

公司代码：603713

公司简称：密尔克卫

**密尔克卫化工供应链服务股份有限公司**  
**2020 年年度报告摘要**

## 一 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向股权登记日在册全体股东每 10 股派发 2.6 元现金红利（含税）。

## 二 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
A股	上海证券交易所	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
办公地址	上海市浦东新区锦绣东路2777弄 锦绣申江华虹创新园39号楼	上海市浦东新区锦绣东路2777弄 锦绣申江华虹创新园39号楼
电话	021-80228498	021-80228498
电子信箱	ir@mwclg.com	ir@mwclg.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）主营业务概述

密尔克卫是国内领先的专业化工供应链综合服务商，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交易延伸，逐步形成的化工品物贸一体化服务，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：

#### 货运代理服务：

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。

#### 仓储服务：

公司以经营自建和租赁仓库，为客户提供化工品存储保管、库存管理和操作，以及提供货物分拣、换包装、贴标、打托等增值服务。仓储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。

#### 运输服务：

公司运输业务是指境内化工品道路运输，公司以自购运输车辆和采购外部运营车队的方式组建境内运输业务部门运力。根据不同品名化工品运输的特别要求，公司还运营具备特殊功能的运输车辆及特殊装载设备以满足各类用途。公司运输业务按照运载方式的不同，分为集运业务和配送业务，集运业务是指运输标的为集装罐和各类集装箱的运输服务，配送业务是指运输标的为各类包装货物、零担货物的运输服务。

### 2、化工品交易服务

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“化工亚马逊”。公司匹配撮合上下游各类化工生产商及客户的采购、销售需求，逐步承接上游厂商的销售职能以及下游厂商的采购职能，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。

#### （二）经营模式

公司致力于成为“超级化工亚马逊”，基于全球专业化工交付应用能力的产业互联网电商平台，打通物流、交易、环保全供应链，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。

#### 货运代理服务模式：

货运代理的营业模式主要为赚取代理费佣金，利润增长主要依靠业务量驱动和服务环节的增多。由于承运人的运输成本也作为货运代理的成本，该服务模式的收入、成本均高，利润率相对较低。

#### 仓储服务模式：

仓储业务主要收费项目包含存放租金的收取，以及额外的增值服务项（货物进出仓、分拣、包装、移库、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、租赁成本、同类仓储市场价格水平、其他附加费用、管理成本、化工品类别、人工费用等因素。在库货物周转量的提升将有效提升该业务服务的收入及利润水平。

#### 运输服务模式：

道路运输业务的收费标准主要依据运送货物的线路、重量、货物品类、油耗、人员、车辆折旧等成本作为计价基础，结合运输车型及市场价格综合计算含桥境费及税费在内的每车每公里运价（车/公里），并按照单程距离的长短进行阶梯式定价。

#### 化工品交易服务模式：

化工品交易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。

### （三）行业情况说明

1、2020年全国社会物流总额300.1万亿元，按可比价格计算，同比增长3.5%。从需求结构看，工业物流企稳回升，新动能引领带动作用显著；国际物流总体稳中向好，进出口物流全面回升；民生消费物流需求略有放缓，新业态仍保持强势增长。根据中国物流与采购联合会危化品物流分会统计分析，预计2020年末，全国化工物流行业市场规模将超过2万亿元，第三方化工物流市场占有率将提升至30%，以此推算目前国内第三方物流市场规模达6,000亿元。

2、自2020年6月13日温岭槽罐车爆炸及黎巴嫩港口事件发生以来，全国进一步严控危险品安全经营，监管持续加码，市场处于高度收紧严控阶段。2020年7月，国务院安委会办公室召开

化工园区和危化品企业安全整治提升工作交流推进会，交流并部署化工园区和危险化学品企业安全整治提升及非法违法“小化工”专项整治工作。各地公安交管部门自7月1日至12月31日，开展为期半年的危险化学品运输交通安全专项整治行动；2020年9月，国务院安委办部署危化品安全风险隐患第三轮专项排查。行业监管在稳步推进发展同时，将安全管控放在首位，市场走向合规化清理阶段。

3、2020年9月22日，我国政府在第七十五届联合国大会上提出：“中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。”2021年3月5日，国务院总理李克强在2021年国务院政府工作报告中指出，扎实做好碳达峰、碳中和各项工作，制定2030年前碳排放达峰行动方案，优化产业结构和能源结构。碳中和目标的推进作为环保治理手段的又一发展要求，将加速化工物流行业公转铁、公转水的运输结构调整，促进多式联运的有效发展；同时催生LNG、新能源等清洁能源相关的物流需求量以及带来化工企业危废排放处置相关领域的发展机会。

4、我国提出的共建“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”（以下简称“一带一路”）倡议得到国际社会的高度关注和众多国家的积极响应。“一带一路”旨在加强各国经济政策协调，提高互联互通水平，开展更大范围、更高水平、更深层次的双多边合作，使各国能够共商共建共享，共同打造全球经济治理新体系的合作。“一带一路”倡议的提出和实施将促进“一带一路”沿线国家的化工品贸易，从而对全球化工物流行业带来广阔的发展空间。

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。

### 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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	3,678,240,679.85	2,569,123,443.18	43.17	1,857,138,545.53
营业收入	3,426,952,178.37	2,418,798,183.45	41.68	1,783,905,878.63
归属于上市公司股东的净利润	288,498,851.75	196,058,708.03	47.15	132,156,297.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性	272,753,479.27	188,360,253.38	44.80	136,362,008.50

损益的净利润				
归属于上市公司股东的净资产	1,711,372,906.72	1,434,668,622.92	19.29	1,252,235,445.26
经营活动产生的现金流量净额	338,555,756.01	212,514,355.26	59.31	130,144,169.92
基本每股收益（元/股）	1.8644	1.2859	44.99	1.0147
稀释每股收益（元/股）	1.8644	1.2859	44.99	1.0147
加权平均净资产收益率（%）	18.34	14.62	增加3.72个百分点	13.84

### 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	636,237,625.16	849,176,124.63	900,377,974.77	1,041,160,453.81
归属于上市公司股东的净利润	53,144,365.78	87,593,462.58	70,600,930.99	77,160,092.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	50,993,331.10	85,770,554.52	67,584,196.77	68,405,396.88
经营活动产生的现金流量净额	679,760.79	122,112,732.93	159,139,378.58	56,623,883.71

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

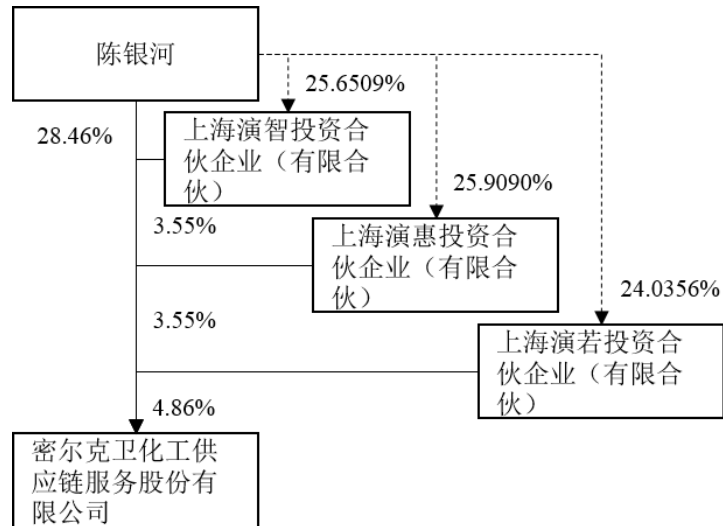
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		7,497					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		7,723					
截止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 10 名股东持股情况							
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	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
陈银河	175,000	44,032,999	28.46	43,577,999	无	0	境内自然 人
李仁莉	0	22,345,009	14.44	22,345,009	无	0	境内自然 人

北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）	-4,150,000	17,849,269	11.54	0	无	0	其他
上海演若投资合伙企业（有限合伙）	0	7,526,882	4.86	7,526,882	无	0	其他
香港中央结算有限公司	7,154,782	7,477,183	4.83	0	无	0	境外法人
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	0	5,500,000	3.55	5,500,000	无	0	其他
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	0	5,500,000	3.55	5,500,000	无	0	其他
中国太平洋人寿保险股份有限公司一分红一个人分红	126,593	4,009,595	2.59	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司一鹏华新兴产业混合型证券投资基金	1,034,966	3,566,389	2.30	0	无	0	其他
汇添富基金管理股份有限公司一社保基金四二三组合	3,100,000	3,100,000	2.00	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司控股股东陈银河与慎蕾为夫妻关系，第二大股东李仁莉与慎蕾为母女关系，因上述三人均持有或曾经持有本公司股份，公司将上述三人认定为公司的实际控制人，陈银河与李仁莉之间存在一致行动关系；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、未知上述其它股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

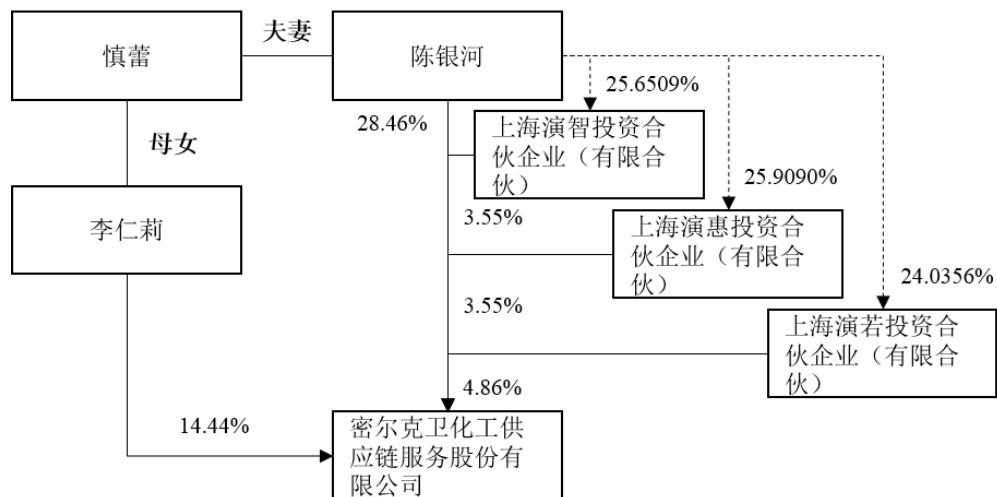
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2020年在国内外疫情阴影笼罩下，公司积极应对，危中寻机，在运力不足的困难下，仍然积极参与运输疫情救援物资，同时，公司迅速调整策略和定位，抓住机会扩大市场份额，各项财务指标均实现增长，具体经营业绩和财务状况的主要数据如下：

##### (一) 经营情况



2020年度，公司实现利润总额 34,943.85 万元，同比上升 39.75%；归属于公司股东的净利润 28,849.89 万元，同比上升 47.15%；加权平均净资产收益率为 18.34%，同比增加 3.72 个百分点；每股收益 1.86 元，比去年增加 0.58 元。具体情况如下：

1、公司实现营业总收入 342,695.22 万元，同比上升了 41.68%。主要因为 2020 年公司推广物贸一体化的化工品交易业务、拓展新区域、开发新客户。交易业务营收达到 69,076.58 万元，同比增加 222.10%；同时，运输业务也由于配送业务的壮大及新并购公司的加入得以稳定发展，2020 年收入达到 88,594.11 万元，同比增加 31.76%。

2、公司发生营业成本 285,426.04 万元，同比上升了 44.29%，营业成本增幅和营业收入的增幅基本同步。

3、公司发生销售费用 4,869.40 万元，同比上升 4.27%，主要因为受疫情影响，控制人员薪资涨幅。

4、公司发生管理费用 12,853.41 万元，同比上升 18.26%，主要因为由公司发行限制性股票股权激励产生的股份支付增加。

5、公司发生研发费用 2,559.81 万元，同比上升 11.45%，研发投入持续增长。

6、公司发生财务费用 3,054.84 万元，同比上升 86.63%，主要由汇兑损失及新增并购项目产生的银行借款及利息增加所致。

## （二）财务状况

报告期末，公司总资产 367,824.07 万元，同比增加 43.17%；总负债 189,867.91 万元，同比增加 73.66%；归属于母公司股东的权益 171,137.29 万元，同比增加 19.29%；资产负债率为 51.62%，同比上升 9.06 个百分点。资产和负债具体构成如下：

1、总资产构成：①报告期末，流动资产余额 179,801.58 万元，占总资产的 49.06%，主要包括：货币资金 12,587.12 万元、应收票据及应收账款 135,349.14 万元、其他流动资产 13,547.89。

②固定资产及在建工程 83,503.70 万元，占总资产的 22.78%，同比增加 23.86%，主要为并购公司以及公司购买车辆及罐箱设备所致。③无形资产主要为土地使用权，报告期末，无形资产余额 48,006.79 万元，占总资产的 13.10%，同比增长 42.09%，主要为并购公司增加。④商誉主要为企业并购时，购买企业的投资成本超过被合并企业可辨认的净资产公允价值的差额。报告期末，商誉为 47,333.84 万元，同比增加 14,251.06 万元。

2、总负债构成：①流动负债 158,957.44 万元，占总负债的 83.72%，同比增加 86,328.78 万元，主要为短期借款、应付票据、应付账款及应付股权转让款等。②非流动负债 30,910.47 万元，

占总负债 16.28%，同比减少 5,792.96 万元，主要为长期借款和递延所得税负债。

### （三）现金流量

2020 年度公司现金及现金等价物余额为 12,026.69 万元，同比减少 661.34 万元，具体的现金流量体现为：

1、2020 年公司经营活动产生的现金流入净额 33,855.58 万元，同比增加净流入 12,604.14 万元，经营活动现金净流入增幅和主营业务收入增幅保持同步。

2、2020 年公司投资活动产生的现金流出净额为 30,363.55 万元，同比减少净流出 2,269.95 万元。投资活动现金流出主要用于支付并购款项、基建项目及增加理财投资。

3、2020 年公司筹资活动产生的现金流出净额 3,464.08 万元，同比净流入减少 14,540.72 万元。筹资活动现金净流出主要用于归还银行借款、利息及股利分红。

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

### （1）会计政策的变更

本公司自 2020 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
根据本公司履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债	合并资产负债表合同资产 2020 年 12 月 31 日列示金额为 0.00 元、合同负债 2020 年 12 月 31 日列示金额为 12,090,544.86 元； 母公司资产负债表合同资产 2020 年 12 月 31 日列示金额为 0.00 元、合同负债 2020 年 12 月 31 日列示金额为 0.00 元。

### （2）会计估计的变更

无

## 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，本报告期的合并财务报表范围包括本公司及子、孙公司共 48 家。本报告期的合并范围较上一报告期增加 12 家子公司及分公司、注销 2 家分公司、处置 1 家子公司；密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司自 2020 年 1 月起纳入合并范围；大正信（张家港）物流有限公司自 2020 年 8 月起纳入合并范围；江苏中腾大件运输有限公司自 2020 年 9 月起纳入合并范围；宁波道承物流有限公司自 2020 年 11 月起纳入合并范围；四川密尔克卫雄峰供应链管理服务有限公司自 2020 年 11 月起纳入合并范围；湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司自 2020 年 11 月起纳入合并范围；张家港密尔克卫环保科技有限公司自 2020 年 12 月底纳入合并范围；密尔克卫（天津）运输服务有限公司自 2020 年 12 月底不再纳入合并范围；报告期内公司注销 2 家分公司，分别是密尔克卫化工供应链服务股份有限公司张家港分公司、上海密尔克卫化工储存有限公司良欣路分公司。具体情况详见财务报表附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。