公司代码：603713　　　　　　　　　　　　　　　　公司简称：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

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

上市公司拟向全体股东每股派发现金红利1.00元（含税）。截至2026年3月31日，公司总股本158,127,620股，以此计算合计拟派发现金红利158,127,620.00元（含税）。本年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额158,127,620.00元；本年度以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式已实施的股份回购金额40,805,254.00元，现金分红和回购金额合计198,932,874.00元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例31.75%。其中，以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的回购（以下简称回购并注销）金额134,299,872.62元，现金分红和回购并注销金额合计292,427,492.62元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例46.67%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
人民币普通股A股	上交所	密尔克卫	603713	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	缪蕾敏	饶颖颖
联系地址	上海市浦东新区金葵路158号云璟生态社区F1栋	上海市浦东新区金葵路158号云璟生态社区F1栋
电话	021-80228498	021-80228498
传真	021-80221988-2498	021-80221988-2498
电子信箱	ir@mwclg.com	ir@mwclg.com

2、报告期公司主要业务简介

2025年，全国社会物流总额368.2万亿元，按可比价格计算，同比增长5.1%。从年内走势看，一、二、三、四季度分别增长5.7%、5.5%、5.2%、5.0%，全年各季度物流需求增速保持稳定增长，物流对实体经济的拉动作用强劲。从构成看，工业品物流总额同比增长5.3%，单位与居民物品物流总额同比增长5.1%，进口物流总额同比增长0.5%，工业机器人物流量同比增长28%，新能源汽车物流量同比增长25.1%，风力发电机组、碳酸锂、碳纤维等绿色产品相关物流需求同比增长超过40%，再生资源物流总额同比增长13.2%。

为认真贯彻落实习近平总书记关于安全生产系列重要指示精神，进一步夯实安全生产工作基础，从根本上消除事故隐患，有效防范遏制重特大生产安全事故，2024年1月23日，国务院安全生产委员会办公室发布了《关于印发〈安全生产治本攻坚三年行动方案（2024-2026年）〉子方案的通知》（安委办〔2024〕1号）。本通知对31个《安全生产治本攻坚三年行动方案（2024-2026年）》子方案的工作目标、主要任务、保障措施进行了规定，其中包括《化工和危险化学品安全生产治本攻坚三年行动方案（2024-2026年）》。

为扎实推进化工和危险化学品安全生产治本攻坚三年行动，指导各地精准严格执法，有效防控重大安全风险，2024年3月，应急管理部办公厅发布了《2024年危险化学品企业安全生产执法检查重点事项指导目录》。《指导目录》坚持问题导向，突出重点人、重点企业、重点环节的安全监管执法，明确了32项重点执法检查内容。主要涵盖企业主要负责人安全生产责任落实、装置带病运行管理、危险化学品“两重点一重大”管理、危险化学品登记鉴定管理、关键岗位人员专业资质能力、变更管理、报警联锁管理等。特别是为深刻吸取有关典型事故教训，将危险化学品建设项目“三同时”合规性、试生产管理和异常工况安全处置等纳入执法检查重点事项。2024年9月起，应急管理部陆续派出17个工作组深入危化品重大危险源、海洋石油、陆上石油和油气长输管道等重点企业，聚焦安全管理、本质安全设计、操作运行、作业安全、设备管理、消防与应急等方面的风险隐患，核验各地区和有关企业化工和危化品安全生产治本攻坚三年行动重点任务落实质效。

2024年11月27日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《有效降低全社会物流成本行动方案》，对降低物流成本提出了明确的目标——到2027年，社会物流总费用与国内生产总值的比率力争降至13.5%左右。方案中还提出了5个方面的20项具体行动方案，包括深化体制机制改革促进产业链供应链融合发展、健全国家物流枢纽与通道网络、加强创新驱动和提质增效、加大政策支持引导力度等。

2025年3月，应急管理部印发《2025年危险化学品安全监管工作要点》，落实全国应急管理工作会议部署和安全生产治本攻坚三年行动要求，聚焦“一防四提升”（防范重大安全风险，提升本质安全水平、人员技能素质水平、信息化智能化管控水平、安全监管能力水平）工作主线，坚持源头治理、标本兼治、系统推进，落实“一件事”全链条安全管理措施，分类别精准实施专家指导服务，分领域规范组织安全专项整治，分层级有序推进人员专业素质提升，推进安全治理模式向事前预防转型，坚决防范遏制重特大事故发生。

2025年12月27日，十四届全国人大常委会第十九次会议表决通过《中华人民共和国危险化学品安全法》，自2026年5月1日起施行。危险化学品安全法共10章127条，包括总则、规划布局、生产和储存安全、使用安全、经营安全、运输安全、危险化学品登记、事故应急救援、法律责任、附则。这部法律的出台旨在加强危险化学品的安全管理，预防和减少危险化学品事故，保障人民群众身体健康、生命安全和财产安全，保护生态环境。法律明确，危险化学品单位应为从业人员提供符合国家标准或者行业标准的劳动防护用品，依法参加工伤保险。危险化学品生产企业从业人员应当满足国家规定的学历要求，接受安全生产教育和培训，考核合格后上岗作业。危险化学品生产企业应当建立健全安全培训管理制度，定期组织培训，提高从业人员安全意识和安全生产技能水平。

2026年2月27日，应急管理部举行新闻发布会，有关负责人表示，2026年将完善重大事故隐患判定标准，加大重点地区重点行业指导帮扶力度，推进企业安全管理体系建设。加大重点行业领域安全风险监测预警系统建设应用和升级改造力度，加快落后工艺设备淘汰退出，推动传统高危产业转型升级。深化城市安全风险综合监测预警工作体系建设。持续严厉打击安全生产资格证书“交钱包过”等违法行为，推动考试点规范化建设。

随着安全环保监管要求的不断提升，下游化工企业“退城入园”工作的不断推进，化工企业对物流环节的专业化、安全性需求日益增加，越来越多的综合化工企业选择专业的第三方物流服务商。同时，行业小型、不规范的危化企业受监管及经营压力将被逐步淘汰，行业集中度有望快速提高。

（一）主营业务概述

密尔克卫是国内领先的专业智能供应链综合服务商，提供以货运代理、仓储和运输为核心的一站式综合物流服务，并基于综合物流服务向化工品分销服务延伸，逐步形成的化工品及新能源行业物贸一体化服务；公司各板块服务环环相扣，互相协同发展，满足线上、线下不同行业、不同区域、不同规模的客户多样化的需求。公司自成立以来，坚持在主航道内深耕细作，始终致力于为客户提供全球范围内化工品一站式全供应链解决方案。

1、一站式综合物流服务

公司从事的一站式综合物流服务提供从客户端到用户端的物流全环节专业服务。公司接受化工行业客户的业务委托，从境内外发货人处提取货物，组织国内和国际运输并分拨派送至境内外收货人指定交货点，对物流链上的货物流、信息流和资金流具有高效、安全的控制能力：

全球国际物流业务（MGL）：

MGL的营业模式主要为货运代理环节赚取代理费佣金、各类罐箱及散货船的租金、江海在途运输以及前后段衍生的仓储/堆存、运输服务等费用，利润增长主要依靠业务量驱动、资产使用效率提升和服务环节的增加。由于承运人的运输成本也作为业务成本，该服务模式的收入、成本均高，利润率相对较低。

指全球货代业务（MGF）和全球移动业务（MGM）。

全球货代业务（MGF）提供全球范围内危险品普通货物海运、空运、铁路运输一站式服务。公司货运代理业务范围涵盖了包括传统进出口货物的揽货、订舱、托运、仓储、包装、装/卸货、中转、分拨以及办理报送报检、货物保险等与国际运输相关的一系列服务活动，还包括国际多式联运、第三方物流、合同物流等新兴业务。

全球移动业务（MGM）包含了通过各种规格型号液体散货船、罐式集装箱提供内外贸多样灵活的租赁与运输服务和整合多种运输方式以及工程物流，自建罐箱堆场网络提供专业的24小时集装罐技术服务；提供LNG罐箱以及特种化学品船的运输及配套物流方案。同时整合多种运输方式，服务于石油天然气、石化、可再生能源、核电、基建、工程建厂、采矿冶金等领域，为客户提供从工厂到工地的定制化综合物流解决方案。

全球合同物流业务（MCL）：

MCL业务主要收费项目包含存放的仓库租金收取，货物的进出仓费用，道路运输运费以及额外的增值服务项（分拣、分装，复配包装、打托、贴唛、熏蒸费等各项服务费用）。该业务模式定价综合考虑了建造成本、设备成本、租赁成本、运输路线及车辆配载、其他附加费用、管理成本、化工品类别、人工费用等因素。资产使用率及资产周转效率的提升将有效提升该业务服务的收入及利润水平。

指区域仓储业务（MRW）和区域内贸交付业务（MRT）。

区域仓储业务（MRW）：全球自建及管理逾70万平米专业化学品仓库，为客户提供各类化工品存储保管、库存管理和操作，以及提供货物分拣、分装、换包装、贴标、打托等增值服务。业务主要包括两个部分：提供货物储存、分销以及厂内物流的分销中心；以及与货运代理配套的出口装箱相关的外贸仓储。

区域内贸交付业务（MRT）：公司以自购运力和采购外部运力的方式组建境内各类型化工品运输交付能力，并基于公司在自营的危化基地，形成覆盖主要化学品生产及消费区域的安全、合规、高效的流通交付网络。进而提供各类化学品集装箱全国公路运输及各口岸进出港服务、中国各口岸之间的国内水路、铁路、空运的多式联运货代服务，打造同城配、城际快运及干线快运的三级网络运输能力，提供全国范围内的化学品合同物流、逆向物流、小件快运等服务。

2、化工品交易服务

不一样的分销业务（MCD）：

MCD服务的盈利模式主要根据目标客户对各类化工品的需求采取直接销售（集中采购和分销）/间接销售（交易撮合/店铺代运营）的策略，以有竞争力的价格为支撑，专业的服务质量为核心、安全的一站式综合物流为保障赚取产品价差、咨询服务费、物流服务费、复配、分装、实验室等增值服务。通过服务赋能，提升业务收入确定性及利润空间。

引领全球化工企业数字化转型，打造全场景物贸一体化服务体系。公司化工品交易服务主要为公司借助丰富的化工供应链经营经验及网络化的物流基础设施，通过线上平台及线下一站式综合物流服务的搭建协同，实现线上导流线下，线下反哺线上，旨在打造“全球智能供应链行业沉默的远山”。公司匹配撮合上下游各类生产商及客户的采购、销售需求，上游与世界一流化工巨头强耦合，下游按区域及产品建分销应用服务能力，自建固体及液体复配车间、配套实验室，为厂商向下游大小客户及消费者服务，为化工行业客户提供分销服务及供应链解决方案。

业务分类调整对照表

2024年		2025年
MGF全球货代业务		MGL全球国际物流业务
MGM全球移动业务		
工程物流		
MWT仓配一体化业务	MRW区域仓储业务	MCL全球合同物流业务
	MRT区域内贸交付业务	
MCD不一样的分销业务		MCD不一样的分销业务

（二）经营模式

公司致力于成为“全球化工新能源供应链行业沉默的远山”，基于全球专业化工新能源等交付能力，打通物流及交易全供应链，为全球客户提供高标准的供应链服务。此盈利模式下，客户货物流转量与公司收入挂钩，双方从传统的供需关系发展成利益共同体。公司提供的一站式全供应链服务帮助客户整合及优化物流各环节，缩短货物流通周期，提高物流效率，助力客户提升市场竞争力。客户销量提升的同时，以物流服务为基础的一站式供应链解决方案的需求也随之增加，双方共同增长，互相成就。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	20,777,533,585.61	13,945,049,934.23	49.00	11,123,533,821.00
归属于上市公司股东的净资产	4,769,198,217.98	4,317,827,537.57	10.45	4,020,781,257.76
营业收入	13,335,127,618.63	12,118,245,138.80	10.04	9,752,548,132.69
利润总额	939,887,244.50	801,296,212.21	17.30	607,599,842.09
归属于上市公司股东的净利润	626,553,239.91	565,182,825.04	10.86	431,311,394.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	574,831,345.74	532,774,383.53	7.89	408,352,010.68
经营活动产生的现金流量净额	751,969,286.00	481,688,059.34	56.11	704,079,048.38
加权平均净资产收益率（%）	13.87	13.44	增加0.43个百分点	10.99
基本每股收益（元／股）	3.9513	3.4477	14.61	2.6241
稀释每股收益（元／股）	3.7961	3.2561	16.58	2.5376

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：元　币种：人民币

	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	3,341,957,456.13	3,693,044,859.65	3,635,243,468.91	2,664,881,833.94
归属于上市公司股东的净利润	172,240,959.18	179,543,613.16	172,958,807.77	101,809,859.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	161,184,510.65	163,435,868.96	162,589,772.20	87,621,193.93
经营活动产生的现金流量净额	545,297,584.03	699,564,682.45	-304,829,461.86	-188,063,518.62

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

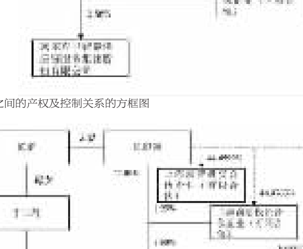
截至报告期末普通股股东总数（户）	12,405
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	12,067
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
陈银河		42,689,599	27.00	0	无		境内自然人
李仁莉	63,600	21,065,409	13.32	0	无		境内自然人
中国建设银行股份有限公司－前海开源公用事业行业股票型证券投资基金	6,253,891	6,253,891	3.95	0	无		其他
中国光大银行股份有限公司－兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	506,700	5,867,263	3.71	0	无		其他
上海演若投资合伙企业（有限合伙）	-1,429,300	4,515,865	2.86	0	无		其他
招商银行股份有限公司－兴全合润混合型证券投资基金	209,000	4,485,827	2.84	0	无		其他
兴业银行股份有限公司－兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	-68,497	4,051,802	2.56	0	无		其他
中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红－个人分红	90,200	3,634,610	2.30	0	无		其他
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	-971,700	3,058,221	1.93	0	无		其他
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	-746,600	3,046,033	1.93	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司控股股东、实际控制人陈银河与慎蕾为夫妻关系，股东李仁莉与慎蕾为母女关系，公司将上述三人认定为公司实际控制人，陈银河与李仁莉存在一致行动关系； 2、陈银河持股100%的演寂投资为演若、演智、演惠的普通合伙人，陈银河实际控制上述三家合伙企业； 3、未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

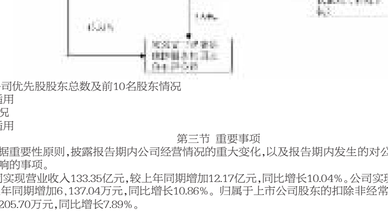
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

本报告期，公司实现营业收入133.35亿元，较上年同期增加12.17亿元，同比增长10.04%。公司实现归属于上市公司股东的净利润为6.27亿元，较上年同期增加6,137.04万元，同比增长10.86%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为5.75亿元，较上年同期增加4,205.70万元，同比增长7.89%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码：603713　　　证券简称：密尔克卫　　　公告编号：2026-025
转债代码：113658　　　证券简称：密卫转债

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司关于2026年度担保额度预计的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 担保对象及基本情况

被担保人名称	本次担保金额	实际为其提供的担保余额（不含本次担保金额）	是否在前期预计额度内	本次担保是否有反担保
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”、“本公司”）的全资子公司、控股子公司、参股公司	981,000万元	545,977.63万元	不适用：本次为年度担保预计	不适用：本次为年度担保预计

● 累计担保情况

对外担保逾期的累计金额（万元）	0
截至2025年12月31日上市公司及其控股子公司对外担保总额（万元）	1,100,000
对外担保总额占上市公司最近一期经审计净资产的比例（%）	230.65
特别风险提示（如有请勾选）	√担保金额（含本次）超过上市公司最近一期经审计净资产50% √对外担保总额（含本次）超过上市公司最近一期经审计净资产100% □对合并报表外单位担保总额（含本次）达到或超过最近一期经审计净资产30% √本次对资产负债率超过70%的单位提供担保
其他风险提示（如有）	无

一、担保情况概述

（一）担保的基本情况

根据业务发展需要，公司及其全资子公司、控股子公司、参股公司拟预计2026年度担保额度不超过人民币98.1亿元，其中，用于项目投标、合同履约的担保金额不超过人民币2亿元；用于办理授信业务的担保总额不超过人民币96.1亿元，其中，对资产负债率在70%以上的子公司、参股公司担保金额不超过人民币69.6亿元，对资产负债率在70%以下的子公司担保金额不超过人民币26.5亿元。

1、担保情形包括：本公司为全资子公司、控股子公司、参股公司提供担保，子公司相互间提供担保，包括《上海证券交易所股票上市规则》和《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）规定的需要提交股东会审批的全部担保情形；

2、本次预计担保额度的有效期及担保时间范围为自2025年年度股东会审议通过之日起12个月。具体担保金额以日后实际签署的担保合同为准，董事会授权董事长在担保预计额度内全权办理与担保有关的具体事宜。

上述担保额度可在公司及全资子公司、控股子公司和参股公司之间分别按照实际情况调剂使用（含授权期限内新设立或纳入合并报表范围的子公司），但调剂发生时资产负债率为70%以上的子公司、参股公司仅能从股东会审议时资产负债率为70%以上的子公司、参股公司处获得担保额度。

（二）内部决策程序

公司于2026年4月9日召开的第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司2026年度担保额度预计的议案》，表决结果为：5票同意，0票反对，0票弃权。本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

（三）担保预计基本情况

单位：万元　币种：人民币

担保方	被担保方	被担保方最近一期资产负债率	截至2025年12月31日担保余额	预计担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保	是否有反担保
一、对控股子公司							
被担保方资产负债率超过70%							
本公司或/及子公司	上海密尔克卫化工物流有限公司	82.80%	308,528	380,000	79.68%	否	否
	上海慎则化工科技有限公司	97.98%	41,638	170,000	35.65%	否	否
	上海零星危险化学品物流有限公司	98.52%	1,000	20,000	4.19%	否	否
	青岛密尔克卫化工储运有限公司	70.17%	1,000	5,000	1.05%	否	否
	上海密尔克卫特种物流有限公司	81.22%	3,000	20,000	4.19%	否	否
	MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE. LTD	74.57%	27,165	50,000	10.48%	否	否
	上海申水德源贸易有限公司	77.94%	6,000	6,000	1.26%	否	否
	上海化运新辉供应链管理有限公司	98.11%	1,100	5,000	1.05%	否	否
	上海金水会缘酒业有限公司	73.04%	2,000	5,000	1.05%	否	否
	MILKYWAY INTERNATIONAL TANK TRANSPORTATION PTE. LTD.	90.97%	3,038	20,000	4.19%	否	否
	浙江密尔克卫航运有限公司	71.40%	6,300	10,000	2.10%	否	否
被担保方资产负债率未超过70%							
本公司或/及子公司	上海密尔克卫化工储存有限公司	46.59%	97,600	120,000	25.16%	否	否
	上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司	12.39%	1,660	5,000	1.05%	否	否
	镇江宝华物流有限公司	49.09%	12,000	20,000	4.19%	否	否
	上海港口化工物流有限公司	39.30%	1,100	5,000	1.05%	否	否
	南京密尔克卫化工供应链服务有限公司	19.54%	1,000	10,000	2.10%	否	否
	天津市东旭物流有限公司	39.77%	1,000	5,000	1.05%	否	否
	南京久帝化工有限公司	57.68%	7,000	10,000	2.10%	否	否
	MILKYWAY SHIPPING PTE. LTD.	53.03%	3,069	40,000	8.39%	否	否
	广州密尔克卫宝会新材料有限公司	27.55%	1,000	5,000	1.05%	否	否
	上海金德龙贸易有限公司	69.17%	1,000	5,000	1.05%	否	否
	上海密尔克卫供应链管理有限公司	53.69%	8,145	15,000	3.15%	否	否
	上海密尔克卫集装罐服务有限公司	16.43%	500	5,000	1.05%	否	否
	上海山海精舍科技商贸有限公司	46.81%	1,100	5,000	1.05%	否	否
	密尔克卫（天津）供应链科技有限公司	48.44%	8,034	10,000	2.10%	否	否
	上海德鑫海昌贸易有限公司	48.79%	1,000	5,000	1.05%	否	否
二、对合营、联营企业							
被担保方资产负债率超过70%							
本公司或/及子公司	上海众缘酒业有限公司	85.10%	-	5,000	1.05%	否	否
被担保方资产负债率未超过70%							
/	/	/	/	/	/	/	/

二、被担保人基本情况

（一）基本情况

被担保人类型	被担保人名称	被担保人类型及上市公司持股情况	主要股东及持股比例	统一社会信用代码
法人	上海密尔克卫化工储存有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310115703015620T
法人	上海密尔克卫化工物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310000071226883F
法人	上海慎则化工科技有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	913101175665100344
法人	上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司	全资子公司	上海密尔克卫化工储存有限公司，持股100%	91310115065976282N
法人	镇江宝华物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91321100779657793A
法人	上海港口化工物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310120768770854L
法人	上海零星危险化学品物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	913101166957935447
法人	南京密尔克卫化工供应链服务有限公司	全资子公司	本公司全资子公司密尔克卫（天津）投资管理有限公司，持股100%	913201937904418035
法人	青岛密尔克卫化工储运有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	9137021132146106X9
法人	天津市东旭物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91120110712830870M
法人	南京久帝化工有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	913201166749428625
法人	上海密尔克卫特种物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310000MA1H3WWA35
法人	MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE. LTD	全资子公司	本公司，持股100%	202126563H
法人	MILKYWAY SHIPPING PTE. LTD.	控股子公司	本公司控股子公司上海密尔克卫航运有限公司，持股100%	202125978W
法人	广州密尔克卫宝会新材料有限公司	控股子公司	本公司，持股60%	914401166734787468
法人	上海金德龙贸易有限公司	控股子公司	本公司，持股51%	91310230MA1K1C8B6Q
法人	上海申水德源贸易有限公司	控股子公司	上海金德龙贸易有限公司，持股100%	91310115MA1K4K9A2Y
法人	上海密尔克卫供应链管理有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310120MA1HMM-GR7R
法人	上海密尔克卫集装罐服务有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310115785608429M
法人	上海山海精舍科技商贸有限公司	控股子公司	本公司，持股60%	91310115MAE5L36406
法人	上海化运新辉供应链管理有限公司	控股子公司	本公司全资子公司上海市化工物品汽车运输有限公司，持股51%	91310120MAD-CM9DW0W
法人	上海金水会缘酒业有限公司	控股子公司	上海金德龙贸易有限公司，持股100%	91310115MA1HB1MH6M
法人	密尔克卫（天津）供应链科技有限公司	控股子公司	本公司，持股95%	91120111MA07AH1436
法人	MILKYWAY INTERNATIONAL TANK TRANSPORTATION PTE. LTD.	全资子公司	本公司全资子公司MILKYWAY INTERNATIONAL TANK TRANSPORTATION (HOLDINGS) PTE. LTD.，持股100%	199704177N
法人	浙江密尔克卫航运有限公司	控股子公司	本公司控股子公司上海密尔克卫航运有限公司，持股60%	91320116768198843M
法人	上海德鑫海昌贸易有限公司	控股子公司	本公司，持股51%	91310116MA1JAGNE5T
法人	上海众缘酒业有限公司	参股公司	上海金德龙贸易有限公司，持股40%	91310107MAC-QTJ5W6Q

被担保人名称	被担保人类型及上市公司持股情况	主要股东及持股比例	统一社会信用代码	主要财务指标（万元）									
				2025年12月31日/2025年度（经审计）					2024年12月31日/2024年度（经审计）				
				资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润	资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润
上海密尔克卫化工储存有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310115703015620T	178,744.22	83,273.72	95,470.49	74,334.97	9,195.21	162,356.33	76,249.05	86,107.28	68,839.05	9,145.31
上海密尔克卫化工物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310000071226883F	548,613.55	454,250.23	94,363.32	550,926.89	14,537.48	434,933.77	354,351.81	80,581.96	498,961.47	17,405.16
上海慎则化工科技有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	913101175665100344	699,389.27	685,237.61	14,151.66	96,115.77	2,781.64	165,889.93	154,519.92	11,370.01	54,668.85	-109.24
上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司	全资子公司	上海密尔克卫化工储存有限公司，持股100%	91310115065976282N	16,271.53	2,016.42	14,255.11	1,839.17	-283.83	16,318.59	1,777.99	14,540.60	2,809.79	184.81
镇江宝华物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91321100779657793A	47,870.83	23,498.69	24,372.14	35,737.53	2,265.09	34,293.92	12,238.50	22,055.42	34,662.10	2,404.88
上海港口化工物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310120768770854L	7,981.38	3,137.04	4,844.35	2,418.71	180.15	7,011.38	2,350.97	4,660.40	2,252.73	422.80
上海零星危险化学品物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	913101166957935447	9,888.54	9,741.86	146.68	1,861.08	-424.85	7,692.53	7,122.99	569.55	3,734.42	-1,039.83
南京密尔克卫化工供应链服务有限公司	全资子公司	本公司全资子公司密尔克卫（天津）投资管理有限公司，持股100%	913201937904418035	36,821.14	7,193.62	29,627.52	9,079.62	1,745.22	31,874.36	3,887.93	27,986.43	12,051.49	1,561.86
青岛密尔克卫化工储运有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	9137021132146106X9	46,657.05	32,737.18	13,919.86	24,873.82	2,292.58	20,526.68	8,898.47	11,628.22	33,004.13	2,121.77
天津市东旭物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91120110712830870M	18,565.22	7,382.76	11,182.46	14,794.02	875.21	14,063.83	3,776.03	10,287.80	13,168.58	1,006.77
南京久帝化工有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	913201166749428625	27,461.38	15,838.84	11,622.54	69,750.69	2,815.69	24,014.13	15,198.00	8,816.13	66,020.31	2,473.29
上海密尔克卫特种物流有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310000MA1H3WWA35	18,676.52	15,168.70	3,507.82	7,832.78	902.81	11,665.44	9,158.09	2,507.35	9,633.30	1,435.04
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE. LTD	全资子公司	本公司，持股100%	202126563H	77,919.80	58,107.71	19,812.09	23,712.48	-1,171.54	79,585.63	58,887.81	20,697.83	35,089.06	877.30
MILKYWAY SHIPPING PTE. LTD.	控股子公司	本公司控股子公司上海密尔克卫航运有限公司，持股100%	202125978W	24,384.65	12,932.30	11,452.35	12,682.19	709.32	15,724.56	9,288.13	6,436.44	3,616.59	-70.02
广州密尔克卫宝会新材料有限公司	控股子公司	本公司，持股60%	914401166734787468	15,729.52	4,333.82	11,395.70	19,038.20	3,812.27	13,728.26	4,023.14	9,705.12	16,930.03	3,265.11
上海金德龙贸易有限公司	控股子公司	本公司，持股51%	91310230MA1K1C8B6Q	112,628.00	77,901.68	34,726.32	196,702.69	12,261.26	85,293.75	54,997.68	30,296.07	152,333.42	10,435.70
上海申水德源贸易有限公司	控股子公司	上海金德龙贸易有限公司，持股100%	91310115MA1K4K9A2Y	87,595.23	68,274.68	19,320.55	146,768.50	10,665.17	66,372.11	51,053.90	15,318.22	113,989.66	7,358.85
上海密尔克卫供应链管理有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310120MA1HM-MGR7R	7,056.74	3,788.77	3,267.97	4.76	396.60	3,676.19	3,804.81	-128.62	5.21	-81.92
上海密尔克卫集装罐服务有限公司	全资子公司	本公司，持股100%	91310115785608429M	8,658.28	1,422.82	7,235.46	3,758.34	1,366.49	6,308.75	439.78	5,868.97	2,629.52	776.46
上海山海精舍科技商贸有限公司	控股子公司	本公司，持股60%	91310115MAE5L36406	2,255.03	1,055.54	1,199.49	378.89	200.49	0.00	1.00	-1.00	0.00	-1.00
上海化运新辉供应链管理有限公司	控股子公司	本公司全资子公司上海市化工物品汽车运输有限公司，持股51%	91310120MADCM9DW0W	76,693.38	75,246.65	1,446.73	93,809.01	1,330.16	254.90	138.33	116.57	552.26	-383.43
上海金水会缘酒业有限公司	控股子公司	上海金德龙贸易有限公司，持股100%	91310115MA1HB1MH6M	5,510.86	4,025.22	1,485.64	18,642.03	502.78	3,855.16	2,391.12	1,464.04	14,511.96	519.34
密尔克卫（天津）供应链科技有限公司	控股子公司	本公司，持股95%	91120111MA07AH1436	18,336.30	8,881.84	9,454.46	3,094.72	626.34	18,980.31	10,163.58	8,816.73	2,669.47	652.09
MILKYWAY INTERNATIONAL TANK TRANSPORTATION PTE. LTD.	全资子公司	本公司全资子公司MILKYWAY INTERNATIONAL TANK TRANSPORTATION (HOLDINGS) PTE. LTD.，持股100%	199704177N	2,867.73	2,608.64	259.09	1,907.15	98.32	3,247.86	3,087.09	160.77	1,663.27	-85.63
浙江密尔克卫航运有限公司	控股子公司	本公司控股子公司上海密尔克卫航运有限公司，持股60%	91320116768198843M	13,582.86	9,697.77	3,885.09	8,412.45	680.51	14,118.40	10,918.87	3,199.53	10,318.62	705.87
上海德鑫海昌贸易有限公司	控股子公司	本公司，持股51%	91310116MA1JAGNE5T	29,041.67	14,169.09	14,872.59	61,250.47	2,327.36	26,745.24	13,105.20	13,640.04	62,165.98	2,108.41
上海众缘酒业有限公司[1]	参股公司	上海金德龙贸易有限公司，持股40%	91310107MACQTJ5W6Q	21,010.09	17,879.49	3,130.60	48,677.70	1,894.85	23,780.35	20,952.62	2,827.73	44,360.10	1,389.07

[1] 因上海众缘酒业有限公司系本公司的参股公司，截至本公告披露日，其2025年12月31日/2025年度的财务数据尚未经审计。

（二）被担保人失信情况

上述被担保人信用状况良好，不属于失信被执行人，不存在影响其偿债能力的重大或有事项。

三、担保协议的主要内容

公司将按照相关规定，在上述担保事项实际发生后根据实际情况和协议内容履行信息披露义务。

四、担保的必要性和合理性

本次担保额度预计及授权事项是为满足子公司和参股公司业务发展及生产经营需求，保障业务持续、稳健发展，符合公司整体利益和发展战略。被担保方绝大部分为公司合并报表范围的子公司，公司能够及时掌握其经营情况、资信状况、现金流向及财务变化等情况，整体风险可控。被担保对象具备偿债能力，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司的正常运作和业务发展造成不利影响，为其提供担保具有必要性和合理性。

五、董事会意见

公司及其子公司对子公司、参股公司提供的担保，主要为满足公司及子公司、参股公司的日常经营和融资需求，符合公司经营发展需要；本次担保对象绝大部分为公司合并报表范围的公司，公司对其日常经营具有控制权，担保风险处于可控状态，本次担保预计不会损害公司和股东的利益；本次担保事项符合《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》等相关法律、法规及规范性文件及《公司章程》的规定。

六、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至2025年12月31日，公司及其控股子公司对外担保总额1,100,000万元，占公司最近一期经审计净资产的230.65%。

公司不存在逾期担保。

特此公告。

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10日

证券代码：603713　　　证券简称：密尔克卫　　　公告编号：2026-019
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第四届董事会第十二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

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”）于2026年3月30日向公司全体董事发出会议通知及会议材料，以现场加通讯表决的方式于2026年4月9日召开第四届董事会第十二次会议并作出本董事会决议。本次董事会会议应出席董事5人，实际出席董事5人，会议由董事长陈银河主持，符合《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）和《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）关于召开董事会会议的规定。

二、董事会会议审议情况

1、审议《关于〈公司2025年年度报告全文及摘要〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司2025年年度报告》及《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司2025年年度报告摘要》（公告编号：2026-020）。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

2、审议《关于〈公司2025年度可持续发展报告全文及摘要〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司2025年度可持续发展报告》及《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司2025年度可持续发展报告摘要》（公告编号：2026-021）。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会战略与ESG委员会审议通过。

3、审议《关于〈公司2025年度总经理工作报告〉的议案》

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

4、审议《关于〈公司2025年度董事会工作报告〉的议案》

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

5、审议《关于〈公司独立董事2025年度述职报告〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司独立董事2025年度述职报告》。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司独立董事2025年度述职报告》将在2025年年度股东会进行宣读。

6、审议《关于〈公司独立董事独立性自查情况的专项意见〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

7、审议《关于〈公司对会计师事务所2025年度履职情况评估报告〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司对会计师事务所2025年度履职情况评估报告》。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

8、审议《关于〈公司董事会审计委员会对会计师事务所2025年度履行监督职责情况报告〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会审计委员会2025年度对会计师事务所履行监督职责情况报告》。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

9、审议《关于〈公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告》。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

10、审议《关于〈公司2025年度内部控制评价报告〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

11、审议《关于〈公司2025年度利润分配方案〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司关于2025年度利润分配方案的公告》（公告编号：2026-022）。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

12、审议《关于〈公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告〉的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-023）。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

13、审议《关于聘请公司2026年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》（公告编号：2026-024）。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

14、审议《关于公司董事、高级管理人员2026年度薪酬的议案》

公司根据《公司章程》《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》等有关规定，结合公司经营规模等实际情况，并参照行业薪酬水平，拟定了公司董事及高级管理人员2026年度薪酬方案。具体审议情况如下：

（1）《关于董事长、总经理陈银河2026年度薪酬的议案》

表决情况：4票同意，0票反对，0票弃权，关联董事陈银河本人回避表决。

（2）《关于副董事长潘锐2026年度薪酬的议案》

表决情况：4票同意，0票反对，0票弃权，关联董事潘锐本人回避表决。

（3）《关于董事、副总经理丁慧亚2026年度薪酬的议案》

表决情况：4票同意，0票反对，0票弃权，关联董事丁慧亚本人回避表决。

（4）《关于其他高级管理人员2026年度薪酬的议案》

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

15、审议《关于公司2026年度申请银行综合授信额度的议案》

为了满足公司经营和发展需要，提高公司运作效率，公司及子公司拟向银行申请合计不超过144亿元人民币的综合授信额度，授信的主要用途为贷款（含并购贷款）、银行承兑汇票、投标保函、履约保函、国内信用证开立及国内信用证远期确认付款等。有效期自2025年年度股东会审议通过之日起12个月。在授信有效期限内，授信额度可循环使用。上述额度内使用银行授信，除用公司和子公司资产抵押担保外，可由公司或子公司互相提供保证担保。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

16、审议《关于公司2026年度担保额度预计的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司关于2026年度担保额度预计的公告》（公告编号：2026-025）。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

17、审议《关于公司未来三年（2026-2028年）股东分红回报规划的议案》

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司未来三年（2026-2028年）股东分红回报规划》。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

18、审议《关于公司2026年度中期分红安排并提请股东会授权董事会进行及制定具体方案的议案》

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，公司拟对2026年中期分红安排如下：

（1）中期分红的前提条件：公司当期实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，公司现金流可以满足公司正常生产经营和持续发展的需求，且资产负债率下降至50%以下。

（2）中期分红的金额上限：以当时总股本为基数，中期分红的金额不超过当期归属于公司股东的净利润的50%。

为简化分红程序，董事会提请股东会授权董事会，根据股东会决议及公司实际情况，在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。授权期限为2025年年度股东会审议通过之日起至2026年年度股东会召开之日止。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

19、审议《关于制定〈公司董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

为持续完善公司治理结构，建立健全科学合理的激励与约束机制，充分激发公司董事、高级管理人员的积极性和创造性，根据《上市公司治理准则》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，现制定了《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

20、审议《变更注册资本及修改〈公司章程〉的议案》

同意公司变更注册资本及修改《公司章程》部分条款的事项。

具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司关于变更注册资本及修改〈公司章程〉的公告》（公告编号：2026-026）。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

21、审议《关于提请召开密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司2025年年度股东会的议案》

同意公司董事会召开2025年年度股东会，并授权公司董事会秘书负责筹备本次股东会召开的相关事宜。

公司2025年年度股东会的召开时间、地点等有关事项的具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司关于召开2025年年度股东会的通知》（公告编号：2026-027）。

表决情况：5票同意，0票反对，0票弃权，同意的票数占全体董事所持的有表决权票数的100%。

特此公告。

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10日

证券代码：603713　　　证券简称：密尔克卫　　　公告编号：2026-022
转债代码：113658　　　证券简称：密卫转债

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司关于2025年度利润分配方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- 本公司2025年度利润分配方案：向全体股东每股派发现金股利1.00元（含税）。
- 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。
- 在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。
- 不会触及《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”）第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

（一）利润分配方案的具体内容

截至2025年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币292,145,867.40元。经董事会决议，公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

上市公司拟向全体股东每股派发现金红利1.00元（含税）。截至2026年3月31日，公司总股本158,127,620股，以此计算合计拟派发现金红利158,127,620.00元（含税）。本年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额158,127,620.00元，占本年度归属于上市公司股东净利润的25.24%，公司计划下一年度将这一比例提高到30%；本年度以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式已实施的股份回购金额40,805,254.00元，现金分红和回购金额合计198,932,874.00元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例31.75%。其中，以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的回购（以下简称回购并注销）金额134,299,872.62元，现金分红和回购并注销金额合计292,427,492.62元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例46.67%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交股东会审议。

（二）是否可能触及其他风险警示情形

公司上市满三个完整会计年度，本年度净利润为正值且母公司报表年度末未分配利润为正值的，应当披露以下指标并说明公司是否可能触及其他风险警示情形：

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额（元）	158,127,620.00	112,295,681.01	85,808,958.88
回购股份金额（元）	40,805,254.00	183,216,390.63	99,805,364.37
回购注销总额（元）	134,299,872.62	189,527,136.38	0.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	626,553,239.91	565,182,825.04	431,311,394.09
本年度末母公司报表未分配利润（元）	292,145,867.40		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	356,232,259.89		
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于5000万元	否		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	323,827,009.00		
最近三个会计年度平均净利润（元）	541,015,819.68		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	680,059,268.89		
现金分红比例（%）	125.70%		
现金分红比例（E）是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

注：

1、2023年度，公司分别于2023年1月17日、2023年3月27日、2023年11月6日召开第三届董事会第十八次会议、第三届董事会第二十二次会议、第三届董事会第三十次会议，均审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，回购股份均拟用于实施股权激励计划或员工持股计划，并已分别于2023年3月27日、2023年6月26日、2025年2月5日实施完毕，合计回购股份总数为2,190,267股，回购资金总额为134,531,675.66元。

公司分别于2025年7月8日、2025年7月24日召开第三届董事会第三十八次会议、2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》《关于变更注册资本及修改〈公司章程〉的议案》，同意公司将历次回购股份用途由“用于实施股权激励计划或员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”，对回购专用证券账户中剩余2,290,159股库存股进行注销并减少注册资本。上述回购股份已于2025年9月11日完成注销。

2、2025年度，公司于2025年8月7日召开了第三届董事会第四十次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，回购股份用于维护公司价值及股东权益，本次回购已于2025年10月21日实施完毕，回购股份1,129,700股，回购金额54,995,460.72元。公司分别于2025年10月22日、2025年11月7日召开第四届董事会第三次会议、2025年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更前次回购股份用途并注销的议案》，同意公司将前次回购股份用途由“为维护公司价值及股东权益”变更为“用于注销并减少注册资本”，对回购专用证券账户中剩余1,129,700股库存股进行注销并减少注册资本。上述回购股份已于2025年12月24日完成注销。

4、公司于2025年10月22日召开了第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于以银行专项贷款及自有资金回购股份的议案》，回购股份将全部予以注销并减少公司注册资本，该议案已经2025年第三次临时股东大会审议通过。本次回购已于2025年2月6日实施完毕，回购股份2,533,517股，回购金额为134,299,872.62元，于2025年2月7日完成注销。

二、公司履行的决策程序

公司已于2026年4月9日召开第四届董事会第十二次会议，审议了《关于〈公司2025年度利润分配方案〉的议案》，并以5票同意、0票否决、0票弃权的结果审议通过了该议案。本方案符合公司章程规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

特此公告。

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10日

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2025年度可持续发展报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于可持续发展报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读可持续发展报告全文。

2、本可持续发展报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	603713
公司简称	密尔克卫
公司名称	密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司
报告范围	合并报表范围
时间范围	完整会计年度
编制依据	本报告依据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》要求编制，同时参考全球报告倡议组织(Global Reporting Initiative,GRI)发布的《可持续发展报告标准(GRI Standards)》、联合国可持续发展目标(SDGs)等相关文件。

2、可持续发展治理体系

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：√是，该治理机构名称为____战略与ESG委员会_ □否

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：√是，报告方式及频率为___年度报告/每年一次__ □否

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：√是，相关制度或措施为_《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司可持续发展管理政策》《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司气候政策》《密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司能源管理工作制度》___ □否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
股东与投资者	完善治理结构、信息披露、提升企业竞争能力、可持续发展、合理分红	优化治理架构和内部管理制度、建立畅通的投资者关系沟通渠道、兼并收购与整合、持续优化ESG管理、制定合理分红政策
政府与行业组织	依法合规经营、安全运营、引领行业发展	坚持党建引领、守法合规、贯彻廉洁从业、保证安全环保运营、积极参与行业政策制定
客户	诚信经营、提供安全、创新和高质量产品和服务、优质便捷的服务、合作与交流、拓展服务范畴	提升地区配送能力和服务能力、研发创新持续投入、升级上线一站式服务平台、完善售后投诉管理、客户满意度调查与反馈、延伸环保业务
供应商	诚信履约、公平透明采购、经验分享	严守招标程序、完善采购政策、建设可持续供应链
员工	维护员工合法权益、保障职业健康与安全、具备专业职业技能、完善的薪酬和晋升体系、丰富的员工活动	遵守相关法律法规、职业健康体检、职业健康与安全教育、提供培训和发展机会、员工满意度调查、组织业余活动
社区	参与社区活动、维护生态安全、响应“双碳”目标	支持体育事业、倡导环保理念、节能减排、保证危险废物处置安全、保障土地资源生态安全

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	资源管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	能源利用、水资源利用、循环经
2	污染物排放	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	污染物排放
3	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
4	职业健康与安全	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
5	产品和服务安全与质量	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
6	数据安全与隐私保护	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	数据安全与客户隐私保护
7	环境合规管理	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	环境合规管理
8	废弃物处理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	废弃物处理
9	合规及风险管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
10	保护员工合法权益	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
11	利益相关方沟通	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	利益相关方沟通
12	研发与创新	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	创新驱动
13	负责任供应链管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	供应链安全
14	规范公司治理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
15	ESG治理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
16	股东权益保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
17	反商业贿赂及反贪污	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污
18	反不正当竞争	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反不正当竞争

备注：“生态系统与生物多样性保护”、“科技伦理”、“平等对待中小企业”、“社会贡献”、“乡村振兴”，以上议题经过双重重要性评估为低财务重要性和低影响重要性，已在2025年度可持续发展报告中披露。

证券代码：603713　　　证券简称：密尔克卫　　　公告编号：2026-026
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关于变更注册资本及修改《公司章程》的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司（曾用名为“密尔克卫化工供应链服务股份有限公司”，以下简称“公司”）于2026年4月9日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于变更注册资本及修改〈公司章程〉的议案》，本议案尚需提交公司股东会审议。具体情况如下：

一、变更注册资本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准密尔克卫化工供应链服务股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2022]1905号）核准，公司于2022年9月16日公开发行了8,723,880张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额为人民币87,238.80万元。经《关于密尔克卫化工供应链服务股份有限公司可转换公司债券上市交易的通知》（上海证券交易所自律监管决定书[2022]282号）同意，公司可转换公司债券于2022年10月25日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“密卫转债”，债券代码“113658”。根据《上海证券交易所股票上市规则》及《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的有关规定，本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2022年9月22日）满六个月后的第一个交易日（2023年3月22日）起至本次可转债到期日（2027年9月15日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

2026年1月1日至2026年3月31日，“密卫转债”累计转股430股，公司总股本相应增加430股。注册资本将由158,127,190元变更为158,127,620元。

二、修改《公司章程》情况

根据现行有效的《公司法》《上市公司章程指引》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律、法规、规范性文件的规定，并结合上述注册资本变化情况，公司拟对《公司章程》中相关条款进行修订，具体如下：

条款	修改前	修改后
第六条	公司注册资本为人民币158,127,190元。	公司注册资本为人民币158,127,620元。
第二十一条	公司已发行的股份数为158,162,931股，公司的股本结构为：普通股158,162,931股，公司未发行除普通股以外的其他种类股份。	公司已发行的股份数为158,127,620股，公司的股本结构为：普通股158,127,620股，公司未发行除普通股以外的其他种类股份。
第八十四条	下列事项由股东会以普通决议通过： （一）董事会的工作报告； （二）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案； （三）董事会成员（除职工董事）的任免及其报酬和支付方法； （四）公司年度报告； （五）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。	下列事项由股东会以普通决议通过： （一）董事会的工作报告； （二）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案； （三）董事会成员（除职工董事）的任免及其报酬和支付方法； （四）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。
第八十九条	董事提名的方式和程序为： … （四）职工代表董事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或其他形式民主选举产生； （五）股东提名的董事候选人，由现任董事会进行资格审查，通过后提交股东会选举。 …	董事提名的方式和程序为： … （三）职工代表董事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或其他形式民主选举产生； （四）股东提名的董事候选人，由现任董事会进行资格审查，通过后提交股东会选举。 …
第一百〇三条	董事对公司负有下列忠实义务： … （八）不得擅自披露公司秘密； （九）法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他忠实义务。 …	董事对公司负有下列忠实义务： … （八）不得擅自披露公司秘密； （九）不得利用其关联关系损害公司利益； （十）法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他忠实义务。 …
第一百六十条	公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，优先采用现金分红的利润分配方式。具体情况如下： （一）分红的条件及比例 满足下列条件时，可以进行分红： 1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值； 2、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。 在公司实现盈利、不存在未弥补亏损、有足够现金实施现金分红且不影响公司正常经营的情况下，公司将采用现金分红进行利润分配。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。 （二）现金分红的比例和期间间隔 公司原则上在每年年度股东会审议通过后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。 公司召开年度股东会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。 …	公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润；公司具备现金分红条件的，优先采用现金分红的利润分配方式。具体情况如下： （一）利润分配的期限间隔及条件 公司原则上每年年度股东会审议通过后进行一次分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议进行中期分红。 满足下列条件时，可以进行利润分配： 1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值； 2、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。 （二）现金分红的具体条件和比例 在满足利润分配条件的前提下，如公司实现盈利、不存在未弥补亏损、有足够现金实施现金分红且不影响公司正常经营，公司将采用现金分红进行利润分配。 在符合届时法律法规和监管规定的前提下，公司符合现金分红具体条件时，公司在最近三个连续会计年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%；现金方式分配的利润不少于当次分配利润的20%。 … 现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。 …
第一百六十一条	公司每年利润分配预案由公司董事会结合本章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东会审议批准。	公司每年利润分配预案由公司董事会结合本章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，经董事会审议通过后提交股东会审议批准。 … 审计委员会应当关注董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况。审计委员会发现董事会存在未严格执行现金分红政策和股东回报规划、未严格履行相应决策程序或未能真实、准确、完整进行相应信息披露的，应当发表明确意见，并督促其及时改正。 … 公司召开年度股东会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。
第一百六十二条	公司应保证现行及未来的分红回报规划及计划不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的20%。 如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会审议通过后提交股东会批准，股东会审议该议案时应当采用网络投票等方式为公众股东提供参会表决条件。利润分配政策调整方案应经出席股东会的股东所持表决权的2/3以上通过。	如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会审议通过后提交股东会批准，股东会审议该议案时应当采用网络投票等方式为公众股东提供参会表决条件。利润分配政策调整方案应经出席股东会的股东所持表决权的2/3以上通过。

（下转B080版）