

证券代码：603713

证券简称：密尔克卫

转债代码：113658

转债简称：密卫转债

## 密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司

### 2024 年半年度报告沟通会纪要

一、会议时间：2024 年 8 月 2 日 9:00-10:00

二、会议形式：线上会议

三、公司参会人员：董事长 陈银河先生、副总经理、董事会秘书 缪蕾敏女士

四、调研机构

序号	公司名称
1	Fidelity Asia Holdings Pte Limited
2	GOLDMAN SACHS (ASIA) L.L.C.
3	LIBRARY GROUP
4	Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited
5	北京才誉资产管理企业（有限合伙）
6	北京大学
7	博时基金管理有限公司
8	博裕资本
9	财联社
10	东北证券股份有限公司
11	东方证券股份有限公司
12	东亚前海证券有限责任公司
13	方正证券股份有限公司
14	高盛（亚洲）有限责任公司
15	亘曦资产管理有限公司
16	广东德汇投资管理有限公司
17	广发证券股份有限公司
18	国海证券股份有限公司
19	国金证券股份有限公司
20	国泰基金管理有限公司
21	海富通基金管理有限公司
22	海通國際研究有限公司
23	杭银理财有限责任公司
24	杭州融泰云臻私募基金管理有限公司
25	恒生银行（中国）有限公司
26	红杉资本股权投资管理（天津）有限公司
27	花旗环球金融亚洲有限公司
28	华福证券有限责任公司

29	华美国际投资集团有限公司
30	华能贵诚信托有限公司
31	华泰证券股份有限公司
32	华西证券股份有限公司
33	華源证券股份有限公司
34	建信基金管理有限责任公司
35	江苏睿诚投资股份有限公司
36	开源证券股份有限公司
37	昆仑健康保险股份有限公司
38	路博迈基金管理（中国）有限公司
39	民生证券股份有限公司
40	明澗投资有限公司
41	宁波彩霞湾投资管理合伙企业（有限合伙）
42	宁银理财有限责任公司
43	鹏华基金管理有限公司
44	泉果基金管理有限公司
45	睿远基金管理有限公司
46	润晖投资管理（天津）有限公司
47	上海华平投资管理有限公司
48	上海瞰道资产管理有限公司
49	上海理成资产管理有限公司
50	上海明河投资管理有限公司
51	上海磐行企业管理有限公司
52	上海朴蒙投资合伙企业
53	上海浦东发展银行股份有限公司
54	上海泽恒基金管理有限公司
55	深圳百歌投资管理有限公司
56	深圳市巾凡咨询有限公司
57	太保资产
58	太平基金管理有限公司
59	太平洋证券股份有限公司
60	天风证券股份有限公司
61	西部证券股份有限公司
62	湘财基金管理有限公司
63	新思路投资上海
64	兴证全球基金管理有限公司
65	易方达基金管理有限公司
66	易唯思商务咨询（上海）有限公司
67	雲富投資集團有限公司
68	招商证券股份有限公司
69	招银理财有限责任公司
70	浙江浙商证券资产管理有限公司
71	中国国际金融股份有限公司

72	中国人寿养老保险股份有限公司
73	中金资本运营有限公司
74	中欧基金管理有限公司
75	中泰证券股份有限公司
76	中银基金管理有限公司

## 五、会议主要内容

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司（以下简称“公司”）董事长、总经理陈银河先生首先就市场现状、行业前景、及公司战略方向发表了讲话。

随后，公司副总经理、董事会秘书缪蕾敏女士对公司 2024 年上半年的经营情况及业务表现进行了介绍。

1、2024 年上半年，公司业务稳健增长、经营效率和盈利能力持续提升。公司实现营业收入 59.92 亿元，同比上升 32.35%；归属上市公司股东净利润 3.11 亿元，同比增长 22.74%；基本每股收益 1.89 元，较去年增加 0.35 元；加权平均净资产收益率 7.53%，较去年上升 1.03 个百分点。

### 2、坚持长期主义，持续建设基础能力

（1）数智化及产业工人建设方面，推出“密问 1.0”基于大模型架构重塑集团知识库，实现人机智能问答；推出“IoT 中心”集中管控集团所有的边端设备，动态采样、动态分析，将 IoT 作为边缘算力，为集团智能化提效；在 MWT 板块，推出“AI 智能入库”、“智能波次捡货”，提升整体仓储出入库及捡货效率；继第一批产业工人投入生产后，产业工人队伍持续扩大，公司还与江苏高速公路消防救援支队战略合作，承接了消防队危化品应急救援演练、专业技能等全方位培训。

（2）客户体验方面，公司荣获了阿科玛大中华区 2023 年度战略供应商称号、上海华谊新材料有限公司 2024 年度合格物流服务商称号等荣誉。

（3）ESG 方面，公司打造的中国首个智慧园区系统平台（YMS）危化无人园区已在成熟运营中，实现了园区和仓库“人、车、场”的全面智能化；上海海关学院正式为密尔克卫授牌“创新创业见习基地”，公司将继续促进就业创业，承担更多社会责任；密尔克卫代言人高球世界冠军殷若宁勇夺 LPGA 第三冠，提升了公司的品牌形象。

### 3、战略聚焦，稳健经营，提升市场份额及盈利水平

公司将继续降低业务运营成本和业务开支，收缩低效业务，优化营运资金，提高资金和资产的使用效率力争降低负债率及商誉规模，为持续推进行业整合做

准备；通过并购广州市捷晟智谷颜料有限公司（现已更名为“广州密尔克卫捷晟科技有限公司”，以下简称“广州捷晟”）等标的，增强复配、实验室能力，加速全链服务能力的完善。

#### 4、丰富客户结构，开拓新产品、新区域

公司在连云港、烟台、天津等地的新基地快速达产，满仓率超过 60%；MGF 越南公司投入运营，泰国和印尼网点筹建中；与云南江磷集团、云南浩坤等签署战略合作协议，拓展分销及物流一体化等业务的合作；公司加大对新能源、芯片半导体、快消日化等领域客户的开发，中标了中芯国际、裕龙石化、埃克森美孚、塞拉尼斯、阿特斯储能、特斯拉、远景能源、明阳智能等标的。

本次沟通会互动交流环节中，投资者重点关注的问题及公司的回复要点如下：

**问题 1：一些大宗供应链企业会面临较高的坏账风险，公司是否有同样的情况？**

**回答：**公司自 2023 年起对大宗商品相关的业务进行了梳理，剥离了不依托于公司综合的物流能力而开展的贸易品种，比如煤炭；选择符合公司物贸一体化逻辑的产品相关业务，比如黄磷和一些特种化工品。因此公司目前并不存在大宗商品分销板块的坏账风险敞口。

**问题 2：公司在复配分装业务上有什么亮点？**

**回答：**公司自建的危险品仓库部分拥有复配分装的能力；公司 2023 年收购的广州宝会树脂有限公司（现已更名为“广州密尔克卫宝会新材料有限公司”）、2024 年收购的广州捷晟也都进一步夯实了化学品复配分销增值服务能力，使实验室研发及应用的能力持续强化巩固；此外，公司在张家港建设的复配分装基地有望于今年年底投入使用。

**问题 3：公司预计今年的资本开支金额是多少？**

**回答：**公司 2024 年的资本开支预计在 5 亿元左右，主要包括自建的仓库基地和可能的并购。

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会

2024 年 8 月 2 日