

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。

大信会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本公司报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所由变更为大信会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市以来未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会会议的日期、报告期间分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以416,433,926股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.5元(含税),送红股0股(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

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	高盟新材	股票代码	300200
股票上市交易所	深圳证券交易所	深证证券交易所	
联系人和联系方式	董事会秘书 邓培华	证券事务代表	
姓名	史尚勇		
办公地址	北京市房山区燕山东流工业区14号	北京市房山区燕山东流工业区14号	
传真	010-69343241	010-69343241	
电话	010-69343241	010-69343241	
电子信箱	zqsb@co-mers.com	zqsb@co-mers.com	

2、报告期主要业务或产品简介

一、主营业务、产品及用途
公司主要业务分五大类:
一是复合粘接材料,产品种类包括功能型复合胶、无溶剂型复合胶、水性聚氨酯胶粘剂以及反应型热塑PUR等多个系列产品,市场应用从软包装领域扩展到多个复合粘接材料领域。公司自1999年成立以来,一直致力于高性能胶粘材料的研发和推广,在向客户提供的胶粘材料产品的研发上也努力为其提供个性化、系统性的粘接解决方案。在食品包装领域复合粘接材料领域,公司属于国内龙头企业,在国内具有很高的品牌影响力和品牌价值,客户遍及国内及东南亚、中东、非洲等新兴市场将成为光伏领域的增长引擎。

二是交通功能材料,主营业业务涵盖NVH隔音减振降噪材料,车用胶粘剂、动力电池胶粘剂、动力电池电池、胶带等产品。NVH隔音减振降噪材料主要产品包括车门防噪音密封条、车身隔音材料、阻尼产品、密封件等,广泛应用于前后保险杠、工具盒、侧护板、门内防噪音密封条、车身阻尼等;车用胶粘剂主要包括水性内饰胶、结构密封胶、车身密封胶等,广泛应用于车身玻璃、车身结构及内外饰的粘接;动力电池胶粘剂主要包括导热胶、结构胶、灌封胶等,主要应用于动力电池粘接;动力电池辅料主要包括环氧胶、气凝胶等,主要应用于动力电池防火隔热缓冲材料。

三是电气功能材料,主营业业务为光伏设备用胶粘剂、电工电气和电子电器绝缘材料等。电力业务分为两大产品,一是电力绝缘器部件用浇注环氧灌封树脂,主要产品有包括变压器、电抗器、避雷器、绝缘子、套管、瓷柱、套头盒等电力绝缘器部件的浇注生产;二是用电设备的浇注灌封,主要产品是以汽车电容、新能源电容、柔直输电单元、电控系统电容、安全控制电容以及电子元件的灌封保护。

光伏业务主要产品为光伏组件用胶粘剂,具体分为单组分密封胶和双组分灌封胶两大类,分别应用于光伏组件铝合金边框密封和接线盒灌封;电工电气和电子电器绝缘树脂和胶粘剂主要产品包括浸渍绝缘树脂、特种涂料和电子胶,广泛应用于各种电机、变压器和电子电器的绝缘、粘接、密封处理。

四是低碳涂层材料,主要产品为粉末涂料树脂,下游应用领域包括建筑建材、一般工业、家电、家具、农用和工程机械及汽车等。

五是光学显示材料,主要研发产品为偏光片及偏光片光保护膜用压敏胶和固定用OCA胶。

二、公司所处的行业状况

(一)复合粘接材料

2024年,软包装行业在全球范围内呈现出稳步增长的态势。根据QYResearch(恒博智)的统计及预测,2024年全球软包装复合胶市场规模将达到53.22亿美元,预计2031年将达到74.59亿美元,年复合增长率(CAGR)为4.8%(2025-2031)。随着消费者对包装品质要求的提升以及环保意识的增强,软包装行业正经历着前所未有的变革。新材料、新工艺的不断涌现,推动了软包装行业性能的显著提升。随着城市化进程的加快和消费者的便利性需求的提高,软包装行业迎来了更多的发展机遇,特别是在食品饮料、医疗保健、零售等领域的软包装需求持续增长。同时,各国政府对环保和可持续发展问题的重视,也推动了软包装行业向环保、可持续的方向发展,可降解、可回收的环保型塑料软包装正在成为新的宠儿,软包装行业也呈现出蓬勃发展的趋势。

与此同时,胶粘剂行业也面临着更新换代以及环保法规趋严等多重挑战,需要不断通过技术创新和产业升级,提升产品的附加值和竞争力,以满足市场需求的复杂变化。在国际市场上,随着全球化的深入发展,各国之间的贸易合作和交流日益频繁,为软包装行业提供了更广阔的市场空间和发展机遇。

报告期内,作为国内软包装胶粘龙头企业,公司坚持领先发展复合粘接材料业务,不断拓展新市场和新应用,积极推进无溶剂胶、反光胶、特种复合胶等技术的研发和市场推广;市场开拓方面,继续坚持大客户战略和国际化战略,面对国内外行业激烈竞争压力,2024年公司复合粘接材料销售量同比增长6.6%,其中无溶剂销量同比增长27.8%;反光胶销量同比增长30.4%。

(二)电气功能材料

1、电力设备用灌封树脂业务

电力工程行业是国家能源战略的重要组成部分,近年来实现了快速发展。根据《国家能源局发布2024年全国电力工业统计数据》,截至2024年12月底,全国累计发电装机容量约33.5亿千瓦,同比增长14.6%。其中,太阳能发电装机容量约8.9亿千瓦,同比增长4.2%;风力发电装机容量约5.2亿千瓦,同比增长18.0%。2024年,全国主要发电企业电

三、报告期主要业务或产品简介

公司的中国浸渍绝缘漆行业市场规模及投资前景预测分析报告》,2023年中国浸渍绝缘漆市场的总规模达到了125亿元人民币,同比增长8.5%,预计到2025年,市场规模将进一步扩大至145亿元人民币,年复合增长率约6.5%。政府对新能源和高端装备制造的持续支持,新技术的应用以及电气设备制造业的快速发展,特别是电动汽车、风力发电、火力发电、核能发电、储能电池及充电桩等领域的需求增加,都推动了浸渍绝缘漆树脂市场的快速发展。随着市场需求的增长,浸渍绝缘漆树脂行业的产能和产量也在不断增加。同时,技术进步和环保要求的提高也促使企业不断升级生产工艺和设备,提高产品质量和环保性能。

报告期内,公司全资子公司清远贝特作为浸渍绝缘漆知名企业在电气绝缘树脂行业中具有强大的技术研发能力,市场拓展能力和品牌影响力。报告期内,公司产品在牵引电机、变压器、发电机和家电等行业具有很高的市场占有率,其中高铁和核电用机壳浸渍绝缘漆产品达到了国际领先水平,电机和变压器用环保无溶剂浸渍绝缘漆树脂、微小电机用浸渍绝缘漆树脂和家电变频器用导热浸渍绝缘漆树脂产品达到了国内领先水平。随着人工智能算力、低空经济、人形机器人、新能源汽车等行业的快速发展,电力需求和各类电机应用将大幅增加,为公司绝缘树脂业务带来广阔的增长空间。

清远贝特新材料有限公司一期增资扩股项目正在按照计划推进,将进一步释放清远贝特在绝缘漆树脂和电子胶粘剂的产能,优化公司的产品结构,从而进一步提升公司产品在浸渍绝缘漆树脂和电子胶粘剂的产能占比,与多家新能源电池厂家展开合作,目前完成多个客户的批量稳定供货。作为公司重点项目,2025年将继续加大投入,在开发新产品的同时不断导入新客户,提高产品的核心竞争力,保障稳定供货能力,持续满足新能源汽车持续增长市场的需要。

2、动力电池胶粘剂业务

根据中国汽车工业协会发布的《2024年12月信息发布会》,2024年,新能源汽车国内销售115.8万辆,同比增长39.7%,出口128.4万辆,同比增长6.7%。其中,新能源乘用车国内销售110.5万辆,同比增长40.2%,占乘用车国内销量比例为48.9%。产业政策方面,国家支持新能源汽车发展的政策,使新能源汽车产业规模扩大、动力电池需求上升,而随着环保政策日益严格,促使企业研发更多环保型产品。

报告期内,公司乘用车占比大幅提升,带动动力电池胶粘剂领域保持了稳定的增长态势,而随着汽车制造行业技术的不断发展和新能源汽车市场的快速崛起,车用胶粘剂的需求将不断增加。同时,随着新能源汽车市场的不断扩大,对高性能、环保型胶粘剂的需求将持续增长。

报告期内,公司密切关注市场动态,积极开拓新的市场领域和客户群体,加强质量管理和服务体系建设,提高产品质量和服务水平,满足客户需求并提升客户满意度;加大研发投入和技术创新力度,推出更多高性能环保型胶粘剂产品,提高市场竞争优势;加强与上下游企业的合作和沟通,确保原材料供应的稳定性及产品质量的可靠性,加快提高产品市场份额。报告期内,公司抓住汽车内饰胶粘剂市场机会,不断优化车窗密封胶粘结性能,加速行业核心客户的重点开发;高铁弹性体组合料在普铁项目中,经不断优化产品性能,现已实现批量化试用,未来用量可观。船舶部分产品已通过军船、民船等领域的应用验证,并开始批量供货。

3、电动产业链

根据中国汽车工业协会发布的《2024年12月信息发布会》,2024年,新能源汽车国内销售115.8万辆,同比增长39.7%,出口128.4万辆,同比增长6.7%。其中,新能源乘用车国内销售110.5万辆,同比增长40.2%,占乘用车国内销量比例为48.9%。产业政策方面,国家支持新能源汽车发展的政策,使新能源汽车产业规模扩大、动力电池需求上升,而随着环保政策日益严格,促使企业研发更多环保型产品。

报告期内,公司乘用车占比大幅提升,带动动力电池胶粘剂领域保持了稳定的增长态势,而随着汽车制造行业技术的不断发展和新能源汽车市场的快速崛起,车用胶粘剂的需求将不断增加。同时,随着新能源汽车市场的不断扩大,对高性能、环保型胶粘剂的需求将持续增长。

4、轨道交通装备

轨道交通装备行业面临新一轮的竞争格局,市场竞争加剧,企业面临更大的压力。

5、其他

报告期内,公司通过技术创新和产品升级,提升了产品附加值和竞争力,满足了市场需求,实现了快速发展。

综上所述,公司通过技术创新和产品升级,提升了产品附加值和竞争力,满足了市场需求,实现了快速发展。

综上所述,公司通过技术创新和产品升级,提升了产品附加值和竞争力,满足了市场需求,实现了快速发展。