

北京高盟新材料股份有限公司

2024 年度总经理工作报告

尊敬的各位董事：

我代表公司经营层向董事会作总经理工作报告，请予以审议。

2024 年，公司在董事会和经营班子的团结带领下，坚定践行“强研发抓项目，创新驱动促发展；夯管理练内功，提质上量增效益”的指导思想，实现了收入和净利润的稳步增长，公司经营质量和效率得到进一步提高。为了更好应对国内外宏观环境变化和产业格局调整，在市场洞察的基础上，公司整合确立了新的“3+1”发展战略，即：领先发展复合粘接材料、提升发展交通功能材料、加快发展电气功能材料、突破发展光学显示材料，有效促进了市场竞争力的提升。

2024 年，公司各项工作稳步推进，并取得良好成效。国内市场大客户战略进一步夯实，国际化战略步伐加快，落实了越南、泰国海外办事处；外延式并购项目的投后整合提升初见成效，清远贝特实现营收和净利润双双大幅增长；多个新项目建设齐头并进，南通高盟年产 4.6 万吨电子新能源胶粘剂项目陆续试车，年产 12.45 万吨胶粘剂新材料及副产 4800 吨二乙二醇技改项目正加快建设；技术创新持续夯实，研发人才厚度不断增强，PLM 研发管理系统数字化建设工作扎实推进，产学研合作加快布局；组织能力建设和运营管理持续加强，信息化、自动化、智能化建设加大投入并得到进一步提升。

一、2024 年经营情况

1、主要财务指标

单位：元

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业收入（元）	1,180,843,554.66	1,035,401,516.74	14.05%	1,015,890,199.29
归属于上市公司股东的净利润（元）	135,360,442.32	-345,206,686.64	139.21%	140,751,793.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	115,506,543.40	-361,228,694.04	131.98%	133,839,669.63
经营活动产生的现金流量净额（元）	-26,069,986.68	84,545,056.90	-130.84%	164,375,692.33
基本每股收益（元/股）	0.32	-0.8	140.00%	0.33

稀释每股收益（元/股）	0.32	-0.79	140.51%	0.32
加权平均净资产收益率	8.78%	-19.72%	28.50%	7.50%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
资产总额（元）	2,318,594,744.47	2,102,681,804.89	10.27%	2,317,622,744.56
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,588,690,417.99	1,555,891,212.21	2.11%	1,940,879,260.68

2、分季度财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	324,650,017.18	298,045,425.79	275,741,079.74	282,407,031.95
归属于上市公司股东的净利润	52,666,311.15	32,027,496.44	25,823,206.83	24,843,427.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	47,724,827.28	31,003,210.60	22,016,903.44	14,761,602.08
经营活动产生的现金流量净额	17,168,896.71	-43,938,075.59	27,057,403.88	-26,358,211.68

3、主营业务分析

单位：元

	2024 年		2023 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,180,843,554.66	100%	1,035,401,516.74	100%	14.05%
分行业					
复合粘接材料	663,621,914.09	56.20%	644,635,703.58	62.26%	2.95%
交通功能材料	374,844,355.60	31.74%	333,315,192.23	32.19%	12.46%
电气功能材料	142,281,477.90	12.05%	57,439,391.72	5.55%	147.71%
其他	95,807.07	0.01%	11,229.21	0.00%	753.20%
分产品					
NVH 隔音减振降噪材料	262,103,351.99	22.20%	224,085,400.12	21.64%	16.97%
胶粘剂及树脂	907,488,074.14	76.85%	804,767,001.16	77.73%	12.76%
其他	11,252,128.53	0.95%	6,549,115.46	0.63%	71.81%
分地区					
东北	12,512,198.86	1.06%	13,273,831.42	1.28%	-5.74%
海外	182,226,417.32	15.43%	182,469,365.15	17.62%	-0.13%
华北	168,033,547.95	14.23%	123,210,999.05	11.90%	36.38%
华东	362,956,438.32	30.74%	316,148,060.10	30.54%	14.81%
华南	289,344,534.69	24.50%	266,493,869.74	25.74%	8.57%
华中	110,568,695.81	9.36%	87,640,375.16	8.46%	26.16%

西南	55,201,721.71	4.67%	46,165,016.12	4.46%	19.57%
分销售模式					
直销	1,180,843,554.66	100.00%	1,035,401,516.74	100.00%	14.05%

4、费用分析

单位：元

	2024 年	2023 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	63,958,940.50	65,816,212.11	-2.82%	
管理费用	54,591,862.13	46,774,081.49	16.71%	
财务费用	-13,890,758.11	-14,960,431.10	7.15%	
研发费用	81,909,576.35	75,435,123.77	8.58%	

二、市场开拓情况

2024 年，公司形成区域+行业的营销体系，采用“LTC+项目管理”方式，突出大客户开发，各战略板块业务拓展均有诸多亮点和新突破。复合粘接材料市场份额持续扩大，销售量同比增长 6.6%，其中无溶剂销量同比增长 27.8%，反光胶销量同比增长 30.9%；交通功能材料筑底企稳回升，新产品和新客户实现有效突破，国产品牌及造车新势力等客户开发弥补了日系汽车销量下滑造成的业务缺口，车用 NVH 隔音减振降噪材料、胶粘剂、胶粘带和 MPPE 等新产品新项目导入取得实质突破；电气功能材料作为公司近两年新布局的业务板块，也取得了可喜的发展，销量同比增长 21%，销售收入同比增长 28%。公司通过并购后的赋能、整合和优化实现了清远贝特收入和净利润的双重增长，其中收入增长 24%，净利润增长 121%。电力灌密封胶产品已有 7 家新客户在开展试样和导入工作，中高压绝缘件、电容器用灌封树脂等都有了小批量销售业绩呈现，后期市场导入有望加快。光伏密封胶市场快速开拓，已经成功进入 TOP10 在内的十余家客户；光学显示材料方面，偏光片及偏光片保护膜用压敏胶在标杆客户的多个测试结果良好，为 2025 年的业绩增长打下坚实基础。

2024 年国际化战略步伐加快，公司落实了越南、泰国等海外办事处，进一步增强海外客户粘性。国际业务收入再创新高，2024 年国际业务销量同比小幅增长，其中无溶剂胶的销量增幅最大，同比增长 163%。

三、研发体系完善、研发项目成果和知识产权保护

2024 年，公司成立技术委员会，针对技术创新战略、技术管理体系优化等核心议题进行研讨，启动 PLM 研发管理系统搭建工作，丰富研发管理工具，助力研发创新工作不断突破。公司围绕“内联外合”的创新研发思路，强化协同创新，加大与国内多所知名高校的产学研合作。

2024 年，公司在以下研发项目取得较大进展：

复合粘接材料方面，在快固、耐介质、高速复合等功能化和通用复合两方向稳步前进。在溶剂型复合胶领域，成功开发出海外有迫切需求的高性能高粘聚醚胶，主要应用于对室温快速熟化、高粘接强度等有特殊需求的领域；在无溶剂复合胶领域，铝箔内外层蒸煮一体化无溶剂胶以其通用性强、熟化速度快及成本效益显著等特点，在市场竞争中具有巨大优势；公司开发的耐高温布贴膜 PUR、高性能布贴布 PUR、木工 PUR、车用 PUR 等新产品性能优异，获得多家客户认可；在低碳涂层材料领域，公司中试定型和量产了多个新产品，包括一般工业用高光树脂和消光树脂、户外非耐候级纹理树脂等，均获得行业内客户高度认可。

交通功能材料方面，车用 NVH 隔音减振降噪材料、胶粘剂、胶粘带等产品不断完善汽车系统化解决方案。在车用胶粘剂领域，公司开发的双组分免底涂聚氨酯弹性胶粘剂结合了结构粘接和弹性粘接优点，具有独特的机械特性，为市场带来应用创新；在动力电池胶领域，自主合成聚醚、聚酯、生物基多元醇等，从源头解决技术难点，并不断优化工艺，产品综合性能国内领先；在 NVH 隔音减振降噪材料方面，新型车门防水用发泡材料已达到国内领先水平，绿色环保顶棚地毯和环保减震型地垫在生产环节不断进行工艺创新并实现了数字化生产。

电气功能材料方面，清远贝特成功推出一系列低 VOC、无毒的浸渍绝缘树脂产品，并成功解决了水性绝缘树脂存在的气味问题，成功研发出高耐热柔性有机硅浸渍绝缘树脂，产品性能达到国际领先水平。清远贝特依托在电气绝缘树脂、特种树脂、特种涂料、电子胶等方面的资源、能力和经验，持续深化拓展电力能源、光伏逆变器、电器、电子等领域的产品和业务；在电力灌封胶领域，公司自主开发的电力聚氨酯灌封胶产品具备硬度低、粘接性能优异、低密度特点，已成功在市场应用；在光伏领域，光伏密封胶产品已经取得 UL 和 TUV 认证，并且已经得到了行业 TOP10 客户的认可。

光学显示材料方面，偏光片保护膜用压敏胶、偏光片用压敏胶已开始小批量试产；盖板玻璃固定用 OCA 中试产品通过了下游标杆客户的测试。

公司不断加大研发投入和研发人才队伍建设，并重视知识产权保护工作。报告期内，公司研发投入 8,190.96 万元，占营业收入的 6.94%。目前研发团队有博士 8 名，硕士 71 名，专业化水平不断提高，自主研发创新能力显著增强，为实现公司发展战略、开发具有核心竞争力的产品提供人才支撑。截至 2025 年 2 月底，公司共申请发明专利 206 项，其中 170 项已获得国家发明专利授权，36 项申请已获受理；共申请实用新型专利 70 项，其中 69 项已获得实用新型专利授权，1 项申请已获受理；共申请注册商标证书 30 件（包括 3 件国际注册商标证书）。

四、组织能力和运营管理水平提升

2024 年，公司组织架构进一步优化，明确“精总部、强基地、赋能事业部”的管理主线，细化管理职能。流程与制度建设逐步深入，通过修订完善各项管理制度，搭建制度化、流程化工作体系，确保经营管理工作有章可循；持续强化内控管理，开展合规经营自查自纠工作，识别并优化合规风险节点，有效提升公司规范运作水平；紧盯应收账款、异地库管理，强化信用风险管控，降低经营管理风险。

在财务管理方面，以共享中心建设为依托，开启管理变革，职能分工逐步向财经管理、财务 BP、共享服务分离的模式发展；通过开展管理专项分析、年度预算管控、资金管理、专项审计和风控管理等多项工作，不断强化财务核算和审计监督职能。

在信息化建设和信息安全管理方面，开展了财务共享中心项目优化、PLM 项目启动、HR 信息化重构和优化、CRM 系统重构、信息安全建设和 RPA 机器人等多个信息化建设项目，切实提升了公司的运营管理效率和效益。

五、企业文化和团队建设工作

在企业文化建设方面，多渠道深入开展企业文化建设工作，持续打造温馨、高效的工作氛围，增强员工凝聚力和战斗力。通过多元化的宣传渠道和培训学习、团建活动、节假日福利等，增强了员工对公司文化的认同感。

人才队伍建设和人才结构优化成绩突出。截至 2024 年底，公司硕士及以上人数达 121 人，较上年增加 20 人，硕士占比 13.53%，人才储备进一步夯实。公司高度重视人才发展和提升，持续开展了雏鹰计划、飞鹰计划、中流砥柱、高屋建瓴等培训项目，为个人成长提供了全方位、多元化的平台助力。

六、工程项目和安全环保工作

2024 年，工程项目各项工作稳步推进。南通高盟年产 4.6 万吨电子新能源胶粘剂项目陆续试车；年产 12.45 万吨胶粘剂新材料及副产 4800 吨乙二醇技改项目正加快建设；清远贝特新材料有限公司一期增资扩建项目已经启动。

公司持续加强安全环保管理，不断加大安全环保投入。2024 年，公司成立安全生产委员会，分别对清远基地、南通基地和北京基地开展了 3 次安全互检互查活动，对发现的各项隐患及时进行了整改。

七、2025 年度经营计划

（一）产品研发计划

2025 年，公司将聚焦“3+1”产品发展战略，依托战略、组织和人才，搭建以“市场为导向，客户为中心，人才为基石，平台为依托”的技术创新体系，推行矩阵式项目管理模式，全面落实研发人员项目管理责任。借助 PLM 管理系统，夯实研发过程管理，开展更多高质量的研发项目，继续在产学研合作项目上取得新突破。复合粘接材料作为公司主营和优势业务，将持续聚焦主营业务，在功能型产品和通用型产品两个研发方向稳步推进；交通功能材料将在车用胶、动力电池组件、NVH 隔音减振降噪材料领域持续提升，集中力量完善汽车系统化解决方案；电气功能材料将持续在电力、电器、电子用胶粘剂、胶粘带、功能树脂及导电、导热、屏蔽等功能材料方面进行布局，持续深化拓展电力、光伏和电子电器等板块业务，不断丰富电气功能材料业务板块的技术和产品体系；光学显示材料将依托客户产业链进行协同开发，进一步加快研发进程。

（二）市场拓展计划

2025 年新增产能将逐步落地，新增产能消化和全力提升市场份额是营销工作的首要任务。2025 年，公司将继续坚持大客户开发战略，以公司特色 LTC 流程体系为抓手，运用好 CRM 系统、竞争地图等大客户开发工具，持续改善客户关系、提升大客户占比；在国内市场不断强化优势和布局的同时，国际化战略步伐明显加快。公司将匹配更多资源用于国际市场拓展，提升出口业务占比，重点突破东南亚、中东、前苏联国家和其他新兴经济体的业务，巩固越南、泰国办事处以及落实其他办事处建设，推进重点行业开发，积极发展新客户和新产品。

（三）产业和区域布局计划

公司将继续坚持内生式发展与外延式并购相结合的发展方式，产业布局上实施具有战略协同意义的并购，优先通过外延式并购方式加快电气功能材料和光学显示材料业务的布局。

2025 年是工程项目成果交付关键的一年，南通高盟年产 4.6 万吨电子新能源胶粘剂项目和年产 12.45 万吨胶粘剂新材料及副产 4800 吨二乙二醇技改项目将陆续投产，这将为公司实现更好更快发展提供稳定的产能保障；清远贝特新材料有限公司一期增资扩建项目也将取得明显进展，为公司华南新材料产业基地的布局迈出坚实的一步。

（四）管理能力提升计划

2025 年，公司将进一步优化流程和审批节点，打造端到端的高效、可复制的流程型组织；落实降本增效工作，围绕人效提升夯实各项管理；加快推进 PLM 项目、MES 项目、CRM 项目建设

工作，加快实现信息化、自动化和智能化的蓝图；继续抓好人才培育工作，更好支撑公司发展；持续强化财务审计工作，加强专项管理和预算管理工作；持续落实安全生产管理工作，杜绝各类安全事故发生。

（五）合规和风控管理计划

结合新《公司法》等相关法律法规和规章要求优化公司治理结构，进一步优化职责分工，持续提升治理水平。持续落实各项合规管理工作，逐步完善合规经营管理体系，开展内部合规培训和自查，提升全员合规意识，消除风险点。完善公司决策机制和流程，充分发挥审计监督职能，对公司重大事项发挥事前参与、事后监督作用，对公司财务、经营、专题项目、业务流程等关键业务节点加强审计监督。

机遇与挑战并存，责任与使命同在。2025年是公司发展至关重要的一年，本人将与管理层一起，紧紧围绕“战略引领，创新驱动国际化；项目攻坚，提质上量增人效”的年度经营指导思想，同心协力、勇于担当、扎实推进每一项工作的落实，继续坚持以创新为核心驱动力，以市场为导向，以客户为中心，狠抓研发创新和项目落地，全面提升公司核心竞争力和价值创造力，为实现2025年度经营目标而努力奋斗。

北京高盟新材料股份有限公司

总经理 陈登雨

2025年3月26日