

证券代码：002010

证券简称：传化智联

传化智联股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	线上参加公司 2024 年度业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 05 月 12 日 15:00-17:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	周家海 董事长 周升学 总经理 朱江英 董事会秘书 何圣东 独立董事 徐永鑫 财务总监
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. （1）周董好：公司股价长时期破净，作为小股东十分关注公司发展。2 月 27 日，公司发布了《估值提升计划》。提到鼓励控股股东增持，增强公司发展信心，请问目前进展如何？计划还提到寻求并购重组机会、提升资产质量，请问目前是否与相关标的进行了接触沟通？（2）上周公司控股股东传化集团与浙江人形机器人创新中心达成战略合作，请问传化智联在战略合作中是否参与具体合作项目，后续是否重点布局人形机器人相关产业？谢谢</p> <p>答：（1）投资者您好，公司在今年披露的估值提升计划中提到了增持和重组，目前正在积极评估，如有增持、回购股份等相关计划，</p>

公司将按照法律法规进行及时披露。关于并购重组，公司将围绕主营业务，积极寻找收购标的，如有相关进展，公司将及时对外公告。(2) 5月8日公司控股股东传化集团与浙江人形机器人创新中心达成战略合作，公司将积极发挥物流和化学两大板块产业优势，充分利用好股东资源优势，围绕业务场景和新材料两方面积极探索人形机器人应用及技术创新，感谢您的关注。

**2. 作为萧山优秀的上市公司和全国有名的企业老板我作为投资者一直看好，但股价连续长时间破净，公司采取措施了吗？**

答：公司长期以来重视企业高质量发展和资本市场价值表现，坚持通过经营驱动内在价值和市值提升，并于今年披露了估值提升计划，后续公司管理层将积极推动并落实，感谢您对公司的关注和支持，欢迎您来公司参观调研。

**3. 董秘您好：公司前段时间发布估值提升计划，提到重组和增持，请问目前进展如何？另外传化合成去年扩产，各项经营指标增长较好，请问分拆上市是否正常推进中？谢谢**

答：您好，公司管理层将积极根据市值提升计划推动重组和增持等相关举措，如有增持、回购股份等相关计划，公司将按照法律法规进行及时披露。传化成分拆上市已报证监局辅导中，后续若有相关进展情况，公司将按照有关规则进行披露，谢谢。

**4. 市值提升计划目前进展如何，后续是否会引入战略投资者**

答：您好，公司管理层将积极根据市值提升计划推动并落实相关举措，若有引入战略投资者事项，公司将及时对外公告。

**5. 徐总好：公司公告股东大会将讨论《关于申请注册发行中期票据的议案》，这是否因为发行转债中止，因流动资金紧张采取的另一融资措施，融资规模多大，主要用途是什么，谢谢**

答：您好，中期票据是公司重要的融资手段之一，公司本次申请发行中期票据额度的目的是确保融资渠道顺畅，优化融资结构。本次拟申请注册发行中期票据不超过人民币10亿元（含10亿元），主要用途包括补充流动资金、项目投资建设、偿还公司债务。感谢您的关

注。

**6. 公司今年青岛物流转让，支付牌照股权转让，收益没有计算到一季度？进展情况怎么样**

答:您好。青岛公司和支付公司的转让正在推进中，相关资产处置收益尚未体现在 2025 年第一季度报告中，感谢您的关注。

**7. 公司在蚂蚁消费金融布局和传化集团持有钱塘征信布局，在某些方面是需要大股东资源，请问如何合理利用这些资源**

答:公司与蚂蚁集团前期已建立了良好的合作基础，蚂蚁集团是行业内优秀的数字金融和数字科技企业，钱塘征信有限公司为公司控股股东传化集团参股公司，业务主要包括个人及企业征信服务、数据技术服务及风险管理服务，双方在业务层面具有一定协同性。公司作为服务产业端的智能物流平台，拥有丰富的业务场景及资源，后续将围绕“场景+新技术”、“场景+新模式”加强与蚂蚁集团及钱塘征信的业务合作交流，进一步探索业务合作的可能性。如有进一步推进，公司将按照法律法规进行及时披露。

**8. 公司 2024 年计提 3.6 亿减值准备，25 年一季度又计提 7 千多万，是不是公司的资产状况和质量在下降？**

答:您好，今年一季度计提减值主要为化学板块导致，由于化学业务一直以来的销售模式会存在赊销行为，年底是回款高峰，每年一季度会发生新的赊销行为，本次计提减值的资产主要为化学板块的应收账款的坏账准备计提，感谢您的关注。

**9. 稀土顺丁橡胶价格是多少，利润率多少**

答:您好，目前稀土顺丁橡胶价格为 14500 元，毛利率 17.61%，感谢您的关注。

**10. 公司与创新机器人战略合作为何没有公告？**

答:5 月 8 日公司控股股东传化集团与浙江人形机器人创新中心达成战略合作，公司将积极发挥物流和化学两大板块产业优势，充分利用好股东资源优势，围绕业务场景和新材料两方面积极探索人形机器人应用及技术创新，感谢您的关注。

**11. 我将坚定不移的看好传化智联，希望贵司能继续做大做强**

答:感谢您对公司的关注，欢迎您来公司参观调研。

**12. 杂化苯基硅树脂目前情况介绍一下**

答:您好，杂化苯基硅树脂及制备技术为公司于 2024 年申请的技术专利，目前处于小试阶段，主要聚焦在耐高温涂层领域市场。

**13. 在蚂蚁和公司合作具体那些方面？**

答:您好，公司与蚂蚁集团前期已建立了良好的合作基础，公司持有蚂蚁消金 5.01%股份，蚂蚁集团是行业内优秀的数字金融和数字科技企业，公司与蚂蚁集团在业务层面具有一定协同性。后续将围绕“场景+新技术”、“场景+新模式”加强与蚂蚁集团的业务合作交流，进一步探索业务合作的可能性。如有进展，公司将按照法律法规进行及时披露。

**14. 公司年报提出公路港+低空经济模式？请问一下具体情况**

答:您好，整个传化物流将围绕“场景+新技术”、“场景+新模式”与各方展开合作，我们认为低空经济也是物流场景中新的商业和技术模式，我们会积极寻找在这方面的商业合作机会。感谢您的关注

**15. 周总好：刚刚中美联合声明发布，这对公司业务发展会带来正面影响吗？谢谢**

答:我们也看到了双方对前期关税政策进行了调整，我们传化智联自身及产业链合作伙伴均有一定的出口业务，相信这样的政策出台会对我们的业务产生积极正面的影响。

**16. 尊敬的周董事长:一、公司与蚂蚁集团的合作多方面，公司如何利用集团公司参股的钱塘征信牌照，与蚂蚁集团开展金融方面的合作，具体有什么举措？二、公司化学板块的业务增长较快，营收已接近五五开，物流特别是网络货运和车后业务下降明显，今后是否应以化工板块为主，以物流主辅。如何来提升物流板块的估值？**

答:关于公司与蚂蚁合作的问题前面已作回复，请关注。化学业务和物流业务都是上市公司的主力业务，两块业务也存在协同性，希

望把两块业务都发展壮大，不存在谁主谁辅的安排，感谢您的关注。

**17. 董事长您好，作为贵公司小股民，长期看好贵公司的发展（一直关注公众号及网站），长期以来公司股票一直处于破净状态，其市值与公司的良性发展相悖，况且徐董事长又受到习主席接见，是浙企中的名星，这在民营企业家中很少，请问贵司是否将提升市值落实到实处呢？**

答：投资者您好，公司长期以来重视企业高质量发展和资本市场价值表现，始终坚持通过经营驱动内在价值和市值提升。第一坚持深耕主业，聚焦提升核心竞争力和资产回报，打造长期投资价值；第二持续关注国家政策及行业动向所带来的发展机遇，聚焦优质资源整合；第三依法依规做好信息披露，加强投资者沟通交流，传递公司价值和理念，增强投资者对公司发展的信心；第四通过合理持续的利润分配政策，与投资者共享经营发展成果。目前，公司已披露了估值提升计划，具体内容和举措详见2月28日公告，同时我们也将积极听取投资者的诉求及建议，尽全力维护公司价值。谢谢。

**18. 产品出海是一个大趋势，传化智联在这方面有布局吗？**

答：您好，公司一直以来重视全球布局，我们的直接出口业务已持续近20年，2016年我们通过收购拓纳进一步提升了海外业务布局，近几年我们持续深化海外基地布局，加大海外市场拓展力度，强化海外自循环的能力，如2024年我们推进泰国工厂扩产建设。目前公司的化学业务产品已出口超100多个国家和地区，未来我们会进一步强化此方面的工作。感谢您的关注。

**19. 今年AI概念很火，也关注到传化智联已经有了相关动作，未来有明确的相关计划吗？**

答：您好，公司积极关注并探索前沿科技和实体产业的融合，目前公司已完成了DeepSeek大模型的本地化部署，已应用于物流园区客户服务和专线智能报价场景，通过升读集成自然语言处理与知识图谱技术，在服务效率和智能决策等方面得到进一步提升。后续，公司将继续关注数字技术的发展，持续推动AI技术与实体产业的融合和

	<p>应用。感谢您的关注。</p> <p><b>20. 领导好，有报道说公司服务了多个产业供应链，可以具体介绍下吗？</b></p> <p>答:您好，前期有相关报道提到了我们物流业务已服务了相关产业链，我们的供应链物流服务主要是以公路港为中心进行搭建的。报告期内，公司积极挖掘公路港属地市场机会，联动港内物流企业运力资源与履约能力，拓展属地物流服务业务，打造大宗商品现货仓、酒水共享仓、化工共享仓。聚焦重点行业，做精服务，以新能源汽车行业为基础，持续做深动力电池业务，通过宁德时代横向延伸小鹏、理想、长城等品牌汽车零部件业务。此外，公司还深化与公司化学板块的联动，建立化工行业服务能力，并向产业链上下游延伸拓展。感谢您的关注。</p> <p><b>21. 公司的化学业务行业地位如何?有哪些拳头产品。</b></p> <p>答:您好，公司的化学板块聚焦功能化学品与新材料两大核心领域，在多个细分市场形成隐形冠军能力，其中纺织化学品产能和市场占有率全国第一、全球第二，是纺织印染助剂国家标准领衔制订者；稀土顺丁橡胶业务市场占有率国内超 60%、亚洲第一，镍系顺丁橡胶市场占有率全国前三，是国内技术实力最强的顺丁橡胶生产企业之一。感谢您的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 12 日