

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 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会纪要

一、会议时间：2025 年 4 月 28 日 9:00-10:00

二、会议形式：网络文字互动

三、公司参会人员：董事长兼总经理 陈银河先生、独立董事 罗斌先生、副总经理兼董事会秘书 缪蕾敏女士、财务总监 杨波先生

### 四、会议主要内容

本次说明会中，投资者关注的问题及公司的回复如下：

**问题 1：**尊敬的领导，上午好！作为中小投资者，有以下问题：1、公司可视化年报显示，去年营收利润较同期均有所增长，不过资产负债率还是维持较高水平，投资性现金流为负，能否分析一下原因？2、公司发行的 8.7 亿元可转债去年做过一次下修但仍尚无实现转股，还有二年多就要到期了，未来如何尽快推动转股？3、请介绍一下关税战对公司有何影响？如何应对举措？

**回答：**尊敬的投资者，您好！（1）公司 2024 年度投资现金流为负，主要系公司基于战略发展需求，购置固定资产、无形资产等长期资产。（2）公司将持续做好经营管理，进一步推进市场对公司的价值认同，在维持市值稳定的基础上提振股价表现，促进可转债转股。（3）美国加征关税主要对公司的全球货代业务（MGF）产生影响，MGF 业务占公司收入比重约为 30%，其中美加线业务约占 MGF 业务收入的 1/4，比例较小；自 2024 年下半年起，公司对航线结构进行了一些调整，欧地线、东南亚航线的货量呈上涨趋势；同时公司也会积极与客户就具体情况进行协商。因此，综合来看，关税对公司的影响较为有限。感谢您对密尔克卫的关注！

**问题 2：**高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

**回答：**尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司实现营业收入 121.18 亿元，同比上升 24.26%；归属上市公司股东净利润 5.65 亿元，同比上升 31.04%。2025 年第一季度，公司实现营业收入 33.42 亿元，同比上升 15.40%；归属上市公司股东净利润 1.72

亿元，同比上升 14.02%。感谢您对密尔克卫的关注！

**问题 3：从行业数据来看，4 月对美海运量价齐跌，请问公司货代业务目前受到的影响程度如何？有什么应对措施？谢谢**

**回答：**尊敬的投资者，您好！美国加征关税主要对公司的全球货代业务（MGF）产生影响，MGF 业务占公司收入比重约为 30%，其中美加线业务约占 MGF 业务收入的 1/4，比例较小；自 2024 年下半年起，公司对航线结构进行了一些调整，欧地线、东南亚航线的货量呈上涨趋势；同时公司也会积极与客户就具体情况进行协商。因此，综合来看，关税对公司的影响较为有限。感谢您对密尔克卫的关注！

**问题 4：高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。**

**回答：**尊敬的投资者，您好！公司未来盈利增长的主要驱动因素可参考公司 2024 年年度报告中“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（三）经营计划”。感谢您对密尔克卫的关注！

**问题 5：高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。**

**回答：**尊敬的投资者，您好！本期行业整体情况请详见公司 2024 年年度报告中“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”；行业内其他企业的业绩表现请关注其他公司披露的相关公告。感谢您对密尔克卫的关注！

**问题 6：公司负债率这么高，是什么原因**

**回答：**尊敬的投资者，您好！公司资产负债率上升主要系整体营业规模上升导致的营运资金上升及通过债务融资来购置长期资产（如固定资产、无形资产等）所致。感谢您对密尔克卫的关注！

**问题 7：高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。**

**回答：**尊敬的投资者，您好！本行业未来的发展前景请详见公司 2024 年年度报告中“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”。

感谢您对密尔克卫的关注！

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会

2025年4月28日