

证券代码：603713

证券简称：密尔克卫

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司
2026 年半年度报告沟通会纪要

- 一、会议时间：2026 年 8 月 14 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
1	GOLDMAN SACHS (ASIA) L.L.C.
2	LOTUS 广东莲花私募证券投资基金管理有限公司
3	MERRILL LYNCH HK SERVICES LIMITED
4	宝盈基金管理有限公司
5	北京沃虎私募基金管理有限公司
6	北京橡果资产管理有限公司
7	北京泽铭投资有限公司
8	财通证券股份有限公司
9	财通证券资产管理有限公司
10	创金合信基金管理有限公司
11	东吴证券股份有限公司
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	富安达基金管理有限公司
15	富国基金管理有限公司
16	富国基金管理有限公司
17	富瑞金融集团香港有限公司
18	耕霖（上海）投资管理有限公司
19	光大永明资产管理股份有限公司
20	光大证券股份有限公司
21	广发证券股份有限公司
22	国海证券股份有限公司
23	国金证券股份有限公司
24	国联民生证券股份有限公司
25	国盛证券股份有限公司
26	国泰君安证券股份有限公司
27	国投证券股份有限公司
28	海富通基金管理有限公司
29	和谐健康保险股份有限公司
30	宏利基金管理有限公司

31	宏生資產管理有限公司
32	湖南源乘私募基金管理有限公司
33	华创证券有限责任公司
34	华福证券有限责任公司
35	华美国际投资集团有限公司
36	华泰证券股份有限公司
37	华泰资产管理有限公司
38	华夏基金管理有限公司
39	华鑫证券有限责任公司
40	华源证券股份有限公司
41	建信理财有限责任公司
42	健順國際資產管理有限公司
43	民生基金管理有限公司
44	鹏安基金管理有限公司
45	青岛远方私募基金管理有限公司
46	瑞银证券有限责任公司
47	上海财联社金融科技有限公司
48	上海禾昇投资管理有限公司
49	上海隆象私募基金管理有限公司
50	上海茂典资产管理有限公司
51	上海明河投资管理有限公司
52	上海璞桥私募基金管理有限公司
53	上海朴蒙投资合伙企业
54	上海清涼投资管理有限公司
55	上海荣正敦致企业咨询顾问有限公司
56	上海申银万国证券研究所有限公司
57	上海渊泓投资管理有限公司
58	上海原点资产管理有限公司
59	世纪证券有限责任公司
60	太平洋资产管理有限责任公司
61	泰信基金管理有限公司
62	天风证券股份有限公司
63	天弘基金管理有限公司
64	西安清善企业管理咨询有限公司
65	西藏源乘投资管理有限公司
66	兴业证券股份有限公司
67	兴证全球基金管理有限公司
68	衍盛私募证券投资基金管理（深圳）有限公司
69	易米基金管理有限公司
70	圆信永丰基金管理有限公司
71	泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）
72	长城基金管理有限公司
73	长江证券股份有限公司

74	招商信诺资产管理有限公司
75	招商银行股份有限公司
76	招商证券股份有限公司
77	浙商证券股份有限公司
78	中国出口信用保险公司上海分公司
79	中国国际金融股份有限公司
80	中国华能集团有限公司
81	中国银河证券股份有限公司
82	中泰证券股份有限公司
83	中银国际证券股份有限公司
84	中银基金管理有限公司
85	中哲物产集团有限公司

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公司上半年经营情况、公司战略方向及目标发表了讲话。

随后，公司副总经理、董事会秘书缪蕾敏女士对公司 2026 年半年度的经营情况、业务表现、公司数智化成果及 ESG 方面取得的成果进行了介绍。

1、2026 年半年度，公司营业收入 796,995.47 万元，同比增长 13.29%；归属于母公司股东的净利润 38,121.74 万元，同比增长 8.37%。

2、坚持长期主义，持续建设基础能力

（1）数智化方面，公司引入 AI 大模型技术，打造全覆盖精准语义搜索系统「密问」，实现核心内容的精准检索；公司围绕空运、海运、拼箱、铁路、罐箱全货运链路开展智能化体系研发，落地系列 AI 智能机器人及堆场协同 SaaS 数字化平台，实现核心业务自动化执行；公司围绕仓储、配送两大场景开展智能化研发，实现定制化自动配货与动态最优拣货路径可视化规划，搭建了一体化运输调度中心；同时，公司已完成各类智能硬件与安防设备的部署，搭建空地一体智能化巡检体系和完善的内外网安全保障体系，筑牢安全运行防线。

（2）ESG 方面，公司积极拓宽海内外高校毕业生等青年群体就业渠道；公司坚持推动以“人均价值”为核心业务，依托演寂书院提升人才发展体系，聚焦管理及核心关键岗位，定向培育、精准赋能；同时，公司持续加大消防队危化品应急救援演练、专业技能等全方位培训，践行让社会更安全，供应链更高效的企业社会责任。

（3）科技成果方面，公司累计获得专利证书 123 项（其中发明专利 13 项，

实用新型专利 110 项)，软件著作权证书 235 项。

3、提升市场份额及盈利水平

公司继续严格执行降低负债总规模的举措，公司完成了可转债的转股，并加速推进 REITs 项目，提高资金和资产的使用效率，持续优化财务杠杆和指标，提升自由现金流，加大回报股东的力度。

4、丰富客户结构，开拓新产品、新区域

公司深耕拓展港口码头的危化配套，并通过管理输出来完善下沉市场的网点建设；管理输出的鄂州基地满仓，自建基地惠州已动工，湛江、荆州、漳州、涿州等项目持续推进中；仓储资产使用率长期保持在 85%；MCL 亚太地区在稳健夯实的基础上，逐步增加外仓拓展市场，印尼和沙特网点推进中；继续增加新能源客户业务量、深挖化工客户的业务量、积极拓展半导体及医药客户；新业务如国内和跨境工程物流、新能源设备及组件的出口、医药冷链物流等已初具规模，并建立完整运营体系，实现收入超亿元的规模。

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：中报里面首次提到了“AI in AI”的战略，请问如何去理解这个战略定位和后续业务落地的重点？

回答：公司已经在做电子化学品相关的业务了，由于芯片生产过程中会涉及到许多危化品，公司客户涵盖不少芯片半导体行业公司，今年的货量也迎来了一个爆发式的增长，这也导致客户会对供应商的履约情况及供应链的安全性提出高的要求。无论是内贸货代、海外进出口、仓储、端到端的运输还是分销，公司能提供一个全链路的服务，未来也计划将部分资源倾斜到芯片半导体领域。

问题 2：公司与沙特 JAL 的战略合作进展如何？

回答：沙特 JAL 公司于六月底专程来中国完成谅解备忘录的签约，目前处于合同准备过程。

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会

2025 年 8 月 17 日