

证券代码：002838

证券简称：道恩股份

公告编号：2024-032

债券代码：128117

债券简称：道恩转债

山东道恩高分子材料股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户持有的公司股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.65 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	道恩股份	股票代码	002838
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王有庆	左义娜	
办公地址	山东省龙口市振兴路北首道恩经济园工业园区	山东省龙口市振兴路北首道恩经济园工业园区	
传真	0535-8831026	0535-8831026	
电话	0535-8866557	0535-8866557	
电子信箱	wang.youqing@chinadawn.cn	zuo.yina@chinadawn.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）行业发展情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为橡胶和塑料制品业（分类代码：C29）。橡胶和塑料是由相对分子质量较高的化合物构成的高分子材料，广泛应用于汽车、家电、通信、医疗、电子电气、轨道交通、精密仪器、家居建材、安防、航天航空、军工等领域。塑料与橡胶制品产品门类多、市场容量大，是我国经济发展新增长点和国民经济重点产业。

1、热塑性弹性体方面

热塑性弹性体（TPE, Thermoplastic elastomers）被称为第三代橡胶，是一种兼具橡胶的高弹性、压缩永久变形特性和塑料的加工热塑性，工艺简单特征，在常温显示橡胶高弹性，高温下又可进行塑性加工，技术门槛高、附加值高的环保低碳性高分子复合材料。

公司的热塑性弹性体产品以完全硫化热塑性硫化胶（TPV, Thermoplasticvulcanizate）为主，TPV 被称作热塑性弹性体领域皇冠上的明珠，技术壁垒较高，相关设备、配方、硫化体系选择以及硫化工艺参数设置都属于核心商业秘密。TPV 因具有出色的生产、性能和环保优势，已在汽车零部件、建筑、电子电气、航运、流体处理、医用材料、日用品、运动器材、电动工具、玩具等领域得到应用。

热塑性弹性体较好地解决了传统橡胶制品加工高能耗、高污染、高残留、需模具、低效率、难回收等问题，是非轮胎用橡胶制品的有效替代品。我国是汽车、家电生产大国，树脂以及工程塑料的改性具有很大发展潜力，热塑性弹性体用于树脂以及工程塑料改性的优势明显，是全新增量市场。随着高分子材料加工设备进步和增容技术手段提高，越来越多的共混体系可采用动态硫化技术进行加工，这将推动一系列性能优良、加工方便、设计灵活的热塑性硫化胶出现，传统硫化胶在更多应用领域被热塑性硫化胶取代的趋势已不可逆转。价格和性能是 TPV 应用成功的驱动力，随着环保意识增强，传统热固性橡胶和 PVC 存在的局限性，使 TPV 成为理想的替代材料，其在工业和消费领域的应用必将得到更大范围拓展，市场需求潜力大。

我国热塑性弹性体的研发能力和生产水平还落后于国外先进企业，中高端产品主要依赖进口。近年来，以公司为代表的国内企业在热塑性弹性体的部分细分领域取得了长足技术进步，具备了与国际巨头直接竞争，获取国内市场份额的能力；下游客户出于降低成本和服务优势的考虑，亦有寻求国内产品替代进口的强烈需求。这对促进我国热塑性弹性体行业快速发展有重要意义，热塑性弹性体产品实现国产替代将逐步实现。

2、改性塑料方面

塑料改性是指在通用塑料、工程塑料或特种工程塑料基础上，添加合适的助剂、填料或其他高分子成份，通过填充、增韧、增强等化学或物理方式加工改性，提高塑料在强度、阻燃性、抗冲击性、韧性、耐老化等方面的性能。

改性塑料作为新材料产品，属国家战略新兴产业范畴，受国家政策鼓励与支持。《国民经济和社会发展规划第十四个五年规划纲要》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》等政策性文件为改性塑料技术发展确立方向。随着我国经济快速发展，以及“以塑代木、以塑代钢、节约资源、保护环境”理念的践行，我国改性塑料行业获得了较快发展，改性设备和技术不断成熟，改性塑料工业体系逐步完善，推动了塑料加工业从以消费品为主到快速进入生产资料领域的转型，促进了塑料加工业升级与发展。根据华经产业研究院数据，2018-2022 年，我国改性塑料产量连年增长，年均复合增长率达 9.46%，2022 年，我国改性塑料产量约为 2,560 万吨，同比增长 16.74%。根据中商产业研究院数据，全球塑料改性化率近 50%，我国塑料改性化率已由 2011 年的 16.3%提升至 2021 年的 23.7%，相比全球水平仍有巨大提升空间。

改性塑料竞争力的核心在于配方。一些通用型大品种改性塑料的原始配方市场公开，在包装、办公用品、餐具等领域应用的改性塑料技术壁垒较低，进入厂商较多，这使得我国改性塑料行业的市场集中度很低。随着科技进步和消费升级，推动家电、汽车、通信、精密仪器新品开发力度加大，产品更新换代速度加快，下游行业对改性塑料的需求量会持续增加。这些领域需用的改性塑料技术和资金壁垒较高，

规模小，技术水平落后、创新能力薄弱的生产企业将无法进入，面临被淘汰或整合的境况。届时改性塑料市场份额将持续向业务规模大、技术水平高、研发能力强的企业集中。

改性塑料在阻燃性、强度、韧性等方面相对通用塑料有显著优势，消费升级使改性塑料替代通用塑料成为必然趋势。其次，提倡节能环保、构建低碳社会，是社会经济实现可持续发展的必然选择，改性塑料替代传统材料，通过对废弃塑料的综合利用实现了循环经济，减少了环境污染，降低了生产成本，“以塑代钢”“以塑代木”已成为我国生产和消费的发展趋势。全球塑料改性化率近 50%，而我国改性化率 2021 年才达到 23.7%，未来提升空间很大。

汽车、电子电气、通信等行业对工程塑料需求量很大。随着改性设备、改性技术的发展和成熟，大部分通用塑料都能通过改性提高强度、耐热性等指标，替代部分传统工程塑料应用市场。改性通用塑料在价格及产量方面具有较大优势，未来应用将进一步增长。同时，传统工程塑料也能通过改性技术不断提升性能，适应下游行业对材料更高的性能要求。

特种工程塑料热稳定性、导电性、高强度等性能突出但价格较高，目前主要应用在军工、航空航天等领域，若要在民用领域大规模推广，还需降低成本。低成本化的路径包括与通用塑料和通用工程塑料共混、合金化，填充、增强等，单体来源的低成本路径以及大规模生产。

我国改性塑料行业生产装备整体水平不高是造成产品质量不稳定、高端产品较少的重要原因之一。目前行业先进企业已开始结合自身情况，进行大规模技术改造，持续提升生产制造的自动化、智能化水平，从而提升产品质量稳定性，促进产业升级。

3、色母粒方面

色母粒亦称色母料、母粒，是以树脂作为载体，添加高比例的颜料、分散剂和功能助剂，通过高速混合、熔融混炼挤出、冷却切粒后制成的高分子复合着色材料，具有着色效果好、节能、环保、便于储存和运输等优点，被普遍应用于塑料制品着色。

色母粒是塑料着色的首选材料。国际色母粒市场已形成垄断竞争格局，市场份额集中于少数大公司。我国是全球增长最快的色母粒和功能母粒市场，亚洲最大的色母粒和功能母粒生产国和消费国。色母粒行业规模随着塑料和改性塑料行业的良好发展趋势亦表现出良好的增长势头。根据 Reports And Data 咨询公司的报告统计，预计到 2026 年全球色母粒行业的市场规模约为 173.5 亿美元，年均复合增长率为 5.2%。

我国色母粒生产企业众多，但单体规模都不大，行业龙头尚未出现。与国际领先企业相比，我国色母粒行业在产品研发、生产工艺和设备水平等方面都存在差距，因此高端色母粒市场份额主要被国际领先企业占据，国内厂家在中低端产品领域竞争激烈。另一方面，国内头部色母粒企业正在努力提升技术研发实力、装备水平和生产工艺能力，国产色母粒的市场份额正逐年扩大。根据《中国色母粒行业发展

趋势及竞争策略研究报告》，2020 年度、2021 年度我国色母粒市场规模分别为 438.75 亿元、465.64 亿元，保持增长趋势。

4、生物可降解塑料方面

2020 年以来，国内禁塑、限塑政策频频发布，2020 年 7 月国家发改委等 9 部门联合发布《关于扎实推进塑料污染治理工作的通知》，2021 年 1 月 1 日起，将禁用不可降解的一次性塑料包装袋、塑料餐具及一次性塑料吸管、注塑类一次性塑料制品等，进一步限制了不可再生塑料的应用。2022 年 3 月，农业农村部、财政部联合印发《关于开展地膜科学使用回收试点工作的通知》，决定自 2022 年起，组织开展地膜科学使用回收试点工作，聚焦重点用膜地区，选择地膜用量大、工作基础好、主体积极性高的县进行试点，重点支持推广加厚高强度地膜和全生物降解地膜，系统解决传统地膜回收难、替代成本高的问题。可降解塑料因环保和使用体验度高成为替代一次性塑料的首选，在“碳达峰”“碳中和”要求下，可实现碳循环平衡的生物基可降解塑料有望得到大力发展。

（二）公司行业地位

公司自设立以来一直从事热塑性弹性体、改性塑料和色母粒的研发、生产与销售。经过多年的技术积累与市场开拓，公司诸多产品核心技术达到国内领先或先进水平，并受邀主持或参与制定多项行业标准，拥有多元化、高水准的研发平台，包括国家级企业技术中心、国家创新能力建设平台、国家 CNAS 认证实验室、国家地方联合工程实验室等四个国家级研发平台，全国石油与化学工业高性能热塑性弹性体工程实验室、山东省高性能热塑性弹性体 TPV 重点实验室、山东省塑胶弹性体工程技术研究中心、山东省特种橡塑工程实验室等四个省部级研发平台。公司拥有先进的研发创新能力以确保生产产品的市场竞争力。

公司热塑性弹性体 TPV2008 年获得国家技术发明二等奖，目前是国内 TPV 产量第一的生产企业，公司凭借在 TPV 产品上的价格优势和服务优势，逐渐形成了对国际竞争对手企业产品的市场替代。

公司目前是国内主要的改性塑料的生产企业，公司自设立以来一直从事新型改性塑料的研发、生产与销售。经过多年的技术创新，公司诸多改性塑料核心技术达到国内领先或先进水平，并受邀主持或参与制定多项行业标准。

公司是江北地区最大的色母粒生产企业，经过多年的技术积累与市场开拓，公司色母粒产品工艺、技术不断改进，市场竞争力不断提升。扭转了海尔集团和海信集团对色母粒产品的进口依赖局面。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

元

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末增减	2021 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	5,096,021,267.69	4,944,569,685.21	4,946,428,116.76	3.02%	3,151,122,979.54	3,152,164,257.07
归属于上市公司股东的净资产	3,079,811,285.05	2,999,327,065.08	2,999,465,318.01	2.68%	2,089,582,334.35	2,089,620,078.96
	2023 年	2022 年		本年比上年增减	2021 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	4,544,067,840.59	4,525,697,204.64	4,525,697,204.64	0.41%	4,261,139,721.08	4,261,139,721.08
归属于上市公司股东的净利润	139,998,230.39	152,326,870.34	152,427,378.66	-8.15%	226,130,146.80	226,167,891.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	115,186,984.99	125,493,676.01	125,594,184.33	-8.29%	199,564,828.23	199,602,572.84
经营活动产生的现金流量净额	42,763,322.73	39,047,880.43	39,047,880.43	-9.52%	163,980,298.86	163,980,298.86
基本每股收益(元/股)	0.31	0.36	0.36	-13.89%	0.56	0.56
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.36	0.36	-13.89%	0.55	0.55
加权平均净资产收益率	4.59%	6.14%	6.14%	-1.55%	11.33%	11.33%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部于 2022 年 12 月 13 日发布了《企业会计准则解释第 16 号》，此文问题一规定：对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用豁免初始确认递延所得税资产和递延所得税负债的规定。根据解释 16 号的规定，本公司自 2023 年 1 月 1 日起实行。对于因适用解释 16 号的单项交易产生的租赁负债和使用权资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，本公司按解释 16 号和《企业会计准则 18 号--所得税》的规定进行追溯调整。

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,051,872,209.31	1,186,953,778.24	1,124,748,121.98	1,180,493,731.06
归属于上市公司股东的净利润	34,621,567.72	30,649,179.37	32,597,186.87	42,130,296.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	29,149,794.65	23,702,010.68	27,693,978.52	34,641,201.14
经营活动产生的现金流量净额	8,310,145.93	28,946,400.99	-30,406,565.13	-49,613,304.52

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	32,821	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	32,300	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
道恩集团有限公司	境内非国有法人	44.20%	198,034,041.00	2,424,831.00	质押	102,000,000	
韩丽梅	境内自然人	16.52%	73,997,452.00	55,498,089.00	质押	50,249,999	
青岛市科技风险投资有限公司—青岛华资盛通股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.08%	4,849,660.00	0.00	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.05%	4,686,486.00	0.00	不适用	0	

刘飞	境内自然人	0.62%	2,785,876.00	0.00	不适用	0
刘波	境内自然人	0.60%	2,701,300.00	0.00	不适用	0
杨伯晨	境内自然人	0.31%	1,410,100.00	0.00	不适用	0
蒿文朋	境内自然人	0.29%	1,278,187.00	958,640.00	不适用	0
田洪池	境内自然人	0.28%	1,256,968.00	942,726.00	不适用	0
朱军	境内自然人	0.22%	979,809	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东道恩集团有限公司与韩丽梅为一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	报告期末，股东道恩集团有限公司不存在转融通证券出借业务； 股东刘飞共持有公司 2,785,876 股股份，其中普通证券账户持有数量 104,700 股，信用证券账户持有数量 2,681,176 股； 股东刘波共持有公司 2,701,300 股股份，其中普通证券账户持有数量 21,300 股，信用证券账户持有数量 2,680,000 股； 股东杨伯晨共持有公司 1,410,100 股股份，其中普通证券账户持有数量 237,000 股，信用证券账户持有数量 1,173,100 股； 股东朱军共持有公司 979,809 股股份，其中普通证券账户持有数量 0 股，信用证券账户持有数量 979,809 股。					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

单位：股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称 (全称)	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
道恩集团有限公司	194,154,041.00	43.38%	3,880,000	0.87%	198,034,041	44.20%	0	0.00%

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例

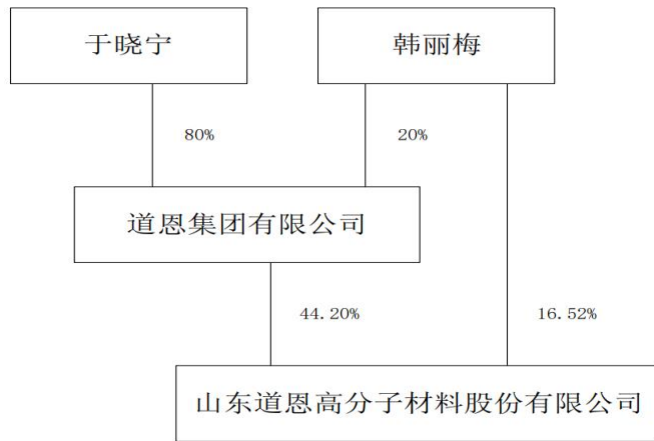
#刘飞	新增	0	0.00%	2,785,876.00	0.62%
#刘波	新增	0	0.00%	2,701,300.00	0.60%
#杨伯晨	新增	0	0.00%	1,410,100.00	0.31%
蒿文朋	新增	0	0.00%	1,278,187.00	0.29%
田洪池	新增	0	0.00%	1,256,968.00	0.28%
#朱军	新增	0	0.00%	979,809.00	0.22%
上海优优财富投资管理有限公司—优财鑫鑫二号私募证券投资基金	退出	0	0.00%	0.00	0.00%
银河资本—浙商银行—银河资本—鑫鑫一号集合资产管理计划	退出	0	0.00%	0.00	0.00%
广发证券股份有限公司	退出	0	0.00%	548,353.00	0.12%
诺德基金—华泰证券股份有限公司—诺德基金浦江120号单一资产管理计划	退出	0	0.00%	0.00	0.00%
中国银行股份有限公司—招商瑞文混合型证券投资基金	退出	0	0.00%	0.00	0.00%
中国光大银行股份有限公司—华夏磐益一年定期开放混合型证券投资基金	退出	0	0.00%	22,912.00	0.01%

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
山东道恩高分子材料股份有限公司公开发行可转换公司债券	道恩转债	128117	2020年07月02日	2026年07月01日	35,825.81	第一年 0.4% 第二年 0.6% 第三年 1.0% 第四年 1.5% 第五年 2.0% 第六年 3.0%
报告期内公司债券的付息兑付情况		2023年6月27日，公司披露了《可转换公司债券2023年付息公告》，“道恩转债”于2023年7月3日按面值支付第三年利息，每10张“道恩转债”利息为10.00元（含税），本次可转债付息的债券登记日为2023年6月30日，除息日和付息日为2023年7月3日，截至本报告期末，公司已完成可转债付息。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，中证鹏元资信评估股份有限公司对公司主体长期信用状况和本次发行的可转换公司债券进行了跟踪评级，评级公司主体长期信用等级为AA-，评级展望为“稳定”。“道恩转债”债券信用等级为AA-。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2023年	2022年	本年比上年增减
资产负债率	36.19%	37.18%	-0.99%

扣除非经常性损益后净利润	11,518.70	12,559.42	-8.29%
EBITDA 全部债务比	15.85%	15.05%	0.80%
利息保障倍数	5.69	4.63	22.89%

三、重要事项

(一) 2023 年 6 月 2 日, 公司召开第四届董事会第三十四次会议, 审议通过了《关于对外投资暨成立合资公司的议案》。同日, 公司与浙江合复新材料科技有限公司、邹湘坪、蒋红亮签署《山东道恩高分子材料股份有限公司与邹湘坪、蒋红亮和浙江合复新材料科技有限公司之合作协议》, 共同投资设立合资公司, 由合资公司作为项目主体建设共聚酯材料项目, 包含 PCT 项目、PETG/PCTG 项目、CHDM 项目, 从事上述材料的研发、生产和销售。该项目总投资额为人民币 20000 万元, 其中总投资额的 30% 作为合资公司的注册资本金, 公司拟以货币出资 4800 万元, 占合资公司注册资本的 80%; 浙江合复以评估的知识产权作价出资 1200 万元, 占合资公司注册资本的 20%。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于对外投资暨成立合资公司的公告》(公告编号: 2023-058)。

(二) 2023 年 7 月 28 日, 公司召开了第四届董事会第三十六次会议、第四届监事会第二十四次会议, 2023 年 8 月 18 日召开 2023 年第一次临时股东大会, 审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》《关于董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》《关于监事会换届选举暨提名第五届监事会非职工代表监事候选人的议案》。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于董事会换届选举的公告》《关于监事会换届选举的公告》(公告编号: 2023-080、2023-081)。

(三) 2023 年 9 月 18 日, 公司召开第五届董事会第五次会议, 审议通过了《关于收购广东现代工程塑料有限公司 100%股权的议案》, 同意公司收购广东现代工程塑料有限公司(以下简称“广东现代”)100%股权, 交易价格为 9,700 万元。本次收购完成后, 广东现代将成为公司全资子公司, 纳入公司合并报表范围内。同日, 公司与广东现代控股股东 HDC 现代 EP 株式会社签订了《股权转让协议》。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于收购广东现代工程塑料有限公司 100%股权的公告》(公告编号: 2023-107)。

(四) 2023 年 9 月 18 日, 公司召开第五届董事会第五次会议, 审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份方案的议案》。公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股(A股)股票, 用于员工持股计划或股权激励。本次回购股份金额不低于人民币 8,000 万元(含), 不超过人民币 10,000 万元(含), 回购股份的价格不超过人民币 16 元/股, 回购期限自董事

会审议通过回购方案之日起不超过 12 个月。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》(公告编号: 2023-108)。

截至报告期末, 公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份 2,329,800 股, 占公司总股本的 0.52%, 购买股份的最高成交价为 13.50 元/股, 最低成交价为 12.07 元/股, 成交金额 29,959,961 元(不含交易费用)。

山东道恩高分子材料股份有限公司

法定代表人: 于晓宁

2024年4月2日