

证券代码：603713

证券简称：密尔克卫

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

投资者交流会议纪要

一、会议时间：2022年7月27日 10:00-11:00

二、会议形式：线上会议

三、公司参会人员：董事会秘书 石旭先生、副总经理 缪蕾敏女士

四、调研机构

序号	公司名称
1	Wellington
2	Somerset Capital
3	Trivest
4	Greencourt Capital
5	PX Capital
6	Bridge Capital
7	Korea Investment
8	浙商证券
9	大正投资
10	睿远基金
11	致道投资
12	翀云投资
13	同高资本
14	国泰君安
15	山东石化
16	浦发银行
17	中信证券
18	太平洋纺服
19	睿远基金
20	恩宝资产
21	颐和久富投资管理
22	国寿养老
23	汇丰
24	兴证全球基金
25	国泰投信
26	华创交运
27	太平洋交运
28	博研资本
29	朴蒙投资
30	西南证券

31	景林资产
32	招商局资本
33	国金证券
34	海通证券
35	华能信托
36	巨曦资产
37	沅杨资管
38	高盛
39	财通证券
40	招商证券
41	新思路投资
42	中金交运
43	睿沅资管
44	兴证资管
45	太平洋保险
46	广会通物流
47	国信证券
48	全天候基金
49	火星资本
50	文渊资本
51	东吴证券
52	华夏未来资本
53	太平资管

五、会议主要内容

公司董事会秘书石旭先生及副总经理缪蕾敏女士对公司 2022 年上半年度经营情况及业务开展进行了介绍：

公司 2022 年上半年度主要财务数据：2022 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 626,901.43 万元，同比上升 81.08%；归属上市公司股东净利润 30,405.62 万元，同比增长 65.60%；基本每股收益 1.85 元，较去年增加 0.70 元；加权平均净资产收益率 9.13%，较去年上升 1.32 个百分点。

（一）物流板块

1、整体毛利率有近 1 个点的提升，主要贡献来自于 MTT（全球航运及罐箱）板块，其毛利率已经超过 22%，另一个是 MRW（区域仓配一体化）板块，在今年上半年通过优化客户结构、导入快周转新业务等举措得到了显著的改善、毛利率提升近 4 个点。

2、MGF（全球货代业务）板块今年上半年的毛利率较去年维持稳定，收入增长

84.7%，总体业绩表现符合预期。

3、公司营收中约 40%集中在上海地区，上半年能实现大幅增长主要得益于公司对疫情及防疫封控举措做出的迅速应对以及团队坚决抗疫的决心与行动。在两个多月封控期间，从管理团队到员工，积极抗疫、驻守一线，维持全产业链条通畅运作，确保了业务的正常运营；同时赢得了更多新老客户的市场份额，保持公司持续性发展。

（二）分销板块

风电和磷化工板块的表现平稳，但一些特种化工品、能源醇基产品在第二季度受到了一些影响。为此，公司在战略部署上有一些微调，包括严控现金流和提高应收账款周转率。具体地说，通过延期资本项下的支出，来确保公司现金流的充裕；通过缩短客户账期来提高应收账款周转率。

（三）2022 上半年度的重要进展

1、积极抗疫。全国 22 个城市 47 个运营中心协同共振，同时积极抗疫、践行社会责任，上海封控期间得到了医学基金会、医院等机构单位的感谢与表彰。封控解除后，公司也展现了极强的执行力度，6 月 1 日即达成超过 90%的到岗率。

2、技术迭代。全面上线客户管理系统和供应商管理系统，实现自动报价功能；继续完成与客户的对接工作，第二季度完成了与特斯拉的 EDI 对接；实现 AI 自动堆场功能；仓储管理系统与应急管理局进行了系统对接，助力危化品的全生命周期管理。

3、业务整合。2022 上半年实现大正信、镇江和临港基地的投入使用，超预期完成；第二季度末完成了祥旺物流的并购，开拓并夯实了集团危化品海岛专线业务领域。

4、提高盈利水平。营销团队转型，行业销售以专业方案能力、深耕上下游客户，提高行业份额；产品销售以产品导向开拓客户、全网营销、提升产品份额。

5、工程师文化。公司开展全员工程师文化，以解决问题为导向，增加专业岗技术津贴。

6、全球战略布局。完善了全球赋能中心的升级，完成了英文制度建设，落实了亚太及北美地区的三年发展规划。同时，旧金山、芝加哥、休斯顿以及中国台湾的分支机构也在稳步落地实施过程中。

（四）下半年主要工作安排

开设分销板块新品类、并购项目、持续整合已并购公司、继续全国及国际网络布局工作。

本次投资者交流会中，投资者重点关注的问题及公司的回复要点如下：

问题 1：疫情期间处于封控状态时，上海及一些跨省运输受到阻碍，以及上海部分码头吞吐量也出现了一些变化，对公司可能也会造成一些压力，但是公司依然实现了增长，请问这其中主要的因素是什么？

回答：主要得益于公司对疫情快速做出反应，并且吸取了 2020 年武汉疫情的经验，这次在全面封控之前，公司已面向内部发出疫情恶化的预警，充分调度现有资源，保证了封控期间全国的运营中心能够对上海地区进行共振与互补。

问题 2：能否解构一下公司仓储板块今年上半年毛利率提升的具体因素是什么？

回答：一是因为整体满仓率的提升。国际疫情形势严峻导致全球供应链紧张、中国产品供不应求，因此市场对于仓储的需求相应下降。从 2021 年下半年开始，公司开始调整业务结构，引入快周转的新业务来应对这种行业形势；加上产品出口旺盛，公司仓库的满仓率得到了较大幅度的提升。二是因为公司加快取得新的营业许可，集团基建项目的投入使用进度得到提升。

问题 3：公司新的五年规划大致方向和理念是什么？

回答：下一个五年计划期间是 2024 年至 2028 年，公司的目标是截至 2028 年底，在全球十余个国家 35 个城市设立站点，打造在亚太、北美、欧洲的化工产能聚集区。

会后各位投资者如果有疑问可通过电话、邮件等方式与公司联系，再次感谢大家的关注和支持，谢谢！

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司董事会

2022 年 7 月 28 日