

股票简称：密尔克卫

股票代码：603713



MILKYWAY The Chemical Supply Chain Innovator
603713

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

Milkyway Chemical Supply Chain Service Co.,Ltd

(上海市虹口区嘉兴路 260 号 1-4 层的部分四层 401 室)

公开发行可转换公司债券 募集说明书

保荐机构（主承销商）



中国国际金融股份有限公司

(住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)



2022 年 9 月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对公司所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项：

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司评级，根据联合资信评估股份有限公司出具的《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信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA-，本次可转换公司债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

公司本次发行的可转换公司债券上市后，联合资信评估股份有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本公司或本次可转换公司债券的信用评级降低，则可能对投资者的利益造成一定影响。

二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2021 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 32.20 亿元，高于 15 亿元，符合不提供担保的条件，因此本次发行的可转换公司债券未提供担保。敬请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在兑付风险。

三、公司所处行业、经营与财务相关风险

（一）行业和业务经营相关风险

1、宏观经济波动的风险

公司所处的行业为现代物流业，行业发展与全球经济发展水平联系密切，经济的发

展以及国际贸易量的增长将提高社会对物流行业的需求，进而推动物流行业的发展。目前，我国宏观经济呈现增长趋势，物流行业发展平稳。但近年来，由于中美贸易摩擦、新型冠状病毒肺炎疫情蔓延，全球宏观经济形势波动较大。未来，如因疫情发展、地缘政治政策变动导致国际间化工品贸易量下滑，公司经营可能受到不利影响。

2、下游化工行业市场风险

公司以提供化工供应链服务作为主营业务，公司的下游产业是化工行业，目前的主要客户为国内外化工生产企业和化工品消费企业。公司的化工品货运代理及仓储、运输业务量与化工品的产销量密切相关，因此化工行业的景气程度直接影响化工供应链行业。如果化工品的物流需求以及国内、国际贸易量受宏观经济的影响出现波动乃至下滑，则公司的经营业绩将可能会因此受到一定程度的影响。

3、安全经营风险

公司从事化工品的货运代理、仓储及运输业务，其中部分属于易燃、易爆或有毒的危险化学品，因此，公司存在货物在托运或仓储环节发生泄露、燃烧、爆炸等导致人员伤亡、财产损失、业务无法正常运营的可能性，如存储或操作不当，也可能产生安全隐患，若未能严格规范化工品的运输、仓储安全工作要求，导致安全事故，将给公司的生产经营带来一定的负面影响。凭借多年业务经验积累，公司已在业务资质、内部制度等多方面建立了安全管控体系，但如发生意外情况引发安全事故，公司日常生产经营将受到不利影响。

4、业务资质风险

综合物流业务受到交通运输部、商务部、海关总署、应急管理部、生态环境部等相关政府机构的监管，并需取得该等部门颁发的相关经营资质许可证书方能开展相关业务。如果公司在经营过程中，未及时办理或未按照相关法律法规持续拥有有效的牌照或资质，则可能对公司的持续经营带来不利影响。

5、环保风险

公司部分业务为从事化工品的仓储和运输业务，在化工品仓储和运输过程中，存在对环境造成污染的可能性。公司自成立以来一直重视环境保护工作，建立了完整的安全及环保作业标准，并持续进行环保资金投入，以保障公司的各项环保指标符合国家和地方的法律法规、规章制度的要求。但是，随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战

略的全面实施，整个社会环保意识的增强，未来相关部门可能颁布和采用更高的环保标准，对化工品的生产、储存和运输企业提出更高的环保要求。如果公司在环保政策变化时不能及时达到国家相关部门的环保要求，公司可能因环保问题受到处罚，对公司经营造成不利影响。

6、并购整合风险

报告期内，公司通过并购股权的方式进行外延式扩张，进一步巩固核心区域的服务网络布局，通过板块整合优化现有业务布局，强化化工品物流、货运代理、仓储业务、化工品交易服务的业务协同，并进一步巩固客户资源。交易完成后，为进一步整合并购的资产、业务，发挥协同效应，上市公司需不断提升管理整合能力、提高员工素质、完善激励机制，如无法顺利实现整合，则可能导致业绩不及预期的风险。

7、商誉风险

报告期内，公司由于并购的溢价产生了较大的商誉。报告期内公司以现金购买方式，收购了镇江宝华、上海振义、天津东旭、湖南湘隆、烟台密尔克卫、大正信张家港、瑞鑫化工、雄峰供应链、密尔克卫环保、港口化工、零星危化品物流、马龙国华、赣州华亿通等公司。截至2022年6月30日，公司商誉金额为60,630.19万元，占公司总资产比例为7.37%。未来，如公司并购单位经营业绩不达预期，则可能导致商誉减值，对公司的业绩产生不利影响。

8、新型冠状病毒疫情对公司经营影响的风险

2022年以来，全国多地疫情反复，上海地区也受到较大影响，为抗击疫情，上海地区存在大范围停工、停产及居家办公的情形。报告期内公司上海地区收入占比较高，各期分别为49.56%、67.35%、57.42%和55.55%。新型冠状病毒疫情可能导致当地客户生产经营无法顺利开展、减产、运输需求减少等情形。同时，受疫情影响，公司当地经营活动、运输、仓储效率等均受到一定限制。另外，目前全国疫情形势复杂，存在疫情进一步蔓延而影响国内其他生产经营主体的可能性。综上所述，公司存在因新型冠状病毒疫情发展对生产经营造成不利影响导致业绩下滑的风险。

除前述情况外，若新冠疫情反复或恶化，导致持续封控政策，也可能对公司未来的盈利情况产生重大不利影响，在极端情况下将有可能导致公司出现营业利润较上年下滑50%以上的风险。

（二）财务相关风险

1、应收账款风险

报告期内，公司业务规模不断扩大，应收账款规模不断增长，报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 67,415.02 万元、116,701.65 万元、194,279.35 万元和 219,905.96 万元，占当期流动资产总额的比例分别为 59.69%、64.91%、43.62%和 41.63%，占比较大。随着公司经营规模的扩大，应收账款可能会进一步增加。公司存在应收账款出现逾期或无法收回而发生坏账的可能，从而对公司业绩和生产经营产生影响。

2、汇率风险

公司从事的部分业务涉及外币结算，面临一定的汇率波动风险。公司面临的外汇变动风险主要与公司的经营活动及其于境外子公司的净投资有关。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司的汇兑损失分别为-163.93 万元、689.28 万元、379.28 万元和-2,020.82 万元。若未来人民币汇率出现大幅波动，公司将面临汇率风险。

3、税收政策变化风险

公司全资子公司上海密尔克卫化工储存有限公司于 2020 年 11 月 12 日被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局共同认定为高新技术企业，享受 15%的企业所得税优惠税率，有效期三年；公司全资子公司南京密尔克卫化工供应链服务有限公司于 2021 年 11 月 30 日取得高新技术企业认证，享受 15%的企业所得税优惠税率，有效期三年。如果未来公司相关子公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，公司的所得税费用率可能上升，将对公司经营成果产生不利影响。

（三）募集资金运用相关风险

本次公开发行可转债拟募集资金总额为 87,238.80 万元（含本数），其中 61,067.16 万元将用于收购上海市化工物品汽车运输有限公司 100% 股权及转让方对标的公司 1,600 万债权项目、超临界水氧化及配套环保项目、徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块、镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设以及运力系统提升项目（车辆及罐箱）。公司已对募集资金投资项目的可行性进行了充分论证和分析，将通过募集资金投资项目的实施，扩大业务布局、提升经营业绩，以实现公司的长期发展规划。但是在项目实施及后期运营过程中，如出现行业监管政策变化、募集资金不能及时到位，

或外部市场环境出现重大变化，或项目建设过程中发生意外等情况，导致项目无法如期完成或顺利实施，将会影响公司预期收益的实现。

四、与本次可转债发行相关的主要风险

（一）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。本次发行的可转债未提供担保。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临较大的资金压力。

（三）可转债发行摊薄即期回报的风险

本次发行募集资金投资项目需要一定的时间产生收益，另外，如果本次可转债募集资金投入所带来的收益不能覆盖利息成本，那么可转债利息支付将降低公司的利润水平。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（四）可转债交易价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现波动，从而影响投资

者的投资收益。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

（五）可转债存续期内转股价格向下修正导致公司原有股东股本摊薄程度扩大的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。

可转债存续期内，若公司股票触发上述条件则本次可转债的转股价格将向下做调整，在同等转股规模条件下，公司转股股份数量也将相应增加。这将导致原有股东股本摊薄程度扩大。因此，存续期内公司原有股东可能面临转股价格向下修正条款实施导致的股本摊薄程度扩大的风险。

（六）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，由于修正后的转股价格应不低于股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价，因此本次可转债的转股价格向下修正条款可能无法实施。此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案。并且，公司董事会审议通过的本次可转债转股价格向下修正方案可能未能通过公司股东大会审议。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。此外，即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。

（七）可转债提前赎回的风险

本次可转债设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），

公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债；此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

（八）可转债转换价值降低的风险

公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司 A 股股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，则本次可转债投资者的投资收益可能会受到影响。

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格，因此可转债的转换价值可能降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

五、可转债评级风险

本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司评级，根据联合资信评估股份有限公司出具的《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信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA-，本次可转换公司债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次可转债存续期间，若出现任何影响公司主体信用评级或本次可转债信用评级的事项，评级机构可能调低公司的主体信用等级或本次可转债的信用级别，从而将会对本次可转债投资者的利益产生不利影响。

除上述风险外，请投资者认真阅读本募集说明书“第三节 风险因素”等有关章节。

六、关于公司的股利分配政策

（一）公司现行利润分配政策

根据《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司章程》，公司利润分配政策的具体规定如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

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：

（1）分红的条件和比例

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。公司每年以现金分红形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

（2）现金分红的比例和期间间隔

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，提出差异化的现金分红政策：

- 1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；
- 2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；
- 3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；
- 4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

上述“重大资金支出安排”指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且绝对值达到 5,000 万元。

公司原则上在每年年度股东大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。

（3）股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益

时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

4、公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

5、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，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，在股东大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、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大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大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

（1）因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

（2）因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

(3) 因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%；

(4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(二) 最近三年公司利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案如下：

| 分红年度 | 分红方案 | 现金分红方案分配金额(含税) |
|------|--|------------------------------|
| 2019 | 以总股本 154,736,984 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.9 元（含税） | 29,400,026.96 元 |
| 2020 | 以总股本 164,484,436 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.6 元（含税） | 42,765,953.36 元 |
| 2021 | 以总股本扣除公司回购专用账户持有的股数后的 164,264,794 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.9 元（含税） | 64,063,269.66 元 ¹ |

注 1：除现金分红方案分配金额，根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》第八条的规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算。2021 年度，公司以集中竞价交易方式累计回购股份 510,992 股，计入现金分红的金额为 50,820,313.38 元（不含交易费用）。

2020 年 4 月 24 日，公司 2019 年年度股东大会通过了《公司 2019 年度利润分配预案》，公司以总股本 154,736,984 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.9 元（含税），共计分配现金股利 29,400,026.96 元，已支付完毕。

2021 年 4 月 21 日，公司 2020 年年度股东大会通过了《公司 2020 年度利润分配预案》，公司以总股本 164,484,436 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.6 元（含税），共计分配现金股利 42,765,953.36 元，已支付完毕。

2022 年 4 月 15 日，公司 2021 年年度股东大会通过了《公司 2021 年度利润分配预案》，公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户的股数后的 164,264,794 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.9 元（含税），共计分配现金股利 64,063,269.66 元，已支付完毕。

公司最近三年的利润分配情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-------------------|------------------------|-----------|-----------|
| 合并报表归属于母公司所有者的净利润 | 43,179.29 | 28,849.89 | 19,605.87 |
| 现金分红（含税） | 11,488.36 ¹ | 4,276.60 | 2,940.00 |

| 项目 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----------------------------|---------|---------|---------|
| 当年现金分红占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例 | 26.61% | 14.82% | 15.00% |

注 1: 2021 年度现金分红金额包含派发现金红利 64,063,269.66 元及以集中竞价交易方式回购股份的计入现金分红的金额 50,820,313.38 元。

公司最近三年累计以现金方式分配的利润为 18,704.96 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的 61.24%，符合《公司法》及《公司章程》关于现金分红的有关规定。

七、公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施

公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施如下：

（一）加强经营管理和内部控制

公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会等法人治理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司将进一步提高经营管理水平，提升公司的整体盈利能力。另外，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出。同时，公司也将继续加强企业内部控制，进一步优化预算管理流程，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

（二）加快募投项目进度，早日实现预期收益

公司将积极推动本次募投项目的建设，本次发行募集资金到位后，公司将抓紧进行本次募投项目的实施工作，积极调配资源，统筹合理安排项目的投资建设进度，力争缩短项目建设期，实现本次募投项目的早日投产并实现预期效益，避免即期回报被摊薄，或使公司被摊薄的即期回报尽快得到填补。

（三）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性和必要性进行了充分论证，确信投资项目具有较好的盈利能力，能有效防范投资风险。为规范募集资金的管理和使用，确保

本次募集资金专项用于募集资金投资项目，公司结合国家法规与实际情况，制定和完善了《募集资金管理办法》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更等行为进行严格规范，以便于募集资金的管理和监督。公司将根据相关法规和《募集资金管理办法》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

（四）完善利润分配，强化投资者回报机制

公司已按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求制定和完善了《公司章程》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制。本次可转债发行完成后，公司将继续严格执行现行分红政策，强化投资者回报机制，切实维护投资者合法权益。

八、公司持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转换公司债券的认购情况

公司持股 5%以上股东为陈银河、李仁莉、君联茂林、香港中央结算有限公司，其中香港中央结算有限公司系香港交易所全资附属公司，仅为结算机构；公司现任董事、监事、高级管理人员为陈银河、潘锐、周宏斌、丁慧亚、罗斌、李阿吉、陈杰平、江震、周莹、祁霞、王涛、李文俊、华毅、彭赛、缪蕾敏、刘卓嵘、杨波和石旭。

公司持股 5%以上股东以及公司现任董事、监事和高级管理人员均已针对其是否参与本次可转债发行认购及减持情况出具承诺函，具体如下：

（一）陈银河作为持有公司 5%以上股份的股东以及现任董事、高级管理人员，承诺将参与公司本次可转债发行认购，并向公司出具了《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司持股 5%以上股东关于认购本次可转换公司债券的承诺函》及《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司董事、监事及高级管理人员关于认购本次可转换公司债券的承诺函》，具体内容如下：

1、本人承诺将参与公司本次可转债发行的认购，相关资金为本人自有资金或自筹资金，具体认购金额将根据有关法律、法规和规范性文件以及本次可转债发行具体方案

和本人届时资金状况确定；

2、本人认购本次发行可转换公司债券成功后，承诺将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，即自本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）起至本次发行完成后六个月内不减持亦不会通过本人所控制的公司其他股东减持公司股票及本次发行的可转换公司债券，同时，本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定；

3、若本人在本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）前六个月内存在减持公司股票的情形，本人承诺将不参与本次可转换公司债券的发行认购；

4、本人自愿作出上述承诺，接受上述承诺的约束并严格遵守《中华人民共和国证券法》《可转换公司债券管理办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规及中国证监会、上海证券交易所规范性文件的相关规定。若本人出现违反上述事项的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

（二）李仁莉作为持有公司 5% 以上股份的股东，承诺将参与公司本次可转债发行认购，并向公司出具了《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司持股 5% 以上股东关于认购本次可转换公司债券的承诺函》，具体内容如下：

1、本人承诺将参与公司本次可转债发行的认购，相关资金为本人自有资金或自筹资金，具体认购金额将根据有关法律、法规和规范性文件以及本次可转债发行具体方案和本人届时资金状况确定；

2、本人认购本次发行可转换公司债券成功后，承诺将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，即自本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）起至本次发行完成后六个月内不减持亦不会通过本人所控制的公司其他股东减持公司股票及本次发行的可转换公司债券；

3、若本人在本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）前六个月内存在减持公司股票的情形，本人承诺将不参与本次可转换公司债券的发行认购；

4、本人自愿作出上述承诺，接受上述承诺的约束并严格遵守《中华人民共和国证券法》《可转换公司债券管理办法》等法律法规及中国证监会、上海证券交易所规范性文件的相关规定。若本人出现违反上述事项的情况，由此所得收益归公司所有，并依法

承担由此产生的法律责任。

（三）君联茂林承诺不参与公司本次可转换公司债券发行认购，并向公司出具了《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司持股 5%以上股东关于认购本次可转换公司债券的承诺函》，具体内容如下：

1、本人/企业承诺将不参与公司本次可转换公司债券的发行认购，亦不会委托其他主体参与公司本次可转换公司债券的发行认购，并自愿接受本承诺函的约束；

2、如本人/企业违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给公司和其他投资者造成损失的，本人/企业将依法承担赔偿责任。

（四）除陈银河外的公司其他现任董事、监事、高级管理人员均承诺不参与公司本次可转换公司债券发行认购，并分别向公司出具了《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司董事、监事及高级管理人员关于认购本次可转换公司债券的承诺函》，具体内容如下：

1、本人承诺将不参与公司本次可转换公司债券的发行认购，亦不会委托其他主体参与公司本次可转换公司债券的发行认购，并自愿接受本承诺函的约束；

2、如本人违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给公司和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

目 录

| | |
|---|----|
| 声 明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级..... | 2 |
| 二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保..... | 2 |
| 三、公司所处行业、经营与财务相关风险..... | 2 |
| 四、与本次可转债发行相关的主要风险..... | 6 |
| 五、可转债评级风险..... | 8 |
| 六、关于公司的股利分配政策..... | 9 |
| 七、公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施..... | 13 |
| 八、公司持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转换公司债券的认购情况..... | 14 |
| 目 录 | 17 |
| 第一节 释义 | 20 |
| 第二节 本次发行概况 | 26 |
| 一、公司基本情况..... | 26 |
| 二、本次发行概况..... | 27 |
| 三、承销方式及承销期..... | 39 |
| 四、发行费用..... | 39 |
| 五、主要日程与停复牌示意性安排..... | 39 |
| 六、本次发行证券的上市流通..... | 40 |
| 七、本次发行有关机构..... | 40 |
| 第三节 风险因素 | 43 |
| 一、公司所处行业、经营与财务相关风险..... | 43 |
| 二、募集资金运用相关风险..... | 47 |
| 三、与本次可转债发行相关的主要风险..... | 47 |
| 四、不可抗力的风险..... | 49 |
| 第四节 公司基本情况 | 51 |

| | |
|---|------------|
| 一、公司股本结构及前十名股东持股情况..... | 51 |
| 二、公司组织结构及重要权益投资情况..... | 52 |
| 三、控股股东及实际控制人的基本情况..... | 79 |
| 四、公司的主要业务及产品..... | 79 |
| 五、公司所处行业基本情况..... | 81 |
| 六、公司主营业务的具体情况..... | 105 |
| 七、公司主要固定资产、无形资产情况..... | 125 |
| 八、公司拥有的特许经营权情况..... | 147 |
| 九、公司业务经营资质..... | 147 |
| 十、公司的境外经营情况..... | 157 |
| 十一、公司自 A 股上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况..... | 158 |
| 十二、报告期内公司及控股股东、实际控制人作出的重要承诺及承诺履行情况..... | 159 |
| 十三、公司的股利分配政策..... | 171 |
| 十四、公司及子公司最近三年及一期发行的债券和债券偿还情况..... | 178 |
| 十五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况..... | 179 |
| 十六、近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况..... | 193 |
| 第五节 同业竞争与关联交易 | 194 |
| 一、同业竞争..... | 194 |
| 二、关联交易..... | 196 |
| 第六节 财务会计信息 | 211 |
| 一、财务报告及相关财务资料..... | 211 |
| 二、最近三年及一期财务报表..... | 211 |
| 三、合并财务报表范围变化情况..... | 239 |
| 四、最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表..... | 242 |
| 第七节 管理层讨论与分析 | 245 |
| 一、财务状况分析..... | 245 |
| 二、盈利能力分析..... | 282 |
| 三、现金流量分析..... | 306 |
| 四、资本性支出..... | 309 |
| 五、报告期会计政策和会计估计变更情况..... | 310 |

| | |
|--|------------|
| 六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重要期后事项..... | 313 |
| 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析..... | 328 |
| 八、公司战略规划..... | 329 |
| 第八节 本次募集资金运用 | 332 |
| 一、本次募集资金投资项目计划..... | 332 |
| 二、本次募集资金投资项目的具体情况..... | 333 |
| 三、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响..... | 354 |
| 第九节 历次募集资金运用 | 356 |
| 一、最近五年内募集资金情况..... | 356 |
| 二、前次募集资金实际使用情况..... | 358 |
| 三、前次募集资金投资项目效益情况..... | 368 |
| 四、会计师事务所出具的专项报告结论..... | 373 |
| 第十节 董事、监事、高级管理人员和有关中介机构的声明..... | 374 |
| 一、董事、监事、高级管理人员声明..... | 374 |
| 二、保荐机构（主承销商）声明..... | 392 |
| 三、公司律师声明..... | 395 |
| 四、会计师事务所声明..... | 396 |
| 五、资信评级机构声明..... | 398 |
| 六、资产评估机构声明..... | 399 |
| 第十一节 备查文件 | 400 |
| 一、备查文件..... | 400 |
| 二、查阅地点和查阅时间..... | 400 |

第一节 释义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 一、一般释义 | | |
|--------------------------|---|--|
| 公司/发行人/密尔克卫/股份公司 | 指 | 密尔克卫化工供应链服务股份有限公司，曾用名为：上海密尔克卫国际化工供应链服务股份有限公司 |
| 中金公司/保荐人/保荐机构/主承销商/受托管理人 | 指 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 报告期/最近三年及一期 | 指 | 2019年、2020年、2021年及2022年1-6月 |
| 可转债 | 指 | 可转换公司债券 |
| 本次发行 | 指 | 公司拟向社会公众公开发行不超过8.72亿元可转换公司债券的行为 |
| 本募集说明书 | 指 | 《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》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司章程》 |
| 《受托管理协议》 | 指 | 《关于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之债券受托管理协议》 |
| 评级报告 | 指 | 《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信用评级报告》 |
| 密尔克卫有限 | 指 | 上海密尔克卫国际化工供应链服务有限公司、上海密尔克卫国际化工物流有限公司、上海密尔克卫国际集装箱货运有限公司，系公司整体变更为股份有限公司之前的名称 |
| 发起人 | 指 | 2015年整体变更设立为股份有限公司时签署《发起人协议》之密尔克卫的全体股东 |
| 控股股东 | 指 | 陈银河 |
| 实际控制人 | 指 | 陈银河、慎蕾、李仁莉 |
| 君联茂林 | 指 | 北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 演若投资 | 指 | 上海演若投资合伙企业（有限合伙） |
| 演智投资 | 指 | 上海演智投资合伙企业（有限合伙） |
| 演惠投资 | 指 | 上海演惠投资合伙企业（有限合伙） |
| 演寂投资 | 指 | 上海演寂投资管理有限公司 |
| 密尔克卫投资合伙 | 指 | 上海密尔克卫投资合伙企业（有限合伙） |
| 慎则投资 | 指 | 上海慎则投资管理有限公司 |
| 密尔克卫化工储存 | 指 | 上海密尔克卫化工储存有限公司 |
| 上海振义 | 指 | 上海振义企业发展有限公司 |
| 上海静初 | 指 | 上海静初化工物流有限公司，曾用名上海鼎铭化工物流实业有限公司 |
| 慎则科技 | 指 | 上海慎则化工科技有限公司 |

| | | |
|---------------|---|--------------------------------------|
| 鼎铭秀博 | 指 | 上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司 |
| 密尔克卫化工物流 | 指 | 上海密尔克卫化工物流有限公司 |
| 鼎铭密尔克卫 | 指 | 上海鼎铭密尔克卫仓储物流有限公司 |
| 供应链管理 | 指 | 上海密尔克卫供应链管理有限公司 |
| 张家港密尔克卫 | 指 | 张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司 |
| 巴士物流 | 指 | 张家港保税区巴士物流有限公司 |
| 连云港密尔克卫 | 指 | 连云港密尔克卫化工供应链有限公司 |
| 镇江宝华 | 指 | 镇江宝华物流有限公司 |
| 镇江宝明 | 指 | 镇江宝明汽车维修有限公司 |
| 南京密尔克卫 | 指 | 南京密尔克卫化工供应链服务有限公司 |
| 宁波慎则 | 指 | 宁波慎则化工供应链管理有限公司 |
| 宁波道承 | 指 | 宁波道承物流有限公司 |
| 广西慎则 | 指 | 广西慎则物流有限公司 |
| 密尔克卫迈达 | 指 | 密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司，曾用名陕西迈达物流有限公司 |
| 广州密尔克卫 | 指 | 广州密尔克卫化工运输有限公司 |
| 广东密尔克卫 | 指 | 密尔克卫化工供应链服务（广东）有限公司 |
| 辽宁鼎铭 | 指 | 辽宁鼎铭化工物流有限公司 |
| 青岛密尔克卫 | 指 | 青岛密尔克卫化工储运有限公司 |
| 山东密尔克卫 | 指 | 山东密尔克卫供应链管理服务有限公司 |
| 烟台密尔克卫 | 指 | 密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司，曾用名山东华瑞特环保科技有限公司 |
| 湖南湘隆 | 指 | 湖南湘隆仓储物流有限公司 |
| 铜川鼎铭 | 指 | 铜川鼎铭汽车货运站有限公司 |
| 化亿运物流 | 指 | 化亿运物流科技有限公司 |
| 四川密尔克卫 | 指 | 四川密尔克卫供应链管理有限公司 |
| 天津东旭 | 指 | 天津市东旭物流有限公司 |
| 天津至远、天津密尔克卫投资 | 指 | 密尔克卫（天津）投资管理有限公司，曾用名天津至远企业管理顾问有限公司 |
| 天津密尔克卫 | 指 | 天津密尔克卫化工物流有限公司 |
| 大正信张家港 | 指 | 大正信（张家港）物流有限公司，曾用名张家港大正信物流有限公司 |
| 中腾运输 | 指 | 江苏中腾大件运输有限公司 |
| 慎则化工 | 指 | 密尔克卫慎则化工科技有限公司 |
| 雄峰供应链 | 指 | 四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司，曾用名四川雄瑞物流有限公司 |
| 瑞鑫化工 | 指 | 湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司，曾用名湖南瑞鑫化工有限公司 |

| | | |
|-----------|---|--|
| 湖南鸿胜 | 指 | 湖南鸿胜石化有限公司 |
| 祁阳鸿胜 | 指 | 祁阳鸿胜石化有限公司 |
| 湖南大春 | 指 | 湖南大春新能源有限公司 |
| 赣州华亿通 | 指 | 赣州华亿通物流有限公司 |
| 惠州华亿通 | 指 | 惠州华亿通物流有限公司 |
| 深圳南车 | 指 | 深圳市南车供应链有限公司 |
| 密尔克卫环保 | 指 | 张家港密尔克卫环保科技有限公司，曾用名新能（张家港）能源有限公司 |
| 马龙国华 | 指 | 江苏马龙国华工贸有限公司，曾用名江苏马龙国华工贸股份有限公司 |
| 密尔克卫职业培训 | 指 | 镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司，曾用名密尔克卫职业培训（镇江）有限公司、镇江船院驾驶培训有限责任公司 |
| 化亿运供应链 | 指 | 山西化亿运供应链管理有限公司 |
| 密尔克卫航运 | 指 | 上海密尔克卫航运有限公司 |
| 港口化工 | 指 | 上海港口化工物流有限公司 |
| 天津供应链科技 | 指 | 密尔克卫（天津）供应链科技有限公司 |
| 密尔克卫国际物流 | 指 | 密尔克卫国际物流有限公司 |
| 临港特种物流 | 指 | 上海临港特种物流有限公司 |
| 镇江物流科技 | 指 | 密尔克卫物流科技（镇江）有限公司 |
| 慎则能源化工 | 指 | 上海密尔克卫慎则能源化工有限公司 |
| 密尔克卫生物科技 | 指 | 上海密尔克卫生物科技有限公司 |
| 密尔克卫集装罐服务 | 指 | 上海密尔克卫集装罐服务有限公司 |
| 零星危化品物流 | 指 | 上海零星危险化学品物流有限公司 |
| 上海化运 | 指 | 上海市化工物品汽车运输有限公司 |
| 密尔克卫铁路 | 指 | 密尔克卫（河南）铁路运输服务有限公司 |
| 青岛密尔克卫供应链 | 指 | 青岛密尔克卫化工供应链管理有限公司 |
| 密尔克卫化工服务 | 指 | 上海密尔克卫化工服务有限公司 |
| 慎则新材料 | 指 | 上海密尔克卫慎则化工新材料有限公司 |
| 营口化亿运 | 指 | 营口化亿运供应链管理有限公司 |
| 成都密尔克卫 | 指 | 成都密尔克卫新材料科技有限公司 |
| 福州密尔克卫 | 指 | 福州密尔克卫供应链管理有限公司 |
| 内蒙古密尔克卫 | 指 | 内蒙古密尔克卫供应链管理有限公司 |
| 密尔克卫嘉宇 | 指 | 上海密尔克卫嘉宇材料有限公司 |
| 供应链科技 | 指 | 上海密尔克卫供应链科技有限公司 |
| 深圳密尔克卫 | 指 | 深圳密尔克卫利尔科技有限公司 |
| 烟台密尔克卫供应链 | 指 | 烟台密尔克卫供应链管理有限公司 |

| | | |
|---------------|---|--|
| 镇江宝华大港分公司 | 指 | 镇江宝华物流有限公司大港分公司 |
| 密尔克卫迈达广州分公司 | 指 | 密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司广州分公司 |
| 青岛密尔克卫市南分公司 | 指 | 青岛密尔克卫化工储运有限公司市南分公司 |
| 密尔克卫化工物流厦门分公司 | 指 | 上海密尔克卫化工物流有限公司厦门分公司 |
| 化亿运供应链宿州分公司 | 指 | 山西化亿运供应链管理有限公司宿州分公司 |
| 宁波慎则海曙分公司 | 指 | 宁波慎则化工供应链管理有限公司海曙分公司 |
| 密尔克卫香港 | 指 | 密尔克卫化工供应链服务控股有限公司 |
| 密尔克卫新加坡物流 | 指 | MILKYWAY INDUSTRIAL PROJECT LOGISTICS PTE. LTD. |
| 密尔克卫新加坡运输 | 指 | MILKYWAY SHIPPING PTE. LTD. |
| 密尔克卫新加坡供应链 | 指 | MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE. LTD. |
| 密尔克卫美国 | 指 | MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN (US), INC |
| 密尔克卫德国 | 指 | Milkyway International Chemical Supply Chain GmbH |
| 密尔克卫加拿大 | 指 | Milkyway International Chemical Supply Chain Inc. |
| 上海七彩云 | 指 | 上海七彩云电子商务有限公司 |
| 安第斯能源 | 指 | 安第斯新能源科技（上海）有限公司 |
| 西安君联 | 指 | 西安君联海盈股权投资合伙企业（有限合伙），曾用名西安置和信股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴旺康 | 指 | 嘉兴旺康股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 天想物流 | 指 | 上海天想物流有限公司 |
| 君联嘉茂 | 指 | 珠海君联嘉茂股权投资企业（有限合伙） |
| 君联立丰 | 指 | 珠海君联立丰创业投资企业（有限合伙） |
| 艾郎风电 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的艾郎科技股份有限公司及其下属企业 |
| 上港集团 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的上海国际港务（集团）股份有限公司及其下属企业 |
| 兰科化工 | 指 | 兰科化工（张家港）有限公司 |
| 中石化 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的中国石油化工股份有限公司及其下属企业 |
| 中远集团 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的中国远洋海运集团有限公司及其下属企业 |
| 万华化学 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的万华化学集团股份有限公司及其合并主体内的其他子分公司 |
| 索尔维 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的索尔维集团及其合并主体内的其他子分公司 |
| 陶氏集团 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的陶氏化学（中国）投资有限公司及其合并主体内的其他子分公司 |
| 巴斯夫集团 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的巴斯夫（中国）有限公司及其合并主体内的其他子分公司 |

| | | |
|-------------|---|--|
| 科思创集团 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的科思创聚合物（中国）有限公司及其合并主体内的其他子分公司 |
| 阿克苏集团 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的阿克苏诺贝尔（中国）投资有限公司合并主体内的子分公司 |
| 凡特鲁斯集团 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的凡特鲁斯特种化学品公司及其合并主体内的其他子分公司 |
| 上海泛亚航运 | 指 | 上海泛亚航运有限公司 |
| 上海家震 | 指 | 上海家震物流有限公司 |
| PPG工业 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的PPG Industries Inc.及其合并主体内的子分公司 |
| 霍尼韦尔集团 | 指 | 报告期内，与发行人形成交易的Honeywell International Inc.及其合并主体内的子分公司 |
| 上海化运、标的公司 | 指 | 上海市化工物品汽车运输有限公司 |
| 化工储运 | 指 | 上海交运化工储运有限公司 |
| 发行人会计师、天职国际 | 指 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 发行人律师 | 指 | 国浩律师（上海）事务所 |
| 资信评级机构、联合资信 | 指 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 资产评估机构 | 指 | 上海科东资产评估有限公司 |
| 国务院 | 指 | 中华人民共和国国务院 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 商务部 | 指 | 中华人民共和国商务部 |
| 国家标准委员会 | 指 | 中华人民共和国国家标准化管理委员会 |
| 交通运输部 | 指 | 中华人民共和国交通运输部 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 应急管理部 | 指 | 中华人民共和国应急管理部 |
| 工业和信息化部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 民航局 | 指 | 中国民用航空局 |
| 生态环境部 | 指 | 中华人民共和国生态环境部 |
| 海关总署 | 指 | 中华人民共和国海关总署 |
| 市场监督管理总局 | 指 | 中华人民共和国国家市场监督管理总局 |
| 税务总局 | 指 | 国家税务总局 |
| 经贸委 | 指 | 中华人民共和国国家经济贸易委员会 |
| 中物联危化品物流分会 | 指 | 中国物流与采购联合会危险品与化工品物流分会 |
| 联交所 | 指 | 上海联合产权交易所有限公司 |
| 上交所、交易所 | 指 | 上海证券交易所 |

| | | |
|---------------|---|--|
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 元/万元/亿元 | 指 | 人民币元/万元/亿元 |
| VCI | 指 | 德国化学工业协会 |
| BCG | 指 | 波士顿咨询公司 |
| 二、专业术语 | | |
| TEU | 指 | 一种货量计量单位，20英尺集装箱标准箱 |
| TON | 指 | 重量单位，吨 |
| MCP | 指 | 密尔克卫化工供应链管理平台 |
| ASM | 指 | 密尔克卫智能安全管理系统 |
| QSHE体系 | 指 | 质量、安全、健康、环境管理体系 |
| ERP系统 | 指 | 企业资源规划（Enterprise Resource Planning）系统，是对企业资源进行有效共享与利用的系统 |
| 货代 | 指 | 货物运输代理 |
| 报关 | 指 | 进出境运输工具的负责人、进出境货物的所有人、进出口货物的收发货人或其代理人向海关办理运输工具、货物、物品进出境手续的全过程 |
| 无船承运人 | 指 | 即无船承运业务的经营主体。不拥有运输工具，但以承运人的身份发布自己的运价，接受托运人的委托，签发自己的提单或其他运输单证，收取运费，并通过与有船承运人签订运输合同，承担承运人责任，完成国际海上货物运输经营活动的经营者 |
| 化工产品、化学品 | 指 | 通过运用化学方法改变物质组成或结构、或合成新物质的生产技术所得的产品 |
| 危化品 | 指 | 危险化学品，化工产品的一种，包括具有毒害、腐蚀、爆炸、燃烧、助燃等性质，对人体、设施、环境具有危害的剧毒化学品和其他化学品 |
| 第三方物流 | 指 | 接受客户委托为其提供专项或全面的物流系统设计以及系统运营的物流服务模式，是互联网物流平台、物流咨询及方案策划与基础物流服务的深度融合 |
| 罐箱 | 指 | ISO TANK，罐式集装箱，俗称坦克箱，一种安装于紧固外部框架内的不锈钢压力容器，用于装运液体货物 |
| 堆场 | 指 | 集装箱码头内或码头周边地区，用于办理集装箱的装卸、转运、装箱、拆箱、收发、交接、保管、堆存的场所 |

注：本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。本募集说明书所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该等财务数据计算的财务指标。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称：密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

英文名称：Milkyway Chemical Supply Chain Service Co., Ltd.

注册地址：上海市虹口区嘉兴路 260 号 1-4 层的部分四层 401 室

通讯地址：上海市浦东新区锦绣东路 2777 弄锦绣申江金桥华虹创新园 39 号楼

法定代表人：陈银河

注册资本：16,446.4686 万元

有限公司成立日期：1997 年 3 月 28 日

股份公司设立日期：2015 年 10 月 23 日

邮政编码：201206

电话号码：021-8022 8498

传真号码：021-8022 1988-2498

互联网网址：www.mwclg.com

电子信箱：ir@mwclg.com

股票简称：密尔克卫

股票代码：603713

股票上市交易所：上海证券交易所

统一社会信用代码：91310000630965915K

经营范围：承办海运、公路、航空进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验及咨询业务，民用航空运输销售代理，在上海海关的关区内从事报关业务，商务咨询，销售、租赁、维修集装箱，机电设备租赁，道路搬运装卸，企业管理；无船承运业务，从事货物及技术的进出口业

务，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次发行已经公司于 2021 年 11 月 22 日召开的第三届董事会第四次会议、2021 年 12 月 8 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过。经 2021 年第三次临时股东大会授权，公司于 2022 年 3 月 23 日召开第三届董事会第六次会议、2022 年 7 月 4 日召开第三届董事会第九次会议，对本次公开发行可转换公司债券方案进行了调整。

中国证监会于 2022 年 8 月 23 日印发了《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），核准密尔克卫化工供应链服务股份有限公司向社会公开发行面值总额 872,388,000 元可转换公司债券。

（二）本次可转债基本发行条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。本次可转债及未来转换的公司股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次发行的可转债募集资金总额不超过人民币 87,238.80 万元（含 87,238.80 万元）。

3、票面金额和发行价格

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

4、债券期限

本次可转债期限为自发行之日起 5 年，即自 2022 年 9 月 16 日至 2027 年 9 月 15 日。

5、债券利率

第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.0%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率。

（2）付息方式

1) 本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日（2022年9月16日，T日）。

2) 付息日：每年的付息日为自本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) 本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

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）。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

134.55 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股及派送现金股利等情况时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/

或股东权益发生变化从而可能影响本次可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。

(2) 修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股数量确定方式

本次可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： Q 指可转债的转股数量； V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； P 为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转

债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额及该余额所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容）。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次可转债期满后五个交易日内，公司将以本次可转债的票面面值 112%（含最后一期年度利息）的价格向本次可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

（2）有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次可转债持有人持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个计息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。

12、回售条款

（1）附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重

大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分本次可转债的权利。在上述情形下，本次可转债持有人可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容。

（2）有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70% 时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容。

本次发行可转债的最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行向原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，认购金额不足 87,238.80 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。网上向社会公众投资者发售的申购数量下限为 1

手（1,000 元），上限为 1,000 手（100 万元）。

1) 向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的密卫转债数量为其在股权登记日（2022 年 9 月 15 日，T-1 日）收市后登记在册的持有密尔克卫的股份数量按每股配售 5.310 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.005310 手可转债。

发行人现有总股本 164,464,686 股，剔除库存股 199,892 股，可参与本次发行优先配售的股本为 164,264,794 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 872,388 手。

公司原股东（含有限售条件股东）的优先认购通过上交所交易系统进行，优先认购时间为 T 日（9:30-11:30，13:00-15:00），配售简称为“密卫配债”，配售代码为“753713”。原股东优先配售不足 1 手的部分按照精确算法原则取整。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。

原股东除可参加优先配售外，还可在 T 日通过上交所交易系统参加优先配售后余额的申购。

2) 网上发行

社会公众投资者通过上交所交易系统参加网上发行。网上发行申购简称为“密卫发债”，申购代码为“754713”。每个账户最小认购单位为 1 手（10 张，1,000 元），每 1 手为一个申购单位，超过 1 手的必须是 1 手的整数倍，每个账户申购上限是 1,000 手（100 万元），如超过则该笔申购无效。

(2) 发行对象

1) 向发行人原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（2022 年 9 月 15 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有普通股股东。剔除发行人库存股 199,892 股后，本次公开发行的可转债不存在无权参与原股东优先配售的股份数量。若至股权登记日（2022 年 9 月 15 日，T-1 日）公司可参与配售的股本数量发生变化，公司将于申购起始日（2022 年 9 月 16 日，T 日）披露可转债发行原股东配售比例调整公告。

2) 网上发行：中华人民共和国境内持有上交所证券账户的社会公众投资者，包括：

自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外）。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的密卫转债数量为其在股权登记日（2022年9月15日，T-1日）收市后登记在册的持有密尔克卫的股份数量按每股配售5.357元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按1,000元/手的比例转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位，即每股配售0.005310手可转债。

发行人现有总股本164,464,686股，剔除库存股199,892股，可参与本次发行优先配售的股本为164,264,794股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为872,388手。

公司原股东（含有限售条件股东）的优先认购通过上交所交易系统进行，优先认购时间为T日（9:30-11:30，13:00-15:00），配售简称为“密卫配债”，配售代码为“753713”。原股东优先配售不足1手的部分按照精确算法原则取整。原股东参与网上优先配售的部分，应当在T日申购时缴付足额资金。

原股东除可参加优先配售外，还可在T日通过上交所交易系统参加优先配售后余额的申购。

16、债券持有人会议相关事项

（1）可转债持有人的权利

- 1) 依照其所持有的可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据可转债募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- 3) 根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- 5) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- 6) 根据可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- 7) 依照法律、行政法规及可转债持有人会议规则的相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 可转债持有人的义务

1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；

2) 以认购方式取得可转债的，依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

4) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(3) 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

1) 拟变更可转债募集说明书的约定；

2) 拟修改可转债持有人会议规则；

3) 拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

4) 公司不能按期支付本息；

5) 公司减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺事项导致的股份回购或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

6) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

7) 担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

8) 公司、单独或合计持有本期债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开；

9) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

10) 公司提出债务重组方案的；

11) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；

12) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及可转债持有人会议规则

的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(4) 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

- 1) 公司董事会；
- 2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- 3) 债券受托管理人；
- 4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

17、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 87,238.80 万元（含 87,238.80 万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资总额 | 拟投入募集资金额 |
|-----------|--|-------------------|------------------|
| 1 | 收购上海市化工物品汽车运输有限公司 100% 股权及转让方对标的公司 1,600 万债权项目 | 19,585.14 | 19,000.00 |
| 2 | 超临界水氧化及配套环保项目 | 70,000.00 | 28,000.00 |
| 3 | 徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块 | 19,963.00 | 10,000.00 |
| 4 | 镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设 | 5,500.00 | 2,000.00 |
| 5 | 运力系统提升项目（车辆及罐箱） | 13,870.00 | 2,067.16 |
| 6 | 补充流动资金 | 26,171.64 | 26,171.64 |
| 合计 | | 155,089.78 | 87,238.80 |

若本次发行扣除发行费用后的募集资金净额低于上述项目募集资金拟投入总额，则不足部分由公司自筹资金解决。公司董事会及/或其授权人士可根据股东大会的授权，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排。

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入。募集资金到位后，公司将以募集资金置换前期已投入的资金。

18、担保事项

本次可转债不提供担保。

19、募集资金存管

公司已建立了募集资金管理的相关制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中。

20、本次发行方案的有效期限

公司本次可转债发行方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）债券评级情况

联合资信评估股份有限公司对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为 AA-级，债券信用评级为 AA-级，评级展望为稳定。

（四）本次可转债的违约责任

1、债券违约情形

以下事件构成本次可转债项下的违约事件：

- （1）公司已经或预计不能按期支付本次可转债的本金或者利息；
- （2）公司已经或预计不能按期支付除本次可转债以外的其他有息负债，未偿金额超过 5000 万元，且可能导致本次可转债发生违约的；
- （3）公司合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占公司合并报表相应科目 30% 以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过 5,000 万元，且可能导致本次可转债发生违约的；
- （4）公司及其合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占甲方合并报表相应科目 30% 以上的子公司）发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证且导致公司偿债能力面临严重不确定性的，或其被托管/接管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；
- （5）公司管理层不能正常履行职责，导致公司偿债能力面临严重不确定性的；
- （6）公司或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致公司偿债能力面临严重不确定性的；
- （7）增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；

(8) 本次可转债存续期内，公司违反《受托管理协议》项下的陈述与保证、未能按照规定或约定履行信息披露义务、通知义务、信用风险管理职责等义务与职责以致 公司对本次可转债的还本付息能力产生重大不利影响，且一直持续二十（20）个连续工作日仍未得到纠正；

(9) 公司发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

2、针对公司违约的违约责任及其承担方式

公司保证按照本次可转债发行条款约定的还本付息安排向债券持有人支付本次可转债利息及兑付本次可转债本金，若不能按时支付本次可转债利息或本次可转债到期不能兑付本金，对于延迟支付的本金或利息，公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本次可转债票面利率上浮百分之二十（20%）。

当公司未按时支付本次可转债的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据相应约定在必要时根据债券持有人会议的授权，代表债券持有人提起、参加民事诉讼或参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。

3、争议解决方式

本次可转债发生违约后有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任何一方可以向受托管理人所在地法院提起诉讼。

（五）本次可转债的受托管理人

公司与中金公司签订了《关于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之债券受托管理协议》，同意聘任中金公司作为本次可转债的受托管理人。凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次可转债的投资者，均视同同意《受托管理协议》中关于公司、受托管理人、可转债持有人权利义务的相关约定。

（六）募集资金存放专户

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中。

三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2022 年 9 月 14 日至 2022 年 9 月 22 日。

四、发行费用

本次发行费用（不含税）预计总额为 1,285.31 万元，具体包括：

| 项目 | 金额（万元） |
|-----------|-----------------|
| 保荐及承销费用 | 914.89 |
| 律师费用 | 75.47 |
| 会计师费用 | 188.68 |
| 资信评级费用 | 51.89 |
| 发行手续费用 | 6.27 |
| 信息披露费用 | 48.11 |
| 合计 | 1,285.31 |

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

五、主要日程与停复牌示意性安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下：

| 日期 | 交易日 | 发行安排 |
|------------------------|-------|--|
| 2022 年 9 月 14 日 星期三 | T-2 日 | 刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》 |
| 2022 年 9 月 15 日 星期四 | T-1 日 | 网上路演 原股东优先配售股权登记日 |
| 2022 年 9 月 16 日 星期五 | T 日 | 刊登《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上申购摇号中签率 |
| 2022 年 9 月 19 日 星期一 | T+1 日 | 刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签 |
| 2022 年 9 月 20 日 星期二 | T+2 日 | 刊登《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金） |
| 2022 年 9 月 21 日 | T+3 日 | 保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结 |

| | | |
|-------------------|------|------------|
| 星期三 | | 果和包销金额 |
| 2022年9月22日 星期四 | T+4日 | 刊登《发行结果公告》 |

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

六、本次发行证券的上市流通

本次可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快办理本次可转债在上交所挂牌上市交易。

七、本次发行有关机构

（一）公司：密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

法定代表人：陈银河

联系人：缪蕾敏

办公地址：上海市浦东新区锦绣东路 2777 弄锦绣申江金桥华虹创新园 39 号楼

电话：021-8022 8498

传真：021-8022 1988-2498

（二）保荐机构、主承销商、受托管理人：中国国际金融股份有限公司

法定代表人：沈如军

保荐代表人：雷仁光、邢茜

项目协办人：郭思成

项目组成员：米凯、张晨曦、毛子豪、张乔顺、韩笑、常运生、杨于飞

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

电话：010-6505 1166

传真：010-6505 1156

(三) 发行人律师：国浩律师（上海）事务所

负责人：李强

经办律师：葛嘉琪、蔡诚、张美华

办公地址：上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25、27 层

电话：021-5234 1668

传真：021-5243 3320

(四) 承销商律师：北京市通商律师事务所上海分所

负责人：朱海燕

经办律师：朱海燕、刘问、胡燕华、邹阳、吴泽乾

办公地址：上海市南京西路 1515 号静安嘉里中心办公楼一座 10 层

电话：021-6019 2600

传真：021-6019 3278

(五) 审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：邱靖之

经办注册会计师：党小安、王晓蕾、李雯敏、郭海龙、韩金金（已离职）

办公地址：中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

电话：010-8882 7799

传真：010-8801 8737

(六) 资信评级机构：联合资信评估股份有限公司

负责人：万华伟

经办人员：闫力、王喜梅

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层

电话：010-8567 9696

传真：010-8567 9228

(七) 资产评估机构：上海科东资产评估有限公司

法定代表人：王熙路

资产评估师：陈华、陆晓刚

办公地址：上海市杨浦区纪念路 8 号 3 号楼 403 室

电话：021-3183 7880

传真：021-3183 7880

(八) 收款银行：中国建设银行股份有限公司北京国贸支行

账号名称：中国国际金融股份有限公司

账号：11001085100056000400

开户行：中国建设银行股份有限公司北京国贸支行

(九) 申请上市的交易所：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东新区杨高南路 388 号

电话：021-6880 8888

传真：021-6880 4868

(十) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-6887 0204

传真：021-5889 9400

第三节 风险因素

一、公司所处行业、经营与财务相关风险

（一）行业和业务经营相关风险

1、宏观经济波动的风险

公司所处的行业为现代物流业，行业发展与全球经济发展水平联系密切，经济的发展以及国际贸易量的增长将提高社会对物流行业的需求，进而推动物流行业的发展。目前，我国宏观经济呈现增长趋势，物流行业发展平稳。但近年来，由于中美贸易摩擦、新型冠状病毒肺炎疫情蔓延，全球宏观经济形势波动较大。未来，如因疫情发展、地缘政治政策变动导致国际间化工品贸易量下滑，公司经营可能受到不利影响。

2、下游化工行业市场风险

公司以提供化工供应链服务作为主营业务，公司的下游产业是化工行业，目前的主要客户为国内外化工生产企业和化工品消费企业。公司的化工品货运代理及仓储、运输业务量与化工品的产销量密切相关，因此化工行业的景气程度直接影响化工供应链行业。如果化工品的物流需求以及国内、国际贸易量受宏观经济的影响出现波动乃至下滑，则公司的经营业绩将可能会因此受到一定程度的影响。

3、市场竞争加剧的风险

随着下游化工行业的发展及信息网络发展，客户对物流资源的需求趋向于多样化、个性化、专业化，对化工物流企业的专业化程度、资源整合能力等要求愈加提升，化工物流行业市场化竞争程度不断提升，如公司不能进一步提升物流供应链设计、咨询、信息化管理等方面的水平以及货运代理、仓储、运输等方面的服务能力，现有竞争优势将有可能被削弱，面临市场竞争风险。

4、技术风险

信息化管控能力是现代化化工供应链服务的核心竞争能力之一，是公司整合资源、提升管理效率，实现一站式、可视化、全链条化工供应链服务的基础。公司已经通过建设、完善自身 MCP 系统，不断整合公司内部资源，提高数据管理能力，并致力于新兴

信息技术在化工物流领域的应用。但由于现代信息技术发展迅速，如公司不能加大投入，有效对现有信息系统进行不断地维护和升级改造，将难以提升公司信息化管控能力，无法满足公司业务发展的需求，并存在信息系统发生故障，信息安全受到威胁等信息技术相关风险。

5、安全经营风险

公司从事化工品的货运代理、仓储及运输业务，其中部分属于易燃、易爆或有毒的危险化学品，因此，公司存在货物在托运或仓储环节发生泄露、燃烧、爆炸等导致人员伤亡、财产损失、业务无法正常运营的可能性，如存储或操作不当，也可能产生安全隐患，若未能严格规范化工品的运输、仓储安全工作要求，导致安全事故，将给公司的生产经营带来一定的负面影响。凭借多年业务经验积累，公司已在业务资质、内部制度等多方面建立了安全管控体系，但如发生意外情况引发安全事故，公司日常生产经营将受到不利影响。

6、业务资质风险

综合物流业务受到交通运输部、商务部、海关总署、应急管理部、生态环境部等相关政府机构的监管，并需取得该等部门颁发的相关经营资质许可证书方能开展相关业务。如果公司在经营过程中，未及时办理或未按照相关法律法规持续拥有有效的牌照或资质，则可能对公司的持续经营带来不利影响。

7、环保风险

公司部分业务为从事化工品的仓储和运输业务，在化工品仓储和运输过程中，存在对环境造成污染的可能性。公司自成立以来一直重视环境保护工作，建立了完整的安全及环保作业标准，并持续进行环保资金投入，以保障公司的各项环保指标符合国家和地方的法律法规、规章制度的要求。但是，随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，整个社会环保意识的增强，未来相关部门可能颁布和采用更高的环保标准，对化工品的生产、储存和运输企业提出更高的环保要求。如果公司在环保政策变化时不能及时达到国家相关部门的环保要求，公司可能因环保问题受到处罚，对公司经营造成不利影响。

8、人力资源风险

公司所属行业为人员密集型行业，涉及的服务产业链较长，公司的发展需要一大批

具有实践经验的专业操作人才、市场营销人才、信息技术人才和经营管理人才。公司自成立以来始终将员工作为可持续发展的基础和核心资源,注重各类人才团队的引进和培养,通过合理的薪酬激励机制和人性化的企业文化保持员工队伍的稳定性。但公司业务快速发展以及行业内竞争对手对人才的争夺,将对公司人力资源提出了更高的要求和挑战,公司可能会面临相关人才储备不足的风险。

9、并购整合风险

报告期内,公司通过并购股权的方式进行外延式扩张,进一步巩固核心区域的服务网络布局,通过板块整合优化现有业务布局,强化化工品物流、货运代理、仓储业务、化工品交易服务的业务协同,并进一步巩固客户资源。交易完成后,为进一步整合并购的资产、业务,发挥协同效应,上市公司需不断提升管理整合能力、提高员工素质、完善激励机制,如无法顺利实现整合,则可能导致业绩不及预期的风险。

10、商誉风险

报告期内,公司由于并购的溢价产生了较大的商誉。报告期内公司以现金购买方式,收购了镇江宝华、上海振义、天津东旭、湖南湘隆、烟台密尔克卫、大正信张家港、瑞鑫化工、雄峰供应链、密尔克卫环保、港口化工、零星危化品物流、马龙国华、赣州华亿通等公司。截至2022年6月30日,公司商誉金额为60,630.19万元,占公司总资产比例为7.37%。未来,如公司并购单位经营业绩不达预期,则可能导致商誉减值,对公司的业绩产生不利影响。

11、仓库租赁风险

仓库为公司开展业务的重要资产之一,报告期内,公司通过自购和租赁两种方式取得仓储场地,截至2022年6月30日,租赁仓库占地面积占比为61.67%。公司已与出租方按照市场化、商业化的标准签订了租赁协议,以保障仓储场所稳定性。但是,如因出租方租赁安排变动或纠纷导致出租方违约或不再续期,公司业务将受到不利影响。

12、新型冠状病毒疫情对公司经营影响的风险

2022年以来,全国多地疫情反复,上海地区也受到较大影响,为抗击疫情,上海地区存在大范围停工、停产及居家办公的情形。报告期内公司上海地区收入占比较高,各期分别为49.56%、67.35%、57.42%和55.55%。新型冠状病毒疫情可能导致当地客户生产经营无法顺利开展、减产、运输需求减少等情形。同时,受疫情影响,公司当地经

营活动、运输、仓储效率等均受到一定限制。另外，目前全国疫情形势复杂，存在疫情进一步蔓延而影响国内其他生产经营主体的可能性。综上所述，公司存在因新型冠状病毒肺炎疫情发展对生产经营造成不利影响导致业绩下滑的风险。

除前述情况外，若新冠疫情反复或恶化，导致持续封控政策，也可能对公司未来的盈利情况产生重大不利影响，在极端情况下将有可能导致公司出现营业利润较上年下滑50%以上的风险。

（二）财务相关风险

1、应收账款风险

报告期内，公司业务规模不断扩大，应收账款规模不断增长，报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为67,415.02万元、116,701.65万元、194,279.35万元和219,905.96万元，占当期流动资产总额的比例分别为59.69%、64.91%、43.62%和41.63%，占比较大。随着公司经营规模的扩大，应收账款可能会进一步增加。公司存在应收账款出现逾期或无法收回而发生坏账的可能，从而对公司业绩和生产经营产生影响。

2、汇率风险

公司从事的部分业务涉及外币结算，面临一定的汇率波动风险。公司面临的外汇变动风险主要与公司的经营活动及其于境外子公司的净投资有关。2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-6月，公司的汇兑损失分别为-163.93万元、689.28万元、379.28万元和-2,020.82万元。若未来人民币汇率出现大幅波动，公司将面临汇率风险。

3、税收政策变化风险

公司全资子公司上海密尔克卫化工储存有限公司于2020年11月12日被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局共同认定为高新技术企业，享受15%的企业所得税优惠税率，有效期三年；公司全资子公司南京密尔克卫化工供应链服务有限公司于2021年11月30日取得高新技术企业认证，享受15%的企业所得税优惠税率，有效期三年。如果未来公司相关子公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，公司的所得税费用率可能上升，将对公司经营成果产生不利影响。

二、募集资金运用相关风险

本次公开发行可转债拟募集资金总额为 87,238.80 万元（含本数），其中 61,067.16 万元将用于收购上海市化工物品汽车运输有限公司 100% 股权及转让方对标的公司 1,600 万债权项目、超临界水氧化及配套环保项目、徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块、镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设以及运力系统提升项目（车辆及罐箱）。公司已对募集资金投资项目的可行性进行了充分论证和分析，将通过募集资金投资项目的实施，扩大业务布局、提升经营业绩，以实现公司的长期发展规划。但是在项目实施及后期运营过程中，如出现行业监管政策变化、募集资金不能及时到位，或外部市场环境出现重大变化，或项目建设过程中发生意外等情况，导致项目无法如期完成或顺利实施，将会影响公司预期收益的实现。

三、与本次可转债发行相关的主要风险

（一）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。本次发行的可转债未提供担保。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临较大的资金压力。

（三）可转债发行摊薄即期回报的风险

本次发行募集资金投资项目需要一定的时间产生收益，另外，如果本次可转债募集资金投入所带来的收益不能覆盖利息成本，那么可转债利息支付将降低公司的利润水

平。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（四）可转债交易价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现波动，从而影响投资者的投资收益。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

（五）可转债存续期内转股价格向下修正导致公司原有股东股本摊薄程度扩大的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。

可转债存续期内，若公司股票触发上述条件则本次可转债的转股价格将向下做调整，在同等转股规模条件下，公司转股股份数量也将相应增加。这将导致原有股东股本摊薄程度扩大。因此，存续期内公司原有股东可能面临转股价格向下修正条款实施导致的股本摊薄程度扩大的风险。

（六）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，由于修正后的转股价格应不低于股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日

公司股票交易均价，因此本次可转债的转股价格向下修正条款可能无法实施。此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案。并且，公司董事会审议通过的本次可转债转股价格向下修正方案可能未能通过公司股东大会审议。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。此外，即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。

（七）可转债提前赎回的风险

本次可转债设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债；此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

（八）可转债转换价值降低的风险

公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司 A 股股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，则本次可转债投资者的投资收益可能会受到影响。

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格，因此可转债的转换价值可能降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

四、不可抗力的风险

在公司日常经营过程中，尽管公司制定了较为完善的危机公关预案，但包括自然灾

害在内的突发性不可抗力事件会对本公司的资产、人员以及供应商或客户造成损害，并有可能影响本公司的正常生产经营，从而影响本公司的盈利水平。

第四节 公司基本情况

一、公司股本结构及前十名股东持股情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司总股本为 164,464,686 股，股本结构如下：

| 股份类别 | 股数（股） | 占总股本比例（%） |
|-------------|--------------------|---------------|
| 有限售条件流通股 | 1,426,100 | 0.87 |
| 无限售条件流通股 | 163,038,586 | 99.13 |
| 股份总数 | 164,464,686 | 100.00 |

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

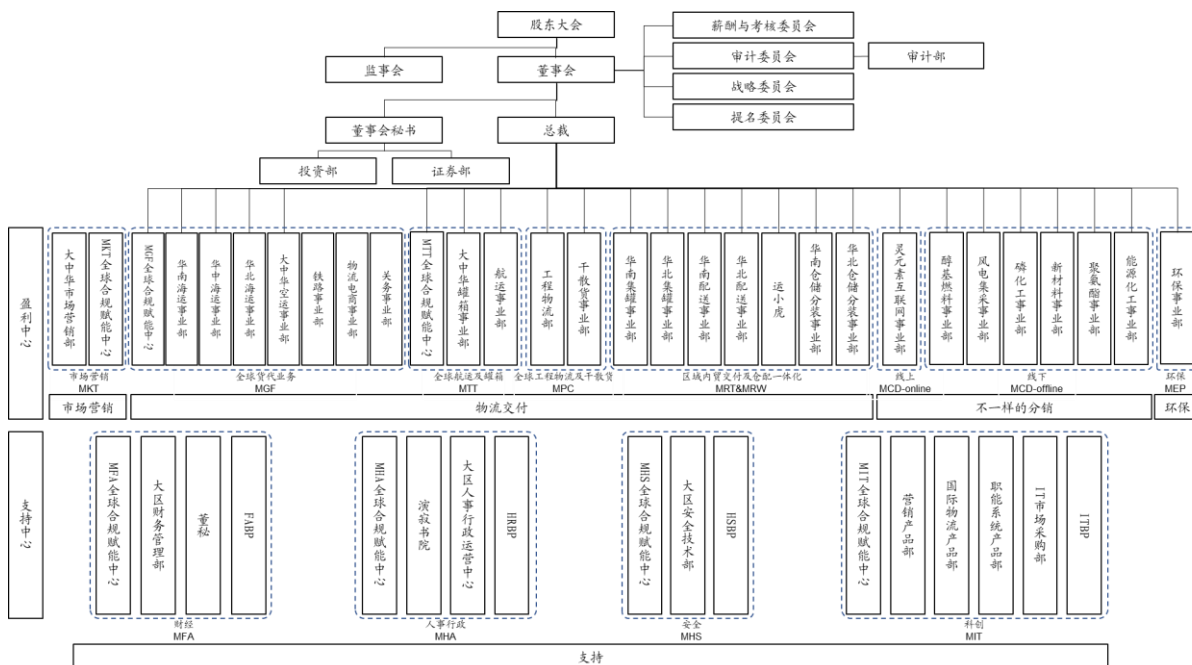
| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 占公司总股本比例（%） | 持有有限售条件股份数量（股） | 质押股份数量（股） | 股东性质 |
|----|----------------------------|------------|-------------|----------------|-----------|-------|
| 1 | 陈银河 | 42,592,999 | 25.90 | 0 | 0 | 境内自然人 |
| 2 | 李仁莉 | 20,736,209 | 12.61 | 0 | 0 | 境内自然人 |
| 3 | 香港中央结算有限公司 | 12,685,452 | 7.71 | 0 | 0 | 境外法人 |
| 4 | 君联茂林 | 6,943,496 | 4.22 | 0 | 0 | 其他 |
| 5 | 演若投资 | 6,687,622 | 4.07 | 0 | 0 | 其他 |
| 6 | 演智投资 | 4,717,683 | 2.87 | 0 | 0 | 其他 |
| 7 | 演惠投资 | 4,479,501 | 2.72 | 0 | 0 | 其他 |
| 8 | 中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红 | 2,813,862 | 1.71 | 0 | 0 | 其他 |
| 9 | 汇添富基金管理股份有限公司—社保基金四二三组合 | 2,711,101 | 1.65 | 0 | 0 | 其他 |
| 10 | 招商银行股份有限公司—鹏华新兴产业混合型证券投资基金 | 2,349,187 | 1.43 | 0 | 0 | 其他 |

注：公司股东君联茂林计划于 2022 年 10 月 18 日前通过上海证券交易所交易系统以集中竞价、大宗交易方式合计减持公司股份数量不超过 9,090,396 股，即合计减持不超过公司总股本的 5.53%。截至 2022 年 7 月 20 日，君联茂林已通过集中竞价及大宗交易方式累计减持公司股份 2,146,900 股，减持完成后持有公司 6,943,496 股股份，占公司当前总股本的 4.22%。

二、公司组织结构及重要权益投资情况

(一) 公司的组织结构

截至 2022 年 8 月 5 日，公司组织结构如下：



(二) 公司的对外投资情况

1、控股子公司

截至报告期末，公司境内一级控股子公司共有 56 家、二级控股子公司共有 8 家，三级控股子公司共有 4 家，四级控股子公司共有 1 家，该等子公司基本情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|----------|------|------------|--------------|----------------------------|--|
| 1 | 密尔克卫化工储存 | 100% | 2000.12.11 | 14,300.00 | 浦东新区老港镇工业园区同发路1088号 | 许可项目：危险化学品经营（范围详见“危险化学品经营许可证”），货物进出口，技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：集装箱堆存、修理及相关服务（限分支经营），集装箱的修理及清洗，物流咨询（除经纪），货运代理，人工装卸服务，第三方物流服务（除运输），企业管理；从事电子、机械、化工、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；货架、叉车租赁；木制品、塑料制品、金属制品的销售；计算机软硬件及辅助设备零售，国际货物运输代理（除危险货物）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 2 | 上海振义 | 100% | 2004.07.07 | 500.00 | 浦东新区高东镇高翔环路155号 | 物流服务，国际货运代理（除航空），仓储（危险化学品储存凭备案证明储存），从事货物和技术的进出口业务，集装箱的拆装箱、维修，寄递业务（信件及具有信件性质的物品除外），金属制品的加工，管道及机械设备的安装，五金交电、化工产品（除危险品）的销售，投资管理，咨询服务（除经纪）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营） |
| 3 | 上海静初 | 100% | 2005.10.12 | 800.00 | 嘉定区华亭镇武双路125弄18号 | 运输咨询（不得从事经纪）及货运代理，集装箱堆存、集装罐堆存、仓储经营（除危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 4 | 慎则科技 | 100% | 2010.12.02 | 7,000.00 | 上海市松江区泖港镇中民路599弄3幢3层D302-8 | 许可项目：危险化学品经营；货物进出口；技术进出口；公共铁路运输；食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：化工、电子科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，商务信息咨询，企业管理咨询，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）；化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、食品添加剂、五金交电、服装、机电设备、金属材料、通信设备、计算机及配件、太阳能光伏电设备、电子产品、建筑材料、针纺织品、化妆品、日用百货、箱包批发；电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）；煤炭及制品批发；第一类医疗器械销售；化肥销售，肥料销售；石油制品销售（不含危险化学品）；润滑油销售；销售代理；新能源原动设备销售；采购代理服务；电子专用材料销售；进出口代理；国内贸易代理；专用 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|----------|------|------------|--------------|---------------------------------------|---|
| | | | | | | 化学产品销售（不含危险化学品）；新型催化材料及助剂销售；有色金属合金销售；日用化学产品销售；汽车零配件零售；摩托车及零配件零售；汽车零配件批发；自行车及零配件批发；水上运输设备零配件销售；摩托车及零配件批发；建筑用金属配件销售；家具零配件销售；家用电器零配件销售；农林牧渔机械配件销售；助动自行车、代步车及零配件销售；高铁设备、配件销售；电车销售；新能源汽车整车销售；新能源汽车电附件销售；通讯设备销售；通信设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 5 | 鼎铭秀博 | 100% | 2013.04.10 | 12,500.00 | 浦东新区老港镇良欣路456号3幢327室 | 仓储（除危险品），物流信息咨询（除经纪），国际航空、海上、陆路货物运输代理，国内货物运输代理，集装箱堆存，集装罐制造、修理、清洗、堆存。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 6 | 密尔克卫化工物流 | 100% | 2013.06.21 | 36,500.00 | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区汇港路501号2幢二层1-2-03部位 | 一般项目：普通货运，货物专用运输（集装箱），道路危险货物运输（第二类（易燃气体），第四类（遇水放出易燃气体的物质），剧毒品，第九类（杂项危险物质和物品），第八类（腐蚀性物质（弱腐蚀性）），第八类（腐蚀性物质（强腐蚀性）），第六类（毒性物质），第五类（有机过氧化物），第五类（氧化性物质），第四类（易于自燃的物质），第四类（易燃固体），第三类（易燃液体），第二类（毒性气体），第二类（非易燃无毒气体），危险废物）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；区内商业性简单加工，销售、租赁、清洗、修理集装箱，海上、航空、陆路国际货物运输代理，国内货物运输代理及联运服务，机动车维修，集装箱拼装拆箱，自有设备租赁，搬运装卸；货物进出口；技术进出口；报关业务；报检业务；国际海运辅助业务；从事电子、机械、化工科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；化妆品批发；化妆品零售；无船承运业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：危险化学品经营；食品经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 7 | 鼎铭密尔克卫 | 100% | 2013.08.19 | 2,000.00 | 浦东新区祝桥镇金闸路12号2幢2层 | 仓储（除危险品），物流咨询（除经纪），国内货运代理，国际海上、陆路、航空货运代理，集装箱、集装罐堆存，日用百货、五金材料、建筑材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|---------|------|------------|--------------|-----------------------------------|---|
| | | | | | 186 室 | |
| 8 | 供应链管理 | 100% | 2017.07.03 | 3,000.00 | 上海市奉贤区星火开发区阳明路 1 号 9 幢 6 层 1862 室 | 供应链管理,从事化工科技、电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,商务信息咨询,企业管理咨询,企业形象策划,市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验),从事货物及技术的进口业务,化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品)批发、零售,货物运输代理,人工装卸服务,第三方物流服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 9 | 张家港密尔克卫 | 100% | 2005.04.27 | 600.00 | 张家港保税物流园区商务楼 6118 室 | 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外),国际货运代理,普通货物仓储、分拨,与区外有进出口经营权企业间的贸易,对所存货物进行流通性的简单加工,与物流相关的服务,化工产品批发(危险化学品除外),提供劳务服务,企业管理咨询。(仓储待消防验收合格后方可开展经营;依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:危险化学品仓储(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) |
| 10 | 巴士物流 | 100% | 2007.08.27 | 10,909.96 | 江苏扬子江国际化学工业园青海路东侧、南海路南侧 | 普通货物仓储;化学品的分装、灌装(其中危险化学品限按批准文件所列项目经营);罐箱堆存、检验、维修、技术及咨询服务;国际货运代理;信息咨询服务(不含投资咨询、金融信息咨询);货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:危险化学品仓储(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) |
| 11 | 连云港密尔克卫 | 70% | 2018.08.31 | 7,500.00 | 连云港市徐圩新区江苏大道西、规划路北示范区资源集中采购中心 | 普通货物仓储、装卸、搬运服务;承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务,包括:揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报验及运输咨询业务;国内货运代理;化工产品(危化品除外)销售;铁路普通货物运输;水上普通货物运输;道路普通货物运输;自营和代理各类商品和技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外;企业管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 12 | 镇江宝华 | 100% | 2005.09.14 | 7,000.00 | 镇江市丹徒镇长岗村镇大公路 | 道路普通货运;货物专用运输(集装箱)、货物专用运输(罐式);经营性道路危险货物运输(2类1项、2类2项、2类3项、3类、4类1项、4类2项、4类3项、5类1项、5 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|--------|------|------------|--------------|----------------------|---|
| | | | | | 路西側 | 类 2 项、6 类 1 项、6 类 2 项、8 类、9 类，剧毒化学品)；货物仓储 (危险品除外)，公路、铁路货运代理； 承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务 (包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关的短途运输服务及运输咨询业务)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) 许可项目：道路货物运输 (不含危险货物)；道路货物运输 (含危险货物) (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准) 一般项目：道路货物运输站经营；运输货物打包服务；国内货物运输代理；国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；运输设备租赁服务；停车场服务；汽车拖车、求援、清障服务；包装服务；租赁服务 (不含出版物出租)；装卸搬运；普通货物仓储服务 (不含危险化学品等需许可审批的项目)；成品油仓储 (不含危险化学品)；仓储设备租赁服务；智能仓储装备销售；低温仓储 (不含危险化学品等需许可审批的项目)；海上国际货物运输代理；粮油仓储服务；国际船舶代理；集装箱租赁服务；铁路运输辅助活动；通用设备修理；专用设备修理；交通设施维修；集装箱维修；机动车修理和维护；洗车服务；金属制品修理；总质量 4.5 吨及以下普通货运车辆道路货物运输 (除网络货运和危险货物) (除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 13 | 镇江宝明 | 100% | 2007.09.11 | 50.00 | 镇江市丹徒镇长岗村镇江宝华物流有限公司内 | 一类汽车维修 (大型货车)；汽车配件和润滑油的销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 14 | 南京密尔克卫 | 100% | 2006.07.19 | 11,100.00 | 南京江北新区长芦街道罐区南路 168 号 | 货物专用运输 (罐式)；货物专用运输 (集装箱)；普通货运；危险品 2 类 1 项、危险品 2 类 2 项、危险品 2 类 3 项、危险品 3 类、危险品 4 类 1 项、危险品 4 类 2 项、危险品 4 类 3 项、危险品 5 类 1 项、危险品 5 类 2 项、危险品 6 类 1 项、危险品 8 类、危险品 9 类的运输；综合货运站 (场) (仓储)；搬运装卸；货运配载；危险化学品储存 (按许可证所列项目经营)；危险化学品批发 (按许可证所列范围经营)。国内公路、铁路货运代理服务；承办海运、陆运、空运、快递进出口货物的国际运输代理业务，但国家禁止企业经营和限制进出口的货物和技术除外；自营和代理各类商品及技 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|--------|------|------------|--------------|---|---|
| | | | | | | 术的进出口业务,但国家限定企业经营和禁止进出口的商品和技术除外;技术开发、技术咨询服务;与运输业务相关的仓储设施建设及相关服务;罐体清洗;包装工具、包装材料、仓储设备、集装箱及其辅助用品、集装箱装卸工具、化工产品和燃料油的销售;分包装、罐装。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 15 | 宁波慎则 | 100% | 2018.10.18 | 26,000.00 | 浙江省宁波市北仑区梅山保税港区保税物流配送中心一期管理中心一号办公楼1002室 | 一般项目:供应链管理服务;国际货物运输代理;国内集装箱货物运输代理;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);装卸搬运;报关业务;报检业务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);化工产品销售(不含许可类化工产品);专用化学产品销售(不含危险化学品);专业保洁、清洗、消毒服务;企业管理咨询;机械设备租赁;仓储设备租赁服务;运输设备租赁服务;进出口代理;技术进出口(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:道路货物运输(不含危险货物)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) |
| 16 | 宁波道承 | 100% | 2019.09.27 | 800.00 | 浙江省宁波市鄞州区首南街道都市工业园明光路298号1180室 | 道路货物运输;报关服务;保险代理;国际货运代理;无船承运业务;化工、物流、计算机的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;广告服务;计算机网络工程设计、施工;汽车租赁;普通货物仓储、装卸、搬运服务;国内货运代理;以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目 |
| 17 | 广西慎则 | 100% | 2017.09.22 | 12,110.00 | 防城港市港口区企沙大道东湾综合楼一楼105室 | 仓储服务(除危险品);海运、陆运、空运进出口货物国际运输代理业务;国内普通货物运输代理业务;清洁服务;国内道路普通货物运输;装卸搬运服务;代理报关、报检;机械设备租赁;木制品、化工产品(除危险品)的销售;物流信息咨询;集装箱维修。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 18 | 密尔克卫迈达 | 100% | 2010.05.10 | 5,000.00 | 陕西省铜川市印台区顺金南路24号 | 普通货运;大件运输;冷链运输;危险货物运输(1类、2类、3类、4类、5类、6类、8类、9类、危险废物);供应链管理;进出口贸易(除专供产品外);普通货物仓储;仓储租赁;仓储代理服务;联合运输代理服务;装卸搬运服务;劳务承揽;企业管理服务;航空、海上、陆路、铁路国际货物运输代理业务(包括揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务);无车承运业务; |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|--------|------|------------|--------------|-------------------------------|---|
| | | | | | | 无船承运业务；货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 19 | 广州密尔克卫 | 100% | 2017.04.05 | 500.00 | 广州市花都区花城街三东大道30号101铺（部位：110铺） | 运输货物打包服务；国际船舶代理；无船承运业务；从事国际集装箱船、普通货船运输；从事内地与港澳间集装箱船、普通货船运输；航空运输货物打包服务；国际货物运输代理；国内船舶代理；航空国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；国内货物运输代理；成品油仓储（不含危险化学品）；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；集装箱维修；企业管理咨询；供应链管理服务；港口理货；粮油仓储服务；集装箱租赁服务；运输设备租赁服务；国际道路货物运输；道路货物运输（网络货运）；城市配送运输服务（不含危险货物）；道路货物运输（含危险货物）；道路货物运输（不含危险货物）；从事内地与港澳间客船、散装液体危险品船运输；报关业务；水路危险货物运输 |
| 20 | 广东密尔克卫 | 100% | 2018.02.26 | 3,000.00 | 东莞市沙田镇立沙岛精细化工园区综合办事中心 | 供应链管理；销售其它化工产品（不含危险化学品）；集装箱、罐堆存、修理及相关配套服务；国内货运代理；国际货运代理；企业管理咨询服务；道路普通货运；道路货物专用运输（集装箱）；货物进出口、技术进出口；仓储服务（不含危险化学品）；物业租赁；清洁服务；装卸搬运服务；代理报关、报检；机械设备租赁；物流信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 21 | 辽宁鼎铭 | 100% | 2014.06.27 | 7,996.00 | 营口仙人岛能源化工区 | 道路运输经营（凭许可证经营），集装箱堆存、修理及相关服务，仓储（包括危险品）；集装箱的修理及清洗；物流咨询及货物代理；寄递服务（除信件及其他具有信件性质的物品除外）；一类机动车维修（大中型货车维修）。承办海运、公路、航空进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运费、报关、报检及咨询业务，民用航空运输销售代理，商务咨询，销售，租赁、维修集装箱，机电设备租赁；无船承运业务（以上经营项目涉及国家行政许可的，凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 22 | 青岛密尔克卫 | 100% | 2014.11.24 | 500.00 | 山东省青岛市黄岛区黄河西路706号1025室 | 危险货物运输（道路运输经营许可证有效期限以许可证为准）；货物专用运输（集装箱）；仓储服务（不含冷库、不含危险化学品及一类易制毒化学品）；无船承运（凭许可经营）；物流信息咨询；国际公路货物运输；国内货物运输代理；国际货运代理；集装箱拼箱拆箱；普通货物装卸、搬运服务；代理报关、报检；商务信息咨询、企业管理信息咨询（以上未经金融 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|--------|--------|------------|-----------------|---------------------------------|--|
| | | | | | | 监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务);销售、租赁、维修集装箱、机电设备;经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 23 | 山东密尔克卫 | 100% | 2019.11.18 | 2,000.00 万美元 | 山东省烟台经济技术开发区长江路161号天马中心1号楼1806室 | 供应链管理,承办海运、公路、航空、铁路进出口货物的国际及国内运输代理业务,揽货、订舱、仓储(不含危险品)、货物中转、集装箱拼装拆箱、报关、报验及咨询业务,民用航空运输销售代理,从事代理报关业务,商务信息咨询(不含投资咨询),集装箱销售、租赁、维修,机电设备租赁,道路运输装卸,企业管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 24 | 烟台密尔克卫 | 100% | 2003.08.13 | 19,000.00 | 山东省烟台经济技术开发区化学工业园开封路3-27号 | 一般项目:供应链管理服务;装卸搬运;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);国内货物运输代理;国际货物运输代理;集装箱销售;集装箱维修;集装箱租赁服务;专业保洁、清洗、消毒服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:技术进出口;货物进出口;特种设备安装改造修理(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) |
| 25 | 湖南湘隆 | 92.51% | 2017.05.27 | 6,680.00 | 长沙市望城区铜官街道何桥村 | 仓储经营:经营不含剧毒品、爆炸品、放射性的一般危险化学品(具体经营品种见行政许可决定书),《危险化学品经营许可证》,有限期限:2020年1月9日至2023年1月8日);仓储咨询服务;物流代理服务;物流园运营服务;道路货物运输代理;装卸搬运(砂石除外);装卸服务(砂石除外);国内货运代理;冷链物流;物流信息服务;物流装备销售;物流信息系统销售;普通货物运输(货运出租、搬家运输除外);道路危险货物运输;大型物件运输;货物专用运输(集装箱);货物专用运输(冷藏保鲜);货物专用运输(罐式);城市配送;物流咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 26 | 铜川鼎铭 | 72% | 2015.11.24 | 12,000.00 | 陕西省铜川市印台区汇丰堤2号 | 各类物资汽车货运物流、停车场、车辆维修、冷链运输、危险化学品甲乙丙仓储。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 27 | 化亿运物流 | 100% | 2019.09.30 | 5,000.00 | 陕西省铜川市印台区 | 一般项目:航空国际货物运输代理;公路、铁路、海运国际货物运输代理;从事报关业务;无车承运业务;国内货物运输代理;供应链管 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|--------|------|------------|--------------|---------------------------|--|
| | | | | | 顺金南路 24 号 | 理；普通货物道路运输；内陆江河、海上危化货物运输代理；销售、租赁、维修集装箱；机电设备租赁；计算机软件开发及维护；第三方物流信息服务；汽车租赁；化工、电子科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；企业管理咨询；企业形象策划；市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）；从事货物及技术的进出口业务；化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、食品添加剂、五金交电、服装、机电设备、金属材料、通信设备、计算机及配件、太阳能光伏电设备、电子产品、建筑材料、针纺织品、化妆品、日用百货、箱包的网上批发及零售；在线数据处理与交易处理业务；第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 28 | 四川密尔克卫 | 100% | 2018.04.12 | 3,000.00 | 四川省德阳市旌阳区黄许镇通站路 9 号 | 供应链管理服务，集装箱装卸服务，集装罐的修理及租赁，企业管理服务，包装装潢印刷品印刷（凭有效许可证开展经营活动），仓储租赁，仓储服务（不含危险化学品），进出口贸易，普通货运，货物专用运输、道路货物运输（以上三项均凭有效许可证开展经营活动），清洁服务，装卸搬运服务，国际货运代理服务，报关代理及咨询服务（须取得海关注册许可证方可开展经营活动），代理报检服务，机械设备租赁，木制品（凭有效许可证开展经营活动）、化工产品（不含危化品）的销售，物流信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 29 | 天津东旭 | 100% | 1999.01.19 | 4,000.00 | 天津经济技术开发区西区新环北街 74 号 | 许可项目：危险化学品经营；危险化学品仓储；道路货物运输（含危险货物）；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：国际货物运输代理；国内货物运输代理；化工产品销售（不含许可类化工产品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 30 | 天津至远 | 100% | 2008.05.09 | 5,243.22 | 天津经济技术开发区新城西路 52 号滨海金融街 6 | 许可项目：投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|--------|------|------------|--------------|---|--|
| | | | | | 号楼三层 AJ315室 | 目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 31 | 天津密尔克卫 | 100% | 2015.05.29 | 800.00 | 天津经济技术开发区(南港工业区)南堤路以南、津歧路以东、西中环延长线以西、南港高速以北 | 集装箱堆存、修理及相关服务;物流咨询(除经济);货运代理;化工品仓储(除危险品);海上国际货物运输代理;公路国际货物运输代理;航空国际货物运输代理;国内货物运输代理;人工装卸服务;人工搬运服务;自有设备租赁(除金融租赁);集装罐、吨桶、槽罐的维修;从事货物及技术进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 32 | 大正信张家港 | 100% | 2004.11.26 | 10,803.82 | 张家港市大新镇 | 普通货运、集装箱运输、大型物件运输(一类)(限道路运输)、货物包装、货运代办、搬运装卸、仓储服务、国际货运代理(1、订舱(租船、包机、包舱)、托运、仓储、包装;2、货运的监装、监卸、集装箱拼装拆箱、分拨、中转及相关的短途运输服务;3、代理报关、报验、报检、保险;4、缮制有关单证、交付运费、结算及交付杂费;5、国际多式联运、集运(含集装箱拼箱);6、咨询及其他国际货运代理业务)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 33 | 中腾运输 | 80% | 2014.03.03 | 5,000.00 | 无锡市惠山区振石路199号传化物流中心9#物流办公大楼9-2-047 | 道路普通货物运输;大型物件运输;供应链管理;机械设备租赁;货运代理服务;从事港口货物运输的无船承运业务;货运配载服务;仓储服务(不含危险品);装卸搬运;企业管理咨询;风电设备的安装、维护、保养及技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)一般项目:运输设备租赁服务;国内船舶代理;船舶拖带服务;船舶修理;工程管理服务;国内贸易代理;国际货物运输代理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 34 | 慎则化工 | 100% | 2020.10.26 | 5,000.00 | 陕西省铜川市印台区顺金南路24号 | 一般项目:化工产品销售(不含许可类化工产品);日用化学产品销售;互联网销售(除销售需要许可的商品);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;企业形象策划;市场调查(不含涉外调查);信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);数据处理和存储支持服务;煤炭及制品销售;金属材料销售;建筑材料销售;五金产品批发;计算机软硬件及辅助设备批发;化妆品批发;光伏设备及元器件销售;通信设备销售;食品 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|-------|--------|------------|--------------|--|---|
| | | | | | | 添加剂销售；机械电气设备销售；电子产品销售；第一类医疗器械销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口；技术进出口；公共铁路运输；第二类增值电信业务；危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） |
| 35 | 雄峰供应链 | 100% | 2014.02.25 | 1,000.00 | 四川省成都市龙泉驿区洪安镇洪黄大道11号 | 供应链管理；危险货物运输（2类1、2项；3类；4类1、2、3项；5类1、2项；8类；9类）；普通货运；仓储；货运代理、装卸服务、物流信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 36 | 瑞鑫化工 | 100% | 2013.08.08 | 5,000.00 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流有限公司综合楼203 | 许可项目：危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：企业管理咨询；煤炭及制品销售；水泥制品销售；建筑材料销售；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；石油制品制造（不含危险化学品）；建筑用钢筋产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |
| 37 | 湖南鸿胜 | 100% | 2011.11.17 | 500.00 | 长沙市开福区秀峰街道植基路79号秀峰山庄二期（幸福考拉）12栋503、504号房 | 工业重油、燃料油、润滑油、化工产品的销售；企业管理服务；商业管理；生物质能源的技术研发；租赁经营加油站；加油站加油系统经营管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 38 | 祁阳鸿胜 | 51.61% | 2017.09.29 | 248.00 | 湖南省祁阳县长虹街道办事处金盆西路新柴火酒店隔壁 | 经销汽油、柴油、润滑油、煤油，销售石油制品、润滑油（脂）、化工产品（不含危化及监控化学品），预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）零售，卷烟及雪茄烟零售。（以上服务项目均限下属加油站经营，需许可证的凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 39 | 湖南大春 | 100% | 2017.08.08 | 506.38 | 长沙市望城区 | 不带有储存设施经营（无储存、租赁仓库及物流行为）：甲醇、乙醇、燃料油、异丙醇、环 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|-------|------|------------|--------------|------------------------------------|--|
| | | | | | 铜官街道湖南湘隆仓储物流有限公司综合楼 201 | 氧树脂（《危险化学品经营许可证》有效期限 2019 年 4 月 17 日至 2022 年 4 月 16 日）；生物质致密成型燃料销售；能源技术研究、技术开发服务；消毒剂的研发；化学试剂和助剂制造；日用化学产品生产；在互联网从事以下经营活动；化工原料销售（不含危险及监控化学品）；消毒设备批发；厨房及餐饮用具批发；果品、蔬菜批发；清洁用品批发；卫生盥洗设备及用具批发；消毒剂销售；酒店用品零售；燃料油销售（不含危险及监控化学品）；食品加工机械设备零售；活性炭销售；工业用盐销售；环境污染处理专用药剂材料销售；燃油添加剂的销售；胶粘材料的销售；水性涂料销售；餐桌椅销售；蜡烛销售；燃气灶具销售；洗碗机零售；办公设备耗材批发；燃气蒸汽发生器的销售；卫生消毒用品批发；灶具及配件销售；劳动防护用品批发；环保设备销售；厨具、设备、餐具及日用器皿百货零售服务；厨具卫具及日用杂品零售；厨房设备及厨房用品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 40 | 赣州华亿通 | 100% | 2008.01.10 | 1,000.00 | 江西省赣州市定南县历市镇东江源大道物流产业园海关大楼三楼 308 房 | 道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱），危险货物运输（2 类 1 项），危险货物运输（第 3 类），危险货物运输（4 类 1 项），危险货物运输（6 类 1 项），危险货物运输（第 8 类）（许可有效期至 2023 年 3 月 21 日）；普通货物仓储；物流配送服务；物流信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 41 | 惠州华亿通 | 100% | 2018.01.10 | 1,000.00 | 惠州大亚湾南山国际大厦 A 区 5 楼 503-506 号房 | 一般项目：装卸搬运，国际货物运输代理；国内货物运输代理；商务代理代办服务；国内贸易代理；贸易经纪；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；租赁服务（不含许可类租赁服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：道路危险货物运输；道路货物运输（不含危险货物）；城市配送运输服务（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 42 | 深圳南车 | 100% | 2015.06.29 | 500.00 | 深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 | 一般经营项目是：供应链管理及相关配套业务；国际、国内货运代理；物流信息咨询；物流服务策划；机动车年审咨询服务；季审、二级维护咨询服务；国内贸易（不含专控、专门、专营产品具体以工商核准为准）；运输设备租赁服务；集装箱租赁服务。（除依法须经批准 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|----------|------|------------|--------------|--|--|
| | | | | | 201 室 (入驻 深圳市 前海商 务秘书 有限公 司) | 的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动), 许可经营项目是: 普通货运; 仓储服务; 货物专用运输 (集装箱); 装卸服务; 劳务派遣; 叉车租赁服务。 |
| 43 | 密尔克卫环保 | 100% | 2007.03.02 | 20,152.01 | 江苏扬子江国际化学工业园北京路南 | 许可项目: 危险废物经营; 危险化学品包装物及容器生产 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准) 一般项目: 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 固体废物治理; 再生资源加工; 再生资源销售; 塑料包装箱及容器制造; 环保咨询服务; 国内货物运输代理; 国际货物运输代理; 集装箱销售; 集装箱租赁服务; 专业保洁、清洗、消毒服务 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 44 | 马龙国华 | 100% | 2006.07.25 | 5,750.00 | 邳州市运河街道秀水湾商业楼 A216 室 | 危险化学品销售 (按许可证核定范围和经营方式经营); 危险品 4 类 2 项运输; 黄磷分装 (限分支机构经营); 化工产品、金属材料及制品、日用品、文具用品、体育用品、饲料、建筑材料、五金交电、建筑工程用机械设备、矿山机械设备、汽车配件、纺织品原料、针纺织品、铁矿石、磷矿石、木材、煤炭、化肥、石墨及石素制品、橡胶制品销售; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务 (国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外); 服装生产。 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 45 | 密尔克卫职业培训 | 100% | 2006.09.13 | 40.00 | 镇江市塔山路 2 号 | 一般项目: 机动车驾驶员培训; 机动车驾驶人考试场地服务; 小微型客车租赁经营服务; 会议及展览服务; 教育咨询服务 (不含涉许可审批的教育培训活动); 特种作业人员安全技术培训; 业务培训 (不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训); 信息技术咨询服务; 人力资源服务 (不含职业中介活动、劳务派遣服务); 安全咨询服务; 住房租赁; 办公设备租赁服务; 租赁服务 (不含许可类租赁服务) (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 46 | 化亿运供应链 | 100% | 2021.02.04 | 1,000.00 | 山西综改示范区太原学府园区南中环街 529 号 B 座 16 层 | 国际国内货运代理; 物流信息咨询; 增值电信业务; 冷藏运输; 公路货运代理; 道路货物运输 (网络货运); 水上货物运输 (远洋、沿海、内河); 航空货物运输; 铁路货物运输; 无船承运; 货物运输 (集装箱); 货运装备器具租赁; 集装箱箱场站经营; 软件开发与销售; 铝矾土、轮胎、煤炭、焦炭、生铁、钢材、建筑材料、五金交电、文化用品、化工产品 (不含 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|----------|------|------------|--------------|----------------------------------|---|
| | | | | | (山西)网络货运数字众创空间第16152号工位 | 危险品)、桶装润滑油、车用尿素(不含危险品)的销售;仓储服务(不含危险品);计算机的技术开发、技术服务、技术转让;计算机信息系统集成服务(不含涉密系统集成工程);卫星监控系统、电子产品、通信设备及监控系统的销售与租赁;运输车辆租赁;汽车保养及美容服务;汽车租赁;汽车、汽车饰品及汽车零配件的销售;机动车维修;装卸搬运服务;会议服务;房屋租赁;商务信息咨询服务;市场信息咨询服务;信息技术咨询服务;充电桩租赁及运营维护。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 47 | 密尔克卫航运 | 60% | 2021.03.17 | 5,000.00 | 中国(上海)自由贸易试验区临港新片区同汇路168号1幢A517室 | 一般项目:铁路运输辅助活动;国内货物运输代理;国内船舶代理;国内贸易代理;国际船舶管理业务;从事内地与港澳间集装箱船、普通货船运输;从事国际集装箱船、普通货船运输;港口理货;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);运输货物打包服务;运输设备租赁服务;机械设备租赁;道路货物运输站经营;集装箱租赁服务;贸易经纪;无船承运业务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);软件开发;软件外包服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;航空运营支持服务;网络技术服务;物联网技术服务;航空运输货物打包服务;互联网销售(除销售需要许可的商品);国际船舶代理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 48 | 港口化工 | 100% | 2004.11.09 | 7,000.00 | 上海市化学工业区奉贤分区楚华北路688号 | 承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务,包括:揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务,货运中转站经营,道路货物运输(普通货运、货物专用运输(集装箱)),自有设备租赁(不得从事金融租赁)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 49 | 天津供应链科技 | 95% | 2021.04.13 | 16,000.00 | 天津市西青经济技术开发区赛达新兴产业园C座6层6-389 | 一般项目:信息技术咨询服务;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);国内货物运输代理;集装箱租赁服务;集装箱维修;装卸搬运;仓储设备租赁服务。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 50 | 密尔克卫国际物流 | 80% | 2021.06.30 | 5,000.00 | 中国(上海)自由贸易试验区临港新片 | 一般项目:国际货物运输代理;从事内地与港澳间集装箱船、普通货船运输;国内货物运输代理;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);国内集装箱货物运输代理;进出口代理;无船承运业务;运输设备租 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|--------|------|------------|-----------------|--|--|
| | | | | | 区业盛路 188 号 A-976 室 | 赁服务；特种设备出租；物联网应用服务；工业工程设计服务；机械设备租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；软件开发；会议及展览服务；船舶租赁；国际船舶管理业务；国内船舶代理；国际船舶代理；贸易经纪；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；网络技术服务；物联网技术服务；装卸搬运；港口货物装卸搬运活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；核材料运输；港口经营；水路普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 51 | 临港特种物流 | 65% | 2021.06.30 | 3,000.00 | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区同汇路 168 号 1 幢 A521 室 | 许可项目：城市配送运输服务（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；货物进出口；技术进出口；集装箱租赁服务；集装箱维修；装卸搬运；国内货物运输代理；企业管理；从事电子、机械、化工、计算机科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；仓储设备租赁服务；机械设备租赁；特种设备出租；日用木制品销售；金属制品销售；塑料制品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；国际货物运输代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 52 | 镇江物流科技 | 100% | 2021.07.26 | 1,000.00 万美元 | 镇江市京口区象山街道丹徒镇长岗村镇大公路西侧 | 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；道路货物运输（含危险货物）；餐饮服务；住宿服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：总质量 4.5 吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；海上国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；道路货物运输站经营；运输货物打包服务；国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；运输设备租赁服务；停车场服务；汽车拖车、求援、清障服务；包装服务；租赁服务（不含出版物出租）；装卸搬运；仓储设备租赁服务；智能仓储装备销售；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；粮油仓储服务；国际船舶代理；集装箱租赁服务；铁路运输辅助活动；商业综合体管理服务；机动车修理和维护；汽车销售（除依法须经批准的项目外， |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|-----------|------|------------|--------------|----------------------------|---|
| | | | | | | 凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 53 | 慎则能源化工 | 60% | 2021.08.19 | 5,000.00 | 上海市嘉定区华亭镇浏翔公路6899号6幢3层302室 | 一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；销售代理；化肥销售；食品添加剂销售；五金产品批发；服装服饰批发；电力电子元器件销售；金属材料销售；通信设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；光伏设备及元器件销售；电子产品销售；建筑材料销售；针纺织品销售；化妆品批发；日用百货销售；箱包销售；煤炭及制品销售；橡胶制品销售；纸制品销售；耐火材料销售；金属结构销售；水泥制品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口；技术进出口；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。 |
| 54 | 密尔克卫生物科技 | 80% | 2021.08.19 | 1,000.00 | 上海市嘉定区华亭镇浏翔公路6899号2幢2层203室 | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；电子商务（不得从事增值电信、金融业务）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；实验分析仪器销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；仪器仪表销售；环境保护专用设备销售；第一类医疗器械销售；电子产品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 55 | 密尔克卫集装罐服务 | 100% | 2006.03.01 | 3,200.00 | 上海市浦东新区老港镇工业区良乐路北侧 | 集装罐的清洗处理、熏蒸、检验、堆存、修理、翻新以及装卸业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 56 | 零星危化品物流 | 100% | 2009.10.20 | 3,000.00 | 上海市金山区漕泾镇合展路258号 | 许可项目：危险化学品经营（仓储），经营（带有储存设施）；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；橡胶制品销售；涂料销 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|-----------|------|------------|-----------------|-----------------------------|--|
| | | | | | | 售（不含危险化学品）；金属材料销售；木材销售；建筑装饰材料销售；有色金属合金销售；针纺织品及原料销售；机械设备销售；五金产品批发；包装材料及制品销售；仪器仪表销售；信息系统集成服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；图文设计制作；会议及展览服务；企业管理咨询；投资咨询；投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目）；包装服务；物业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 57 | 上海化运 | 100% | 1984.09.15 | 5,510.00 | 上海市虹口区东大名路959号02室 | 许可项目：道路危险货物运输；道路货物运输（不含危险货物）；城市配送运输服务（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：道路货物运输站经营；停车场服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；国际货物运输代理；装卸搬运；供应链管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；集装箱维修；集装箱租赁服务；专业保洁、清洗、消毒服务；销售集装箱，汽车零配件，润滑油。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 58 | 密尔克卫铁路 | 60% | 2021.11.23 | 1,000.00 | 河南省开封市兰考县红庙镇郭庄村35号金融服务中心66室 | 一般项目：国内货物运输代理；国际货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；铁路运输辅助活动；陆路国际货物运输代理；海上国际货物运输代理；运输货物打包服务；港口理货；国际船舶管理业务；从事内地与港澳间集装箱船、普通货船运输；无船承运业务；从事国际集装箱船、普通货船运输；国际船舶代理；船舶租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；成品油仓储（不含危险化学品）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；集装箱租赁服务；运输设备租赁服务；建筑工程机械与设备租赁；仓储设备租赁服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 59 | 青岛密尔克卫供应链 | 100% | 2021.12.06 | 6,000.00 万美元 | 山东省青岛市黄岛区港兴大道路17号3栋1单元1103 | 一般项目：供应链管理服务；国内货物运输代理；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；集装箱销售；集装箱维修；集装箱租赁服务；包装服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；专业保洁、清洗、消毒服务；技术进出口；货物进出口；化工产品销售（不含许可类化工产品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；国际货物运输代 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|----------|------|------------|--------------|--|---|
| | | | | | | 理。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:特种设备安装改造修理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) |
| 60 | 密尔克卫化工服务 | 100% | 2021.12.10 | 3,000.00 | 上海市金山区金山卫镇秋实路688号2幢(金山第二工业区经济小区) | 一般项目:化工产品销售(不含许可类化工产品);供应链管理服务;国内货物运输代理;装卸搬运;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);企业管理咨询;企业形象策划;市场调查(不含涉外调查)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:货物进出口;技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) |
| 61 | 慎则新材料 | 100% | 2021.12.21 | 1,000.00 | 上海市崇明区长兴镇江南大道1333弄1号楼(上海长兴海洋装备产业基地) | 一般项目:化工产品(不含许可类化工产品)、食品添加剂、五金交电、服装、机电设备、金属材料、通信设备、计算机及辅助设备、光伏设备、电子产品、建筑材料、针纺织品、化妆品、日用百货、箱包、煤炭及制品、肥料的销售,技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广,信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务),企业管理咨询,企业形象策划,市场调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验),会议及展览服务,包装服务,以下限分支机构经营:第一类医疗器械销售,食品销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:公共铁路运输;货物进出口;技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) |
| 62 | 营口化亿运 | 85% | 2021.12.21 | 1,000.00 | 中国(辽宁)自由贸易试验区营口片区青花大街西107甲(科技城孵化器二期27号楼C座B区) | 许可项目:道路货物运输(网络货运),水路普通货物运输,公共航空运输,公共铁路运输(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:国内货物运输代理,无船承运业务,国内集装箱货物运输代理,运输设备租赁服务,软件开发,煤炭及制品销售,五金产品零售,建筑材料销售,汽车零配件零售,润滑油销售,普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目),信息系统集成服务,互联网设备销售,汽车装饰用品销售,轮胎销售,通信设备销售,计算机及通讯设备租赁,机动车修理和维护,装卸搬运,会议及展览服务,信息咨询服务(不含许可类信息咨询服 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|---------|------|------------|--------------|--|---|
| | | | | | -3-323号) | 务), 信息技术咨询服务, 住房租赁, (以上经营范围砂石料等散装建筑材料销售除外) (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 63 | 成都密尔克卫 | 60% | 2022.02.24 | 5,000.00 | 四川省成都市青白江区大弯石家碾中路88号附2405号24层 | 一般项目: 新材料技术研发; 货物进出口; 技术进出口; 专用化学产品销售 (不含危险化学品); 机械设备销售; 仪器仪表销售; 建筑材料销售; 非金属矿及制品销售; 肥料销售; 劳动保护用品销售; 信息咨询服务 (不含许可类信息咨询服务); 企业管理咨询; 企业形象策划。 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 危险化学品经营。 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) |
| 64 | 福州密尔克卫 | 100% | 2022.03.18 | 3,000.00 | 福建省福州保税港区国际物流园综合大楼4层401室1315区间 (自贸试验区内) (该地址仅用于送达法律文书使用) | 一般项目: 供应链管理服务; 国内货物运输代理; 海上国际货物运输代理; 国际货物运输代理; 国内集装箱货物运输代理; 陆路国际货物运输代理; 航空国际货物运输代理; 国内船舶代理; 无船承运业务; 装卸搬运和运输代理业 (不包括航空客货运代理服务); 报关业务; 报检业务; 普通货物仓储服务 (不含危险化学品等需许可审批的项目); 集装箱维修; 集装箱租赁服务; 专业保洁、清洗、消毒服务 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 道路货物运输 (不含危险货物); 道路危险货物运输; 特种设备安装改造修理 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) |
| 65 | 内蒙古密尔克卫 | 70% | 2022.03.16 | 2,000.00 | 内蒙古自治区乌海市乌达区解放北路66号从北向南5室 | 化工产品销售 (不含许可类化工产品); 煤炭及制品销售; 建筑材料销售; 石棉水泥制品销售; 金属制品销售; 金属矿石销售; 非食用盐销售; 橡胶制品销售; 化肥销售; 互联网销售 (除销售需要许可的商品); 国内货物运输代理; 国内集装箱货物运输代理; 运输货物打包服务; 道路货物运输站经营; 装卸搬运; 停车场服务; 道路货物运输 (不含危险货物); 道路货物运输 (网络货运) |
| 66 | 密尔克卫嘉宇 | 55% | 2022.03.03 | 1,000.00 | 上海市金山区施三路8号5层501室C | 一般项目: 制鞋原辅材料销售; 服装服饰批发; 服装服饰零售; 化工产品销售 (不含许可类化工产品); 新能源原动设备销售; 光伏设备及元器件销售; 专用化学产品销售 (不含危险化学品); 橡胶制品销售; 国内货物运输代理。 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|-----------|------|------------|-----------------|----------------------------|--|
| 67 | 供应链科技 | 100% | 2022.05.09 | 500.00 | 中国(上海)自由贸易试验区锦绣东路2777弄39号 | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 68 | 深圳密尔克卫 | 51% | 2022.06.20 | 1,000.00 | 深圳市宝安区松岗街道红星社区星际家园1-3栋B802 | 一般经营项目是：石墨烯材料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；食品添加剂销售；日用化学产品销售；涂料销售（不含危险化学品）；电子专用材料销售；电子元器件零售；合成材料销售；电子产品销售；半导体照明器件销售；半导体器件专用设备销售；半导体分立器件销售；五金产品零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；五金产品研发。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动), 许可经营项目是：总质量4.5吨及以下普通货运车辆道路货物运输(除网络货运和危险货物)；货物进出口；技术进出口；道路货物运输(不含危险货物)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) |
| 69 | 烟台密尔克卫供应链 | 100% | 2022.06.30 | 3,000.00 万美元 | 山东省烟台市蓬莱区北沟镇南润南路3号 | 一般项目：供应链管理服务；道路货物运输站经营；国内货物运输代理；装卸搬运；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；包装服务；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；技术进出口；货物进出口；化工产品销售(不含许可类化工产品)；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；国际货物运输代理。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) |

公司境外控股子公司的基本情况请参见本节“十、公司的境外经营情况”。

上述子公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

| 序号 | 公司名称 | 2022年6月30日/2022年1-6月 | | | | 2021年12月31日/2021年度 | | | |
|----|--------------|----------------------|----------------|------------------|---------------|--------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| 1 | 密尔克卫化工 储存 | 1,098,551,939.96 | 692,314,183.02 | 304,193,733.16 | 74,589,679.55 | 959,661,727.50 | 615,135,314.23 | 511,641,916.26 | 100,446,537.96 |
| 2 | 上海振义 | 80,009,955.99 | 65,461,651.99 | 27,996,438.43 | 15,283,179.67 | 62,142,122.58 | 50,148,026.65 | 38,415,607.32 | 13,591,291.89 |
| 3 | 上海静初 | 93,520,133.45 | 82,529,795.26 | 9,461,326.17 | 2,828,868.21 | 90,067,018.91 | 79,700,927.05 | 23,180,070.80 | 9,790,646.34 |
| 4 | 慎则科技 | 473,908,405.27 | 99,585,718.73 | 557,568,747.88 | 451,196.13 | 596,867,992.92 | 98,468,799.74 | 1,017,805,076.37 | 22,754,544.52 |
| 5 | 鼎铭秀博 | 155,178,295.03 | 138,385,620.18 | 17,035,700.30 | 4,154,536.36 | 148,146,716.16 | 134,231,083.82 | 33,884,683.81 | 4,263,709.63 |
| 6 | 密尔克卫化工 物流 | 3,189,763,498.66 | 710,625,065.58 | 2,936,938,219.33 | 78,254,543.73 | 2,201,465,716.12 | 623,322,449.30 | 4,386,840,265.89 | 95,672,641.58 |
| 7 | 鼎铭密尔克卫 | 4,014,670.19 | 4,014,463.59 | 2,849.55 | 2,778.31 | 4,011,725.11 | 4,011,685.28 | 5,848.93 | 5,873.79 |
| 8 | 供应链管理 | 510,200.00 | -4,801.51 | - | -387.86 | 358,400.00 | -4,413.65 | - | -1,027.82 |
| 9 | 张家港密尔克 卫 | 21,641,974.71 | 12,049,197.20 | 15,775,653.73 | 2,379,303.78 | 16,002,688.21 | 9,332,207.88 | 28,306,485.11 | 181,936.31 |
| 10 | 巴士物流 | 127,540,064.54 | 111,021,715.10 | 67,485,057.62 | 1,553,070.23 | 123,086,022.11 | 109,372,163.28 | 42,892,188.07 | 5,058,262.35 |
| 11 | 连云港密尔克 卫 | 78,384,417.70 | 74,215,817.46 | 23,340.51 | -245,727.56 | 74,477,203.02 | 74,461,545.02 | 123,636.23 | -418,372.06 |
| 12 | 镇江宝华 | 273,803,472.76 | 148,097,526.98 | 138,515,325.84 | 13,360,536.72 | 212,967,114.42 | 134,589,466.46 | 207,327,614.64 | 9,023,266.83 |
| 13 | 镇江宝明 | 4,795,418.16 | 3,310,561.18 | 3,496,100.54 | 975,235.41 | 3,420,723.32 | 2,335,325.77 | 5,413,460.40 | 1,272,344.59 |
| 14 | 南京密尔克卫 | 227,752,772.33 | 213,290,112.32 | 50,015,668.56 | 17,610,192.54 | 208,061,790.28 | 195,475,790.47 | 89,841,692.71 | 28,829,857.41 |
| 15 | 宁波慎则 | 283,752,947.80 | 258,822,472.49 | 51,260.06 | -85,846.63 | 282,316,068.05 | 258,908,319.12 | - | 319,468.87 |
| 16 | 宁波道承 | 2,093,492.24 | -981,928.89 | 734,033.66 | -1,123,518.22 | 2,468,823.26 | 160,205.29 | 1,301,551.20 | -1,777,137.38 |

| 序号 | 公司名称 | 2022年6月30日/2022年1-6月 | | | | 2021年12月31日/2021年度 | | | |
|----|--------|----------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| 17 | 广西慎则 | 140,248,513.14 | 120,540,265.36 | - | 658,136.31 | 139,455,593.27 | 119,882,129.05 | - | 1,039,890.93 |
| 18 | 密尔克卫迈达 | 647,454,796.30 | 127,976,310.28 | 256,043,439.07 | 24,011,334.33 | 187,163,062.43 | 103,571,943.98 | 540,780,960.46 | 41,845,212.43 |
| 19 | 广州密尔克卫 | 16,075,056.27 | 4,718,858.85 | 24,332,130.66 | -1,076,136.32 | 11,413,547.19 | 5,123,076.31 | 44,303,310.42 | -2,249,328.09 |
| 20 | 广东密尔克卫 | 53,293,528.64 | 2,089,641.88 | 101,988,828.51 | 125,826.87 | 29,570,720.73 | 1,963,815.01 | 20,005,929.53 | -120,835.22 |
| 21 | 辽宁鼎铭 | 91,108,795.35 | 75,241,479.03 | 10,524,985.78 | 1,591,318.88 | 84,758,126.21 | 73,650,160.15 | 2,146,960.19 | -3,419,991.12 |
| 22 | 青岛密尔克卫 | 176,556,346.28 | 69,106,280.44 | 231,744,906.02 | 15,005,586.93 | 116,863,898.07 | 53,903,116.82 | 273,295,226.55 | 9,780,424.29 |
| 23 | 山东密尔克卫 | 78,317,594.93 | 78,272,319.25 | - | -22,647.63 | 69,226,033.15 | 69,181,050.10 | - | -1,682.51 |
| 24 | 烟台密尔克卫 | 204,668,972.38 | 121,276,239.21 | 157,072,110.67 | -1,127,318.02 | 133,941,976.05 | 122,304,112.69 | 376,010,898.64 | 7,381,259.30 |
| 25 | 湖南湘隆 | 88,628,022.52 | 49,950,999.34 | 12,349,937.86 | -522,750.80 | 89,644,766.04 | 50,389,415.68 | 16,314,087.57 | 50,139.13 |
| 26 | 铜川鼎铭 | 61,209,240.03 | 35,700,850.54 | 4,659,020.08 | 500,901.04 | 60,754,424.05 | 35,151,623.10 | 6,096,954.33 | -1,720,794.95 |
| 27 | 化亿运物流 | 3,588,672.09 | -5,240,477.42 | 699,628.24 | 811,611.05 | 2,115,716.49 | -6,052,088.47 | 31,166,032.98 | -4,758,730.17 |
| 28 | 四川密尔克卫 | 21,538,358.30 | 8,128,002.70 | 2,895,645.91 | 289,553.28 | 18,856,808.19 | 7,838,449.42 | - | -623,122.33 |
| 29 | 天津东旭 | 92,593,728.88 | 70,402,087.89 | 74,383,131.55 | 6,094,876.11 | 79,687,406.27 | 64,300,352.40 | 217,887,565.80 | 9,014,447.56 |
| 30 | 天津至远 | 226,534,053.38 | 224,245,028.88 | - | -213,798.49 | 206,165,743.61 | 174,089,993.81 | - | -7,158.43 |
| 31 | 天津密尔克卫 | 383,848.77 | 383,818.26 | 508.61 | 208.61 | 383,609.65 | 383,609.65 | 1,015.48 | -406,831.69 |
| 32 | 大正信张家港 | 114,700,236.98 | 96,642,974.94 | 19,276,771.57 | 3,498,080.50 | 119,543,094.23 | 92,859,182.42 | 42,751,875.17 | 3,127,394.24 |
| 33 | 中腾运输 | 22,609,409.23 | 5,860,604.71 | 2,779,013.45 | -2,734,004.90 | 40,169,252.02 | 8,337,750.09 | 51,013,824.16 | 1,480,568.31 |
| 34 | 慎则化工 | 2,767,812.65 | 295,357.25 | 4,329,598.01 | 331,293.38 | 17,169,154.31 | -35,936.13 | 65,146,239.35 | -33,424.32 |
| 35 | 雄峰供应链 | 100,189,147.80 | 26,504,920.04 | 125,188,831.60 | 2,364,940.60 | 76,441,365.70 | 22,571,338.50 | 192,083,897.95 | 5,671,238.25 |
| 36 | 瑞鑫化工 | 139,626,067.99 | 66,313,189.34 | 285,409,678.07 | -1,366,652.05 | 301,809,899.41 | 67,679,841.39 | 617,323,414.99 | 7,861,244.97 |

| 序号 | 公司名称 | 2022年6月30日/2022年1-6月 | | | | 2021年12月31日/2021年度 | | | |
|----|----------|----------------------|----------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|------------------|---------------|
| | | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| 37 | 湖南鸿胜 | 15,809,172.60 | -2,617,053.38 | 500,943.39 | -10,561,623.87 | 29,503,269.88 | 7,944,570.49 | 9,546,464.37 | -3,167,468.22 |
| 38 | 祁阳鸿胜 | 18,980.24 | -1,034.76 | - | -1,039,429.74 | 1,058,394.98 | 1,038,394.98 | - | -526.46 |
| 39 | 湖南大春 | 11,921,471.34 | 5,878,484.70 | 10,072,039.96 | -3,442,208.27 | 13,974,367.56 | 9,320,692.97 | 32,500,087.55 | 3,003,385.63 |
| 40 | 密尔克卫环保 | 220,069,941.33 | 169,448,598.97 | 102,224,927.71 | 7,707,770.51 | 193,845,233.01 | 161,364,550.28 | 114,011,289.57 | 51,514,517.70 |
| 41 | 赣州华亿通 | 53,590,619.74 | 26,062,399.79 | 60,114,738.35 | 4,992,548.53 | 40,490,317.04 | 20,607,453.93 | 92,227,858.50 | 8,111,148.23 |
| 42 | 惠州华亿通 | 15,916,402.67 | 351,827.16 | 3,823,173.37 | -329,826.59 | 4,508,913.51 | 681,653.75 | 3,264,872.51 | -950,991.58 |
| 43 | 深圳南车 | 18,986,103.13 | 11,995,532.99 | 27,751,525.00 | 1,087,165.91 | 16,527,464.21 | 10,920,884.24 | 46,756,045.65 | 1,299,639.67 |
| 44 | 化亿运供应链 | 23,727,544.53 | -449,334.79 | 75,657,211.93 | 75,819.73 | 20,027,091.85 | -525,154.52 | 63,078,976.73 | -525,154.52 |
| 45 | 密尔克卫职业培训 | 1,207,091.27 | -2,622,807.03 | 164,156.61 | -919,522.17 | 1,049,943.01 | -1,703,284.86 | 524,073.58 | -1,806,848.66 |
| 46 | 天津供应链科技 | 79,699,471.93 | 79,691,465.93 | 10,219.08 | -307,653.07 | 699,905.00 | -881.00 | - | -881.00 |
| 47 | 马龙国华 | 984,456,121.82 | 161,892,898.54 | 1,323,323,039.98 | 22,169,102.79 | 901,121,729.76 | 139,723,795.75 | 1,456,456,579.79 | 26,361,272.52 |
| 48 | 港口化工 | 72,851,249.80 | 36,505,471.65 | 13,072,086.34 | 2,024,137.06 | 74,933,987.07 | 34,472,741.56 | 16,904,137.85 | -4,199,621.53 |
| 49 | 密尔克卫航运 | 2,541,674.52 | -39,937.23 | - | -2,015.53 | 373,085.05 | -37,921.70 | - | -37,921.70 |
| 50 | 密尔克卫国际物流 | 58,011,190.57 | -6,805,321.59 | 56,956,602.27 | -11,242,480.64 | 5,544,415.66 | 4,437,159.05 | 842,337.59 | -562,840.95 |
| 51 | 临港特种物流 | 38,758,178.33 | 5,332,270.58 | 22,306,445.42 | -13,882,912.35 | 19,596,948.40 | 18,678,265.91 | 1,488,392.45 | -1,735,091.78 |
| 52 | 镇江物流科技 | 32,364,177.05 | 32,361,135.25 | 68,819.73 | 66,980.18 | 32,294,805.26 | 32,294,155.07 | 30,460.87 | 5,655.07 |
| 53 | 慎则能源化工 | 251,980,366.18 | 57,267,189.75 | 209,914,667.78 | 844,326.23 | 123,542,172.91 | 56,422,863.52 | 9,853,917.94 | 6,422,863.52 |
| 54 | 密尔克卫生物科技 | 1,548,657.67 | 23,302.38 | 1,736,960.60 | 19,466.29 | 545,938.99 | 3,836.09 | 140,762.40 | 3,836.09 |

| 序号 | 公司名称 | 2022年6月30日/2022年1-6月 | | | | 2021年12月31日/2021年度 | | | |
|----|-----------|----------------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|---------------|---------------|
| | | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| 55 | 密尔克卫集装罐服务 | 34,526,489.67 | 32,885,823.44 | 6,924,483.94 | 4,384,756.48 | 29,886,818.25 | 28,501,066.96 | 5,663,206.97 | 3,812,292.51 |
| 56 | 零星危化品物流 | 86,828,680.61 | -13,990,724.52 | 13,574,107.26 | 5,760,152.17 | 78,265,024.34 | -19,750,876.69 | 2,032,509.95 | -1,664,465.83 |
| 57 | 上海化运 | 48,202,783.54 | 39,319,755.49 | 27,441,873.16 | -3,216,489.99 | 65,826,030.20 | 42,158,686.82 | 25,546,322.65 | 168,689.33 |
| 58 | 密尔克卫铁路 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 59 | 青岛密尔克卫供应链 | 201,201,682.88 | 201,199,681.38 | - | -218.79 | 1,900.17 | -99.83 | - | -99.83 |
| 60 | 密尔克卫化工服务 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 61 | 慎则新材料 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 62 | 营口化亿运 | 16,007.23 | -86,242.77 | - | -86,242.77 | - | - | - | - |
| 63 | 成都密尔克卫 | 64,014,884.17 | 5,278,132.53 | 40,923,581.14 | 278,132.53 | - | - | - | - |
| 64 | 福州密尔克卫 | 3,400,002.92 | -847.08 | - | -847.08 | - | - | - | - |
| 65 | 内蒙古密尔克卫 | 4,622.00 | -7,436.15 | - | -7,436.15 | - | - | - | - |
| 66 | 密尔克卫嘉宇 | 193,679.50 | -290.57 | - | -290.57 | - | - | - | - |
| 67 | 供应链科技 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 68 | 深圳密尔克卫 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 69 | 烟台密尔克卫供应链 | - | - | - | - | - | - | - | - |

注：天职国际已在合并报表范围内对上述 2021 年度财务数据进行了审计；上述子公司 2022 年 1-6 月财务数据未经审计。此外，上述无财务数据的子公司系新设公司，尚未开展实际业务。

2、参股公司

截至报告期末，公司境内参股公司基本情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 持股/权益比例 | 成立日期 | 注册资本(万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|-------|---------|------------|----------|--------------------------|--|
| 1 | 上海七彩云 | 3% | 2015.05.04 | 3,703.70 | 上海市青浦区徐泾镇双联路158号2层B区227室 | 一般项目：互联网销售（除销售需要许可的商品）；销售化工产品（不含许可类化工产品）、针纺织品及原料、服装服饰、皮革制品、电子专用设备；计算机科技、网络科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；软件开发；信息系统集成服务；会议及展览服务；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；广告设计、代理；广告制作；广告发布；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 2 | 安第斯能源 | 10% | 2019.04.12 | 1,111.11 | 上海市宝山区市一路199号1楼2134A | 许可项目：各类工程建设活动；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：从事新能源科技、计算机科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；国际货物运输代理；计算机系统服务；信息系统运行维护服务；软件开发；数据处理服务；普通机械设备安装服务；机械设备租赁；电气设备修理；通用设备修理；专用设备修理；电子、机械设备维护（不含特种设备）；计算机软硬件及辅助设备、电子元器件零售、批发；涂料（不含危险化学品）、化工产品（不含许可类化工产品）、专用化学产品（不含危险化学品）电子专用材料、新型陶瓷材料、合成材料、电气机械设 |

| 序号 | 公司名称 | 持股/权益比例 | 成立日期 | 注册资本(万元) | 住所/注册地 | 经营范围 |
|----|------|---------|------------|------------|-------------------------------------|---|
| | | | | | | 备、电气设备、机械设备、机械零件、零部件、电器辅件、电子产品、电子元器件与机电组件设备、金属制品、齿轮及齿轮减、变速箱、轴承、齿轮和传动部件、新能源原动设备；风力发电机组及零部件、高速精密齿轮传动装置销售；劳务服务（不含劳务派遣）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 3 | 西安君联 | 4.97% | 2019.10.16 | 100,520.00 | 西安曲江新区雁展路1111号莱安中心T1栋2405室 | 股权投资、创业投资（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 4 | 嘉兴旺康 | 40% | 2021.04.02 | 10,000.00 | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路1856号基金小镇1号楼162室-87 | 一般项目：股权投资及相关咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

注：公司作为有限合伙人分别持有西安君联 4.97%、嘉兴旺康 40% 的合伙份额。

3、分支机构

截至报告期末，公司及其下属企业的分支机构具体如下：

| 序号 | 分支机构名称 | 成立时间 | 注册地址 | 经营范围 |
|----|-----------|------------|-------------------|--|
| 1 | 镇江宝华大港分公司 | 2011.06.28 | 镇江新区大港港口路8号 | 公路普通货运；货物专用运输（集装箱）；货物专用运输（罐式）危险品2类1项、危险品2类2项、危险品2类3项、危险品3类、危险品4类1项、危险品4类2项、危险品4类3项、危险品5类1项、危险品5类2项、危险品6类1项、危险品6类2项、危险品8类、危险品9类（其他危险品除外）。货物仓储（危险品除外），公路、铁路货运代理；承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务（包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、相关的短途运输服务及运输咨询业务）（上述经营范围中危险品、运输及国家有专项规定的除外） |
| 2 | 密尔克卫迈达广州 | 2013.04.10 | 广州市白云区大源街石湖镇东路28号 | 联合运输代理服务；劳务承揽；物流代理服务；仓储代理服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；道路货物运输代理；其他仓储业（不含原油、成品油仓储、燃气仓储、危险品仓储）；装卸搬运； |

| 序号 | 分支机构名称 | 成立时间 | 注册地址 | 经营范围 |
|----|---------------|------------|----------------------------------|--|
| | 分公司 | | | 道路货物运输 |
| 3 | 青岛密尔克卫市南分公司 | 2021.02.05 | 山东省青岛市市南区香港中路36号B2栋2101户 | 许可项目：道路货物运输（含危险货物）；国际道路货物运输；报关业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；无船承运业务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；国内货物运输代理；国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；装卸搬运；报检业务；集装箱销售；集装箱租赁服务；集装箱维修；电力电子元器件销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（在总公司经营范围内从事经营活动） |
| 4 | 化亿供应链宿州分公司 | 2022.03.23 | 安徽省宿州市高新区众创空间产业基地P1楼206-3室（集群注册） | 一般项目：凭总公司授权开展经营活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；道路货物运输（网络货运）；互联网信息服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 5 | 密尔克卫化工物流厦门分公司 | 2021.09.10 | 厦门市思明区厦禾路189号3205室之一 | 一般项目：海上国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；国际货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；国内货物运输代理；无船承运业务；货物进出口；技术进出口；报关业务；报检业务；装卸搬运和运输代理业（不包括航空客货运代理服务）；总质量4.5吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 6 | 宁波慎则海曙分公司 | 2022.06.14 | 浙江省宁波市海曙区车轿街69号001幢（17-3）室 | 许可项目：国际道路货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 一般项目：供应链管理；人造板销售；国内货物运输代理；道路货物运输站经营；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；报关业务；报检业务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；软木制品销售；专业保洁、清洗、消毒服务；企业管理咨询；机械设备租赁；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

三、控股股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东

截至 2022 年 6 月 30 日，陈银河直接持有公司 42,592,999 股股份，占公司总股本 25.90%。同时，陈银河控制的演若投资、演智投资、演惠投资分别持有公司 4.07%、2.87%、2.72% 的股份。陈银河实际控制公司 35.56% 的股份，其实际可支配股份表决权能够对公司股东大会决议产生重大影响。因此，公司控股股东为陈银河。

陈银河的基本情况如下：

| 姓名 | 身份证号码 | 国籍 | 住所 | 是否拥有境外居留权 |
|-----|-------------------|----|-----------------|-----------|
| 陈银河 | 321084197408***** | 中国 | 上海市虹口区中山北一路*号*室 | 否 |

（二）实际控制人

截至 2022 年 6 月 30 日，李仁莉直接持有公司 20,736,209 股股份，占公司总股本 12.61%。李仁莉与慎蕾为母女关系，陈银河与慎蕾为夫妻关系，三人系关系密切家庭成员，属于《上市公司收购管理办法》第八十三条规定的一致行动人情形。因此，公司实际控制人为陈银河、李仁莉、慎蕾。

陈银河的基本情况详见本节“三、控股股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东”。

李仁莉、慎蕾的基本情况如下：

| 姓名 | 身份证号码 | 国籍 | 住所 | 是否拥有境外居留权 |
|-----|-------------------|----|----------------|-----------|
| 李仁莉 | 310111194309***** | 中国 | 上海市宝山区泗东新村*号*室 | 是 |
| 慎蕾 | 310113197604***** | 中国 | 上海市虹口区欧阳路*号*室 | 是 |

四、公司的主要业务及产品

（一）发行人业务概况

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。

（二）发行人主要产品及服务介绍

公司主营现代物流业，属于生产性服务业，作为专业化工供应链服务商，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，以及化工品交易服务。

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发货端到收货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。

（1）全球货代业务：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。

（2）全球航运及罐箱业务：罐箱业务以公司租赁或自有罐箱为基础，为客户内外贸活动提供各种规格型号罐式集装箱租赁及货运代理服务；公司通过自建罐箱堆场网络提供专业的 24 小时集装罐技术服务，包括罐箱堆存、清洁、加热、修理、改装、技术支持。全球航运业务为客户提供特种化学品船的运输及配套物流方案。

（3）全球工程物流及干散货业务：全球工程物流专注于为大型工程总承包项目提供专业物流服务，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。干散货业务依靠全球船舶资源网络，为全球煤炭、矿石、粮食、化肥等大宗商品贸易提供稳定、灵活多样的定制化海运解决方案。

（4）区域仓配一体化业务：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。

(5) 区域内贸交付业务：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，实现线上线下相互协同，匹配撮合上下游各类化工生产商及客户的采购、销售需求，以自营的方式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。

五、公司所处行业基本情况

(一) 行业概况

化学品供应链依托物流和商流连接化学品产业上下游，包含物流和分销两部分，化学品物流提供技术和资质要素，分销掌握货源和渠道，两者联系紧密、相辅相成。化学品物流包含对化学品的运输、储存、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、回收、信息处理等各个环节。化学品分销则依托于自有和第三方物流，为化学品实物资产提供服务、信息、技术等用户所需附加服务。

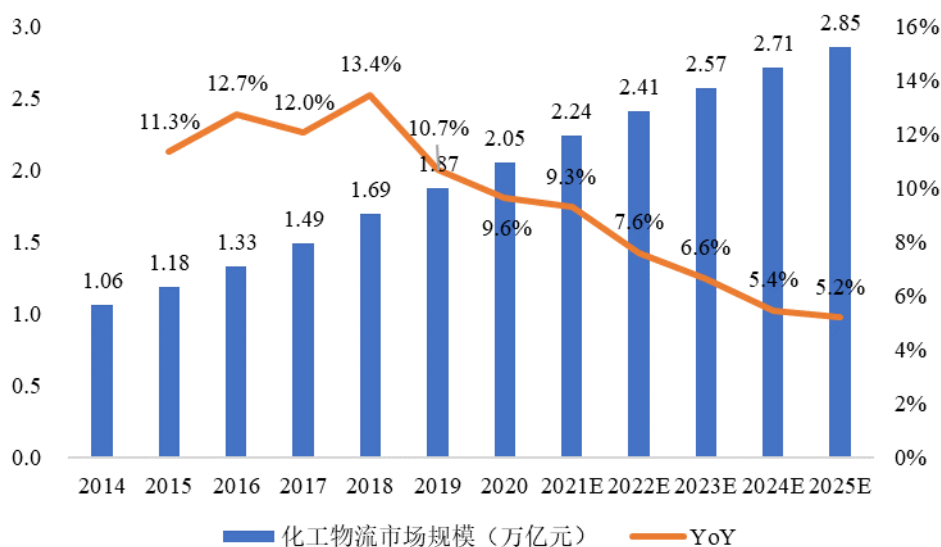
1、化工物流市场发展情况

(1) 化工物流市场规模

化工品产销区域分布不均衡带来化工品物流需求，化工行业的迅速发展推动化工物流市场规模增长。由于我国化学品生产企业大量集中在东部沿海以及长江沿线地区，而化学品消费需求分散于全国各地，产销区域分布不均衡的情况导致大量化学品需要异地运输，带来化工品物流需求。与此同时，随着我国石化行业的迅速发展、全球化工行业的产业结构调整，2019年我国化学品销售额已达到全球化学品销售额41%，我国已成

为全球最大的化工品市场，化工企业对物流环节的专业化需求也随之快速增长。据中物联危化品物流分会统计，2020年全国化工物流行业整体市场规模达约2.05万亿元，占我国总物流市场的14.0%，化工物流市场规模自2015年来复合增速达11.7%，并将在未来五年保持5%以上的增速持续增长。

中国化工物流行业规模及预测



数据来源：中国物流与采购联合会危化品物流分会

得益于产业分工进一步细化的趋势，我国第三方化工物流市场空间将逐步扩大。由于化工物流运输的货品具有易燃、易爆、有毒、有害和放射性等特征，化工物流对于技术、设备、运营管理、人员的专业化要求较高，企业自主运营危化品仓储与物流业务，不仅需要投入大额资本开支，同时必须承担较高的安全环保风险。近年来，随着第三方化工物流公司安全运营能力不断提升，化工品生厂商逐步由自建化工物流转向寻求和经验丰富、口碑良好的第三方化工物流公司合作。据中物联危化品物流分会统计，2018-2020年第三方化工物流占比分别约25%、25%、30%，对应第三方化工物流市场规模分别为约4,200亿元、4,600亿元、6,000亿元。根据中物联危化品物流分会预测，2021年末全国化工物流市场规模超2万亿元，第三方化工物流市场占有率将提升至40%，以此推算国内第三方化工物流市场规模达8,000亿元。然而，相较于美国第三方化工物流58%渗透率、日本80%渗透率，我国第三方化工物流渗透率仍有较大提升空

间。

（2）化工物流市场竞争格局

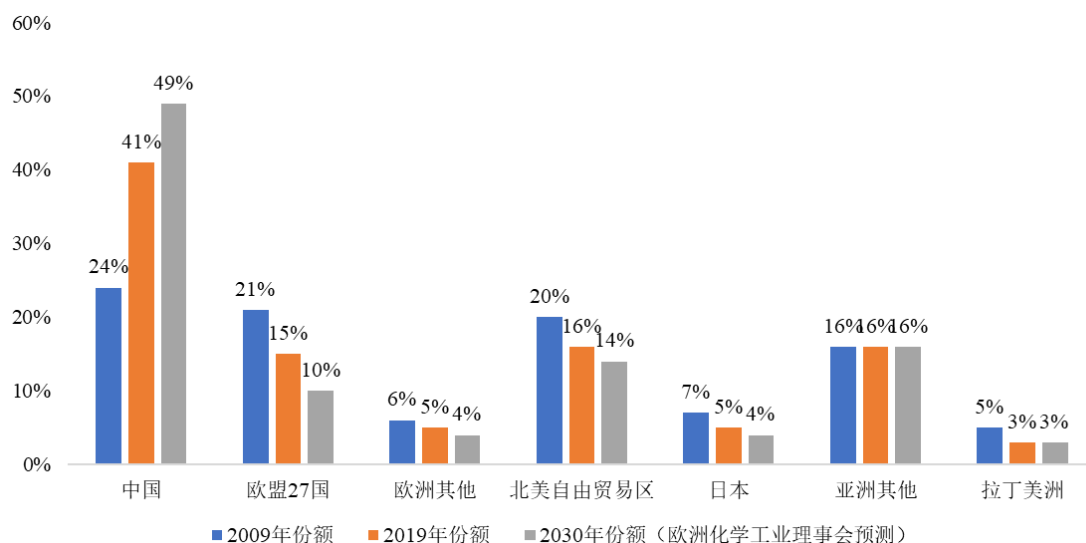
目前我国第三方化工物流市场竞争格局分散，中小企业占据绝大部分市场。由于我国化工行业尚处于附加值提升阶段，对于成本的敏感度较高，合规程度较低的中小物流公司具有成本优势。同时，由于从事危险货物运输、仓储运营企业通常需要向当地相关机构申请，监管审批的地域特性也导致各地分散的化工品生产企业也存在较多的小微仓储供应商。因此，当前化工物流整体呈现中小企业林立、市场集中度较低的状态。据中物联危化品物流分会统计，2019-2020年化工物流百强企业总营收554.35亿元，占化工物流市场份额仅约为3%，且百强企业中55%的企业营业额不足10亿元，行业前五名市场集中度不足2%，仅39%的化工物流能够辐射全国、6%拥有跨国运输能力，化工物流市场超过90%的份额仍由中小企业占据。未来，随着安全、环保要求进一步提升，不合规企业将逐步淘汰，化工物流市场集中度有望提升。

2、化学品分销市场发展情况

（1）化学品市场规模

全球化学品市场规模庞大，中国是全球最大的化学品市场。从世界范围来看，2019年世界化学品的销售额约为4万亿美元（约合27万亿元人民币），其中中国化学品销售额占全球的41%，是全球最大的化学品市场。根据欧洲化学工业理事会预测，未来10年内，全球化学品市场增长将主要来自于中国，中国化学品市场规模将持续增长。

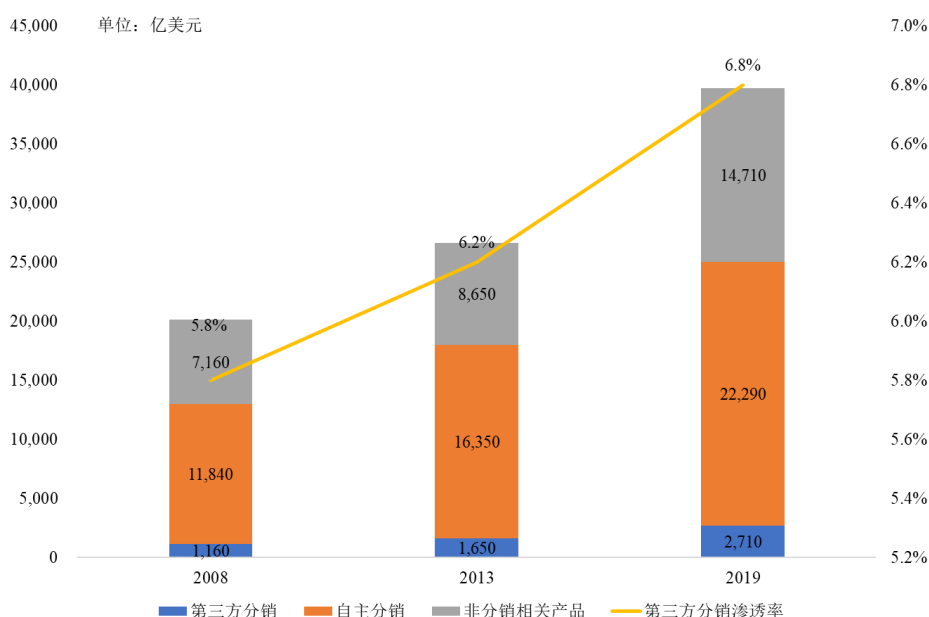
世界化学品销量份额变化及预测



数据来源：欧洲化学工业理事会、中金公司研究部

随着化学品整体市场规模的稳定增长，第三方化学品分销企业凭借较强的服务能力，在整体化学品市场中占比不断提升。2019 年全球化学品分销市场规模近 4 万亿美元，其中第三方分销规模达 2,710 亿美元，第三方分销占比达 6.8%，自 2008 年占比 5.8%、2013 年占比 6.2%持续提升。

全球化学品贸易类型及第三方分销占比



数据来源：VCI、BCG、中金公司研究部

(2) 化学品贸易市场竞争格局

全球第三方化学品分销市场较为分散，未来随着数字化改革推进有望迎来整合。2019 年，全球第三方化学品分销市场规模约 2,710 亿美元，其中前三名市占率分别约为 5%、3%、2%，合计占据约 10% 市场，整体较为分散。近十年来，化学品分销品类扩张和线上销售平台兴起带来的数字化进程提速，通过数字化技术来完善产品体系、构建在线平台、提供交互信息的供应链服务商具有一定的竞争优势，也将推动化学品供应链行业进一步整合。

我国化学品分销市场尚处于起步阶段。中国作为全球最大的化学品市场，中小型化学品生产企业地域分布广、数量多，中小型企业生产的化学品占中国化学品生产市场超

过 50%，而较为分散的化学品生产企业难以被传统供应链服务商覆盖。此外，由于化学品分销中间商渠道长，存在信息不对称、运输及仓储环节信息化程度低的问题，国内化学品分销市场尚处于起步阶段。

随着互联网的日益普及，我国化学品线上分销模式发展迅速。2014 年，以化学品电子商务平台的收入衡量的中国化学电子商务产业的市场规模为 24 亿美元，线上交易渗透率约为 0.30%。由于化学品线上分销模式能够有效解决信息不对称、匹配效率低、支付手段困难等问题，提高化工行业效率，叠加化学品交易量增长、互联网渗透率提升因素，化学品线上分销模式发展迅速。2018 年，化学品电子商务行业的市场规模达到 187 亿美元，2014-2018 年复合增长率达 67.1%，线上渗透率提升至 1.76%，并将在未来持续较快速度增长。

3、行业发展趋势

（1）产业分工进一步推进，第三方化工物流市场空间有望扩大

随着国内石油化工产业逐步趋于成熟，产业分工呈逐步精细、深化的趋势。产业分工的逐步成熟有利于企业集中整合资源生产核心商品，提高运营效率。由于企业自营危化品仓储与物流需确保仓储资源、物流资源并培养专业物流员工，在投入大额资本的同时必须承担较高的安全环保风险。出于降低成本、规避风险、集中公司资源提升生产效率的目的，近年来越来越多的化工品生产方摒弃了自营化工品物流服务的方式，转而寻求与安全管控能力强、经验丰富、口碑良好的化工品第三方物流公司的合作，第三方化工物流市场空间有望扩大。

（2）从严监管、提高行业准入门槛，第三方化工物流市场集中度有望提升

由于化工物流承运货物的特殊性，国家及各省市地方监管部门相继出台监管政策，规范行业运行标准，规范化工品车辆道路运行的规章制度，建设和加强化工品物流安全体系和应急处理机制。自温岭槽罐车爆炸及黎巴嫩港口事件等危险品爆炸事件发生以来，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。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，资质健全的优质企业将快速发展，行业内小型、不规范的危化企业受监管及经营压力将被逐步淘汰，行业集中度有望提升。

（3）数字化推动化工品供应链行业整合

近 10 年以来, 化学品品类扩张和供应链可视化技术的兴起带来了数字化进程提速。数字化、线上化系统能够减少交易环节并提供交易环节的配套服务, 整合买卖双方在供应链环节中的信息流、资金流和物流, 同时显著扩大销售服务半径, 对数量庞大的中小企业客户进行覆盖。随着化工品供应链数字化水平的不断提升、价值链透明度的提升, 通过数字化来完善产品体系、构建在线平台、提供交互信息的服务商将逐渐占据上风, 引领行业发展并逐步整合行业。

(4) 现代信息化技术的应用将有效提高化工品供应链管理水平和

现代信息技术应用将有效提高化工品供应链管理水平和。在“互联网+”的思想指导下, 移动互联网、物联网、大数据等信息技术将更加广泛地应用于化工品供应链行业分销、物流的各个环节, 从而打通不同品类化工品管理要求、不同运输方式、不同地区、不同管理机构的信息壁垒, 并增强对供应链各环节的安全管控, 使得化工品供应链整个产业链的管理实现扁平化、协同化、智能化和网络化, 提升化工品供应链运营效率。

(二) 行业主管部门、行业监管体制及相关产业政策和主要法律法规

1、行业监管体制和监管部门

公司是国内领先的专业化工品供应链综合服务商, 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, 属于现代物流业大类, 目前, 除对危险品等特种货物的运输代理严格执行审批制度以外, 国家已经取消针对现代物流业的行政审批, 属于完全竞争行业。物流作为生产性服务业之一, 业务涉及运输、仓储、口岸服务、贸易、信息处理等多个领域, 具有跨区域、跨部门、跨行业的特征, 因此行业政策关联多个监管部门, 行业管理涉及多个行业协会。目前, 行业监管职能主要分散在国务院、国家发改委、商务部、交通运输部、工业和信息化部、民航局、应急管理部、生态环境部、海关总署、市场监督管理总局、税务总局等职能部门。

推动中国物流业发展的任务由国务院批准设立的中国物流与采购联合会承担, 政府授予外事、行业统计、行业标准制修订等职能, 并受经贸委委托, 代管中国物流协会等 26 个全国性专业协会和 7 个事业单位。中国物流与采购联合会是全国现代物流工作部际联席会议成员单位, 是亚太物流联盟主席、国际采购与物资管理联盟理事, 并与许多国家的同行有着广泛的联系与合作。

此外，国际货运代理协会联合会、各地方国际货运代理协会、国际航运协会、中国航空运输协会及中国仓储协会等组织对物流行业进行自律管理。

2、公司所属行业监管法律法规

现代物流行业涉及领域广，受法律、法规、规章制度以及政策影响显著，国家已出台多项监管现代物流业发展的法律法规。同时，公司从事的化工品物贸一体化服务，由于承运货物相对特殊，还需遵守化工物流的相关法律法规。

| 序号 | 主要政策 | 发布时间 | 发布部门 | 主要规定 |
|----|--------------------------|---------|-----------------|--|
| 1 | 《道路运输车辆动态监督管理办法》(2022修正) | 2022年2月 | 交通运输部、公安部、应急管理部 | 道路危险货物运输企业和拥有50辆及以上重型载货汽车或者牵引车的道路货物运输企业应当按照标准建设道路运输车辆动态监控平台，或者使用符合条件的社会化卫星定位系统监控平台，进行实时监控和管理。 |
| 2 | 《中华人民共和国安全生产法》(2021修正) | 2021年6月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 危险物品的生产、经营、储存、装卸单位，应当设置安全生产管理机构或者配备专职安全生产管理人员。 |
| 3 | 《中华人民共和国道路交通安全法》(2021修正) | 2021年4月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 机动车载运爆炸物品、易燃易爆化学物品以及剧毒、放射性等危险物品，应当经公安机关批准后，按指定的时间、路线、速度行驶，悬挂警示标志并采取必要的安全措施。 |
| 4 | 《中华人民共和国消防法》(2021修正) | 2021年4月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 生产、储存、经营易燃易爆危险品的场所不得与居住场所设置在同一建筑物内，并应当与居住场所保持安全距离，生产、储存、经营其他物品的场所与居住场所设置在同一建筑物内的，应当符合国家工程建设消防技术标准。 |
| 5 | 《中华人民共和国民用航空法》(2021修正) | 2021年4月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 企业从事公共航空运输，应当向国务院民用航空主管部门申请领取经营许可证；不得运输法律、行政法规规定的禁运物品，禁止以非危险品品名托运危险品。 |
| 6 | 《中华人民共和国海关法》(2021修正) | 2021年4月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 进出境船舶、火车、航空器到达和驶离时间、停留地点、停留期间更换地点以及装卸货物、物品时间，运输工具负责人或者有关交通运输部门应当事先通知海关，危险品等需经直属海关关长或者其授权的隶属海关关长批准。 |
| 7 | 《中华人民共和国海上交通安全法》(2021修正) | 2021年4月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 船舶载运危险货物，应当持有有效的危险货物适装证书，并根据危险货物的特性和应急措施的要求，编制危险货物应急处置预案，配备相应的消防、应急设备和器材。 |
| 8 | 《国内水路运输管理规定》(2020修正) | 2020年2月 | 交通运输部 | 从事散装液体危险货物运输的，应当使用液化气体船、化学品船、成品油船和原油船(统称为危险品船)运输；从事普通货物运输、包装危险货物运输和散装固体危险货物运输的，可以使用普通货船运输。 |

| 序号 | 主要政策 | 发布时间 | 发布部门 | 主要规定 |
|----|---------------------------|-------------|---------------|---|
| 9 | 《港口危险货物安全管理规定》(2019 修正) | 2019 年 11 月 | 交通运输部 | 在中华人民共和国境内，新建、改建、扩建储存、装卸危险货物的港口建设项目和进行危险货物港口作业，适用本规定。 |
| 10 | 《道路危险货物运输管理规定》(2019 修正) | 2019 年 11 月 | 交通运输部 | 道路危险货物运输企业或者单位应当按照《道路运输车辆技术管理规定》中有关车辆管理的规定，维护、检测、使用和管理专用车辆，确保专用车辆技术状况良好。 |
| 11 | 《中华人民共和国道路运输条例》(2019 修正) | 2019 年 3 月 | 国务院 | 本条例规定了请从事危险货物运输经营应当具备的条件，运输危险货物应当采取必要措施，防止危险货物燃烧、爆炸、辐射、泄漏等。 |
| 12 | 《中华人民共和国国际海运条例》(2019 修正) | 2019 年 3 月 | 国务院 | 国际船舶运输经营者应按本条例取得经营资格；经营国际班轮运输业务的国际船舶运输经营者的运价和无船承运业务经营者的运价，应当按照规定格式向国务院交通主管部门备案。 |
| 13 | 《中华人民共和国产品质量法》(2018 修正) | 2018 年 12 月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 易碎、易燃、易爆、有毒、有腐蚀性、有放射性等危险物品以及储运中不能倒置和其他有特殊要求的产品，其包装质量必须符合相应要求，依照国家有关规定作出警示标志或者中文警示说明，标明储运注意事项。 |
| 14 | 《中华人民共和国港口法》(2018 修正) | 2018 年 12 月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 在港口内进行危险货物的装卸、过驳作业，应当按照国务院交通主管部门的规定将危险货物的名称、特性、包装和作业的时间、地点报告港口行政管理部门。 |
| 15 | 《中华人民共和国环境影响评价法》(2018 修正) | 2018 年 12 月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 对规划和建设项目实施后可能造成的环境影响进行分析、预测和评估，提出预防或者减轻不良环境影响的对策和措施，进行跟踪监测的方法与制度。国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环评实行分类管理。 |
| 16 | 《中华人民共和国公路法》(2017 修正) | 2017 年 11 月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 运输单位不能按照规定采取防护措施的，由交通主管部门帮助其采取防护措施，所需费用由运输单位承担。 |
| 17 | 《国内水路运输管理条例》(2017 修订) | 2017 年 3 月 | 交通运输部 | 水路运输经营者运输危险货物，应当遵守法律、行政法规以及国务院交通运输主管部门关于危险货物运输的规定，使用依法取得危险货物适装证书的船舶，按照规定的安全技术规范进行配载和运输，保证运输安全。 |
| 18 | 《危险化学品经营许可证管理办法》(2015 修正) | 2015 年 5 月 | 国家安全生产监督管理总局 | 国家对危险化学品经营销售实行许可制度，经营销售危险化学品的单位，应当依照本办法取得危险化学品经营许可证。 |
| 19 | 《中华人民共和国铁路法》(2015 修正) | 2015 年 4 月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 铁路运输企业应当按照合同约定的期限或者国务院铁路主管部门规定的期限，将货物、包裹、行李运到目的站。 |
| 20 | 《中华人民共和国环境保护法》(2014 修订) | 2014 年 4 月 | 全国人民代表大会常务委员会 | 生产、储存、运输、销售、使用、处置化学物品和含有放射性物质的物品，应当遵守国家有关规定，防止污染环境；固体废物的收集、运输和处置等应通过环境卫生设施集中 |

| 序号 | 主要政策 | 发布时间 | 发布部门 | 主要规定 |
|----|------------------------|-------------|--------------|---|
| | | | | 处置。 |
| 21 | 《危险化学品安全管理条例》(2013 修订) | 2013 年 12 月 | 国务院 | 危险化学品生产、储存、使用、经营和运输的安全管理,适用本条例。国家鼓励对危险化学品实行专门储存、统一配送、集中销售。 |
| 22 | 《强制性产品认证管理规定》 | 2009 年 7 月 | 国家质量监督检验检疫总局 | 凡列入强制性产品认证目录的产品,必须经国家指定的认证机构认证合格,取得相关证书并加施认证标识后,方能出厂、进口、销售和在经营服务场所使用。 |
| 23 | 《特种设备安全监察条例》(2009 修订) | 2009 年 1 月 | 国务院 | 本条例适用于涉及生命安全、危险性较大的锅炉、压力容器、压力管道、电梯、起重机械、客运索道、大型游乐设施和场(厂)内专用机动车辆。 |
| 24 | 《中国民用航空货物国际运输规则》 | 2000 年 8 月 | 民用航空总局 | 为了对货物国际航空运输进行管理,承运人应当依法制定、公布和修改其运输条件、运输规定及运价和其他费用。 |

3、行业政策

公司的主营业务属于国家产业政策鼓励领域,国务院以及国家发改委等部委先后颁布多项政策以促进和推动现代物流、供应链服务产业的发展。2021 年 3 月,全国人民代表大会审议通过《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》,要求建设现代物流体系,统筹物流枢纽设施,完善国家物流枢纽。优化国际物流通道,加快形成内外联通、安全高效的物流网络。坚持经济性和安全性相结合,补齐短板、锻造长板,分行业做好供应链战略设计和精准施策,形成具有更强创新力、更高附加值、更安全可靠的产业链供应链。2021 年 12 月,国务院印发《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》,要求建设高效货运服务网络,大力发展货物多式联运、发展专业化物流服务,并持续推动降低物流成本。2021 年 10 月,交通运输部发布《绿色交通“十四五”发展规划》,要求深入推进多式联运发展,推进综合货运枢纽建设,推动绿色交通发展。2021 年 2 月,国务院发布《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》,鼓励化工等产业园区配套建设危险废物集中贮存、预处理和处置设施,打造绿色物流。2019 年 3 月国家发改委等 14 部委及总局发布《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》,提出提升高质量物流服务实体经济能力,增强物流高质量发展的内生动力。

行业相关重点产业鼓励政策列示如下:

| 序号 | 主要政策 | 发布时间 | 发布部门 | 主要规定 |
|----|--|----------|-------------|---|
| 1 | 《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》 | 2021年12月 | 国务院 | 建设高效货运服务网络，完善与产业布局、消费格局相适应的大宗货物、集装箱物流网络，建设大容量、低成本、高效率物流骨干通道。同时，大力发展货物多式联运、发展专业化物流服务，并持续推动降低物流成本 |
| 2 | 《绿色交通“十四五”发展规划》 | 2021年10月 | 交通运输部 | 深入推进多式联运发展，推进综合货运枢纽建设，推动铁水、公铁、公水、空陆等联运发展。推进多式联运示范工程建设，加快培育一批具有全球影响力的多式联运龙头企业 |
| 3 | 《“十四五”服务贸易发展规划》 | 2021年10月 | 商务部等10部委 | 积极支持运输、建筑等行业开展数字化改造，将“深化服务贸易改革开放”作为首个重点任务，从放宽服务领域市场准入、提高跨境服务贸易开放水平。 |
| 4 | 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》 | 2021年3月 | 全国人民代表大会 | 建设现代物流体系，统筹物流枢纽设施，完善国家物流枢纽。优化国际物流通道，加快形成内外联通、安全高效的物流网络。坚持经济性和安全性相结合，补齐短板、锻造长板，分行业做好供应链战略设计和精准施策，形成具有更强创新力、更高附加值、更安全可靠的产业链供应链。 |
| 5 | 《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》 | 2021年2月 | 国务院 | 鼓励化工等产业园区配套建设危险废物集中贮存、预处理和处置设施，打造绿色物流。 |
| 6 | 《关于进一步降低物流成本的实施意见》 | 2020年5月 | 国家发改委、交通运输部 | 深化关键环节改革，降低物流制度成本；加强土地和资金保障，降低物流要素成本；深入贯彻落实减税降费措施，降低物流税费成本；加强信息开放共享，降低物流信息成本；推动物流设施高效衔接，降低物流联运成本；推动物流业提质增效，降低物流综合成本。 |
| 7 | 《关于全面加强危险化学品运输安全生产工作的意见》 | 2020年4月 | 交通运输部 | 要求全面加强危险化学品安全生产工作，强化托运、承运、装卸、车辆运行等危险货物运输全链条安全监管，确保危险废物贮存、运输、处置安全。提高危险化学品储罐等贮存设备设计标准。严格特大型公路桥梁、特长公路隧道、饮用水源地危险货物运输车辆通行管控。加强港口、机场、铁路站场等危险货物配套存储场所安全管理。 |
| 8 | 《关于全面加强危险化学品安全生产工作的意见》 | 2020年2月 | 国务院 | 推动、防范、化解在危险化学品生产、贮存、运输、使用、废弃处置等环节发生安全风险的可能性，提出深入开展安全风险排查，推进产业结构调整，严格标准规范，严格安全准入，加强重点环节安全管控，强化废弃危险化学品等危险废物监管等要求。 |
| 9 | 《交通强国建设纲要》 | 2019年9月 | 国务院 | 牢牢把握交通“先行官”定位，适度超前，进一步解放思想、开拓进取，推动交通发展由追求速度规模向更加注重质量效益转变，由各种交通方式相对独立发展向更加注重一体化融合发展转变。 |

| 序号 | 主要政策 | 发布时间 | 发布部门 | 主要规定 |
|----|-----------------------------|----------|-------------|---|
| 10 | 《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》 | 2019年3月 | 发改委等14部委及总局 | 通过推动国家物流枢纽网络建设、加强联运转运衔接设施短板建设、完善城乡消费物流体系、建立资源共享的物流公共信息平台四方面工作构建高质量物流基础设施网络体系，提升高质量物流服务实体经济能力，增强物流高质量发展的内生动力。 |
| 11 | 《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》 | 2017年10月 | 国务院 | 提出建设一批服务型制造公共服务平台，发展基于供应链的生产性服务业；引导传统流通企业向供应链服务企业转型，大力培育新型供应链服务企业；培育一批供应链创新与应用示范企业，建设一批跨行业、跨领域的供应链协同、交易和服务示范平台；推动企业提高供应链管理流程标准化水平，推进供应链服务标准化，提高供应链系统集成和资源整合能力。 |
| 12 | 《“互联网+”高效物流实施意见》 | 2016年7月 | 国家发改委 | 提出顺应物流领域科技与产业发展的新趋势，加快完善物流业相关政策法规和标准规范，推动大数据、云计算、物联网等先进信息技术与物流活动深度融合，推进“互联网+”高效物流与大众创业万众创新紧密结合，创新物流资源配置方式，大力发展商业新模式、经营新业态，提升物流业信息化、标准化、组织化、智能化水平，实现物流业转型升级；形成以互联网为依托，开放共享、合作共赢、高效便捷、绿色安全的智慧物流生态体系，物流效率效益大幅提高。 |
| 13 | 《关于做好现代物流创新发展城市试点工作的通知》 | 2016年5月 | 国家发改委 | 确定了天津、沈阳、哈尔滨、上海、南京、青岛、厦门、武汉、广州、深圳、重庆、成都、西安、乌鲁木齐、郑州、保定、临沂、赣州、岳阳、义乌等20个城市为现代物流创新发展试点城市。 |
| 14 | 《关于开展现代物流创新发展城市试点工作的通知》 | 2015年9月 | 国家发改委 | 提出加强城市物流发展规划制定工作；创新体制机制完善政策环境；完善城市重要物流基础设施建设；形成现代化的区域物流服务网络；培育具有国际竞争力的物流企业。 |
| 15 | 《关于加快实施现代物流重大工程的通知》 | 2015年8月 | 国家发改委 | 提出建设联通国际国内的物流大通道；打通长江经济带地区多式联运通道；推动京津冀物流协同发展；建设一批适应电子商务等新业态发展需要的物流设施；构建覆盖全国主要物流节点便捷高效的物流基础设施网络；提升物流业信息化、标准化水平。 |
| 16 | 《关于推进国内贸易流通现代化建设法治化营商环境的意见》 | 2015年8月 | 国务院 | 提出大力发展第三方物流和智慧物流，鼓励物联网等技术在仓储系统中的应用，支持建设物流信息服务平台，促进车源、货源和物流服务等信息高效匹配，支持农产品冷链物流体系建设，提高物流社会化、标准化、信息化、专业化水平；放开商贸物流等领域外资准入限制，鼓励外资投向共同配送、连锁配送以及鲜活农产品配送等现代物流领域。 |

| 序号 | 主要政策 | 发布时间 | 发布部门 | 主要规定 |
|----|------------------------------------|----------|---------|--|
| 17 | 《国务院办公厅关于促进内贸流通健康发展的若干意见》 | 2014年10月 | 国务院 | 提出推进内外贸融合发展：拓展国内商品市场对外贸易功能，借鉴国际贸易通行标准、规则和方式，在总结试点经验的基础上，适当扩大市场采购贸易方式的试点范围。鼓励具备条件的流通企业“走出去”，打造一批实力雄厚、竞争力强、内外贸一体化经营的跨国企业；提出加快发展物流配送，支持商贸物流园区、仓储企业转型升级，经认定为高新技术企业的第三方物流和物流信息平台企业，依法享受高新技术企业相关优惠政策。 |
| 18 | 《国务院关于印发物流业发展中长期规划（2014—2020年）的通知》 | 2014年9月 | 国务院 | 提出3个发展重点：着力降低物流成本；着力提升物流企业规模化、集约化水平；着力加强物流基础设施网络建设；鼓励传统运输、仓储企业向供应链上下游延伸服务，建设第三方供应链管理平台，为制造业企业提供供应链计划、采购物流、入厂物流、交付物流、回收物流、供应链金融以及信息追溯等集成服务。 |
| 19 | 《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》 | 2014年7月 | 国务院 | 提出加快生产性服务业创新发展，实现服务业与农业、工业等在更高水平上有机融合，推动我国产业结构优化调整，促进经济提质增效升级；现阶段，我国生产性服务业重点发展研发设计、第三方物流等；提出优化物流企业供应链管理服务，提高物流企业配送的信息化、智能化、精准化水平，推广企业零库存管理等现代企业管理模式。引导企业剥离物流业务，积极发展专业化、社会化的大型物流企业。完善物流建设和服务标准，引导物流设施资源集聚集约发展，培育一批具有较强服务能力的生产服务型物流园区和配送中心。加强综合性、专业性物流公共信息平台 and 货物配载中心建设。 |
| 20 | 《关于交通运输推进物流业健康发展的指导意见》 | 2013年6月 | 交通运输部 | 提出到2020年，基本建成便捷高效、安全绿色的交通运输物流服务体系，传统交通运输业转型升级取得明显突破，物流效率和服务水平显著提升，实现交通运输与现代物流的融合发展，基本适应中国经济社会发展的需求。 |
| 21 | 《工业和信息化部关于推进物流信息化工作的指导意见》 | 2013年1月 | 工业和信息化部 | 提出推进跨行业物流信息的互联互通，支持跨行业综合物流信息平台发展，着力促进多式联运和国际物流发展。推进集装箱多式联运的可视化和智能化管理，促进铁路、公路、水运、航空等不同运输方式的连接，提高物品流动的定位、跟踪、过程控制等管理和服务水平；提高企业物流信息化和供应链管理服务水平。 |
| 22 | 《国务院关于深化流通体制改革加快流通 | 2012年8月 | 国务院 | 提出大力发展第三方物流，促进企业内部物流社会化；将信息化建设作为发展现代流通 |

| 序号 | 主要政策 | 发布时间 | 发布部门 | 主要规定 |
|----|----------|------|------|---|
| | 产业发展的意见》 | | | 产业的战略任务，加强规划和引导，推动营销网、物流网、信息网的有机融合；支持流通企业建设现代物流中心，积极发展统一配送；进一步提高流通产业利用外资的质量和水平，引进现代物流和信息技术带动传统流通产业升级改造。 |

（三）所处行业的竞争格局、发行人的行业地位及发行人的竞争优势与竞争劣势

1、发行人的市场地位

（1）化工物流

目前，我国物流行业发展水平与发达国家仍存在一定差距。首先，低层级的物流服务商较集中，产品和服务同质化较严重，基础物流服务商大多只能提供仓储、运输等较为基础的物流服务；基础物流服务商的市场进入门槛低，市场竞争激烈。据中物联危化品物流分会统计，全国化工物流市场集中度较低，2019-2020年化工物流百强企业总营收占化工物流市场份额仅约为3%，行业前五名市场集中度不足2%。2020年全国约有38.6万辆车，1.2万个车队，每个车队的平均规模是35.5辆，多数企业规模小、集约化程度较低。其次，危险货物运输、仓储运营的监管审批具有地域性特征，导致各地化工物流企业分散割据，多数企业服务范围有限，仅39%化工物流企业可辐射全国、6%跨国。最后，行业物流效率较低，平均装载率约为45%，即危化品运输车辆一年约有55%的时间处于停驶或空驶状态。这一方面是服务辐射范围较小而导致往返货运量不平衡，另一方面是因为企业自身信息化不高，无法协同工作，运营效率低。

现代物流行业的发展趋势是从基础物流逐渐向供应链方案提供商发展，涉及从原材料到产品交付最终用户的整个物流增值过程。目前，能够提供一体化综合物流服务和供应链服务的现代物流服务商较少，仅有较少部分的领先物流企业可以参与企业采购、生产、销售决策，共享资源、同担风险，从物流环节对上下游产业链进行价值管理。密尔克卫是国内领先的专业化工供应链综合服务商，是国内为数不多提供全国性、一站式综合物流服务的化工市场头部企业。公司近年来一直是中国化工物流行业排名前五的企业，2021年化工物流板块收入54.90亿元，位列我国化工物流行业百强企业前列。

（2）化工品分销

国内化工品分销市场同样处于相对分散的阶段，行业整体效率低下且缺乏数据统筹。上游化学品生产供应商面临经销商团队规模大、层级多的困扰；下游采购客户也面临着层层加价、流通成本高的问题。

密尔克卫近两年将服务由综合物流服务延伸至化工品交易领域，致力于通过数字化赋能解决化工品分销市场痛点，基于物流交付能力的化工品分销业务渗透空间广阔。公司目前以涂料、染颜料、表面活性剂和制冷剂四大品类常用化工品的交易为试点，运营线上“灵元素”化工云电商平台，同时公司拓展线下化工品的分销渠道“您身边的化工便利店”，逐步形成化工品物贸一体化服务。

在化工品交易领域，因一般电商交易平台的配套物流服务商受到化工品物流资质限制，化工品交易板块的竞争者主要是国内专业化工品电商平台及全球化工 500 强企业在华经销商等。其中摩贝（NASDAQ: MKD）作为化学品 B2B 行业的领先企业已于 2019 年在美国上市，2020 年收入为 76.0 亿元人民币。公司基于综合物流服务向化工品交易延伸并保持高速增长，2020 年化学品交易板块收入为 6.91 亿元，同比增长 222.10%；2021 年化工品交易板块收入 31.26 亿元，同比增长 352.59%。

2、行业内主要企业情况

公司主要服务于化工企业，为其提供一站式综合物流以及化工品交易平台等供应链服务，因此与其他国内综合供应链服务企业以及国际供应链服务企业整体业务模式较为类似，存在一定竞争。同时，公司与化工物流服务商、化工品分销贸易服务商构成直接竞争关系。目前，公司主要竞争对手情况如下：

（1）综合供应链服务

1) 华贸物流（603128.SH）

华贸物流成立于 1984 年，经过长期的发展，已经成为中国领先的第三方国际综合物流服务商和国际物流优选方案提供者，具有较高的综合统筹服务能力，服务产品稳定、标准、集约，物流网络资源遍布海内外。华贸物流主营业务包括国际空海铁货运代理、国际工程物流、国际仓储物流、其他国际综合物流服务，以及特大件特种专业物流。

2) 天顺股份（002800.SZ）

天顺股份成立于 2008 年 12 月，坚定贯彻“以新疆为核心东联西出，以智慧物流为

核心，以供应链业务为引领，将天顺打造成以公、铁、航、海一体化国际化、综合型的物流、供应链服务商”的战略发展规划。天顺股份业务范围涵盖第三方物流、供应链管理、物流园区经营、多式联运、航空货运等，服务行业包括钢铁、新能源、水泥、电力等多个行业领域。

（2）化工物流

1) 上海君正物流有限公司

上海君正物流有限公司成立于 2010 年，原为中化国际物流有限公司，于 2019 年成为君正集团（601216.SH）的全资子公司。根据中物联危化品物流分会披露，2020 年公司排名中国化工物流行业第一。君正物流作为一家液体化工品及其他散装液体综合物流服务商主要从事远、近洋国际航线及国内沿海航线的液体化工品货物运输、船舶管理以及仓储分拨业务，并已逐步在沿海、沿江主要港口城市投资建立危险品物流中心。

2) 正本物流集团有限公司

正本物流集团有限公司成立于 2005 年，专注石油化工物流领域，是一家液体化工物流服务商，现已经发展成为一家以液体化工物流为主导核心，以多式联运为载体，以信息技术为支撑为客户提供一体化解决方案的现代物流企业。正本物流集团有限公司拥有铁路专用线 14 条，汽车 300 余辆，仓库 6 万平方米，罐区 100 万立方米，集装箱货场 5 万平方米年周转货运量 1,000 万吨，已经成为地区内较有影响力的液体化工周转基地。

3) 中外运化工国际物流有限公司

中外运化工国际物流有限公司是中国外运长航集团旗下专门为化工行业的大型企业提供危险化学品综合物流服务的机构公司。中外运化工国际物流有限公司立足上海，依托漕泾物流基地及中国外运的自有运力资源，为中国外运化工行业的战略性客户提供包括仓储、道路运输（包装类货物及 ISO TANK）、多式联运、海运进出口货运代理、样品分拨、通关、灌装、单证、信息跟踪查询等在内的一体化综合物流服务。

4) 保税科技（600794.SH）

保税科技成立于 1994 年，是一家集码头仓储业务、智慧物流电商平台和供应链金融服务为一体的大宗商品智慧物流运营商，主营业务涵盖液体化工仓储和固体干散货仓

储综合服务，为液体化工产品的生产厂商和贸易商等提供智慧物流服务和供应链金融解决方案，适量参与化工品贸易、代理业务和证券投资等。

5) 恒基达鑫 (002492.SZ)

恒基达鑫成立于 2000 年，是专业的第三方石化物流服务提供商，业务辐射国内石化工业最发达的珠三角地区、长三角地区和华中地区。公司的主要业务包括装卸业务、仓储业务两部分；装卸业务指利用自有码头、仓库，为客户提供货物的装卸服务，收取装卸费；仓储业务指货物通过连接码头的专用管道输送至储罐的仓储服务和为带预包装的危化品客户提供货物仓储服务包括但不限于存储、装卸、分拣、再分装（灌装）、再包装及仓储管理，收取仓储费。

(3) 化工品分销

1) 摩贝 (NASDAQ: MKD)

摩贝诞生于 2011 年 3 月，最初是服务于企业内部的研究型数据平台，商用版网站摩贝 (MOLBASE.cn) 于 2013 年 9 月上线。摩贝服务于全球化工、医药、新材料等行业，既有基于大量化学品和交易数据的知识搜索引擎，又能通过直营和撮合交易两种形式完成线上交易，同时还提供物流仓储、供应链金融等服务，致力于打造集化合物数据枢纽、化学品现货交易、支付结算、供应链金融、专业物流和仓储、专业化学品进出口服务为一体的产业生态体系。

2) 国联股份 (603613.SH)

国联股份成立于 2002 年，主营 B2B 电子商务和产业互联网平台，以工业电子商务为基础，以互联网大数据为支撑，为相关行业提供网上商品交易、产业信息服务和产业科技服务。国联股份旗下运营 B2B 信息服务平台国联资源网 (www.ibicn.com) 与 B2B 垂直电商平台多多系列 (涂多多、卫多多、玻多多等)，同时提供基于物联网、云计算、大数据、金融科技的产业科技服务。公司 2021 年总营收达 372.30 亿元，较前一年同期增长 116.98%。

3) 中化塑料有限公司

中化塑料有限公司成立于 1988 年，为中国中化集团有限公司下属企业，2017 年成为中化国际全资子公司。公司积累超 10,000 家稳定客户，可提供工程塑料、通用塑料、

化工品等超过 1,000 种产品，在日用化工、家用电器等领域具有较高的市场占有率。

4) 南京古田化工有限公司

南京古田化工有限公司成立于 2003 年，业务范围涉及化学制造和生产各行业，是道康宁、陶氏、凡特鲁斯、索尔维、阿克苏诺贝尔、斯泰潘等大型跨国化工企业的国内主要经销商。南京古田化工有限公司设有油田及水处理、个人及家庭护理、纺织皮革化学品、工业和商业清洗、涂料&建材等九个事业部，危险品物流子公司运输范围覆盖全国，与各地 23 个仓储中心开展合作。

3、发行人竞争优势

(1) 多板块联动，提供化工品一站式全供应链解决方案

公司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服务延伸，逐步形成化工品一站式全供应链解决方案。借助不断拓展仓储与运输基础设施网络，公司提供从客户端到用户端的一站式综合物流服务，为化工品线下履约交付提供健全的基础设施网络；凭借长期深耕化工物流供应链积累的丰富经验以及网络化的物流基础设施，公司打造了线上和线下相结合的交易平台，匹配撮合上下游各类化工生产商及客户的采购、销售需求，为化工行业客户提供分销服务及供应链解决方案。公司各板块服务环环相扣、协同发展，满足不同行业、不同区域、不同规模的客户在线上、线下的多样化需求，整合及优化供应链各个环节，为全球客户提供化工品一站式全供应链解决方案。

(2) 深耕七大集群战略，布局核心枢纽节点，持续拓展境内外网络布局

在强监管，安全环保高压，资质审核趋严的行业趋势下，危化品物流资质及仓储资源获取难度较大，准入门槛提升，且危化品仓库从开始申请到建成投产需要较长的时间周期，危化品物流资质及仓储成为稀缺资源。公司持续深耕七大战略集群，积极布局核心枢纽城市化工业务站点，通过收购和新建核心的运输及仓储资源完善全国物流网络，并将成熟的管理和专业技术服务复制到全国。

公司与海外同行企业建立长期稳定的合作机制，通过双向互惠合作，满足布局全球服务网络的需要。未来借助全球 500 强客户、中国国有化工企业和大型民营化工企业“走出去”的布局，公司将通过在亚太地区、欧洲、北美地区并购核心资产、自建团队、与当地合作伙伴合资等多元化的形式，将服务网络拓展至全球，并通过科技赋能实现全球

的精益化高质量运营。

（3）以“社会更安全、供应链更高效”为使命，建立高标准的管控体系

质量安全风险管控是公司运营的核心。公司始终以“社会更安全、供应链更高效”为使命，坚持“以客户为中心、以奋斗者为本、以创造价值为导向”，建立了高标准的质量安全管控体系，并以完善的 QSHE 管理体系在质量、安全、健康、环保等方面引领行业发展，践行社会责任。

公司制定了覆盖质量管理、安全管理、职业健康管理、环境管理、社会责任等方面的《安全监察制度》，规范了从风险源辨识、标准拟定、过程检查与完善、体系失控到事故发生后的应急处理等安全管理全环节。公司建立了科学的安全管理组织架构和全过程安全管理体系，强化事前风险管控，重视事中安全培训、监督与检查以及危机应急处理，规范事后事故管理，确保公司经营运作风险可控，保障公司健康可持续发展。

凭借强大的信息化能力，公司自主研发了智能安全管理系统 ASM，在视频监控管理系统基础上，将智能监管、消防报警、安全警报、生产数据（设备报警信息）采集、应急处理、指挥调度、短信平台等系统进行整合，以信息化、智能化的方式实现联防联控、可视化处置、快速响应的供应链全流程安全管控。

与此同时，人才管理也是公司运营管理的重要组成部分。在组织不断扩大及业务日趋复杂的环境下，公司重视人力资源的引进和培养，通过设立内部培训机构“演寂书院”对在职人员进行持续培训，不断提升在职员工的业务能力。

（4）持续研发投入，打造先进的信息化及智能化管理体系

信息化及智能化管理体系能够助力业务发展、提升运营效率、加强安全保障，是现代物流供应链行业的核心竞争力之一。公司信息化及智能化技术广泛运用于仓库管理、运输管理、车辆控制、订单处理及化工品交易服务等方面，将信息化和智能化导入供应链端到端环节，深度融入客户价值链，为客户提供敏捷、智能、安全、透明、高效的供应链体验。

公司积累了丰富的物流管理经验，培养和招聘大量软件开发人员，组建了具备专业物流行业知识和信息技术开发能力的开发团队。近年来公司持续迭代数字化供应链信息系统 MCP，先后开发仓储、运输、罐箱、贸易等业务模块，并与订单控制、客户管理、财务、人事、行政等模块数据打通，覆盖了一站式综合物流与化工品交易全链条服务，

最大程度满足客户对安全、准确、及时的服务要求，同时提升管理效率。当前 MCP 系统已经可以做到对内模块化、功能化、服务化、可配置、敏捷迭代，对外实现管理输出，市场化部署与应用。借助模块化、功能化的数字化管理系统，以及深耕化工品供应链领域多年建立的全链条服务能力，近年来公司积极开拓下游行业市场，为各垂直行业龙头企业提供解决方案，逐步将服务领域拓宽至新能源、新材料、智能制造、芯片半导体、日化、医药、危废领域。

（5）长期合作积累优质客户资源，建立良好的品牌效应

通过 20 多年的行业运营，公司已与国内外众多著名化工企业形成长期合作关系，包括巴斯夫集团、陶氏集团、阿克苏集团、PPG 工业、佐敦集团、阿科玛集团、万华化学等全球最著名的跨国化工企业。公司紧跟市场发展，借助一站式综合物流与化工品交易业务相互协同带来飞轮效应，积极挖掘客户需求，与主要客户的合作不断深入，业务规模和合作范围不断扩大。同时，凭借专业化的管理团队、高效规范的服务形成的核心竞争力，叠加行业龙头企业作为公司核心客户带来的良好宣传和示范作用，公司逐步建立良好的品牌效应，客户数量也随之逐年增加，目前已超 5,000 个。未来，通过化工品一站式全供应链解决方案对于服务能力与范围的持续提升，公司有望进一步深化与现有客户的合作关系，并持续开发新客户。

4、发行人竞争劣势

公司目前以自建物流为基础向全国各地进行业务扩张，以自有或者租赁仓储为网点，通过道路运输将物流服务终端辐射全国重点城市。但是，相关物流设施、设备的购置和建造需要大量资金的支持。同时，随着公司化工品贸易业务快速发展，对于营运资金也带来了一定压力。本次发行募集资金主要用于基础设施、运营平台建设并补充流动资金，能够有效缓解资金压力。

（四）行业主要进入壁垒

1、认证和资质壁垒

供应链服务属于复合型行业，涉及领域广，对于社会安全的责任较大。因此，对于包含综合物流及贸易业务的供应链服务商，须在包括交通运输管理部门、海关等相关监管部门备案或者取得监管部门核发的资质。相关资质的取得需要企业运营规范且具有一定业务规模，提高了行业的准入门槛。

在化工品物流及贸易细分领域，由于运载货物具有易燃、易爆、有毒、有害和放射性等特性，对物流过程的安全管控、运输及仓储的业务资质都有更严格的要求，业务开展须取得安监部门、交通运输管理部门等核发的行政许可，跨区域申报多地资质的难度更高，为化工物流及化工贸易设置了较高的行业壁垒。

2、安全运营能力壁垒

由于化工品通常具有易燃、易爆、有毒、有害和放射性等特征，监管对于危险品安全运营持续加码，安全运营能力对于供应链服务企业至关重要。由于供应链服务的安全运营需要企业建立切实可行的安全监管制度，规范并建立完善的安全管控体系，并在实际运营中长期贯彻执行安全管控措施，对于技术、设备、运营管理、人员的专业化要求较高，构建了深厚的行业壁垒。

3、技术及知识壁垒

供应链服务环节及服务环节多、跨度广，强大的现代化信息管理技术能够为供应链服务提供坚实保障，显著提升供应链服务效率。除此以外，由于化工等行业供应链涉及产品品类较为丰富，不同产品对包装、运载、存放存在特殊的技术要求，同时由于不同国家对于化工品的包装、装载、加固等规定各有不同，供应链服务商的行业知识及经验积累对于供应链服务不可或缺的重要作用。因此，强大的现代化信息管理技术、行业知识及经验积累构建了较高的行业壁垒。

4、资金壁垒

作为提供物流、贸易等一体化服务的供应链企业，通常需要在各地进行网络布局，包括建设仓储设施、配置运输资源，同时存在一定的为货运代理和贸易业务垫资情况，对于资金量有一定要求。因此，较大的资本投入形成了较高的行业资金壁垒。

5、人才壁垒

由于供应链涉及的环节较多，对于管理人员的专业物流服务、分销贸易服务、信息技术的知识和运营能力有着独特的需求，而掌握上述知识技能、同时对所服务的细分行业具有充分了解的高素质专业型、复合型人才较为稀缺。与此同时，由于化工供应链货物的特殊性，需要有注册安全工程师从事安全生产管理工作，同时驾驶人员、装卸管理人员、押运人员、集装箱装箱现场检查员等一线人员，必须掌握有关知识、取得相关资质证书后方可正式上岗，同时需要进行新知识和技能的持续培训。因此，管理人员及一

线人员的储备与培养形成了供应链行业的人才壁垒。

6、品牌壁垒

随着客户对于供应链专业化服务能力要求的不断提升，具有良好品牌效应、强大综合运营能力的供应链企业具有领先优势。客户对于供应链企业，特别是化工供应链企业，通常会以较高标准综合审核供应链服务商资质，对服务质量、安全标准、物流效率、运营合规情况等均会进行严格考核。因此，品牌效应作为服务质量、安全标准的综合体现，能够帮助公司拓展客户群体，强化合作信任。

（五）行业市场供求状况及变动原因

化工供应链行业依托物流和商流连接化学品产业上下游，行业需求逐步从传统化工品交易、物流运输服务向综合性供应链服务转变。中国作为世界最大的化学品生产与消费国，化学品供应链行业市场规模大，同时随着国家对于化学品供应链行业规范化程度的加深，具备线下物流资质和端到端交付能力的一体化供应链服务企业的竞争力将进一步凸显。

1、化工物流领域供求状况及变动原因

在化工物流细分领域，我国化工产业的发展带动化工物流的需求。一方面，化工品大量进出口需要专业化工跨境物流服务商提供服务；一方面我国化工品的生产和消费存在区域不平衡，使得国内化工品运输需求较大。

与此同时，化工行业市场竞争加剧，将物流环节从生产企业剥离出来实现整体外包，继而推行第三方物流以及供应链管理，是化工企业增强市场竞争力的另一突破口，因此采用第三方物流服务成为越来越多化工企业的选择。目前我国已建成的国家级、省级大型化工园区达 400 多个。化工物流虽然近年来发展迅速，仓储建设不断增加，但是资质健全、提供规范服务的综合物流服务商数量和物流设施总量供给依旧不能满足于行业发展的需要。

2、化工品分销领域供求状况及变动原因

我国整体化工品分销市场处于相对分散的阶段，中小型化学品生产企业地域分布广、数量多，且其对应的市场总额占整体化学品生产市场的 50% 以上，难以被传统供应链服务商覆盖。此外，中间商渠道长，信息不对称，运输、仓储的环节信息化程度较低，

也促成了化学品交易线上模式的出现与兴起。目前我国化工品线上交易渗透率较低，仍处于起步阶段。

（六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

1、化工供应链增值服务的能力

我国化工品供应链服务行业处于转型升级期，大量企业仍然提供以运输、仓储为主的基础物流服务，企业规模小，利润水平偏低。随着企业从提供基础物流服务向一体化端到端的全链路服务能力发展，企业将进一步融入到化工企业生产过程和流通加工过程中，通过不断提升运营效率降低成本，并结合大量物流设施和广泛的物流网络，为客户提供定制化一站式供应链服务，以获得更多增值服务收入，从而提升利润水平。

2、信息化及智能化管理体系

在人力成本不断上升，市场竞争压力不断加大，绿色环保要求高的环境下，信息化及智能化管理体系对确保安全运营、提升供应链管理效率起到重要作用。一方面，数字系统广泛运用于仓库管理、运输管理、车辆控制等各物流环节，打通不同运输方式、不同地区、不同管理机构的信息壁垒，提升日常运营的效率，满足客户对安全及时的物流服务的需求。另一方面，信息化及智能化管理体系可为化工品贸易提供线上解决方案，通过线上平台触达数量庞大的中小化工企业，扩大服务半径，实现物流、商流联动。

（七）行业技术水平特点、行业特有的经营模式及行业周期性、区域性及季节性特征

1、行业技术水平及技术特点

化工品供应链行业的技术特点主要体现在实体物流和现代信息技术应用方面。实体物流技术主要涉及运输、搬运、仓储等环节上的通用设备及智能化设备。现代信息技术的应用一方面体现在让“信息流”主导“物品流”，通过信息化来实现“物流”的标准配置，利用全球导航卫星系统、智能交通技术、无线射频技术、卫星定位系统、地理信息系统等现代物流技术，为实现物流过程的跟踪、监控、管理等提供技术支撑，以及为事故发生后的应急管理提供了技术保障，实现化工品供应链全链路的管理扁平化、协同化、智能化和网络化。另一方面，信息化技术助力企业建设化工品交易平台，为平台日常运营服务提供技术支持，减少化工品交易过程中的信息不对称，为行业客户提供透明化、可视化服务。

2、行业经营模式

(1) 化工物流

化工物流行业中，物流服务能力持有模式分为自建和外包。化工物流行业进入门槛较高，获取危化品物流资质均需各级地方政府审批，且危化品仓储与运输资源网络构建需大量资本投入，构筑了较高的行业壁垒。随着我国对于化学品供应链行业规范化程度的加深，第三方化工物流公司安全运营能力不断提升，化工品生厂商逐步由自建化工物流转向寻求和经验丰富、口碑良好的第三方化工物流公司合作的外包模式。

| 分类 | 商业模式 | 特点 |
|----|---|--|
| 自建 | 化工品生产厂商由本公司或者子公司持有仓储、车队等物流资源并提供物流服务 | 1、化工品生产商需投入较多资金建设仓储、车队等物流资源，并培养专业物流员工 2、生产企业需要承担较高的安全及环保风险 |
| 外包 | 化工品生产厂商将自身的物流需求外包给第三方物流服务商，本身并不持有仓储、车队等资源 | 1、化工品生产商无需为物流资源投入大量资金及人力 2、生产企业在运输过程中的安全环保风险降低 3、第三方物流服务商能够整合零散需求，建立跨区域的仓储与车队网络，获取规模效应，培养专业人才，提升运营管理效率 |

(2) 化工品分销

现阶段中国有四种较为典型的化学品分销模式。第一种是依托大石化资源优势的化学品服务企业，这类企业占有上游产品及客户资源优势；第二种是以物流供应商为代表的民营供应链企业，这类企业拥有码头、储罐和车队等，在其重物流资产的基础上拓展化学品分销业务；第三种是基于数字化分销模式应运而生的化学品 B2B 电子商务平台，为买卖双方提供交易撮合、融资、物流等多种服务；第四类是制造企业与自营化学品分销商，这类企业自主研发、生产、销售，为客户提供一站式的解决方案。

| 分类 | 覆盖业务领域 | 商业模式 |
|---------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| 依托大石化资源优势的化学品分销企业 | 分销化学品包括工程塑料、通用塑料、基础化工、精细化工等 | 线上、线下分销相结合，提供一站式采购、金融服务、仓储物流等增值服务 |
| 以物流供应商为代表的民营分销企业 | 化工综合物流、化工品交易等 | 线上、线下分销相结合，自营销售，第三方交易撮合，供应链服务 |
| 轻资产模式的化工 B2B 电子商务平台 | 能源、化工、纺织、有色、钢铁、橡塑、建材、农副等大宗商品交易平台 | 信息发布，线上、线下分销相结合，自营销售，第三方交易撮合，供应链服务等 |
| 制造企业与自营分销商 | 高端化学、材料科学等 | 自创品牌、技术集成、自主研发、自主销售 |

3、行业周期性、区域性及季节性特征

化工品供应链行业主要为化工品生产企业提供包括物流、分销等服务，由于化工品行业存在一定的周期性，企业生产的主要产品价格容易随宏观经济发展状况、市场供求关系等因素的变化而呈现出周期性波动，因此也会对化工品供应链行业带来一定的周期性波动。为了应对单一化工品行业的周期性波动，公司积极开拓下游行业市场，为各垂直行业龙头企业提供解决方案，将服务领域拓展至新能源、新材料、智能制造、芯片半导体、日化、医药、危废等领域。

受化工企业区域化分布影响，化工品行业存在一定的区域性。目前，化工企业主要分布在长江经济带、京津冀地区、丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路，因而化工供应链企业的分布也有一定区域性，2020 年化工物流百强企业中，江苏、上海、山东化工物流企业数量排名前三。总体来看，我国化工品供应链行业的区域性特点分歧并不显著，总体目标一致，区域性特点主要与化工企业区域分布及区域经济发展相适应。

化工品供应链行业需求通常与下游终端客户订单需求相关，通常无明显的季节性。

（八）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性及其上下游行业发展状况

1、上游行业

化工品供应链的上游行业主要包括为其提供基础服务支持的行业及化工原料厂商及化工品生产商。一方面，为化工品供应链提供基础服务支持的行业包括航空、船舶运输、公路、铁路、码头、仓储业以及提供燃油动力的石化行业等。交通基础设施及仓库能够为物流行业的正常运行提供基础服务设施，运输费用和仓储成本的高低对物流企业的经营具有较大影响。同时，近年来交通基础设施建设的不断完善也在较大程度上促进化工物流行业的快速发展。另一方面，随着近年来供给侧改革、“退城入园”、环保等相关政策的推动，化工原料厂商及化工品生产商分布的集中度提高，建立仓储及车队等物流核心资源节点，并建立跨区域服务网络，有利于化工品供应链企业获取规模效益。

2、下游行业

化工供应链行业下游主要为化工行业客户。随着社会生产分工的细化和全球化生产经营的普及，流通领域带来的价值提升在企业生产经营过程中发挥着至关重要的作用，同时下游化工行业对化工供应链多元化需求的快速增长将带动化工品供应链企业由提

供单一服务向一体化服务模式转变，推动整个化工品供应链行业的转型升级。

六、公司主营业务的具体情况

（一）主营业务收入情况

1、报告期内按产品类型划分的主营业务收入构成

报告期内，公司各类产品主营业务收入情况如下：

单位：万元

| 业务板块 | 产品 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-----------|--------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一站式综合物流服务 | 全球货代业务 | 217,047.53 | 34.72% | 311,418.98 | 36.14% | 109,118.20 | 31.91% | 87,517.27 | 36.33% |
| | 全球航运及罐箱业务 | 22,320.00 | 3.57% | 33,361.75 | 3.87% | 24,668.72 | 7.21% | 18,552.89 | 7.70% |
| | 全球工程物流及干散货业务 | 45,968.37 | 7.35% | 23,486.50 | 2.73% | - | - | - | - |
| | 区域内贸易交付业务 | 84,779.06 | 13.56% | 125,808.10 | 14.60% | 88,594.11 | 25.91% | 67,240.84 | 27.91% |
| | 区域仓配一体化业务 | 36,802.40 | 5.89% | 54,891.20 | 6.37% | 50,509.62 | 14.77% | 46,151.03 | 19.16% |
| 化工品交易服务 | 化工品交易 | 218,138.52 | 34.90% | 312,631.26 | 36.29% | 69,076.58 | 20.20% | 21,445.92 | 8.90% |
| 主营业务收入合计 | | 625,055.89 | 100.00% | 861,597.79 | 100.00% | 341,967.24 | 100.00% | 240,907.95 | 100.00% |

注：2022年1-6月数据未经审计。

2、报告期内按地区划分的主营业务收入构成

报告期内，公司按地区划分的主营业务收入情况如下：

单位：万元

| 地区 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 上海地区 | 347,222.27 | 55.55% | 494,728.67 | 57.42% | 230,308.43 | 67.35% | 119,405.83 | 49.56% |
| 非上海地区 | 277,833.63 | 44.45% | 366,869.12 | 42.58% | 111,658.81 | 32.65% | 121,502.12 | 50.44% |
| 合计 | 625,055.89 | 100.00% | 861,597.79 | 100.00% | 341,967.24 | 100.00% | 240,907.95 | 100.00% |

注：2022年1-6月数据未经审计。

（二）主要经营模式

公司主营业务主要分为一站式综合物流服务以及化工品交易服务两大板块，其中一站式综合物流服务分为全球货代业务、全球航运及罐箱业务、全球工程物流及干散货业务、区域仓配一体化业务、区域内贸交付业务五类，各类业务模式如下：

1、全球货代业务

公司全球货代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。

（1）采购模式

公司全球货代业务的采购主要是向承运人议价、订舱、装载并向其支付运杂费，承运人主要是国际和国内班轮航运公司、国际航空公司、国内内陆运输公司和国内铁路货运单位。在向承运人采购运力的环节，公司会对运输服务的报价进行比较、分析，然后综合选择其中服务品质、信用信誉和报价最优的承运人达成采购意向。通常，公司会与一些长期合作的船公司和航空公司承运人签订订舱代理、包板、包量等年度合作协议，保障了经营所需的舱位，并一般于协议到期前3个月准备协议续签事宜，因此可以取得稳定的运力资源和相对优惠的采购条件，降低采购成本。

除此之外，公司还会选择境外合法经营的同行作为货物到达目的港后的服务合作方，签订合作协议后，由公司向其委托业务并支付运杂费。公司全球货代业务的境内基础物流主要采购运输服务和仓储服务。

（2）服务模式

公司接受直接客户或者同行客户的业务委托，从发货人处提取货物，安排货物国内运输及进出口流转的全程服务。根据多年的化工物流从业经验，公司熟悉不同国家地区的贸易法律法规和物流要求，信息来源及时全面，可以为客户提出明确具体的供应链优化方案。同时，依托强大的MCP4.0业务操作系统，基于公司内部标准化操作流程以及公司丰富的自营和代理服务网络，通过对各业务环节的集成管理和操作，实现信息高效、准确的传递。



(3) 销售模式

公司全球货代业务的目标客户为化工行业生产厂商和贸易商等直接客户以及来自物流同行业公司间接客户。依托专业化工行业仓储和运输的业务资质以及海内外网络和综合物流服务优势，借助销售、客服等专业团队，公司在化工品境内外一站式供应链物流领域已建立一定品牌知名度。

公司目前采用的是直销模式，公司下设销售部门专门管理销售人员，由销售人员直接开拓和维护客户，及时了解客户的需求及市场变化；同时，各业务部门均有专职客服人员按照公司统一标准，负责具体订单操作和流程跟踪，保证对客户需求的直接了解并迅速反应，提升客户满意度；另外，公司各业务板块之间充分协同，通过发掘不同板块客户综合需求，增加了内部客户拓展渠道，主要为通过网络平台（化亿达、运小虎、灵元素）、内部业务系统及销售及时跟踪等方式，充分发掘仓储、运输及化工品交易业务板块客户需求，提供货运代理增值服务，拓展销售渠道。

(4) 定价模式

公司全球货代业务板块主要收取运输费用和境内物流配套服务费用。其中，国际国内运输费一般是以向承运人采购的运力价格为依据，根据销售人员与客户协商情况以及定制化物流安排，适当上浮一定比例作为定价。而运输运力的采购价格是在采购合同的固定费率的情况下根据市场行情进行浮动，因此公司收费价格也会随之浮动。此外，承运化工品的不同品类，进出口的不同航线，其价格也均有所不同。

境内物流配套服务费用主要涉及关务服务费、港区服务费和境内物流费用，关务费

用主要涉及海关商检费，该部分业务一般有明确的收费标准，根据服务内容进行逐项逐单收费；港区服务费包括进口换单费、港区堆存费、危险化学品船边直装费、疏港费等；境内物流费用主要包括货物装卸、储存、运输等环节发生仓储费用和运输费用，该部分业务定价模式在公司仓配一体化业务和内贸交付业务部分进行具体说明。

综上，公司全球货代业务定价综合考虑了货运成本、境外运输市场价格水平、市场需求状况、管理成本、货运代理部门外部采购集运服务成本、装卸、港口、代理报关报检、税收、销售费用等因素。

2、全球航运及罐箱业务

罐箱业务以公司自有及租赁罐箱为基础，为客户内外贸活动提供各种规格型号罐式集装箱租赁及货运代理服务，全球航运业务为客户提供特种化学品船的运输及配套物流方案。

（1）采购模式

罐箱业务的采购主要是向承运人议价、订舱、装载并向其支付运杂费，承运人主要是国际和国内班轮航运公司、国际航空公司、国内内陆运输公司和国内铁路货运单位，该类采购模式与全球货代业务模式相同。另外，罐箱业务由于其承运化学品性质等原因，需使用罐式集装箱作为其运载设备，因此，公司根据业务量，向罐箱生产制造商或租赁公司采购或租赁运输所需的罐式集装箱。

全球航运业务主要通过通过自有或租赁化学品船为客户提供服务，采购内容为化学品船、船员、物料及其所需的燃料，租赁化学品船租期通常为1年，采购化学品船付款方式为预付款/分期付款，信用期通常为1月。

（2）服务模式

罐箱业务中，公司通过自建罐箱堆场网络提供专业的24小时集装罐技术服务，包括罐箱堆存、清洁、加热、修理、改装、技术支持，同时可以此为基础，为客户提供其他运输服务，如全球货运代理、区域内贸交付等服务。

全球航运业务主要根据客户实际需求，为客户提供特种化学品船的运输及配套物流方案。

（3）销售模式

公司目前采用的是直销模式，通过线上线下结合的方式，主动了解市场动态及新老客户需求，开拓下游市场，同时，公司内部通过多业务板块联动，积极开发不同业务板块客户需求，为其提供增值服务，拓展销售渠道。

（4）定价模式

公司航运及罐箱业务板块主要收取运输费用、配套服务费用。公司一般以向承运人采购的运力价格或自身运输成本为依据，根据销售人员与客户协商情况、市场情况以及定制化物流安排，适当上浮一定比例作为定价。

3、全球工程物流及干散货业务

全球工程物流及干散货业务为公司依托自身货运代理业务基础，根据市场需求及发展趋势开发的为大型工程总承包项目或干散货托运人提供物流服务的业务。

（1）采购模式

全球工程物流专注于为大型工程总承包项目提供专业物流服务，公司根据客户需求定制物流方案，整合多种运输方式，通过自有运力或向国际和国内多用途重吊船东、内河驳船公司、班轮航运公司、航空公司、内陆运输公司和国内铁路货运单位采购的形式，向客户提供工程项目物流方案整体策划、重大件技术方案设计、海运、空运及进出口报关、内贸运输、配送服务，其采购模式与公司货运代理业务、内贸交付业务相同。

干散货业务主要为客户提供干散货运输服务，公司根据客户需求，向国际和国内散货船公司采购海运服务，海运服务采购模式与公司货运代理业务相同。

（2）服务模式

全球工程物流专注于为大型工程总承包项目提供专业物流服务，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。

干散货业务依靠全球船舶资源网络，为全球煤炭、矿石、粮食、化肥等大宗商品贸易提供稳定、灵活多样的定制化海运解决方案。

（3）销售模式

全球工程物流及干散货业务采取直销模式。公司依托自身全球货运代理业务、区域仓配一体化业务及区域内贸交付业务，为客户提供一站式综合物流服务，根据市场趋势

主动进行市场开拓，及时了解客户需求，为客户定制全面物流方案，不断提高市场占有率。

（4）定价模式

全球工程物流业务根据客户定制的运输方案，综合考虑运输方式、运输路线、期限、运输品种等因素，根据上游报价、公司自身成本及市场行情等综合因素确定价格。

干散货物流业务价格主要影响因素为运力成本，一般是以向承运人采购的运力价格为依据，根据销售人员与客户协商情况以及定制化物流安排，适当上浮一定比例作为定价。此外，承运货物的不同品类，进出口的不同航线，其价格也均有所不同。

4、区域仓配一体化业务

区域仓配一体化业务系公司依托自有或租赁仓库，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、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。

（1）采购模式

仓配一体化业务属于重资产类物流业务，为了满足日益增长的业务量和客户对供应链仓储网络的需求，公司综合考虑性价比及时间因素，除了自建化工品仓库外在国内其他化工重点省份和地区租赁仓库。

公司根据客户货物存放地点的需要租赁部分仓库，租约一般是 1-3 年。公司按照仓储业务部门的统一标准、运用统一信息系统，对租赁仓库进行管理，保证标准化的服务质量。公司优良的信誉为与出租方长期共赢的合作建立基础，因此也保证了仓储租赁的稳定性。此外，仓储业务采购包括叉车、正面吊、货架、登车桥和打包机等仓储配套作业设备，采购日常运营需要的耗材及必要的物流油料和配件维护。公司对仓储业务采购供应商的日常合作进行年度考核，持续优化管理，控制采购成本和采购质量。

（2）服务模式

公司以经营自建和租赁仓库，为客户提供货物存储保管、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。仓配一体化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；与货运代理配套的出口装箱相关的外贸仓

储。

1) 分销中心

分销中心 DC (Distribution Center) 业务主要为进口货物和国内厂商生产的产品提供储存分销的场所, 以及在客户生产基地提供厂内物流服务, 为生产厂商进行库存管理和分销安排, 以降低生产厂商的存货管理成本。分销中心选取国内化工园区或者化工行业客户聚集地附近的仓库为基地, 通过自建或者租赁的方式运营。

进口货物经公司货运代理业务部门完成清关业务后, 按照客户要求, 安排运输车辆将货物运送至终端客户或者运送至分销中心存放, 分销中心对运抵货物进行卸货、拆箱作业, 同时提供换包装、换标签等增值服务。国内生产厂商的成品/原料在运抵分销中心存放后, 亦可按照客户要求, 提供前述服务。存放在分销中心的货物, 操作人员可根据终端客户的需求进行备货, 完成分批出库和不同货物组合出库。

同时, 公司通过自身开发的仓储系统 WMS, 为生产厂商提供货物的动态安全预警管理, 生产厂商根据分析数据可以随时调整货物的生产进度, 加快货物和资金周转。另外, 公司通过自主研发了智能安全管理系统 ASM, 24 小时监控各个仓库和现场的操作情况, 为客户提供安全管理服务。



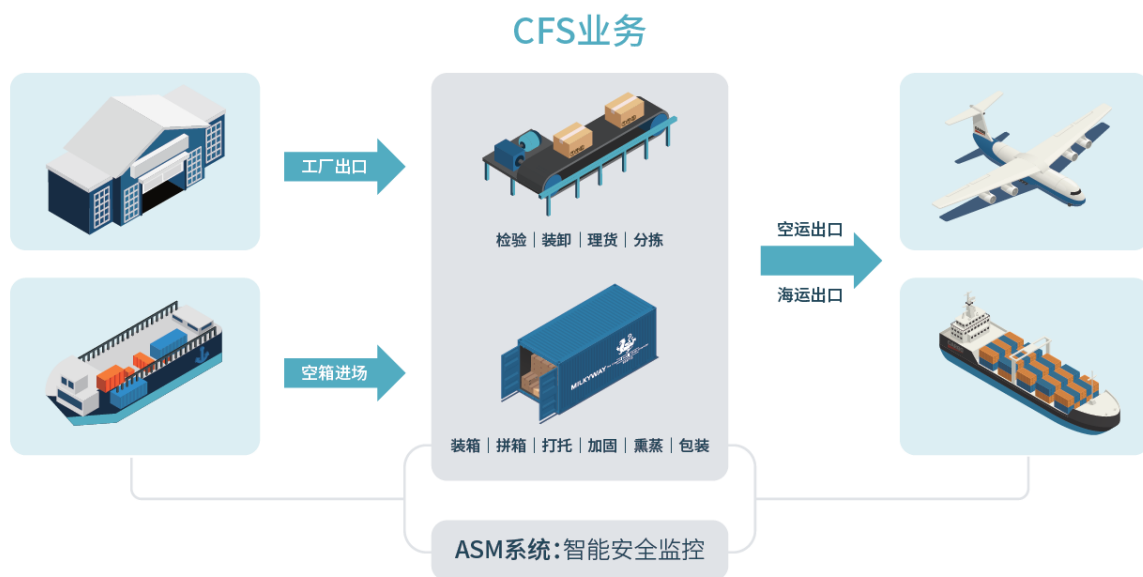
2) 外贸仓储

公司的外贸仓储 CFS (Container Freight Station) 主要围绕货运代理从事化工品出口及内贸的装箱、装板的中转站业务, 提供出口货物集中、理货装箱、配载集装、打托、分拣、换包装或再包装、贴唛等仓储相关增值服务, 通过外贸仓储的服务使得货物达到

境内可出口、目的港可清关状态。

海运出口的 CFS 业务以集装箱空箱进场为业务开端，公司安排自有车辆或者调度协议外包车队将空集装箱从船舶经营人处提取后运至堆场，保证空箱运进的及时性。

集装箱空箱进场前，验箱师对集装箱的状态进行检查，将受损部位拍照并记录。经过检验后的空箱进场后，CFS 业务部门根据化工品配货规则，对不同品名的货物进行理货、积载和熏蒸。集装箱装货完成后的待出口重箱将统一在堆场堆放。与此同时，公司根据装箱单和船舶靠港计划，安排集装箱进港。



（3）销售模式

公司仓储业务通过其安全、系统化的经营管理逐渐形成品牌效应，主要面向对安全、环保有合规要求的客户进行直接销售，目标客户主要为国际、国内大中型化工品生产企业、贸易商以及大型第三方物流企业，公司帮助此类客户建立国内的分销中心和分销网络，并代为管理库存。

另一方面，外贸仓储业务部门接受国际货代业务部门的指令和委托，对海运出口集装箱进行调拨、检验、装卸、包装和堆存等服务，对空运出口货物进行装箱、打托、包装等服务。

除此之外，公司充分发挥内部业务协同性，在货运代理、运输及化工品等板块已有客户基础上，充分发掘客户需求，实现内部存量客户需求开发，拓展仓储业务销售渠道。

（4）定价模式

仓储业务涉及多元化的服务内容，不同品名的化工品皆有不同的仓储存放规则和装卸的要求，不同客户也有不同的服务要求。分销中心 DC 业务一般按照存放货物的仓储类型、仓库面积为基础，按照货物数量所占仓储的面积以及存放时间收取一定比例金额的仓储费用；外贸仓储 CFS 业务一般按照理货装卸的集装箱数量和托盘数量来收取一定比例的费用。公司严格执行各项收费的标准，进行市场化管理。

公司仓储业务的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。公司收费项目较多，包含货物进出仓、存放、分拣、包装、移库位、打托、贴唛、熏蒸费等各项费用。

公司运营的仓库包括自有仓库和租赁仓库，由于储存不同类别化工品的仓库消防、安全等级有所不同，一般而言，甲类仓库和乙类仓库存放的化工品其品类系数高于其他类别。不同地区受当地地价以及仓库租赁价格的影响，其基础单位仓储价格存在一定差异。

5、区域内贸交付业务

区域内贸交付业务系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服务。

（1）采购模式

公司内贸交付业务是指境内化工品道路运输业务，按照运输车辆配载方式划分，运输业务分为集运和配送两类。其中集运是指运输标的为集装罐及各类集装箱的运输业务，配送是指运输标的为各类包装货物的运输业务。

道路运输业务以采购外部车队运力为主，同时还包括采购车辆运输过程所需的油料等。公司根据运输路线和产品属性的要求，综合考虑成本、资金问题以及在其他重点省市区域的业务发展需要，采购外部化工品运输车队，补充公司运力，保证货物门到门运输，最大程度满足客户的需要。目前，公司集运业务以自有车辆运输为主，自有运力不足时采购外部集装箱/集装罐运输车辆；配送业务以采购外部运力为主。

公司对采购外部车队设置基本标准，集运业务外部车队需能够提供港口提取空箱、运送集装箱进港、集装箱船边直装、门点运输业务能力，配送业务外部车队需能提供与

公司业务匹配城市干线运力,及少量同城门点配送运力;同时综合考量车队的运输资质、服务标准、安全因素以及报价。经过内部审核通过的外部采购车队将与公司签订业务合作协议,有效期一般是一年。通过甄选供应商并定期进行 KPI 考核,公司与优质供应商长期合作,拓宽了公司的运输网络覆盖面,实现货物安全及时的运达。

(2) 服务模式

道路运输是境内化工品货物转移的主要交通运输方式,是化工供应链的重要环节,起到桥梁作用。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。

通过国内道路运输,实现货物从港口到仓库、从仓库到终端用户、从生产厂商/贸易商到仓库的多线路门到门流转。公司拥有自购运输车辆,聘用并培训专业化工品运输司机,保证了运输服务质量的高标准;对自购和采购车队统一调度,保证车辆调度管理的高效率,为客户提供周到、安全、及时的货物运送服务。

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。公司提供冷藏保温箱的运输、自卸式集装箱卡车运输、海关监管的白卡运输、集装罐运输、空气悬挂及鹅颈低平板运输等。此外,公司对运输车辆配备 GPS 及操作移动端,对车辆位置实时跟踪,监控运输安全。在货物送达后,司机通过移动端反馈信息,确认收货,为公司管理和客户查询提供更加便捷的方式。

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,两类业务服务模式如下:

(1) 集运业务

集运业务主要围绕货运代理业务,配合外贸仓储 CFS,提供境内化工品集装箱和集装罐的运输服务。集运业务作为货代业务的重要组成部分,完成出口货物从仓库或生产工厂到港口、进口货物从港口到最终用户/仓库的运输工作。

集运业务的主要工作内容可分为进口集运、出口集运以及内贸门到门集运。进口集运业务是指集运车辆按照送货单上的进口计划提箱时间和门点作业时间,从港口将集装箱运送至客户指定地点;出口集运业务是指根据客户要求或外贸仓储 CFS 部门的指令,去指定船公司集装箱堆场提取空集装箱,而后将装好货物的重集装箱运入港口,完成进港任务;内贸集运业务是指集运车辆按照送货单上的进港计划提箱时间和门点作业时

间，将集装箱从中转仓库运输至内贸码头，或是国内任意两点间的各类集装箱运输。

（2）配送业务

公司配送业务通常与分销中心相配合，承担国内公路包装货物运输（包括整车、零担配送）职责。公司配送业务内设三级运输网络进行管理，一级网络为省际间干线运输业务，二级网络为省内城市之间专线运输业务，三级网络为同城配送业务。通过将配送业务按线路划分进行管理，可以更好管理不同区域的运输车队，优化运输路线并配置成本最优的配送车队。

配送业务所采用的运输车型及运输方式比较灵活，一方面根据化工品需求厂商的用料配比，车辆可按时按量从分销中心一次运载不同品名的化工品货物至客户工厂，降低厂商运输成本、合理匹配用料需求；另一方面，根据化工品生产厂商的需求，安排车辆至工厂将货物运至分配中心进行存放。通过“门到门”运输服务，便捷了终端客户的货物需求同时也降低生产厂商的货物周转。

（3）销售模式

公司集运业务主要围绕公司自身货代业务和仓储业务提供服务，配送业务面向化工品生产商开展直销，提供配套的境内货物道路运输服务。一般来说，运输业务接受客户的指令和委托，根据货物的包装、数量、运输要求安排合适的车辆，配合完成境内货物流转的道路运输服务。

（4）定价模式

运输业务的收费标准主要依据运送化工品货物的线路、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。此外，特种货物运输价格在一般货物运输价格基础上上浮一定比例。

6、化工品交易业务

公司基于 20 多年来完善、专业的化工物流交付能力，近年来逐渐向产业链上下游延伸，逐步开拓化工品交易服务。公司的化工品交易业务分为线下分销业务及线上运营两部分。

（1）线下分销业务

1) 经营模式

在线下分销业务模式下，公司充分发挥自身运输、仓储业务经验及资源优势，为客户提供全流程供应链服务，实现物贸一体化。

公司目前主要进行以赚取差价为目的的线下化工品交易业务，具体经营模式有两种：1、公司通过化工品国内国际货运代理业务的积累，了解部分化工品原料/产成品在不同地域市场售价的不同，或者在同一地域市场中不同时点的售价不同等信息，利用地域差异或时间差异产生的商品价差，赚取商品价差获得利润；2、在化工品交易板块开拓的新客户以及部分现有客户提出采购或销售需求后，公司以自身名义购入商品，最终将商品销售给客户或客户指定的购买商，从中赚取商品价差。

2) 采购模式

公司化工品交易业务的采购模式可以分为两种：大多数品类根据已有客户的书面委托或者确定购买意向，采购符合其要求的化工品；针对个别资源性品种，根据对化工品市场供需情况及市场价格的变化趋势，在没有与目标客户签署书面订单合同或者确定购买意向的情况下择机采购，以争取较低成本，以便未来取得较高利润。

3) 销售模式

由于目标客户对各类化工品的需求具有较明显的差异，公司采取直接销售的策略，在市场上寻找潜在目标客户以及部分现有物流客户采取直接上门销售为主，以有竞争力的价格为支撑，以高效、安全的全程物流服务为保障，不断争取目标客户。另外，公司充分发掘现有其他业务板块客户资源，主动挖掘客户需求，为其提供化工品交易增值服务。

(2) 线上运营

1) 1688 官方旗舰店代运营模式

公司凭借 20 多年专业的物流和运输能力，数字管理的 MCP 系统以及硕士化工背景学历的客服团队为客户在 1688 提供线上官方旗舰店代运营及自营平台建设服务，目前已积累陶氏、巴斯夫等优质的世界 500 强企业客户。

2) “灵元素”平台

“灵元素”为公司化工电商平台，公司或化工品生产商可在“灵元素”开展直营业

务,减少交易环节并提供交易环节的配套服务,整合买卖双方在供应链环节中的信息流、资金流和物流,从而帮助平台会员降低成本、提升价值,为更多的危化品线上零散订单提供高性价比的专业服务;同时,公司结合自身物流服务资源及优势,为线上客户提供专业物流服务,保证客户安全及时的收到货物。

线上运营的盈利模式主要包括:1、按商品成交金额收取一定比例的手续费、通过帮助客户在网上开店并代为运营而收取的线上分销代运营费用以及生产厂商的广告费。2、增加获客量及订单转化,提高分销业务市场份额。

(三) 主要服务能力情况

1、货运代理业务及罐箱业务

公司的全球货代业务及罐箱业务主要服务能力主要体现为运输货量,各类业务根据运输形式及报价单位不同,其业务量以不同单位衡量,海运货物量、铁路货物量、罐箱货物量以 TEU 为单位,空运货物量以 TON 为单位各期主要业务服务能力情况如下:

| 类型 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 海运货物量 (TEU) | 123,056 | 227,430 | 133,589 | 112,050 |
| 出口 | 54,535 | 95,090 | 59,516 | 63,536 |
| 进口 | 35,091 | 68,335 | 65,830 | 48,514 |
| 多式联运 | 33,430 | 64,005 | 8,243 | - |
| 空运货物量 (TON) | 21,500.89 | 42,291.07 | 11,362.86 | 10,570.54 |
| 出口 | 14,629.13 | 29,582.83 | 2,708.66 | 2,390.44 |
| 进口 | 6,871.77 | 12,708.24 | 8,654.20 | 8,180.11 |
| 铁路货物量 (TEU) | 8,051 | 15,992 | 10,304 | 4,753 |
| 出口 | 3,380 | 9,342 | 8,233 | 4,574 |
| 进口 | 4,671 | 6,650 | 2,071 | 179 |
| 罐箱货物量 (TEU) | 9,164 | 19,864 | 27,507 | 21,239 |
| 外贸 | 4,295 | 7,548 | 5,786 | 5,257 |
| 内贸 | 4,869 | 12,316 | 21,721 | 15,982 |

2、区域仓配一体化业务

公司区域仓配一体化业务根据服务内容划分为分销中心 DC 业务和外贸仓储 CFS

业务。分销中心 DC 业务提供装卸货、货物储存、货物进出仓等仓库相关服务，其服务量以货物重量计算，选取吨为单位统计其服务量。

公司的外贸仓储 CFS 业务主要围绕货运代理从事化工品出口及内贸的装箱、装板的中转站业务，提供出口货物集中、理货装箱、配载集装、打托、分拣、换包装或再包装、贴唛等仓储相关增值服务，其服务量即为装箱重量及数量。

报告期内，上述两类仓储业务服务量具体如下：

| 类型 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 分销中心(TON) | 1,766,741.45 | 3,626,162.01 | 2,982,729.17 | 2,060,302.47 |
| 外贸仓储(TEU) | 15,088 | 26,108 | 21,520 | 16,060 |

3、区域内贸交付业务

公司区域内贸交付业务按照运输车辆配载方式划分为集运和配送两类。配送业务承担公路包装货运输（包括整车和零担配送）职责，因此以吨万公里为计量单位；集运业务主要提供各类集装箱的运输服务，因此以 TEU 万公里为计量单位，报告期内，公司通过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，服务量如下：

| 类型 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 配送业务（吨万公里） | 41,099.49 | 109,418.01 | 49,966.39 | 39,829.91 |
| 集运业务（TEU 万公里） | 1,489.04 | 2,893.55 | 2,004.23 | 1,975.12 |

（四）报告期前五大客户销售情况

报告期内，公司合并口径下前五大客户销售额及占当期营业收入的比例如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 金额 | 占当期营业收入比例 |
|---------------|----|-------|-----------|-----------|
| 2022年 1-6月 | 1 | 客户 D | 35,007.43 | 5.58% |
| | 2 | 客户 AD | 34,504.64 | 5.50% |
| | 3 | 客户 C | 31,348.08 | 5.00% |
| | 4 | 客户 B | 23,942.49 | 3.82% |
| | 5 | 客户 A | 21,190.48 | 3.38% |

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 金额 | 占当期营业收入比例 |
|---------|----|--------|-------------------|---------------|
| | 合计 | | 145,993.12 | 23.29% |
| 2021 年度 | 1 | 客户 A | 56,202.74 | 6.50% |
| | 2 | 客户 B | 48,458.81 | 5.61% |
| | 3 | 客户 C | 41,883.73 | 4.85% |
| | 4 | 客户 D | 33,677.46 | 3.90% |
| | 5 | 客户 E | 27,278.70 | 3.16% |
| | 合计 | | 207,501.44 | 24.00% |
| 2020 年度 | 1 | 艾郎风电 | 47,738.35 | 13.93% |
| | 2 | 万华化学 | 21,149.70 | 6.17% |
| | 3 | 陶氏集团 | 19,584.42 | 5.71% |
| | 4 | 巴斯夫集团 | 18,876.67 | 5.51% |
| | 5 | 科思创集团 | 5,804.08 | 1.69% |
| | 合计 | | 113,153.22 | 33.02% |
| 2019 年度 | 1 | 陶氏集团 | 20,100.06 | 8.31% |
| | 2 | 巴斯夫集团 | 19,876.82 | 8.22% |
| | 3 | 万华化学 | 12,290.03 | 5.08% |
| | 4 | 阿克苏集团 | 5,924.41 | 2.45% |
| | 5 | 凡特鲁斯集团 | 3,888.80 | 1.61% |
| | 合计 | | 62,080.12 | 25.67% |

（五）主要原材料和能源及其供应情况

公司日常经营主要成本为物流运输成本、租赁费用、人工费用及化工品交易业务中化工品采购等，报告期内，公司主营业务成本情况如下：

单位：万元

| 业务板块 | 项目 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|--------------|-------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 全球货代业务 | 港务费用及物流运输成本 | 192,166.23 | 275,334.90 | 89,728.94 | 70,261.55 |
| 全球航运及罐箱业务 | 港务费用及物流运输成本 | 14,721.44 | 22,898.60 | 19,323.48 | 14,096.12 |
| 全球工程物流及干散货业务 | 租箱费及物流相关成本 | 39,066.03 | 20,125.92 | - | - |
| 区域仓配一体化业务 | 租赁费用 | 7,382.21 | 9,054.50 | 10,264.04 | 10,515.40 |
| | 人工费用 | 6,832.24 | 8,587.95 | 7,926.86 | 7,232.78 |
| | 折旧及摊销 | 2,482.28 | 8,224.68 | 2,982.17 | 2,260.60 |

| 业务板块 | 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----------|--------|------------|------------|-----------|-----------|
| 区域内贸交付业务 | 物流相关成本 | 66,160.61 | 100,329.79 | 65,880.71 | 50,515.17 |
| | 人工费用 | 8,348.77 | 9,021.39 | 6,229.05 | 4,875.05 |
| 化工品交易 | 贸易成本 | 210,974.93 | 295,796.66 | 64,151.97 | 21,026.51 |

报告期内，公司货运代理业务主要成本为向物流供应商采购海运、铁路、空运、陆运服务发生的相关费用及向港口、船务公司支付的报关报检费、订舱费等，仓储业务主要成本为仓库场地租赁、人员工资及自有仓库折旧、摊销费用，运输业务主要成本为油料费、桥境费及外包费用等物流相关成本及人员工资，化工品交易业务主要成本为相应化工品结转的成本。

（六）报告期前五大供应商采购情况

报告期内，公司向合并口径下前五大供应商采购的金额及占当期营业成本的比例如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 金额 | 占当期营业成本比例 |
|-----------|----|-------|-----------|-------------------|
| 2022年1-6月 | 1 | 供应商 A | 42,948.44 | 7.62% |
| | 2 | 供应商 C | 30,952.86 | 5.49% |
| | 3 | 供应商 M | 30,671.28 | 5.44% |
| | 4 | 供应商 K | 29,760.36 | 5.28% |
| | 5 | 供应商 N | 29,017.98 | 5.15% |
| | 合计 | | | 163,350.93 |
| 2021年度 | 1 | 供应商 A | 56,497.44 | 7.28% |
| | 2 | 供应商 B | 44,412.99 | 5.72% |
| | 3 | 供应商 C | 26,396.00 | 3.40% |
| | 4 | 供应商 D | 23,129.11 | 2.98% |
| | 5 | 供应商 E | 19,487.05 | 2.51% |
| | 合计 | | | 169,922.59 |
| 2020年度 | 1 | 兰科化工 | 43,321.25 | 15.18% |
| | 2 | 中远集团 | 7,573.34 | 2.65% |
| | 3 | 中石化 | 5,705.27 | 2.00% |
| | 4 | 上港集团 | 4,618.41 | 1.62% |
| | 5 | 上海家震 | 3,297.46 | 1.16% |

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 金额 | 占当期营业成本比例 |
|---------|----|--------|------------------|------------------|
| | | 合计 | 64,515.73 | 22.60% |
| 2019 年度 | 1 | 中远集团 | 6,160.79 | 2.82% |
| | 2 | 中石化 | 4,621.16 | 2.12% |
| | 3 | 上港集团 | 4,039.99 | 1.85% |
| | 4 | 上海家震 | 2,918.93 | 1.34% |
| | 5 | 上海泛亚航运 | 2,211.23 | 1.01% |
| | | | 合计 | 19,952.10 |

（七）董事、监事、高级管理人员或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商或客户所占权益情况

截至 2022 年 8 月 5 日，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商或客户中占有权益。公司与主要客户和主要供应商之间不存在重大纠纷。

（八）安全生产及环保情况

1、安全生产情况

（1）安全生产制度

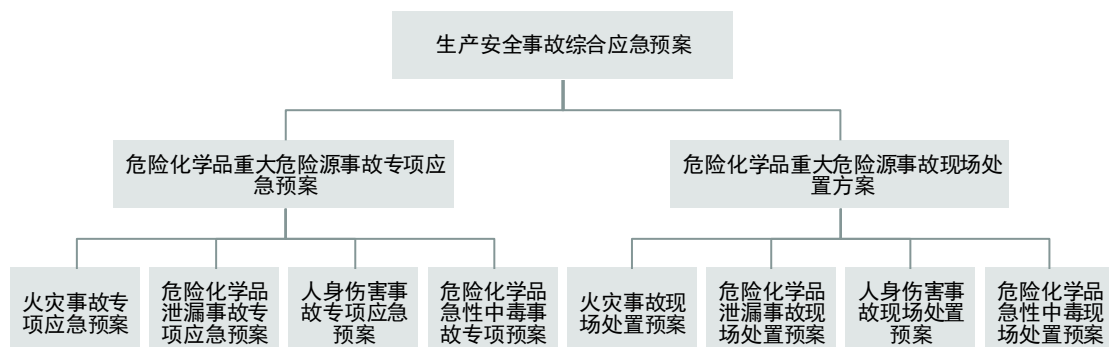
公司制定了《安全监察制度》等制度文件，规范业务生产中的质量、安全、职业健康、环保和社会责任等方面的风险源辨识、标准拟定、过程检查及完善、体系失控及事故发生后的应急处理等管理内容，确保公司经营业务风险可控和健康可持续发展。

（2）应急预案体系

公司作为专业化工供应链服务商，就各类型化工品的运输和仓储，根据《中华人民共和国安全生产法》等一系列相关法律法规的要求制定了《生产安全事故应急预案体系》，进一步规范公司的应急管理工作，健全应急管理工作机制，提高公司应对风险和防范事故的能力，及时、科学、有效的指挥、协调应急工作，预防和减少事故发生，确保事故发生后最大限度的减少人员伤亡和财产损失，维护人民群众的生命安全和社会稳定。

公司应急预案体系由综合应急预案、事故专项应急预案和事故现场处置方案组成，

明确了应急组织机构及职责、安全事故预警及信息报告路径，同时将应急响应分级，针对不同级别的情况采取的应急程序和处理措施。当紧急情况发生时，公司应急救援指挥部根据现场救灾情况，遵照实事求是的原则，按照事故信息发布程序，统一、定期、准确向社会和新闻媒体发布事故及救援等有关信息。紧急情况处理完毕后，由公司安全部安排善后处理和应急救援能力评估，提出改进意见和建议，对应急预案进行修订，并防止类似事故再次发生。



（3）安全设施设备

公司按照法律法规标准以及《安全监察制度》的要求，购置和安装一系列安全设施，并在日常生产中严格执行《安全监察制度》的规定，对安全设施设备进行日常使用和维护管理。

| 类别 | 设备/装置 |
|---------|---|
| 消防 | 消防泡沫喷淋系统、火灾自动报警系统、烟感报警系统、防爆系统、灭火器 |
| 安保 | 视频监控系统、周界防盗报警系统、红外线防入侵报警系统 |
| 仓储 | 可燃气体探测报警仪、有毒气体探测报警仪、避雷装置、洗眼器、静电接地杆 |
| 运输 | GPS 监控系统、火星熄灭器、阻火器、静电接地带、断电闸刀、危险品车辆标志灯、危险品车辆标识牌 |
| 常规个人防护品 | 工作服（带荧光条）、安全鞋、安全帽、防护眼镜、防酸碱手套 |
| 应急个人防护品 | 防化服、护目镜、防腐靴、防毒面具、防化手套、荧光背心、急救药箱、洗眼瓶、自给式呼吸器 |
| 应急救援 | 蛭石、黄沙、吸附棉、沙袋、铜质铁锨、防渗漏托盘/桶、灭火毯、多功能水枪、化学品废弃物收集袋、下水井防泄漏垫 |

此外，公司为各项物流业务涉及的货物及财产购买了各类财产保险，以降低突发事件给公司及客户带来的财产损失。其中，公司为仓库、堆场等相关设施设备购买了危险化学品安全责任险和财产综合险；为运输车辆及相关设备购买了危险品承运人责任险和

物流责任险、交强险、第三者责任险；为国际货运代理业务购买了集装罐财产险、无船承运人责任险、货运代理责任险等。

(4) 安全生产费用支出

根据 2012 年 2 月 14 日财政部和国家安全生产监督管理总局关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知（财企【2012】16 号文），公司从事交通运输业务，因此根据规定每年以上年度的营业收入为计提依据，按照一定的计提比例提取安全生产费。

报告期内，公司在专项储备中安全生产费如下：

单位：万元

| 时间 | 期初余额 | 增加金额 | 使用金额 | 其他变动 | 期末余额 |
|-----------------|----------|----------|----------|--------|----------|
| 2022 年 1-6 月 | 3,108.54 | 1,098.73 | 880.99 | - | 3,326.28 |
| 2021 年 | 3,222.67 | 1,655.72 | 1,709.67 | -60.17 | 3,108.55 |
| 2020 年 | 2,918.81 | 1,719.17 | 1,415.32 | - | 3,222.67 |
| 2019 年 | 2,490.73 | 1,152.28 | 724.20 | - | 2,918.81 |

(5) 安全生产制度履行情况

根据《生产安全事故报告和调查处理条例》第三条的规定，重大安全生产事故是指造成 10 人以上 30 人以下死亡，或者 50 人以上 100 人以下重伤，或者 5,000 万元以上 1 亿元以下直接经济损失的事故。

根据安全生产主管部门出具的合规证明并经查询公司相关安全监督管理部门网站，未发现报告期内公司及其控股子公司存在重大安全生产事故。

报告期内，公司及其控股子公司因安全生产问题而受到的行政处罚均已按时缴纳罚款并整改完毕，不属于重大违法违规行为；报告期内，公司及其控股子公司不存在重大安全生产事故，发行人报告期内的安全生产问题不会对本次发行造成不利影响。

报告期内，公司因安全生产相关问题受到的行政处罚情况请参见本募集说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重要期后事项”。

2、环境保护情况

(1) 环境保护

公司从事现代物流行业，专注于提供化工供应链服务，涉及化工品的仓储和运输，不涉及生产制造环节。报告期内，公司自有仓库经营活动符合环境保护相关法律、法规和规范性文件的有关规定，执行了环境影响评价及“三同时”制度，固体废物基本上做到了合理处置，符合总量控制及清洁生产要求；公司租赁仓库报告期内均按照环境保护相关法律、法规的标准开展经营活动，固体废物基本上做到了合理处置，符合总量控制及清洁生产要求。

公司重视环境保护，为守护蓝天净土、生态文明的建设贡献力量。公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》，立足自身发展优势和企业目标，制定了全面的环境管理体系。为推动环境保护融入公司生产体系，公司建立了完善的环保事业部组织架构，将环保工作融入在主要运营业务线条、日常 EHS 的运作、市场采购、工程技术等方面，将责任落实到各个部门和岗位。为了高效有序地做好公司对突发事件的处置工作、最大限度地降低和减少突发事件造成的损害、防止发生次生灾害、化解企业风险，公司及重要子公司严格按照公司制定的《突发危险化学品泄露事故专项应急预案》行事，遵循“优先抢救人员、保护环境、优先控制事故扩大、第一时间处理现场”的四大原则。

报告期内，公司因环境保护相关问题受到的行政处罚情况请参见本募集说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“重大担保、诉讼、其他或有事项及重要期后事项”。

（2）公司及子公司取得排污许可情况及排污信息

根据《排污许可管理办法（试行）》第三条的规定，纳入固定污染源排污许可分类管理名录的企业事业单位和其他生产经营者（以下简称排污单位）应当按照规定的时限申请并取得排污许可证；未纳入固定污染源排污许可分类管理名录的排污单位，暂不需申请排污许可证。

根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》第二条的规定，国家根据排放污染物的企业事业单位和其他生产经营者（以下简称排污单位）污染物产生量、排放量、对环境的影响程度等因素，实行排污许可重点管理、简化管理和登记管理。对污染物产生量、排放量或者对环境的影响程度较大的排污单位，实行排污许可重点管理；对污染物产生量、排放量和对环境的影响程度较小的排污单位，实行排污许可简化管理。对污染物产生量、排放量和对环境的影响程度很小的排污单位，实行排污登记管理。实行登记管理的排污单位，不需要申请取得排污许可证，应当在全国排污许可证管理信息

平台填报排污登记表，登记基本信息、污染物排放去向、执行的污染物排放标准以及采取的污染防治措施等信息。

报告期内，公司及其他下属公司取得的排污许可及排污登记情况请参见本募集说明书“第四节 公司基本情况”之“九、公司业务经营资质”。

此外，根据天津市生态环境局印发的《2021 年天津市重点排污单位名录》，公司全资子公司天津东旭属于其中其他重点排污单位。根据南京市生态环境局印发的《2021 年南京市重点排污单位名录》，公司全资子公司南京密尔克卫属于其中的其他重点排污单位。根据上海市生态环境局印发的《2021 年上海市重点排污单位名录》，公司全资子公司零星危化品物流属于其中其他重点排污单位。

上述三家公司主营危险化学品仓储类业务，不涉及生产工艺工序，均不存在工艺废气、废水污染或其他类型污染超标排放的情形。

除上述三家公司外，密尔克卫及其他下属公司均不在各地方生态环境局公布的 2021 年重点排污单位名录之列。

（3）公司生产经营中发生环境污染的环节、有关污染处理设施的运转情况

公司作为专业化工供应链服务商，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，以及化工品交易服务。公司日常经营中涉及环境污染的环节主要是仓储环节。公司目前运营的仓库包括存放普通化学品仓库和存放危险化学品仓库，公司严格按照危险化学品存放的标准和要求，将危险化学品放在符合标准的仓库中。

七、公司主要固定资产、无形资产情况

（一）主要固定资产情况

1、固定资产总体情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 资产名称 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 折旧年限（年） |
|----|--------|------------|-----------|-------|-----------|---------|
| 1 | 房屋及建筑物 | 100,890.30 | 31,344.84 | - | 69,545.46 | 10-40 |
| 2 | 机器设备 | 15,125.15 | 8,871.95 | 62.87 | 6,190.33 | 3-8 |

| 序号 | 资产名称 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 折旧年限(年) |
|----|---------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|---------|
| 3 | 运输工具 | 38,907.28 | 22,560.92 | 13.06 | 16,333.29 | 4-8 |
| 4 | 罐箱工具 | 18,753.26 | 8,026.72 | - | 10,726.54 | 5-12 |
| 5 | 办公设备及其他 | 8,966.34 | 5,544.34 | 0.40 | 3,421.60 | 3-5 |
| 合计 | | 182,642.32 | 76,348.77 | 76.33 | 106,217.23 | |

2、房屋建筑物情况

截至 2022 年 8 月 5 日，公司及其控股子公司拥有房屋及建筑物情况如下表所示：

| 序号 | 所有权人 | 不动产权证号 | 房屋座落 | 建筑面积(m ²) | 用途 | 有无抵押 |
|----|----------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------|------|
| 1 | 上海静初 | 沪房地嘉字(2011)第003599号 | 嘉定区武双路125弄18号 | 6,002.66 | 厂房 | 无 |
| 2 | | 沪房地嘉字(2011)第003601号 | 嘉定区武双路125弄18号 | 10,979.96 | 厂房 | 无 |
| 3 | 密尔克卫化工储存 | 沪房地浦字(2016)第288575号 | 老港镇同发路1088号 | 17,115.36 | 厂房 | 无 |
| 4 | 张家港密尔克卫 | 苏(2019)张家港市不动产权第8201673号 | 张家港保税物流园区东区 | 3,938.64 | 仓储 | 无 |
| 5 | 巴士物流 | 苏(2019)张家港市不动产权第8208774号 | 金港镇江苏扬子江国际化学工业园青海路东侧、南海路南侧 | 14,349.10 | 仓储 | 无 |
| 6 | 南京密尔克卫 | 苏(2018)宁六不动产权第0033247号 | 六合区大厂罐区南路168号 | 42,107.59 | 门卫、仓库、办公、其他 | 有 |
| 7 | 烟台密尔克卫 | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003180号 | 开发区开封路3-27号内5号 | 1,478.46 | 工业 | 无 |
| 8 | | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003179号 | 开发区开封路3-27号内4号 | 2,514.92 | 工业 | 无 |
| 9 | | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003178号 | 开发区开封路3-27号内2号 | 3,137.73 | 工业 | 无 |
| 10 | | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003177号 | 开发区开封路3-27号内6号 | 1,933.56 | 工业 | 无 |
| 11 | | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003176号 | 开发区开封路3-27号内7号 | 1,933.56 | 工业 | 无 |
| 12 | 上海振义 | 沪房地浦字(2011)第040222号 | 高翔环路155号 | 6,306.86 | 厂房 | 有 |
| 13 | 天津东旭 | 津(2017)开发区不动产权第1000749号 | 开发区西区新环北街74号 | 11,134.55 | 非居住 | 有 |
| 14 | 镇江宝华 | 苏(2019)镇江市不动产权第0043695号 | 镇江市丹徒镇长岗村 | 9,386.31 | 仓储、办公、仓库、车间、其他 | 有 |
| 15 | 湖南湘隆 | 湘(2019)望城区不动产权第0033018号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流有限公司综合楼 | 1,194.83 | 办公 | 无 |

| 序号 | 所有人 | 不动产权证号 | 房屋座落 | 建筑面积 (m ²) | 用途 | 有无 抵押 |
|----|-----------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|----------|----------|
| 16 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033039号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地乙类仓库2栋 | 1,440.01 | 仓储 | 无 |
| 17 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033042号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地乙类仓库3栋 | 1,080.00 | 仓储 | 无 |
| 18 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033043号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地氮气站房 | 90.01 | 仓储 | 无 |
| 19 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033047号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地门卫及泵房 | 174.26 | 其他 | 无 |
| 20 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033048号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地丙类仓库 | 8,303.64 | 仓储 | 无 |
| 21 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033052号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地乙类仓库1栋 | 1,259.99 | 仓储 | 无 |
| 22 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033053号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地甲类仓库2栋 | 720.01 | 仓储 | 无 |
| 23 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033056号 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流有限公司实桶仓库 | 748.26 | 仓储 | 无 |
| 24 | | 大正信 张家港 | 张房权证锦字第0000144178号 | 大新镇朝东圩港村 | 6,319.13 | 非居住 |
| 25 | 辽宁 鼎铭 | 辽(2020)盖州市不动产权第0009568号 | 国有盖州市熊岳海防林场 | 9,833.20 | 仓储 | 无 |
| 26 | 瑞鑫 化工 | 湘(2020)长沙市不动产权第0106464号 | 开福区植基路79号秀峰山庄二期12栋501 | 132.07 | 商业 | 有 |
| 27 | | 湘(2020)长沙市不动产权第0106462号 | 开福区植基路79号秀峰山庄二期12栋502 | 214.98 | 商业 | 有 |
| 28 | 零星危 化品物 流 | 沪房地金字(2015)第017758号 | 金山区漕泾镇合展路258号 | 5,724.94 | 仓储 | 有 |
| 29 | 密尔克 卫环保 | 苏(2021)张家港市不动产权第8250082号 | 金港镇扬子江化学工业园北京路南 | 1,940.61 | 工业 | 无 |
| 30 | 铜川鼎 铭 | 陕(2022)铜川市不动产权第0042536号 | 铜川市印台区顺金南路24号 | 1,000.00 | 仓储 | 无 |
| 31 | | 陕(2022)铜川市不动产权第0042535号 | 铜川市印台区顺金南路24号 | 1,255.00 | 仓储 | 无 |
| 32 | | 陕(2022)铜川市不动产权第0042530号 | 铜川市印台区顺金南路24号 | 1,284.00 | 仓储 | 无 |
| 33 | | 陕(2022)铜川市不动产权第0042529号 | 铜川市印台区顺金南路24号 | 1,476.00 | 仓储 | 无 |
| 34 | | 陕(2022)铜川市不动产权第0042534号 | 铜川市印台区顺金南路24号 | 1,983.60 | 仓储 | 无 |
| 35 | | 陕(2022)铜川市不动产权第0042532号 | 铜川市印台区顺金南路24号 | 539.69 | 其它 | 无 |
| 36 | | 陕(2022)铜川市不动产权第0042531号 | 铜川市印台区顺金南路24号 | 2,309.18 | 办公 | 无 |
| 37 | | 陕(2022)铜川市不动产权第0042533号 | 铜川市印台区顺金南路24号 | 2,473.36 | 办公 | 无 |
| 38 | 鼎铭秀 博 | 沪(2022)浦字不动产权第003494号 | 良乐路98号 | 13,253.89 | 厂房 | 无 |

| 序号 | 所有权人 | 不动产权证号 | 房屋座落 | 建筑面积 (m ²) | 用途 | 有无抵押 |
|----|------|---------------------|-----------|------------------------|-----------|------|
| 39 | 上海化运 | 沪房地宝字(2008)第003691号 | 真大路450弄6号 | 7,540.00 | 交通运输、特种用途 | 无 |

注：上海化运另持有宝源路277号、281号以及南翔镇古漪园路125弄48号103室的不动产权证书，但根据相关收购的交易文件，该等房产的权属已划转至上海交运资产经营管理有限公司，且不在公司收购上海化运时的资产评估范围内，公司亦出具承诺确认该等房产实际权利人为上海交运资产经营管理有限公司，公司将配合上海交运资产经营管理有限公司办理该等房产的权证变更工作。

以上第1-3、第25项及第30-38项下的房产所有权系公司自行建造取得，其余房产所有权均系公司及其控股子公司通过收购子公司的方式取得。

(1) 他项权利情况

截至2022年8月5日，关于上述房屋所有权的他项权利情况如下：

根据南京市江北新区不动产登记中心于2022年3月21日出具的编号为20221254252567的《不动产登记资料查询结果证明》，2018年12月5日，南京密尔克卫以其位于六合区大厂罐区南路168号的土地及地上房屋办理抵押登记，抵押权人为上海银行股份有限公司浦东分行，被担保主债权数额/最高债权数额为12,240万元，债务履行期间/债权确定期间为2018年8月29日至2023年8月28日。

根据上海市自然资源确权登记局于2019年7月29日出具的沪(2019)浦字不动产权证明第14063564号《不动产登记证明》，上海振义以其位于高翔环路155号2-8幢的房产作为抵押物，抵押权人为上海银行股份有限公司浦东分行，抵押面积为6,306.86平方米，债务履行期限为2019年7月16日至2024年7月15日，担保债权数额为87,120,000元。

根据镇江市国土资源局于2019年4月18日出具的苏(2019)镇江市不动产权证明第0029131号《不动产登记证明》，镇江宝华以其位于镇江市丹徒镇长岗村的不动产作为抵押物，抵押权人为中国银行股份有限公司上海市浦东开发区支行，抵押土地面积为83,560.2平方米，抵押房屋面积为9,386,386.1平方米，债务履行期限为2019年4月16日至2024年4月15日，担保债权数额为8,600万元。

根据天津市规划和自然资源局于2019年11月8日出具的津(2019)开发区不动产权证明第4003164号《不动产登记证明》，天津东旭以其位于开发区西区新环北街74号的不动产作为抵押物，抵押权人为上海银行股份有限公司浦东分行，抵押面积为

11,134.55 平方米，债务履行期限为 2019 年 10 月 31 日至 2024 年 10 月 30 日，担保债权数额为 83,280,000 元。

根据长沙市不动产登记中心于 2022 年 7 月 19 日出具的《不动产登记情况表》，瑞鑫化工以其位于开福区植基路 79 号秀峰山庄二期 12 栋 501、502 的不动产作为抵押物，抵押权人为兴业银行股份有限公司长沙分行，抵押面积为 347.05 平方米，债务履行期限为 2020 年 9 月 16 日至 2023 年 9 月 15 日，担保债权数额为 275.18 万元。

根据上海市自然资源确权登记局出具的沪（2021）金字不动产证明第 18019693 号《不动产登记证明》，零星危化品物流以其位于金山区漕泾镇合展路 258 号的不动产作为抵押物，抵押权人为中信银行股份有限公司上海分行，抵押建筑面积为 5,724.94 平方米，债务发生期间为 2021 年 11 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日，担保的最高债权数额为 7,000 万元。

（2）未取得权属证书的房产情况

1) 港口化工

港口化工系公司于 2021 年通过收购方式取得的全资子公司，2021 年 4 月 20 日完成了收购相关的工商变更登记手续。港口化工占有和使用座落于上海化学工业区奉贤分区楚华北路 688 号面积为 68,511.92 平方米的土地。由于历史原因，该幅土地尚未取得土地证。2020 年 1 月 7 日，该幅土地已经上海市人民政府《关于批准奉贤区人民政府 2019 年 133 批次农用地转用、补充耕地、征收土地方案的通知（沪府土[2020]30 号）》批准土地转为建设用地，实施农村集体土地征收。由于前述原因，港口化工于该土地上建设的面积为 22,654.57 平方米的建筑物/构筑物亦未取得相应的权属证书。根据港口化工就该土地出让及后续项目建设与该地块开发单位上海杭州湾经济技术开发区有限公司签署的《投资合作协议》，港口化工拟受让地块位于楚华北路 688 号面积为 70762.1 平方米的建设用地，地块名称“原上港地块”，即上述目前由港口化工占有使用的无证土地。上海杭州湾经济技术开发区有限公司将支持港口化工进入招拍挂程序，港口化工将经过国有建设用地招牌程序受让该土地，并按照规定签订《国有建设用地使用权出让合同》。上海杭州湾经济技术开发区有限公司为上海市奉贤区国有资产监督管理委员会直接持有 100% 股权的国有独资企业，系上海杭州湾开发区的开发主体，负责开发区基础设施、城市功能、产业功能的开发与建设。前述土地房产的瑕疵情况未对公司的生产经营

产生重大影响。港口化工目前正与当地政府及相关部门积极沟通推进办理土地出让手续及办理相关权属证书，尽快解决土地及建筑物/构筑物未取得权属证书的问题。港口化工上述瑕疵土地、建筑物/构筑物情况系收购前客观存在的情况，上述瑕疵土地占公司自有土地的比例约 5.89%，上述瑕疵建筑物/构筑物占公司生产经营所涉房产（含自有仓库及租赁仓库）的比例约为 4.48%，占比较低，且截止目前该等瑕疵物业不存在权属争议或纠纷，公司目前亦正与当地政府及相关部门积极沟通推进办理土地出让手续及办理相关权属证书。此外，经公开信息查询，报告期内港口化工未因瑕疵土地、建筑物/构筑物相关事宜受到主管部门的行政处罚。综上，上述瑕疵情形未对公司的生产经营产生重大影响。

2) 上海化运

上海化运系公司通过收购方式取得的子公司，并于 2021 年 12 月 7 日完成了收购相关的工商变更登记手续。经访谈上海化运相关负责人，上海化运占有和使用的位于真大路 450 弄 6 号的部分建筑物/构筑物存在未取得权属证书的情况，所涉无证房产面积合计约 2,017 m²。上海化运上述瑕疵建筑物/构筑物情况系收购前客观存在的情况，该等未取得相应权属证书的房屋的原因系因压用地界线或未履行相应的建设审批手续，该等瑕疵建筑物/构筑物占公司生产经营所涉房产（含自有仓库及租赁仓库）的比例约为 0.40%，比例较低，且为辅助性用房，对公司生产经营不具有重要影响。此外，上海化运占公司主营业务营业收入和净利润的比例非常小。另经公开信息查询，报告期内上海化运未因瑕疵建筑物/构筑物相关事宜受到主管部门的行政处罚。综上，上述瑕疵情形未对公司的生产经营产生重大影响。

3、房屋租赁情况

截至 2022 年 8 月 5 日，公司及其控股子公司向第三方租赁的主要房产共计 21 处，具体如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 地址 | 租赁面积 (m ²) | 租赁期限 | 用途 |
|------|----------------|------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|----|
| 办公租赁 | | | | | | |
| 1 | 上海密尔克卫化工物流有限公司 | 上海华虹置业有限公司 | 上海市浦东新区锦绣东路 2777 弄 39 号楼 | 7,190.24 | 2018.09.01-2023.08.31 | 办公 |
| 仓库租赁 | | | | | | |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 地址 | 租赁面积 (m ²) | 租赁期限 | 用途 |
|----|--------------|---------------------------|--|---------------------------|-----------------------|-----------------|
| 1 | 密尔克卫 化工物流 | 迈科（上海）物流有限公司 | 上海自贸试验区同望路 288号1幢 | 21,441.40 | 2020.10.01-2024.05.03 | 仓储、 办公 |
| 2 | | 上海海天龙国际物流有限公司 | 上海市南汇区双惠路99 号2幢 | 55,735.83 | 2020.09.01-2024.05.03 | 仓储 |
| 3 | | 上海自贸区联合发展有限公司 | 中国（上海）自由贸易试 验区业盛路333号物流仓 库一1层单元一 | 3,694.00 | 2020.05.18-2024.05.17 | 仓储 |
| 4 | 密尔克卫 化工储存 | 上海国汇物流有限公司 | 上海市浦东新区泥城镇 秋祥路153号 | 40,386.42 | 2017.10.01-2022.09.30 | 仓储 |
| 5 | | 上海有仓实业有限公司 | 上海市松江区新浜镇文 兵路458号（含北面、东 面仓库，办公楼，西面砖 混两层楼） | 24,500.00 | 2018.05.01-2023.04.30 | 仓储 |
| 6 | | 上海广畅物流有限公 司 | 上海市松江区新浜镇文 兵路458号南面4号仓库 | 3,500.00 | 2019.08.01-2023.04.30 | 仓储 |
| 7 | | 东莞市金鑫实业有 限公司 | 东莞市立沙岛石化基地 大流管理区望沙路 | 15,000.00 | 2019.01.01-2022.09.30 | 仓储 |
| 8 | | 天津滨港宝湾国际 物流有限公司 | 天津市临港工业区渤海 十七路199号 | 7,852.18 | 2018.07.01-2023.09.30 | 仓储 |
| 9 | | 上海翔农工贸有限 公司 | 上海青浦区崧华路1001 号 | 3,600.00 | 2021.10.11-2023.04.10 | 仓库 |
| 10 | | 上海元邦化工制造 有限公司 | 上海浦东南汇老港镇同 发路188号 | 5,189.00 | 2021.01.01-2022.12.31 | 仓库 |
| 11 | | 吉安市兴骋运输有 限公司/谢永钳 | 广州市白云区太和镇石 湖村镇东路28号 | 10,850.00 | 2021.02.01-2025.03.14 | 仓库 |
| 12 | | 广州朗达仓储物流 有限公司 | 广东省广州市太和镇谢 家庄永和路33号 | 4,300.00 | 2021.10.01-2022.09.30 | 仓库 |
| 13 | | 上海临港现代物流 经济发展有限公司 | 上海市秋祥路669号1号 库全部6单元 | 27,285.90 | 2021.11.01-2024.10.31 | 仓储 及配套办 公 |
| 14 | 南京密尔 克卫 | 南京普江仓储设施 有限公司 | 南京六合区普洛斯江北 长芦物流园B2号库1号 单元、2号单元、3号单 元、4号单元 | 20,970.00 | 2018.10.22-2023.10.21 | 仓储 |
| 15 | 青岛密尔 克卫 | 潍坊海容国际物流 有限公司 | 青岛西海岸新区昆仑山 路630号 | 4,000.00 | 2020.04.01-2023.03.31 | 仓储 |
| 16 | 张家港密 尔克卫 | 张家港保税物流园 区宁宇物流有限公 司 | 张家港保税物流园区1幢 | 7,607.00 | 2020.01.01-2022.12.31 | 仓储 |
| 17 | 雄峰供应 链 | 成都安通利物流有 限责任公司 | 成都市龙泉驿区洪安镇 洪黄大道11号 | 500.00 | 2021.04.01-2022.12.31 | 仓储 |
| 18 | | 重庆飞力现代物流 有限责任公司 | 重庆市高新技术产业开 发区智融路2号 | 5,828.22 | 2021.09.01-2024.07.31 | 仓储 |
| 19 | | 重庆安美仓储有限 公司 | 安博重庆空港物流中心 一期1号库1单元 | 6,073.00 | 2020.11.01-2022.11.30 | 仓储 |
| 20 | | 四川远孚物流有限 公司 | 成都高新西区双柏路91 号普洛斯成都高新区工 | 3,996.00 | 2020.11.01-2023.01.31 | 仓储、 办公 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 地址 | 租赁面积 (m ²) | 租赁期限 | 用途 |
|----|-----|-----|-----------------|---------------------------|------|----|
| | | | 业物流园 B5 号库 3 单元 | | | 室 |

上述租赁仓库中，公司用以存储危险化学品的仓库，出租方均取得了危险化学品仓储经营资质。

4、机器设备情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司拥有的账面原值 200 万元以上机器设备具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 设备名称 | 数量（台/套） | 原值 | 账面价值 | 综合成新率 |
|----|------------|---------|----------|--------|--------|
| 1 | 室外配套设施 | 1 | 1,129.43 | 513.95 | 45.51% |
| 2 | 管道 | 1 | 968.18 | 457.20 | 47.22% |
| 3 | 正面吊 | 4 | 954.84 | 360.00 | 37.70% |
| 5 | 配电箱 | 2 | 537.22 | 253.69 | 47.22% |
| 6 | 高压清洗喷射系统设备 | 1 | 501.21 | 307.78 | 59.43% |
| 7 | 消防工程 | 1 | 476.05 | 224.80 | 47.22% |
| 8 | 立体货架 | 1 | 385.98 | 196.53 | 50.92% |
| 9 | 仪表 | 1 | 337.02 | 159.15 | 47.22% |
| 10 | 清洗设备 | 1 | 327.47 | 243.21 | 74.27% |
| 11 | 装卸设备 | 1 | 304.55 | 258.47 | 84.21% |
| 12 | 灌装系统 | 1 | 269.14 | 197.23 | 73.28% |
| 13 | 污水处理系统 | 1 | 260.91 | 258.33 | 98.02% |

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至 2022 年 8 月 5 日，公司及其控股子公司拥有土地使用权具体情况如下：

| 序号 | 权属人 | 土地使用权/不动产权证号 | 用途 | 座落 | 权利终止日期 | 权利性质 | 使用面积 (m ²) | 有无抵押 |
|----|----------|-----------------------|----|---------------|------------|------|---------------------------|------|
| 1 | 密尔克卫化工储存 | 沪房地浦字（2016）第 288575 号 | 工业 | 老港镇同发路 1088 号 | 2056.12.30 | 出让 | 72,104.00 | 无 |
| 2 | 张家港密 | 苏（2019）张家 | 仓储 | 张家港保税物流园 | 2058.05.29 | 出让 | 8,404.50 | 无 |

| 序号 | 权属人 | 土地使用权/不动产权证号 | 用途 | 座落 | 权利终止日期 | 权利性质 | 使用面积(m ²) | 有无抵押 |
|----|--------|--------------------------|----|------------------------------|------------|------|-----------------------|------|
| | 尔克卫 | 港市不动产权第8201673号 | | 区东区 | | | | |
| 3 | 鼎铭秀博 | 沪房地浦字(2013)第237519号 | 工业 | 老港镇17街坊7/48丘 | 2063.08.08 | 出让 | 27,373.60 | 无 |
| 4 | 辽宁鼎铭 | 辽(2020)盖州市不动产权第0009568号 | 仓储 | 国有盖州市熊岳海防林场 | 2061.04.18 | 出让 | 40,102.00 | 无 |
| 5 | 巴士物流 | 苏(2019)张家港市不动产权第8208774号 | 仓储 | 金港镇江苏扬子江国际化学工业园青海路东侧、南海路南侧 | 2060.09.16 | 出让 | 40,666.80 | 无 |
| 6 | 上海静初 | 沪房地嘉字(2011)第003599号 | 工业 | 嘉定区武双路125弄18号 | 2056.07.11 | 出让 | 10,163.00 | 无 |
| 7 | | 沪房地嘉字(2011)第003601号 | 工业 | 嘉定区武双路125弄18号 | 2056.07.11 | 出让 | 20,781.00 | 无 |
| 8 | 南京密尔克卫 | 苏(2018)宁六不动产权第0033247号 | 工业 | 六合区大厂罐区南路168号 | 2056.12.30 | 出让 | 93,492.64 | 有 |
| 9 | 四川密尔克卫 | 川(2018)旌阳区不动产权第0001494号 | 仓储 | 四川德阳旌阳高新技术产业园区规划道路与东海路交汇处西南角 | 2068.05.22 | 出让 | 49,241.62 | 无 |
| 10 | 广西慎则 | 桂(2018)防城港市不动产权第0005902号 | 仓储 | 防城港市大西南临港工业园B区洲尾路东北侧兴化路西北侧 | 2067.10.18 | 出让 | 67,026.55 | 无 |
| 11 | 烟台密尔克卫 | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003180号 | 工业 | 开发区开封路3-27号内5号 | 2056.07.13 | 出让 | 47,973.13 | 无 |
| 12 | | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003179号 | 工业 | 开发区开封路3-27号内4号 | | 出让 | | 无 |
| 13 | | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003178号 | 工业 | 开发区开封路3-27号内2号 | | 出让 | | 无 |
| 14 | | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003177号 | 工业 | 开发区开封路3-27号内6号 | | 出让 | | 无 |
| 15 | | 鲁(2020)烟台市开不动产权第0003176号 | 工业 | 开发区开封路3-27号内7号 | | 出让 | | 无 |
| 16 | 湖南湘隆 | 湘(2019)望城区不动产权第0033018号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流有限公司综合楼 | 2060.08.30 | 出让 | 34,613.47 | 无 |

| 序号 | 权属人 | 土地使用权/不动产权证号 | 用途 | 座落 | 权利终止日期 | 权利性质 | 使用面积(m ²) | 有无抵押 |
|----|------|-------------------------|---------------------|-----------------------------|------------|----------|-----------------------|------------|
| 17 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033039号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地乙类仓库2栋 | | 出让 | | 无 |
| 18 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033042号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地乙类仓库3栋 | | 出让 | | 无 |
| 19 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033043号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地氮气站房 | | 出让 | | 无 |
| 20 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033047号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地门卫及泵房 | | 出让 | | 无 |
| 21 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033048号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地丙类仓库 | | 出让 | | 无 |
| 22 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033052号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地乙类仓库1栋 | | 出让 | | 无 |
| 23 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033053号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流基地甲类仓库2栋 | | 出让 | | 无 |
| 24 | | 湘(2019)望城区不动产权第0033056号 | 仓储 | 长沙市望城区铜官街道湖南湘隆仓储物流有限公司实桶仓库 | | 出让 | | 无 |
| 25 | | 上海振义 | 沪房地浦字(2011)第040222号 | 工业 | | 高翔环路155号 | | 2055.06.29 |
| 26 | 天津东旭 | 津(2017)开发区不动产权第1000749号 | 仓储 | 开发区西区新环北街74号 | 2060.10.28 | 出让 | 20,000.00 | 无 |
| 27 | 镇江宝华 | 苏(2019)镇江市不动产权第0043695号 | 仓储 | 镇江市丹徒镇长岗村 | 2056.08.31 | 出让 | 83,560.20 | 有 |
| 28 | 铜川鼎铭 | 陕(2016)铜川市不动产权第0000564号 | 其他商服用地 | 铜川市印台区印台办柳湾村 | 2052.05.30 | 出让 | 16,375.00 | 无 |
| 29 | | 陕(2016)铜川市不动产权第0000565号 | 街巷用地 | 铜川市印台区印台办柳湾村 | 2064.09.29 | 出让 | 17,331.90 | 无 |
| 30 | 宁波慎则 | 浙(2020)北仑区不动产权第0001404号 | 仓储 | 梅山问津路西、梅山大道南(MS04-03-03a-01 | 2069.04.25 | 出让 | 66,033.00 | 无 |

| 序号 | 权属人 | 土地使用权/不动产权证号 | 用途 | 座落 | 权利终止日期 | 权利性质 | 使用面积(m ²) | 有无抵押 |
|----|---------|--------------------------|------------|-----------------------|------------|------|-----------------------|------|
| | | | | 地块) | | | | |
| 31 | 大正信张家港 | 张国用(2008)第730005号 | 工业 | 大新镇朝东圩港村 | 2056.08.24 | 出让 | 36,427.80 | 无 |
| 32 | 瑞鑫化工 | 湘(2020)长沙市不动产权第0106464号 | 商业 | 开福区植基路79号秀峰山庄二期12栋501 | 2053.10.06 | 出让 | 40,539.14 | 无 |
| 33 | | 湘(2020)长沙市不动产权第0106462号 | 商业 | 开福区植基路79号秀峰山庄二期12栋502 | 2053.10.06 | 出让 | | 无 |
| 34 | 零星危化品物流 | 沪房地金字(2015)第017758号 | 仓储 | 金山区漕泾镇合展路258号 | 2060.02.24 | 出让 | 43,119.70 | 无 |
| 35 | 密尔克卫环保 | 苏(2021)张家港市不动产权第8250082号 | 工业 | 金港镇扬子江化学工业园北京路南 | 2057.04.11 | 出让 | 100,880.77 | 无 |
| 36 | 连云港密尔克卫 | 苏(2020)连云港市不动产权第0080677号 | 仓储 | 徐圩新区石化十路西、石化三道北 | 2068.12.29 | 出让 | 67,456.00 | 无 |
| 37 | 天津供应链科技 | 津(2022)西青区不动产权第1065430号 | 仓储 | 西青区王稳庄镇津王公路以南 | 2072.02.22 | 出让 | 48,000.00 | 无 |
| 38 | 上海化运 | 沪房地宝字(2008)第003691号 | 交通运输用地(街巷) | 宝山区大场镇3街坊84/2丘 | 2057.07.17 | 出让 | 25,800.00 | 无 |

以上第 2、5、8 项及第 11-27、31-35、38 项下的土地使用权系公司通过收购子公司的方式取得，其余土地使用权均系公司及其控股子公司自行取得。

除上述土地使用权外，公司控股子公司港口化工占有和使用座落于上海化学工业区奉贤分区楚华北路 688 号面积为 68,511.92 平方米的土地。由于历史原因，该幅土地尚未取得土地证。港口化工目前正与当地政府及相关部门积极沟通推进办理土地出让手续及办理相关权属证书，尽快解决土地及建筑物/构筑物未取得权属证书的问题。相关情况请见本募集说明书第四节“公司基本情况”之“七、公司主要固定资产、无形资产情况”之“(一)主要固定资产情况”之“(2)未取得权属证书的房产情况”。

截至 2022 年 8 月 5 日，公司控股子公司南京密尔克卫、镇江宝华的上述土地使用权存在他项权利，相关情况请见本募集说明书第四节“公司基本情况”之“七、公司主要固定资产、无形资产情况”之“(一)主要固定资产情况”之“(1)他项权利情况”。

2、商标

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司持有的境内注册商标共 34 个，均已取得了商标注册证书并在有效期内，具体情况如下：

| 序号 | 注册号/申请号 | 商标标识 | 专用权人 | 国际分类号 | 专用权期限 | 他项权利 |
|-----|----------|---|------|-------|-----------------------|------|
| 1. | 8881232 |  | 密尔克卫 | 39 | 2012.03.28-2032.03.27 | 无 |
| 2. | 25467766 |  | 密尔克卫 | 39 | 2018.10.14-2028.10.13 | 无 |
| 3. | 25467767 |  | 密尔克卫 | 39 | 2018.10.14-2028.10.13 | 无 |
| 4. | 25467768 |  | 密尔克卫 | 39 | 2019.01.28-2029.01.27 | 无 |
| 5. | 30513772 |  | 密尔克卫 | 39 | 2019.04.28-2029.04.27 | 无 |
| 6. | 33692903 |  | 密尔克卫 | 39 | 2019.05.21-2029.05.20 | 无 |
| 7. | 33692905 |  | 密尔克卫 | 39 | 2019.05.21-2029.05.20 | 无 |
| 8. | 33692906 |  | 密尔克卫 | 35 | 2019.08.21-2029.08.20 | 无 |
| 9. | 33692907 |  | 密尔克卫 | 35 | 2019.05.21-2029.05.20 | 无 |
| 10. | 44870541 |  | 密尔克卫 | 9 | 2020.12.14-2030.12.13 | 无 |
| 11. | 44870604 |  | 密尔克卫 | 35 | 2020.12.14-2030.12.13 | 无 |
| 12. | 44879782 |  | 密尔克卫 | 35 | 2020.12.21-2030.12.20 | 无 |
| 13. | 44886503 |  | 密尔克卫 | 9 | 2020.12.07-2030.12.06 | 无 |
| 14. | 44893029 |  | 密尔克卫 | 9 | 2020.12.14-2030.12.13 | 无 |
| 15. | 44903732 |  | 密尔克卫 | 35 | 2020.12.14-2030.12.13 | 无 |

| 序号 | 注册号/申请号 | 商标标识 | 专用权人 | 国际分类号 | 专用权期限 | 他项权利 |
|-----|----------|---|-------|-------|-----------------------|------|
| 16. | 46687012 |  | 密尔克卫 | 35 | 2021.02.07-2031.02.06 | 无 |
| 17. | 46703358 |  | 密尔克卫 | 35 | 2021.02.07-2031.02.06 | 无 |
| 18. | 46714810 |  | 密尔克卫 | 9 | 2021.02.07-2031.02.06 | 无 |
| 19. | 46722092 |  | 密尔克卫 | 9 | 2021.02.07-2031.02.06 | 无 |
| 20. | 54264810 | 灵元素 | 密尔克卫 | 9 | 2021.10.07-2031.10.06 | 无 |
| 21. | 26451830 | 聆元素 | 慎则科技 | 9 | 2018.09.07-2028.09.06 | 无 |
| 22. | 26451829 | 聆元素 | 慎则科技 | 35 | 2018.09.07-2028.09.06 | 无 |
| 23. | 26451827 |  | 慎则科技 | 35 | 2018.09.14-2028.09.13 | 无 |
| 24. | 25467769 |  | 慎则科技 | 2 | 2018.07.21-2028.07.20 | 无 |
| 25. | 21481250 |  | 慎则科技 | 39 | 2017.11.21-2027.11.20 | 无 |
| 26. | 5039983 |  | 镇江宝华 | 39 | 2009.09.14-2029.09.13 | 无 |
| 27. | 54255760 | 船院驾校 | 镇江宝华 | 41 | 2021.10.07-2031.10.06 | 无 |
| 28. | 3005008 |  | 天津东旭 | 39 | 2003.03.07-2023.03.06 | 无 |
| 29. | 4054699 | 东旭 | 天津东旭 | 39 | 2017.04.14-2027.04.13 | 无 |
| 30. | 35090375 |  | 雄峰供应链 | 39 | 2019.08.21-2029.08.20 | 无 |
| 31. | 31065728 | 雄瑞 | 雄峰供应链 | 39 | 2019.02.28-2029.02.27 | 无 |

| 序号 | 注册号/申请号 | 商标标识 | 专用权人 | 国际分类号 | 专用权期限 | 他项权利 |
|-----|----------|---|-------|-------|-----------------------|------|
| 32. | 31088042 |  | 雄峰供应链 | 36 | 2019.05.07-2029.05.06 | 无 |
| 33. | 31090765 |  | 雄峰供应链 | 39 | 2019.05.07-2029.05.06 | 无 |
| 34. | 31072077 |  | 雄峰供应链 | 35 | 2019.03.07-2029.03.06 | 无 |

3、专利技术

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司持有的境内授权专利共 55 项，均已取得了专利证书且在有效期内，具体情况如下：

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 类别 | 专利权人 | 申请日 | 授权公告日 |
|-----|------------------|----------------|------|----------|------------|------------|
| 1. | ZL201521023205.8 | 一种安全智能化的危化品仓库 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.12.11 | 2016.05.04 |
| 2. | ZL201520785460.X | 螺栓松动警示器 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.12 | 2016.03.02 |
| 3. | ZL201520780607.6 | 用于集装罐卸货的加长快速接头 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.10 | 2016.02.17 |
| 4. | ZL201520780639.6 | 集装罐的展示罐 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.10 | 2016.02.17 |
| 5. | ZL201520780972.7 | 集装罐的气体干燥器 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.10 | 2016.02.17 |
| 6. | ZL201520780975.0 | 集装罐的灌桶器 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.10 | 2016.02.17 |
| 7. | ZL201520773497.0 | 便装活动式龙门吊架 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.08 | 2016.02.17 |
| 8. | ZL201520773590.1 | 登车桥 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.08 | 2016.02.17 |
| 9. | ZL201520773600.1 | 轻便式重型车辆转向节压床 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.08 | 2016.02.17 |
| 10. | ZL201520773614.3 | 堆叠木托盘 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2015.10.08 | 2016.02.17 |
| 11. | ZL201820599168.2 | RFID 感应托盘标签 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2018.04.25 | 2018.12.28 |
| 12. | ZL201820600400.X | RFID 叉车感应器 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2018.04.25 | 2018.12.28 |
| 13. | ZL202021603172.5 | 一种便携式接近报警装置 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2020.08.05 | 2021.09.21 |
| 14. | ZL202021605704.9 | 一种轻便式重型车辆转向节压床 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2020.08.05 | 2021.04.30 |
| 15. | ZL202021607314.5 | 一种手持式无侵入液位探测器 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2020.08.05 | 2021.04.30 |
| 16. | ZL202021607319.8 | 一种罐式集装箱清洗专用喷枪 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2020.08.05 | 2021.06.08 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 类别 | 专利权人 | 申请日 | 授权公告日 |
|-----|-------------------|--------------------------------|------|-----------------|------------|------------|
| 17. | ZL202021607373.2 | 一种用于危险品仓库的叉车防碰撞报警装置 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2020.08.05 | 2021.06.08 |
| 18. | ZL202021607494.7 | 一种便装活动式龙门吊架 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2020.08.05 | 2021.06.08 |
| 19. | ZL202020280424.9 | 一种基于 Lora 无线技术的用于危险品仓库的可抛弃型传感器 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2020.03.09 | 2020.10.23 |
| 20. | ZL202120796175.3 | 厢式危化品运输车颠簸检测装置 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.04.19 | 2021.11.12 |
| 21. | ZL202023116642.8 | 一种槽车 Iso tank 卸车密闭灌装废气闭环回收装置 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2020.12.22 | 2021.11.12 |
| 22. | ZL202120796236.6 | 危化品存储用保温仓库 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.04.19 | 2021.12.17 |
| 23. | ZL202120791549.2 | 便携式无线检测装置 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.04.16 | 2021.12.17 |
| 24. | ZL202120784812.5 | 手持式简易清洗装置 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.04.16 | 2021.12.17 |
| 25. | ZL202120783545.X | 危化品储罐运输辅助装置 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.04.16 | 2021.12.17 |
| 26. | ZL202121767727.4 | 危化品仓库巡检机器人 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.07.31 | 2022.01.11 |
| 27. | ZL202121768157.0 | 危化品储罐转移车 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.07.31 | 2022.01.11 |
| 28. | ZL202121767698.1 | 一种智能巡检无人机 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.07.31 | 2022.01.11 |
| 29. | ZL202121768182.9 | 可自动识别违规堆放物品的巡检机器人 | 实用新型 | 密尔克卫化工储存 | 2021.07.31 | 2022.03.29 |
| 30. | ZL202010481302.0 | 一种特殊化工产物运输装置 | 发明 | 密尔克卫化工储存 | 2020.05.31 | 2022.05.27 |
| 31. | ZL 202010583404.3 | 一种自动化液体危险废物收集罐 | 发明 | 密尔克卫化工储存、密尔克卫环保 | 2020.06.23 | 2021.04.23 |
| 32. | ZL201711337196.3 | 电子仓单的信息安全认证方法和系统 | 发明 | 密尔克卫化工储存 | 2017.12.14 | 2021.09.28 |
| 33. | ZL201620631516.0 | 一种新型粉末集装罐 | 实用新型 | 鼎铭秀博 | 2016.06.24 | 2016.12.14 |
| 34. | ZL201620631517.5 | 一种集装罐罐瓶器 | 实用新型 | 鼎铭秀博 | 2016.06.24 | 2016.12.14 |
| 35. | ZL201620631515.6 | 一种集装罐气密性检测器 | 实用新型 | 鼎铭秀博 | 2016.06.24 | 2017.02.08 |
| 36. | ZL201720303802.9 | 针对大型罐装化工品转运用叉车 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.27 | 2017.11.24 |
| 37. | ZL201720303804.8 | 基于物料实时分离处理的颗粒化工品下料装置 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.27 | 2017.11.24 |
| 38. | ZL201720304118.2 | 罐装车辆运输过程中的防止侧翻装置 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.27 | 2017.11.24 |
| 39. | ZL201720304594.4 | 基于装卸定位处理的化工产品存放架 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.27 | 2018.04.20 |
| 40. | ZL201720304595.9 | 颗粒化工产品分装工 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.27 | 2018.01.02 |

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 类别 | 专利权人 | 申请日 | 授权公告日 |
|-----|------------------|---------------------|------|--------|------------|------------|
| | | 艺中的成包产品堆叠装置 | | | | |
| 41. | ZL201720304616.7 | 颗粒化工产品分装工艺中的外包装固定机构 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.27 | 2018.01.02 |
| 42. | ZL201720293809.7 | 用于立式化工储料罐的多层运输箱 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2017.11.24 |
| 43. | ZL201720293866.5 | 用于化工成品的上悬式产品打包装置 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2017.11.24 |
| 44. | ZL201720293868.4 | 针对化工液体的自动分装机构 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2017.11.24 |
| 45. | ZL201720293869.9 | 一种用于运输的新型储液装置 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2017.11.24 |
| 46. | ZL201720296442.4 | 一种油桶托架装置 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2018.01.02 |
| 47. | ZL201720296529.1 | 一种流利式危险化学品存储货架 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2017.11.24 |
| 48. | ZL201720296530.4 | 一种新型全自动缠绕机 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2018.01.02 |
| 49. | ZL201720297035.5 | 一种全自动缠绕机 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2017.11.24 |
| 50. | ZL201720297041.0 | 一种甲类危险化学品存储货架 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2018.04.10 |
| 51. | ZL201720297469.5 | 防油桶泄漏的托架 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2018.02.06 |
| 52. | ZL201720297470.8 | 带有应急装置的化工液体运输车 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2017.11.24 |
| 53. | ZL201720297471.2 | 一种散装水泥运输半挂车 | 实用新型 | 南京密尔克卫 | 2017.03.24 | 2017.11.24 |
| 54. | ZL201611193325.1 | 一种物流箱锁紧装置 | 发明 | 南京密尔克卫 | 2016.12.21 | 2018.05.25 |
| 55. | ZL202010397466.5 | 一种易燃危化品转运集装箱 | 发明 | 港口化工 | 2020.05.12 | 2022.03.25 |

上表中的第 31 项专利系发行人控股子公司通过受让的方式取得。根据深圳龙图腾创新设计有限公司、密尔克卫化工储存、密尔克卫环保于 2021 年 3 月 11 日签署的《专利转让协议》，约定专利权人深圳龙图腾创新设计有限公司将专利号为 ZL202010583404.3 的专利转让给密尔克卫化工储存、密尔克卫环保，密尔克卫化工储存就该等专利权转让事宜支付款项合计 38,000 元。

上表中的第 36 项至第 55 项专利系发行人通过收购子公司的方式取得。

上表中的其余专利系发行人及其控股子公司自行申请取得。

4、著作权

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司持有经登记的著作权共计 120 项，包括计算机软件著作权 117 项和作品著作权 3 项，均已进行著作权登记并在保护期内，具体情况如下：

| 序号 | 软件名称 | 注册人 | 登记号 | 首次发表日期 | 登记批准日期 | 取得方式 |
|-----|--------------------------------------|--------------|------------------------------|------------|------------|------|
| 1. | 小小虎 | 密尔克卫 | 国作登字 -2017-F-0035471 7 | 未发表 | 2017.02.04 | 原始取得 |
| 2. | Mr milkyway | 密尔克卫 | 国作登字 -2017-F-0035471 5 | 2015.11.30 | 2017.02.04 | 原始取得 |
| 3. | 小虎 | 慎则科技 | 国作登字 -2016-F-0033150 6 | 未发表 | 2016.10.26 | 原始取得 |
| 4. | 密尔克卫化工供应链管理平 台-财务模块费用管理软件 V1.0 | 密尔克卫 | 2019SR0702604 | 2019.01.01 | 2019.07.08 | 原始取得 |
| 5. | 密尔克卫化工供应链管理平 台-财务模块凭证管理软件 V1.0 | 密尔克卫 | 2019SR0702599 | 2019.01.01 | 2019.07.08 | 原始取得 |
| 6. | 密尔克卫化工供应链管理平 台-供应商成本管理软件 V1.0 | 密尔克卫 | 2019SR0702618 | 2019.04.20 | 2019.07.08 | 原始取得 |
| 7. | 密尔克卫化工供应链管理平 台-罐箱内贸管理软件 V1.0 | 密尔克卫 | 2019SR0702764 | 2019.04.20 | 2019.07.08 | 原始取得 |
| 8. | 密尔克卫化工供应链管理平 台-海运进口管理软件 V2.0 | 密尔克卫 | 2019SR0702710 | 2019.01.01 | 2019.07.08 | 原始取得 |
| 9. | 密尔克卫化工供应链管理平 台-仓储管理系统 V1.0 | 密尔克卫 | 2021SR1240913 | 2020.01.01 | 2021.08.20 | 原始取得 |
| 10. | 密尔克卫化工供应链管理平 台-运输管理系统 V1.0 | 密尔克卫 | 2021SR1240914 | 2020.01.01 | 2021.08.20 | 原始取得 |
| 11. | 密尔克卫电子仓单交易客户 管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工 储存 | 2017SR734433 | 未发表 | 2017.12.27 | 原始取得 |
| 12. | 密尔克卫电子仓单交易用户 注册平台软件 V1.0 | 密尔克卫化工 储存 | 2018SR133193 | 未发表 | 2018.02.28 | 原始取得 |
| 13. | 密尔克卫仓单交易的订单管 理软件 V1.0 | 密尔克卫化工 储存 | 2018SR132690 | 未发表 | 2018.02.28 | 原始取得 |
| 14. | 密尔克卫电子仓单交易商品 管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工 储存 | 2018SR132783 | 未发表 | 2018.02.28 | 原始取得 |
| 15. | 密尔克卫电子仓单交易特价 活动促销平台软件 V1.0 | 密尔克卫化工 储存 | 2018SR132807 | 未发表 | 2018.02.28 | 原始取得 |
| 16. | 密尔克卫仓储物流供应商对 账软件 V1.0 | 密尔克卫化工 储存 | 2018SR219522 | 未发表 | 2018.03.29 | 原始取得 |
| 17. | 密尔克卫智能化仓储安全管 理软件 V1.0 | 密尔克卫化工 储存 | 2018SR219591 | 未发表 | 2018.03.29 | 原始取得 |
| 18. | 密尔克卫 RFID 数据集成软 件[简称:RFID]V1.0 | 密尔克卫化工 储存 | 2018SR219586 | 未发表 | 2018.03.29 | 原始取得 |

| 序号 | 软件名称 | 注册人 | 登记号 | 首次发表日期 | 登记批准日期 | 取得方式 |
|-----|------------------------------------|----------|---------------|------------|------------|------|
| 19. | 密尔克卫仓储出口装箱业务管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2018SR218654 | 未发表 | 2018.03.29 | 原始取得 |
| 20. | 密尔克卫堆存场地管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2018SR220061 | 2017.12.30 | 2018.03.29 | 原始取得 |
| 21. | 密尔克卫 MCP 区域分拨中心 (DC) 管理软件 1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2018SR381318 | 未发表 | 2018.05.25 | 原始取得 |
| 22. | 密尔克卫 MCP2.0 区域分拨中心 (CFS) 管理软件 V2.0 | 密尔克卫化工储存 | 2019SR0711468 | 2019.04.20 | 2019.07.10 | 原始取得 |
| 23. | 密尔克卫 MCP 物料管理软件 V2.0 | 密尔克卫化工储存 | 2019SR0710795 | 2019.01.10 | 2019.07.10 | 原始取得 |
| 24. | 密尔克卫仓储委托单自动录入系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2019SR0711490 | 2019.04.25 | 2019.07.10 | 原始取得 |
| 25. | 密尔克卫供应商对账软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2019SR0709853 | 2019.02.26 | 2019.07.10 | 原始取得 |
| 26. | 密尔克卫国际货代危险商品管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2019SR0716783 | 2019.03.03 | 2019.07.11 | 原始取得 |
| 27. | 密尔克卫海运出口销售管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2019SR0716767 | 2019.04.20 | 2019.07.11 | 原始取得 |
| 28. | 密尔克卫新闻发布管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2019SR0710802 | 2019.01.20 | 2019.07.10 | 原始取得 |
| 29. | LNG 接收站储存和气化工程输出控制系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0194975 | 2017.11.25 | 2020.03.02 | 原始取得 |
| 30. | 基于多传感器的工业危险品储存监控系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0188030 | 2019.10.04 | 2020.02.27 | 原始取得 |
| 31. | 密尔克卫危险化学品堆垛监测系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0187991 | 2018.10.24 | 2020.02.27 | 原始取得 |
| 32. | 基于 Lora 无线技术的易燃易爆挥发化学试剂安全储存系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0188034 | 2018.02.26 | 2020.02.27 | 原始取得 |
| 33. | 密尔克卫易挥发化学原料储存温度控制系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0188151 | 2017.06.07 | 2020.02.27 | 原始取得 |
| 34. | 密尔克卫危险化学品泄漏监控及应急处理系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0188142 | 2019.02.08 | 2020.02.27 | 原始取得 |
| 35. | 密尔克卫危险化学品生命周期监管系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0188057 | 2018.12.07 | 2020.02.27 | 原始取得 |
| 36. | 基于 GIS 的危险化学品安全管理系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0188796 | 2019.08.27 | 2020.02.28 | 原始取得 |
| 37. | 危险化学品泄漏处置实验模拟系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0189660 | 2019.06.29 | 2020.02.28 | 原始取得 |
| 38. | 密尔克卫危险化学品储存智能消防自救系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0191123 | 2019.08.27 | 2020.02.28 | 原始取得 |
| 39. | 超低温度下化学品自动储存和取回系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0193453 | 2018.08.12 | 2020.02.28 | 原始取得 |
| 40. | 密尔克卫工业气体储存罐安全预警系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0193436 | 2017.03.22 | 2020.02.28 | 原始取得 |
| 41. | 密尔克卫危险品防污染防失密物料系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0192606 | 2019.10.27 | 2020.02.28 | 原始取得 |

| 序号 | 软件名称 | 注册人 | 登记号 | 首次发表日期 | 登记批准日期 | 取得方式 |
|-----|------------------------------------|----------|---------------|------------|------------|------|
| 42. | 基于云计算与云存储的危险化学品检测管理系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0192392 | 2019.04.08 | 2020.02.28 | 原始取得 |
| 43. | 密尔克卫化工危险品容积控制系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR0192251 | 2018.05.18 | 2020.02.28 | 原始取得 |
| 44. | 密尔克卫 RPA 报税机器人软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR1696401 | 2020.07.13 | 2020.12.01 | 原始取得 |
| 45. | 密尔克卫财务核销管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR1697007 | 2020.05.25 | 2020.12.01 | 原始取得 |
| 46. | 密尔克卫 RPA 银行水单机器人软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR1697559 | 2020.05.29 | 2020.12.01 | 原始取得 |
| 47. | 密尔克卫 RPA 银行与 NC 对账机器人软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR1703546 | 2020.06.12 | 2020.12.01 | 原始取得 |
| 48. | 密尔克卫损调管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR1718268 | 2020.05.20 | 2020.12.02 | 原始取得 |
| 49. | 密尔克卫财务开票管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2020SR1718269 | 2020.06.20 | 2020.12.02 | 原始取得 |
| 50. | 密尔克卫快运管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0202885 | 2020.10.20 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 51. | 危化品物流在途运输视频监控 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0202886 | 2020.10.18 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 52. | 基于无线传感网的危险品仓库内定位与应急疏散系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0209211 | 2020.04.23 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 53. | 密尔克卫 MCP2.0 客户服务中心 (TMS) 管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0209210 | 2020.10.20 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 54. | 基于多数据融合的化工园区危险态势感知系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0209212 | 2020.04.23 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 55. | 基于北斗定位的危化品道路运输安全监控系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0209213 | 2020.02.20 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 56. | 密尔克卫配送自动计费管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0209208 | 2020.04.20 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 57. | 密尔克卫客户关系管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0202820 | 2020.08.30 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 58. | 密尔克卫 MCP2.0 贸易 (MMS) 管理系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0209209 | 2020.08.07 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 59. | 密尔克卫运输系统司机手持终端 App V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0205919 | 2020.08.01 | 2021.02.05 | 原始取得 |
| 60. | 密尔克卫危化品运输车辆身份识别系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR0213270 | 2020.07.09 | 2021.02.07 | 原始取得 |
| 61. | 无人机智能巡检平台 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR1316952 | 2021.05.06 | 2021.09.03 | 原始取得 |
| 62. | 无人机智能巡检管理软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR1316968 | 2021.02.27 | 2021.09.03 | 原始取得 |
| 63. | 密尔克卫仓库智能巡检系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2021SR1318543 | 2021.05.22 | 2021.09.03 | 原始取得 |
| 64. | 密尔克卫壹拼象工作台-工作流引擎软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2022SR0872368 | 2021.07.01 | 2022.06.30 | 原始取得 |

| 序号 | 软件名称 | 注册人 | 登记号 | 首次发表日期 | 登记批准日期 | 取得方式 |
|-----|----------------------------------|----------|---------------|------------|------------|------|
| 65. | 密尔克卫亿达供应商管理平台-电子合同软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2022SR0872305 | 2021.08.01 | 2022.06.30 | 原始取得 |
| 66. | 密尔克卫亿达身份验证系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2022SR0872277 | 2021.12.01 | 2022.06.30 | 原始取得 |
| 67. | 密尔克卫 MCP-SQL 审核系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2022SR0845565 | 2021.08.01 | 2022.06.24 | 原始取得 |
| 68. | 密尔克卫化工供应链管理平 台-工作台引擎软件 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2022SR0845510 | 2021.04.01 | 2022.06.24 | 原始取得 |
| 69. | 密尔克卫 MCP-基于局域网 的基础数据分发系统 V1.0 | 密尔克卫化工储存 | 2022SR0845566 | 2021.04.01 | 2022.06.24 | 原始取得 |
| 70. | 基于互联网技术的物流信息 管理系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2018SR124970 | 2017.08.22 | 2018.02.26 | 原始取得 |
| 71. | 基于互联网技术的物流配载 调度系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2018SR123596 | 2017.10.20 | 2018.02.26 | 原始取得 |
| 72. | 基于互联网技术的仓储物流 管理系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2018SR124460 | 2017.10.13 | 2018.02.26 | 原始取得 |
| 73. | 实时监控报警系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2018SR126433 | 2016.11.22 | 2018.02.26 | 原始取得 |
| 74. | 危险品防泄漏系统 V2.0 | 南京密尔克卫 | 2018SR126178 | 2016.12.08 | 2018.02.26 | 原始取得 |
| 75. | 危险品物流安全监控系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2018SR126193 | 2016.11.27 | 2018.02.26 | 原始取得 |
| 76. | 危险品运输管理系统 V2.0 | 南京密尔克卫 | 2018SR124436 | 2016.10.15 | 2018.02.26 | 原始取得 |
| 77. | 智能物流一体化链接调度监 控平台系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2018SR124449 | 2017.05.15 | 2018.02.26 | 原始取得 |
| 78. | 密尔克卫危化品物流信息实 时安全监测系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2019SR0503958 | 2016.11.02 | 2019.05.22 | 原始取得 |
| 79. | 密尔克卫危化品物流供应链 一站式管理系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2019SR0503964 | 2018.10.07 | 2019.05.22 | 原始取得 |
| 80. | 密尔克卫危化品物流运输信 息控制管理系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2019SR0504389 | 2018.01.08 | 2019.05.22 | 原始取得 |
| 81. | 密尔克卫危化品仓储管理系 统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2019SR0501140 | 2018.12.31 | 2019.05.22 | 原始取得 |
| 82. | 密尔克卫仓储物流信息实时 交互服务系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2020SR0317249 | 2019.03.16 | 2020.04.09 | 原始取得 |
| 83. | 密尔克卫智能优化调度管理 软件 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2020SR0318138 | 2019.10.23 | 2020.04.09 | 原始取得 |
| 84. | 密尔克卫仓储罐智能管理软 件 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2020SR0317309 | 2019.06.19 | 2020.04.09 | 原始取得 |
| 85. | 密尔克卫危化品安全监测信 息化管理系统 V1.0 | 南京密尔克卫 | 2022SR0771026 | 2022.03.28 | 2022.06.16 | 原始取得 |
| 86. | 宝华车辆证件管理系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR123177 | 2017.03.09 | 2018.02.24 | 原始取得 |
| 87. | 宝华供应链管理系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119842 | 2017.02.15 | 2018.02.23 | 原始取得 |
| 88. | 宝华车辆监控管理系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119734 | 2018.01.31 | 2018.02.23 | 原始取得 |

| 序号 | 软件名称 | 注册人 | 登记号 | 首次发表日期 | 登记批准日期 | 取得方式 |
|------|-----------------------------------|-------|---------------|------------|------------|------|
| 89. | 宝华客户关系维护管理系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119717 | 2018.01.08 | 2018.02.23 | 原始取得 |
| 90. | 宝华物料管理系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119432 | 2016.12.13 | 2018.02.23 | 原始取得 |
| 91. | 宝华配件管理系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119363 | 2016.12.30 | 2018.02.23 | 原始取得 |
| 92. | 宝华人力资源管理系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119287 | 2016.11.18 | 2018.02.23 | 原始取得 |
| 93. | 宝华费用结算系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119225 | 2017.08.25 | 2018.02.23 | 原始取得 |
| 94. | 宝华办公自动化系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119121 | 2017.05.18 | 2018.02.23 | 原始取得 |
| 95. | 宝华设备维修管理系统 V1.0 | 镇江宝华 | 2018SR119105 | 2017.11.10 | 2018.02.23 | 原始取得 |
| 96. | 化亿达运价管理软件 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1257640 | 2021.03.01 | 2021.08.25 | 原始取得 |
| 97. | 化亿达空运报价软件 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1254774 | 2021.03.25 | 2021.08.24 | 原始取得 |
| 98. | 化亿达后台管理软件 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1254775 | 2020.03.20 | 2021.08.24 | 原始取得 |
| 99. | 壹拼象海外代理管理软件 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1257713 | 2021.03.15 | 2021.08.25 | 原始取得 |
| 100. | 运小虎物联网管理软件 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1254735 | 2021.03.01 | 2021.08.24 | 原始取得 |
| 101. | 化亿运供应商成本管理系统 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1266090 | 2021.04.20 | 2021.08.26 | 原始取得 |
| 102. | 化亿运供应商对账系统 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1258152 | 2021.03.26 | 2021.08.25 | 原始取得 |
| 103. | 化亿运会员管理系统 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1254773 | 2020.02.18 | 2021.08.24 | 原始取得 |
| 104. | 化亿运开票管理系统 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1262725 | 2020.06.20 | 2021.08.25 | 原始取得 |
| 105. | 化亿运危险商品管理软件 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1262724 | 2021.03.03 | 2021.08.25 | 原始取得 |
| 106. | 化亿运物料管理系统 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1261645 | 2021.01.01 | 2021.08.25 | 原始取得 |
| 107. | 化亿运新闻发布管理系统 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1262726 | 2021.01.20 | 2021.08.25 | 原始取得 |
| 108. | 化亿达整箱店铺管理平台 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1266091 | 2021.01.30 | 2021.08.26 | 原始取得 |
| 109. | 运小虎车辆监控平台 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1260695 | 2021.01.30 | 2021.08.25 | 原始取得 |
| 110. | E 拼象价格管理平台 V1.0 | 化亿运物流 | 2021SR1254793 | 2021.01.30 | 2021.08.24 | 原始取得 |
| 111. | 上港化工物流 MCP4.0 密参（移动端）可视化分析系统 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0217079 | 2021.09.30 | 2022.02.11 | 原始取得 |

| 序号 | 软件名称 | 注册人 | 登记号 | 首次发表日期 | 登记批准日期 | 取得方式 |
|------|----------------------------------|------|---------------|------------|------------|------|
| 112. | 上港化工物流 mobile 商城平台 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0243759 | 2021.06.30 | 2022.02.17 | 原始取得 |
| 113. | 上港化工物流生物化工平台 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0238966 | 2021.06.30 | 2022.02.16 | 原始取得 |
| 114. | 上港化工物流 MCP4.0 壳牌项目管理系统 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0239076 | 2021.06.17 | 2022.02.16 | 原始取得 |
| 115. | 上港化工物流 MCP4.0 客户预充值管理系统 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0238968 | 2021.08.25 | 2022.02.16 | 原始取得 |
| 116. | 上港化工物流 MCP4.0 客户授信管理系统 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0217015 | 2021.08.25 | 2022.02.11 | 原始取得 |
| 117. | 上港化工物流电商搜索系统 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0216356 | 2021.05.30 | 2022.02.11 | 原始取得 |
| 118. | 上港化工物流 MCP4.0 作战中心运营可视化分析系统 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0217016 | 2021.09.30 | 2022.02.11 | 原始取得 |
| 119. | 上港化工物流 MCP4.0 贸易采购退货管理系统 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0216472 | 2021.11.23 | 2022.02.11 | 原始取得 |
| 120. | 上港化工物流 MCP4.0 贸易采购结算系统 V1.0 | 港口化工 | 2022SR0215188 | 2021.08.03 | 2022.02.10 | 原始取得 |

5、域名

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司拥有并使用的域名共 18 项，具体情况如下：

| 序号 | 权利人 | 域名 | 备案号 | 审核时间 |
|----|----------|----------------------|----------------------|------------|
| 1 | 密尔克卫 | mwclg.com | 沪 ICP 备 11020557 号-4 | 2019.03.22 |
| 2 | | mwchemilogistics.com | 沪 ICP 备 11020557 号-3 | 2019.03.22 |
| 3 | 密尔克卫化工储存 | mcpssystem.com | 沪 ICP 备 18002948 号-1 | 2021.06.09 |
| 4 | | mwclg.net.cn | 沪 ICP 备 18002948 号-1 | 2021.06.09 |
| 5 | | utchemical.com | 沪 ICP 备 18002948 号-2 | 2019.07.31 |
| 6 | | 116.236.222.130 | 沪 ICP 备 18002948 号-3 | 2019.07.31 |
| 7 | 密尔克卫化工物流 | echem56.com | 沪 ICP 备 18046383 号-1 | 2018.12.12 |
| 8 | 密尔克卫迈达 | maidacl.com | 陕 ICP 备 10202879 号-1 | 2012.06.06 |
| 9 | | maidacl.net | 陕 ICP 备 10202879 号-1 | 2012.06.06 |
| 10 | 化亿运物流 | e-consol.com | 陕 ICP 备 19024728 号-2 | 2020.03.20 |
| 11 | | freeconsol.com | 陕 ICP 备 19024728 号-3 | 2020.03.20 |
| 12 | | etiger56.com | 陕 ICP 备 19024728 号-4 | 2020.03.20 |
| 13 | | stiger56.com | 陕 ICP 备 19024728 号-5 | 2020.03.20 |

| 序号 | 权利人 | 域名 | 备案号 | 审核时间 |
|----|---------|---------------------|------------------------|------------|
| 14 | | echem56.cn | 陕 ICP 备 19024728 号-1 | 2020.03.20 |
| 15 | 大正信张家港 | xinlogistics.com.cn | 苏 ICP 备 15045583 号-1 | 2015.09.16 |
| 16 | 慎则化工 | 0elem.com | 陕 ICP 备 2021001925 号-1 | 2021.02.10 |
| 17 | 化亿运供应链 | sxhyy56.com | 晋 ICP 备 2021005047 号-1 | 2021.03.09 |
| 18 | 张家港密尔克卫 | automcp.com | 苏 ICP 备 2022000884 号 | 2022.01.07 |

八、公司拥有的特许经营权情况

截至 2022 年 8 月 5 日，公司未拥有特许经营权。

九、公司业务经营资质

截至 2022 年 8 月 5 日，公司及其控股子公司拥有的资质具体如下：

1、危险化学品经营许可证

| 序号 | 持证主体 | 编号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|----------|-----------------------------|------------|-----------------------|------------|
| 1 | 密尔克卫化工储存 | 沪（浦）应急管危经许[2019]202919（CD） | 经营（仓储） | 上海市浦东新区应急管理局 | 2022.08.12 |
| 2 | 上海振义 | 沪（浦）应急管危经许[2022]202184(CD) | 经营（仓储） | 上海市浦东新区应急管理局 | 2025.06.30 |
| 3 | 慎则科技 | 沪（松）应急管危经许[2021]203658（FYS） | 经营（不带储存设施） | 上海市松江区应急管理局 | 2024.08.31 |
| 4 | 密尔克卫化工物流 | 沪（浦）应急管危经许[2020]203667（FY） | 经营（不带储存设施） | 上海市浦东新区应急管理局 | 2023.09.28 |
| 5 | 张家港密尔克卫 | 苏（苏）危化经字（张保）00058 | 仓储经营 | 江苏省张家港保税区管理委员会 | 2024.03.29 |
| 6 | 巴士物流 | 苏（苏）危化经字 03057 | 仓储经营 | 苏州市应急管理局 | 2023.03.09 |
| 7 | 南京密尔克卫 | 苏（宁）危化经字（江北）01148 | 仓储经营 | 南京市江北新区管理委员会安全生产监督管理局 | 2022.08.28 |
| 8 | 辽宁鼎铭 | 辽营危化经字[2021]100277 | 仓储经营 | 营口市行政审批局 | 2024.05.26 |
| 9 | 湖南湘隆 | CSX-05-危化经许[2020]第 026 号 | 仓储经营 | 长沙市应急管理局 | 2023.01.08 |
| 10 | 铜川鼎铭 | 陕铜印危化经字（2021）000021 | 仓储经营 | 铜川市印台区应急管理局 | 2024.10.18 |
| 11 | 天津东旭 | 津（开发）危化经字[2018]0019 号 | 仓储经营 | 天津市经济技术开发区应急管理局 | 2024.07.12 |
| 12 | 慎则化工 | 陕铜印安经（甲）字[2020]000007 | 批发（不带存储设施） | 铜川市印台区应急管理局 | 2023.12.01 |

| 序号 | 持证主体 | 编号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|---------|---------------------------|--------------------------|--------------|------------|
| 13 | 瑞鑫化工 | CSX-05-危化经许[2021]第160号 | 不带存储经营 | 长沙市应急管理局 | 2024.06.16 |
| 14 | 湖南大春 | (望)危化经许字[2022]004号 | 不带有存储设施经营(无存储、租赁仓库及物流行为) | 长沙市望城区应急管理局 | 2025.01.24 |
| 15 | 马龙国华 | 苏(徐)危化经字(邳)00546 | 其他经营 | 邳州市应急管理局 | 2025.05.23 |
| 16 | 零星危化品物流 | 沪(金)应急管危经许[2020]204733(C) | 经营(仓储),经营(带有储存设施) | 上海市金山区应急管理局 | 2023.04.29 |
| 17 | 临港特种物流 | 沪(浦)应急管危经许[2022]201474(C) | 经营(仓储) | 上海市浦东新区应急管理局 | 2025.05.17 |

2、道路运输经营许可证

| 序号 | 持证主体 | 编号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|----------|------------------------|--|-----------------|------------|
| 1 | 密尔克卫化工物流 | 沪浦交运管许可浦字310115020324号 | 普通货运,货物专用运输(集装箱),道路危险货物运输[第二类(易燃气体),第二类(非易燃无毒气体),第二类(毒性气体),第三类(易燃液体),第四类(易燃固体),第四类(易于自燃的物质),第四类(遇水放出易燃气体的物质),第五类(氧化性物质),第五类(有机过氧化物),第六类(毒性物质),第八类(腐蚀性物质(强腐蚀性)),第八类(腐蚀性物质(弱腐蚀性)),第九类(杂项危险物质和物品),剧毒品,危险废物] | 上海市浦东新区建设和交通委员会 | 2022.10.14 |
| 2 | 镇江宝华 | 苏交运管许可镇字321101301900号 | 道路普通货物运输,货物专用运输(集装箱),货物专用运输(罐式),经营性道路危险货物运输(2类1项,2类2项,2类3项,3类,4类1项,4类2项,4类3项,5类1项,5类2项,6类1项,6类2项,8类,9类,剧毒化学品,危险废物) | 镇江市交通运输局 | 2025.11.15 |
| 3 | 南京密尔克卫 | 苏交运管许可宁字320101100331号 | 道路普通货物运输,货物专用运输(集装箱),货物专用运输(罐式),经营性道路危险货物运输(2类1项,2类2项,2类3项,3类,4类1项,4类2项,4类3项,5类1项,5类2项,6类1项,8类,9类)(剧毒化学品除外) | 南京市公路运输管理处 | 2023.03.17 |
| 4 | 宁波道承 | 浙交运管许可甬字330227202401号 | 货运:普通货运、货物专用运输(集装箱) | 宁波市鄞州区道路运输管理所 | 2023.12.06 |
| 5 | 密尔克卫迈达 | 陕交运管许可铜字610201000597号 | 危险货物运输(第3类);危险货物运输(第6.1项);危险货物运输(第8类),危险货物运输(第9类);危险废 | 铜川市行政审批服务局 | 2023.03.23 |

| 序号 | 持证主体 | 编号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|--------|-----------------------|---|---------------|------------|
| | | | 物：危险货物运输（第2类）；危险货物运输（第4类）；危险货物运输（第5类）；危险货物运输（第1类）；道路普通货物运输；货物专用运输（集装箱）；货物专用运输（冷藏保鲜设备）；大型物件运输 | | |
| 6 | 广州密尔克卫 | 粤交运管许可穗字440100115596号 | 危险货物运输[3类；8类；9类；6类1项；6类2项]；禁运爆炸品；剧毒化学品；强腐蚀性危险货物；普通货运，货物专用运输（集装箱） | 广州市交通运输局 | 2025.12.31 |
| 7 | 青岛密尔克卫 | 鲁交运管许可青字370211004862号 | 货物专用运输（集装箱），危险货物运输（2类1项、2类2项、3类、4类、5类、6类1项、8类、9类、危险废物） | 青岛市道路运输管理局 | 2023.11.25 |
| 8 | 化亿运物流 | 陕交运管许可铜字610203001794号 | 网络货运 | 铜川市印台区道路运输管理所 | 2024.08.05 |
| 9 | 天津东旭 | 津交运管许可发字120119300254号 | 普通货物、货物专用运输（集装箱、罐式）、危险货物运输（2类、3类、4类、5类、6类、8类、9类）（剧毒化学品除外） | 天津市道路运输管理局 | 2026.06.18 |
| 10 | 中腾运输 | 苏交运管许可锡字320206308390号 | 道路普通货物运输，大型物件运输 | 无锡市惠山区运输管理处 | 2025.05.31 |
| 11 | 雄峰供应链 | 川交运管许可成字510112032261号 | 道路通货物运输，危险货物运输（2类1项）（剧毒化学品除外），危险货物运输（2类2项）（剧毒化学品除外），危险货物运输（3类）（剧毒化学品除外），危险货物运输（4类1项）（剧毒化学品除外），危险货物运输（4类2项）（剧毒化学品除外），危险货物运输（4类3项）（剧毒化学品除外），危险货物运输（5类1项）（剧毒化学品除外），危险货物运输（5类2项）（剧毒化学品除外），危险货物运输（8类），危险货物运输（9类） | 成都市交通运输局 | 2023.09.04 |
| 12 | 赣州华亿通 | 赣交运管许可赣字360728201612号 | 道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱） | 定南县公路运输管理局 | 2024.11.24 |
| 13 | 赣州华亿通 | 赣交运管许可赣字360700220802号 | 危险货物运输（2类1项），危险货物运输（第3类），危险货物运输（4类1项），危险货物运输（6类1项），危险货物运输（第8类） | 赣州市行政审批局 | 2023.03.21 |
| 14 | 惠州华亿通 | 惠交运管许可惠字441300274716号 | 普通货物，货物运输专用（集装箱），货物专用运输（罐式），危险货物运输[2类1项（仅准许运输：丁二烯，稳定的或丁二烯和碳氢化合物的混合物，稳定的）、3类（仅准许运输：丙酮；乙酸丁酯；乙酸乙酯；异丙酮；甲醇；甲醛 | 惠州市交通运输局 | 2023.03.31 |

| 序号 | 持证主体 | 编号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|--------|-----------------------|---|-----------------|------------|
| | | | 缩二甲醇（甲缩醛）；单丁酯，稳定的；甲基叔丁基醚）、6类1项（仅准许运输：苯酚溶液）、8类（仅准许运输：丙烯酸，稳定的；冰醋酸，或乙酸溶液）] 禁运爆炸品、剧毒化学品、强腐蚀性危险货物 | | |
| 15 | 深圳南车 | 粤交运管许可深字440300172577号 | 普通货物，货物专用运输（集装箱） | 深圳市交通运输局 | 2023.07.02 |
| 16 | 马龙国华 | 苏交运管许可徐字320302501383号 | 货物专用运输（集装箱），经营性道路危险货物运输（4类2项）（剧毒化学品除外） | 徐州市交通运输管理局 | 2026.07.19 |
| 17 | 化亿运供应链 | 晋交运管许可并字140105000738号 | 网络货运（道路危险货物运输除外） | 太原市小店区行政审批法务管理局 | 2025.06.02 |
| 18 | 港口化工 | 沪交运管许可奉字310120013191号 | 货物专用运输（集装箱），普通货运 | 上海市奉贤区城市交通管理所 | 2023.07.10 |
| 19 | 上海化运 | 沪交市字310000005091号 | 普通货运，货物专用运输（集装箱），货物专用运输（罐式容器），道路危险货物运输[第一类（爆炸品），第二类（易燃气体），第二类（非易燃无毒气体），第二类（毒性气体），第三类（易燃液体），第四类（易燃固体），第四类（易于自燃的物质），第四类（遇水放出易燃气体的物质），第五类（氧化性物质），第五类（有机过氧化物），第六类（毒性物质），第七类（放射性物质），第八类（腐蚀性物质（强腐蚀性）），第八类（腐蚀性物质（弱腐蚀性）），第九类（杂项危险物质和物品），剧毒品，危险废物] | 上海市道路运输管理局 | 2023.01.09 |

3、国际货运代理企业备案表

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 备案时间 |
|----|----------|----------|--|----------------------|------------|
| 1 | 密尔克卫 | 10040642 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，过境运输；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询；特殊项目：多式联运 | 商务部国际货运代理企业备案（上海市） | 2021.06.24 |
| 2 | 密尔克卫化工储存 | 10040626 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短 | 商务部国际货物运输代理企业备案（上海市） | 2021.06.21 |

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 备案时间 |
|----|----------|------------|---|----------------------|------------|
| | | | 途运输； 特殊项目：多式联运 | | |
| 3 | 上海振义 | 10013042 | 运输方式：海运，陆运；货物类型：一般货物；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询 | 商务部国际货运代理企业备案（上海市） | 2019.08.01 |
| 4 | 密尔克卫化工物流 | 10040584 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，国际展品，过境运输，私人物品；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询； 特殊项目：多式联运 | 商务部国际货运代理企业备案（上海市） | 2021.06.04 |
| 5 | 张家港密尔克卫 | 网络备案，无证书编号 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，过境运输；项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询 | 江苏省商务部国际货物运输代理企业备案 | - |
| 6 | 巴士物流 | 网络备案，无证书编号 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，过境运输；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询 | 江苏省商务部国际货物运输代理企业备案 | - |
| 7 | 镇江宝华 | 网络备案，无证书编号 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询 | 江苏省商务部国际货物运输代理企业备案 | - |
| 8 | 南京密尔克卫 | 网络备案，无证书编号 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，国际展品，过境运输，私人物品；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询； 特殊项目：多式联运，国际快递，信件和具有信件性质的物品除外，私人信函及县级以上党政军公文除外 | 商务部国际货运代理企业备案（南京市） | - |
| 9 | 宁波道承 | 10017673 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物国际展品，过境运输，私人物品；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询； 特殊项目：多式联运，国际快递 | 商务部国际货物运输代理企业备案（宁波市） | 2020.11.30 |
| 10 | 广西慎则 | 00056165 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，过境运输；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验， | 商务部国际货运代理企业备案（广西自治区） | 2021.10.13 |

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 备案时间 |
|----|----------|------------|---|----------------------|------------|
| | | | 保险，相关短途运输，运输咨询 | | |
| 11 | 密尔克卫迈达 | 00071640 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，过境运输；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询 | 商务部国际货运代理企业备案（陕西省） | 2021.01.06 |
| 12 | 广州密尔克卫 | 10050568 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，国际展品，过境运输，私人物品；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询 | 商务部国际货物运输代理企业备案（广东省） | 2021.09.26 |
| 13 | 青岛密尔克卫 | 10046139 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，过境运输；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询 | 商务部国际货运代理企业备案（青岛市） | 2018.05.10 |
| 14 | 中腾运输 | 网络备案，无证书编号 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询 | 商务部国际货运代理企业备案（江苏省） | - |
| 15 | 辽宁鼎铭 | 网络备案，无证书编号 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，国际展品，过境运输，私人物品；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询； 特殊项目：多式联运，国际快递，信件和具有信件性质的物品除外，私人信函及县级以上党政军公文除外 | 商务部国际货运代理企业备案（辽宁省） | - |
| 16 | 密尔克卫国际物流 | 网络备案，无证书编号 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物，国际展品，过境运输，私人物品；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询； 特殊项目：多式联运，信件和具有信件性质的物品除外，私人信函及县级以上党政军公文除外 | 上海市商务委员会 | 2021.06.30 |
| 17 | 天津东旭 | 10052997 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物；服务项目：揽货，托运，定舱，仓储中转，集装箱拼装拆箱，结算运杂费，报关，报验，保险，相关短途运输，运输咨询； 特殊项目：多式联运 | 商务部国际货物运输代理企业备案（天津市） | 2021.05.20 |
| 18 | 天津密尔克卫 | 10007219 | 运输方式：海运，空运，陆运；货物类型：一般货物；服务项目：揽货，托运， | 商务部国际货物运输代 | 2017.06.29 |

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 备案时间 |
|----|--------|-------------|---|--------------------------|------------|
| | | | 定舱, 仓储中转, 集装箱拼装拆箱, 结算运杂费, 报关, 报验, 保险, 相关短途运输, 运输咨询; 特殊项目: 多式联运 | 理企业备案 (天津市) | |
| 19 | 临港特种物流 | 网络备案, 无证书编号 | 运输方式: 海运, 空运, 陆运; 货物类型: 一般货物, 过境运输; 服务项目: 揽货, 托运, 定舱, 仓储中转, 集装箱拼装拆箱, 结算运杂费, 报关, 报验, 保险, 相关短途运输, 运输咨询; 特殊项目: 多式联运 | 上海市商务委员会 | - |
| 20 | 港口化工 | 10041497 | 运输方式: 海运, 空运, 陆运; 货物类型: 一般货物, 过境运输; 服务项目: 揽货, 托运, 定舱, 仓储中转, 集装箱拼装拆箱, 结算运杂费, 报关, 报验, 保险, 相关短途运输, 运输咨询; 特殊项目: 多式联运 | 商务部国际货物运输代理企业备案 (上海市) | 2022.03.08 |
| 21 | 上海化运 | 10041572 | 运输方式: 海运, 空运, 陆运; 货物类型: 一般货物, 过境运输; 服务项目: 揽货, 托运, 定舱, 仓储中转, 集装箱拼装拆箱, 结算运杂费, 报关, 报验, 保险, 相关短途运输, 运输咨询; 特殊项目: 多式联运 | 商务部国际货物运输代理企业备案 (上海市) | 2022.03.08 |
| 22 | 密尔克卫环保 | 网络备案, 无证书编号 | 运输方式: 海运, 空运, 陆运; 货物类型: 一般货物, 过境运输; 服务项目: 揽货, 托运, 定舱, 仓储中转, 集装箱拼装拆箱, 结算运杂费, 报关, 报验, 保险, 相关短途运输, 运输咨询; 特殊项目: 多式联运 | 商务部国际货运代理企业备案 (江苏省) | 2022.05.31 |

4、无船承运备案证明

| 序号 | 持证主体 | 办理结果 | 备案单位 | 备案日期 |
|----|---------------|------|-------------|------------|
| 1 | 密尔克卫 | 通过 | 上海市交通委员会 | 2022.01.05 |
| 2 | 密尔克卫化工物流 | 通过 | 上海市交通委员会 | 2021.09.06 |
| 3 | 密尔克卫迈达 | 通过 | 陕西省交通厅航运管理局 | 2021.01.19 |
| 4 | 密尔克卫航运 | 通过 | 上海市交通委员会 | 2021.08.20 |
| 5 | 青岛密尔克卫 | 通过 | 交通运输部 | 2018.12.25 |
| 6 | 密尔克卫化工物流厦门分公司 | 通过 | 福建省交通运输厅 | 2021.09.16 |
| 7 | 密尔克卫国际物流 | 通过 | 上海市交通委员会 | 2022.01.24 |

5、海关报关单位注册登记证书/海关进出口货物收发货人备案回执

| 序号 | 持证主体 | 海关编码 | 检验检疫备案号 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|----------|------------|------------|---------------|------|
| 1 | 密尔克卫 | 3109980262 | 3100701506 | 中华人民共和国上海海关 | 长期 |
| 2 | 密尔克卫化工储存 | 312228035Z | 3100672896 | 中华人民共和国上海海关 | 长期 |
| 3 | 上海振义 | 3122264328 | 3100631988 | 中华人民共和国上海海关 | 长期 |
| 4 | 慎则科技 | 3118962105 | 3100638170 | 中华人民共和国上海海关 | 长期 |
| 5 | 密尔克卫化工物流 | 3122S6K005 | 3100510251 | 中华人民共和国上海海关 | 长期 |
| 6 | 张家港密尔克卫 | 3215660020 | 3205601583 | 中华人民共和国海关金港海关 | 长期 |
| 7 | 巴士物流 | 321598008E | 3200410149 | 中华人民共和国海关金港海关 | 长期 |
| 8 | 烟台密尔克卫 | 3706267422 | 3703604309 | 中华人民共和国海关 | 长期 |
| 9 | 马龙国华 | 3203962586 | - | 中华人民共和国徐州海关 | 长期 |
| 10 | 南京密尔克卫 | 32019696R9 | 3201500390 | 中华人民共和国金陵海关 | 长期 |
| 11 | 慎则化工 | 61029606AJ | 6158300523 | 中华人民共和国关中海关 | 长期 |

6、对外贸易经营者备案登记表

| 序号 | 持证主体 | 编号/ 备案号 | 颁发机关 | 备案时间 |
|----|----------|------------|---------------------|------------|
| 1 | 密尔克卫 | 03997615 | 对外贸易经营者备案登记（上海） | 2020.04.13 |
| 2 | 密尔克卫化工储存 | 02724043 | 对外贸易经营者备案登记（上海浦东新区） | 2020.04.26 |
| 3 | 上海振义 | 02715248 | 对外贸易经营者备案登记（上海浦东新区） | 2019.08.02 |
| 4 | 慎则科技 | 04004334 | 对外贸易经营者备案登记（上海） | 2019.08.21 |
| 5 | 张家港密尔克卫 | 04176488 | 对外贸易经营者备案登记（江苏张家港） | 2019.10.25 |
| 6 | 南京密尔克卫 | 01839504 | 对外贸易经营者备案登记（南京江北新区） | 2020.07.06 |
| 7 | 化亿运物流 | 01200149 | 对外贸易经营者备案登记（陕西铜川） | 2020.07.20 |
| 8 | 慎则化工 | 01200168 | 对外贸易经营者备案登记（陕西铜川） | 2020.11.19 |
| 9 | 马龙国华 | 04194268 | 对外贸易经营者备案登记（江苏徐州） | 2021.09.09 |
| 10 | 密尔克卫铁路 | 03022756 | 对外贸易经营者备案登记（河南兰考） | 2022.02.16 |

7、电信与信息服务业务经营许可证

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|-------|---------------|--|----------|------------|
| 1 | 化亿运物流 | 陕 B2-20200108 | 在线数据处理与交易处理业务（仅限经营类电子商务）不含网络借贷信息中介类的互联网金融业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展相 | 陕西省通信管理局 | 2025.06.01 |

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|--------|---------------|---|----------|------------|
| | | | 应经营活动) | | |
| 2 | 慎则化工 | 陕 B2-20210136 | 在线数据处理与交易处理业务(仅限经营类电子商务)不含网络借贷信息中介类的互联网金融业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展相应经营活动) 信息服务业务(仅限互联网信息服务)不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展相应经营活动) | 陕西省通信管理局 | 2026.04.23 |
| 3 | 化亿运供应链 | 晋 B2-20210110 | 信息服务业务(仅限互联网信息服务)不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展相应经营活动) | 山西省通信管理局 | 2026.03.18 |

8、非药品类易制毒化学品经营备案证明

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|------|------------------------------|--|-------------|------------|
| 1 | 慎则科技 | 经营备案证明(沪松江) 3J31011700059 | 品种类别:第三类; 经营品种:甲苯 2000 吨/年;丙酮 500 吨/年;盐酸 2000 吨/年;甲基乙基酮 2000 吨/年;硫酸 20000 吨/年,高锰酸钾 500 吨/年; 主要流向:上海市内、上海市外 | 上海市松江区应急管理局 | 2022.08.28 |
| 2 | 瑞鑫化工 | 望应急毒备【2022】20号 | 品种类别:第二类、第三类; 经营品种:盐酸、硫酸、甲苯、丙酮、甲基乙基酮、三氯甲烷、醋酸酐 主要流向:湖南、湖北、江西、贵州、广东、广西 | 长沙市望城区应急管理局 | 2025.06.16 |
| 3 | 马龙国华 | (苏) 3J32030000122 | 品种类别:第三类; 经营品种:甲苯 100 吨/年;丙酮 100 吨/年; 主要流向:江苏省徐州市、连云港市、淮安市、苏州市、常州市、安徽省、河南省、山东省 | 徐州市鼓楼区应急管理局 | 2024.05.09 |

9、城镇污水排入排水管网许可证/排水许可证

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|----------|----------------------|--|------------|------------|
| 1 | 密尔克卫化工储存 | 沪浦水务排决字[2018]第 322 号 | 排污水口编号为 2; 排水去向为良乐路 排水量为每日 48 立方米; 污水最终去向为海滨污水处理厂 | 上海市浦东新区水务局 | 2023.05.29 |
| 2 | 鼎铭秀博 | 沪浦水务排决字 | 排污水口编号为 1; | 上海市浦 | 2023.05.29 |

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|------|------------------------|--|-------------------|------------|
| | | [2018]第 318 号 | 排水去向为良乐路 排水量为每日 60 立方米； 污水最终去向为海滨污水处理厂 | 东新区水 务局 | |
| 3 | 港口化工 | 沪水务排证字第 P20180702 号 | 管道名称：污水管，管径 335mm，排 水去向路名：楚华北路，排水量每日 12.6 立方米，污水最终去向：西部污水 处理厂；管道名称：雨水管，管径： 600mm，排水去向路名：楚华北路 | 上海市奉 贤区水务 局 | 2023.11.27 |

10、机动车维修经营备案/机动车维修备案证明

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 备案日期 |
|----|--------------|---------------------|---|---------------------|------------|
| 1 | 密尔克卫 化工物流 | 沪浦修 310115001784 | 一类机动车（二级维护，大型 货车维修，小型车辆维修，危 险品车辆维修） | 上海市浦东新区建 设和交通委员会 | 2021.03.18 |
| 2 | 镇江宝明 | 3211022021021010 | 一类汽车维修（大型货车）， 一类汽车维修（危险货物运输 车辆） | 镇江市交通运输局 | 2021.02.02 |

11、食品经营许可证

| 序号 | 持证主体 | 编号/备案号 | 资质内容 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|------|------------------|---------|--------------------------|------------|
| 1 | 巴士物流 | JY33205920010344 | 热食类食品制售 | 江苏省张家港保 税区市场监督管 理局 | 2026.06.07 |

12、排污许可证/固定污染源排污登记回执

| 序号 | 公司 | 证书名称 | 证书编号 | 发证机关 | 有效期至 |
|----|---------------|-----------------|------------------------|------------------|------------|
| 1 | 上海化运 | 排污许可证 | 9131010913313351XX001Q | 上海市宝山区生态 环境局 | 2023.07.30 |
| 2 | 密尔克卫环保 | 排污许可证 | 91320592795369556E001P | 苏州市生态环境局 | 2023.01.13 |
| 3 | 密尔克卫集装 罐服务 | 排污许可证 | 91310115785608429M001V | 上海市浦东新区生 态环境局 | 2023.08.26 |
| 4 | 上海振义 | 固定污染源排污 登记回执 | 913101157647121475001X | - | 2025.05.28 |
| 5 | 巴士物流 | 固定污染源排污 登记回执 | 91320592666395248H001X | - | 2025.03.15 |
| 6 | 南京密尔克卫 | 固定污染源排污 登记回执 | 913201937904418035002X | - | 2025.04.02 |
| 7 | 辽宁鼎铭 | 固定污染源排污 登记回执 | 91210881397874135Q001Z | - | 2026.05.16 |
| 8 | 湖南湘隆 | 固定污染源排污 | 91430112MA4LQ0515J001Y | - | 2026.05.05 |

| 序号 | 公司 | 证书名称 | 证书编号 | 发证机关 | 有效期至 |
|----|--------------|-----------------|----------------------------|------|------------|
| | | 登记回执 | | | |
| 9 | 四川密尔克卫 | 固定污染源排污 登记回执 | 91510600MA67P2U90M001 Y | - | 2025.06.30 |
| 10 | 天津东旭 | 固定污染源排污 登记回执 | 91120110712830870M001Y | - | 2025.08.20 |
| 11 | 零星危化品物 流 | 固定污染源排污 登记回执 | 913101166957935447001W | - | 2025.06.07 |
| 12 | 密尔克卫化工 储存 | 固定污染源排污 登记回执 | 91310115703015620T001X | - | 2025.05.31 |
| 13 | 鼎铭秀博 | 固定污染源排污 登记回执 | 91310115065976282N001W | - | 2025.05.31 |
| 14 | 张家港密尔克 卫 | 固定污染源排污 登记回执 | 91320592773210886P001X | - | 2025.02.12 |
| 15 | 铜川鼎铭 | 固定污染源排污 登记回执 | 91610203MA6X608G2B001 W | - | 2025.12.23 |

十、公司的境外经营情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司拥有七家境外子公司，公司境外子公司基本信息如下：

| 序号 | 公司名称 | 注册地 | 股本/注册资本 | 成立时间 | 经营范围/主营业务 |
|----|----------------|------------|---------------|--------------------|--|
| 1 | 密尔克卫香港 | 香港（中 国） | 405,000,000 股 | 2016 年 1 月 28 日 | 物流信息咨询、企业管理咨询。商业 信息咨询、投资管理咨询 |
| 2 | 密尔克卫新加 坡物流 | 新加坡 | 400,000 股 | 2021 年 7 月 27 日 | 产业工程物流增值服务 |
| 3 | 密尔克卫新加 坡运输 | 新加坡 | 400,000 股 | 2021 年 7 月 27 日 | 船舶租赁及运输；港口、海运相关业 务咨询服务 |
| 4 | 密尔克卫新加 坡供应链 | 新加坡 | 300,000 股 | 2021 年 7 月 30 日 | 物流增值服务；其他运输支持服务 |
| 5 | 密尔克卫美国 | 美国 | 100,000,000 股 | 2021 年 8 月 25 日 | 货运代理服务 |
| 6 | 密尔克卫德国 | 德国 | 100,000 欧元 | 2022 年 4 月 21 日 | 进出口贸易、投资；仓储、货运代理、 国际运输 |
| 7 | 密尔克卫加拿 大 | 加拿大 | 10,000 股 | 2022 年 6 月 29 日 | 货运（海运，空运，陆运）代理，仓 库，货运堆场，公路运输，化学品贸 易等 |

上述境外子公司最近一年及一期的财务数据如下：

| 序号 | 公司名称 | 2022 年 6 月 30 日/2022 年 1-6 月 | | | | 2021 年 12 月 31 日/2021 年度 | | | | 单位 |
|----|--------|------------------------------|-----------|----------|----------|--------------------------|-----------|-----------|----------|----|
| | | 总资产 | 净资产 | 营业 收入 | 净利润 | 总资产 | 净资产 | 营业 收入 | 净利润 | |
| 1 | 密尔克卫香港 | 38,921.64 | 14,800.75 | 6,006.53 | 1,730.77 | 14,193.65 | 13,058.58 | 17,308.89 | 2,470.10 | 万元 |

| 序号 | 公司名称 | 2022年6月30日/2022年1-6月 | | | | 2021年12月31日/2021年度 | | | | 单位 |
|----|------------|----------------------|--------|----------|--------|--------------------|--------|------|--------|-----|
| | | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 | |
| 2 | 密尔克卫新加坡物流 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | 密尔克卫新加坡运输 | 2,825.41 | 746.61 | 6,178.16 | 751.22 | 937.88 | -29.37 | - | -29.72 | 万美元 |
| 4 | 密尔克卫新加坡供应链 | 166.51 | -39.99 | 143.98 | -67.97 | 182.98 | 121.92 | - | -16.93 | 万美元 |
| 5 | 密尔克卫美国 | 28.69 | 8.89 | 12.60 | -30.11 | - | - | - | - | 万美元 |
| 6 | 密尔克卫德国 | 3.88 | 3.61 | - | -1.43 | - | - | - | - | 万欧元 |
| 7 | 密尔克卫加拿大 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

注：天职国际已在合并报表范围内对上述 2021 年度财务数据进行了审计；上述境外子公司 2022 年 1-6 月财务数据未经审计。

十一、公司自 A 股上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司自 A 股上市以来历次筹资、派现及净资产额的变化情况如下表所示：

| | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------|
| A 股首发前最近一期末归属于母公司股东的净资产额（万元，未经审计） | 79,894.04（2018 年 6 月 30 日） | | |
| 历次筹资 | 发行时间 | 发行类型 | 筹资净额（万元） |
| | 2018 年 7 月 | 首次公开发行 | 38,917.80 |
| | 2021 年 3 月 | 非公开发行股票 | 108,898.26 |
| | 合计 | - | 147,816.06 |
| 首发后累计派现金额（含税，万元） | 20,687.12 | | |
| 本次发行前最近一期末净资产额（万元，未经审计） | 351,479.77（2022 年 6 月 30 日） | | |
| 本次发行前最近一期末归属于母公司股东的净资产额（万元，未经审计） | 343,603.14（2022 年 6 月 30 日） | | |

注：首发后累计派现金额是指公司自 2018 年 7 月首次公开发行股票并上市后涉及的现金分红金额（包含以集中竞价交易方式回购股份计入现金分红的金额）。

十二、报告期内公司及控股股东、实际控制人作出的重要承诺及承诺履行情况

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|--------------|------|---------|---|--------------|--------|--------|
| 与首次公开发行相关的承诺 | 股份限售 | 控股股东陈银河 | <p>1、自发行人股票首次公开发行并上市之日起三十六个月内（以下简称“锁定期”）不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的发行人股份和演智投资、演惠投资、演若投资的合伙份额，也不由发行人、演智投资、演惠投资、演若投资回购本人所持股份和合伙份额。</p> <p>2、发行人上市后六个月内如果股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定相应调整，以下统称“发行价”），或者上市后六个月期末的收盘价低于发行价，本人在本次发行前直接或间接持有的发行人股票的锁定期自动延长六个月。</p> <p>3、本人所直接或间接持有的发行人股票在前述承诺锁定期届满后，在本人担任发行人董事和高级管理人员任职期间，每年转让的股份不得超过本人直接和间接所持有发行人股份总数的25%；本人离职后六个月内，不转让或委托他人持有本人直接或间接所持有的发行人股票。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。</p> <p>4、本人所直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。</p> <p>5、如超过锁定期本人拟减持发行人股票的，本人承诺将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。</p> | 自上市之日起三十六个月内 | 是 | 是 |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 股份限售 | 股东李仁莉 | <p>1、自发行人股票首次公开发行并上市之日起三十六个月内（以下简称“锁定期”）不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的发行人股份，也不由发行人回购本人所持股份。</p> <p>2、发行人上市后六个月内如果股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息，须按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定相应调整，以下统称“发行价”），或者上市后六个月期末的收盘价低于发行价，本人在本次发行前持有的发行人股票的锁定期</p> | 自上市之日起三十六个月内 | 是 | 是 |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|--------------|------|---------|---|------|--------|--------|
| | | | 自动延长六个月。 3、本人所持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。 4、如超过锁定期本人拟减持发行人股票的，本人承诺将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。 | | | |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 其他 | 控股股东陈银河 | 关于持股意向及减持意向的承诺： 1、如果未来本人拟在锁定期届满后两年内减持所直接或间接持有的公司股票，合计减持数量将不超过本人直接和间接持有公司股票数量的10%，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）将不低于公司首次公开发行股票的发价价格； 2、本人将根据相关法律法规及上海证券交易所规则，结合证券市场情况、公司股票走势及本人的资金需求等情况，自主决策、择机进行减持； 3、本人在减持所持有的公司股份前，将提前三个交易日予以公告减持计划，减持将通过上海证券交易所二级市场竞价交易、大宗交易或监管部门认可的其他方式依法进行； 4、为确保本人严格履行上述承诺事项，本人同意自愿采取以下约束性措施： 如果本人被中国证监会、上海证券交易所认定存在违反上述承诺而减持股票的事实，本人将在公司的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，同时本人违反前述承诺所获得的减持收益归公司所有。 自本人被中国证监会、上海证券交易所认定存在违反上述承诺而减持股票的事实之日起六个月内，本人所持有的公司股份不得继续减持。 | 长期 | 是 | 是 |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 其他 | 股东李仁莉 | 关于持股意向及减持意向的承诺： 1、如果未来本人拟在锁定期届满后两年内减持所持有的公司股票，合计减持数量将不超过本人持有公司股票数量的10%，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息，须按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）将不低于公司首次公开发行股票的发价价格； 2、本人将根据相关法律法规及证券交易所 | 长期 | 是 | 是 |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|--------------|------|---------|--|--------------|--------|--------|
| | | | <p>规则，结合证券市场情况、公司股票走势及本人的资金需求等情况，自主决策、择机进行减持。本人在减持所持有的公司股份前，将提前三个交易日予以公告减持计划，减持将通过上海证券交易所以二级市场竞价交易、大宗交易或监管部门认可的其他方式依法进行；</p> <p>3、为确保本人严格履行上述承诺事项，本人同意自愿采取以下约束性措施： 如果本人被中国证监会、上海证券交易所认定存在违反上述承诺而减持股票的事实，本人将在公司的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，同时本人违反前述承诺所获得的减持收益归公司所有。</p> <p>4、自本人被中国证监会、上海证券交易所认定存在违反上述承诺而减持股票的事实之日起六个月内，本人所持有的公司股份不得继续减持。</p> | | | |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 其他 | 控股股东陈银河 | <p>关于公司上市后三年内稳定股价的预案及承诺： 为维护投资者的利益，进一步明确公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，根据《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（证监会公告[2013]42号）的相关规定以及本公司的实际情况，发行人就公司上市后三年内稳定公司股价的相关事宜，制定了《关于密尔克卫化工供应链服务股份有限公司首次公开发行A股股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》，主要内容如下：</p> <p>1、触发稳定股价预案的条件 发行人股票自上市之日起三十六个月内，如出现连续二十个交易日发行人股票收盘价均低于发行人最近一期定期报告披露的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致发行人净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同）的情形时，发行人将启动本预案以稳定发行人股价。</p> <p>2、股价稳定措施的实施顺序 股价稳定措施的实施顺序如下：第一选择为发行人回购股票并注销；第二选择为控股股东增持发行人股票；第三选择为在发行人任职并领取薪酬的发行人董事（不含独立董事）、高级管理人员增持发行人股票。</p> | 自上市之日起三十六个月内 | 是 | 是 |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|--------------|------|------|--|--------------|--------|--------|
| | | | 3、稳定股价的具体措施 稳定股价的具体措施包括：发行人回购股票；控股股东增持发行人股票；在发行人领取薪酬的董事（不含独立董事）及高级管理人员增持发行人股票。 | | | |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 分红 | 密尔克卫 | <p>根据公司2016年年度股东大会审议通过的《关于密尔克卫化工供应链服务股份有限公司首次公开发行A股股票并上市后三年的股东分红回报规划的议案》，公司上市后三年的股东分红回报规划如下：</p> <p>（一）公司利润分配政策的基本原则 公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。</p> <p>（二）利润分配的方式 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。</p> <p>（三）分红的条件及比例 在满足下列条件时，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。公司每年以现金分红形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。</p> <p>（四）现金分红的比例和期间间隔 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，提出差异化的现金分红政策： 1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%； 2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到</p> | 自上市之日起三十六个月内 | 是 | 是 |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|------|------|-----|--|------|--------|--------|
| | | | <p>40%；</p> <p>3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；</p> <p>4、公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。</p> <p>上述“重大资金支出安排”指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的20%，且绝对值达到5,000万元。</p> <p>公司原则上在每年年度股东大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。</p> <p>（五）股票股利分配的条件</p> <p>在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。</p> <p>（六）决策程序和机制</p> <p>公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。</p> <p>股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。</p> <p>如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。</p> <p>（七）公司利润分配政策的变更</p> <p>公司应当根据自身实际情况，并结合股东</p> | | | |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|--------------|------|------|---|------|--------|--------|
| | | | <p>(特别是公众投资者)、独立董事的意见制定或调整分红回报规划及计划。但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，现金方式分配的利润不少于当次分配利润的20%。</p> <p>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，在股东大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、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大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大会的股东所持表决权的2/3以上通过。</p> <p>公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：</p> <p>1、因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；</p> <p>2、因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；</p> <p>3、因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于20%；</p> <p>4、中国证监会和证券交易所规定的其他事项。</p> | | | |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 其他 | 密尔克卫 | <p>填补被摊薄即期回报的措施及承诺：</p> <p>本次发行的募集资金到位后，公司的股本和净资产将大幅增加。由于项目建设及充分发挥效益需要一定的时间，因此，本次发行后，在短期内可能会摊薄公司净资产收益率。同时，如果经营环境发生重大不利变化，则很可能会影响公司本次募集资金使用的预期效果。为降低本次首发可能对公司即期回报摊薄的风险，公司拟通过大力发展主营业务提高公司整体市场竞争力、加强募集资金管理、完善利润分配等措施，提高对股东的即期回报：</p> <p>1、加快募投项目投资建设，争取早日实现预期效益</p> <p>公司本次发行股票募集资金主要用于“上</p> | 长期 | 否 | 是 |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|------|------|-----|--|------|--------|--------|
| | | | <p>海鼎铭秀博集装罐服务有限公司标准和特种罐箱项目”、“张家港保税区巴士物流有限公司改建甲、丙类（干货）仓库等项目”、“辽宁鼎铭化工物流基地项目”等项目，符合国家产业政策和公司的发展战略，具有良好的市场前景和经济效益。本次发行募集资金到位前，公司将积极调配资源，提前做好实施募投项目的前期准备工作；本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益，增强以后年度的股东回报。随着项目逐步进入回收期后，公司的盈利能力和经营业绩将会显著提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。</p> <p>2、完善公司治理与内部控制，为公司发展提供制度保障 公司不断完善治理结构，加强企业内部控制，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。</p> <p>3、加强对募集资金的管理，防范募集资金使用风险 公司已按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件的规定制定《募集资金管理制度》，严格管理募集资金，保证募集资金按照约定用途合理规范的使用，防范募集资金使用风险。根据《募集资金管理制度》和公司董事会的决议，本次募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中；并建立了募集资金三方监管制度，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用，保荐机构定期对募集资金使用情况进行实地检查；同时，公司定期对募集资金进行内部审计、配合存管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。</p> <p>4、不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制 根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号</p> | | | |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|--------------|--------|----------------------|---|------|--------|--------|
| | | | 一上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定，公司制定了《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司首次公开发行A股股票并上市后三年的股东分红回报规划》。公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，结合公司经营情况及发展规划，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，努力提升股东回报水平。 本公司制定的上述即期回报摊薄填补措施不等于对公司未来利润做出保证，提请投资者注意。 | | | |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 其他 | 控股股东、实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉 | 填补被摊薄即期回报的措施及承诺： 为保证公司有关填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉承诺：“本人承诺将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《上市公司章程指引》等对控股股东、实际控制人应履行义务的规定，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益”。 | 长期 | 否 | 是 |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 解决同业竞争 | 控股股东、实际控制人陈银河、李仁莉、慎蕾 | 1、目前本人及本人直接或间接控制的除发行人外的其他企业均未直接或间接从事任何与发行人经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动； 2、在持有发行人股份期间内，本人将不会以任何形式直接或间接从事与发行人现在和将来经营的业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何形式直接或间接从事与发行人现在和将来经营的业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动；本人将促使本人直接或间接控制的除发行人外的其他企业比照前述规定履行不竞争的义务； 3、若本人及本人直接或间接控制的除发行人外的其他企业将来从事的业务与发行人将来经营的业务相竞争的，本人及本人直接或间接控制的其他企业将以以下方式避免同业竞争：（1）停止经营相竞争的产品和业务；（2）将相竞争的业务注入发行人开展经营；（3）向无关联关系的第三方转让该业务； 4、如该等承诺被证明是不真实或未被遵守，本人及本人直接或间接控制的除发行人外的其他企业将向发行人赔偿一切直接和间接损失。 | 长期 | 否 | 是 |
| 与首次公开发行相关的 | 解决关联交易 | 控股股东、实际控制人 | 1、本人及本人关联方与发行人之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证券监 | 长期 | 否 | 是 |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|--------------|-----------|----------------------|--|------|--------|--------|
| 承诺 | | 陈银河、李仁莉、慎蕾 | <p>督管理委员会、上海证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易；</p> <p>2、本人及本人关联方不以任何方式违法违规占用发行人资金或要求其违法违规为本人及本人关联方提供担保；</p> <p>3、本人及本人关联方不通过非公允关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等任何方式损害发行人及其他股东的合法权益；</p> <p>4、本人及本人关联方将采取措施尽量避免与发行人发生关联交易。对于今后的经营活动中本人及本人关联方与发行人之间发生无法避免的关联交易，该等关联交易须按照公平、公允和等价有偿的商业原则进行，并按国家法律、法规、规范性文件以及发行人《公司章程》、《公司章程（草案）》、《关联交易控制与决策制度》及有关规定严格履行审批程序和信息披露义务；</p> <p>5、本人按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，遵守审议批准关联交易的法定程序和信息披露义务；</p> <p>6、本人及本人关联方不以任何方式影响发行人的独立性，保证其资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立；</p> <p>7、如出现因本人及本人关联方违反上述承诺而导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人将承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给相关方造成的实际损失。</p> | | | |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 解决土地等产权瑕疵 | 控股股东、实际控制人陈银河、李仁莉、慎蕾 | <p>若发行人及其子公司、分支机构于上市前租赁的物业在租赁期内因权属问题无法继续使用，导致发行人及其子公司、分支机构需要搬迁并遭受经济损失、受到有权政府部门行政处罚或被其他第三人追索的，其本人将承担赔偿责任，对公司及其子公司、分支机构所遭受的一切经济损失予以足额补偿。</p> | 长期 | 是 | 是 |
| 与再融资相关的承诺 | 解决同业竞争 | 控股股东、实际控制人陈银河、李仁莉、慎蕾 | <p>1、目前本人及本人直接或间接控制的除发行人外的其他企业均未直接或间接从事任何与发行人经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；</p> <p>2、在持有发行人股份期间内，本人将不会以任何形式直接或间接从事与发行人现在和将来经营的业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何形式直接或间接从事与发行人现在和将来经营的业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动；本人</p> | 长期 | 否 | 是 |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|-----------|--------|----------------------|---|------|--------|--------|
| | | | <p>将促使本人直接或间接控制的除发行人外的其他企业比照前述规定履行不竞争的义务；</p> <p>3、若本人及本人直接或间接控制的除发行人外的其他企业将来从事的业务与发行人将来经营的业务相竞争的，本人及本人直接或间接控制的其他企业将以以下方式避免同业竞争：（1）停止经营相竞争的产品和业务；（2）将相竞争的业务注入发行人开展经营；（3）向无关联关系的第三方转让该业务；</p> <p>4、如该等承诺被证明是不真实或未被遵守，本人及本人直接或间接控制的除发行人外的其他企业将向发行人赔偿一切直接和间接损失。</p> | | | |
| 与再融资相关的承诺 | 解决关联交易 | 控股股东、实际控制人陈银河、李仁莉、慎蕾 | <p>1、本人及本人关联方与发行人之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易；</p> <p>2、本人及本人关联方不以任何方式违法违规占用发行人资金或要求其违法违规为本人及本人关联方提供担保；</p> <p>3、本人及本人关联方不通过非公允关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等任何方式损害发行人及其他股东的合法权益；</p> <p>4、本人及本人关联方将采取措施尽量避免与发行人发生关联交易。对于今后的经营活动中本人及本人关联方与发行人之间发生无法避免的关联交易，该等关联交易须按照公平、公允和等价有偿的商业原则进行，并按国家法律、法规、规范性文件以及发行人《公司章程》、《公司章程（草案）》、《关联交易控制与决策制度》及有关规定严格履行审批程序和信息披露义务；</p> <p>5、本人按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，遵守审议批准关联交易的法定程序和信息披露义务；</p> <p>6、本人及本人关联方不以任何方式影响发行人的独立性，保证其资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立；</p> <p>7、如出现因本人及本人关联方违反上述承诺而导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人将承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给相关方造成的实际损失。</p> | 长期 | 否 | 是 |
| 与再融资相关的承诺 | 其他 | 密尔克卫 | 本次非公开发行后，发行当年基本每股收益和稀释每股收益指标将可能出现一定程 | 长期 | 否 | 是 |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|------|------|-----|--|------|--------|--------|
| | | | <p>度的下降。为降低本次发行摊薄公司即期回报的影响，公司承诺通过保持和挖掘核心市场竞争力、不断开拓市场、提高募集资金使用效率等措施，增强公司盈利能力及可持续发展能力，以弥补即期回报的摊薄影响，具体措施如下：</p> <p>1、提高运营效率，提升公司业绩 公司将继续专注于现有主营业务，致力于巩固和提升在一站式综合物流领域的核心竞争优势，进一步扩大经营规模、拓宽市场，努力实现收入水平与盈利能力的提升，为股东长期回报提供保障。公司将加强企业内部控制，提升企业管理和运营效率；推进全面预算管理，优化管理流程，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。</p> <p>2、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率 公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性和必要性进行了充分论证，确信投资项目具有较好的盈利能力，能有效防范投资风险。为规范募集资金的管理和使用，确保本次募集资金专项用于募集资金投资项目，公司结合国家法规与实际情况，制定和完善了《募集资金管理办法》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更等行为进行严格规范，以便于募集资金的管理和监督。公司将根据相关法规和《募集资金管理办法》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。</p> <p>本次非公开发行股票募集资金是机遇国家政策、行业背景及公司规划做出的战略发展举措。本次非公开发行募集资金到账后，公司将加快募投项目的投资与建设进度，及时、高效地完成募集资金投资项目的各项工作，力争募集资金投资项目早日建成并实现预期效益。</p> <p>3、完善公司利润分配 为完善公司利润分配政策，推动公司建立科学、合理的利润分配和决策机制，更好地维护股东及投资者利益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的要求，结合公司实际情况，制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例和分配形式等，完善了公司利润</p> | | | |

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺期限 | 是否有履行期 | 是否严格执行 |
|------------|------|----------------------|--|--|--------|--------|
| | | | 分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。 本次非公开发行完成后，公司将依据相关法律法规规定，严格执行《公司章程》并落实现金分红的相关制度，保障投资者的利益。 4、完善公司治理 公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护上市公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。 | | | |
| 与再融资相关的承诺 | 其他 | 控股股东、实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉 | 为维护投资者的合法权益、保证公司本次非公开发行摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺： 1、在作为公司实际控制人期间，不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益； 2、若违反承诺或拒不履行承诺给公司或者其他股东造成损失的，愿意依法承担对公司或者其他股东的补偿责任； 3、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，同意中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构根据其制定或发布的有关规定、规则对本公司进行处罚或采取相关监管措施。 | 长期 | 否 | 是 |
| 与股权激励相关的承诺 | 其他 | 密尔克卫 | 1、不为本次限制性股票激励计划的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。 2、本激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 | 2019年10月30日、2019年11月14日、2019年12月2日至本计划终止之日 | 是 | 是 |

十三、公司的股利分配政策

（一）公司现行利润分配政策

根据《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司章程》，公司利润分配政策的具体规定如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

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：

（1）分红的条件和比例

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。公司每年以现金分红形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

（2）现金分红的比例和期间间隔

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，提出差异化的现金分红政策：

- 1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；
- 2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；
- 3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；
- 4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

上述“重大资金支出安排”指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且绝对值达到 5,000 万元。

公司原则上在每年年度股东大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。

（3）股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益

时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

4、公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

5、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，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，在股东大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、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大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大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

（1）因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

（2）因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

(3) 因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化, 公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%;

(4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(二) 最近三年公司利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案如下:

| 分红年度 | 分红方案 | 现金分红方案分配金额(含税) |
|------|---|-----------------|
| 2019 | 以总股本 154,736,984 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.9 元(含税) | 29,400,026.96 元 |
| 2020 | 以总股本 164,484,436 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 2.6 元(含税) | 42,765,953.36 元 |
| 2021 | 以总股本扣除公司回购专用账户持有的股数后的 164,264,794 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 3.9 元(含税) | 64,063,269.66 元 |

注 1: 除现金分红方案分配金额, 根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》第八条的规定, 上市公司以现金为对价, 采用集中竞价方式、要约方式回购股份的, 当年已实施的股份回购金额视同现金分红, 纳入该年度现金分红的相关比例计算。2021 年度, 公司以集中竞价交易方式累计回购股份 510,992 股, 计入现金分红的金额为 50,820,313.38 元(不含交易费用)。

2020 年 4 月 24 日, 公司 2019 年年度股东大会通过了《公司 2019 年度利润分配预案》, 公司以总股本 154,736,984 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.9 元(含税), 共计分配现金股利 29,400,026.96 元, 已支付完毕。

2021 年 4 月 21 日, 公司 2020 年年度股东大会通过了《公司 2020 年度利润分配预案》, 公司以总股本 164,484,436 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 2.6 元(含税), 共计分配现金股利 42,765,953.36 元, 已支付完毕。

2022 年 4 月 15 日, 公司 2021 年年度股东大会通过了《公司 2021 年度利润分配预案》, 公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户的股数后的 164,264,794 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 3.9 元(含税), 共计分配现金股利 64,063,269.66 元, 已支付完毕。

公司最近三年的利润分配情况如下:

单位: 万元

| 项目 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-------------------|------------|-----------|-----------|
| 合并报表归属于母公司所有者的净利润 | 43,179.29 | 28,849.89 | 19,605.87 |
| 现金分红(含税) | 11,488.361 | 4,276.60 | 2,940.00 |

| 项目 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----------------------------|---------|---------|---------|
| 当年现金分红占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例 | 26.61% | 14.82% | 15.00% |

注 1: 2021 年度现金分红金额包含派发现金红利 64,063,269.66 元及以集中竞价交易方式回购股份的计入现金分红的金额 50,820,313.38 元。

公司最近三年累计以现金方式分配的利润为 18,704.96 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的 61.24%，符合《公司法》及《公司章程》关于现金分红的有关规定。

（三）公司未来三年的分红规划

为了进一步明确及完善公司对股东分红回报的原则和决策机制，增强利润分配决策机制的透明度和可操作性，便于股东对公司的利润分配进行监督，切实保护中小股东的合法权益，公司根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引 3 号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，特制定《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司未来三年（2022-2024 年）股东分红回报规划》，具体内容如下：

“一、规划制定考虑的因素

公司在制定股东分红回报规划时应着眼于公司长远和可持续发展，综合考虑公司发展阶段、发展目标、经营模式、盈利水平、是否有重大资金支出安排等实际情况，建立对投资者持续、稳定、科学、合理的回报规划与机制，对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

二、规划制定的原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

三、未来三年（2022-2024 年）股东分红回报规划

（一）利润分配政策

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。

（二）分红的条件及比例

在满足下列条件时，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。公司每年以现金分红形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

（三）现金分红的比例和期间间隔

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，提出差异化的现金分红政策：

- 1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；
- 2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；
- 3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；
- 4、公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

上述“重大资金支出安排”指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且绝对值达到 5,000 万元。

公司原则上在每年年度股东大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。

（四）股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

四、利润分配政策的决策程序和机制

公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

五、公司利润分配政策的变更

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，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，在股东大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、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大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大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

1、因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影

响而导致公司经营亏损；

2、因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

3、因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%；

4、中国证监会和证券交易所规定的其他事项。”

十四、公司及子公司最近三年及一期发行的债券和债券偿还情况

（一）公司最近三年及一期发行债券的情况

最近三年及一期，公司及控股子公司未发行债券。截至 2022 年 6 月 30 日，公司存续债券余额为 0。

（二）公司最近三年及一期主要偿债指标

公司最近三年及一期主要偿债能力指标如下：

| 期间 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|---------|
| 利息保障倍数（倍） | 10.77 | 13.09 | 18.15 | 15.15 |
| 贷款偿还率 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 利息偿付率 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

注：利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

（三）本次可转债资信评级情况

本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司评级，根据联合资信评估股份有限公司出具的《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信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA-，本次可转换公司债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

十五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员的任职情况及经历

1、董事、监事及高级管理人员组成情况

截至 2022 年 8 月 5 日，公司董事、监事和高级管理人员组成如下：

（1）董事会成员

根据《公司章程》，公司董事会由 7 名董事组成，董事由股东大会选举或者更换，并可在任期届满前由股东大会解除其职务。董事任期三年，任期届满可连选连任。

（2）监事会成员

根据《公司章程》，公司监事会由 3 名监事组成，监事会应当包括二名股东代表和一名公司职工代表。监事的任期每届为三年，任期届满，可连选连任。

（3）高级管理人员

根据《公司章程》，公司设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘。公司设副总经理若干名，由总经理提请董事会聘任或解聘。公司总经理、副总经理、财务负责人（财务总监）、董事会秘书为公司高级管理人员。

2、董事、监事及高级管理人员简历

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 本届任期起始日期 | 本届任期终止日期 |
|-----------|-------|----|----|-----------------|-----------------|
| 董事 | | | | | |
| 陈银河 | 董事长 | 男 | 47 | 2021 年 9 月 25 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 潘锐 | 副董事长 | 男 | 45 | 2021 年 9 月 25 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 丁慧亚 | 董事 | 女 | 45 | 2021 年 9 月 25 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 周宏斌 | 董事 | 男 | 48 | 2021 年 9 月 25 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 罗斌 | 独立董事 | 男 | 50 | 2021 年 9 月 25 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 李阿吉 | 独立董事 | 女 | 49 | 2022 年 5 月 16 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 陈杰平 | 独立董事 | 男 | 68 | 2021 年 9 月 25 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 监事 | | | | | |
| 江震 | 监事会主席 | 男 | 46 | 2021 年 9 月 25 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 周莹 | 监事 | 女 | 40 | 2021 年 9 月 25 日 | 2024 年 9 月 24 日 |
| 祁霞 | 职工监事 | 女 | 44 | 2022 年 3 月 23 日 | 2024 年 9 月 24 日 |

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 本届任期起始日期 | 本届任期终止日期 |
|---------------|-------|----|----|------------|------------|
| 高级管理人员 | | | | | |
| 陈银河 | 总经理 | 男 | 47 | 2021年9月25日 | 2024年9月24日 |
| 丁慧亚 | 副总经理 | 女 | 45 | 2021年9月25日 | 2024年9月24日 |
| 王涛 | 副总经理 | 男 | 46 | 2021年9月25日 | 2024年9月24日 |
| 李文俊 | 副总经理 | 男 | 52 | 2021年9月25日 | 2024年9月24日 |
| 华毅 | 副总经理 | 男 | 45 | 2021年9月25日 | 2024年9月24日 |
| 刘卓嵘 | 副总经理 | 男 | 46 | 2022年4月28日 | 2024年9月24日 |
| 彭赛 | 副总经理 | 男 | 35 | 2021年9月25日 | 2024年9月24日 |
| 缪蕾敏 | 副总经理 | 女 | 44 | 2022年3月23日 | 2024年9月24日 |
| 杨波 | 财务总监 | 男 | 47 | 2022年4月28日 | 2024年9月24日 |
| 石旭 | 董事会秘书 | 男 | 40 | 2022年3月23日 | 2024年9月24日 |

(1) 董事简历

陈银河，男，1974年8月出生，本科学历，自1997年创办密尔克卫有限至今，曾任公司执行董事、董事长、总裁（总经理），现任公司董事长、总经理。

潘锐，男，1976年9月出生，硕士学历，MBA，1999年至2002年在华为技术有限公司任国际投标商务经理；2002年至2007年在阿尔卡特朗讯公司任职，历任渠道管理经理、中国区企业专网销售总监；2009年至2018年在陶氏化学公司任职，历任亚太区战略市场经理、大中华区政府市场总监、亚太区道康宁业务整合总监、亚太区战略发展总监；2018年3月至2018年9月在公司任化工交易板块负责人；2018年9月至2021年3月在公司任副总经理；2021年4月至今任公司副董事长。

丁慧亚，女，1976年8月出生，硕士学历，EMBA，注册会计师、注册税务师，1997年至2001年在莱芜钢铁集团淄博锚链有限公司任销售主管；2001年3月至2005年12月在上海中集冷藏箱有限公司任财务主任；2006年12月加入公司，曾任财务总监、董事会秘书，2015年9月至今任公司副总经理，2016年1月至今任公司董事。

周宏斌，男，1973年8月出生，博士学历，2000年至2001年在上海方正科技软件有限公司任咨询部副经理；2001年至2004年在上海复星高科技（集团）有限公司任战略发展经理；2015年至2021年任广州金域医学检验集团股份有限公司监事；2020年至2021年任南通联亚药业有限公司、南通联科药业有限公司董事；2005年至今在君联资

本管理股份有限公司任职，历任投资经理、投资副总裁、投资总监、执行董事、董事总经理，现任联席首席投资官，并兼任 Constant Cypress Limited 董事、Gentle Vantage Limited 董事、Sino Glow Limited 董事、江苏立华牧业股份有限公司董事、上海细胞治疗集团有限公司董事、科美诊断技术股份有限公司董事、康龙化成（北京）新药技术股份有限公司董事、鑫荣懋果业科技集团股份有限公司董事、宁波新湾科技发展有限公司董事、上海盟科药业股份有限公司董事、江苏瑞科生物技术股份有限公司董事、南方航空物流有限公司监事；2015年6月至今任公司董事。

罗斌，男，1971年11月出生，硕士学历，EMBA，注册会计师，拥有国家法律职业资格，1998年至2009年期间分别担任上海恒盛投资管理有限公司证券研究部研究员、上海凯业资产管理有限公司投资部副经理、上海东方财富证券研究所有限公司研究部副经理、上海申银万国证券研究所有限公司财务顾问部高级经理、上海盛万投资顾问有限公司合伙人；2009年4月至2018年12月在浙江龙盛集团股份有限公司任董事、财务总监。现任威海银润资产管理有限公司首席投资官、横华怡泰全球多元化基金研究总监，并兼任上海桔和企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2020年2月至今任公司独立董事。

李阿吉，女，1973年7月出生，硕士研究生学历，MBA，拥有中国律师执业资格、美国纽约州律师执业资格，1999年至2010年先后于凯寿律师事务所、众达律师事务所等外资律所任职；2010年至2013年在康宁（上海）管理有限公司任大中华区法律顾问；2013年至2021年在贝朗医疗（上海）国际贸易有限公司任大中华区法务及合规总监、商务运营总监；2022年至今在上海品正方远管理咨询有限公司任总经理，同时兼任上海友升铝业股份有限公司独立董事、上海钛米机器人股份有限公司独立董事；2022年5月至今任公司独立董事。

陈杰平，男，1953年8月出生，中国香港居民，博士学历，1995年9月至2008年8月期间在香港城市大学会计系任教，先后担任助理教授、副教授、系副主任、代理系主任、系主任；2008年8月起在中欧国际工商学院担任教授，曾任副教务长、EMBA主任。现任中欧国际工商学院荣誉退休教授，并兼任华发物业服务集团有限公司独立非执行董事、卓郎智能技术股份有限公司独立董事；2021年9月至今任公司独立董事。

（2）监事简历

江震，男，1975年12月出生，大专学历，1996年10月至2003年3月在华润上海有限公司任合约部主管；2003年4月至2006年7月在上海申景报关有限公司任空运出口部主管；2006年7月加入公司，历任报关报检部经理、空运事业部总经理。现任公司监事会主席、关务事业部总经理。

周莹，女，1982年1月出生，硕士学历，2000年7月至2006年6月在上海亚太国际集装箱储运有限公司任操作主管；2006年7月加入公司，历任市场项目部项目经理、海运出口部经理、海运事业部副总经理、人事行政部总经理、信息智能化部总经理。现任公司监事、海运事业部总经理。

祁霞，女，1977年11月出生，本科学历，2000年12月至2004年3月在上海嘉宏国际运输代理有限公司任客服；2004年4月加入公司，历任海运出口部副经理、海运进口部经理、大客户部经理、罐箱部经理、罐箱事业部总经理、多式联运事业部总经理、市场营销部总经理，2022年3月至今任公司职工监事。

（3）高级管理人员简历

陈银河简历情况参见本章“一、董事、监事及高级管理人员组成情况”之“（二）董事、监事及高级管理人员简历”之“1、董事简历”。

丁慧亚简历情况参见本章“一、董事、监事及高级管理人员组成情况”之“（二）董事、监事及高级管理人员简历”之“1、董事简历”。

王涛，男，1976年1月出生，硕士学历，MBA，1997年至2004年在海丰国际控股有限公司任职，历任市场部副经理、上海公司总经理；2004年至2006年在上海思多而特鼎铭集装罐运输有限公司任总经理；2006年至2017年在思多而特运输（上海）有限公司担任集装罐事业部中国区总经理；2017年加入公司，曾任物流板块负责人，现任公司副总经理。

李文俊，男，1969年8月出生，加拿大国籍，硕士学历，MBA，1993年至1999年在上海亚东国际货运有限公司任空运出口运营主管；2002年至2003年任职于加拿大帝国商业银行管控部门；2003年4月至2004年11月在上海亚东国际货运有限公司任海外事业部总经理；2004年11月至2020年12月期间在敦豪全球货运（亚太及中国区）任职，先后担任口岸部门负责人、华东地区空运负责人、大中华区空运负责人、亚太区空运负责人；2021年1月加入公司，现任公司副总经理。

华毅，男，1976年5月出生，硕士学历，MBA，1996年至2021年2月在上海亚东国际货运有限公司担任董事兼副总经理；2021年3月加入公司，现任公司副总经理。

刘卓嵘，男，1976年10月出生，硕士学历，MBA，高级物流师，1999年7月至2002年1月在上海交运（集团）公司任企业发展部科员；2002年2月至2007年6月在上海交运物流有限公司先后任副总经理、总经理；2007年7月至2009年12月在上海市长途汽车运输有限公司任副总经理；2010年1月至2012年5月在上海交运便捷货运有限公司任总经理；2012年5月至2021年11月在上海交运日红国际物流有限公司，先后任副总经理、董事总经理；2021年11月加入公司，现任公司副总经理。

彭赛，男，1986年5月出生，硕士学历，EMBA，2008年至2015年期间在陶氏化学新能源事业部任职，先后担任客户经理、市场经理、亚太区市场总监；2015年至2018年期间在欧林集团担任亚太区总监；2018年至2020年期间在安第斯能源担任总经理；2021年1月加入公司，现任公司副总经理。

缪蕾敏，女，1978年3月出生，硕士学历，EMBA，注册会计师、特许管理会计师，2000年7月至2002年12月在德勤华永会计师事务所有限公司任审计部高级审计师；2003年1月至2005年5月在上海惠普有限公司任财务部高级财务分析师；2005年6月至2009年5月在通用电气医疗系统贸易发展（上海）有限公司任医疗软件部亚太区财务及运营经理；2009年6月至2017年9月在都福企业管理（上海）有限公司任亚太区总部财务总监。2017年9月加入公司，曾任投资总监、董事会秘书，现任公司副总经理。

杨波，男，1975年3月出生，本科学历，注册会计师，1997年7月至2005年9月在毕马威上海会计师事务所任审计经理；2005年10月至2015年2月在道康宁中国投资有限公司（现已更名为“陶氏（上海）投资有限公司”）任财务总监、道康宁中国区财务项目负责人；2018年10月加入公司，现任公司财务总监。

石旭，男，1982年3月出生，本科学历，2004年7月至2006年3月在北京近铁铁路运输有限公司上海分公司任空运进口组长；2006年加入公司，先后担任空运进口部经理助理、空运进口部主管、客服部副经理、仓储一部经理、配送部经理、运输事业部常务副总经理、仓储事业部总经理、安全事业部总经理、堆场事业部总经理、职工监事。现任公司董事会秘书、仓储分装事业部总经理。

（二）董事、监事和高级管理人员的任职资格、勤勉尽责及行为操守

1、董事、监事和高级管理人员的任职资格

公司现有董事 7 名（其中独立董事 3 名），监事 3 名，高级管理人员 10 名。公司董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，合法有效。

2、董事、监事和高级管理人员的勤勉尽责及行为操守

公司按照《公司章程》规定的选聘程序选聘董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规的规定。公司制定并实施了《董事会议事规则》，各位董事能够以认真负责的态度出席董事会，以诚实诚信、勤勉尽责的态度履行职责，谨慎决策。

公司制定并实施了《监事会议事规则》，各位监事能够认真履行自己的职责，本着对股东认真负责的态度，对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务进行监督，充分发挥了监督职能，维护了公司及股东的合法权益。

公司主要董事、监事及高级管理人员投入公司管理工作的时间充足，工作勤勉尽责；对公司所处行业情况、公司经营情况熟悉，对公司竞争优势认识充分，所制定的战略部署目标明确且切实可行，对公司经营的合规性以及风险控制能够予以高度重视；已掌握进入证券市场应具备的法律、行政法规和相关知识，已知悉上市公司及作为上市公司董事、监事及高级管理人员的法定义务和责任，具备足够的诚信水准和管理上市公司的能力及经验。

（三）董事、监事、高级管理人员的薪酬、激励计划及兼职情况

1、公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员 2021 年在公司领取薪酬的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 公司职务 | 是否在公司领薪 | 薪酬（万元） |
|----|-----|---------|---------|--------|
| 1 | 陈银河 | 董事长、总经理 | 是 | 142.38 |
| 2 | 潘锐 | 副董事长 | 是 | 119.90 |
| 3 | 丁慧亚 | 董事、副总经理 | 是 | 81.00 |
| 4 | 周宏斌 | 董事 | 否 | - |
| 5 | 罗斌 | 独立董事 | 是 | 10.00 |
| 6 | 李阿吉 | 独立董事 | 否 | - |

| 序号 | 姓名 | 公司职务 | 是否在公司领薪 | 薪酬（万元） |
|----|-----|------------------|---------|--------|
| 7 | 陈杰平 | 独立董事 | 是 | 4.00 |
| 8 | 江震 | 监事会主席、关务事业部总经理 | 是 | 44.16 |
| 9 | 周莹 | 监事、海运事业部总经理 | 是 | 42.50 |
| 10 | 祁霞 | 职工监事、市场营销部总经理 | 是 | 7.89 |
| 11 | 王涛 | 副总经理 | 是 | 93.97 |
| 12 | 李文俊 | 副总经理 | 是 | 247.41 |
| 13 | 华毅 | 副总经理 | 是 | 148.34 |
| 14 | 刘卓嵘 | 副总经理 | 是 | 32.00 |
| 15 | 彭赛 | 副总经理 | 是 | 187.27 |
| 16 | 缪蕾敏 | 副总经理 | 是 | 81.00 |
| 17 | 杨波 | 财务总监 | 是 | 57.00 |
| 18 | 石旭 | 董事会秘书、仓储分装事业部总经理 | 是 | 41.07 |

2、公司董事、监事和高级管理人员的兼职情况

截至 2022 年 8 月 5 日，公司董事、监事及高级管理人员在公司及其控股子公司以外的主要兼职情况如下：

| 姓名 | 公司职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与公司 关联关系 |
|--------------|-------------|--------------------------|-------------|-----------------|
| 陈银河 | 董事长、 总经理 | 上海演寂投资管理有限公司 | 执行董事 | 公司关联方 |
| | | 上海慎则投资管理有限公司 | 监事 | 无 |
| 潘锐 | 副董事长 | 上海七彩云电子商务有限公司 | 董事 | 公司关联方 |
| 周宏斌 | 董事 | 君联资本管理股份有限公司 | 联席首席投资 官 | 无 |
| | | Constant Cypress Limited | 董事 | 公司关联方 |
| | | Gentle Vantage Limited | 董事 | 公司关联方 |
| | | Sino Glow Limited | 董事 | 公司关联方 |
| | | 江苏立华牧业股份有限公司 | 董事 | 公司关联方 |
| | | 上海细胞治疗集团有限公司 | 董事 | 公司关联方 |
| | | 科美诊断技术股份有限公司 | 董事 | 公司关联方 |
| | | 康龙化成（北京）新药技术股份有限公司 | 董事 | 公司关联方 |
| | | 鑫荣懋果业科技集团股份有限公司 | 董事 | 公司关联方 |
| | | 宁波新湾科技发展有限公司 | 董事 | 公司关联方 |
| 上海盟科药业股份有限公司 | 董事 | 公司关联方 | | |

| 姓名 | 公司职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与公司 关联关系 |
|-----|------|---------------------|---------|-----------------|
| | | 江苏瑞科生物技术股份有限公司 | 董事 | 公司关联方 |
| | | 南方航空物流有限公司 | 监事 | 无 |
| 罗斌 | 独立董事 | 威海银润资产管理有限公司 | 首席投资官 | 无 |
| | | 横华怡泰全球多元化基金 | 研究总监 | 无 |
| | | 上海桔和企业管理合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 公司关联方 |
| | | 厦门乾照光电股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| 李阿吉 | 独立董事 | 上海品正方远管理咨询有限公司 | 总经理 | 无 |
| | | 上海友升铝业股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 上海钛米机器人股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| 陈杰平 | 独立董事 | 中欧国际工商学院 | 教授 | 无 |
| | | 华发物业服务集团有限公司 | 独立非执行董事 | 无 |
| | | 卓郎智能技术股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 金茂物业服务发展股份有限公司 | 独立非执行董事 | 无 |
| | | 中集世联达物流科技（集团）股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| 彭赛 | 副总经理 | 安第斯能源 | 董事长 | 公司关联方 |
| | | 安思瑞半导体科技（上海）有限公司 | 董事长、总经理 | 公司关联方 |
| | | 安第斯新材料科技（浙江）有限公司 | 执行董事 | 公司关联方 |
| | | 上海无慢企业管理咨询中心 | 负责人 | 公司关联方 |
| 华毅 | 副总经理 | 上海三界实业有限公司 | 执行董事 | 公司关联方 |
| | | 上海亚东国际货运有限公司重庆分公司 | 负责人 | 无 |
| 刘卓嵘 | 副总经理 | 上海交荣冷链物流有限公司 | 执行董事 | 无 |
| | | 上海市浦东汽车运输有限公司 | 执行董事 | 无 |
| | | 上海交运便捷货运有限公司 | 执行董事 | 无 |
| | | 上海市联运有限公司 | 执行董事 | 无 |
| | | 上海交荣供应链管理有限公司 | 执行董事 | 无 |

公司高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人控制的其他公司中担任除董事、监事以外的其他职务。

3、公司董事、监事和高级管理人员的激励计划

（1）2019 年限制性股票激励计划

1) 2019 年限制性股票激励计划授予

2019 年 11 月 13 日，公司第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第九次会议审议通过《关于〈公司 2019 年限制性股票激励计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》及其他相关议案，且该等议案经公司 2019 年 12 月 2 日召开的 2019 年第三次临时股东大会审议通过。同日，公司第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十次会议审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定 12 月 2 日为首次授予日，拟向 52 名激励对象授予 232.50 万股限制性股票。

根据公司《2019 年限制性股票激励计划首次授予结果公告》，公司 2019 年限制性股票激励计划的授予对象包括公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员及其他骨干员工（不包括独立董事、监事），具体情况如下：

| 姓名 | 公告时职务 | 获授的限制性股票数量（万股） | 获授限制性股票占授予总量的比例 | 获授限制性股票占当前总股本比例 |
|----------------------------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 苏辉 | 董事 | 5.00 | 1.77% | 0.03% |
| 缪蕾敏 | 财务总监、董事会秘书 | 10.00 | 3.55% | 0.07% |
| 丁慧亚 | 董事、副总经理 | 10.00 | 3.55% | 0.07% |
| 王涛 | 副总经理 | 10.00 | 3.55% | 0.07% |
| 潘锐 | 副总经理 | 10.00 | 3.55% | 0.07% |
| 中层管理人员、核心技术（业务）人员及其他骨干员工（共 46 人） | | 181.30 | 64.34% | 1.19% |
| 预留 | | 55.50 | 19.69% | 0.36% |
| 合计 | | 281.80 | 100.00% | 1.85% |

2) 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件达成

公司于 2020 年 12 月 1 日召开第二届董事会第二十八次会议、第二届监事会第十九次会议，审议通过了《关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件达成的议案》。公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件已经达成，本次共计 51 名激励对象符合解除限售条件，符合条件的限制性股票解除限售数量为 565,750 股。

根据公司《关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件达成的公告》，本次可解除 51 名激励对象获授的 565,750 股限制性股票，具

体情况如下：

| 姓名 | 公告时职务 | 已授予的限制性股票数量（股） | 本次可解除限售限制性股票数量（股） | 本次解除限售数量占已获授限制性股票比例 |
|--------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|---------------------|
| 苏辉 | 董事 | 50,000 | 12,500 | 25% |
| 缪蕾敏 | 财务总监、 董事会秘书 | 100,000 | 25,000 | 25% |
| 丁慧亚 | 董事、 副总经理 | 100,000 | 25,000 | 25% |
| 王涛 | 副总经理 | 100,000 | 25,000 | 25% |
| 潘锐 | 副总经理 | 100,000 | 25,000 | 25% |
| 中层管理人员、核心技术（业务） 人员及其他骨干员工（共 46 人） | | 1,813,000 | 453,250 | 25% |
| 合计 | | 2,263,000 | 565,750 | 25% |

3) 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件达成

公司于 2021 年 12 月 8 日召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件达成的议案》。公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件已经达成，公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予的 51 名激励对象中，张艳红因个人原因已离职，其已获授但尚未解除限售的限制性股票将不予解除限售，该部分限制性股票将由公司回购注销。本次共计 50 名激励对象符合解除限售条件，限制性股票可解除限售数量为 562,500 股，占目前公司总股本的 0.34%。

根据公司《关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件达成的公告》，本次可解除 50 名激励对象获授的 562,500 股限制性股票，具体情况如下：

| 姓名 | 公告时职务 | 已授予的限制性股票数量（股） | 本次可解除限售限制性股票数量（股） | 本次解除限售数量占已获授限制性股票比例 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|
| 缪蕾敏 | 财务总监、 董事会秘书 | 100,000 | 25,000 | 25% |
| 丁慧亚 | 董事、 副总经理 | 100,000 | 25,000 | 25% |
| 王涛 | 副总经理 | 100,000 | 25,000 | 25% |
| 潘锐 | 副总经理 | 100,000 | 25,000 | 25% |
| 中层管理人员、核心技术（业务） 人员及其他骨干员工（共 46 人） | | 1,850,000 | 462,500 | 25% |

| 姓名 | 公告时职务 | 已授予的限制性股票数量（股） | 本次可解除限售限制性股票数量（股） | 本次解除限售数量占已获授限制性股票比例 |
|----|-------|----------------|-------------------|---------------------|
| 合计 | | 2,250,000 | 562,500 | 25% |

注：上表中不包含离职激励对象张艳红获授限制性股票信息。

（2）2021 年股票期权与限制性股票激励计划

2021 年 10 月 26 日，公司第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议审议通过《关于〈公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》及其他相关议案，且该等议案经公司 2021 年 12 月 8 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过；同日，公司第三届董事会第五次会议、第三届监事会第四次会议审议通过《关于调整 2021 年股票期权与限制性股票激励计划权益授予数量的议案》、《关于向 2021 年股票期权与限制性股票激励对象首次授予股票期权与限制性股票的议案》，同意确定以 2021 年 12 月 9 日为授予日，向符合条件的 92 名激励对象授予 453.15 万份股票期权与限制性股票，其中，拟首次授予股票期权为 422.04 万份，行权价格为 95.86 元/股，拟授予限制性股票为 31.11 万股，授予价格为 47.93 元/股。

其中，该激励计划授予的股票期权按照以下比例在各激励对象间进行分配：

| 姓名 | 公告时职务 | 获授的股票期权数量（万份） | 占本计划拟授出股票期权数量的比例 | 占本计划公告日股本总额比例 |
|---------------------------------|-------|---------------|------------------|---------------|
| 李文俊 | 副总经理 | 35.00 | 6.54% | 0.21% |
| 彭赛 | 副总经理 | 35.00 | 6.54% | 0.21% |
| 华毅 | 副总经理 | 35.00 | 6.54% | 0.21% |
| 梁计 | 副总经理 | 30.00 | 5.60% | 0.18% |
| 中层管理人员、核心技术/业务人员及其他骨干员工（共 88 人） | | 287.04 | 53.62% | 1.75% |
| 预留 | | 113.29 | 21.16% | 0.69% |
| 合计 | | 535.33 | 100.00% | 3.25% |

该激励计划授予的限制性股票按照以下比例在各激励对象间进行分配：

| 姓名 | 公告时职务 | 获授的限制性股票数量（万股） | 占本计划拟授出限制性股票数量的比例 | 占本计划公告日股本总额比例 |
|-----|-------|----------------|-------------------|---------------|
| 李文俊 | 副总经理 | 8.40 | 27.00% | 0.05% |
| 彭赛 | 副总经理 | 8.40 | 27.00% | 0.05% |

| 姓名 | 公告时职务 | 获授的限制性股票数量（万股） | 占本计划拟授出限制性股票数量的比例 | 占本计划公告日股本总额比例 |
|-------------|-------|----------------|-------------------|---------------|
| 华毅 | 副总经理 | 8.40 | 27.00% | 0.05% |
| 中层管理人员（共4人） | | 5.91 | 19.00% | 0.04% |
| 合计 | | 31.11 | 100.00% | 0.19% |

（四）董事、监事、高级管理人员变动情况

1、最近三年及一期公司董事变动情况

最近三年及一期，公司董事变化情况具体如下：

| 姓名 | 职务 | 变动时间 | 变动情形 | 变动原因 |
|----------------|------|------------|------|----------|
| 刘宇航 | 独立董事 | 2020年2月10日 | 离任 | 个人原因 |
| 罗斌 | 独立董事 | 2020年2月10日 | 选举 | 股东大会重新选举 |
| 苏辉 | 董事 | 2021年4月21日 | 离任 | 个人原因 |
| 潘锐 | 董事 | 2021年4月21日 | 选举 | 股东大会重新选举 |
| 潘锐 | 副董事长 | 2021年4月27日 | 选举 | 董事会选举 |
| 余坚 | 独立董事 | 2021年9月23日 | 离任 | 任期届满 |
| 刘杰 | 独立董事 | 2021年9月23日 | 离任 | 任期届满 |
| CHEN DAVID SHI | 独立董事 | 2021年9月24日 | 选举 | 股东大会重新选举 |
| 陈杰平 | 独立董事 | 2021年9月24日 | 选举 | 股东大会重新选举 |
| CHEN DAVID SHI | 独立董事 | 2022年5月16日 | 离任 | 个人原因 |
| 李阿吉 | 独立董事 | 2022年5月6日 | 选举 | 股东大会重新选举 |

2、最近三年及一期公司监事变动情况

最近三年及一期，公司监事变化情况具体如下：

| 姓名 | 职务 | 变动时间 | 变动情形 | 变动原因 |
|----|--------|------------|------|----------|
| 石旭 | 职工代表监事 | 2022年3月23日 | 离任 | 工作调整 |
| 祁霞 | 职工代表监事 | 2022年3月23日 | 聘任 | 职工代表大会选举 |

3、最近三年及一期公司高级管理人员变动情况

最近三年及一期，公司高级管理人员变化情况具体如下：

| 姓名 | 职务 | 变动时间 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|-------|------------|------|-----------------|
| 潘锐 | 副总经理 | 2021年3月31日 | 离任 | 个人原因，随后担任公司副董事长 |
| 李文俊 | 副总经理 | 2021年9月24日 | 聘任 | 董事会聘任 |
| 华毅 | 副总经理 | 2021年9月24日 | 聘任 | 董事会聘任 |
| 彭赛 | 副总经理 | 2021年9月24日 | 聘任 | 董事会聘任 |
| 梁计 | 副总经理 | 2021年9月24日 | 聘任 | 董事会聘任 |
| 缪蕾敏 | 董事会秘书 | 2022年3月23日 | 离任 | 工作调整 |
| 缪蕾敏 | 副总经理 | 2022年3月23日 | 聘任 | 董事会聘任 |
| 石旭 | 董事会秘书 | 2022年3月23日 | 聘任 | 董事会聘任 |
| 梁计 | 副总经理 | 2022年4月28日 | 离任 | 个人原因 |
| 刘卓嵘 | 副总经理 | 2022年4月28日 | 聘任 | 董事会聘任 |
| 缪蕾敏 | 财务总监 | 2022年4月28日 | 离任 | 工作调整 |
| 杨波 | 财务总监 | 2022年4月28日 | 聘任 | 董事会聘任 |

公司董事、监事和高级管理人员的任免、聘用和解聘，均按照法定程序进行，符合公司《公司章程》规定的任免程序和公司内部人事聘用制度、程序。股东推荐董事、监事、高级管理人员人选均通过合法程序，不存在控股股东或实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员持股及其他对外投资情况

1、董事、监事和高级管理人员持有公司股份情况

公司现任董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下表：

| 姓名 | 职务 | 持股情况（股） |
|-----|----------------|------------|
| 陈银河 | 董事长、总经理 | 47,267,881 |
| 潘锐 | 副董事长 | 158,637 |
| 丁慧亚 | 董事、副总经理 | 804094.3 |
| 周宏斌 | 董事 | - |
| 罗斌 | 独立董事 | - |
| 李阿吉 | 独立董事 | - |
| 陈杰平 | 独立董事 | - |
| 江震 | 监事会主席、关务事业部总经理 | 249,998 |
| 周莹 | 监事、海运事业部总经理 | 249,999 |

| 姓名 | 职务 | 持股情况（股） |
|-----|------------------|---------|
| 祁霞 | 职工监事、市场营销部总经理 | - |
| 王涛 | 副总经理 | 829,989 |
| 李文俊 | 副总经理 | - |
| 华毅 | 副总经理 | 146,637 |
| 刘卓嵘 | 副总经理 | - |
| 彭赛 | 副总经理 | 142,637 |
| 缪蕾敏 | 副总经理 | 519,138 |
| 杨波 | 财务总监 | 173,458 |
| 石旭 | 董事会秘书、仓储分装事业部总经理 | 268,770 |

注：上述持股情况包括直接持股及间接持股情况，为截至 2022 年 6 月 30 日的持股情况。

2、董事、监事和高级管理人员其他对外投资情况

截至 2022 年 8 月 5 日，公司董事、监事及高级管理人员的对外投资情况如下：

| 姓名 | 公司职务 | 对外投资主体 | 注册资本 (万元) | 投资金额 (万元) | 持股/出 资比例 (%) |
|-----|----------------|------------------------|--------------|--------------|--------------------|
| 陈银河 | 董事长、总经理 | 演寂投资 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| | | 演惠投资 | 100.00 | 24.91 | 24.91 |
| | | 演智投资 | 100.00 | 24.65 | 24.65 |
| | | 演若投资 | 3,020.00 | 736.93 | 24.40 |
| 潘锐 | 副董事长 | 演若投资 | 3,020.00 | 26.48 | 0.88 |
| 丁慧亚 | 董事、副总经理 | 演智投资 | 100.00 | 15.45 | 15.45 |
| 周宏斌 | 董事 | 拉萨博联投资管理合伙企业（有限合伙） | 1,660.00 | 390.00 | 23.49 |
| | | 天津汇智贰号企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 42.88 | 3.61 | 8.42 |
| | | 天津君联杰佑企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 60.28 | 3.61 | 5.99 |
| | | 拉萨博道投资管理合伙企业（有限合伙） | 15,500.00 | 800.00 | 5.16 |
| | | 天津格普企业管理咨询中心（有限合伙） | 6,741.00 | 150.00 | 2.23 |
| 李阿吉 | 独立董事 | 上海利保华菁投资中心（有限合伙） | 4,500 | 200.00 | 4.44 |
| 陈杰平 | 独立董事 | 上海小黄鱼信息科技有限公司 | 1,000 | 45.45 | 4.55 |
| 江震 | 监事会主席、关务事业部总经理 | 演智投资 | 100.00 | 6.00 | 6.00 |
| 周莹 | 监事、海运事业部总经理 | 演惠投资 | 100.00 | 6.00 | 6.00 |

| 姓名 | 公司职务 | 对外投资主体 | 注册资本 (万元) | 投资金额 (万元) | 持股/出 资比例 (%) |
|-----|------------------|------------------|--------------|--------------|--------------------|
| 石旭 | 董事会秘书、仓储分装事业部总经理 | 演惠投资 | 100.00 | 6.00 | 6.00 |
| 王涛 | 副总经理 | 演若投资 | 3,020.00 | 320.98 | 10.62 |
| 华毅 | 副总经理 | 演若投资 | 3,020.00 | 26.48 | 0.88 |
| | | 上海三界实业有限公司 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| | | 新争成（上海）管理咨询有限公司 | 1,000.00 | 200.00 | 20.00 |
| 彭赛 | 副总经理 | 上海无慢企业管理咨询中心 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| | | 安第斯能源 | 1,111.11 | 1,000 | 90.00 |
| | | 安思瑞半导体科技（上海）有限公司 | 240.00 | 177.32 | 73.88 |
| | | 湖南益康油茶科技开发股份有限公司 | 219 | 36.51 | 16.67 |
| | | 演若投资 | 3,020.00 | 26.48 | 0.88 |
| 缪蕾敏 | 副总经理 | 演惠投资 | 100.00 | 1.93 | 1.93 |
| | | 演智投资 | 100.00 | 7.05 | 7.05 |
| 杨波 | 财务总监 | 演若投资 | 3,020.00 | 16.03 | 0.53 |
| | | 演惠投资 | 100.00 | 0.82 | 0.82 |
| | | 演智投资 | 100.00 | 0.62 | 0.62 |

截至 2022 年 8 月 5 日，除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员没有以其他任何方式直接或间接持有公司股份。公司高管人员不存在自营或为他人经营与公司同类业务的情况，亦不存在与公司利益发生冲突的对外投资。

十六、近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况

经自查，公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况。

公司严格依照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》以及证券监管部门的有关规定和要求规范运作，建立健全各项内控管理制度，不断提升治理水平以使公司持续规范发展，公司自上市以来不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司目前与控股股东、实际控制人及其控制的企业间不存在同业竞争情况

公司的经营范围：承办海运、公路、航空进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验及咨询业务，民用航空运输销售代理，在上海海关的关区内从事报关业务，商务咨询，销售、租赁、维修集装箱，机电设备租赁，道路搬运装卸，企业管理；无船承运业务，从事货物及技术的进出口业务，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司控股股东及实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉的具体情况请参见本募集说明书“第四节 公司基本情况”之“三、控股股东及实际控制人的基本情况”。公司与其控股股东及实际控制人不存在实质性的同业竞争情形。

陈银河、慎蕾、李仁莉控制的其他企业主要包括演寂投资、密尔克卫投资合伙、慎则投资、演智投资、演若投资及演惠投资。公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 成立时间 | 注册资本 (万元) | 主要经营地 | 直接/间接持股 (权益)比例 | 经营范围 |
|----|----------|------------|--------------|----------------------------------|-------------------------|---|
| 1 | 演寂投资 | 2015.01.23 | 100.00 | 中国（上海）自由贸易试验区芳春路400号1幢3层301-544室 | 发行人控股股东陈银河持股100% | 投资管理，实业投资，资产管理，投资咨询（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 2 | 密尔克卫投资合伙 | 2009.12.22 | 500.00 | 浦东新区川沙路2503号15幢102室 | 发行人实际控制人慎蕾直接/间接持有100%权益 | 实业投资，投资管理，投资咨询（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 3 | 慎则投资 | 2015.03.10 | 100.00 | 浦东新区老港镇老芦公路536号1幢590室 | 发行人实际控制人慎蕾持股100% | 实业投资，投资管理，投资咨询（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

| 序号 | 企业名称 | 成立时间 | 注册资本 (万元) | 主要经营地 | 直接/间接持股 (权益) 比例 | 经营范围 |
|----|------|------------|--------------|---------------|------------------------------|--|
| 4 | 演若投资 | 2016.01.12 | 3,020.00 | 上海市奉贤区海坤路1号1幢 | 发行人控股股东陈银河持股100%的演寂投资作为普通合伙人 | 实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 5 | 演智投资 | 2015.02.04 | 100.00 | 上海市奉贤区海坤路1号1幢 | 发行人控股股东陈银河持股100%的演寂投资作为普通合伙人 | 实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 6 | 演惠投资 | 2015.03.06 | 100.00 | 上海市奉贤区海坤路1号1幢 | 发行人控股股东陈银河持股100%的演寂投资作为普通合伙人 | 实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

该等企业的主要经营范围包括实业投资，投资管理，投资咨询（除经纪），未开展与公司相同或相似的业务。公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：

“1、目前本人及本人直接或间接控制的除公司外的其他企业均未直接或间接从事任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

2、在持有公司股份期间内，本人将不会以任何形式直接或间接从事与公司现在和将来经营的业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何形式直接或间接从事与公司现在和将来经营的业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动；本人将促使本人直接或间接控制的除公司外的其他企业比照前述规定履行不竞争的义务；

3、若本人及本人直接或间接控制的除公司外的其他企业将来从事的业务与公司将来经营的业务相竞争的，本人及本人直接或间接控制的其他企业将以以下方式避免同业竞争：（1）停止经营相竞争的产品和业务；（2）将相竞争的业务注入公司开展经营；

(3) 向无关联关系的第三方转让该业务；

4、如该等承诺被证明是不真实或未被遵守，本人及本人直接或间接控制的除公司外的其他企业将向公司赔偿一切直接和间接损失。”

公司与其控股股东、实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉及其控制的关联方之间不存在同业竞争的情况。公司控股股东、实际控制人已就避免同业竞争事项向公司出具了承诺函，相关承诺内容合法有效，对公司控股股东、实际控制人具有约束力。

(三) 独立董事关于公司报告期内同业竞争的独立意见

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉严格遵守避免同业竞争的承诺，未出现违反相关承诺事项的情形，公司独立董事均已发表了独立意见。

公司控股股东、实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉已就避免同业竞争事项出具承诺。根据公司的《独立董事 2019 年度述职报告》《独立董事 2020 年度述职报告》《独立董事 2021 年度述职报告》，独立董事已对发行人同业竞争事项发表了意见，确认报告期内，公司及主要股东的各项承诺均得以严格遵守，未出现公司、控股股东、实际控制人等违反相关承诺事项的情形。

(四) 避免同业竞争承诺的履行和实施情况

截至 2022 年 8 月 5 日，上述关于避免同业竞争的承诺正常履行中，公司控股股东及实际控制人不存在违背关于避免同业竞争承诺的情况。

二、关联交易

(一) 关联方和关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，结合公司实际情况，公司主要关联方包括：

1、控股股东、实际控制人

| 序号 | 关联方 | 关联关系 |
|----|-----|---|
| 1 | 陈银河 | 截至 2022 年 6 月 30 日，直接持有公司 25.90% 股份，通过演若投资、演智投资、演惠投资间接控制公司 9.66% 股份，担任公司董事长及总经理，为公司控股股东、实际控制人 |
| 2 | 李仁莉 | 截至 2022 年 6 月 30 日，直接持有公司 12.61% 股份，为公司实际控制人 |

| 序号 | 关联方 | 关联关系 |
|----|-----|--|
| 3 | 慎蕾 | 截至 2022 年 6 月 30 日，未直接或间接持有公司股份，为公司实际控制人 |

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，上述三人为公司的实际控制人。

关于公司控股股东和实际控制人的具体情况请参见本募集说明书“第四节 公司基本情况”之“三、控股股东及实际控制人的基本情况”。

2、子公司

公司的控股子公司情况请参见本募集说明书“第四节 公司基本情况”之“二、公司组织结构及重要权益投资情况”之“（二）公司的对外投资情况”。

3、参股公司

公司的参股子公司情况请参见本募集说明书“第四节 公司基本情况”之“二、公司组织结构及重要权益投资情况”之“（二）公司的对外投资情况”。

4、持有公司 5%以上股份的其他股东

截至 2022 年 6 月 30 日，除上述关联方外，其他持有公司 5%以上股份的股东为香港中央结算有限公司，持有公司 7.71%股份。

5、控股股东及实际控制人控制的除公司以外的其他企业

截至 2022 年 6 月 30 日，陈银河、李仁莉及慎蕾控制的除上市公司及其子公司以外的其他企业情况如下：

| 序号 | 关联方 | 关联关系 |
|----|----------|---|
| 1 | 密尔克卫投资合伙 | 公司实际控制人慎蕾直接或间接方式合计持有 100%权益 |
| 2 | 慎则投资 | 公司实际控制人慎蕾持股 100%并担任执行董事 |
| 3 | 演寂投资 | 公司实际控制人陈银河持股 100%的企业，演智投资、演惠投资、演若投资的普通合伙人 |
| 4 | 演智投资 | 公司实际控制人陈银河控制的企业，公司股东 |
| 5 | 演惠投资 | 公司实际控制人陈银河控制的企业，公司股东 |
| 6 | 演若投资 | 公司实际控制人陈银河控制的企业，公司股东 |

6、其他关联方

(1) 除控股股东、实际控制人以外的其他关联自然人

公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司的关联方。发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本募集说明书“第三节 风险因素”之“十五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

此外，因自然人张维康的母亲与控股股东陈银河的祖父系表亲关系，张维康与陈银河存在远房亲戚关系，且张维康曾在公司子公司上海静初任总经理职务，故将张维康认定为关联方。除上述关联自然人外，公司的其他关联自然人还包括与公司实际控制人、持有本公司 5%以上股份的自然人股东关系密切的家庭成员。

(2) 除控股股东、实际控制人以外的其他关联自然人控制及/或担任董事、高级管理人员的其他企业

| 序号 | 关联方 | 关联关系及备注 |
|----|--------------------------|--|
| 1 | 上海云钥网络科技有限公司 | 公司实际控制人陈银河的弟弟陈银汉持股 51%，并担任执行董事及总经理 |
| 2 | 上海丰水企业管理咨询事务所(有限合伙) | 公司实际控制人陈银河的弟弟陈银汉持股 80%，并担任普通合伙人 |
| 3 | 上海沃珍企业管理有限公司 | 公司实际控制人陈银河的弟弟陈银汉持股 100%，并担任执行董事兼总经理 |
| 4 | 上海天想物流有限公司 | 公司实际控制人陈银河的弟媳毕丽持股 61%，并担任执行董事 |
| 5 | 上海优耐德供应链管理中心 | 公司实际控制人陈银河的弟弟陈银汉持股 100%，设立起无实际经营，且在注销流程中 |
| 6 | 聚信国际融资租赁股份有限公司 | 公司董事丁慧亚的配偶王兴利担任副董事长 |
| 7 | 聚泰国际融资租赁有限公司 | 公司董事丁慧亚的配偶王兴利担任董事长及法定代表人 |
| 8 | 上海聚信海聚新能源科技有限公司 | 公司董事丁慧亚的配偶王兴利担任执行董事及总经理 |
| 9 | 聚信(上海)投资管理有限公司 | 公司董事丁慧亚的配偶王兴利担任执行董事及法定代表人 |
| 10 | 聚信国际融资租赁(天津)有限公司 | 公司董事丁慧亚的配偶王兴利担任董事长及法定代表人 |
| 11 | 聚纪(上海)信息科技有限公司 | 公司董事丁慧亚的配偶王兴利担任法定代表人及执行董事 |
| 12 | Constant Cypress Limited | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 13 | Gentle Vantage Limited | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 14 | Sino Glow Limited | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 15 | 宁波新湾科技发展有限公司 | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 16 | 上海细胞治疗集团有限公司 | 公司董事周宏斌担任董事 |

| 序号 | 关联方 | 关联关系及备注 |
|----|--------------------|---------------------------------------|
| 17 | 科美诊断技术股份有限公司 | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 18 | 鑫荣懋果业科技集团股份有限公司 | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 19 | 江苏立华牧业股份有限公司 | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 20 | 江苏瑞科生物技术股份有限公司 | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 21 | 上海盟科药业股份有限公司 | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 22 | 康龙化成（北京）新药技术股份有限公司 | 公司董事周宏斌担任董事 |
| 23 | 上海桔和企业管理合伙企业（有限合伙） | 公司独立董事罗斌任执行事务合伙人 |
| 24 | 吉沛化学（上海）有限公司 | 公司监事周莹的配偶沈晶杰持股 40%，并担任法定代表人、执行董事及总经理 |
| 25 | 上海城投控股股份有限公司 | 公司副总经理缪蕾敏的配偶张列列担任董事 |
| 26 | 安思瑞半导体科技（上海）有限公司 | 公司副总经理彭赛持股 73.88333% 并担任法定代表人、董事长兼总经理 |
| 27 | 安第斯新能源科技（上海）有限公司 | 公司副总经理彭赛持股 90% 并担任法定代表人和董事长 |
| 28 | 上海无慢企业管理咨询中心 | 公司副总经理彭赛持股 100% |
| 29 | 翀翀科技（上海）有限公司 | 公司高级管理人员彭赛的母亲持股 68% 并担任执行董事的企业 |
| 30 | 安第斯新材料科技（浙江）有限公司 | 公司副总经理彭赛间接持股 80.1% 并担任法定代表人、执行董事 |
| 31 | 上海三界实业有限公司 | 公司副总经理华毅持股 100% 并担任执行董事 |
| 32 | 上海七彩云电子商务有限公司 | 公司副董事长潘锐担任董事 |
| 33 | 上海交荣冷链物流有限公司 | 公司副总经理刘卓嵘担任执行董事 |
| 34 | 上海市浦东汽车运输有限公司 | 公司副总经理刘卓嵘担任执行董事 |
| 35 | 上海交运便捷货运有限公司 | 公司副总经理刘卓嵘担任执行董事 |
| 36 | 上海市联运有限公司 | 公司副总经理刘卓嵘担任执行董事 |
| 37 | 上海交荣供应链管理有限公司 | 公司副总经理刘卓嵘担任执行董事 |

(3) 过去十二个月内与公司存在关联关系的其他关联方

过去十二个月内，曾经存在上述关联情形的关联自然人和关联企业主要包括：

| 序号 | 关联方姓名/名称 | 关联关系 |
|----|----------------|--|
| 1 | 余坚 | 报告期内曾担任公司独立董事，2021 年 9 月离任 |
| 2 | 刘杰 | 报告期内曾担任公司独立董事，2021 年 9 月离任 |
| 3 | 上海世范国际货运代理有限公司 | 公司副总经理王涛的配偶胡娆持股 100% 并担任执行董事，已于 2021 年 9 月注销 |
| 4 | 南通联亚药业股份有限公司 | 发行人董事周宏斌曾担任董事，2021 年 12 月离任 |

| 序号 | 关联方姓名/名称 | 关联关系 |
|----|----------------|------------------------------------|
| 5 | 南通联科药业有限公司 | 发行人董事周宏斌曾担任董事，2021年12月离任 |
| 6 | 梁计 | 曾担任公司副总经理，2022年4月离任 |
| 7 | CHEN DAVID SHI | 曾担任公司独立董事，2022年5月离任 |
| 8 | 君联茂林 | 曾经持有公司5%以上股份的股东，2022年5月减持后持股比例低于5% |

注：上述报告期内曾担任公司董事、监事及高级管理人员控制及担任董事、监事、高级管理人员的企业，以及上述人员的近亲属及其控制、担任董事、监事、高级管理人员的企业为公司报告期内曾经关联方。

（4）公司的其他关联方

此外，报告期内其他与公司发生过关联交易的关联方及其关联关系如下：

| 序号 | 关联方姓名/名称 | 关联关系 |
|----|--------------------|--|
| 1 | 孙芳 | 子公司的少数股东配偶 |
| 2 | 湖南昊华新能源有限责任公司 | 子公司的原少数股东 |
| 3 | 武佳俊 | 子公司的少数股东 |
| 4 | 成都市雄峰投资有限公司 | 子公司的原少数股东 |
| 5 | 中轻依兰（集团）有限公司 | 子公司原股东集团下属子公司 |
| 6 | 穆演 | 子公司的法定代表人 |
| 7 | 珠海君联嘉茂股权投资企业（有限合伙） | 公司全资子公司天津密尔克卫投资持有10%合伙份额的企业 |
| 8 | 君联立丰 | 公司全资子公司密尔克卫（天津）投资管理有限公司持有13.16%合伙份额的企业 |

（二）报告期内的关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务

①采购商品/接受劳务情况

报告期内，发行人采购商品/接受劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|--------------|--------|-----------|---------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------|---------|
| | | 规模 | 占营业成本比重 | 规模 | 占营业成本比重 | 规模 | 占营业成本比重 | 规模 | 占营业成本比重 |
| 中轻依兰(集团)有限公司 | 采购货款 | - | - | 2,169.96 | 0.28% | - | - | - | - |
| 江苏中腾大件运输有限公司 | 运输服务 | - | - | - | - | 24.40 | 0.01% | - | - |
| 宁波道承物流有限公司 | 运输服务 | - | - | - | - | 36.66 | 0.01% | - | - |
| 合计 | | - | - | 2,169.96 | 0.28% | 61.06 | 0.02% | - | - |

报告期内，公司向关联方采购金额分别为 0 万元、61.06 万元、2,169.96 万元及 0 万元，主要系向关联方采购运输服务和化工产品，占营业成本比重较小，交易价格参照市场价格确定，公司向关联方采购对公司经营业绩不会产生重大影响。

②出售商品/提供劳务情况

报告期内，发行人出售商品/提供劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-------------|--------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------|---------|
| | | 规模 | 占营业收入比重 | 规模 | 占营业收入比重 | 规模 | 占营业收入比重 | 规模 | 占营业收入比重 |
| 上海天想物流有限公司 | 运输服务 | 0.57 | 0.00% | 0.44 | 0.00% | - | - | - | - |
| 湖南大春新能源有限公司 | 仓储服务 | - | - | - | - | 43.80 | 0.01% | - | - |
| 合计 | | 0.57 | 0.00% | 0.44 | 0.00% | 43.80 | 0.01% | - | - |

报告期内，公司向关联方销售实现收入金额分别为 0 万元、43.80 万元、0.44 万元及 0.57 万元。公司向关联方销售主要系公司为关联方提供运输服务，金额较小，交易价格参照市场价格确定，关联方销售对公司经营业绩不会产生重大影响。

(2) 关键管理人员薪酬

报告期内，发行人向关键管理人员发放薪酬情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----------|-----------|----------|--------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 676.17 | 1,350.68 | 627.47 | 623.04 |

(3) 关联租赁

报告期内，发行人作为承租方的关联租赁情况如下：

单位：万元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------------|--------|-----------|--------|--------|--------|
| 上海密尔克卫投资合伙企业（有限合伙） | 办公用房 | - | - | - | 76.00 |
| 上海演寂投资管理有限公司 | 办公用房 | 188.57 | 195.61 | - | - |

报告期内，公司向关联方租赁闲置办公室，公司与关联方的关联租赁价格参考当地市场平均租赁价格水平，租赁房产价格以市场价格为定价依据，与周边可比房产市场租赁价格基本相同，租赁价格公允。

(4) 关联担保

报告期内，发行人不存在作为担保方的关联方担保。报告期内，发行人作为被担保方的关联方担保情况如下：

单位：万元

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已履行完毕 |
|--------|----------|------------|------------|-----------|
| 陈银河、慎蕾 | 3,000.00 | 2016/12/19 | 2020/1/17 | 是 |
| 陈银河、慎蕾 | 4,000.00 | 2016/12/19 | 2020/3/18 | 是 |
| 陈银河、慎蕾 | 2,000.00 | 2016/12/19 | 2020/1/17 | 是 |
| 陈银河、慎蕾 | 1,200.00 | 2017/8/31 | 2020/8/17 | 是 |
| 陈银河、慎蕾 | 2,400.00 | 2017/9/19 | 2022/9/18 | 是 |
| 陈银河、慎蕾 | 1,000.00 | 2016/12/19 | 2022/12/19 | 是 |
| 穆演 | 300.00 | 2018/3/19 | 2021/9/9 | 是 |

报告期内，发行人作为被担保方的关联方担保主要系实际控制人、子公司主要负责人对发行人及子公司银行借款提供的个人保证担保。2019年度，由于发行人及其子公

司提前偿还银行借款，上述担保均已解除。

2、偶发性关联交易

（1）认购君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）出资份额

公司于 2018 年 12 月 5 日召开第二届董事会第三次会议，于 2018 年 12 月 24 日召开 2018 年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司拟参与投资北京君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）相关事宜的议案》，公司作为有限合伙人，出资 5,000.00 万元人民币认购北京君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）份额。本次认购基金份额在保证公司主营业务发展的前提下，利用专业投资机构的投资经验，获取合理的投资收益。2019 年 1 月 28 日，公司与普通合伙人拉萨君祺企业管理有限公司及其他参与认购方正式签署《北京君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）有限合伙协议》。公司独立董事对该关联交易事项发表了独立意见。

（2）出售君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）出资份额

2020 年 3 月 31 日，发行人与江苏鼎华投资有限公司签署出资份额转让协议，约定发行人将其所持君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）0.7143%的认缴出资份额（认缴出资额为 50,000,000.00 元，实缴出资额为 24,923,099.59 元）转让给江苏鼎华投资有限公司，转让价格为 24,923,099.59 元，另按照 5%的年利率收取资金使用成本。江苏鼎华投资有限公司为公司董事周宏斌先生担任董事的公司江苏立华牧业股份有限公司的全资子公司，构成关联交易。该交易经公司于 2020 年 3 月 31 日召开的第二届董事会第十九次会议审议通过，关联董事周宏斌回避表决，公司独立董事对该关联交易事项进行了事前认可并发表了独立意见。

（3）认购西安君联份额

发行人作为有限合伙人以自有资金认购西安君联海盈股权投资合伙企业（有限合伙）份额 5,000.00 万元人民币。该投资事项系发行人与公司持股 5%以上股东北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）存在控制关系的君联资本管理股份有限公司进行的共同投资，于 2021 年 4 月 27 日经公司第二届董事会第三十三次会议审议通过，关联董事周宏斌回避表决，公司独立董事对该关联交易事项进行了事前认可并发表了独立意见。

（4）收购安第斯新能源科技（上海）有限公司 10%的股权

发行人于 2021 年 7 月 15 日与璀璨远见（深圳）企业管理合伙企业（有限合伙）签署《股权转让协议》，约定公司向璀璨远见（深圳）企业管理合伙企业（有限合伙）收购其持有的安第斯新能源科技（上海）有限公司 10% 的股权，转让价款为 111.11 万元。安第斯新能源科技（上海）有限公司为公司副总经理彭赛持股 90% 并实际控制的企业，该交易构成关联交易。上述关联交易金额较小，无需经董事会及股东大会审议。

（5）向天想物流提供技术咨询

发行人于 2020 年 5 月 15 日与天想物流签署《FMS 货代系统软件服务协议》，约定发行人向天想物流提供物流系统的技术咨询服务，天想物流向发行人支付 10 万元（含税）的技术服务费。上述关联交易金额较小，无需经董事会及股东大会审议。

（6）认购君联嘉茂、君联立丰份额

发行人之全资子公司密尔克卫（天津）投资管理有限公司拟作为有限合伙人以自有资金认购君联嘉茂不超过 2,000.00 万元人民币份额；以自有资金认购待设立基金（后确定为“君联立丰”）不超过 1,000.00 万元人民币份额。公司于 2021 年 12 月 8 日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于全资子公司拟与关联方共同对外投资暨关联交易的议案》，关联董事周宏斌回避表决，公司独立董事对上述关联交易事项进行了事前认可并发表了独立意见。根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等法律法规及规章制度的相关规定，本次对外投资事项经董事会审议通过后，无需提交股东大会审议。

3、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 2022 年 6 月 30 日 | | 2021 年 12 月 31 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | |
|------|---------------|-----------------|--------|------------------|------|------------------|------|------------------|------|
| | | 余额 | 坏账准备 | 余额 | 坏账准备 | 余额 | 坏账准备 | 余额 | 坏账准备 |
| 其他收款 | 孙芳 | - | - | - | - | 29.35 | 0.59 | - | - |
| | 湖南昊华新能源有限责任公司 | 360.98 | 148.60 | - | - | 0.03 | 0.01 | - | - |
| | 潘锐 | - | - | - | - | - | - | 52.00 | 1.04 |
| | 上海演寂投资管理有限公司 | 99.00 | 0 | - | - | - | - | - | - |

(2) 应付关联方款项

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|---------------|------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 其他 应付 款 | 湖南昊华新能源有限责任公司 | 1,509.23 | 1,509.23 | 6,280.00 | - |
| | 成都市雄峰投资有限公司 | 30.45 | 2,880.00 | 1,080.00 | - |
| | 武佳俊 | - | - | 148.00 | - |
| 应付 股利 | 上海演若投资合伙企业（有限合伙） | 15.24 | 15.24 | 6.66 | - |
| | 上海演智投资合伙企业（有限合伙） | 1.35 | 1.35 | 0.57 | - |
| 预付 账款 | 上海演寂投资管理有限公司 | 99.00 | - | - | - |

(三) 关联交易决策制度

1、关联交易决策制度的制定和执行情况

为规范公司与控股股东及其他关联方的交易行为，保护公司及中小股东的利益，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易控制与决策制度》等制度中，对公司关联交易的基本原则，披露、决策权限和审批程序，关联交易定价等做出了明确的规定。

2、《公司章程》对关联交易决策权力和程序的规定

《公司章程》对股东大会、董事会和管理层对关联交易的决策程序与回避制度进行了规定：

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有关部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此做出详细说明，对非关联股东的表决情况进行专门统计，并在决议公告中披露。

审议关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

(一) 股东大会审议的事项与股东有关联关系, 该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系;

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时, 大会主持人宣布有关关联关系的股东, 并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系;

(三) 大会主持人宣布关联股东回避, 由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决;

(四) 股东大会对关联交易事项的表决, 普通决议应由除关联股东以外其他出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效; 特别决议, 应由除关联股东以外其他出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效;

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避, 有关该关联事项的决议无效;

(六) 股东大会审议有关关联交易事项时, 有关关联关系的股东应该回避; 会议需要关联股东到会进行说明的, 关联股东有责任和义务到会做出如实说明。

此外, 股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时, 该股东或受该实际控制人支配的股东, 不得参与该项表决, 该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。前款第(二)项担保, 应当经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的, 不得对该项决议行使表决权, 也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行, 董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的, 应将该事项提交股东大会审议。

3、《股东大会议事规则》对关联交易的规定

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时, 应当回避表决, 其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会对提案进行表决前, 应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的, 相关股东及代理人不得参加计票、监票。

4、《董事会议事规则》对关联交易的规定

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。该董事可以参加讨论该等事项的董事会会议，并就有关事项发表意见，但不得就该等事项参加表决，亦不得就该等事项授权或代理其他董事表决。

有上述关联关系的董事在董事会会议召开时，应当主动提出回避；其他知情董事在该关联董事未主动提出回避时，亦有义务要求其回避。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。关联董事回避后出席董事会的无关联关系董事人数不足三人时，应将该事项提交股东大会审议并对该等交易作出相关决议。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

5、《关联交易控制与决策制度》对关联交易决策程序的规定

公司制定了《关联交易控制与决策制度》，对关联交易的关联交易的基本原则，披露、决策权限和审批程序等作出了明确具体的规定：

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上的关联交易，独立董事发表单独意见，公司上市后对该等关联交易应当及时披露。

公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，独立董事发表单独意见，公司上市后对该等关联交易应当及时披露。

公司与关联人发生的交易（上市公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

独立董事对公司拟与关联方达成的金额在 3000 万元以上（含 3000 万元），且占公

司最近一期经审计净资产绝对值的 5% 以上（含 5%）的关联交易发表单独意见。

需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

公司与关联人发生的交易（上市公司获赠现金资产和提供担保除外）金额不足 3000 万元人民币，或占公司最近一期经审计净资产绝对值不足 5% 的关联交易由董事会批准。

董事会可将在自身批准权限范围内的关联交易事项授权公司总经理批准，有利害关系的人士在总经理会议上应当回避表决。

监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

董事会对关联交易事项作出决议时，至少需审核下列文件：

- （一）关联交易发生的背景说明；
- （二）关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；
- （三）与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；
- （四）关联交易定价的依据性文件、材料；
- （五）关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明；
- （六）中介机构报告（如有）；
- （七）董事会要求的其他材料。

股东大会对关联交易事项作出决议时，除审核第二十四条所列文件外，还需审核下列文件：

- （一）独立董事就该等交易发表的意见；
- （二）公司监事会就该等交易所作决议。

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易，应当及时披露。

公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上（含 300 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上（含 0.5%）的关联交易，应当及时披露。

（四）独立董事对关联交易的意见

报告期内，公司发生的关联交易均遵循了公正、公平、公开的原则，并履行了公司关于关联交易的决策程序，公司独立董事均已发表了独立意见。

根据公司的《独立董事 2019 年度述职报告》、《独立董事 2020 年度述职报告》、《独立董事 2021 年度述职报告》，独立董事按照上述关联交易决策制度对公司报告期内达到金额标准的关联交易发表了意见，认为报告期内公司与关联方发生的关联交易，是基于公司日常生产经营所需，交易遵循了公开、公平、公正的原则，交易价格合理、公允；上述关联交易未导致公司对关联方形成重大依赖，未对公司独立性造成影响；关联交易的相关决策、审批程序符合《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东合法权益的情形。

（五）规范关联交易的措施

公司根据有关法律、法规及规范性文件制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易控制与决策制度》《独立董事工作细则》等一系列制度，对关联交易的审批和表决程序、定价、回避制度等方面的内容进行了详细规定，保证关联交易按照公开、公平、公正的原则进行，进一步规范了关联交易行为。在关联交易事项的决策过程中相关关联董事和关联股东均回避表决，且独立董事根据相关规定对关联交易出具了独立意见，公司已采取必要措施保护公司及股东的合法权益。公司与关联方交易符合相关法律、法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东利益的情形。

为规范和减少关联交易，维护公司和中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人陈银河、慎蕾、李仁莉出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，作出了如下承诺：

“1、本人及本人关联方与公司之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易；

2、本人及本人关联方不以任何方式违法违规占用公司资金或要求其违法违规为本人及本人关联方提供担保；

3、本人及本人关联方不通过非公允关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等任何方式损害公司及其他股东的合法权益；

4、本人及本人关联方将采取措施尽量避免与公司发生关联交易。对于今后的经营活动中本人及本人关联方与公司之间发生无法避免的关联交易，该等关联交易须按照公平、公允和等价有偿的商业原则进行，并按国家法律、法规、规范性文件以及公司《公司章程》、《关联交易控制与决策制度》及有关规定严格履行审批程序和信息披露义务；

5、本人按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，遵守审议批准关联交易的法定程序和信息披露义务；

6、本人及本人关联方不以任何方式影响公司的独立性，保证其资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立；

7、如出现因本人及本人关联方违反上述承诺而导致公司或其他股东的权益受到损害，本人将承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给相关方造成的实际损失。”

第六节 财务会计信息

一、财务报告及相关财务资料

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师独立审计准则对公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告进行审计分别出具了天职业字[2020]11878 号、天职业字[2021]11146 号和天职业字[2022]12000 号标准无保留意见审计报告，公司 2022 年 1-6 月财务数据未经审计。

除特别说明外，本募集说明书中最近三年及一期财务数据摘自公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度财务报告及公司未经审计的 2022 年半年度报告。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并报表

1、合并资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 102,721.33 | 63,816.39 | 12,587.12 | 13,720.70 |
| 交易性金融资产 | 37,836.63 | 38,177.57 | 1,599.64 | 2,067.29 |
| 应收票据 | 87,515.60 | 72,069.23 | 18,647.49 | 1,999.07 |
| 应收账款 | 219,905.96 | 194,279.35 | 116,701.65 | 67,415.02 |
| 应收款项融资 | 10,008.72 | 3,205.62 | 625.82 | - |
| 预付款项 | 22,655.02 | 39,063.54 | 9,338.05 | 7,587.05 |
| 其他应收款 | 13,214.25 | 9,087.25 | 4,869.14 | 4,536.46 |
| 其中：应收利息 | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 存货 | 14,414.36 | 7,772.47 | 1,884.78 | 1,033.97 |
| 其他流动资产 | 19,934.98 | 17,892.06 | 13,547.89 | 14,576.10 |
| 流动资产合计 | 528,206.85 | 445,363.48 | 179,801.58 | 112,935.67 |
| 非流动资产： | | | | |

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 长期股权投资 | 40.69 | 44.29 | - | - |
| 投资性房地产 | 300.38 | 312.38 | 777.28 | 814.34 |
| 固定资产 | 106,576.69 | 108,869.96 | 78,866.57 | 63,694.97 |
| 在建工程 | 41,873.78 | 27,888.39 | 4,637.13 | 3,725.36 |
| 使用权资产 | 13,804.81 | 15,393.21 | - | - |
| 无形资产 | 58,835.70 | 55,888.55 | 48,006.79 | 33,785.78 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | 60,630.19 | 61,033.72 | 47,333.84 | 33,082.78 |
| 长期待摊费用 | 2,761.45 | 2,329.82 | 2,747.10 | 1,764.21 |
| 递延所得税资产 | 3,380.76 | 2,542.85 | 1,843.35 | 772.49 |
| 其他非流动资产 | 6,069.97 | 7,585.88 | 3,810.43 | 6,336.74 |
| 非流动资产合计 | 294,274.43 | 281,889.04 | 188,022.49 | 143,976.68 |
| 资产总计 | 822,481.28 | 727,252.52 | 367,824.07 | 256,912.34 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 92,495.92 | 80,450.56 | 25,396.35 | 12,000.00 |
| 应付票据 | 69,090.00 | 52,950.00 | 29,711.29 | 22.77 |
| 应付账款 | 90,584.95 | 71,889.04 | 46,386.14 | 33,843.60 |
| 预收款项 | 5,903.13 | 3,099.17 | 207.83 | 476.18 |
| 合同负债 | 939.38 | 1,106.10 | 1,209.05 | - |
| 应付职工薪酬 | 8,907.27 | 6,340.33 | 4,293.04 | 3,635.98 |
| 应交税费 | 6,792.92 | 6,092.79 | 2,375.21 | 2,946.09 |
| 其他应付款 | 16,020.89 | 25,434.38 | 30,020.43 | 18,265.92 |
| 其中：应付利息 | - | - | - | 54.03 |
| 应付股利 | 89.63 | 60.72 | 11.53 | 0.39 |
| 一年内到期的非流动负债 | 8,500.16 | 9,007.03 | - | - |
| 其他流动负债 | 80,988.28 | 71,502.54 | 19,358.08 | 1,438.13 |
| 流动负债合计 | 380,222.90 | 327,871.94 | 158,957.44 | 72,628.66 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 66,532.92 | 52,497.04 | 18,411.78 | 29,053.63 |
| 租赁负债 | 6,027.08 | 6,524.80 | - | - |
| 长期应付款 | 39.21 | 78.41 | 173.73 | 59.41 |
| 预计负债 | 5.02 | 79.17 | - | - |

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 递延收益 | 1,759.79 | 1,798.17 | 1,874.92 | 990.42 |
| 递延所得税负债 | 16,414.58 | 16,443.08 | 10,450.05 | 6,599.98 |
| 非流动负债合计 | 90,778.61 | 77,420.67 | 30,910.47 | 36,703.44 |
| 负债合计 | 471,001.51 | 405,292.61 | 189,867.91 | 109,332.10 |
| 所有者权益(或股东权益)： | | | | |
| 实收资本(或股本) | 16,446.47 | 16,447.47 | 15,473.70 | 15,473.70 |
| 资本公积 | 181,616.98 | 178,761.42 | 70,360.66 | 68,946.96 |
| 减：库存股 | 7,031.09 | 8,158.53 | 4,123.19 | 4,166.18 |
| 其他综合收益 | 138.16 | -0.79 | - | 160.34 |
| 专项储备 | 3,326.28 | 3,108.54 | 3,222.67 | 2,918.81 |
| 盈余公积 | 2,000.27 | 2,000.27 | 1,935.54 | 1,840.94 |
| 未分配利润 | 147,106.06 | 123,106.07 | 84,267.91 | 58,292.29 |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 343,603.14 | 315,264.44 | 171,137.29 | 143,466.86 |
| 少数股东权益 | 7,876.63 | 6,695.46 | 6,818.87 | 4,113.39 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | 351,479.77 | 321,959.91 | 177,956.16 | 147,580.25 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 822,481.28 | 727,252.52 | 367,824.07 | 256,912.34 |

2、合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 626,901.43 | 864,471.90 | 342,695.22 | 241,879.82 |
| 其中：营业收入 | 626,901.43 | 864,471.90 | 342,695.22 | 241,879.82 |
| 二、营业总成本 | 588,341.81 | 815,049.49 | 309,797.42 | 218,272.71 |
| 其中：营业成本 | 563,397.28 | 775,798.69 | 285,426.04 | 197,814.15 |
| 税金及附加 | 897.03 | 1,924.98 | 1,033.93 | 985.95 |
| 销售费用 | 5,534.10 | 9,361.07 | 4,869.40 | 4,669.95 |
| 管理费用 | 13,815.34 | 19,761.75 | 12,853.41 | 10,868.92 |
| 研发费用 | 1,896.25 | 2,831.22 | 2,559.81 | 2,296.89 |
| 财务费用 | 2,801.82 | 5,371.78 | 3,054.84 | 1,636.85 |
| 其中：利息费用 | 3,907.26 | 4,366.27 | 2,038.03 | 1,766.88 |

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 利息收入 | -284.83 | 346.45 | 120.16 | 50.53 |
| 加：其他收益 | 1,152.29 | 2,183.09 | 1,531.45 | 409.29 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 396.05 | 1,241.90 | 353.71 | 664.36 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -3.60 | -17.79 | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -4.21 | 27.93 | -44.36 | -38.71 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -1,526.83 | -88.14 | -740.69 | -532.36 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -852.04 | -1,278.92 | -389.51 | 10.10 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -1.24 | 1,514.33 | -2.45 | -229.62 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 37,723.64 | 53,022.59 | 33,605.94 | 23,890.16 |
| 加：营业外收入 | 974.78 | 2,039.21 | 1,718.30 | 1,729.42 |
| 减：营业外支出 | 519.64 | 2,276.61 | 380.39 | 614.29 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 38,178.77 | 52,785.18 | 34,943.85 | 25,005.30 |
| 减：所得税费用 | 7,191.99 | 9,188.64 | 5,964.99 | 5,388.70 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 30,986.79 | 43,596.55 | 28,978.86 | 19,616.60 |
| （一）按经营持续性分类 | | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 30,986.79 | 43,596.55 | 28,978.86 | 19,616.60 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | - | - | - | - |
| （二）按所有权归属分类 | | | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 30,405.62 | 43,179.29 | 28,849.89 | 19,605.87 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 581.17 | 417.26 | 128.97 | 10.73 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 138.96 | -0.79 | -160.34 | - |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 138.96 | -0.79 | -160.34 | - |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | 138.96 | -0.79 | -160.34 | - |
| （1）外币财务报表折算差额 | 138.96 | -0.79 | -160.34 | - |

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 31,125.74 | 43,595.75 | 28,818.52 | 19,616.60 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 30,544.58 | 43,178.49 | 28,689.55 | 19,605.87 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 581.17 | 417.26 | 128.97 | 10.73 |
| 八、每股收益 | | | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | 1.85 | 2.66 | 1.86 | 1.29 |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | 1.85 | 2.66 | 1.86 | 1.29 |

3、合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 468,924.04 | 864,538.49 | 326,877.43 | 245,436.64 |
| 收到的税费返还 | 2,952.48 | 188.86 | 329.75 | 294.55 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 14,586.84 | 4,866.63 | 2,733.40 | 1,732.57 |
| 经营活动现金流入小计 | 486,463.37 | 869,593.98 | 329,940.57 | 247,463.76 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 391,561.22 | 767,162.36 | 251,049.59 | 184,935.60 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 28,044.26 | 43,609.19 | 27,124.40 | 25,922.52 |
| 支付的各项税费 | 13,168.70 | 15,510.19 | 12,087.43 | 8,469.04 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 28,853.47 | 23,057.71 | 5,823.57 | 6,885.16 |
| 经营活动现金流出小计 | 461,627.66 | 849,339.45 | 296,084.99 | 226,212.32 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 24,835.71 | 20,254.53 | 33,855.58 | 21,251.44 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | 2,574.85 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 399.65 | 804.75 | 233.00 | 664.36 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 145.26 | 4,276.16 | 890.02 | 151.09 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | 203.00 | - |

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 65,603.74 | 106,388.00 | 143,446.00 | 209,649.90 |
| 投资活动现金流入小计 | 66,148.65 | 111,468.91 | 147,346.87 | 210,465.35 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 25,051.58 | 39,382.67 | 11,121.81 | 18,979.77 |
| 投资支付的现金 | 1,992.17 | 8,745.01 | 836.31 | 3,606.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 5,129.18 | 47,576.31 | 22,848.52 | 35,292.69 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 63,008.00 | 159,800.01 | 142,903.78 | 185,220.40 |
| 投资活动现金流出小计 | 95,180.92 | 255,504.00 | 177,710.42 | 243,098.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -29,032.27 | -144,035.09 | -30,363.55 | -32,633.50 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 600.00 | 112,258.65 | 760.00 | 4,166.18 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 600.00 | 3,378.34 | 760.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 90,340.00 | 143,348.36 | 31,692.00 | 47,368.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 1,491.10 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 90,940.00 | 257,098.11 | 32,452.00 | 51,534.18 |
| 偿还债务支付的现金 | 32,141.43 | 60,120.08 | 30,900.93 | 36,692.41 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 12,065.80 | 8,060.99 | 4,964.67 | 3,724.71 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 4,560.19 | 13,680.66 | 50.49 | 40.42 |
| 筹资活动现金流出小计 | 48,767.42 | 81,861.73 | 35,916.08 | 40,457.54 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 42,172.58 | 175,236.38 | -3,464.08 | 11,076.64 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 1,258.95 | -380.07 | -689.28 | 163.93 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 39,234.97 | 51,075.75 | -661.34 | -141.49 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 63,102.44 | 12,026.69 | 12,688.04 | 12,829.53 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 102,337.41 | 63,102.44 | 12,026.69 | 12,688.04 |

4、合并所有者权益变动表

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|--------|----|---|------------|-----------|--------|----------|----------|------------|----|------------|----------|------------|---------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 小计 | | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 16,447.47 | - | - | - | 178,761.42 | 8,158.53 | -0.79 | 3,108.54 | 2,000.27 | 123,106.07 | - | 315,264.44 | 6,695.46 | 321,959.91 | |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 二、本年期初余额 | 16,447.47 | - | - | - | 178,761.42 | 8,158.53 | -0.79 | 3,108.54 | 2,000.27 | 123,106.07 | - | 315,264.44 | 6,695.46 | 321,959.91 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -1.00 | - | - | - | 2,855.56 | -1,127.44 | 138.96 | 217.74 | - | 24,000.00 | - | 28,338.70 | 1,181.17 | 29,519.86 | |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 138.96 | - | - | 30,405.62 | - | 30,544.58 | 581.17 | 31,125.74 | |
| （二）所有者投入和减少资本 | -1.00 | - | - | - | 2,855.56 | -1,028.34 | - | - | - | - | - | 3,882.90 | 600.00 | 4,482.90 | |
| 1.所有者投入的普通股 | -1.00 | - | - | - | -17.41 | -1,028.34 | - | - | - | - | - | 1,009.93 | 600.00 | 1,609.93 | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金 | - | - | - | - | 2,872.97 | - | - | - | - | - | - | 2,872.97 | - | 2,872.97 | |

| 项目 | 2022年1-6月 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-------------------|---------------|--------|----|---|------|--------|--------|------|------|-----------|----|-----------|---|-----------|---------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减:库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 小计 | | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 额 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (三)利润分配 | - | - | - | - | - | -99.10 | - | - | - | -6,405.62 | - | -6,306.52 | - | -6,306.52 | |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.对股东的分配 | - | - | - | - | - | -99.10 | - | - | - | -6,405.62 | - | -6,306.52 | - | -6,306.52 | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (四)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |

| 项目 | 2022年1-6月 | | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------|----|---|------------|----------|--------|----------|----------|------------|----|------------|----------|------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | 217.74 | - | - | - | 217.74 | - | 217.74 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | 1,098.73 | - | - | - | 1,098.73 | - | 1,098.73 |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | 880.99 | - | - | - | 880.99 | - | 880.99 |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 16,446.47 | - | - | - | 181,616.98 | 7,031.09 | 138.16 | 3,326.28 | 2,000.27 | 147,106.06 | - | 343,603.14 | 7,876.63 | 351,479.77 |

单位：万元

| 项目 | 2021年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|---------------|--------|----|---|-----------|----------|--------|----------|----------|-----------|----|------------|----------|------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 15,473.70 | - | - | - | 70,360.66 | 4,123.19 | - | 3,222.67 | 1,935.54 | 84,267.91 | - | 171,137.29 | 6,818.87 | 177,956.16 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 15,473.70 | - | - | - | 70,360.66 | 4,123.19 | - | 3,222.67 | 1,935.54 | 84,267.91 | - | 171,137.29 | 6,818.87 | 177,956.16 |

| 项目 | 2021 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|----|---|------------|----------|--------|---------|-------|-----------|----|------------|-----------|------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 973.77 | - | - | - | 108,400.77 | 4,035.35 | -0.79 | -114.12 | 64.72 | 38,838.15 | - | 144,127.15 | -123.40 | 144,003.75 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | -0.79 | - | - | 43,179.29 | - | 43,178.49 | 417.26 | 43,595.75 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 973.77 | - | - | - | 108,400.77 | 4,035.35 | - | 172.45 | - | - | - | 105,511.64 | -540.66 | 104,970.98 |
| 1.所有者投入的普通股 | 973.77 | - | - | - | 107,906.54 | 4,035.35 | - | - | - | - | - | 104,844.96 | -1,054.55 | 103,790.42 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | 1,609.26 | - | - | - | - | - | - | 1,609.26 | - | 1,609.26 |
| 4.其他 | - | - | - | - | -1,115.03 | - | - | 172.45 | - | - | - | -942.59 | 513.88 | -428.70 |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 64.72 | -4,341.13 | - | -4,276.41 | - | -4,276.41 |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 64.72 | -64.72 | - | - | - | - |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -4,276.41 | - | -4,276.41 | - | -4,276.41 |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2021 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------|----|---|------------|----------|-----------|----------|----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | -286.57 | - | - | - | -286.57 | - | -286.57 | |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | 1,423.10 | - | - | - | 1,423.10 | - | 1,423.10 | |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | -1,709.67 | - | - | - | -1,709.67 | - | -1,709.67 | |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 四、本期期末余额 | 16,447.47 | - | - | - | 178,761.42 | 8,158.53 | -0.79 | 3,108.54 | 2,000.27 | 123,106.07 | - | 315,264.44 | 6,695.46 | 321,959.91 |

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|----|---|-----------|----------|------------|----------|----------|-----------|----|------------|----------|------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合 收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配 利润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 15,473.70 | - | - | - | 68,946.96 | 4,166.18 | 160.34 | 2,918.81 | 1,840.94 | 58,292.29 | - | 143,466.86 | 4,113.39 | 147,580.25 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 15,473.70 | - | - | - | 68,946.96 | 4,166.18 | 160.34 | 2,918.81 | 1,840.94 | 58,292.29 | - | 143,466.86 | 4,113.39 | 147,580.25 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | 1,413.69 | -43.00 | -160.34 | 303.86 | 94.60 | 25,975.62 | - | 27,670.43 | 2,705.48 | 30,375.91 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | -160.34 | - | - | 28,849.89 | - | 28,689.55 | 128.97 | 28,818.52 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | 1,413.69 | -43.00 | - | 88.68 | - | 160.34 | - | 1,705.71 | 2,576.51 | 4,282.22 |
| 1.所有者投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 777.52 | 777.52 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | 2,206.43 | - | - | - | - | - | - | 2,206.43 | - | 2,206.43 |
| 4.其他 | - | - | - | - | -792.73 | -43.00 | - | 88.68 | - | 160.34 | - | -500.71 | 1,798.99 | 1,298.27 |

| 项目 | 2020 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------|----|---|------|-------|--------|----------|-------|-----------|----|-----------|---------|-----------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 94.60 | -3,034.60 | - | -2,940.00 | - | -2,940.00 |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 94.60 | -94.60 | - | - | - | - |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -2,940.00 | - | -2,940.00 | - | -2,940.00 |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | 215.17 | - | - | - | 215.17 | - | 215.17 |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | 1,592.96 | - | - | - | 1,592.96 | - | 1,592.96 |

| 项目 | 2020 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------|----|---|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----|------------|----------|------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | -1,377.78 | - | - | - | - | -1,377.78 | - | -1,377.78 |
| (六)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 15,473.70 | - | - | - | 70,360.66 | 4,123.19 | - | 3,222.67 | 1,935.54 | 84,267.91 | - | 171,137.29 | 6,818.87 | 177,956.16 |

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|----|---|-----------|----------|--------|----------|----------|-----------|----|------------|----------|------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 15,247.40 | - | - | - | 64,815.55 | - | 160.34 | 2,490.73 | 791.17 | 41,718.36 | - | 125,223.54 | 1,316.88 | 126,540.42 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 15,247.40 | - | - | - | 64,815.55 | - | 160.34 | 2,490.73 | 791.17 | 41,718.36 | - | 125,223.54 | 1,316.88 | 126,540.42 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 226.30 | - | - | - | 4,131.41 | 4,166.18 | - | 428.08 | 1,049.77 | 16,573.94 | - | 18,243.32 | 2,796.51 | 21,039.82 |

| 项目 | 2019年度 | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------------|--------|----|---|----------|----------|--------|--------|----------|-----------|----|-----------|----------|-----------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| (一)综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 19,605.87 | - | 19,605.87 | 10.73 | 19,616.60 |
| (二)所有者投入和减少资本 | 226.30 | - | - | - | 4,131.41 | 4,166.18 | - | 120.11 | - | - | - | 311.64 | 2,785.78 | 3,097.41 |
| 1.所有者投入的普通股 | 226.30 | - | - | - | 3,939.88 | 4,166.18 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | 191.53 | - | - | - | - | - | - | 191.53 | - | 191.53 |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | 120.11 | - | - | - | 120.11 | 2,785.78 | 2,905.88 |
| (三)利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,049.77 | -3,031.94 | - | -1,982.16 | - | -1,982.16 |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,049.77 | -1,049.77 | - | - | - | - |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -1,982.16 | - | -1,982.16 | - | -1,982.16 |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2019 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------|----|---|-----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|------------|----------|------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | 307.97 | - | - | - | 307.97 | - | 307.97 | |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | 1,032.18 | - | - | - | 1,032.18 | - | 1,032.18 | |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | -724.20 | - | - | - | -724.20 | - | -724.20 | |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 四、本期期末余额 | 15,473.70 | - | - | - | 68,946.96 | 4,166.18 | 160.34 | 2,918.81 | 1,840.94 | 58,292.29 | - | 143,466.86 | 4,113.39 | 147,580.25 |

(二) 最近三年及一期母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 26,501.21 | 16,987.65 | 4,143.23 | 2,269.95 |
| 交易性金融资产 | 7,179.81 | 7,271.57 | 1,405.64 | 2,067.29 |
| 应收票据 | | - | - | - |
| 应收账款 | 15,319.44 | 7,571.65 | 1,635.70 | 3,350.05 |
| 应收款项融资 | - | - | - | - |
| 预付款项 | 4,812.34 | 2,645.55 | 1,012.29 | 342.26 |
| 其他应收款 | 102,267.30 | 80,514.05 | 35,662.58 | 31,566.27 |
| 其中：应收利息 | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 存货 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 517.16 | 517.44 | 90.72 | 7,020.23 |
| 流动资产合计 | 156,597.26 | 115,507.90 | 43,950.15 | 46,616.05 |
| 非流动资产： | | | | |
| 长期股权投资 | 352,521.75 | 337,958.80 | 189,044.18 | 140,609.00 |
| 固定资产 | 514.25 | 508.41 | 571.57 | 348.73 |
| 在建工程 | - | - | - | - |
| 使用权资产 | - | - | - | - |
| 无形资产 | 202.26 | 215.59 | 242.24 | 64.08 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 502.25 | 652.93 | 954.28 | 1,250.88 |
| 递延所得税资产 | 455.66 | 150.23 | 105.89 | 20.85 |
| 其他非流动资产 | 1,580.00 | 1,080.00 | 200.00 | 640.71 |
| 非流动资产合计 | 355,776.18 | 340,565.95 | 191,118.15 | 142,934.25 |
| 资产总计 | 512,373.44 | 456,073.85 | 235,068.30 | 189,550.29 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 17,716.12 | 17,717.91 | 5,005.14 | 11,000.00 |
| 应付票据 | 2,000.00 | - | - | 22.77 |

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 应付账款 | 5,759.96 | 1,644.56 | 1,139.78 | 2,606.90 |
| 预收款项 | 7.29 | 31.04 | 15.40 | 20.51 |
| 合同负债 | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 541.32 | 649.52 | 276.83 | 632.81 |
| 应交税费 | 432.80 | 247.79 | 190.35 | 207.61 |
| 其他应付款 | 208,783.93 | 170,762.54 | 100,484.84 | 36,609.76 |
| 其中：应付利息 | - | - | - | 52.70 |
| 应付股利 | 89.63 | 60.72 | 11.53 | 0.39 |
| 其他流动负债 | 75.28 | 128.67 | 7.31 | 83.73 |
| 流动负债合计 | 235,316.71 | 191,182.03 | 107,119.66 | 51,184.07 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 66,532.92 | 52,497.04 | 18,411.78 | 29,053.63 |
| 租赁负债 | - | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | 27.14 | 59.41 |
| 递延收益 | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | 176.15 | 115.46 | 55.43 | 54.32 |
| 非流动负债合计 | 66,709.07 | 52,612.50 | 18,494.35 | 29,167.36 |
| 负债合计 | 302,025.78 | 243,794.53 | 125,614.01 | 80,351.43 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | | |
| 实收资本（或股本） | 16,446.47 | 16,447.47 | 15,473.70 | 15,473.70 |
| 资本公积 | 196,526.35 | 193,672.29 | 84,156.49 | 81,950.06 |
| 减：库存股 | 7,031.09 | 8,158.53 | 4,123.19 | 4,166.18 |
| 其他综合收益 | - | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - | - |
| 盈余公积 | 2,000.27 | 2,000.27 | 1,935.54 | 1,840.94 |
| 未分配利润 | 2,405.67 | 8,317.83 | 12,011.75 | 14,100.34 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 210,347.66 | 212,279.33 | 109,454.29 | 109,198.86 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 512,373.44 | 456,073.85 | 235,068.30 | 189,550.29 |

2、母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 31,710.97 | 38,675.00 | 16,757.66 | 31,885.06 |
| 其中：营业收入 | 31,710.97 | 38,675.00 | 16,757.66 | 31,885.06 |
| 二、营业总成本 | 31,208.02 | 38,655.02 | 16,321.69 | 31,551.38 |
| 其中：营业成本 | 25,964.48 | 30,948.38 | 11,132.12 | 22,469.60 |
| 税金及附加 | 12.83 | 46.85 | 36.89 | 76.02 |
| 销售费用 | 194.95 | 265.71 | 223.97 | 3,174.68 |
| 管理费用 | 3,487.30 | 5,409.21 | 3,385.47 | 3,925.37 |
| 研发费用 | - | - | 23.33 | 37.99 |
| 财务费用 | 1,548.46 | 1,984.86 | 1,519.91 | 1,867.72 |
| 其中：利息费用 | 1,843.33 | 2,084.19 | 1,553.05 | 1,816.91 |
| 利息收入 | -141.38 | 114.75 | 81.65 | 17.12 |
| 加：其他收益 | 100.26 | 114.85 | 47.25 | 56.41 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | 480.51 | 747.29 | 10,486.17 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 8.24 | 27.93 | -44.36 | -38.71 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -21.46 | 11.33 | 32.32 | -30.60 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 0.30 | 0.06 | - | 30.76 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 590.29 | 654.66 | 1,218.46 | 10,837.71 |
| 加：营业外收入 | 120.50 | 263.82 | 119.95 | 136.83 |
| 减：营业外支出 | 5.99 | 20.42 | 39.87 | 197.52 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 704.79 | 898.06 | 1,298.54 | 10,777.02 |
| 减：所得税费用 | 211.34 | 250.85 | 352.52 | 279.29 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 493.46 | 647.22 | 946.01 | 10,497.74 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 493.46 | 647.22 | 946.01 | 10,497.74 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 493.46 | 647.22 | 946.01 | 10,497.74 |

3、母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 24,879.98 | 34,046.64 | 18,906.94 | 48,177.31 |
| 收到的税费返还 | 149.59 | 126.36 | 0.04 | 0.14 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,218.32 | 935.91 | 4,677.34 | 5,986.68 |
| 经营活动现金流入小计 | 27,247.89 | 35,108.91 | 23,584.32 | 54,164.13 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 22,441.28 | 33,688.54 | 13,269.79 | 28,649.04 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 1,863.24 | 2,952.52 | 1,701.71 | 5,733.67 |
| 支付的各项税费 | 329.44 | 335.96 | 617.14 | 816.96 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 7,059.85 | 1,753.74 | 6,160.47 | 4,374.38 |
| 经营活动现金流出小计 | 31,693.81 | 38,730.76 | 21,749.12 | 39,574.04 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,445.92 | -3,621.86 | 1,835.20 | 14,590.09 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | 2,689.85 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 480.51 | 660.37 | 10,486.17 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 7.81 | - | 0.20 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 200.74 | 22,900.00 | 135,610.00 | 175,772.40 |
| 投资活动现金流入小计 | 200.74 | 23,388.32 | 138,960.22 | 186,258.77 |
| 购建固定资产、无形 | 80.00 | 966.98 | 120.18 | 1,104.27 |

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 资产和其他长期资产支付的现金 | | | | |
| 投资支付的现金 | - | 159,507.97 | 44,266.67 | 69,998.68 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 100.00 | 22,000.00 | 129,710.00 | 156,222.40 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 18,029.18 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 18,209.18 | 182,474.95 | 174,096.85 | 227,325.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -18,008.44 | -159,086.63 | -35,136.63 | -41,066.58 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 108,880.31 | - | 4,166.18 |
| 取得借款收到的现金 | 20,450.00 | 55,660.00 | 6,692.00 | 46,368.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 223,976.36 | 349,137.82 | 182,579.98 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 244,426.36 | 513,678.13 | 189,271.98 | 50,534.18 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,012.90 | 8,912.00 | 23,357.63 | 26,492.41 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 10,373.58 | 6,261.38 | 4,500.91 | 3,767.75 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 198,092.91 | 322,446.89 | 126,191.76 | 40.42 |
| 筹资活动现金流出小计 | 212,479.39 | 337,620.27 | 154,050.30 | 30,300.58 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 31,946.98 | 176,057.87 | 35,221.68 | 20,233.61 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 20.94 | -27.70 | -42.34 | -48.39 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 9,513.56 | 13,321.69 | 1,877.91 | -6,291.28 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 16,987.65 | 3,665.96 | 1,788.05 | 8,079.32 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 26,501.21 | 16,987.65 | 3,665.96 | 1,788.05 |

4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|-----------|--------|-----|----|------------|-----------|--------|------|----------|-----------|------------|
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 16,447.47 | - | - | - | 193,672.29 | 8,158.53 | - | - | 2,000.27 | 8,317.83 | 212,279.33 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 16,447.47 | - | - | - | 193,672.29 | 8,158.53 | - | - | 2,000.27 | 8,317.83 | 212,279.33 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -1.00 | - | - | - | 2,854.06 | -1,127.44 | - | - | - | -5,912.17 | -1,931.66 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 493.46 | 493.46 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -1.00 | - | - | - | 2,854.06 | -1,028.34 | - | - | - | - | 3,881.40 |
| 1.所有者投入的普通股 | -1.00 | - | - | - | -17.41 | -1,028.34 | - | - | - | - | 1,009.93 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | 2,871.47 | - | - | - | - | - | 2,871.47 |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | -99.10 | - | - | - | -6,405.62 | -6,306.52 |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | -99.10 | - | - | - | -6,405.62 | -6,306.52 |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2022年1-6月 | | | | | | | | | | |
|-------------------|-----------|--------|-----|----|------------|----------|--------|------|----------|----------|------------|
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 16,446.47 | - | - | - | 196,526.35 | 7,031.09 | - | - | 2,000.27 | 2,405.67 | 210,347.66 |

单位：万元

| 项目 | 2021年度 | | | | | | | | | | |
|----------|-----------|--------|-----|----|-----------|----------|--------|------|----------|-----------|------------|
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 15,473.70 | - | - | - | 84,156.49 | 4,123.19 | - | - | 1,935.54 | 12,011.75 | 109,454.29 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2021年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|------------|----------|----------------|----------|----------|-----------|-------------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益 合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 15,473.70 | - | - | - | 84,156.49 | 4,123.19 | - | - | 1,935.54 | 12,011.75 | 109,454.29 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 973.77 | - | - | - | 109,515.80 | 4,035.35 | - | - | 64.72 | -3,693.92 | 102,825.03 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 647.22 | 647.22 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 973.77 | - | - | - | 109,515.80 | 4,035.35 | - | - | - | - | 106,454.23 |
| 1.所有者投入的普通股 | 973.77 | - | - | - | 107,906.54 | 4,035.35 | - | - | - | - | 104,844.96 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | 511.68 | - | - | - | - | - | 511.68 |
| 4.其他 | - | - | - | - | 1,097.59 | - | - | - | - | - | 1,097.59 |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 64.72 | -4,341.13 | -4,276.41 |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 64.72 | -64.72 | - |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -4,276.41 | -4,276.41 |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2021 年度 | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------|-----|----|------------|----------|----------------|----------|----------|----------|-------------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益 合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 5.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 16,447.47 | - | - | - | 193,672.29 | 8,158.53 | - | - | 2,000.27 | 8,317.83 | 212,279.33 |

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|-----------|----------|------------|----------|----------|-----------|-------------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益 合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 15,473.70 | - | - | - | 81,950.06 | 4,166.18 | - | - | 1,840.94 | 14,100.34 | 109,198.86 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 15,473.70 | - | - | - | 81,950.06 | 4,166.18 | - | - | 1,840.94 | 14,100.34 | 109,198.86 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | 2,206.43 | -43.00 | - | - | 94.60 | -2,088.59 | 255.43 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 946.01 | 946.01 |

| 项目 | 2020 年度 | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------|-----|----|----------|--------|--------|------|-------|-----------|-----------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | 2,206.43 | -43.00 | - | - | - | - | 2,249.42 |
| 1.所有者投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | 2,206.43 | - | - | - | - | - | 2,206.43 |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | -43.00 | - | - | - | - | 43.00 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 94.60 | -3,034.60 | -2,940.00 |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 94.60 | -94.60 | - |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -2,940.00 | -2,940.00 |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2020 年度 | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------|-----|----|-----------|----------|--------|------|----------|-----------|------------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 15,473.70 | - | - | - | 84,156.49 | 4,123.19 | - | - | 1,935.54 | 12,011.75 | 109,454.29 |

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|-----------|----------|--------|------|----------|-----------|------------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 15,247.40 | - | - | - | 77,818.65 | - | - | - | 791.17 | 6,634.54 | 100,491.76 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 15,247.40 | - | - | - | 77,818.65 | - | - | - | 791.17 | 6,634.54 | 100,491.76 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 226.30 | - | - | - | 4,131.41 | 4,166.18 | - | - | 1,049.77 | 7,465.80 | 8,707.10 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,497.74 | 10,497.74 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 226.30 | - | - | - | 4,131.41 | 4,166.18 | - | - | - | - | 191.53 |
| 1.所有者投入的普通股 | 226.30 | - | - | - | 3,939.88 | 4,166.18 | - | - | - | - | - |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | 191.53 | - | - | - | - | - | 191.53 |

| 项目 | 2019年度 | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------|-----|----|-----------|----------|--------|------|----------|-----------|------------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,049.77 | -3,031.94 | -1,982.16 |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,049.77 | -1,049.77 | - |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -1,982.16 | -1,982.16 |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 15,473.70 | - | - | - | 81,950.06 | 4,166.18 | - | - | 1,840.94 | 14,100.34 | 109,198.86 |

三、合并财务报表范围变化情况

最近三年及一期合并财务报表范围主要变化情况如下：

（一）2022年1-6月合并范围的主要变化

（1）合并范围增加

| 序号 | 名称 | 变动情况 | 变更原因 |
|----|---|------|-------|
| 1 | 上海密尔克卫嘉宇材料有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 2 | 成都密尔克卫新材料科技有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 3 | 内蒙古密尔克卫供应链管理有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 4 | 福州密尔克卫供应链管理有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 5 | 上海密尔克卫供应链科技有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 6 | 深圳密尔克卫利尔科技有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 7 | 烟台密尔克卫供应链管理有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 8 | Milkyway International Chemical Supply Chain GmbH | 增加 | 新设子公司 |
| 9 | Milkyway International Chemical Supply Chain Inc. | 增加 | 新设子公司 |
| 10 | 山西化亿运供应链管理有限公司宿州分公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 11 | 宁波慎则化工供应链管理有限公司海曙分公司 | 增加 | 新设子公司 |

（2）合并范围减少

| 序号 | 名称 | 变动情况 | 变动原因 |
|----|------------------------|------|-------|
| 1 | 宁波慎则化工供应链管理有限公司鄞州分公司 | 减少 | 注销子公司 |
| 2 | 四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司准东分公司 | 减少 | 注销子公司 |
| 3 | 江苏中腾大件运输有限公司杭州分公司 | 减少 | 注销子公司 |

（二）2021年度合并范围的主要变化

（1）合并范围增加

| 序号 | 名称 | 变动情况 | 变更原因 |
|----|-------------------|------|----------|
| 1 | 赣州华亿通物流有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 2 | 镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |

| 序号 | 名称 | 变动情况 | 变更原因 |
|----|--|------|----------|
| 3 | 江苏马龙国华工贸有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 4 | 上海港口化工物流有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 5 | 上海密尔克卫集装罐服务有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 6 | 上海零星危险化学品物流有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 7 | 上海市化工物品汽车运输有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 8 | 山西化亿运供应链管理有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 9 | 上海密尔克卫航运有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 10 | 密尔克卫（天津）供应链科技有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 11 | 密尔克卫国际物流有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 12 | 上海临港特种物流有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 13 | 密尔克卫物流科技（镇江）有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 14 | 上海密尔克卫慎则能源化工有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 15 | 上海密尔克卫生物科技有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 16 | MILKYWAY INDUSTRIAL PROJECT LOGISTICS PTE.LTD | 增加 | 新设子公司 |
| 17 | MILKYWAY SHIPPING PTE.LTD | 增加 | 新设子公司 |
| 18 | MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE.LTD | 增加 | 新设子公司 |
| 19 | MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN (US), INC | 增加 | 新设子公司 |
| 20 | 青岛密尔克卫化工供应链管理有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 21 | 密尔克卫（河南）铁路运输服务有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 22 | 上海密尔克卫化工服务有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 23 | 上海密尔克卫慎则化工新材料有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 24 | 营口化亿运供应链管理有限公司 | 增加 | 新设子公司 |

注：镇江船院驾驶培训有限责任公司于 2021 年 4 月 8 日更名为密尔克卫职业培训（镇江）有限公司，于 2022 年 2 月 23 日更名为镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司；江苏马龙国华工贸股份有限公司于 2022 年 2 月 16 日更名为江苏马龙国华工贸有限公司。

（2）合并范围减少

| 序号 | 名称 | 变动情况 | 变动原因 |
|----|----------------|------|-------|
| 1 | 贵州化亿运供应链管理有限公司 | 减少 | 注销子公司 |

(三) 2020 年度合并范围的主要变化**(1) 合并范围增加**

| 序号 | 名称 | 变动情况 | 变更原因 |
|----|---------------------|------|----------|
| 1 | 密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 2 | 大正信（张家港）物流有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 3 | 江苏中腾大件运输有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 4 | 宁波道承物流有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 5 | 四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 6 | 湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 7 | 张家港密尔克卫环保科技有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 8 | 密尔克卫慎则化工科技有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 9 | 贵州化亿运供应链管理服务有限公司 | 增加 | 新设子公司 |

(2) 合并范围减少

| 序号 | 名称 | 变动情况 | 变动原因 |
|----|----------------|------|-------|
| 1 | 金桥（天津）运输服务有限公司 | 减少 | 处置子公司 |

注：密尔克卫（天津）运输服务有限公司于 2021 年 2 月 26 日更名为金桥（天津）运输服务有限公司。

(四) 2019 年度合并范围的主要变化**(1) 合并范围增加**

| 序号 | 名称 | 变动情况 | 变更原因 |
|----|-------------------|------|----------|
| 1 | 镇江宝华物流有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 2 | 上海振义企业发展有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 3 | 天津市东旭物流有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 4 | 湖南湘隆仓储物流有限公司 | 增加 | 非同一控制下收购 |
| 5 | 山东密尔克卫供应链管理服务有限公司 | 增加 | 新设子公司 |
| 6 | 化亿运物流科技有限公司 | 增加 | 新设子公司 |

(2) 合并范围减少

无。

四、最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标表

| 项目 | 2022年6月30日 /2022年1-6月 | 2021年12月31日 /2021年度 | 2020年12月31日 /2020年度 | 2019年12月31日 /2019年度 |
|--------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍） | 1.39 | 1.36 | 1.13 | 1.55 |
| 速动比率（倍） | 1.35 | 1.33 | 1.12 | 1.54 |
| 资产负债率（合并） | 57.27% | 55.73% | 51.62% | 42.56% |
| 资产负债率（母公司） | 58.95% | 53.46% | 53.44% | 42.39% |
| 应收账款周转率（次/年） | 3.03 | 5.56 | 3.72 | 4.12 |
| 存货周转率（次/年） | 50.79 | 160.67 | 195.58 | 252.45 |
| 归属于母公司所有者的每股净资产（元） | 20.89 | 19.17 | 11.06 | 9.27 |
| 每股经营活动现金流量（元） | 1.51 | 1.23 | 2.19 | 1.37 |
| 每股净现金流量（元） | 6.22 | 3.11 | -0.04 | -0.01 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 30,405.62 | 43,179.29 | 28,849.89 | 19,605.87 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 56,315.43 | 79,961.40 | 47,332.46 | 35,166.48 |
| 利息保障倍数（倍） | 10.77 | 13.09 | 18.15 | 15.15 |
| 研发投入占营业收入的比重 | 0.30% | 0.45% | 0.75% | 0.95% |

注：上述指标除资产负债率（母公司）外均依据合并报表口径计算。

2022年1-6月的应收账款周转率、存货周转率未经年化。

各指标的具体计算公式如下：

- 1) 流动比率=流动资产/流动负债
- 2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3) 资产负债率=总负债/总资产
- 4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- 5) 存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- 6) 归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/期末总股本
- 7) 每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数
- 9) 息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+使用权资产摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 10) 利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化利

息)

11) 研发投入占营业收入的比重=研发投入/营业收入

(二) 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

| 项目 | | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-----------------------|-------------|-----------|--------|--------|--------|
| 扣除非经常损益前 | 基本每股收益（元/股） | 1.85 | 2.66 | 1.86 | 1.29 |
| | 稀释每股收益（元/股） | 1.85 | 2.66 | 1.86 | 1.29 |
| 扣除非经常损益前加权平均净资产收益率（%） | | 9.13 | 15.87 | 18.34 | 14.62 |
| 扣除非经常损益后 | 基本每股收益（元/股） | 1.80 | 2.54 | 1.76 | 1.24 |
| | 稀释每股收益（元/股） | 1.80 | 2.54 | 1.76 | 1.24 |
| 扣除非经常损益后加权平均净资产收益率（%） | | 8.91 | 15.10 | 17.34 | 14.05 |

(三) 公司最近三年及一期非经常性损益明细表

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--|-----------|----------|----------|----------|
| 非流动资产处置损益 | -487.79 | -460.36 | -188.75 | -229.62 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | - | - | - | 519.10 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 1,410.45 | 2,432.11 | 2,052.82 | 1,300.15 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | 216.81 | 234.82 | - |
| 债务重组损益 | - | 204.94 | - | - |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和 | -4.21 | 277.93 | 76.89 | -38.71 |

| 项目 | 2022年 1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 其他债权投资取得的投资收益 | | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 31.31 | 96.18 | -94.63 | -466.94 |
| 少数股东权益影响额（税后） | -2.34 | 17.64 | -21.06 | -44.77 |
| 所得税影响额 | -214.12 | -692.71 | -485.55 | -269.36 |
| 合计 | 733.30 | 2,092.53 | 1,574.54 | 769.85 |
| 占归属于母公司所有者的净利润的比例 | 2.41% | 4.85% | 5.46% | 3.93% |

第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层以 2019 年度、2020 年度及 2021 年度经审计的财务报表及 2022 年 1-6 月未经审计的财务报表为基础，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出进行了讨论与分析，并对公司未来的发展前景进行了展望。

若如无特别说明，本节分析的内容以公司经审计的 2019-2021 年度财务报表及附注及未经审计的 2022 年 1-6 月财务报表为基础。

一、财务状况分析

（一）资产情况

1、资产的构成及分析

截至报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | | 2021 年 12 月 31 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | |
|-------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动资产 | 528,206.85 | 64.22% | 445,363.48 | 61.24% | 179,801.58 | 48.88% | 112,935.67 | 43.96% |
| 非流动资产 | 294,274.43 | 35.78% | 281,889.04 | 38.76% | 188,022.49 | 51.12% | 143,976.68 | 56.04% |
| 合计 | 822,481.28 | 100.00% | 727,252.52 | 100.00% | 367,824.07 | 100.00% | 256,912.34 | 100.00% |

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司的资产总额分别为 256,912.34 万元、367,824.07 万元、727,252.52 万元和 822,481.28 万元，公司资产规模稳步上升。2020 年末资产总额较 2019 年末增加 110,911.72 万元，增速为 43.17%，2021 年末资产总额较 2020 年末增长 359,428.45 万元，增速为 97.72%，2022 年 6 月末资产总额较 2021 年末增长 95,228.76 万元，增速为 13.09%。公司资产规模的快速增长主要系公司不断通过并购及自建，扩大经营规模所致。

公司流动资产和非流动资产占总资产比例较为接近，截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，流动资产占总资产比例分别为 43.96%、48.88%、61.24%

和 64.22%，非流动资产占总资产比例分别为 56.04%、51.12%、38.76%和 35.78%。2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司流动资产占比逐年增加主要系货币资金、应收账款、应收票据、预付账款增长所致。

2、流动资产的构成及分析

截至报告期各期末，公司流动资产构成及变化情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | | 2021 年 12 月 31 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | |
|---------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 102,721.33 | 19.45% | 63,816.39 | 14.33% | 12,587.12 | 7.00% | 13,720.70 | 12.15% |
| 交易性金融资产 | 37,836.63 | 7.16% | 38,177.57 | 8.57% | 1,599.64 | 0.89% | 2,067.29 | 1.83% |
| 应收票据 | 87,515.60 | 16.57% | 72,069.23 | 16.18% | 18,647.49 | 10.37% | 1,999.07 | 1.77% |
| 应收账款 | 219,905.96 | 41.63% | 194,279.35 | 43.62% | 116,701.65 | 64.91% | 67,415.02 | 59.69% |
| 应收款项融资 | 10,008.72 | 1.89% | 3,205.62 | 0.72% | 625.82 | 0.35% | - | - |
| 预付款项 | 22,655.02 | 4.29% | 39,063.54 | 8.77% | 9,338.05 | 5.19% | 7,587.05 | 6.72% |
| 其他应收款 | 13,214.25 | 2.50% | 9,087.25 | 2.04% | 4,869.14 | 2.71% | 4,536.46 | 4.02% |
| 其中：应收利息 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 存货 | 14,414.36 | 2.73% | 7,772.47 | 1.75% | 1,884.78 | 1.05% | 1,033.97 | 0.92% |
| 其他流动资产 | 19,934.98 | 3.77% | 17,892.06 | 4.02% | 13,547.89 | 7.53% | 14,576.10 | 12.91% |
| 流动资产合计 | 528,206.85 | 100.00% | 445,363.48 | 100.00% | 179,801.58 | 100.00% | 112,935.67 | 100.00% |

最近三年及一期，公司流动资产合计分别为 112,935.67 万元、179,801.58 万元、445,363.48 万元和 528,206.85 万元，占总资产的比例分别为 43.96%、48.88%、61.24%和 64.22%。公司流动资产主要由应收账款、应收票据、货币资金、交易性金融资产及预付账款构成，其中应收账款占比较高，截至报告期各期末，应收账款占流动资产的比例分别为 59.69%、64.91%、43.62%和 41.63%。截至报告期各期末，公司流动资产的变动情况及原因如下：

(1) 货币资金

截至报告期各期末，公司货币资金的具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | |
|-----------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 库存现金 | 27.08 | 0.03% | 67.79 | 0.11% | 87.51 | 0.70% | 36.00 | 0.26% |
| 银行存款 | 102,306.85 | 99.60% | 62,849.26 | 98.48% | 11,711.16 | 93.04% | 12,639.41 | 92.12% |
| 其他货币资金 | 387.40 | 0.38% | 899.34 | 1.41% | 788.44 | 6.26% | 1,045.29 | 7.62% |
| 合计 | 102,721.33 | 100.00% | 63,816.39 | 100.00% | 12,587.12 | 100.00% | 13,720.70 | 100.00% |

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司货币资金余额分别为13,720.70万元、12,587.12万元、63,816.39万元和102,721.33万元。公司货币资金主要由银行存款组成，最近三年及一期占货币资金比例均超过92%。公司其他货币资金主要为各类保证金。2021年末货币资金增幅较大，主要系公司于2021年3月完成非公开发行股票，募集资金到位所致。2022年1-6月，随公司主营业务收入增加银行存款有所增加。

(2) 交易性金融资产

截至报告期各期末，公司交易性金融资产的具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 37,836.63 | 38,177.57 | 1,599.64 | 2,067.29 |
| 其中：权益工具投资 | 11,166.53 | 9,178.57 | 405.64 | 2,067.29 |
| 结构性存款 | 26,404.00 | 28,999.00 | 1,194.00 | - |
| 套期工具 | 266.10 | - | - | - |
| 合计 | 37,836.63 | 38,177.57 | 1,599.64 | 2,067.29 |

报告期内，公司交易性金融资产为公司持有的结构性存款及权益工具投资。结构性存款系公司为进一步提高自有资金的使用效率，合理利用闲置自有资金，经履行必要决策程序后，使用闲置资金购买保本型理财产品。

截至2022年6月末，公司结构性存款的具体情况如下：

| 序号 | 受托人 | 产品类型 | 金额 (万元) | 利率 | 起息日 | 到期日 |
|----|----------------------|--------|------------------|-------------------|-------------|-------------|
| 1 | 交通银行上海春申支行 | 银行理财产品 | 644.00 | 2.05% | 2021年11月17日 | 2022年11月17日 |
| 2 | 上海银行上海南汇支行 | 银行理财产品 | 5,000.00 | 1.5%、2.9%、3.0% | 2022年2月17日 | 2022年8月24日 |
| 3 | 交通银行上海春申支行 | 银行理财产品 | 3,020.00 | 1.35%、2.65%、2.85% | 2022年4月6日 | 2022年7月13日 |
| 4 | 上海银行上海南汇支行 | 银行理财产品 | 3,000.00 | 1.5%、2.7%、2.8% | 2022年4月26日 | 2022年10月31日 |
| 5 | 上海银行上海南汇支行 | 银行理财产品 | 9,440.00 | 1.5%、2.7%、2.8% | 2022年5月26日 | 2022年11月30日 |
| 6 | 上海农商银行上海自贸试验区临港新片区支行 | 银行理财产品 | 1,500.00 | 1.65%-2.85% | 2022年6月13日 | 2022年7月15日 |
| 7 | 上海农商银行上海自贸试验区临港新片区支行 | 银行理财产品 | 1,500.00 | 1.65%-3.15% | 2022年6月13日 | 2022年8月19日 |
| 8 | 上海农商银行上海自贸试验区临港新片区支行 | 银行理财产品 | 2,300.00 | 1.65%-3.25% | 2022年6月13日 | 2022年9月16日 |
| 合计 | - | - | 26,404.00 | - | - | - |

截至2022年6月末，公司权益工具投资的具体情况如下：

单位：万元

| 投资时间 | 被投资单位 | 账面余额 | 投资比例 |
|----------|----------------------|------------------|--------|
| 2020年1月 | 上海七彩云电子商务有限公司 | 389.44 | 3% |
| 2021年2月 | 安第斯新能源科技（上海）有限公司 | 871.28 | 10% |
| 2021年6月 | 嘉兴旺康股权投资合伙企业（有限合伙） | 859.83 | 40% |
| 2021年6月 | 西安君联海盈股权投资合伙企业（有限合伙） | 5,059.26 | 4.97% |
| 2021年12月 | 珠海君联嘉茂股权投资企业（有限合伙） | 2,006.56 | 10% |
| 2022年1月 | 山东山大华天软件有限公司 | 974.54 | 0.31% |
| 2022年2月 | 珠海君联立丰创业投资企业（有限合伙） | 1,005.62 | 13.16% |
| 合计 | | 11,166.53 | - |

注：西安置和信股权投资合伙（有限合伙）已于2021年7月更名为西安君联海盈股权投资合伙企业（有限合伙）。

(3) 应收票据

截至报告期各期末，公司应收票据具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 银行承兑汇票 | 87,135.22 | 71,440.32 | 18,234.63 | 1,999.07 |
| 商业承兑汇票 | 380.38 | 628.91 | 412.85 | - |
| 合计 | 87,515.60 | 72,069.23 | 18,647.49 | 1,999.07 |

最近三年及一期，公司应收票据账面价值分别为 1,999.07 万元、18,647.49 万元、72,069.23 万元和 87,515.60 万元，占流动资产的比例分别为 1.77%、10.37%、16.18% 和 16.57%。公司应收票据主要为银行承兑汇票，风险较小。2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末应收票据余额分别较 2019 年末、2020 年末、2021 年末增长 832.81%、286.48% 及 21.43%，主要系：（1）公司于 2020 年起执行新金融工具准则，对于承兑人信用等级一般或较低的已背书转让的银行承兑汇票，不再终止确认；（2）公司业务规模增加，公司客户使用票据支付货款的金额增加。

(4) 应收账款

1) 应收账款余额分析

截至报告期各期末，公司应收账款具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款余额 | 221,481.80 | 195,599.97 | 118,127.49 | 68,217.19 |
| 坏账准备 | 1,575.84 | 1,320.62 | 1,425.84 | 802.16 |
| 应收账款账面价值 | 219,905.96 | 194,279.35 | 116,701.65 | 67,415.02 |
| 营业收入 | 626,901.43 | 864,471.90 | 342,695.22 | 241,879.82 |
| 应收账款余额/营业收入 | 35.33% | 22.63% | 34.47% | 28.20% |

最近三年及一期，公司应收账款账面价值分别为 67,415.02 万元、116,701.65 万元、194,279.35 万元及 219,905.96 万元，占流动资产比例分别为 59.69%、64.91%、43.62% 和 41.63%。报告期内，公司应收账款增速较快，主要原因包括：（1）报告期内，公司物流业务及贸易业务快速发展，营业收入稳步增长，导致应收账款增加；（2）公司为进

一步扩展业务布局，通过自建及并购的方式，不断扩大集团合并范围，总资产规模持续增长。

最近三年及一期，公司应收账款余额分别为 68,217.19 万元、118,127.49 万元、195,599.97 万元和 221,481.80 万元，占当期营业收入的比例分别为 28.20%、34.47% 及 22.63% 和 35.33%。公司应收账款占营业收入的比例处于合理水平，应收账款总体周转情况良好。

2) 公司应收账款分类情况

报告期内，公司应收账款余额分类情况如下表所示：

单位：万元

| 种类 | 2022年6月30日 | | | | |
|-------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------|-------------------|
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面价值 |
| 按单项计提信用损失准备 | 864.01 | 0.39% | 864.01 | 100.00% | 0.00 |
| 按组合计提信用损失准备 | 220,617.80 | 99.61% | 711.84 | 0.32% | 219,905.96 |
| 其中：信用风险特征组合 | 220,617.80 | 99.61% | 711.84 | 0.32% | 219,905.96 |
| 合计 | 221,481.80 | 100.00% | 1,575.84 | 0.71% | 219,905.96 |
| 种类 | 2021年12月31日 | | | | |
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面价值 |
| 按单项计提信用损失准备 | 469.26 | 0.24% | 469.26 | 100.00% | 0.00 |
| 按组合计提信用损失准备 | 195,130.71 | 99.76% | 851.36 | 0.44% | 194,279.35 |
| 其中：信用风险特征组合 | 195,130.71 | 99.76% | 851.36 | 0.44% | 194,279.35 |
| 合计 | 195,599.97 | 100.00% | 1,320.62 | 0.68% | 194,279.35 |
| 种类 | 2020年12月31日 | | | | |
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面价值 |
| 按单项计提坏账准备 | 309.09 | 0.26% | 309.09 | 100.00% | 0.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 117,818.40 | 99.74% | 1,116.75 | 0.95% | 116,701.65 |
| 其中：信用风险特征组合 | 117,818.40 | 99.74% | 1,116.75 | 0.95% | 116,701.65 |
| 合计 | 118,127.49 | 100.00% | 1,425.84 | 1.21% | 116,701.65 |
| 种类 | 2019年12月31日 | | | | |
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面价值 |
| 按单项计提坏账准备 | 463.68 | 0.68% | 463.68 | 100.00% | 0.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 67,753.51 | 99.32% | 338.49 | 0.50% | 67,415.02 |
| 其中：信用风险特征组合 | 67,753.51 | 99.32% | 338.49 | 0.50% | 67,415.02 |

| | | | | | |
|----|-----------|---------|--------|-------|-----------|
| 合计 | 68,217.19 | 100.00% | 802.16 | 1.18% | 67,415.02 |
|----|-----------|---------|--------|-------|-----------|

报告期各期末，公司按单项计提坏账准备分别为 463.68 万元、309.09 万元、469.26 万元和 864.01 万元，计提原因如下：

单位：万元

| 2022 年 6 月 30 日 | | | | |
|------------------|--------|--------|---------|--------|
| 名称 | 余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 客户 J | 61.78 | 61.78 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 K | 20.02 | 20.02 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 I | 68.13 | 68.13 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 H | 96.03 | 96.03 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 L | 0.25 | 0.25 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 应收零星运费 | 229.93 | 229.93 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 AE | 2.44 | 2.44 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 AF | 3.62 | 3.62 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 AG | 3.70 | 3.70 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 AH | 3.18 | 3.18 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 AI | 1.87 | 1.87 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 AJ | 373.06 | 373.06 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 864.01 | 864.01 | 100.00% | - |
| 2021 年 12 月 31 日 | | | | |
| 名称 | 余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 应收零星运费 | 229.93 | 229.93 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 H | 92.96 | 92.96 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 I | 65.75 | 65.75 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 J | 60.92 | 60.92 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 K | 19.44 | 19.44 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 客户 L | 0.25 | 0.25 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 469.26 | 469.26 | 100.00% | - |
| 2020 年 12 月 31 日 | | | | |
| 名称 | 余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 天津派鸿达物流有限公司 | 94.33 | 94.33 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 天津福盛达运动器 | 66.81 | 66.81 | 100.00% | 预计无法收回 |

| | | | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------------|
| 材有限公司 | | | | |
| 天津宏泽森邦国际 货运代理有限公司 | 61.31 | 61.31 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 诺恒耀航（天津自 贸区）国际货运代 理有限公司 | 40.76 | 40.76 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 申汉特（武汉）新 材料有限公司 | 36.64 | 36.64 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 沧州信联化工有限 公司 | 8.84 | 8.84 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 河北昊泽化工有限 公司 | 0.25 | 0.25 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 天津瀚峰国际货运 代理有限公司 | 0.16 | 0.16 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 309.09 | 309.09 | 100.00% | - |
| 2019年12月31日 | | | | |
| 名称 | 余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 黄山唐龙商贸有限 公司 | 195.95 | 195.95 | 100.00% | 对方单位处于多项诉 讼，该款项很可能无法 收回 |
| 江苏久亨联新材料 科技有限公司 | 184.55 | 184.55 | 100.00% | 已过执行期，很可能无 法收回 |
| 合肥鱼日化工有限 公司 | 83.17 | 83.17 | 100.00% | 正在诉讼很可能无法 收回 |
| 合计 | 463.68 | 463.68 | 100.00% | - |

3) 公司应收账款账龄分析

最近三年及一期，公司应收账款余额账龄分布情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1年以内（含1年） | 220,230.00 | 99.43% | 194,574.56 | 99.48% | 116,666.44 | 98.76% | 67,400.03 | 98.80% |
| 其中：3个月以内（含3个月） | 210,258.52 | 94.93% | 183,087.19 | 93.60% | 106,786.79 | 90.40% | 62,009.03 | 90.90% |
| 3个月-1年（含1年） | 9,971.48 | 4.50% | 11,487.37 | 5.87% | 9,879.64 | 8.36% | 5,390.99 | 7.90% |
| 1-2年（含2年） | 648.84 | 0.29% | 131.89 | 0.07% | 730.66 | 0.62% | 817.13 | 1.20% |
| 2年以上 | 602.96 | 0.27% | 893.52 | 0.46% | 730.40 | 0.62% | 0.03 | 0.00% |
| 合计 | 221,481.80 | 100.00% | 195,599.97 | 100.00% | 118,127.49 | 100.00% | 68,217.19 | 100.00% |

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司一年以内应收账款占应收账款总额的比例均在 98% 以上，其中 3 个月以内应收账款占应收账款总额的比例超过 90%。总体而言，公司应收账款账龄主要集中在 3 个月以内，公司应收账款账龄较短，回收风险较低。

4) 公司应收账款前五大情况

截至报告期各期末，公司应收账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

| 2022 年 6 月 30 日 | | | | |
|------------------|------------------|-----------------------------|---------------|--------------|
| 单位名称 | 余额 | 账龄 | 占期末应收账款余额的比例 | 坏账准备期末余额 |
| 客户 A | 12,356.53 | 3 个月以内(含 3 个月) | 5.58% | - |
| 客户 C | 11,379.55 | 3 个月以内(含 3 个月) | 5.14% | - |
| 客户 D | 9,904.71 | 3 个月以内(含 3 个月)、1 年以内(含 1 年) | 4.47% | 1.92 |
| 客户 F | 8,569.13 | 3 个月以内(含 3 个月)、1 年以内(含 1 年) | 3.87% | 21.21 |
| 客户 AC | 8,244.75 | 3 个月以内(含 3 个月)、1 年以内(含 1 年) | 3.72% | 2.37 |
| 合计 | 50,454.67 | - | 22.78% | 25.49 |
| 2021 年 12 月 31 日 | | | | |
| 单位名称 | 余额 | 账龄 | 占期末应收账款余额的比例 | 坏账准备期末余额 |
| 客户 A | 24,526.94 | 1 年以内(含 1 年) | 12.54% | 23.92 |
| 客户 D | 12,690.37 | 3 个月以内(含 3 个月) | 6.49% | - |
| 客户 F | 6,501.71 | 1 年以内(含 1 年) | 3.32% | 11.77 |
| 客户 E | 5,572.18 | 1 年以内(含 1 年) | 2.85% | 0.37 |
| 客户 G | 5,219.65 | 1 年以内(含 1 年) | 2.67% | 3.79 |
| 合计 | 54,510.86 | - | 27.87% | 39.85 |
| 2020 年 12 月 31 日 | | | | |
| 单位名称 | 余额 | 账龄 | 占期末应收账款余额的比例 | 坏账准备期末余额 |
| 艾郎风电 | 20,663.48 | 1 年以内(含 1 年) | 17.49% | 116.35 |
| 陶氏集团 | 6,271.98 | 1 年以内(含 1 年) | 5.31% | 0.56 |
| 巴斯夫集团 | 5,968.27 | 1 年以内(含 1 年) | 5.05% | 6.11 |

| | | | | |
|--------------------|------------------|-------------|---------------------|-----------------|
| 阿克苏集团 | 4,842.15 | 1年以内(含1年) | 4.10% | 5.55 |
| 科思创集团 | 3,736.09 | 1年以内(含1年) | 3.16% | 29.77 |
| 合计 | 41,481.97 | - | 35.12% | 158.34 |
| 2019年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 余额 | 账龄 | 占期末应收账款余额的比例 | 坏账准备期末余额 |
| 陶氏集团 | 6,720.44 | 1年以内(含1年) | 9.85% | 3.73 |
| 巴斯夫集团 | 6,017.61 | 1年以内(含1年) | 8.82% | 1.28 |
| 阿克苏集团 | 3,715.04 | 1年以内(含1年) | 5.45% | 19.41 |
| PPG工业 | 2,331.03 | 2年以内(含2年) | 3.42% | 138.11 |
| 上海亚东国际货运有限公司 | 2,268.10 | 3个月以内(含3个月) | 3.32% | - |
| 合计 | 21,052.22 | - | 30.86% | 162.54 |

报告期各期末，公司前五大应收账款余额合计占比为30.86%、35.12%、27.87%和22.78%，主要为巴斯夫集团、陶氏集团、艾郎风电、阿克苏集团等行业龙头企业，与公司保持长期稳定的合作关系，回款情况良好。

5) 应收账款坏账计提比例

报告期内，公司与同行业可比公司坏账计提政策对比情况如下：

| 账龄 | 计提比例(%) | | | | |
|------|---------|-------|------|-------|-----------------------|
| | 保税科技 | 天顺股份 | 华贸物流 | 恒基达鑫 | 发行人 |
| 1年以内 | 5.20 | 0.79 | N/A | 0.10 | 3个月以内：不计提；3个月-1年：3.00 |
| 1-2年 | N/A | 21.80 | N/A | 20.00 | 50.00 |
| 2-3年 | N/A | 35.05 | N/A | N/A | 100.00 |
| 3-4年 | N/A | 50.00 | N/A | N/A | 100.00 |
| 4-5年 | N/A | N/A | N/A | N/A | 100.00 |
| 5年以上 | N/A | N/A | N/A | N/A | 100.00 |

注：坏账计提比例来源于可比公司2021年年度报告。

公司主要客户均为国内外著名化工生产企业和化工品消费企业，客户质量良好，应收账款回收风险低，现行的应收账款坏账准备计提政策由发行人基于多年实际经营情况

确定。与同行业可比公司相比，公司3个月以内及3个月-1年的应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司不存在较大差异，出于谨慎性考虑，公司1年以上的应收账款坏账准备计提比例高于同行业可比公司。综上，公司坏账准备计提政策合理。

(5) 预付款项

最近三年及一期，公司预付款项分别为7,587.05万元、9,338.05万元、39,063.54万元和22,655.02万元，占流动资产比例分别为6.72%、5.19%、8.77%和4.29%。公司预付账款主要系公司支付的租赁仓库仓储租金、海运订舱费、各类化学品采购款等，报告期内，随着公司业务规模扩大，公司仓储面积增加、物流业务量增长、化工品销量上升，相关预付费用同步增长。报告期内，公司预付款项均正常结转，公司不存在账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算的情形。

截至2022年6月30日，公司前五名预付账款余额及占比情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 预付款项余额 | 占预付款项总额的比例 | 账龄 |
|----|--------|---------|----------|------------|-----------|
| 1 | 供应商 AA | 预付订舱海运费 | 3,168.28 | 13.98% | 1年以内（含1年） |
| 2 | 供应商 Y | 预付订舱海运费 | 1,907.50 | 8.42% | 1年以内（含1年） |
| 3 | 供应商 AC | 预付订舱海运费 | 1,477.92 | 6.52% | 1年以内（含1年） |
| 4 | 供应商 AD | 预付订舱海运费 | 1,452.13 | 6.41% | 1年以内（含1年） |
| 5 | 客户 AD | 预付租船业务费 | 666.95 | 2.94% | 1年以内（含1年） |
| | 合计 | - | 8,672.77 | 38.28% | - |

(6) 其他应收款

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 其他应收款余额 | 16,583.78 | 11,678.23 | 5,103.53 | 4,613.07 |
| 坏账准备 | 3,369.53 | 2,590.98 | 234.39 | 76.61 |
| 其他应收款净额 | 13,214.25 | 9,087.25 | 4,869.14 | 4,536.46 |

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为4,536.46万元、4,869.14万元、9,087.25万元和13,214.25万元，占流动资产比例分别为4.02%、2.71%、2.04%和2.50%。公司其他应收款主要为因业务需要而支付的订舱保证金、租赁保证金、投标保证金等，报告

期各期内随公司业务规模扩大而逐步增加。截至 2021 年末，公司其他应收款较 2020 年末增长 86.63%，主要系当期公司新增子公司，合并范围扩大所致。截至 2022 年 6 月末，公司其他应收款较 2021 年末增长 45.42%，主要系因项目建设购置土地支付的押金保证金、子公司项目停滞产生的应收赔偿款有所增加。最近三年及一期，公司其他应收款余额明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 押金保证金 | 11,115.20 | 8,420.31 | 3,392.93 | 3,185.69 |
| 备用金 | 465.57 | 218.97 | 161.90 | 404.66 |
| 代垫款 | 921.63 | 553.35 | 809.46 | 811.82 |
| 应收赔偿款 | 1,861.59 | 731.19 | 174.99 | 157.77 |
| 政府补助款 | 243.00 | 243.00 | 333.00 | - |
| 历年清理款项 | 869.24 | 869.24 | - | - |
| 其他 | 1,107.54 | 642.17 | 231.25 | 53.12 |
| 合计 | 16,583.78 | 11,678.23 | 5,103.53 | 4,613.07 |

(7) 存货

报告期各期末，公司存货明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | | | 2021 年 12 月 31 日 | | | 2020 年 12 月 31 日 | | | 2019 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|------------------|-------------|-----------------|------------------|-------------|-----------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 402.25 | - | 402.25 | 655.86 | - | 655.86 | 455.73 | - | 455.73 | 97.26 | - | 97.26 |
| 库存商品 | 13,702.23 | 82.00 | 13,620.23 | 7,129.88 | 13.27 | 7,116.61 | 1,430.31 | 1.25 | 1,429.05 | 938.66 | 1.95 | 936.71 |
| 周转材料 | 391.88 | - | 391.88 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 14,496.36 | 82.00 | 14,414.36 | 7,785.74 | 13.27 | 7,772.47 | 1,886.03 | 1.25 | 1,884.78 | 1,035.92 | 1.95 | 1,033.97 |

最近三年及一期，公司存货账面价值分别为 1,033.97 万元、1,884.78 万元、7,772.47 万元和 14,414.36 万元，占流动资产比例分别为 0.92%、1.05%、1.75%和 2.73%，公司库存商品主要为化工品交易业务所采购的商品，随着公司化工品交易业务规模的持续扩张，库存商品规模增长较快。报告期内，公司原材料主要为包装物、托盘等，占比较小。截至 2021 年末，存货账面价值较 2020 年末增长 312.38%，主要系公司于 2021 年 3 月，

以现金收购的方式取得马龙国华 95.6522% 股权，并将其纳入合并范围。马龙国华核心业务为国内黄磷贸易以及黄磷远距离第三方物流服务，其存货账面价值较高，截至 2021 年末为 6,018.01 万元，主要为库存待售的黄磷产品。截至 2022 年 6 月末，存货账面价值较 2021 年末增长 85.45%，主要一方面系随着公司经营规模增加，存货增加；另一方面，公司主动进行战略备货导致存货规模增加。

（8）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 银行理财产品 | - | - | - | 10,710.00 |
| 待抵扣、待认证进项税 | 19,813.59 | 17,619.93 | 13,383.60 | 3,866.10 |
| 预缴企业所得税 | 121.40 | 272.14 | 164.29 | - |
| 合计 | 19,934.98 | 17,892.06 | 13,547.89 | 14,576.10 |

公司其他流动资产主要由银行理财产品，待抵扣、待认证进项税组成。报告期各期末，公司其他流动资产分别为 14,576.10 万元、13,547.89 万元、17,892.06 万元和 19,934.98 万元，占流动资产的比例分别为 12.91%、7.53%、4.02% 和 3.77%。

2020 年以来，公司执行新金融工具准则，将银行理财产品调整至交易性金融资产核算。截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司待抵扣、待认证进项税增加，主要由于公司业务规模及合并范围持续扩大，资产投资相应增长，新增较多待抵扣、待认证进项税额。

3、非流动资产的构成及分析

截至报告期各期末，公司非流动资产构成及变化情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | | 2021 年 12 月 31 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | |
|--------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 长期股权投资 | 40.69 | 0.01% | 44.29 | 0.02% | - | - | - | - |
| 投资性房地产 | 300.38 | 0.10% | 312.38 | 0.11% | 777.28 | 0.41% | 814.34 | 0.57% |
| 固定资产 | 106,576.69 | 36.22% | 108,869.96 | 38.62% | 78,866.57 | 41.95% | 63,694.97 | 44.24% |
| 在建工程 | 41,873.78 | 14.23% | 27,888.39 | 9.89% | 4,637.13 | 2.47% | 3,725.36 | 2.59% |

| 项目 | 2022年6月30日 | | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 使用权资产 | 13,804.81 | 4.69% | 15,393.21 | 5.46% | - | - | - | - |
| 无形资产 | 58,835.70 | 19.99% | 55,888.55 | 19.83% | 48,006.79 | 25.53% | 33,785.78 | 23.47% |
| 开发支出 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 商誉 | 60,630.19 | 20.60% | 61,033.72 | 21.65% | 47,333.84 | 25.17% | 33,082.78 | 22.98% |
| 长期待摊费用 | 2,761.45 | 0.94% | 2,329.82 | 0.83% | 2,747.10 | 1.46% | 1,764.21 | 1.23% |
| 递延所得税资产 | 3,380.76 | 1.15% | 2,542.85 | 0.90% | 1,843.35 | 0.98% | 772.49 | 0.54% |
| 其他非流动资产 | 6,069.97 | 2.06% | 7,585.88 | 2.69% | 3,810.43 | 2.03% | 6,336.74 | 4.40% |
| 非流动资产合计 | 294,274.43 | 100.00% | 281,889.04 | 100.00% | 188,022.49 | 100.00% | 143,976.68 | 100.00% |

最近三年及一期，公司非流动资产分别为 143,976.68 万元、188,022.49 万元、281,889.04 万元和 294,274.43 万元，占总资产比例分别为 56.04%、51.12%、38.76% 和 35.78%。公司非流动资产规模逐年增长，主要系公司为扩大网络布局，不断购置固定资产及开展股权收购所致。

公司非流动资产主要由固定资产、无形资产及商誉构成，其中，固定资产占比较高，主要由于随着公司经营规模的扩大，固定资产持续增加所致。

(1) 固定资产

截至报告期各期末，公司固定资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 106,217.23 | 108,811.72 | 78,866.57 | 63,679.97 |
| 固定资产清理 | 359.47 | 58.24 | - | 15.00 |
| 合计 | 106,576.69 | 108,869.96 | 78,866.57 | 63,694.97 |

截至报告期各期末，公司固定资产（不含固定资产清理）构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 一、账面原值 | 182,642.32 | 181,825.84 | 123,119.28 | 97,349.37 |
| 房屋及建筑物 | 100,890.30 | 100,848.75 | 71,751.29 | 56,460.67 |
| 机器设备 | 15,125.15 | 15,206.00 | 6,774.80 | 5,679.89 |

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 运输工具 | 38,907.28 | 38,269.52 | 23,544.39 | 20,239.87 |
| 罐箱设备 | 18,753.26 | 18,757.19 | 14,422.36 | 9,521.77 |
| 办公设备及其他 | 8,966.34 | 8,744.38 | 6,626.44 | 5,447.17 |
| 二、累计折旧 | 76,348.77 | 72,937.79 | 44,252.72 | 33,669.40 |
| 房屋及建筑物 | 31,344.84 | 29,050.06 | 19,640.74 | 13,656.82 |
| 机器设备 | 8,871.95 | 8,335.82 | 3,657.75 | 2,985.55 |
| 运输工具 | 22,560.92 | 23,188.36 | 11,847.59 | 9,465.84 |
| 罐箱设备 | 8,026.72 | 7,349.10 | 5,539.80 | 5,022.77 |
| 办公设备及其他 | 5,544.34 | 5,014.45 | 3,566.84 | 2,538.43 |
| 三、减值准备 | 76.33 | 76.33 | - | - |
| 房屋及建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | 62.87 | 62.87 | - | - |
| 运输工具 | 13.06 | 13.06 | - | - |
| 罐箱设备 | - | - | - | - |
| 办公设备及其他 | 0.40 | 0.40 | - | - |
| 四、账面价值 | 106,217.23 | 108,811.72 | 78,866.57 | 63,679.97 |
| 房屋及建筑物 | 69,545.46 | 71,798.69 | 52,110.55 | 42,803.85 |
| 机器设备 | 6,190.33 | 6,807.31 | 3,117.05 | 2,694.35 |
| 运输工具 | 16,333.29 | 15,068.10 | 11,696.80 | 10,774.03 |
| 罐箱设备 | 10,726.54 | 11,408.09 | 8,882.57 | 4,499.00 |
| 办公设备及其他 | 3,421.60 | 3,729.53 | 3,059.60 | 2,908.74 |

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，固定资产账面价值分别为 63,694.97 万元、78,866.57 万元、108,869.96 万元和 106,576.69 万元，占非流动资产比例分别为 44.24%、41.95%、38.62%和 36.22%。报告期内，为了适应快速发展的业务需求，发行人对于重要的仓储资源持续投入，进一步增加购置运输车辆和罐箱设备，持续开展股权收购，报告期内固定资产规模稳步增长。2020 年末及 2021 年末，受业务规模扩大及收购的影响，固定资产较 2019 年末、2020 年末分别增长 23.82%及 38.04%。

(2) 在建工程

截至报告期各期末，公司原值超过 100 万元的在建工程（重要在建工程）具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 上海密尔克卫化工储存有限公司扩建仓库项目 | 5.66 | - | - | - |
| 西青仓库 | 3,298.45 | - | - | - |
| 宁波慎则化工供应链管理有限公司项目 | 14,979.84 | 11,659.47 | 1,236.58 | 31.67 |
| 镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设 | 4,038.68 | 2,948.48 | 648.12 | 14.46 |
| 大正信-扩建 20000 平方米丙类仓库项目 | - | - | 508.64 | - |
| 广西慎则物流有限公司化工仓储项目 | 5,015.02 | 3,630.16 | 82.59 | 67.21 |
| 超临界水氧化及配套环保项目 | 6,332.15 | 3,393.51 | - | - |
| 徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块 | 3,998.91 | 2,745.79 | 161.39 | 74.16 |
| 密尔克卫东莞化工交易中心项目 | 575.48 | 558.68 | 522.98 | 210.26 |
| 标准和特种罐箱项目 | 489.36 | 402.66 | 246.25 | - |
| 湖南鸿胜加油站建设项目——株洲站 | - | 275.84 | 275.84 | - |
| DMAPA 项目改造工程 | - | 400.73 | 243.05 | 72.12 |
| 湖南鸿胜加油站建设项目——望城站 | - | 240.00 | 240.00 | - |
| 密尔克卫（烟台）- 办公楼及甲类库前期投入 | 2,122.52 | 1,082.56 | 76.14 | - |
| 湖南鸿胜加油站建设项目——茶陵站 | - | - | 232.42 | - |
| 祁阳鸿胜石化有限公司张公坪加油站 | - | 103.94 | 103.94 | - |
| 产业工人学校办公楼（含食堂）装修工程 | - | 123.85 | - | - |
| 辽宁鼎铭化工物流基地项目 | - | - | - | 3,114.30 |
| 重要在建工程原值合计 | 40,856.07 | 27,565.69 | 4,577.94 | 3,584.19 |

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 重要在建工程减值准备 | 379.78 | - | - | - |
| 重要在建工程净值合计 | 40,476.29 | 27,565.69 | 4,577.94 | 3,584.19 |
| 重要在建工程净值占比 | 96.66% | 98.84% | 98.72% | 96.21% |

截至报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 3,725.36 万元、4,637.13 万元、27,888.39 万元和 41,873.78 万元，占非流动资产的比例分别为 2.59%、2.47%、9.89% 和 14.23%。2021 年末，公司在建工程较 2020 年末增长 23,251.25 万元，主要系前次非公开发行股票完成后，宁波慎则化工供应链管理有限公司项目等前次募集资金投资项目投入增加所致。2022 年 6 月末，公司在建工程较 2021 年末增长 13,985.40 万元，主要系宁波、天津等仓库项目建设增加。

（3）无形资产

报告期内，公司无形资产为土地使用权及软件，明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、账面原值 | 68,076.93 | 64,258.64 | 54,048.67 | 37,375.08 |
| 土地使用权 | 65,717.58 | 62,514.28 | 53,407.35 | 36,944.06 |
| 软件 | 2,359.34 | 1,744.35 | 641.31 | 431.02 |
| 二、累计摊销 | 9,241.22 | 8,370.08 | 6,041.88 | 3,589.30 |
| 土地使用权 | 8,866.68 | 8,107.50 | 5,928.36 | 3,530.89 |
| 软件 | 374.54 | 262.58 | 113.52 | 58.41 |
| 三、减值准备 | - | - | - | - |
| 土地使用权 | - | - | - | - |
| 软件 | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | 58,835.70 | 55,888.55 | 48,006.79 | 33,785.78 |
| 土地使用权 | 56,850.91 | 54,406.78 | 47,478.99 | 33,413.17 |
| 软件 | 1,984.80 | 1,481.77 | 527.80 | 372.61 |

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 33,785.78 万元、48,006.79 万元、55,888.55 万元和 58,835.70 万元，占非流动资产的比例分别为 23.47%、25.53%、19.83%

和 19.99%，由土地使用权及软件构成。报告期内，公司无形资产规模稳步上升，主要系公司合并范围扩大及随着公司业务规模不断扩大，公司自有仓库面积及相应的自有土地面积不断增加所致。

报告期内，公司于各期末对无形资产进行减值测试，无形资产可收回金额均高于账面价值，故未计提无形资产减值准备。

(4) 商誉

截至报告期各期末，发行人商誉账面价值分别为 33,082.78 万元、47,333.84 万元、61,033.72 万元和 60,630.19 万元，占非流动资产的比例分别为 22.98%、25.17%、21.65% 和 20.60%，主要系公司收购非同一控制下企业产生。公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。商誉包括核心商誉以及因确认递延所得税负债而形成的非核心商誉。针对非核心商誉，报告期各期随着递延所得税负债的转回公司计提同等金额的商誉减值准备；针对核心商誉，公司在每年年度终了进行减值测试。

报告期内，为进一步完善区域市场布局，扩大服务能力，公司开展多起行业并购，商誉账面价值有所增长。报告期内，公司商誉情况如下：

1) 商誉构成情况

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | | | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | | 2019年12月31日 | | |
|---------------------|------------|--------|----------|-------------|--------|----------|-------------|--------|----------|-------------|------|----------|
| | 账面原值 | 减值准备 | 账面价值 | 账面原值 | 减值准备 | 账面价值 | 账面原值 | 减值准备 | 账面价值 | 账面原值 | 减值准备 | 账面价值 |
| 密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司 | 2,562.08 | - | 2,562.08 | 2,562.08 | - | 2,562.08 | 2,562.08 | - | 2,562.08 | 2,562.08 | - | 2,562.08 |
| 张家港保税区巴士物流有限公司 | 2,635.16 | 15.38 | 2,619.78 | 2,635.16 | 12.30 | 2,622.85 | 2,635.16 | 6.15 | 2,629.00 | 2,635.16 | - | 2,635.16 |
| 张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司 | 456.60 | 25.59 | 431.01 | 456.60 | 20.48 | 436.13 | 456.60 | 10.24 | 446.37 | 456.60 | - | 456.60 |
| 金桥（天津）运输服务有限公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 164.95 | - | 164.95 |
| 上海静初化工物流有限公司 | 579.50 | - | 579.50 | 579.50 | - | 579.50 | 579.50 | -2.27 | 581.77 | 579.50 | - | 579.50 |
| 密尔克卫（天津）投资管理有限公司 | 4,359.16 | 320.95 | 4,038.21 | 4,359.16 | 253.72 | 4,105.45 | 4,359.16 | 118.90 | 4,240.26 | 4,359.16 | - | 4,359.16 |
| 镇江宝华物流 | 3,565.89 | 221.38 | 3,344.51 | 3,565.89 | 189.03 | 3,376.86 | 3,565.89 | 90.44 | 3,475.45 | 3,565.89 | - | 3,565.89 |

| 项目 | 2022年6月30日 | | | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | | 2019年12月31日 | | |
|---------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|----------|-------------------|
| | 账面原值 | 减值准备 | 账面价值 | 账面原值 | 减值准备 | 账面价值 | 账面原值 | 减值准备 | 账面价值 | 账面原值 | 减值准备 | 账面价值 |
| 有限公司 | | | | | | | | | | | | |
| 上海振义企业发展有限公司 | 10,631.79 | 103.67 | 10,528.12 | 10,631.79 | 83.75 | 10,548.04 | 10,631.79 | 42.20 | 10,589.59 | 10,631.79 | - | 10,631.79 |
| 天津市东旭物流有限公司 | 7,905.26 | 84.40 | 7,820.86 | 7,905.26 | 70.34 | 7,834.92 | 7,905.26 | 39.14 | 7,866.12 | 7,905.26 | - | 7,905.26 |
| 湖南湘隆仓储物流有限公司 | 222.38 | - | 222.38 | 222.38 | - | 222.38 | 222.38 | -2.38 | 224.76 | 222.38 | - | 222.38 |
| 密尔克卫(烟台)供应链管理服务有限公司 | 648.34 | 274.40 | 373.94 | 648.34 | 258.11 | 390.22 | 648.34 | 49.95 | 598.39 | - | - | - |
| 大正信(张家港)物流有限公司 | 2,939.04 | 142.21 | 2,796.83 | 2,939.04 | 122.52 | 2,816.52 | 2,939.04 | 33.04 | 2,906.00 | - | - | - |
| 宁波道承物流有限公司 | 170.03 | 170.03 | - | 170.03 | 170.03 | - | 170.03 | 0.12 | 169.90 | - | - | - |
| 四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司 | 2,060.93 | 2.71 | 2,058.22 | 2,060.93 | 2.64 | 2,058.29 | 2,060.93 | 1.86 | 2,059.07 | - | - | - |
| 湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司 | 3,175.48 | 33.82 | 3,141.66 | 3,175.48 | 19.30 | 3,156.18 | 7,575.48 | 2.82 | 7,572.66 | - | - | - |
| 张家港密尔克卫环保科技有限公司 | 1,412.40 | 380.92 | 1,031.48 | 1,412.40 | 366.32 | 1,046.08 | 1,412.40 | - | 1,412.40 | - | - | - |
| 赣州华亿通物流有限公司 | 4,294.35 | 34.36 | 4,259.99 | 4,294.35 | 21.03 | 4,273.32 | - | - | - | - | - | - |
| 镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司 | 19.55 | 11.39 | 8.16 | 19.55 | 7.15 | 12.40 | - | - | - | - | - | - |
| 江苏马龙国华工贸有限公司 | 517.51 | 67.76 | 449.75 | 517.51 | 44.47 | 473.05 | - | - | - | - | - | - |
| 上海港口化工物流有限公司 | 1,072.52 | 20.62 | 1,051.90 | 1,072.52 | - | 1,072.52 | - | - | - | - | - | - |
| 上海零星危险化学品物流有限公司 | 9,419.87 | 12.26 | 9,407.61 | 9,419.87 | 4.45 | 9,415.41 | - | - | - | - | - | - |
| 上海市化工物品汽车运输有限公司 | 4,042.98 | 138.79 | 3,904.19 | 4,042.98 | 11.49 | 4,031.49 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 62,690.84 | 2060.64 | 60,630.20 | 62,690.84 | 1,657.11 | 61,033.72 | 47,724.05 | 390.21 | 47,333.84 | 33,082.78 | - | -33,082.78 |

注：山东华瑞特环保科技有限公司于2020年3月3日更名为密尔克卫(烟台)供应链管理服务有限公司；

陕西迈达物流有限公司于2020年9月28日更名为密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司；

四川雄瑞物流有限公司于2020年11月5日更名为四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司；

湖南瑞鑫化工有限公司于2020年11月2日更名为湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司；

新能(张家港)能源有限公司于2021年2月19日更名为张家港密尔克卫环保科技有限公司；

密尔克卫(天津)运输服务有限公司于2021年2月26日更名为金桥(天津)运输服务有限公司；

镇江船院驾驶培训有限责任公司于 2021 年 4 月 8 日更名为密尔克卫职业培训（镇江）有限公司，于 2022 年 2 月 23 日更名为镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司；

天津至远企业管理顾问有限公司于 2021 年 12 月 6 日更名为密尔克卫（天津）投资管理有限公司；

江苏马龙国华工贸股份有限公司于 2022 年 2 月 16 日更名为江苏马龙国华工贸有限公司。

2) 商誉减值测试情况

公司于每年末对因收购形成的商誉进行减值测试，并聘请具有证券资格的评估公司对各期末商誉进行减值测试项目涉及的资产组可收回价值进行评估，以确保商誉减值测试的准确性及合理性。经测试，截至 2019 年末，公司商誉未发生减值。截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 1-6 月，分别产生减值 390.21 万元、1,657.11 万元和 403.53 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 减值原因 |
|---------------------|------------|-------------|-------------|---------------|
| 张家港密尔克卫环保科技有限公司 | 14.61 | 366.32 | - | 非核心商誉减值 |
| 密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司 | 16.28 | 258.11 | 49.95 | 非核心商誉减值 |
| 密尔克卫（天津）投资管理有限公司 | 67.24 | 253.72 | 118.9 | 非核心商誉减值 |
| 镇江宝华物流有限公司 | 32.35 | 189.03 | 90.44 | 非核心商誉减值 |
| 大正信（张家港）物流有限公司 | 19.70 | 122.52 | 33.04 | 非核心商誉减值 |
| 上海振义企业发展有限公司 | 19.92 | 83.75 | 42.20 | 非核心商誉减值 |
| 天津市东旭物流有限公司 | 14.07 | 70.34 | 39.14 | 非核心商誉减值 |
| 江苏马龙国华工贸股份有限公司 | 23.29 | 44.47 | - | 非核心商誉减值 |
| 张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司 | 5.12 | 20.48 | 10.24 | 非核心商誉减值 |
| 湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司 | 14.52 | 19.30 | 2.82 | 非核心商誉减值 |
| 赣州华亿通物流有限公司 | 13.33 | 21.03 | - | 非核心商誉减值 |
| 张家港保税区巴士物流有限公司 | 3.08 | 12.30 | 6.15 | 非核心商誉减值 |
| 镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司 | 4.24 | 7.15 | - | 非核心商誉减值 |
| 四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司 | 0.07 | 2.64 | 1.86 | 非核心商誉减值 |
| 上海零星危险化学品物流有限公司 | 7.80 | 4.45 | - | 非核心商誉减值 |
| 上海市化工物品汽车运输有限公司 | 127.30 | 11.49 | - | 非核心商誉减值 |
| 宁波道承物流有限公司 | - | 170.03 | 0.12 | 2021年公司注销计提减值 |
| 湖南湘隆仓储物流有限公司 | - | - | -2.38 | 非核心商誉减值 |
| 上海静初化工物流有限公司 | - | - | -2.27 | 非核心商誉减值 |

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 减值原因 |
|--------------|------------|-------------|-------------|---------|
| 上海港口化工物流有限公司 | 20.62 | - | - | 非核心商誉减值 |
| 合计 | 403.53 | 1,657.11 | 390.21 | - |

截至报告期末，公司投资单位核心商誉未发生减值，商誉减值准备为当期转回的递延所得税负债。公司已根据减值测试结果对存在减值的商誉计提了减值准备，商誉减值测试程序符合企业会计准则规定，减值准备计提充分。

（5）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 6,336.74 万元、3,810.43 万元、7,585.88 万元和 6,069.97 万元，占非流动资产的比例分别为 4.40%、2.03%、2.69% 和 2.06%，为公司预付长期资产款项，主要系固定资产采购款及股权转让款。2021 年末，公司其他非流动资产较 2020 年末大幅增长 99.08%，主要系公司业务规模扩大，固定资产投入增长，预付的固定资产采购款相应增长。

（二）负债情况

1、负债的构成及分析

截至报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | |
|-------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动负债 | 380,222.90 | 80.73% | 327,871.94 | 80.90% | 158,957.44 | 83.72% | 72,628.66 | 66.43% |
| 非流动负债 | 90,778.61 | 19.27% | 77,420.67 | 19.10% | 30,910.47 | 16.28% | 36,703.44 | 33.57% |
| 合计 | 471,001.51 | 100.00% | 405,292.61 | 100.00% | 189,867.91 | 100.00% | 109,332.10 | 100.00% |

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司的负债总额分别为 109,332.10 万元、189,867.91 万元、405,292.61 万元和 471,001.51 万元，报告期内，公司负债规模不断扩大，2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司负债规模增幅分别为 73.66%、113.46% 和 16.21%，主要系（1）业务增长及收入规模增加导致经营性负债增加；（2）公司收购多项标的资产产生较多应付收购款余额；（3）公司业务规模不断扩大，为支持业务增长而增加银行借款所致。

从负债结构来看，公司流动负债占比较高，流动负债主要由应付账款、短期借款和应付票据构成。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司流动负债占总负债比例分别为 66.43%、83.72%、80.90%和 80.73%，报告期内占比有所上升，主要系公司业务规模扩大，经营性负债增加。

2、流动负债的构成及分析

截至报告期各期末，公司流动负债构成及变化情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | |
|---------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 92,495.92 | 24.33% | 80,450.56 | 24.54% | 25,396.35 | 15.98% | 12,000.00 | 16.52% |
| 应付票据 | 69,090.00 | 18.17% | 52,950.00 | 16.15% | 29,711.29 | 18.69% | 22.77 | 0.03% |
| 应付账款 | 90,584.95 | 23.82% | 71,889.04 | 21.93% | 46,386.14 | 29.18% | 33,843.60 | 46.60% |
| 预收款项 | 5,903.13 | 1.55% | 3,099.17 | 0.95% | 207.83 | 0.13% | 476.18 | 0.66% |
| 合同负债 | 939.38 | 0.25% | 1,106.10 | 0.34% | 1,209.05 | 0.76% | - | - |
| 应付职工薪酬 | 8,907.27 | 2.34% | 6,340.33 | 1.93% | 4,293.04 | 2.70% | 3,635.98 | 5.01% |
| 应交税费 | 6,792.92 | 1.79% | 6,092.79 | 1.86% | 2,375.21 | 1.49% | 2,946.09 | 4.06% |
| 其他应付款 | 16,020.89 | 4.21% | 25,434.38 | 7.76% | 30,020.43 | 18.89% | 18,265.92 | 25.15% |
| 其中：应付利息 | - | - | - | - | - | - | 54.03 | 0.07% |
| 应付股利 | 89.63 | 0.02% | 60.72 | 0.02% | 11.53 | 0.01% | 0.39 | 0.00% |
| 一年内到期的非流动负债 | 8,500.16 | 2.24% | 9,007.03 | 2.75% | - | - | - | - |
| 其他流动负债 | 80,988.28 | 21.30% | 71,502.54 | 21.81% | 19,358.08 | 12.18% | 1,438.13 | 1.98% |
| 流动负债合计 | 380,222.90 | 100.00% | 327,871.94 | 100.00% | 158,957.44 | 100.00% | 72,628.66 | 100.00% |

最近三年及一期，公司流动负债合计分别为 72,628.66 万元、158,957.44 万元、327,871.94 万元和 380,222.90 万元，占总负债的比例分别为 66.43%、83.72%、80.90%和 80.73%。公司流动负债主要由应付账款、短期借款、应付票据、其他应付款及其他流动负债构成。报告期内，随着公司业务规模扩大，公司经营性负债规模上升，流动负债规模持续上升。

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 信用借款 | 15,000.00 | 11,000.00 | 70.00 | - |
| 抵押借款 | - | 14.10 | - | 1,000.00 |
| 保证借款 | 72,347.69 | 64,350.31 | 24,800.84 | 11,000.00 |
| 质押借款 | - | - | 500.00 | - |
| 应付利息 | 148.24 | 86.15 | 25.51 | - |
| 票据贴现借款 | 5,000.00 | 5,000.00 | - | - |
| 合计 | 92,495.92 | 80,450.56 | 25,396.35 | 12,000.00 |

公司短期借款主要由信用借款和保证借款构成。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司短期借款分别为 12,000.00 万元、25,396.35 万元、80,450.56 万元和 92,495.92 万元，占流动负债的比例分别为 16.52%、15.98%、24.54% 及 24.33%。截至 2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末公司短期借款分别较 2019 年末、2020 年末及 2021 年末增长 111.64%、216.78% 和 14.97%，主要系为支持业务增长而增加银行借款。

(2) 应付票据

截至报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| 商业承兑汇票 | 10,000.00 | - | - | - |
| 银行承兑汇票 | 13,590.00 | 38,640.00 | 29,711.29 | 22.77 |
| 国内信用证 | 45,500.00 | 14,310.00 | - | - |
| 合计 | 69,090.00 | 52,950.00 | 29,711.29 | 22.77 |

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司应付票据分别为 22.77 万元、29,711.29 万元、52,950.00 万元和 69,090.00 万元，占流动负债的比例分别为 0.03%、18.69%、16.15% 和 18.17%，截至 2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末公司应付票据分别较 2019 年末、2020 年末及 2021 年末增长 29,688.52 万元、23,238.71 万元和 16,140.00 万元，主要系化工品交易业务中风电化工和能源化工的业务规模持续扩大，相应原材料

采购金额增长，为减少营运资金占用，公司向银行分批申请半年至一年期银行承兑汇票用于结算所致。

(3) 应付账款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司应付账款分别为 33,843.60 万元、46,386.14 万元、71,889.04 万元和 90,584.95 万元，占流动负债的比例分别为 46.60%、29.18%、21.93%和 23.82%，公司应付账款主要为与公司经营活动相关的仓储物流费、化学品采购及货款等，报告期内规模上升主要系公司业务规模扩大所致。

公司应付账款按性质分类明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 仓储物流费 | 76,593.12 | 55,599.77 | 40,876.27 | 31,863.82 |
| 材料采购及货款 | 13,963.50 | 16,268.85 | 5,506.64 | 1,979.51 |
| 其他 | 28.32 | 20.43 | 3.23 | 0.28 |
| 合计 | 90,584.95 | 71,889.04 | 46,386.14 | 33,843.60 |

截至 2022 年 6 月 30 日，公司应付账款的账龄分布情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 金额 | 占应付账款余额的比例 |
|-----------|------------------|----------------|
| 1 年以内 | 89,238.53 | 98.51% |
| 1-2 年 | 907.53 | 1.00% |
| 2-3 年 | 437.57 | 0.48% |
| 3-4 年 | 1.32 | 0.00% |
| 合计 | 90,584.95 | 100.00% |

截至 2022 年 6 月 30 日，公司应付账款款项账龄在一年以内的比例为 98.51%，整体账龄结构良好。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前五大应付账款单位具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 名称 | 金额 | 占应付账款余额的比例 | 采购内容 |
|----|-------|----------|------------|-------|
| 1 | 供应商 X | 7,041.43 | 7.77% | 仓储物流费 |
| 2 | 供应商 A | 3,472.68 | 3.83% | 货款 |

| 序号 | 名称 | 金额 | 占应付账款余额的比例 | 采购内容 |
|----|-------|------------------|---------------|-------|
| 3 | 供应商 Y | 2,308.11 | 2.55% | 仓储物流费 |
| 4 | 供应商 C | 1,680.12 | 1.85% | 货款 |
| 5 | 供应商 Z | 1,438.19 | 1.59% | 仓储物流费 |
| 合计 | | 15,940.52 | 17.60% | - |

(4) 其他应付款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司其他应付款余额分别为 18,265.92 万元、30,020.43 万元、25,434.38 万元和 16,020.89 万元，具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 应付利息 | - | - | - | 54.03 |
| 应付股利 | 89.63 | 60.72 | 11.53 | 0.39 |
| 其他应付款 | 15,931.26 | 25,373.66 | 30,008.90 | 18,211.50 |
| 合计 | 16,020.89 | 25,434.38 | 30,020.43 | 18,265.92 |

截至报告期各期末，公司其他应付款（不含应付利息和应付股利）情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 股权转让款 | 3,633.72 | 8,252.24 | 13,672.72 | 10,196.00 |
| 限制性股票回购款 | 3,438.28 | 4,565.73 | 4,123.19 | 4,166.18 |
| 长期资产购买款项 | 3,424.33 | 6,572.57 | 4,829.85 | 1,725.18 |
| 报销款 | 1,673.91 | 2,182.33 | 1,053.29 | 906.06 |
| 押金保证金 | 1,302.85 | 1,209.43 | 998.23 | 408.47 |
| 安全、维修基金 | 412.97 | 397.64 | 644.45 | 385.76 |
| 事故赔偿款 | - | - | - | 100.33 |
| 代垫款 | 1,515.85 | 1,640.35 | 4,359.94 | 19.49 |
| 房租 | - | - | - | 10.96 |
| 其他 | 529.35 | 553.37 | 327.23 | 293.06 |
| 合计 | 15,931.26 | 25,373.66 | 30,008.90 | 18,211.50 |

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司其他应付款（合计）分别为 18,265.92 万元、30,020.43 万元、25,434.38 万元和 15,931.26 万元，占流动负债的比重分别为 25.15%、18.89%、7.76% 和 4.21%，其中，其他应付款（不含应付利息和应付股利）分别为 18,211.50 万、30,008.90 万元、25,373.66 万元和 15,931.26 万元。2020 年末，公司其他应付款较 2019 年末增长 64.78%，主要系：（1）公司为进一步完善区域市场布局，扩大服务能力，开展多起行业并购，截至 2020 年末，应付股权转让款较 2019 年末增加 3,476.72 万元；（2）公司业务规模扩大，长期资产购买款项逐年增加。2022 年 6 月末，公司其他应付款较 2020 年末下降 37.21%，主要由于雄峰供应链股权收购款项支付、建设项目按建设进度决算后结算款项，使得其他应付款下降。

（5）其他流动负债

截至报告期各期末，公司其他流动负债情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 待转销项税额 | 2,941.22 | 3,718.26 | 3,354.70 | 1,438.13 |
| 未终止确认的银行承兑汇票 | 78,047.06 | 67,784.28 | 16,003.38 | - |
| 合计 | 80,988.28 | 71,502.54 | 19,358.08 | 1,438.13 |

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司其他流动负债分别为 1,438.13 万元、19,358.08 万元、71,502.54 万元和 80,988.28 万元，占流动负债的比例分别为 1.98%、12.18%、21.81% 和 21.30%。公司其他流动负债由待转销项税额、未终止确认的银行承兑汇票构成。截至 2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司其他流动负债分别较 2019 年末、2020 年末增长 17,919.95 万元、52,144.46 万元和 9,485.74 万元，主要系：（1）公司于 2020 年起执行新金融工具准则，对于承兑人信用等级一般或较低的已背书转让的银行承兑汇票，不再终止确认；（2）公司业务规模增加，使用票据支付货款的金额增加。

3、非流动负债的构成及分析

截至报告期各期末，公司非流动负债的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 长期借款 | 66,532.92 | 73.29% | 52,497.04 | 67.81% | 18,411.78 | 59.56% | 29,053.63 | 79.16% |
| 租赁负债 | 6,027.08 | 6.64% | 6,524.80 | 8.43% | - | - | - | - |
| 长期应付款 | 39.21 | 0.04% | 78.41 | 0.10% | 173.73 | 0.56% | 59.41 | 0.16% |
| 预计负债 | 5.02 | 0.01% | 79.17 | 0.10% | - | - | - | - |
| 递延收益 | 1,759.79 | 1.94% | 1,798.17 | 2.32% | 1,874.92 | 6.07% | 990.42 | 2.70% |
| 递延所得税负债 | 16,414.58 | 18.08% | 16,443.08 | 21.24% | 10,450.05 | 33.81% | 6,599.98 | 17.98% |
| 非流动负债合计 | 90,778.61 | 100.00% | 77,420.67 | 100.00% | 30,910.47 | 100.00% | 36,703.44 | 100.00% |

最近三年及一期，公司非流动负债合计分别为 36,703.44 万元、30,910.47 万元、77,420.67 万元和 90,778.61 万元，公司非流动负债主要由长期借款、递延所得税负债构成。报告期各期末，公司非流动负债规模波动主要受长期借款波动所致。

(1) 长期借款

截至报告期各期末，公司长期借款情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 信用借款 | 10,000.00 | 10,000.00 | - | - |
| 保证借款 | - | 15,060.00 | - | - |
| 质押借款 | 29,055.00 | - | - | - |
| 保证和质押借款 | 15,188.00 | - | - | - |
| 抵押和质押借款 | 12,185.00 | 14,160.00 | 16,696.00 | 29,053.63 |
| 质押和担保借款 | - | 13,216.00 | 1,692.00 | - |
| 应付长期借款利息 | 104.92 | 61.04 | 23.78 | - |
| 合计 | 66,532.92 | 52,497.04 | 18,411.78 | 29,053.63 |

最近三年及一期，公司长期借款分别为 29,053.63 万元、18,411.78 万元及 52,497.04 万元和 66,532.92 万元，占非流动负债的比例分别为 79.16%、59.56%、67.81% 和 73.29%。报告期内，公司长期借款规模有所增加，主要系公司向银行申请多笔贷款用于收购多项资产的资产所致。

（2）递延所得税负债

截至报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 6,599.98 万元、10,450.05 万元、16,443.08 万元和 16,414.58 万元，占非流动负债的比例分别为 17.98%、33.81%、21.24% 和 18.08%。报告期内，公司递延所得税负债增长较快，主要由于非同一控制企业合并资产评估增值和固定资产一次性计提折旧产生的应纳税暂时性差异¹增加所致。

（三）偿债能力分析

| 项目 | 2022年6月30日 /2022年1-6月 | 2021年12月31日/ 2021年度 | 2020年12月31日/ 2020年度 | 2019年12月31日/ 2019年度 |
|-------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍） | 1.39 | 1.36 | 1.13 | 1.55 |
| 速动比率（倍） | 1.35 | 1.33 | 1.12 | 1.54 |
| 资产负债率（合并） | 57.27% | 55.73% | 51.62% | 42.56% |
| 资产负债率（母公司） | 58.95% | 53.46% | 53.44% | 42.39% |
| 息税折旧摊销前利润 （万元） | 56,315.43 | 79,961.40 | 47,332.46 | 35,166.48 |
| 利息保障倍数（倍） | 10.77 | 13.09 | 18.15 | 15.15 |
| 每股净现金流量 （元/股） | 6.22 | 3.11 | -0.04 | -0.01 |

注：上述指标除资产负债率（母公司）外均依据合并报表口径计算。

各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+使用权资产摊销+无形资产摊销+长待摊费用摊销
- 5、利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）
- 6、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

1、偿债能力分析

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司合并口径资产负债

1 《财政部、税务总局关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54号）规定：企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。按照《财政部 税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 6 号）规定，上述政策的执行期限延长至 2023 年 12 月 31 日。

率分别为 42.56%、51.62%、55.73% 和 57.27%。公司资产负债率呈上升趋势，主要系收入规模增加导致经营性负债增加，以及报告期内公司对外并购较多，应付收购款及银行借款相应增长。本次发行可转债转股后将进一步扩大公司净资产规模，降低公司资产负债率水平，减少公司融资成本，改善资产负债结构。

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司流动比率分别为 1.55 倍、1.13 倍、1.36 倍和 1.39 倍，速动比率分别为 1.54 倍、1.12 倍、1.33 倍和 1.35 倍，2020 年末，公司流动比率及速动比率相对较小主要是化工品交易业务中风电化工和能源化工的业务规模持续扩大，相应原材料采购金额增长，为减少营运资金占用，公司向银行分批申请半年至一年期银行承兑汇票用于结算，使得应付票据增速较快。总体来看，公司流动比率及速动比率均大于 1，短期资产对短期债务能形成良好的覆盖。

2019 年度、2020 年度、2021 年末及 2022 年 1-6 月，公司利息保障倍数分别为 15.15 倍、18.15 倍、13.09 倍和 10.77 倍，报告期内，公司开展多次行业并购，公司增加银行借款，利息保障倍数有所下降，但仍保持较高水平，公司利润可较好地覆盖公司的利息支出。总体来看，公司付息能力较强。

2、偿债能力对比分析

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司属于“交通运输、仓储和邮政业”类别下的“装卸搬运和运输代理业”（分类代码：G58），大类下共 9 家上市公司，最近三年及一期主要的偿债能力指标对比情况如下：

| 项目 | | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|---------|------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动比率（倍） | 行业均值 | 1.91 | 2.06 | 2.07 | 1.90 |
| | 中位数 | 2.03 | 1.85 | 1.83 | 1.74 |
| | 本公司 | 1.39 | 1.36 | 1.13 | 1.55 |
| 速动比率（倍） | 行业均值 | 1.70 | 1.87 | 1.96 | 1.75 |
| | 中位数 | 1.63 | 1.72 | 1.65 | 1.43 |
| | 本公司 | 1.35 | 1.33 | 1.12 | 1.54 |
| 资产负债率 | 行业均值 | 41.74 | 41.65% | 37.11% | 46.42% |
| | 中位数 | 45.32 | 43.27% | 35.88% | 40.25% |
| | 本公司 | 57.27% | 55.73% | 51.62% | 42.56% |

注：行业平均值、行业中位数指“G58 装卸搬运和运输代理业”下的除密尔克卫以外的 8 家上市公司指标的平均值、中位数。

装卸搬运和运输代理业分类内的上市公司与发行人在细分种类、经营模式、下游客户行业特征上差异较大，且同行业内上市公司数量较少，可比性较弱。因此进一步选取以下相对更为相似的可比上市公司对比相应指标：

报告期各期末，公司与可比上市公司的偿债能力指标比较情况如下：

| 项目 | | 2022年6月 30日 | 2021年12月 31日 | 2020年12月 31日 | 2019年12月 31日 |
|---------------|---------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动比率 (倍) | 保税科技 | 暂未披露 | 5.18 | 3.52 | 2.11 |
| | 天顺股份 | 暂未披露 | 1.98 | 1.89 | 1.87 |
| | 华贸物流 | 暂未披露 | 1.93 | 2.07 | 2.02 |
| | 恒基达鑫 | 暂未披露 | 2.49 | 3.81 | 2.51 |
| | 可比公司平均值 | 暂未披露 | 2.90 | 2.82 | 2.13 |
| | 本公司 | 1.39 | 1.36 | 1.13 | 1.55 |
| 速动比率 (倍) | 保税科技 | 暂未披露 | 4.93 | 2.90 | 1.83 |
| | 天顺股份 | 暂未披露 | 1.82 | 1.66 | 1.61 |
| | 华贸物流 | 暂未披露 | 1.92 | 2.07 | 1.99 |
| | 恒基达鑫 | 暂未披露 | 2.48 | 3.79 | 2.49 |
| | 可比公司平均值 | 暂未披露 | 2.79 | 2.60 | 1.98 |
| | 本公司 | 1.35 | 1.33 | 1.12 | 1.54 |
| 资产负债率 (合并) | 保税科技 | 暂未披露 | 24.11% | 27.14% | 20.67% |
| | 天顺股份 | 暂未披露 | 44.88% | 47.71% | 47.46% |
| | 华贸物流 | 暂未披露 | 48.60% | 37.48% | 34.81% |
| | 恒基达鑫 | 暂未披露 | 20.75% | 20.43% | 20.95% |
| | 可比公司平均值 | 暂未披露 | 34.58% | 33.19% | 30.97% |
| | 本公司 | 57.27% | 55.73% | 51.62% | 42.56% |

注：数据来源 wind，截至 2022 年 8 月 16 日。

2019 年以来，发行人流动比率及速动比率低于可比公司的平均值，同时，资产负债率高于可比公司的水平，主要系报告期内公司对外并购较多，应付收购款及银行借款相应增长。本次可转债发行完成后，随着本次可转债的转股，公司净资产规模将进一步扩大，资产负债率水平将有所降低。

（四）资产周转能力分析

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次/年） | 3.03 | 5.56 | 3.72 | 4.12 |
| 存货周转率（次/年） | 50.79 | 160.67 | 195.58 | 252.45 |

注：2022年1-6月数据未经年化

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

报告期内，公司应收账款周转率分别 4.12、3.72、5.56 和 3.03，应收账款周转率处于较高水平且整体呈上升趋势。报告期内，公司存货周转率分别为 252.45、195.58、160.67 和 50.79，存货周转率较高。公司存货主要为化工品交易业务所采购的商品，以化工品交易的营业成本计算的存货周转率分别为 26.83、43.96、61.26 和 38.04，公司根据预计销量进行商品采购，由于该业务与一站式综合物流服务及相关客户具有较好的协同性，因此存货周转较快，且无需大量备货。2021 年度，公司存货周转率有所下降，主要系 2020 年以来，公司化工品交易业务快速发展，使得 2020 年末和 2021 年末存货余额增加。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司属于“交通运输、仓储和邮政业”类别下的“装卸搬运和运输代理业”（分类代码：G58），大类下共 9 家上市公司，最近三年及一期主要的资产周转能力指标对比情况如下：

| 项目 | | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------|------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 应收账款周转率（次/年） | 行业均值 | 5.76 | 13.78 | 12.27 | 11.82 |
| | 中位数 | 4.64 | 11.02 | 8.56 | 7.91 |
| | 本公司 | 3.03 | 5.56 | 3.72 | 4.12 |
| 存货周转率（次/年） | 行业均值 | 252.47 | 505.72 | 232.44 | 147.17 |
| | 中位数 | 40.21 | 57.90 | 56.11 | 53.88 |
| | 本公司 | 50.79 | 160.67 | 195.58 | 252.45 |

注：行业平均值、行业中位数指“G58 装卸搬运和运输代理业”下的除密尔克卫以外的 8 家上市公司指标的平均值、中位数。

装卸搬运和运输代理业分类内的上市公司与公司在细分种类、经营模式、下游客户行业特征上差异较大，且同行业内上市公司数量较少，可比性较弱。因此进一步选取以

下相对更为相似的可比上市公司对比相应指标：

报告期各期末，公司与可比上市公司的资产周转能力比较情况如下：

| 项目 | | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|------------------|---------|-----------|----------|--------|--------|
| 应收账款周转率 (次/年) | 保税科技 | 暂未披露 | 55.13 | 54.43 | 100.34 |
| | 天顺股份 | 暂未披露 | 4.57 | 4.50 | 5.27 |
| | 华贸物流 | 暂未披露 | 6.84 | 5.53 | 4.81 |
| | 恒基达鑫 | 暂未披露 | 7.50 | 5.41 | 3.72 |
| | 可比公司平均值 | 暂未披露 | 18.51 | 17.47 | 28.54 |
| | 本公司 | 3.03 | 5.56 | 3.72 | 4.12 |
| 存货周转率(次/年) | 保税科技 | 暂未披露 | 8.31 | 6.94 | 13.83 |
| | 天顺股份 | 暂未披露 | 14.24 | 10.85 | 13.30 |
| | 华贸物流 | 暂未披露 | 1,053.76 | 334.22 | 126.04 |
| | 恒基达鑫 | 暂未披露 | 57.90 | 61.57 | 54.66 |
| | 可比公司平均值 | 暂未披露 | 283.55 | 103.40 | 51.96 |
| | 本公司 | 50.79 | 160.67 | 195.58 | 252.45 |

注：数据来源 wind，截至 2022 年 8 月 16 日。

可比公司中，保税科技收入中化工品贸易业务占比较高，2021 年度，保税科技化工品贸易业务收入占主营业务收入比重为 79.73%，因其收入构成与其他可比公司差异较大，资产周转比率与其他可比公司亦存在较大差异。

除保税科技外，其他三家可比公司最近三年的应收账款周转率平均值分别为 4.60、5.15 及 6.30，近三年发行人应收账款周转率略低于其他三家可比公司均值，主要因为：①公司以直接客户为主，直接客户结算周期一般会长于同行客户；②公司的客户群体以全球大型跨国化工企业为主，该等客户内部财务管理严密，对账周期较长，因此相对于其它中小型客户来说，结算周期较长。整体来看，报告期内公司应收账款周转率与同行业公司趋于一致，符合行业及公司业务情况。

公司存货周转率在同行业可比公司中处于较高水平，主要由于公司主营业务主要为货运代理、仓储、运输及化工品交易，除化工品交易业务外，其余业务主要是向客户提供服务，存货占用较少，故报告期各期末公司存货余额较低。整体来看，发行人存货周转率较高，具有良好的周转能力。

（五）财务性投资

1、财务性投资认定标准

（1）财务性投资的认定标准

根据中国证监会于 2020 年 2 月发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》，“上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。”

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》，“财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。”

（2）类金融业务的认定标准

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答》，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

2、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）情况

本次发行董事会决议日为 2021 年 11 月 22 日。董事会决议日前六个月至今，公司已实施或拟实施财务性投资（包括类金融业务）情况如下：

（1）类金融业务

公司为国内领先的专业化工供应链综合服务商。自本次发行相关董事会决议日前六

个月至今，公司不属于类金融机构，未进行类金融业务，亦无拟实施类金融业务的计划。

（2）投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司投资产业基金、并购基金的具体情况如下：

公司于 2021 年 4 月 27 日召开第二届董事会第三十三次会议审议通过《关于公司认购私募基金份额的议案》，发行人拟以自筹资金认购嘉兴旺康股权投资合伙企业（有限合伙）份额，截至目前，发行人已完成认购份额 860 万元。该项投资属于财务性投资，已从本次募集资金总额中扣除。

公司于 2021 年 4 月 27 日召开第二届董事会第三十三次会议审议通过《关于公司拟与关联方共同对外投资暨关联交易的议案》，发行人拟作为有限合伙人以自有资金认购西安君联海盈股权投资合伙企业（有限合伙）份额，截至目前，发行人已完成认购份额 5,000.00 万元。该项投资属于财务性投资，已从本次募集资金总额中扣除。

公司于 2021 年 12 月 8 日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于全资子公司拟与关联方共同对外投资暨关联交易的议案》，公司之全资子公司密尔克卫（天津）投资管理有限公司拟作为有限合伙人，以自有资金认购君联嘉茂不超过 2,000.00 万元人民币份额，以自有资金认购待设立基金不超过 1,000.00 万元人民币份额。截至目前，公司已投资君联嘉茂 2,007.00 万元，其中合伙费用 7 万元；投资君联立丰 1,006.67 万元，其中合伙费用 6.67 万元。该项投资属于财务性投资，已从本次募集资金总额中扣除。

（3）拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在资金拆借，亦无拟实施资金拆借的计划。

（4）委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在将资金以委托贷款的形式借予他人的情况，亦无拟实施委托贷款的计划。

（5）以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在集团财务公司，不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资情形，亦无以超过集团持股比例向集团

财务公司出资或增资的计划。

（6）购买收益波动大且风险较高的金融产品

2022年1月，公司子公司密尔克卫（天津）投资管理有限公司以自有资金投资山东山大华天软件有限公司，投资金额为985.50万元。该项投资属于财务性投资，已从本次募集资金总额中扣除。

除上述情形外，自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形，亦无拟购买收益波动大且风险较高的金融产品的计划。

（7）非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资金融业务的情况，亦无拟投资金融业务的计划。

综上所述，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）为9,859.17万元，已从本次募集资金总额中扣除。

3、发行人最近一期末是否存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形

截至2022年6月30日，公司对可能涉及财务性投资的资产方会计科目具体分析如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 | 财务性投资金额 | 财务性投资占归属于母公司净资产比例 |
|-----------|------------------|------------------|-------------------|
| 交易性金融资产 | 37,836.63 | 10,777.09 | 3.14% |
| 其他流动资产 | 19,934.98 | - | - |
| 长期股权投资 | 40.69 | - | - |
| 其他非流动资产 | 6,069.97 | - | - |
| 合计 | 63,882.27 | 10,777.09 | 3.14% |

（1）交易性金融资产

截至2022年6月30日，公司交易性金融资产具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|------------------------|------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 37,836.63 |
| 其中：权益工具投资 | 11,166.53 |
| 结构性存款 | 26,404.00 |
| 套期工具 | 266.10 |
| 合计 | 37,836.63 |

截至 2022 年 6 月末，公司持有的结构性存款为 26,404.00 万元，主要系为加强流动资金收益管理、提高资金使用效率而购买的保本浮动收益型产品，具有收益波动性低、安全性高、周期短、流动性强的特点，不构成财务性投资。

截至 2022 年 6 月末，公司权益工具投资为 11,166.53 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 投资时间 | 被投资单位 | 账面余额 | 投资比例 | 是否属于财务性投资 |
|-------------|----------------------|------------------|----------|-----------|
| 2020 年 1 月 | 上海七彩云电子商务有限公司 | 389.44 | 3% | 否 |
| 2021 年 2 月 | 安第斯新能源科技（上海）有限公司 | 871.28 | 10% | 是 |
| 2021 年 6 月 | 嘉兴旺康股权投资合伙企业（有限合伙） | 859.83 | 40% | 是 |
| 2021 年 6 月 | 西安君联海盈股权投资合伙企业（有限合伙） | 5,059.26 | 4.97% | 是 |
| 2021 年 12 月 | 珠海君联嘉茂股权投资企业（有限合伙） | 2,006.56 | 10% | 是 |
| 2022 年 1 月 | 山东山大华天软件有限公司 | 974.54 | 0.31% | 是 |
| 2022 年 2 月 | 珠海君联立丰创业投资企业（有限合伙） | 1,005.62 | 13.16% | 是 |
| | 合计 | 11,166.53 | - | - |

注：西安置和信股权投资合伙（有限合伙）已于 2021 年 7 月更名为西安君联海盈股权投资合伙企业（有限合伙）。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有的权益工具投资为 11,166.53 万元，其中财务性投资 10,777.09 万元。

公司于 2020 年 1 月向上海七彩云电子商务有限公司增资，上海七彩云电子商务有限公司系中国印染行业协会和中国染料工业协会共同发起成立的国内首家染料及化工产品的细分化 B2B 电子商务平台，旨在整合国内外纺织印染和染料化工行业的优势资

源，借助互联网力量和创新思维模式，促进商业合作效率，降低产品流通成本，实现企业价值增长。该等投资系发行人为切入染化行业供应链链条，拓展多元化产业供应链，实现全产业链战略布局的战略考量，有利于加强公司在全产业链服务链条中的话语权，符合公司主营业务及战略发展方向，公司不以获取中短期财务价值为目的，亦不计划通过溢价退出以实现资本增值，不属于财务性投资。

（2）其他流动资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他流动资产具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|------------|------------------|
| 待抵扣、待认证进项税 | 19,813.59 |
| 预缴企业所得税 | 121.40 |
| 合计 | 19,934.98 |

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他流动资产由待抵扣、待认证进项税及预缴企业所得税构成，系公司正常经营产生，不属于财务性投资。

（3）长期股权投资

截至 2022 年 6 月末，公司长期股权投资为 40.69 万元，系对上海捷仁天然气运输有限公司 25% 股权的投资。上海捷仁天然气运输有限公司成立于 2004 年 11 月，主营货物专用运输，道路危险货物运输，与发行人主业协同，不属于财务性投资。

（4）其他非流动资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产账面价值 6,069.97 万元，为公司预付长期资产采购款项，系公司正常经营产生，不属于财务性投资。

综上所述，截至 2022 年 6 月 30 日，公司存在财务性投资 10,777.09 万元，占最近一期归属于母公司所有者权益的 3.14%，未超过 30%。公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

二、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入、利润情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|--------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 |
| 营业收入 | 626,901.43 | 100.00% | 864,471.90 | 100.00% | 342,695.22 | 100.00% | 241,879.82 | 100.00% |
| 营业利润 | 37,723.64 | 6.02% | 53,022.59 | 6.13% | 33,605.94 | 9.81% | 23,890.16 | 9.88% |
| 利润总额 | 38,178.77 | 6.09% | 52,785.18 | 6.11% | 34,943.85 | 10.20% | 25,005.30 | 10.34% |
| 净利润 | 30,986.79 | 4.94% | 43,596.55 | 5.04% | 28,978.86 | 8.46% | 19,616.60 | 8.11% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 30,405.62 | 4.85% | 43,179.29 | 4.99% | 28,849.89 | 8.42% | 19,605.87 | 8.11% |

（一）营业收入分析

1、营业收入的整体变化情况

报告期内，公司营业收入构成情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|---------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务收入 | 625,055.89 | 99.71% | 861,597.79 | 99.67% | 341,967.24 | 99.79% | 240,907.95 | 99.60% |
| 其他业务收入 | 1,845.54 | 0.29% | 2,874.11 | 0.33% | 727.98 | 0.21% | 971.87 | 0.40% |
| 营业收入合计 | 626,901.43 | 100.00% | 864,471.90 | 100.00% | 342,695.22 | 100.00% | 241,879.82 | 100.00% |

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司营业总收入分别为241,879.82万元、342,695.22万元、864,471.90万元及626,901.43万元，公司主营业务突出，最近三年及一期主营业务收入占营业收入比例超过99%。2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司营业收入分别同比增长41.68%、152.26%及81.08%，报告期内公司营业收入持续增长，主要由于：（1）随着下游化工企业“退城入园”工作的不断推进，化工企业对物流环节的专业化需求日益增加，基于公司七大集群战略的持续深耕，公司根据客户需求集中资源，高效发展最优网点，充分保障客户需求的物流服务高效性及服务质量的可靠性；（2）在大力发展已有业务的基础上，公司不断开拓如液化船和集装罐、进口

分拨、智慧城市安全功能前置仓、OEM 和复配等新业务，为公司业务量开拓了新的增长点；（3）公司不断开发新区域、挖掘新客户，经过 20 多年的发展及沉淀，公司拥有完善、专业及安全的化工品物流交付能力，可以提供化工物流全环节专业服务，并与巴斯夫集团、陶氏集团、阿克苏集团、PPG 工业、佐敦集团、阿科玛集团、万华化学、艾郎集团、索尔维集团等国内外众多著名化工企业形成长期合作关系，积累了良好的行业口碑与影响力，在此基础上公司进一步拓展了客户，业务量有所增加；（4）基于长期深耕综合化工物流服务积累的丰富经验与网格化的物流基础设施，公司近年来打通线上平台与线下一站式综合物流，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，不断拓展化工品交易的服务内容并提高服务附加值，驱动收入高速增长；（5）作为公司的新业务板块，2021 年和 2022 年 1-6 月全球工程物流及干散货业务营收贡献分别为 23,486.50 万元和 45,968.37 万元。因此，公司经营规模扩大，业务量增加，营业收入增长。

2、主营业务收入按产品类型分析

报告期内，公司按照业务类别划分的主营业务收入构成情况如下所示：

单位：万元

| 业务板块 | 产品 | 2022 年 1-6 月 | | 2021 年度 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | |
|-----------------|--------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一站式综合物流服务 | 全球货代业务 | 217,047.53 | 34.72% | 311,418.98 | 36.14% | 109,118.20 | 31.91% | 87,517.27 | 36.33% |
| | 全球航运及罐箱业务 | 22,320.00 | 3.57% | 33,361.75 | 3.87% | 24,668.72 | 7.21% | 18,552.89 | 7.70% |
| | 全球工程物流及干散货业务 | 45,968.37 | 7.35% | 23,486.50 | 2.73% | - | - | - | - |
| | 区域内贸交付业务 | 84,779.06 | 13.56% | 125,808.10 | 14.60% | 88,594.11 | 25.91% | 67,240.84 | 27.91% |
| | 区域仓配一体化业务 | 36,802.40 | 5.89% | 54,891.20 | 6.37% | 50,509.62 | 14.77% | 46,151.03 | 19.16% |
| 化工品交易服务 | 化工品交易 | 218,138.52 | 34.90% | 312,631.26 | 36.29% | 69,076.58 | 20.20% | 21,445.92 | 8.90% |
| 主营业务收入合计 | | 625,055.89 | 100.00% | 861,597.79 | 100.00% | 341,967.24 | 100.00% | 240,907.95 | 100.00% |

报告期内，公司主要业务板块分为两大类，即一站式综合物流服务和化工品交易服务。其中，一站式综合物流服务为核心业务板块。报告期内，各类业务收入变动情况如

下：

（1）全球货代业务

全球货代的盈利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加。最近三年及一期，公司来自全球货代业务的营业收入分别为 87,517.27 万元、109,118.20 万元、311,418.98 万元及 217,047.53 万元，占主营业务收入的比例分别为 36.33%、31.91%、36.14% 及 34.72%，占比较为稳定。化工物流行业具有显著的规模效应，随着新公司的收购兼并，公司物流服务能力不断增强，全球货代业务量稳步提升，全球货代业务收入增长趋势稳定。

（2）全球航运及罐箱业务

公司航运及罐箱业务的盈利模式主要为收取各类罐箱及散货船的租金、江海在途运输及衍生的堆存、维修维护和道路运输服务费用。主要收取运输费用、集装箱、集装罐配套服务费用，占营业收入比重较低。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，全球航运及罐箱业务的收入分别为 18,552.89 万元、24,668.72 万元、33,361.75 万元和 22,320.00 万元，报告期内稳步增长。

（3）全球工程物流及干散货业务

根据业务发展情况，公司于 2021 年新增全球工程物流及干散货业务，为公司依托自身货运、物流资源，为客户提供定制、一站式的综合物流服务，为公司仓配一体化战略的重要布局。2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司工程物流及干散货业务已实现收入 23,486.50 万元和 45,968.37 万元，占主营业务收入比重为 2.73% 和 7.35%。

（4）区域内贸交付业务

区域内贸交付业务即境内化工品道路运输业务，为公司主要业务之一。最近三年及一期，公司来自区域内贸交付业务的营业收入分别为 67,240.84 万元、88,594.11 万元、125,808.10 万元和 84,779.06 万元，占主营业务收入合计的比例分别为 27.91%、25.91%、14.60% 及 13.56%。报告期内，公司区域内贸交付业务收入不断增加，2020 年度、2021 年度，公司区域内贸交付收入分别同比增长 31.76% 和 42.01%，主要是由于公司运输网络的投入取得了显著成效，配送业务不断壮大，同时新并购公司加入使得公司运输业务量持续增加。

（5）区域内仓配一体化业务

区域内仓配一体化业务主要收费项目包括存放租金的收取，以及货物分拣、换包装、贴标、打托等增值服务。

最近三年及一期，公司分别实现区域内仓配一体化业务收入 46,151.03 万元、50,509.62 万元、54,891.20 万元和 36,802.40 万元，占主营业务收入的比例分别为 19.16%、14.77%、6.37%和 5.89%。2020 年度及 2021 年度，区域内仓配一体化业务收入分别同比增加 9.44%及 8.67%。报告期内，公司仓储管理效率较高，在库货物周转量有所提升，同时由于新并购公司的加入公司区域内仓配一体化业务得以稳定发展，区域内仓配一体化业务收入增加。

（6）化工品交易

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，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，为化工行业客户提供分销服务及供应链解决方案。

最近三年及一期，公司化工品交易收入分别为 21,445.92 万元、69,076.58 万元、312,631.26 万元和 218,138.52 万元，占主营业务收入的比例分别为 8.90%、20.20%、36.29%和 34.90%。报告期内，化工品交易收入规模及占比快速增长，主要由于公司积极推广物贸一体化的化工品交易业务。基于公司丰富的化工供应链经验，公司已有的上下游各类化工生产厂商及客户为化工品交易业务开展提供了资源和需求，同时借助网格化的物流基础设施，公司逐步承接了上游厂商的销售职能及下游厂商的采购职能，化工品交易市场实现开拓，交易规模实现增加；此外，旨在打造“化工亚马逊”，公司不断拓展化工品交易的新区、开发新客户，因此公司化工品交易业务规模增加，交易板块收入增长较快。

3、主营业务收入按销售区域分析

报告期内，公司主营业务收入按销售区域分布如下所示：

单位：万元

| 地区 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 上海地区 | 347,222.27 | 55.55% | 494,728.67 | 57.42% | 230,308.43 | 67.35% | 119,405.83 | 49.56% |
| 非上海地区 | 277,833.63 | 44.45% | 366,869.12 | 42.58% | 111,658.81 | 32.65% | 121,502.12 | 50.44% |
| 合计 | 625,055.89 | 100.00% | 861,597.79 | 100.00% | 341,967.24 | 100.00% | 240,907.95 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务收入主要来源于上海地区。报告期内，公司在稳固上海地区业务的同时，进一步加大力度开拓非上海地区业务，公司七大集群战略推进得力，业务向全国纵深拓展。

（二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本分别为 197,814.15 万元、285,426.04 万元、775,798.69 万元和 563,397.28 万元，整体趋势和营业收入变动趋势保持一致。

报告期内，公司营业成本分类情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务成本 | 562,019.12 | 99.76% | 773,608.67 | 99.72% | 285,308.49 | 99.96% | 197,673.21 | 99.93% |
| 其他业务成本 | 1,378.15 | 0.24% | 2,190.02 | 0.28% | 117.55 | 0.04% | 140.94 | 0.07% |
| 合计 | 563,397.28 | 100.00% | 775,798.69 | 100.00% | 285,426.04 | 100.00% | 197,814.15 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务成本分别为 197,673.21 万元、285,308.49 万元、773,608.67 万元和 562,019.12 万元，占比均超过 99%。公司主营业务成本占绝对比重，与主营业务收入相匹配。

报告期内，公司主营业务成本按业务板块构成情况如下所示：

单位：万元

| 业务板块 | 产品 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-----------|-----------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一站式综合物流服务 | 全球货代业务 | 197,253.95 | 35.10% | 283,322.44 | 36.62% | 95,726.93 | 33.55% | 77,491.08 | 39.20% |
| | 全球航运及罐箱业务 | 17,377.06 | 3.09% | 27,788.53 | 3.59% | 21,277.81 | 7.46% | 15,588.74 | 7.89% |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|--------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 全球工程物流及干散货业务 | 39,947.88 | 7.11% | 21,152.72 | 2.73% | - | - | - | - |
| | 区域内贸交付业务 | 76,896.11 | 13.68% | 114,327.32 | 14.78% | 77,972.02 | 27.33% | 59,139.41 | 29.92% |
| | 区域仓配一体化业务 | 19,569.19 | 3.48% | 31,220.99 | 4.04% | 26,179.76 | 9.18% | 24,427.46 | 12.36% |
| 化工品交易服务 | 化工品交易 | 210,974.93 | 62.46% | 295,796.66 | 38.24% | 64,151.97 | 22.49% | 21,026.51 | 10.64% |
| 主营业务成本合计 | | 562,019.12 | 100.00% | 773,608.67 | 100.00% | 285,308.49 | 100.00% | 197,673.21 | 100.00% |

报告期内，从产品构成方面看，公司营业成本主要来自于全球货代业务、区域内贸交付业务及化工品交易业务。其中货运代理业务成本主要由港务费用及物流运输成本构成；区域内贸交付业务成本主要由物流相关成本构成；化工品交易业务成本主要为贸易成本。2020年以来，化工品交易成本及占比大幅增长，与化工品交易收入增速较快相匹配。

报告期内，主营业务成本变化与主营业务收入变化基本一致，成本结构与收入结构保持匹配。

（三）毛利率分析

1、毛利和毛利率

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

| 业务板块 | 产品 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-----------------|--------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一站式综合物流服务 | 全球货代业务 | 19,793.58 | 31.40% | 28,096.55 | 31.93% | 13,391.27 | 23.63% | 10,026.20 | 23.19% |
| | 全球航运及罐箱业务 | 4,942.94 | 7.84% | 5,573.21 | 6.33% | 3,390.91 | 5.98% | 2,964.15 | 6.86% |
| | 全球工程物流及干散货业务 | 6,020.49 | 9.55% | 2,333.77 | 2.65% | - | - | - | - |
| | 区域内贸交付业务 | 7,882.95 | 12.51% | 11,480.78 | 13.05% | 10,622.10 | 18.75% | 8,101.43 | 18.74% |
| | 区域仓配一体化业务 | 17,233.22 | 27.34% | 23,670.22 | 26.90% | 24,329.87 | 42.94% | 21,723.57 | 50.25% |
| 化工品交易服务 | 化工品交易 | 7,163.60 | 11.36% | 16,834.59 | 19.13% | 4,924.61 | 8.69% | 419.40 | 0.97% |
| 主营业务毛利合计 | | 63,036.77 | 100.00% | 87,989.12 | 100.00% | 56,658.76 | 100.00% | 43,234.74 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务毛利分别为 43,234.74 万元、56,658.76 万元、87,989.12 万元和 63,036.77 万元。公司毛利主要来自于全球货代业务、区域内贸交付业务、区域仓配一体业务和化工品交易业务。

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

| 业务类别 | | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 一站式综合物流服务 | 全球货代业务 | 9.12% | 9.02% | 12.27% | 11.46% |
| | 全球航运及罐箱业务 | 22.15% | 16.71% | 13.75% | 15.98% |
| | 全球工程物流及干散货业务 | 13.10% | 9.94% | - | - |
| | 区域内贸交付业务 | 9.30% | 9.13% | 11.99% | 12.05% |
| | 区域仓配一体化业务 | 46.83% | 43.12% | 48.17% | 47.07% |
| 化工品交易 | 3.28% | 5.38% | 7.13% | 1.96% | |
| 主营业务毛利率 | | 10.08% | 10.21% | 16.57% | 17.95% |

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 17.95%、16.57%、10.21%和 10.08%。报告期内公司主营业务毛利率有所下降，主要系公司为了实现从综合物流向供应链贸易业务的纵向延申，公司积极参与供应链上下游业务，逐步开拓化工交易业务，低毛利率的化工品交易板块收入占比上升，销售结构的变化拉低了公司整体毛利率，但公司仍具有较高盈利水平。有别于传统模式下物流各环节由不同服务商分别提供服务的情况，公司可以满足客户货代、运输、仓储全方位一体化的物流需求，因而公司具有一定的议价能力，从而保持着较高毛利率。

(1) 全球货代业务毛利率变动分析

报告期内，公司全球货代业务毛利率分别为 11.46%、12.27%、9.02%和 9.12%，2019 年至 2021 年度，公司全球货代业务毛利率小幅下降，主要系①近年来宏观经济形势下行，为了稳定且持续的业务发展，根据市场经济情况，公司调整了业务部门承接业务毛利率的要求，逐渐承接了部分毛利率相对较低的货运代理业务；②近年来，公司更加注重员工激励，为了提高员工积极性，增强公司治理水平，公司员工整体薪酬水平提高，货运代理业务的人工成本上升，使得货运代理业务毛利率水平有所降低。

2021 年度，受到海外疫情影响，全球海运市场需求增加，公司在顺应市场需求的

情况下增加了海运业务量，海运业务规模增加，但由于海运的成本相对较高，特别受到疫情影响和供求关系的变化，海运的成本有所增加，且海运业务的运输周转较慢，因而海运的毛利水平相对较低，因此总体上公司全球货代业务毛利率有所下降。

2022年1-6月，海外市场受疫情影响程度有所缓和，公司针对疫情对经营开展的影响采取了降本增效、提前部署等积极应对措施，发行人全球货代业务毛利率略有上升。

（2）全球航运及罐箱业务毛利率变动分析

报告期内，公司全球航运及罐箱业务毛利率分别为15.98%、13.75%、16.71%和22.15%。2019年至2021年度，公司全球航运及罐箱业务毛利率较为稳定。2022年1-6月，由于公司战略调整，专注于罐箱外贸业务，毛利率相对较高的罐箱外贸业务占比提高，毛利率提高。

（3）区域内贸交付业务毛利率变动分析

报告期内，公司区域内贸交付业务毛利率分别为12.05%、11.99%、9.13%和9.30%，2019年至2021年度毛利率小幅下降，主要系受运力紧张及油价上涨影响，运输成本略有上升，2022年1-6月毛利率保持稳定。

（4）区域仓配一体化业务毛利率变动分析

报告期内，公司区域仓配一体化业务毛利率分别为47.07%、48.17%、43.12%和46.83%，公司通过自有仓库及外租仓库的形式提供货物储存及增值服务、外贸仓储服务，以及在客户厂区内提供厂内物流服务。

受到疫情影响，2021年度，公司区域仓配一体化业务毛利率有所下降，但仍保持较高水平。2021年以来，客户货物出口量和运输周转率均有所增加，相对地仓储业务使用量有所减少，同时由于部分客户为了加快周转采用直接由工厂出口至海外，原有固定的仓储量有所下降，部分仓库的不饱和导致仓储业务毛利率有所降低。对此，公司结合市场需求和公司仓储业务开展的实际情况，逐步退租、调整了租赁仓库的面积，从而减少空仓率。2022年1-6月，由于公司主动减少空仓率降低成本，因此毛利率有所上升。

（5）化工品交易业务毛利率变动分析

报告期内，公司化工品交易业务毛利率分别为1.96%、7.13%、5.38%和3.28%。公司通过化工品交易服务赚取产品价差以及咨询服务费、物流服务等增值服务费。

2020年，一方面，公司调整了化工品交易业务产品结构，逐步削减了毛利率偏低的乙二醇、钛精矿和钛白粉代理业务，拓展了新的毛利率较高的环氧树脂涂料代理业务，公司化工品交易业务毛利率有所回升；另一方面，2020年起，公司化工品交易从以往的非意向性采购和意向性采购相结合两种方式，转为以意向性采购为主，采购渠道、销售渠道趋于稳定，因而毛利率有所上升。

2021年以来，公司进一步推动物贸一体化发展，结合供应链上下游的需求，公司适当调整了化工品交易业务产品结构，逐渐增加了毛利率相对较低的黄磷、柴油、丙烯酸业务，因而毛利率有所下降，但随着交易产品的种类更加丰富，公司化工品交易的规模大幅增加，化工品交易的毛利增长较快。随着公司在交易业务推广和交易管理体系的完善，公司将根据市场情况、结合专业判断，继续开拓交易业务前景。2022年上半年，公司磷化工产品销售收入占比进一步提高，导致化工品交易毛利率降低。

2、发行人毛利率与同行业上市公司毛利率比较

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司属于“交通运输、仓储和邮政业”类别下的“装卸搬运和运输代理业”（分类代码：G58），大类下共9家上市公司，最近三年及一期综合毛利率的对比情况如下：

| 项目 | | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 综合毛利率 (%) | 行业均值 | 暂未披露 | 11.46 | 8.28 | 5.77 |
| | 中位数 | 暂未披露 | 10.91 | 8.66 | 8.44 |
| | 本公司 | 10.13 | 10.26 | 16.71 | 18.22 |

注：数据来源 wind，截至 2022 年 8 月 16 日。

行业平均值、行业中位数指“G58 装卸搬运和运输代理业”下的除密尔克卫以外的 8 家上市公司指标的平均值、中位数。

2019 年至 2020 年，公司综合毛利率高于“装卸搬运和运输代理业”分类内的上市公司，2021 年，公司综合毛利率与“装卸搬运和运输代理业”分类内的上市公司水平相近。进一步选取以下相对更为相似的可比上市公司比较情况如下：

单位：%

| 公司名称 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 保税科技 | 24.96 | 12.08 | 19.95 | 17.16 |

| 公司名称 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 天顺股份 | 7.32 | 10.26 | 8.46 | 8.44 |
| 华贸物流 | 10.19 | 10.04 | 11.70 | 11.68 |
| 恒基达鑫 | 53.69 | 47.93 | 48.22 | 45.22 |
| 可比公司平均值 | 24.04 | 20.08 | 22.08 | 20.62 |
| 本公司 | 10.13 | 10.26 | 16.71 | 18.22 |

资料来源：Wind 资讯。

公司与可比公司毛利率差异来自于服务内容结构不同、服务行业不同，一般来说，货运代理业务、运输业务及化工品交易业务的毛利率偏低，仓储业务毛利率较高；同时，货物对物流环节的安全性及专业性等要求越高，为相关行业提供的物流服务利率越高。

报告期内，公司综合毛利率分别为 18.22%、16.71%、10.26% 和 10.13%。2019 年至 2021 年度，公司综合毛利率与保税科技不存在较大差异，高于天顺股份、华贸物流综合毛利率且明显低于恒基达鑫综合毛利率，主要原因为：①公司专注于化工供应链服务，下游客户主要为化工类企业，该类企业货物对物流环节安全性要求较高，相应地对提供物流服务的企业专业性也要求较高，因此，公司为化工类企业提供的货运代理、仓储、运输等服务具有较高的附加值和毛利率；而天顺股份主要从事能源、建材、钢铁、矿石、农副产品等大宗物资及大型设备的境内货运代理服务，毛利率较低，华贸物流主要提供多行业跨境综合物流服务，其主要服务对象为货运代理同行，来源于直接客户的收入占比较小，毛利率较低，随着华贸物流倾注公司资源提高直接客户营收比例，与发行人毛利率差异缩小；②恒基达鑫主要提供仓储服务，仓储服务收入占比超过 45%，由于仓储服务毛利率较高，因此恒基达鑫毛利率显著高于其他以提供货运代理服务为主的可比公司。报告期内公司区域仓配一体化业务毛利率为 45% 左右，与恒基达鑫不存在较大差异。

（四）利润主要来源及经营成果变化分析

最近三年及一期，公司利润表主要项目构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 |
| 营业总收入 | 626,901.43 | 100.00% | 864,471.90 | 100.00% | 342,695.22 | 100.00% | 241,879.82 | 100.00% |

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|---------------------------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|
| | 金额 | 占营业总收入比例 | 金额 | 占营业总收入比例 | 金额 | 占营业总收入比例 | 金额 | 占营业总收入比例 |
| 营业总成本 | 588,341.81 | 93.85% | 815,049.49 | 94.28% | 309,797.42 | 90.40% | 218,272.71 | 90.24% |
| 其中：营业成本 | 563,397.28 | 89.87% | 775,798.69 | 89.74% | 285,426.04 | 83.29% | 197,814.15 | 81.78% |
| 税金及附加 | 897.03 | 0.14% | 1,924.98 | 0.22% | 1,033.93 | 0.30% | 985.95 | 0.41% |
| 销售费用 | 5,534.10 | 0.88% | 9,361.07 | 1.08% | 4,869.40 | 1.42% | 4,669.95 | 1.93% |
| 管理费用 | 13,815.34 | 2.20% | 19,761.75 | 2.29% | 12,853.41 | 3.75% | 10,868.92 | 4.49% |
| 研发费用 | 1,896.25 | 0.30% | 2,831.22 | 0.33% | 2,559.81 | 0.75% | 2,296.89 | 0.95% |
| 财务费用 | 2,801.82 | 0.45% | 5,371.78 | 0.62% | 3,054.84 | 0.89% | 1,636.85 | 0.68% |
| 其中：利息费用 | 3,907.26 | 0.62% | 4,366.27 | 0.51% | 2,038.03 | 0.59% | 1,766.88 | 0.73% |
| 利息收入 | -284.83 | -0.05% | 346.45 | 0.04% | 120.16 | 0.04% | 50.53 | 0.02% |
| 加：其他收益 | 1,152.29 | 0.18% | 2,183.09 | 0.25% | 1,531.45 | 0.45% | 409.29 | 0.17% |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 396.05 | 0.06% | 1,241.90 | 0.14% | 353.71 | 0.10% | 664.36 | 0.27% |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -4.21 | 0.00% | 27.93 | 0.00% | -44.36 | -0.01% | -38.71 | -0.02% |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -1,526.83 | -0.24% | -88.14 | -0.01% | -740.69 | -0.22% | -532.36 | -0.22% |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -852.04 | -0.14% | -1,278.92 | -0.15% | -389.51 | -0.11% | 10.10 | 0.00% |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -1.24 | 0.00% | 1,514.33 | 0.18% | -2.45 | 0.00% | -229.62 | -0.09% |
| 营业利润（亏损以“-”号填列） | 37,723.64 | 6.02% | 53,022.59 | 6.13% | 33,605.94 | 9.81% | 23,890.16 | 9.88% |
| 加：营业外收入 | 974.78 | 0.16% | 2,039.21 | 0.24% | 1,718.30 | 0.50% | 1,729.42 | 0.71% |
| 减：营业外支出 | 519.64 | 0.08% | 2,276.61 | 0.26% | 380.39 | 0.11% | 614.29 | 0.25% |
| 利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 38,178.77 | 6.09% | 52,785.18 | 6.11% | 34,943.85 | 10.20% | 25,005.30 | 10.34% |
| 减：所得税费用 | 7,191.99 | 1.15% | 9,188.64 | 1.06% | 5,964.99 | 1.74% | 5,388.70 | 2.23% |
| 净利润（净亏损以“-”号填列） | 30,986.79 | 4.94% | 43,596.55 | 5.04% | 28,978.86 | 8.46% | 19,616.60 | 8.11% |
| 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | 30,405.62 | 4.85% | 43,179.29 | 4.99% | 28,849.89 | 8.42% | 19,605.87 | 8.11% |

1、营业收入分析

报告期内，公司营业收入的变动情况及分析参见本节之“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”的相关内容。

2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本的变动情况及分析参见本节之“二、盈利能力分析”之“（二）营业成本分析”的相关内容。

3、期间费用分析

（1）期间费用整体占比及变动情况

报告期内，公司各项期间费用金额及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 金额 | 占营业收入的比例 | 金额 | 占营业收入的比例 | 金额 | 占营业收入的比例 | 金额 | 占营业收入的比例 |
| 销售费用 | 5,534.10 | 0.88% | 9,361.07 | 1.08% | 4,869.40 | 1.42% | 4,669.95 | 1.93% |
| 管理费用 | 13,815.34 | 2.20% | 19,761.75 | 2.29% | 12,853.41 | 3.75% | 10,868.92 | 4.49% |
| 研发费用 | 1,896.25 | 0.30% | 2,831.22 | 0.33% | 2,559.81 | 0.75% | 2,296.89 | 0.95% |
| 财务费用 | 2,801.82 | 0.45% | 5,371.78 | 0.62% | 3,054.84 | 0.89% | 1,636.85 | 0.68% |
| 合计 | 24,047.51 | 3.84% | 37,325.82 | 4.32% | 23,337.46 | 6.81% | 19,472.61 | 8.05% |

报告期内，公司期间费用规模随着公司营业收入的增长不断扩大。报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为 8.05%、6.81%、4.32% 和 3.84%，期间费用占营业收入的比例较低，由于 1）公司严格控制各项费用支出，费用增长控制良好；2）化工品交易板块收入增长较快，带动收入整体快速增加，规模效应凸现，期间费用增长率低于收入增长率，因此公司期间费用占比下降。

（2）销售费用

报告期内，公司各期销售费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 职工薪酬 | 3,370.34 | 60.90% | 4,658.01 | 49.76% | 2,726.15 | 55.99% | 2,682.34 | 57.44% |
| 广告宣传费 | 529.37 | 9.57% | 812.26 | 8.68% | 672.27 | 13.81% | 890.95 | 19.08% |
| 差旅费 | 644.36 | 11.64% | 864.82 | 9.24% | 557.09 | 11.44% | 385.73 | 8.26% |
| 业务招待费 | 603.07 | 10.90% | 1,234.78 | 13.19% | 539.83 | 11.09% | 441.92 | 9.46% |
| 租赁物业费 | 69.02 | 1.25% | 117.68 | 1.26% | 140.29 | 2.88% | 147.99 | 3.17% |
| 办公费 | 100.80 | 1.82% | 468.37 | 5.00% | 133.48 | 2.74% | 33.20 | 0.71% |
| 装修改良支出 | 25.57 | 0.46% | 54.23 | 0.58% | 41.29 | 0.85% | 43.48 | 0.93% |
| 折旧 | 163.10 | 2.95% | 573.53 | 6.13% | 17.76 | 0.36% | 17.57 | 0.38% |
| 其他 | 28.47 | 0.51% | 577.40 | 6.17% | 41.25 | 0.85% | 26.78 | 0.57% |
| 合计 | 5,534.10 | 100.00% | 9,361.07 | 100.00% | 4,869.40 | 100.00% | 4,669.95 | 100.00% |

公司销售费用主要由职工薪酬、广告宣传费、差旅费及业务招待费组成。报告期内，公司销售费用分别为 4,669.95 万元、4,869.40 万元、9,361.07 万元和 5,534.10 万元，占营业收入的比例分别为 1.93%、1.42%、1.08% 和 0.88%。2020 年度，销售费用同比上升 4.27%，2021 年度，销售费用同比上升 92.24%，主要系公司为了扩大业务规模，销售团队规模增加，以及新并购公司增加的销售费用所致。2022 年 1-6 月，销售费用同比上升 26.79%，主要系销售团队规模增加导致职工薪酬有所增加。

(3) 管理费用

报告期内，公司各期管理费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-------|-----------|--------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 薪酬福利 | 7,370.44 | 53.35% | 10,480.68 | 53.04% | 5,340.14 | 41.55% | 5,412.26 | 49.80% |
| 股份支付 | 2,871.15 | 20.78% | 1,609.26 | 8.14% | 2,206.43 | 17.17% | 191.53 | 1.76% |
| 折旧摊销 | 1,056.07 | 7.64% | 2,184.72 | 11.06% | 1,454.82 | 11.32% | 1,377.25 | 12.67% |
| 业务招待费 | 529.71 | 3.83% | 1,624.22 | 8.22% | 972.30 | 7.56% | 1,087.89 | 10.01% |
| 差旅费 | 512.64 | 3.71% | 1,145.98 | 5.80% | 779.21 | 6.06% | 888.09 | 8.17% |
| 办公费 | 307.77 | 2.23% | 780.97 | 3.95% | 707.80 | 5.51% | 770.96 | 7.09% |
| 中介机构费 | 272.44 | 1.97% | 840.05 | 4.25% | 673.89 | 5.24% | 430.32 | 3.96% |

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 租赁物业费 | 310.13 | 2.24% | 427.87 | 2.17% | 328.35 | 2.55% | 349.81 | 3.22% |
| 装修改良及设备维护 | 382.94 | 2.77% | 438.53 | 2.22% | 253.98 | 1.98% | 151.14 | 1.39% |
| 其他 | 202.03 | 1.46% | 229.46 | 1.16% | 96.67 | 0.75% | 167.90 | 1.54% |
| 诉讼费 | - | - | - | - | 39.84 | 0.31% | 41.78 | 0.38% |
| 合计 | 13,815.34 | 100.00% | 19,761.75 | 100.00% | 12,853.41 | 100.00% | 10,868.92 | 100.00% |

报告期内，公司管理费用分别为 10,868.92 万元、12,853.41 万元、19,761.75 万元和 13,815.34 万元，占营业收入的比例分别为 4.49%、3.75%、2.29%和 2.20%。公司管理费用主要包括薪酬福利、折旧摊销、业务招待费和股份支付费用等。2020 年度，公司管理费用同比上升 18.26%，主要由于公司发行限制性股票股权激励产生的股份支付增加。2021 年度，公司管理费用较 2020 年度增长 53.75%，主要由于新的并购公司人员增加，职工薪酬增加，管理费用增加。2022 年 1-6 月，公司管理费用较上年同期增长 90.14%，主要系公司业务扩张从业人数增加，导致职工薪酬增加,此外由于公司发行限制性股票股权激励产生的股份支付增加。

(4) 研发费用

报告期内，公司各期研发费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|-------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 人工费用 | 1,806.98 | 95.29% | 2,176.94 | 76.89% | 2,166.64 | 84.64% | 1,766.72 | 76.92% |
| 折旧 | 5.13 | 0.27% | 38.19 | 1.35% | 56.28 | 2.20% | 42.14 | 1.83% |
| 差旅费 | 3.87 | 0.20% | 239.56 | 8.46% | 190.32 | 7.43% | 349.23 | 15.20% |
| 办公费 | 0.36 | 0.02% | 331.00 | 11.69% | 37.76 | 1.48% | 67.04 | 2.92% |
| 科研设备仪器修理调试费 | 56.67 | 2.99% | 0.94 | 0.03% | 108.80 | 4.25% | 71.76 | 3.12% |
| 专利费 | - | - | 21.52 | 0.76% | - | - | - | - |
| 中介机构费 | - | - | 12.41 | 0.44% | - | - | - | - |
| 技术服务费 | - | - | 10.66 | 0.38% | - | - | - | - |
| 其他相关费用 | 23.25 | 1.23% | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 1,896.25 | 100.00% | 2,831.22 | 100.00% | 2,559.81 | 100.00% | 2,296.89 | 100.00% |

报告期内，公司研发费用分别为 2,296.89 万元、2,559.81 万元、2,831.22 万元和 1,896.25 万元，占营业收入的比例分别为 0.95%、0.75%、0.33%和 0.30%。研发费用主要为研发技术人员薪酬。2020 年度及 2021 年度研发费用分别同比增长 11.45%及 10.60%，主要系公司注重系统研发及线上交易平台的持续优化，因此不断加大研发投入。2022 年 1-6 月研发费用同比增长 61.90%，主要系公司加大研发投入，研发人员平均薪酬增加，导致研发职工薪酬增长。

(5) 财务费用

报告期内，公司各期财务费用主要项目情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 利息支出 | 4,594.10 | 4,366.27 | 2,038.03 | 1,766.88 |
| 减：利息收入 | 648.26 | 346.45 | 120.16 | 50.53 |
| 汇兑损益 | -2,020.82 | 379.28 | 689.28 | -163.93 |
| 手续费 | 406.17 | 195.55 | 108.86 | 84.44 |
| 现金折扣 | 470.63 | 777.14 | 338.83 | - |
| 合计 | 2,801.82 | 5,371.78 | 3,054.84 | 1,636.85 |

报告期内，公司财务费用分别为 1,636.85 万元、3,054.84 万元、5,371.78 万元和 2,801.82 万元，占营业收入比例分别为 0.68%、0.89%、0.62%和 0.45%，占比较低。公司财务费用主要是银行贷款所支付的利息、汇兑损益和现金折扣。2020 年度，财务费用同比上升 86.63%，主要原因是受到外汇波动影响的汇兑损失及新增并购项目产生的银行借款及利息增加，以及公司为加快销售回款，对主要客户执行提前回款可享有一定现金折扣的结算政策，当年现金折扣增加。2021 年度，公司财务费用较 2020 年度增长 75.84%，主要原因是银行贷款造成的利息费用以及业务规模增长导致现金折扣费用增加。2022 年 1-6 月，公司财务费用同比增长 29.25%，主要系为支持项目开展的长期借款增加导致产生的利息支出增加。

4、其他收益

报告期内，公司的其他收益情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 增值税加计抵减收益 ² | 967.81 | 1,873.47 | 1,176.71 | 237.18 |
| 个税手续费返还 | 61.00 | 29.24 | 95.94 | 8.02 |
| 铜川汽车货运站建设投资政府补助 | 12.50 | 25.00 | 25.00 | 25.00 |
| 洋山过渡性政策扶持资金-增值税即征即退 | - | 102.48 | 208.82 | 139.09 |
| 土地使用税返还 | 7.63 | 0.42 | 18.06 | - |
| 房产税返还 | - | 56.72 | 6.92 | - |
| 工信专项资金 | - | 40.00 | - | - |
| 镇江市财政局社会保障基金---技能提升 | - | 3.60 | - | - |
| 辽宁沿海经济带建设补助资金 | 25.88 | 51.75 | - | - |
| 稳岗返还 | 4.52 | 0.40 | - | - |
| 镇江市京口区财政局-象山街道产业政策奖励 | 65.00 | - | - | - |
| 增值税税收返还 | 6.00 | - | - | - |
| 小型微利企业"六税两费减免" | 1.67 | - | - | - |
| 镇江市京口区人才服务中心 (以工代训) | 0.20 | - | - | - |
| 申报就业人数奖励 | 0.08 | - | - | - |
| 合计 | 1,152.29 | 2,183.09 | 1,531.45 | 409.29 |

报告期各期间，公司其他收益分别为 409.29 万元、1,531.45 万元、2,183.09 万元和 1,152.29 万元。其他收益明细项下主要为增值税加计抵减收益、洋山过渡性政策扶持资金-增值税即征即退等。2020 年度及 2021 年度，公司其他收益增长较快，主要系随公司业务规模扩大，资产投入增长，增值税加计抵减收益增加。报告期内，公司其他收益占营业总收入的比例分别为 0.17%、0.45%、0.25% 和 0.18%，占净利润的比例分别为 2.09%、5.28%、5.01% 和 3.72%。报告期内公司其他收益占比较小，不构成公司利润的重要组成部分。

5、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

²根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）的规定，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额，公司仓储及货代业务符合上述规定，享受相应的税收优惠。

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -3.60 | -17.79 | - | - |
| 债务重组收益 | - | 204.94 | - | - |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | - | 250.00 | 121.25 | - |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | - | -0.53 | - |
| 交易性金融资产持有期间取得的投资收益 | - | 804.75 | 233.00 | 664.36 |
| 理财产品收益 | 399.65 | - | - | - |
| 合计 | 396.05 | 1,241.90 | 353.71 | 664.36 |

注：负号表示损失。

2021 年度，公司投资收益金额相对较高，主要系公司持有的结构性存款等产生的投资收益。

6、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-----------|------------------|---------------|----------------|----------------|
| 应收票据坏账损失 | 4.82 | -4.15 | -8.43 | - |
| 应收账款坏账损失 | -753.10 | 516.88 | -619.40 | -528.55 |
| 其他应收款坏账损失 | -778.55 | -600.87 | -112.87 | -3.81 |
| 合计 | -1,526.83 | -88.14 | -740.69 | -532.36 |

注：负号表示损失。

根据新金融工具准则的要求（2019年1月1日起实施），公司应收账款、其他应收款、应收票据等计提的减值损失不再计入资产减值损失，而是计入信用减值损失。报告期内，公司信用减值损失主要由应收账款坏账损失组成。2019年度，公司应收账款坏账损失金额较高，主要系2019年末部分欠款方处于诉讼中或已过执行期，且预计很可能无法收回，故按单项计提463.68万元坏账准备所致。2020年度，公司信用减值损失金额进一步上升，系受疫情影响，客户回款延期，当期计提较多应收账款减值准备所致。2021年度，公司应收账款坏账损失转回主要系账龄3个月内且未逾期的应收账款增加较多，一年以上应收账款较上年减少，因而坏账准备金额较上年有所下降。2022年1-6

月，公司应收账款损失金额较高主要系子公司单项计提坏账准备增加，其他应收款损失金额较高系由于株洲加油站建设项目停滞形成其他应收账款坏账损失。

7、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-------------------|----------------|------------------|----------------|--------------|
| 存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -68.73 | -12.02 | 0.70 | 10.10 |
| 商誉减值损失 | -403.53 | -1,266.90 | -390.21 | - |
| 在建工程减值损失 | -379.78 | - | - | - |
| 合计 | -852.04 | -1,278.92 | -389.51 | 10.10 |

注：负号表示损失。

根据新金融工具准则的要求（2019年1月1日起实施），公司应收账款、其他应收款、应收票据等计提的减值损失不再计入资产减值损失，而是计入信用减值损失。报告期内，公司资产减值损失主要由商誉减值损失组成。2020年度及2021年度，公司资产减值损失上升，主要来自于商誉减值损失，其中主要为非核心商誉，即递延所得税负债的转回。2022年1-6月，公司资产减值损失同比增长85.00%，主要系子公司加油站项目停滞形成在建工程减值损失所致。

8、营业外收入和营业外支出

（1）营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 11.02 | 27.27 | 3.53 | 59.19 |
| 其中：固定资产处置利得 | 11.02 | 27.27 | 3.53 | 59.19 |
| 政府补助 | 917.84 | 1,424.30 | 1,384.01 | 1,582.08 |
| 违约及赔偿收入 | -0.12 | 22.43 | 21.19 | 75.22 |
| 盘盈利得 | 2.53 | 12.79 | 37.29 | 0.21 |
| 其他 | 43.51 | 552.42 | 272.27 | 12.71 |
| 合计 | 974.78 | 2,039.21 | 1,718.30 | 1,729.42 |

报告期内，公司营业外收入分别为 1,729.42 万元、1,718.30 万元、2,039.21 万元和 974.78 万元。公司营业外收入主要来自于政府补助。

（2）营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 497.57 | 2,001.96 | 189.83 | 300.78 |
| 其中：固定资产处置损失 | 497.57 | 2,001.53 | 189.60 | 264.57 |
| 无形资产处置损失 | - | 0.43 | 0.23 | 36.22 |
| 公益性捐赠 | 5.73 | 10.80 | 4.50 | 19.28 |
| 行政罚款 | 35.68 | 137.93 | 52.80 | 9.46 |
| 违约金及赔偿金 | -45.23 | 19.28 | 101.69 | 280.92 |
| 流动资产损益 | 17.77 | 0.32 | - | - |
| 其他 | 8.14 | 106.32 | 31.57 | 3.84 |
| 合计 | 519.64 | 2,276.61 | 380.39 | 614.29 |

2019 年度、2020 年度和 2022 年 1-6 月公司营业外支出规模较小。2021 年度，公司营业外支出较 2020 年度上升 498.50%，主要系固定资产处置损失增加。

（五）非经常性损益情况

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|--|--------------|----------|----------|----------|
| 非流动资产处置损益 | -487.79 | -460.36 | -188.75 | -229.62 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | - | - | - | 519.10 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 1,410.45 | 2,432.11 | 2,052.82 | 1,300.15 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | 216.81 | 234.82 | - |
| 债务重组损益 | - | 204.94 | - | - |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金 | -4.21 | 277.93 | 76.89 | -38.71 |

| | | | | |
|---|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 31.31 | 96.18 | -94.63 | -466.94 |
| 少数股东权益影响额（税后） | -2.34 | 17.64 | -21.06 | -44.77 |
| 所得税影响额 | -214.12 | -692.71 | -485.55 | -269.36 |
| 合计 | 733.30 | 2,092.53 | 1,574.54 | 769.85 |
| 占归属于母公司所有者的净利润的比例 | 2.41% | 4.85% | 5.46% | 3.93% |

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常损益净额分别为 769.85 万元、1,574.54 万元、2,092.53 万元和 733.30 万元，占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 3.93%、5.46%、4.85%和 2.41%，2019 年至 2021 年整体呈上升趋势，主要系政府补助增加。

（六）纳税情况

1、主要税种及税率

报告期内，公司及境内控股子公司主要税种税率情况如下：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---------------------------------------|--|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 0%、1%、3%、5%、6%、7%、9%、10%、13%、16% ^{注1} 、19% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 1%、5%、7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、20%、25% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应缴流转税税额 | 1%、2% |
| 房产税 | 从价计征的，按房产原值一次减除20%或30%后余值 | 1.2% |
| 土地使用税 | 实际使用面积 | 1.5元/平方米、2.7元/平方米、3元/平方米、4元/平方米、4.5元/平方米、5元/平方米、6元/平方米、8元/平方米 |
| 印花税 | 购销合同、仓储保管合同、财产租赁合同、货物运输合同、营业账簿、产权转移书据 | (1) 购销合同据购销金额的0.03%；(2) 仓储保管合同按仓储保管费用的0.1%；(3) 财产租赁合同据租赁金额的0.1%；(4) 货物运输合同据运输费用的0.05%；(5) 营业账簿中记载资金的账簿据实收资本和资本公积合计金额的0.05%，其他账簿按件贴花5元；(6) 产权转移书据据所记载金额的0.05% |
| 水利建设维护费 | 应缴流转税税额或营业收入 | 0.5%或0.05% |
| 车船使用税 | 发动机排量 | (1) 1.0升（含）以下60元至360元；(2) |

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|-------|------|---|
| | | 1.0 升以上至 1.6 升（含）300 元至 540 元； （3）1.6 升以上至 2.0 升（含）360 元至 660 元； （4）2.0 升以上至 2.5 升（含）660 元至 1,200 元； （5）2.5 升以上至 3.0 升（含）1,200 元至 2,400 元； （6）3.0 升以上至 4.0 升（含）2,400 元至 3,600 元； （7）4.0 升以上 3,600 元至 5,400 元 |
| 环境保护税 | 污染当量 | 2.80 元/污染当量 |

注 1：根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为，原适用 16% 税率的，税率调整为 13%；原适用 10% 税率的，税率调整为 9%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的情况如下：

| 纳税主体名称 | 所得税税率（%） |
|---------------------|----------|
| 上海密尔克卫化工储存有限公司 | 15 |
| 铜川鼎铭汽车货运站有限公司 | 15 |
| 上海鼎铭密尔克卫仓储物流有限公司 | 20 |
| 张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司 | 20 |
| 天津密尔克卫化工物流有限公司 | 20 |
| 广西慎则物流有限公司 | 20 |
| 上海密尔克卫供应链管理有限公司 | 20 |
| 密尔克卫化工供应链服务（广东）有限公司 | 20 |
| 四川密尔克卫供应链管理有限公司 | 20 |
| 广州密尔克卫化工运输有限公司 | 20 |
| 江苏密尔克卫中腾大件运输有限公司 | 20 |
| 连云港密尔克卫化工供应链有限公司 | 20 |
| 化亿运物流科技有限公司 | 20 |
| 密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司 | 15 |
| 镇江宝明汽车维修有限公司 | 20 |
| 密尔克卫物流科技（镇江）有限公司 | 20 |
| 青岛密尔克卫化工供应链管理有限公司 | 20 |
| 南京密尔克卫化工供应链服务有限公司 | 15 |
| 江苏密尔克卫中腾大件运输有限公司 | 20 |
| 贵州化亿运供应链管理有限公司 | 20 |
| 宁波道承物流有限公司 | 20 |

| 纳税主体名称 | 所得税税率（%） |
|---------------------|----------|
| 四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司 | 15 |
| 密尔克卫慎则化工科技有限公司 | 20 |
| 湖南鸿胜石化有限公司 | 20 |
| 祁阳鸿胜石化有限公司 | 20 |
| 湖南大春新能源有限公司 | 20 |
| 赣州华亿通物流有限公司 | 15 |
| 惠州华亿通物流有限公司 | 20 |
| 深圳市南车供应链有限公司 | 20 |
| 镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司 | 20 |
| 江苏马龙国华工贸股份有限公司常州分公司 | 20 |
| 上海密尔克卫航运有限公司 | 20 |
| 密尔克卫（天津）供应链科技有限公司 | 20 |
| 上海临港特种物流有限公司 | 20 |
| 上海密尔克卫生物科技有限公司 | 20 |
| 上海密尔克卫集装罐服务有限公司 | 20 |
| 密尔克卫（河南）铁路运输服务有限公司 | 20 |
| 上海密尔克卫化工服务有限公司 | 20 |
| 上海密尔克卫慎则化工新材料有限公司 | 20 |
| 营口化亿运供应链管理有限公司 | 20 |
| 上海密尔克卫嘉宇材料有限公司 | 20 |
| 内蒙古密尔克卫供应链管理有限公司 | 20 |
| 福州密尔克卫供应链管理有限公司 | 20 |

注：除上述企业外，下属其他公司均适用 25% 企业所得税税率。

2、税收优惠

（1）增值税

根据国家税务总局《关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告 2014 年第 42 号）之规定，自 2014 年 9 月 1 日起，公司取得的国际货物运输代理服务收入免征增值税。

根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）的规定，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12

月 31 日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额。

（2）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条和财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号）之规定，符合小型微利企业条件的公司，其年应纳税所得额不超过 100 万元部分，减按 25% 计入应纳税所得额，应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。报告期内公司存在符合小型微利企业条件的子公司，所得减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税[2021]12 号）之规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。

根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

公司子公司密尔克卫化工储存于 2020 年 11 月 12 日取得证书编号为 GR202031001464 的高新技术企业证书，有效期为三年，企业所得税享受优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

公司子公司南京密尔克卫化工供应链服务有限公司于 2021 年 11 月 30 日取得证书编号为 GR202132003882 的高新技术企业证书，有效期为三年，企业所得税享受优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（3）房产税

根据财政部、国家税务总局《关于房产税若干具体问题的解释和暂行规定》（财税地[1986]8 号）之规定，房产税的征税范围为市区、郊区和市辖县县城，不包括农村。公司之子公司上海密尔克卫化工储存有限公司拥有的房地产座落于上海市浦东新区老港镇同发路 1088 号，公司子公司上海振义企业发展有限公司拥有的房地产座落于上海

市浦东新区高翔环路 155 号，不在房产税征收范围内，从取得房地产开始免于缴纳房产税。

《关于疫情防控期间房产税城镇土地使用税减免政策的通知》，对交通运输、餐饮、住宿、旅游（指旅行社及相关服务、游览景区管理两类）、展览、电影放映等 6 类行业纳税人以及增值税小规模纳税人，如果因为疫情遭受重大损失，缴纳房产税、城镇土地使用税确有困难的，可申请免征 2020 年第一季度的房产税和城镇土地使用税。报告期内，公司子公司铜川鼎铭汽车货运站有限公司和天津市东旭物流有限公司申请免缴 2020 年第一季度的房产税；镇江宝华物流有限公司、密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司、大正信（张家港）物流有限公司 2020 年全年免于缴纳房产税和城镇土地使用税。

根据《上海市人民政府关于印发〈上海市加快经济恢复和重振行动方案〉的通知》（沪府规〔2022〕5 号）规定，因受疫情影响，缴纳房产税、城镇土地使用税确有困难的纳税人，可申请减免 2022 年第二、三季度自用房产、土地的房产税、城镇土地使用税，对从事国家限制或不鼓励发展的产业不予减免税。报告期内，本公司之子公司上海密尔克卫化工储存有限公司、上海振义企业发展有限公司、上海港口化工物流有限公司、上海零星危险化学品物流有限公司、上海市化工物品汽车运输有限公司、上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司、上海静初化工物流有限公司享受税收减免。

（4）土地使用税

根据财政部、国家税务总局《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》（财税〔2020〕16 号）之规定，自 2020 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止，对物流企业自有的（包括自用和出租）大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50% 计征城镇土地使用税。报告期内，公司子公司上海密尔克卫化工储存有限公司、铜川鼎铭汽车货运站有限公司、辽宁鼎铭化工物流有限公司、张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司、张家港保税区巴士物流有限公司、上海静初化工物流有限公司、广西慎则物流有限公司、南京密尔克卫化工供应链服务有限公司、上海振义企业发展有限公司、天津市东旭物流有限公司、湖南湘隆仓储物流有限公司的大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50% 计征城镇土地使用税。

根据国家税务总局《关于土地使用税若干具体问题的补充规定》（国税地字

[1989]140号)之规定,对于各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地,可由各省、自治区、直辖市税务局确定,暂免征收土地使用税。报告期内,本公司子公司南京密尔克卫化工供应链服务有限公司的三防用地暂免征收土地使用税。

(5) “六税两费”减免政策

根据财政部、税务总局公告2022年第10号《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》,自2022年1月1日至2024年12月31日,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅(不含证券交易印花稅)、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加。

三、现金流量分析

(一) 经营活动现金流

报告期内,公司经营活动产生的现金流量情况如下:

单位:万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 468,924.04 | 864,538.49 | 326,877.43 | 245,436.64 |
| 收到的税费返还 | 2,952.48 | 188.86 | 329.75 | 294.55 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 14,586.84 | 4,866.63 | 2,733.40 | 1,732.57 |
| 经营活动现金流入小计 | 486,463.37 | 869,593.98 | 329,940.57 | 247,463.76 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 391,561.22 | 767,162.36 | 251,049.59 | 184,935.60 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 28,044.26 | 43,609.19 | 27,124.40 | 25,922.52 |
| 支付的各项税费 | 13,168.70 | 15,510.19 | 12,087.43 | 8,469.04 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 28,853.47 | 23,057.71 | 5,823.57 | 6,885.16 |
| 经营活动现金流出小计 | 461,627.66 | 849,339.45 | 296,084.99 | 226,212.32 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 24,835.71 | 20,254.53 | 33,855.58 | 21,251.44 |

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为21,251.44万元、33,855.58万

元、20,254.53万元和24,835.71万元，经营活动现金流入主要由销售商品、提供劳务收到的现金构成，经营活动现金流出主要由购买商品、接受劳务支付的现金构成。公司经营活产生的现金流情况较好。

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占同期营业收入的比重分别为101.47%、95.38%、100.01%和74.80%，公司营业收入的回收能力良好。2020年公司经营活动产生的现金流量净额33,855.58万元，同比增加12,604.14万元，增幅为59.31%，经营活动现金流量净额增幅和主营业务收入增幅保持同步。2021年度，公司经营活动现金净额同比减少13,601.05万元，降幅为40.17%，较当期净利润43,596.55万低，主要系当期贸易板块占比增加，其中能源化工贸易主要采取预付模式，当期预付款增长，购买商品、接受劳务支付的现金同比上升205.58%，以及受合并范围进一步扩大，押金保证金、代垫款、往来款等现金流出增长，导致支付其他与经营活动有关的现金同比上升295.94%所致。2022年1-6月，公司经营活动现金流量净额同比增加2,499.98万元，增幅为11.19%，主要系随着经营规模增加，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

（二）投资活动现金流

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 收回投资收到的现金 | - | - | 2,574.85 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 399.65 | 804.75 | 233.00 | 664.36 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 145.26 | 4,276.16 | 890.02 | 151.09 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | 203.00 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 65,603.74 | 106,388.00 | 143,446.00 | 209,649.90 |
| 投资活动现金流入小计 | 66,148.65 | 111,468.91 | 147,346.87 | 210,465.35 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 25,051.58 | 39,382.67 | 11,121.81 | 18,979.77 |

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 投资支付的现金 | 1,992.17 | 8,745.01 | 836.31 | 3,606.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 5,129.18 | 47,576.31 | 22,848.52 | 35,292.69 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 63,008.00 | 159,800.01 | 142,903.78 | 185,220.40 |
| 投资活动现金流出小计 | 95,180.92 | 255,504.00 | 177,710.42 | 243,098.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -29,032.27 | -144,035.09 | -30,363.55 | -32,633.50 |

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。报告期内，公司投资活动产生的现金流出净额分别为 32,633.50 万元、30,363.55 万元、144,035.09 万元和-29,032.27 万元。

2020 年度公司投资活动产生的现金流出净额较 2019 年度同比减少 2,269.95 万元，降幅为 6.96%。2021 年度，公司投资活动产生的现金流出净额较 2020 年度增长 374.37%，主要系公司为了进一步拓展业务并购新的公司以及基建项目增加所致。2022 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流出净额同比减少 76,600.06 万元，降幅为 72.52%，主要系购买理财产品净流出减少所致。

（三）筹资活动现金流

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 吸收投资收到的现金 | 600.00 | 112,258.65 | 760.00 | 4,166.18 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 600.00 | 3,378.34 | 760.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 90,340.00 | 143,348.36 | 31,692.00 | 47,368.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 1,491.10 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 90,940.00 | 257,098.11 | 32,452.00 | 51,534.18 |
| 偿还债务支付的现金 | 32,141.43 | 60,120.08 | 30,900.93 | 36,692.41 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的 | 12,065.80 | 8,060.99 | 4,964.67 | 3,724.71 |

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 现金 | | | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 4,560.19 | 13,680.66 | 50.49 | 40.42 |
| 筹资活动现金流出小计 | 48,767.42 | 81,861.73 | 35,916.08 | 40,457.54 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 42,172.58 | 175,236.38 | -3,464.08 | 11,076.64 |

筹资活动现金净流入主要源自银行贷款净增加、非公开发行股票和限制性股权激励募集资金。2020年度公司筹资活动产生的现金流出净额 3,464.08 万元，同比减少净流入 14,540.72 万元，降幅为 131.27%，主要系当期借款减少所致。2021年度，公司筹资活动产生的现金流入净额较 2020 年大幅增长，主要为公司通过非公开发行股票募集资金到位所致。2022 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流入净额同比减少 74,796.60 万元，降幅为 45.13%，主要系去年同期通过非公开发行股票募集资金。

四、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司业务发展迅速，资本性支出主要系为满足主营业务增长需求而进行的固定资产投资。报告期内，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额分别为 18,979.77 万元、11,121.81 万元、39,382.67 万元和 25,051.58 万元。

（二）未来重大资本性支出计划及资金需求情况

截至 2022 年 8 月 5 日，公司未来可预见的重大资本性支出主要是本次募集资金投资项目。本次募集资金投资项目详细情况请详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。除上述事项外，截至 2022 年 8 月 5 日，公司不存在其他未来可预见的重大资本性支出。

五、报告期会计政策和会计估计变更情况

（一）重要的会计政策变更情况

1、2019 年度

（1）公司于 2019 年 10 月 28 日董事会会议批准，自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。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 |
|---|---|
| 将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”与“应收账款”列示 | 2019 年 12 月 31 日合并报表应收票据列示金额 19,990,677.11 元，应收账款列示金额 674,150,248.58 元，母公司报表应收票据列示金额 0.00 元，应收账款列示金额 33,500,464.30 元。2018 年 12 月 31 日合并报表应收票据列示金额 12,968,770.34 元，应收账款列示金额 500,366,517.54 元，母公司报表应收票据列示金额 3,185,776.46 元，应收账款列示金额 183,712,835.86 元。 |
| 将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”与“应付账款”列示 | 2019 年 12 月 31 日合并报表应付票据列示金额 227,656.00 元，应付账款列示金额 338,436,005.16 元，母公司报表应付票据列示金额 227,656.00 元，应付账款列示金额 26,068,990.04 元。2018 年 12 月 31 日合并报表应付票据列示金额 0.00 元，应付账款列示金额 260,514,177.29 元，母公司报表应付票据列示金额 0.00 元，应付账款列示金额 122,640,028.12 元。 |
| 资产减值损失位置调整，将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）” | 2019 年度合并报表资产减值损失列示金额 100,976.43 元，母公司报表资产减值损失列示金额 0.00 元。2018 年度合并报表资产减值损失列示金额 -461,984.69 元，母公司报表资产减值损失列示金额 141,805.63 元。 |

（2）公司于 2019 年 8 月 26 日董事会会议批准，自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 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 |
|---|--|
| 应收款项资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期信用损失法”；资产减值损失调整到信用减值损失核算。 | 2019 年度合并报表信用减值损失列示金额 -5,323,590.37 元，资产减值损失列示金额 100,976.43 元，母公司报表信用减值损失列示金额 -306,010.80 元，资产减值损失列示金额 0.00 元。 |

(3) 公司于 2019 年 8 月 26 日董事会会议批准，自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。会计政策变更对报表项目和金额无相关影响。

(4) 公司于 2019 年 8 月 26 日董事会会议批准，自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会〔2019〕9 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。会计政策变更对报表项目和金额无相关影响。

2、2020 年度

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。 |

3、2021 年度

(1) 财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 21 号——租赁>的通知》（财会〔2018〕35 号），对于修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

根据新旧准则衔接规定，首次执行新租赁准则的企业按照首次执行新租赁准则的累积影响数，调整期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。本次执行新租赁准则不会对公司财务报表产生重大影响。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 (合并报表) | 影响金额(元) (2021年1月1日) |
|--|--------------------|------------------------|
| 公司及下属子公司自2021年1月1日起执行《企业会计准则第21号—租赁》准则,对于首次执行日前的经营租赁,企业选择在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债,并根据预付租金进行必要调整的方法来计量使用权资产。 | 预付款项 | -23,252,496.15 |
| | 固定资产 | -1,230,426.36 |
| | 使用权资产 | 231,038,827.82 |
| | 一年内到期的非流动负债 | 70,333,851.80 |
| | 租赁负债 | 137,362,028.05 |
| | 长期应付款 | -1,139,974.54 |

(2) 公司自2021年1月1日采用《企业会计准则解释第14号》(财会〔2021〕1号)相关规定,根据累积影响数,调整期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。执行该准则对2021年度财务报表无重大影响。

(3) 公司自2021年12月30日采用《企业会计准则解释第15号》(财会〔2021〕35号)中“关于资金集中管理相关列报”相关规定,解释发布前企业的财务报表未按照上述规定列报的,应当按照本解释对可比期间的财务报表数据进行相应调整。执行该准则对2021年度财务报表无重大影响。

4、2022年1-6月

无。

(二) 重要的会计估计变更情况

(1) 2019年度

2019年1月1日,公司非同一控制下收购镇江宝华物流有限公司82%股权,因镇江宝华物流有限公司固定资产折旧政策与合并范围内的其他关联公司存在差异,故对公司固定资产折旧的会计估计进行变更如下:

变更前,各类固定资产的折旧方法为:

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|-------|---------|---------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 3-5 | 0-5 | 19.00-33.33 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4-5 | 0-5 | 19.00-25.00 |
| 罐箱设备 | 年限平均法 | 5-10 | 0-5 | 9.50-20.00 |
| 办公设备及其他 | 年限平均法 | 3-5 | 0-5 | 19.00-33.33 |

变更后，各类固定资产的折旧方法为：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-------|---------|---------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 10-40 | 5 | 2.38-9.50 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 3-8 | 0-5 | 11.88-33.33 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4-8 | 0-5 | 11.88-25.00 |
| 罐箱设备 | 年限平均法 | 5-12 | 0-5 | 7.92-20.00 |
| 办公设备及其他 | 年限平均法 | 3-5 | 0-5 | 19.00-33.33 |

注：除镇江宝华物流有限公司外，合并范围内的其他关联公司折旧方法与之前保持一致，未发生改变。

（2）2020 年度

无。

（3）2021 年度

无。

（4）2022 年 1-6 月

无。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重要期后事项

（一）重要担保事项

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及控股子公司不存在对合并报表范围外主体提供担保的情况。

（二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

1、重大诉讼、仲裁

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司存在尚未了结的或可预见的标的金额在 300 万元以上的重大诉讼、仲裁事项，具体情况如下：

（1）昆山开发区危险货物运输有限公司（以下简称“昆山运输”）与密尔克卫化

工储存之间存在一项房屋租赁合同纠纷，由于各方同意提前解除租赁合同关系，密尔克卫化工储存要求昆山运输将其未使用的预付租金退还，总金额为 4,817,559 元，并支付相应的利息。昆山运输提起反诉，并要求密尔克卫化工储存支付提前解约违约金 150 万元、《补充协议》违约金 100 万元、房屋占有使用费 530.0147 万元、未尽管理职责的违约金 200 万元及案件受理费。该案一审法院判决，昆山运输向密尔克卫化工储存退回总金额为 4,817,559 元的预付租金，密尔克卫化工储存向昆山运输支付房屋占用使用费 3,233,870.16 元，以及逾期交房违约金 1,000,000 元、空租期租金损失 1,500,000 元，相抵后密尔克卫化工储存应向昆山运输支付 916,311.16 元。一审判决后，密尔克卫化工储存不服一审判决，向江苏省苏州市中级人民法院提起上诉，请求撤销一审判决，依法改判或发回重审。二审法院经审理后，驳回上诉，维持原判。截至 2022 年 8 月 5 日，密尔克卫化工储存不服二审判决，已依法向江苏省高级人民法院申请再审，要求撤销一审、二审判决，改判支持密尔克卫化工储存全部请求，驳回昆山运输的所有反诉请求。

(2) 全南县瑞隆科技有限公司（以下简称“瑞隆科技”）与慎则科技、深圳市祥和丰实业发展有限公司（以下简称“祥和丰实业”）、广东中煤投资股份有限公司（以下简称“中煤投资”）、黄山唐龙商贸有限公司（以下简称“唐龙公司”）、咸宁三宁机电有限公司（以下简称“三宁机电”）、湖北匠恒贸易有限公司（以下简称“匠恒贸易”）存在一项票据追索权纠纷。2018 年 12 月 15 日，唐龙公司因对慎则科技负有共计 814.61 万元的到期债务而将金额为 800 万元的涉案汇票背书转让于慎则科技。该汇票的出票人和承兑人均是中煤投资，收票人是祥和丰实业。票据到期后，慎则科技于 2019 年 5 月 29 日向承兑人中煤投资提示付款遭拒，故基于票据追索权向广东省深圳市罗湖区人民法院提起诉讼，要求瑞隆科技、祥和丰实业、中煤投资、唐龙公司、三宁机电、匠恒贸易六被告连带支付汇票金额 800 万元及相应利息。一审法院经审理，依法判决上述六被告依法连带向慎则科技支付票据金额 800 万元及相应利息。瑞隆科技不服该判决结果，上诉至广东省深圳市中级人民法院。中级人民法院经审理，依法改判，由祥和丰实业、中煤投资、唐龙公司、三宁机电、匠恒贸易连带承担票据金额 800 万元及相应利息，瑞隆科技不承担责任。截至 2022 年 8 月 5 日，慎则科技不服二审判决，已向广东省高级人民法院提出再审申请，请求裁定对该案再审、撤销二审判决并改判维持一审判决。

(3) 青岛密尔克卫与曹征富、段云刚、董鸿刚、丁志伟、王信强、胡志星、张爱

清之间存在一项劳动纠纷。曹征富、段云刚、董鸿刚、丁志伟、王信强、胡志星、张爱清作为青岛密尔克卫员工，以青岛密尔克卫拖欠工资、不支付带薪年假工资、高温补贴、加班费为由向青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会提起仲裁，要求青岛密尔克卫支付经济补偿金、加班费、高温补贴等，共计 3,381,942 元。黄岛区劳动人事争议仲裁委员会裁决，青岛密尔克卫支付曹征富、段云刚、董鸿刚、丁志伟、王信强、胡志星、张爱清工资、高温费、年假工资、经济补偿等，共计 347,417.25 元。上述员工与青岛密尔克卫均不服仲裁裁决，已向法院提起诉讼。2021 年 12 月 15 日，一审法院开庭审理。截至 2022 年 8 月 5 日，案件尚在一审审理过程中。

(4) 中腾运输与尊领科技集团有限公司（以下简称“尊领科技”）之间存在一项运输合同纠纷。2020 年 8 月，中腾运输与尊领科技（曾用名：江苏奥马机械有限公司）签订了运输合同，约定由中腾运输将 20 套风场塔筒设备运送至约定地点，费用合计为 390 万元。2020 年 12 月 28 日，尊领科技支付了部分运输费用，共计 234 万元。2021 年 2 月 9 日，受疫情影响，运输成本上涨，中腾运输和尊领科技确认在原合同价款的基础上增补运输费用 192.8 万元，费用合计为 582.8 万元。2021 年 2 月 10 日，中腾运输履行了合同项下的运输义务，而尊领科技尚未支付剩余运输费用，共计 348.8 万元。故中腾运输于 2021 年 11 月 5 日向海安市人民法院提起诉讼，请求尊领科技支付拖欠的运输费用共计 348.8 万元及其相应的利息、诉讼费用。2021 年 12 月 8 日，海安市人民法院开庭审理该案。截至 2022 年 8 月 5 日，该案尚在一审审理过程中。

上述案件系涉案事由与公司日常经营相关的诉讼案件，公司及其控股子公司作为被告的涉诉金额合计约为 1,318.21 万元。涉诉金额占截至 2022 年 6 月 30 日的归属于上市公司股东的净资产的比例约为 0.38%，上述案件涉及金额占公司净资产的比例较小，不会对公司的正常生产经营造成重大不利影响。

2、行政处罚

报告期内公司及其控股子公司存在的处罚金额超过 5,000 元的主要行政处罚情况如下：

(1) 生态环境部门下发的行政处罚

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|--------|----------|--------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| 1 | 南京密尔克卫 | 南京市生态环境局 | 宁环罚[2020]32号 | 实施了未按要求分类存放固废，且危废未 | 责令立即改正，并分别罚款 60,000 | 2020 年 6 月 23 日 |

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|------|------|---------|--------------|---------------|----------|
| | | | | 按管理要求申报的违法行为 | 元，共罚款120,000元 | |

针对上述行政处罚，南京密尔克卫已按照主管部门的要求进行改正，对固废按照安全分类进行存放、补充设置危废识别标志、对危险废物按规定进行申报，按时缴纳了相应的罚款，且上述违法行为并未对周围环境造成重大不利后果。根据处罚时所依据的《固体废物污染环境防治法》第六十八条第一款第二项和第二款、第七十五条第一款第二项和第二款，上述违法行为在法定罚款区间范围内不高。并查阅于2020年9月16日对南京市生态环境局的访谈及其确认，上述违法行为情节不严重，且未造成严重后果。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及南京市生态环境局的访谈确认，上述本项行政处罚不属于情节严重的情况。

(2) 安全监督主管部门下发的行政处罚

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|------|--------------|----------------|--|-----------------------------------|-------------|
| 1 | 上海振义 | 上海市浦东新区应急管理局 | 第 2120210410 号 | 实施了企业入库化学品存放方式不符合有关标准和规定的违法行为 | 责令改正，并罚款50,000元 | 2021年10月15日 |
| 2 | | 上海市浦东新区应急管理局 | 第 2120200516 号 | 实施了危险化学品储存方式、方法及储存数量不符合国家标准或国家有关规定的违法行为 | 罚款 70,000 元 | 2021年1月5日 |
| 3 | | 上海市浦东新区应急管理局 | 第 2120210227 号 | 实施了未取得危险化学品经营许可证而从事相关危险化学品经营的违法行为 | 责令停止经营活动，没收违法所得1,000元，并罚款200,000元 | 2021年8月17日 |
| 4 | 鼎铭秀博 | 上海市浦东新区应急管理局 | 第 2120200265 号 | 实施了危险化学品的储存方式、方法或储存数量不符合国家标准或国家有关规定的违法行为 | 责令限期改正，并罚款 50,000 元 | 2020年9月16日 |
| 5 | | 上海市浦东新区应急管理局 | 第 2120210118 号 | 实施了未及时处理已发现的安全隐患的违法行为 | 罚款 20,000 元 | 2021年5月10日 |

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|----------|-------------|--|---|------------------------------------|-----------------|
| 6 | | 上海市应急管理局 | (沪) 应急罚 (2021) 执法 003 号 | 实施了未经依法批准擅自经营危险物品和危险化学品的储存方式、方法不符合国家标准的违法行为 | 责令停止违法经营行为, 并罚款 300,000 元 | 2021 年 3 月 18 日 |
| 7 | | 长沙市望城区应急管理局 | (湘长望城) 安监 危化和烟花科罚 单 [2020]wcqzzm11 号 | 实施了未对四级重大危险源进行登记建档的违法行为 | 罚款 10,000 元 | 2020 年 6 月 19 日 |
| 8 | | 长沙市应急管理局 | (湘长) 安监危化 罚单 [2021]csljijian2 号 | 实施了未将危险化学品储存在专用仓库内, 或者未将剧毒化学品以及储存数量构成重大危险源的其他危险化学品在专用仓库内单独存放 (行为一) 和未对可燃有毒气体探测报警系统进行维护、保养, 部分探头处于故障状况 (行为二) 的违法行为 | 罚款 50,000 元 (行为一) 和 10,000 元 (行为二) | 2021 年 5 月 25 日 |
| | 湖南湘隆 | | | | | |
| 9 | | 长沙市望城区应急管理局 | (湘长望城) 安监 危化和烟花科罚 单[2022]wcqhtj4 号 | 实施了储存的危险化学品超出仓库设计储存危险化学品品种; 未将危险化学品储存在专业仓库内; 可燃气体检测装置未按照国家标准进行安装; 公司主要负责人未履行安全生产法定管理职责等的行为 | 合并罚款 29,2000 元 | 2022 年 5 月 |
| 10 | 密尔克卫化工物流 | 上海市金山区应急管理局 | (沪金) 应急罚 [2019]000233 号 | 实施了未将危险化学品储存在专用仓库的违法行为 | 罚款 40,000 元 | 2020 年 1 月 6 日 |
| 11 | 密尔克卫化工储存 | 上海市应急管理局 | (沪) 应急罚 [2020]执法 015 号 | 实施了储存危险化学品的储存方式、方法不符合国家标准且未将 | 合并罚款 160,000 元 | 2020 年 6 月 30 日 |

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|--------|--------------------|--------------------|--|--------------------------------------|-------------|
| | | | | 危险化学品储存在专用仓库的违法行为 | | |
| 12 | | 上海市应急管理局 | 沪应急罚〔2021〕002号 | 实施了未经依法批准擅自经营危险物品的违法行为 | 责令停止违法经营行为,没收违法所得4,570.1元并罚款200,000元 | 2021年3月18日 |
| 13 | | 上海市浦东新区应急管理局 | 第2120210138号 | 实施了未将危险化学品储存在专用仓库的违法行为 | 责令改正并罚款100,000元 | 2021年5月17日 |
| 14 | 上海静初 | 上海市嘉定区应急管理局 | (沪嘉)应急罚〔2021〕2005号 | 实施了将危险化学品储存在非专用仓库内的违法行为 | 责令立即改正并罚款100,000元 | 2021年3月16日 |
| 15 | | 南京市江北新区管理委员会应急管理局 | 江应急罚[2020]-4号 | 实施了有关储存单位的重大危险源辨识内容中未见对乙腈进行辨识、分析内容的违法行为 | 罚款10,000元 | 2020年2月28日 |
| 16 | 南京密尔克卫 | 南京市应急管理局 | 宁应急执罚[2019]087号 | 实施了在特种作业人员未按规定经专门的安全作业培训(防爆电气作业)并取得相应资格即上岗作业、安全生产管理人员未按照规定考核合格和未对安全设备(泡沫储罐液位显示器)进行经常性维护、保养和定期检测的违法行为 | 罚款45,000元 | 2020年1月6日 |
| 17 | | 南京市江北新区管理委员会应急管理局 | 江应急罚[2020]-30号 | 实施了在“充电桩进行拆除、移位”的变更管理过程中未指定变更方案,未按照企业《变更管理控制程序》开展变更作业的违法行为 | 警告并罚款15,000元 | 2020年4月8日 |
| 18 | 天津东旭 | 天津经济技术开发区安全生产监督管理局 | (津发)安监罚[2019]56号 | 实施了危险化学品仓库设置的安防网监控设备等 | 责令限期改正并罚款50,000元 | 2019年10月24日 |

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|------|------|---------|---|------|----------|
| | | 管理局 | | 安全设施、设备线路随意敷设，线路混乱，且未对安全设施、设备进行经常性维护、保养以保证安全设施、设备的正常使用的违法行为 | | |

针对上述第 1、2 项行政处罚，上海振义已按照上海市浦东新区应急管理局的要求进行改正，并按时缴纳了罚款。根据其处罚时所依据的《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款第（五）项，上海振义所受处罚金额在法定范围内属较低。且经于 2022 年 1 月 24 日访谈上海市浦东新区应急管理局并得到其确认，上述违法行为不属于重大安全隐患，且未造成严重危害后果。另，上海振义 2021 年度主营业务收入和净利润在公司合并报表范围内占比均不超过 5%，对公司主营业务收入和净利润不具有重要影响。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及上海市浦东新区应急管理局的访谈确认，上述第 1、2 项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 3 项行政处罚，上海振义已按照上海市浦东新区应急管理局的要求缴纳了罚款，且依法进行了整改，停止相关经营活动。根据上海市浦东新区应急管理局于 2022 年 7 月 27 日出具的《情况说明》，确认上海振义已对违法行为进行整改，并按时缴纳罚款，上海振义的上述行为未导致重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形，未造成严重后果，上述行为不属于重大违法行为。另，经于 2022 年 1 月 24 日访谈上海市浦东新区应急管理局并得到其确认，上述违法行为不属于重大安全隐患，且未造成严重危害后果。此外，上海振义 2021 年度主营业务收入和净利润在公司合并报表范围内占比均不超过 5%，对公司主营业务收入和净利润不具有重要影响，且上海市浦东新区应急管理局出具的行政处罚决定书未认定上述行为导致严重环境污染、重大人员伤亡或恶劣社会影响等情形。结合本次违法行为的危害后果、上海市浦东新区应急管理局出具的《情况说明》以及上海市浦东新区应急管理局的访谈确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 4 项行政处罚，鼎铭秀博已按照主管部门的要求进行改正，并按时缴纳

了相应的罚款。根据处罚时所依据的《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款第(五)项,鼎铭秀博所受处罚金额在法定范围内属最低。且经于2022年1月24日访谈上海市浦东新区应急管理局并得到其确认,上述违法行为不属于重大安全隐患,且未造成严重危害后果。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及上海市浦东新区应急管理局的访谈确认,本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第5项行政处罚,鼎铭秀博已按照上海市浦东新区应急管理局的要求缴纳了罚款,且根据其处罚时所依据的《上海市安全生产条例》第六十八条,鼎铭秀博所受处罚金额在法定范围内不高。经于2022年1月24日访谈上海市浦东新区应急管理局并得到其确认,上述违法行为不属于重大安全隐患,且未造成严重危害后果。另,鼎铭秀博2021年度主营业务收入和净利润在公司合并报表范围内占比均不超过5%,对公司主营业务收入和净利润不具有重要影响。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及上海市浦东新区应急管理局的访谈确认,本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第6项行政处罚,鼎铭秀博已按照上海市应急管理局的要求缴纳了罚款,且依法进行了整改,停止相关经营活动。根据上海市应急管理局于2022年3月29日出具的《情况说明》,确认上述行政处罚情节轻微,不属于重大行政处罚,未发现上述行为导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形,上述行为未造成严重后果。结合本次违法行为的危害后果以及上海市应急管理局的确认,本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第7项行政处罚,湖南湘隆已按照长沙市望城区应急管理局的要求缴纳了罚款。根据处罚时所依据的《安全生产法》第九十八条第二项的规定,上述违法行为可被责令限期改正,处10万元以下的罚款;逾期未改正的,责令停产停业整顿,并处10万元以上20万元以下的罚款,并对直接负责的主管人员和其他直接责任人员处2万元以上5万元以下的罚款。湖南湘隆所受处罚金额在上述法定范围内属较小,且上述违法行为并未对湖南湘隆的安全生产造成重大不利后果。结合本项处罚的金额以及本次违法行为的危害后果,本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第8项行政处罚,湖南湘隆已按照长沙市应急管理局的要求缴纳了罚款并进行改正,上述违法行为并未对湖南湘隆的安全生产造成重大不利后果。且根据长沙市应急管理局在处罚违法行为一时所依据的《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款第四项,行为一的法定罚款区间为5万元至10万元,湖南湘隆所受处罚金额在上述法

定范围内属最低；根据长沙市应急管理局在处罚违法行为二时所依据的《安全生产法》第九十六条第三项，对行为二可处 5 万元以下的罚款，逾期未改正的，处 5 万元以上 20 万元以下的罚款，湖南湘隆所受处罚金额在法定罚款范围内属较小。根据长沙市应急管理局于 2022 年 3 月 29 日出具的《关于湖南湘隆仓储物流有限公司安全生产合规证明》，确认上述违法行为未造成严重后果。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及长沙市应急管理局的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 9 项行政处罚，湖南湘隆已完成整改，按照主管部门的要求进行改正，并按时缴纳了相应的罚款，且上述违法行为并未对湖南湘隆的安全生产造成重大不利后果。根据长沙市望城区应急管理局于 2022 年 8 月 4 日出具的《情况说明》，确认湖南湘隆已对违法行为进行整改并按时缴纳罚款，该局未发现湖南湘隆的上述行为导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形，湖南湘隆上述行为未造成严重后果，不属于重大违法行为。结合本次违法行为的危害后果以及长沙市望城区应急管理局的确认，上述行政处罚不属于情节严重的情况，上述行为不构成重大违法行为。

针对上述第 10 项行政处罚，密尔克卫化工物流已按照上海市金山区应急管理局的要求进行改正，并按时缴纳了相应的罚款，且上述违法行为并未对密尔克卫化工物流的安全生产造成重大不利后果。根据其处罚所依据的《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款第四项及《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款第一项，上述违法行为的一般法定罚款区间为 5 万元至 10 万元，如当事人有法定情形，应当依法从轻或减轻行政处罚。密尔克卫化工物流因存在主动消除或减轻违法行为危害后果情形，被上海市金山区应急管理局依法减轻行政处罚。结合本项处罚的金额以及本次违法行为的危害后果，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 11 项行政处罚，密尔克卫化工储存已按照上海市应急管理局的要求进行改正，并缴纳了罚款。根据上海市应急管理局于 2020 年 9 月 3 日出具的《情况说明》，密尔克卫化工储存已对违法行为进行整改，且其违法情节不严重，未造成严重后果。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及上海市应急管理局的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 12 项行政处罚，密尔克卫化工储存已按照上海市应急管理局的要求缴纳了罚款，且依法进行了整改，停止相关经营活动。根据其处罚时所依据的《危险化学品安全管理条例》第七十七条第三款的规定，并根据上海市应急管理局于 2022 年 3 月

29 日出具的《情况说明》，确认上述行政处罚情节轻微，不属于重大行政处罚，未发现上述行为导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形，上述行为未造成严重后果。结合本次违法行为的危害后果以及上海市应急管理局的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 13 项行政处罚，密尔克卫化工储存已按照上海市浦东新区应急管理局的要求缴纳了罚款，且依法进行了整改。根据上海市浦东新区应急管理局于 2022 年 7 月 27 日出具的《情况说明》，确认密尔克卫化工储存已对违法行为进行整改，并按时缴纳罚款，密尔克卫化工储存的上述行为未导致重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形，未造成严重后果，上述行为不属于重大违法行为。另，经于 2022 年 1 月 24 日访谈上海市浦东新区应急管理局并得到其确认，上述违法行为不属于重大安全隐患，且未造成严重后果。结合本次违法行为的危害后果、上海市浦东新区应急管理局出具的《情况说明》以及上海市浦东新区应急管理局的访谈确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 14 项行政处罚，上海静初已按照上海市嘉定区应急管理局的要求缴纳了罚款，且依法进行了整改。根据上海市嘉定区应急管理局于 2022 年 3 月 28 日出具的《情况说明》，确认上海静初已进行整改，并按时缴纳罚款。上述行政处罚情节不严重，未发现上海静初的上述行为导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形，上述行为未造成严重后果。根据《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款规定，储存危险化学品的单位有未将危险化学品储存在专用仓库内情形的，由安全生产监督管理部门责令改正，处 5 万元以上 10 万元以下的罚款；拒不改正的，责令停产停业整顿直至由原发证机关吊销其相关许可证件，并由工商行政管理部门责令其办理经营范围变更登记或者吊销其营业执照；有关责任人员构成犯罪的，依法追究刑事责任。《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款未明确规定情节严重的情形且密尔克卫化工储存被处责令改正及罚款属于《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款规定的行政处罚方式中较轻的处罚方式，此外密尔克卫化工储存不存在拒不改正的情况，也无相关人员构成犯罪被追究刑事责任的情形。此外，除《危险化学品安全管理条例》第八十条外，《危险化学品安全管理条例》第七章“法律责任”就行政相对人违反《危险化学品安全管理条例》的法律责任还包括（1）责令停止生产、经营、使用活动，处 20 万元以上 50 万元以下的罚款，有违法所得的，没收违法所得；构成犯罪的，依法追究刑事责任；（2）责令停止建设，限期改正；逾期不改正的，处 50 万元以上 100 万元以下的罚款；构成

犯罪的，依法追究刑事责任；（3）责令限期改正，处 10 万元以上 20 万元以下的罚款；逾期不改正的，责令停产整顿；（4）责令改正，处 5 万元以下的罚款；拒不改正的，处 5 万元以上 10 万元以下的罚款；情节严重的，责令停产停业整顿等。《危险化学品安全管理条例》第八十条所规定的最高处罚金额为 10 万元，属《危险化学品安全管理条例》第七章“法律责任”最高处罚金额的中档，低于部分其他条款。另，密尔克卫化工储存缴纳罚款金额相对公司当期营业收入及净利润占比极小，未对公司的生产经营有重大不利影响，且上海市浦东新区应急管理局出具的行政处罚决定书未认定上述违法行为导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形。结合本次违法行为的危害后果以及上海市嘉定区应急管理局的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 15、16 及 17 项行政处罚，南京密尔克卫已按照主管部门的要求进行改正，并按时缴纳了相应的罚款，且其违法行为并未对安全生产造成重大不利后果。根据其处罚时所分别依据的《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》第三十四条第（一）项；《安全生产法》第九十四条第（二）、（七）项，第九十六条第（三）项；《南京市安全生产条例》第五十七条及第二十八条第（二）项，上述违法行为在法定罚款范围内属较小，并经查阅于 2020 年 9 月 16 日对南京市江北新区管理委员会应急管理局访谈及其确认，上述违法行为情节不严重未造成严重危害后果。结合处罚的金额、违法行为的危害后果以及南京市江北新区管理委员会应急管理局的访谈确认，上述第 15、16 及 17 项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 18 项行政处罚，天津东旭已按照处罚部门的要求进行改正，并按时缴纳了相应的罚款，且上述违法行为并未对天津东旭的安全生产造成重大不利后果。根据其处罚时所依据的《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款第二项的规定，上述违法行为的法定罚款区间为 5 万元至 10 万元。且根据天津经济技术开发区应急管理局于 2020 年 8 月 12 日出具的情况说明，确认上述违法行为情节不严重，未造成严重后果。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及天津经济技术开发区应急管理局的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

（3）消防主管部门下发的行政处罚

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|------|------------|-----------------------|-------------|---------|------------|
| 1 | 上海振义 | 浦东新区消防救援支队 | 沪浦消行罚决字[2022]第 4016 号 | 消防设施未保持完好有效 | 罚款 2 万元 | 2022 年 6 月 |

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|----------|---------------|----------------------|---------------------------------|-------------|----------------|
| 2 | 密尔克卫化工储存 | 上海市浦东新区公安消防支队 | 沪浦（消）行罚决字[2020]8055号 | 实施了相关临时仓库存在消防设施设置不符合消防技术标准的违法行为 | 罚款 20,000 元 | 2020 年 6 月 8 日 |

针对上述第 1 项行政处罚，上海振义已按照浦东新区消防救援支队的要求缴纳了罚款。根据其处罚时所依据的《消防法》第六十条第（一）项，上海振义所受处罚金额在法定范围内属居中档次。且根据浦东新区消防救援支队于 2022 年 7 月 6 日出具的《情况说明》，确认浦东新区消防救援支队因上海振义存在消防设施未保持完好有效的行为于 2022 年 6 月向上海振义出具行政处罚决定书，上海振义已对违法行为进行整改并按时缴纳罚款，上述行政处罚不属于重大行政处罚，未造成严重后果。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果及浦东新区消防救援支队出具的情况说明，上述行政处罚不属于情节严重的情况，上述行为不构成重大违法行为。

针对上述第 2 项行政处罚，密尔克卫化工储存已按照上海市浦东新区公安消防支队的要求缴纳了罚款。根据其处罚时所依据的《消防法》第六十条第（一）项，密尔克卫化工储存所受处罚金额在法定范围内属较小。且根据上海市浦东新区救援消防支队于 2020 年 9 月 17 日出具的《证明》，密尔克卫化工储存已对违法行为进行了整改，且行政处罚情节不严重，未造成严重后果。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及浦东新区消防救援支队的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

（4）交通运输主管部门下发的行政处罚

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|--------|--------------------|-----------------------|--|-------------|-----------------|
| 1 | 四川密尔克卫 | 重庆市行政执法总队高速公路二支四大队 | 渝交执罚[2019]1020407959号 | 实施了超越行政许可事项、从事道路危险货物运输的违法行为 | 罚款 30,000 元 | 2019 年 4 月 23 日 |
| 2 | 上海振义 | 上海市交通委员会 | 第 2210101428 号 | 实施了在发送和接收危险化学品时未查验运输车辆的营运证件及复印后与货运单证一并留存，且未查验运输专业人员的资格证书及复印后与货运单证一并留存的违法行为 | 罚款 50,000 元 | 2021 年 7 月 13 日 |

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|------|-----------------------|----------------------------------|--|-------------|--------------------|
| 3 | 天津东旭 | 天津经济技术开发区 交通运输服务中心 | 津开运 202102006 号 | 实施了未按照规定 对从业人员进行安全 生产教育和培训的 违法行为 | 罚款 10,000 元 | 2021 年 2 月 24 日 |
| 4 | 慎则科技 | 中华人民共和国 洋山港海事局 | 海事罚字 [2022]0110000168 11 号 | 未按规定办理污染 危害性货物的货物 适运申报手续，存 在未经海事管理机 构批准，船舶载运 污染危害性货物进 出港口、过境停留 | 罚款 1.8 万元 | 2022 年 5 月 19 日 |

针对上述第 1 项行政处罚，根据处罚时所依据的《道路危险货物运输管理规定(2016 修正)》第五十七条第(三)项的规定，该违法行为的法定罚款区间为 3 万元至 10 万元，四川密尔克卫所受处罚金额在上述法定区间内属最低，且四川密尔克卫已按照重庆市交通行政执法总队高速公路二支四大队的要求缴纳了罚款。根据重庆市交通行政执法总队高速公路二支四大队于 2020 年 8 月 31 日出具的《证明》，表明四川密尔克卫已对其违法行为进行了整改。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 2 项行政处罚，上海振义已按照上海市交通委员会的要求按时缴纳了罚款，且依法进行了整改。根据上海市交通委员会执法总队于 2022 年 3 月 27 日出具的《情况说明》，确认上述行政处罚情节轻微，不属于重大行政处罚，未发现上述行为导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形，上述行为未造成严重后果。结合本次违法行为的危害后果以及上海市交通委员会执法总队的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 3 项行政处罚，天津东旭已按照天津经济技术开发区交通运输服务中心的要求缴纳了罚款，且根据处罚时所依据的《安全生产法》第九十四条第一款第三项，该违法行为的法定罚款区间为 5 万元以下，天津东旭所受处罚金额在上述法定范围内属较小。根据天津经济技术开发区交通运输管理中心出具的情况说明，天津东旭对上述违法行为进行整改，上述情况属于非重大违法行为，未造成严重后果。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及经天津经济技术开发区交通运输管理中心出具的《情况说明》，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

针对上述第 4 项行政处罚, 慎则科技已按照中华人民共和国洋山港海事局的要求缴纳了罚款。且根据处罚时所依据的《防治船舶污染海洋环境管理条例》第六十四条、《中华人民共和国船舶及其有关作业活动污染海洋环境防治管理规定》第五十八条, 上述违法行为的法定罚款区间为 1 万元至 5 万元。另根据中华人民共和国交通运输部海事局颁布的《常见海事违法行为行政处罚裁量基准》及《海事行政处罚实施细则》第五十条, 海事违法行为具有较重情节的, 在法定处罚幅度内给予 60% 及以上比例的处罚。上述违法行为处罚金额未达到法定处罚幅度内 60% 及以上比例, 不属于较重情节。根据中华人民共和国洋山港海事局于 2022 年 6 月 6 日出具的《证明》, 确认上述行政处罚不属于“重大处罚决定”, 且慎则科技已对违法行为进行整改并按时缴纳罚款。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及中华人民共和国洋山港海事局的确认, 上述行政处罚不属于情节严重的情况, 上述行为不构成重大违法行为。

(5) 海关部门下发的行政处罚

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|------|------|----------------------|-----------------------------|-------------|-----------------|
| 1 | 密尔克卫 | 浦东海关 | 沪浦东关简违字 [2019]0008 号 | 实施了漏缴税款人民币 25,648.42 元的违法行为 | 罚款 12,800 元 | 2019 年 8 月 14 日 |

针对上述行政处罚, 发行人已按主管部门的要求缴纳了罚款, 其处罚形式未涉及密尔克卫相关资质。根据本项行政处罚所依据的《海关行政处罚实施条例》第十七条, 报关企业、报关人员对委托人所提供情况的真实性未进行合理审查, 或者因工作疏忽致使发生本实施条例第十五条规定情形的, 可以对报关企业处货物价值 10% 以下罚款, 暂停其 6 个月以内从事报关业务或者执业; 情节严重的, 撤销其报关注册登记、取消其报关从业资格; 且根据上海海关于 2020 年 9 月 15 日出具的《企业信用状况证明》, 截至证明出具日, 公司仍为高级认证企业。结合发行人的企业信用等级以及上述行政处罚的形式, 本项行政处罚不属于《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十七条规定的情节严重的情况。

(6) 卫生健康监管部门下发的行政处罚

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|----------|--------------|-----------------|------------------------|---------------------------------|-----------------|
| 1 | 密尔克卫化工物流 | 上海市浦东新区卫生健康委 | 浦第 2120214029 号 | 实施了未按照规定及时、如实向卫生行政部门申报 | 警告, 分别罚款 90,000 元和 80,000 元, 合计 | 2021 年 4 月 16 日 |

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|------|------|---------|--|-----------|----------|
| | | 员会 | | 职业病危害项目（行为一）、未按规定对工作场所危害因素开展检测评价且未按规定组织职业健康复查（行为二）、未按规定组织职业健康检查（行为三）、未按规定报告疑似职业病（行为四）的违法行为 | 170,000 元 | |

针对上述行政处罚，密尔克卫化工物流已按照上海市浦东新区卫生健康委员会要求缴纳了罚款，且依法进行了整改，上述违法行为并未造成严重后果。根据上海市浦东新区卫生健康委员会于 2022 年 3 月 25 日出具的《情况说明》，确认密尔克卫化工物流已进行整改，并按时缴纳罚款。上述行政处罚情节轻微，不属于重大行政处罚，未造成严重后果。结合本次违法行为的危害后果以及上海市浦东新区卫生健康委员会的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

（7）税务部门下发的行政处罚

| 序号 | 处罚对象 | 处罚机关 | 处罚决定文书号 | 处罚事由 | 处罚内容 | 处罚决定下达时间 |
|----|--------|-------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|------------------|
| 1 | 密尔克卫迈达 | 国家税务总局铜川市税务局第一稽查局 | 铜税一稽罚〔2020〕11 号 | 实施了少缴企业所得税 28,094.40 元的违法行为 | 罚款 14,047.20 元 | 2020 年 10 月 17 日 |

针对上述行政处罚，密尔克卫迈达已按照主管部门的要求进行改正，并按时缴纳了相应的罚款。根据国家税务总局铜川市印台区税务局于 2022 年 4 月 6 日出具的《情况说明》，因密尔克卫迈达“于 2018 年接受不合规增值税发票而少缴企业所得税，本单位于 2020 年 10 月 17 日出具铜税一稽罚〔2020〕11 号行政处罚决定书，经查，该企业已对违法行为进行整改，并按时缴纳罚款，本单位确认上述行政处罚情节轻微，不属于重大行政处罚，未造成严重后果”。结合本项处罚的金额、本次违法行为的危害后果以及国家税务总局铜川市印台区税务局的确认，本项行政处罚不属于情节严重的情况。

（三）其他重大事项

公司自上市以来严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定和要求，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理及控制制度，规范公司运营，提高公司治理水平，促进公司持续、健康、稳定发展。

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施及整改情况。

七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内，公司的经营规模、营业收入、净利润等均实现了持续增长，具有稳健的财务状况和较强的盈利能力。未来，公司将进一步加强市场开拓能力，提高在行业内的市场占有率和品牌影响力，增强公司的市场竞争能力，保持营业收入和净利润稳定增长的趋势。

（一）财务状况未来趋势分析

公司资产主要包括流动性较强的应收账款及经营用的房屋及建筑物和运输设备等形成的固定资产。报告期内，随着要素投入及并购，公司资产规模增长较快。公司资产流动性较好，存货周转率及应收账款周转率良好。随着本次募集资金投资项目实施以及经营规模的继续扩大，未来几年公司的应收账款余额将保持继续增长的趋势。

公司负债主要由短期借款、应付票据、应付账款等流动性负债为主，报告期内公司资产负债率分别为 42.56%、51.62%、55.73%和 57.27%，呈上升趋势，随着本次可转债的发行，公司总负债规模将相应增加，可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低。随着可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐渐降低，资本结构得到进一步优化，公司整体财务状况将得到改善。未来，公司将继续拓宽融资渠道，优化资本结构，在扩大经营规模的同时保持较强的偿债能力，提升综合实力和行业竞争力。

（二）盈利能力未来趋势分析

公司是国内领先的专业化工供应链综合服务商，凭借七大集群战略的持续深耕、具有竞争力的化工供应链服务的综合能力、优质的头部客户资源、不断扎实的内管体系及先进的信息化及智能化管理体系，公司品牌优势凸显，主营业务取得高质量的发展。

报告期内，公司盈利水平较高，加权平均净资产收益率分别为 14.62%、18.34%、

15.87%和 9.13%。受益于国家对于化工供应链的政策支持及化工行业景气度上升，公司业绩情况良好，同时通过核心资产的收购和新建，完善全国物流网络、持续拓展化工品交易服务，业务规模迅速增长。

本次可转债的募集资金总额为不超过人民币 87,238.80 万元（含 87,238.80 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于支持公司未来业务发展，本次募集资金将助力公司提升自身的资金实力，进一步增强抵御风险的能力和竞争能力，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。预计本次募集资金投资项目实施后，公司的核心竞争力与盈利能力将进一步提升，巩固和提升公司的行业地位，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

八、公司战略规划

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，打造全球点到点的化学品供应链交付能力，用海量的 SKU 和合规的实体物流交付网络来高效的满足客户需求。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。

（一）深耕主航道，打造化学品中国一站式全场景物流交付服务

公司专注主航道的精益化运营，以上海为中心的全国七大集群布局成形，将成熟的管理和专业技术服务复制到全国，业务不断夯实，让全国七个集群实现达产。同时，持续挖掘客户需求，围绕清洁能源的交付打造公司第二成长曲线，并且加强化学品应用服务能力的能力铺设，延伸服务到化工品分装、复配、实验室分析、危废处理等，为客户提供一站式增值服务。公司已启动“星火计划”，陆续在亚太，北美，欧洲等全球化工生产流通聚集区设立运营机构，通过自建团队、并购核心资产、当地合作伙伴合资等多元化的形式，落实公司全球化的战略。公司将借助现有的全球 500 强客户和中国国有和大型民营化工企业走出去的布局，把服务网络拓展到全球的站点。同时，公司也给全球的站点和合作伙伴赋能，用科技系统提升运营效率，实现全球的精益化高质量运营。

（二）双轮驱动实现物流供应链全链路贯通，优化服务体验

公司坚持“投资+资源”、“科技+创新”双轮驱动，从线下到线上，实现物流供应链全链路的贯通。通过要素投入和并购，保持公司的中高速增长；通过创新和效率的提升，实现高质量的增长。公司充分运用现代信息化技术，提升仓库管理、运输管理、车辆控制、化工品交易服务等方面的管理效率。通过将信息化和智能化导入客户供应链端到端环节，深度融入客户价值链，公司能够持续优化客户体验，满足客户对时效性和安全性的物流要求。同时，在组织不断扩大及业务日趋复杂的环境下，公司将始终保持组织的卓越运营能力，加强精益化管理，重视资产效率和质量以及用户体验，持续加强对于安全和科技投入，致力于构建化工供应链的生态圈。未来公司将以“算法治理，生态共赢”为目标，持续加强对于安全和科技投入，强化科创基因，加大后台赋能及创新的科创投入，未来两年内实现大部分人工决策被数字决策替代；并且将生态伙伴作为新的管理要素，致力于构建化工供应链的生态圈，转移实现化工供应链的集中及公司的有机成长。

（三）推动基于物流交付能力的化工品分销业务形成规模

公司将大力发展化工品交易业务，充分挖掘产业链价值。在布局全国性物流网络基础上，公司持续优化化工品交易业务管理。公司化工品分销服务主要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“超级化工亚马逊”。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。化工品交易板块逐步形成影响力，确保收入中高速增长；加强分销的线上 To B 平台，打造中国化工智能互（物）联网平台“灵元素”，实现线上线下的化工产品垂直细分领域、化工产品产销渠道的突破。

（四）深化全球化布局战略布局，拓展国际服务网络

公司将在亚太地区、欧洲、北美布局服务网络，通过并购核心资产、自建团队、与当地合作伙伴合资等多元化的形式，落实公司全球化的战略。公司将借助现有的全球 500 强客户、中国国有化工企业和大型民营化工企业“走出去”的布局，把服务网络拓展到全球的站点。同时，公司也给全球的站点和合作伙伴赋能，用科技系统提升运营效

率，实现全球的精益化高质量运营。

（五）组织变革及文化趋同，为战略目标全方位赋能

组织变革要与战略相匹配，基于公司全球化战略，公司的组织架构将结合功能与文化来进行重塑。业务部门根据强耦合程度和文化差异进行大区管理；所有的支持板块将建立区域运营中心，负责属地业务支持；以及全球的赋能中心来定规则、统筹 COE 的团队并给区域输送管理工具。而文化趋同是降低成功的成本和提高成功的概率的唯一道路。面向未来，人才及制度仍是重中之重，持续建设全员工程师文化及安全文化，打造面向未来的高水准国际化管理团队，并夯实专业化产业工人供应渠道。

（六）积极推行低碳行动方案与实施路径，实现可持续发展

未来公司将在风险管控上部署更多自动化设备和智能算法，用于运营和安全探测；通过前沿的技防手段和数字决策更精准的做好安全防控和 ASM 数据分析及提升。内部化学品应急救援能力也将全方面对接各基地的属地城市及港口安全，积极主导行业内国家标准的制定及完善，助力行业升级，履行社会责任。同时以可持续发展目标为核心，积极推动风电、核电等清洁能源供应链的业务发展，逐步形成规模。携手合作伙伴共同迈向更可持续的“双碳”未来。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资项目计划

(一) 预计募集资金总额及投资项目

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 87,238.80 万元（含 87,238.80 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额 (万元) | 拟使用募集资金 (万元) |
|----|--|-------------------|------------------|
| 1 | 收购上海市化工物品汽车运输有限公司 100% 股权及转让方对标的公司 1,600 万债权项目 | 19,585.14 | 19,000.00 |
| 2 | 超临界水氧化及配套环保项目 | 70,000.00 | 28,000.00 |
| 3 | 徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块 | 19,963.00 | 10,000.00 |
| 4 | 镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设 | 5,500.00 | 2,000.00 |
| 5 | 运力系统提升项目（车辆及罐箱） | 13,870.00 | 2,067.16 |
| 6 | 补充流动资金 | 26,171.64 | 26,171.64 |
| | 合计 | 155,089.78 | 87,238.80 |

若本次发行扣除发行费用后的募集资金净额低于上述项目募集资金拟投入总额，则不足部分由公司自筹资金解决。公司董事会及/或其授权人士可根据股东大会的授权，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排。

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入。募集资金到位后，公司将以募集资金置换前期已投入的资金。

(二) 投资项目履行的审批、核准或备案程序

本次募集资金投资项目不属于产能过剩行业或限制类、淘汰类行业，相关项目已获得相关主管部门的批准，具体情况如下表所示：

| 序号 | 项目名称 | 项目备案情况 | 环评批复情况 |
|----|--|--------|--------|
| 1 | 收购上海市化工物品汽车运输有限公司 100% 股权及转让方对标的公司 1,600 万债权项目 | 不涉及 | 不涉及 |

| 序号 | 项目名称 | 项目备案情况 | 环评批复情况 |
|----|----------------------|---|---|
| 2 | 超临界水氧化及配套环保项目 | 张保投资备[2021]266号 | 张保审批〔2022〕9号 |
| 3 | 徐圩新区化工品供应链一体化服务基地A地块 | 示范区经备〔2020〕57号 | 示范区环审〔2020〕8号、《关于对变更徐圩新区化工品供应链一体化服务基地A地项目建设主体变更的复函》 |
| 4 | 镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设 | 镇京经发备〔2021〕1号 | 镇京环〔2019〕35号 |
| 5 | 运力系统提升项目（车辆及罐箱） | 上海市企业投资项目备案证明（项目代码2204-310115-04-03-287834） | 不涉及 |
| 6 | 补充流动资金 | 不涉及 | 不涉及 |

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）收购上海市化工物品汽车运输有限公司 100%股权及转让方对标的公司 1,600 万债权项目

1、项目概述

公司拟使用本次发行的募集资金 19,000.00 万元收购上海化运 100%股权及转让方对上海化运 1,600 万债权。

公司本次收购上海化运，是为发展放射性危险品等特货及跨境长线运输业务，进一步巩固核心区域的服务网络布局，通过板块整合，强化与货运代理、仓储业务、化工品交易服务的业务协同，为公司卡车业务配备新的增长引擎，从而提升公司的化学品运输能力，整合优化现有业务布局，提供更好的供应链服务，巩固客户资源。

公司于 2021 年 11 月 15 日召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于拟通过公开摘牌方式收购上海市化工物品汽车运输有限公司 100%股权及转让方对标的公司 1600 万元债权的议案》。根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，本次交易事项在公司董事会审批权限范围内，无需提交公司股东大会审议。本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

2021 年 11 月 16 日，公司参加了上海化运的竞价，并最终 19,585.139965 万元的报价成为上海化运 100%股权及转让方对标的公司 1,600 万元债权项目的受让方。2021

年 11 月 22 日，公司与上海交运日红国际物流有限公司签署了《上海市产权交易合同》。2021 年 12 月 7 日，上海化运完成工商变更，公司持有上海化运 100% 股权，上海化运成为公司的全资子公司。

2、项目必要性及可行性分析

（1）深化七大集群战略布局，完善公司服务贸易仓储配送一体化体系

公司持续专注于化工品一站式全场景物流交付服务，基于七大集群战略持续深耕，积极布局北方、山东、长江、上海、浙闽、西部和两广的核心枢纽城市。随着公司在全国范围内业务规模的不断增长，运输服务质量、运输效率的稳定性对于化工品物贸一体化体系的重要性愈发凸显。通过收购上海化运，公司能够拓展放射性危险品运输业务，进一步巩固核心区域的服务网络布局，通过板块整合，强化与货运代理、仓储业务、化工品交易服务的业务协同，提高集约化程度和效率，为公司卡车业务配备新的增长引擎，从而提升公司的化学品运输能力，整合优化现有业务布局，完善公司化工品物贸一体化体系，巩固客户资源。

（2）化工物流的稳定增长为本项目的实施提供广阔的市场空间

化工物流行业近年来保持稳定增长，根据中物联危化品物流分会统计，2018-2020 年化工物流行业整体市场规模分别约 1.69 万亿元、1.87 万亿元和 2.05 万亿元，复合增速达 10.14%，其中第三方物流占比约 25%、25%、30%，对应第三方市场规模约 4,200 亿元、4,700 亿元和 6,200 亿元。从市场竞争格局看，目前第三方物流市场集中度较低，业务规模前五名的公司所占的市场份额小于 5%。随着监管从严提高准入门槛，合规成本提升，领先的专业第三方服务商将受益于市场集中度提升。通过收购资质牌照齐全、运输能力较强的上海化运，公司能够进一步增强运输能力，拓展业务领域，享受化工物流行业增长红利。

（3）公司深耕化工供应链多年，积累了大量优质客户资源，为深化本次募投项目的协同效应提供了重要保障

通过 20 多年来在化工供应链的持续深耕，公司与国内外众多著名化工企业建立了长期合作关系，包括巴斯夫集团、陶氏集团、阿克苏集团、PPG 工业、佐敦集团、阿科玛集团、万华化学等全球最著名的跨国化工企业。公司紧跟市场发展，积极挖掘客户需求，针对客户对于化工供应链及时性、稳定性需求，持续深化与主要客户的合作，不断

扩大业务规模和合作范围，积累了大量优质客户资源。本项目完成后，上海化运能够借助公司优质的客户资源，凭借自有运力及资质证照齐全的优势，不断增强盈利能力，实现协同效应。

（4）高标准的安全管控、高效的人才培养为项目的实施提供了坚实基础

经过 20 多年的发展，公司有着丰富的安全管控经验，打造了高质量的人才梯队及人才管理体系，为项目的实施提供了坚实基础。公司始终以“社会更安全、供应链更高效”为宗旨，在 QSHE 体系基础上建立高标准的质量安全管控体系，并坚持“以客户为中心、以奋斗者为本、以创造价值为导向”，建立了高标准的内部管控体系。在人才管理方面，公司重视人力资源的引进和培养，包括建立有效的人才引进及绩效激励机制、设立内部培训机构“演寂书院”对在职人员进行持续培训等。高标准的安全管控制度及高效的人才培养体系为收购后的公司整合、发挥协同效应提供了坚实基础。

3、上海化运基本情况³

名称：上海市化工物品汽车运输有限公司

统一社会信用代码：9131010913313351XX

注册地址：上海市虹口区东大名路 959 号 02 室

法定代表人：陈忆华

注册资本：5,510 万元人民币

成立日期：1984 年 9 月 15 日

经营范围：道路货物运输【普通货运、货物专用运输（集装箱）、货物专用运输（罐式容器）、道路危险货物运输（具体项目详见许可证）】，货物运输代理，车辆清洗，销售、租赁、维修集装箱，货物仓储（除危险化学品），装卸服务，第三方物流服务，供应链管理，国际货物运输代理；销售汽车配件，润滑油。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

4、上海化运股权结构

公司收购上海化运前，上海化运的股权结构如下：

³ 此处为上海化运被收购前基本情况

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 持股比例 |
|----|----------------|----------|---------|
| 1 | 上海交运日红国际物流有限公司 | 5,510.00 | 100.00% |

根据上海市远东律师事务所出具的《上海市远东律师事务所关于上海市化工物品汽车运输有限公司股权转让事宜的法律意见书》，转让方合法持有标的公司本次需出让的股权。标的公司资产经相关单位有效评估及合法备案。上述股权出让行为合法有效。

2021年11月22日，公司与上海交运日红国际物流有限公司签署了《上海市产权交易合同》。2021年12月7日，上海化运完成工商变更，公司持有上海化运100%股权，上海化运成为公司的全资子公司，股权结构如下图：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 持股比例 |
|----|-------------------|----------|---------|
| 1 | 密尔克卫化工供应链服务股份有限公司 | 5,510.00 | 100.00% |

5、上海化运主营业务情况

上海化运主要承运化工危险品，承运包括易燃、易爆、剧毒、放射和腐蚀品等危险化学品及危险废弃物。上海化运立足上海，服务全国多省市，依托丰富化学危险品运输管理经验及优质高效的运输网络，已安全运输各类化学危险品上亿吨。

6、上海化运财务情况

根据上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《上海市化工物品汽车运输有限公司专项审计报告》（上会师报字（2021）第2773号），上海化运2020年度经审计财务数据如下：

（1）资产负债情况

单位：万元

| 项目 | 2020年12月31日 |
|-------|-------------|
| 资产总计 | 10,031.58 |
| 负债总计 | 5,081.84 |
| 所有者权益 | 4,949.74 |

（2）收入及利润情况

单位：万元

| 项目 | 2020 年 |
|------|----------|
| 营业收入 | 8,048.33 |
| 营业利润 | 97.87 |
| 利润总额 | 123.69 |
| 净利润 | 92.29 |

7、产权交易合同基本内容

根据挂牌规则和条件，2021 年 11 月 22 日，公司与上海交运日红国际物流有限公司签署了《上海市产权交易合同》。主要内容如下：

（1）合同双方

甲方（转让方）：上海交运日红国际物流有限公司

乙方（受让方）：密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

（2）本合同标的为甲方所持有的上海市化工物品汽车运输有限公司 100% 股权及转让方对标的公司 1,600 万元债权。

（3）经上海立信资产评估有限公司评估并出具资产评估报告（文号“信字评报字[2021]第 050010 号”），截至 2020 年 12 月 31 日，标的公司总资产合计为人民币 22,880.945068 万元，负债合计为人民币 5,081.843276 万元，标的公司价值（所有者权益）为人民币 17,799.101792 万元，产权交易标的公司 100% 股权评估价值为人民币 17,799.101792 万元。

（4）本合同项下产权交易于 2021 年 10 月 20 日至 2021 年 11 月 16 日，经上海联合产权交易所有限公司公开挂牌，挂牌期间征集到一个意向受让方，按照产权交易规则确定乙方为产权交易标的受让方，乙方同意依法受让本合同项下产权交易标的。

（5）交易价款为人民币 19,585.139965 万元（大写：壹亿玖仟伍佰捌拾伍万壹仟叁佰玖拾玖元陆角伍分），其中：上海市化工物品汽车运输有限公司 100% 股权交易价款为人民币 17,985.139965 万元（大写：壹亿柒仟玖佰捌拾伍万壹仟叁佰玖拾玖元陆角伍分）；甲方对标的公司债权交易价款为人民币 1,600.0000 万元（大写：壹仟陆佰万元整）。

（6）乙方已支付至联交所的交易保证金转为立约保证金计人民币 4,000.0000 万元

（大写：肆仟万元整），该立约保证金在本产权交易合同签订后转为履约保证金，并且在乙方支付完剩余交易价款（即：交易价款中除保证金以外的部分）后作为本次产权交易部分价款。

（7）甲、乙双方约定按照一次性付款方式支付价款：除 4.1 款中立约保证金转为履约保证金并可根据该款规定的条款和条件转为本次产权交易部分价款外，甲、乙双方约定按照以下方式用人民币一次性支付余款：

乙方应在本产权交易合同签署之日起 3 个工作日内，将剩余的产权交易价款人民币 15,585.139965 万元（大写：壹亿伍仟伍佰捌拾伍万壹仟叁佰玖拾玖元陆角伍分）一次性支付至联交所指定银行账户。

（8）本合同的产权交易基准日为 2020 年 12 月 31 日，甲、乙双方应当共同配合，于联交所出具《产权交易凭证》后 1 个月内完成本次股权转让的产权持有主体的权利交接，并由乙方在联交所出具《产权交易凭证》之日起 10 个工作日内督促标的公司到上海市市场监督管理机构办理相关的股权登记变更手续。

（9）甲、乙双方的承诺：

1) 甲方对本合同项下的产权交易标的拥有合法、有效和完整的处分权，没有隐匿资产或债务的情况。

2) 甲方保证就转让标的所设置的可能影响产权转让的任何担保或限制，甲方已取得有关权利人的同意或认可。

3) 乙方具备合法的主体资格，无欺诈行为。

4) 乙方受让本合同项下转让标的符合法律、法规的规定，不违背中国境内的相关产业政策。

5) 甲方、乙方提交的涉及产权交易的各项证明文件及资料均真实、完整、有效，不存在故意隐瞒对本合同构成重大不利影响的任何债务、争议、诉讼等情况。

6) 甲、乙双方签订本合同所需的包括但不限于授权、审批、公司内部决策等在内的一切手续均合法有效，本合同成立和产权转让的前提条件均已满足。

7) 未经对方事先书面许可，任何一方不得泄露本合同及附件中的内容，但依照国家有关规定要求披露的除外。

（10）违约责任

1) 乙方若逾期支付价款，每逾期一日应按逾期支付部分价款的 0.5%向甲方支付违约金，逾期超过 30 日的，甲方有权解除合同，并要求乙方赔偿损失。

2) 甲方若逾期不配合乙方完成产权持有主体的权利交接，每逾期一日应按交易价款的 0.5%向乙方支付违约金，逾期超过 30 日的，乙方有权解除合同，并要求甲方赔偿损失。

3) 本合同任何一方若违反本合同约定的义务和承诺，给另一方造成损失的，应当承担赔偿责任；若违约方的行为对产权交易标的或标的公司造成重大不利影响，致使本合同目的无法实现的，守约方有权解除合同，并要求违约方赔偿损失。

8、上海化运评估、定价情况

上海化运的股东全部权益经拥有评估资质的上海科东资产评估有限公司评估，并出具了以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日的沪科东评报字（2022）第 1031 号《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司验证股权交易价格的公允性涉及的上海市化工物品汽车运输有限公司股东全部权益价值追溯资产评估报告》，采用资产基础法进行评估，截至评估基准日 2020 年 12 月 31 日，上海化运归属于母公司的股东全部权益的评估值为 17,937.83 万元，较账面值 4,949.74 万元增值 12,988.09 万元，增值率 262.40%。

此外，上海交运日红国际物流有限公司就本次出售上海化运 100%股权和 1,600.00 万元债权事宜聘请了上海立信资产评估有限公司对上海化运股东全部权益价值进行评估，并出具了以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日的信资评报字[2021]第 050010 号《上海交运日红国际物流有限公司拟公开挂牌转让 100%股权所涉及的上海市化工物品汽车运输有限公司股东全部权益价值资产评估报告》，采用资产基础法进行评估。截至评估基准日 2020 年 12 月 31 日，上海化运归属于母公司的股东全部权益的评估值为 17,799.10 万元，较账面值 4,949.74 万元增值 12,849.36 万元，增值率 259.60%。前述信资评报字 [2021]第 050010 号评估报告已经交运日红的国资主管部门上海久事（集团）有限公司备案。

上海交运日红国际物流有限公司根据上述经上海久事（集团）有限公司备案的评估报告作为参考，确定本次挂牌底价为交易标的 100%股权加上转让方对上海化运 1,600 万元债权，其中上海化运 100%股权对应转让底价为 17,985.14 万元。最终成交价格按照

上海联合产权交易所相关规则出价竞买确定，最终成交价格为 19,585.139965 万元。定价机制公允，符合公平、公开、公正的原则。

（二）超临界水氧化及配套环保项目

1、项目基本情况

（1）项目名称：超临界水氧化及配套环保项目

（2）项目实施主体：张家港密尔克卫环保科技有限公司，是公司的全资子公司。

（3）项目用地情况：公司于 2021 年 8 月 19 日通过出让方式取得苏（2021）张家港市不动产权第 8250082 号不动产权证，土地面积 100,880.77 平方米。

（4）项目备案情况：本项目已经张家港保税区管理委员会备案，备案证号：张保投资备〔2021〕266 号。

（5）项目环评情况：本项目已取得江苏省张家港保税区管理委员会出具的《关于张家港密尔克卫环保科技有限公司超临界水氧化及配套环保项目环境影响报告书的审批意见》（编号：张保审批[2022]9 号）。

（6）项目概况：

在江苏省张家港市扬子江国际化学工业园，（1）投资建设一套超临界氧化装置，配套各类输送设备、储罐、仓库以及辅助车间，处理废液能力达到 5.0 万吨/年；（2）建设包括空桶仓库和洗桶车间的洗桶区，对危废原料包装桶、沾染危险废物的包装桶提供清洗、循环利用、处理等；（3）将张家港保税区巴士物流有限公司的洗罐设备整体调整至张家港密尔克卫环保科技有限公司，TANK 罐洗罐规模达到 4,500 只/年。本项目所需的募集资金将主要用于购置设备、工程建设等。本项目的实施有助于公司提升张家港地区的危废物处理能力，为化学工业园内客户提供一站式综合供应链服务。

本项目建设周期为 30 个月，拟投入 70,000.00 万元，其中工程费用 60,032.00 万元、工程建设其他费 3,149.00 万元、预备费 3,819.00 万元、流动资金 3,000.00 万元。

2、项目必要性和可行性分析

（1）项目建设符合国家产业政策要求

本项目的建设内容包括超临界氧化废液处理装置、危废物沾染包装桶清洗区等，属

于危险废物回收处理项目，符合国家及地方产业政策要求。《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》提出“全面整治固体废物非法堆存，提升危险废弃物监管和风险防范能力”。依据国民经济和社会发展规划建议要求，在“十四五”期间，江苏省、苏州市加快推进危险废物全生命周期监管、加快提升集中利用处置能力。本项目拟建设超临界水氧化装置及配套环保设施，在国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019年版）》中，属于第四十三大类第15小项“三废”综合利用与治理技术、装备和工程范围的“鼓励类”项目。因此本项目建设符合国家和地方产业政策要求，符合地区产业布局调整及区域经济发展要求。

（2）园区危险废物生产量大，贮存及处置能力有待提升

近年来，随着扬子江国际化学工业园区精细化工、生物医药、高性能材料、锂离子电池、汽车、涂料等相关企业发展迅速，危险废物产生量随产量增长而增加。在危险废物产生量不断增长的同时，贮存及处置能力亟需提升。危险废物贮存方面，扬子江国际化学工业园区存在存储设施规划不足、危险废物储存待优化的问题。危险废物处置方面，扬子江国际化学工业园区中部分产废企业自行处置能力不足，而张家港市现有的危废处置企业的处置能力和处置范围同样无法完全满足园区的危险废物处置需求。在园区及张家港市的处置能力不足的情况下，园区内产废企业需采购省、市外危险废物经营企业的处置服务，导致处置成本和物流成本大幅提高，并增加了运输过程中环境风险和安全隐患。

（3）超临界水氧化的技术积累为项目运行提供了可靠的技术保障

园区内液态有机危险废物缺乏高效的处置技术，导致处置费用较高。园区内制药及化工等行业产生的药渣、污泥、乳化液、洗舱水、洗桶洗罐废水等含水率较高，焚烧处理时需要较多的辅助燃料，导致处置费用较高。除此以外，由于部分企业产生的高浓度工业废水水质不稳定，且含有较高浓度的难以降解的化学物质，使用常规污水处理工艺处理难以稳定达到排放要求。超临界水氧化技术储备为本项目的运行提供了可靠的技术保障。同焚烧、湿式催化氧化法相比，超临界水氧化具有污染物完全氧化、二次污染小、设备与运行费用相对较低等优势，能够高效地去除先进制造、化工、制药等行业产生各种危废中的有机污染物。本项目通过采用领先的新奥超临界氧化技术处理低热值有机废液、高浓度有机废水等，能够使得有机物降解彻底，并大大减少二次污染物排放。

(4) 项目具有良好的市场前景

扬子江国际化学工业园区中液态有机危险废物缺乏规范的贮存能力及有效的处置技术，较高的危废处置成本也给企业带来一定的负担。本项目建设功能齐全、安全设施完善的危险废物处置中心，投产后可以对危险废物进行统一调配、集中储存、分类处置，实现绿色技术一体化升级，减轻相关企业的环保、安全压力并有效降低企业的危废处置成本，促进当地经济与环境保护的协调发展。

3、项目投资概算及投入进度

本项目拟投入 70,000.00 万元，其中工程费用 60,032.00 万元、工程建设其他费 3,149.00 万元、预备费 3,819.00 万元、流动资金 3,000.00 万元。投资概算明细如下：

| 项目名称 | 金额（万元） | 占比 |
|-----------|------------------|----------------|
| 工程费用 | 60,032.00 | 85.76% |
| 其中：建筑工程费 | 21,641.00 | 30.92% |
| 设备购置费 | 30,485.00 | 43.55% |
| 安装工程费 | 7,906.00 | 11.29% |
| 工程建设其他费 | 3,149.00 | 4.50% |
| 预备费 | 3,819.00 | 5.46% |
| 流动资金 | 3,000.00 | 4.29% |
| 合计 | 70,000.00 | 100.00% |

本项目建设周期为 30 个月，项目建设的预计进度安排具体如下：

| 阶段（月） | 2 | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 | 20 | 22 | 24 | 26 | 28 | 30 |
|-------|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| 设计阶段 | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | | |
| 预评价 | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | | |
| 土建施工 | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | | |
| 设备采购 | | | | ■ | | | | | | | | | | | |
| 安装 | | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | |
| 人员培训 | | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | |
| 申领许可证 | | | | | | | | | | | ■ | ■ | | | |
| 试运行 | | | | | | | | | | | | | ■ | ■ | |
| 竣工验收 | | | | | | | | | | | | | | | ■ |

4、项目建设内容及与公司主营业务的联系

公司本次募集资金拟投资建设“超临界水氧化及配套环保项目”，项目实施主体为公司全资子公司张家港密尔克卫环保科技有限公司，建设地点位于江苏省张家港市扬子江国际化学工业园，项目投资总额 70,000.00 万元。本项目将（1）投资建设一套超临界氧化装置，配套各类输送设备、储罐、仓库以及辅助车间，处理废液能力达到 5.0 万吨/年；（2）建设包括空桶仓库和洗桶车间的洗桶区，对危废原料包装桶、沾染危险废物的包装桶提供清洗、循环利用、处理等；（3）将张家港保税区巴士物流有限公司的洗罐设备整体调整至张家港密尔克卫环保科技有限公司，TANK 罐洗罐规模达到 4,500 只/年。

公司的主营业务是提供集化工品货运代理、运输、仓储于一体的综合供应链服务。为提供高水平的一站式综合物流服务，公司积极拓展与化工品相关的增值服务，为化工企业客户解决产销过程中的多种需求。本募投项目将成为公司首个拟建成的危废处理中心，以化工仓储、配送、国际货代、工程物流、化工品交易为核心，积极拓展危废处理等服务，推动全产业链的绿色转型，推进城市与企业安全与环保的改善。

本次募投项目建成后计划投产的废液处理和洗桶洗罐能力属于公司主营业务的服务范围。计划使用的超临界水氧化技术高效安全，出水可达国家一级标准；清洗产生的废水可直接送至超临界氧化装置处理，各项建设内容可以产生良好协同。公司拟通过本次募投项目的实施，提升张家港地区的危废处理容量，提升化学工业园的技术处理水平，提升服务能力，增强盈利能力。同时，本募投项目的实施也符合国家环保政策导向，促进地区的绿色发展。

5、项目经济效益

本项目完全达产后预计每年实现销售收入 19,528.30 万元，净利润 4,783.21 万元，毛利率 39.38%，税后内部收益率为 6.17%，预计经济效益良好。

（三）徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块

1、项目基本情况

（1）项目名称：徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块

（2）项目实施主体：连云港密尔克卫化工供应链有限公司，是公司的控股子公司。

截至 2022 年 8 月 5 日，公司持有连云港密尔克卫 70.00% 股份。

(3) 项目用地情况：公司于 2020 年 11 月 10 日通过出让方式取得苏（2020）连云港市不动产权第 0080677 号不动产权证，土地面积 67,456.00 平方米。

(4) 项目备案情况：本项目已经国家东中西区域合作示范区经济发展局备案，备案证号：示范区经备（2020）57 号。

(5) 项目环评情况：本项目已取得国家东中西区域合作示范区（连云港徐圩新区）环境保护局出具的《关于徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块环境影响报告表的批复》（示范区环审（2020）8 号）及变更环评批复建设主体复函。

(6) 项目概况：

本项目计划在连云港市徐圩新区，投资建设甲类仓库 2 栋、乙类仓库 7 栋、甲类车间 1 栋、甲类半露天堆场 1 个、危废处理间 1 栋、废水处理间 1 栋、综合楼 1 栋以及其他附属配套设施，合计总建筑面积约 22,000 平米，主要用于各类包装、桶装化学品的仓储及化学液体的灌装、无化学反应及化学生产过程，预计年周转量 8 万吨，可仓储约 150 种化学品。

2、项目必要性和可行性分析

(1) 项目建设符合国家产业政策要求

本项目属于仓储、物流服务行业，符合国家与地方的“十四五”规划要求。《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》提出“建设现代物流体系，优化国际物流通道，加快形成内外联通、安全高效的物流网络。”江苏省十四五规划提出重点依托连云港港等因地制宜促进港产联动和港口型物流发展。连云港市十四五规划提出，要坚定不移实施以港兴市战略，紧紧围绕“一带一路”交汇点战略支点建设，打造亚欧重要的国际交通枢纽和智慧物流中心，探索建设“一带一路”综合改革开放试验区，建设国际枢纽海港。本项目拟建设化工品供应链一体化服务基地，符合国家和地方有关政策的产业政策要求。

(2) 园区现有化工供应链企业难以满足市场需求

随着化工行业的快速发展，园区内规模以上的化工企业不断涌现，化学品原料种类不断增加，对化学品仓储的需求也在不断增强。本项目通过建设徐圩新区化工品供应链

一体化服务基地，能够满足快速增加的化学品仓储服务业的市场需求，并同时为连云港市及园区的生产安全、环境安全提供有力保障。

（3）助力化工园区规范化管理，符合危险化学品仓储安全管控升级要求

近年来，化工园区规范化管理得到政府的重视，推动危险化学品的仓储安全管控水平进一步升级。《市政府办公室关于印发连云港市危险化学品安全综合治理实施方案的通知》（连政办发[2017]61号）提出全面排查治理危险化学品装卸、储存作业场所、设备设施等方面存在的安全隐患，强化运输企业的储存设施风险管控，健全危险化学品安全监管体制机制。因此，新建徐圩新区可以促进危险化学品集中经营、集中储存，排查评估危险化学品生产储存等环节的安全风险，推进企业安全生产标准化建设，满足政策管控要求。

（4）公司与当地国企资本、资源与管理经验协同，助力徐圩新区化工品供应链一体化服务基地平稳落地

本项目的实施主体为连云港密尔克卫，由公司和江苏方洋物流有限公司共同出资成立。江苏方洋物流有限公司是连云港地区以现代物流业为主的国有企业，具有地方资源优势，基础设施较为齐全，配套设施相对完善。连云港密尔克卫可以依托股东公司的丰富经验、现金技术与优质资源，秉承“安全、诚信、专业、高效”的经营宗旨，为客户提供安全、专业、高效的化工物流配送服务和个性化的综合供应链解决方案。

3、项目投资概算及投入进度

本项目总投资 19,963.00 万元，主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费、工程建设其他费、预备费、流动资金等。

| 项目名称 | 金额（万元） | 占比 |
|----------|-----------|--------|
| 工程费用 | 14,385.00 | 72.06% |
| 其中：建筑工程费 | 10,500.00 | 52.60% |
| 设备购置费 | 3,335.00 | 16.71% |
| 安装工程费 | 550.00 | 2.76% |
| 工程建设其他费 | 1,375.00 | 6.89% |
| 预备费 | 2,420.80 | 12.13% |
| 流动资金 | 1,160.00 | 5.81% |
| 建设期利息费用 | 622.20 | 3.12% |

| 项目名称 | 金额（万元） | 占比 |
|------|-----------|---------|
| 合计 | 19,963.00 | 100.00% |

本项目建设周期为 24 个月，项目建设的预计进度安排具体如下：

| 阶段（月） | 2 | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 | 20 | 22 | 24 |
|--------|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|
| 可研报告编制 | ■ | | | | | | | | | | | |
| 项目立项 | | ■ | | | | | | | | | | |
| 环评报告 | | ■ | ■ | | | | | | | | | |
| 初步设计 | | ■ | ■ | | | | | | | | | |
| 施工图设计 | | | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 设备订购 | | | | | | | | ■ | ■ | | | |
| 土建施工 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | | |
| 施工安装 | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | |
| 员工培训 | | | | | | | | | | | ■ | ■ |
| 开业准备 | | | | | | | | | | | ■ | ■ |
| 正式营业 | | | | | | | | | | | | ■ |

4、项目建设内容及与公司主营业务的联系

公司本次募集资金拟投资建设“徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块”，项目实施主体为公司控股子公司连云港密尔克卫，建设地点位于连云港市徐圩新区，项目投资总额 19,963.00 万元。本项目将建设甲类仓库 2 栋、乙类仓库 7 栋、甲类车间 1 栋、甲类半露天堆场 1 个、危废处理间 1 栋、废水处理间 1 栋、综合楼 1 栋以及其他附属配套设施，合计总建筑面积约 22,000 平米，主要用于各类包装、桶装化学品的仓储及化学液体的灌装、无化学反应及化学生产过程，预计年周转量 8 万吨，可仓储约 150 种化学品。

公司为专业的化工供应链服务商。化学品仓储作为供应链服务必不可少的环节，是公司的核心主营业务之一。公司以自建仓储与租赁仓储方式开展仓储业务，通过规范的仓库管理能力、高效的仓库作业能力，为境内外客户提供专业的化工品存储服务，并配合货运代理板块提供仓储增值服务，带动其他业务板块的业务量，形成领先的集运、关务服务、仓储、配送等一系列集成度较高的综合服务交付能力。

本次募投项目建设的仓库、堆场及配套设施属于公司的主营业务范围。公司拟通过本次募投项目的实施，进一步强化公司传统业务的服务能力，将公司的服务资质、安全运营能力与江苏方洋物流有限公司的地方资源协同，响应国家及地区的行业规范化要求，协助徐圩新区化工企业进行安全高效的危险品管理，满足化学品仓储服务业的市场需求。本次募投项目符合公司主营业务的发展方向，是公司适应市场发展的战略选择。

5、项目经济效益

本项目完全达产后预计每年实现销售收入 7,895.02 万元，净利润 2,328.48 万元，毛利率 54.15%，税后内部收益率为 11.16%，预计项目经济效益前景良好。

6、通过控股子公司实施募投项目情况

徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块实施主体为公司控股子公司连云港密尔克卫化工供应链有限公司，连云港密尔克卫的基本情况、治理结构、实施募投项目原因及资金安排等情况如下：

(1) 连云港密尔克卫基本情况

连云港密尔克卫成立于 2018 年 8 月，注册资本为 7,500 万元，截至 2022 年 8 月 5 日，连云港密尔克卫的股东及股权结构如下：

| 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|-------------------|-----------|--------|
| 密尔克卫化工供应链服务股份有限公司 | 5,250.00 | 70.00% |
| 江苏方洋物流有限公司 | 2,250.00 | 30.00% |

连云港密尔克卫系公司与江苏方洋物流有限公司共同出资设立，公司持股比例为 70.00%。江苏方洋物流有限公司成立于 2010 年 9 月，注册资本为 215,868.00 万元，江苏方洋集团有限公司持有其 67.92% 股份，实际控制人为连云港市人民政府。

(2) 连云港密尔克卫治理结构

连云港密尔克卫设立董事会，董事会成员 3 名，其中 2 名由公司提名，1 名由江苏方洋物流有限公司提名，经股东会选举产生；不设监事会，设监事 1 名，由江苏方洋物流有限公司提名，经股东会选举产生。

(3) 连云港密尔克卫实施募投项目的原因及合理性

公司作为国内领先的专业化工供应链综合服务商，始终专注于化工供应链更安全、更高效的运营，具有丰富的化工供应链运营管理经验、先进的信息技术系统与成熟的安全运营管理体系。江苏方洋物流有限公司是连云港地区以现代物流业为主的国有企业，具有地方资源优势，基础设施较为齐全，配套设施相对完善。由连云港密尔克卫实施徐圩新区化工品供应链一体化服务基地 A 地块，能够有效结合股东公司的丰富经验、现金技术与优质资源，秉承“安全、诚信、专业、高效”的经营宗旨，致力于为客户提供安全、专业、高效的化工物流配送服务和个性化的综合供应链解决方案。

（4）募投项目资金安排

公司计划通过向其提供项目借款的形式解决项目资金需求，其他股东基于资金情况和经营战略考虑不提供同比例借款。公司将按照不低于银行同期贷款利率向项目实施主体收取借款利息。

（四）镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设

1、项目基本情况

（1）项目名称：镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设

（2）项目实施主体：镇江宝华物流有限公司，是公司的全资子公司。

（3）项目用地情况：公司于 2019 年 4 月 15 日取得苏（2019）镇江市不动产权第 0043695 号不动产权证，土地面积 83,560.20 平方米。

（4）项目备案情况：本项目已经镇江京口区发改和经信委备案，备案证号：镇京经发备〔2021〕1 号。

（5）项目环评情况：本项目已取得镇江市京口区环境保护局出具的《关于对〈镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设项目环境影响报告表〉的批复》，文件编号为镇京环〔2019〕35 号。

（6）项目概况：

本项目计划在位于镇江京口区的镇江宝华物流原有地块内，针对内置场地进行改扩建智能化丙类仓库约 15,000 平米，建设国家化标准的一体化基地，打造化学品线上交易平台及线下贸易分销平台，并为镇江地区的化工企业提供物流配套服务。

2、项目必要性和可行性分析

(1) 符合化工供应链现代化转型导向

《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》明确提出提升产业链供应链现代化水平，要求分行业做好供应链战略设计和精准施策，形成具有更强创新力、更高附加值、更安全可靠的产业链、供应链。江苏省“十四五”现代物流业发展规划提出要将镇江建成长江下游重要的大宗商品物流基地。本项目通过打造化学品线上交易平台及线下贸易分销平台，充分利用多种推广渠道和行业相关资源，通过各种渠道，实现在化工行业以垂直细分品类为主线纵向贸易贯通，以产业链配套关系横向拓展。

(2) 满足公司化学品贸易业务增长需求和业务布局，提升公司市场竞争力

为满足客户对于化工供应链服务需求的增长，强化公司化工供应链一体化服务能力，密尔克卫借助丰富的化工供应链经营经验及网格化的物流基础设施，通过线上平台及线下一站式综合物流服务的搭建协同，更好地将化工品客户和供应商联系起来。本项目建成后的贸易分销平台，依托公司强大的自有物流设施及网络、化工领域丰富的操作经验及良好的上下游合作关系，针对镇江地区客户对于化工品供应链需求，在供应商到终端客户的产业链条中整合服务、信息、技术、分装、贴标、“一站式”配送等全方位满足用户需求的服务要素，不仅让化工品生产商能专注于自身的生产和产品的技术研究，且能够跨越众多的中间环节，让消费者切实得到价格上的实惠及个性化的产品，通过多方共赢的方式提高客户粘性，增加公司在整个镇江地区化工行业竞争力。

(3) 旺盛的客户需求和优越的地理区位为项目实施提供坚实基础

作为镇江“一体两翼”总体布局中的“东翼”，镇江新区位于长江和京杭大运河十字交汇处，大力扶持电子信息、机械装备、新材料、新医药、新能源、现代服务业等重点产业发展。随着镇江新区内产业规模不断增长，园区内各企业对于仓储物流需求随之不断增长。本项目毗邻镇江新区，借助国投镇江港三期码头、在建的镇江港四期码头、长江大桥、高铁站等交通设施，能够满足园区内客户对包含海运、陆运到仓储的一站式服务需求。

(4) 丰富的客户资源和线上交易平台深度赋能

密尔克卫凭借自身长期深耕化工品供应链的领先优势，通过成立线上云商城，以生产商直销模式逐步取代传统贸易代理中间环节，逐步与巴斯夫集团、陶氏集团、万华

化学等中外化工龙头企业形成长期合作关系，并不断优化供应商的结构，提高入驻供应商的质量及活跃度，精准满足小微用户需求，积累了丰富的客户资源，线上交易规模不断增长。本项目建成后，能够与拥有丰富的客户资源和成熟服务模式的线上交易平台相互融合，夯实江苏区域化工品供应链一体化服务能力。

3、项目投资概算及投入进度

本项目总投资 5,500 万元，主要包括改扩建各类库房、2,200m² 的集装箱堆场及停车场、购置机械设备及其他设施等。

| 项目名称 | 金额（万元） | 占比 |
|---------------------------------|--------|---------|
| 各类库房 | 3,700 | 67.27% |
| 2,200 m ² 的集装箱堆场及停车场 | 800 | 14.55% |
| 机械设备及其他设施 | 1,000 | 18.18% |
| 合计 | 5,500 | 100.00% |

本项目建设周期为 12 个月，项目建设的预计进度安排具体如下：

| 阶段（月） | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
|--------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|
| 可研报告编制 | ■ | | | | | | | | | | | |
| 项目立项 | | ■ | | | | | | | | | | |
| 环评报告 | | ■ | | | | | | | | | | |
| 初步设计 | | ■ | | | | | | | | | | |
| 施工图设计 | | ■ | ■ | | | | | | | | | |
| 土建施工 | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | | | |
| 施工安装 | | | | | | | | | ■ | ■ | | |
| 员工培训 | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | |
| 开业准备 | | | | | | | | | | ■ | ■ | |
| 正式营业 | | | | | | | | | | | | ■ |

4、项目建设内容及与公司主营业务的联系

公司本次募集资金拟投资建设“镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设”，项目实施主体为公司全资子公司镇江宝华物流有限公司，建设地点位于镇江京口区的镇江宝华物流原有地块内，项目投资总额 5,500.00 万元。本项目将针对内置场地进行改扩建

智能化丙类仓库约 15,000 平米，建设国家化标准的一体化基地，打造化学品线上交易平台及线下贸易分销平台，并为镇江地区的化工企业提供物流配套服务。

公司的战略发展方向为从化工综合物流到化工品分销贸易纵向延伸，提供基于物流交付能力的化工品物贸一体化服务。公司着力建设化工品交易业务，协同积累的化工供应链经营经验以及网络化物流基础设施，2020 年取得较为亮眼的业绩，全年化工品交易业务实现营收 6.91 亿元，同比高增达 222%，同时化工品交易毛利润实现 0.49 亿元，同比增长 1074%，而毛利率达到 7.13%，同比提升 5.17pct。

本次募投项目拟建设的化学品线上交易平台及线下贸易分销平台，属于公司的主营业务。公司拟通过本次募投项目的实施，充分调动各种推广渠道和行业相关资源，进一步提升线上线下的分销贸易一体化服务能力，通过物贸联动的一站式服务增强客户黏性，带来客户协同、资产复用与规模效应，实现收入持续增长。本次募投项目符合公司未来业务发展方向，是公司提升市场竞争力的战略选择。

5、项目经济效益

经测算，镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设完全达产后预计每年实现销售收入 4,150.97 万元，净利润 1,491.49 万元，毛利率 54.63%，税后内部收益率为 21.60%，预期经济收益良好。

（五）运力系统提升项目（车辆及罐箱）

1、项目基本情况

（1）项目名称：运力系统提升项目（车辆及罐箱）

（2）项目实施主体：上海密尔克卫化工物流有限公司，是公司的全资子公司。

（3）项目备案情况：本项目已经上海市浦东新区发展改革委员会备案并获得《上海市企业投资项目备案证明》，项目代码：2204-310115-04-03-287834。

（4）项目概况：

本项目计划采购 18 辆车辆及 1,000 个罐箱。

2、项目必要性和可行性分析

（1）自有运力将助力公司加强成本管控，获取规模效应

公司主要以自购运力和采购外部运力的方式提供运输服务，其中自有运力是化工供应链运输环节效率的基石。我国车辆运输价格存在波动性，提升自有运力规模、升级运输资源储备与调度能力，有助于化工供应链企业在运输环节有效控制成本，获取规模效应。同时在监管持续趋严的背景下，中小企业的运营成本、合规成本明显增加，公司通过补充自有运力将进一步强化竞争壁垒，巩固化工物流行业龙头地位。

（2）自有运力是化工供应链一站式综合服务能力的基石与保障

由于易燃、易爆、有毒、有害和放射性等货品特性，化工物流对技术、设备、运营管理的专业化要求较高。从危险货物运输事故类型统计来看，事故原因大多为泄露、磨损、交通事故等操作性问题。相比于可控性较弱的外部运力，自有运力无论在运输可靠性还是服务质量上都更为稳定，夯实了公司物流底盘，降低了化工供应链企业的服务质量波动风险。同时自有运力可以补充扩展化工供应链各细分环节的差异化服务能力，建立从客户端到用户端的化工物流全环节专业服务。

（3）先进的信息化及智能化管理体系能够实现对自有运力的精细管控

公司在数字化转型的赋能下可以实现对新增自有运力的精细化智能管控。公司打造了贯通运输管理、车辆控制、仓库管理等物流运输关键管控节点的数字化系统，通过自主研发的智能安全管理系统 ASM 24 小时监控运输环节、仓储环节等各个现场的操作情况。现代信息技术使得公司物流各环节的安全管控能力显著增强，扁平化、协同化、智能化和网络化的供应链管理可灵活适应自有运力规模的扩张，同时保障安全、准确、及时的物流服务水平。

（4）物流网络集群建设逐步完善，新增运力可实现有效整合协同

密尔克卫是国内民营化工供应链龙头，经过多年行业深耕和并购扩张已打造了北方、浙闽、两广等七大集群，积累了中石化、巴斯夫、陶氏等业内龙头公司客户资源。公司的物流服务发展依托于资源优势，新增运力可与现有物流设备设施有效整合，强化公司物流体系布局，通过稳定、安全、可靠的一站式化工物流交付服务促进客户资源的积累与开拓，优化现有客户服务水平，增强客户黏性，同时切入更多客户的分销渠道，拉动收入增长。

3、项目投资概算及投入进度

本项目总投资 13,870.00 万元，其中：车辆投资 870.00 万元、罐箱投资 13,000.00

万元。本项目投资周期为 2 年，项目投资的预计进度安排具体如下：

| 项目 | | 2022 年 | 2023 年 | 合计 |
|-----------|---------------|--------|--------|-------|
| 车辆购买数量（辆） | 集运（车头+车挂） | 10 | - | 10 |
| | 配送（车头+车挂+飞翼厢） | 8 | - | 8 |
| 罐箱购买数量（个） | 25 立方（T11 标罐） | 500 | 500 | 1,000 |

4、项目建设内容及与公司主营业务的联系

公司本次募集资金拟投资建设“运力系统提升项目（车辆及罐箱）”，项目实施主体为公司全资子公司上海密尔克卫化工物流有限公司，项目投资总额 13,870.00 万元。本项目计划采购 18 辆车辆及 1,000 个罐箱。

公司的主营业务为提供化学危险品物流供应链服务，其中货物“门到门”的物流运输服务为基础业务，是一站式物流解决方案的基础。公司通过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，同时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。

本次募投项目建设内容属于公司的主营业务范围。公司拟通过本次募投项目扩大自有车队的规模，积累运输资源，进一步夯实物流底盘，强化全场景一站式交付能力。化工物流运作复杂，安全性、专业性要求较高，运营自有车辆有助于维持稳定的服务水平，在业务量增长的同时确保以扎实的物流服务保障交易双方货物安全、及时、准确的交付。危化品运输行业需要较多的前期资金投入和严格的审批条件，目前行业集中度较低，本次募投项目可帮助公司率先构建全国乃至跨国运输力量，进一步加宽护城河。

5、项目经济效益

本项目完全达产年预计可实现营业收入 4,277.44 万元，净利润 391.81 万元，毛利率 12.21%，税后内部收益率为 10.75%，预计经济效益良好。

（六）补充流动资金

公司拟使用本次发行募集资金中 26,171.64 万元用于补充流动资金。公司使用募集资金补充流动资金的必要性如下：

1、满足公司营运资金需求

随着持续深耕七大集群战略，积极布局核心枢纽城市化工业务站点，公司在强监管、安全环保高压、资质审核趋严的行业趋势下，通过核心资产的收购和新建，完善全国物流网络、持续拓展化工品交易服务，业务规模迅速增长。2019年、2020年及2021年，公司营业收入分别为24.19亿元、34.27亿元及86.45亿元，2019至2021年复合增长率达89.05%。随着化工物流及化工品交易业务规模的持续扩展，公司对于营运资金的需求进一步增加。本次公开发行可转换债券的募集资金能够在一定程度上增强公司的资金实力，为公司持续扩张业务规模、深化战略布局提供资金支持，服务于公司主营业务发展和长远战略的实现。

2、资本结构更加稳健，增强抗风险能力

2019年、2020年及2021年，公司资产负债率分别为42.56%、51.62%、55.73%，整体呈现不断上升趋势。通过本次公开发行可转换债券的募集资金补充流动资金，使得公司资本结构更加稳健，增强公司抗风险能力。

3、提高公司盈利能力

2019年、2020年及2021年，公司合并报表利息费用分别为1,766.88万元、2,038.03万元及4,366.27万元，呈现持续提升态势。通过本次公开发行可转换债券的募集资金补充流动资金，可在一定程度上缓解公司日常经营过程中的流动资金压力，减轻公司财务负担，进一步提高公司盈利能力。

三、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次公开发行可转换债券募集资金扣除发行费用后，将用于收购上海市化工物品汽车运输有限公司100%股权及转让方对标的公司1,600万债权项目、超临界水氧化及配套环保项目、徐圩新区化工品供应链一体化服务基地A地块、镇江宝华物流有限公司改扩建普货仓库建设、运力系统提升项目（车辆及罐箱）和补充流动资金，符合国家相关产业规划以及公司战略发展方向。本次募集资金将助力公司提升自身的资金实力，进一步增强抵御风险的能力和竞争能力，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东

的利益。预计本次募集资金投资项目实施后，公司的核心竞争力与盈利能力将进一步提升，巩固和提升公司的行业地位，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

（二）对公司财务状况的影响

本次公开发行可转换债券募集资金到位后，公司总资产与总负债规模将相应增加，能够增强公司资金实力，为后续发展提供有力保障。可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低。随着可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐渐降低，资本结构得到进一步优化，公司整体财务状况将得到改善。本次募集资金投资项目实施完成后，公司整体经营规模将得到进一步提升，有利于公司进一步提升经营质量及盈利能力，对公司财务状况带来积极影响。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金情况

（一）前次募集资金的数额、资金到账时间

1、首次公开发行募集资金

经中国证券监督管理委员会《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首次公开发行股票批复》（证监许可[2018]907号）核准，2018年7月，本公司于上海证券交易所向社会公众公开发行人民币普通股（A股）3,812.00万股，发行价为11.27元/股，募集资金总额为人民币429,612,400.00元，扣除承销及保荐等发行费用人民币40,434,409.42元后，实际募集资金净额为人民币389,177,990.58元。

该次公开发行的募集资金到账时间为2018年7月10日，募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2018年7月10日出具天职业字[2018]17331号《验资报告》。

2、非公开发行募集资金

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非公开发行股票批复》（证监许可[2020]3424号）核准，2021年3月，公司非公开发行人民币普通股（A股）股票9,747,452.00股，发行价格为112.85元/股，募集资金总额为人民币1,099,999,958.20元，扣除承销及保荐等发行费用人民币11,017,358.50元后，实际募集资金净额为人民币1,088,982,599.70元。

该次非公开发行的募集资金到账时间为2021年3月5日，募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2021年3月10日出具天职业字[2021]10522号《验资报告》。

（二）前次募集资金在专项账户的存放情况

1、首次公开发行募集资金

截至2021年12月31日止，本公司前次募集资金已全部使用完毕，且募集资金专

户已全部销户，具体募集资金的存放情况如下：

单位：人民币元

| 存放银行 | 银行账户账号 | 销户日期 | 募集资金 初始存放金额 | 利息收入净额 | 截至 2021 年 12 月 31 日止余额 |
|------------------|-----------------------|------------|-----------------------|---------------------|------------------------------|
| 上海银行股份有限公司浦东分行 | 03003644487 | 2020-07-24 | 90,000,000.00 | 18,736.84 | 0.00 |
| 上海银行股份有限公司浦东分行 | 03003644927 | 2020-07-24 | 25,000,000.00 | 872,072.31 | 0.00 |
| 上海银行股份有限公司浦东分行 | 03003645362 | 2020-07-24 | 25,000,000.00 | 27,002.21 | 0.00 |
| 交通银行股份有限公司上海闵行支行 | 310066933018800013032 | 2020-07-28 | 81,099,600.00 | 360,543.30 | 0.00 |
| 交通银行股份有限公司上海闵行支行 | 310066933018800012936 | 2021-02-07 | 74,960,000.00 | 1,649,025.27 | 0.00 |
| 交通银行股份有限公司上海闵行支行 | 310066933018800012860 | 2020-07-28 | 54,630,000.00 | 18,798.23 | 0.00 |
| 上海华瑞银行股份有限公司 | 800011391530 | 2020-07-28 | 15,488,390.58 | 1,257,194.72 | 0.00 |
| 上海银行股份有限公司浦东分行 | 03003861081 | 2020-07-24 | 23,000,000.00 | 477,250.98 | 0.00 |
| 合计 | | | 389,177,990.58 | 4,680,623.86 | 0.00 |

2、非公开发行募集资金

截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司前次募集资金的存放情况如下：

单位：人民币元

| 存放银行 | 银行账户账号 | 销户日期 | 募集资金 初始存放金额 | 利息收入 净额 | 截至 2021 年 12 月 31 日止余额 |
|------------------------------|-----------------------|------|----------------|--------------|---------------------------|
| 交通银行股份有限公司上海闵行支行 | 310066933013002902067 | 未销户 | 60,000,000.00 | 847,788.51 | 48,185,557.01 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司金桥支行 | 98840078801300003111 | 未销户 | 230,000,000.00 | 1,906,358.64 | 105,561,553.97 |
| 上海农村商业银行股份有限公司上海自贸试验区临港新片区支行 | 50131000847771273 | 未销户 | 119,000,000.00 | 1,844,355.02 | 83,415,219.18 |
| 招商银行股份有限公司上海外滩支行 | 121940983910902 | 未销户 | 70,000,000.00 | 845,154.93 | 45,275,471.19 |
| 上海银行股份有限公司浦东分行 | 03004486764 | 未销户 | 290,000,000.00 | 3,760,384.56 | 204,505,364.24 |
| 上海银行股份有限公司浦东分行 | FTN13859204300001 | 未销户 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 交通银行股份有限公司上海闵行支行 | 310066933013002892103 | 未销户 | 319,982,599.70 | 2,641,298.99 | 0.38 |

| 存放银行 | 银行账户账号 | 销户日期 | 募集资金初始存放金额 | 利息收入净额 | 截至2021年12月31日止余额 |
|------|--------|------|------------------|---------------|------------------|
| 合计 | | | 1,088,982,599.70 | 11,845,340.65 | 486,943,165.97 |

二、前次募集资金实际使用情况

（一）前次募集资金实际使用情况

1、首次公开发行募集资金

公司招股说明书承诺募集资金全部用于增加公司资本金，扩展相关业务。募集资金截至2021年12月31日止实际使用情况与招股说明书承诺一致。具体使用情况如下表：

首次公开发行募集资金使用情况对照表

单位：万元

| 募集资金总额：42,961.24 | | | | | | 已累计使用募集资金总额：39,385.86 | | | | |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|---------------|------------------------|-----------|---------------|---------------------|---------------|
| 募集资金净额：38,917.80 | | | | | | 各年度使用募集资金总额： | | | | |
| 变更用途的募集资金总额：不适用 | | | | | | 2018 年使用 25,765.92 | | | | |
| 变更用途的募集资金总额比例：不适用 | | | | | | 2019 年使用 9,109.84 | | | | |
| | | | | | | 2020 年使用 4,306.96（注 1） | | | | |
| | | | | | | 2021 年使用 203.14 | | | | |
| 投资项目 | | | 募集资金投资总额 | | | 截止日募集资金累计投资额 | | | | 项目达到预定可使用状态日期 |
| 序号 | 承诺投资项目 | 实际投资项目 | 募集前承诺投资金额 | 募集后承诺投资金额 | 实际投资金额（含存款利息） | 募集前承诺投资金额 | 募集后承诺投资金额 | 实际投资金额（含存款利息） | 实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额 | |
| 1 | 上海鼎铭秀博集装箱服务有限公司标准和特种罐箱项目 | 上海鼎铭秀博集装箱服务有限公司标准和特种罐箱项目 | 9,000.00 | 9,000.00 | 9,001.87 | 9,000.00 | 9,000.00 | 9,001.87 | 1.87 | 2019 年 9 月 |
| 2 | 上海密尔克卫化工储存有限公司智能化物流安全管理项目 | 上海密尔克卫化工储存有限公司智能化物流安全管理项目 | 2,500.00 | 2,500.00 | 1,265.70 | 2,500.00 | 2,500.00 | 1,265.70 | -1,234.30 | 2020 年 12 月 |
| 3 | 网络布局运力提升项目 | 网络布局运力提升项目 | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,502.70 | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,502.70 | 2.70 | 2019 年 9 月 |
| 4 | 张家港保税区巴士物流有限公司改建甲、丙类（干货）仓库等项目 | 张家港保税区巴士物流有限公司改建甲、丙类（干货）仓库等项目 | 8,109.96 | 8,109.96 | 8,146.01 | 8,109.96 | 8,109.96 | 8,146.01 | 36.05 | 2019 年 9 月 |
| 5 | 辽宁鼎铭化工物流基地项目 | 辽宁鼎铭化工物流基地项目 | 7,496.00 | 7,496.00 | 7,303.88 | 7,496.00 | 7,496.00 | 7,303.88 | -192.12 | 2019 年 12 月 |
| 6 | 铜川鼎铭汽车货运站有限公司铜川汽车货 | 铜川鼎铭汽车货运站有限公司铜川汽 | 5,463.00 | 5,463.00 | 5,464.88 | 5,463.00 | 5,463.00 | 5,464.88 | 1.88 | 2018 年 12 月 |

| | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------|
| | 运站项目 | 车货运站项目 | | | | | | | | |
| 7 | 密尔克卫化工供应链管理项目新建项目 | 密尔克卫化工供应链管理项目新建项目 | 3,848.84 | 3,848.84 | 2,852.10 | 3,848.84 | 3,848.84 | 2,852.10 | -996.74 | 2020年12月 |
| | 合计 | | 38,917.80 | 38,917.80 | 36,537.14 | 38,917.80 | 38,917.80 | 36,537.14 | -2,380.66 | |

注 1：2020 年募集资金实际投资项目金额为 14,582,440.18 元，结余募集资金永久性补充流动资金 28,487,201.69 元，与天职业字[2021]11146-2 号《募集资金存放和使用情况鉴证报告》披露一致。累计使用募集资金总额与募集资金净额的差异为利息收入。

2、非公开发行募集资金

公司非公开发行股票预案承诺募集资金全部用于增加公司资本金，扩展相关业务。募集资金截至 2021 年 12 月 31 日止实际使用情况与非公开发行股票预案承诺一致。具体情况如下表：

非公开发行募集资金使用情况对照表

单位：万元

| 募集资金总额：110,000.00 | | | | | | 已累计使用募集资金总额：61,388.48 | | | | |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|
| 募集资金净额：108,898.26 | | | | | | 各年度使用募集资金总额： 2021 年度使用 61,388.48 | | | | |
| 变更用途的募集资金总额：不适用 | | | | | | | | | | |
| 变更用途的募集资金总额比例：不适用 | | | | | | | | | | |
| 投资项目 | | | 募集资金投资总额 | | | 截止日募集资金累计投资额 | | | | 项目达到预定 可使用状态日期 |
| 序号 | 承诺投资项目 | 实际投资项目 | 募集前承诺 投资金额 | 募集后承诺 投资金额 | 实际投资 金额(含存 款利息) | 募集前承诺投 资金额 | 募集后承诺投 资金额 | 实际投资金额 (含存款利 息) | 实际投资金额 与募集后承诺 投资金额的差 额 | |
| 1 | 宁波慎则化工供应链管理有限公司项目 | 宁波慎则化工供应链管理有限公司项目 | 23,000.00 | 23,000.00 | 12,634.48 | 23,000.00 | 23,000.00 | 12,634.48 | -10,365.52 | 2022 年 12 月 |
| 2 | 广西慎则物流有限公司仓储物流项目 | 广西慎则物流有限公司仓储物流项目 | 11,900.00 | 11,900.00 | 3,742.91 | 11,900.00 | 11,900.00 | 3,742.91 | -8,157.09 | 2022 年 12 月 |
| 3 | 密尔克卫(烟台)供应链管理服务有限公司现代化工供应链创新与应用配套设施项目 | 密尔克卫(烟台)供应链管理服务有限公司现代化工供应链创新与应用配套设施项目 | 6,000.00 | 6,000.00 | 1,266.22 | 6,000.00 | 6,000.00 | 1,266.22 | -4,733.78 | 2022 年 12 月 |
| 4 | 扩建 20000 平方米丙类仓库项目 | 扩建 20000 平方米丙类仓库项目 | 7,000.00 | 7,000.00 | 2,556.97 | 7,000.00 | 7,000.00 | 2,556.97 | -4,443.03 | 2022 年 12 月 |
| 5 | 网络布局运营能力提升项目 | 网络布局运营能力提升项目 | 29,000.00 | 29,000.00 | 8,925.50 | 29,000.00 | 29,000.00 | 8,925.50 | -20,074.50 | 2022 年 12 月 |
| 6 | 补充流动资金 | 补充流动资金 | 31,998.26 | 31,998.26 | 32,262.39 | 31,998.26 | 31,998.26 | 32,262.39 | 264.13 | 不适用 |

| | | | | | | | | |
|----|------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|--|
| 合计 | 108,898.26 | 108,898.26 | 61,388.47 | 108,898.26 | 108,898.26 | 61,388.47 | -47,509.79 | |
|----|------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|--|

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况

1、首次公开发行募集资金

2019年3月20日，公司第二届董事会第六次会议、第二届监事会第四次会议审议通过了《关于公司增加募集资金投资项目实施主体暨使用募集资金向全资子公司增资的议案》，同意公司将募集资金投资项目“密尔克卫化工供应链管理平台项目新建项目”的实施主体由公司增加为公司及公司全资子公司密尔克卫化工储存，并以2,300.00万元募集资金对密尔克卫化工储存进行增资；审议通过了《关于延长募集资金投资项目建设期的议案》，同意延长募投项目的建设期，董事会认为公司本次延长部分募集资金投资项目建设期是根据项目实施的具体情况作出的审慎决定。

2、非公开发行募集资金

2021年9月2日，公司第二届董事会第三十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过了《关于增加募集资金投资项目实施主体的议案》，同意公司将募集资金投资项目“网络布局运营能力提升项目”的实施主体由密尔克卫化工物流增加密尔克卫化工供应链服务控股有限公司。

（三）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

1、首次公开发行募集资金

2018年8月8日，公司第一届董事会第二十三次会议及公司第一届监事会第十二次会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金233,219,436.62元。具体情况如下：

单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 自筹资金已预先投入金额 | 本次置换金额 |
|----|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 | 上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司标准和特种罐箱项目 | 87,819,884.69 | 87,819,884.69 |
| 2 | 网络布局运力提升项目 | 14,396,315.90 | 14,396,315.90 |
| 3 | 张家港保税区巴士物流有限公司改建甲、丙类（干货）仓库等项目 | 50,061,499.96 | 50,061,499.96 |
| 4 | 辽宁鼎铭化工物流基地项目 | 33,294,564.66 | 33,294,564.66 |
| 5 | 铜川鼎铭汽车货运站有限公司铜川汽车货运站项目 | 47,647,171.41 | 47,647,171.41 |
| | 合计 | 233,219,436.62 | 233,219,436.62 |

2019年1月10日，公司第二届董事会第四次会议及公司第二届监事会第三次会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金2,720.12万元。具体情况如下：

单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 自筹资金已预先投入金额 | 本次置换金额 |
|----|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 | 密尔克卫化工供应链管理平台项目新建项目 | 15,867,574.44 | 15,867,574.44 |
| 2 | 上海密尔克卫化工储存有限公司智能化物流安全管理项目 | 11,333,641.96 | 11,333,641.96 |
| | 合计 | 27,201,216.40 | 27,201,216.40 |

2、非公开发行募集资金

2021年3月29日，公司第二届董事会第三十二次会议、第二届监事会第二十一次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币61,192,161.94元。具体情况如下：

单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 自筹资金已预先投入金额 | 本次置换金额 |
|----|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 | 宁波慎则化工供应链管理有限公司项目 | 19,594,588.80 | 19,594,588.80 |
| 2 | 广西慎则物流有限公司仓储物流项目 | 99,135.84 | 99,135.84 |
| 3 | 密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司现代化工供应链创新与应用配套设施项目 | 578,000.00 | 578,000.00 |
| 4 | 扩建20000平方米丙类仓库项目 | 10,191,308.08 | 10,191,308.08 |
| 5 | 网络布局运营能力提升项目 | 30,729,129.22 | 30,729,129.22 |
| 6 | 补充流动资金 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 61,192,161.94 | 61,192,161.94 |

公司上述募集资金置换的时间距募集资金到账时间均未超过6个月，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的有关规定；本次使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的事项，未违反募集资金投资项目的有关承诺，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投资项目和损害股东利益

的情形。

（四）闲置募集资金使用情况说明

2018年8月8日召开的第一届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度最高不超过15,000.00万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买低风险保本型理财产品，使用期限自董事会审议通过起12个月内，在不超过上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。

2019年7月2日召开的公司第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于继续使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度最高不超过7,000.00万元、同时累计发生额不超过70,000.00万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买低风险保本型理财产品，使用期限自公司2019年第一次临时股东大会审议通过之日起12个月内有效，在不超过上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。该议案已经2019年7月19日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过。

2020年7月1日召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于继续使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度最高不超过1,450.00万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买低风险保本型理财产品，使用期限为自董事会会议审议通过之日起12个月内，在不超过上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。在授权额度范围内，董事会授权公司管理层签署实施现金管理的相关法律文件，具体事项由公司财务部负责组织实施。

2021年3月25日召开的第二届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度最高不超过70,000.00万元（含）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的保本型理财产品或存款类产品，使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在不超过上述额度及决议有效期内，可滚动循环使用。

截至2021年12月31日，公司使用闲置募集资金进行保本理财尚未赎回金额为287,890,000.00元。

（五）尚未使用的前次募集资金情况

1、首次公开发行募集资金

截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司前次募集资金已全部使用完毕，且募集资金专户已全部销户。尚未使用募集资金 0.00 元，占前次募集资金总额的比例为 0.00%。

2、非公开发行募集资金

截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司前次募集资金总额为 1,088,982,599.70 元，尚未使用金额（含利息）为 486,943,165.97 元，占前次募集资金总额的比例为 44.72%。募集资金投资项目均未达到预定可使用状态，剩余资金将继续用于募集资金投资项目的使用。在授权额度范围内，公司使用闲置募集资金购买安全性高、流动性好的保本型理财产品或存款类产品。

（六）前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

1、首次公开发行募集资金

2020 年 1 月 16 日，公司召开了第二届董事会第十八次会议和第二届监事会第十一次会议，审议通过《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。结合公司自身实际经营情况，为更合理地使用募集资金，提高节余募集资金使用效率，公司拟将募集资金投资项目结项后的节余募集资金 2,826.67 万元（实际余额以资金转出时专户余额为准）永久补充流动资金。

截至 2021 年 12 月 31 日止，公司前次募集资金已按规定全部使用完毕，结余募集资金及其产生的利息收入合计 28,487,201.69 元，根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的相关规定，已永久性补充流动资金，其中上海银行股份有限公司浦东分行银行账号 03003644927 补充流动资金的金额为 13,215,093.65 元；交通银行股份有限公司上海闵行支行银行账号 310066933018800012936 补充流动资金的金额为 3,570,265.68 元；上海银行股份有限公司浦东分行银行账号 03003861081 补充流动资金的金额为 11,701,842.36 元。公司已对上述募集资金专户作销户处理。

2、非公开发行募集资金

截至 2021 年 12 月 31 日止，前次募集资金投资项目均未建设完毕，不适用结余及节余募集资金使用情况。

三、前次募集资金投资项目效益情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况

1、首次公开发行募集资金

前次募集资金投资项目实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致，具体情况见下表：

首次公开发行募集资金使用情况对照表

单位：万元

| 实际投资项目 | | 截止日投资项目 累计产能利用率 | 承诺效益 (利润总额) | 最近三年实际效益 | | | 截止日 累计实际 效益 | 是否达到 预计效益 |
|--------|-------------------------------|--------------------|----------------|----------|---------|---------|-------------------|--------------|
| 序号 | 项目名称 | | | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年度 | | |
| 1 | 上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司标准和特种罐箱项目 | 25.97% | 2,564.08 | 438.60 | 540.58 | 581.76 | 1,590.88 | 否 |
| 2 | 上海密尔克卫化工储存有限公司智能化物流安全管理项目 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 3 | 网络布局运力提升项目 | 71.81% | 912.12 | 363.36 | 493.50 | 462.72 | 1,319.58 | 是 |
| 4 | 张家港保税区巴士物流有限公司改建甲、丙类（干货）仓库等项目 | 51.29% | 2,208.71 | -560.10 | 543.57 | 678.38 | 661.85 | 否 |
| 5 | 辽宁鼎铭化工物流基地项目 | 66.03% | 1,154.17 | 未达产 | -136.21 | -446.43 | -582.64 | 否 |
| 6 | 铜川鼎铭汽车货运站有限公司铜川汽车货运站项目 | 24.48% | 587.90 | -467.50 | -387.51 | -170.95 | -1,025.96 | 否 |
| 7 | 密尔克卫化工供应链管理平台项目新建项目 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

注 1：因招股说明书中披露的承诺效益是利润总额，因此各年实际效益与承诺效益口径保持一致，披露利润总额。

注 2：截止日投资项目累计产能利用率是指投资项目达到预计可使用状态至截止日期间，投资项目的实际产量与设计产能之比。

注 3：部分项目尚未达到预计效益的具体原因详见本募集说明书“第九节、历次募集资金运用”之“三、（三）前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上情况”。

2、非公开发行募集资金

前次募集资金投资项目实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致，具体情况见下表：

非公开发行募集资金使用情况对照表

单位：万元

| 实际投资项目 | | 截止日投资项目 累计产能利用率 | 承诺效益 (利润总额) | 最近三年实际效益 | | | 截止日 累计实现 效益 | 是否达到 预计效益 |
|--------|--|--------------------|----------------|----------|---------|---------|-------------------|--------------|
| 序号 | 项目名称 | | | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年度 | | |
| 1 | 宁波慎则化工供应链管理有限公司项目 | 未达产 | 3,342.51 | - | - | 未达产 | 未达产 | 未达产 |
| 2 | 广西慎则物流有限公司仓储物流项目 | 未达产 | 1,446.46 | - | - | 未达产 | 未达产 | 未达产 |
| 3 | 密尔克卫(烟台)供应链管理服务有限公司现代化 化工供应链创新与应用配套设施项目 | 未达产 | 1,402.16 | - | - | 未达产 | 未达产 | 未达产 |
| 4 | 扩建 20000 平方米丙类仓库项目 | 未达产 | 2,104.82 | - | - | 未达产 | 未达产 | 未达产 |
| 5 | 网络布局运营能力提升项目 | 未达产 | 2,957.41 | - | - | 未达产 | 未达产 | 未达产 |
| 6 | 补充流动资金 | 不适用 | 不适用 | - | - | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

注 1：截止日投资项目均未达到预定可使用状态，无法计算实际效益和累计产能利用率。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益情况

1、首次公开发行募集资金

上海密尔克卫化工储存有限公司智能化物流安全管理项目、密尔克卫化工供应链管理项目新建项目由于并不直接产生效益，故无法单独核算效益，所实现的效益体现在公司的整体业绩中。

2、非公开发行募集资金

补充流动资金项目通过增加公司营运资金，提升公司经营抗风险能力，对公司经营业绩产生积极影响，由于并不直接产生效益，故无法单独核算效益。

（三）前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上情况

1、首次公开发行募集资金

上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司标准和特种罐箱项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上，建设工程已竣工，集装罐清洗、普货存放等业务开始试运营。因政策更新，项目目前已完成消防整改并向政府提交各项验收资料，尚未完成整体验收投产，业绩尚未完全释放。公司已积极向政府提交各项验收资料，争取尽快取得许可证并整体投产。

张家港保税区巴士物流有限公司改建甲、丙类（干货）仓库等项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上，工程已竣工。因政策更新，项目仅取得小规模的危险化学品经营许可审批，整体升级项目正在办理试生产手续，业务开展有限，业绩尚未完全释放。公司已积极与政府对接并提供各项验收资料，争取尽快取得许可证并整体投产。

辽宁鼎铭化工物流基地项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上，工程已竣工。因项目于 2021 年 6 月完成所有行政审批流程，集装罐清洗、危化品存放等业务开始初期招商及试运营，产能从第三季度开始逐渐释放。

铜川鼎铭汽车货运站有限公司铜川汽车货运站累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上，主要由于项目开展受中美贸易摩擦影响，西北区域客户投资项目延期，原预期的配套业务需求没有显著增长。公司已积极采取导入新客户、切换原有客户其他订单等方式承接新增产能。由于客户导入周期及订单产品切换原因，叠加人工成本上涨因素，未能实现预期效益。随着今年仓库业务结构调整、快周转业务增加，同时对接西部

新增危险品仓储需求，满仓率有望提升。

此外，由于 2021 年疫情影响延续，上述各项目的业务承接均受到不同程度影响。

2、非公开发行募集资金

截至 2021 年 12 月 31 日止，前次募集资金投资项目均未达到预定可使用状态，无法计算累计实现效益。

（四）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况

本公司不存在前次发行涉及以资产认购股份的情况。

四、会计师事务所出具的专项报告结论

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于 2022 年 3 月 23 日出具了天职业字[2022]17487 号《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》，认为密尔克卫《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面公允反映了密尔克卫截至 2021 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况。

第十节 董事、监事、高级管理人员和有关中介机构的声明

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



陈银河

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



潘锐

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



丁慧亚

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



周宏斌

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司




2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



罗 斌

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

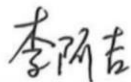


2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



李阿吉

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：


陈杰平

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

监事签名：


江震

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

监事签名：



周莹

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

监事签名：



祁霞

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



王涛

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



李文俊

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



华毅

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



彭赛

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

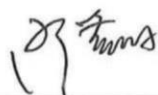


2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



廖蕾敏

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：


刘卓嵘

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



石旭

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



杨波

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司



2022年9月14日

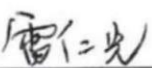
二、保荐机构（主承销商）声明

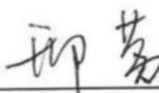
本公司已对密尔克卫化工供应链服务股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

董事长、法定代表人：


沈如军

保荐代表人：


雷仁光


邢茜

项目协办人：


郭思成

中国国际金融股份有限公司

2022年9月14日



保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读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全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

董事长、法定代表人：



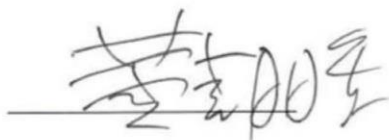
沈如军



保荐机构首席执行官声明

本人已认真阅读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之尽职调查报告的全部内容，确认尽职调查报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对尽职调查报告真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

首席执行官：



黄朝晖

中国国际金融股份有限公司

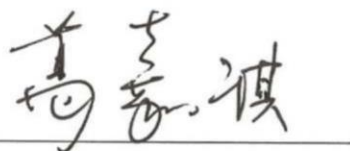
2022年9月14日



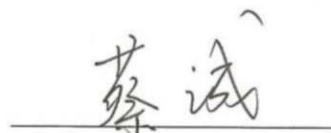
三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读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及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认该募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对法律意见书和律师工作报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

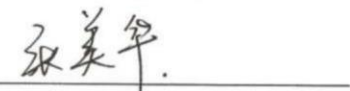
经办律师：



葛嘉琪



蔡诚



张美华

律师事务所负责人：



李强



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读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及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



党小安



王晓蕾



李雯敏



郭海龙

韩金金（已离职）



会计师事务所负责人：

邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



2022年9月14日

关于天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

签字会计师韩金金离职的说明

本所作为密尔克卫化工供应链服务股份有限公司申请公开发行可转换公司债券审计机构，出具了《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司审计报告》（天职业字〔2020〕11878号），签字注册会计师为郭海龙同志和韩金金同志。

韩金金同志已于2020年9月从本所离职，故无法在《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》之“会计师事务所声明”中签字。

特此说明。



天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：



邱靖之

2022年9月14日

联合资信评估股份有限公司

资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资信评级人员：

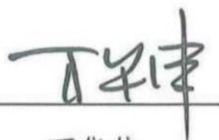


闫力



王喜梅

资信评级机构负责人：



万华伟

联合资信评估股份有限公司

2022年9月14日



六、资产评估机构声明

本机构及签字的资产评估师已阅读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及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的评估报告不存在矛盾。本机构及签字的资产评估师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估师：



陈华



陆晓刚

陆晓刚

法定代表人：

王熙路

王熙路

上海科东资产评估有限公司

2022年9月14日

第十一节 备查文件

一、备查文件

除本募集说明书外，本公司将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下：

- （一）本公司报告期的财务报告及审计报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告；
- （六）公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至本公司、保荐人（主承销商）住所查阅相关备查文件。