

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-2026-001

投资者关系活动类别	<div>√ 特定对象调研</div> <div>□ 分析师会议</div> <div>□ 媒体采访</div> <div>□ 业绩说明会</div> <div>□ 新闻发布会</div> <div>□ 路演活动</div> <div>□ 现场参观</div> <div>□ 其他</div>
参与单位名称及人员姓名	华泰证券（胡博 张雄） 南方基金（李心宓）
时间	2026 年 1 月 14 日 上午 10:30-12:00
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 证券事务代表焦大伟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流的主要内容：</p> <p>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。</p> <p>1、染料行业竞争格局情况</p> <p>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%-75%。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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>

	<p>争有加剧迹象。</p> <p>2、公司 2025 年三季度业绩情况</p> <p>答：2025 年前三季度，公司实现营业收入 4,163,303,974.91 元，同比增长 2.25%；实现营业利润 326,804,261.74 元，同比增长 11.78%；实现归属于上市公司股东的净利润 225,054,399.80 元，同比增长 49.10%。</p> <p>3、国内 H 酸有效产能情况，及 H 酸价格走势情况</p> <p>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 39,000 元/吨左右。</p> <p>4、公司目前 H 酸产能情况</p> <p>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。</p> <p>5、国内染料价格走势情况</p> <p>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。</p> <p>6、公司产业链布局情况</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 1 月 15 日