

# 北京高盟新材料股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

### 一、2025 年度财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：北京高盟新材料股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：人民币 元

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增长额
流动资产：			
货币资金	235,579,097.55	222,969,473.14	12,609,624.41
交易性金融资产	30,000,000.00	128,206,515.56	-98,206,515.56
衍生金融资产			0.00
应收票据	88,226,973.93	87,355,620.09	871,353.84
应收账款	413,772,960.94	278,133,066.29	135,639,894.65
应收款项融资	169,354,674.41	30,240,950.78	139,113,723.63
预付款项	15,391,955.00	19,781,958.84	-4,390,003.84
其他应收款	5,283,963.85	4,663,783.22	620,180.63
其中：应收利息			
应收股利			
存货	167,857,855.70	146,362,988.06	21,494,867.64
合同资产			0.00
持有待售资产			0.00
一年内到期的非流动资产	218,451,347.02	205,807,260.30	12,644,086.72
其他流动资产	15,814,880.18	8,443,075.16	7,371,805.02
流动资产合计	1,359,733,708.58	1,131,964,691.44	227,769,017.14
非流动资产：			0.00
债权投资			0.00
其他债权投资			0.00
长期应收款			0.00
长期股权投资			0.00
其他权益工具投资	39,980,000.00	39,980,000.00	0.00
其他非流动金融资产	62,229,918.69	62,229,918.69	0.00
投资性房地产			0.00
固定资产	362,413,032.58	250,809,658.45	111,603,374.13
在建工程	219,419,198.12	287,106,229.28	-67,687,031.16
使用权资产	1,949,365.63	2,037,454.32	-88,088.69
无形资产	53,272,762.62	53,866,924.93	-594,162.31
开发支出			0.00
商誉	304,707,513.78	304,707,513.78	0.00
长期待摊费用	2,173,734.50	4,067,193.20	-1,893,458.70
递延所得税资产	7,578,562.73	5,635,359.79	1,943,202.94
其他非流动资产	132,730,397.45	176,189,800.59	-43,459,403.14
非流动资产合计	1,186,454,486.10	1,186,630,053.03	-175,566.93
资产总计	2,546,188,194.68	2,318,594,744.47	227,593,450.21

流动负债：			0.00
短期借款	162,088,406.66	142,089,130.56	19,999,276.10
交易性金融负债			0.00
衍生金融负债			0.00
应付票据	363,493,293.36	135,793,276.99	227,700,016.37
应付账款	220,959,423.27	185,320,965.19	35,638,458.08
预收款项	0.00	0.00	0.00
合同负债	5,388,982.41	10,975,066.63	-5,586,084.22
应付职工薪酬	65,376,079.94	109,074,856.95	-43,698,777.01
应交税费	5,877,861.74	2,122,446.25	3,755,415.49
其他应付款	5,119,804.14	29,729,806.05	-24,610,001.91
其中：应付利息			0.00
应付股利			0.00
持有待售负债			0.00
一年内到期的非流动负债	1,103,260.10	1,397,203.80	-293,943.70
其他流动负债	51,596,364.14	73,367,478.12	-21,771,113.98
流动负债合计	881,003,475.76	689,870,230.54	191,133,245.22
非流动负债：			0.00
长期借款	312,148.04	0.00	312,148.04
应付债券			0.00
其中：优先股			0.00
永续债			0.00
租赁负债	734,759.42	564,100.47	170,658.95
长期应付款			0.00
长期应付职工薪酬			0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00
递延收益	7,373,404.43	8,260,520.80	-887,116.37
递延所得税负债	5,789,694.94	6,503,921.03	-714,226.09
其他非流动负债	3,997.00	3,997.00	0.00
非流动负债合计	14,214,003.83	15,332,539.30	-1,118,535.47
负债合计	895,217,479.59	705,202,769.84	190,014,709.75
股东权益：			0.00
股本	430,973,206.00	430,973,206.00	0.00
其他权益工具			0.00
其中：优先股			0.00
永续债			0.00
资本公积	958,209,093.61	958,209,093.61	0.00
减：库存股	80,001,938.37	80,001,938.37	0.00
其他综合收益	-8,245.49	0.00	-8,245.49
专项储备	6,045,122.67	6,184,438.86	-139,316.19
盈余公积	113,918,941.92	106,128,124.00	7,790,817.92
未分配利润	200,921,638.03	167,197,493.89	33,724,144.14
归属于母公司股东权益合计	1,630,057,818.37	1,588,690,417.99	41,367,400.38
少数股东权益	20,912,896.72	24,701,556.64	-3,788,659.92
股东权益合计	1,650,970,715.09	1,613,391,974.63	37,578,740.46
负债和股东权益总计	2,546,188,194.68	2,318,594,744.47	227,593,450.21

## 2、合并利润表

编制单位：北京高盟新材料股份有限公司

2025 年度

单位：人民币 元

项 目	2025 年度	2024 年度	增长额
一、营业收入	1,319,455,634.63	1,180,843,554.66	138,612,079.97
减：营业成本	992,879,633.02	851,871,982.46	141,007,650.56
税金及附加	8,167,928.81	7,148,940.13	1,018,988.68
销售费用	76,538,443.19	63,958,940.50	12,579,502.69
管理费用	49,838,813.51	54,591,862.13	-4,753,048.62
研发费用	81,720,784.74	81,909,576.35	-188,791.61
财务费用	-6,002,012.19	-13,890,758.11	7,888,745.92
其中：利息费用	3,555,264.37	2,617,770.87	937,493.50
利息收入	11,763,214.50	15,889,122.51	-4,125,908.01
加：其他收益	20,252,261.37	12,859,994.74	7,392,266.63
投资收益（损失以“-”号填列）	1,260,577.19	886,711.68	373,865.51
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	13,184,187.69	-13,184,187.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,763,177.47	-2,660,219.15	-12,102,958.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,207,632.41	-4,592,317.42	-3,615,314.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	180,442.90	-15,495.08	195,937.98
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	115,034,515.13	154,915,873.66	-39,881,358.53
加：营业外收入	249,689.95	2,056,458.87	-1,806,768.92
减：营业外支出	2,116,295.58	2,268,110.57	-151,814.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	113,167,909.50	154,704,221.96	-41,536,312.46
减：所得税费用	12,976,518.46	21,108,557.48	-8,132,039.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	100,191,391.04	133,595,664.48	-33,404,273.44
（一）按经营持续性分类：			0.00
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	100,191,391.04	133,595,664.48	-33,404,273.44
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			0.00
（二）按所有权归属分类：			0.00
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	103,980,050.96	135,360,442.32	-31,380,391.36
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-3,788,659.92	-1,764,777.84	-2,023,882.08
五、其他综合收益的税后净额	-8,245.49	0.00	-8,245.49
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-8,245.49	0.00	-8,245.49
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			0.00
六、综合收益总额	100,183,145.55	133,595,664.48	-33,412,518.93
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	103,971,805.47	135,360,442.32	-31,388,636.85
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-3,788,659.92	-1,764,777.84	-2,023,882.08
七、每股收益			0.00
（一）基本每股收益	0.25	0.32	-0.07
（二）稀释每股收益	0.25	0.32	-0.07

### 3、合并现金流量表

编制单位：北京高盟新材料股份有限公司

2025 年度

单位：人民币 元

项 目	2025 年度	2024 年度	增长额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	954,184,483.46	846,132,513.03	108,051,970.43
收到的税费返还	12,140,123.57	11,993,894.47	146,229.10
收到其他与经营活动有关的现金	28,987,741.95	28,242,903.41	744,838.54
经营活动现金流入小计	995,312,348.98	886,369,310.91	108,943,038.07
购买商品、接受劳务支付的现金	626,749,816.08	594,320,701.47	32,429,114.61
支付给职工以及为职工支付的现金	238,161,535.78	190,960,552.05	47,200,983.73
支付的各项税费	50,085,908.41	48,566,738.83	1,519,169.58
支付其他与经营活动有关的现金	96,715,688.21	78,591,305.24	18,124,382.97
经营活动现金流出小计	1,011,712,948.48	912,439,297.59	99,273,650.89
经营活动产生的现金流量净额	-16,400,599.50	-26,069,986.68	9,669,387.18
二、投资活动产生的现金流量：			0.00
收回投资收到的现金	774,370,222.77	798,336,571.52	-23,966,348.75
取得投资收益收到的现金	54,870.00	1,319,451.70	-1,264,581.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	420,069.43	315,200.00	104,869.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			0.00
收到其他与投资活动有关的现金			0.00
投资活动现金流入小计	774,845,162.20	799,971,223.22	-25,126,061.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,566,492.95	25,973,362.15	14,593,130.80
投资支付的现金	649,544,061.07	756,871,749.99	-107,327,688.92
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			0.00
支付其他与投资活动有关的现金			0.00
投资活动现金流出小计	690,110,554.02	782,845,112.14	-92,734,558.12
投资活动产生的现金流量净额	84,734,608.18	17,126,111.08	67,608,497.10
三、筹资活动产生的现金流量：			0.00
吸收投资收到的现金			0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			0.00
取得借款收到的现金	265,811,900.25	239,890,000.00	25,921,900.25
收到其他与筹资活动有关的现金	26,861,692.83	29,650,000.00	-2,788,307.17
筹资活动现金流入小计	292,673,593.08	269,540,000.00	23,133,593.08
偿还债务支付的现金	272,500,000.00	127,890,000.00	144,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	66,001,462.24	2,417,038.38	63,584,423.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	7,610,003.51	108,153,450.48	-100,543,446.97
筹资活动现金流出小计	346,111,465.75	238,460,488.86	107,650,976.89
筹资活动产生的现金流量净额	-53,437,872.67	31,079,511.14	-84,517,383.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,247,843.21	1,164,613.35	-2,412,456.56
五、现金及现金等价物净增加额	13,648,292.80	23,300,248.89	-9,651,956.09
加：期初现金及现金等价物余额	181,881,061.42	158,580,812.53	23,300,248.89
六、期末现金及现金等价物余额	195,529,354.22	181,881,061.42	13,648,292.80

## 二、2025年度公司主要财务数据变动分析

### 1、资产负债表变动项目分析

(1) 交易性金融资产：年末余额为3,000.00万元，较期初减少76.60%，主要系期末尚未到期的理财产品减少所致；

(2) 应收账款：年末余额为41,377.30万元，较期初增加48.77%，主要系本年收入增加及客户结构变化所致；

(3) 应收款项融资：年末余额为16,935.47万元，较期初增加460.02%，主要系期末持有的“6+9”银行承兑票据增加所致；

(4) 其他流动资产：年末余额为1,581.49万元，较期初增加87.31%，主要系期末预缴的税款增加所致；

(5) 固定资产：年末余额为36,241.30万元，较期初增加44.50%，主要系“年产4.6万吨电子新能源胶粘剂项目”及“年产12.45万吨/年胶粘剂新材料技改项目”部分资产本年达到预计可使用状态转入固定资产所致；

(6) 在建工程：年末余额为21,941.92万元，较期初减少23.58%，主要系“年产4.6万吨电子新能源胶粘剂项目”及“年产12.45万吨/年胶粘剂新材料技改项目”部分资产本年达到预计可使用状态转入固定资产所致；

(7) 长期待摊费用：年末余额为217.37万元，较期初减少46.55%，主要系实验室装修改造等费用本年摊销所致；

(8) 递延所得税资产：期末余额为757.86万元，较期初增加34.48%，主要系本期资产减值准备等可抵扣暂时性差异增加所致；

(9) 其他非流动资产：期末余额为13,273.04万元，较期初减少24.67%，主要系期末持有的到期日在一年以上的定期存单减少所致；

(10) 应付票据：期末余额为36,349.33万元，较期初增加167.68%，主要系期末已开具但尚未到期结算的银行承兑汇票增加所致；

(11) 合同负债：期末余额为538.90万元，较期初减少50.90%，主要系期末预收货款减少所致；

(12) 应付职工薪酬：期末余额为6,537.61万元，较期初减少40.06%，主要系本年度支付以前年度已计提未发放的部分奖金所致；

(13) 应交税费：期末余额为587.79万元，较期初增加176.94%，主要系期末应交企业所得税增加所致；

(14) 其他应付款：期末余额为511.98万元，较期初减少82.78%，主要系本

年偿还清远贝特原股东借款、支付员工持股计划尾款及退还往来单位业务保证金所致；

(15) 租赁负债：期末余额为73.48万元，较期初增加30.25%，主要系清远贝特办公楼续租所致。

## 2、销售收入及毛利分析

2025年，公司坚持“战略引领，创新驱动国际化；项目攻坚，提质上量增人效”的经营指导思想，瞄准“做精、做强”和转型升级、高质量发展，围绕“主营业务提质上量、海外市场加快布局，新型业务积极推进”的具体方向展开，全年实现销售收入131,945.56万元，增幅为11.74%，具体如下：

### (1) 按行业划分

单位：元

项目	2025年	2024年	增长额	增幅
复合粘接材料	708,754,590.25	663,621,914.09	45,132,676.16	6.80%
交通功能材料	462,073,094.22	374,844,355.60	87,228,738.62	23.27%
电气功能材料	148,484,340.65	142,281,477.90	6,202,862.75	4.36%
其他-光电	143,609.51	95,807.07	47,802.44	49.89%
合计	1,319,455,634.63	1,180,843,554.66	138,612,079.97	11.74%

本年度，各业务板块收入均有不同幅度增加：受益于动力电池胶业务增长、NVH隔音减振降噪产品多业务场景发展等因素，交通功能材料收入增幅较大；复合粘接材料、电气功能材料持续开拓国内外客户，均实现小幅增长。

### (2) 按区域划分

单位：元

项目	2025年	2024年	增长额	增幅
东北	11,157,449.28	12,512,198.86	-1,354,749.58	-10.83%
海外	176,144,414.62	182,226,417.32	-6,082,002.70	-3.34%
华北	195,747,082.56	168,033,547.95	27,713,534.61	16.49%
华东	441,099,340.20	362,956,438.32	78,142,901.88	21.53%
华南	280,159,172.44	289,344,534.69	-9,185,362.25	-3.17%
华中	157,824,110.91	110,568,695.81	47,255,415.10	42.74%
西南	57,324,064.63	55,201,721.71	2,122,342.92	3.84%
合计	1,319,455,634.63	1,180,843,554.66	138,612,079.97	11.74%

与上年相比，受益于交通功能业务的拓展，华中区域收入有较大增幅，此外，华东、华北、西南等区域收入实现不同幅度增长，东北、海外、华南区域小幅下降。

### (3) 毛利水平

本年度,公司毛利率为 24.75%,与上年的 27.86%相比下降 3.11%,主要系产品结构改变、基建项目转固折旧增加等因素影响。

### 3、其他损益项目分析

(1) 财务费用: 本年为-600.20 万元,较上年增加 788.87 万元,主要系持存款利息减少且汇兑损失增加所致;

(2)其他收益: 本年为 2,025.23 万元,较上年增加 739.23 万元,增幅为 57.48%,主要系本年确认收入的政府补助增加所致;

(3) 投资收益: 本年为 126.06 万元,较上年增加 37.39 万元,增幅为 42.16%,主要系本年公司持有的理财产品收益增加所致;

(4) 公允价值变动收益: 本年未发生,较上年减少 1,318.42 万元,降幅为 100.00%,主要系上年根据并购协议相关条款确认江苏睿浦原股东业绩补偿所致;

(5) 信用减值损失(损失以“-”号填列): 本年为-1,476.32 万元,较上年减少 1,210.30 万元,降幅为 454.96%,主要系本期计提的应收账款坏账准备增加所致;

(6) 资产减值损失(损失以“-”号填列): 本年为-820.76 万元,较上年减少 361.53 万元,降幅为 78.73%,主要系本年计提的存货跌价准备增加所致;

(7) 营业外收入: 本年为 24.97 万元,较上年减少 180.68 万元,降幅为 87.86%,主要系上年收到的与日常活动无关的政府补助减少所致;

(8) 所得税费用: 本年为 1,297.65 万元,较上年减少 813.20 万元,降幅为 38.52%,主要系当期应纳税所得额减少所致。

### 4、利润情况分析

2025 年度,公司归属于母公司股东的净利润为 10,398.01 万元,较上年减少 3,138.04 万元,降幅为 23.18%,主要系毛利水平下降,同时销售费用增加、理财收益减少、公允价值变动收益减少 1,318.42 万元、信用减值损失及资产减值损失增加所致。

### 5、现金流量变动分析

(1)经营活动产生的现金流量净额较上期增加 966.94 万元,增幅为 37.09%,主要系本期公司启动现金流改善专项初见成效;

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上期增加 6,760.85 万元,增幅为 394.77%,主要系本期购买理财产品减少所致;

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 8,451.74 万元,降幅为

271.94%，主要系本年偿还部分短期银行贷款金额增加。

## 6、非经常性损益情况分析

本年公司扣除企业所得税影响后的非经常性损益净额为 1,317.86 万元，较上年 1,985.39 万元减少 667.53 万元，主要系上年根据并购协议相关条款确认江苏睿浦原股东业绩补偿所致。

## 7、主要财务指标对比分析

(1) 报告期应收账款周转率为 3.48 次，上期为 4.25 次，较上期减少 0.77 次，主要系客户、行业结构变化所致；

(2) 报告期存货周转率为 5.94 次，上期为 5.39 次，较上期增加 0.55 次，主要系公司提高存货周转效率重视度，启动专项工作，并取得一定成效；

(3) 报告期扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 5.66%，上期为 7.49%，较上期减少 1.83%，主要系本期净利润减少所致。

北京高盟新材料股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 24 日