

聚胶新材料股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，聚胶新材料股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵循《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号—创业板上市公司规范运作》（以下简称“《规范运作》”）等法律法规及《聚胶新材料股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、《聚胶新材料股份有限公司董事会议事规则》（以下简称“《董事会议事规则》”）等内部制度，本着对公司和全体股东负责的态度，认真履行各项职责。

现将 2025 年度董事会主要工作情况汇报如下：

一、2025 年度经营业绩情况

2025 年是公司发展史上具有里程碑意义的一年。面对国际地缘政治紧张、贸易政策多变等复杂外部环境，公司坚持“聚焦主业、全球布局、创新驱动”的战略方针，经营业绩实现历史性突破，全年实现营业收入 21.52 亿元、归属于上市公司股东的净利润 1.91 亿元，同比增长 144.63%，创历史新高。马来西亚生产基地投产标志着公司全球产能布局正式形成“中国-欧洲-东南亚”三足鼎立格局，进一步巩固了公司的行业地位。

凭借技术、服务、成本的综合竞争优势，公司已成为行业四大主要卫材热熔胶提供商，也是国内少数具备全球竞争力的企业。公司始终坚守“让卫生用品更安全、更环保”的使命，以技术创新深耕客户需求，以全球布局服务世界品牌。

2025 年的成绩，是全体股东信任支持的结果，是全体员工共同奋斗的成果。

2025 年度经营业绩概览

（一）核心财务数据

指标	2025 年	同比变化	情况说明
营业收入	21.52 亿元	+7.24%	收入持续增长
归属于上市公司股东的净利润	1.91 亿元	+144.63%	净利润创历史新高
毛利率	20.35%	+8.09 个百分点	降本增效成效显著
研发费用	5,799 万元	+16.03%	研发投入持续加码
加权平均 ROE	11.93%	+6.81 个百分点	盈利能力持续增强

指标	2025 年	同比变化	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	7.85 亿元	+1,031.68%	资金管理持续加强管控，成功实现由负转正

（二）业绩驱动因素说明

1. 盈利能力历史性突破：净利润增速（+144.63%）远超收入增速（+7.24%）

- 配方技术创新：**坚持自主创新，持续加强技术研发，核心竞争力进一步增强
- 成本优化显效：**原材料和海运费成本大幅下降，降本增效措施成效显著，盈利能力稳步提升
- 全球化布局红利：**马来西亚基地投产有效降低关税成本，竞争优势进一步巩固
- 产品结构优化：**高毛利产品占比提升

2. 全球化战略成效显著：从“走出去”到“扎下根”

- 大客户突破：**全球前十大卫生用品厂商开拓取得实质性突破
- 海外收入提升：**海外收入占比达 57.33%，已成为公司主要增长引擎
- 马来西亚基地：**2025 年竣工投产，全球产能三足鼎立格局成型
- 波兰基地：**持续深耕欧洲市场，重点客户响应速度进一步提升

二、董事会日常工作情况

（一）董事会会议召开情况

2025 年，公司共召开 7 次董事会会议。会议的通知、召集、召开与表决程序等方面均符合有关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《董事会议事规则》等内部制度的规定。公司董事对审议的各项议案进行了深入讨论，充分发挥董事会的作用，按照规定执行董事会决议，推动公司治理水平的提高，推动公司经营各项工作的持续、稳定、健康发展。

具体审议事项如下：

召开时间	会议届次	审议议案
2025/2/6	第二届董事会第十四次会议	1、《关于增加银行授信额度的议案》 2、《关于变更闲置自有资金现金管理额度的议案》 3、《关于变更日本子公司投资主体的议案》 4、《关于制定<聚胶新材料股份有限公司舆情管理制度>的议案》 5、《关于提议召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》
2025/4/11	第二届董事会第十	1、《关于<2024 年年度报告>及其摘要的议案》 2、《关于<2024 年度董事会工作报告>的议案》

召开时间	会议届次	审议议案
	五次会议	3、《关于<2024 年度总经理工作报告>的议案》 4、《关于<2024 年度财务决算报告>的议案》 5、《关于 2024 年度利润分配预案的议案》 6、《关于提请股东大会授权董事会制定 2025 年中期分红事项的议案》 7、《关于<2024 年度内部控制评价报告>的议案》 8、《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况的议案》 9、《关于续聘会计师事务所的议案》 10、《关于制定公司董事 2025 年度薪酬方案的议案》 11、《关于制定公司高级管理人员 2025 年度薪酬方案的议案》 12、《关于独立董事独立性自查情况的议案》 13、《关于公司 2025 年经营发展计划的议案》 14、《关于<董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告>的议案》 15、《关于<2025 年财务预算报告>的议案》 16、《关于调整马来西亚生产基地项目投资总额及实施进度的议案》 17、《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》 18、《关于调整 2023 年限制性股票激励计划授予价格的议案》 19、《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期符合归属条件的议案》 20、《关于提议召开公司 2024 年年度股东大会的议案》
2025/4/25	第二届董事会第十六次会议	1、《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》；
2025/6/25	第二届董事会第十七次会议	1、《关于增加闲置自有资金现金管理额度的议案》
2025/8/22	第二届董事会第十八次会议	1、《关于<2025 年半年度报告>及其摘要的议案》 2、《关于<2025 年半年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告>的议案》 3、《关于公司申请银行授信额度的议案》 4、《关于 2025 年半年度利润分配预案的议案》
2025/10/24	第二届董事会第十	1、《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》

召开时间	会议届次	审议议案
	九次会议	
2025/11/17	第二届董事会第二十次会议	1、《关于使用部分闲置自有资金和闲置募集资金进行现金管理的议案》 2、《关于公司申请银行授信额度的议案》 3、《关于预计公司 2026 年度日常性关联交易的议案》 4、《关于预计 2026 年开展金融衍生品套期保值交易业务的议案》 5、《关于开展应收账款保理业务的议案》 6、《关于调整公司组织架构的议案》 7、《关于变更公司注册资本、经营范围及修订<公司章程>的议案》 8、《关于修订、制定公司部分制度的议案》（含 22 项子议案） 9、《关于提议召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》

公司董事对 2025 年公司召开的 7 次董事会会议中的各项无需回避的议案均投了赞成票，无反对、无弃权的情形。

（二）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年，公司共召开了 3 次股东会，全部由董事会召集。会议的通知、召集、召开与表决程序符合《公司法》等相关法律法规以及《公司章程》《股东会议事规则》等内部制度的规定。会议均采用网络投票与现场投票相结合的方式，并对中小投资者的表决单独计票，为广大投资者参与股东会提供了便利，切实保障了中小投资者的参与权。

公司董事会根据《公司法》《证券法》等法律法规以及《公司章程》等内部制度的规定履行职责，按照股东会决议及授权，认真执行股东会审议通过的各项议案，充分发挥董事会职能作用，推动了公司治理水平的提高，保障各位股东的合法权益。

具体事项如下：

召开时间	会议届次	审议议案
2025/2/24	2025 年第一次临时股东大会	1、《关于增加银行授信额度的议案》 2、《关于变更闲置自有资金现金管理额度的议案》
2025/5/7	2024 年年度股东大会	1、《关于<2024 年年度报告>及其摘要的议案》 2、《关于<2024 年度董事会工作报告>的议案》

召开时间	会议届次	审议议案
	会	3、《关于<2024 年度监事会工作报告>的议案》 4、《关于<2024 年度财务决算报告>的议案》 5、《关于 2024 年度利润分配预案的议案》 6、《关于提请股东大会授权董事会制定 2025 年中期分红事项的议案》 7、《关于续聘会计师事务所的议案》 8、《关于制定公司董事 2025 年度薪酬方案的议案》 9、《关于制定公司监事 2025 年度薪酬方案的议案》 10、《关于<2025 年财务预算报告>的议案》 11、《关于调整马来西亚生产基地项目投资总额及实施进度的议案》
2025/12/4	2025 年第二次临时股东大会	1、《关于使用部分闲置自有资金和闲置募集资金进行现金管理的议案》 2、《关于公司申请银行授信额度的议案》 3、《关于预计公司 2026 年度日常性关联交易的议案》 4、《关于变更公司注册资本、经营范围及修订<公司章程>的议案》 5、《关于修订、制定公司部分制度的议案》（含 9 项子议案）

（三）独立董事履职情况

2025 年，公司全体独立董事按照《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》《规范运作》《公司章程》《独立董事工作制度》等法律法规、规范性文件、内部制度的规定和要求，诚信、勤勉、尽责、忠实地履行职责。

报告期内，独立董事通过审阅资料、参加会议、现场工作、视频或电话听取汇报等方式，向公司管理层及相关人员充分了解了公司经营管理情况、财务状况、重大事项和内部控制的完善及执行等情况。一方面，独立董事严格审核公司提交董事会审议的相关事项，事先对审议事项的相关资料进行认真审核并向公司相关人员问询、了解具体情况；另一方面，独立董事发挥自己的专业优势，积极关注和参与研究公司的发展，利用自己的专业知识做出独立的判断，提出专业的意见及建议，充分发挥独立董事及各专门委员会的监督制衡与专业咨询作用。

（四）董事会各专门委员会履职情况

公司董事会下设四个专门委员会：战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会。2025 年，各专门委员会根据《公司法》《证券法》《公司章程》以及各委员会工作细则规定的职权范围积极开展各项工作。

审计委员会：报告期内公司董事会审计委员会按照相关法律法规及《公司章程》《聚胶新材料股份有限公司董事会审计委员会工作细则》的有关规定，履行相关监督和核查职责，认真听取内部审计部门的工作汇报，对内部审计工作进行业务指导和监督。2025 年董事会审计委员会共召开了 5 次会议，审议了公司定期报告、内部控制评价报告、聘请公司审计机构、日常性关联交易等事项。

薪酬与考核委员会：报告期内公司董事会薪酬与考核委员会按照相关法律法规及《公司章程》《聚胶新材料股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》的有关规定积极开展相关工作。2025 年董事会薪酬与考核委员会共召开 2 次会议，审议了公司董事及高级管理人员薪酬方案、作废部分已授予尚未归属的限制性股票、2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期符合归属条件等事项。

战略委员会：报告期内公司董事会战略委员会按照相关法律法规及《公司章程》《聚胶新材料股份有限公司董事会战略委员会工作细则》的有关规定，积极履行职责。2025 年董事会战略委员会共召开 1 次会议，审议了公司经营发展目标等事项。

提名委员会：报告期内公司董事会提名委员会按照相关法律法规及《公司章程》《聚胶新材料股份有限公司董事会提名委员会工作细则》的有关规定，积极履行职责。

（五）信息披露情况

2025 年，公司董事会遵守信息披露的有关规定，按照中国证监会和深圳证券交易所信息披露格式指引及其他信息披露的相关规定按时完成了定期报告披露工作，并根据公司实际情况，通过临时报告的形式真实、准确、完整、及时、公平披露对公司有重大影响的重大事件，忠实履行信息披露义务，确保投资者及时了解公司重大事项，最大程度地保护投资者利益。

（六）投资关系管理情况

2025 年，公司高度重视投资者关系管理工作，通过投资者热线、互动易平台、业绩说明会、现场交流等多种渠道加强与投资者的联系和沟通。同时，公司全面采用现场会议和网络投票相结合的方式召开股东会，以便于广大投资者的积极参与。

三、董事会 2026 年度工作计划

2026 年，公司董事会将始终秉持对全体股东负责的核心原则，恪尽职守、勤勉务实，不断提升董事会规范运作和治理水平，推动公司持续、健康、稳定地发展。

（一）在公司经营发展方面

董事会将继续按照相关规定要求，勤勉尽职地开展各项工作，积极行使对公司战略执行、重大事项决策、重大经营管理的职权，积极做好对公司管理层的指导与监督，积极推进执行股东会各项决议。董事会将持续推动公司生产经营各项工作稳步发展，切实保障公司和全体股东的合法利益。

（二）在公司规范治理与信息披露方面

董事会将持续梳理各类制度文件，结合公司的实际情况，不断完善公司制度体系以及治理结构，进一步提升公司规范运作水平。董事会将继续认真自觉履行信息披露义务，确保公司信息披露的内容真实、准确、完整、及时、公平，进一步提升公司信息披露质量。

（三）在投资者关系管理方面

董事会将继续加强投资者关系管理工作，依法维护全体投资者权益，特别是保护中小投资者合法权益。通过采取互动易、专线电话等多种途径做好与投资者的日常沟通以及来访接待工作，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良好关系。

（四）在自我提升方面

为积极发挥董事会在公司治理中的核心作用、提升履职的水平，公司全体董事将加强深化学习有关规定，积极参加相关知识的培训，时刻规范自身行为，同时及时掌握公司以及行业发展的动态，与时俱进。

聚胶新材料股份有限公司董事会

2026年4月14日