

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

### 2026 年第一季度业绩说明会纪要

一、会议时间：2026 年 4 月 29 日 13:00-14:00

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 余坚先生、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、公司年报显示，去年和一季度营收利润较同期均有所增长，能否对全年的业绩进行展望？2、公司发行的 8.7 亿元仍尚无实现转股，还有一年多就要到期了，未来如何尽快推动转股？是否已经做好还钱准备？

**回答：**尊敬的投资者，您好！公司预计 2026 年依然维持稳健增长。同时，公司也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。感谢您的关注！

**问题 2：**1.26Q1 毛利率下降的主要原因？2.26Q2 的项目进展，以及营收展望？26 年全年业绩预测，是否化工行业物流会切入中高速增长通道？

**回答：**尊敬的投资者，您好！公司 2026 年第一季度毛利率同比略降主要由于物流板块的毛利率略有降低，为满足业务扩展的新开仓库需要 3-6 个月的满仓时间，运输的毛利率稍有波动但也在合理范围内。目前近十个基建项目按正常节奏在推进中。公司预计 2026 年依然维持稳健增长，化工物流行业的景气度在缓慢提升。感谢您的关注！

**问题 3：**美伊发生战争后油价高企，会增加贵公司的成本吗，从而对贵公司 2026 年上半年的毛利会产生负面影响吗？

**回答：**尊敬的投资者，您好！油价波动会给公司成本带来一定扰动，但油价在总体成本中占比不高，而且客户端的价格也会有联动机制，因此对公司整体财务表现没有显著影响。感谢您的关注！

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会

2026年4月30日