

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 年半年度业绩说明会纪要

一、会议时间：2026 年 8 月 14 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：请问：1、公司半导体物流目前的收入规模和订单储备情况如何？2、国内半导体物流的市场规模有多大？3、公司有没有长期的收入或者市占率目标？国内外有哪些企业可对标？谢谢

回答：尊敬的投资者，您好！半导体物流为公司重点布局的新兴业务赛道。公司预期未来四年在半导体物流方面的收入规模达到 15% 的增速，目前半导体物流市场较为分散，公司市占率目前不足 2%，希望长期可突破 5%。感谢您的关注！

问题 2：请问公司切入半导体物流，是否需要原物流仓储运输进行改造？或需要进行新投资？相关资本开支需要多大，周期需要多久？谢谢

回答：投资者您好，公司切入半导体物流无需对原物流仓储进行改造，不存在大额新增投资，谢谢关注。

问题 3：公司下半年的业务拓展方面有什么计划和进展？是否还会提高在海外仓库和子公司上的投入

回答：尊敬的投资者，您好！公司自 2026 年起全面实施“AI in AI”的发展战略，并持续拓展海外网点，这也是公司的战略的重要目标。感谢您的关注！

问题 4：请问公司发行 REITs 现在进行到哪一步？有哪些困难？发行成功的概率有多大？

回答：尊敬的投资者，您好！目前公司 REITs 处于材料申报阶段，后续发行需要相关部门核准。感谢您的关注！

问题 5：请问：1、上半年市场运价大涨何为没有带动公司毛利率的同比提升？如何展望下半年毛利率趋势？2、半导体物流的毛利率与传统化工物流相比如何？谢谢

回答：投资者您好，上半年运价波动，以及美伊战争不确定性，导致油价波动；拓展新客户需要先行投入成本导致毛利持平；半导体物流的毛利率显著高于传统化工物流，谢谢关注。

问题 6：请问一：上半年经营现金流从 12.45 亿降至 2.01 亿（-83.82%），合同负债从 57.86 亿骤降至 1.30 亿（-97.76%）。管理层解释为“上年同期预收特殊项目款项所致”，能否详细说明该特殊项目的性质？剔除这一一次性因素后，常态化的经营现金流水平应该是多少？下半年能否恢复到正常水平？二：中报已明确“All in AI”战略，并提到中芯国际、华虹集团、长江存储、华海清科、长鑫科技等客户。能否透露半导体物流业务当前的收入体量或营收占比？预计未来 2-3 年该业务的增速和收入目标是多少？三：上半年汇兑损失达 3258.89 万元（去年同期仅 871.66 万元），财务费用因此大增 34%。公司 5 月已公告开展远期外汇交易业务，目前执行情况如何？下半年能否有效对冲汇率风险？

回答：尊敬的投资者，您好！该情形主要系某头部客户向公司支付的预付款项所致。随着相关业务履约完成，对应预付款余额有所下降。剔除该预付款因素后，相关指标全年水平已达到并超过公司净利润。半导体物流业务预计未来 2-3 年增速将明显高于公司整体 15% 的平均增速。为降低汇率波动带来的经营风险，公司通过开展远期外汇业务实现财务费用优化，下半年将继续滚动开展该类业务，对冲汇率波动风险。以上为公司经营层面判断，不构成业绩承诺。感谢您的关注！

问题 7：请问第一：上海密尔克卫化工储存有限公司与上海金德龙贸易有限公司利润断崖式下跌原因是什么？这种状况是否还在持续？公司采取了什么应对策略？第二：公司上次股权激励以放投资者鸽子而收场；这一次是否旧戏重演，公司有多大信心实现股权激励？第三：差不多四年了、公司估值低迷、机构不待见的原因何

在？难道这次股权激励又是一次为了可转债完成转股游戏的戏外戏？第四：或许在这个市场里说投资有点可笑、但我还是想问一句——你还有多少实实在在卫投资者的投资而做好上市公司业绩的本心？

回答：投资者您好，化工储存存在一次性开仓费用，导致利润波动，全年利润较稳定；金德龙同步保持全年稳定经营；公司将按照 15%的既定目标完成股权激励计划。公司业务持续向好，股权激励计划为激励公司高级管理人员及核心人员而设，公司将持续推动业务稳定发展，谢谢关注。

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会

2026 年 8 月 17 日