

证券代码：002010

证券简称：传化智联

公告编号：2026-009

传化智联股份有限公司 2025 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：以公司权益分派股权登记日的股本总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 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	传化智联	股票代码	002010
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	朱江英	赵磊	
办公地址	杭州市萧山钱江世纪城民和路 945 号传化大厦	杭州市萧山钱江世纪城民和路 945 号传化大厦	
传真	0571-83782070	0571-83782070	
电话	0571-82872991	0571-82872991	
电子信箱	zqb@etransfar.com	zqb@etransfar.com	

2、报告期主要业务或产品简介

传化智联-化学业务：

传化化学致力于成为全球领先的功能化学与化工新材料科技公司，秉持“科技与市场双轮驱动”理念，积极拓展全球业务，坚持“竹林式”发展模式，聚焦以纺织化学品为代表的功能化学品、以合成橡胶为代表的化工新材料两大业务体系，加速战略转型与商业模式升级。

（1）功能化学品业务

公司功能化学品业务以表界面技术为核心发展逻辑，深度贴近终端应用场景，涵盖纺织与纤维化学品核心业务，以及功能聚合物、汽车与电子化学品等培育孵化业务，面向服装、汽车、电子、医疗等多个领域，提供定制化、一体化解决方案，致力于成为全球领先的功能化学品综合服务商。

纺织和纤维化学品核心业务：作为公司核心优势板块，持续深化全球化布局。依托行业领先的多元化产品矩阵，印染助剂已构建覆盖纺织全产业链的产品体系，可为海内外客户提供千余种创新解决方案，覆盖纤维前处理、染色印花至后整理全流程，全方位助力客户提升产品竞争力与附加值。纤维化学品广泛应用于纤维生产与加工全流程，通过赋予纤维抗静电、润滑、柔软等功能特性，满足后道纺织加工及终端产品使用需求。目前可规模化生产民用/工业前纺助剂、短纤助剂、涤纶/锦纶 DTY 助剂等全系列纤维化学品，产品性能稳定，市场认可度高。

非纺培育孵化业务：在巩固纺织主业优势的基础上，公司充分发挥核心技术积淀优势，积极推进技术复用与跨界创新。围绕有机硅、聚氨酯、表面活性剂三条核心材料主线，系统推进跨行业应用拓展与可持续价值创造。

其中：水性聚氨酯分散体深度契合“油改水”环保升级方向，应用从纺织贴合胶黏剂成功拓展到高端运动鞋材、汽车内饰和汽车车身涂装等多元场景，打破国际公司技术垄断，成功实现进口替代。特种有机硅树脂和表面活性剂在工业涂装、日化美妆等高端应用领域逐步落地。数字喷墨树脂和设备实现一体化发展，为下游客户提供“墨水+助剂+设备”三合一方案。无卤环保阻燃涂层实现对传统溴体系的全面替代，关键指标达国际先进水平，满足欧盟 RoHS、REACH 等法规要求。辐射制冷涂料、工业保温涂料等特种功能型涂料产品已完成客户上线认证。

同时，公司积极培育电子器件灌封、半导体化学品等新兴领域增长点，努力构建“主业稳固、多翼齐飞”的多维度产业协同生态，为业务持续增长注入新动能。

（2）化工新材料业务

为深入响应国家“制造强国”战略，全面落实“十五五”新材料产业发展规划，紧扣新质生产力底层支撑、关键战略材料自主可控核心方向，公司高规格设立新材料事业部，构建以合成橡胶为核心支柱，树脂材料、色彩材料协同发力的三大高端化工新材料业务体系，全面服务高端制造、新能源、绿色低碳、人工智能、生物技术等国家战略领域，致力于成为全球领先的化工新材料科技企业。

橡胶材料：公司以高端顺丁橡胶为主导，形成镍系顺丁橡胶、钕系稀土顺丁橡胶、系列差异化高端特种胶三大产品矩阵，涵盖易加工稀土顺丁橡胶、透明鞋材专用胶、高尔夫球专用胶等高附加值品种，产品广泛应用于高性能轮胎、新能源汽车配件、高端鞋材、特种减震、医疗制品等关键领域。

稀土顺丁橡胶作为事业部核心战略产品，凭借超高顺式结构，具备高弹性、低生热、超耐磨、耐极低温等国际一流性能，是新能源汽车轮胎、高性能绿色轮胎、节能轮胎的首选核心原料，也是支撑轮胎产业绿色升级与新能源出行发展的关键基础材料。

公司成功攻克稀土橡胶多项“卡脖子”技术，在国内首创镍系与稀土顺丁橡胶柔性连续制备工艺，建成 27 万吨级柔性联产装置，实现两大主力胶种灵活切换、高效稳产，是全球规模最大的稀土顺丁橡胶单体生产基地。目前已与全球前 25 强轮胎企业建立深度战略合作，产品出口 30 余个国家和地区。

树脂材料：公司聚焦粉末涂料用聚酯树脂、丙烯酸树脂等高端成膜材料，深度服务家电、汽车、一般工业及建筑建材领域。紧跟国家“漆改粉”绿色低碳政策导向，公司持续加大研发投入，联合国内顶尖科研院所突破关键核心技术，成功开发超耐候、耐高温、低温固化、高韧性、超流平等系列高性能树脂产品，以技术创新赋能传统制造业绿色转型，在低碳涂装赛道构建领先优势。

色彩材料：公司以高性能有机颜料为核心，精准布局化纤纺丝、高端塑料、工业油墨、特种涂料四大高附加值赛道。依托分子结构设计与纳米分散核心工艺，产品具备超耐候、全环保、强界面结合、高温稳定等突出性能，全面满足高端制造对色彩长效性、安全性与一致性的严苛标准，致力于为全球客户提供高性能、绿色化、定制化一体化色彩解决方案。

传化智联-物流业务：

传化物流是中国领先的智能公路港网络运营商与产业供应链解决方案服务商，公司首创“公路港”平台模式，已建成全国最大的公路港物流网络，深度服务新能源、化工、快消等行业，构建高适配、强韧性的产业供应链服务能力，以“场景+AI”为核心驱动，实现从物流基础设施向网络化、智能化、绿色化的生态平台发展。

(1) 智能公路港业务

作为区域物流与产业协同发展的核心枢纽，智能公路港是公司服务实体经济的重要载体。秉承“产业+物流”深度融合原则，智能公路港围绕区域产业特性，建设集、分、储、运、配于一体的标准化、智能化、绿色化基础设施。公司通过数字技术整合港内资源，积极探索具身智能场景应用，深度融合物流场景与机器人技术，为制造及贸易企业提供全链路物流保障，确保城市物资高效流通。同时，平台全面赋能驻港物流企业，依托 AI 视觉巡检、数字孪生穿透、智能资产预警等能力沉淀“人、车、货、场”全维度数据，以精益运营驱动高质量发展，服务实体经济。

(2) 供应链物流服务

公司以“线上数字货运网+线下智能公路港”双轮驱动，深度嵌入企业采购、生产、销售全链条，提供一体化、可定制、可优化的端到端供应链物流解决方案。采购端承接原材料集采与入厂物流（VMI）；生产端提供线边库管理与生产节拍协同服务；销售端则覆盖成品分拨、仓配一体及逆向物流。物流服务业务聚焦新能源、化工、快消、科技等重点行业，协同公路港仓储与运力资源，助力区域产业集群高效运转。

(3) 物流科技与 AI 赋能

公司通过大力发展数字技术、人工智能等在物流场景中的应用，基于公路港数字物流底座，构建高质量行业数据集；同时训练物流垂直大模型与智能体，驱动物流全链路智能化，重构服务能力。通过 AI 驱动物流场景变革，一方面以 AI 赋能资产管理、客户服务、能源管理等核心平台，实现基础设施智能化；另一方面将 AI 深度嵌入调度、路径、预测、仓储等业务环节，实现解决方案智能化。

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

会计差错更正

元

	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减	2023 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	38,407,794,998.61	41,830,359,237.04	41,828,701,330.93	-8.18%	41,916,802,783.89	41,718,147,044.77
归属于上市公司股东的净资产	17,915,385,995.87	17,252,567,092.27	17,300,490,368.44	3.55%	17,544,934,959.00	17,467,765,512.53
	2025 年	2024 年		本年比上年增减	2023 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	25,084,468,028.72	26,698,511,296.23	26,698,511,296.23	-6.05%	33,578,063,415.37	33,578,063,415.37
归属于上市公司股东的净利	589,653,737.39	151,656,618.41	154,313,042.93	282.12%	590,940,784.19	591,771,113.07

润						
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	408,243,302.76	190,092,814.22	189,766,754.24	115.13%	287,857,422.98	288,687,751.86
经营活动产生的现金流量净额	1,389,437,879.06	1,660,794,903.22	1,660,794,903.22	-16.34%	1,710,704,332.00	1,710,704,332.00
基本每股收益(元/股)	0.2133	0.0549	0.0558	282.26%	0.2138	0.2141
稀释每股收益(元/股)	0.2133	0.0549	0.0558	282.26%	0.2138	0.2141
加权平均净资产收益率	3.32%	0.87%	0.89%	上升 2.43 个百分点	3.38%	3.38%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

江苏锦鸡实业股份有限公司（以下简称“锦鸡股份”）系本公司的参股公司。2015年7月24日，赵卫国与肖卫兵等23位锦鸡股份自然人股东签署了《一致行动人协议》，约定在行使提案权、提名权及股东（大）会表决权时，上述23位股东应按照赵卫国的意见行使，并将董事提名权授权予赵卫国行使。该协议生效期间，锦鸡股份的实际控制人为赵卫国，公司无法对其施加重大影响。2022年11月21日，赵卫国、肖卫兵等相关股东签署了《关于一致行动协议到期不再续签的确认函》，各方一致确认：自该日起，《一致行动协议》到期终止，各方一致行动关系随之解除。因此，自2022年11月21日起，锦鸡股份处于无实际控制人状态。鉴于公司为其第二大股东，具备对其施加重大影响的能力，公司对该项投资的会计处理方法进行了前期差错更正，由原计入“其他权益工具投资”调整为按权益法核算的“长期股权投资”。

（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	6,028,174,874.82	6,197,369,420.76	6,613,983,139.24	6,244,940,593.90
归属于上市公司股东的净利润	197,037,220.87	312,325,051.63	127,631,500.68	-47,340,035.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,122,444.24	124,252,860.15	97,385,313.44	29,482,684.93
经营活动产生的现金流量净额	-704,868,534.90	829,310,536.08	118,272,832.10	1,146,723,045.78

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	48,915	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	52,193	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	持股比例	持股数量	持有有限售条件的	质押、标记或冻结情况		

	质			股份数量	股份状态	数量
传化集团有限公司	境内非 国有法 人	54.68%	1,511,496,764	0		
徐冠巨	境内自 然人	2.30%	63,565,126	0		
徐观宝	境内自 然人	1.33%	36,630,754	0		
香港中央结算 有限公司	境外法 人	1.03%	28,476,642	0		
杭州金投资本 管理有限公司	国有法 人	0.73%	20,304,568	0		
上海陆家嘴金 融发展有限公 司	国有法 人	0.62%	17,028,210	0		
浙江东南控股 集团有限公司	境内非 国有法 人	0.47%	13,100,000	0		
招商银行股份 有限公司－南 方中证 1000 交 易型开放式指 数证券投资基金	其他	0.46%	12,728,400	0		
魏国华	境内自 然人	0.45%	12,563,209	0		
建信基金－兴 业银行－甘肃 省循环经济产 业投资基金合 伙企业（有限 合伙）	其他	0.44%	12,182,741	0		
上述股东关联关系或一致 行动的说明	前 10 名股东中徐冠巨、徐观宝为传化集团有限公司的出资人，建信基金－兴业银行－甘肃省循环经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）为传化集团有限公司一致行动人，除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情 况说明（如有）	不适用					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

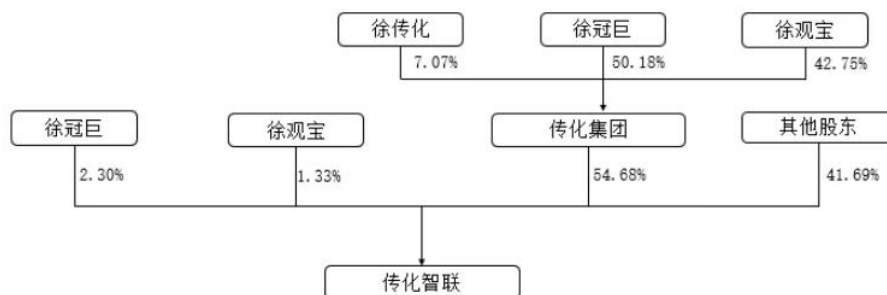
适用 不适用

（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

三、重要事项

不适用

传化智联股份有限公司

2026年4月21日