

证券代码：002010

证券简称：传化智联

公告编号：2025-050

传化智联股份有限公司 2025 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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：以权益分派股权登记日扣除回购账户库存股后的股本总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	
电话	0571-82872991	0571-82872991	
电子信箱	zqb@etransfar.com	zqb@etransfar.com	

2、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
营业收入（元）	12,225,544,295.58	12,920,605,570.85	-5.38%

归属于上市公司股东的净利润（元）	509,362,272.50	289,387,777.61	76.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	281,375,304.39	249,392,478.51	12.82%
经营活动产生的现金流量净额（元）	124,442,001.18	444,443,853.32	-72.00%
基本每股收益（元/股）	0.1843	0.1047	76.03%
稀释每股收益（元/股）	0.1843	0.1047	76.03%
加权平均净资产收益率	2.85%	1.65%	上升 1.2 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	40,358,160,867.74	41,830,359,237.04	-3.52%
归属于上市公司股东的净资产（元）	18,078,393,713.37	17,252,567,092.27	4.79%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	43,672	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
传化集团有限公司	境内非国有法人	54.21%	1,511,496,764	0	不适用	0
徐冠巨	境内自然人	2.28%	63,565,126	0	不适用	0
罗锐佳	境内自然人	1.79%	50,000,000	0	不适用	0
徐观宝	境内自然人	1.31%	36,630,754	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.80%	22,381,180	0	不适用	0
杭州金投资本管理有限公司	国有法人	0.73%	20,304,568	0	不适用	0
胡昂	境内自然人	0.71%	19,800,000	0	不适用	0
上海陆家嘴金融发展有限公司	其他	0.61%	17,028,210	0	不适用	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	不适用	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%	12,874,200	0	不适用	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，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）	罗锐佳通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 50,000,000 股公司股票；胡昂通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 19,800,000 股公司股票。

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

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、在半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

2025 年上半年公司实现营业收入 122.26 亿元，归属于上市公司股东的净利润 5.09 亿元，同比增长 76.01%，基本每股收益 0.1843 元/股。报告期内，公司从战略、经营、管理三个维度积极推动变革，物流板块聚焦公路港转型升级，调优业务与资产结构，加强现金流，夯实基本盘；化学板块秉承变革创新、高质量发展的战略主基调，聚焦新质生产力发展要求，深度联动产业链上下游，实现技术共研、产能协同、市场共拓。

传化智联-智能物流服务平台：

1、智能公路港服务

报告期内，公司探索公路港共性模式，打造核心产品，推动资产转型升级，稳步推进资产招商及客户经营，实现营业收入 6.14 亿元，毛利率 80.48%，同比提升 1.64 个百分点。

一是紧跟零担物流市场平台化整合趋势，在部分运力型公路港探索货源营销型零担运力平台和落货分拨型零担运力平台，逐步沉淀零担物流行业的业务运营能力和平台化集货能力。二是紧抓市场下沉与渠道变革机会，在自营仓的基础上，积极探索酒水共享仓、多级分享仓和期货交割仓。酒水共享仓在成都公路港、郑州公路港逐步形成规模化，全国共

享仓面积近 5 万方；多级分享仓服务多家新能源行业头部企业；期货交割仓在台州公路港、包头公路港成功运营，显著提升公路港坪效。三是紧紧围绕“产业+物流”平台模式，深度洞察公路港属地产业特征，积极推动公路港业态转型，如长沙公路港的“车生态圈”、宜宾公路港的“前店后仓”模式。四是加强全国化资源调配能力，积极开展大客户营销，引入电商、快递快运及制造企业等客户，稳步提升物业出租率。截止报告期，累计实现公路港入驻企业 8,674 家，出租率 86.4%，经营面积 626.3 万平方米，车流量 1611.5 万车次，实现平台营业额 339.85 亿元。

2、供应链物流服务

报告期内，物流服务业务持续聚焦产业客户的拓展与服务。聚焦主机厂、品牌 4S 店等客户，提升新能源汽车领域服务能力。持续深化与化学板块的业务合作，同时立足化学物流项目，拓展巴德富、云中马等客户。立足公路港全国仓网与运力资源，以项目制运营模式打造标准化的仓产品，在杭州、包头、淄博、新郑、成都等 25 港实现产品复制。

截止报告期末，供应链物流服务累计运营仓储面积 36.2 万平方米，累计在运营客户 553 家，实现业务毛利率 6.02%。

3、生态增值服务

一是网络货运业务持续提升业务运营质量和规范平台经营要求。业务规模保持稳定发展，调优客户结构的同时，稳步提升终端费率，盈利能力得到进一步提升。通过运用回单 AI 模型，减少异常回单，升级资金回流与运单轨迹校验，提升业务合规运营能力。截止报告期末，网络货运业务实现营收 55.48 亿元，毛利率 1.89%，同比提升 0.34 个百分点。

二是新能源业务持续扩能和开放场景合作。上半年新增光伏项目 6 个，充电桩项目 2 个，积极推动“光伏电站+充电场站+储能站”为一体的低碳园区，联合宁德时代、中石化等企业，打造轻卡、重卡等物流补能网络，实现公路港能源转型。

4、科技变革与应用

数字化赋能方面，围绕公路港业务持续推进数字技术赋能行动。通过资产招商、客户服务、物业管理等各环节线上化运营，通过科学定价为经营贡献增量效益，通过建立一站式通办服务提升服务品质，通过健全资产标准化管理促进园区高效运营。

新技术应用方面，依托公路港场景，积极探索“场景+科技”的业务创新模式。一是探索 AI 设备应用场景，在宁波公路港通过引入无人物流车，助力客户提升货物转运效率；在杭州港引入智能监控设备，跑通园区火光识别和占道识别场景。二是运用 AI 大模型提升管理与服务，通过集成 DeepSeek 等大模型及本地化混合部署打造传化小智，面向客户服务、园区管理、办公等领域应用。三是构建传化通生态服务，与蚂蚁科技开展合作，优化支付体验、拓展支付场景和提供专属福利，提升客户粘性。四是参股杭州具身智能中试基地科技有限公司，积极探索具身智能技术在产业端的应用。

传化智联-化学业务：

1、深化战略与业务变革，实现经营新突破

传化化学推进战略与业务重组，重构业务板块，成立功能化学品事业部和新材料事业部。一方面，以纺织化学品、纤维化学品、功能聚合物、涂料业务为基础成立功能化学品事业部，打造全球一流的表界面功能化学品专家。另一方面，

以合成橡胶、聚酯树脂业务为基石构建新材料事业部，布局新兴材料，专注技术突破、对接高成长市场，打造全球高性能新材业务板块。

功能化学品事业部方面，纺织化学品推进营销变革 2.0，实现外围区域、战略客户、创新产品稳步增长；与日本大金工业株式会社成立无氟防水剂联合研发生产项目组，从传统经销升级为“共同研发、生产、销售”的战略合作伙伴模式。纤维化学品通过前纺上量实现销量逆势增长、毛利率提升 2.3 个百分点，高耐磨 POY、原油型 FDY 等达到国际先进水平并获得头部客户认可，润滑油联动物流板块公路港开发车用油品类新产品。功能聚合物通过产品结构调整实现毛利率提升 3 个百分点，经营性利润提升约 20%；新业务合成革和车用 PU 化学品得到行业典型客户认可。

新材料事业部方面，合成橡胶在原有轮胎及鞋材市场的基础上，联合科研院校与下游客户布局输送带、芯片用清膜胶条、减震器等高价值领域；通过国际可持续和碳认证（ISCC PLUS），以生物基丁二烯生产生物基顺丁橡胶，推动汽车产业链绿色低碳升级。聚酯树脂聚焦战略客户销量实现同比提升约 51%，联合下游粉末涂料客户开发超耐候、高韧性低温固化树脂等产品。

2、深化外循环布局与突破，提升全球经营能力

传化化学持续推进全球业务一体化，提升全球化发展水平。深化“One Company”理念，推进业务及组织融合，并搭建跨国采购协同平台、强化海外财经体系建设，进一步拉通全球资源的管理和运营能力；同时，通过“外资客户品牌合作效应、中资客户快速增量、经销商联合推动本土客户渗透”模式，实现海外业务规模快速增长，报告期内公司境外收入达 10.70 亿元，同比增长 42.34%。

传化化学深化海外基地布局，加大海外市场拓展力度。持续推进泰国工厂扩产建设，优化荷兰工厂产能，加快越南、印尼、土耳其等海外仓建设，搭建总部统筹各区域的灵活作战双线管理机制。

同时，在与马来西亚国家石油公司签署战略合作谅解备忘录的基础上，加快项目推进进度，以更好的服务东南亚地区和全球市场。

3、推进科创体系变革，强化核心竞争力，支持业务一流发展

功能化学品领域，开发棉用硅油耐洗性产品、尼龙吸湿排汗剂（稳定供应头部客户）；突破汽车水性聚氨酯色漆浮色发花难题，实现产品升级；攻克 PU 劳保手套湿止滑性能瓶颈，取得突破性进展。

新材料领域，开发镍系透明顺丁橡胶，实现透明鞋底领域进口替代；解决塑料改性专用顺丁胶低运动粘度牌号稳定生产问题；研发可耐温 350℃的耐高温聚酯产品（突破常规 320℃极限），成为国内唯一耐高温聚酯产品并应用于车辆工程领域。

创新平台建设方面，与浙江工业大学、泰德新材料共建“催化剂界面科学与工程重点实验室”，攻克行业构效关系难题。与希音（SHEIN）共建联合实验室，打造国际一流纺织印染技术创新中心。与盛虹共建联合实验室，聚焦特种功能助剂、染整效率提升等研究，推动印染行业技术升级。与浙江大学、浙江理工大学、西安交通大学等院校开展近 20 项联合攻坚项目。

4、推进供应链变革，构建高效协同的制造和供应链体系

深化智能制造与供应链变革，积极推进 AI 赋能。AI 视觉识别重构质量监控范式，实现从原材料成型到成品包装的全流程质量管理，同时与生产入库装箱系统联通升级，数字化贯通“产线-仓储-供应链的全链路”，进一步提升产品流通与周转效率；AI 智能质量报告分析系统通过自动化处理原材料检验、COA 数据及供应商质量评价，大幅提升效率，减少人工依赖，人工投入显著减少；通过线边仓数字化升级，实现零头料线上实时追踪，为“多品种、小批量”生产模式扫清障碍；与物流板块联合探索智能可视运输平台，提升 27 万吨顺丁橡胶产能的中转及发运效率；积极推进以客户为中心的协同、共享、智慧的全球供应链统一计划集成平台建设。

5、夯实安环底座，升级风险防范措施，提升大安全管控效能

强化 AI 技术应用，筑牢安全环保防线。结合全岗位作业清单梳理、工作安全分析（JSA），联动基地视频监控与智能 AI 算法，强化岗位作业风险管控。开展化工过程安全管理及危险与可操作性分析（HAZOP），梳理高危工艺事故情景，落实危害管控补强措施。建立失效模式与影响分析（FMEA）流程及预防性维护策略，降低装置故障风险。通过叉车 AI 防撞系统实时侦测危险状态并报警；联合 AI 化工应用企业探索智能机器人在安全工作中的应用，提升智能化安全管理。

传化智联股份有限公司

法定代表人：周家海

2025 年 8 月 26 日