

证券代码：002010

证券简称：传化智联

公告编号：2026-034

传化智联股份有限公司 2026 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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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

追溯调整或重述原因

会计差错更正、同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	7,896,329,943.39	12,225,544,295.58	12,241,915,536.84	-35.50%
归属于上市公司股东的净利润（元）	447,993,998.62	509,362,272.50	508,620,547.07	-11.92%
归属于上市公司股东的扣除非经常性	405,158,924.79	281,375,304.39	280,924,242.40	44.22%

损益的净利润（元）				
经营活动产生的现金流量净额（元）	-489,222,458.60	124,442,001.18	126,297,966.29	-487.36%
基本每股收益（元/股）	0.1621	0.1843	0.1840	-11.90%
稀释每股收益（元/股）	0.1621	0.1843	0.1840	-11.90%
加权平均净资产收益率	2.48%	2.85%	2.85%	下降 0.37 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
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	38,855,544,950.32	38,407,794,998.61	38,439,447,050.99	1.08%
归属于上市公司股东的净资产（元）	18,045,596,032.68	17,915,385,995.87	17,915,968,050.46	0.72%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

会计差错更正：具体内容详见公司 2026 年 04 月 21 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于前期会计差错更正的公告》（公告编号：2026-019）。

同一控制下企业合并：公司收购传化国际集团有限公司持有的 Transfar Chemicals Turkey Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Sirketi 公司 100%股权。

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	51,345	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	54.68%	1,511,496,764	0	不适用	0
徐冠巨	境内自然人	2.30%	63,565,126	0	不适用	0
徐观宝	境内非国有法人	1.33%	36,630,754	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
香港中央结算有限公司	境外法人	0.69%	18,970,621	0	不适用	0
上海陆家嘴金融发展有限公司	国有法人	0.62%	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
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	不适用	0
刘康	境内自然人	0.24%	6,652,201	0	不适用	0
徐球	境内自然人	0.23%	6,480,800	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，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）		前 10 名股东中刘康通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 6,584,101 股；徐球通过财信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 6,407,800 股。				

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

公司 2026 年上半年实现营业收入 78.96 亿元，归属于上市公司股东的净利润 4.48 亿元，其中扣除非经常性损益净利润 4.05 亿元，同比增长 44.22%，基本每股收益 0.1621 元/股。报告期内，化学板块聚焦市场需求，优化营销策略，稳步推进全球化布局，业务规模再创新高；物流板块持续优化业务结构，深化科技赋能业务，提升运营效率和服务水平，盈利能力进一步增强。

传化智联-化学业务：

1、经营突破：深化结构调整，营业收入再创新高

报告期内，化学业务深化产品出海、大客户营销、科技创新等举措，全力提升市场占有率，在低迷行情下展现了较好的发展韧性，2026 年上半年实现营业收入 62.64 亿元，同比增长 12.31%，其中境外营业收入 15.11 亿元，同比增长 41.27%。

纺织化学品业务锚定营销变革与结构优化，实现国内稳健增长、海外双品牌协同推进：上半年，国内业务营销变革助力战略客户维持稳健增长；海外市场采取双品牌策略，深耕本地并拓展新渠道新客户。报告期内，实现营收 28.07 亿元，同比增长 10.30%。

纤维化学品业务聚焦头部客户攻坚及产品结构升级，实现营收利润双增长。上半年，公司把握中东剧变机遇，有效运用库存和市场策略，提升盈利水平，其中前纺油剂头部企业扩量发货，累计销量 1.33 万吨，同比增长 55%。报告期内实现营收 11.41 亿元，同比增长 8.94%。

功能聚合物把握市场机遇推进绿色阻燃产品，实现新产品市场突破。报告期内实现营收 2.55 亿元，同比增长 10.60%。

合成橡胶业务聚焦稀土顺丁及差异化产品上量和全球业务突破：上半年，稀土顺丁橡胶深度绑定国内外头部轮胎客户，实现销量 3.96 万吨、同比增长 32%；差异化战略产品透明顺丁成功取得商业化突破，实现订单与发货规模的快速放量，上半年销售约 1000 吨；纵深推进全球化布局，实现销量 6.9 万吨，同比增长 23%。

聚酯树脂业务以客户结构优化带动差异化产品创新，上半年实现战略客户销量约 1.15 万吨，同比增长 30%；深耕区域

市场，华东区域市场同比增长 14%，海外市场同比增长 35%。

有机颜料业务聚焦高价值场景，深耕江苏、广东等市场，初步完成市场布局，同时新生产基地也稳步推进中。

2、科技驱动：深化科技创新，打造核心竞争壁垒

功能化学品事业部深化研发变革，构建“研&发”分离二层次创新体系，落实项目制与二元制，整合内外部创新资源。尼龙高效抗紫外剂、环保阻燃涂层等重点领域实现全球领先，水性汽车漆等孵化业务取得突破性进展。创新平台建设方面，与武汉纺织大学就新型纤维助剂达成多项项目合作，与浙江理工大学就高性能材料进行联合攻关，技术创新动能进一步增强。

新材料事业部在合成橡胶领域实现关键技术突破，透明顺丁橡胶 TF08S 技术升级，解决高透明和耐老化难题，实现稳定量产；高尔夫球用顺丁胶 TF05G 成功试产，解决高尔夫球高回弹性能和耐压缩性能技术难题。聚酯树脂领域，在超耐候、消光和耐高温性能上实现国内领先，高韧性树脂攻克 Qualicoat 1.5 级卷材技术，进入全球粉末涂料头部生产商采购目录；消光树脂耐水煮系列实现批生产，技术水平行业领先；超耐候树脂持续增量，丰富产品线；粉末涂料专用固化催化剂、增韧剂等均实现批量生产。与此同时，公司持续深化与浙江大学、中科院等高校院所的产学研合作，构建一体化创新体系，加速技术成果转化，报告期内传化合成与中科院青岛生物能源与过程研究所签署技术开发合作框架协议，合力推进绿色低碳高性能材料的研发与应用。

3、全球经营：夯实一体化整合发展，提升全球经营能力

功能化学品海外业务持续拓展，在越南、孟加拉、印尼等核心市场深耕细作，保持高位增长态势；纤维化学品海外业务实现头部企业试样突破，国际化布局稳步推进。品牌建设方面，完成“一个 DNA、两个品牌、三大支柱”的双品牌战略顶层框架编制，国内外品牌曝光量稳步提升，上半年新增 121 只主流认证、246 只产品 HALAL 新型认证及 1 只 GreenMark 认证，品牌影响力与合规竞争力显著提升。

合成橡胶业务持续深化海外市场布局，东南亚、南亚等区域大客户合作持续深化，新客户开发与长约订单在海外市场加速落地，国际市场影响力与市场份额稳步提升；聚酯树脂业务聚焦全球头部战略客户，强化海外渠道建设，落地印尼首家代理商。与此同时，公司扎实推进海外基地战略，与马来西亚国家石油公司战略合作项目持续推进，并通过建立国家/区域专属负责制，为海外本土化高效运营夯实团队与机制基础。

4、卓越运营：加快 AI 与数字化转型，驱动效能提升

公司坚持“数字化+AI”双轮驱动，在研发、智能制造、经营管理等领域落地多项成果，成功构建研发 AI 智能平台，完善供应链集成计划，同步深化质量与成本系统工程，实现对业务的高效支撑与运营提效。乍浦基地通过 AI+“工艺、质量、设备、物流”等率先实现制造全场景覆盖，各 AI 重点项目按计划推进，取得阶段性成果；全面推动全员+AI 场景应用，有效提升管理效率与工作质量；以供应链数字化、工业数据化、治理体系化、知识资产化为抓手，推动数据治理和数字化底座建设。

传化智联-物流业务：

1、智能公路港

报告期内，公司持续深化公路港资产经营和生态运营能力，经营取得多点突破，实现收入 5.80 亿元，毛利率 82.48%，同比提升 2 个百分点。资产经营方面，公司持续深化公路港分类运营模式，推动园区专业化、精细化经营，实现资产运营能力提升。上半年，公司围绕物业去化、大客户招商及园区运营管理三大方向持续突破：通过加强客户续签管理及闲置资产盘活，累计实现物业去化 6.2 万平方米，出租率达到 88.2%，同比提升 2 个百分点；同时推动全国公路港线上巡检体系建设，提升物业管理能力。在资产经营实践中，公司围绕市场需求精准招商，通过定向引入专线市场、医药产业、电商物流等业态，有效盘活闲置资源，提升资产收益水平，多地公路港资产经营收入实现同比增长。截至报告期末，累计入驻企业 9076 家，经营面积 602 万平方米，车流量 1675.7 万车次。

生态业务经营方面，新能源与保险双轮驱动。新能源业务围绕能源基础设施建设和运营能力提升，加快光伏、充换电等能源节点布局，累计并网光伏装机量达 26.9 兆瓦，自建/合作充换电站 53 个，园区绿色能源体系初步形成；同时聚焦标

杆项目打造，通过提升能源产品运营能力，有效提升消纳率；保险业务持续完善产品体系，提升公路港属地保险服务能力，上半年新增开发属地产品 15 款，实现服务费收入同比增长。

2、供应链物流服务

物流服务业务聚焦行业突破与公路港区域揽货，实现业务规模与运营能力双提升。业务拓展方面，围绕化工、新能源、快消三大重点行业，持续推动客户复用与能力复制，在深耕宁德时代、海康威视、老百姓等链主大客户的同时，新增开发行业客户 72 家。模式创新方面，围绕杭州、苏州、无锡等运力试点港推进区域揽货，通过杭州公路港跑通“传化总包揽货—专线分包交付—货主降本增效”的闭环模式，明确了由“租户”向“总分包合作伙伴”转型的可行路径，实现客户降本的同时带动公路港营收、利润同比增长。同时，公司推动宜昌、宁波、台州、长兴等公路港物流服务业务落地，通过区域揽货、专线整合、供应链服务等方式拓展新客户，盘活园区物流资源，提升园区竞争力。截至报告期末，累计在运营客户 740 家，实现业务毛利率 5.05%。

为进一步夯实经营基本盘，同时为货主端提供更优质的服务，报告期内公司重点围绕运力平台建设开展业务探索。已在无锡、苏州公路港试点落地揽运型、集提共配型运力产品，西安公路港试点落货型运力产品，在此基础上推动泉州、淮安两港产品复制落地，为后续运力平台的战略连接打好基础。

3、物流科技创新

报告期内，公司围绕 AI 战略持续深化科技赋能，推动 AI 能力从单点应用向业务场景和管理体系全面渗透：一方面，深化 39 个智能体场景应用，打造 AI 赋能行业解决方案与运力平台，推动物流报价、订单管理、零担助手等业务智能化，提升业务效率和客户服务能力；另一方面，以“场景+科技”驱动园区运营升级，在安全、精益、智能三大领域持续落地 AI 应用，强化风险预警、资产经营和智能设备应用，探索园区运营新模式，并围绕核心业务场景构建高质量数据集，形成数据资产。

为顺应无人驾驶行业发展趋势，报告期内公司持续深化推进无人驾驶在公路港运营及配送场景的落地应用。目前已在杭州、宁波公路港试点“白天配送、夜间巡逻”模式，白天负责港内零担货物高效转运，夜间开展园区自动巡航，提升园区安全管理水平。同时在长沙、怀化等地探索“无人配送+公路港”协同模式，为连锁店客户提供从公路港共享仓至城市门店的无人配送服务，拓展无人驾驶在物流配送场景中的应用价值。

传化智联股份有限公司

法定代表人：周家海

2026 年 8 月 28 日