

江苏飞力达国际物流股份有限公司
关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关问题
之补充说明

中国证券监督管理委员会：

江苏飞力达国际物流股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“飞力达”）于 2018 年 8 月 14 日公告了《江苏飞力达国际物流股份有限公司关于〈中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书（180743 号）〉的回复报告》等相关文件，结合相关监管政策，公司会同独立财务顾问东吴证券股份有限公司、法律顾问江苏益友天元律师事务所对公司本次交易是否符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第十一条“前次募集资金基本使用完毕，且使用进度和效果与披露情况基本一致”的规定问题进行了进一步的补充说明，具体情况如下：

本回复所述的词语或简称与《江苏飞力达国际物流股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的涵义。

根据公证天业出具的苏公 W[2018]E1335 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，公司首次公开发行股票募集资金净额为 47,910.63 万元，截至 2018 年 6 月 30 日，公司已累计使用募集资金 36,455.61 万元，占全部募集资金投资总额的 76.09%。

一、IPO 募集资金承诺投资项目情况

公司 IPO 募集资金承诺投资项目已全部建设完毕，募集资金累计使用占承诺项目投资金额的 95.77%。

IPO 募集资金承诺投资项目达产以来实现效益情况如下：

单位：万元

实际投资项目	预期效益	最近三年及一期实际效益				截至 2018 年 6 月末累计实现效益
		2015 年	2016 年	2017 年	2018 年 1-6 月	

序号	项目名称	利润总额	利润总额	利润总额	利润总额	利润总额	利润总额
1	昆山综合保税区物流园项目	达产后年利润总额 6,509.28 万元	164.75	213.33	293.31	218.05	1,025.34
2	昆山现代物流中心项目	达产后年利润总额 3,868.68 万元	580.68	583.30	683.01	388.39	3,108.30
3	现代物流运营网点拓展项目	达产后年利润总额 1,321.45 万元	240.19	249.32	918.33	6.88	1,210.78
4	物流智能化资讯项目	不适用	—	—	—	—	—
合计		11,699.41	985.62	1,045.95	1,894.65	613.32	5,344.42

上述项目达产后的预期效益是飞力达于 2011 年上市之前根据当时的经济环境和市场情况作出的，由于进行预测的时间距离效益实现时点的时间跨度较大，2013 年之后的宏观环境和市场情况较预测时已发生较大变化，由此导致实现的效益较预测效益存在一定的差异。

（一）昆山综合保税区物流园项目

该项目的建设内容包括土地购置、标准仓库、办公附属楼的土建、装修和仓储物流设施，主要为客户提供包括 VMI、DC 和全球备品备件等综合物流服务，承诺总投资 14,603.50 万元。项目建设期拟定为 2 年，一期建设仓库 2 栋合计 18,000 平方米，办公附属楼 2,500 平方米；二期工程从第二年开始，建设仓库 3 栋合计 27,000 平方米。该项目已于 2013 年 9 月 30 日建成投产使用。

截至 2018 年 6 月 30 日，该项目累计实现收益为 1,025.34 万元。近年由于受传统 IT 产业下行及产业西迁政策的影响，昆山本地 ODM 厂商如宏碁、华硕、仁宝、纬创、和硕等 VMI、DC 业务西迁，同时公司上游供应商也随这些厂商一并西迁，导致业务有所下滑。针对市场环境变化，公司一方面利用自身服务优势配合昆山综合保税区进行招商引资，通过维护好客户关系，深挖、开发客户需求，服务好保税区内企业；另一方面注重降低成本，通过提高仓库使用效率，提高单位仓储设施的产出，公司仓储利用率得到提升，项目实现效益虽未达到预期水平，但维持稳定水平且逐年增长。

（二）昆山现代物流中心项目

该项目的建设内容包括土地购置、标准仓库、办公附属楼的土建、装修和仓储物流设施，主要满足保税物流园区外以 IT 电子产品内销为核心的备品备件中

心与成品分拨中心所形成的物流市场需求，承诺总投资 9,258.63 万元。项目建设期定为 2 年，一期建设仓库 2 栋 21,000 平方米及 1,500 平方米的办公附属楼区域，二期工程从第二年开始，建设仓库 1 栋 9,000 平方米，用于扩大一期的仓储规模。该项目已于 2012 年 6 月 30 日建成投产使用。

截至 2018 年 6 月 30 日，该项目累计实现收益为 3,108.30 万元。近年传统 IT 产业下行及产业西迁等因素影响到 IT 行业配套的零部件供应商的区域布局，包括富士康、中达及众多的结构件供应商随之西迁建厂，导致公司原预测的传统 IT 制造业配套的保税区外物流市场环境发生重大变化，致使相关业务有所下滑。为应对市场变化，公司及时采取措施，借助原有 IT 产业供应链服务业务优势向外延伸，加大业务开拓力度，积极探索服务创新和新业务模式，服务行业领域逐步涵盖 IT 制造业、汽车制造及零部件行业、通讯电信行业、精密仪器及其他高端制造业，募投项目的利润总额保持增长态势。

（三）现代物流运营网点拓展项目

该项目的建设内容包括在泰州、吴中和重庆设立运营网点，为当地现有的战略合作伙伴和其他潜在客户提供包括货物配送、VMI 和喂料至生产线等一体化综合物流服务，为客户量身定制现代物流服务解决方案，承诺投资总额 1,832.65 万元，由募集资金投入 1,727.67 万元。该项目已于 2013 年 12 月 31 日建成投产使用。

截至 2018 年 6 月 30 日，该项目累计实现收益为 1,210.78 万元。其中，泰州运营网点于 2013 年年底成立，业务仍处于拓展阶段，拓展速度缓慢；吴中运营网点新客户引进略有提升，效益有所上升；重庆运营网点自运行以来，受主要客户富士康华南线运输业务量的稳步增长影响，公司服务客户的能力不断提升，效益增幅较大。2018 年 1-6 月，地方政府开放物流平台，导致新的竞争者大量涌入，使得公司业务量短时期内有所下降，现代物流运营网点拓展项目效益较 2017 年总体有所下降。

（四）物流智能化资讯项目

该项目为公司现有物流资讯系统的补充和完善，并不直接面向最终消费者提供产品或服务，不单独直接产生效益，但可以为公司提升核心竞争力提供有力的资讯后台支持。

二、超额募集资金使用情况

2011年，公司首次公开发行股票超额募集资金18,732.22万元，主要用于与主营业务相关的建设投资项目和营运资金项目。

1、2011年7月18日，公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于使用部分超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金2,000万元用于提前偿还银行贷款，使用1,600万元永久性补充公司流动资金。

2、2013年3月6日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金补充募投项目资金缺口的议案》，同意公司将募投项目“昆山现代物流中心项目”的仓库建筑面积由30,000平方米调整至37,918平方米，并使用超募资金1,960.91万元补充该项目因物价上涨、增加项目仓库建筑面积而形成的资金缺口。

3、2013年8月5日，公司第二届董事会第二十一次会议审议并经2013年第一次临时股东大会决议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金3,600万元永久性补充公司流动资金。

4、2015年8月10日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于使用剩余超募资金及自有资金投资华南供应链基地项目的议案》，同意公司使用超募资金投资华南供应链基地项目，并经2015年第一次临时股东大会审议通过，目前，该项目土地挂牌手续尚未完备，拟使用的超募资金尚未支付。

三、前次募集资金使用效果分析

公司前次募集资金投资项目的预期效益是基于2011年上市之前当时的经济环境和市场情况作出的，由于进行预测的时间距离效益实现时点的时间跨度较大，2013年之后的宏观环境和市场情况较预测时已发生较大变化，由此导致实现的效益较预测效益存在一定的差异。在面对原有业务市场下行的背景下，公司及时采取措施，借助原有IT产业供应链服务业务优势向外延伸，加大业务开拓力度，在稳定保税区内通关物流服务的同时积极探索服务创新和新业务模式，大力拓展保税区外高端综合物流服务，服务行业领域逐步涵盖IT制造业、汽车制造及零部件行业、通讯电信行业、精密仪器及其他高端制造业，前次募投项目的实施对公司应对行业环境变化、稳定和提升整体业绩起到了良好的促进作用。

单位：万元

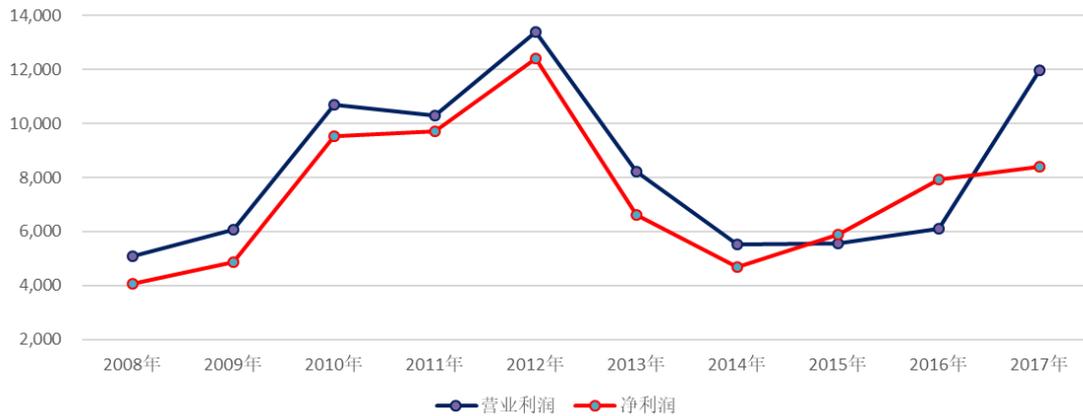
项目	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
总资产	36,972.18	42,572.12	57,842.47	124,146.27	141,662.27	149,169.17
净资产	18,115.76	22,130.40	27,951.75	87,130.23	104,976.82	116,074.42
营业收入	70,351.94	65,576.42	107,800.31	124,402.87	202,123.79	236,642.21
其中：IPO募投项目实现的营业收入	-	-	-	-	1,202.76	3,382.62
营业利润	5,089.32	6,087.96	10,678.17	10,280.87	13,388.62	8,220.09
其中：IPO募投项目实现的营业利润	-	-	-	-	-35.02	285.98
净利润	4,069.05	4,856.20	9,534.26	9,717.56	12,416.72	6,612.44
净利润率	5.78%	7.41%	8.84%	7.81%	6.14%	2.79%

续前表

项目	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年1-6月
总资产	159,603.52	168,555.39	202,747.08	225,411.03	234,576.21
净资产	116,359.95	118,936.75	126,083.84	124,126.44	128,145.07
营业收入	274,166.48	222,938.15	238,498.34	306,518.70	154,604.06
其中：IPO募投项目实现的营业收入	5,173.63	9,358.60	12,595.49	10,074.73	4,825.20
营业利润	5,526.14	5,558.11	6,104.62	11,962.62	6,092.39
其中：IPO募投项目实现的营业利润	698.55	1,136.57	1,244.12	2,241.15	729.21
净利润	4,672.42	5,900.45	7,934.31	8,403.82	4,502.71
净利润率	1.70%	2.65%	3.33%	2.74%	2.91%

注：2018年1-6月财务数据未经审计。

自2013年开始，由于受到传统IT制造产业下行及产业西迁政策的影响，传统IT制造客户业务萎缩并将产业逐步向西部迁移，公司原有客户需求大幅减少，一方面使得公司传统的通关物流业务减少，另一方面导致为传统IT制造企业提供配套业务的生产制造厂商随之西迁，公司综合物流业务也受到巨大的冲击。



2012年下半年至2013年，公司IPO募集资金投资项目达到预定可使用状态并逐步投入使用，在一定程度上缓解了产业环境下行对公司业务的影响，2014年至2017年，公司业绩逐步回升，营业利润复合增长率21.30%、净利润复合增长率15.81%。

昆山综合保税区物流园项目的实施，有助于公司深度挖掘保税区内客户的物流需求，进一步提升了公司通关物流服务能力，拓展并延伸了公司综合物流服务产业链；昆山现代物流中心项目的实施，帮助公司将业务拓展延伸至保税区外，为公司开发保税区外物流服务业务打开了市场空间，也为公司下一步发展高端制造业综合综合物流业务奠定了基础；现代物流运营网点拓展项目的实施，有助于公司通过高端客户跟随战略拓展全国重点区域市场，实现公司业务升级。

因此，上市公司前次募投项目的建成投产进一步扩大了公司的经营规模，增强了公司抵御市场波动风险的能力，有助于在行业下行的环境下实现业务升级，提升公司的整体业绩和增强公司的持续盈利能力。

四、前次募集资金使用履行信息披露义务情况

对于公司IPO募集资金使用情况和募投项目建设运营情况，公司按照《创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等信息披露规则的要求，在每年定期报告和年度募集资金使用情况报告中均进行了披露，实际使用情况和效果与披露情况保持一致。

综上所述，上市公司前次募投项目建成投产后扩大了公司生产经营规模，增强了公司抵御市场波动风险的能力，前次募集资金使用对公司整体业绩的提升起到了良好的促进作用。公司已按照有关法律法规的规定披露了前次募集资金的使用进度和效果，实际使用进度和效果与披露情况基本一致，符合《创业板上市公

司证券发行管理暂行办法》第十一条第（一）项的规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为江苏飞力达国际物流股份有限公司《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关问题之补充说明》之签章页）

江苏飞力达国际物流股份有限公司

年 月 日