

证券代码：002440

证券简称：闰土股份

浙江闰土股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：RTIR-2025-006

投资者关系活动类别	√ 特定对象调研 □ 分析师会议 □ 媒体采访 □ 业绩说明会 □ 新闻发布会 □ 路演活动 □ 现场参观 □ 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	申万宏源（邓建 邵靖宇 李绍程） 人保养老（刘树德） 华能信托（刘永红）
时间	2025 年 10 月 16 日 上午 10:20-11:50
地点	闰土大厦 2511 会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书刘波平
投资者关系活动主要内容介绍	交流的主要内容： 公司副总经理、董事会秘书刘波平先生就染料行业发展概况、染料市场行情及公司经营方面的相关问题与投资者进行了交流。 1、染料行业竞争格局情况 答：我国已成为世界染料生产数量、贸易数量和消费数量的第一大国，染料产量约占世界染料总产量的 70%。国内染料主要产区在浙江省、江苏省和山东省，行业集中度较高。 分散染料主要生产企业为浙江龙盛、闰土股份、吉华集团、安诺其等；活性染料主要生产企业有闰土股份、浙江龙盛、锦鸡股份等，印度活性染料产能也已有相当规模。 染料行业属于充分竞争行业，近几年来，境内外染料产能增加，市场竞

	争有加剧迹象。 2、公司 2025 年半年度业绩情况 答：2025 年半年度，公司实现营业收入 2,705,856,948.69 元，同比增长 0.65%；实现营业利润 205,192,579.49 元，同比增长 8.78%；实现归属于上市公司股东的净利润 149,705,477.62 元，同比增长 43.15%。 3、2025 年半年度外销情况 答：2025 年半年度，公司外销收入 226,333,644.43 元，占营业收入的 8.36%，同比增长 32.99%。 4、国内 H 酸有效产能情况，及 H 酸价格走势情况 答：目前国内 H 酸的有效产能不足 6 万吨，市场有效供应存在 10%以上的缺口；历史上，H 酸价格曾到达过 10 万元/吨以上。目前 H 酸市场报价保持在 4 万元/吨。 5、公司目前 H 酸产能情况 答：公司 H 酸产能在控股子公司江苏明盛。目前，H 酸装置处于停产状态。已在公司《2025 年半年度报告》中披露。 6、国内染料价格走势情况 答：染料产品价格由市场供需及原料价格等因素决定。公司染料产品价格随行就市，采取价格跟随策略。 7、公司所投资基金投资半导体企业的情况 答：公司现金流较为充裕，在不影响公司正常生产经营的前提下，借助专业投资机构的经验和资源，与专业投资机构合作，拓展公司业绩增长的第二曲线，为公司和广大投资者创造更高的投资价值。 公司合计持有 100%份额的闰土锦恒(嘉兴)投资合伙企业(有限合伙)作为 LP，主要投资了苏州川流长梭新材料创业投资合伙企业(有限合伙)、青岛同创致创创业投资中心(有限合伙)、无锡同创致芯创业投资合伙企业(有限合伙)(下称“同创致芯”)等。以同创致芯为例，同创致芯投资半导体行业的企业主要有瑶芯微(上海)电子科技有限公司、上海燧原科技股份有限公司、沐曦集成电路(上海)股份有限公司等。投资基金具体投资情况，可按照投资基金名称检索，适当参考企业信息查询类平台上的公开信息。
--	---

	8、公司产业链布局情况 答：公司通过实施“后向一体化”策略，向上延伸产业链，产业链配套布局成果显著。目前公司已布局还原物等关键中间体产能，有力地保障了原材料供给；同时公司也将继续加大对关键中间体的规划、研究、开发工作，确保公司产业链的完整性。 目前公司染料产业体系已形成了从热电、蒸汽、氯气、烧碱，到中间体、滤饼、染料等完善的产业链。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 10 月 17 日