

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 江苏飞力达国际物流股份有限公司

Jiangsu Feiliks International Logistics Inc.

(江苏省昆山开发区)



## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

保荐机构（主承销商）



(苏州工业园区翠园路 181 号)



## 本次发行概况

发行股票类型：人民币普通股（A股）	每股面值：1.00元 每股发行价格：20.00元
本次发行股数：2,700万股	预计发行日期：2011年6月27日
拟上市证券交易所：深圳证券交易所	发行后总股本：10,700万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>发行人股东昆山亚通汽车维修服务有限公司、昆山飞达投资管理有限公司、昆山吉立达投资咨询有限公司承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>发行人其他股东昆山市创业控股有限公司、苏州国嘉创业投资有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>发行人实际控制人董事长沈黎明、总裁兼董事姚勤、副董事长吴有毅及董事钱康珉，监事冯国凯、刘士杰、孙学海，高级管理人员王晓娟、郭秀君、王佩芳、方晓青、沈丽莉、顾海疆、褚静、尹玲承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；自发行人股票上市之日起三十六个月后，任职期间每年转让的股份不超过其间接持有发行人股份总数的百分之二十五；</p>



	<p>离职后半年内，不转让其间接持有的发行人股份。</p> <p>根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）的有关规定，发行人首次公开发行股票并上市后，创业控股转由全国社会保障基金理事会持有的发行人国有股270万股股份，全国社会保障基金理事会将承继创业控股的禁售期义务。</p>
保荐机构（主承销商）	东吴证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2011年6月24日



## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，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

本公司提请投资者关注以下重大事项并认真阅读招股说明书“第四节、风险因素”的全部内容。

### 一、股份锁定承诺

公司本次发行前总股本8,000万股，本次拟发行2,700万股人民币普通股，发行后总股本为10,700万股。上述股份全部为流通股，其中：公司股东昆山亚通汽车维修服务有限公司、昆山飞达投资管理有限公司、昆山吉立达投资咨询有限公司承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。公司其他股东昆山市创业控股有限公司、苏州国嘉创业投资有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

发行人实际控制人董事长沈黎明、总裁兼董事姚勤、副董事长吴有毅及董事钱康珉，监事冯国凯、刘士杰、孙学海，高级管理人员王晓娟、郭秀君、王佩芳、方晓青、沈丽莉、顾海疆、褚静、尹玲承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；自发行人股票上市之日起三十六个月后，任职期间每年转让的股份不超过其间接持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其间接持有的发行人股份。

### 二、滚存利润的分配

根据发行人2010年第二次临时股东大会决议，公司本次发行前滚存的未分配利润由发行后全体新老股东依其所持股份比例共同享有。

### 三、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的以下投资风险：



### （一）IT 制造业波动风险

近年来，受益于 IT 产品强劲消费势头，全球消费电子市场持续增长，IT 制造产业方兴未艾，产业规模不断扩大，相应的配套服务产业实现了快速发展。公司作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，在 IT 制造业物流服务领域取得了良好的经营业绩。2008 年、2009 年、2010 年，公司来自 IT 制造业的物流服务收入为 64,827.67 万元、61,546.70 万元、99,313.08 万元，占同期营业收入的比例分别为 92.15%、93.85%、92.12%。公司服务的其他行业主要为机械、包装、化工、轻纺、家具、五金及其他等，业务性质主要为海运进出口、空运进出口等基础物流服务及少量仓储管理服务。2010 年，来自上述行业收入占全年营业收入的比例分别为 2.80%、1.95%、1.33%、0.50%、0.31%、0.99%。公司的发展状况和经营业绩与全球 IT 制造业发展前景密切相关，如果全球 IT 制造业增长速度放缓，公司将面临经营业绩波动的风险。

### （二）IT 制造业产业转移风险

目前，中国大陆已成为全球 IT 制造业中心，而长三角和珠三角地区是中国 IT 制造业的集散地，聚集了大批 IT 产品原料供应商、产品制造商、品牌商及配套服务产业。近年来，国家大力推进中西部发展战略，提出电子信息产业向中西部转移，在政策导向上给予中西部地区大力扶持，中西部各省市也积极推出各项税收优惠及扶持政策吸引产业投资，而长三角和珠三角地区土地使用成本、用工成本不断高企，增加了企业经营成本，IT 制造业呈现向中西部地区转移的趋势。

尽管公司可以通过创新性品牌商等优质客户的跟随战略将在长三角和珠三角的成功运营经验复制到其他地区，但公司仍面临未能及时跟进 IT 制造业产业转移趋势而引发经营业绩波动的风险。

### （三）宏观经济波动风险

2008 年下半年，受金融危机影响，世界宏观经济增长放缓，全球贸易量急剧下降，采购、生产、销售、消费出现不同程度萎缩。金融危机对实体经济的冲击必然会对产业链条上的物流企业产生不利影响，对以国际贸易进出口业务及关联产业为服务领域的外向型物流企业冲击尤甚。同时，物流客户向物流服务商传递因经济环境变化而造成的成本压力，要求降低报价，从而影响到物流服务商的



盈利水平和业绩稳定性。

宏观经济衰退中，本着与客户共度时艰的理念，公司加大成本费用管控力度，适当降低各项业务报价，在弱市中抢占市场。金融危机对公司的影响主要集中在 2008 年第四季度和 2009 年第一季度，营业收入下降幅度较大，2009 年第二季度开始，金融危机的影响逐步减弱，公司 2009 年综合毛利率比 2008 年增加 7.15 个百分点，2009 年净利润同比增加 787.15 万元，增长 19.34%。

尽管公司能够通过积极拓展业务、加强成本费用管理、强化绩效考核等措施积极化解经营风险，但是主营业务仍然面临宏观经济不确定性引起的经营业绩波动风险。

#### （四）仓库租赁风险

由于公司自有资金不足，目前运营的仓库绝大部分通过租赁取得，而近年来公司现代物流服务业务规模不断扩大，对仓库的需求日益增加，公司目前正在使用的仓库面积为 170,816.46 平方米，其中，自建仓库面积 3,771.70 平方米，租赁仓库面积为 167,044.76 平方米，租赁仓库面积占仓库总面积的 97.79%。在租赁仓库中，暂未取得合法产权的仓库 4 座，面积为 21,660.00 平方米，该类房产已取得出租方出具的合法出租证明。目前各租赁仓库运行情况良好，且公司与出租方签订了长期租赁协议，主要仓储合同期限均在三年以上，但未来公司仍面临着合同到期后不能续租或出租方单方面终止合同的风险。

为有效降低租赁仓库可能带来的不确定风险，提高抗风险能力，公司本次募投项目拟自建仓库 8 栋，仓库面积 75,000 平方米。

针对公司租赁房产存在出租方尚未取得房屋所有权证所致的潜在法律风险，亚通汽修、飞达投资、吉立达投资承诺：若因出租方没有取得租赁房产的所有权证或因租赁房屋权属发生争议或纠纷，导致飞力达物流无法承租或使用租赁房产开展正常经营活动，并因此造成飞力达物流经营损失且无法得到相应的、必要的补偿或赔偿时，本公司承诺将对上述可能产生的损失承担连带责任。

#### （五）子公司、分支机构不断增加带来的管理风险

报告期内，公司业务量及经营规模不断扩大。为满足客户需求，公司积极拓展营销网络，完善业务触点，为提高与客户沟通结算的便利性并满足海关监管要求，在各业务区域设立多家分支机构，由 2008 年初的 6 家控股子公司、5 家分



公司增长到目前的 18 家控股子公司、8 家分公司，子公司、分支机构数量的不断增加使得公司在经营管理、内部控制、决策贯彻执行、信息传递等方面的管理要求不断提高。如果公司不能在服务网络拓展的同时完善管理体系和内控机制，将面临一定的管理风险，公司的品牌效应和管理优势可能无法在各个分支机构得到充分有效发挥。

#### 四、国有股转持

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）和江苏省人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意江苏飞力达国际物流股份有限公司国有股转持的批复》（苏国资复[2010]53 号），若公司本次成功发行，作为唯一国有股东，创业控股将其持有的发行人 1,900 万国有股中的 270 万股，转由全国社会保障基金理事会持有。全国社会保障基金理事会将承担创业控股的禁售期义务。





# 目 录

<b>第一节 释义</b> .....	<b>13</b>
<b>第二节 概览</b> .....	<b>19</b>
一、发行人简介 .....	19
二、发行人控股股东、实际控制人简介 .....	19
三、发行人主营业务 .....	20
四、发行人核心竞争优势 .....	21
五、发行人主要财务数据及财务指标 .....	26
六、本次发行情况 .....	28
七、募集资金用途 .....	28
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>30</b>
一、发行人基本情况 .....	30
二、本次发行的基本情况 .....	30
三、本次发行的有关当事人 .....	31
四、发行人与本次发行有关当事人之间的关系 .....	32
五、预计时间表 .....	32
<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>34</b>
一、IT制造业波动风险 .....	34
二、IT制造业产业转移风险 .....	34
三、宏观经济波动风险 .....	35
四、仓库租赁风险 .....	36
五、子公司、分支机构不断增加带来的管理风险 .....	36
六、应收账款持续增长风险 .....	37
七、仓储安全风险 .....	37
八、物流信息系统研发、运行风险 .....	38
九、人力资源风险 .....	38
十、募集资金投资项目风险 .....	39
十一、净资产收益率下降的风险 .....	39
十二、汇率风险 .....	40
十三、政策风险 .....	40
<b>第五节 发行人基本情况</b> .....	<b>41</b>
一、发行人改制重组及设立情况 .....	41



二、发行人重大资产重组情况 .....	44
三、发行人股权结构、组织结构及职能部门 .....	44
四、发行人控股子公司及参股公司情况 .....	48
五、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	97
六、发行人股本情况 .....	120
七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况 .....	122
八、员工及其社会保障情况 .....	122
九、实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况 .....	126
<b>第六节 业务与技术 .....</b>	<b>128</b>
一、发行人主营业务、主要产品或服务及设立以来的变化情况 .....	128
二、发行人所处行业概况 .....	133
三、发行人在行业中的竞争地位 .....	153
四、发行人主营业务的具体情况 .....	164
五、发行人主要固定资产、无形资产情况 .....	193
六、公司业务经营许可和行业认证情况 .....	206
七、公司研发与技术情况 .....	210
八、发行人境外经营情况 .....	216
<b>第七节 同业竞争和关联交易 .....</b>	<b>218</b>
一、同业竞争 .....	218
二、关联方、关联关系及关联交易 .....	219
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 .....</b>	<b>253</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介 .....	253
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况 .....	259
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况 .....	260
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况 .....	261
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况 .....	262
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系情况 .....	265
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签定的协议及其履行情况 .....	265
八、董事、监事、高级管理人员任职资格 .....	265
九、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因 .....	265
<b>第九节 公司治理结构 .....</b>	<b>268</b>
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行	



情况 .....	268
二、发行人最近三年违法违规行为情况 .....	278
三、发行人最近三年资金占用和对外担保的情况 .....	279
四、发行人内部控制制度的情况 .....	279
五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度 .....	280
六、发行人关于投资者利益保护的情况 .....	282
<b>第十节 财务会计信息与管理层讨论与分析 .....</b>	<b>284</b>
一、发行人近三年的财务会计报表 .....	284
二、审计意见类型 .....	293
三、发行人报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	293
四、报告期内公司执行的主要税收优惠政策、缴纳的主要税种、执行的法定税率 .....	306
五、发行人财务报表的分部信息 .....	309
六、发行人最近一年内收购兼并情况 .....	309
七、非经常性损益明细表 .....	309
八、报告期内各项财务指标 .....	310
九、盈利预测 .....	312
十、资产评估情况 .....	312
十一、历次验资情况 .....	313
十二、会计报表附注中的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项 .....	315
十三、财务状况分析 .....	316
十四、盈利能力分析 .....	345
十五、现金流量和资本性支出分析 .....	371
十六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	374
十七、发行人股利分配政策 .....	375
十八、发行前滚存利润的安排 .....	379
<b>第十一节 募集资金运用 .....</b>	<b>380</b>
一、募集资金投资计划和审批情况 .....	380
二、募集资金投资项目与公司现有业务和发展战略的关系 .....	380
三、募集资金投资项目概况 .....	382
四、募集资金运用对公司经营成果及财务状况的影响 .....	438
<b>第十二节 未来发展与规划 .....</b>	<b>441</b>
一、发行人当年及未来三年发展规划及发展目标 .....	441
二、本次募集资金的运用对于发行人未来发展及成长性和自主创新方面的作用 .....	446
三、拟定上述计划所依据的假设条件 .....	446



---

四、实施上述计划将面临的主要困难 .....	447
五、发行人确保实现上述发展计划拟采用的方法、方式或途径.....	447
六、发展计划与现有业务的关系 .....	448
七、发行人声明 .....	448
<b>第十三节 其他重要事项.....</b>	<b>449</b>
一、重要合同 .....	449
二、对外担保事项 .....	451
三、重大诉讼或仲裁事项 .....	451
<b>第十四节 有关声明.....</b>	<b>452</b>



## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称或名称具有如下含义：

本公司、公司、发行人、股份公司、飞力达物流	指	江苏飞力达国际物流股份有限公司
飞力国际	指	昆山飞力国际货运有限公司，系本公司前身
保荐机构（主承销商）	指	东吴证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市京都律师事务所
江苏公证	指	江苏公证天业会计师事务所有限公司，原江苏公证会计师事务所有限公司
中天评估	指	江苏中天资产评估事务所有限公司
亚通汽修	指	昆山亚通汽车维修服务有限公司，原昆山市汽车大修厂
飞达投资	指	昆山飞达投资管理有限公司
吉立达投资	指	昆山吉立达投资咨询有限公司
创业控股	指	昆山市创业控股有限公司
国嘉创投	指	苏州国嘉创业投资有限公司，原苏州东吴投资有限公司
昆山信托	指	昆山市信托投资公司
飞力通运（香港）	指	飞力国际通运有限公司
开发区外贸公司	指	昆山经济技术开发区对外贸易公司
飞力物流（香港）	指	飞力物流有限公司
加工区物流中心	指	昆山出口加工区物流中心有限公司
飞力仓储	指	昆山飞力仓储服务有限公司
上海飞力达仓储	指	上海飞力达仓储有限公司
飞力达物流（深圳）	指	飞力达物流（深圳）有限公司
苏州供应链	指	苏州飞力供应链管理有限公司
南京供应链	指	南京飞力达供应链管理有限公司
淮安供应链	指	淮安飞力供应链管理有限公司
飞力宇宏	指	昆山飞力宇宏航空货运有限公司
吉时报关	指	昆山吉时报关有限公司，原昆山吉时报关公司
上海飞力达物流	指	上海飞力达国际物流有限公司



富智贸易	指	江苏富智国际贸易有限公司
探极电子	指	苏州探极电子科技有限公司
苏州新飞力达	指	苏州新飞力达物流有限公司
飞力达香港	指	飞力达国际物流香港有限公司
苏州现代物流	指	苏州飞力达现代物流有限公司
江苏现代物流	指	江苏飞力达现代物流有限公司
重庆现代物流	指	重庆飞力现代物流有限公司
常州现代物流	指	常州飞力达现代物流有限公司
重庆供应链	指	重庆飞力达供应链管理有限公司
飞力集装箱	指	昆山飞力集装箱运输有限公司
华东物流	指	昆山华东国际物流服务有限公司
新洋船代	指	太仓新洋船务代理有限公司
新洋物流	指	江苏新洋国际物流有限公司
淮安华东物流	指	淮安华东国际物流有限公司
华东贸易	指	昆山华东贸易有限公司
华东信息	指	昆山华东信息科技有限公司
飞力贸易	指	昆山飞力贸易有限公司
朗嘉信息	指	上海朗嘉信息科技有限公司
国信货代	指	苏州国信飞力国际货运代理有限公司
国信报关	指	苏州国信集团东润报关有限公司
客运公司	指	昆山市汽车客运公司
上海宇宏	指	上海宇宏航空货运有限公司
国信集团	指	苏州国信集团有限公司
国信物流	指	苏州国信集团太仓港东润物流有限公司
国信日升	指	苏州国信太仓日升进出口有限公司
国信恒祥	指	苏州国信太仓恒祥进出口有限公司
国信旺顺	指	苏州国信旺顺进出口有限公司
国信怡和	指	苏州国信太仓怡和进出口有限公司
国信新顺	指	苏州国信新顺进出口有限公司
国信丰源	指	苏州国信丰源进出口有限公司



圣美精密	指	圣美精密工业（昆山）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《公司章程》	指	《江苏飞力达国际物流股份有限公司章程》
A 股	指	面值为人民币 1.00 元的普通股
本次发行	指	公司本次公开发行 A 股的行为
元	指	人民币元
报告期、近三年	指	2008 年、2009 年、2010 年
SS	指	“State-owned Shareholder”，国有股东
品牌商	指	拥有自主品牌的 IT 厂商，负责向制造商下代工订单，要求制造商贴牌生产指定产品，并支付代工费
制造商	指	负责按品牌商要求进行代工生产，在最终成品上贴上品牌商的品牌，并收取代工费的厂商
供应商	指	负责向品牌商、制造商提供零部件的 IT 厂商
宏碁、acer	指	宏碁股份有限公司
联想、Lenovo	指	联想集团有限公司
华硕、ASUS	指	华硕电脑股份有限公司
索尼、Sony	指	索尼公司
仁宝	指	仁宝电脑工业股份集团
纬创资通	指	纬创资通股份有限公司
伟创力	指	伟创力国际
广达	指	广达电脑股份有限公司
英业达	指	英业达股份有限公司
富士康	指	富士康科技集团
三星	指	台湾三星电子股份有限公司
日立	指	日立乐金数据存储有限公司
LGD	指	乐金显示有限公司
AMD	指	超威半导体技术（中国）有限公司
四海电子	指	四海电子（昆山）有限公司
仁宝信息	指	仁宝信息技术（昆山）有限公司



仁宝资讯	指	仁宝资讯工业（昆山）有限公司
富港电子	指	富港电子（昆山）有限公司
富士康电脑插件	指	富士康（昆山）电脑插件有限公司
希捷科技（无锡）	指	希捷国际科技（无锡）有限公司
恒嘉国际	指	上海恒嘉国际货物运输代理有限公司
牧田（昆山）	指	牧田（昆山）有限公司
世纬捷运	指	天津亚太世纬捷运国际货运代理有限公司
唯凯国际	指	上海唯凯国际货物运输代理有限公司
国泰航空	指	国泰航空有限公司
金秀国际仓运	指	深圳金秀国际仓运有限公司
港运通	指	深圳市港运通国际物流有限公司
神东船务	指	上海神东船务有限公司
货运代理	指	接受进出货物收货人、发货人或其代理人委托，以委托人或自己名义办理有关业务，收取代理费或佣金的行为
快进快出	指	境内货物通过保税物流园区出口复进口业务
关务外包	指	公司为存在关务需求企业提供的关务代理或业务咨询服务模式
备品备件管理	指	第三方物流服务商提供的，实现品牌商良品与坏品服务备件的仓储管理、物流配送和检测维修的服务模式
转关	指	进口转关和出口转关，进口转关是指货物由进境地入境后，向海关申请运往另一个设关地点而办理进口海关手续的行为；出口转关是指在境内设关地点办理出口海关手续，后运往出境地、由出境地海关监管放行的行为
一级口岸	指	允许中方及外籍人员、货品和交通工具直接出入关境的海、陆、空客货口岸
二级口岸	指	仅允许中方人员、货品和交通工具直接出入国境的海、空客货口岸，以及仅允许毗邻国家双边人员、货品和交通工具直接出入国境的铁路车站、界河港口和跨境公路通道
甩板运输	指	带有动力的机动车将随车拖带的承载装置，包括半挂车、全挂车甚至货车底盘上的货箱甩留在目的地后，再拖带其他装满货物的装置返回原地，或者驶向新的地点的运输方式
5S	指	以整理（Seiri）、整顿（Seiton）、清扫（Seiso）、清洁（Seikeetsu）和修身（Shitsuke）为主要内容的管理法则





六西格玛	指	一种统计评估法，核心是追求零缺陷生产，防范产品责任风险，降低成本，提高生产率和市场占有率，提高顾客满意度和忠诚度
VMI	指	Vendor Managed Inventory，供应商管理库存，即一种以制造商和供应商都获得最低成本为目的，由供应商对库存进行监管规划，并监督和修订协议执行情况和内容，使库存管理得到持续改进的合作性策略
FTL	指	Feeding to Line，喂料至生产线，是指第三方物流服务商提供的，将供应商的生产原料件按产线分拣打包并及时交付给制造商生产线专门领料人员的服务模式
CKD	指	Completely Knocked Down，全散件组装，指将制造商零部件组装成成套机型出货的服务模式
VMI <sup>+</sup>	指	叠加 FTL、CKD 等特色服务的高端 VMI 模式
DC	指	Distribution Center，分拨中心，即在统一的物流据点向供应商提供加工、理货、配送等多种供应链管理的服务模式
JIT	指	在精确测定生产各环节作业效率的前提下，按订单准确计划，以消除无效作业与浪费为目标的管理模式
EDI	指	Electronic Data Interchange，电子数据交换，一种在公司之间传输订单、发票等作业文件的电子化手段
TEU	指	Twenty Equivalent Unit，是以长度为 20 英尺的集装箱为国际计量单位，也称国际标准箱单位
PMP	指	Project Management Professional，指项目管理专业人员资格认证
RF	指	Radio Frequency，射频，高频交流变化电磁波的简称，该电磁波采用扩展窄带信号频谱数字编码技术，能够扩大使用带宽，提高系统抗电磁干扰和抗串化能力，增强无线数据传输可靠性
GPS	指	Global Positioning System，全球定位系统
GIS	指	Geographic Information System，地理信息系统，是用于采集、存储、管理、处理、检索、分析和表达空间数据的计算机系统
B2B	指	Business To Business，企业间的电子商务
RDC	指	Regional Distribution Center，区域配送中心
RMA	指	Return Material Authorization，退货授权，即当收货人提出产品出现品质问题需退回时，供应商对收货人的情况进行分析，在确属供应商责任而同意退货的状况下，授权收货人将不良品退回
泰州项目	指	公司运用募集资金拟在泰州地区拓展现代物流运营网点而实施的项目



吴中项目	指	公司运用募集资金拟在吴中地区拓展现代物流运营网点而实施的项目
重庆项目	指	公司运用募集资金拟在重庆地区拓展现代物流运营网点而实施的项目

注：本招股说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与合计尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

公司名称：江苏飞力达国际物流股份有限公司

英文名称：Jiangsu Feiliks International Logistics Inc.

注册资本：8,000 万元

注册地址：江苏省昆山开发区

法定代表人：沈黎明

成立日期：2008 年 7 月 17 日

经营范围：综合货运站（场）（仓储）、货物专用运输（集装箱）、普通货运；承办空运、海运进出口货物的国际运输代理业务（包括揽货、订仓、仓储、中转、集装箱拼装、拆箱、结算运杂费、报关、报检及咨询业务）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；代签提单、运输合同，代办接受订舱业务；办理船舶、集装箱以及货物的报关手续；承揽货物，组织货载，办理货物、集装箱的托运和中转；代收运费，代办结算及其他相关业务、货运代理（代办）。（涉及许可证、资格证的凭许可证、资格证生产经营）

江苏飞力达国际物流股份有限公司是由昆山飞力国际货运有限公司依法整体变更设立的股份有限公司，飞力国际 2008 年 4 月 30 日经审计的净资产为 8,588.01 万元，其中 8,000 万元折合股份公司股本 8,000 万股，其余 588.01 万元计入资本公积。2008 年 7 月 17 日，飞力达物流取得注册号为 320583400029029 的《企业法人营业执照》。

### 二、发行人控股股东、实际控制人简介

亚通汽修、飞达投资、吉立达投资各持有公司 1,900 万股的股份，均占本次发行前总股本的 23.75%。有关详细情况请参阅本招股说明书“第五节之五、持



有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

本公司实际控制人为沈黎明、姚勤、吴有毅，其中沈黎明为公司董事长、姚勤为公司总裁兼董事、吴有毅为公司副董事长。有关详细情况请参阅本招股说明书“第八节之一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

### 三、发行人主营业务

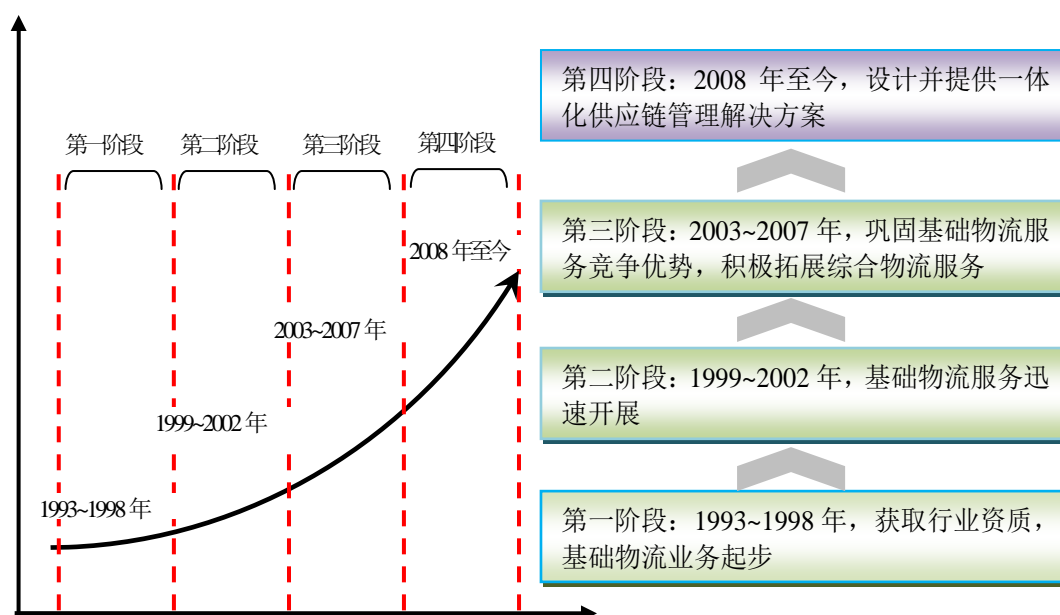
公司主营业务为设计并提供一体化供应链管理解决方案，由综合物流服务和基础物流服务构成。综合物流服务主要包括 VMI、DC、备品备件管理、重工、贴标以及 EDI 信息交换等业务，VMI 与 DC 业务作为现代物流服务的核心环节和高端领域，是本公司目前重点拓展的业务；基础物流服务作为综合物流服务必要的支持和保障，主要包括货运代理、国内运输以及相关延伸增值服务，其中，打造国际货运代理业务中的精品航线有利于保持和提升基础物流服务整体竞争力，是基础物流服务重点拓展的业务。

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司以综合物流服务为核心，以物流资讯技术为支撑，以高端客户体系为依托，整合各种物流资源，倾力打造专业化的现代物流服务体系，立志成为国内 IT 制造业最专业的现代物流服务商，并通过为国内 IT 制造业提供更加优良的物流环境，提升中国在全球 IT 制造业领域的综合竞争力。

根据中国国际货运代理协会组织的排名，发行人位列 2009 年度中国国际货代物流百强第 40 名、2009 年度中国国际货代物流空运 50 强第 35 名、2009 年度中国国际货代物流陆运 20 强第 17 名、2009 年度中国国际货代物流仓储 20 强第 7 名、2009 年度中国货代物流民营 50 强第 13 名。根据海关总署对 2010 年度中国进口企业 200 强排名，公司控股子公司飞力仓储及飞力达物流（深圳）分别以进口值 76.61 亿美元、10.08 亿美元在上榜专业物流服务商中位居第 1 位和 23 位。



## 公司简要发展历程



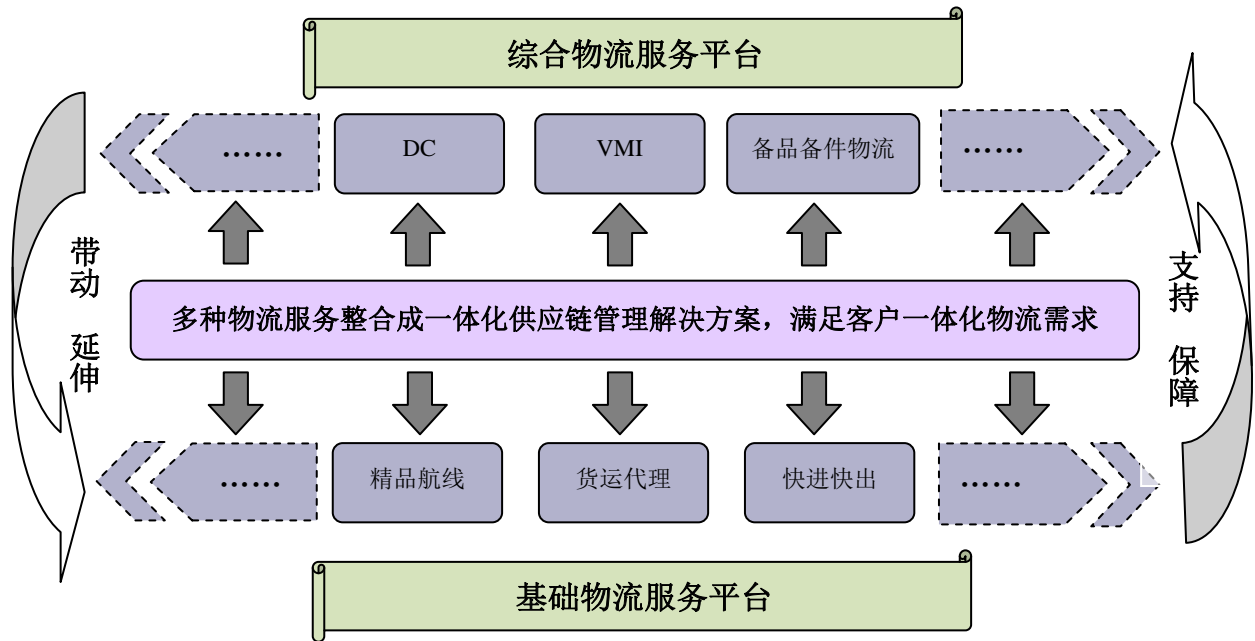
## 四、发行人核心竞争优势

## (一) 独特的业务创新模式

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司经过多年发展，逐步形成了独特的业务创新模式，主要体现在基础物流与综合物流协同发展的业务结构优势、以货物流为核心的一体化供应链管理优势以及品牌商战略优势，具体而言：

## 1、业务结构优势

公司以货运代理和进出口通关等基础物流服务起步，逐步开发拓展精品航线、快进快出、关务外包等延伸增值类服务，凭借坚实的基础物流服务平台，公司积极向综合物流服务领域发展，形成以 IT 制造业品牌商客户为核心的品牌商 VMI、分销以及备品备件分拨中心管理模式，并逐步横向拓展形成了制造商 VMI 模式、供应商 DC 模式等综合物流服务产品。

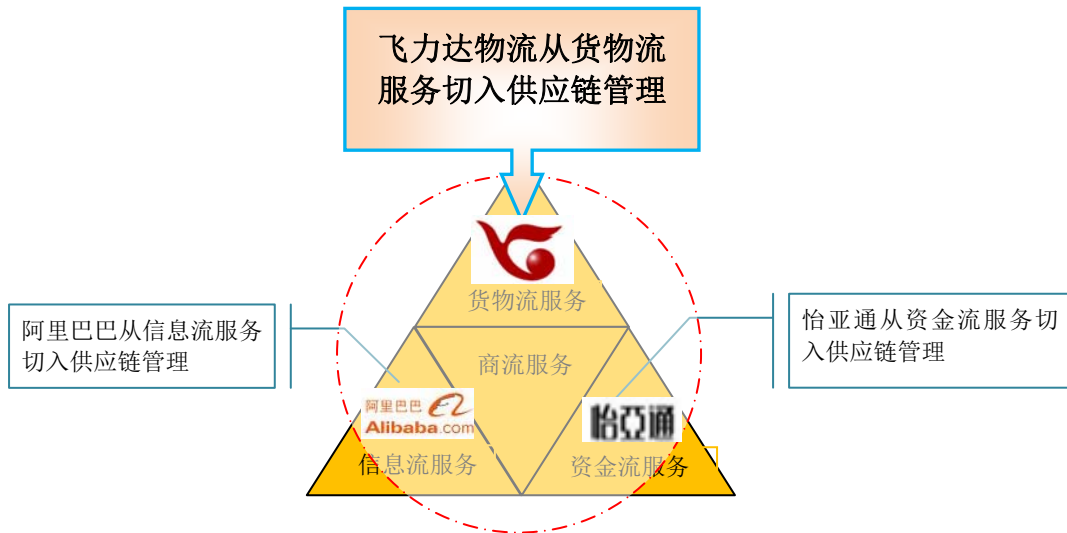


如上图所示，在基础物流服务平台和综合物流服务平台内部横向拓展的同时，公司致力于两大服务平台之间的整合与纵向延伸。一方面，基础物流服务是综合物流服务必要的支持和保障：首先，多年基础物流服务的积累为综合物流服务提供了大量优质客户资源；其次，国际货运代理的精品航线能够保证综合物流服务客户货物运输的时效性和成本优势；第三，由于综合物流服务是公司未来重点拓展的服务产品，而且公司综合物流服务高端客户较多，其货物价值较高，必须为其配置一定比例的自有运输资源，从而有力保证公司为 IT 制造业高端客户提供高品质的综合物流服务。

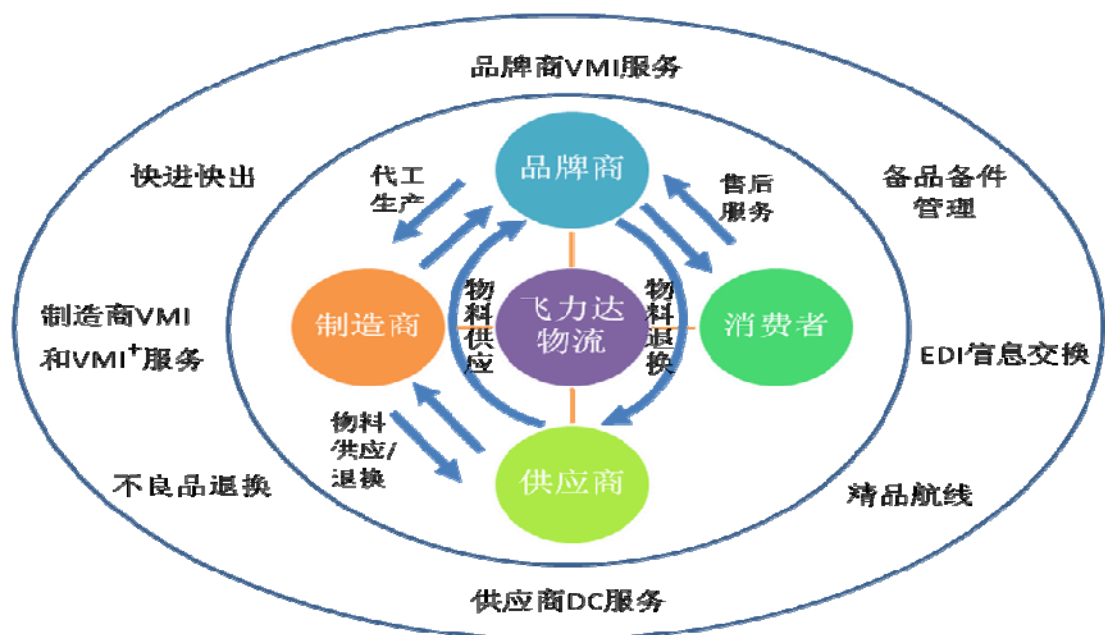
另一方面，综合物流服务可以带动和延伸基础物流服务，目前公司将主要资源配置到提升核心竞争能力的综合物流服务上，在综合物流服务衍生出的基础物流中，公司自主承做的比例尚不到 10%，未来发展空间广阔。公司互相促进、融合发展的创新性业务发展模式充分体现了基础物流和综合物流两大服务体系协同效应，是公司提供 IT 制造业一体化供应链管理解决方案的坚实基础。

## 2、以物流为核心的一体化供应链管理优势

目前国内成功实施的一体化供应链管理主要有三种：阿里巴巴为代表的以信息流为核心的供应链管理；怡亚通为代表的以资金流为核心的供应链管理；和飞力达物流为代表的以物流为核心的供应链管理。



由于客户货物库存管理由公司具体负责，公司将更容易介入与货物流转相关的包括运输、配送、关务外包、分拣、贴标、重工、分销、备品备件管理、贸易执行等的整个供应链管理环节。公司物流行业的实践经验和现有的资源能力决定公司不采取与怡亚通和阿里巴巴相同的切入点，而是依托先进的现代物流资讯体系，注重深入挖掘客户价值主张，整合各种产品与各项资源，研究设计满足客户个性化需求的物流服务产品，以物流为切入点，从被动满足客户要求到主动设计提供符合客户差异性需要的一体化供应链管理解决方案，目前，除因资金瓶颈公司尚无法大规模拓展贸易执行业务外，公司可以实现真正意义上的一体化供应链管理。公司提供 IT 制造业一体化供应链管理解决方案的业务架构图如下：





### 3、品牌商战略优势

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司将开发品牌商客户作为实现跨越式发展的核心战略之一，重点开发 IT 领域具有全球影响力的品牌商客户。公司自 2004 年开始为全球第一大笔记本电脑品牌商—宏碁提供一体化供应链管理服务，已成为其指定的大中华地区唯一品牌商 VMI 模式物流服务商。目前，公司与全球知名品牌商宏碁、联想、华硕、索尼和爱立信建立了良好的合作关系，成功融入品牌商的一体化产业链管理体系，是品牌商有效降低营运成本、提高产品竞争力、实现价值最大化的重要环节和有力保障。

公司实施品牌商战略的优势主要体现在：首先，全球知名品牌商在 IT 制造产业链中占据主导地位，为保证业务高效运作，品牌商可以要求上游供应商和制造商共同选择同一物流服务商作为合作伙伴，该物流服务商则成为各方交易的重要环节；其次，在产业转移或新市场开发过程中，品牌商为降低运营成本、规避物流管理风险，会与物流服务商共同进行市场调研与方案设计，物流服务商在条件成熟时可以跟随品牌商共同进入新市场；第三，品牌商替换物流服务商成本较高，其对物流服务商要求严格，但忠诚度较高，双方将长期协同发展；第四，品牌商战略所衍生的业务种类较多，例如国内市场的分销以及售后服务所形成的备品备件分拨管理中心配套物流服务；最后，与品牌商合作的供应商、制造商多为高端客户，有助于公司积累更多的供应商和制造商中的优质客户。

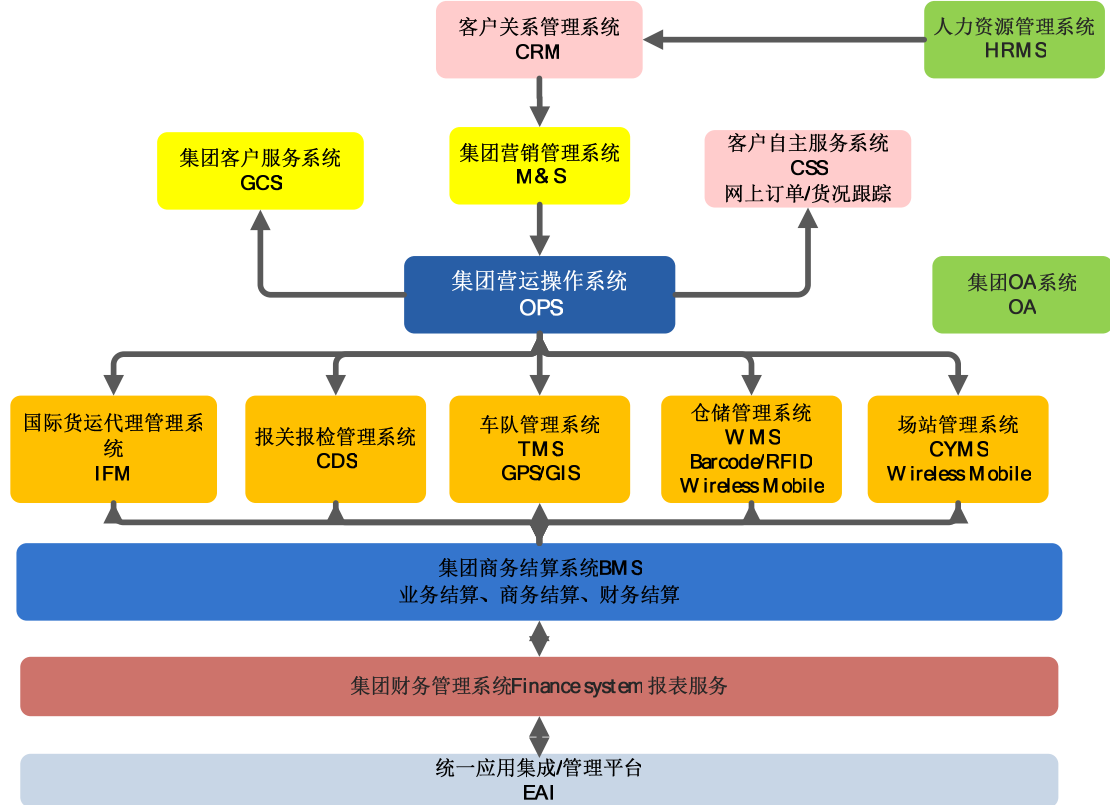
#### （二）高技术服务优势

公司致力于 IT 制造业一体化供应链管理解决方案的研发与推广，不断将物流资讯领域最新的技术成果和先进的物流服务模式引入 IT 制造业服务领域，在物流资讯系统建设和 IT 制造业高端物流服务方面具备高技术服务优势，具体而言：

##### 1、现代物流资讯系统优势

公司现有物流资讯系统研发人员 34 人，均拥有多年 IT 行业工作经历，其中 4 人获得 PMP 资质，对 IT 物流行业的信息流服务均有深刻理解，在仓储物流管理、货运代理及信息物流管理方面积累了丰富的开发经验和技術储备。公司成功构建了业内先进的物流资讯平台，整体架构图如下：





如上图所示，物流资讯平台使用统一的应用集成、管理标准实现统一身份认证和统一权限管理。构建客户关系管理系统和集团营销管理系统，将集团范围内的客户资料、合同资料规格化、模块化，使其能够为其他信息系统所利用；构建集团营运操作系统、国际货运代理管理系统、报关报检管理系统、车队管理系统、仓储管理系统、场站管理系统，整合了集团所有业务作业资源，实现了从客户关系管理到物流实务营运各环节的信息共享和实时并行操作；构建集团商务结算系统、集团财务管理系统，快速准确地实现公司业务数据的汇集、审核、对账到转入财务系统处理；构建集团客户服务系统和客户自主服务系统，实现客户对货况跟踪、物流运作绩效、电子商务方面的支持。

长期以来，公司物流资讯系统研发一直坚持以信息技术为基础、以客户具体应用需求为导向，将物流资讯建设作为公司重点投资方向，近三年累计研发投入2,733.43万元用于物流资讯系统的研发与建设。公司组建以信息管理与物流服务模式研发为核心的技术中心，通过运用资讯手段在业务模式、操作支持、客户服务等方面进行创新性研究，构建支持货运代理、VMI、DC、重工、分销、备品备件物流等多种业务协同的资讯体系，借助RF和GPS等技术的成熟应用，形成了内部的“物联网”体系，实现了对货物流转的智能化识别、定位、跟踪、监控



和管理，有效提高了一体化供应链管理的服务效率和服务质量。同时，公司依托内部完整的资讯系统支撑，多次通过海关、检验检疫机构、加工区等各地政务平台的资格审查，将内部系统与政务平台进行对接，提高了作业时效，完善了一体化供应链管理模式。

除了内部资讯支撑系统构建，公司在资讯服务模式方面也进行大量创新，将资讯服务作为优质客户服务的重要环节，长期保持与 IT 制造业高端客户密切的技术合作关系，关注客户生产过程中面临的具体问题，不断开发出满足客户特定物流资讯需求的物流操作和管理资讯系统，为重点客户配备专职的资讯项目经理，主动提供一站式、个性化的资讯服务，极大地提升了仓库作业效率与管理能力，从而能够有效绑定 IT 制造业产业链前后端客户，实现多方共赢。

## 2、IT 制造业高端物流定位优势

由于特征各异，不同行业物流操作差异较大，对物流服务的要求存在很大区别。针对 IT 制造业而言，由于其产品技术更新快、生命周期短、价格变化频繁，企业为减少库存和降低存货跌价风险，需要其物流服务商快速响应，真正实现 JIT 配送；此外，IT 产品结构复杂、品种繁多，生产多为小批量、多品种，物流整合往往涉及多个供应商、制造商及分销商，物流服务商需要对数千种零部件、数十家相关企业进行精细分类和有效管理，加大了 IT 制造业一体化供应链管理的难度。

相对于其他制造业，IT 制造业对服务于本行业的现代物流服务商在时效性、安全性、库存实时控制、精细化管理等方面有着更高要求，高效可靠的物流系统已成为 IT 制造企业的生命线。公司定位于为 IT 制造企业提供优质现代物流服务，以高起点参与市场竞争，通过独具特色的 VMI、DC 及 VMI<sup>+</sup>等服务模式提供高技术含量的综合物流服务，并为公司未来向其他行业拓展物流服务奠定了良好技术基础。

## 五、发行人主要财务数据及财务指标

根据江苏公证出具的苏公 W【2011】A530 号《审计报告》，发行人近三年主要财务数据及财务指标如下：

### （一）合并资产负债表主要数据



单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	36,081.52	26,946.23	22,548.87
非流动资产	21,760.95	15,625.89	14,423.32
<b>资产合计</b>	<b>57,842.47</b>	<b>42,572.12</b>	<b>36,972.18</b>
流动负债	29,890.72	20,441.72	18,856.43
非流动负债	—	—	—
<b>负债合计</b>	<b>29,890.72</b>	<b>20,441.72</b>	<b>18,856.43</b>
归属于母公司所有者权益	23,232.75	16,557.28	13,655.43
少数股东权益	4,719.00	5,573.12	4,460.32
<b>股东权益合计</b>	<b>27,951.75</b>	<b>22,130.40</b>	<b>18,115.76</b>

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	107,800.31	65,576.42	70,351.94
营业利润	10,678.17	6,087.96	5,089.32
利润总额	11,851.72	6,383.52	5,176.36
净利润	9,534.26	4,856.20	4,069.05
其中：归属于母公司所有者的净利润	7,339.97	3,554.71	3,109.54
少数股东损益	2,194.29	1,301.50	959.51

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	9,868.48	9,409.81	3,286.24
投资活动产生的现金流量净额	-11,140.55	-2,759.96	-3,597.26
筹资活动产生的现金流量净额	9,399.62	-3,322.93	1,175.61
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-305.02	-15.01	-194.13
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>7,822.52</b>	<b>3,311.91</b>	<b>670.47</b>

## (四) 主要财务指标

财务指标	2010年度	2009年度	2008年度
流动比率	1.21	1.32	1.20
速动比率	1.19	1.30	1.17
资产负债率（母公司）	66.99%	64.57%	62.78%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	2.90	2.07	1.71
应收账款周转率（次/年）	8.13	5.73	7.06



财务指标		2010 年度	2009 年度	2008 年度
无形资产（土地使用权除外）占净资产比例		2.83%	1.29%	1.78%
归属于发行人股东的净利润（万元）		7,339.97	3,554.71	3,109.54
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）		6,612.16	3,423.16	3,034.13
每股经营活动现金净流量（元/股）		1.23	1.18	0.41
每股净现金流量（元/股）		0.98	0.41	0.08
息税折旧摊销前利润（万元）		14,745.08	8,645.30	7,191.86
利息保障倍数（倍）		19.00	15.87	9.33
每股收益	基本（元/股）	0.92	0.44	0.39
	稀释（元/股）	0.92	0.44	0.39
加权平均净资产收益率		37.02%	23.01%	25.47%

## 六、本次发行情况

- （一）股票种类：人民币普通股（A 股）
- （二）每股面值：人民币 1.00 元
- （三）发行股数：拟发行 2,700 万股
- （四）发行股数占发行后总股本的比例：25.23%
- （五）定价方式：通过向询价对象询价确定发行价格
- （六）发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- （七）发行市盈率：32.36 倍
- （八）发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并开通创业板市场交易的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- （九）承销方式：余额包销

## 七、募集资金用途

公司本次发行所募集的资金扣除发行费用后，拟投向以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	运用募集资金（万元）
1	昆山综合保税区物流园项目	14,603.50	14,603.50
2	昆山现代物流中心项目	9,258.63	9,258.63
3	现代物流运营网点拓展项目	1,832.65	1,727.67
4	物流智能化资讯项目	3,588.61	3,588.61



序号	项目名称	投资总额（万元）	运用募集资金（万元）
5	其他与主营业务相关的营运资金项目	—	—

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况分期投资建设。募集资金到位前，公司将根据项目进展需要以自有资金或银行贷款先行投入。募集资金到位后，公司将用募集资金先行归还已发生的用于募集资金项目的自有资金或借款，剩余部分用于项目的后续建设。若本次发行的实际募集资金无法满足上述拟投资项目的资金需求，则不足部分由公司通过自有资金和银行贷款等方式自筹解决。具体内容请参阅本招股说明书“**第十一节 募集资金运用**”。



### 第三节 本次发行概况

#### 一、发行人基本情况

(一) 中文名称:	江苏飞力达国际物流股份有限公司
(二) 英文名称:	Jiangsu Feiliks International Logistics Inc.
(三) 注册资本:	人民币 8,000 万元
(四) 法定代表人:	沈黎明
(五) 成立日期:	1993 年 4 月 22 日
(六) 整体变更日期:	2008 年 7 月 17 日
(七) 住 所:	江苏省昆山开发区
(八) 邮政编码:	215300
(九) 电 话:	0512-55278563
(十) 传 真:	0512-57366126
(十一) 互联网网址:	<a href="http://www.feiliks.com">http://www.feiliks.com</a>
(十二) 电子信箱:	<a href="mailto:dshmsc@feiliks.com">dshmsc@feiliks.com</a>
(十三) 信息披露和投资者关系	负责部门: 董事会秘书办公室
	负责人: 李镛 (董事会秘书)
	电话: 0512-55278563

#### 二、本次发行的基本情况

- (一) 股票种类: 人民币普通股 (A 股)
- (二) 每股面值: 人民币 1.00 元
- (三) 发行股数: 2,700 万股, 占发行后总股本的 25.23%
- (四) 每股发行价格: 20.00 元
- (五) 发行市盈率: 32.36 倍
- (六) 发行前每股净资产: 2.90 元/股 (以 2010 年 12 月 31 日经审计归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本 8,000 万股计算)
- (七) 发行后每股净资产: 6.65 元/股 (按照 2010 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次募集资金净额计算)
- (八) 发行市净率: 3.01 倍 (以发行后总股本全面摊薄净资产计算)
- (九) 发行方式: 采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式



(十) 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并开通创业板市场交易的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

(十一) 承销方式：余额包销

(十二) 募集资金总额和净额：总额 54,000 万元，扣除发行费用后的净额约为 47,925.58 万元

(十三) 发行费用概算

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	5,240.00
审计、验资费用	354.00
评估费用	40.00
律师费用	70.00
发行手续费	370.42
总计	6,074.42

### 三、本次发行的有关当事人

(一) 保荐机构（主承销商）：东吴证券股份有限公司

法定代表人：吴永敏

住 所：苏州工业园区翠园路 181 号

保荐代表人：汤迎旭、刘冬

项目协办人：曾亮

项目经办人：于守刚、骆世民、田和兵、郭春江、陈祥、洪吉通、李佳佳、岳宗营、谭超

联系电话：(0755) 2531 0110

传 真：(0755) 2531 0095

(二) 律师事务所：北京市京都律师事务所

法定代表人：田文昌

住 所：北京市朝阳区景华南街 5 号远洋光华国际 C 座 23 层

经办律师：王秀宏、曲承亮、崔雪梅

联系电话：(010) 5709 6000

传 真：(010) 5709 6299



**(三) 会计师事务所：江苏公证天业会计师事务所有限公司**

法定代表人：张彩斌

住 所：无锡市新区开发区旺庄路生活区

经办注册会计师：刘勇、邓明勇

联系电话：(0512) 6526 0880

传 真：(0512) 6518 6030

**(四) 资产评估机构：江苏中天资产评估事务所有限公司**

法定代表人：何宜华

住 所：常州市天宁区博爱路 72 号

经办注册资产评估师：谢顺龙、谈亚君

联系电话：(0512) 6518 3136

传 真：(0512) 6518 3136

**(五) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住 所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：(0755) 2593 8000

传 真：(0755) 2598 8122

**(六) 收款银行：中国建设银行苏州分行营业部**

户名：东吴证券股份有限公司

账号：32201988236052500135

## 四、发行人与本次发行有关当事人之间的关系

发行人与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 五、预计时间表

(一) 刊登发行公告日期：2011 年 6 月 24 日

(二) 询价推介时间：2011 年 6 月 20 日至 2011 年 6 月 22 日





- (三) 刊登定价公告日期：2011 年 6 月 24 日
- (四) 申购日期和缴款日期：2011 年 6 月 27 日
- (五) 股票上市日期：发行后尽快安排上市



## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、IT制造业波动风险

近年来，受益于IT产品强劲消费势头，全球消费电子市场持续增长，IT制造产业方兴未艾，产业规模不断扩大，相应的配套服务产业实现了快速发展。公司作为专注于IT制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，在IT制造业物流服务领域取得了良好的经营业绩。2008年、2009年、2010年，公司来自IT制造业的物流服务收入为64,827.67万元、61,546.70万元、99,313.08万元，占同期营业收入的比例分别为92.15%、93.85%、92.12%。公司服务的其他行业主要为机械、包装、化工、轻纺、家具、五金及其他等，业务性质主要为海运进出口、空运进出口等基础物流服务及少量仓储管理服务。2010年，来自上述行业收入占全年营业收入的比例分别为2.80%、1.95%、1.33%、0.50%、0.31%、0.99%。公司的发展状况和经营业绩与全球IT制造业发展前景密切相关，如果全球IT制造业增长速度放缓，公司将面临经营业绩波动的风险。

为了降低对IT制造业的依赖程度，公司未来将积极寻求工程机械、化工、五金、医药、汽车、消费品等领域的业务拓展，目前已与工程机械、化工、五金等领域的客户开展合作，通过不断培育和挖掘新客户资源，扩大服务对象，有效降低服务行业集中度较高的经营风险。

### 二、IT制造业产业转移风险

目前，中国大陆已成为全球IT制造业中心，而长三角和珠三角地区是中国IT制造业的集散地，聚集了大批IT产品原料供应商、产品制造商、品牌商及配套服务产业。近年来，国家大力推进中西部发展战略，提出电子信息产业向中西部转移，在政策导向上给予中西部地区大力扶持，中西部各省市也积极推出各项税收优惠及扶持政策吸引产业投资，而长三角和珠三角地区土地使用成本、用工



成本不断高企，增加了企业经营成本，IT 制造业呈现向中西部地区转移的趋势。

尽管公司可以通过创新性品牌商等优质客户的跟随战略将在长三角和珠三角的成功运营经验复制到其他地区，但公司仍面临未能及时跟进 IT 制造业产业转移趋势而引发经营业绩波动的风险。

### 三、宏观经济波动风险

2008 年下半年，受金融危机影响，世界宏观经济增长放缓，全球贸易量急剧下降，采购、生产、销售、消费出现不同程度萎缩。金融危机对实体经济的冲击必然会对产业链条上的物流企业产生不利影响，对以国际贸易进出口业务及关联产业为服务领域的外向型物流企业冲击尤甚。同时，物流客户向物流服务商传递因经济环境变化而造成的成本压力，要求降低报价，从而影响到物流服务商的盈利水平和业绩稳定性。

面对金融危机，公司凭借独特的业务创新模式、高技术服务优势及丰富的物流服务经验，科学决策，首先，不断优化业务结构，进一步强化物流高端业务的深层开发，重点拓展毛利率水平更高、盈利能力更强的仓储管理及增值服务等综合物流服务业务，加强对新产品和新业务的尝试和创新，寻求新的收入来源和利润增长点；其次，深度挖掘基础物流服务业务的发展空间，强化基础物流服务对于综合物流服务的支持和保障力度，真正做到主动为客户设计和提供一体化供应链管理解决方案；再次，进一步深化物流信息化建设，构建业务协同平台，打造企业内部物联网，提高运营效率；最后，全面提升成本费用控制能力，强化成本费用控制意识，倡导成本控制文化，降低运营成本。

宏观经济衰退中，本着与客户共渡时艰的理念，公司加大成本费用管控力度，适当降低各项业务报价，在弱市中抢占市场。金融危机对公司的影响主要集中在 2008 年第四季度和 2009 年第一季度，营业收入下降幅度较大，2009 年第二季度开始，金融危机的影响逐步减弱，公司 2009 年综合毛利率比 2008 年增加 7.15 个百分点，2009 年净利润同比增加 787.15 万元，增长 19.34%。

尽管公司能够通过积极拓展业务、加强成本费用管理、提高管理水平、强化绩效考核等措施积极化解经营风险，但是主营业务仍然面临宏观经济不确定性引起的经营业绩波动风险。



#### 四、仓库租赁风险

由于公司自有资金不足，目前运营的仓库绝大部分通过租赁取得，而近年来公司现代物流服务业务规模不断扩大，对仓库的需求日益增加，公司目前正在使用的仓库面积为 170,816.46 平方米，其中，自建仓库面积 3,771.70 平方米，租赁仓库面积为 167,044.76 平方米，租赁仓库面积占仓库总面积的 97.79%。在租赁仓库中，暂未取得合法产权的仓库 4 座，面积为 21,660.00 平方米，该类房产已取得出租方出具的合法出租证明。目前各租赁仓库运行情况良好，且公司与出租方签订了长期租赁协议，主要仓储合同期限均在三年以上，但未来公司仍面临着合同到期后不能续租或出租方单方面终止合同的风险。

为有效降低租赁仓库可能带来的不确定风险，提高抗风险能力，公司本次募投项目拟自建仓库 8 栋，仓库面积 75,000 平方米。

针对公司租赁房产存在出租方尚未取得房屋所有权证所致的潜在法律风险，亚通汽修、飞达投资、吉立达投资承诺：若因出租方没有取得租赁房产的所有权证或因租赁房屋权属发生争议或纠纷，导致飞力达物流无法承租或使用租赁房产开展正常经营活动，并因此造成飞力达物流经营损失且无法得到相应的、必要的补偿或赔偿时，本公司承诺将对上述可能产生的损失承担连带责任。

#### 五、子公司、分支机构不断增加带来的管理风险

报告期内，公司业务量及经营规模不断扩大。为满足客户需求，公司积极拓展营销网络，完善业务触点，为提高与客户沟通结算的便利性并满足海关监管要求，在各业务区域设立多家分支机构，由 2008 年初的 6 家控股子公司、5 家分公司增长到目前的 18 家控股子公司、8 家分公司，子公司、分支机构数量的不断增加使得公司在经营管理、内部控制、决策贯彻执行、信息传递等方面的管理要求不断提高。如果公司不能在服务网络拓展的同时完善管理体系和内控机制，将面临一定的管理风险，公司的品牌效应和管理优势可能无法在各个分支机构得到充分有效发挥。



## 六、应收账款持续增长风险

报告期内，随着公司业务规模的扩大和营业收入的增长，公司应收账款逐年增加，2008年、2009年、2010年，公司应收账款分别为9,593.41万元、12,014.65万元、14,490.15万元，占公司总资产的比例分别为25.95%、28.22%、25.05%。公司应收账款的账龄绝大部分为一年以内，且公司与主要客户均保持长期良好的合作关系，客户质量良好。同时，公司在应收账款管理方面制定了一整套科学且行之有效的管理政策，对客户信用采取动态管理办法，根据合作情况制定客户资信评估办法，通过银行、同行业及社会中介等各种渠道，对客户的信用情况进行综合评定，在此基础上建立客户档案，对客户资信实行动态管理，并建立客户信息共享平台，进行应收账款科学管理。此外，公司还利用ERP系统对应收账款执行专人追踪和逐日对账制度，采取应收账款的催收与销售相结合，销售人员绩效考核与应收账款的回款情况挂钩，从多方面严控应收账款规模，确保应收账款质量。公司主营业务回款情况良好，近三年，销售商品提供劳务收到的现金占同期营业收入的比例分别达98.80%、96.50%、98.55%。但是，随着业务规模的持续扩张，公司仍面临应收账款持续增长而不能及时回款的风险。

## 七、仓储安全风险

公司现代物流业务主要服务于品牌商为主的高端优质客户，服务产品主要包括CPU、内存条、硬盘、液晶屏、光驱、电池、显卡等高价值品，对仓库的温度、湿度、储位、防静电情况及货物的移动路径等均有较高的要求。为了保证服务质量，公司制定了一系列流程控制制度，对一体化供应链管理的各个环节进行明确的规定和控制。在仓库安全管理方面，公司搭建全套安检系统、监控系统、报警系统平台，配置GPS定位系统，通过引入精益六西格玛统计工具、“5S”现场管理法以及国际权威机构的BSI ISO9001-2000的质量认证（可控制差错率在1‰以下），加强对出入库货物的控制与管理，实现仓储管理的系统化和科学化，并为运输及仓储货物购买了足额商业保险。

虽然公司的仓储管理水平已处于业界领先地位，获得多项质量认证，且公司是行业内少数几家最先通过科技资产保护协会TAPA-FSR认证（货物安全最低保障要求认证）的仓储服务企业，但因不可抗力的因素存在，公司未来仍面临一定



的仓储安全风险。

## 八、物流信息系统研发、运行风险

信息化是现代物流行业发展必然趋势，信息化建设是现代物流服务从提供单一的功能性物流服务向提供供应链一体化管理服务升级的基础，专业化物流信息系统可以有效整合、优化物流流程，提升物流服务的质量和效率。建立高效、可靠和便捷的物流资讯管理系统是公司 IT 制造业一体化供应链管理解决方案有效实施的必备条件。

公司高度重视对资讯系统的研发与投入，借助 RF 和 GPS/GIS 等技术的成熟应用，形成了内部的“物联网”体系，为公司整合供应链资源、创建信息共享的一体化现代物流运营平台提供了坚实的基础，可以有效整合各业务模块，切实提高公司运营效率。同时，公司坚持以信息技术为基础、以客户具体应用需求为导向的资讯系统研发模式，长期保持与 IT 制造业客户密切的技术合作关系，关注客户生产过程中面临的具体问题和应用，开发出满足客户个性化物流需求的物流操作和管理资讯系统，研发目标性较强。

公司同样高度重视信息系统运行安全的建设。公司自主建立了设施完善的计算机房，配备独立的空调、不间断电源、自备发电机等机房保障设备，并运用负载均衡、容灾、数据异地备份等技术，保证信息系统高效、稳定运行。

业务运营中，公司主要通过资讯系统来规范一体化供应链管理涉及的货运代理、报关报检、运输、货物出入库、仓储管理及数据查询等各项业务活动，尽管公司制定了完善的质量控制制度以确保资讯系统安全运营，但公司仍面临设备故障、非法入侵、信息传输错误、人员操作或不可抗力事项等因素引发的安全运行风险。

## 九、人力资源风险

现代物流服务业是兼有知识密集、技术密集、资本密集和劳动力密集特点的外向型和增值性服务行业，对从业人员专业素质和实践经验要求很高，相对于物流业快速发展的现实状况，我国物流教育一直处于发展滞后的困境，内部培育方式又需要较长周期，导致我国高端物流人才缺乏问题突出。



公司一贯重视对专业人才的引进与培养，把培养人才、吸引人才和留住人才提升到战略高度，已初步完成核心团队及中高层管理人员的储备工作，通过创新人才工作机制和环境，积极推进人才培养、评价、选拔、激励、保障等机制建设，努力营造人才辈出、人尽其才的良好局面。但随着公司未来经营规模的不断扩大，物流服务产业链进一步拓展与延伸，一体化供应链管理解决方案的物流服务模式与相关专业人才短缺的矛盾将逐渐突现，如果公司不能在业务扩张的同时吸引或培养足够的技术、管理等方面人才，抑或关键人员离职将可能制约公司的持续健康发展。

## 十、募集资金投资项目风险

本次募集资金项目将主要用于昆山综合保税区物流园项目、昆山现代物流中心项目、现代物流运营网点拓展项目、物流智能化资讯项目的建设，项目顺利实施后，将强有力地提升公司的经营业绩和核心竞争力。虽然公司董事会已经对募集资金投资项目进行了慎重的可行性研究论证，且项目方案经过专业咨询机构北京北大纵横管理咨询有限责任公司评估审核，具有稳固的市场基础与完善的实施条件，预期能产生较好的经济效益，但募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、公司管理水平等因素做出的，如前述因素因不可抗力事项发生重大变化，可能影响募集资金投资项目预期收益的实现。

近三年，公司折旧摊销费用分别为 1,394.11 万元、1,832.54 万元、2,234.98 万元，本次募集资金投资项目实施后，将新增固定资产和无形资产（含土地使用权）26,057.73 万元，全部项目建成后年新增折旧摊销 1,945.98 万元，如果募集资金投资项目增加的营业利润未能消化新增折旧摊销费用，将对公司业绩产生不利影响。

## 十一、净资产收益率下降的风险

本次募集资金到位后，公司的净资产规模较发行前出现较大幅度增长，而募集资金投资项目需要一定的建设周期，在建成达产后才能达到预计的收益水平。本次发行后，公司的净资产收益率将出现较大幅度的下降。因此，公司存在短期内因净资产增长较快而导致净资产收益率下降的风险。



## 十二、汇率风险

本公司从事的国际货运代理业务及仓储管理服务涉及较多境外客户，资金结算涉及一定规模外币，主要采取美元结算的方式，近三年，公司的汇兑净损失分别为 194.15 万元、14.99 万元、255.28 万元，占公司同期净利润的比重分别为 4.77%、0.31%、2.68%，公司生产经营面临一定的汇率风险。

## 十三、政策风险

本公司主要从事 IT 产品保税货物一体化供应链管理，业务开展受国家有关保税仓库管理规定及保税区、保税物流园区、保税物流中心等海关特殊监管区政策法规的管理。虽然公司凭借独特的业务创新模式、高技术服务优势及丰富的物流服务经验，具备从事非保税货物仓储管理的能力和客户基础，可以将已积累的保税业务物流服务经验快速复制到非保税业务领域，且在非保税业务领域已拥有成功的运营经验，但公司仍面临未来相关监管政策的变化影响公司保税物流业务发展的政策性风险。





## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人改制重组及设立情况

#### （一）发行人设立方式

本公司是由昆山亚通汽车维修服务有限公司、昆山飞达投资管理有限公司、昆山吉立达投资咨询有限公司、昆山市创业控股有限公司和苏州东吴投资有限公司作为发起人，以飞力国际截至 2008 年 4 月 30 日经审计的账面净资产折股，依法整体变更设立的股份有限公司。2008 年 7 月 17 日，飞力达物流取得股份公司《企业法人营业执照》（注册号为 320583400029029），注册资本 8,000 万元。

#### （二）发起人

本公司发起人的名称及持股情况如下：

序号	发起人名称	持股数量（万股）	持股比例
1	昆山亚通汽车维修服务有限公司	1,900.00	23.75%
2	昆山飞达投资管理有限公司	1,900.00	23.75%
3	昆山吉立达投资咨询有限公司	1,900.00	23.75%
4	昆山市创业控股有限公司	1,900.00	23.75%
5	苏州东吴投资有限公司	400.00	5.00%
	合计	8,000.00	100.00%

注：苏州东吴投资有限公司 2009 年 6 月更名为苏州国嘉创业投资有限公司。

上述发起人的具体情况请参阅本节“五之（一）发行人主要股东基本情况”。

#### （三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主要发起人为亚通汽修、飞达投资、吉立达投资和创业控股。各主要发起人在发行人改制设立前拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下：

##### 1、亚通汽修

本公司改制设立前，发起人亚通汽修从事的主要业务为汽车修理修配。亚通汽修除持有本公司股权外，还持有昆山新嘉士汽车维修有限公司 30% 的股权。

昆山新嘉士汽车维修有限公司成立于 2007 年 4 月 5 日，注册资本和实收资



本均为 60 万元，经营范围为“许可经营项目：一类汽车维修（小型车）；一般经营项目：配件销售”。

## 2、飞达投资

本公司改制设立前，发起人飞达投资从事的主要业务为对外股权投资和管理。飞达投资除持有本公司股权外，无其他对外投资。

## 3、吉立达投资

本公司改制设立前，发起人吉立达投资从事的主要业务为对外股权投资和管理。吉立达投资除持有本公司股权外，还持有昆山金利表面材料应用科技股份有限公司 50 万股股份（占其股本总额的 0.37%）。

昆山金利表面材料应用科技股份有限公司成立于 2007 年 3 月 29 日，注册资本和实收资本均为 13,500 万元，国内 A 股上市公司（股票代码：002464），主营业务为研发、制造和销售各类铭板、薄膜开关、传统塑胶件和 IMD 产品等消费品外观件。

## 4、创业控股

本公司改制设立前，发起人创业控股主要是对授权范围内的国有（集体）资产进行投资、经营、管理，其对外投资单位主要从事市政设施建设和管理、房地产开发、创业投资、担保、典当等业务。

发行人设立前后，上述主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务未发生变化。

### （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人是由有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，公司设立时继承了原飞力国际的全部资产及业务，主要资产情况请参阅本招股说明书“第六节之五、发行人主要固定资产、无形资产情况”。

发行人成立时，作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司主营业务为对进出口通关、运输、仓储管理、流通加工、配送等各个物流环节有机整合，为 IT 制造业提供专业化、系统化、一体化的供应链管理解决方案。

### （五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人由有限责任公司整体变更设立，继承了原有限责任公司的全部业务，



改制前后公司业务流程未发生变化。具体业务流程请参阅本招股说明书“第六节之四、发行人主营业务的具体情况之（二）主要业务及流程”。

#### （六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，生产经营决策均依照相关规定和制度执行，不存在依赖主要发起人的情形。

#### （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由飞力国际整体变更设立，飞力国际的所有资产、负债、人员及相关资质均由本公司承继，发起人出资资产的产权变更手续已办理完毕。

#### （八）发行人独立经营情况

发行人成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、业务、人员、财务和机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

##### 1、资产独立

本公司是由飞力国际整体变更设立的股份公司，继承了飞力国际的全部资产、负债和权益，拥有独立完整的资产结构。变更设立后，公司依法办理了相关资产、股权的变更登记，完整享有业务经营所需资产的财产权。截至本招股说明书签署日，公司不存在以自身资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形，亦不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

##### 2、业务独立

公司主要为 IT 制造行业提供专业化、系统化、一体化的供应链管理解决方案，拥有独立完整的物流运营体系和直接面向市场独立运营的能力，不依赖股东单位及其他关联方。公司与股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或显失公允的关联交易。本公司股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺未从事且未来不从事任何与本公司主营业务相同或相似的业务。

##### 3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关



规定产生，公司高级管理人员均为本公司专职人员，在本公司领薪，未在股东单位中担任除董事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。

本公司已建立独立的人事任免、人事档案及工资管理制度，并与全体员工签订了《劳动合同》，公司在劳动、人事及工资管理方面完全独立于股东单位及其他关联方。

#### 4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立完整的财务核算体系、财务管理制度和财务监督体系。公司开设了独立的银行账户，并独立进行纳税申报、履行纳税义务。

#### 5、机构独立

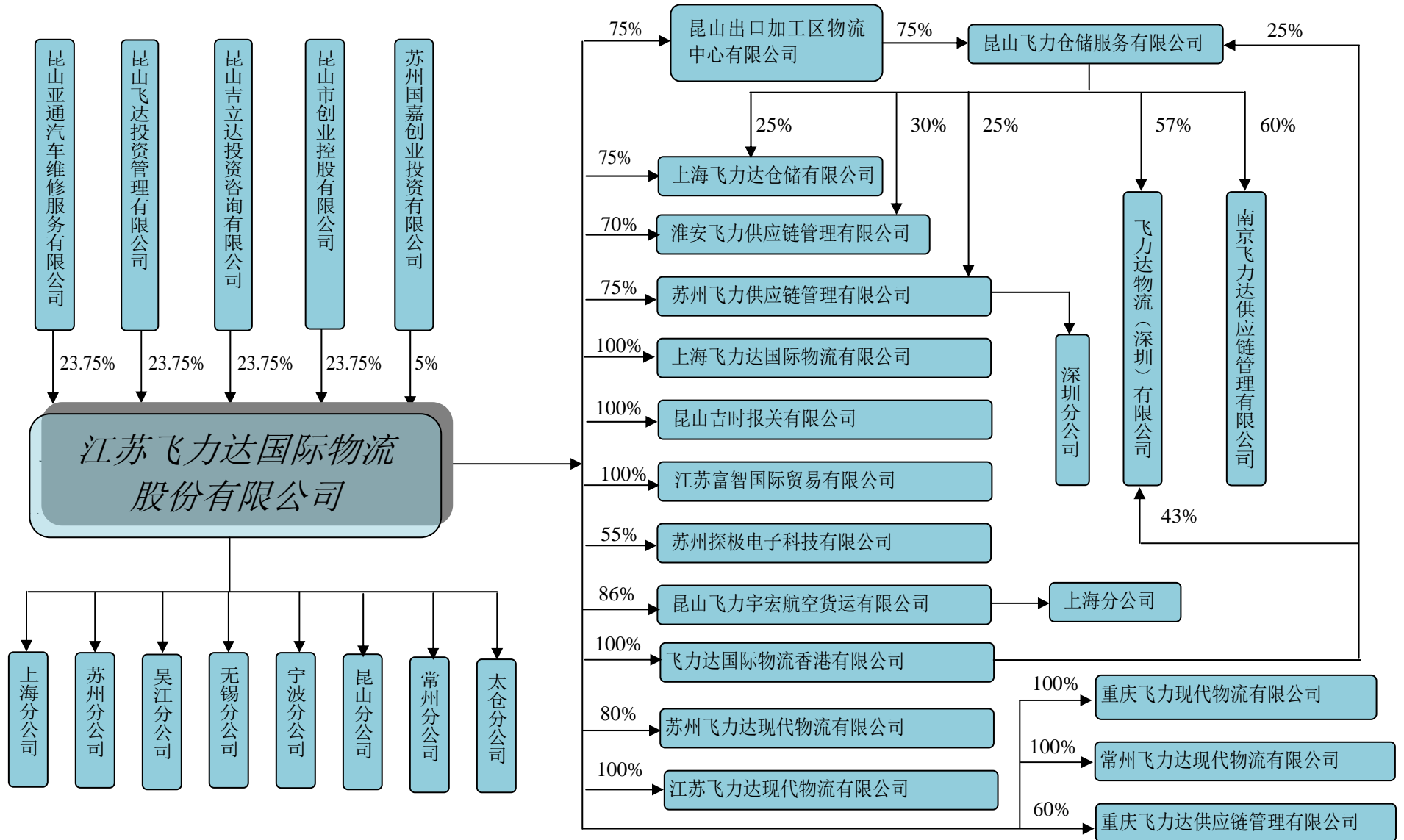
公司具有完善的法人治理结构，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书及审计委员会制度，建立和完善了适应公司业务发展需要的职能机构，相关机构按照《公司章程》规范运作，与股东单位、其他关联方不存在机构重叠或隶属情形。公司经营、办公的场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

## 二、发行人重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

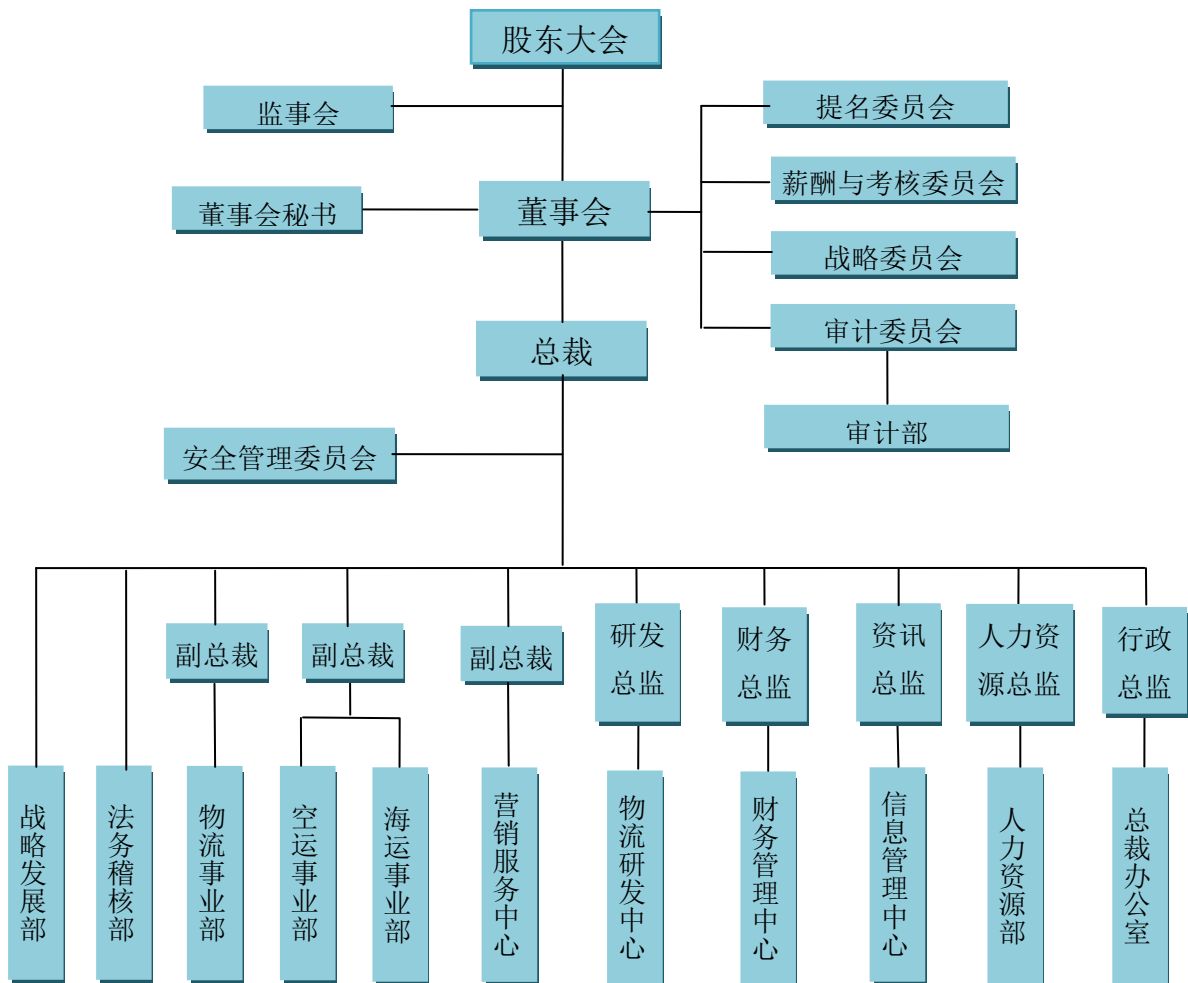
## 三、发行人股权结构、组织结构及职能部门

### （一）发行人股权结构图





## （二）发行人内部组织机构



## （三）发行人的部门职能情况

股东大会是公司的最高权力机构；董事会是公司的常设决策、管理机构，对股东大会负责，董事会下设董事会秘书办公室，负责董事会的日常事务；监事会是公司的监督机构，对股东大会负责；总裁负责公司的日常经营管理事务，执行公司董事会的决议。

公司实行董事会领导下的总裁负责制，下设 13 个职能部门，各职能部门职责情况如下：

- 1、物流事业部：第三方物流仓库的建设与管理；第三方物流产品的研发、



推广；第三方物流操作系统的建设、维护；第三方物流操作网点的评估、规划与建设；第三方物流体系的标准化建设；定期提供第三方物流市场专业分析报告。

2、海运事业部：海运类产品研发与推广；海运网点规划与建设；海运业务陆路运输调度与安排；海运业务操作系统建设与维护；海运精品航线打造、运行与维护；海运类客户关系管理与维护；定期提供海运市场专业分析报告。

3、空运事业部：负责航空货代的日常运营管理工作；建立和完善空运业务运作体系、风险管控体系、质量管理体系；拟定空运市场开发计划；协调、完善空运操作系统、运营平台系统；整合资源、打造精品航线；空运类客户关系维护。

4、营销服务中心：制定、执行营销计划与销售管理规范；营销人员培训；集团客户关系管理与维护；客户结算管理，建立、健全商务结算规范并贯彻落实。

5、物流研发中心：产品研发、项目开发与管理；综合业务方案（整体物流解决方案、商业合作提案、各类物流产品组合提案）制定、实施及营销推广；非资讯项目的实施与管理；编制物流业研究报告；物流行业国家标准的收集与宣传。

6、财务管理中心：制定和完善公司财务政策和财务管理制度；财务预决算管理；编制财务报告；购置、管理实物资产；定期对内部资产进行盘点与回收；资金管理、调配；税务管理；财务管理系统的建设、维护；原始凭证的存档及保密管理；分支机构财务工作的指导、监督。

7、信息管理中心：通过资讯项目的研发与管理、资讯系统的运行与维护，为公司物流体系提供信息化支持；负责公司流程体系、标准化体系的设计、管理。

8、人力资源部：负责公司人力资源管理工作，包括人力资源规划、招聘与配置、培训与开发、薪酬福利管理、绩效管理、劳动关系管理及企业文化建设等。

9、总裁办公室：制定、执行公司的行政管理制度、质量管理制度、安全管理制度及后勤保障制度；承办、草拟各类公文；对外宣传；指导、监督分支机构的相应工作。

10、战略发展部：制定、执行公司战略规划；战略运营管理；品牌管理，提升公司及产品的品牌形象和价值；联合相关部门制定打造核心竞争力的可行性方



案并监督实施。

11、法务稽核部：起草、审查法律文书；评审合同；参加公司涉及的诉讼、仲裁；日常法制宣传；办理法律文书的报批与鉴证手续；负责商标、商业秘密、专利保护等有关法律事务；办理公司股权转让、并购、改制、清算等方面的法律手续；组织内部稽核，防范经营风险。

12、审计部：建立健全公司内部控制制度，按照审计程序及内部控制制度的要求对公司各部门、子公司的财务收支、经济效益进行内部审计监督。

13、安全管理委员会：全面负责公司安全生产管理工作；研究、制订、颁布公司相关安全管理制度；研究制订安全生产技术措施和劳动保护计划；总结、分析公司安全状况，设立安全网络，建立健全教育、检查、考核机制；督促安全管理计划的落实；调查处理公司重、特大安全生产事故；财产、货物、人身等方面的保险管理。

#### 四、发行人控股子公司及参股公司情况

公司主营业务为设计并提供一体化供应链管理解决方案，具体由综合物流服务和基础物流服务构成。为了便于公司综合物流和基础物流两大业务体系管理、协调以及适应未来战略发展调整要求，公司设立不同子公司专业从事两大业务体系中不同环节的业务执行；同时，为了符合海关特殊监管区政策法规的要求，公司设立不同的子公司服务不同海关监管区域的客户需求；此外，为满足客户不同地域一体化、系统化的供应链管理需求，公司根据客户业务分布区域，分别在华东、华南等重点区域设立子公司完善 IT 制造业一体化供应链管理服务的产业布局，为实现全面“服务好客户”的发展战略目标打下坚实基础。

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 18 家控股子公司，5 家参股公司，具体情况如下：





序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	出资人及股权比例	具体从事的业务	业务体系中的地位	
						业务性质	地位
母公司							
1	飞力达物流	1993.04.22	8,000.00	亚通汽修 23.75%	陆路运输、海运进出口、空运进出口、报关报检和备品备件管理	基础物流服务	集团所有业务的管理中心
				飞达投资 23.75%			
				吉立达投资 23.75%			
				创业控股 23.75%			
				国嘉创投 5.00%			
控股公司							
2	加工区物流中心	2000.08.16	4,500.00	飞力达物流 75% 客运公司 25%	卡口、场站查验、理货等物流服务	综合服务	昆山综合保税区内各项物流业务的重要支撑
3	飞力仓储	2001.12.10	122.83 万美元	加工区物流中心 75% 飞力达香港 25%	以 VMI 模式、DC 模式为主的仓储管理，并提供贴标、个性化分拣、重工、EDI 信息交换等增值服务		昆山综合保税区内综合物流服务的核心
4	上海飞力达仓储	2006.06.22	1,000.00	飞力达物流 75% 飞力仓储 25%	入场运输物流及仓储服务		上海外高桥保税区综合物流服务的中心
5	飞力达物流（深圳）	2006.10.16	100.00 万美元	飞力仓储 57% 飞力达香港 43%	以 VMI 模式、DC 模式为主的仓储管理，并提供贴标、个性化分拣、重工、EDI 信息交换等增值服务		华南地区综合物流服务中心
6	苏州供应链	2005.01.20	550.00	飞力达物流 75% 飞力仓储 25%	报关、报检、仓储管理、运输		苏州工业园综合保税区综合物流服务中心
7	南京供应链	2006.06.22	500.00	飞力仓储 60% 其他 3 位自然人 40%	VMI 仓储服务为主的仓储管理		南京地区综合物流服务中心
8	淮安供应链	2009.07.23	500.00	飞力达物流 70% 飞力仓储 30%	报关、报检、仓储管理、运输		淮安出口加工区内综合物流服务业务网点
9	富智贸易	2009.11.21	1,000.00	飞力达物流 100%	贸易执行服务		完善一体化供应链管理的重要环节
10	探极电子	2009.09.04	300.00	飞力达物流 55% 吕金印 45%	电子产品检测、重工等增值物流服务		整体物流链中货物增值服务的重要环节
11	苏州现代物流	2010.07.07	500.00	飞力达物流 80% 其他两个自然人 20%	以制造商 VMI 模式为主的仓储管理、报关报检、运输		苏州吴中出口加工区综合物流服务中心
12	江苏现代物流	2010.10.08	500.00	飞力达物流 100%	以 VMI 模式、DC 模式和全球售后服务备品备件分拨中心模式为主的仓储管理		昆山综合保税区内综合物流服务重要的支撑和拓展单位
13	重庆现代物流	2010.10.09	500.00	飞力达物流 100%	以制造商 VMI 模式为主的仓储管理、报关报检、运输		重庆西永综合保税区综合物流服务中心



序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	出资人及股权比例	具体从事的业务	业务体系中的地位	
						业务性质	地位
14	飞力达香港	2010.04.30	3,900.00 万港元	飞力达物流 100%	VMI 模式、DC 模式为主的 仓储管理		以香港为中心的仓储管 理平台
15	重庆供应链	2011.03.10	6,000	飞力达物流 60% 重庆轻纺控股(集团)公 司 40%	VMI 模式、DC 模式为主的 仓储管理		重庆两路寸滩保税港区 综合物流服务中心
16	飞力宇宏	2003.09.03	700.00	飞力达物流 86% 上海宇宏 14%	陆路运输、海空运进出口代 理以及国内航空货运代理	基 础 物 流 服 务	基础物流服务中运输服 务的重要执行单位
17	吉时报关	1993.11.30	785.68	飞力达物流 100%	专业的海关货物报关报检服 务		昆山地区报关报检业务 主要提供商
18	上海飞力达物 流	2009.07.24	2,000.00	飞力达物流 100%	海空运进出口为主的货运代 理物流服务		上海地区基础物流业务 的管理中心
19	常州现代物流	2010.11.22	200.00	飞力达物流 100%	常州进出口为主的货运代理 物流服务		常州地区基础物流业务 中心
20	苏州新飞力达	已注销					
参股公司							
21	飞力集装箱	1999.05.27	310.00	飞力达物流 50% 客运公司 50%	集装箱运输物流服务	—	满足公司昆山及周边地 区集装箱运输的个性化 需求,为一体化供应链管 理的业务节点
22	华东物流	1997.11.26	6,968.06	昆山综合保税区投资开 发有限公司 50.01% 加工区物流中心 49.99%	承担昆山陆路口岸的海关监 管、海关出口监管仓库、电 子口岸等服务		昆山陆路口岸地区通关 点、场站服务的提供方
23	淮安华东物流	2006.06.16	2,000.00	飞力仓储 29% 淮安经济开发区实业投 资有限公司 28% 天合建设集团有限公司 23% 连云港港口集团有限公 司 20%	承担淮安经济开发区海关监 管、海关出口监管仓库、电 子口岸等服务		淮安地区的通关点、场站 服务提供方
24	新洋船代	2007.03.07	200.00	吴永文 70% 飞力宇宏 30%	太仓港集装箱船舶运输为主 的货代业务		太仓港与台湾、日本、韩 国等亚洲航线的船运代 理
25	新洋物流	2007.08.02	500.00	吴永文 70% 飞力宇宏 30%	太仓等周边地区的非保税业 务,侧重于内河运输		太仓港周边地区内河运 输提供方之一
26	华东贸易	已注销					



## (一) 控股子公司情况

报告期内，发行人各子公司收入、利润总额、净利润与发行人相应财务指标的比例如下表：

单位：万元

序号	公司名称	年度	收入	收入占比	利润总额	利润总额占比	净利润	净利润占比
1	加工区物流中心	2010年	5,561.38	5.16%	1,081.13	9.12%	903.53	9.48%
		2009年	4,256.61	6.49%	1,315.58	20.61%	1,108.48	22.83%
		2008年	3,707.10	5.27%	1,258.32	24.31%	1,079.68	26.53%
2	飞力仓储	2010年	22,520.47	20.89%	5,229.73	44.13%	4,443.31	46.60%
		2009年	12,990.19	19.81%	2,873.86	45.02%	2,286.57	47.09%
		2008年	9,294.33	13.21%	2,252.34	43.51%	1,830.78	44.99%
3	上海飞力达仓储	2010年	1,250.23	1.16%	-162.90	-1.37%	-162.90	-1.71%
		2009年	1,020.95	1.56%	-223.16	-3.50%	-223.16	-4.60%
		2008年	1,044.49	1.48%	-53.88	-1.04%	-53.88	-1.32%
4	飞力达物流 (深圳)	2010年	2,306.32	2.14%	96.79	0.82%	105.25	1.10%
		2009年	1,147.27	1.75%	-12.35	-0.19%	-12.35	-0.25%
		2008年	1,431.42	2.03%	-160.85	-3.11%	-160.85	-3.95%
5	苏州供应链	2010年	1,829.72	1.70%	300.87	2.54%	224.95	2.36%
		2009年	1,608.40	2.45%	227.08	3.56%	192.3	3.96%
		2008年	1,289.79	1.83%	162.51	3.14%	122.86	3.02%
6	南京供应链	2010年	1,602.05	1.49%	216.47	1.83%	161.90	1.70%
		2009年	942.24	1.44%	-5.69	-0.09%	-7.55	-0.16%
		2008年	350.75	0.50%	-54.04	-1.04%	-61.06	-1.50%
7	淮安供应链	2010年	—	—	1.05	0.01%	0.79	0.01%
		2009年	—	—	—	—	—	—
8	飞力宇宏	2010年	6,928.50	6.43%	432.69	3.65%	310.83	3.26%
		2009年	6,097.60	9.30%	391.58	6.13%	284.45	5.86%
		2008年	4,607.27	6.55%	184.95	3.57%	137.57	3.38%
9	吉时报关	2010年	1,644.27	1.53%	559.52	4.72%	413.66	4.34%
		2009年	1,374.54	2.10%	370.94	5.81%	281.99	5.81%
10	上海飞力达物流	2010年	18,414.09	17.08%	293.54	2.48%	218.70	2.29%
		2009年	—	—	-28.71	-0.45%	-28.71	-0.59%
11	富智贸易	2010年	729.50	0.68%	12.16	0.10%	8.27	0.09%
		2009年	—	—	-0.07	0.00%	-0.07	0.00%



序号	公司名称	年度	收入	收入占比	利润总额	利润总额占比	净利润	净利润占比
12	探极电子	2010年	545.71	0.51%	-162.67	-1.37%	-162.67	-1.71%
		2009年	60.93	0.09%	-50.27	-0.79%	-50.27	-1.04%
13	苏州新飞力达 (已注销)	2010年	—	—	—	—	—	—
		2009年	10.17	0.02%	-19.01	-0.30%	-18.83	-0.39%
		2008年	87.49	0.12%	-193.55	-3.74%	-195.74	-4.81%
14	飞力达香港	2010年	—	—	-22.08	-0.19%	-22.08	-0.23%
15	苏州现代物流	2010年	267.28	0.25%	-10.22	-0.09%	-19.72	-0.21%
16	江苏现代物流	2010年	—	—	0.68	0.01%	0.68	0.01%
17	重庆现代物流	2010年	—	—	—	—	—	—
18	常州现代物流	2010年	—	—	-3.09	-0.03%	-3.09	-0.03%

注：以上子公司的收入、利润总额、净利润数据来源于其各自审计报告中的母公司报表。

## 1、昆山出口加工区物流中心有限公司

### (1) 基本情况

成立日期：2000年8月16日

住 所：昆山开发区出口加工区内

法定代表人：沈黎明

注册资本：4,500万元

实收资本：4,500万元

公司类型：有限责任公司

注册 号：320583000001227

经营范围：出口加工区内仓储服务；集装箱运输，拆拼；起重，装卸运输；特种车辆货运；物流车辆货运；物流服务；货运代办；货物包装；货物中转；自有仓库租赁

主营业务：卡口、场站查验、理货等物流服务

### (2) 简要历史沿革

#### ①2000年成立

加工区物流中心成立于2000年8月16日，系经昆山经济技术开发区经济发



展局昆经经发[2000]字1号文批准,由飞力国际和客运公司各出资250万元设立,注册资本500万元。

### ②2002年第一次增资

2002年10月9日,加工区物流中心股东会作出决议,同意注册资本由500万元增至3,500万元。新增资本3,000万元由飞力国际以现金出资2,375万元,客运公司以现金出资625万元。增资完成后,飞力国际的持股比例为75%,客运公司的持股比例为25%。

### ③2006年第二次增资

2006年3月1日,加工区物流中心股东会作出决议,同意增加注册资本1,000万元,由股东以现金按原股权比例增资。增资完成后,加工区物流中心注册资本和实收资本均为4,500万元。

本次增资完成后,加工区物流中心的股权结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	持股比例
1	飞力达物流	3,375.00	75.00%
2	客运公司	1,125.00	25.00%
	合计	4,500.00	100.00%

注:客运公司系昆山市交通局下属集体所有制企业,成立于1985年5月16日,法定代表人为姚志鸿,与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

截至本招股说明书签署日,加工区物流中心的股权结构未发生变化。

### (3) 简要财务状况和经营成果

截至2010年12月31日,加工区物流中心的总资产为29,393.45万元,净资产为19,846.52万元。2010年度实现营业收入31,041.18万元,净利润5,945.98万元。(以上数据经江苏公证审计,为合并报表口径)

## 2、昆山飞力仓储服务有限公司

### (1) 基本情况



成立日期：2001 年 12 月 10 日

住 所：江苏省昆山出口加工区

法定代表人：吴有毅

注册资本：122.83 万美元

实收资本：122.83 万美元

公司类型：有限责任公司（台港澳与境内合资）

注 册 号：320583400002204

经营范围：承办海运、陆运、空运、进出口货物的国际运输代理业务；包括：揽运、托运、订舱、仓储、中转、物流分拨、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务。快速业务（国际间快速业务及信件和其他具有信件性质的物品除外）；监管运输，保税商品简单加工，转口贸易；保税企业间贸易及进出口贸易；物流信息咨询

主营业务：仓储管理及增值物流服务

## （2）简要历史沿革

### ①2001 年成立

飞力仓储系经江苏昆山经济技术开发区管理委员会昆经开资（2001）第 598 号文件批准，由加工区物流中心和信捷物流公司共同出资设立，注册资本 60.45 万美元，其中：加工区物流中心出资 45.34 万美元，持股比例为 75%；信捷物流公司出资 15.11 万美元，持股比例为 25%。

### ②2006 年增资

2006 年 3 月 30 日，飞力仓储董事会作出决议，同意以未分配利润 500 万元人民币折合 62.38 万美元增加注册资本，变更后注册资本为 122.83 万美元，增资后各股东持股比例不变。

本次增资完成后，飞力仓储的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	持股比例
1	加工区物流中心	92.12	75.00%



序号	股东名称	出资额（万美元）	持股比例
2	信捷物流公司	30.71	25.00%
合计		<b>122.83</b>	<b>100.00%</b>

注：信捷物流公司成立于 2001 年 9 月 27 日，由 Ho HingChing（何馨贞）（香港永久性居民，身份证号 A983\*\*\*\*）出资设立，与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

### ③2010 年股权转让

为提高发行人对重要子公司的权益比例，公司于 2010 年 7 月 19 日召开股东大会，审议通过了由公司全资子公司飞力达香港收购信捷物流公司持有飞力仓储 25% 股权的议案。2010 年 7 月 20 日，飞力达香港董事会审议并通过上述收购事宜。2010 年 8 月 3 日，飞力达香港与信捷物流公司签订股权转让协议，以 2010 年 3 月 31 日为评估基准日，按照 2010 年 6 月 19 日中天评估出具的苏中资评报字 2010 第 2145 号《资产评估报告书》的评估值 12,510.79 万元作为定价依据，对应 25% 股权的价值为 3,127.70 万元，综合考虑飞力仓储的净资产水平和未来盈利状况，最终协商确定收购价款为 3,121.52 万元（包括已计提但尚未领取的现金股利 215.49 万元）。2010 年 10 月 8 日，江苏昆山经济技术开发区管理委员会出具昆开资[2010]307 号《关于同意昆山飞力仓储服务有限公司转股及重新修订公司章程的批复》同意上述股权转让事宜。2010 年 10 月 22 日，飞力仓储办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，飞力仓储的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	持股比例
1	加工区物流中心	92.12	75.00%
2	飞力达香港	30.71	25.00%
合计		<b>122.83</b>	<b>100.00%</b>

### （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，飞力仓储的总资产为 22,851.37 万元，净资产为 13,731.35 万元。2010 年度实现营业收入 25,779.80 万元，净利润 4,710.45 万元。



(以上数据经江苏公证审计, 为合并报表口径)

### 3、上海飞力达仓储有限公司

#### (1) 基本情况

成立日期: 2006年6月22日

住 所: 上海市外高桥保税区富特西二路11号74号楼A部位

法定代表人: 姚勤

注册资本: 1,000万元

实收资本: 1,000万元

公司类型: 有限责任公司(国内合资)

注 册 号: 310115000956344

经营范围: 保税区内仓储业务(除危险品); 从事海上、航空、陆路国际货物运输代理业务; 商务咨询服务(除经纪)、物流信息咨询服务(除经纪); 从事货物的进出口业务、转口贸易、保税区内企业间的贸易及代理; 保税区内商业性简单加工; 普通货运(有效期至2011年12月17日)(企业经营涉及行政许可的凭许可证经营)

主营业务: 仓储管理及增值物流服务

#### (2) 简要历史沿革

##### ①2006年成立

上海飞力达仓储成立于2006年6月22日, 由飞力国际和飞力仓储出资设立, 注册资本500万元, 其中飞力国际出资375万元, 持股比例为75%, 飞力仓储出资125万元, 持股比例为25%。

##### ②2007年增资

2007年3月19日, 上海飞力达仓储股东会作出决议, 同意将注册资本增至1,000万元, 分别由飞力国际增加出资375万元, 飞力仓储增加出资125万元, 各股东原持股比例保持不变。

本次增资完成后, 上海飞力达仓储的股权结构如下:





序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	750.00	75.00%
2	飞力仓储	250.00	25.00%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

截至本招股说明书签署日，上海飞力达仓储股权结构未发生变化。

### （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，上海飞力达仓储的总资产为 783.90 万元，净资产为 529.31 万元。2010 年度实现营业收入 1,250.23 万元，净利润-162.90 万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 4、飞力达物流（深圳）有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2006 年 10 月 16 日

住 所：深圳市福田区槟榔路 2 号伟光联物流大厦办公区三楼 B 区

法定代表人：姚勤

注册资本：100 万美元

实收资本：100 万美元

公司类型：有限责任公司（台港澳与境内合资）

注 册 号：440301503297849

经营范围：承办海运、陆运、空运进出口货物、国际展品、私人物品及过境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、报关、报验、报检、保险及运输咨询业务、国际多式联运、集运（含集装箱拼箱）。仓储、中转及相关增值服务；保税区内商业性简单加工，转口贸易；保税区内企业间贸易，货物、技术进出口（不含分销、国家专营专控商品）；监管运输及保税区与香港之间的运输；保税区内报关、报验、保险代理及保税区内相关的短途运输服务、结算杂费及运输咨询业务；物流信息咨询与国际物流软件系统的技术咨询



主营业务：仓储管理及增值物流服务

## （2）简要历史沿革

### ①2006 年成立

经深圳市保税区管理局深外资保复[2006]219 号《关于同意设立外商独资经营飞力达物流（深圳）有限公司的批复》批准，飞力物流（香港）出资设立飞力达物流（深圳）。2006 年 9 月 29 日，飞力达物流（深圳）取得深圳市人民政府颁发的商外资粤深保外资证字[2006]0045 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2006 年 10 月 16 日，飞力达物流（深圳）取得深圳市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册资本 28 万美元。

深圳市长城会计师事务所出具深长验字（2006）172 号《验资报告》对股东出资予以验证。

### ②2007 年增资

2007 年 3 月 1 日，飞力达物流（深圳）董事会作出决议，同意飞力物流（香港）增资 15 万美元，注册资本由 28 万美元增至 43 万美元。

2007 年 4 月 4 日，深圳市保税区管理局出具深外资保复[2007]42 号《关于同意飞力达物流（深圳）有限公司变更注册地址、增资的批复》对本次增资事项予以核准。同日，飞力达物流（深圳）取得变更后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2007 年 5 月 21 日，深圳市长城会计师事务所出具深长验字（2007）第 086 号《验资报告》对本次增资情况予以验证。

2007 年 6 月 7 日，飞力达物流（深圳）取得变更后的《企业法人营业执照》。

### ③2008 年增资

2008 年 6 月 2 日，飞力仓储董事会作出决议，同意向飞力达物流（深圳）增资 57 万美元。

2008 年 9 月 4 日，深圳市保税区管理局出具深外资保复[2008]152 号《关于



同意飞力达物流（深圳）有限公司变更地址、增加投资总额和注册资本及变更股权的批复》对本次增资事项予以核准。

2008年9月10日，飞力达物流（深圳）取得变更后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008年10月9日，深圳市长城会计师事务所出具深长验字（2008）第150号《验资报告》对飞力仓储出资予以验证。

2008年11月10日，飞力达物流（深圳）领取变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，飞力达物流（深圳）的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	持股比例
1	飞力仓储	57.00	57.00%
2	飞力物流（香港）	43.00	43.00%
合计		100.00	100.00%

作为整体发展战略的重要环节，公司通过飞力仓储向飞力达物流（深圳）增资，实现了对飞力达物流（深圳）的有效控制，主要目的是为了开拓深圳及周边地区物流市场，提高综合物流服务跨区域协调和多仓库运营能力，满足服务好现有客户在珠三角地区综合物流服务的需求，完善综合物流服务的网络化布局，提升服务能力。同时，还可利用飞力达物流（深圳）已有的客户、仓库、人才及设备等资源，拓展粤港澳地区的物流服务业务，拓宽公司业务区域，开发更多客户资源，提升盈利能力，为实现公司的长远发展打下基础。

考虑到飞力达物流（深圳）对于完善公司业务布局及提高综合服务能力的重要作用、已积累的客户及仓储资源、直接新设公司所需的时间和资金成本及控股权溢价等因素，公司对飞力达物流（深圳）增资以出资额为依据，定价公允，未损害交易双方利益，亦不存在利益输送的情况。

保荐机构和发行人律师经核查后认为，发行人增资并控股飞力达物流（深圳）有利于完善网络化布局，提升整体竞争实力，增资价格体现了公允性。



#### ④2011 年股权转让

2010 年 12 月 24 日，飞力达物流（深圳）作出董事会决议，同意飞力达香港收购飞力物流（香港）持有的飞力达物流（深圳）43% 股权。同日，飞力物流（香港）与飞力达香港签署了《股权转让协议书》，约定转让价款以飞力达物流（深圳）2010 年 9 月 30 日经审计的净资产 390.32 万元为依据，确定为 170.00 万元。

2011 年 2 月 16 日，深圳市科技工贸和信息化委员会出具深科工贸信资字[2011]0240 号《关于中外合资企业飞力达物流（深圳）有限公司投资者股权变更的批复》。

2011 年 2 月 17 日，飞力达物流（深圳）取得变更后的商外资粤深合资证字[2010]0066 号《台港澳侨投资企业批准证书》。

2011 年 3 月 23 日，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。

转让完成后，飞力达物流（深圳）的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万美元）	持股比例
1	飞力仓储	57.00	57.00%
2	飞力达香港	43.00	43.00%
合计		100.00	100.00%

### （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，飞力达物流（深圳）的总资产为 1,198.21 万元，净资产为 486.03 万元。2010 年度实现营业收入 2,306.32 万元，净利润 105.25 万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 5、苏州飞力供应链管理有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2005 年 1 月 20 日

住 所：苏州工业园区唯胜路 8 号现代物流大厦

法定代表人：姚勤



注册资本：550 万元

实收资本：550 万元

公司类型：有限责任公司

注册号：320594000005454

经营范围：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、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务。快递业务；监管运输，保税区内商品简单加工；转口贸易；保税区内企业间贸易及进出口贸易；物流信息咨询

主营业务：苏州供应链本部从事仓储管理及增值物流服务业务，下属深圳分公司从事货运代理物流服务业务

## （2）简要历史沿革

### ①2005 年成立

苏州供应链成立于 2005 年 1 月 20 日，由飞力国际和飞力仓储共同出资设立，注册资本 500 万元。其中，飞力国际出资 375 万元，占注册资本的 75%，飞力仓储出资 125 万元，占注册资本的 25%。

### ②2005 年增资

2005 年 10 月 8 日，苏州供应链股东会做出决议，同意增加注册资本至 550 万元，各股东按原持股比例以货币增资。

本次增资完成后，苏州供应链的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	412.50	75.00%
2	飞力仓储	137.50	25.00%
合计		550.00	100.00%

截至本招股说明书签署日，苏州供应链股权结构未发生变化。

## （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，苏州供应链的总资产为 1,356.17 万元，净资产为



905.39 万元。2010 年度实现营业收入 1,829.72 万元，净利润 224.95 万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 6、南京飞力达供应链管理有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2006 年 6 月 22 日

住 所：南京市江宁区科学园科建路

法定代表人：吴有毅

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

公司类型：有限责任公司

注 册 号：320106000067830

经营范围：许可经营项目：综合货运站（场）（仓储），货运代理（代办）。

一般经营项目：物流信息技术开发、服务；物流供应链优化、整合、集成服务，提供物流供应链解决方案；物流供应链管理软件开发、技术转让、咨询、服务、销售；网络工程的技术开发、转让、咨询、服务；承办海运、陆运、空运、快递进出口货物的国际货运代理业务

主营业务：仓储管理及增值物流服务

### （2）简要历史沿革

#### ①2006 年成立

南京前桥信息技术有限公司（以下简称“南京前桥”）由张之群、张健、郝芝兰三位自然人出资设立，注册资本 100 万元，其中：张之群出资 40 万元，持股比例为 40%；张健出资 40 万元，持股比例为 40%；郝芝兰出资 20 万元，持股比例为 20%。

#### ②2007 年第一次股权转让

2007 年 1 月 6 日，南京前桥股东会作出决议，同意郝芝兰将其持有的 20% 股权转让给田健。



### ③2008 年第二次股权转让

2008 年 1 月 8 日，南京前桥股东会作出决议，同意张之群将其持有的 30% 股权转让给张健，将其持有的 10% 股权转让给隋翼；同意田健将其持有的 20% 股权转让给仵江路。

### ④2008 年增资

2008 年 5 月 10 日，南京前桥召开股东会，同意注册资本由 100 万元增至 500 万元，南京前桥原三位股东以专有技术增资 100 万元（经江苏五星资产评估有限责任公司评估，其中：张健出资 70 万元，仵江路出资 20 元，隋翼出资 10 万元），飞力仓储以货币出资 300 万元。

本次增资完成后，南京前桥更名为“南京供应链”，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力仓储	300.00	60.00%
2	张健	140.00	28.00%
3	仵江路	40.00	8.00%
4	隋翼	20.00	4.00%
合计		500.00	100.00%

截至本招股说明书签署日，南京供应链股权结构未发生变化。

### ⑤自然人股东情况

#### I、现有股东

张健，男，江苏南京市人，1964 年 12 月生，身份证号：32010264121\*\*\*\*，与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

仵江路，男，江苏南京市人，1974 年 2 月生，身份证号：32010319740220\*\*\*\*，与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

隋翼，男，北京市人，1979 年 1 月生，身份证号：11010419790127\*\*\*\*，与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人



员及其关联方之间不存在关联关系。

## II、曾经股东

张之群,男,江苏南京市人,1970年9月生,身份证号:32010219700923\*\*\*\*,2006年6月~2008年2月期间持有南京供应链40%股权,与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

郝芝兰,女,北京市人,1952年5月生,身份证号:11010519520522\*\*\*\*,2006年6月~2007年2月期间持有南京供应链20%股权,与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

田健,男,北京市人,1971年3月生,身份证号:11010719710324\*\*\*\*,2007年2月~2008年2月持有南京供应链20%股权,与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

### (3) 简要财务状况和经营成果

截至2010年12月31日,南京供应链的总资产为811.99万元,净资产为562.71万元。2010年度实现营业收入1,602.05万元,净利润161.90万元。(以上数据经江苏公证审计)

## 7、淮安飞力供应链管理有限公司

### (1) 基本情况

成立日期:2009年7月23日

住 所:淮安经济开发区出口加工区内

法定代表人:吴有毅

注册资本:500万元

实收资本:200万元

公司类型:有限公司





注册号：320891000014571

经营范围：企业供应链设计及管理服务；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、物流分拨、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务）；快递业务（国际间快递业务及信件和其他具有信件性质的物品除外）；保税商品简单加工、转口贸易；保税企业间贸易及进出口贸易；物流信息咨询

主营业务：仓储管理及增值物流服务，截至本招股说明书签署日，淮安供应链尚处于筹办期，未开展实际业务

## （2）简要历史沿革

淮安供应链成立于 2009 年 7 月 23 日，注册资本 500 万人民币，由飞力达物流和飞力仓储共同出资设立，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	350.00	70.00%
2	飞力仓储	150.00	30.00%
合计		500.00	100.00%

截至本招股说明书签署日，淮安供应链股权结构未发生变化。

## （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，淮安供应链的总资产为 200.79 万元，净资产为 200.79 万元。2010 年度净利润为 0.79 万元。

## 8、昆山飞力宇宏航空货运有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2003 年 9 月 3 日

住 所：昆山开发区玫瑰路 999 号

法定代表人：姚勤

注册资本：700 万元

实收资本：700 万元



公司类型：有限公司

注册号：320583000010027

经营范围：许可经营项目：道路普通货运、货物专用运输（集装箱）；一般经营项目：承办空运、海运进出口货物的国际运输代理业务（包括揽货、订仓、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）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；国内货运代办，商务信息咨询

主营业务：货物运输物流服务

## （2）简要历史沿革

### ①2003 年成立

飞力宇宏成立于 2003 年 9 月 3 日，由飞力国际和上海宇宏共同出资设立，注册资本 100.00 万元，其中飞力国际出资 51.00 万元，持股比例为 51.00%；上海宇宏出资 49.00 万元，持股比例为 49.00%。

### ②2007 年股权转让

2007 年 10 月 23 日，上海宇宏与飞力国际签订了股权转让协议，约定上海宇宏将其持有的飞力宇宏股权转让给飞力国际。

本次股权转让完成后，飞力宇宏股东出资及股权结构变为：飞力国际出资 76 万元，占注册资本的 76%；上海宇宏出资 24 万元，占注册资本的 24%。

### ③2008 年增资

2008 年 10 月 10 日，飞力宇宏股东会作出决议，同意注册资本增至 200 万元，由股东按股权比例投入。

本次增资完成后，飞力宇宏的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	152.00	76.00%
2	上海宇宏	48.00	24.00%
合计		200.00	100.00%

### ④2010 年增资



2010年6月1日，飞力宇宏股东会作出决议，同意增加注册资本500万元，飞力达物流以未分配利润增资152万元，以货币增资298万元，上海宇宏以未分配利润增资48万元，以货币增资2万元。

本次增资完成后，飞力宇宏的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	602.00	86.00%
2	上海宇宏	98.00	14.00%
合计		<b>700.00</b>	<b>100.00%</b>

注：上海宇宏成立于2003年5月27日，法定代表人为冯少文，冯少文、唐湘源分别持有70%、30%的股权，与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

截至本招股说明书签署日，飞力宇宏股权结构未发生变化。

### （3）简要财务状况和经营成果

截至2010年12月31日，飞力宇宏的总资产为1,759.92万元，净资产为1,034.70万元。2010年度实现营业收入6,928.50万元，净利润310.83万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 9、昆山吉时报关有限公司

### （1）基本情况

成立日期：1993年11月30日

住 所：昆山开发区玫瑰路999号

法定代表人：吴有毅

注册资本：785.68万元人民币

实收资本：785.68万元人民币

公司类型：有限公司（法人独资）私营

注 册 号：320583000073389

经营范围：许可经营项目：办理海关手续，代客报关及有关咨询服务；一般经营项目：货运代办；仓储服务

主营业务：专业报关物流服务



吉时报关为发行人的全资子公司。

## (2) 历史沿革情况

### ①1993年11月成立

吉时报关关系经昆山市计划委员会昆计企(93)字第1247号《关于成立昆山吉时报关公司的批复》批准,于1993年11月30日在昆山市工商行政管理局登记注册的集体所有制企业,出资人为昆山经济技术开发区管理委员会。

### ②2003年改制

I、2003年3月26日,昆山经济技术开发区经济发展局下发昆经经发改[2003]第12号《关于同意昆山吉时报关公司改制立项的批复》,批准吉时报关以2003年3月31日为基准日进行财务审计、资产评估。

II、2003年6月16日,昆山公信会计师事务所有限公司出具昆公信评字(2003)第029号《昆山吉时报关公司资产评估报告书》。本次评估以2003年3月31日为基准日,采用成本加和法和市场法,评估后的总资产为2,349.55万元,负债为1,161.06万元,净资产为1,188.49万元,评估增值371.24万元。

2003年7月28日,昆山市经济技术开发区经济发展局对吉时报关改制的《资产评估项目备案基本情况》准予备案。2003年7月31日,昆山市财政局同意备案,备案编号为040。

III、2003年7月23日,吉时报关职工代表大会审议通过转制方案。

IV、2003年9月3日,昆山经济技术开发区经济发展局出具昆经经发证[2003]25号《关于同意昆山吉时报关公司转制方案实施的批复》,同意昆山吉时报关公司进行整体转制组建有限公司。根据昆山公信会计师事务所的评估报告确定昆山吉时报关公司净资产为1,188.49万元。其中应剥离部分为应收款19.23万元、职工安置补偿金91.51万元,由此确定拟买断资产为1,077.75万元,按照有关转制政策可享受两个10%优惠(即一次性买断剥离后的净资产和一次性支付收购款),确定最终资产交易额为872.98万元。同时,考虑到吉时报关公司近十年良好的发展业绩,特对其经营者和职工进行一定的奖励,从净资产中提取10%



计 87.3 万元作为奖励基金，改制款最终确定为 785.68 万元。转制后，由新公司接受昆山吉时报关公司的全部债权债务和职工，重新签订劳动合同。

V、本次改制的出资款分两次缴纳，2003 年 9 月 27 日，昆山公信会计师事务所有限公司出具昆公信验字（2003）第 757 号《验资报告》对吉时报关股东第一次出资情况予以验证，吉时报关已收到其股东投入的资本 471.408 万元。

2004 年 3 月 18 日，昆山公信会计师事务所有限公司出具昆公信验字（2004）第 143 号《验资报告》对吉时报关股东第二次出资情况予以验证，吉时报关已收到其股东投入的资本 314.272 万元。

至此，吉时报关股东已足额缴纳改制款，吉时报关累计实收资本为 785.68 万元。

VI、2003 年 9 月 28 日，昆山经济技术开发区经济发展局与吉时报关全体自然人股东签署了《转制协议书》。

VII、2003 年 9 月 28 日，吉时报关第一次股东会通过了《公司章程》、选举董事和监事的决议。

2003 年 9 月 28 日，吉时报关董事会通过了选举董事长和聘任总经理的决议。

VIII、2003 年 11 月 4 日，吉时报关领取由苏州市昆山工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 3205832108375）。

本次改制完成后，企业名称由“昆山吉时报关公司”变更为“昆山吉时报关有限公司”，经济性质由“集体企业”变更为“有限责任公司”。

改制完成后，吉时报关的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	吴有毅	292.273	62.00%	货币
2	钱康珉	28.284	6.00%	货币
3	许 鸣	23.57	5.00%	货币
4	葛慧琴	9.428	2.00%	货币
5	俞 昉	9.428	2.00%	货币
6	沈卓娟	9.428	2.00%	货币
7	李 红	4.714	1.00%	货币



序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
8	沈茜	4.714	1.00%	货币
9	张红	4.714	1.00%	货币
10	方菁	4.714	1.00%	货币
11	张小英	4.714	1.00%	货币
12	孙丹	4.714	1.00%	货币
13	孙芳	4.714	1.00%	货币
14	张翔	4.714	1.00%	货币
15	张美芳	4.714	1.00%	货币
16	刘苏文	4.714	1.00%	货币
17	沈学琴	4.714	1.00%	货币
18	陈玉涛	4.714	1.00%	货币
19	程晨晨	4.714	1.00%	货币
20	方惠荣	4.714	1.00%	货币
21	张云	4.714	1.00%	货币
22	吴凤敏	4.714	1.00%	货币
23	吴慧	4.714	1.00%	货币
24	王鸣	4.714	1.00%	货币
25	何晓冰	4.714	1.00%	货币
26	钱通	4.714	1.00%	货币
27	杨建珍	4.714	1.00%	货币
合计		<b>471.408</b>	<b>100.00%</b>	—

吉时报关改制方案经过其职工代表大会审议通过，以经评估后的净资产按照相关规定计算扣除后的金额为转让定价依据，取得了主管部门的批复文件，股东出资由会计师事务所出具了验资报告，改制款已支付完毕，相关改制过程履行了完备的审批流程，并办理完毕工商变更登记手续，建立了以股东会、董事会、监事、高级管理人员为核心的现代企业法人治理结构，改制过程真实、合法、有效，不存在重大违法行为，亦不存在构成本次发行实质性法律障碍的情形。

保荐机构经核查后认为：吉时报关改制过程履行了完备的审批流程，办理了工商变更登记手续，改制过程真实、合法、有效，不存在重大违法行为，亦不存在构成发行人本次发行实质性法律障碍的情形。

发行人律师经核查后认为，发行人的全资子公司吉时报关系由集体企业昆山



吉时报关公司于 2003 年 11 月 4 日改制为有限责任公司，改制合法，不存在重大违法行为，不构成本次发行的实质性法律障碍。

### ③2004 年 10 月股权转让

2004 年 10 月 12 日，吉时报关股东会作出决议，同意股东李红、张小英分别将其持有吉时报关 1.00% 的股权转让给吴有毅，转让价格为出资额原值。2004 年 10 月 14 日，转让各方签署了《股权转让协议》。

### ④2008 年股权转让

2008 年 9 月 27 日，飞力达物流股东会作出决议，同意收购吉时报关 100.00% 的股权，收购价款为 2,051.70 万元。2008 年 7 月 18 日，飞力达物流与吉时报关 25 名股东签署《股权转让协议书》。

本次股权变更后至本招股说明书签署日，吉时报关的股权结构未发生变化。

### (3) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，吉时报关的总资产为 2,503.04 万元，净资产为 1,943.76 万元。2010 年度实现营业收入 1,644.27 万元，净利润 413.66 万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 10、上海飞力达国际物流有限公司

### (1) 基本情况

成立日期：2009 年 7 月 24 日

住 所：上海市外高桥保税区富特西二路 11 号 74 号楼 B 部位

法定代表人：沈黎明

注册资本：2,000 万元

实收资本：2,000 万元

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

注 册 号：310115001141567

经营范围：海上、航空、陆路国际货物运输代理业务；普通货运（凭许可证经营）；保税区内仓储业务（除危险品）；商务咨询服务（除经纪）；从事货物及



技术的进出口业务、转口贸易、保税区企业间的贸易及贸易代理；保税区内商业性简单加工。在上海海关关区各口岸或监管业务集中地从事报关业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

主营业务：货运代理物流服务

上海飞力达物流为发行人的全资子公司。

## （2）简要历史沿革

上海飞力达物流成立于 2009 年 7 月 24 日，由飞力达物流独资设立，注册资本 2,000 万元。2009 年 6 月 18 日，上海永华联合会计师事务所出具上永验字（2009）第 382 号《验资报告》对股东出资情况予以验证。

截至本招股说明书签署日，上海飞力达物流股权结构未发生变化。

## （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，上海飞力达物流的总资产为 4,367.66 万元，净资产为 2,189.99 万元。2010 年度实现营业收入 18,414.09 万元，净利润 218.70 万元。

（以上数据经江苏公证审计）

## 11、江苏富智国际贸易有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2009 年 11 月 21 日

住 所：昆山开发区玫瑰路 999 号

法定代表人：沈黎明

注册资本：1,000 万元人民币

实收资本：1,000 万元人民币

公司类型：有限公司（法人独资）内资

注 册 号：320583000334457

经营范围：自营和代理各类商品及技术的进出口业务

主营业务：贸易物流服务—贸易采购执行和分销执行

富智贸易为发行人的全资子公司。





(2) 简要历史沿革

富智贸易成立于 2009 年 11 月 21 日,由飞力达物流独资设立,注册资本 1,000 万元。2009 年 11 月 16 日,苏州信联会计师事务所有限公司出具苏信会内验(2009) 第 193 号《验资报告》对股东出资予以验证。

截至本招股说明书签署日,富智贸易股权结构未发生变化。

(3) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日,富智贸易的总资产为 1,103.42 万元,净资产为 1,008.20 万元。2010 年度实现营业收入 729.50 万元,净利润 8.27 万元。(以上数据经江苏公证审计)

**12、苏州探极电子科技有限公司**

(1) 基本情况

成立日期: 2009 年 9 月 4 日

住 所: 江苏省昆山综合保税区中央大道 68 号

法定代表人: 姚勤

注册资本: 300 万元

实收资本: 300 万元

公司类型: 有限责任公司(台港澳与境内合资)

注 册 号: 320583400041685

经营范围: 电子周边产品的检测,维修,批发及进出口业务,电子周边产品的组装及代工,电子周边产品的流通加工服务;电子设备治具的研发;电子产品的硬件支持与售后技术服务

主营业务: 电子产品检测、重工等增值物流服务

(2) 简要历史沿革

探极电子成立于 2009 年 9 月 4 日,由飞力达物流和台湾籍自然人吕金印共同出资设立,注册资本 300 万元,股权结构如下:



序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	165.00	55.00%
2	吕金印	135.00	45.00%
合计		300.00	100.00%

注：吕金印，男，中华人民共和国台湾地区桃园县人，1968年5月生，身份证号：H12113\*\*\*\*，与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

截至本招股说明书签署日，探极电子股权结构未发生变化。

### （3）简要财务状况和经营成果

截至2010年12月31日，探极电子的总资产为292.99万元，净资产为87.05万元。2010年度实现营业收入545.71万元，净利润-162.67万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 13、苏州新飞力达物流有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2006年10月27日

住 所：苏州高新区大同路8号保税物流中心212室

法定代表人：姚勤

注册资本：500万元

实收资本：500万元

公司类型：有限公司（法人独资）

注 册 号：320512000007555

经营范围：许可经营项目：物流中心仓储；一般经营项目：承办海运、陆运、空运、快递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、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；快递业务（信件和其它具有信件性质的物品除外）；保税企业间贸易及进出口贸易、自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；物流信息咨询



主营业务：仓储管理物流服务

(2) 简要历史沿革

①2006 年公司成立

苏州新飞力达成立于 2006 年 10 月 27 日，由加工区物流中心出资设立，注册资本 500 万元。2006 年 10 月 11 日，苏州信联会计师事务所出具苏信会内验（2006）第 332 号《验资报告》对股东出资予以验证。

②2010 年注销

由于苏州新飞力达市场开拓未达到预期效果，业务量和累积的客户资源比较有限，经营状况不甚理想，为有效整合公司资源，清理非盈利业务，提升公司整体盈利能力和竞争力，2010 年 5 月 11 日，苏州新飞力达股东会作出决议，同意苏州新飞力达解散，进行清算。2010 年 9 月 16 日，经苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核准，苏州新飞力达注销完毕。

苏州新飞力达依据国家相关法律、法规和公司章程开展生产经营活动，不存在重大违法行为，相关主管部门已针对苏州新飞力达有关情况出具了无违法违规的证明文件。

保荐机构经核查后认为：苏州新飞力达依据国家相关法律、法规和公司章程开展生产经营活动，不存在重大违法行为。

发行人律师经核查后认为：苏州新飞力达在报告期内（决定解散前）依据国家相关法律、法规和规章开展生产经营活动，生产经营合法合规，不存在重大违法行为。

#### 14、飞力达国际物流香港有限公司

(1) 基本情况

飞力达香港成立于 2010 年 4 月 30 日，由发行人独资设立，注册资本 3,900 万港元，注册地址为香港皇后大道中 340 号华秦国际大厦三楼 304-306 室，注册编号 1451122。



## (2) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，飞力达香港的总资产为 3,875.26 万港元，净资产为 3,874.06 万港元。2010 年度实现净利润-25.94 万港元。

**15、苏州飞力达现代物流有限公司**

## (1) 基本情况

成立日期：2010 年 7 月 7 日

住 所：苏州市吴中区吴淞江大道 1 号吴中出口加工区内海关监管仓库 6-16 号

法定代表人：姚勤

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

公司类型：有限公司

注 册 号：320506000203469

经营范围：许可证经营项目：普通货运；物流中心（仓储）。一般经营项目：承办海上、陆路、航空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、物流分拨、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）；自营和代理各类商品和技术的进出口业务；商务信息咨询。

苏州现代物流成立于 2010 年 7 月 7 日，由飞力达物流、夏强、吴向阳共同出资设立，注册资本 500 万，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	400.00	80.00%
2	夏强	50.00	10.00%
3	吴向阳	50.00	10.00%
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

注：夏强、吴向阳与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

## (2) 简要财务状况和经营成果



截至 2010 年 12 月 31 日，苏州现代物流的总资产为 532.03 万元，净资产为 480.28 万元。2010 年度实现营业收入 267.28 万元，净利润-19.72 万元。（以上数据经江苏公证审计）

#### **16、江苏飞力达现代物流有限公司**

成立日期：2010 年 10 月 8 日

住 所：昆山综合保税区中央大道 99 号

法定代表人：姚勤

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

公司类型：有限公司（法人独资）内资

注 册 号：320583000403681

经营范围：一般经营项目：承办海上、陆路、航空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、物流分拨、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务）；物流信息咨询，仓储服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

江苏现代物流成立于 2010 年 10 月 8 日，由飞力达物流独资设立，注册资本 500 万元。

截至 2010 年 12 月 31 日，江苏现代物流的总资产为 500.88 万元，净资产为 500.68 万元。2010 年度实现净利润 0.68 万元。（以上数据经江苏公证审计）

#### **17、重庆飞力现代物流有限公司**

成立日期：2010 年 10 月 9 日

住 所：沙坪坝区西园二路 98 号西永电子产业园区 1 号标准厂房 3 楼 5 号

法定代表人：沈黎明

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元



公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册号：500106000084643 1-1-1

经营范围：一般经营项目：货运代理、仓储服务、货运信息咨询；货物进出口业务。（以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）

重庆现代物流成立于 2010 年 10 月 9 日，由飞力达物流独资设立，注册资本 500 万元。

截至目前，重庆现代物流未开展正式运营。

### **18、常州飞力达现代物流有限公司**

成立日期：2010 年 11 月 22 日

住 所：武进高新区阳湖路 66 号江苏武进出口加工区

法定代表人：姚勤

注册资本：200 万元

实收资本：200 万元

公司类型：有限公司（法人独资）内资

注册号：320483000288938

经营范围：许可证经营项目：仓储服务。一般经营项目：承办陆路进出口货物的国际运输代理业务及运输咨询业务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

常州现代物流成立于 2010 年 11 月 22 日，由飞力达物流独资设立，注册资本 200 万元。

截至 2010 年 12 月 31 日，常州现代物流的总资产为 196.91 万元，净资产为 196.91 万元。2010 年度实现净利润-3.09 万元（以上数据经江苏公证审计）

### **19、重庆飞力达供应链管理有限公司**

成立日期：2011 年 3 月 10 日

住 所：重庆市渝北区两路寸滩保税港区空港功能区 A-11



法定代表人：沈黎明

注册资本：6,000 万元

实收资本：1,200 万元

公司类型：有限责任公司

注册 号：500000000006031

经营范围：一般经营项目：企业供应链方案设计及管理，国际海上、陆路、航空货物运输代理（不含国际船舶代理），物流信息咨询，仓储服务（不含危险品储存），货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得取得许可后方可经营）

重庆供应链成立于 2011 年 3 月 10 日，由飞力达物流与重庆轻纺控股（集团）公司共同出资设立，注册资本 6,000 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	3,600.00	60.00%
2	重庆轻纺控股（集团）公司	2,400.00	40.00%
合计		<b>6,000.00</b>	<b>100.00%</b>

注：重庆轻纺控股（集团）公司与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

截至目前，重庆供应链尚处于筹备期，未开展正式运营。

## （二）参股公司情况

### 1、昆山飞力集装箱运输有限公司

#### （1）基本情况

成立日期：1999 年 5 月 27 日

住 所：昆山市开发区长江南路 1 号

法定代表人：任利平

注册资本：310 万元人民币

实收资本：310 万元人民币



公司类型：有限责任公司

注册号：320583000011511

经营范围：集装箱运输、拆拼；仓储服务

主营业务：集装箱运输物流服务

## （2）简要历史沿革

### ①1999 年成立

飞力集装箱成立于 1999 年 5 月 27 日，由秦皇岛集兴贸易有限公司（以下简称“集兴贸易”）与飞力国际共同出资设立，注册资本 100.00 万元人民币。其中，集兴贸易出资 75 万元，占注册资本的 75%；飞力国际出资 25 万元，占注册资本的 25%。

### ②2000 年第一次增资

2000 年 1 月，飞力集装箱注册资本由 100 万元增至 190 万元，新增资本 90 万元由飞力国际出资 75 万元，集兴贸易出资 15 万元。

本次增资完成后，飞力集装箱的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力国际	100.00	52.63 %
2	集兴贸易	90.00	47.37%
合计		<b>190.00</b>	<b>100.00%</b>

### ③2000 年第一次股权转让

2000 年 4 月 24 日，飞力集装箱股东会作出决议，同意集兴贸易将其持有的股权全部转让给海南兴裕实业有限公司。2000 年 5 月 1 日，双方签署《股权转让协议》。

### ④2001 年第二次股权转让

2001 年 3 月 10 日，飞力集装箱股东会作出决议，同意海南兴裕实业有限公司将其持有的全部股权转让给客运公司。2001 年 4 月 15 日，双方签署《股权转让协议》。





### ⑤2003 年第二次增资

2003 年 6 月 10 日，飞力集装箱股东会作出决议，同意注册资本由 190 万元增至 310 万元，其中，客运公司增资 65 万元；飞力国际增资 55 万元。本次增资完成后，客运公司与飞力国际各出资 155 万元，持股比例均为 50%。

### (3) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，飞力集装箱的总资产为 1,139.26 万元，净资产为 -125.98 万元。2010 年度实现营业收入 2,485.47 万元，净利润 24.91 万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 2、昆山华东国际物流服务有限公司

### (1) 基本情况

成立日期：1997 年 11 月 26 日

住 所：昆山开发区玫瑰路 999 号

法定代表人：周海军

注册资本：6,968.059885 万元人民币

实收资本：6,968.059885 万元人民币

公司类型：有限公司

注 册 号：320583400007089

经营范围：为进出口货物在昆山玉山站通关分流提供订仓、堆存、仓储、国际货运代理等配套服务；自有房屋出租

主营业务：通关卡口、场站服务

### (2) 简要历史沿革

#### ①1997 年成立

华东物流系经昆山经济技术开发区管理委员会昆经开资（97）第 239 号《关于合资经营“昆山华东国际物流服务有限公司”〈合同〉、〈章程〉的批复》批准，由昆山国际货物储运中心和中创运输投资有限公司共同出资设立的中外合资经营企业，注册资本 600 万美元。昆山国际货物储运中心和中创运输投资有限公司



各出资 300 万美元。

②2006 年第一次增资

2006 年 3 月 30 日，华东物流董事会作出决议，同意注册资本增至 800 万美元，由新增股东加工区物流中心和昆山综合保税区投资开发有限公司各投入 100 万美元。

③2006 年第二次增资

2006 年 6 月 12 日，华东物流董事会作出决议，同意加工区物流中心增资 24.70 万美元，昆山综合保税区投资开发有限公司增资 24.80 万美元，注册资本增至 849.50 万美元。

本次增资完成后，华东物流的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万美元）	持股比例
1	昆山国际货物储运中心	300.00	35.31%
2	中创运输投资有限公司	300.00	35.31%
3	昆山综合保税区投资开发有限公司	124.80	14.69%
4	加工区物流中心	124.70	14.68%
合计		<b>849.50</b>	<b>100.00%</b>

④2007 年股权转让

2007 年 12 月 20 日，华东物流董事会作出决议，同意中创运输投资有限公司将其持有公司 35.31% 的股权转让给加工区物流中心；同意昆山国际货物储运中心将其持有公司 35.31% 的股权转让给昆山综合保税区投资开发有限公司。

本次股权转让完成后，华东物流的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	昆山综合保税区投资开发有限公司	3,484.06	50.01%
2	加工区物流中心	3,484.00	49.99%
合计		<b>6,968.06</b>	<b>100.00%</b>

注：昆山综合保税区投资开发有限公司与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

截至本招股说明书签署日，华东物流的股权结构未发生变化。



### (3) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，华东物流的总资产为 17,366.35 万元，净资产为 9,258.38 万元。2010 年度实现营业收入 3,819.41 万元，净利润 907.42 万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 3、太仓新洋船务代理有限公司

### (1) 基本情况

成立日期：2007 年 3 月 7 日

住 所：太仓市浮桥镇北环路 8 号

法定代表人：吴永文

注册资本：200 万元人民币

实收资本：200 万元人民币

公司类型：有限责任公司

注 册 号：320585000056034

经营范围：接受船舶所有人或者船舶承租人、船舶经营人的委托，办理船舶进出港口手续，联系安排引航、靠泊和装卸；代签提单、运输合同，代办接受订舱业务；办理船舶、集装箱以及货物的报关手续，承揽货物、组织货载，办理货物、集装箱的托运和中转，代收运费，代办结算；组织客源，办理有关海上旅客运输业务；其他相关业务

### (2) 简要历史沿革

#### ①2007 年成立

新洋船代成立于 2007 年 3 月 7 日，由姚勤、徐建光、吴永文、陆青、唐军红等 5 位自然人股东共同出资设立，注册资本 200 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	姚勤	80.00	40.00%
2	徐建光	60.00	30.00%
3	吴永文	20.00	10.00%
4	陆青	20.00	10.00%



序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
5	唐军红	20.00	10.00%
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>

### ②2008 年第一次股权转让

2008 年 4 月 9 日，新洋船代股东会作出决议，同意股东姚勤将其持有的 40% 股权转让给飞力国际。

### ③2008 年第二次股权转让

2008 年 5 月 12 日，新洋船代股东会作出决议，股东陆青、唐军红分别将其持有 10% 的股权转让给飞力国际。

### ④2008 年第三次股权转让

2008 年 12 月 11 日，新洋船代股东会作出决议，同意徐建光将其持有 30% 的股权转让给飞力宇宏，飞力达物流将其持有的 60% 股权转让给吴永文。

本次股权转让完成后，新洋船代的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	吴永文	140.00	70.00%
2	飞力宇宏	60.00	30.00%
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>

注：吴永文与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

截至本招股说明书签署日，新洋船代股权结构未发生变化。

### （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，新洋船代的总资产为 150.53 万元，净资产为 70.53 万元。2010 年度实现营业收入 111.24 万元，净利润-21.55 万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 4、江苏新洋国际物流有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2007 年 8 月 2 日



住 所：太仓港港口开发区北环路 8 号

法定代表人：吴永文

注册资本：500 万元人民币

实收资本：500 万元人民币

公司类型：有限责任公司

注 册 号：320585000060775

经营范围：许可经营项目：货物专用运输（集装箱）、普通货运、物流中心（仓储）；一般经营项目：承办海运、陆运、空运、快递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、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；租船经纪服务

## （2）简要历史沿革

### ①2007 年设立

新洋物流成立于 2007 年 8 月 2 日，由姚勤、徐建光、吴永文、陆青、唐军红等 5 位自然人股东共同出资设立，注册资本 500 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	姚勤	200.00	40.00%
2	徐建光	150.00	30.00%
3	吴永文	50.00	10.00%
4	陆青	50.00	10.00%
5	唐军红	50.00	10.00%
合计		500.00	100.00%

### ②2008 年第一次股权转让

2008 年 4 月 9 日，新洋物流股东会作出决议，同意股东姚勤将其持有的 40% 股权转让给飞力国际。

### ③2008 年第二次股权转让

2008 年 5 月 12 日，新洋物流股东会作出决议，股东陆青、唐军红分别将其持有 10% 的股权转让给飞力国际。

### ④第三次股权转让

2008 年 12 月 11 日，新洋物流股东会作出决议，同意飞力达物流将其持有



的 60%股权转让给吴永文，徐建光将其持有的 30%股权转让给飞力宇宏。

本次股权转让完成后，新洋物流的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	吴永文	350.00	70.00%
2	飞力宇宏	150.00	30.00%
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

截至本招股说明书签署日，新洋物流股权结构未发生变化。

### （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，新洋物流的总资产为 670.34 万元，净资产为 171.30 万元。2010 年度实现营业收入 1,978.34 万元，净利润-146.40 万元。（以上数据经江苏公证审计）

## 5、淮安华东国际物流有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2006 年 6 月 16 日

住 所：淮安经济开发区海口路 111 号

法定代表人：沈黎明

注册资本：2,000 万元

实收资本：1,300 万元

公司类型：有限责任公司

注 册 号：320891000000116

经营范围：仓储建设项目筹建；货物运输代理、报关代理；货物起重、装卸及相关配套服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务

主营业务：通关卡口、场站服务

### （2）简要历史沿革

#### ①2006 年成立

淮安华东物流成立于 2006 年 6 月 16 日，注册资本 2,000 万，其中淮安经济开发区实业投资有限公司出资 700 万元，占注册资本 35%；飞力仓储出资 700



万元，占注册资本 35%；天合建设集团有限公司出资 600 万元，占注册资本 30%。

## ②2007 年股权转让

2007 年 12 月 28 日，飞力仓储、淮安经济开发区实业投资有限公司、昆山天合建设集团有限公司三方与连云港港口集团有限公司签署《股权转让协议》，飞力仓储将其持有 6% 股权、淮安经济开发区将其持有 7% 股权、天合建设将其持有 7% 股权转让给连云港港口集团有限公司。

本次股权转让完成后，淮安华东物流的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力仓储	580.00	29.00%
2	淮安经济开发区实业投资有限公司	560.00	28.00%
3	天合建设集团有限公司	460.00	23.00%
4	连云港港口集团有限公司	400.00	20.00%
合计		2,000.00	100.00%

注：淮安经济开发区实业投资有限公司、天合建设集团有限公司、连云港港口集团有限公司与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方之间不存在关联关系。

本次股权转让至招股说明书签署日，淮安华东物流股权结构未发生变化。

## （3）简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，淮安华东物流的总资产为 2,086.23 万元，净资产为 1,031.72 万元。2010 年度实现营业收入 1,488.45 万元，净利润-185.90 万元。

（以上数据经淮安天盛会计师事务所审计）

## 6、昆山华东贸易有限公司

### （1）基本情况

成立日期：2003 年 6 月 13 日

住 所：昆山开发区玫瑰路 999 号

法定代表人：姚勤

注册资本：400 万元人民币



实收资本：400 万元人民币

公司类型：有限公司

注册号：320583000009797

经营范围：机械设备、工矿配件、电子产品、车辆配件、建筑五金、工具批发、零售

主营业务：未从事具体生产经营业务

## (2) 简要历史沿革

华东贸易成立于 2003 年 6 月 13 日，由飞力贸易、华东物流、飞力仓储、吉时报关共同出资设立，其中，飞力贸易出资 140 万元，持股比例为 35%；华东物流出资 100 万元，持股比例为 25%；飞力仓储出资 80 万元，持股比例为 20%；吉时报关出资 80 万元，持股比例为 20%。

2008 年 3 月，根据对吉时报关非报关业务资产进行剥离的安排，吉时报关将所持股权转让给吉立达投资。

注销前，华东贸易的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力贸易	140.00	35.00%
2	华东物流	100.00	25.00%
3	飞力仓储	80.00	20.00%
4	吉立达投资	80.00	20.00%
合计		400.00	100.00%

华东贸易成立后并未实际开展生产经营活动，吉立达投资及飞力贸易持有其股权与发行人之间不存在利益冲突，为有效整合资源，清理非盈利业务，在飞力仓储的提议下，2010 年 6 月 4 日各股东一致同意注销华东贸易。2010 年 9 月 16 日，经苏州市昆山工商行政管理局核准，华东贸易注销完毕。相关主管部门出具了华东贸易存续期间不存在重大违法行为的证明文件。

保荐机构和发行人律师经核查后认为，华东贸易的股权结构不存在利益冲





突，存续期间不存在重大违法行为。

## 7、苏州国信飞力国际货运代理有限公司

### (1) 基本情况

成立日期：2004 年 11 月 25 日

住 所：太仓经济开发区常胜南路 118 号

法定代表人：时建明

公司类型：有限责任公司

注册资本：500.00 万元

实收资本：500.00 万元

公司类型：有限公司

注册号：320585000005544

经营范围：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、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；普通货运、货运代理（代办）。（涉及专项许可的，凭许可证或资格证明开展经营活动）

### (2) 简要历史沿革

#### ①2004 年成立

国信货代成立于 2004 年 11 月 25 日，由飞力国际、国信报关和国信集团共同出资组建，注册资本 200 万元，其中飞力国际出资 98 万元，持股比例 49%；国信报关出资 75 万元，持股比例 37.50%；国信集团出资 27 万元，持股比例 13.50%。

#### ②2005 年股权转让及增资

2005 年 5 月 20 日，国信货代股东会作出决议，同意国信报关将其持有的 37.50% 的股权转让给国信物流，同时飞力国际、国信物流、国信集团按出资比例增资 300.00 万元，增资后国信货代的注册资本变更为 500.00 万元。

本次股权转让及增资行为完成后，国信货代的股权结构如下：



序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力国际	245.00	49.00%
2	国信物流	187.50	37.50%
3	国信集团	67.50	13.50%
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

### ③2008 年股权转让

由于公司不能对国信货代实施控制，无法将其纳入一体化供应链管理体系，且国信货代业务开展及经营业绩一般，双方存在少量关联交易，为了优化业务结构、提升盈利能力、消除关联交易、提高规范运作水平，公司拟出让国信货代股权。

2008 年 12 月 25 日，国信货代股东会作出决议同意飞力达物流将其持有的 49% 的股权分别转让给国信日升、国信恒祥、国信旺顺、国信怡和、国信新顺、国信丰源。同日，交易各方签署了《股权转让协议》，转让价格以国信货代 2008 年 11 月 31 日的净资产为依据，由双方协商确定，转让价格及其定价依据公允。具体情况如下：

转让方	出资额（万元）	转让价格（万元）	股权比例	对应的净资产情况（万元）	受让方
飞力达物流	40.85	40.85	8.17%	43.03	国信日升
	40.85	40.85	8.17%	43.03	国信恒祥
	40.85	40.85	8.17%	43.03	国信旺顺
	40.85	40.85	8.17%	43.03	国信怡和
	40.80	40.80	8.16%	42.97	国信新顺
	40.80	40.80	8.16%	42.97	国信丰源
合计	<b>245.00</b>	<b>245.00</b>	<b>49.00%</b>	<b>258.06</b>	—

本次股权转让的受让方情况如下：

序号	名称	设立时间	住所	注册资本（万元）	法定代表人	股东基本情况
1	国信日升	2000.01.12	太仓市经济开发区上海路 1 号	1,000.00	姜建农	包括国信集团和姜建农等 31 位自然人
2	国信恒祥	2000.01.21	太仓经济开发区上	500.00	万山	包括国信集团、太仓市对外贸易公司工会和万山



序号	名称	设立时间	住所	注册资本 (万元)	法定 代表人	股东基本情况
			海路1号			等7位自然人
3	国信旺顺	2002.01.23	太仓经济开发区上海路1号	1,000.00	赵炜	包括国信集团和赵炜等21位自然人
4	国信怡和	1999.12.09	太仓市经济开发区上海路1号	1,000.00	王建春	包括太仓东港投资咨询有限公司和王建春等7位自然人
5	国信新顺	2000.01.13	太仓市开发区上海路1号	500.00	邵建新	包括国信集团和邵建新等9位自然人
6	国信丰源	1999.09.09	太仓经济开发区上海路1号外贸大厦	1,000.00	黄丰	包括国信集团、国信集团工会和黄丰等14位自然人

本次股权转让行为完成后，国信货代不再为发行人的关联方。

保荐机构经核查后认为：本次股权转让以净资产为定价依据，与国信货代当时的实际生产经营状况相匹配，定价公允，受让方与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

发行人律师经核查后认为，国信货代股权受让方与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间无关联关系。

发行人本次股权转让以其转让股权所对应的国信货代净资产作为股权转让的定价依据，与国信货代当时的实际生产经营状况相匹配，股权转让价格和定价依据公允。

### (3) 国信货代收入、利润情况

2008年，国信货代实现营业收入1,061.22万元，净利润18.43万元，占飞力达物流同期营业收入及净利润的比例分别为1.51%和0.45%。

## 8、苏州国信集团东润报关有限公司

### (1) 基本情况

成立日期：2004年5月20日

住 所：太仓市城厢镇上海路1号

法定代表人：陆谊



注册资本：150 万元

实收资本：150 万元

公司类型：有限公司

注册 号：320585000005430

经营范围：办理海关手续、代客报关及有关咨询服务（包括：承接代理进出口货物海关报关、加工贸易审批及核销、企业海关备案、进口设备免表办理、电子输单、定仓以及承办海运、空运进出口货物的陆路转关运输及仓储等业务）。

## （2）简要历史沿革

### ①2004 成立

国信报关成立于 2004 年 5 月 20 日，经海关总署署调函[2004]138 号文批准，由国信物流和国信集团共同出资组建，注册资本 150 万元，其中国信物流出资 100 万元，持股比例 66.67%；国信集团出资 50 万元，持股比例 33.33%。

### ②2005 年第一次股权转让

2005 年 5 月 20 日，国信报关股东会作出决议，同意国信物流、国信集团分别将各自持有的 32.67%、16.33% 股权转让给飞力国际。同日，各方签订《股权转让协议》。

本次股权转让行为完成后，国信报关的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力国际	73.50	49.00%
2	国信物流	51.00	34.00%
3	国信集团	25.50	17.00%
合计		150.00	100.00%

### ③2008 年第二次股权转让

由于公司不能对国信报关实施控制，无法将其纳入一体化供应链管理体系，且国信报关业务开展及经营业绩一般，双方存在少量的关联交易，为了优化业务结构、提升盈利能力、消除关联交易、提高规范运作水平，公司拟出让国信报关



股权。

2008年12月25日，国信报关股东会作出决议，同意飞力达物流将其持有的49%的股权分别转让给国信日升、国信恒祥、国信旺顺、国信怡和、国信新顺、国信丰源。同日，交易各方签署了《股权转让协议》，转让价格以国信报关2008年11月31日的净资产为依据，由双方协商确定，转让价格及其定价依据公允。具体情况如下：

转让方	出资额 (万元)	转让价格 (万元)	股权比例	对应的净资产 (万元)	受让方
飞力达物流	12.255	12.255	8.17%	13.36	国信日升
	12.255	12.255	8.17%	13.36	国信恒祥
	12.255	12.255	8.17%	13.36	国信旺顺
	12.255	12.255	8.17%	13.36	国信怡和
	12.24	12.24	8.16%	13.35	国信新顺
	12.24	12.24	8.16%	13.35	国信丰源
合计	<b>73.50</b>	<b>73.50</b>	<b>49.00%</b>	<b>80.14</b>	—

本次股权转让行为完成后，国信报关不再为发行人的关联方。

保荐机构经核查后认为：本次股权转让以净资产为价格依据，与国信报关当时的实际生产经营状况相匹配，定价公允。股权受让方与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

发行人律师经核查后认为，国信报关股权受让方与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间无关联关系。

发行人本次股权转让以其转让股权所对应的国信报关净资产作为股权转让的定价依据，与国信报关当时的实际生产经营状况相匹配，股权转让价格和定价依据公允。

### (3) 国信报关财务数据收入、利润情况

2008年，国信报关实现营业收入50.43万元，净利润1.98万元，占飞力达物流同期营业收入及净利润的比例分别为0.07%和0.05%。



## 9、上海朗嘉信息科技有限公司

朗嘉信息的基本情况如下：

成立日期：2004年7月12日

住 所：上海市张江高科技园区郭守敬路 498 号浦东软件园 14 幢  
22301-461 座

法定代表人：姚勤

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

公司类型：有限责任公司（国内合资）

注 册 号：3101151019324

经营范围：计算机软件研发、制作、销售、计算机硬件的研发，系统集成，  
上述相关技术的咨询服务（涉及许可经营的凭许可证经营）

主营业务：从事现代物流信息技术和软件应用系统的开发，为物流公司提供  
网络化的业务管理软件、网络解决方案及后备技术支持

朗嘉信息由飞力达物流与五位自然人共同出资设立，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	飞力达物流	40.00	40.00%
2	雷志远	15.00	15.00%
3	陈武焕	15.00	15.00%
4	叶其钢	10.00	10.00%
5	顾海疆	10.00	10.00%
6	朱矫健	10.00	10.00%
合计		1,00.00	100.00%

朗嘉信息成立后业务开展效果不甚理想，处于亏损状态。为有效整合资源，  
清理非盈利性业务，优化业务结构，提升盈利能力，公司与其他股东一致决定解  
散朗嘉信息。

2008年10月7日，朗嘉信息股东会作出决议，同意进行清算注销。2009  
年4月29日，上海市工商行政管理局浦东新区分局出具《准予注销登记通知书》，



朗嘉信息办理完毕注销手续。

朗嘉信息的股东顾海疆、雷志远分别担任公司资讯总监和战略发展部总经理，并各自持有飞达投资 0.93%、0.56%的股权，除此之外，朗嘉信息其他股东与发行人实际控制人、控股股东、董事、监事和高级管理人员之间不存关联关系。

朗嘉信息依据国家相关法律、法规和公司章程开展生产经营活动，不存在重大违法行为，相关主管部门、单位和人员已针对朗嘉信息有关情况出具了无违法违规的证明或声明文件。

保荐机构和发行人律师经核查后认为，朗嘉信息依据国家相关法律、法规和公司章程开展生产经营活动，不存在重大违法行为；除顾海疆、雷志远分别担任发行人资讯总监和战略发展部总经理并持有飞达投资股权外，朗嘉信息其他自然人股东与发行人实际控制人、控股股东、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）发行人控股股东、发行人及其子公司的注册地址及主要经营场所情况

发行人控股股东、发行人及其子公司的注册地址及主要经营场所情况如下：

序号	法律主体	注册地址	主要经营场所
1	亚通汽修	昆山市长江南路 1189 号	昆山市长江南路 1189 号
2	飞达投资	昆山开发区玫瑰路 999 号	昆山开发区玫瑰路 999 号 823 室
3	吉立达投资	昆山开发区同丰路 421 号	昆山开发区同丰路 421 号
4	飞力达物流	江苏省昆山开发区	昆山开发区玫瑰路 999 号 4F/5F/6F
5	加工区物流中心	昆山开发区出口加工区内	昆山出口加工区中央大道 99 号
6	飞力仓储	江苏省昆山出口加工区	昆山出口加工区中央大道 99 号/昆山开发区出口加工区
7	上海飞力达仓储	上海市外高桥保税区富特西	上海市外高桥保税区富特西二路 11 号 74 号楼
8	飞力达物流（深圳）	深圳市福田保税区槟榔路 2 号	深圳市福田保税区槟榔路 2 号伟光联物流大厦
9	苏州供应链	苏州工业园区唯胜路 8 号现代物流大厦	苏州工业园区现代大道 88 号 C1 库西二单元
10	南京供应链	南京市江宁区科学园科建路	南京市江宁区科学园科建路 328 号
11	淮安供应链	淮安经济开发区出口加工区内	淮安经济开发区出口加工区仓库
12	飞力宇宏	昆山开发区玫瑰路 999 号	昆山开发区玫瑰路 999 号陆路口岸东区办公房
13	吉时报关	昆山开发区玫瑰路 999 号	昆山开发区玫瑰路 999 号 2F 北侧
14	上海飞力达物流	上海市外高桥保税区富特西二路 11 号 74 号楼 B 部位	上海市外高桥保税区富特西二路 11 号 74 号楼 B 部位



序号	法律主体	注册地址	主要经营场所
15	富智贸易	昆山开发区玫瑰路 999 号	昆山开发区玫瑰路 999 号 509 室
16	探极电子	江苏省昆山综合保税区中央大道 68 号	江苏省昆山综合保税区中央大道 68 号
17	飞力达香港	香港皇后大道中 340 号华泰国际大厦三楼 304-306 室	香港皇后大道中 340 号华泰国际大厦三楼 304-306 室
18	苏州现代物流	苏州市吴中区吴淞江大道 1 号吴中出口加工区内海关监管仓库 6-16 号	苏州市吴中区吴淞江大道 1 号吴中出口加工区内海关监管仓库 3 号库
19	江苏现代物流	昆山综合保税区中央大道 99 号	昆山综合保税区中央大道 99 号
20	重庆现代物流	沙坪坝区西园二路 98 号西永电子产业园区 1 号标准厂房 3 楼 5 号	沙坪坝区西园二路 98 号西永电子产业园区 1 号标准厂房 3 楼 5 号
21	常州现代物流	武进高新区阳湖路 66 号江苏武进出口加工区	武进高新区阳湖路 66 号江苏武进出口加工区
22	重庆供应链	重庆市渝北区两路寸滩保税港区空港功能区 A-11	重庆市渝北区两路寸滩保税港区空港功能区 A-11

根据上表，发行人控股股东飞达投资、发行人子公司飞力宇宏、吉时报关、富智贸易的注册地址均为“昆山开发区玫瑰路 999 号”，昆山开发区玫瑰路 999 号为商务办公楼，该大楼入驻了海关、商检等行政部门及多家物流、运输企业，而且发行人子公司的主要经营场所与控股股东分布在不同的楼层及房间。发行人的生产经营和办公场所与控股股东完全分开，不存在与控股股东机构混同的情形，亦不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况，相同的注册地址不影响公司的独立性。

保荐机构经核查后认为：发行人子公司的注册地址虽然存在与控股股东相同的情况，但是各法人主体分布在商务办公楼的不同楼层及房间，发行人不存在与控股股东机构混同的情形，亦不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况，相同的注册地址不构成对公司独立性的实质性影响。

发行人律师经核查后认为：昆山开发区玫瑰路 999 号系一幢商务办公楼，发行人及其控股股东、多家子公司虽均注册在昆山开发区玫瑰路 999 号，但却分布在各自拥有使用权的不同楼层和房间，不存在发行人与控股股东、子公司机构混合、人员互用、资产合用与权属不清等有损于发行人独立性的情形。





## 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）发行人主要股东基本情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 5 名股东，均为法人股东，详见下表：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	亚通汽修	1,900.00	23.75%
2	飞达投资	1,900.00	23.75%
3	吉立达投资	1,900.00	23.75%
4	创业控股	1,900.00	23.75%
5	国嘉创投	400.00	5.00%
合计		<b>8,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 1、昆山亚通汽车维修服务有限公司

亚通汽修持有本公司 1,900 万股股份，占公司本次发行前股本总额的 23.75%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

##### （1）基本情况

成立日期：1990 年 6 月 4 日

住 所：昆山市长江南路 1189 号

法定代表人：姚勤

注册资本：400 万元人民币

实收资本：400 万元人民币

公司类型：有限公司（自然人控股）

注 册 号：320583000189965

经营范围：汽车修理；汽车及配件销售

主营业务：汽车修理修配

##### （2）历史沿革情况

###### ①昆山市汽车大修厂简要情况

昆山市汽车大修厂的前身为昆山县汽车大修厂。1989 年 9 月，昆山撤县建



市，“昆山县汽车大修厂”更名为“昆山市汽车大修厂”，出资人为昆山市汽车运输服务总公司。1990年6月，经昆山市交通局和昆山市计划委员会批复同意，昆山市汽车大修厂性质变更为集体企业法人。

②昆山市汽车大修厂改制为亚通汽修

I、1998年9月18日，苏州审计事务所出具苏社审评（98）字第（042）号《评估报告》。本次评估以1998年5月31日为基准日，采用成本加和法，评估后的总资产为575.74万元，负债为374.02万元，净资产为201.72万元，评估减值90.43万元。

II、1998年10月19日，昆山市汽车大修厂职工代表大会审议通过改制方案。

III、1998年10月28日，昆山市汽车大修厂向昆山市交通局提交昆大修[1998]第21号《关于企业转制的请示》，申请以净资产转让方式将昆山市汽车大修厂改制为由个人出资的有限责任公司。

IV、1998年11月11日，江苏省昆山市交通局出具昆交（1998）176号《关于同意汽车大修厂产权制改革的批复》，同意昆山市汽车大修厂关于净资产全额转让给企业职工产权改革的请示：同意苏州审计事务所对昆山市汽车大修厂评估的净资产为201.72万元；同意根据苏州市政府苏府（1998）73号《关于加快我市中小企业改制的若干政策意见》和昆山市委市政府有关规定，在改制企业接受原企业全部在册职工的基础上在评估后的净资产中提取20%计40.34万元作为富余职工和离退休职工的安置补偿费，并在扣除坏账准备金计5.05万元后剩余的156.33万元基础上以苏府办[1997]97号文件规定为依据一次性交付优惠10%即140.70万元的价格转让给企业职工，申请注册成立有限公司。原昆山市汽车大修厂撤销，所有下属二级企业均同步转制并入新企业。原企业全部债权和债务均由改制后企业承担。

V、1998年12月20日，亚通汽修第一次股东会通过了《公司章程》、选举董事和监事的决议。



1998年12月20日，亚通汽修董事会通过了选举董事长、副董事长及聘任总经理、副总经理等高级管理人员的决议。

VI、1998年12月22日，江苏昆山兴联会计师事务所出具昆兴会内验（98）第113号《验资报告》对亚通汽修股东出资情况予以验证，亚通汽修已收到其股东投入的资本150.60万元。

VII、1999年1月8日，亚通汽修领取由昆山市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为3205832190395），注册资本和实收资本均为150.60万元。

改制完成后，亚通汽修的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	姚勤	29.00	19.26%	货币
2	冯国凯	18.00	11.95%	货币
3	徐万龙	18.00	11.95%	货币
4	胡铮如	18.00	11.95%	货币
5	范忠东	10.00	6.64%	货币
6	陈洪	7.00	4.65%	货币
7	吴梅英	4.00	2.66%	货币
8	江洪旺	2.00	1.33%	货币
9	史步军	2.00	1.33%	货币
10	杭永明	2.00	1.33%	货币
11	黄彦	2.00	1.33%	货币
12	朱金花	2.00	1.33%	货币
13	徐金娥	2.00	1.33%	货币
14	房达明	2.00	1.33%	货币
15	潘闻	2.00	1.33%	货币
16	程杰	2.00	1.33%	货币
17	张伟	2.00	1.33%	货币
18	鹿水根	2.00	1.33%	货币
19	袁继臻	2.00	1.33%	货币
20	王保华	2.00	1.33%	货币
21	陆少华	2.00	1.33%	货币
22	周凤鸣	2.00	1.33%	货币
23	王炜	2.00	1.33%	货币



序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
24	曾 琨	2.00	1.33%	货币
25	倪 俊	2.00	1.33%	货币
26	朱宪新	2.00	1.33%	货币
27	沈桂芳	1.00	0.66%	货币
28	蔡树林	1.00	0.66%	货币
29	谈学珍	1.00	0.66%	货币
30	张秀才	0.80	0.53%	货币
31	於伟宏	0.60	0.40%	货币
32	杨卫良	0.60	0.40%	货币
33	吴小英	0.60	0.40%	货币
34	范伟斌	0.50	0.33%	货币
35	王志刚	0.50	0.33%	货币
36	张跃林	0.50	0.33%	货币
37	李铁军	0.50	0.33%	货币
38	杨绣芳	0.50	0.33%	货币
39	高苏新	0.50	0.33%	货币
合计		150.60	100.00%	—

亚通汽修改制方案经过其职工代表大会审议通过，以经评估后的净资产按照相关规定计算扣除后的金额为转让定价依据，取得了主管部门的批复文件，股东出资由会计师事务所出具了验资报告，改制款已支付完毕，相关改制过程履行了完备的审批流程，并办理完毕工商变更登记手续，建立了以股东会、董事会、监事、高级管理人员为核心的现代企业法人治理结构，改制过程真实、合法、有效，不存在重大违法行为，亦不存在构成本次发行实质性法律障碍的情形。

保荐机构经核查后认为：亚通汽修改制过程履行了完备的审批流程，办理了工商变更登记手续，改制过程真实、合法、有效，不存在重大违法行为，亦不存在构成发行人本次发行实质性法律障碍的情形。

发行人律师经核查后认为，发行人的控股股东亚通汽修由集体企业昆山市汽车大修厂于1999年1月8日改制为有限责任公司，改制合法，不存在重大违法行为，不构成本次发行的实质性法律障碍。



## ③2003 年第一次股权转让及增资

2003 年 4 月 2 日，亚通汽修股东会作出决议，同意 21 位股东将其股权转让给其他 5 位股东，转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	出资比例	转让价款(万元)
1	朱金花	姚勤	2.00	1.33%	2.00
2	徐金娥		2.00	1.33%	2.00
3	程杰		2.00	1.33%	2.00
4	李铁军		0.30	0.20%	0.30
5	张伟	冯国凯	2.00	1.33%	2.00
6	鹿水根		2.00	1.33%	2.00
7	袁继臻		2.00	1.33%	2.00
8	沈桂芳		1.00	0.66%	1.00
9	於伟宏		0.60	0.40%	0.60
10	王保华	徐万龙	2.00	1.33%	2.00
11	陆少华		2.00	1.33%	2.00
12	周凤鸣		2.00	1.33%	2.00
13	蔡树林		1.00	0.66%	1.00
14	杨卫良		0.60	0.40%	0.60
15	王炜	胡铮如	2.00	1.33%	2.00
16	曾琨		2.00	1.33%	2.00
17	倪俊		2.00	1.33%	2.00
18	谈学珍		1.00	0.66%	1.00
19	李铁军		0.20	0.13%	0.20
20	杨绣芳		0.40	0.27%	0.40
21	王志刚	吴梅英	0.50	0.33%	0.50
22	朱宪新		2.00	1.33%	2.00
23	杨绣芳		0.10	0.07%	0.10
合计			31.70	21.05%	31.70

2003 年 5 月 10 日，亚通汽修全体股东一致同意注册资本由 150.60 万元增至 250.60 万元，新增注册资本 100 万元由姚勤等 7 位股东投入，具体增资情况如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资方式
1	姚勤	30.00	货币
2	冯国凯	22.60	货币
3	徐万龙	20.00	货币
4	胡铮如	20.00	货币



序号	股 东	出资额(万元)	出资方式
5	吴梅英	3.40	货币
6	黄 彦	2.00	货币
7	房达明	2.00	货币
合计		100.00	—

2003年4月26日,苏州信联会计师事务所有限公司出具苏新会内验(2003)第155号《验资报告》对亚通汽修新增注册资本及股权转让情况予以验证。

2003年6月3日,苏州市昆山工商行政管理局出具(032)公司变更[2003]第06020000号《公司变更核准通知书》对股权转让及增资事项予以核准登记。

#### ④2007年增资

2007年12月10日,亚通汽修股东会作出决议,同意股东姚勤增资149.40万元,注册资本增至400万元。2008年1月10日,苏州信联会计师事务所有限公司出具苏信会内验字(2008)第010号《验资报告》对本次增资情况予以验证。2008年1月25日,亚通汽修领取变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后,亚通汽修的股权结构如下:

序号	股 东	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	姚 勤	214.70	53.68%	货币
2	冯国凯	48.20	12.05%	货币
3	徐万龙	45.60	11.40%	货币
4	胡铮如	45.60	11.40%	货币
5	吴梅英	10.00	2.50%	货币
6	范忠东	10.00	2.50%	货币
7	陈 洪	7.00	1.75%	货币
8	黄 彦	4.00	1.00%	货币
9	房达明	4.00	1.00%	货币
10	江洪旺	2.00	0.50%	货币
11	史步军	2.00	0.50%	货币
12	杭永明	2.00	0.50%	货币
13	潘 闻	2.00	0.50%	货币
14	张秀才	0.80	0.20%	货币
15	张跃林	0.50	0.13%	货币
16	吴小英	0.60	0.15%	货币
17	范伟斌	0.50	0.13%	货币



序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
18	高苏新	0.50	0.13%	货币
合计		<b>400.00</b>	<b>100.00%</b>	—

本次增资完成后至本招股说明书签署日，亚通汽修的股权结构未发生变化。

### （3）简要财务状况和经营成果

截至2010年12月31日，亚通汽修的总资产为1,243.72万元，净资产为701.76万元。2010年度实现营业收入-80.14万元，净利润334.74万元。（以上数据未经审计）

## 2、昆山飞达投资管理有限公司

飞达投资持有本公司1,900万股股份，占公司本次发行前股本总额的23.75%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

### （1）基本情况

成立日期：2008年3月17日

住 所：昆山开发区玫瑰路999号

法定代表人：沈黎明

注册资本：2,700万元人民币

实收资本：2,700万元人民币

公司类型：有限公司（自然人控股）

注 册 号：320583000246264

经营范围：从事对外投资业务

主营业务：对外股权投资和管理

飞达投资自设立以来，股权结构未发生变化，截至本招股说明书签署日，飞达投资的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	沈黎明	1,080.00	40.00%	货币
2	姚 勤	756.00	28.00%	货币
3	吴有毅	432.00	16.00%	货币



序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例	出资方式
4	王晓娟	30.00	1.11%	货币
5	王佩芳	30.00	1.11%	货币
6	方晓青	30.00	1.11%	货币
7	郭秀君	30.00	1.11%	货币
8	沈丽莉	30.00	1.11%	货币
9	尹玲	30.00	1.11%	货币
10	褚静	30.00	1.11%	货币
11	顾海疆	25.00	0.93%	货币
12	丁幼奇	25.00	0.93%	货币
13	唐军红	20.00	0.74%	货币
14	孙学海	20.00	0.74%	货币
15	崔雁峰	20.00	0.74%	货币
16	刘士杰	20.00	0.74%	货币
17	于毅	20.00	0.74%	货币
18	瞿曦	20.00	0.74%	货币
19	杨帆	20.00	0.74%	货币
20	包彼得	17.00	0.63%	货币
21	雷志远	14.99	0.56%	货币
合计		<b>2,700.00</b>	<b>100.00%</b>	—

## (2) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日, 飞达投资的总资产为 4,069.48 万元, 净资产为 4,069.48 万元。2010 年度实现净利润 1,217.26 万元。(以上数据未经审计)

## 3、昆山吉立达投资咨询有限公司

吉立达投资持有本公司 1,900 万股股份, 占公司本次发行前股本总额的 23.75%, 其持有的公司股份未被质押, 亦不存在其它争议情况。

### (1) 基本情况

成立日期: 2008 年 3 月 5 日

住 所: 昆山开发区同丰路 421 号

法定代表人: 吴有毅

注册资本: 2,300 万元

实收资本: 2,300 万元





公司类型：有限公司（自然人控股）

注册 号：320583000244402

经营范围：对外投资及咨询服务，货物及技术的进出口业务，法律、行政法规禁止经营、前置许可经营的除外

主营业务：对外股权投资和管理

吉立达投资自设立以来，股权结构未发生变化，截至本招股说明书签署日，吉立达投资的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	持股比例	出资方式
1	吴有毅	1,472.00	64.00%	货币
2	钱康珉	138.00	6.00%	货币
3	许 鸣	115.00	5.00%	货币
4	葛惠琴	46.00	2.00%	货币
5	俞 昉	46.00	2.00%	货币
6	沈卓娟	46.00	2.00%	货币
7	张 云	23.00	1.00%	货币
8	沈 茜	23.00	1.00%	货币
9	张 翔	23.00	1.00%	货币
10	张美芳	23.00	1.00%	货币
11	方 菁	23.00	1.00%	货币
12	杨建珍	23.00	1.00%	货币
13	钱 通	23.00	1.00%	货币
14	陈玉涛	23.00	1.00%	货币
15	沈学琴	23.00	1.00%	货币
16	吴凤敏	23.00	1.00%	货币
17	何晓冰	23.00	1.00%	货币
18	王 鸣	23.00	1.00%	货币
19	吴 慧	23.00	1.00%	货币
20	刘苏文	23.00	1.00%	货币
21	孙 芳	23.00	1.00%	货币
22	孙 丹	23.00	1.00%	货币
23	方惠荣	23.00	1.00%	货币
24	程晨晨	23.00	1.00%	货币
25	张 红	23.00	1.00%	货币
合计		2,300.00	100.00%	—



(2) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，吉立达投资的总资产为 3,520.01 万元，净资产为 2,882.14 万元。2010 年度实现营业收入 135.95 万元，净利润 481.97 万元。（以上数据未经审计）

**4、昆山市创业控股有限公司**

创业控股持有本公司 1,900 万股股份，占公司本次发行前股本总额的 23.75%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

(1) 基本情况

成立日期：2001 年 11 月 12 日

住 所：开发区前进中路 368 号

法定代表人：薛仁民

注册资本：158,651.141132 万元人民币

实收资本：158,651.141132 万元人民币

公司类型：有限公司（国有独资）

注 册 号：320583000008825

经营范围：许可经营项目：房地产开发、经营；一般经营项目：对授权范围内的国有（集体）资产投资、经营、管理

主营业务：对授权范围内的国有（集体）资产进行投资、经营、管理

创业控股系经苏州市人民政府（苏府复【2001】48 号）《关于授予昆山市创业控股公司和昆山市工业资产经营公司国有资产投资主体的批复》批准并经江苏省人民政府核准组建的具有国有资产投资主体职能的国有独资公司，出资人为昆山市财政局。

(2) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，创业控股的总资产为 1,751,139.47 万元，净资产为 662,249.93 万元。2010 年度实现营业收入 172,006.55 万元，净利润 11,558.57 万元。（以上数据经江苏天华大彭会计师事务所有限公司审计）



## 5、苏州国嘉创业投资有限公司

国嘉创投持有本公司 400 万股股份，占公司本次发行前股本总额的 5.00%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

### (1) 基本情况

成立日期：2008 年 1 月 25 日

住 所：苏州市平江区西北街 118 号

法定代表人：陶国平

注册资本：50,000 万元人民币

实收资本：25,000 万元人民币

公司类型：有限公司

注 册 号：320500000058134

经营范围：创业投资、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，为创业投资企业提供创业投资管理服务业务，创业投资咨询业务

主营业务：对外投资和股权管理

截至本招股说明书签署日，国嘉创投的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	13,000.00	6,500.00	26.00%
2	苏州国发创业投资控股有限公司	8,560.00	4,280.00	17.12%
3	江苏隆力奇生物科技股份有限公司	6,240.00	3,120.00	12.48%
4	苏州信托有限公司	5,000.00	2,500.00	10.00%
5	苏州国发中小企业担保投资有限公司	2,500.00	1,250.00	5.00%
6	苏州创业投资集团公司	2,400.00	1,200.00	4.80%
7	攀华集团有限公司	1,730.00	865.00	3.46%
8	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	1,420.00	710.00	2.84%
9	昆山市创业控股有限公司	1,210.00	605.00	2.42%
10	洋浦永联投资有限公司	915.00	457.50	1.83%
11	丰立集团有限公司	865.00	432.50	1.73%
12	无锡瑞银投资有限公司	865.00	432.50	1.73%
13	吴江市东方国有资产经营有限公司	730.00	365.00	1.46%
14	苏州尼盛国际投资管理有限公司	665.00	332.50	1.33%



序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
15	苏州太湖中腾房地产发展有限公司	665.00	332.50	1.33%
16	苏州市城市建设开发有限公司	500.00	250.00	1.00%
17	苏州高新区经济发展集团总公司	490.00	245.00	0.98%
18	常熟市发展投资有限公司	480.00	240.00	0.98%
19	苏州爱昆投资发展有限公司	400.00	200.00	0.80%
20	苏州医药集团有限公司	365.00	182.50	0.73%
21	苏州新城花园酒店	335.00	167.50	0.67%
22	北京启迪兴业广告有限公司	335.00	167.50	0.67%
23	苏州建设集团有限公司	165.00	82.50	0.33%
24	苏州星河置业有限公司	165.00	82.50	0.33%
合计		50,000.00	25,000.00	100.00%

## (2) 简要财务状况和经营成果

截至 2010 年 12 月 31 日，国嘉创投的总资产为 25,328.79 万元，净资产为 25,325.19 万元。2010 年度实现净利润-77.01 万元。（以上数据未经审计）

## (二) 发行人实际控制人情况

### 1、实际控制人的基本情况

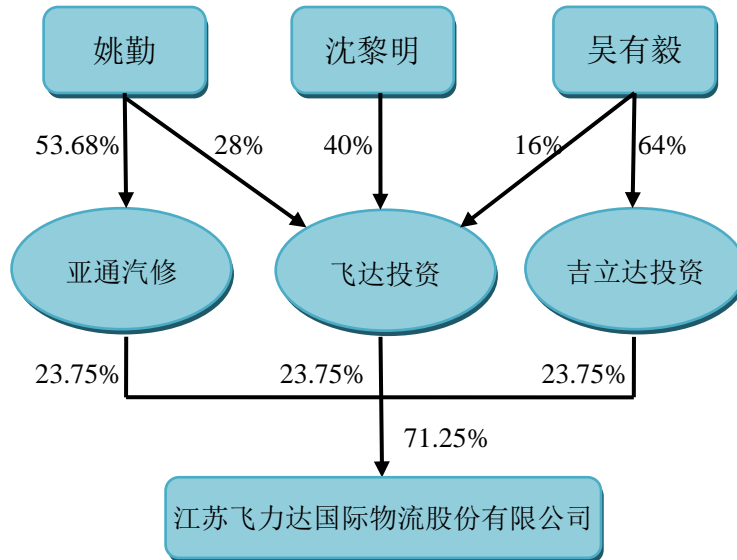
发行人实际控制人为沈黎明、姚勤、吴有毅，基本情况如下：

沈黎明，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：32052319610615\*\*\*\*，现任发行人董事长、法定代表人。

姚勤，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：32052319600108\*\*\*\*，现任发行人总裁兼董事。

吴有毅，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：32052319561126\*\*\*\*，现任发行人副董事长。

### 2、实际控制人对发行人的控制情况说明



实际控制人对公司的共同控制情况如下表：

实际控制人	担任发行人职务情况	对发行人控制情况	备注
沈黎明	1993年4月-1998年3月担任飞力国际副董事长 1998年4月-2008年6月担任飞力国际董事长、法定代表人 2008年7月至今担任飞力达物流董事长、法定代表人	持有飞达投资40.00%的股权	亚通汽修、飞达投资、吉立达投资均持有发行人1,900万股股份，占发行人本次发行前股本总额的比例均为23.75%
姚勤	1993年4月-1996年9月担任飞力国际董事、副总经理 1996年10月-2008年6月担任飞力国际董事、总经理 2008年7月至今担任飞力达物流董事、总裁	持有亚通汽修53.68%的股权、飞达投资28.00%的股权	
吴有毅	2001年10月-2008年6月担任飞力国际副董事长 2008年7月至今担任飞力达物流副董事长	持有吉立达投资64.00%的股权、飞达投资16.00%的股权	

(1) 从股权关系方面说明实际控制人对发行人的控制情况

①沈黎明通过股权关系对发行人的控制情况

飞达投资的股东为沈黎明、姚勤、吴有毅等21位自然人，均为发行人董事或中高层管理人员，其中，沈黎明、姚勤、吴有毅分别持有飞达投资40.00%、28.00%、16.00%的股权，三人共同组成飞达投资董事会，沈黎明为飞达投资第一大股东，处于相对控股地位。



1998年4月-2005年1月，沈黎明先后担任昆山市财政局副局长、昆山国有（集体）资产管理局局长、昆山市体改办副主任、主任等政府公职，自2001年11月起担任创业控股总经理，2005年1月，经昆政人（2005）6号文批准，免去沈黎明昆山市体改办主任、创业控股总经理职务，担任创业控股董事长。自此，沈黎明不再于政府部门担任公职，不再以公务员身份履行职责。

根据昆山市企业上市工作领导小组办公室昆上市办（2007）字第2号《关于对昆山飞力国际货运有限公司股份制改造方案的批复》，同意沈黎明担任飞力达物流董事长，并通过受让股权间接获得飞力达物流10%的股权。2008年4月，飞达投资受让飞力物流（香港）持有发行人25%的股权，沈黎明通过飞达投资间接持有发行人10%股权（后因国嘉创投对发行人增资稀释为9.5%），与姚勤、吴有毅形成共同控制发行人的股权关系。

2008年9月、2009年3月，国务院国有资产监督管理委员会相继发布《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》（国资发改革[2008]139号）、《关于实施〈关于规范国有企业职工持股、投资的意见〉有关问题的通知》（国资发改革[2009]49号）。根据上述规定，沈黎明通过投资飞达投资间接持有飞力达物流股权之情况属于应予以规范的范畴。

2010年6月，中国共产党昆山市委员会、昆山市政府国有资产监督管理委员会发布昆委组（2010）68号、昆国资办（2010）30号文件，正式免去沈黎明创业控股董事长职务，沈黎明创业控股董事长职务的辞职手续正式办理完毕。至此，沈黎明的任职与投资情况已得到规范，符合相关法律法规的规定。

2010年12月15日，昆山市政府国有资产监督管理委员会出具证明，认为，根据昆山市企业上市工作领导小组办公室昆上市办（2007）字第2号《关于对昆山飞力国际货运有限公司股份制改造方案的批复》文件批准，沈黎明通过股权激励安排间接获得飞力达物流10%的股权。2010年6月，昆山市政府国有资产监督管理委员会批准沈黎明辞去创业控股董事长职务，并办理完毕相关手续，沈黎明不再于创业控股处担任职务。沈黎明作为飞力达物流的董事、董事长的任职行为和作为飞力达物流间接股东的投资行为符合国家法律、法规关于国有企业人员对外投资和任职的相关规定。

2010年12月15日，昆山市人民政府出具《证明》，认为，2005年，经昆政人（2005）6号文批准，沈黎明同志免去昆山市体改办主任，担任创业控股董事



长，不再于政府部门担任公职，不再以公务员身份履行职责。经昆山市企业上市工作领导小组办公室昆上市办（2007）字第2号《关于对昆山飞力国际货运有限公司股份制改造方案的批复》文件批准，同意沈黎明同志担任飞力达物流董事长职务，并通过受让股权间接获得飞力达物流10%的股权。2010年6月，昆山市政府国有资产监督管理办公室批准沈黎明同志辞去创业控股董事长职务，不再担任任何职务，并办理完毕相关手续。

保荐机构经核查后认为：2005年1月，经昆政人（2005）6号文批准，沈黎明免去昆山市体改办主任，不再于政府部门中担任公职。沈黎明作为国有股东创业控股的董事长，2008年4月，沈黎明通过设立飞达投资受让飞力物流（香港）所持飞力国际25%股权而间接持有发行人股权，经过上级主管部门的批准，不违反当时法律法规规定。

2008年9月、2009年3月，国务院国有资产监督管理委员会相继发布《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》、《关于实施〈关于规范国有企业职工持股、投资的意见〉有关问题的通知》，沈黎明通过持有飞达投资股权间接持有发行人股权属于上述文件要求规范的范围。2010年6月，中国共产党昆山市委员会、昆山市政府国有资产监督管理办公室正式发文免去沈黎明创业控股董事长职务，沈黎明创业控股董事长职务的辞职手续正式办理完毕。至此，沈黎明的任职与投资情况已按照国有资产监督管理的要求进行了规范，符合相关法律法规的规定。

昆山市人民政府和昆山市政府国有资产监督管理办公室对沈黎明的任职和投资事项予以了确认。

沈黎明作为飞力达物流的董事、董事长的任职行为和作为飞力达物流间接股东的投资行为符合国家法律、法规关于国有企业人员对外投资和任职的相关规定。

发行人律师认为：沈黎明2008年4月通过设立飞达投资受让飞力物流（香港）所持飞力国际25%股权而间接持有发行人股权，不违反当时法律法规的规定。

沈黎明在作为国有股东创业控股的董事长期间，经上级主管部门的批准于2008年4月通过投资飞达投资间接持有发行人股权，是政府相关部门批准的股权激励安排，现因沈黎明已被免去创业控股董事长职务而得到了有效规范，不再存在间接投资持股发行人的障碍。



沈黎明作为发行人董事、董事长的任职行为和通过飞达投资间接持有发行人股权的投资行为，符合国有企业人员对外投资和任职的相关规定。

②姚勤通过股权关系对发行人的控制情况

亚通汽修股东为姚勤等 18 名自然人，其中，姚勤出资 214.70 万元，持有 53.68% 的股权，为亚通汽修的控股股东、实际控制人，可以间接支配发行人 23.75% 股份的表决权。

③吴有毅通过股权关系对发行人的控制情况

吉立达投资的股东为吴有毅等 25 个自然人，其中，吴有毅出资 1,472.00 万元，持有 64.00% 的股权，为吉立达投资的控股股东、实际控制人，可以间接支配发行人 23.75% 股份的表决权。

因此，沈黎明、姚勤、吴有毅三人通过飞达投资、亚通汽修、吉立达投资合计间接支配发行人本次发行前 71.25% 的股份，从而在股权关系上形成对发行人的控制。

(2) 从业务经营决策方面说明实际控制人对发行人的控制情况

1998 年 4 月至今，沈黎明一直担任公司董事长、法定代表人；

自公司成立以来，姚勤一直担任公司董事，并先后担任公司副总经理、总经理、总裁；

2001 年 10 月至今，吴有毅一直担任公司副董事长。

三人合作共事多年，在经营理念和对公司的发展前景上形成高度共识，相互之间达到较高的默契程度，各自丰富的行业从业经验、敏锐的市场洞察力在公司发展历程中发挥了极其重要的作用。在公司经营过程中，三人各司其职，分工明确，决策科学，从近年公司董事会决议、股东会（股东大会）决议情况看，三人在公司经营和发展过程中未出现重大分歧，在重大事件的决策上始终保持一致，共同对发行人历届董事会决议、股东会（股东大会）决议的形成产生重大影响。

(3) 《一致行动协议书》签署情况

2008 年 6 月 2 日，沈黎明、姚勤、吴有毅共同签署了《一致行动协议书》，约定就以下事项采取一致行动：股权转让；股东大会召集权、提案权；股东大会职权范围内重大事项表决权；董事、监事候选人提名权；退出或加入本协议的决定权；本协议的变更、解除或终止权；协议各方认为应当作为一致行动事项的其他事项。





#### (4) 实际控制人股份锁定承诺情况

为保障公司股权及控制结构稳定，沈黎明、姚勤、吴有毅就发行人本次发行上市后所持股份锁定期限和内容作出一致承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；自发行人股票上市之日起三十六个月后，在任职期间每年转让的股份不得超过其间接持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其间接持有的发行人股份。

综上所述：

(1) 沈黎明、姚勤、吴有毅共同拥有支配发行人股份的表决权，能够对发行人股东大会、董事会决议的形成产生重大影响，能够支配与决定公司行为；

(2) 发行人公司治理结构健全、运行良好，报告期内各项重大经营决策科学、规范、透明，业务发展迅速，竞争实力不断提升，盈利能力逐步增强。因此，多人共同拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作，且能够保证发行人经营方针和决策、组织机构运作及业务运营的持续性和稳定性；

(3) 2008年6月2日，沈黎明、姚勤、吴有毅共同签署了《一致行动协议书》，约定对公司业务经营重大事项持续采取一致行动，协议内容合法有效、权利义务清晰、权责明确，在报告期及发行人本次公开发行后的可预期期限内是稳定、有效的；

(4) 沈黎明、姚勤、吴有毅对股份锁定事项作出了一致承诺，从而有助于保障公司股权及控制结构稳定，确保公司具备持续发展、持续盈利的能力。

(5) 沈黎明、姚勤、吴有毅通过股权关系、业务经营决策的一致性行为、签署一致行动人协议书及作出相同的股份锁定承诺等方面形成对发行人的共同控制，三方于2008年6月2日签署《一致行动协议书》，在未来较长时间内仍将维持共同控制状况。自2008年4月飞达投资收购发行人25%股权并办理完毕工商变更登记手续迄今已满两年。因此，公司的实际控制人最近两年内未发生变更，发行人符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》第十三条之规定。

#### 保荐机构（主承销商）核查结论性意见：

保荐机构核查了发行人历次工商档案材料、《公司章程》、历届董事会、股东会（股东大会）会议记录及会议决议，《一致行动协议书》，并访谈沈黎明、姚勤、



吴有毅、公司主要管理人员及其他股东。经核查后认为，沈黎明、姚勤、吴有毅共同拥有支配发行人股份的表决权；发行人公司治理结构健全、运行良好，多人共同拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作，且能够保证发行人经营方针和决策、组织机构运作及业务运营的持续性和稳定性；沈黎明、姚勤、吴有毅共同签署了《一致行动协议书》，协议内容合法有效、权利义务清晰、权责明确；同时，沈黎明、姚勤、吴有毅对股份锁定事项作出了一致承诺。因此，沈黎明、姚勤、吴有毅共同拥有发行人控制权的情形符合法定条件，是发行人的实际控制人。

沈黎明、姚勤、吴有毅通过股权关系、业务经营决策的一致性行为、签署一致行动人协议书及作出相同的股份锁定承诺等方面形成对发行人的共同控制，依据《一致行动人协议书》的相关条款，该等共同控制情形在未来较长时间内仍将得到维持。而且自2008年4月飞达投资收购发行人25%股权并办理完毕工商变更登记手续迄今已满两年。因此，公司实际控制人最近两年内未发生变更，发行人符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》第十三条之规定。

发行人律师经核查发行人历次工商档案材料、《公司章程》、历次股东会及股东大会、董事会会议记录及会议决议、《一致行动人协议书》及对沈黎明先生、姚勤先生、吴有毅先生、公司主要管理人员及其他股东所进行的访谈，认为：

(1) 沈黎明先生、姚勤先生、吴有毅先生均拥有间接支配发行人股份的表决权，能够对发行人股东大会、董事会决议的形成与执行产生重大影响，发挥主要作用，能够支配与决定公司经营行为；

(2) 发行人公司治理结构健全、运行良好，报告期内各项重大经营决策科学、规范、透明、合法，业务发展迅速，竞争实力不断提升，盈利能力逐步增强。因此，多人联合拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作，且能够保证发行人经营决策、组织机构运作及业务运营的持续性、稳定性、规范性和有效性；

(3) 沈黎明先生、姚勤先生、吴有毅先生已共同签署了一致行动人协议，约定对公司业务经营重大事项持续采取一致行动，协议内容合法有效、权利义务清晰、权责明确，在报告期及发行人首次发行后的可预期期限内是稳定、有效的；

(4) 沈黎明先生、姚勤先生、吴有毅先生对股份锁定事项作出了一致承诺，从而有助于保障发行人控制权和股权结构的稳定，确保公司具备持续发展、持续



盈利和持续竞争的能力。

综上所述认为，沈黎明先生、姚勤先生、吴有毅先生符合共同拥有发行人控制权的基本情形和法定条件，系发行人的实际控制人。

沈黎明先生、姚勤先生、吴有毅先生通过股权关系、经营决策的一致性行为、签署一致行动人协议书及作出相同的股份锁定承诺等方面形成对发行人的共同控制，根据三方签署的《一致行动协议书》，在未来较长时间内仍将维持共同控制状况。同时，自2008年4月24日飞达投资收购飞力物流（香港）所转让的发行人25%股权并完成工商变更登记手续迄今已超过两年，该次股权转让行为未导致发行人最近两年内实际控制人发生变更。

### （三）发行人主要股东和实际控制人控制的其他企业情况

#### 1、亚通汽修控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，亚通汽修不存在控股的其他企业。

#### 2、飞达投资控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，飞达投资不存在控股的其他企业。

#### 3、吉立达投资控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，吉立达投资不存在控股的其他企业。

#### 4、创业控股控制的其他企业情况

序号	被投资企业名称	投资金额 (万元)	所占比例	主营业务
1	昆山市自来水集团有限公司	21,566.03	100.00%	自来水生产、供应；污水处理。给排水设备安装
2	昆山市能源建设开发有限公司	20,450.08	100.00%	电力开发，电厂、电力设备建设，天然气开发利用
3	昆山体育中心发展有限公司	10,000.00	100.00%	体育产业投资，开发、经营
4	昆山市创业投资有限公司	16,072.25	100.00%	资产投资
5	昆山阳澄湖科技园有限公司	86,388.82	98.86%	房地产开发，教育产业招商、基础设施建设
6	昆山市创业担保有限公司	24,000.00	92.31%	贷款担保，投资、咨询
7	昆山市国科创业投资有限公司	24,100.00	96.40%	高新技术、创新企业投资、管理与服务
8	昆山市城市生态森林公园有限公司	8,000.00	79.60%	房地产开发，园林绿化



序号	被投资企业名称	投资金额 (万元)	所占比例	主营业务
9	昆山市农业担保有限公司	4,000.00	80.00%	为农民、农村组织提供创业贷款担保、投资、咨询
10	昆山市创杰资产管理服务有限公司	30.00	60.00%	资产管理，投融资服务
11	昆山华润城市燃气有限公司	7,414.80	50.10%	燃气供应及配套服务

## 5、实际控制人投资的其他企业情况

### (1) 沈黎明投资的其他企业

截至本招股说明书签署日，沈黎明除持有飞达投资 40% 的股权外，不存在其他对外投资情况。

### (2) 姚勤投资的其他企业

截至本招股说明书签署日，姚勤除持有亚通汽修 53.68% 的股权、持有飞达投资 28% 的股权、华东信息 10% 的股权外，不存在其他对外投资情况。

### (3) 吴有毅投资的其他企业

截至本招股说明书签署日，吴有毅除持有吉立达投资 64% 的股权、飞达投资 16% 的股权外，不存在其他对外投资情况。

### (四) 股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，股东和实际控制人直接或间接持有本公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

### (五) 发行人股东之自然人股东在公司及下属子公司的任职情况

发行人股东之自然人股东在公司及下属子公司的任职情况如下表：

名称	股东	在发行人处任职公司名称	职务	是否存在委托持股情
亚通汽修	姚勤	飞力达物流	董事、总裁	否
		飞力达仓储	董事、总经理	
		上海飞力达仓储	执行董事	
		飞力达物流（深圳）	董事长	
		苏州供应链	执行董事、总经理	
		飞力宇宏	执行董事	



名称	股东	在发行人处任职公司名称	职务	是否存在委托持股情
		上海飞力达物流	总经理	
		富智贸易	总经理	
		探极电子	董事长	
		飞力达香港	董事	
		苏州现代物流	董事长	
		江苏现代物流	执行董事、总经理	
		常州现代物流	执行董事	
		重庆供应链	董事	
	冯国凯	飞力达物流	监事会主席	否
	徐万龙	—	—	否
	胡铮如	—	—	否
	吴梅英	—	—	否
	范忠东	—	—	否
	陈洪	—	—	否
	黄彦	—	—	否
	房达明	—	—	否
	江洪旺	—	—	否
	史步军	—	—	否
	杭永明	—	—	否
	潘闻	—	—	否
张秀才	—	—	否	
吴小英	—	—	否	
范伟斌	—	—	否	
张跃林	—	—	否	
高苏新	—	—	否	
飞达投资	沈黎明	飞力达物流	董事长	否
		加工区物流中心	执行董事	
		飞力仓储	董事	
		上海飞力达物流	执行董事	
		富智贸易	执行董事	
		飞力达香港	董事	
		重庆现代物流	执行董事	
		重庆供应链	董事长	
	姚勤	详见亚通汽修		
	吴有毅	飞力达物流	副董事长	否
		飞力仓储	董事长	
		飞力达物流（深圳）	董事	
		南京供应链	执行董事	
		淮安供应链	执行董事	
吉时报关		董事长、总经理		



名称	股东	在发行人处任职公司名称	职务	是否存在委托持股情
		飞力达香港	董事	
	王晓娟	常州现代物流	总经理	否
		飞力达物流	副总裁	否
		上海飞力达物流	常务副总经理	否
	郭秀君	飞力达物流	副总裁	否
		重庆现代物流	总经理	
		重庆供应链	总经理、董事	
	王佩芳	飞力达物流	副总裁	否
		飞力仓储	董事、副总经理	
		上海飞力达仓储	监事	
		南京供应链	董事	
	尹玲	飞力达物流	研发总监	否
		飞力仓储	副总经理	
		探极电子	董事	
		南京供应链	董事	
	方晓青	飞力达物流	财务总监	否
		加工区物流中心	监事	
		飞力仓储	监事	
		苏州供应链	监事	
		淮安供应链	监事	
		上海飞力达物流	监事	
		富智贸易	监事	
		探极电子	监事	
		苏州现代物流	监事	
		江苏现代物流	监事	
		重庆现代物流	监事	
		常州现代物流	监事	
		重庆供应链	监事	
	褚静	飞力达物流	行政总监	否
	沈丽莉	飞力达物流	人力资源总监	否
	顾海疆	飞力达物流	资讯总监	否
	丁幼奇	飞力宇宏	监事	否
	刘士杰	飞力达物流	监事、营销服务中心总经理	否
		飞力达物流苏州分公司	负责人	否
	崔雁峰	飞力达物流昆山分公司	负责人	否
	于毅	上海飞力达仓储	总经理	否
	唐军红	飞力达物流	海运事业部总经理	否
		上海飞力达物流	副总经理	
	孙学海	飞力达物流	监事、海运事业部副总经理	否



名称	股东	在发行人处任职公司名称	职务	是否存在委托持股情
	杨帆	飞力达物流（深圳）	董事、总经理	否
		苏州供应深圳分公司	负责人	否
	瞿曦	上海飞力达物流	助理总经理	否
	包彼得	飞力达物流	空运事业部总经理	否
		上海飞力达物流	副总经理	
		飞力达物流上海分公司	副总经理	
	雷志远	飞力达物流	战略发展部总经理	否
吉立达投资	吴有毅	详见飞达投资		
	许鸣	—	—	否
	钱康珉	飞力达物流	董事	否
		吉时报关	董事	
	葛慧琴	—	—	否
	俞昉	—	—	否
	沈卓娟	—	—	否
	张云	—	—	否
	沈茜	—	—	否
	张翔	—	—	否
	张美芳	—	—	否
	方菁	—	—	否
	杨建珍	—	—	否
	钱通	—	—	否
	陈玉涛	—	—	否
	沈学琴	—	—	否
	吴凤敏	—	—	否
	何晓冰	—	—	否
	王鸣	—	—	否
	吴慧	—	—	否
	刘苏文	—	—	否
	孙芳	—	—	否
	孙丹	—	—	否
	方惠荣	—	—	否
	程晨晨	—	—	否
	张红	—	—	否

保荐机构经核查后认为：发行人股东亚通汽修、飞达投资、吉立达投资的自然人股东在发行人处任职符合相关法律法规的规定，不存在双重任职及其他影响公司人员独立的情况。各自然人股东均为所持股权真实、合法的出资人，合法享



有所持股权的支配权，不存在受他人委托、代理他人等方式持股的情况，亦不存在现时或潜在的法律纠纷。

发行人律师经核查后认为：吉立达投资、飞达投资和亚通汽修的自然人在发行人的任职，符合《公司法》等相关法律、法规的规定；各自然人股东不存在代持吉立达投资、飞达投资和亚通汽修出资或通过吉立达投资、飞达投资和亚通汽修间接代持发行人股份的情形。

## 六、发行人股本情况

### （一）发行人本次发行前后股本情况

发行人本次发行前总股本 8,000 万股，本次拟发行 2,700 万股，占发行后总股本的 25.23%，发行前后公司股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
昆山亚通汽车维修服务有限公司	1,900.00	23.75%	1,900.00	17.76%
昆山飞达投资管理有限公司	1,900.00	23.75%	1,900.00	17.76%
昆山吉立达投资咨询有限公司	1,900.00	23.75%	1,900.00	17.76%
昆山市创业控股有限公司（SS）	1,900.00	23.75%	1,630.00	15.23%
苏州国嘉创业投资有限公司	400.00	5.00%	400.00	3.74%
社会公众投资者	—	—	2,700.00	25.23%
全国社会保障基金理事会	—	—	270.00	2.52%
<b>合计</b>	<b>8,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,700.00</b>	<b>100.00%</b>

注：根据江苏省人民政府国有资产监督管理委员会苏国资复[2009]13号《关于同意江苏飞力达国际物流股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》，创业控股持有的发行人 1,900 万股股份为国有股。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）和江苏省人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意江苏飞力达国际物流股份有限公司国有股转持的批复》（苏国资复[2010]53号），若本公司本次成功发行，创业控股将其持有的发行人 1,900 万股国有股中的 270 万股（以实际发行股份的 10% 计算），转由全国社会保





障基金理事会持有。全国社会保障基金理事会将承担创业控股的禁售期义务。除创业控股外，发行人无其他国有股东。

## （二）公司前十名股东

本次发行前，公司共有 5 名股东，全部为法人股东，无自然人直接持股情况。

公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股权性质
1	昆山亚通汽车维修服务有限公司	1,900.00	23.75%	社会法人股
2	昆山飞达投资管理有限公司	1,900.00	23.75%	社会法人股
3	昆山吉立达投资咨询有限公司	1,900.00	23.75%	社会法人股
4	昆山市创业控股有限公司（SS）	1,900.00	23.75%	国有股
5	苏州国嘉创业投资有限公司	400.00	5.00%	社会法人股
合计		8,000.00	100.00%	—

## （三）最近一年新增股东基本情况

公司最近一年无新增股东。

## （四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本公司实际控制人之一姚勤持有公司股东亚通汽修 53.68%的股权，同时持有股东飞达投资 28%的股权。

本公司实际控制人之一吴有毅持有公司股东吉立达投资 64%的股权，同时持有股东飞达投资 16%的股权。

本公司股东创业控股持有股东国嘉创投 2.42%的股权。

本次发行前，各关联股东持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	亚通汽修	1,900.00	23.75%
2	飞达投资	1,900.00	23.75%
3	吉立达投资	1,900.00	23.75%
4	创业控股	1,900.00	23.75%
5	国嘉创投	400.00	5.00%



序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
	合计	8,000.00	100.00%

#### (五) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

亚通汽修、飞达投资、吉立达投资承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

创业控股、国嘉创投承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

### 七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。

### 八、员工及其社会保障情况

#### (一) 员工结构情况

报告期内，随着公司经营规模的扩大，公司员工人数逐年增长，2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日，发行人及子公司的员工人数分别为 1,233 人、1,569 人、2,285 人。

2010 年 12 月 31 日，发行人及子公司的员工结构情况如下：

##### 1、专业结构

类别	人数	比例
管理及行政人员	258	11.29%
销售人员	133	5.82%
财务人员	32	1.40%
业务人员	1,777	77.77%



类别	人数	比例
资讯、项目技术人员	85	3.72%
合计	2,285	100.00%

## 2、学历结构

类别	人数	比例
研究生及以上学历	12	0.54%
本科学历	310	13.57%
大专学历	804	35.18%
大专以下学历	1,159	50.71%
合计	2,285	100.00%

## 3、年龄结构

类别	人数	比例
30岁以下	1,662	72.74%
31-40岁	446	19.52%
41-50岁	108	4.72%
51岁以上	69	3.02%
合计	2,285	100.00%

### (二) 发行人执行社会保障制度、住房公积金制度、医疗制度情况

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》的有关规定与所有员工签订了劳动合同。

#### 1、社会保障制度及医疗制度执行情况

公司已按有关规定，为满足条件的员工参加了包括基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险在内的综合社会保障计划，并按照规定依法按时、足额缴纳，不存在拖欠、拒缴等违法违规情况。此外，发行人还为员工购买了团体意外险、雇主责任险、工伤补充险等其他社会保险。截至2010年12月31日，发行人社会保险缴纳比例情况如下：



公司名称	员工人数	养老保险 缴纳比例		医疗保险 缴纳比例		失业保险 缴纳比例		生育保险 缴纳比例		工伤保险 缴纳比例	缴纳人数
		单位	个人	单位	个人	单位	个人	单位	个人	单位	
飞力达物流	720	18%	8%	8%	2%	2%	1%	1%	—	0.50%	720
上海分公司	85	22%	8%	12%	2%	2%	1%	0.50%	—	0.50%	85
苏州分公司	39	1%	1%	1%	1%	1.25%	1.25%	0.75%	0.75%	0.20%	39
吴江分公司	22	19%	8%	9.20%	2.30%	2%	1%	1%	—	0.50%	22
宁波分公司	5	12%	8%	11%	2%	2%	1%	0.70%	—	0.40%	5
无锡分公司	2	20%	8%	7%	2%	1.50%	1%	0.90%	—	0.60%	2
昆山分公司	290	18%	8%	8%	2%	2%	1%	1%	—	0.50%	290
常州分公司	14	21%	8%	8%	7%	2%	1%	0.80%	—	1%	14
加工区物流中心	196	18%	8%	8%	2%	2%	1%	1%	—	0.50%	196
飞力仓储	350	18%	8%	8%	2%	2%	1%	1%	—	0.50%	350
上海飞力达仓储	32	22%	8%	12%	2%	2%	1%	0.50%	—	0.50%	32
飞力达物流（深圳）	59	20%	8%	6.50%	2%	2%	1%	0.50%	—	0.50%	59
苏州供应链	25	1%	1%	1%	1%	1%	1.50%	1%	0.50%	0.20%	25
南京供应链	46	18%	8%	8.50%	2%	1%	1%	0.90%	—	0.40%	46
飞力宇宏	212	18%	8%	8%	2%	2%	1%	1%	—	0.50%	212
吉时报关	76	18%	8%	8%	2%	1%	1%	1%	—	0.50%	76
上海飞力达物流	33	22%	8%	12%	2%	2%	1%	0.50%	—	0.50%	33
富智贸易	1	18%	8%	8%	2%	2%	1%	1%	—	0.50%	1
探极电子	40	18%	8%	8%	2%	2%	1%	1%	—	0.50%	40
苏州现代物流	38	20%	8%	9%	2%	2%	1%	1%	—	1%	38

## 2、住房公积金缴纳情况

公司严格按照国务院《住房公积金管理条例》及各公司营业场所所在地政府关于住房公积金管理方面的有关规定，为符合条件的员工缴纳了住房公积金，并为未缴纳住房公积金的员工提供免费宿舍。截至 2010 年 12 月 31 日，公司住房公积金缴纳具体情况如下：

公司名称	员工人数	住房公积金缴纳比例		缴纳人数
		单位	个人	
飞力达物流	720	12%	12%	713
上海分公司	85	12%	12%	85
苏州分公司	39	18%	18%	39
吴江分公司	22	12%	12%	21



公司名称	员工人数	住房公积金缴纳比例		缴纳人数
		单位	个人	
宁波分公司	5	10%	10%	5
无锡分公司	2	10%	10%	2
昆山分公司	290	12%	12%	290
常州分公司	14	10%	10%	14
加工区物流中心	196	12%	12%	196
飞力仓储	350	12%	12%	350
上海飞力达仓储	32	12%	12%	32
飞力达物流（深圳）	59	—	—	—
苏州供应链	25	18%	18%	25
南京供应链	46	8%	8%	44
飞力宇宏	212	12%	12%	50
吉时报关	76	12%	12%	76
上海飞力达	33	12%	12%	33
富智贸易	1	12%	12%	1
探极电子	40	12%	12%	35
苏州现代物流	38	12%	12%	38

注 1：苏州分公司和苏州供应链因营业场所位于苏州工业园区，其社会保险和住房公积金的缴纳比例遵循《苏州工业园区公积金收缴管理规定》；

注 2：按照《深圳特区住房制度改革方案》的相关规定，深圳职工住房公积金的缴纳并非强制性，苏州供应链深圳分公司和飞力达物流（深圳）虽未缴纳住房公积金，但向员工发放一定的住房补贴。根据深圳市住房和建设局 2010 年 10 月 1 日出台的《深圳市住房公积金管理暂行办法》，公司将为符合条件的员工缴纳住房公积金。

保荐机构经核查后认为：报告期内发行人依法为满足条件的员工参加了包括基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险在内的综合社会保障计划，且按时、足额缴纳。此外，发行人还为员工购买了团体意外险、雇主责任险、工伤补充险等其他社会保险；发行人依法为符合条件的员工缴纳了住房公积金，并为未缴纳住房公积金的员工提供免费宿舍，符合国家、发行人及各分子公司经营所在地主管部门关于“五险一金”的相关规定，不存在拖欠、拒缴等违法违规情况。



发行人律师经核查后认为：发行人及其控股子公司、分子公司已依法为在册职工缴纳了“五险一金”，并为未缴纳住房公积金的职工免费提供了宿舍，不存在拖欠、拒缴情形及因违背相关法律、法规、政策而被处罚的情况。

## 九、实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

本公司实际控制人、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺如下：

### （一）关于避免同业竞争的承诺

亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股、国嘉创投，实际控制人沈黎明、姚勤、吴有毅均就避免同业竞争作出了承诺，具体内容请参阅本招股说明书“第七节之一、同业竞争”。

### （二）股份锁定承诺

发行人实际控制人董事长沈黎明、总裁兼董事姚勤、副董事长吴有毅及董事钱康珉，监事冯国凯、刘士杰、孙学海，高级管理人员王晓娟、郭秀君、王佩芳、方晓青、沈丽莉、顾海疆、褚静、尹玲承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；自发行人股票上市之日起三十六个月后，任职期间每年转让的股份不超过其间接持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其间接持有的发行人股份。

本公司主要股东的股份锁定承诺请参阅本节“六之（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

### （三）其他承诺

#### 1、避免关联交易和杜绝非经营性资金占用承诺

本公司股东亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股、国嘉创投出具《避



免关联交易和杜绝非经营性资金占用承诺函》：（1）本公司及控制企业（包括现有的及后续设立的其他控制企业）目前不存在占用股份公司非经营资金情形；（2）自本承诺出具日起，本公司及控制企业（包括现有的及后续设立的其他控制企业）将尽量避免与股份公司发生关联交易，并坚决杜绝占用股份公司非经营性资金情形；（3）如果将来股份公司不可避免的需要与本公司及控制企业（包括现有的及后续设立的其他控制企业）发生关联交易，本公司及控制企业保证将按照公平合理的市场交易原则，确保关联交易的公允性。

实际控制人沈黎明、姚勤、吴有毅出具《避免关联交易和杜绝非经营性资金占用承诺函》：（1）至本承诺出具日，本人及控制企业（包括现有的及后续可能设立的其他控制企业）不存在占用股份公司非经营资金情形；（2）自本承诺出具日起，本人及控制企业（包括现有的及后续可能设立的其他控制企业）将尽量避免与股份公司发生关联交易，并坚决杜绝占用股份公司非经营性资金情形；（3）如果将来股份公司不可避免的需要与本人或本人的控制企业（包括现有的及后续可能设立的其他控制企业）发生关联交易，本人及控制企业保证将按照公平合理的市场交易原则，确保关联交易的公允性。

## 2、公司租赁房产存在产权瑕疵承诺

针对公司租赁房产存在出租方尚未取得房屋所有权证所致的潜在法律风险，亚通汽修、飞达投资、吉立达投资承诺：若因出租方没有取得租赁房产的所有权证或因租赁房屋权属发生争议或纠纷，导致飞力达物流无法承租或使用租赁房产开展正常经营活动，并因此造成飞力达物流经营损失且无法得到相应的、必要的补偿或赔偿时，本公司承诺将对上述可能产生的损失承担连带责任。



## 第六节 业务与技术

### 一、发行人主营业务、主要产品或服务及设立以来的变化情况

#### （一）发行人主营业务情况

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司以综合物流服务为核心，以物流资讯技术为支撑，以高端客户体系为依托，整合各种物流资源，倾力打造专业化的现代物流服务体系，立志成为国内 IT 制造业最专业的现代物流服务商，并通过为国内 IT 制造业提供更加优良的物流环境，提升中国在全球 IT 制造业领域的综合竞争力。

公司主营业务为设计并提供一体化供应链管理解决方案，由综合物流服务和基础物流服务构成。综合物流服务主要包括 VMI、DC、备品备件管理、重工、贴标以及 EDI 信息交换等业务，VMI 与 DC 业务作为现代物流服务的核心环节和高端领域，是本公司目前重点拓展的业务；基础物流服务作为综合物流服务必要的支持和保障，主要包括货运代理、国内运输以及相关延伸增值服务，其中，打造国际货运代理业务中的精品航线有利于保持和提升基础物流服务整体竞争力，是基础物流服务的核心业务。

本公司自设立以来一直致力于对进出口通关、运输、仓储管理、流通加工、配送等各个物流环节的有机整合，为 IT 制造业提供专业化、系统化、一体化的供应链管理解决方案，主营业务未发生重大变化。

#### （二）发行人发展历程概述

##### 1、第一阶段：1993~1998 年，公司业务起步阶段

1993~1995 年，公司主要处于获取相关行业资质阶段，尚未正式开展具体业务。1995~1998 年，随着中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书、无船承





运业务经营资格登记证和代理报检单位注册登记证等经营资质的相继取得，公司开始从事基础物流业务的承揽，但由于公司规模和实力较小，业务开展尚属于起步阶段。

1998 年下半年，随着昆山地区周边物流环境的改善以及公司适时推进报关报检业务与货运代理业务有机结合与相互促进，同时前期市场开拓效应初步显现，公司迅速积累众多优质客户资源，为下一阶段高速增长提供了保证。

## **2、第二阶段：1999~2002 年，基础物流服务迅速开展阶段**

经过第一阶段发展，公司在行业经验、技术能力、团队建设、客户基础等方面均有所积累，通过打造精品航线方式形成了公司在基础物流服务方面独特竞争优势，并以昆山地区为基础逐步将业务拓展至周边地区。

在昆山地区，2000 年 8 月 16 日，公司控股子公司加工区物流中心在昆山出口加工区成立，成为全国第一家出口加工区专业物流公司。2000 年 10 月，昆山出口加工区成为全国第一个封关运作的出口加工区，并引进了仁宝和纬创等全球知名笔记本电脑代工企业，带动了昆山地区 IT 产业快速发展，公司保税物流业务随之迅速拓展。2001 年 12 月 10 日，公司间接控股子公司昆山飞力仓储服务有限公司的设立标志着公司以 VMI 仓储管理为核心，逐步寻求客户供应链管理的一体化解决方案的开始，将基础物流服务延伸至综合物流服务。

在周边地区，1999 年，上海分公司成立，公司将物流服务延伸至上海地区，实现了直接向船运公司和航空公司订舱的货运代理业务功能，开始了从二级货代到一级货代的转变。2000 年 5 月份，苏州分公司成立，加强了对苏州周边城市的业务拓展。

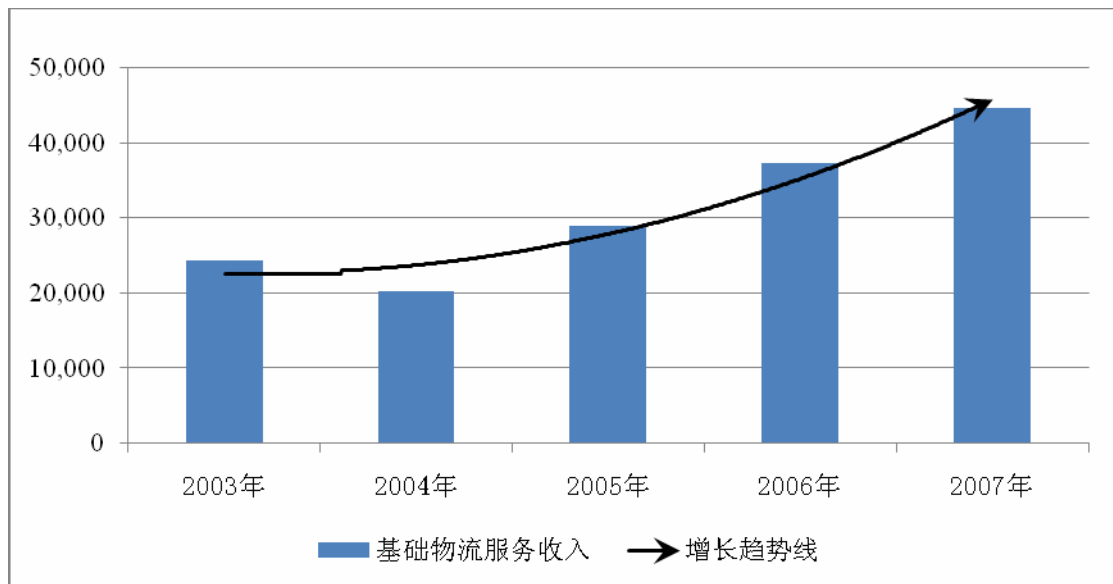
## **3、第三阶段：2003~2007 年，综合物流服务快速增长阶段**

作为综合物流服务必要的配套业务，公司稳步拓展基础物流服务：2003 年 9 月，公司成立子公司飞力宇宏开始从事国内运输业务；2005 年开始，公司相继成立苏州供应链深圳分公司、吴江分公司、宁波分公司、无锡分公司，进一步完善了公司在珠三角地区和长三角地区的基础物流服务网络；2007 年，公司拓展



了香港、台北空运出口精品航线和日本、东南亚海运近洋精品航线。随着公司基础物流业务体系不断完善，基础物流服务收入继续保持高增长态势，具体情况如下表：

单位：万元



在巩固深化基础物流服务竞争优势的同时，公司把握现代物流发展趋势，积极拓展综合物流服务，凭借前期基础物流业务在物流资源、服务网络、技术能力、优质客户储备等方面积累的坚实基础，综合物流服务实现了飞跃式发展。

2004年，公司开始介入全球第一大笔记本电脑品牌商宏碁的综合物流服务外包领域，标志着公司品牌商发展战略的开始。为满足IT制造业品牌商客户多样化、精细化的物流服务需求，公司加大物流资讯系统的研发力度，成功构建了现代物流领域领先的物流资讯平台，实现与IT制造业产业链品牌商、制造商和供应商的物流信息共享与交换，此外，公司不断开发和创新物流服务模式，成功研发出叠加多种个性化服务的品牌商VMI服务模式。随着与宏碁业务合作的不断深入，公司最终成为宏碁在大中华地区唯一指定为其提供品牌商VMI模式的物流服务商。

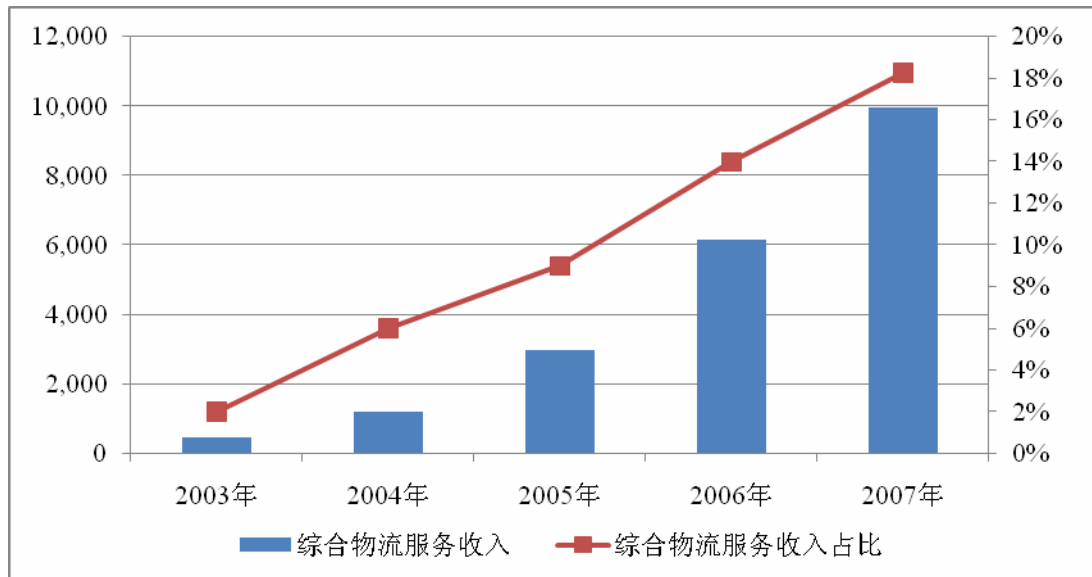
2006年开始，公司将品牌商VMI综合服务模式迅速复制、拓展到联想、索



尼等其它 IT 制造业知名品牌商客户的物流外包业务中。由于品牌商具有提升供应链整体流通效率的高端需求和对 IT 产业链的强势影响力，公司通过服务好品牌商客户发展战略，将综合物流业务模式拓展延伸至 IT 制造业供应链前后端客户综合物流服务中，积累了如仁宝、纬创资通、三星、LGD 等全球知名制造商和供应商客户。

经过本阶段快速发展，公司综合物流服务收入迅速增长，占公司总收入比例逐渐提升，迅速成为公司核心的业务体系，综合物流收入增长情况见下表：

单位：万元



在基础物流和综合物流各自延伸发展的同时，公司通过发挥基础物流服务对综合物流服务的必要支持和保障作用，以及综合物流服务对基础物流服务的延伸带动作用，有力地促进了两大服务体系的融合发展，形成了公司独特的创新性业务发展模式，为公司设计并提供一体化供应链管理解决方案服务提供了坚实基础。

#### 4、第四阶段：2008 年至今，设计并提供一体化供应链管理解决方案阶段

公司依托行业领先的现代物流资讯体系和高技术含量的物流产品研发体系，成功实现从被动满足客户要求向主动设计并提供符合客户差异性需求的一体化



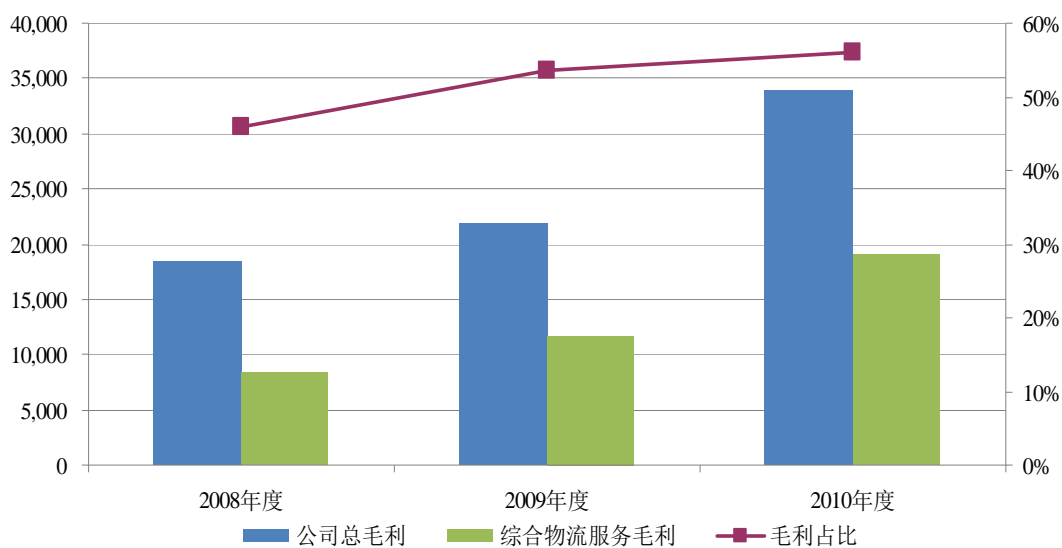
供应链管理解决方案的转变，形成核心物流体系和协作物流体系两大运营平台，除受资金瓶颈限制公司尚无法大规模拓展贸易执行业务外，公司已具备真正意义上的一体化供应链管理能力：

基础物流服务方面，公司不断完善精品航线业务，报告期内，公司精品航线业务量占进出口总量比重逐年上升，有力地提升了公司基础物流服务领域的核心竞争力。同时，公司积极拓展关务外包、快进快出等延伸服务，构建了完整的基础物流服务平台；

综合物流服务方面，公司物流资讯系统进一步完善，为公司整合、协同供应链资源、创建信息共享的一体化供应链运营平台提供坚实基础，同时，公司综合物流服务模式不断延伸，开始从 IT 制造业品牌商客户为核心的品牌商 VMI、分销以及备品备件分拨中心管理模式，逐步横向拓展形成制造商 VMI 模式、供应商 DC 模式等综合物流服务产品。

公司综合物流服务成长速度明显快于基础物流服务，逐步成为公司核心业务板块，构成公司主要利润来源，具体情况见下图：

单位：万元





## 二、发行人所处行业概况

### （一）行业管理

公司属于现代物流行业背景下的现代物流服务商，具体从事 IT 制造业相关硬件设备和零件的进出口通关、货运代理、物流配送、库存管理、流通加工、反向物流等整体物流解决方案设计和执行。

#### 1、行业管理体制

目前，国家已取消针对现代物流行业的行政性审批，现代物流业成为完全竞争性行业，不存在市场准入、生产额度等限制。中国物流与采购联合会作为行业自律组织，主要任务是推动中国物流业、政府与企业采购事业、生产资料流通领域的改革与发展，完成政府授予外事、科技、行业统计和标准制修订等各项职能。

#### 2、行业主要规范性法规

我国现代物流业尚处于起步阶段，为促进规范运行和平稳发展，国家有关部门出台了一系列规范性文件：

序号	类别	规范性文件
1	物流标准化建设	《物流企业分类与评估指标》、《全国物流标准 2005 年~2010 年发展规划》、《物流术语》、《企业物流成本构成与计算》、《流通标准“十一五”发展规划》等
2	物流企业税收规范	《国家税务总局关于试点物流企业有关税收政策问题的通知》、《中华人民共和国进出口税则》等
3	物流信息化建设	《交通电子政务标准化指导意见》、《交通行业信息标准体系》、《交通信息基础数据元集》等
4	保税物流管理	《保税区海关监管办法》、《中华人民共和国海关对出口加工区监管的暂行办法》、《中华人民共和国海关对保税物流中心（B 型）的暂行管理办法》、《中华人民共和国海关对保税物流园区的管理办法》和《中华人民共和国海关保税港区管理暂行办法》等海关特殊监管区政策法规等

公司主营业务涉及保税仓库管理规定及保税区、保税物流园区、保税物流中心海关特殊监管区政策法规的具体内容主要如下：



主要法律法规	主要规定
《保税区海关监管办法》海关总署令第65号	<p>第三条 保税区是海关监管的特定区域。海关依照本办法对进出保税区的货物、运输工具、个人携带物品实施监管。保税区与中华人民共和国境内的其他地区（以下简称非保税区）之间，应当设置符合海关监管要求的隔离设施。</p> <p>第十三条 从保税区进入非保税区的货物，按照进口货物办理手续；从非保税区进入保税区的货物，按照出口货物办理手续，出口退税按照国家有关规定办理。海关对保税区与非保税区之间进出的货物，按照国家有关进出口管理的规定实施监管。</p> <p>第十六条 保税区内货物可以在区内企业之间转让、转移；双方当事人应当就转让、转移事项向海关备案。</p> <p>第十七条 保税区内转口货物可以在区内仓库或者区内其他场所进行分级、挑选、刷贴标志、改换包装形式等简单加工。</p>
《中华人民共和国海关对出口加工区监管的暂行办法》海关总署令第81号	<p>第三条 加工区是海关监管的特定区域。海关在加工区内设立机构，并依照本办法，对进、出加工区的货物及区内相关场所实行24小时监管。</p> <p>第十四条 加工区与境外之间进、出的货物，由货主或其代理人根据加工区管理委员会的批件，填写进、出境货物备案清单，向主管海关备案。备案清单由海关总署统一制发。</p> <p>第三十五条 加工区之间货物的往来，应由收、发货物双方联名向转出区主管海关提出申请。经海关核准后，按照转关运输的有关规定办理。</p> <p>第三十六条 货物转关至其他加工区时，转入区主管海关在核对封志完整及单货相符后，即予放行入厂或入库。</p> <p>第三十七条 加工区之间往来的货物不能按照转关运输办理的，转入区主管海关应向收货企业收取货物等值的担保金。货物运抵转入区并经海关核对无误后，主管海关应在10个工作日内，将担保金退还企业。</p>
《中华人民共和国海关对保税物流园区的管理办法》海关总署令第134号	<p>第二条 本办法所称的保税物流园区（以下简称园区）是指经国务院批准，在保税区规划面积或者毗邻保税区的特定港区内设立的、专门发展现代国际物流业的海关特殊监管区域。</p> <p>第七条 园区可以开展下列业务：（一）存储进出口货物及其他未办结海关手续货物；（二）对所存货物开展流通性简单加工和增值服务；（三）进出口贸易，包括转口贸易；（四）国际采购、分销和配送；（五）国际中转；（六）检测、维修；（七）商品展示；（八）经海关批准的其他国际物流业务。</p> <p>第十二条 园区企业应当具有企业法人资格。园区企业在开展业务前，应当按照《中华人民共和国海关对报关单位注册登记管理规定》及相关规定向海关办理注册登记手续。特殊情况下，经直属海关批准，区外法人企业可以依法在园区内设立分支机构。</p> <p>第二十八条 除法律、行政法规、规章规定不得集中申报的货物外，园区企业少批量、多批次进、出货物的，经园区主管海关批准可以办理集中申报手续，并适用每次货物进出口时海关接受该货物申报之日实施的税率、汇率。集中申报的期限不得超过1个月，且不得跨年度办理。</p>



主要法律法规	主要规定
	<p>第三十八条 园区企业可以对所存货物开展流通性简单加工和增值服务，包括分级分类、分拆分拣、分装、计量、组合包装、打膜、加刷唛码、刷贴标志、改换包装、拼装等具有商业增值的辅助性作业。</p> <p>第三十九条 申请在园区内开展维修业务的企业应当具有企业法人资格，并在园区主管海关登记备案。园区企业所维修的产品及其零配件仅限于来自境外，检测维修后的产品、更换的零配件以及维修过程中产生的物料等应当复运出境。</p> <p>第五十二条 园区与区外非海关特殊监管区域或者保税监管场所之间货物的往来，企业可以使用其他非海关监管车辆承运。承运车辆进出园区通道时应当经海关登记，海关可以对货物和承运车辆进行查验、检查。</p>
《中华人民共和国海关对保税物流中心（B型）的暂行管理办法》海关总署令第130号	<p>第二条 本办法所称保税物流中心（B型）（以下简称物流中心）是指经海关批准，由中国境内一家企业法人经营，多家企业进入并从事保税仓储物流业务的海关集中监管场所。</p> <p>第十一条 中心内企业应当具备下列条件：（一）具有独立的法人资格或者特殊情况下的中心外企业的分支机构；（二）具有独立法人资格的企业注册资本最低限额为500万元人民币；属企业分支机构的，该企业注册资本不低于1000万人民币；（三）具备向海关缴纳税款和履行其他法律义务的能力；（四）建立符合海关监管要求的计算机管理系统并与海关联网；（五）在物流中心内有专门存储海关监管货物的场所。</p> <p>第十五条 中心内企业可以开展以下业务：（一）保税存储进出口货物及其他未办结海关手续货物；（二）对所存货物开展流通性简单加工和增值服务；（三）全球采购和国际分拨、配送；（四）转口贸易和国际中转；（五）经海关批准的其他国际物流业务。</p> <p>第三十一条 中心内企业根据需要经主管海关批准，可以分批进出货物，并按照海关规定办理月度集中报关，但集中报关不得跨年度办理。</p> <p>第三十二条 物流中心货物进入境内视同进口，按照货物实际贸易方式和实际状态办理进口报关手续；货物属许可证件管理商品的，企业还应当向海关出具有效的许可证件；实行集中申报的进出口货物，应当适用每次货物进出口时海关接受申报之日实施的税率、汇率。</p>
《中华人民共和国海关保税港区管理暂行办法》海关总署令第164号	<p>第二条 本办法所称的保税港区是指经国务院批准，设立在国家对外开放的口岸港区和与之相连的特定区域内，具有口岸、物流、加工等功能的海关特殊监管区域。</p> <p>第二十五条 经海关核准，区内企业可以办理集中申报手续。实行集中申报的区内企业应当对1个自然月内的申报清单数据进行归并，填制进出口货物报关单，在次月底前向海关办理集中申报手续。集中申报适用报关单集中申报之日实施的税率、汇率，集中申报不得跨年度办理。</p>

### 3、国家和地方主要产业政策

现代物流业作为复合型服务产业，是国民经济的重要组成部分。为加大力度支持现代物流业发展，充分发挥其促进产业结构调整、转变经济发展方式和增强国民经济竞争力等方面的重要作用，中央和地方政府相继建立推进现代物流业发展综合协调机制，陆续出台了各类规划和政策。

电子信息产业是国民经济战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和保障国家安全等多方面具有十分重要的作用。国家和地方亦出台了多项产业政策以支持包含 IT 制造业这一重要组成部分在内的电子信息产业的发展。

近年来有关现代物流业、IT 制造业主要产业政策如下：

序号	发布时间	主要产业政策	主要内容
现代物流业国家产业政策：			
1	2006.3	中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要	指出物流业属于生产性服务业，其产业地位第一次在国家规划层面得以确立，对中国物流业发展具有里程碑式意义
2	2007.3	国务院关于加强发展服务业的若干意见	明确优先发展运输业，提升物流的专业化、社会化服务水平，大力发展第三方物流
3	2008.3	关于加快我国流通领域现代物流发展的指导意见	提出我国流通领域现代物流发展的主要目标、工作任务以及六项具体政策措施
4	2009.3	物流业调整和振兴规划	提出力争到 2011 年培育一批具有国际竞争力的大型综合物流企业集团，物流服务能力进一步增强，物流整体运行效率显著提高，物流业增加值年均递增 10% 以上，全社会物流总费用与 GDP 的比率比目前水平有所下降
现代物流业地方产业政策：			
1	2009.5	江苏省物流业调整和振兴规划	规划了 2009~2011 年江苏省物流业的发展目标，并提出当前主要任务和应采取的措施
2	2009.7	昆山市促进现代物流企业发展的若干政策（试行）	提出重点发展具有区位优势、具备综合服务能力的物流中心，力争 2009~2011 年全市物流业增加值年均增长 30% 以上，到 2011 年底，全市物流业营业收入总额突破 100 亿元，将昆山打造成为上海国际航运中心的重要分支，成为长三角地区国际国内物流衔接的重要基地和枢纽
IT 制造业国家产业政策：			
1	2006.3	中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要	明确指出提升电子信息制造业的行业地位。根据数字化、网络化、智能化总体趋势，大力发展集成电路、软件和新型元器件等核心产业，重点培育光电通信、无线通信、高性能计算及网络设备等信息产业群，建设软件、微电子、光电子等产业基地，推动形成光电子产业链





序号	发布时间	主要产业政策	主要内容
2	2007.5	高新技术产业“十一五”发展规划	将电子信息产业作为重点规划的高技术制造业之一，明确提出调整优化电子元器件产业，积极发展计算机产业，大力发展电子专用设备产业
3	2009.4	电子信息产业调整和振兴规划	提出 2009~2011 年期间我国电子信息产业发展的主要任务以及七项配套政策措施
IT 制造业地方产业政策：			
1	2006.1	江苏省国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要	提出巩固提高电子信息产品制造业，依托苏州、无锡等国家级和省级信息产业基地，加快形成电子产品制造基地和信息产业集群

## （二）行业现状及发展态势

### 1、国外现代物流行业发展状况

现代物流业作为全球高速发展朝阳产业，是经济全球化、信息网络化和制造业进入精益化、流通业进入连锁化以及居民消费进入个性化时代必然产物。现代物流业发展主导着新的社会大分工，成为国际经济发展与社会进步新的推动力。

20 世纪 80 年代以来，欧美等西方发达国家进行了对各种物流功能、要素进行整合的“物流革命”。首先是企业内部物流资源整合和一体化，形成以企业为核心的物流系统，物流管理部门随之成为企业内部独立的职能部门；随后，物流资源整合和一体化扩展到企业之间相互联系、分工协作的整个产业链条，形成了以供应链管理为核心的物流系统，并在此基础上出现了为工商企业和消费者提供专业化服务的“第三方物流企业”。现代物流以其加速周转、降低成本、提高质量的系统集成功能，逐步从各经济部门中分离出来，成为独立产业得以加速发展。

全球经济发展成果绝大部分是由通信和运输成本降低带来的，经济自由化以及运输和通信成本的日益下降将继续推动经济一体化。目前，美、日、欧等发达国家和地区已形成了由完善的物流基础设施、高效的物流信息平台 and 比较发达的第三方物流企业组成的社会化物流服务体系，现代物流产业对社会经济发展的贡献越来越大。

随着经济全球化日益加快和现代物流产业社会化程度的进一步提高，现代物流已被普遍认为是企业的“第三利润源”、“经济领域的黑大陆”和提高企业核心竞争力的最重要因素之一。现代物流作为国民经济体系高效运行的重要支撑系统，已经成为衡量一个国家现代化进程和综合国力的重要指标之一。



## 2、国内现代物流行业发展状况

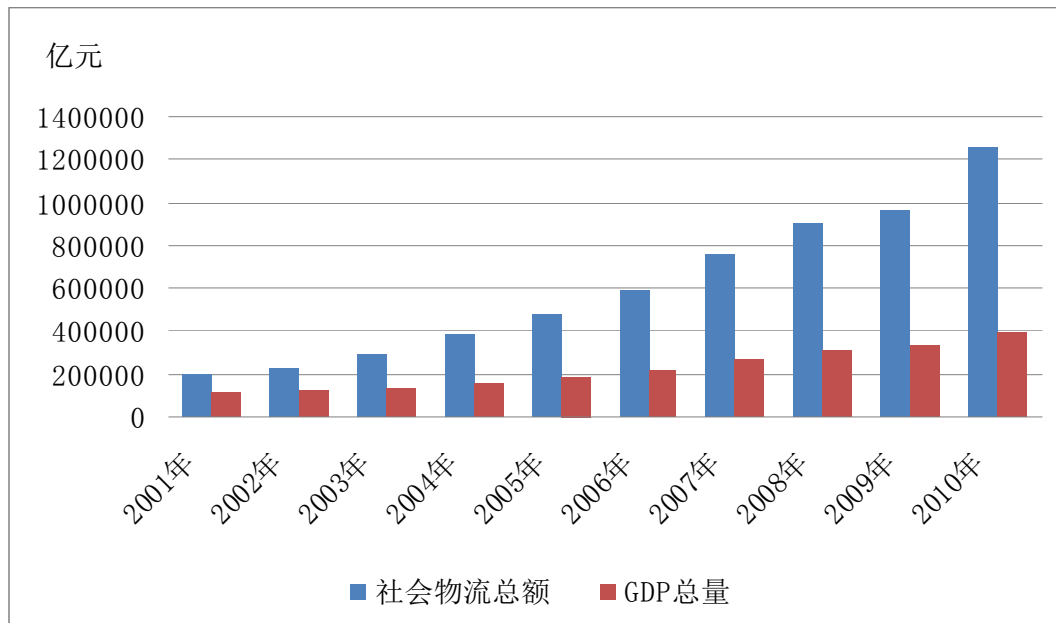
(1) 我国物流业发展成效显著，总体增长态势良好

### ①物流业规模迅速扩大

中国不仅是全球最重要的采购中心和制造中心，也是全球最大的消费市场之一。随着全球制造业继续向中国大陆转移、国内消费水平不断提升以及产业政策对现代物流业扶持力度不断增强，物流业已成为国内发展最快的领域之一，整体规模不断扩大。

2010年物流行业总额和增加值分别为1,254,130亿元、27,310亿元，比2001年增长5.45倍、2.68倍，年复合增长率分别为23.01%、15.58%。

### 2001-2010年我国社会物流总额及同期GDP增长情况



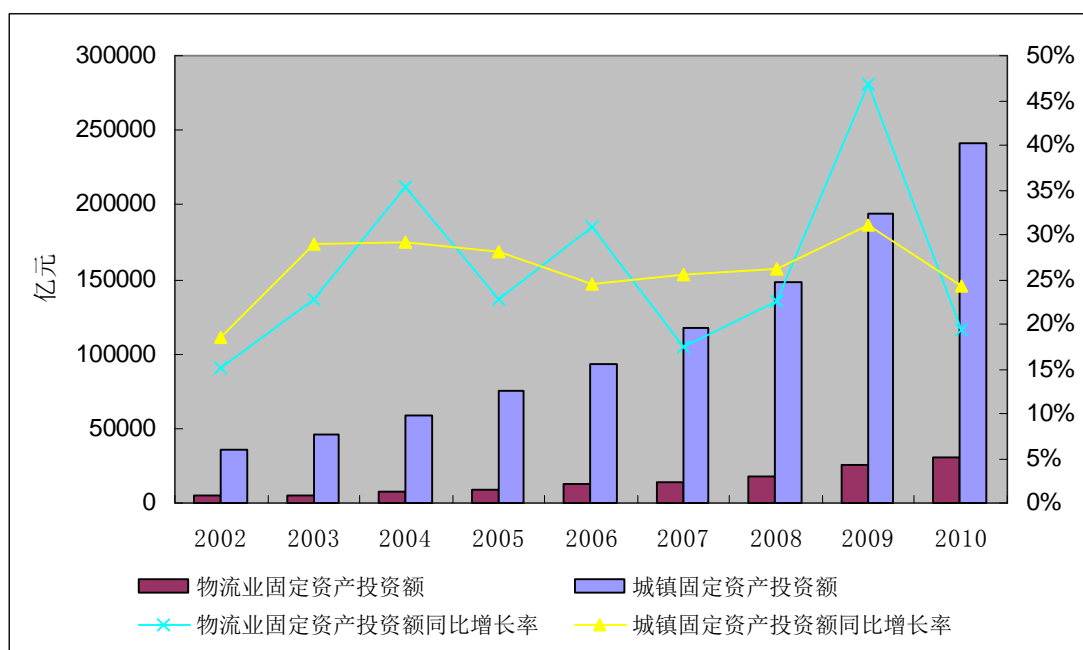
数据来源：中国产业安全指南网物流行业子站、国家统计局网站

### ②物流业固定资产投资高速增长，物流基础设施条件逐步完善

2002~2010年，国内物流业固定资产投资额与全国城镇固定资产投资额的年均增长率均保持在25%以上，保持了较快的增长速度，表明国家一直支持物流业基础建设投资，对于加快物流产业的振兴与发展，具有良好的促进作用。具体体现在：



## 2002~2010 年物流业及同期全国城镇固定资产投资情况



数据来源：中国产业安全指南网物流行业子站、国家统计局

### I、交通设施规模迅速扩大

截至 2010 年底，全国铁路营业里程 9.1 万公里，增加 4,986 公里；公路通车总里程 398 万公里，增加 12 万公里；内河高等级航道里程 1 万公里，增加 500 公里，沿海港口深水泊位 1,774 个，新增 125 个；民用运输机场通航 175 个，新增 9 个。2011 年，全国铁路营业里程、公路通车总里程预期分别达到 9.9 万公里和 410 万公里，增长 8.8% 和 3%，其中快速铁路、高速公路的通车里程为 1.3 万公里和 8.3 万公里，分别增加 4,700 公里和 9,000 公里；内河高等级航道里程 10,400 公里，增加 400 公里；通航机场达到 181 个，增加 6 个。2020 年，全国铁路营运里程将达到 12 万公里以上，高速公路通车里程达 10 万公里。

### II、物流园区建设提速，区域性物流中心正在形成

近几年来，各地物流园区的规划和建设更为合理，呈高速增长态势，随着一批适应不同需要、定位明确的专业物流园区的开工建设和一些功能健全的综合物流园区逐步发挥重要作用，物流网络组织节点开始形成，有效地促进各种物流功能和要素的集成整合，有利于我国物流行业的可持续发展。截至 2009 年底，我国已运营的物流区、在建的物流园区、规划中的物流园区共 675 个。



## 近年来我国物流园区建设、规划情况

项目	已运营的物流园区	在建的物流园区	规划中的物流园区	合计
2006 年调研数 (个)	50	65	92	207
2008 年调研数 (个)	122	219	134	475
比前次增长	144.00%	236.92%	45.65%	129.47%

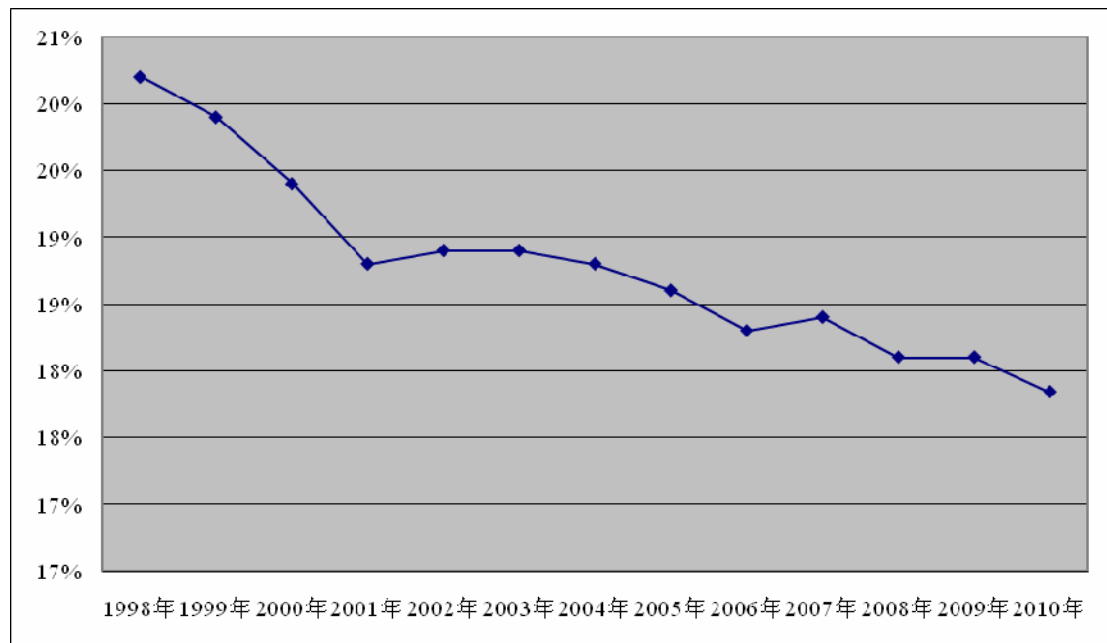
数据来源：《全国物流园区发展调查报告》

## ③物流业发展水平显著提高

制造企业、商贸企业开始采用现代物流管理理念、方法和技术，实施流程再造和服务外包；传统运输、仓储、货代企业实行功能整合和服务延伸，加快向现代物流企业转型；新型物流企业迅速成长，形成了多种所有制、多种服务模式、多层次的物流企业群体，业内优势企业初步建立起布局合理、技术先进、节能环保、便捷高效、安全有序并具有较强的核心竞争力的现代物流服务体系，推动物流业不断向前发展。

社会物流总费用与 GDP 的比率已由 1998 年的 20.20% 下降到 2010 年的 17.84%，呈现出逐步下降趋势，反映了物流业总体运行效率和现代化程度的不断提高。

## 1998~2010 年我国社会物流总费用与 GDP 比率



数据来源：中国产业安全指南网物流行业子站

## ④物流技术及装备不断升级，物流信息化建设取得突破性进展



I、物流技术与设备作为现代物流活动工具与手段，是提高物流活动效率的先决条件。近年来，随着物流产业发展，客户需求与科技进步推动集装箱技术、单元化装载技术、货物跟踪技术、货物快速分拣技术等物流专业技术不断发展，促进仓储运输、装卸搬运、分拣包装、条码印刷等专用物流技术装备加快更新换代。

II、信息化建设是提高营运效率、降低成本、提升客户服务质量的核心因素，是现代物流服务的重要支撑和保障。物流信息化建设主要包括物流信息基础设施建设、统一的物流信息公用平台建设、各地各类物流信息专业应用系统建设和物流企业信息化建设等。《物流业调整和振兴规划》将提高物流信息化水平作为振兴物流业的主要任务，由工业和信息化部组织的物流信息化典型发现和试点示范工作已于 2010 年在全国范围内正式展开。在国家物流信息化发展战略的指引下，我国物流信息化建设循序渐进，出现了由企业到行业、到区域、到整体物流运行环境全面推进的发展势头。

(2) 我国现代物流服务业仍处于初级阶段，未来成长空间广阔

我国现代物流业的总体水平仍然偏低，还存在一些突出问题：

①总体运行质量不高，2010 年我国社会物流总费用与 GDP 的比率为 17.84%，远高于发达国家 9%~10% 的水平；

②社会化物流需求不足和专业化物流供给能力不足的问题同时存在，“大而全”、“小而全”的企业自身进行配套物流运作模式还相当普遍；

③物流基础设施建设仍显不足，尚未建立布局合理、衔接顺畅、能力充分、高效便捷的综合交通运输体系，物流园区、物流技术装备等建设尚有待加强；

地方封锁和行业垄断对资源整合和一体化运作形成障碍，物流市场还不够规范；

④物流技术、人才培养和物流标准还不能完全满足物流业发展需要，物流服务一体化和集约化程度不高。

因此，我国现代物流业发展成效虽然显著，但由于发展历史不长，与发达国家相比，目前仍处于起步阶段，粗放式经营的格局尚未根本改变，随着上述问题的逐步解决，我国现代物流服务业将面临广阔的成长空间。

(3) 物流业受金融危机影响严重，但目前呈现加快恢复增长态势

①危机与机遇并存

一方面，2008 年下半年以来，国际金融危机对我国实体经济的影响逐步加



深，物流业作为重要的服务产业受到了严重冲击，2009 年一季度物流需求增长速度继续延续下降趋势，社会物流总额和物流业增加值增长幅度大幅下降。物流市场需求萎缩，运输和仓储等收费价格及利润大幅度下跌，大批中小物流企业经营出现困难，提供货代、仓储等单一服务的传统物流企业受到严重冲击。

另一方面，金融危机期间，物流企业利润大幅下降甚至出现亏损，部分企业开始退出物流行业，物流市场和资源向优势企业流动，有利于加快行业整合，提升行业整体素质；此外，受金融危机影响，制造企业和商贸流通企业面临较大成本压力，为降低物流成本、提高效率、提升核心竞争力，越来越多制造和商贸流通企业主动提高物流业务外包比例，为业内领先的物流服务商提供了新的市场需求，物流业与其他产业联动发展趋势进一步加强。

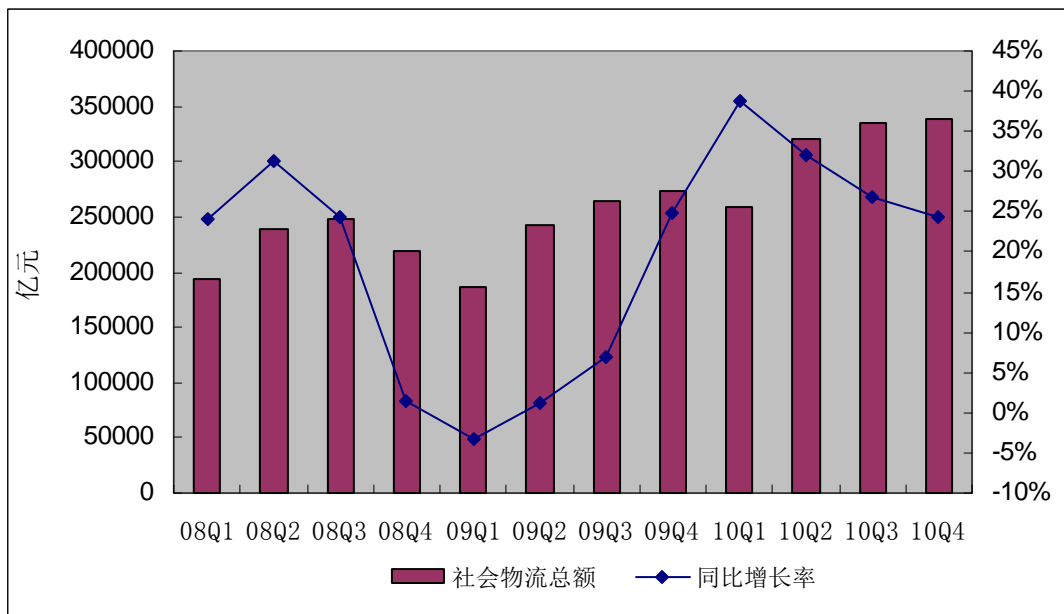
## ②恢复高增长趋势明显

2009 年，我国物流业以贯彻落实国务院《物流业调整和振兴规划》为契机，抓住机遇，迎接挑战，努力克服国际金融危机影响，呈现止跌企稳、加快回暖的良好趋势，为国民经济平稳较快发展提供了有力支撑。社会物流总额增速呈现出由 2009 年一季度同比下降 3.3%，上半年同比下降 0.8%，转为前三季度增长 2%，全年增长 7.5%的良好回升态势。

受上年同期基数影响，2010 年物流总额增幅呈现前高后低态势，一至四季度分别增长 38.7%、32.1%、26.8 和 24.4%，但 2010 年全年实现社会物流总额 125.4 万亿元，按可比价格计算，同比增长 15%，增幅提高 3.7 个百分点，继续保持良好的快速增长态势。



## 2008 年以来各季度社会物流总额同比增长情况



数据来源：中国产业安全指南网物流行业子站

《物流业调整和振兴规划》出台后，中国物流与采购联合会通过深入调研，提出了税收、交通、投融资、物流企业、物流园区和制造业与物流业联动发展等六个方面的“60 条”政策建议，为有关部门研究制定具体政策作决策参考；各地区结合当地实际抓紧制定具体工作方案；国务院各有关部门通过加强和完善综合协调机制，结合自身工作职能，研究落实支持物流业发展的政策措施。随着各项准备工作的加快部署，尤其是制造业和物流业联动发展支持政策的出台及贯彻落实，将有力促进物流需求增长，现代物流产业有望迎来黄金增长期。

### （三）行业竞争状况

我国物流业整体处于传统物流向现代物流转型期，多数企业只能提供传统的基础物流业务，竞争更多地体现为低端物流服务的价格竞争。总体来看，我国现代物流行业竞争状况呈现如下特点：

#### 1、竞争主体多元化

##### （1）竞争主体划分

目前，国内物流竞争呈现四足鼎立的格局：

项目	国有背景物流企业	新兴现代物流企业	生产、商贸流通企业 下属物流企业	外资物流企业



项目	国有背景物流企业	新兴现代物流企业	生产、商贸流通企业 下属物流企业	外资物流企业
描述	国有物流企业通过加快重组改制和业务转型演变而来的物流企业	传统物流企业转型而来,或新设立的现代物流服务商	生产、商贸流通企业的物流部门,以原有业务为基础向社会扩展,形成具有专业特色的物流服务商	大型外资跨国物流服务商及其国内的合资企业
优势	1、国内市场占有率高 2、拥有全国性网络和丰富的运输、仓储资产 3、资金实力雄厚 4、与中央和地方政府关系良好	1、具有较强的适应性、灵活性和创新意识 2、专注于一个或少数几个相关行业	1、主要为内部客户服务,且具有专长 2、资金较雄厚 3、初步呈现向外部拓展客户的趋势	1、拥有发达的海外网络 2、资金实力雄厚 3、管理水平高,信息系统先进
劣势	1、体制不够灵活,机构冗余 2、服务意识不够,运营效率偏低	1、快速发展面临资金、人才瓶颈 2、品牌知名度有待提升	1、难以吸引更多的外部客户 2、战略和未来定位受到母公司的极大影响	1、运作成本较高 2、与国内文化理念存在一定偏差 3、缺少国内网络

## (2) 竞争主体发展趋势

上述四类企业各有自身的特点和市场定位,其规模、服务内容以及关注的行业存在较大差别,其中,包括本公司在内的“新兴现代物流企业”最具活力、发展最为迅速,业务规模和服务质量逐步提升,竞争优势不断得到稳固;中远、中外运、中邮物流等大型国有背景物流企业以及大型生产、商贸流通企业下属物流企业积极向现代物流转型,所服务行业主要集中于超市物流、家电物流、服装物流、化工物流等传统行业;外资物流企业持续看好中国市场,UPS、敦豪、英运物流、马士基等国际大型物流企业通过直接投资、兼并收购、成立中外合资物流公司或独资物流公司、将亚太地区物流枢纽转移到中国等方式进入国内市场。

## (3) 各主体的竞争关系分析

对于“新兴现代物流企业”中的少数龙头企业,其在细分市场的竞争主要来自于该领域的国外大型物流企业,如本公司作为专注于IT制造业的物流服务商,竞争对手主要为辛克、叶水福等在全球范围内广泛提供IT物流的大型外资企业以及新宁物流等少数在中国大陆提供区域性IT物流的民营企业。外资物流企业的进入,对国内物流企业而言,机遇与挑战并存,一方面,外资物流企业为我国现代物流带来了先进的专业技术和服务理念,激活了市场竞争意识,推动专业物流市场发育和成长;另一方面,外资物流企业凭借雄厚的资金实力、先进的信息系统和丰富的运营经验,在争夺优质客户过程中具有竞争优势。相对于外资物流企业,国内现代物流企业在物流资源、运营成本和文化理念等方面具有一定优势,





少数业内领先企业在稳固传统优势基础上，不断提升服务品质和加大品牌建设力度，综合竞争优势日益明显。

## 2、竞争领域专业化

不同行业物流需求各有特点，运作方式各不相同，相互之间物流操作差异很大。现代物流发展实践表明，物流服务商只有深入掌握所服务行业特征和规律，才能为其提供高效、优质的物流服务，只有专注某行业或相关行业的物流服务，才能在竞争日益激烈的物流服务市场具备业内领先的比较优势，并形成向相关行业拓展的坚实基础。大多数物流企业的定位，特别是新兴现代物流企业，逐渐从普遍服务向行业服务转变，通过熟悉和掌握行业规律，制定符合行业要求的物流解决方案，与所服务行业共同发展。

目前，现代物流市场逐步细分，专业化程度不断提高，形成了专注于不同行业的专业化物流市场，如IT物流、医药物流、汽车物流、超市物流、家电物流、服装物流、冷链物流等。从物流服务的行业划分看，由于IT、汽车等技术密集型产业已成为全球配置资源型行业，对物流管理和供应链整合要求远高于其他行业；而对于传统的能源、原材料行业，现代物流虽有发展，但发展速度和质量明显落后于新兴行业。随着市场竞争的加剧，物流产业将进一步细分与整合，从而强调更加专业化的物流分工和更加集约化的供应链管理。

## 3、竞争目的从争夺市场份额转变为追求客户忠诚

帕累托的“二八定律”同样适用于现代物流服务业，少数优质大客户直接或间接构成主要利润来源，培育和维持这些客户忠诚度直接关系到物流服务商的生存与发展。现代物流企业按照自身资源状况和运作能力确立其目标市场，通过与目标行业内高端客户的深入合作，不仅可获得稳定的业务来源，还可吸引更多潜在客户，持续提升客户忠诚度，为进一步提升业务规模 and 市场份额奠定坚实基础。

## 4、竞争重点从功能竞争发展到以仓储管理为核心的系统竞争

### (1) 系统竞争已成为现代物流竞争的重点

现代物流业的竞争不仅反映为运输、仓储或包装等不同功能之间的单一竞争，还体现为多种功能的综合竞争，而后者已成为竞争重点。资讯技术在现代物流领域的应用，使功能竞争向系统集成竞争转变，现代物流企业为客户提供个性化增值服务和一体化物流解决方案成为可能，而偏重于单个或少数物流功能或环节的传统竞争模式已不能满足客户对现代物流的需求。关注物流活动全过程、协



调不同环节之间物流活动、提高物流系统运行效率、构建物流体系和供应链整体优势，成为物流企业竞争的重点。

#### （2）仓储管理环节仍为整个供应链的核心

现代物流服务商无一例外的注重仓储管理和服务，源于仓储管理处于现代物流领域的核心地位：

首先，从物流发展史来看，物流研究是以解决“牛鞭效应”开始的。解决上述问题的思路，就是从研究合理的安全库存，到改变流程，建立集中的配送中心，以致到改变生产方式，实行订单生产，将静态的库存管理转变为动态的 JIT 配送，实现降低库存和缩短周期的目的；

其次，从微观案例来看，仓储环节作为物流各环节的接合部，集中了上下游流程整合的所有矛盾，仓储管理则实现了这种整合。在许多具体案例中，物流的整合、优化实际上归结为仓储管理方案的设计与运行控制；

最后，传统物流与现代物流的最大差别也体现在库存环节上，传统仓储业的商业模式是向客户收取保管费，因而库存越多越好，违背了物流的宗旨，而现代物流商业模式建立在物流总成本的考核之上，以整合流程、协调上下游为目标，静态库存越少越好。

#### （四）进入现代物流行业的主要障碍

##### 1、客户资源壁垒

现代物流服务市场，尤其是高端市场的竞争，集中地体现为能否凭借良好的服务获得优质客户的信赖。高端客户尤其是世界500强企业，选择物流服务条件苛刻，要求物流服务商具有良好的品牌声誉、丰富的行业经验、高效的运营系统、广泛的业务网络。物流服务商只有通过客户的相关认证，达成与客户初步合作意向，运营能力和服务质量得到客户认可之后，才能逐步赢得客户更多的服务外包，并且通过不断延伸服务链，实现自身与客户信息系统的对接，最终成为客户的战略合作伙伴和价值同盟。为避免高昂的转换成本，客户不会轻易更换物流服务商，即便在开拓新市场的情况下，也会与原物流服务商继续保持紧密合作关系。由于难以在短时期内获得客户充分认可，较大程度上制约新进入者介入特定物流服务领域累积客户资源。

##### 2、人才壁垒

现代物流业作为新兴的复合性产业，涉及运输、仓储管理、货代、联运、制造、贸易、信息等行业，作业过程复杂、信息量大、对技术要求高，且各种物流信息具有不确定性大、难以管理的特点，因此，现代物流业属于知识密集和技术密集型行业，对现代物流人才提出较高要求。目前物流人才供给中，规划类、营销类、管理类人才，尤其是复合型的物流战略、物流设计管理人员匮乏，短期内难以网罗或培养符合行业发展要求的人才，对新进入者形成较大障碍。

### 3、技术壁垒

现代物流是现代技术的产物，其运作和发展在根本上是对现代技术的应用。目前，现代物流服务业逐步形成了以信息技术为核心，以运输技术、配送技术、装卸搬运技术、自动化仓储技术、库存控制技术、包装技术等专业技术为支撑的现代化物流技术格局。随着现代物流服务业竞争的加剧，物流相关技术将不断升级，以应对个性化、全方位的市场需求。在经济全球化、信息网络化的大趋势下，物流技术的自动化、运作管理的信息化、运作流程的智能化、多种技术和硬件平台集成化成为现代物流服务业的发展方向。对现代物流技术的掌握需要较长时期的项目测试和经验累积，较大程度上阻碍了潜在竞争对手的进入。

### 4、资金壁垒

在现代物流服务中，除租赁或购置土地、仓库需要资金外，还需要较大资金投入用于配置符合特定行业物流需求的现代化仓储配套设施，其中用于存放部分高价值、高技术含量零部件的仓库，由于需满足恒温、恒湿等特定要求，资金投入相对更大；此外，为持续保持业务竞争优势，现代物流业务需要投入大量资金用于资讯系统的引进、研发和维护。

### 5、细分行业壁垒

为了在竞争日益激烈的现代物流市场中形成比较优势和专业特长，物流服务商往往专注于某一行业的物流服务。以 IT 制造业为例，由于 IT 产品更新换代快、市场需求不确定、成本和价格变化快等特点，准确、高效的物流服务已成为 IT 制造企业的生命线；此外，IT 产品结构复杂、品种繁多、生产多为小批量等特征，更是加大了该领域供应链管理的难度。因此，IT 制造业对精细物流管理和供应链协调发展的要求远高于其他行业，对新进入者形成较大障碍。

## （五）行业利润变动趋势及原因



现代物流企业的利润来自于其与客户共同创造的价值，通过不断降低物流运作成本，提高物流运行效率，从而与客户创造更多新价值，即“第三利润源”，这种新价值是由现代物流企业和客户两方共同分享，因此，现代物流企业为客户节约的物流成本越多，其利润率越高。

近年来，随着人力资源、石油、土地等成本的上涨和国际金融危机的冲击，多数物流企业利润率下降较快，主要是由于国内多数物流企业只能提供传统运输、仓储业务，服务方式和手段比较原始和单一，管理模式和技术装备比较落后，不能实现产业化、信息化、低消耗、高产出，无法从根本上降低企业运营成本、节约社会资源。而现代物流服务商通过不断整合物流资源、延伸增值服务链和提高物流系统运行效率，为整条产业链创造越来越多的新价值，从而维持业内较高利润率，形成可持续发展的良好态势。

## （六）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### （1）国家及地方政府产业政策的大力支持

##### ①物流产业政策

加快发展现代物流业，对于提高我国经济运行质量、改善投资环境、增强综合国力具有重要意义。为此，国家和地方政府非常重视现代物流业的发展，相继建立推进现代物流业发展的综合协调机制，近年来陆续出台各类产业政策，积极引导物流业健康、有序发展。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出要大力发展现代物流业，指出物流业属于生产性服务业，物流产业地位第一次在国家规划层面得以确立，对中国物流业发展具有里程碑式意义。2009年3月，国务院发布国发[2009]8号文《物流业调整和振兴规划》，物流业成为中国十大产业振兴规划中唯一的生产性服务业。

##### ②IT制造业产业政策

IT制造业是电子信息产业的核心组成部分，而电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》明确指出提



升电子信息制造业的行业地位。2009年4月，国务院正式发布国发[2009]7号文《电子信息产业调整和振兴规划》，提出2009~2011年我国电子信息产业发展的主要任务是电子信息产业要围绕九个重点领域，完成确保骨干产业稳定增长、战略性核心产业实现突破、通过新应用带动新增长三大任务：确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长；突破集成电路、新型显示器件、软件等核心产业的关键技术；在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点。同时，贯彻落实扩大内需、加大国家投入、加强政策扶持等七项配套政策。

综上，国家产业政策鼓励和扶持物流业以及 IT 制造业的良好发展势头，为 IT 制造业物流服务持续发展创造有利外部条件。

## （2）IT 制造业及其物流外包需求不断增长

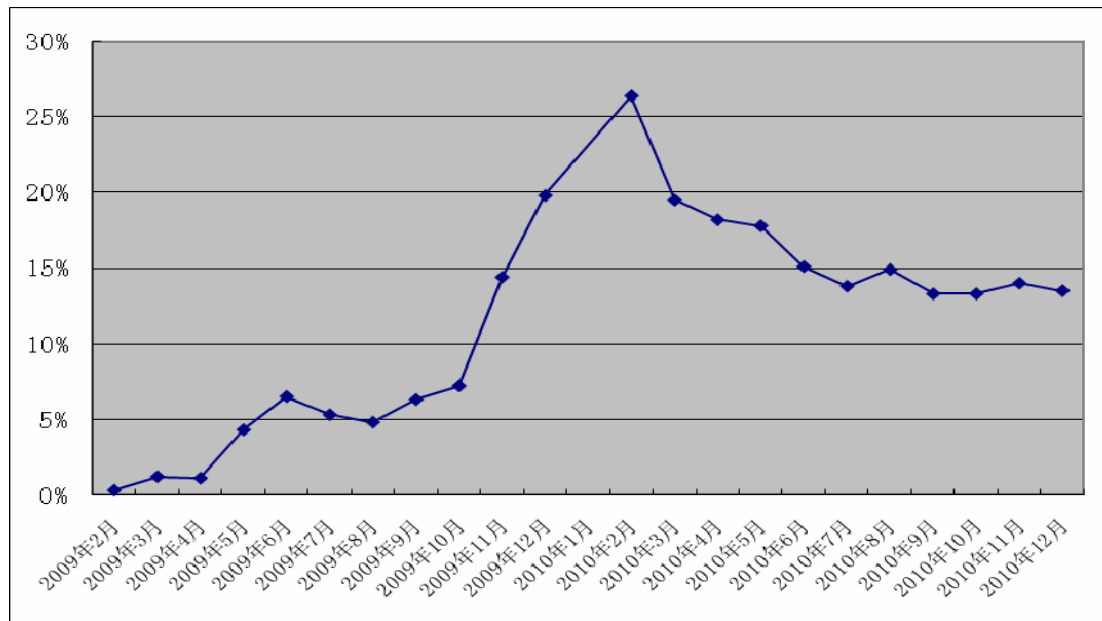
### ① IT 制造业将保持高速增长态势

改革开放以来，我国电子信息产业实现了持续快速发展，2001~2007 年销售收入年均增长 28%，2008 年实现销售收入约 6.3 万亿元，工业增加值约 1.5 万亿元，占 GDP 比重约 5%，对当年 GDP 增长的贡献超过 0.8 个百分点，出口额达 5,218 亿美元，占全国外贸出口总额的 36.5%。

2008 年下半年以来，受国际金融危机影响，电子信息产品出口增速出现下滑，销售收入增速大幅下降，随着国内政策效应不断显现和世界经济逐步回暖，电子信息产业自 2009 年下半年起开始呈现企稳向好的迹象，生产增速低位回升、出口下滑速度放缓、经济效益降幅收窄，总体回升态势基本明朗，预计未来几年 IT 制造业销售收入仍将保持高增长。



## 2009~2010 年规模以上电子信息制造业增加值月同比增长情况



未来，我国 IT 制造业仍面临良好发展机遇：首先，全球 IT 制造业将继续向中国大陆转移，我国 IT 制造业规模将不断扩大；其次，国民经济和社会信息化建设以及家电下乡、其他重点产业调整和振兴规划实施，将进一步拓展 IT 制造业发展空间；第三，国家产业政策加快 4C（计算机、通信、消费电子、内容）融合，促进数字家庭产品和新型消费电子产品发展，推动第三代移动通信网络、下一代互联网、数字广播电视网络和宽带光纤接入网络建设，将对 IT 产品市场及其结构产生深远影响；第四，新技术发展、新产品涌现，以及 IT 产品不断更新换代将引发更多需求，开拓更多新的市场。

《电子信息产业调整和振兴规划》指出，2009~2011 年，电子信息产业销售收入保持稳定增长，产业发展对 GDP 增长的贡献不低于 0.7 个百分点。电子信息产品制造业销售收入约占电子信息产业销售收入 80% 以上，而 IT 制造业作为电子信息产品制造业的核心部分，其销售收入约占电子信息产品制造业总销售收入的 50%，因此，未来中国 IT 制造业将继续保持快速增长。

## ② IT 制造业物流外包将持续增长

由于 IT 产品更新换代快、市场需求不确定、成本和价格变化快等特点，准确、高效的物流服务已成为 IT 制造企业的生命线；此外，IT 产品结构复杂、品种繁多、生产多为小批量等特征，更是加大了该领域供应链管理的难度。企业如自行组织物流环节，由于缺乏专业优势，难以对数千种零部件、数十家相关企业



进行精细分类和有效管理，物流自理的弊端日趋明显，基于进一步降低物流成本、提升核心竞争力考虑，越来越多的 IT 制造企业主动提高物流外包比例，为业内领先的物流服务商提供了新的市场需求。

### （3）信息技术的发展更新

信息技术进步有效地促进了现代物流的发展，目前，全球领先的物流信息系统已推广使用全球导航卫星系统（GNSS）、地理信息系统（GIS）、道路交通信息通信系统（VICS）、不停车自动交费系统（ETC）、智能交通系统（ITS）等运输领域新技术，条形码、智能标签、RF 等自动识别、标识技术，以及电子数据交换（EDI）技术。

先进的信息技术帮助现代物流企业进行资源整合和系统规划，即整合传统的作业领域，融入客户管理过程，实现供应链各环节的无缝联接，大大降低物流过程中库存积压、送货延时、运输不可控等风险。

## 2、影响行业发展的不利因素

### （1）现代物流行业高端人才匮乏

相对于物流业快速发展的现实状况，我国物流教育一直面临着发展滞后的困境，而通过企业内部培育现代物流业所需的高层次复合型专业人才又需要较长周期，导致我国高端物流人才缺乏问题突出。

### （2）多数企业只能提供低端物流服务

目前国内多数物流企业只能提供传统运输、仓储业务，服务方式和手段比较原始和单一，管理模式和技术装备仍比较落后，无法实现物流服务的产业化、信息化、低消耗和高产出。

### （3）传统企业经营理念对物流行业发展的制约

目前，国内许多企业保持着“小而全”的生产经营模式，在这种传统经营理念影响下，企业承担从采购到销售的多个或全部环节，既不利于企业发展核心竞争力，降低运营成本，也不利于现代物流业产业化、社会化。

### （4）资金短缺限制了现代物流业的快速发展

首先，资金瓶颈直接制约国内物流服务商的资源整合和网络扩张速度；其次，资金短缺影响我国物流行业在信息化建设和引进先进物流技术方面推进速度；第三，现代物流服务商所需运营资金亦在迅速扩大的业务规模中捉襟见肘。



### （七）行业特有的经营模式

根据企业的业务侧重点、资产特征和盈利模式，目前我国物流企业可分为两大类：基础物流服务商、综合物流服务商。我国物流企业经营模式比较分析如下：

项目	描述	资产特征	盈利模式	代表企业
基础物流服务商	主要提供货运代理服务	轻资产	1、货运代理收入 2、进出口通关收入	中远国际货运有限公司、锦程国际物流集团股份有限公司
	主要提供运输及基础仓储服务	重资产	1、物流运输服务收入 2、与物流运输相关的基础仓储、货物装卸收入	中储发展股份有限公司、中国外运（集团）总公司、中国物资储运总公司
现代物流服务商	主要提供采购、分销、贸易执行等服务	轻资产	1、代理采购及相关的进口通关、保税仓储服务收入 2、市场营销及相关的客户管理与货品管理等收入	利丰有限公司、利和经销集团有限公司、神州数码控股有限公司、怡亚通
	主要提供VMI、DC、物流资源整合等服务	轻资产/重资产	1、综合物流及增值服务收入 2、供应链管理整合收入	飞力达物流、新宁物流、飞马国际

从行业发展趋势来看，基础物流服务商注重原有业务拓展的同时倾向于提供更多增值服务，延伸服务链，扭转毛利率逐步下降局势，其核心竞争力体现为多年业务运营所形成的规模效应，发展趋势为从传统货代企业、储运企业或贸易商向综合物流服务商转化；综合物流服务商的核心竞争力则体现为服务模式变革和创新以及对现代物流服务中仓储服务运营平台、物流信息系统等关键节点投资和运营能力。整合物流资源、加强供应链管理成为物流企业未来经营发展的趋势。

### （八）行业的区域性、季节性特征

#### 1、行业的区域性

珠三角地区最早承接全球 IT 产业转移，企业结构、行业结构和产品结构比较完整，拥有良好的产业基础、庞大的厂商群落，是中国 IT 产业发展的重要区域。近年来，长三角地区立足于人才高地和良好的金融环境、基础设施配套条件以及稳定的产业发展环境，吸引了大量外来投资，形成了由微电子、通信及网络、计算机及软件、电子元器件和信息服务组成的信息产业群。目前两大区域集中度继续提高，区域集聚效应日益显现，珠三角、长三角区域 IT 制造业工业总产值占全国的比重合计达到了 70% 以上，其中，珠三角区域占比相对稳定，而长三角占比整体呈上升趋势。两大区域由于开放时间较早、投资环境相对较成熟，在投





资规模、投资质量及产业链完善程度方面都优于国内其他区域，从而促进了现代物流的发展，成为物流业务开展的主要集中地。

## 2、行业的季节性

受 IT 行业生产、销售的季节性影响，IT 产品市场需求存在一定的季节性波动。通常情况下，一季度由于传统节假日的影响，IT 产品的市场需求相对减少，导致本行业的需求相应减少；而二、三、四季度，电子信息产品的需求逐步回升，IT 产品的物流需求亦呈现相应特征。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### （一）主要竞争对手概括

#### 1、辛克全球货运有限公司（Schenker）、伯灵顿全球有限公司（BAX Global）

Schenker 和 BAX Global 均为世界 500 强德国铁路（Deutsche Bahn AG，简称 DB）的子公司，DB 是一家拥有 135 年历史的全球领先一体化国际物流服务公司。Schenker 有近 55,000 名员工，分布在世界各地的 1,500 家办事处，年总收入达 132 亿欧元，其主要业务包括陆运、全球海运和空运以及所有与之相关的物流服务，业务范围涵盖货代、物流整合服务、供应链管理方案，甚至奥运、展会等特殊物流服务，其中空运业务在全球排名第二，海运业务在全球排名第三。目前，Schenker 在北京首都机场保税物流中心和上海外高桥保税区内分别拥有 13,000 平方米和 15,000 平方米的保税仓库。

伯灵顿全球有限公司（BAX Global）总部位于美国加州尔湾市，在全世界 167 个国家拥有 520 多家分支机构，其服务范围主要为航空设备、IT、医药等领域。1994 年 10 月，戴尔公司将其亚太区制造中心由马来西亚转移至中国厦门时，伯灵顿以其合作伙伴身份同时进入中国市场，凭借与戴尔的紧密合作关系，伯灵顿在厦门的业务得到了快速增长。在国内，除了戴尔以外，伯灵顿的合作伙伴还包括惠普、苹果、诺基亚等众多跨国企业。

#### 2、叶水福集团（YCH Group）

叶水福集团（YCH Group）成立于 1955 年，总部位于新加坡，主要在亚洲地区提供物流及其供应配套服务。在 IT、化工、消费品和保健等领域具有专业



优势。1992年进入中国市场，在国内为摩托罗拉、戴尔、佳能等众多跨国企业提供现代物流服务。

### 3、江苏新宁现代物流股份有限公司

新宁物流成立于1997年2月24日，2009年10月30日于国内A股创业板上市，主营业务是以电子元器件保税仓储为核心，为电子信息产业链中的原料供应、采购与生产环节提供第三方综合物流服务，主要包括进出口货物保税仓储管理、配送以及与之相关的货运代理、进出口通关等，主要客户有泰科、MOLEX、金像、东芝、富士康等电子元器件供应商（或代理商）和仁宝、名硕、伟创力、纬创、佳能等电子信息产品制造商。

### 4、上海亚东国际货运有限公司

上海亚东国际货运有限公司成立于1994年，主要从事国际货运代理业务，总部位于上海，在全国沿海、沿长江及主要内陆城市设有30余家分支机构，2009年度位列中国国际货代物流百强第17位，中国国际货代物流海运50强第23位，中国国际货代物流空运50强第20位。

## （二）发行人市场占有情况

### 1、基础物流市场排名情况

国际货运代理是公司基础物流服务的核心业务，根据中国国际货运代理协会组织的排名，飞力达物流位列2009年度中国国际货代物流百强第40位，中国国际货代物流空运50强第35位，中国国际货代物流陆运20强第17位，中国货代物流民营50强第13位。

飞力达物流近年来在基础物流服务市场的业内排名情况如下：

年度	排名
2009年	中国国际货代物流百强第40名
	中国国际货代物流空运50强第35名
	中国国际货代物流陆运20强第17名
	中国货代物流民营50强第13名
2008年	中国国际货代物流百强第47名
	中国国际货代物流空运50强第39名
2007年	中国国际货代物流百强第50名
	中国国际货代物流空运50强第33名
	中国国际货代物流陆运20强第14名
2006年	中国国际货代物流百强第55名



年度	排名
	中国国际货代物流空运 50 强第 29 名
	中国国际货代物流陆运 20 强第 13 名
2005 年	中国国际货代物流百强第 58 名
	中国国际货代物流空运 50 强第 37 名
	中国国际货代物流陆运 20 强第 14 名

## 2、综合物流市场排名情况

公司综合物流服务主要以 VMI、DC 模式为仓储管理的核心服务模式，根据中国国际货运代理协会组织的排名，飞力达物流位列 2009 年度中国国际货代物流仓储 20 强第 7 名。

飞力达物流近年来在综合物流服务市场的业内排名情况如下：

年度	排名
2009 年	中国国际货代物流仓储 20 强第 7 名
2008 年	中国国际货代物流仓储 20 强第 8 名
2007 年	中国国际货代物流仓储 20 强第 6 名
2006 年	中国国际货代物流仓储 20 强第 7 名
2005 年	中国国际货代物流仓储 20 强第 10 名

在开展 VMI、DC 等综合物流服务过程中，涉及以物流服务商名义为客户办理进出口报关报检服务，因此，公司在综合物流市场的排名和占有情况可根据海关总署对国内物流企业进出口业务量的统计和排名来反映：在 2010 年度中国进口企业 200 强的排名中，公司控股子公司飞力仓储以进口值 76.61 亿美元居第 7 位，在上榜专业物流服务商中居第 1 位；公司控股子公司飞力达物流（深圳）以进口值 10.08 亿美元居第 165 位。

### 2010 年度中国进口企业 200 强排名中物流企业排名情况

单位：百万美元

序号	排名	企业	进口值
1	7	昆山飞力仓储服务有限公司	7,661
2	10	全球物流（上海）有限公司	5,908
3	16	深圳嘉泓永业物流有限公司	4,806
4	29	深圳综合信兴物流有限公司	3,505
5	32	金鹰国际货运代理有限公司	3,396
6	38	丹沙物流（上海）有限公司	3,032
7	51	上海新金桥国际物流分拨有限公司	2,420



序号	排名	企业	进口值
8	52	英运物流上海有限公司	2,365
9	65	世天威物流（上海外高桥保税物流园区）有限公司	1,983
10	69	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	1,860
11	73	伯灵顿物流（深圳）有限公司	1,793
12	74	综合信兴仓运（深圳）有限公司	1,782
13	97	国家物资储备局上海七处	1,440
14	98	唯佳物流（深圳）有限公司	1,428
15	105	昆山叶水福鼎亚物流有限公司	1,410
16	109	天津叶水福物流有限公司	1,321
17	111	深圳市华富洋供应链有限公司	1,287
18	114	宁波保税区高新货柜有限公司	1,277
19	124	深圳市朗华供应链服务有限公司	1,197
20	127	张家港保税区长江国际港务有限公司	1,180
21	137	苏州新宁公共保税仓储有限公司	1,156
22	147	上海中储临港物流有限公司	1,089
23	165	飞力达（深圳）物流有限公司	1,008

### （三）公司竞争优势

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司经过多年发展，逐步形成了独特的业务创新模式、高技术服务优势、VMI 和 DC 模式优势以及精品航线优势等竞争优势，独特的业务创新模式、高技术服务优势的具体情况请参阅本招股说明书“第二节之四、发行人核心竞争优势”。

#### 1、VMI 和 DC 模式优势

首先，凭借安全高效的库存管理设施和高技术的物流资讯系统支持 VMI、DC 服务模式的高效可视化运作，能够完成公司、海关、制造商三方业务数据自动交换，实现真正意义上的 JIT 配送；

其次，公司具有较强的跨区域协调能力和多仓运营能力，能够为不同客户管理不同区域多个仓库，实现物流中心和各区域仓储中心之间的统一调配和库存实时控制；

第三，公司目前为 IT 制造业客户系统地管理着上万种原物料，积累了大量精细化物流仓储管理实践操作经验，包括完成多个供应商采购、存储于不同环境、提供多种增值服务、实现高效配送等环节；

第四，公司 VMI、DC 服务模式具有优良的地理位置，如公司目前在昆山地



区的 HUB 附近聚集了大量的供应商和制造商，具备一般用料二小时内配送、急需原物料半小时内配送的时效优势；

第五，公司通过积极开展保险兼业代理业务为客户购买足额货物仓储及运输保险、建立先进的安保监控系统和配送运输安装 GPS 等方式，为客户仓储财产安全提供基本的物质保障，此外，公司还积极通过开展 TAPA-FSR 类管理认证和国际权威机构的 BSI ISO9001-2000 的质量认证（可控制差错率在 1‰以下），同时引入精益六西格玛统计工具和“5S”现场管理法，加强对出入库货物控制与管理，真正实现仓库管理的系统化和科学化，有效降低公司仓储保管风险；

第六，公司 VMI、DC 服务模式弹性灵活，可以实现 365 天×24 小时通关服务，除确保每天固定时间配送外，还为客户建立了缺料补货、不良品退换、追加料、返修重工及余料管理等特殊情况下相应的操作流程；

最后，依托公司较强的技术研发能力和较完善的信息资讯系统，公司在传统的 VMI、DC 模式上叠加了 FTL、CKD 等特色增值服务，能够满足客户更多的个性化需求。

## 2、精品航线优势

精品航线指公司海运和空运进出口中形成的具备舱位价格优势、货量规模优势和较高市场占有率等特点的国际货运代理航线。

通过打造精品航线，公司依靠货运量规模优势在订舱、通关、海外代理等环节具备较强议价能力，在竞争激烈的国际货运代理行业形成“规模优势—价格优势—服务好—客户满意—进一步扩大规模”的独特良性循环。以全球最佳航空公司排名第四的国泰航空为例，2008~2010 年，飞力达物流运输货量在其全部客户排名中分别为第 8 名、第 6 名和第 3 名，公司还取得了国泰航空和港龙航空联合颁发的“2010 年度货运六千吨贡献奖”。此外，公司通过多条海、空运精品航线的有机结合，能够满足一体化供应链管理中客户国际网点布局和个性化货物运输的要求，确保公司最大限度地满足客户综合物流服务需求。

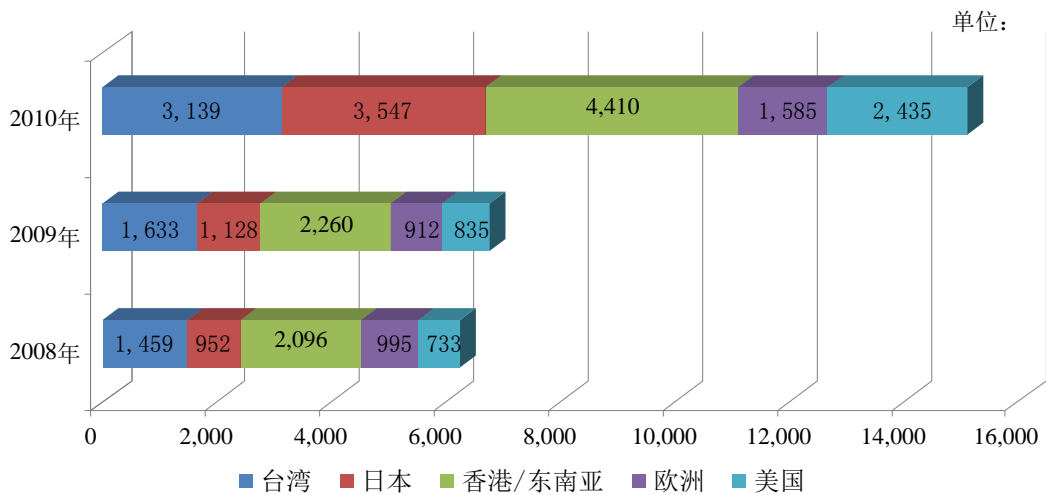
目前，公司国际货运代理业务在海运进出口方面拥有台湾、日本、香港、东南亚 4 条近洋精品航线和欧洲、美国 2 条远洋精品航线，在空运进出口方面拥有东南亚、欧洲、南美、澳洲、香港和台湾、美国和加拿大 6 条精品航线，形成囊括 23 个国家和地区、38 个海外代理网点的全球网络布局。



### 公司精品航线全球网络布局

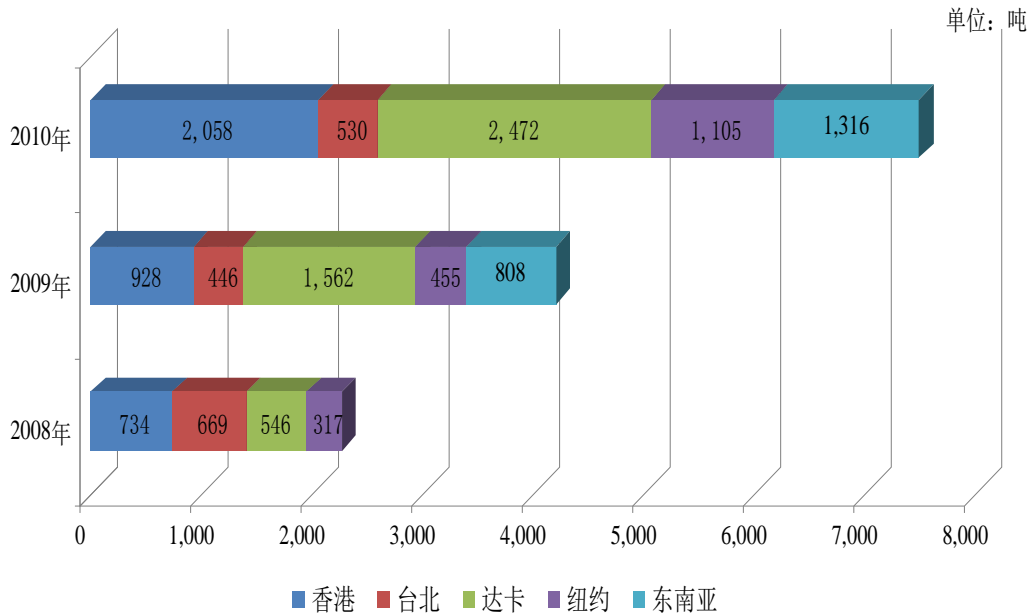


### 国际海运精品航线业务增长趋势





## 国际空运精品航线业务增长趋势



## 3、知名优质客户优势

首先，知名优质客户对于物流服务商供应链管理要求较高，但由于替代成本较高，忠诚度同样较高；其次，知名优质客户更倾向于与合作关系密切的物流服务商共同成长，将最新的物流需求输送给物流服务商，有利于公司及时掌握行业的最新变化趋势，设计符合客户个性化需求的业务模式，并复制拓展至其他客户，保持公司业务模式的创新性和先进性；第三，服务好知名优质客户有利于提升公司的行业知名度，便于公司新客户的开发以及新业务的拓展。

经过多年来的积累，尤其近年来公司通过定位于服务品牌商的战略优势将一体化供应链管理解决方案不断向 IT 制造业产业链的前后端延伸，积累了大量 IT 制造业知名的优质客户，具体情况如下：

客户分类	序号	客户名称	客户商标	服务开始时间	服务模式
品牌商	1	宏碁		2004 年 09 月	品牌商 VMI 模式
				2010 年 04 月	备品备件分拨中心
	2	联想		2006 年 08 月	品牌商 VMI 模式
	3	华硕		2009 年 01 月	品牌商 VMI 模式
2010 年 07 月				备品备件分拨中心	
4	爱立信		2008 年 05 月	品牌商 VMI 模式	



客户分类	序号	客户名称	客户商标	服务开始时间	服务模式
	5	索尼		2009年12月	品牌商 VMI 模式
制造商	1	仁宝		2000年08月	制造商 VMI 模式
				2002年09月	货运代理
	2	纬创资通		2002年11月	货运代理
				2004年09月	制造商 VMI 模式
	3	昌硕		2009年01月	制造商 VMI 模式
	4	伟创力		2009年09月	货运代理
				2010年03月	制造商 VMI 模式
	5	四海电子		2001年02月	货运代理
				2006年07月	供应商 DC 模式
	6	广达		2005年07月	品牌商 VMI 模式
7	英业达		2005年07月	品牌商 VMI 模式	
8	富士康		1998年09月	货运代理	
			2005年05月	制造商 VMI 模式	
9	名硕		2010年10月	品牌商 VMI 模式	
10	精英电脑		2010年10月	品牌商 VMI 模式	
供应商	1	AMD		2007年04月	品牌商 VMI 模式
	2	日立		2004年09月	品牌商 VMI 模式
	3	LGD		2004年11月	品牌商 VMI 模式
					供应商 DC 模式
	4	三星		2004年09月	品牌商 VMI 模式
	5	友达		2005年06月	品牌商 VMI 模式
	6	富士通		2004年08月	品牌商 VMI 模式
	7	海力士		2005年01月	品牌商 VMI 模式
8	西数		2007年01月	品牌商 VMI 模式	





客户分类	序号	客户名称	客户商标	服务开始时间	服务模式
	9	信音		2006年06月	制造商 VMI 模式
	10	友尚		2004年09月	品牌商 VMI 模式 供应商 DC 模式
	11	光宝		2006年01月 2009年08月	品牌商 VMI 模式 货运代理
	12	泰科电子		2003年08月 2006年12月	货运代理 制造商 VMI 模式
	13	中达		2004年10月	品牌商 VMI 模式
	14	村田制作所		2004年05月	制造商 VMI 模式
	15	三洋		2004年02月	品牌商 VMI 模式
	16	安富利		2005年01月	制造商 VMI 模式
	17	群创		2009年06月	品牌商 VMI 模式
	18	奇美		2004年10月 2009年04月	品牌商 VMI 模式 供应商 DC 模式
	19	南亚		2001年06月 2004年04月 2005年04月	货运代理 制造商 VMI 模式 品牌商 VMI 模式
	20	希捷		2004年09月 2007年01月	供应商 DC 模式 货运代理

#### 4、人才与管理优势

##### (1) 经验丰富的管理层和业务技术团队

公司管理层一直致力于现代物流行业的经营管理工作，具有丰富的实践经验，总裁和主要核心管理人员均从事物流经营10年以上，能够准确把握物流业发展趋势，及时调整公司物流发展战略，使各项业务不断发展壮大，公司管理层详细情况请参阅本招股说明书“第八节之一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

公司凭借先进、科学的管理理念，规范严谨的业务流程，富有特色的企业文化，引进和培养了实践经验丰富、业务技能过硬和凝聚力较强的业务技术团队，



为客户提供优质、高效服务奠定了坚实基础。

## (2) 完善的考核与激励机制

作为专注于IT制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，各类专业人才对公司未来发展起到至关重要的作用。公司一直努力营造人才辈出、人尽其才的良好局面，针对人才培养、评价、选拔、激励、保障等方面已建立起完善且行之有效的引进、激励、培训体系。例如，公司为鼓励先进、树立典型、激励员工制定《员工晋升管理制度》，为公司提供多种渠道选拔贤能，为员工提供多种职业发展途径，此外，公司通过制定《绩效考评管理制度》，对部门和员工进行公正、公平的绩效考核，将考核结果与绩效奖金分配相挂钩，从而充分调动部门和员工的工作积极性、主动性和创造性。

公司通过制定完善的考核与激励机制，发现部门和个人在管理和业务中的不足，为员工岗位调整、晋升晋级、劳动合同续签及职业规划提供相关依据，对改善公司治理结构、降低管理成本、提升管理效率、增强管理团队稳定性起到积极的作用，有利于公司长远持续稳定发展。

## 5、品牌优势

公司通过与众多高端优质客户，尤其是知名品牌商客户的多年合作，逐步累积了良好的品牌效应。

公司近年来所获得的荣誉和奖项如下：

公司名称	序号	取得时间	颁发单位	荣誉或获奖名称
飞力达物流	1	2004.11	苏州市昆山工商行政管理局	2003 年度重合同守信用企业
	2	2004.04	江苏东宇国际咨询评估有限公司	企业资信等级 AAA 级
	3	2004.06	中国国际货运代理协会	中国国际货运代理协会“推荐企业”称号
	4	2004.06	中国国际货运代理协会	中国国际货代百强排名第 56 名
	5	2004.06	中国国际货运代理协会	中国国际货代空运 50 强排名第 29 名
	6	2004.11	江苏省国际货运代理协会	江苏省国际货运代理十强企业
	7	2005.07	中国国际货运代理协会	中国国际货运代理百强排名榜
	8	2005.07	中国国际货运代理协会	中国国际货运代理空运 50 强排名第 36 名
	9	2006.01	昆山市人民政府	2004-2005 年度重合同守信用企业
	10	2006.03	南京海关企管处、江苏报关协会	2005 年度南京关区规范企业
	11	2006.04	昆山市人民政府	2005 年度诚信中介机构
	12	2006.09	江苏省经济贸易委员会	省重点物流企业
	13	2006.09	中国国际货运代理协会	2005 年度中国国际货代物流仓储 20 强第 10 名
	14	2006.09	中国国际货运代理协会	2005 年度中国国际货代物流空运 50 强第 37 名



公司名称	序号	取得时间	颁发单位	荣誉或获奖名称
	15	2006.09	中国国际货运代理协会	2005 年度中国国际货代物流陆运 20 强第 14 名
	16	2006.09	中国国际货运代理协会	2005 年度中国国际货代物流百强第 58 名
	17	2006.12	中国物流与采购联合会	2006 年度中国最具竞争力物流企业 50 强
	18	2007.03	南京海关企管处、江苏报关协会	2006 年度南京关区诚信、规范报关企业
	19	2007.02	江苏省交通物流协会	江苏省 2006 年度道路货物运输五十佳质量信誉企业
	20	2007.04	昆山市人民政府	2006 年度昆山市社会中介机构诚信单位
	21	2007.04	苏州市人民政府	苏州市服务业发展重点企业（物流）
	22	2007.06	苏州市运输管理处	2006 年度道路货运企业质量信誉等级 AAA 级企业
	23	2007.09	江苏省现代物流协会	2007 年江苏物流企业 50 强
	24	2008.01	苏州市运输管理处、苏州交通运输协会	苏州市“十强”货运企业
	25	2008.06	中国国际货运代理协会	2006 年度中国国际货代物流百强排名第 55 名
	26	2008.06	中国国际货运代理协会	2006 年度中国国际货代物流百强排名仓储第 7 名
	27	2008.06	中国国际货运代理协会	2006 年度中国国际货代物流空运 50 强第 29 名
	28	2008.06	中国国际货运代理协会	2006 年度中国国际货代物流陆运 20 强第 13 名
	29	2008.06	中国国际货运代理协会	2007 年度中国国际货代物流百强排名第 50 名
	30	2008.06	中国国际货运代理协会	2007 年度中国国际货代物流空运 50 强第 33 名
	31	2008.06	中国国际货运代理协会	2007 年度中国国际货代物流陆运 20 强第 14 名
	32	2008.06	中国国际货运代理协会	2007 年度中国国际货代物流百强排名仓储第 6 名
	33	2008.09	南京海关	适用于海关 A 类管理
	34	2009.01	江苏报关协会	南京关区 2007、2008 诚信规范报关企业
	35	2009.05	昆山经济技术开发区工作委员会 昆山经济开发区管理委员会	劳动关系和谐企业
	36	2009.07	中国国际货运代理协会	2008 年度中国国际货代物流百强排名第 47 名
	37	2009.07	中国国际货运代理协会	2008 年度中国国际货代物流百强排名仓储第 8 名
	38	2009.07	中国国际货运代理协会	2008 年度中国国际货代物流百强排名空运第 39 名
	39	2009.12	中国质量诚信企业协会 中国品牌价值评估中心 中质协江苏质量诚信监督委员会	江苏质量诚信 AAAAA 级品牌企业
	40	2009.12	中国物流与采购联合会	AAAA 物流企业
	41	2010.06	江苏中诚信用管理有限公司	AAA 级资信等级
	42	2010.09	中国国际货运代理协会	2009 年度中国国际货代物流百强排名第 40 名
	43	2010.08	苏州市人民政府	苏州市服务业标杆企业
	44	2010.09	中国国际货运代理协会	2009 年度中国国际货代物流仓储 20 强第 7 名
	45	2010.09	中国国际货运代理协会	2009 年度中国国际货代物流空运 50 强第 35 名
	46	2010.09	中国国际货运代理协会	2009 年度中国国际货代物流陆运 20 强第 17 名
	47	2010.09	中国国际货运代理协会	2009 年度中国货代物流民营 50 强第 13 名
	48	2010.09	中共昆山市委员会、昆山市人民政府	2010 年外向配套规模型先进企业
	49	2010.09	昆山市质量协会	昆山市质量协会会员单位
	50	2011.01	中共苏州市委苏州市人民政府	2010 年度优秀民营服务业企业
	51	2011.03	江苏省依法质量维权工作指导委员会	质量荣誉先进单位



公司名称	序号	取得时间	颁发单位	荣誉或获奖名称
	52	2011.03	昆山出入境检验检疫局	检验检疫协会 2010 年度十佳会员单位
飞力仓储	1	2008.09	江苏省经济贸易委员会	省重点物流企业
	2	2008.09	南京海关	适用于海关 A 类管理
	3	2009.12	中国物流与采购联合会	AAA 物流企业
	4	2010.09	昆山市人民政府	2009 年度昆山市外商投资企业十大出口大户
苏州供应链	1	2009.06	南京海关	适用于海关 A 类管理
上海分公司	1	2010.01	南京海关	适用于海关 A 类管理
吉时报关	1	2009.12	中国报关协会	全国优秀报关企业

#### （四）公司面临的挑战

##### 1、业务扩张带来的资金规模约束

业务规模的持续快速增长需要有更多的资金投入来维持，针对公司所处行业而言，流动资金需求更多体现在现代物流运营中所产生的各种垫付费用，如订舱费、运输费、税金和报关报检等费用。公司自成立以来，主要依靠自我滚动发展，近年来，业务规模增长速度受资金实力制约趋势日益明显，有限的自我积累不仅限制了公司对物流资讯系统和仓储服务设施的改造和建设，也制约了营运资金的持续投入。此外，公司由于资金所限，难以正式开展贸易执行业务，无法实现一体化供应链管理中货物流、信息流与资金流的真正有效结合。

##### 2、融资渠道单一

资金筹措是企业快速发展过程中面临主要问题，目前公司处于业务快速拓展期，需要较多营运资金支持，除内部积累外，只能采取间接融资方式获取营运资金，公司财务压力较大，资产负债率偏高，而且由于公司自有仓库等固定资产规模较小，无法通过长期借款筹措资金，债务结构不尽合理，不利于公司长远发展。

### 四、发行人主营业务的具体情况

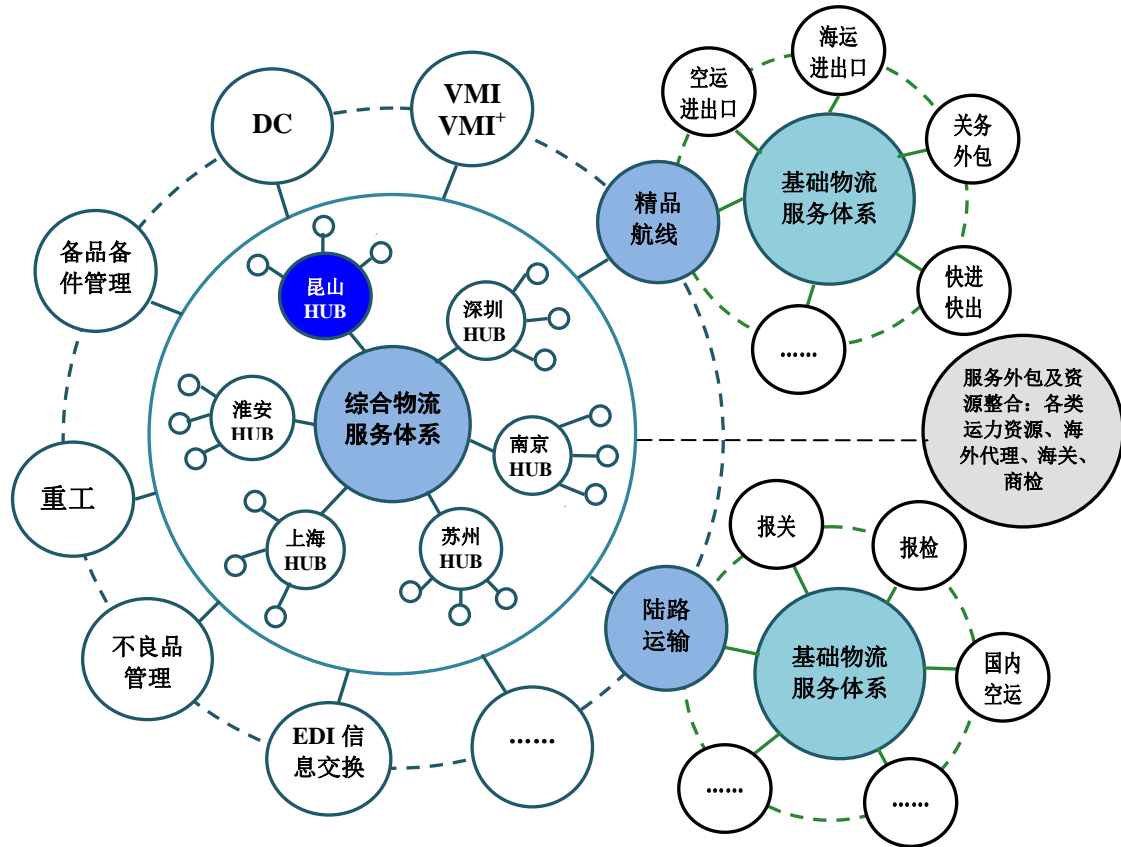
#### （一）主要运营模式

公司作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，不断将创新服务模式与物流资讯管理系统的最新技术成果引入 IT 制造业物流服务领域，与供应链管理具体应用相结合，为 IT 制造业的品牌商、制造商和供应商提供专



业化、定制化、一体化的供应链管理解决方案服务，形成了以综合物流服务体系为公司供应链管理解决方案服务的核心，与基础物流服务体系齿轮型结合，相互促进、融合式发展的独特运营模式。

下图为本公司运营模式结构图：



公司以货运代理、国内运输和通关等基础物流业务起步，经过多年的发展，形成了较完善的基础物流服务体系。近年来，公司不断完善货运代理体系，积极巩固和拓展精品航线业务，稳固了细分市场的竞争优势，同时积极研究通关服务模式的创新，形成了快进快出和关务外包两大基础物流的延伸增值服务。

在综合物流领域，公司定位于 IT 制造业供应链管理的品牌商服务战略，紧随现代物流发展的最新趋势，不断加大对仓储服务设施和物流资讯系统等现代物流服务关键节点的投资力度，积极推行以品牌商 VMI 模式为核心的综合物流服务，并不断进行延伸拓展与适应性创新，推出品牌商备品备件管理、制造商 VMI 模式和供应商 DC 模式等高端综合物流服务。近年来，综合物流服务已迅速成长为公司主要的利润来源，成为公司一体化供应链解决方案的核心环节。

随着基础物流服务和综合物流服务的快速发展，公司加快推进两大业务的整

合，业务协同效应日益显现，物流服务模式的研发创新实力得到进一步增强。目前公司已成为能够主动为客户设计并提供一体化供应链管理的现代物流服务商，从事包括国际货运代理、运输、快进快出、关务外包、库存管理、物料分拨、喂料至生产线、组装出货、备品备件管理、不良品退换、贴标制单和 EDI 信息交换等一系列完整的、系统的、专业的现代物流服务。

## （二）主要业务及流程

### 1、基础物流服务

经过多年的发展，公司逐步形成货运代理及其延伸服务两大基础物流服务体系，具体情况如下：

#### （1）货运代理业务

公司的货运代理服务主要包括国际海运进出口、空运进出口、内陆运输业务：

##### ①国际海运进出口

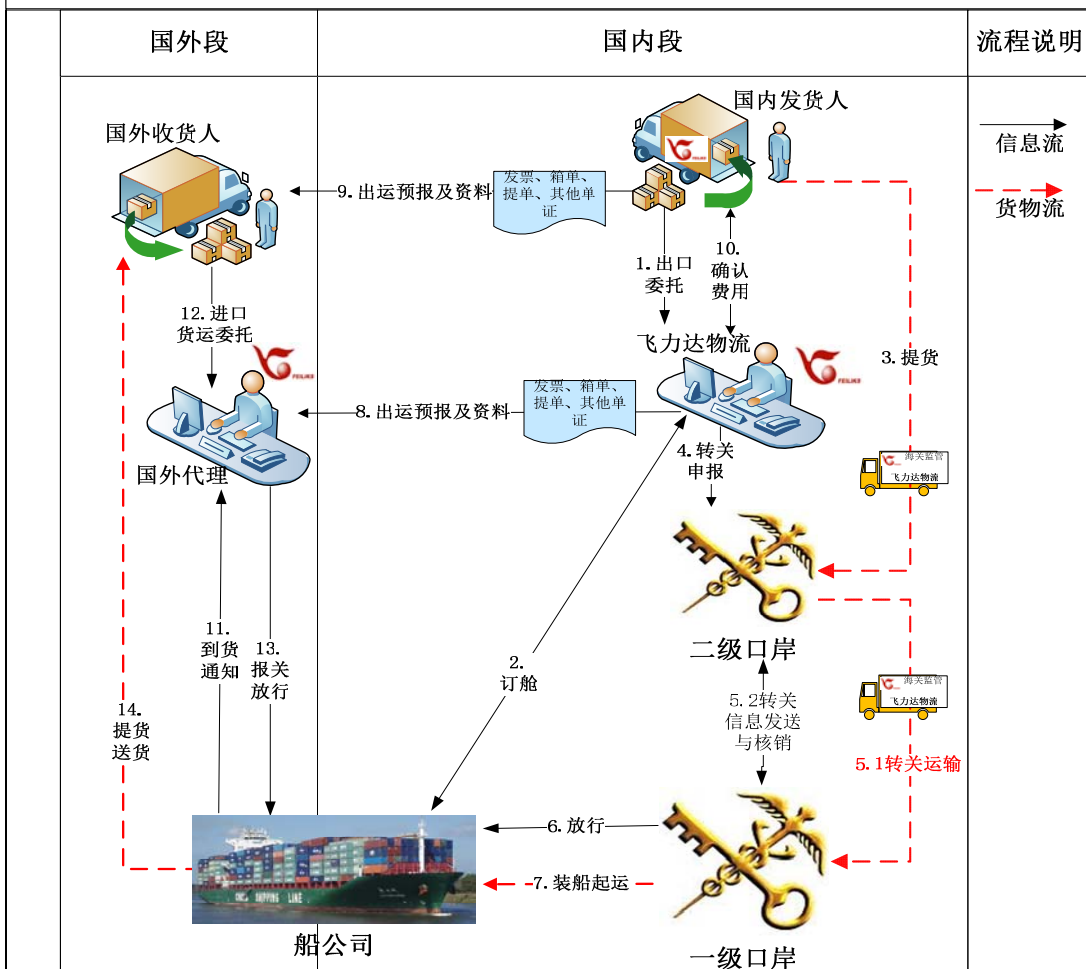
公司拥有丰富的操作经验和完备的配套设施，包括完善的报关行网络，配套的集卡监管运输车辆、集装箱场站等资源，可为客户提供海运进出口全方位专业化的优质服务和解决方案。多年的海运进出口业务，使得公司与主要船运公司保持稳定良好的业务合作关系，从而为海运进出口业务的顺利开展提供重要保障，目前与公司合作的主要船运公司如下：



公司国际海运进出口业务流程如下（以海运出口转关模式为例）：



## 海运出口转关模式



- I、公司接受国内发货人出口货运委托向船公司订舱；
- II、订舱完成后，公司从国内发货人处提货并将货物运至二级口岸；
- III、公司向二级口岸申请转关后，安排监管车将货物由二级口岸运至一级口岸，同时，一级口岸和二级口岸海关完成转关信息的发送与核销；
- IV、货物在一级口岸放行后装船运输，国内发货人和公司分别向国外收货人和海外代理提供发票、箱单和提单等资料；
- V、海外代理到港口提货并办理相应的报关手续后将货物运至国外收货人。

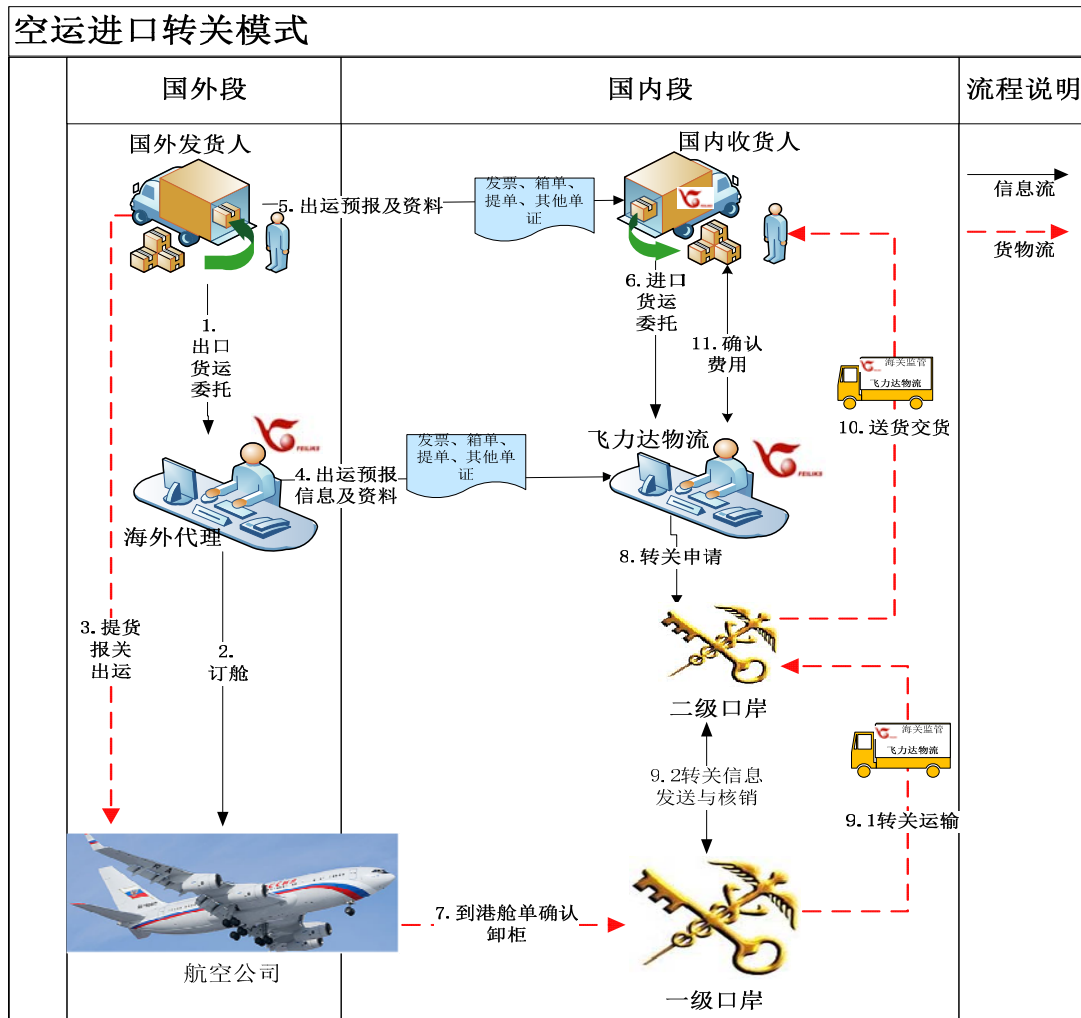
## ②国际空运进出口

大多数中国物流企业只能在中国区域内进行物流仓储配送，缺少国际物流配送能力，使得空运代理成为国内物流企业的短板。公司为了能够全方位服务好客户，提升市场竞争力，打造出一站式服务的专业空运方案。

目前，公司为客户提供的进出口货物一站式服务专业空运方案包括：提货、

制单、订舱、报关、清关、空中报关、监管转运、商检、机场地面操作、包机、挂装、超重超大及特殊规格货物分拨、配送；代购货运保险；空运货物信息实时跟踪及反馈服务。

公司国际空运进出口业务如下（以空运进口转关模式为例）：



I、海外代理接受发货人出口运输委托并向航空公司订舱；

II、海外代理和国外发货人将发票、箱单、提单等资料和出运预报信息分别传至公司和国内收货人；

III、航空公司将货物运至目的地后，国内收货人委托公司办理货物进口运输和报关手续后，公司对到港舱单进行确认并将货物卸柜；

IV、公司申请转关并安排监管车在一级口岸提货并转关运至二级口岸，同时，一级口岸和二级口岸海关完成转关信息的发送与核销；

V、公司将货物由二级口岸运至收货人并办理相应的费用请款手续。





### ③内陆运输

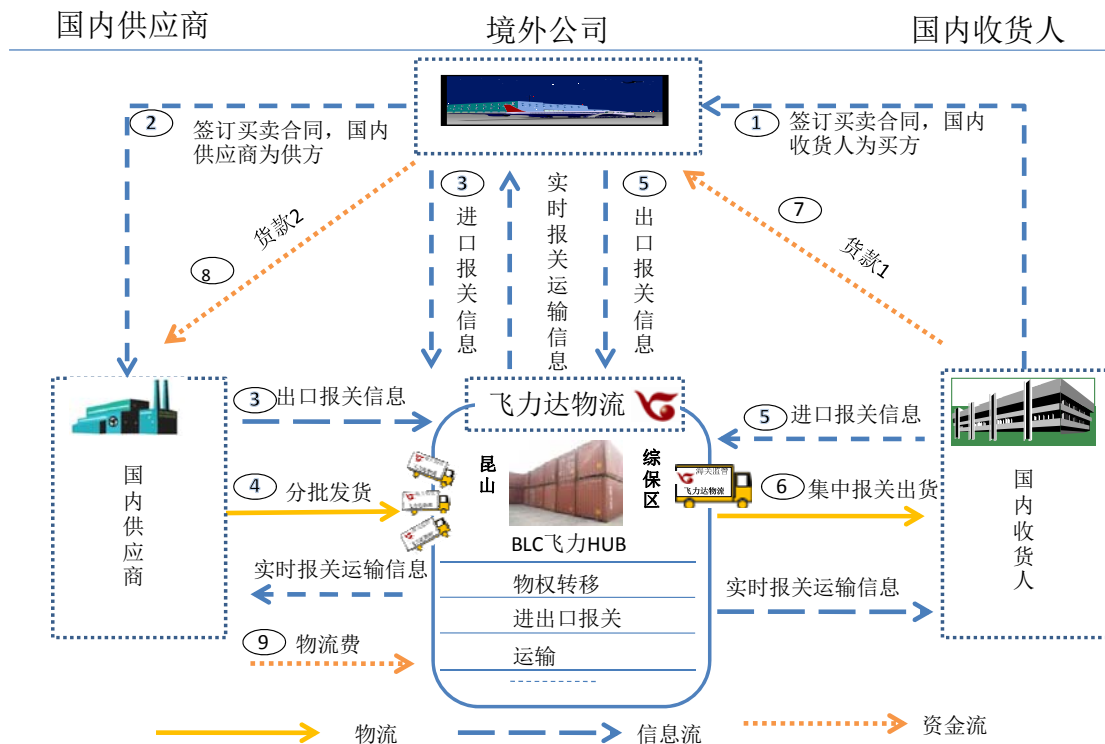
公司的内陆运输分为国内空运代理以及陆路运输，主要为有较高运力资源要求的公司高端客户提供服务，是公司协作物流体系的重要组成部分。

## (2) 基础物流延伸服务

公司在现有基础物流业务基础上，针对市场客户的特定需求，设计并提供相应的延伸服务，目前成熟应用的主要包括快进快出业务和关务外包业务。

### ①快进快出

快进快出业务利用保税物流园区“境内区外”的优势，加工企业可通过该模式将货物出口至保税物流园区，当天通关后以手册进口运离保税物流园区，整个过程在一天内完成，降低了货物流转的运输成本、时间成本以及退税的资金成本。公司作为昆山海关所辖企业中，首家实现“分批出货、集中报关”的现代物流企业，可以实现 365 天×24 小时不间断物流服务，具备了高效协助客户完成快进快出业务的基础。公司快进快出业务流程如下图：



- I、国内收货人通过境外公司向国内供应商下订单，并签订买卖合同；
- II、国内供应商委托公司办理出口报关手续，公司向海关申请采用“分批出货、集中报关”的模式完成出口报关；
- III、出口报关完成后，国内供应商将货物运至保税区，同时，公司将到货信



息发至境外公司，物权转换为境外公司所有；

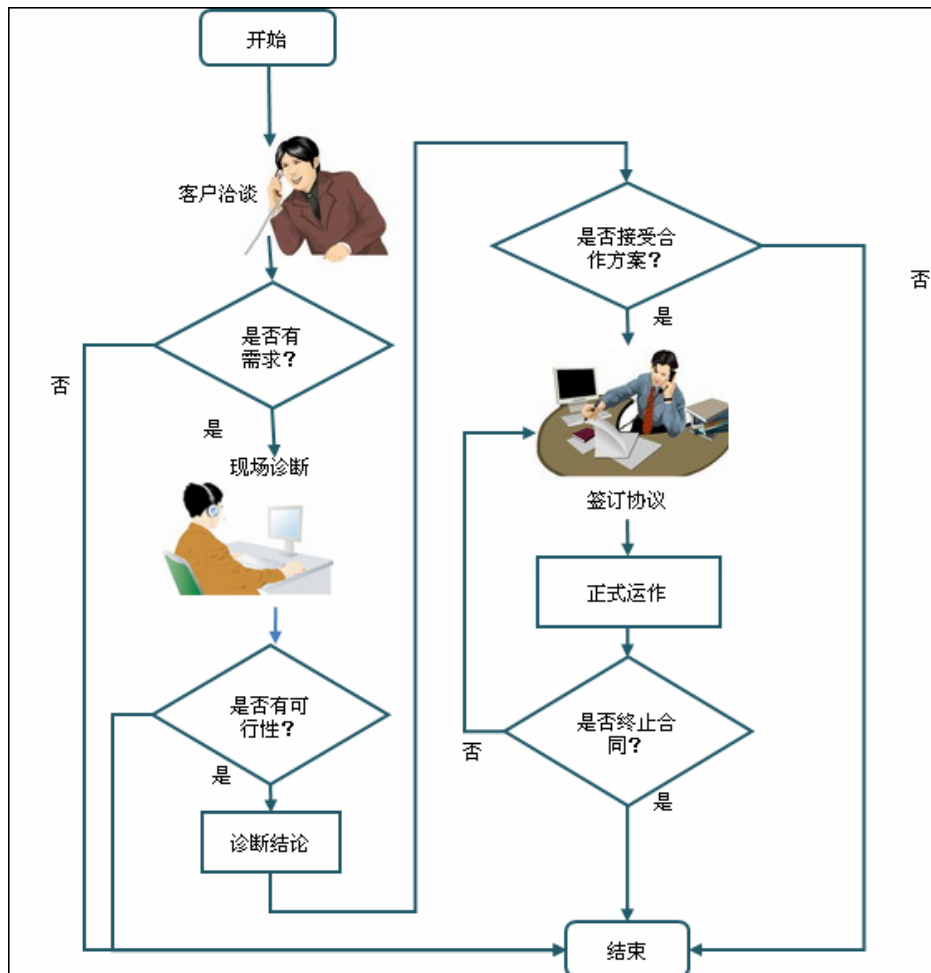
IV、境外公司下达出货指令，由国内收货人委托公司办理进口报关手续，公司采用“分批出货、集中报关”模式实现当天发货、当天出货，完成进口报关；

V、进口报关完成后，公司将送货信息发至境外公司，并以境外公司名义将货物运至国内收货人；

VI、国内供应商与公司结算相关物流费用。

### ②关务外包

在外贸型企业运营中，由于关务人员专业水平限制，容易碰到关务操作方面难以解决的问题，甚至可能严重影响企业的正常运行。公司利用自身专业性为企业提供相应的关务服务，在完成海关现场报关的基础上，进一步深入企业内部，为其提供包括关务上的内部沟通、进出口单证制作、单证返回整理、账目登记、手册申请、手册变更、核销、免表申请等服务，在全面代理企业关务操作的基础上，为企业节省成本、降低风险。关务外包业务流程图如下：





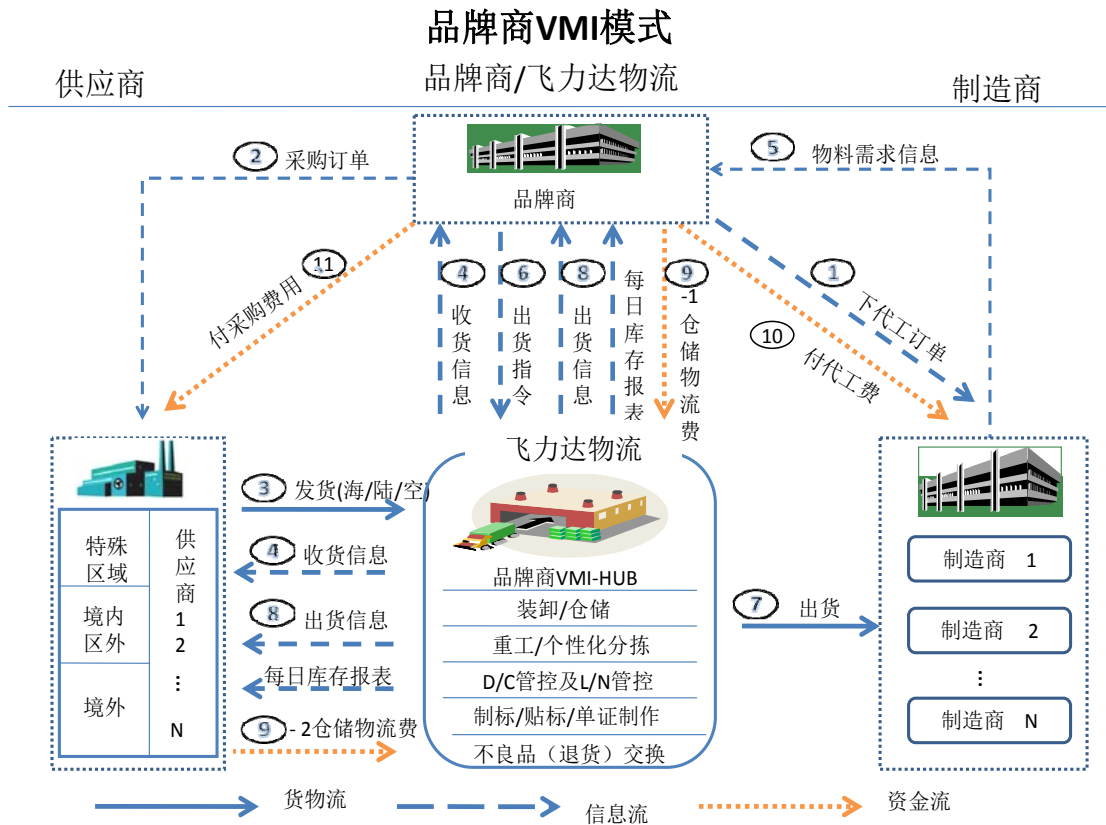
## 2、综合物流服务

公司综合物流以 VMI 模式、DC 模式、备品备件管理模式为核心，延伸出贴标、个性化分拣、重工、EDI 信息交换等增值服务。

### (1) VMI 模式

VMI 是现代供应链管理理念的产物，即以供需双方均获得最低成本为目的，在共同的协议下由供应商代表买方组织对库存进行监督、规划和管理，并不断监督协议执行情况 and 修正协议内容，使库存管理得到持续改进的合作性策略。

随着信息技术、网络通讯技术的快速发展以及新消费习惯、新经济需求产生，IT 产品配送和库存管理策略发生根本性变化。IT 制造业作为同质化竞争最为激烈的行业之一，其产品生命周期越来越短，产品个性化需求越来越多，产品价格变化日益频繁，IT 制造企业进入向物流领域追求效益与利润的阶段，市场响应能力成为整个行业关注的焦点，快速、灵活、具有弹性的供应链成为其核心竞争力之一。而 VMI 则适应了这种变化，帮助越来越多的 IT 制造企业提高库存周转率，降低库存成本，优化资源，降低风险，实现其供应链的整体优化和企业价值的提升。公司品牌商 VMI 服务模式的业务流程图如下：





公司通过品牌商 VMI 模式能够保证品牌商在核心零部件采购时获得议价优势，同时提升其物流采购和供应效率，减少库存以降低成本，使其集中精力专注主业。品牌商 VMI 服务模式流程具体如下：

①品牌商与制造商间达成代工协议，委托制造商为品牌商进行贴牌生产；

②品牌商根据代工量与供应商签订原材料采购协议并下采购订单，主要向供应商采购核心零部件；

③供应商根据品牌商下达的采购订单量，通过海运、空运或陆空的方式将货物发送至公司仓库，公司收货后将收货信息反馈给品牌商与供应商；

④制造商发送物料需求计划给品牌商，由品牌商发送出货指令给公司，公司将货配送至制造商仓库，并将出货信息反馈给品牌商与供应商；

⑤品牌商和供应商二者之间的采购协议确定支付仓储物流费的规则，双方根据此规则分别向公司支付仓储物流费；

⑥品牌商向制造商支付代工费，向供应商支付货款；

⑦公司通过系统对接、系统定期邮件等方式分别向品牌商与供应商发送每日库存报表信息。

## **(2) DC 模式**

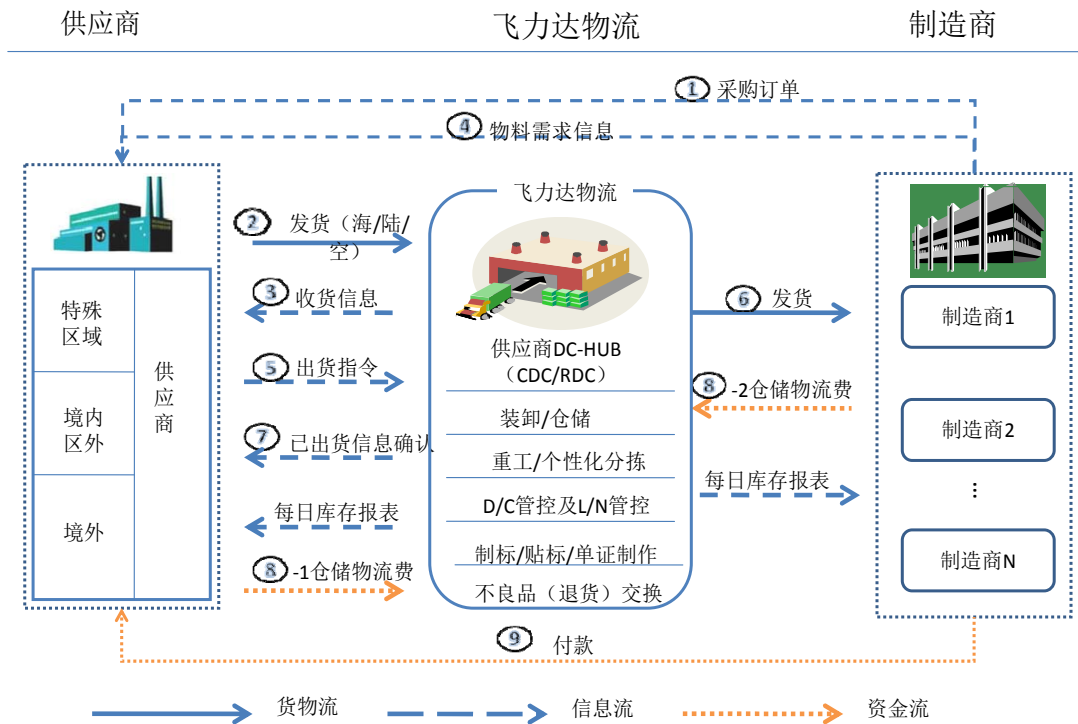
针对供应商核心零部件的分拨需求，公司积极推行供应商 DC 服务模式，即将供应商所需要的加工、理货、配送等多种物流需求集中于统一的物流据点，在产业集聚区中心或附近地区发挥辐射功能。

DC 区域分布及功能直接影响到供应链响应速度、运作成本以及供应链的协同程度。公司位于昆山地区的 DC-HUB 具有优良的地理位置和高效的通关环境，凭借高效、便捷的基础物流服务支持可实现对苏州、无锡、上海漕河泾、上海松江、吴中和吴江等华东地区主要 IT 制造业聚集区内制造商物流配送的全面覆盖，同时协同品牌商实现“零库存”、“零成本”管理。

供应商作为该模式主导者，当对应有多个制造商作为收货人时，将其中央配送中心或区域配送中心设在公司仓库内，从而降低运作成本，提高供应链的响应速度和协同性。供应商 DC 服务模式的业务流程图如下：



## 供应商DC模式



① 供应商根据各制造商的采购订单量，通过海运、空运或陆空的方式将货物发送至公司仓库，公司收货后将收货信息反馈至供应商；

② 制造商将物料需求计划发送至供应商，供应商根据该需求计划向公司发送出货指令，公司将物料配送至各制造商仓库，并将出货信息反馈至供应商；

③ 供应商与制造商二者之间的采购协议确定支付仓储物流费的规则，双方根据此规则分别向公司支付仓储物流费<sup>注</sup>；

④ 各个制造商向供应商支付货款；

⑤ 公司通过系统对接、系统定期邮件等方式分别向供应商与制造商发送每日库存报表信息。

注：在供应商和制造商的采购协议中，关于货款的成交价格条款使用国际贸易中通用的贸易成交条款，即 DDU 买方工厂条款和 DDU HUB 条款，决定制造商和供应商支付仓储物流费的原则，具体而言：

I、DDU (Delivered Duty Unpaid) 条款，即制造商向供应商支付的货款包括货物运至制造商工厂之前的一切物流费用，由供应商支付所有仓储物流费用；

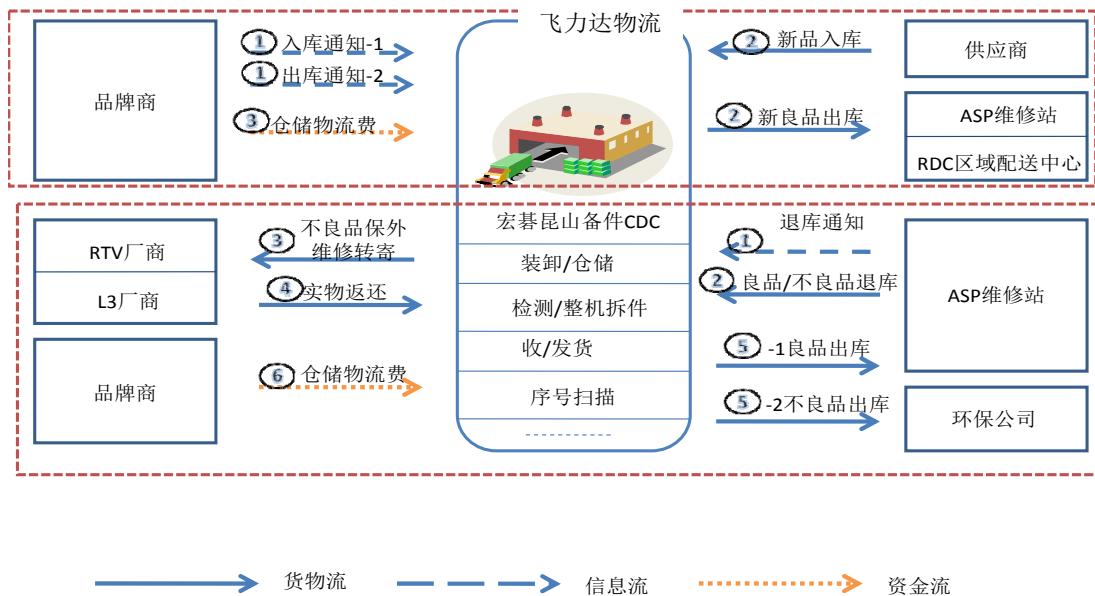
II、DDU HUB (Delivered Duty Unpaid HUB) 条款，即制造商向供应商支付的货款仅包括将货物运出仓库之前的一切物流费用，由制造商支付后续仓储物流费用。

### (3) 备品备件分拨中心模式



随着 IT 制造业市场竞争的焦点从产品本身转移至支持产品的售后服务领域，售后服务备品备件管理越来越得到重视，而公司凭借优质品牌商 VMI 模式服务已推动公司与品牌商形成战略合作伙伴关系，并以此为契机拓展延伸到 IT 产业链后端的售后服务备品备件物流服务领域，备品备件分拨中心模式正是公司根据品牌商客户售后服务承诺而建立、设计与规划中心库、区域库等各级备品备件仓库，并以此提供备品备件仓储、检修、配送等备品备件管理服务。备品备件分拨中心模式的业务流程图如下：

### 备品备件管理服务业务流程



注：L1：只面对最终消费者或经销商的低级维修商，只负责接收待维修的备品备件或整机而不提供维修服务；

L2：面对最终消费者、经销商和 L1 维修商的中级维修商，既负责接收待维修的备品备件或整机，又负责简单维修或更换；

ASP：品牌商授权的备品备件维修服务商包括 L1、L2 和 L3，其中 L1 与 L2 和称为 ASP；

L3：只面对维修商的高级维修商，具备高精度的芯片级专业维修能力，负责维修品牌商区域或中央备品备件库没有能力维修的备品备件；

RTV 厂商：与品牌商签有保修协议的备品备件原生产厂商或供应商。

①新品入库：品牌商根据公司备品备件中心库中的新良品库存量与周转量进行预测，向供应商采购一定量的新品备件用于备件流转，满足售后服务需求；

②新良品出库：品牌商根据 ASP 维修站和区域配送中心的需求指示公司向



ASP 维修站和区域配送中心发送新良品备件；

③回收品作业：ASP 维修站或区域配送中心向公司发送退库通知后将退库备件发运至公司仓库，由公司负责转寄给 RTV 供应商或 L3 维修商，由其负责维修，维修完毕后将实物再返还至公司，再由公司将修好的备件发运至 ASP 维修站或区域配送中心；

④库内作业：公司在库内可以完成包括检测、整机拆件、独立包装、序号扫描等流通加工增值服务；

⑤仓储物流费结算：品牌商与公司按双方签订的仓储物流服务结算规则进行对账，公司在规定期限内开发票给品牌商，品牌商在规定期限内付款给公司。

#### （4）VMI<sup>+</sup>模式

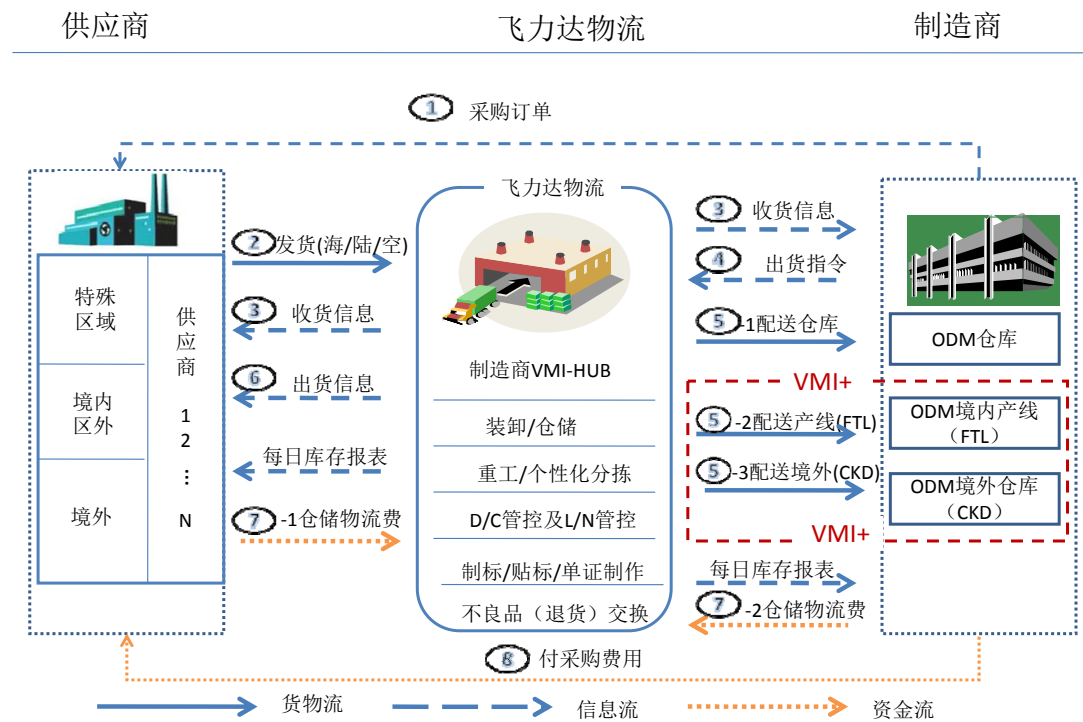
针对制造商普通零部件的物流服务，公司主要通过打造制造商 VMI 模式，实现制造商对零库存、零距离的物流服务要求，同时为了满足制造商在配送时效和原料件包装等方面的个性化需求，公司在该模式上叠加了各种形式的特色服务，从而提高仓储管理服务的技术水平，增强公司综合物流服务的竞争力。以叠加了 FTL 和 CKD 特色服务的 VMI 模式为例：

FTL 是指制造商要求供应商以及物流服务商将所需要的生产原料件按照产线的要求分拣打包，并且按照配送时效交付给产线专门领料人员。提供 FTL 服务的物流企业需要具备时效高、配送精度高、分拣精度高、订单密度高以及信息处理迅速精确的能力。

CKD 是将零配件组包成成套机型出货的作业模式，达到降低物流成本，实现经济效益的目的。CKD 模式的优势主要体现在：①在指定仓库集货后做 CKD 组包出货，可以有效降低采购方货物损坏机率，减少货损；②集中采购与出货可降低零配件采购与配送的物流成本；③境外国家对零配件的进口征税税率低，可降低采购方的采购成本，创造更大的利润空间。叠加 FTL 和 CKD 的 VMI 模式业务流程图如下：



## 制造商VMI模式



①制造商接受品牌商的代工协议后，针对通用零部件，品牌商委托制造商自行采购，制造商与供应商签订采购协议并下采购订单；

②供应商根据与制造商间的采购订单量，通过海运、空运或陆空的方式将货物发送至公司仓库，公司收货后将收货信息反馈给制造商与供应商；

③制造商发送出货指令给公司，公司将货物配送给制造商并将出货信息反馈给供应商，此时有三种配送模式：一是普通 VMI 模式，即由公司将货配送至制造商的仓库；二是 FTL 模式，由公司将货物直接配送至制造商的产线；三是 CKD 模式，即由公司将货物配送至境外的制造商仓库，其中 FTL 模式与 CKD 模式属于制造商 VMI 的高端模式；

④制造商与供应商二者之间的采购协议确定支付仓储物流费的规则，双方根据此规则分别向公司支付仓储物流费；

⑤制造商向供应商支付货款；

⑥公司通过系统对接、系统定期邮件等方式分别向制造商与供应商发送每日库存报表信息。

### (5) 增值服务

为了满足客户全方位物流管理需求、降低客户库存成本、优化供应链流程、



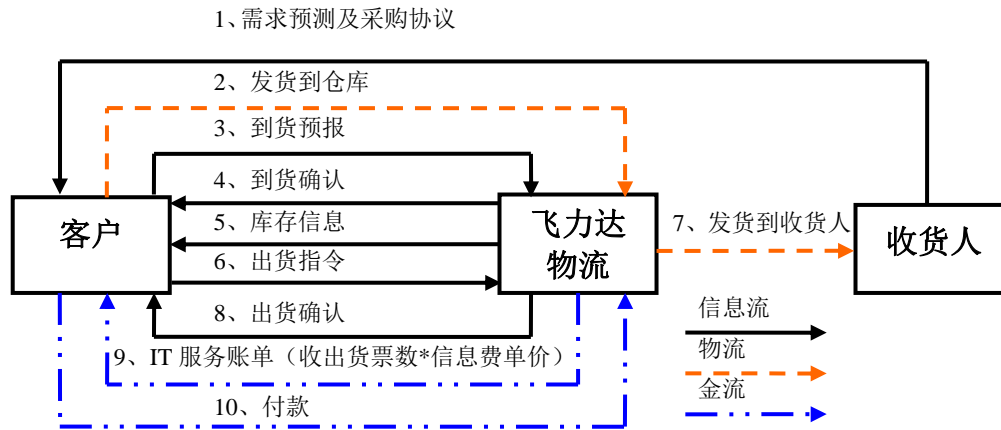


实现安全存储和快速响应，公司在 VMI、DC 模式中为客户提供重工、D/C 和 L/N 管控、个性化分拣、集中盘点、制标贴标、单证制作和 EDI 信息交换等多种增值服务，具体情况如下：

序号	增值服务项目	增值服务说明
1	不良品管理	包括不良品退换与重工服务，其中不良品退换包括退换前的理货、包装、制贴标签、测量体积与称重、打板等准备工作以及退换过程中的通关与运输服务
2	重工	是指检测、复判、现场技术支持以及维修与翻修等集 IT 电子产品硬件检测维修和软件升级维护为一体的综合性增值服务
3	制贴标签	包括制作标签与粘贴标签，其中制作标签是指根据客户个性化需求由仓储管理系统自动制作各种不同格式以及含有不同信息或内容（包括供应商代码、供应商料号、制造商料号、数量、生产日期、生产批次等信息）的条码标签或普通标签；粘贴标签是指将标签粘贴在产品指定位置上，如粘贴在产品外包装或最小包装指定位置上，便于有效识别包装内产品
4	个性化分拣	包括拆箱出库拣料与拆盒出库拣料，其中拆箱出库拣料是指不按入库时外包装出库，而按内包装盒整盒出库；拆盒出库拣料是指打开内包装盒并按最小包装出库
5	集中盘点	按盘点对象不同可分为拆大箱集中盘点和拆小包装集中盘点，拆大箱集中盘点是指对入库货物外包装进行开箱，清点货物件数及数量；拆小包装集中盘点是指对入库货物外包装进行开箱，检查外包装内每个最小包装料号与入库文件是否一致
6	单证制作	根据客户个性化要求制作报关单证、送货单、装箱单等单证
7	D/C 管控和 L/N 管控	D/C 管控是指对货物生产日期进行检查与核对，若超期，则将超期货物调到不良品仓库；L/N 管控是指对货物的批号进行检查和核对，若批号不符，则将不符货物调到不良品仓库

公司的物流资讯系统旨在建立 IT 制造业供应链上品牌商、制造商、供应商与物流服务商四方信息交流平台，实现彼此之间快速高效的资讯连接与交换，从而提高整个物流供应链效率与协同性。

目前公司可提供标准报表、客制化报表和 EDI 信息交换等多种收费物流资讯服务，其中 EDI 信息交换业务是公司利用计算机进行商务处理的新方法，将贸易、运输、保险、银行和海关等行业的信息，通过计算机通信网络，用国际公认的标准格式，使各有关部门、公司和企业之间进行数据交换和处理，完成以贸易为中心的全部业务流程，具体业务流程如下：



①收货人根据业务需要向客户提供需求预测及采购协议，客户根据库存状况和收货人需求进行补货和出货；

②若为补货，客户运出货物后向公司发送到货预报，公司接收货物并移入仓库；若为出货，客户发送出货指令给公司，公司根据要求进行分拣、包装并装运，发货至指定收货人；

③公司通过仓储管理系统与客户确认到货和出货信息；

④公司仓库定期（天/小时）发送库存信息至客户端，用于双方库存对账；

⑤公司仓储管理系统根据出收货总票数乘以信息费单价所得的费用额度，与月最低收费标准比较，取大者为应收货款，并自动生成 IT 服务账单；

⑥客户对账单进行审核，并在约定付款周期向公司付款。

### （三）主要服务能力

#### 1、报关、报检业务量

飞力达物流近三年报关、报检业务量统计如下：

业务	年度	飞力达物流近三年报关、报检业务量		
		2010 年	2009 年	2008 年
报关业务（票）		626,504	579,712	476,017
报检业务（票）		185,901	158,975	136,220

#### 2、海运进出口货物量

业务	年度	飞力达物流近三年海运进出口业务量		
		2010 年	2009 年	2008 年
海运进口（TEU）		38,581	30,876	36,905
海运出口（TEU）		62,293	46,247	47,830



## 3、空运进出口货物量

业务	年度	飞力达物流近三年空运进出口业务量		
		2010年	2009年	2008年
空运进口（票）		130,826	110,906	99,619
空运出口（T）		9,337	5,478	4,508

## 4、陆运货物运输量

业务	年度	飞力达物流近三年陆运货物运输量		
		2010年	2009年	2008年
陆运货物运输量（车）		233,837	127,408	122,747

## 5、出入库货物量

业务	年度	飞力达物流近三年出入库货物量统计		
		2010年	2009年	2008年
出库货物量（票）		253,714	211,137	136,012
入库货物量（票）		156,991	125,044	75,119

## 6、仓库面积及分布情况

飞力达物流及下属公司的仓库面积及分布情况

单位：平方米

公司名称	产权分类		仓库用途		
	租赁面积	自建面积	普通仓库	保税仓库	出口监管仓库
飞力达物流	2,928.64	—	2,928.64	—	—
飞力达物流上海分公司	2,874.00	—	1,743.00	—	1,131.00
飞力仓储	104,910.63	3,771.70	—	108,682.33	—
上海飞力达仓储	11,905.93	—	—	11,905.93	—
飞力达物流（深圳）	12,554.90	—	—	12,554.90	—
苏州供应链	2,356.66	—	—	2,356.66	—
南京供应链	13,866.00	—	13,866.00	—	—
淮安供应链	2,000.00	—	—	2,000.00	—
上海飞力达物流	1,050.00	—	—	1,050.00	—
探极电子	5,451.00	—	5,451.00	—	—
苏州现代物流	2,000.00	—	—	2,000.00	—
常州现代物流	5,147.00	—	—	5,147.00	—
<b>小计</b>	<b>167,044.76</b>	<b>3,771.70</b>	<b>23,988.64</b>	<b>145,696.82</b>	<b>1,131.00</b>
<b>合计</b>	<b>170,816.46</b>		<b>170,816.46</b>		



## 7、服务客户数量

单位：个

客户		年份	2010年	2009年	2008年
综合物流服务	品牌商		5	5	3
	制造商		10	8	6
	供应商		784	648	542
基础物流服务			2,346	1,675	1,163

## (四) 品牌商战略的具体情况

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司通过高质量的物流服务和较高的品牌知名度，现已与宏碁、联想、华硕、索尼和爱立信五家 IT 制造业品牌商在华东和华南地区建立了以一体化供应链管理为物流服务核心的战略合作关系。双方合作的方式主要体现在：公司主要为品牌商客户提供包括但不限于品牌商 VMI 模式和备品备件管理等综合物流服务，合作领域涵盖 IT 制造业前端原材料生产、中端产品制造和后端成品售后服务一体化的物流供应链管理，同时，公司通过与品牌商良好的业务合作关系，将业务迅速拓展到众多与品牌商紧密合作的知名制造商和供应商，为其提供制造商 VMI 模式、制造商 VMI<sup>+</sup>模式以及供应商 DC 模式等综合物流服务，以及为综合物流服务进行配套的基础物流服务，从而成为能够全面整合 IT 制造业一体化供应链的专业现代物流服务商。以品牌商宏碁为例，公司与品牌商业务合作具体情况如下：

公司主要为宏碁提供 IT 制造业前端原材料采购的品牌商 VMI 服务模式，目前已成为宏碁指定的大中华地区唯一品牌商 VMI 模式物流服务商，在双方合作的深度上，公司对宏碁提供的综合物流服务由供应链前端的品牌商 VMI 服务模式拓展至供应商的 DC 服务模式、制造商的 VMI 与 VMI<sup>+</sup>服务模式，同时合作领域从其前端的原材料提供、产品制造延伸至后端的成品售后服务领域，即备品备件管理服务，服务的区域也从国内逐步拓展延伸至全球范围的备品备件管理；在双方合作的广度上，合作领域由华东延伸至华南，覆盖了国内两大重要的 IT 制造业生产基地——长三角和珠三角地区，成为宏碁供应链管理战略中不可或缺的重要组成部分；同时，凭借与宏碁、联想、华硕等品牌商建立的长期合作关系，公司已成功与品牌商的供应商和制造商建立了良好的战略合作关系，向品牌商主导下的 IT 产业制造群提供一体化、专业化、系统化的供应链管理服务，



从而为公司业务规模快速扩张提供了有力保障。

随着公司与品牌商在 IT 制造业供应链的深入合作，品牌商效应形成的收入逐渐成为公司综合物流服务收入的重要来源，公司五大品牌商客户对收入的贡献情况如下：

单位：万元

品牌商	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
宏碁	9,349.99	27.62%	5,686.73	27.60%	2,979.20	19.47%
联想	3,069.04	9.07%	613.13	2.98%	406.15	2.65%
华硕	3,879.54	11.46%	804.92	3.91%	—	—
索尼	104.49	0.31%	250.36	1.21%	—	—
爱立信	914.70	2.70%	420.41	2.04%	305.01	1.99%
<b>合计</b>	<b>17,317.76</b>	<b>51.16%</b>	<b>7,775.55</b>	<b>37.74%</b>	<b>3,690.36</b>	<b>24.11%</b>

注：以上金额指来自品牌商直接和间接综合物流服务收入的总额，占比为该总额占公司综合物流服务收入的比重。

#### （五）主要服务的销售情况

##### 1、主要服务的销售情况

2008 年度、2009 年度及 2010 年度，公司主营业务收入构成如下：

单位：万元

项目	年份	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		营业收入	占比%	营业收入	占比%	营业收入	占比%
基础物流服务		73,953.35	68.60	44,970.37	68.58	55,048.28	78.25
综合物流服务		33,846.96	31.40	20,606.05	31.42	15,303.66	21.75
<b>合计</b>		<b>107,800.31</b>	<b>100.00</b>	<b>65,576.42</b>	<b>100.00</b>	<b>70,351.94</b>	<b>100.00</b>

2008 年度、2009 年度及 2010 年度，公司保税和非保税收入和净利润占比情况如下：

单位：万元

项目	业务类型	2010 年		2009 年		2008 年	
		数额	占比 (%)	数额	占比 (%)	数额	占比 (%)
收入	保税业务	105,139.01	97.53	63,918.03	97.47	69,574.80	98.90
	非保税业务	2,661.30	2.47	1,658.39	2.53	777.14	1.01
	<b>合计</b>	<b>107,800.31</b>	<b>100.00</b>	<b>65,576.42</b>	<b>100.00</b>	<b>70,351.94</b>	<b>100.00</b>
净利润	保税业务	9,108.17	95.53	4,679.53	96.36	4,632.27	100.50



项目	业务类型	2010年		2009年		2008年	
		数额	占比(%)	数额	占比(%)	数额	占比(%)
	非保税业务	426.09	4.47	176.67	3.64	-23.22	-0.50
	合计	9,534.26	100.00	4,856.20	100.00	4,609.05	100.00

## 2、服务的定价模式

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司提供的各类服务定价如下表所示：

### (1) 基础物流服务

基础物流服务		定价项目		货代费	运输费	报关费	进出仓费
		服务定价					
货运代理	海、空运进出口 (含精品航线)			市场行情结合自身成本	船公司、航空公司或陆路运输公司报价+利润	市场行情结合自身成本	—
				市场行情结合自身成本	航空公司报价+利润	—	—
国内运输	国内空运			市场行情结合自身成本	市场行情结合自身成本	—	—
	陆路运输			—	市场行情结合自身成本	—	—
延伸服务	快进快出			—	市场行情结合自身成本	市场行情结合自身成本	仓库运营成本+利润
	关务外包	定价项目	内部诊断服务	常年关务顾问	实务操作服务	专项委托	
		定价原则	客户内部情况的复杂程度+公司耗费人力成本+利润	公司运营成本结合市场行情	公司耗费人力成本+利润	委托事项的复杂程度+公司耗费人力成本+利润	

### (2) 综合物流服务

基础物流服务		定价项目		运输费	库内操作费	货代费	报关费	检测费	流通加工
		服务定价							
仓储管理	DC 模式	船公司、航空公司或陆路运输公司报价+利润	仓库运营成本+利润	市场行情结合自身成本	市场行情结合自身成本	—	—		
	VMI 模式	船公司、航空公司或陆路运输公司报价+利润	仓库运营成本+利润	市场行情结合自身成本	市场行情结合自身成本	按人力与设备投入分摊+利润	—		
	备品备件管理服务	船公司、航空公司或陆路运输公司报价+利润	仓库运营成本+利润	市场行情结合自身成本	市场行情结合自身成本	按人力与设备投入分摊+利润	—		



增值服务	重工、D/C 与 L/N 管控、个性化分拣、EDI 信息交换、贴标签等	船公司、航空公司或陆路运输公司报价+利润	—	市场行情结合自身成本	市场行情结合自身成本	按人力与设备投入分摊+利润	人力与材料投入分摊+利润
------	-------------------------------------	----------------------	---	------------	------------	---------------	--------------

### 3、主要客户情况

由于品牌商在 IT 制造业供应链中占据主导地位，其在生产过程中产生的物流费用绝大部分由制造商和供应商支付，品牌商对公司的直接收入贡献比重较低，因此，公司前五大客户中品牌商数量较少。报告期内，公司对前五名客户实现的销售收入以及业务往来情况如下：

年度	序号	客户名称	空运进口(票)	空运出口(T)	海运进出口(TEU)	报关(票)	进出仓(票)	销售金额(万元)	占营业收入比例(%)
2010 年度	1	四海电子(昆山)有限公司	10,759	16	2,155	13,147	12,936	4,817.14	4.47
	2	上海恒嘉国际货物运输代理有限公司	—	—	3,874	3,611	—	2,861.50	2.65
	3	ACER INC(宏碁)	—	—	—	—	33,415	1,924.45	1.79
	4	仁宝信息技术(昆山)有限公司	2,011	1	3,854	17,310	127,749	1,915.44	1.78
	5	天津亚太世纬捷运国际货运代理有限公司上海分公司	—	559	—	327	—	1,874.51	1.74
	合计			<b>12,770</b>	<b>559</b>	<b>9,883</b>	<b>34,395</b>	<b>174,100</b>	<b>13,393.03</b>
2009 年度	1	四海电子(昆山)有限公司	9,667	24	1,688	11,473	3,960	2,886.09	4.40
	2	ACER INC(宏碁)	—	—	—	—	36,135	1,294.96	1.97
	3	仁宝信息技术(昆山)有限公司	2,393	1	2,660	24,026	95,140	1,197.80	1.83
	4	富港电子(昆山)有限公司	3,024	363	154	3,863	406	1,030.67	1.57
	5	仁宝资讯工业(昆山)有限公司	369	859	26	1,618	83,634	940.13	1.43
	合计			<b>15,453</b>	<b>1,247</b>	<b>4,528</b>	<b>40,980</b>	<b>219,275</b>	<b>7,349.65</b>
2008 年度	1	希捷国际科技(无锡)有限公司	—	—	—	7,724	—	3,448.54	4.90
	2	四海电子(昆山)有限公司	9,440	19	1,054	10,906	2,391	2,725.73	3.87
	3	富港电子(昆山)有限公司	2,662	754	207	4,310	98	1,775.37	2.52
	4	富士康(昆山)电脑接插件有限公司	1,151	—	1,346	2,390	9,170	1,027.40	1.46



年度	序号	客户名称	空运进口(票)	空运出口(T)	海运进出口(TEU)	报关(票)	进出仓(票)	销售金额(万元)	占营业收入比例(%)
	5	六和轻合金(昆山)有限公司	118	12	6,086	932	9	925.44	1.32
		合计	13,371	785	8,693	26,262	11,668	9,902.48	14.07

上述主要客户主营业务情况及其与公司合作情况具体如下：

(1) 四海电子(昆山)有限公司

四海电子是世界 500 强企业美国 SANMINA-SCI 公司下属全资子公司，主要生产商业自动化设备部件和产品。公司主要为四海电子提供以海运进口、空运进口与快进快出为主的基础物流服务，及以供应商 DC 模式为主的综合物流服务，服务的载体主要为商业自动化设备部件和产品。

(2) 仁宝信息技术(昆山)有限公司

仁宝信息系台湾上市公司—仁宝企业集团下属公司，主营业务为电子计算机整机制造，研发、生产、代加工笔记本电脑，PDA 掌上电脑，手机等资讯产品及相关零配件并提供售后服务。公司主要为仁宝信息提供以制造商 VMI 模式和制造商 VMI+模式为主的综合物流服务及以海运进出口、空运进出口与快进快出为主的基础物流服务，服务的载体主要为笔记本电脑、PDA 掌上电脑及其零部件。

(3) 仁宝资讯工业(昆山)有限公司

仁宝资讯系台湾上市公司—仁宝企业集团下属公司，主要生产研发、销售笔记本电脑、PDA 掌上电脑、手机、网卡、调制解调器、集线器、网络交换机、Wireless AP 等资讯产品及相关零配件。公司为仁宝资讯提供完整的一体化供应链管理解决方案，包括海运进出口与空运进出口为主的基础物流服务和制造商 VMI 模式为主的综合物流服务，服务的载体为笔记本电脑及其零部件。

(4) 富港电子(昆山)有限公司

富港电子主要从事蓝牙耳机、手机、汽车零组件等消费性电子产品及其零组件制造，包括显示模块、笔记本计算机用电池包、连接器、注塑件、FPC 软板等的研发和制造。公司为富港电子提供空运进出口、海运进出口与快进快出为主的基础物流服务，服务的载体包括手机、电池、连接线、移动硬盘、塑胶件、液晶显示器、摄像头、充电器及其相关零部件等。



(5) 富士康（昆山）电脑插件有限公司

富士康电脑插件系台湾鸿海集团下属公司，主要生产电脑插件，具体包括 PC 连接器、精密零组件、线缆、精密磨具等产品。公司 1998 年开始为富士康电脑插件提供物流服务，服务产品主要包括海运进出口、空运进出口、陆运与快进快出等基础物流服务，2005 年 5 月至今为其提供制造商 VMI 模式的综合物流服务，服务的载体主要包括笔记本电脑、连接系统零部件、电脑显示器及其相关的零部件等产品。

(6) 宏碁股份有限公司

宏碁成立于 1976 年 8 月 1 日，是全球第一大笔记本电脑品牌，主要从事自主品牌笔记本电脑、台式机、液晶显示器、服务器及数字家庭等产品的研发、设计、行销与服务，持续提供全球消费者易用的资讯产品。目前公司已成为宏碁指定的大中华地区唯一品牌商 VMI 模式物流服务商，在双方合作的深度上，公司对宏碁提供的综合物流服务的供应链前端的品牌商 VMI 服务模式拓展至供应商的 DC 服务模式、制造商的 VMI 与 VMI+服务模式，同时合作领域从其前端的原材料提供、产品制造延伸至后端的成品售后服务领域，即备品备件管理服务，服务的区域也从国内逐步拓展延伸至全球范围的备品备件管理。

(7) 上海恒嘉国际货物运输代理有限公司

恒嘉国际主要从事海上国际货物运输代理业务，航空国际货物运输代理业务，陆路国际货物运输代理业务，仓储管理，人力装卸服务，货物及技术的进出口业务。公司为恒嘉国际主要提供海运进出口、报关报检等基础物流服务。因公司具有优质的物流服务和地域优势，牧田（昆山）指定公司将其主要产品——电动工具通过海运出口至美洲，而恒嘉国际作为牧田（昆山）全球货运代理供应商，具体负责执行该项业务，与公司物流合作关系紧密。

(8) 天津亚太世纬捷运国际货运代理有限公司上海分公司

世纬捷运上海分公司为世纬捷运于 2005 年 8 月 17 日成立的分公司，主要从事国际货物运输代理和进出口贸易业务，世纬捷运主要承办各类海运，空运进出口货物的订舱，报关，仓储和内陆运输的代理等相关业务。由于世纬捷运上海分公司并没有订舱权，而公司通过与国泰航空战略性合作，能获得较实惠的订舱价格和良好的服务质量，因此世纬捷运上海分公司主要委托公司提供空运出口订舱服务，其货运目的地主要为美国。



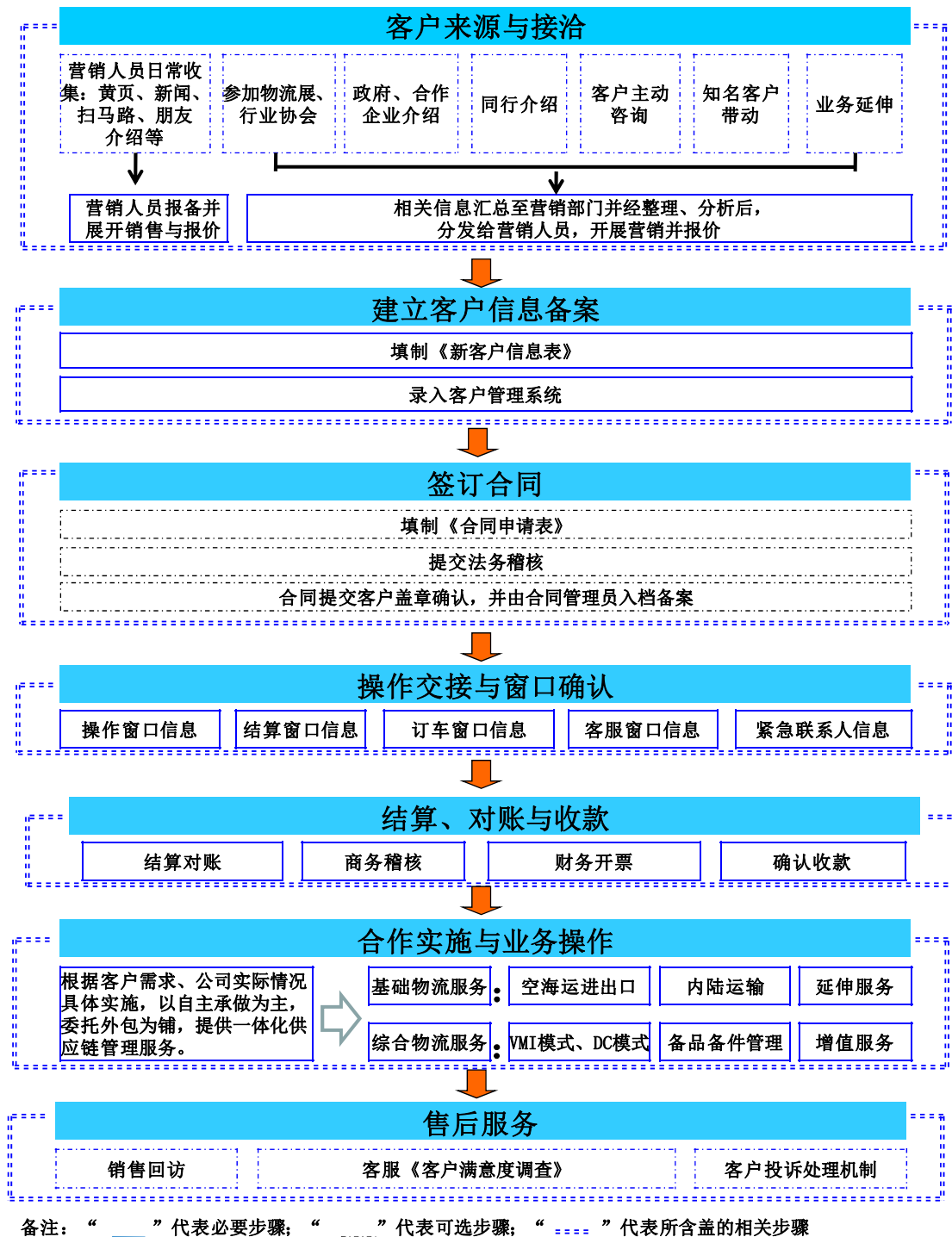
尽管报告期内公司前五大客户中品牌商数量较少，但在前五大客户中知名的 IT 制造业制造商与供应商均由公司品牌商战略直接衍生而来，具体包括：公司为仁宝信息和仁宝资讯提供空运进出口、海运进出口、报关和制造商 VMI 等服务，主要系通过为宏碁和联想提供品牌商 VMI 服务而取得；公司为富士康电脑接插件提供供应商 DC 服务，主要系通过公司为宏碁、联想和华硕提供品牌商 VMI 服务而取得；公司为希捷科技（无锡）提供报关及运输等基础物流服务，主要系通过公司为宏碁和联想提供品牌商 VMI 服务而取得。

报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过营业收入 50% 的情况。公司不依赖于单一客户，具有较强的抗风险能力。董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东在上述客户中均无投资权益。

#### 4、公司客户来源和物流服务具体运作模式

公司客户来源主要包括三种模式，①主动客户营销：设立营销服务中心对客户进行有效管理，负责制定、执行客户营销计划与销售管理规范，有效管理与维护集团客户关系等；②业务延伸和拓展：包括延伸与原有客户业务合作范围的模式和品牌商战略带来的延伸拓展模式；③间接渠道：包括客户主动咨询，参加物流展，行业协会、政府、合作企业、同行介绍等方式。

公司物流服务具体运作流程包括客户来源与接洽、建立客户信息备案、签订合同、操作交接与窗口确认、合作实施与业务操作、结算、对账与收款、售后服务七个程序，具体流程如下：



## （六）主要服务的采购情况

### 1、报告期内的采购情况

作为专注于IT制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司一体化、一站式、定制化物流解决方案通过整合社会资源和自购自建自有资源相结合的方式开展，其中基础物流服务的货运代理业务以向航空公司和船运公司定舱外包来



作为运力资源，运输业务主要以自有车辆和租赁外协车辆来作为运力资源；对于综合物流服务而言，由于近年来公司综合物流服务需求日益增长，业务规模扩张较快，与租赁仓库相比，自建仓库对资金及时间成本要求较高，因此公司主要通过租赁仓库配合自身的仓储管理模式加以运作。

## 2、报告期内的采购成本情况

公司报告期内的采购成本情况如下：

单位：万元

服务内容	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
基础物流服务	59,031.09	79.95%	34,806.50	79.61%	45,078.68	86.80%
综合物流服务	14,800.78	20.05%	8,914.52	20.39%	6,856.99	13.20%
合计	<b>73,831.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,721.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,935.67</b>	<b>100.00%</b>

## 3、向前 5 名供货商合计的采购额占年度采购总额的百分比

报告期内前 5 名供货商采购额及占当期采购总额的比例情况如下：

单位：万元

年度	序号	供货商名称	采购金额	占采购总额比例 (%)
2010 年度	1	国泰航空公司	10,990.18	14.89
	2	昆山飞力集装箱运输有限公司	2,470.84	3.35
	3	昆山华东国际物流服务有限公司	2,253.51	3.05
	4	深圳金秀国际仓运有限公司	2,180.70	2.95
	5	上海神东船务有限公司	1,963.13	2.66
		合计		<b>19,858.36</b>
2009 年度	1	国泰航空公司	5,842.09	13.36
	2	昆山飞力集装箱运输有限公司	2,147.43	4.91
	3	深圳金秀国际仓运有限公司	1,759.05	4.02
	4	昆山华东国际物流服务有限公司	1,473.54	3.37
	5	昆山交通汽车运输有限公司	1,032.89	2.36
		合计		<b>12,255.00</b>
2008 年度	1	国泰航空公司	4,482.46	8.63
	2	深圳金秀国际仓运有限公司	3,668.06	7.06
	3	深圳市港运通国际物流有限公司	3,215.50	6.19
	4	昆山飞力集装箱运输有限公司	2,484.52	4.78
	5	昆山华东国际物流服务有限公司	2,472.17	4.76
		合计		<b>16,322.71</b>

公司主要上游供方主营业务情况及其与公司的业务合作情况具体如下：



#### (1) 国泰航空有限公司

国泰航空系香港联交所上市公司，成立于 1946 年 9 月 24 日，为香港最主要的航空公司，主营业务系经营定期航空业务、航空饮食、航机处理及飞机工程，旗下子公司包括港龙航空和香港华民航空。

作为一体化供应链管理的现代物流服务商，公司作为代理人在市场直接销售国泰航空舱位，承揽航空运输业务。依托国泰航空的网络优势，公司与其签订了包量合同，不仅获得了具有竞争优势的价格，且能够配载固定吨位的货量，成功打造多条空运精品航线。国泰航空与公司合作的航线主要包括通往香港、台湾、达卡、新加坡、吉隆坡、雅加达、曼谷等航线。

#### (2) 深圳金秀国际仓运有限公司

金秀国际仓运系华南地区知名的物流和国际贸易综合性集团企业，主营业务包括航空货物承运，海上货物承运，中港货物承运等。公司选择具有中港车运输资质的金秀国际仓运作为提供承接深港货物运输往来的主要委托外包方。

#### (3) 深圳市港运通国际物流有限公司

港运通主要从事以华南物流园和福田保税区、盐田保税区至全国各地保税区、物流园区、出口加工区等为主的海关监管整车运输，海关监管散货运输、中港运输、华南物流接驳至香港运输等。公司选择港运通作为提供长三角与深圳的内陆陆路运输往来的主要委托外包方。此外，公司亦根据自有车辆供给状况、委托外包成本和外包操作质量，选择港运通作为公司长三角地区各城市之间陆路运输的补充支持。

#### (4) 上海神东船务有限公司

神东船务系经国家交通部批准的无船承运人，与上海大部分船公司签有订舱协议，可以承接各类进出口货物的货运代理业务，包括订舱报关商检装箱进港等，神东船务在毗邻港区处建有带铁路专用线的储运仓库，拥有多辆集装箱卡车和散货车。神东船务是公司主要的船运出口货运代理公司之一，其航线主要为东南亚线、日本线、韩国线和美洲线。

报告期内，公司不存在向单个客户采购比例超过采购总额 50% 的情况。

在前五名供货商中，飞力集装箱与华东物流为公司的参股公司。国信货代曾经为公司的参股公司，自 2009 年 2 月起，不再与公司存在关联关系。除此之外，公司与其他前五名供货商不存在关联关系。



公司与关联供货商的详细情况请参阅本招股说明书“第七节之二、关联方、关联关系及关联交易”。

#### 4、公司业务委托外包情况

公司业务委托他人生产经营的主要包括国内运输服务和报关报检服务，具体情况如下：

##### （1）国内运输服务

公司国内运输服务以自有车辆和外协车辆作为主要运力资源。公司拥有一定数量厢式车和集装箱卡车等专业运输车辆组成的自有车队，主要满足高端客户对公司一体化供应链管理方案专业化、个性化的服务需求。随着公司陆路货物运输业务量的快速增长，公司运输业务同样需要委托外协车辆以弥补自有运力的不足。

公司在承揽货物运输业务后，根据自有车队操作服务的优势和自有车辆供给状况，适时调用供方车队车辆，如用自有车队操作甩板运输等特殊要求的运输业务，而用外协车队弥补自有车队运力不足时所需的运力资源。

##### （2）报关报检服务

作为一体化供应链管理的现代物流服务商，公司的基础物流服务和综合物流服务中的具体业务均涉及报关报检业务，主要体现在公司海运进出口、空运进出口、陆路转关等环节。目前公司内部已具备专业报关报检能力，但由于各地报关报检在不同业务环节具有特殊性，公司根据降低成本和提高服务质量的原则，将部分报关报检业务委托外包给专业操作和效率较高的报关报检公司，以提高公司盈利能力和服务的专业性，公司报关报检业务采取委托外包和自主报关的具体情况如下：

业务环节	报关报检形式	主要原因
空运出口	委托外包	由于业务量不大且自主报关成本过高，基于控制成本的考虑，公司选择资质信誉较高的专业报关公司委托报关
空运进口	自主报关	为了保证运货时效，空运进口货物的客户通常要求货物当天送达，而自主报关能缩短单证周转时间，从而提高运货时效
海运出口	委托外包	海运进出口报关的供方在成本和操作质量有较大优势
海运进口		
陆路转关	自主报关	自主报关可以有效降低成本，提高服务质量

公司报告期内委托他人生产经营的外包成本及占总营业成本的比重如下：



单位:万元

项目	2010 年		2009 年		2008 年	
	外包成本	比重	外包成本	比重	外包成本	比重
陆路运输	21,288.41	28.83%	11,406.66	26.09%	11,372.95	21.90%
报关报检	2,847.82	3.86%	1,715.18	3.92%	2,271.32	4.37%
<b>总成本</b>	<b>73,831.87</b>		<b>43,721.02</b>		<b>51,935.67</b>	

保荐机构和发行人律师经核查后认为,报告期内,发行人业务外包的受托方中,除飞力集装箱、新洋船代系公司参股公司,国信报关系公司曾经参股公司外,其余委托外包方均与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

### (七) 公司主要服务的质量控制情况

#### 1、质量控制标准

公司提供的产品是服务,因此质量控制情况是专指服务质量的控制情况。

2001 年,公司通过了国际权威认证机构 BSI ISO9001 (2000 版) 国际质量体系认证,参照 ISO9001 系列标准,公司制定了适用于自身及其下属公司的质量手册要求、质量体系要求、管理职责、资源管理控制程序、服务实现程序、测量分析与改进程序,建立了严格的质量管理体系,对基础物流服务和综合物流服务两大业务模块不断进行完善、实现规范服务,有效控制服务质量的全过程,以行业领先的服务水准实现满足客户需求的承诺。

#### 2、质量控制措施

质量是企业的生命,服务行业的质量依赖于服务响应的快速和准确性。公司将物流质量管理关键要素和每项要素具体标准及要求汇编成《质量手册》,主要包括:《文件控制程序》、《质量纪录控制程序》、《管理策划控制程序》、《管理评审控制程序》、《人力资源控制程序》、《设施及工作环境控制程序》、《销售运作控制程序》、《结算操作程序》、《客户满意程度测量程序》等,并专门配备质量管理人员具体落实贯彻,使每项业务运作从开始就实施质量控制和跟踪,保证了业务运作质量稳定可靠。

公司就服务实现的各个环节制定了详细而严格的控制程序:《市场部运作控制程序》、《项目管理运作控制程序》、《进仓准备程序》、《出仓准备程序》、《结算操作程序》、《保税仓库操作流程》等,保证了物流服务高效率、高质量完成。



### 3、质量控制情况

飞力达物流和飞力仓储于 2001 年和 2007 年分别通过了国际权威机构的质量认证—BSI ISO9001-2000 的质量认证和科技资产保护协会（TAPA）运输供应商最低安全要求（FSR）A 类认证，并建立了先进的安保监控系统，形成较完善的质量控制体系。目前，公司质量控制体系运作顺畅，服务质量及客户满意度逐步提高，已形成明显竞争优势，品牌影响力进一步提升。同时，公司在政府、工商、海关和经贸委等部门中得到了行业专家们的充分肯定，所取得质量控制方面的资质和荣誉请参阅“本节三之（三）公司的竞争优势之 4、品牌优势”。

公司近三年未出现因重大服务质量问题而产生的纠纷。苏州市昆山质量技术监督局对近三年公司质量控制情况出具了证明文件，认为江苏飞力达国际物流股份有限公司自 2008 年 1 月 1 日以来，遵守质量技术监督方面的法律法规。截止证明出具之日，公司未有因违反质量技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

#### （八）安全环保措施

##### 1、劳工、财产安全设施

（1）公司严格按照国家以及有关部委颁布的与安全生产有关的各种规章制度，结合公司具体情况，制定了健全的安全管理制度，并建有完善的各级安全管理网络和劳动保护监察网络。针对企业特点和 IT 制造业仓库储存物料的特性建立相应的事故急救预案和救援网络体系。

（2）公司按国家相关规定严格开展落实员工各类安全教育培训工作，对电气、车辆驾驶、叉车驾驶、危险品等特殊工种人员进行专业安全技术培训，经有关部门严格考核并取得合格操作证（执照）后才准其独立操作。

（3）公司的交通工具和仓库均参加财产保险，并在关键部位设置自控、消防器具等安全设施。

（4）通过与保险公司的合作，公司还开拓了新的业务—保险兼业代理服务，并取得了中国保监会颁发的相关业务许可证，公司在为客户提供现代物流服务时根据需要购买货物运输保险。

昆山经济技术开发区安全生产领导小组对本公司近三年的安全生产情况出具了证明文件，认为江苏飞力达国际物流股份有限公司自 2008 年 1 月 1 日以来



至证明出具日，一直遵守国家及地方关于安全生产方面的法律、法规及规章制度，生产经营过程中未发现因违反我国安全生产管理法律、法规的规章制度而受到安全生产管理部门给予的行政处罚的情形。

## 2、环境保护措施

公司所属服务行业，不涉及实物产品生产，没有废物和危险物质的产生，对周边自然环境造成影响很小。公司在日常业务开展过程中，严格按照环保部门的要求，对整个业务流程实施严格控制。

江苏省昆山市环境保护局对本公司近三年环保是否符合国家规定出具了证明，认为江苏飞力达国际物流股份有限公司自 2008 年 1 月 1 日以来，在环境保护方面遵守了国家和地方法规的规定，没有违法和受到环境行政处罚的情况。

## 五、发行人主要固定资产、无形资产情况

### （一）公司主要固定资产的情况

截至 2010 年 12 月 31 日，公司固定资产原值合计 14,634.81 万元，累计折旧 7,395.81 万元，固定资产净值 7,239.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

固定资产	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
房屋建筑物	2,347.82	770.30	1,577.52	67.19
运输设备	5,935.46	4,027.82	1,907.64	32.14
电子设备及其他	6,351.53	2,597.69	3,753.84	59.10
<b>合计</b>	<b>14,634.81</b>	<b>7,395.81</b>	<b>7,239.00</b>	<b>49.46</b>

公司提供物流服务的主要设备系购买取得，能够满足公司的生产经营需要，主要设备的情况如下：

所属公司	设备名称	数量 (辆/台/套)	资产原值 (万元)	成新率 (%)	取得方式	尚可使用时限 (月)
飞力达物流	监管车	44	510.36	17.58	外购	10.55
	厢式货车	5	52.50	39.96	外购	23.98
上海分公司	铲车	4	13.75	27.70	外购	8.25
加工区物流中心	报警安防系统	1	198.49	50.00	外购	30.00
飞力仓储	货架	18	1459.35	75.86	外购	45.52
	叉车	72	1,127.07	60.05	外购	36.03
	安防系统	4	82.70	67.91	外购	40.75



所属公司	设备名称	数量 (辆/台/套)	资产原值 (万元)	成新率 (%)	取得方式	尚可使用时限 (月)
	恒温仓空调安装系统	1	113.10	75.00	外购	45.00
	冷热泵机组	1	67.32	20.00	外购	12.00
	场地	1	868.26	47.50	外购	57.00
	ERP 系统工程	1	149.89	11.67	外购	7.00
	关务及口岸管理系统	1	120.00	20.00	外购	12.00
上海飞力达仓储	货架	3	74.30	36.11	外购	21.67
	叉车	6	117.86	43.06	外购	25.83
飞力达物流 (深圳)	货架	6	54.71	35.56	外购	21.33
	叉车	7	67.92	53.81	外购	32.28
苏州供应链	叉车	3	64.77	32.08	外购	19.25
南京供应链	监控系统	1	59.60	53.33	外购	29.00
	货架	1	59.17	48.33	外购	29.00
	叉车	4	88.39	49.16	外购	30.50
飞力宇宏	挂车	7	165.49	48.63	外购	27.72
上海飞力达物流	挂车	8	160.76	70.83	外购	34.00

公司自有房产情况如下：

所有权人	房产权证	座落	用途	面积 (平方米)	所属区域	他项权利
飞力达物流	昆房权证开发区字第 301119130 号	昆山开发区新城丽园 8 号楼 603 室, 603 阁楼	住宅	194.20	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证开发区字第 301119131 号	昆山开发区新城丽园 8 号楼 604 室, 604 阁楼	住宅	179.55	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证开发区字第 301119129 号	昆山开发区新城丽园 8 号楼 602 室, 602 阁楼	住宅	169.07	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013321 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 303 室	住宅	88.26	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013323 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 403 室	住宅	88.26	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013325 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 503 室	住宅	88.26	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013327 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 404 室	住宅	88.26	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013329 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 604 室, 604 阁楼	住宅	138.77	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013331 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 204 室	住宅	88.26	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013333 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 603 室, 603 阁楼	住宅	138.77	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013335 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 203 室	住宅	88.26	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013337 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 304 室	住宅	88.26	非海关特殊监管区	无
飞力达	昆房权证陆家字	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 504 室	住宅	88.26	非海关特	无



所有权人	房产权证	座落	用途	面积 (平方米)	所属区域	他项 权利
物流	第 121013339 号				殊监管区	
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013322 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 014 室	车库	11.59	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013324 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 016 室	车库	16.23	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013326 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 047 室	车库	8.84	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013328 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 036 室	车库	8.23	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013330 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 051 室	车库	8.84	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013332 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 013 室	车库	11.59	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013334 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 050 室	车库	8.48	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013336 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 012 室	车库	11.59	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013338 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 015 室	车库	11.84	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 121013340 号	昆山市陆家镇东景苑 16 号楼 049 室	车库	9.64	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 301130115 号	昆山开发区天籁货源 4 号楼 1203 室	住宅	63.31	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证陆家字第 301130116 号	昆山开发区天籁货源 5 号楼 1205 室	住宅	62.40	非海关特殊监管区	无
飞力达物流	昆房权证开发区字第 301126593 号	昆山开发区震川东路 868 号 2105 室	商业	76.11	非海关特殊监管区	无
飞力仓储	昆房权证开发区字第 301026211 号	昆山开发区出口加工区新竹路 58 号	仓储用房	3,771.70	昆山综合保税区	无

保荐机构和发行人律师经核查后认为，公司自有房产中多项住宅性质的房产系用于外地员工的职工宿舍，居住的员工系公司具体物流业务操作人员。该职工宿舍能够有效解决公司主要外地员工的住宿问题，对公司生产经营有积极作用。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、公司拥有的土地使用权情况

土地使用权人	土地座落	土地使用权证号	面积 (平方米)	用途	取得方式	终止日期	其他权利
飞力达物流	昆山开发区新城丽园 8 幢 603 室及阁楼	昆国用(2010)第 Z12835 号	48.90	住宅用地	出让	2072.05.15	无
飞力达物流	昆山开发区新城丽园 8 幢 604 室及阁楼	昆国用(2010)第 Z12834 号	45.20	住宅用地	出让	2072.05.15	无
飞力达物流	昆山开发区新城丽园 8 幢 602 室及阁楼	昆国用(2010)第 Z12833 号	42.60	住宅用地	出让	2072.05.15	无



土地使用权人	土地座落	土地使用权证号	面积 (平方米)	用途	取得方式	终止日期	其他权利
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢303室	昆国用(2009)第14387号	24.90	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢403室	昆国用(2009)第14384号	24.90	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢503室	昆国用(2009)第14382号	24.90	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢404室	昆国用(2009)第14381号	24.90	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢604室, 604阁楼	昆国用(2009)第14379号	39.10	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢204室	昆国用(2009)第14396号	24.90	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢603室, 603阁楼	昆国用(2009)第14393号	39.10	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢203室	昆国用(2009)第14391号	24.90	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢304室	昆国用(2009)第14390号	24.90	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢504室	昆国用(2009)第14386号	24.90	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢014室	昆国用(2009)第14385号	3.30	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢016室	昆国用(2009)第14378号	4.60	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢047室	昆国用(2009)第14383号	2.50	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢036室	昆国用(2009)第14380号	2.30	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢051室	昆国用(2009)第14397号	2.50	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢013室	昆国用(2009)第14395号	3.30	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢050室	昆国用(2009)第14394号	2.40	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢012室	昆国用(2009)第14392号	3.30	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢015室	昆国用(2009)第14389号	3.30	住宅用地	出让	2075.03.07	无



土地使用权人	土地座落	土地使用权证号	面积 (平方米)	用途	取得方式	终止日期	其他权利
飞力达物流	昆山市陆家镇东景苑16幢049室	昆国用(2009)第14388号	2.70	住宅用地	出让	2075.03.07	无
飞力达物流	昆山市开发区天籁花园5幢1205室	昆国用(2010)第77639号	5.40	住宅用地	出让	2071.03.12	无
飞力达物流	昆山市开发区天籁花园4幢1203室	昆国用(2010)第77638号	5.40	住宅用地	出让	2071.03.12	无
飞力达物流	昆山市开发区樱花路东侧、中央大道北侧	昆国用(2010)第12010110042号	72,924.00	仓储	出让	2060.09.08	无
飞力达物流	昆山市开发区雄鹰路北侧、玫瑰路西侧	昆国用(2010)第12010110043号	48,000.00	仓储	出让	2060.09.08	无
飞力达物流	昆山开发区震川东路868号2105室	昆国用(2010)第66706号	7.80	商业服务业	出让	2042.02.22	无
飞力达仓储	昆山开发区新竹路西侧	昆国用(2003)字120031002101号	12,712.90	工业	转让	2050.10.29	无

## 2、知识产权情况

### (1) 商标

序号	证书所有者	商标名称	注册证号/ 申请号	核定使用商品/ 核定服务项目	权利期限/受理日期	备注
1	飞力达物流		5283834	核定服务项目 (第35类)	2009.06.21-2019.06.20	已生效
2	飞力达物流		5283840	核定服务项目 (第36类)	2009.09.28-2019.09.27	已生效
3	飞力达物流		5283839	核定服务项目 (第36类)	2009.12.07-2019.12.06	已生效
4	飞力达物流		5283833	核定服务项目 (第36类)	2009.12.07-2019.12.06	已生效
5	飞力达物流		5275300	核定服务项目 (第39类)	2009.06.21-2019.06.20	已生效
6	飞力达物流		5275302	核定服务项目 (第39类)	2010.02.28-2020.02.27	已生效
7	飞力达物流		5275301	核定服务项目 (第39类)	2010.02.28-2020.02.27	已生效
8	飞力达物流		8273776	核定服务项目 (第35类)	2010.05.12	申请中

序号	证书所有者	商标名称	注册证号/申请号	核定使用商品/核定服务项目	权利期限/受理日期	备注
9	飞力达物流		8273766	核定服务项目 (第 35 类)	2010.05.12	申请中
10	飞力达物流		8273834	核定服务项目 (第 35 类)	2010.05.12	申请中
11	飞力达物流		8273846	核定服务项目 (第 35 类)	2010.05.12	申请中
12	飞力达物流		8274011	核定服务项目 (第 36 类)	2010.05.12	申请中
13	飞力达物流		8273955	核定服务项目 (第 36 类)	2010.05.12	申请中
14	飞力达物流		8274025	核定服务项目 (第 36 类)	2010.05.12	申请中
15	飞力达物流		8274036	核定服务项目 (第 36 类)	2010.05.12	申请中
16	飞力达物流		8274103	核定服务项目 (第 39 类)	2010.05.12	申请中
17	飞力达物流		8274088	核定服务项目 (第 39 类)	2010.05.12	申请中
18	飞力达物流		8275999	核定服务项目 (第 39 类)	2010.05.12	申请中
19	飞力达物流		8276005	核定服务项目 (第 39 类)	2010.05.12	申请中

## (2) 软件产品登记证书

序号	软件产品名称	证书编号	发证日期	有效期	权利人
1	飞力物流行业报关报检软件 V1.0	苏 DGY-2009-5273	2009-11-30	5 年	飞力仓储
2	飞力物流行业商务结算软件 V1.0	苏 DGY-2009-5274	2009-11-30	5 年	飞力仓储
3	飞力物流行业客户营销软件 V1.0	苏 DGY-2009-5275	2009-11-30	5 年	飞力仓储
4	飞力物流行业客户关系软件 V1.0	苏 DGY-2009-5276	2009-11-30	5 年	飞力仓储
5	飞力物流行业业务管理软件 V1.0	苏 DGY-2009-5277	2009-11-30	5 年	飞力仓储

## (3) 计算机软件著作权登记证书

序号	软件名称	登记号	发证日期	首次发表日期	取得方式	权利人
1	飞力物流行业客户营销软件V1.0	2009SR030897	2009-08-05	2009-03-01	原始取得	飞力仓储
2	飞力物流行业客户关系软件 V1.0	2009SR030900	2009-08-05	2009-03-01	原始取得	飞力仓储
3	飞力物流行业商务结算软件[简称：BMS 商务结算系	2009SR030901	2009-08-05	2009-03-01	原始取得	飞力仓储



序号	软件名称	登记号	发证日期	首次发表日期	取得方式	权利所有人
	统JV1.0					
4	飞力物流行业业务管理软件 V1.0	2009SR030903	2009-08-05	2009-03-01	原始取得	飞力仓储
5	飞力物流行业报关报检软件 V1.0	2009SR030905	2009-08-05	2009-03-01	原始取得	飞力仓储

#### (4) 专利、非专利技术

截至本招股说明书签署日，本公司不拥有专利、非专利技术。

#### (三) 公司及下属公司房屋租赁情况

公司及下属各公司租赁物业情况如下：



序号	租赁方	出租方	产权所有方	位置	所属区域	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁用途	年租金 (元)	备注
1	飞力达物流	昆山市东坤云利聚氨酯有限公司	昆山市东坤云利聚氨酯有限公司	昆山经济技术开发区精密科技园孔雀路 299 号 6 号厂房	非海关特殊监管区	2,928.64	2010.03.18-2013.03.17	仓储	331,194.00	无
		昆山华东国际物流服务有限公司	—	昆山市经济技术开发区玫瑰路 999 号	非海关特殊监管区	3,366.00	2010.01.01-2014.12.31	办公	2,019,600.00	无房产证
2	上海分公司	上海珠光投资发展有限公司	上海珠光投资发展有限公司	上海市南汇区祝桥镇金闻路 9 号 07 幢 (北)	非海关特殊监管区	1,743.00	2009.10.01-2011.09.30	仓储	389,037.60	无
		上海东方远航物流有限公司	上海东方远航物流有限公司	上海浦东国际机场机场大道 180 号浦东物流中心代理仓库 602 甲仓库	浦东机场海关第二监管仓储区	1,131.00	2009.01.01-2013.12.31	仓储	700,764.00	无
		上海久事公司	上海久事公司	上海市黄浦区中山南路 28 号 22 楼 BC 座	非海关特殊监管区	380.39	2010.07.01-2012.06.30	办公	721,980.00	无
		上海浦东现代产业开发有限公司	上海浦东现代产业开发有限公司	上海市浦东新区闻居路 1333 号上海浦东机场综合保税区公共服务中心 (一期) A 区 6 楼 615 室	非海关特殊监管区	233.78	2010.07.02-2012.10.01	办公	354,120.00	无
3	苏州分公司	苏州海辰物业服务有限公司	—	苏州大同路 12 号 402 室	非海关特殊监管区	40.00	2011.01.01-2011.12.31	办公	200,000.00	无房产证
		腾飞新苏置业 (苏州) 有限公司	腾飞新苏置业 (苏州) 有限公司	苏州工业园区星汉街 5 号, A 幢 3 楼 09/10 单元	非海关特殊监管区	356.00	2010.09.01-2013.10.31	办公	85,440.00	无
4	吴江分公司	嵇昌兴	嵇昌兴、陶园红	吴江松陵镇流虹路、花园路口鼎盛银座 601 室、602 室	非海关特殊监管区	133.64	2008.11.01-2011.10.31	办公	48,778.00	无
5	宁波分公司	宁波博海实业有限公司	宁波博海实业有限公司	宁波保税区商务大厦 627 室	非海关特殊监管区	73.00	2011.01.01-2011.12.31	办公	20,000.00	无





序号	租赁方	出租方	产权所有方	位置	所属区域	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁用途	年租金 (元)	备注
		李志超	李志超	宁波北仑区新碶横河路121号1幢305室	非海关特殊监管区	82.30	2011.02.24-2011.10.24	办公	800.00 (每月)	无
6	飞力仓储	昆山综合保税区投资开发有限公司	昆山综合保税区投资开发有限公司	昆山开发区外合泾南路(保通路北侧)保税物流园5、6号仓库	昆山综合保税区	17,820.00	2011.01.01-2011.12.31	仓储	6,415,200.00	无
				昆山开发区外合泾南路(保通路北侧)保税物流园7号仓库A、B单元	昆山综合保税区	5,656.00	2010.01.01-2011.12.31	仓储	2,036,160.00	无
				昆山开发区外合泾南路(保通路北侧)保税物流园7号仓库C单元	昆山综合保税区	2,965.00	2010.04.01-2011.12.31	仓储	1,067,400.00	无
				昆山出口加工区A区第一大道南侧	昆山综合保税区	1,728.00	2011.01.01-2011.12.31	仓储	280,000.00	无
				昆山开发区外合泾南路(保通路北侧)保税物流园9号仓库A仓库	昆山综合保税区	2,969.00	2010.05.01-2011.12.31	仓储	1,068,840.00	无
				昆山开发区外合泾南路(保通路北侧)保税物流园9号仓库B、C仓库	昆山综合保税区	5,652.00	2010.07.01-2011.12.31	仓储	2,034,720.00	无
		昆山综合保税区投资开发有限公司	昆山综合保税区投资开发有限公司	昆山开发区外合泾南路(保通路北侧)保税物流园14号仓库B、C仓库	昆山综合保税区	6,305.00	2010.07.15-2011.07.14	仓储	2,269,800.00	无
昆山综合保税区投资开发有限公司	—	昆山出口加工区B区中央大道86号,原谷崧台干宿舍,6层	昆山综合保税区	3,508.00	2010.08.01-2011.07.31	办公	420,960.00	无房产证		



序号	租赁方	出租方	产权所有方	位置	所属区域	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁用途	年租金 (元)	备注
		昆山综合保税区投资开发有限公司	—	昆山出口加工区 B 区中央大道 86 号, 原东阳光冲压厂	昆山综合保税区	12,589.00	2010.08.01-2011.07.31	仓储	786,240.00	无房产证
		昆山华东国际物流服务有限公司	昆山华东国际物流服务有限公司	昆山开发区中央大道 99 号 1 号仓库	昆山综合保税区	8,999.75	2007.04.01-2012.03.31	仓储	前三年租金为 1,100 万元/年, 后两年租金为 1,200 万元/年	无
				昆山开发区中央大道 99 号 2 号仓库	昆山综合保税区	8,113.40		仓储		无
				昆山开发区中央大道 99 号 3 号仓库	昆山综合保税区	8,124.61		仓储		无
				昆山开发区中央大道 99 号 4 号仓库	昆山综合保税区	9,338.87		仓储		无
				昆山开发区中央大道 99 号办公楼	昆山综合保税区	3,220.14		办公		无
		昆山市新城发展建设有限公司	昆山市新城发展建设有限公司	昆山开发区精密机械产业园百灵公寓第一号住宿楼 5 层	非海关特殊监管区	850.00	2010.05.01-2011.04.30	员工宿舍	150,000.00	无
汉达精密电子(昆山)有限公司	汉达精密电子(昆山)有限公司	昆山出口加工区 B 区中央大道 168 号 K21 厂房 3 楼	昆山综合保税区	14,650.00	2010.09.20-2011.09.19	仓储	3,516,000.00	无		
7	上海飞力达仓储	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	上海外高桥保税区 F 区 F24 地块 74#楼	上海外高桥保税区	9,949.32	2008.10.08-2011.10.07	仓储	4,855,268.16	无
		上海外高桥保税区联合发展有限公司	上海外高桥保税区联合发展有限公司	上海市外高桥保税区泰谷路 185 号 D 区 15 号楼第一层 A 部位	上海外高桥保税区	1,956.61	2011.01.01-2011.12.31	仓库	821,776.20	无
8	飞力达物流(深圳)	伟光运通仓储有限公司	伟光运通仓储有限公司	深圳市福田区保税伟光国际物流(深圳)有限公司仓储楼(伟光联物流大厦)二楼	深圳福田保税区	5,429.90	2008.06.01-2011.05.31	仓储	2,606,352.00	无



序号	租赁方	出租方	产权所有方	位置	所属区域	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁用途	年租金 (元)	备注		
				深圳市福田区伟光联国际物流(深圳)有限公司仓储楼(伟光联物流大厦)仓库 501 室	深圳福田保税区	1,868.00	2009.09.01-2012.08.31	仓储	605,232.00	无		
				深圳市福田区伟光联物流大厦办公楼三楼	深圳福田保税区	292.00	2008.07.01-2013.06.30	办公	175,200.00	无		
				伟光联国际物流(深圳)有限公司	伟光联国际物流(深圳)有限公司	深圳市福田区伟光联物流大厦办公楼一楼	深圳福田保税区	215.00	2010.12.16-2012.12.15	办公	167,700	无
				联星物流(深圳)有限公司	联星物流(深圳)有限公司	深圳浮点保税区红棉道4号联星仓储楼二楼部分(B区)	深圳福田保税区	1,048.00	2010.03.01-2012.02.28	仓储	364,728.00	无
				富裕仓储(深圳)有限公司	富裕仓储(深圳)有限公司	深圳市福田区槟榔道6号富裕仓储大厦五楼	深圳福田保税区	1,998.00	2010.12.01-2012.11.30	仓储	719,280.00	无
9	苏州供应链	苏州普洛斯物流园开发有限公司	苏州普洛斯物流园开发有限公司	苏州工业园区现代大道88号苏州普洛斯园的C24库南二单元	苏州工业园区综合保税区	2,356.66	2010.11.01-2012.10.31	仓储	746,589.89	无		
		伟光联国际物流(深圳)有限公司	伟光联国际物流(深圳)有限公司	深圳市福田区伟光联物流大厦办公楼三楼	深圳福田保税区	200.00	2008.07.01-2013.06.31	办公	120,000.00	无		
		苏州物流中心有限公司	苏州物流中心有限公司	苏州工业园区现代大道66号综合保税大厦二十二层2205室	苏州工业园区综合保税区	306.90	2011.02.01-2012.01.31	办公	503,070.50	无		
10	南京供应链	南京票据证券印刷有限公司	南京票据证券印刷有限公司	南京市科建路328号厂区内的02、03幢标准厂房	非海关特殊监管区	12,246.00	2010.01.01-2014.01.01	仓储	2,057,328.00	无		



序号	租赁方	出租方	产权所有方	位置	所属区域	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁用途	年租金 (元)	备注
		南京江宁区秣陵街道胜太社区居委会	—	南京江宁开发区西石子路 88 号胜泰工业园内	非海关特殊监管区	1,620.00	2010.11.01-2013.10.31	仓储	336,960.00	无房产证
11	淮安供应链	淮安经济开发区实业投资有限公司	—	淮安经济开发区出口加工区仓库	淮安出口加工区	2,000.00	2011.01.01-2011.12.31	仓储	40,000.00	无房产证
			—	淮安经济开发区海口路 111 号淮安出口加工区办公楼 A303 室	淮安出口加工区	28.00	2011.01.01-2011.12.31	办公	28,000.00	无房产证
12	上海飞力达物流	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	上海外高桥保税区富特西二路 11 号 (F 区 F24 地块) 74#楼第 1 层 B 部位	上海外高桥保税区	1,050.00	2009.06.08-2011.10.07	仓储	80,000.00	无
		顾惠洁	顾惠洁	上海市大连路 950 号 305 室的房屋及其设施	非海关特殊监管区	172.27	2010.10.01-2011.09.30	办公	243,540.00	无
		中华人民共和国上海海关	中华人民共和国上海吴淞海关	上海市宝山区逸仙路 4163 号南 407 室	非海关特殊监管区	22.05	2011.01.01-2011.12.31	办公	13,680.00	无
		上海国际港务 (集团) 股份有限公司海湾分公司	上海外高桥保税区港务公司	上海市杨高北一路 90 号七楼西阳台	非海关特殊监管区	10.00	2011.01.01-2011.12.31	办公	9,600.00	无
13	探极电子	昆山综合保税区投资开发有限公司	—	昆山出口加工区 B 区中央大道 86 号, 原谷崧厂房生产车间 A 的第 2 层	非海关特殊监管区	5,451.00	2010.08.01-2011.07.31	仓储	654,120.00	无房产证



序号	租赁方	出租方	产权所有方	位置	所属区域	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁用途	年租金 (元)	备注
14	苏州现代物流	苏州吴中出口加工区投资管理有限公司	苏州吴中出口加工区投资管理有限公司	苏州市吴中区郭巷吴中出口加工区海关监管仓库3号	吴中出口加工区	2,000.00	2011.01.31-2011.04.30	仓储	672,000.00	无
15	重庆现代物流	重庆西永微电子产业园区开发有限公司	重庆西永微电子产业园区开发有限公司	重庆市沙坪坝区西园二路98号西永微电子产业园1号标准厂房3楼5号	非海关特殊监管区	110.00	2010.09.28-2011.09.29	办公	12,000.00	无
16	常州现代物流	江苏武进出口加工区投资建设有限公司	江苏武进出口加工区投资建设有限公司	常州市武进区阳湖路66号武进出口加工区内的B1保税仓库2号库及办公用房	武进出口加工区内	5,147.00	2010.11.16-2011.12.31	仓库、办公	897,980.00	无

保荐机构通过查阅合同、走访相关部门、实地调研等方式对发行人及其下属子公司所有租赁房产的基本情况进行核查后认为：公司租赁合同中共计8处房屋暂无产权，但均持有出租方出具的房产合法出租证明，租赁到期后无法续租、被出租方强制收回房产或其他突发事件导致终止租赁协议的可能性较小，且公司股东亚通汽修、飞达投资、吉立达投资已出具承担连带责任的承诺函，因此，部分租赁房产存在产权瑕疵不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

发行人律师意见：发行人及其直接或间接控股子公司承租的部分房屋存在出租人尚未取得《房屋所有权证》的情形，但出租方或相关部门已经出具了证明该等出租房屋为依法建设并正在办理房屋权属证书、依法取得建房用地的证明函，且亚通汽修、飞达投资和吉立达投资和已承诺对发行人因此产生的损失承担连带责任。该等情形不会对发行人的经营活动造成重大不利影响，不构成本次发行上市的实质性障碍。



## 六、公司业务经营许可和行业认证情况

### （一）公司业务经营许可情况

截至本招股说明书签署日，公司及其下属公司已拥有开展业务经营的全部资质，具体情况如下：

序号	公司名称	证书类别	登记编码	内容	登记日期	有效期限	发证机关
1	飞力达物流	中华人民共和国 海关报关企业报关注册登记证书	海关注册登记编码 3223980002	代理报关	1994.11.08	2011.04.02	昆山海关
		代理报检单位注册登记证书	注册登记号 3200910001	报检区域： 昆山出入境检验检疫局及其办事处	2005.01.04	—	江苏出入境 检验检疫局
		中国民用航空运输销售代理业务 资格认可证书	经营认可号 HD30468（一类货运）	国际航线或者香港、澳门、台湾地区航 线的航空货运销售代理业务	2010.09.21	2013.09.20	中国航空运输协会 （CATA）
		中华人民共和国道路运输经营许可证	苏交运管许可苏字 320583500434 号	综合货运站（场）（仓储）；货物专用运 输（集装箱）普通货运	2008.07.04	2012.07.04	昆山市 运输管理处
		对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号 00543889	对外贸易经营权	2008.07.31	—	昆山市商务局
		无船承运业务经营资格登记证	证书编号 MOC-NV02231	准予从事进出中华人民共和国港口货物 运输的无船承运业务	2009.02.05	2012.07.17	中华人民共和国 交通运输部
		保险兼业代理业务许可证	机构编码 32058360827392000	代理险种：货物运输保险	2009.08.07	2012.07.16	中国保险监督 管理委员会
		江苏省道路运输辅助业经营许可证	交运输辅助许可字苏 320583600279 号	货运代理（代办）	2010.05.12	2014.05.12	昆山市 运输管理处
2	上海分公司	中华人民共和国海关报关企业报关 注册登记证书	海关注册登记编码 3122280157	代理报关	2005.11.28	2011.04.02	上海浦东海关
		代理报检单位注册登记证书	注册登记号 3100910138	报检区域：上海出入境检验检疫局辖区	2009.03.08	—	上海出入境 检验检疫局
3	苏州分公司	代理报检单位注册登记证书	注册登记号 3200910139	报检区域： 苏州出入境检验检疫局及其办事处	2006.07.07	—	江苏出入境 检验检疫局
4	宁波分公司	中华人民共和国海关报关企业报关 注册登记证书	海关注册登记编码 3302480020	报关区域： 宁波各口岸及报关业务集中地	2008.02.15	2012.01.06	宁波海关



序号	公司名称	证书类别	登记编码	内容	登记日期	有效期限	发证机关
5	加工区物流中心	江苏省道路运输辅助业经营许可证	交运输辅助许可字苏320583600277号	货运代理（代办）	2010.05.12	2014.05.12	昆山市运输管理处
6	飞力仓储	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码3223530001	自理报关	2001.12.18	2011.07.28	昆山海关
		自理报检单位备案登记证明书	备案登记号3204600782	自理报检	2010.05.31	—	昆山市入境检验检疫局
		中华人民共和国道路运输经营许可证	苏交运管许可苏字320583310423号	普通货运	2010.05.12	2014.05.12	昆山市运输管理处
7	上海飞力达仓储	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码3122460464	自理报关	2006.07.18	2012.07.18	上海外高桥海关
		对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号00674191	对外贸易经营权	2009.03.02	—	上海市商务委员会
		中华人民共和国道路运输经营许可证	沪交运管许可浦字310115004832	普通货运	2009.07.14	2013.07.13	上海市浦东新区城市交通运输管理署
8	飞力达物流（深圳）	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码4403448314	自理报关	2006.11.20	2012.11.20	深圳海关
		对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号00662290	对外贸易经营权	2009.02.13	—	深圳市科技工贸和信息化委员会
9	苏州供应链	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码3205260382	自理报关	2006.11.26	2012.11.16	苏州工业园区海关
		对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号00190945	对外贸易经营权	2008.11.24	—	苏州工业园区经济贸易发展局
10	南京供应链	江苏省道路运输辅助业经营许可证	交运输辅助许可宁字320115600265号	货运代理（代办）	2008.06.25	2012.06.25	南京市江宁区运输管理所
		中华人民共和国道路运输经营许可证	苏交运许可宁字320115500190号	综合货运站（场）（仓储）	2008.06.25	2012.06.25	南京市江宁区运输管理所
11	淮安供应链	对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号00685283	对外贸易经营权	2009.08.10	—	淮安市对外贸易经济合作局
		中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码3208560003	自理报关	2009.08.13	2012.08.13	淮安海关
12	飞力宇宏	中华人民共和国道路运输经营许可证	苏交运管许可苏字32083310444号	普通货运，货物专用运输（集装箱）	2010.05.12	2014.05.12	昆山市运输管理处



序号	公司名称	证书类别	登记编码	内容	登记日期	有效期限	发证机关
13	吉时报关	中华人民共和国海关 报关企业报关注册登记证书	海关注册登记编码 3223980001	办理海关手续、代客报关及有关咨询服务； 货运代办；仓储服务	1995.04.08	2011.07.13	昆山海关
14	上海 飞力达物流	中华人民共和国道路运输经营许可证	沪交运管许可浦字 310115005336号	普通货运	2008.09.12	2012.09.11	浦东新区 交通运输管理署
		中华人民共和国海关报关 企业报关注册登记证书	海关注册登记编码 3122480037	自理报关	2010.01.13	2011.12.24	上海外高桥海关
		中国民用航空运输销售代理业务 资格认可证书	经营认可号 HD31317（一类货运）	国际航线或者香港、澳门、台湾地区航 线的航空货运销售代理业务	2010.09.25	2013.09.24	中国航空运输协会 （CATA）
15	富智贸易	对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号 00790621	对外贸易经营权	2009.12.08	—	昆山市商务局
		中华人民共和国海关进出口货物 收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码 3223962020	自理报关	2009.12.30	2012.12.30	昆山海关
		自理报检单位备案登记证明书	注册登记号 3204603528	自理报检	2010.01.04	—	昆山出入境 检验检疫局
16	苏州现代物 流	自理报检单位备案登记证明书	备案登记号 3202606266	自理报检	2010.08.04	—	苏州出入境 检验检疫局
		中华人民共和国海关进出口货物 收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码 3205568022	自理报关	2010.07.26	2013.07.26	苏州海关驻吴海关
		对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号 00797514	对外贸易经营权	2010.07.19	—	苏州市吴中区商务 局
		中华人民共和国道路运输经营许可证	备案登记表编号 320506500300	物流中心（仓储）普通货运	2010.04.23	2014.04.23	苏州市吴中区运输 管理处
17	江苏现代物 流	中华人民共和国海关进出口货物 收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码 3223660023	自理报关	2011.02.17	2014.02.17	昆山海关
		对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号 00892005	对外贸易经营权	2011.01.17	—	昆山市商务局
		自理报检单位备案登记证明书	备案登记号 3204604544	自理报检	2011.03.24	—	昆山出入境检验检 疫局
18	常州现代物 流	中华人民共和国道路运输经营许可证	苏交运管许可常武字 258040012	仓储服务	2010.11.22	2013.12.31	常州市运输管理处
19	重庆供应链	中华人民共和国海关进出口货物 收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码 5012660001	自理报关	2011.03.25	2014.03.25	重庆海关





序号	公司名称	证书类别	登记编码	内容	登记日期	有效期限	发证机关
		对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号 01005388	对外贸易经营权	2011.03.18	—	重庆市对外经济贸易委员会

保荐机构经核查后认为：发行人已取得开展主营业务的全部资质。在本次募投项目中，昆山综合保税区物流园项目、昆山现代物流中心项目、现代物流运营网点拓展项目中的吴中项目均已取得开展业务的所有资质，而现代物流运营网点拓展项目中的泰州项目和重庆项目开展业务所需的资质办理均为程序化流程，公司在申请资质的条件与取得资质的时间方面不存在实质性障碍，亦不会对项目顺利实施构成重大影响。

发行人律师经核查后认为，发行人及其现有控股子公司、分公司已取得开展经营业务所需的全部资质；本次募集资金拟投资项目之昆山综合保税区物流园项目、昆山现代物流中心项目、吴中项目均已取得开展业务所需的所有资质，泰州项目、重庆项目开展业务所需的资质均依照法定的程序办理，发行人在申请资质的条件与取得资质的时间方面不存在实质性障碍，也不会对项目顺利实施构成重大影响。



## （二）主要认证情况

初始认证日期	名称	证书编号	认证有效期	认证机构	被认证单位
2001.06.12	质量管理系 ISO 9001:2000	FS 59168	2009.08.19-2012.08.18	BSI	飞力达物流
2007.06.08	科技资产保护协会（TAPA）运输供应商最低安全要求（FSR）A类认证	HK07/02018	2009.06.08-2011.06.07	SGS	飞力仓储

## 七、公司研发与技术情况

### （一）发行人的核心技术及其来源

公司作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，核心技术为主动设计并提供 IT 制造业一体化供应链管理解决方案以及研发并成熟应用符合公司业务发展需要的物流营运资讯管理系统，主要体现在：根据现代物流发展趋势，通过深入挖掘客户价值主张，整合基础、综合物流服务产品与各类物流服务资源，研发出满足一体化、专业化、定制化的物流服务解决方案，同时将各种先进、可靠的技术和设备转化成满足公司自身发展需要的物流营运资讯管理系统。

公司核心技术来源于公司核心团队长期对物流行业服务模式的研发与管理以及对物流资讯管理系统的升级与再开发，具体由物流研发中心和信息中心组成的公司研发中心组织实施。公司核心管理团队多年从事 IT 制造业专业物流的实践工作，密切关注发达国家及国内专业物流的发展动向，不断将物流领域的新业务模式、新技术运用到公司具体运营之中，从被动满足客户需求到主动向客户提供咨询，为客户设计符合自身独特需求的现代物流供应链管理解决方案，并研发应用符合现代物流管理需要的物流营运资讯管理系统，从而积累形成了发行人的核心技术和竞争力。

公司核心技术的成熟应用以及不断发展和完善是公司保持核心竞争优势的重要支持和保障，具体体现在：一方面，公司能够根据客户的物流服务需求提供符合客户客制化要求的物流服务模式，并且能够依据丰富的物流实践经验和对物



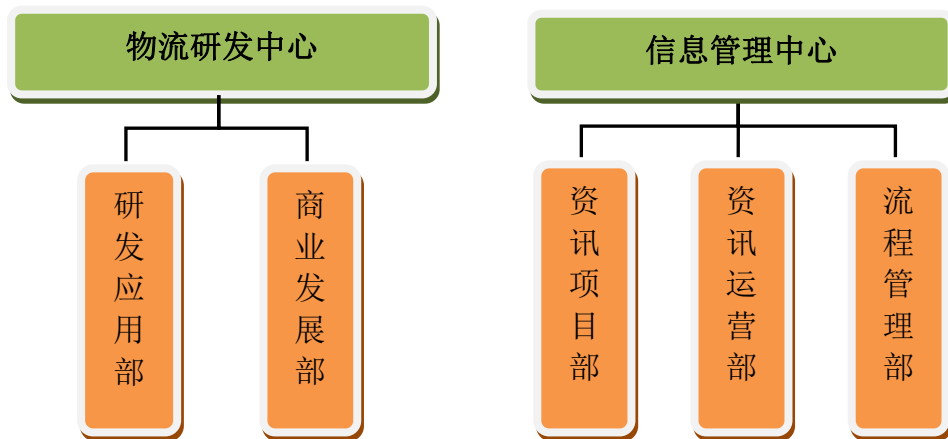
流行业发展趋势的长期跟踪研究，准确把握客户的潜在物流服务需求，主动为其提供咨询并设计实施满足客户个性化、差异化需求的创新性物流服务模式，真正服务好客户、增强客户忠诚度，使公司所提供的物流服务成为客户产业链中不可或缺的重要环节；另一方面，由于公司服务客户多为 IT 制造业高端优质客户，对于物流服务的精细化、时效化程度要求较高，公司需要同时对六万余种原物料及备品备件进行货物流、信息流和资金流多维度有效管理，信息量较大，对物流资讯技术要求较高，因此，公司必须研发并配备高效的物流营运资讯管理平台，以确保各项复杂物流服务环节的顺利实施与有效衔接，同时，不断发展完善的先进物流营运资讯管理平台也是公司各项创新性物流服务模式具体应用的基石和保证。

## （二）发行人研发情况

### 1、研发部门职能及组织架构

#### （1）研发中心组织架构

公司研发中心由物流研发中心和信息管理中心构成，现有物流服务产品研发人员 13 人，物流资讯系统研发人员 34 人，研发人员共计 47 人，技术专家和外聘专家 8 名。公司研发部门组织架构图如下：



#### （2）物流研发中心职能

物流研发中心作为公司物流服务核心技术的主要来源部门，主要负责开发物流服务新产品，推行各种物流服务创新项目，整合公司拥有的各项物流资源并推动一体化供应链管理物流解决方案的组织实施，同时向各个事业部提供业务咨询



服务。物流研发中心下设两个分支机构，各个部门职能如下：

#### ①研发应用部

公司在物流服务模式方面进行了大量探索工作，专门成立了物流研发中心研发应用部，将 IT 制造业产业链各部分的物流需求运用项目管理的方法进行研究，为客户提供从原材料采购到产成品销售过程中各个环节的全程服务，涉及仓储管理、运输、加工、包装、配送、咨询等全部业务，以及订单管理、库存管理、供应商协调等在内的其他服务，从而形成行业内特有的定制式物流服务研发模式。目前该部门已成功开发出满足客户个性化需求的品牌商和制造商 VMI 模式、供应商 DC 模式以及备品备件管理、FTL、CKD、快进快出、关务外包等物流延伸增值服务。同时，研发应用部还对新产品实施独立核算，深入研究新产品各个物流环节上风险点和利润来源点，从而对整个物流供应链进行更加有效的控制。

#### ②商业发展部

商业发展部负责物流研发中心所研发新产品在实际运营过程中的客户商业洽谈、合同签订和物流服务的组织实施，同时为保证新产品的顺利交接和运行，商业发展部还承担着公司内部咨询顾问角色，对事业部和下属公司新产品运营方式进行辅导，保持对新产品的关注，持续跟踪该产品与其他产品的整合情况。当新产品运营成熟并达到一定的营业收入后，商业发展部将新产品的运营移交至相关事业部或者设立新公司从事实际运营。

### (3) 信息管理中心职能

信息化建设是现代物流服务从提供单一的功能性物流服务发展到提供一体化供应链管理服务的基础，建立高效、可靠和便捷的物流资讯管理系统是 IT 制造业一体化供应链管理解决方案有效实施的必备条件。公司的信息管理中心从建立 IT 制造业供应链上的品牌商、制造商、供应商与物流服务商四方信息交流平台的角度出发，成功开发 WMS 仓储管理系统、VMI 货况查询系统、海运进出口管理系统、空运进出口管理系统、报关报检业务管理系统、车队调度管理系统等多种先进的物流资讯管理系统，以保证整个物流供应链的资讯流顺畅。信息管理中心下设三个分支机构，各个部门职能如下：

#### ①资讯项目部

按照公司经营管理要求，制定与执行公司资讯规划，并对规划建设持续进行评估与建议调整；主导建立公司资讯项目管理体系，并运用项目管理手段执行各



项业务管理及公司经营资讯建设项目；配合业务需求，向重点客户提供全程资讯服务，包括方案设计等售前资讯支持、资讯应用导入与持续优化改善。

### ②资讯运营部

负责公司中心机房服务器及网络管理、信息安全、软硬件维护等运维工作；负责对公司已上线系统进行异常处理维护和新需求的二次开发，保障业务系统正常稳定运行；负责内外部客户的资讯服务，解决内部和外部用户在使用信息系统时遇到的问题。

### ③流程管理部

在以服务好客户为导向的价值观前提下，建立并完善公司及分支机构的流程管理标准化体系，通过对公司及分支机构的业务流程进行合理规划、优化及推动、稽核管控、积极创新，从而达到简化物流操作、提高效率、降低运作成本目的。

此外，在公司实际物流操作业务过程中，信息管理中心及时掌握货物流、资金流和信息流所产生的信息并加以科学地利用，在数据仓库技术、运筹学模型基础上，通过数据挖掘工具对历史数据运行多角度、立体分析，不仅为公司管理、市场管理、资金管理 etc 提供科学决策的依据，提高管理层决策的准确性和合理性，而且还可向客户提供标准报表、客制化报表和 EDI 信息交换等多种收费物流资讯服务。同时，在提供给客户信息服务的过程中，信息管理中心与客户直接进行信息流需求的沟通与咨询，实现品牌商、制造商、供应商和公司之间更快的信息交换，从而提高整个物流供应链的效率。从整个业务运作过程的角度看，有利于公司从资讯流切入供应链一体化管理，从而创造新的盈利增长点。

## 2、发行人拥有的专业资质

发行人所获专业资质请参阅本节“三之（三）公司的竞争优势之 5、品牌优势”。

## 3、研发项目

公司的研发项目主要由物流研发中心和信息管理中心完成，目前公司正在从事的研发项目及进展情况：



研发部门	序号	项目名称	所处阶段	拟达到目标
物流研发中心	1	绿色物流	实施阶段	针对进出口加工贸易企业和普通生产制造企业提供绿色物流服务，主要包括：海关手册核销，帮助客户进行废料的整理、清点，协助与海关沟通，完成货物的放弃和报废；生产废料处理，帮助客户处理生产过程中产生的副品、边角料和不良品；呆滞料处理，解决在各品牌商与制造商间信息不对称造成的原物料浪费，降低客户采购成本；生产线废料分拣，进驻客户生产线，帮助其整理废料，降低客户损失
	2	备件管理	实施阶段	针对品牌商提供备件管理的物流服务，主要包括：备件仓储日常管理，提供统计分析报表、安全库存报告供客户使用；备件检修，对备件进行质量检测，以保证备件质量；备件配送，按合同约定的时间，将备件送达指定地点供客户更换故障件
	3	关务外包	实施阶段	在进行货代、报关的操作基础上，将服务范围向前端和后端延伸，为企业提供所需关务服务。主要分为全面代理关务操作、提供关务咨询指导两大类服务，并按服务量收取相应费用
	4	贸易物流	研发阶段	为客户提供各种贸易物流服务，主要包括：形式买断式贸易物流，在国内、国际贸易中，公司作为物流服务商“形式买断”供应商的产品，利用自身的物流网络与物流服务能力，将货物配送到供应商指定的客户处；借助海关特殊区域的贸易物流，通过海关特殊区域开展进出口、结转、转口及与其它海关特殊区域间的贸易
	5	供应链金融	可行性分析与规划阶段	对IT制造业供应链内部交易结构进行分析，借助VMI、DC和备件库存管理等综合物流服务经验，通过流贷、D/P押汇和开立L/C等授信方式为供应链上的单个企业或上下游企业链条提供融资、结算、理财等全面金融服务
	6	保税+工业品超市	可行性分析与规划阶段	进一步挖掘保税仓库的商业价值，改变电子产品传统交易模式。建设目标主要有：借助物联网技术，面向保税仓库内的工业品超市，构建在工业品流通网络上的集展示、零售、批发、物流、维修、信息交流于一体的“保税+工业品超市”交易展示平台，创新保税电子产品交易模式；应用RFID、GPS等物联网技术，基于“保税+工业品超市”新模式，建立敏捷高效的电子产品追踪体系；研究“保税+工业品超市”交易模式综合集成管理技术等
	7	物流资源互动式交易平台	可行性分析与规划阶段	为物流供应链管理构架快速便捷的电子商务平台，整合国内运输及仓储管理等物流企业资源信息，供物流服务需求双方沟通合作，供需双方订单在平台上流通，实现仓储、运输等资源信息和物流服务需求信息的匹配。以少量资金投入获取国内众多的物流资源信息，使公司从信息流角度切入供应链管理，创造新的盈利点
信息管理中心	1	运输管理平台	实施阶段	实现多方协作的运输管理智能化、一体化，运用GPS等先进技术，实现集中调度、货况跟踪、实时监控、车辆管理等目标
	2	供应链协同平台	实施阶段	实现供应链体系中仓储、国际货运代理、运输管理等物流资源的纵向整合，不断提升供应链管理水
	3	集团客户服务平台	实施阶段	整合仓储、货代、运输等资讯系统，实现统一受理、一站式服务、投诉与异常的高效响应与处理



研发部门	序号	项目名称	所处阶段	拟达到目标
	4	综合 IT 服务及数据交换平台	实施阶段	通过统一数据交换功能，将各项物流服务节点、政务机构(海关、商检、加工区等)、协作服务机构(航空公司、船公司、口岸信息服务商、银行、担保公司等)信息进行汇集，通过与客户建立数据连接向客户提供供应链管理信息；通过综合 IT 服务管理模块，对平台运行过程进行监控，保证 IT 服务质量与业务运作支撑
	5	集团智能化管理平台	研发阶段	基于现在的资讯系统，采用数据仓库、数据挖掘、智能决策、物流仿真等手段，实现对跨平台关键业务数据的有效分析与统计，为经营决策提供依据
	6	贸易管理系统	研发阶段	满足进出口业务不断增长的需要，提升集团信息化水平。对贸易物流业务全过程的管理和控制、业务数据规范录入、整理和统计分析
	7	移动商务平台	研发阶段	将供应链一体化管理作业流程中的各类信息通过短信平台在公司现有的基础物流和综合物流两大业务管理系统中实现及时采集、实时传递、实时响应，从而提升物流操作时效性、准确性，同时通过该短信平台为公司各层管理人员、操作人员等提供及时的资讯信息，实现营销、日常管理、经营监控数据等各类信息的实时订阅与接收
	8	绩效管理平台	可行性分析与规划阶段	加强企业绩效管理，提高企业整体绩效，改善服务质量，提升客户满意度；从供应链绩效考核智能化方面实现 IT 制造业供应链整体绩效、供应链各个环节绩效、各个环节绩效涉及的部门及岗位绩效的综合评价与考量，使公司整体绩效考核透明化、绩效管理科学化

#### 4、研发费用情况

公司十分注重现代物流资讯系统和物流服务模式的研发与创新，每年均投入大量研发经费，主要是研发人员工资及物流资讯系统开发费用，具体情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
研发费用	1,376.74	818.86	1,048.75
营业收入	107,800.31	65,576.42	70,351.94
占比 (%)	1.28	1.25	1.49

为建设并完善公司 IT 制造业一体化供应链管理解决方案服务体系，提高物流服务质量，增强公司核心竞争力，公司未来将进一步加大研究开发投入，使物流资讯系统和物流服务模式创新工作进入良性发展轨道，为公司可持续发展奠定坚实基础。

#### 5、促进技术创新的制度安排

(1) 实行新产品开发、科研开发的项目负责制



进一步加强研发团队建设,落实各类技术人员在项目开发中的技术责任和工作内容分工,实行项目负责制,由专业人员组成项目组,根据市场行情和企业需求进行充分论证后启动研发项目。

#### (2) 建立科技人才、科技成果的奖励和宣传制度

设立创新与研发基金,为创新与研发提供资金保障和奖励基金,通过奖励和宣传重点项目和有突出贡献的技术人员,促进项目进度,提高项目质量和水平,建立公司良好的声誉和形象,提高公司外部感召力和内部向心力。

建立多维激励体系,不断提高研发技术员工工资、福利待遇。同时实行项目薪酬制,根据项目对公司的贡献大小,以项目投产获利情况给予奖励。

#### (3) 推行岗位竞争末位淘汰制,技术队伍实行“人才合理流动制”

推行岗位竞争末位淘汰制,鼓励和提倡在公平环境下的岗位竞争,对不具备优秀研究能力的人员,公司将调整其工作岗位,甚至予以淘汰。

推行技术队伍“人才合理流动制”,公司安排产品开发人员到操作现场进行技术转化工作,并且安排操作部门人员到研发部门解决实际工作中遇到的技术难题,有利于培养满足多层次实际需求的技术队伍。

#### (4) 建立企业知识产权保护制度

公司制订《无形资产管理办法》,对研发过程形成的核心技术进行保护,建立完整的知识产权管理体系,降低研发人员流动导致的研发知识断层和核心技术失密风险。

## 八、发行人境外经营情况

长三角地区全球电子产业链业已形成,众多品牌商、制造商和供应商的货物流通辐射大陆、港澳台、东南亚甚至全球,要求物流企业建立健全完善的国际化现代物流服务体系。公司现有物流服务网络已覆盖长三角和珠三角地区,基础物流服务通过国际货运代理在境外部分区域积累了一定客户资源,具备带动综合物流服务向境外拓展的基础,在香港设立全资子公司飞力达香港有利于将现代物流服务延伸至境外区域,建立健全完善的国际化现代物流服务体系,通过设立成熟的仓储管理平台及配套物流服务体系,形成国际区域一体化供应链管理服务网络,满足公司为IT行业品牌商及优质知名客户深入提供一体化供应链管理服务





的发展需求，进一步提升公司品牌知名度，着力塑造飞力达物流国际形象，截至本招股说明书签署日，飞力达香港尚未正式开展业务经营。



## 第七节 同业竞争和关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）本公司与股东及其投资的其他企业之间不存在同业竞争情形

本公司股东为亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股、国嘉创投，其中亚通汽修主营业务为汽车修理汽配；飞达投资、吉立达投资、国嘉创投从事的业务均为对外股权投资和管理，未具体从事其他生产经营业务；创业控股作为昆山市国有独资公司，主要是对授权范围内的国有（集体）资产进行投资、经营、管理，其对外投资单位主要从事市政设施建设和管理、房地产开发、创业投资、担保、典当等业务。股东及投资的其他企业的具体情况请参阅本招股说明书“第五节之五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股、国嘉创投及其投资的其他企业均未从事与本公司相同或类似业务，与本公司之间不存在同业竞争。

#### （二）本公司与实际控制人之间不存在同业竞争情形

本公司实际控制人为沈黎明、姚勤、吴有毅，除亚通汽修、飞达投资、吉立达投资外，实际控制人未拥有其他控制公司，实际控制人与本公司之间不存在同业竞争。

#### （三）报告期内存在的同业竞争及解决情况

吉时报关是昆山地区第一家经国家海关总署批准设立的专业报关公司，主要从事代理报关业务，2008年4月之前，公司实际控制人之一吴有毅持有吉时报关64%股权。根据为客户提供一体化供应链管理服务的需要，发行人也从事代理报关业务。因此，发行人与吉时报关存在同业竞争的情况。

为解决同业竞争问题，在发行人2008年改制设立股份公司过程中，吉时报关原25位自然人股东按照相同出资比例设立吉立达投资，将吉时报关与报关业务无关的资产和负债剥离至吉立达投资，并由其受让吉时报关所持飞力国际股权。同时，发行人全资收购25位自然人持有的吉时报关股权。股权转让完成后，



吉时报关成为发行人的全资子公司，同业竞争问题得以解决。

#### （四）避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司股东亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股、国嘉创投，实际控制人沈黎明、姚勤、吴有毅分别出具避免同业竞争承诺函，承诺以后不从事与本公司业务相同或相近的业务。具体如下：

亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股、国嘉创投承诺：1、本公司及控股企业目前未以任何形式直接或间接从事与股份公司相同、类似或相近的业务或经营活动，未拥有与股份公司业务相同、类似或相近的控股公司、联营公司及合营公司，将来也不会从事与股份公司业务相同、类似或相近的业务或经营活动；2、本公司及控股企业不会直接投资、收购与股份公司业务相同、类似或相近的企业或项目，不会以任何方式对股份公司具有同业竞争性的企业提供帮助；3、如果将来因任何原因引起本公司或控股企业所拥有的资产与股份公司发生同业竞争，给股份公司造成损失的，本公司将承担相应赔偿责任，并积极采取有效措施，放弃此类同业竞争。

沈黎明、姚勤、吴有毅承诺：1、本人目前未以任何形式直接或间接从事与股份公司相同、类似或相近的业务或经营活动，未拥有与股份公司业务相同、类似或相近的其他控股企业、联营公司及合营公司，将来也不会从事与股份公司业务相同、类似或相近的业务或经营活动；2、本人不会直接投资、收购与股份公司业务相同、类似或相近的企业或项目，不会以任何方式对股份公司具有同业竞争性的企业提供帮助；3、如果将来因任何原因引起本人或控股企业所拥有的资产与股份公司发生同业竞争，给股份公司造成损失的，本人将承担相应赔偿责任，并积极采取有效措施，放弃此类同业竞争。

## 二、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等相关法律法规的规定，截至本招股说明书签署日，公司的关联方包括持有 5% 以上股份的主要股东及其控股的其他企业，实际控制人，董事、监事、高级管理人员，公司控股



及参股子公司以及其他关联方，具体如下：

### 1、持有发行人 5% 以上股份的主要股东

序号	关联方名称	关联方与发行人的关联关系
1	亚通汽修	持有发行人 23.75% 的股权
2	飞达投资	持有发行人 23.75% 的股权
3	吉立达投资	持有发行人 23.75% 的股权
4	创业控股	持有发行人 23.75% 的股权
5	国嘉创投	持有发行人 5.00% 的股权

### 2、实际控制人

序号	关联方名称	关联方与发行人的关联关系
1	沈黎明	实际控制人之一，公司董事长
2	姚勤	实际控制人之一，公司总裁、董事
3	吴有毅	实际控制人之一，公司副董事长

### 3、持有发行人 5% 以上股份的股东所控制的其他企业

截至本招股书签署日，除创业控股外，亚通汽修、飞达投资、吉立达投资及国嘉创投均不存在对外投资的控股企业。创业控股对外投资的控股企业情况如下：

单位：万元

序号	被投资企业名称	投资金额	所占比例	主营业务
1	昆山市自来水集团有限公司	21,566.03	100.00%	自来水生产、供应；污水处理。给排水设备安装
2	昆山市能源建设开发有限公司	20,450.08	100.00%	电力开发，电厂、电力设备建设，天然气开发利用
3	昆山体育中心发展有限公司	10,000.00	100.00%	体育产业投资，开发、经营
4	昆山市创业投资有限公司	16,072.25	100.00%	资产投资
5	昆山阳澄湖科技园有限公司	86,388.82	98.86%	房地产开发，教育产业招商、基础设施建设
6	昆山市创业担保有限公司	24,000.00	92.31%	贷款担保，投资、咨询
7	昆山市国科创业投资有限公司	24,100.00	96.40%	高新技术、创新企业投资、管理与服务
8	昆山市城市生态森林公园有限公司	8,000.00	79.60%	房地产开发，园林绿化
9	昆山市农业担保有限公司	4,000.00	80.00%	为农民、农村组织提供创业贷款担保、投资、咨询
10	昆山市创杰资产管理服务有限公司	30.00	60.00%	资产管理，投融资服务
11	昆山华润城市燃气有限公司	7,414.80	50.10%	燃气供应及配套服务

### 4、实际控制人控股或参股子公司



沈黎明除持有飞达投资 40%的股权外，不存在其他对外投资的情况。

姚勤除持有亚通汽修 53.68%的股权、持有飞达投资 28%的股权、华东信息 10%的股权外，不存在其他对外投资的情况。

吴有毅持有吉立达投资 64%的股权、持有飞达投资 16%的股权外，不存在其他对外投资情况。

## 5、发行人控股及参股子公司

序号	关联方名称	关联关系
1	昆山出口加工区物流中心有限公司	公司控股子公司，持有其 75%股权
2	昆山飞力仓储服务有限公司	公司间接控股子公司，加工区物流中心持有其 75%股权，飞力达香港持有其 25%股权
3	上海飞力达仓储有限公司	公司控股子公司，公司持有其 75%股权，飞力仓储持有其 25%股权
4	飞力达物流（深圳）有限公司	公司间接控股子公司，飞力仓储持有其 57%股权，飞力达香港持有其 43%股权
5	苏州飞力供应链管理有限公司	公司控股子公司，公司持有其 75%股权，飞力仓储持有其 25%股权
6	南京飞力达供应链管理有限公司	公司间接控股子公司，飞力仓储持有其 60%股权
7	淮安飞力供应链管理有限公司	公司控股子公司，公司持有其 70%股权，飞力仓储持有其 30%股权
8	昆山飞力宇宏航空货运有限公司	公司控股子公司，持有其 86%股权
9	昆山吉时报关有限公司	公司全资子公司
10	上海飞力达国际物流有限公司	公司全资子公司
11	江苏富智国际贸易有限公司	公司全资子公司
12	苏州探极电子科技有限公司	公司控股子公司，持有其 55%股权
13	飞力达国际物流香港有限公司	公司全资子公司
14	苏州飞力达现代物流有限公司	公司控股子公司，持有其 80%股权
15	江苏飞力达现代物流有限公司	公司全资子公司
16	重庆飞力现代物流有限公司	公司全资子公司
17	常州飞力达现代物流有限公司	公司全资子公司
18	重庆飞力达供应链管理有限公司	公司控股子公司，持有其 60%股权
19	昆山飞力集装箱运输有限公司	公司参股公司，持有其 50%股权
20	昆山华东国际物流服务有限公司	公司间接参股公司，加工区物流中心持有其 49.99%股权
21	太仓新洋船务代理有限公司	公司间接参股公司，飞力宇宏持有其 30%股权
22	江苏新洋国际物流有限公司	公司间接参股公司，飞力宇宏持有其 30%股权
23	淮安华东国际物流有限公司	公司间接参股公司，飞力仓储持有其 29%股权

## 6、发行人之董事、监事、高级管理人员

### (1) 董事会成员

序号	关联方名称	关联关系
1	沈黎明	董事长
2	姚勤	董事、总裁



序号	关联方名称	关联关系
3	吴有毅	副董事长
4	钱康珉	董事
5	丁玉琦	董事
6	孙惠新	董事
7	陈 剑	独立董事
8	罗正英	独立董事
9	李鹏南	独立董事

## (2) 监事会成员

序号	关联方名称	关联关系
1	冯国凯	股东代表监事、监事会主席
2	刘士杰	股东代表监事
3	孙学海	职工代表监事

## (3) 高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	姚 勤	总裁、董事
2	王晓娟	副总裁
3	郭秀君	副总裁
4	王佩芳	副总裁
5	方晓青	财务总监
6	李 镭	董事会秘书、副总裁
7	沈丽莉	人力资源总监
8	顾海疆	资讯总监
9	褚 静	行政总监
10	尹 玲	研发总监

## 7、董事、监事、高级管理人员对外兼职企业

姓名	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司的关系
沈黎明	江苏中创置业有限公司	董事长	无
	昆山华润城市燃气有限公司	董事长	无
	苏州昆仑重型装备制造有限公司	董事长	无
	苏州昆仑先进制造技术装备有限公司	董事长	无
	昆山爱博创业投资有限公司	董事	无
	昆山商厦股份有限公司	董事	无
	昆山允升吉光电科技有限公司	董事	无
姚勤	昆山华东信息科技有限公司	董事长	姚勤持有其 10% 股权
丁玉琦	昆山市国信典当行有限公司	董事	无



姓名	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司的关系
	苏州市国信拍卖有限公司	董事	无
	江苏中创置业有限公司	董事	无
	江苏水乡周庄旅游股份有限公司	监事	无
	昆山农业创业担保有限公司	监事	无
	苏州瑞博生物技术有限公司	监事	无
	苏州昆仑先进制造技术装备有限公司	监事	无
	苏州通创微芯有限公司	监事	无
	昆山允升吉光电科技有限公司	监事	无
	昆山锐芯微电子有限公司	监事	无
	昆山德纳普数控科技有限公司	监事	无
孙惠新	苏州苏试试验仪器有限公司	董事	无
	上海绿新包装材料科技股份有限公司	监事	无
	上海中信信息发展股份有限公司	董事	无
	苏州科斯伍德油墨股份有限公司	董事	无
罗正英	苏州陆之遥科技股份有限公司	独立董事	无
	苏州万龙电器集团股份有限公司	独立董事	无
	苏州斯莱克精密设备股份有限公司	独立董事	无
	苏州安洁科技股份有限公司	独立董事	无

#### 8、其他关联方：Kot WaiMing（葛惠明）及飞力物流（香港）

飞力物流（香港）成立于 2003 年 1 月 10 日，系公司管理层与他人合资设立的公司，股本总额为 312 万股，每股 1 港元，Kuo WenJung（郭文荣）出资 70.2 万港元、王成发出资 70.2 万港元、姚勤出资 46.8 万港元，陈燕（沈黎明之配偶）出资 46.8 万港元，吴有毅出资 46.8 万港元，王晓娟出资 15.6 万港元、沈丽莉出资 15.6 万港元。

飞力物流（香港）2005 年 11 月-2008 年 3 月期间持有飞力国际 25% 股权，2008 年 4 月，姚勤、陈燕、王晓娟、沈丽莉将所持飞力物流（香港）股份转让给 HO HingChing（何馨贞）、吴有毅将所持飞力物流（香港）股份转让给 Kot WaiMing（葛惠明），同时，飞力物流（香港）将其所持飞力国际股权转让给飞达投资。

HO HingChing（何馨贞）为姚勤配偶的姑姑，不属于姚勤的直系亲属和近亲属，亦不属于关系密切的家庭成员，与姚勤及发行人之间不存在关联关系。Kot WaiMing（葛惠明）为吴有毅配偶之弟弟，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 10.1.5 条之规定，属于吴有毅关系密切的家庭成



员，Kot WaiMing（葛惠明）及其持有 15% 股权的飞力物流（香港）与发行人之间存在关联关系。

保荐机构经核查后认为：发行人已根据《公司法》和企业会计准则的相关规定完整披露公司在报告期内的关联方及关联关系，发行人除上述关联方外不存在其他未披露的对公司有重大影响的关联方及关联关系。

发行人律师经核查后认为，发行人除上述关联方外，不存在其他未披露的且对公司有重大影响的关联方及关联关系。

## （二）最近三年发生的关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）接受劳务

报告期内，公司发生的接受劳务关联交易主要是与参股公司飞力集装箱、华东物流、淮安华东物流、国信货代、华东信息等之间发生的接受运输劳务、接受通关点、场站服务及货运代理劳务及信息流量费，具体情况如下：

报告期	关联方名称	金额 (万元)	占当期同类业 务的比重	占当期营业成 本比重	交易内容
2010 年度	飞力集装箱	2,470.84	18.54%	3.35%	接受运输劳务
	淮安华东物流	1,279.98	2.12%	1.73%	接受通关点、场站服务
	华东物流	1,053.51	1.74%	1.43%	接受通关点、场站服务
	华东信息	192.97	13.50%	0.26%	信息平台使用费
	新洋物流	43.00	0.07%	0.06%	接受货运代理劳务
	飞力物流（香港）	21.54	0.04%	0.03%	接受货运代理劳务
	飞力贸易	0.16	0.00%	0.00%	接受贸易劳务
	<b>小计</b>	<b>5,062.00</b>	—	<b>6.86%</b>	—
2009 年	飞力集装箱	2,147.43	22.59%	4.91%	接受运输劳务
	淮安华东物流	725.23	2.12%	1.66%	接受通关点、场站服务
	华东物流	721.58	2.11%	1.65%	接受通关点、场站服务
	吉时报关	191.56	0.56%	0.44%	接受报关劳务
	华东信息	111.09	12.43%	0.25%	信息平台使用费
	新洋物流	27.25	0.08%	0.06%	接受货运代理劳务
	飞力贸易	18.60	0.05%	0.04%	接受贸易劳务
	飞力物流（香港）	7.72	0.02%	0.02%	接受货运代理劳务
	国信报关	0.01	0.00%	0.00%	接受报关劳务
	<b>小计</b>	<b>3,950.47</b>	—	<b>9.04%</b>	—
2008 年	飞力集装箱	2,484.52	23.45%	4.78%	接受运输劳务





报告期	关联方名称	金额 (万元)	占当期同类业 务的比重	占当期营业成 本的比重	交易内容
	华东物流	1,685.25	4.08%	3.24%	接受通关点、场站服务
	吉时报关	617.07	1.49%	1.19%	接受报关劳务
	飞力贸易	410.06	0.99%	0.79%	接受贸易劳务
	淮安华东物流	408.05	0.99%	0.79%	接受通关点、场站服务
	国信货代	260.17	0.63%	0.50%	接受货运代理劳务
	华东信息	126.27	13.36%	0.24%	信息平台使用费
	飞力达物流(深圳)	29.21	0.07%	0.06%	接受货运代理劳务
	新洋船代	17.84	0.04%	0.03%	接受货运代理劳务
	飞力物流(香港)	15.36	0.03%	0.03%	接受货运代理劳务
	国信报关	1.33	0.00%	0.00%	接受报关劳务
	小计	<b>6,055.13</b>	—	<b>11.65%</b>	—

## (2) 提供劳务

报告期内，公司与关联方发生的提供劳务关联交易主要是与国信货代、淮安华东物流等之间发生的提供货运代理劳务，具体情况如下：

报告期	关联方名称	金额(万元)	占当期同类 业务的比重	占当期营业 收入的比重	交易内容
2010年	淮安华东物流	291.92	0.39%	0.27%	提供货运代理劳务
	飞力物流(香港)	8.59	0.01%	0.01%	提供货运代理劳务
	新洋物流	8.65	0.01%	0.01%	提供货运代理劳务
	飞力贸易	5.26	0.01%	0.00%	提供货运代理劳务
	小计	<b>314.42</b>	—	<b>0.29%</b>	—
2009年	淮安华东物流	336.71	0.75%	0.51%	提供货运代理劳务
	国信货代	27.30	0.06%	0.04%	提供货运代理劳务
	吉时报关	6.17	0.03%	0.01%	提供监管仓库服务
	新洋物流	5.34	0.01%	0.01%	提供货运代理劳务
	飞力贸易	4.80	0.01%	0.01%	提供货运代理劳务
	飞力物流(香港)	1.25	0.00%	0.00%	提供货运代理劳务
	新洋船代	0.35	0.00%	0.00%	提供货运代理劳务
小计	<b>381.92</b>	—	<b>0.58%</b>	—	
2008年	国信货代	227.57	0.41%	0.32%	提供货运代理劳务
	淮安华东物流	145.40	0.26%	0.21%	提供货运代理劳务
	飞力贸易	53.08	0.10%	0.08%	提供货运代理劳务
	吉时报关	18.78	0.12%	0.03%	提供监管仓库服务
	新洋船代	17.89	0.03%	0.03%	提供货运代理劳务
	飞力达物流(深圳)	8.61	0.02%	0.01%	提供货运代理劳务
	飞力物流(香港)	1.46	0.00%	0.00%	提供货运代理劳务



报告期	关联方名称	金额（万元）	占当期同类业务的比重	占当期营业收入的比重	交易内容
	小计	472.79	—	0.68%	—

①飞力贸易曾经为实际控制人姚勤、吴有毅均持有 19.31% 股权的公司，姚勤担任董事长兼总经理、法定代表人，吴有毅担任副董事长。飞力贸易主要从事一般商品非保税区域进出口代理业务，即为国内无自营进出口经营权的公司或个人办理非保税区域进出口代理业务。报告期内，公司未曾从事与飞力贸易相同的业务，与飞力贸易之间不存在同业竞争。

为消除未来可能发生的潜在同业竞争及消除关联交易，2010 年 5 月，姚勤、吴有毅分别将所持飞力贸易股权转让给印利新、严虓，并辞去相关职务，受让方印利新、严虓与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

飞力贸易股权转让后，公司与飞力贸易的业务往来金额较小，均源于双方正常的业务经营活动需求，交易价格以市场价格为依据，对公司生产经营活动影响较小，不存在利用业务往来进行利益输送，损害公司及股东合法权益的情形。除业务结算资金外，公司与飞力贸易之间不存在其他资金往来。具体情况如下表：

报告期	金额（万元）	占发行人当期同类业务的比例	占发行人当期营业收入/营业成本的比例	交易内容
<b>发行人提供劳务</b>				
2010 年 5-12 月	7.39	0.01%	0.01%	提供货运代理劳务
<b>发行人接受劳务</b>				
2010 年 5-12 月	4.84	0.01%	0.01%	接受贸易劳务

保荐机构和发行人律师经核查后认为，发行人未从事与飞力贸易相同的业务，双方之间不存在同业竞争的情形。飞力贸易股权转让前，姚勤、吴有毅在飞力贸易的任职不构成竞业禁止，亦不构成本次发行的实质性法律障碍；股权受让方印利新、严虓与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系；股权转让完成后，公司与飞力贸易之间业务往来金额较小，定价公允，不存在利用业务往来进行利益输送，损害公司及股东合法权益的情形。

②国信报关曾经为公司参股公司，公司持有其 49% 股权，2009 年 2 月将所



持股权转让后，国信报关不再为公司关联方，2009 年关联交易统计期间为 2009 年 1 月；

③吉时报关自 2009 年 8 月起为公司全资子公司，2009 年关联交易统计期间为 2009 年 1-7 月；

④国信货代曾经为公司参股公司，公司持有其 49% 股权，2009 年 2 月将所持股权转让后，国信货代不再为公司关联方，2009 年关联交易统计期间为 2009 年 1 月；

⑤飞力达物流（深圳）自 2008 年 10 月起纳入发行人合并报表范围，因此，飞力达物流（深圳）2008 年与公司发生的关联交易统计期间为 2008 年 1-9 月。

### （3）公司与参股公司关联交易情况

#### ①接受劳务

单位：万元

关联方	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占参股公司营业收入的比例	金额	占参股公司营业收入的比例	金额	占参股公司营业收入的比例
飞力集装箱	2,470.84	99.41%	2,147.43	97.08%	2,484.52	97.56%
淮安华东物流	1,279.98	85.99%	725.23	88.01%	408.05	79.56%
华东物流	1,053.51	27.58%	721.58	21.70%	1,685.25	46.01%
新洋物流	43.00	2.17%	27.25	1.82%	—	—
国信报关	—	—	0.01	0.00%	1.33	2.64%
国信货代	—	—	—	—	260.17	24.52%
新洋船代	—	—	—	—	17.84	2.19%

#### ②提供劳务

单位：万元

参股关联方	2010 年度			2009 年度			2008 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
淮安华东物流	219.29	0.27%	19.05%	336.71	0.51%	19.15%	145.40	0.21%	16.99%
国信货代	—	—	—	27.30	0.04%	18.97%	227.57	0.32%	16.02%
新洋物流	8.65	0.01%	18.01%	5.34	0.01%	18.28%	—	—	—
新洋船代	—	—	—	0.35	0.00%	17.96%	17.89	0.03%	16.13%

### （4）国信货代和国信报关成为非关联方后与公司的交易情况

#### ①国信货代

2009 年 2 月至今，公司与国信货代的业务往来情况如下表：



期间	金额 (万元)	占发行人当期 同类业务的比例	占发行人当期营业收入 /营业成本的比例	交易内容
<b>发行人提供劳务:</b>				
2010年	334.35	0.45%	0.31%	提供货运代理劳务
2009年2-12月	87.62	0.19%	0.13%	
<b>发行人接受劳务:</b>				
2010年	543.09	0.90%	0.74%	接受货运代理劳务
2009年2-12月	248.05	0.71%	0.57%	

注：2009年2-12月比例数据计算公式的分母为发行人2009年度的同类业务和营业收入/营业成本

## ②国信报关

2009年2月至今，公司与国信报关的业务往来情况如下表：

期间	金额 (万元)	占发行人当期 同类业务的比例	占发行人当期 营业收入/营业成本的比例	交易内容
<b>发行人提供劳务:</b>				
2010年	—	—	—	—
2009年2-12月	—	—	—	
<b>发行人接受劳务:</b>				
2010年	17.22	0.03%	0.01%	接受报关劳务
2009年2-12月	0.13	0.00%	0.00%	

注：2009年2-12月比例数据计算公式的分母为发行人2009年度的同类业务和营业成本

## (5) 关联交易公允性及必要性分析

### ①飞力集装箱

报告期内，公司一体化供应链管理解决方案业务涉及的运输环节主要通过以下三种方式实施：I、由公司自有车队及控股子公司飞力宇宏实施；II、由飞力集装箱实施部分集装箱运输业务；III、通过外包方式委托外部运输公司实施。

飞力集装箱主要从事集装箱运输业务，作为公司一体化供应链管理解决方案的业务节点之一，能够协助公司实现服务好客户的目标，满足客户个性化需求，如单趟运输、分段运输、临时应急、临时增减业务和留车怠时服务等。报告期内，飞力集装箱95%以上的业务来自于公司集装箱运输需求，为公司提供的集装箱运输业务量占公司全部集装箱运输需求量的比例平均约为35%，公司制定了规范的供方管理制度，与多家运输公司长期保持良好合作关系，对飞力集装箱不构成重



大依赖。

公司与飞力集装箱之间的交易价格以市场价格为依据，根据货运地点、到货区域、运输时间及路线要求，结合各项道路行驶费用及个性化需求等因素综合考虑后确定，体现了公允性。公司委托无关联外部运输公司以及委托飞力集装箱的结算价格对比情况如下：

单位：元/趟

服务项目/类型	飞力达物流外包集装箱运输业务平均结算价格		
	2010 年度	2009 年度	2008 年度
运输线路：上海-昆山	1,160 (40TEU)	1,100 (40TEU)	1,200 (40TEU)
	880 (20TEU)	800 (20TEU)	850 (20TEU)
运输线路：上海-苏州	1,450 (40TEU)	1,370 (40TEU)	1,450 (40TEU)
	950 (20TEU)	900 (20TEU)	960 (20TEU)
运输线路：上海-吴江	1,460 (40TEU)	1,370 (40TEU)	1,450 (40TEU)
	950 (20TEU)	900 (20TEU)	960 (20TEU)
服务项目/类型	飞力达物流委托飞力集装箱平均结算价格		
	2010 年度	2009 年度	2008 年度
运输线路：上海-昆山	1,200 (40TEU)	1,150 (40TEU)	1,250 (40TEU)
	900 (20TEU)	830 (20TEU)	850 (20TEU)
运输线路：上海-苏州	1,480 (40TEU)	1,370 (40TEU)	1,450 (40TEU)
	1040 (20TEU)	900 (20TEU)	960 (20TEU)
运输线路：上海-吴江	1,480 (40TEU)	1,370 (40TEU)	1,450 (40TEU)
	1,040 (20TEU)	900 (20TEU)	960 (20TEU)

注：报告期内，按照运输车次计算，上述三条运输线路占发行人委托飞力集装箱业务的比例分别为 97.71%、91.39%、87.25%；按运输箱量计算，上述三条运输线路占发行人委托飞力集装箱业务的比例分别为 98.54%、94.03%、92.81%。

公司委托飞力集装箱的结算价格要略高于无关联外部运输公司，主要系飞力集装箱的运作成本高于市场平均水平，具体分析如下：

I、飞力集装箱服务于公司提供一体化供应链管理解决方案的业务需要，承运的业务类型主要以满足客户个性化需求为主，此外，为及时满足和快速响应客户的变动需求，经常承接临时应急业务、临时增减业务和留车怠时服务等其他外协车队无法配合的业务类型；

II、由于苏州、吴江等地业务规模有限，需要运输的单一 20 尺小柜集装箱较多，在无法拼车的情况下会导致较高运输成本，飞力集装箱承接了较多此类业务。

## ②华东物流

华东物流投资经营管理的“沪苏直通式口岸玉山监管站”是国家海关总署



1997 年批准建成的全国第五个陆路直通式转关运输监管站试点，是昆山地区进出口物流转关运输的唯一通关点。华东物流作为通关点的运营主体，是陆路口岸通关公共平台，承担海关监管、海关出口监管仓库、电子口岸等服务职能，主要为进出口货物通关分流提供报关、报检、仓储、堆存、集装箱运输、拆拼箱、国际空海运订舱、货代等综合性服务的海关监管功能。公司作为现代物流服务提供商，日常有大量货物在昆山陆路口岸完成转关，与华东物流发生的经常性关联交易主要是接受其提供的通关点、场站服务。华东物流对外报价如下：

服务项目/类型	华东物流对外报价
海运通关点使用费	20 尺：50 元/箱；40 尺：100 元/箱
海进分拨费	20 尺：1,200 元；40 尺：2,000 元
海运厢式车	10T 以下 50 元/箱；10T 以上 100 元/箱
称重费	25 元/次
力资费（查验收取）	30 元/票
吊机称重费	20 尺：67 元/次；40 尺：97 元/次
出口加封费	10 元/次
空进通关点使用费	10 元/票
空进制单理货费	0.05 元/公斤
空出通关点使用费	20 元/票
制单费	10 元/车
陆运通关点使用费	5T 以下 50 元/箱；5T 以上 100 元/箱
进场过磅称重费	30 元/次
仓租费	2 元/M <sup>3</sup> •T/天，超过 15 天 3 元/M <sup>3</sup> •T/天
20' 集装箱拆/装箱费	500 元（有非机械性操作加收 50%）
40' 集装箱拆/装箱费	800 元（有非机械性操作加收 50%）
20' 集装箱半/全掏箱费	250/500 元（非机械性操作加收 50%）
40' 集装箱半/全掏箱费	400/800 元（非机械性操作加收 50%）
开箱费	30 元/次
理货费	50 元/票
包装费（查验取样后打包）	30 元/托
提货后加封	20 元/车

公司与华东物流的交易以上述报价进行结算，遵循了公开、公平、公正的原则，不存在利用关联交易调节利润，损害公司股东尤其是中小股东利益的情况。

### ③淮安华东物流

淮安华东物流投资经营管理淮安地区唯一一家海关直通式监管点，是淮安地



区进出口货物通关分流的基地，主要为淮安地区进出口货物通关分流提供仓储、货代、报关、报检等相关物流服务。

I、在淮安出口加工区内的富士康企业，是公司重要高端客户之一，也是淮安地区的主要进出口企业，基于为客户提供现代物流服务的需要，公司接受淮安华东物流提供的通关点、场站服务。淮安华东物流对外报价如下：

服务项目/类型	淮安华东物流对外报价
监管作业制单费	19 元/票
称重费	15 元/车/次
关锁施封费	10 元/只
仓储费	2 元/M <sup>3</sup> •T/天，超过 15 天 3 元/M <sup>3</sup> •T/天
进出仓作业费（海运）	500 元/次
进出仓作业费（空运）	0.10 元/公斤
滞留货监管费	50 元/票/次
打包费	简单 5 元/箱；标准 15 元/托
车辆过夜费（集装箱）	20 元/车/次
车辆过夜费（普通）	10 元/车/次
区内送货费	10 元/托
空运、快件查验费	15 元/票
海运、散货查验费	25 元/票
集装箱开箱费	10 元/只
20 尺半/全掏箱	120/250 元/只
40 尺半/全掏箱	200/400 元/只
分送集报、结转	15 元/本或票
20 尺拆/装箱	250 元/只
40 尺拆/装箱	400 元/只
驳货费	8 元/托
查单、取样、看货费	10 元/票/次
进厂监装费	10 元/小时

淮安华东物流与公司的交易以上述报价进行结算，遵循了公开、公平、公正的原则，交易价格公允，不存在利用关联交易调节利润，损害公司股东尤其是中小股东利益的情况。

II、公司在接受淮安华东物流提供通关点、场站服务的同时，也为其提供运输及空运进出口代理服务。双方结算以市场价格为依据，不存在利用关联交易调节利润，损害公司股东尤其是中小股东利益的情况。

#### ④华东信息



根据国家质检总局关于特殊区域检验检疫的监管要求,特殊监管区域内申报单位需要通过“特殊监管区域检验检疫系统”向检验检疫局申报业务数据,公司主要经营区域昆山、苏州、上海、南京等地区的通关业务均存在该项监管要求。

在昆山地区,公司物流服务涉及的检验检疫、报检信息主要通过华东信息建立的“昆山检验检疫电子监管系统”进行数据申报,接受检验检疫、报检信息交换与流程整合服务,公司按照 15 元/票的价格向华东信息支付相关费用,与华东信息对其他客户报价一致,定价公允。

报告期内,公司上述业务与华东信息相应业务占比情况如下:

单位:万元

项目	2010 年	2009 年	2008 年
华东信息来自发行人的收入	192.97	111.09	126.27
华东信息相应业务收入	504.42	441.44	381.18
占比	38.26%	25.17%	33.13%

#### ⑤新洋船代

太仓港是江苏省重点发展的港口之一,海运航线逐年增多,尤其与台湾地区开通直航后,太仓港在台湾、日本、韩国等亚洲线路具有明显优势,公司服务的部分客户群体是台湾、日本、韩国等亚洲企业,相关货量较大。公司与新洋船代发生的关联交易主要系太仓港航线物流操作,以市场价格为依据,定价公允,且关联交易金额较小,报告期内仅 2008 年度接受劳务金额 17.84 万元,提供劳务金额分别为 2008 年度 17.89 万元、2009 年度 0.35 万元,对公司经营成果不构成重大影响。

#### ⑥新洋物流

新洋物流主要从事太仓等周边地区的非保税业务,侧重于内河运输,其业务虽然耗时较长,但是成本优势明显,有助于公司开发对物流成本管控严格的客户群,是公司一体化供应链管理体系建设的良好补充。公司与新洋物流之间的关联交易以市场价格为依据,定价公允,且关联交易金额较小,报告期内接受劳务金额分别为 2009 年度 27.25 万元、2010 年度 43.00 万元,提供劳务金额分别为 2009 年度 5.34 万元、2010 年度 8.65 万元,对公司经营成果不构成重大影响。

#### ⑦国信货代

2004 年,公司出于业务布局的需要计划发展太仓陆路口岸的通关业务,而





太仓陆路口岸作为公共服务平台由国信物流经营，经双方协商，公司以参股形式与国信物流设立国信货代以拓展太仓通关业务。

由于国信货代的业务主要集中在太仓地区，无法满足其客户在其他地区对物流服务的需求，所以委托公司向其提供太仓地区以外的海、空运进出口代理服务。

公司对国信货代的报价及对外报价对比情况如下：

项目		飞力达物流对外报价	飞力达物流对国信货代报价
海运出口 (昆山 段)	通关点场地费	85 元/20' 135 元/40'	85 元/20' 135 元/40'
	园区卡口费	25 元/20' 50 元/40'	25 元/20' 50 元/40'
	关锁费	10 元/柜	10 元/柜
	场站费	50 元/柜	50 元/柜
	报关代理费	50 元/票	50 元/票
	退单费	10 元/张	10 元/张
	商检换单	100 元/票	100 元/票
	预提箱费	300 元/20' 400 元/40'	300 元/20' 400 元/40'
	放单费	75 元/20' 95 元/40'	60-70 元/20' 85-95 元/40'
	压板费	500 元/车板	500 元/车板
海运进口 (昆山 段)	报关代理费	100 元/票	100 元/票
	报检代理费	100 元/票	100 元/票
	系统使用费	15 元/票	15 元/票
	通关点使用费	75 元/20' 125 元/40'	75 元/20' 125 元/40'
	压板费	500 元/车板	500 元/车板
	短驳费	500 元/20' 800 元/40'	500 元/20' 800 元/40'
	上下车费	130 元/20' 150 元/40'	130 元/20' 150 元/40'
海运进口 (上海 段)	报关费	250 元/票	230 元/票
	查验服务费	50 元/票	50 元/票
	港区保安建设费	20 元/20' 30 元/40'	20 元/20' 30 元/40'
	理货费	90 元/20' 180 元/40'	90 元/20' 180 元/40'
	加封费	55 元/箱	55 元/箱
	换单费	100 元/票	100 元/票
	查验服务费	300 元/次	300 元/次
空运进口	报关费	50 元/票	50 元/票
	报检费	非法检 50 元/票、法检 100 元/票	非法检 50 元/票、法检 100 元/票
	运输费（浦东-昆山）	600 元/3T、850 元/5T	600 元/3T、850 元/5T
	通关点使用费（昆山）	10 元/票	10 元/票
	进出仓费（昆山）	0.2 元/公斤	0.2 元/公斤

由于公司部分客户要求从太仓港进出口货物，且国信货代的货运代理业务在太仓地区具有一定的优势，所以公司委托国信货代代理部分海运进出口业务。国



信货代对其所有客户采取同一报价，具体情况如下：

项目	国信货代对飞力达物流报价
报关费	150 元/票
港口操作费	370 元/20'、560 元/40'
报检费	150 元/票
提还箱费	50 元/20'、75 元/40'
港口保安费	20 元/20'、30 元/40'
理货费	60 元/20'、120 元/40'
港建港杂费	120 元/20'、200 元/40'
查验服务费	150 元/票

公司与国信货代的交易均源于双方正常的业务经营活动需求，交易价格以市场价格为依据，对公司生产经营活动影响较小，不存在利用业务往来进行利益输送，损害公司及股东合法权益的情形。除业务结算资金外，公司与国信货代之间不存在其他资金往来。

#### ⑧国信报关

发展陆路口岸通关业务需要货代服务和报关报检服务配套运作，在国信货代正式运营后，公司参股国信报关以完善太仓业务布局。公司与国信报关之间的关联交易主要是公司接受国信报关的报关劳务，交易定价以市场价格为依据，价格公允，且关联交易金额较小，报告期内分别为 2008 年度 1.33 万元、2009 年 1 月 0.01 万元，对公司经营成果不构成重大影响。

#### ⑨飞力贸易

2008 年公司接受飞力贸易的劳务金额较大，主要是因为飞力仓储代圣美精密向飞力贸易购买 SZ11-16000KVA/110 油浸式电力变压器、GIS 组合式开关，该产品的生产厂商为山东鲁能泰山电力设备有限公司，产品价格为 409.88 万元。其交易过程如下：作为供应方山东鲁能泰山电力设备有限公司先将产品出售给飞力贸易，飞力贸易再将产品出售给飞力仓储，由飞力仓储将产品出售给最终需求方圣美精密。

圣美精密系外商投资企业，其购买的 SZ11-16000KVA/110 油浸式电力变压器、GIS 组合式开关为该公司的生产配套设施，根据海关总署、国家发改委、财政部、商务部 2007 年第 35 号公告《关于针对海关在执行相关进口税收优惠政策适用问题》，外商投资企业所投资的项目符合《外商投资产业指导目录》中鼓励



类或《中西部地区外商投资优势产业目录》的产业条目的，其在投资总额内进口的自用设备及随设备进口的配套技术、配件、备件，除《外商投资项目不予免税的进口商品目录》所列商品外，免征关税和进口环节增值税，圣美精密采取进口方式购买该产品可享受税收优惠。

由于飞力贸易位于昆山出口加工区外，由其与圣美精密交易作为国内采购行为，无法享受税收优惠，而飞力仓储位于昆山出口加工区内，且拥有进出口代理资质，因此由飞力仓储从飞力贸易购入该产品，再将其原价转售给圣美精密。

报告期内，公司与飞力贸易仅发生此一笔较大的关联交易，且并未从中赚取差价，只是按照市场价格向圣美精密收取 1% 手续费，交易价格公允。

除上述情况外，公司与飞力贸易的关联交易金额较小，报告期内接受劳务金额分别为 2009 年度 18.60 万元、2010 年 1-4 月 0.16 万元，提供劳务金额分别为 2008 年度 53.08 万元、2009 年度 4.80 万元、2010 年 1-4 月 5.26 万元，交易均源于双方正常的业务经营活动需求，交易价格以市场价格为依据，对公司生产经营活动影响较小，不存在利用业务往来进行利益输送，损害公司及股东合法权益的情形。

#### ⑩飞力物流（香港）

发行人货运进出口业务主要集中在以上海为中心的华东区域，但随着公司客户种类以及业务类型的增加，在为客户提供一体化供应链管理服务过程中，存在部分货物通过香港空运进出口的情况，进出香港关境委托飞力物流（香港）开展零星陆路运输、空运代理等业务。报告期内，发行人接受飞力物流（香港）货运代理劳务的金额分别为 15.36 万元、7.72 万元、21.54 万元。另一方面，飞力物流（香港）在为其客户提供物流服务过程中根据客户需求委托飞力达物流下属公司提供零星陆路运输类业务，报告期内，发行人向飞力物流（香港）提供货运代理劳务的金额分别为 1.46 万元、1.25 万元、8.59 万元。上述交易均源于双方正常的业务经营活动需求，金额较小，交易价格以市场价格为依据，对公司生产经营活动影响较小，不存在利用业务往来进行利益输送，损害公司及股东合法权益的情形。

报告期内，公司与关联方发生的接受劳务和提供劳务关联交易以市场定价为依据，综合考虑具体业务类别、业务特点、个性化需求等方面因素，遵循公开、公平、公正的原则，不存在利用关联交易调节利润，损害公司股东尤其是中小股



东利益的情况。

#### (6) 仓库租赁

2007年3月，公司以经营租赁的方式向华东物流租赁其投资建设的“昆山出口加工区保税物流中心”四座仓库、集装箱堆场、卡口及全套附属设施，租赁期为五年，前三年租金为1,100万元/年，后两年租金为1,200万元/年，租赁资产明细如下：

租赁资产	权属证书编号	产权所有人	坐落位置	面积(m <sup>2</sup> )
房屋建筑物	昆房权证开发区字第301062411号	华东物流	昆山开发区中央大道99号1号仓库	8,999.75
			昆山开发区中央大道99号2号仓库	8,113.40
			昆山开发区中央大道99号3号仓库	8,124.61
			昆山开发区中央大道99号4号仓库	9,338.87
			昆山开发区中央大道99号办公楼	3,220.14
土地使用权 (仓储用地)	昆国用(2006) 第120061002107号		昆山开发区经六路东侧、纬二路南侧	100,712.00

交易价格公允性分析如下：

出租方	租赁仓库	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	装修状况	年租金 (万元)	每平方米年 租金(元)	差异率
华东物流 (关联方)	昆山保税物流中心 1-4号仓库及办公楼	37,796.77	毛坯房	1,200.00	317.49	-11.81%
昆山出口加工区 投资开发有限公司 (非关联方)	昆山保税物流中心 5-7号仓库	26,326.00	标准化装修	947.74	360.00	

公司在同一区域内租赁关联方与非关联方仓库价格存在差异主要是因为：华东物流仓库及办公楼为昆山保税物流中心一期工程，公司是第一批入驻昆山保税物流中心的现代物流服务企业，具备市场开拓和示范效应，目前，昆山保税物流中心产业化运营已初具规模，仓库租金水平有所上升；此外，公司租用华东物流仓库及办公楼交付使用状态为毛坯房，而后期交付的仓库均为标准化仓库，装修及配套设施比较齐全。

#### (7) 接受资讯软件开发和维护服务

公司技术研发的核心部分主要是针对客户个性化需求进行资讯运营模式的自主研发与设计，而具体的软件开发只是公司资讯系统建设中较基础的环节。由于软件开发需要培养和维持完整的技术团队，若由公司自主投入，运营成本较高。



为提高研发效率，降低研发成本，公司将具体的软件开发外包给华东信息。华东信息作为长期致力于物流信息平台以及电子商务和电子政务集成软件开发的特殊领域软件供应商，开发了多项海关特殊监管区域信息平台，在建立物流管理软件与海关特殊监管区域信息平台接口方面具有独特优势，经过多年合作，华东信息对公司业务模式比较熟悉，双方合作关系稳定，能够有效降低资讯项目建设风险，有利于保障资讯系统的成功运行。

软件行业的收费通常按照标准工时费（1,000-2,000 元/人/天）\*开发时间\*开发人数确定基本费用水平，并综合考虑软件开发的技术水平和个性化需求确定最终收费价格。报告期内，公司接受华东信息软件开发、维护服务的交易价格以上述标准为依据，根据项目的具体情况确定，平均工时水平在 1,200-1,500 元之间，价格公允。报告期内，公司与华东信息委托开发软件及系统维护合同情况如下：

序号	签订时间	委托方	合同标的	合同金额 (万元)
<b>2010 年度</b>				
1	2010/3/16	飞力达物流	货代&仓储相关配套的技术维护机房 硬件设施的维护	130.00
				其他个性服务按次收费
2	2010/3/17	飞力仓储	飞力 B2B 开发项目	100.00
3	2010/4/23	飞力达物流	飞力达物流 ERP 分点（海陆空）实施咨询服务	20.00
4	2010/5/21	飞力达物流	物流情报收集平台（预研）	80.00
5	2010/6/13	飞力达物流	货代&仓储相关配套系统运行维护中新增需求项目	7.59
6	2010/7/1	飞力仓储	飞力仓储 WMS 新增需求项目	8.00
7	2010/7/13	飞力达物流	空运出口货代系统（二期）	15.50
8	2010/7/13	飞力宇宏	运输管理平台项目	99.68
9	2010/8/2	飞力达物流	供应链协同平台一期	59.00
10	2010/8/4	飞力仓储	飞力仓储配送系统	7.27
11	2010/8/4	飞力仓储	飞力仓储关务系统二期变更之纬创关务系统接口	5.16
12	2010/9/30	苏州现代物流	吴中仓库关务管理系统	4.08
13	2010/11/18	飞力仓储	飞力仓储 WMS 新增需求	4.02
14	2010/11/18	飞力达物流	货代&仓储新增需求	15.60
15	2010/12/30	飞力达物流	货代&仓储新增需求	22.40
<b>2009 年度</b>				
1	2009/3/2	飞力仓储	飞力 WMS 外挂二期开发	20.00
2	2009/3/12	飞力仓储	InforWM9 与 CRM、GCS、CSS 整合	3.80



序号	签订时间	委托方	合同标的	合同金额 (万元)
3	2009/3/30	加工区物流中心	2009 年上线新系统之维护协议	维护服务费 20.00 万元/ 年；现场维护费 200 元/ 时
4	2009/4/21	飞力仓储	ASUS B2B SBRupdate	2.28
5	2009/4/21	飞力仓储	ASUS Billing EDI	3.80
6	2009/4/25	飞力达物流	飞力达物流管理平台新增需求	12.00
7	2009/4/28	飞力达物流	海运口岸管理系统	30.00
8	2009/5/18	飞力达物流	放箱管理	15.04
9	2009/5/25	飞力仓储	飞力 WMS 外挂三期开发	5.00
10	2009/6/2	飞力仓储	B2B (CMO)	5.60
11	2009/8/10	飞力仓储	ASUS Pulling	1.76
12	2009/8/11	飞力达物流	飞力达报关报检系统二期	10.00
13	2009/8/11	飞力仓储	R40 平台飞仓接口	4.40
14	2009/8/18	飞力仓储	Innolux (群创电子) B2B	4.80
15	2009/8/28	飞力仓储	飞力 WMS 外挂四期开发	5.20
16	2009/9/2	飞力仓储	FLEX B2B	3.28
17	2009/9/8	南京供应链	WMS (实施) 维护合同	日常维护服务费 1.40 万 /年定制开发服务费 800/ 人/天
18	2009/9/8	飞力仓储	Hitachi B2B	5.28
19	2009/9/8	飞力仓储	Lenovo 2Project	4.88
20	2009/9/8	飞力仓储	Lenovo DT	2.24
21	2009/9/10	飞力达物流	自动结算管理	5.60
22	2009/9/25	飞力仓储	Infor2 期 B2B	18.00
23	2009/10/20	飞力仓储	Foxconn B2B	5.60
24	2009/10/20	飞力仓储	Wistron for sony	4.00
25	2009/11/3	飞力达物流	飞力达物流管理平台新增需求	8.00
26	2009/11/4	飞力达物流	报表及新增需求项目	4.32
27	2009/11/4	飞力达物流	支票管理	6.50
28	2009/11/27	飞力达物流	海运出口放箱管理需求	6.88
29	2009/12/14	飞力仓储	飞仓关务系统一期需求变更	4.04
30	2009/12/14	飞力仓储	飞仓关务系统二期	19.12
<b>2008 年度</b>				
1	2008/5/19	飞力国际	飞力集团商务结算管理系统 (二期)	40.00
2	2008/5/19	飞力国际	车队管理系统 (TMS) 二期	31.00
3	2008/5/19	飞力国际	飞力集团营销管理系统 (二期)	20.00
4	2008/5/19	飞力国际	飞力客户自助服务系统二期	15.00
5	2008/5/19	飞力国际	飞力客户关系管理系统二期	10.00
6	2008/5/19	飞力国际	飞力集团客户服务系统二期	10.00



序号	签订时间	委托方	合同标的	合同金额 (万元)
7	2008/5/19	飞力国际	飞力经营监控系统	32.00
8	2008/5/19	飞力国际	飞力数据仓库与报表分析系统	32.00
9	2008/5/22	飞力国际	飞力集团营运管理系统(二期)(OPS二期空运、陆运)	50.00
10	2008/5/22	飞力国际	飞力集团营运管理系统(二期)(OPS二期仅报关、运输)	12.00
11	2008/5/22	飞力国际	飞力报关报检管理系统	31.30
12	2008/5/29	飞力仓储	飞力 WMS 实施支持	59.86
13	2008/6/12	飞力仓储	acer 新 B2B 开发	4.00
14	2008/9/18	飞力达物流	AMD B2B	2.08
15	2008/10/16	飞力仓储	WMS 二次开发	9.62
16	2008/10/27	飞力达物流	ASUS B2B	8.12
17	2008/10/24	飞力仓储	飞仓关务系统一期	22.72
18	2008/11/3	飞力达物流	Lenovo B2B	14.63
19	2008/11/3	飞力达物流	Acer B2B 补充项目	11.52
20	2008/11/14	飞力达物流	飞力达业务管理系统实施咨询项目	125.00
21	2008/11/14	飞力仓储	供应商库存管理平台维护服务	55.00/每年, 按次计算收费服务
22	2008/11/14	加工区物流中心	卡口智能化信息系统与业务集成系统之维护服务协议	每季度末支付维护服务费 30.00 万元; 现场维护费 200 元/时
23	2008/12/29	飞力达物流	货代&仓储相关配套的技术维护机房硬件设施的维护	根据工作单收取服务费

目前, 华东信息的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	叶其钢	350.00	70.00%
2	姚勤	50.00	10.00%
3	印立新	22.76	4.55%
4	罗东群	19.31	3.86%
5	孟青青	19.31	3.86%
6	严斌	19.31	3.86%
7	柳恂	19.31	3.86%
合计		500.00	100.00%

公司业务在华东信息整体业务的比重情况详见下表:

单位: 万元



项目	2010年	2009年	2008年
发行人委托华东信息的金额	337.35	276.56	384.15
华东信息营业收入	6,988.87	4,418.09	3,042.39
比重	4.83%	6.26%	12.63%

报告期内，除华东信息外，公司还将部分技术研发外包给北京恩富软件科技有限公司、上海永协计算机科技发展有限公司、北京天威诚信电子商务服务有限公司等，公司委托华东信息进行技术研发的金额以及该金额占公司全部技术研发外包金额的比例如下表：

单位：万元

项目	2010年	2009年	2008年
外包给华东信息金额	337.35	276.56	384.15
全部外包金额	785.35	545.57	1,017.67
比重	42.96%	50.69%	37.75%

公司制定了完善且运行高效的项目管理制度，在与华东信息的合作中，全程参与项目执行过程，对开发项目进行专人专项管理，在关键环节严格管控，确保项目的成功实施。因此，公司对华东信息不存在技术依赖。

保荐机构和发行人律师经核查后认为，除公司实际控制人姚勤外，华东信息其他股东与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

发行人委托华东信息实施的技术开发涉及具体的软件开发层面，系公司系统研发工作中较基础的环节。同时，报告期内，公司委托华东信息实施技术开发的金额和比例均不高，发行人对华东信息不存在重大技术依赖。

#### (8) 租赁办公场所及结算水电费、食堂餐费

报告期内，公司租赁华东物流的房产作为主要办公场所，租金水平为 50 元/月/平方米，水电费及食堂餐费按照市场价格与华东物流进行结算，具体情况如下表：

单位：万元

项目	2010年	2009年	2008年
办公场所租金	201.96	201.96	52.92
水电费及食堂餐费	129.83	136.71	128.06
合计	368.33	338.67	180.98





注：办公场所租金 2009 年比 2008 年增加 149.04 万元，主要是公司 2008 年 11 月从长江南路 1 号搬至玫瑰路 999 号，租赁面积增加 2,484 平方米。

#### （9）接受汽车修理修配劳务

报告期内，公司部分车辆委托亚通汽修进行修理修配，2008 年、2009 年、2010 年，双方结算金额分别为 24.09 万元、4.87 万元、1.25 万元，交易价格以市场价格为依据，交易金额较小，对公司经营成果无重大影响。

#### （10）向关联自然人支付报酬

公司向关联自然人支付报酬情况请参阅本招股说明书“第八节之四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况”。

#### （11）上述关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要是与关联方之间发生接受和提供物流相关服务劳务、租赁关联方仓库、办公场所及向关联自然人支付报酬等事项，交易价格采取市场化定价方式，遵循公开、公平、公正原则，交易金额呈逐年下降趋势，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

股份公司成立后，本公司在《公司章程》、《关联交易决策制度》和《独立董事工作制度》中对关联交易决策权限与审批程序进行了进一步的明确和规范，公司严格按照上述制度及有关法律、法规的规定实施关联交易事项，确保关联交易定价的公允性。

## 2、偶发性关联交易

### （1）收购吉时报关股权

吉时报关是昆山地区第一家经国家海关总署批准设立的专业报关公司，是中国报关协会理事和江苏省报关协会副会长单位，是海关总署和中国报关协会授牌的“预归类单位”，先后多次荣获“诚信守法报关企业”、“优秀规范报关企业”、“全国百优报关企业”、“全国最佳质量奖”，在报关行业品牌效应明显。通过强化专业化服务价值理念，打造信息化服务平台，吉时报关为客户提供专业报关服务，协助客户规范通关行为，提高通关效率，保障通关质量，近几年每年报关单量均在 20 万票以上，报关业务差错率始终有效控制在 1‰以内，在昆山地区市场占有率遥遥领先于竞争对手。收购吉时报关可以有效提升发行人报关业



务的能力和竞争力，同时，吉时报关多年来积累的丰富客户资源也对公司业务拓展起到了积极作用。

收购前，吉时报关收入、利润情况如下：

单位：万元

项目	2008年1-4月		2007年度	
	金额	占比	金额	占比
营业收入	751.94	3.72%	1,659.65	3.04%
净利润	158.68	9.66%	526.95	12.37%

鉴于吉时报关与飞力国际在报关业务方面存在同业竞争和关联交易，为消除同业竞争和避免关联交易，提升发行人报关业务的竞争实力，在飞力国际整体变更过程中，吉时报关原25位自然人股东于2008年3月出资设立吉立达投资，由其受让吉时报关所持飞力国际股权，并将吉时报关与报关业务无关的资产和负债剥离至吉立达投资。同时，由飞力国际收购吉时报关全部股权。

吉时报关剥离与报关业务无关的资产和负债前后情况如下：

单位：万元

项目	剥离前金额	剥离金额	剥离后金额
货币资金	731.37	—	731.37
应收账款	154.50	—	154.50
其他应收款	2,264.75	40.00	2,224.75
长期股权投资	1,228.70	1,228.70	—
固定资产	521.08	462.26	58.82
<b>资产合计</b>	<b>4,900.40</b>	<b>1,730.96</b>	<b>3,169.44</b>
预收账款	2.19	—	2.19
应付职工薪酬	143.83	—	143.83
应交税费	510.85	—	510.85
应付股利	913.01	—	913.01
其他应付款	331.25	40.00	291.25
专项应付款	304.37	—	304.37
<b>负债合计</b>	<b>2,205.50</b>	<b>40.00</b>	<b>2,165.50</b>

注：剥离的资产中，其他应收款系与主营业务无关的投资基金款，长期股权投资系对发行人、昆山金利表面材料应用科技股份有限公司以及华东贸易的股权投资，固定资产系非经营性房产；剥离的负债中，其他应付款系与非业务单位的资金往来款。

2008年9月27日，飞力达物流股东大会作出决议，同意收购吉时报关100.00%的股权，针对此项关联交易，关联股东吉立达投资回避表决，独立董事



发表了独立意见。经协商，收购价款为 2,051.70 万元，以中天评估出具的苏中资评报字（2008）第 2012 号《昆山吉时报关有限公司股份转让项目的资产评估报告书》的评估值为依据。根据该评估报告，在考虑评估目的、评估对象的条件和市场因素等情况下，评估人员采用的具体评估方法为收益法。根据该评估方法及有关假设，在评估基准日 2008 年 4 月 30 日，吉时报关股东全部权益价值为 2,051.70 万元。

2008 年 7 月 18 日，飞力达物流与吉时报关 25 名股东签署《股权转让协议书》，分别于 2008 年 11 月 27 日、2009 年 7 月 7 日、2009 年 12 月 28 日、2009 年 12 月 31 日付款 1,000 万元、500 万元、550 万元、1.70 万元。2009 年 8 月 3 日，吉时报关领取由苏州市昆山工商行政管理局核发的（05830214）公司变更[2009]第 07280025 号《公司准予变更登记通知书》。公司自 2009 年 8 月起将吉时报关纳入合并会计报表。

2008 年 5 月-2009 年 7 月期间吉时报关收入及利润情况：

单位：万元

项目	2009 年 1-7 月	2008 年 5-12 月	合计
营业收入	703.49	1,088.63	1,792.12
净利润	119.67	244.13	363.80

经双方协商，吉时报关上述期间的收益归属发行人所有。

通过将吉时报关变为全资子公司，发行人有效消除了同业竞争和避免了关联交易，提高了规范运作水平。同时，鉴于吉时报关在报关业务领域的市场竞争力和品牌影响力较强，发行人将其纳入一体化供应链管理服务体系，可以优化业务结构，提升报关业务的竞争实力，进一步完善和优化基础物流服务产业链，更好地为公司综合物流服务积累客户资源以及提供业务支持，进而提升公司的盈利能力。

保荐机构经核查后认为：

①发行人与吉时报关均为独立核算、自负盈亏的法人主体，双方资产、机构、人员与财务保持独立。发行人建立了规范的财务管理制度，与吉时报关发生的关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，吉时报关不存在为发行人承担成本、费用的情形；



②发行人以经资产评估后的股东权益价值 2,051.70 万元收购吉时报关，反映了吉时报关当时的市场价值，经双方协商确定，定价合理、公允；

③此次股权转让行为真实、有效，且在 2008 年 9 月~2009 年 8 月期间，吉时报关各项业务活动均依法管理，规范进行，不存在重大违法行为。

发行人律师经核查后认为，吉时报关不存在为发行人承担成本、费用的情形；吉时报关截至 2008 年 4 月 30 日评估值为 2,051.70 万元，该评估价值是吉时报关的市场价值的真实反映。发行人与股权转让方以转让股权所对应的吉时报关经评估的净资产值 2,051.70 万元为定价依据，协商确定股权转让价格为 2,051.70 万元，发行人收购吉时报关价格的定价依据公允，不存在损害发行人和股东合法权益的情形；在 2008 年 9 月—2009 年 8 月期间，吉时报关各项经营活动均依法规范进行，所得收益归属于发行人，不存在重大违法行为。

发行人会计师经核查后认为：吉时报关不存在为发行人承担成本、费用的情形。

#### (2) 2008 年 4 月收购新洋船代和新洋物流 40% 股权

新洋船代成立于 2007 年 3 月 7 日，由姚勤、徐建光、吴永文、陆青、唐军红等 5 位自然人共同出资设立，注册资本 200 万元，首期出资 40 万元。设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	首期出资额（万元）
1	姚勤	80.00	40.00%	16.00
2	徐建光	60.00	30.00%	12.00
3	吴永文	20.00	10.00%	4.00
4	陆青	20.00	10.00%	4.00
5	唐军红	20.00	10.00%	4.00
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>40.00</b>

注：姚勤为公司总裁兼董事、实际控制人之一，陆青、唐军红为公司中层管理人员；徐建光、吴永文与公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

新洋物流成立于 2007 年 8 月 2 日，由姚勤、徐建光、吴永文、陆青、唐军红等 5 位自然人共同出资设立，注册资本 500 万元，首期出资 150 万元。设立时股权结构如下：



序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	首期出资额（万元）
1	姚勤	200.00	40.00%	60.00
2	徐建光	150.00	30.00%	45.00
3	吴永文	50.00	10.00%	15.00
4	陆青	50.00	10.00%	15.00
5	唐军红	50.00	10.00%	15.00
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>150.00</b>

注：姚勤为公司总裁兼董事、实际控制人之一，陆青、唐军红为公司中层管理人员；徐建光、吴永文与公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

2008年4月，为规范公司管理人员的对外投资情况，姚勤、陆青、唐军红拟在发行人整体变更为股份公司前将各自持有的新洋船代和新洋物流股权转让，但由于上述两家公司成立时间较短，业务尚处于起步阶段，未来发展前景不明朗，未能找到合适的受让方，姚勤、陆青、唐军红与公司约定由公司收购其各自持有的股权，将来找到合适受让方后，再由公司转让上述股权。

2008年4月8日，飞力国际董事会作出决议同意收购姚勤、唐军红、陆青各自持有的新洋船代和新洋物流40%、10%、10%股权。经交易各方协商，所转让股权已缴纳出资部分24万元和90万元以出资额转让，未缴纳出资部分96万元和210万元由公司承担出资义务。

根据前述股权转让安排的约定，2008年12月，公司将持有的新洋船代和新洋物流60%股权转让给吴永文，经交易双方协商，所转让股权已缴纳出资部分24万元和90万元以出资额转让，未缴纳出资部分96万元和210万元由受让方承担出资义务。

### （3）关联方资金拆借

报告期内，为支持飞力集装箱业务开展，保障公司对外物流服务能力，公司存在为其提供资金支持的情况，具体如下：

单位：万元

发生时间	借款金额	还款金额	资金拆借余额	收取的资金拆借费
2008年	—	34.00	450.00	23.82
2009年	—	—	450.00	23.82
2010年	—	450.00	0.00	17.81

说明：公司按照5.22%年利率向飞力集装箱收取资金拆借费



截至 2010 年 9 月 29 日，飞力集装箱向发行人全部归还了其所拆借的资金，并支付了资金拆借费。

报告期内公司对飞力集装箱的资金拆借行为不符合《贷款通则》的相关规定，但由于飞力集装箱主要为公司提供集装箱运输服务，对公司的运输服务收入比例占其营业收入 95% 以上，公司对飞力集装箱资金支持可以保障公司现代物流服务快速增长对集装箱运输业务的需求，包括单趟运输、分段运输、临时应急、临时增减业务和留车怠时等服务。公司所拆借的资金按照同期银行贷款利率水平收取资金拆借费，该等资金拆借行为不构成重大违法行为，对发行人的财务与经营独立性不会构成重大影响。不存在损害发行人股东合法权益的情况，不构成发行人本次发行上市的实质性法律障碍。

保荐机构经核查后认为：报告期内，公司对飞力集装箱的资金拆借行为不符合《贷款通则》的相关规定，公司该行为主要是为了保障自身现代物流服务快速增长对集装箱运输业务的需求，所拆借的资金按照同期银行贷款利率水平收取了资金拆借费，且已偿还完毕，不存在损害发行人股东合法权益的情况，该等资金拆借行为不构成重大违法行为，对发行人的财务与经营独立性不会构成重大影响，亦不构成发行人本次发行上市的实质性法律障碍。

发行人律师经核查后认为，发行人为了保障公司现代物流服务快速增长对集装箱运输业务的需求向飞力集装箱拆借资金，所拆借的资金按照同期银行贷款利率水平收取了资金拆借费，未损害发行人股东合法权益；发行人的资金拆借行为虽不符合《贷款通则》的相关规定，但不构成重大违法行为，不构成发行人本次发行的实质性法律障碍。拆借资金归还后，发行人与飞力集装箱不再存在资金拆借的关联交易情形。

#### （4）接受借款担保

2004 年 12 月 14 日，飞力国际与昆山市震川农村信用合作社签署农信高抵借字(2004)第 034 号《最高额抵押担保借款合同》，借款金额 1,100 万元，借款期限 2004 年 12 月 14 日-2009 年 12 月 13 日。华东物流以其拥有的昆房权证(开发区)字第 301007805 号房产提供抵押担保。上述借款已于到期日偿还完毕。

### 3、关联方往来款项余额

单位：万元



关联方名称	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
<b>应收账款:</b>			
新洋船代	0.82	0.35	—
国信货代	N/A	N/A	27.59
淮安华东物流	68.46	62.94	109.64
飞力贸易	N/A	4.39	31.01
吉时报关	N/A	N/A	1.2
飞力达物流(深圳)	N/A	N/A	N/A
飞力物流(香港)	1.88	1.25	0.19
<b>合计</b>	<b>71.16</b>	<b>68.93</b>	<b>169.63</b>
<b>预付款项:</b>			
飞力贸易	—	—	242.52
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>242.52</b>
<b>其他应收款:</b>			
新洋船代	—	—	24
新洋物流	—	150	240
飞力集装箱	—	474.02	450
华东物流	—	—	—
朗嘉信息	N/A	N/A	15.77
淮安华东物流	—	—	20
华东信息	—	382.5	453.1
飞力达物流(深圳)	N/A	N/A	N/A
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,006.52</b>	<b>1,202.87</b>
<b>应付账款:</b>			
新洋物流	—	14.43	19
飞力集装箱	127.80	213.16	180.35
华东物流	461.92	360.78	191.77
国信货代	N/A	N/A	87.83
国信报关	N/A	N/A	—
淮安华东物流	349.11	230.87	255.03
飞力物流(香港)	7.48	0.36	0.13
华东信息	21.40	19.28	—
飞力贸易	N/A	0.1	408.39
吉时报关	N/A	N/A	30.67
飞力达物流(深圳)	N/A	N/A	N/A
<b>合计</b>	<b>967.71</b>	<b>838.98</b>	<b>1,173.17</b>
<b>预收款项:</b>			
华东信息	—	—	0.07
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0.07</b>



关联方名称	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
<b>其他应付款：</b>			
亚通汽修	—	2.34	1.19
新洋船代	—	24	—
新洋物流	—	45	—
华东物流	12.34	285.32	166.77
国信货代	N/A	N/A	147
华东信息	63.35	36.44	167.79
飞力达物流（深圳）	N/A	N/A	N/A
华东贸易	N/A	40	N/A
<b>合计</b>	<b>75.69</b>	<b>433.1</b>	<b>482.75</b>

### （三）本次募集资金运用涉及的关联交易

本次募集资金运用不涉及关联交易。

### （四）规范关联交易的制度安排

为规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，并制定《关联交易决策制度》及《独立董事工作制度》对关联方的认定，关联交易的决策权限、操作程序、规范监督等方面进行明确。

#### 1、《公司章程》关于关联交易决策程序的规定

《公司章程》第三十六条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司中小股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和小股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和小股东的利益。

《公司章程》第三十八条规定：公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过。

《公司章程》第七十五条规定：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。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情





况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易和应否回避。表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况作出说明。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据《公司章程》规定请求人民法院认定无效。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

《公司章程》第九十二条规定：董事应当遵守法律、行政法规和公司章程，不得利用其关联关系损害公司利益。

《公司章程》第一百零二条规定：董事会在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

《公司章程》第一百零五条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

《公司章程》第一百一十四条规定：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。

《公司章程》第一百二十四条规定：对于公司与关联人发生的关联交易，未达到本章程第一百零五条第五款所规定标准的，总裁有权做出审批决定。

《公司章程》第一百三十七条规定：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## 2、《关联交易决策制度》关于关联交易决策权限与披露的规定

### (1) 关联交易的决策权限

在董事会权限范围内，授权总裁决定除公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上以及与关联法人发生的交易金额在100万元以上且占公司最近一期经



审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易。如总裁与该关联交易审议事项有关联关系，该关联交易由董事会审议决定。

公司与关联自然人达成的关联交易总额在300万以上；公司与关联法人达成的关联交易总额在1,000万元以上，由公司董事会审议通过后提请公司股东大会审批。须经董事会或者股东大会审议的关联交易事项应经公司二分之一以上独立董事进行事前认可后方可提交董事会审议。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## (2) 关联交易的披露

公司应当及时披露以下关联交易信息：

与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易；

与关联法人发生的交易金额在100万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易；

与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000万元以上，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；同时聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或评估。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

## 3、《独立董事工作制度》关于关联交易规范监督的规定

需由董事会决议的关联交易应由独立董事认可后，方提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

公司的股东、实际控制人及其关联企业向公司借款或与公司发生其他资金往来，金额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值5%，应由独立董事向董事会或股东大会发表独立意见。

## (五) 关联交易的履行程序情况及独立董事的意见

报告期内，公司与关联方发生的经常性关联交易为公司生产经营所需，履行了必要的决策程序。股份公司成立后，通过《公司章程》、《关联交易决策制度》及《独立董事工作制度》中对关联交易的决策程序进一步作出规定和明确，确保关联交易公平、公正、合理，同时积极采取有效措施减少关联交易。董事会、股东大会对关联交易事项进行审议时，涉及的董事和股东均回避表决，独立董事对关联交易进行了事前审阅，并发表独立意见。



本公司独立董事对公司关联交易事项进行核查后认为，报告期内，公司关联交易均为交易双方协商一致的结果，定价依据和定价方法遵循了公平、公正、合理的原则，不存在通过关联交易操纵公司利润的情形，亦不存在损害公司及其股东，特别是中小股东利益的情形。关联交易事项已经履行了必要的审议程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，合法、有效。

#### （六）规范和减少关联交易的措施和达到的效果

为减少与规范关联交易，公司对股权结构进行合理调整，2008年9月，收购吉时报关100%的股权，将其纳入公司一体化供应链管理体系；2009年2月，分别转让国信货代和国信报关49%的股权给无关联方，公司与其不再存在关联关系；2009年4月，注销朗嘉信息；2010年9月，注销华东贸易。

近三年公司接受劳务金额占营业成本的比例逐年下降，而公司提供劳务金额较小，占营业收入比例保持在较低水平。

公司近三年发生的关联交易及其占营业收入/营业成本的比例如下：

单位：万元

项目	2010年	2009年	2008年
接受劳务	5,062.00	3,950.47	6,025.78
营业成本	73,831.87	43,721.02	51,935.67
接受劳务占营业成本的比例	6.86%	9.04%	11.65%
提供劳务	314.42	381.92	472.79
营业收入	107,800.32	65,576.42	70,351.94
提供劳务占营业收入的比例	0.29%	0.58%	0.68%

发行人股东亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股、国嘉创投，实际控制人沈黎明、姚勤、吴有毅已出具《避免关联交易和杜绝非经营性资金占用承诺函》，具体情况请参阅本招股说明书“第五节之九、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

公司将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及相关法律法规的规定，尽量减少关联交易，规范不可避免的关联交易，确保关联交易决策程序规范，交易价格合理、公允，不损害公司及其股东，特别是中小股东的利益。

保荐机构经核查后认为：公司与关联方之间的关联交易均为公司正常生产经



营开展所需，交易价格以市场定价为依据，遵循了公开、公平、公正的原则，不存在利用关联交易调节利润，损害公司股东尤其是中小股东利益的情况。为规范关联交易，公司制定了完善的管理制度，同时采取多项措施以尽量减少关联交易，规范不可避免的关联交易。

发行人会计师经核查后认为：发行人上述已如实披露了与参股公司的关联交易，公司与关联方之间的关联交易均为公司正常生产经营开展所需，交易价格的确定以市场定价为依据，遵循公开、公平、公正的原则，发行人已采取和拟采取多项措施以尽量减少关联交易，已制订了一整套相应的规章制度规范不可避免的关联交易。



## 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

#### (一) 董事会成员

根据《公司法》和《公司章程》的规定，本公司董事会由9人组成，其中独立董事3人；董事由股东大会选举产生或更换，任期3年，任期届满，可连选连任；各董事基本情况如下：

序号	姓名	年龄	国籍	职位
1	沈黎明	50岁	中国	董事长
2	姚勤	51岁	中国	董事、总裁
3	吴有毅	55岁	中国	副董事长
4	钱康珉	62岁	中国	董事
5	丁玉琦	54岁	中国	董事
6	孙惠新	53岁	中国	董事
7	陈剑	49岁	中国	独立董事
8	罗正英	54岁	中国	独立董事
9	李鹏南	64岁	中国	独立董事

**1、沈黎明先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1961年6月生，研究生学历，高级经济师。1979年起先后就职于昆山市人民银行、昆山市信托投资公司、昆山市创业控股有限公司。1998年3月~2008年6月担任飞力国际董事长，2008年6月至今担任本公司董事长，任期：2011年5月~2014年5月。

**2、姚勤先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1960年1月生，本科学历，高级经济师，长江商学院EMBA。1986年起先后就职于昆山汽车客运公司、昆山市汽车大修厂。1996年10月~2008年6月担任飞力国际董事、总经理。2008年6月至今担任本公司董事、总裁，任期：2011年5月~2014年5月。

**3、吴有毅先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1956年11月生，大专学历。1973年起先后就职于昆山市交通局汽车运输队、昆山市汽车运输公司、昆山市经济委员会、昆山华弼金属回收有限公司、昆山开发区客货运输服务公司，1994年3月起至今任吉时报关董事长、总经理。2001年8月~2008年6月担任



飞力国际副董事长，2008年6月至今担任本公司副董事长，任期：2011年5月~2014年5月。

**4、钱康珉先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1949年10月生，大专学历，经济师。1969年起先后就职于国营扬州散热器总厂、国营扬州弹簧总厂、昆山开发区工贸总公司、昆山开发区伟龙实业有限公司。1998年11月至今担任吉时报关董事、办公室主任，2008年3月至今担任吉立达投资总经理。2001年8月~2008年6月担任飞力国际董事，2008年6月至今担任本公司董事，任期：2011年5月~2014年5月。

**5、丁玉琦女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1957年12月生，大专学历。1980年起先后就职于昆山酒厂、昆山纺织厂、昆山市信托投资公司。2001年11月至今担任创业控股财务经理，2001年8月~2008年6月担任飞力国际董事，2008年6月至今担任本公司董事，任期：2011年5月~2014年5月。

**6、孙惠新先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1958年8月生，博士。1983年起先后就职于苏州大学财经学院、中创华东经济发展公司、中创公司苏州证券交易营业部、科瑞集团公司、湘财证券北京营业部、北京瑞泽集团公司、清华紫光科技创新投资有限公司、加拿大斯夫特证券公司，2008年5月起担任国嘉创投总经理、财务总监。2008年6月至今担任本公司董事，任期：2011年5月~2014年5月。

**7、陈剑先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1962年4月生，清华大学教授、博士生导师，研究方向：供应链管理，电子商务，企业信息化，信息系统与发展战略等。1989年起至今，历任清华大学经管学院系统工程研究室讲师、副教授、教授、室副主任，现任清华大学经管学院管理科学与工程系教授、系主任，清华大学现代管理研究中心主任，清华大学经管学院博士生导师。曾主持开展了国家自然科学基金项目、教委博士点基金项目、863高科技课题等项目在内的三十余项研究课题，先后发表学术论文三百余篇。曾获第三届中国青年科技奖、国家教委科技进步二等奖（甲类）、美国IEEE系统、人与控制论学会杰出贡献奖。2008年6月至今担任本公司独立董事，任期：2011年5月~2014年5月。

**8、罗正英女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1957年12月生，研究生学历，苏州大学教授、博士生导师，研究方向：财务管理。1982年毕业于西南财经大学会计系；1995年，担任北京大学光华管理学院成本管理研究方向访问



学者；2000年，担任英国 NAPIER 大学资本市场与会计信息研究方向访问学者；2001年起担任苏州大学商学院教授，2005年起担任苏州大学企业管理专业财务管理方向博士生导师。主持参加国家教委、中欧政府、自然科学基金和省社科项目共5项，在全国重要学术刊物上发表论文40余篇，核心期刊20余篇，出版多部著作和教材。2008年6月至今担任本公司独立董事，任期：2011年5月~2014年5月。

**9、李鹏南先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1947年3月出生，研究生学历，一级关务监督职称。1982年~2003年历任中国海关总署关税司副处长、处长、副司长、司长，2003年~2004年10月任中国海关总署加工贸易及保税监管司司长，2004年10月~2007年5月任中国海关总署广东分署副主任。2008年9月至今担任本公司独立董事，任期：2011年5月~2014年5月。

## （二）监事会成员

根据《公司法》和《公司章程》的规定，本公司监事会由3人组成，其中职工代表监事1人，由本公司职工通过民主选举方式产生；监事每届任期3年，任期届满，可连选连任；各监事基本情况如下：

序号	姓名	年龄	国籍	职位
1	冯国凯	63岁	中国	股东代表监事、监事会主席
2	刘士杰	40岁	中国	股东代表监事
3	孙学海	36岁	中国	职工代表监事

**1、冯国凯先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1948年7月生，中专学历，助理工程师。1976年起先后就职于甘肃省合水县汽车修理厂、甘肃省合水县汽车运输公司、昆山市汽车运输公司修理厂。1999年1月起任亚通汽修副董事长、副总经理。2008年6月至今担任本公司监事会主席，任期：2011年5月~2014年5月。

**2、刘士杰先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1971年5月生，本科学历，经济师。1996年起历任维德建材（苏州）有限公司销售主管、大通国际货运有限公司苏州分公司销售主管、中国财产保险有限公司苏州分公司销售经理、上海新杰货运有限公司销售部经理、飞力仓储保税业务部销售主管。2004年10月~2008年6月期间，先后担任飞力国际销售主管、营销服务中心副总经理、营销



服务中心总经理。2008年6月至今担任本公司监事、营销服务中心总经理，任期：2011年5月~2014年5月。

**3、孙学海先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1975年12月生，大专学历。1996年6月~2008年6月期间，历任飞力国际职员、海运部副经理、海运进口部经理、开发区操作中心经理、海运事业部副总经理。2008年6月至今担任本公司监事、海运事业部副总经理，任期：2011年5月~2014年5月。

### （三）高级管理人员

本公司高级管理人员共10名，基本情况如下：

序号	姓名	年龄	国籍	职位
1	姚勤	51岁	中国	总裁、董事
2	王晓娟	40岁	中国	副总裁
3	郭秀君	41岁	中国	副总裁
4	王佩芳	41岁	中国	副总裁
5	方晓青	49岁	中国	财务总监
6	李镭	39岁	中国	董事会秘书、副总裁
7	沈丽莉	38岁	中国	人力资源总监
8	顾海疆	38岁	中国	资讯总监
9	褚静	36岁	中国	行政总监
10	尹玲	36岁	中国	研发总监

**1、姚勤先生：**本公司总裁、董事，简历请参阅本节“一之（一）董事会成员”。

**2、王晓娟女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1971年5月生，硕士学位。1991~2003年先后就职于西安市长安城堡大酒店、沪士电子（昆山）有限公司，2003~2008年6月期间，历任飞力国际空运部经理、总经理助理、副总经理。2008年6月至今担任本公司副总裁，任期：2011年5月~2014年5月。

**3、郭秀君女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1970年3月生，本科学历。1993~2004年先后就职于天津市硫酸厂、天津泛艺国际货运代理服务有限公司，2004年2月~2008年6月期间，先后担任飞力国际营销服务中心经理、副总经理。2008年6月至今担任本公司副总裁，任期：2011年5月~2014年5月。

**4、王佩芳先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1970年10月生，在读中国人民大学EMBA。1992年7月~2000年5月，就职于昆山市客运公司；2000





年5月~2008年6月，担任飞力仓储副总经理。2008年6月至今担任本公司副总裁，任期：2011年5月~2014年5月。

**5、方晓青女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1962年1月生，大专学历。1979年起先后就职于四川涪陵市工商银行、昆山市高检基地、昆山市信托投资公司，1999年6月~2008年6月期间，历任飞力国际副总经理、财务总监。2008年6月至今担任本公司财务总监，任期：2011年5月~2014年5月。

**6、李镭先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1972年12月生，本科学历，经济师。曾先后就职于昆山市信托投资公司第二证券营业部、东吴证券有限责任公司昆山营业部、创业控股资产经营部，2008年6月至今担任本公司董事会秘书、副总裁，任期：2011年5月~2014年5月。

**7、沈丽莉女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1973年1月生，在读中国人民大学EMBA。1993年7月~1996年2月期间，担任昆山厚声电子工业有限公司职员、办公室主任，1996年3月~2008年6月期间，历任飞力国际职员、销售部主管、客服部主管、总经理助理。2008年6月至今担任本公司人力资源总监，任期：2011年5月~2014年5月。

**8、顾海疆先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1971年10月生，本科学历。1992年8月~2007年1月曾先后就职于上海港务局、上海美华系统有限公司，2007年1月~2008年6月，担任飞力国际资讯总监。2008年6月至今担任本公司资讯总监，任期：2011年5月~2014年5月。

**9、褚静女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1975年1月生，在读上海海事大学EMBA。1996年3月~2008年6月期间，先后担任飞力国际职员、主管、副经理、经理、助理总经理，2008年6月~2010年3月担任本公司总裁助理，2010年4月至今担任本公司行政总监，任期：2011年5月~2014年5月。

**10、尹玲女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1975年4月生，大专学历，目前就读于西安交通大学EMBA。2001年10月~2002年8月，担任苏州马培德办公用品制造有限公司客户关系部经理；2002年8月~2008年6月，担任飞力仓储副总经理。2008年6月~2010年3月担任本公司总裁助理，2010年4月至今担任本公司研发总监，任期：2011年5月~2014年5月。

#### （四）其他核心人员



除公司前述高级管理人员外，本公司无其他核心人员。

## （五）董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事的提名和选聘情况

①2008年6月18日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了公司第一届董事会成员：沈黎明、姚勤、吴有毅、丁玉琦、钱康珉、孙惠新、陈剑、罗正英。其中，姚勤、罗正英（独立董事）由股东亚通汽修提名；吴有毅、钱康珉由股东吉立达投资提名；沈黎明、丁玉琦、陈剑（独立董事）由股东创业控股提名；孙惠新由股东国嘉创投提名。

2008年6月18日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，选举沈黎明为公司董事长，选举吴有毅为公司副董事长。

2008年9月27日，公司2008年第一次临时股东大会作出决议，增选李鹏南（由股东吉立达投资提名）担任公司独立董事。

②2011年5月12日，公司召开了2010年度股东大会，会议选举产生公司第二届董事会成员：沈黎明、姚勤、吴有毅、丁玉琦、钱康珉、孙惠新、陈剑、罗正英、李鹏南。其中，沈黎明由股东飞达投资提名；姚勤、罗正英（独立董事）由股东亚通汽修提名；吴有毅、钱康珉、李鹏南由股东吉立达投资提名；丁玉琦、陈剑（独立董事）由股东创业控股提名；孙惠新由股东国嘉创投提名。

2011年5月18日，公司第二届董事会第一次会议作出决议，选举沈黎明为公司董事长，选举吴有毅为公司副董事长。

### 2、监事的提名和选聘情况

①2008年6月18日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了公司第一届监事会成员：冯国凯、刘士杰、孙学海。其中，冯国凯由股东亚通汽修提名；刘士杰由股东飞达投资提名；孙学海由职工代表大会选举产生。

2008年6月18日，公司第一届监事会第一次会议作出决议，选举冯国凯为公司第一届监事会主席。

②2011年5月12日，公司召开了2010年度股东大会，会议选举产生公司第二届监事会成员：冯国凯、刘士杰、孙学海。其中，冯国凯由股东亚通汽修提名；刘士杰由股东飞达投资提名；孙学海由职工代表大会选举产生。

2011年5月18日，公司第二届监事会第一次会议作出决议，选举冯国凯为



公司第二届监事会主席。

## 二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况

本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在直接持有公司股份的情况。

### (一) 上述人员发行前间接持有发行人股份的情况

- 1、本公司董事长沈黎明先生通过飞达投资间接持有本公司 9.50% 的股份。
  - 2、本公司董事、总裁姚勤先生通过亚通汽修、飞达投资间接持有本公司 19.40% 的股份。
  - 3、本公司副董事长吴有毅先生通过吉立达投资、飞达投资合计间接持有本公司 19.00% 的股份。
  - 4、本公司董事钱康珉先生通过吉立达投资间接持有本公司 1.43% 的股份。
  - 5、本公司监事会主席冯国凯先生通过亚通汽修间接持有本公司 2.86% 的股份。
  - 6、本公司监事刘士杰先生通过飞达投资间接持有本公司 0.18% 的股份。
  - 7、本公司监事孙学海先生通过飞达投资间接持有本公司 0.18% 的股份。
  - 8、本公司副总裁王晓娟女士通过飞达投资间接持有本公司 0.26% 的股份。
  - 9、本公司副总裁郭秀君女士通过飞达投资间接持有本公司 0.26% 的股份。
  - 10、本公司副总裁王佩芳先生通过飞达投资间接持有本公司 0.26% 的股份。
  - 11、本公司财务总监方晓青女士通过飞达投资间接持有本公司 0.26% 的股份。
  - 12、本公司人力资源总监沈丽莉女士通过飞达投资间接持有本公司 0.26% 的股份。
  - 13、本公司资讯总监顾海疆先生通过飞达投资间接持有本公司 0.22% 的股份。
  - 14、本公司行政总监褚静女士通过飞达投资间接持有本公司 0.26% 的股份。
  - 15、本公司研发总监尹玲女士通过飞达投资间接持有本公司 0.26% 的股份。
- 除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其



近亲属不存在间接持有公司股份的情况。截至本招股说明书签署日，上述人员间接所持股份不存在质押或冻结的情况。

## (二) 近三年期末持股数量变动情况

姓名	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	间接持股数量 (万股)	比例	间接持股数量 (万股)	比例	间接持股数量 (万股)	比例
沈黎明	760.00	9.50%	760.00	9.50%	760.00	9.50%
姚勤	1,552.00	19.40%	1,552.00	19.40%	1,552.00	19.40%
吴有毅	1,520.00	19.00%	1,520.00	19.00%	1,520.00	19.00%
钱康珉	114.40	1.43%	114.40	1.43%	114.40	1.43%
冯国凯	228.80	2.86%	228.80	2.86%	228.80	2.86%
刘士杰	14.40	0.18%	14.40	0.18%	14.40	0.18%
孙学海	14.40	0.18%	14.40	0.18%	14.40	0.18%
王晓娟	20.80	0.26%	20.80	0.26%	20.80	0.26%
郭秀君	20.80	0.26%	20.80	0.26%	20.80	0.26%
王佩芳	20.80	0.26%	20.80	0.26%	20.80	0.26%
方晓青	20.80	0.26%	20.80	0.26%	20.80	0.26%
沈丽莉	20.80	0.26%	20.80	0.26%	20.80	0.26%
顾海疆	17.60	0.22%	17.60	0.22%	17.60	0.22%
褚静	20.80	0.26%	20.80	0.26%	20.80	0.26%
尹玲	20.80	0.26%	20.80	0.26%	20.80	0.26%
合计	4,367.20	54.59%	4,367.20	54.59%	4,367.20	54.59%

## 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况如下：

姓名	被投资企业	出资额 (万元)	出资比例	与本公司的关系	是否存在 利益冲突
沈黎明	飞达投资	1,080.00	40.00%	本公司股东	否
姚勤	亚通汽修	214.70	53.68%	本公司股东	否
	飞达投资	756.00	28.00%	本公司股东	否
	华东信息	50.00	10.00%	其他关联方	否
吴有毅	飞达投资	432.00	16.00%	本公司股东	否
	吉立达投资	1,472.00	64.00%	本公司股东	否
钱康珉	吉立达投资	138.00	6.00%	本公司股东	否
冯国凯	亚通汽修	48.20	12.05%	本公司股东	否
刘士杰	飞达投资	20.00	0.74%	本公司股东	否



姓名	被投资企业	出资额 (万元)	出资比例	与本公司的关系	是否存在 利益冲突
孙学海		20.00	0.74%		否
王晓娟		30.00	1.11%		否
郭秀君		30.00	1.11%		否
王佩芳		30.00	1.11%		否
方晓青		30.00	1.11%		否
沈丽莉		30.00	1.11%		否
顾海疆		25.00	0.93%		否
褚 静		30.00	1.11%		否
尹 玲		30.00	1.11%		否

除上述列明的投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

2010 年度，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在本公司的薪酬情况如下：

姓名	职务	2010 年度报酬（万元）
沈黎明	董事长	20.54
姚 勤	董事、总裁	134.35
吴有毅	副董事长	—
钱康珉	股东代表董事	—
丁玉琦	股东代表董事	—
孙惠新	股东代表董事	—
陈 剑	独立董事	6.00
罗正英	独立董事	6.00
李鹏南	独立董事	6.00
冯国凯	监事会主席	—
刘士杰	股东代表监事	24.70
孙学海	职工代表监事	23.00
王晓娟	副总裁	32.82
郭秀君	副总裁	28.10
王佩芳	副总裁	31.80
方晓青	财务总监	26.26
李 镭	董事会秘书、副总裁	18.15
沈丽莉	人力资源总监	26.11
顾海疆	资讯总监	26.47



姓名	职务	2010 年度报酬（万元）
褚 静	行政总监	27.67
尹 玲	研发总监	24.42

注：本公司三名独立董事自任职之日起在公司领取独立董事津贴，每人每年 6 万元。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，本公司上述人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与 本公司的关系
沈黎明	董事长	飞达投资	董事长	本公司股东
		加工区物流中心	执行董事	本公司控股子公司
		飞力仓储	董事	本公司控股子公司
		上海飞力达物流	执行董事	本公司全资子公司
		富智贸易	执行董事	本公司全资子公司
		飞力达香港	董事	本公司全资子公司
		重庆现代物流	执行董事	本公司全资子公司
		重庆供应链	董事长	本公司控股子公司
		华东物流	副董事长	本公司参股公司
		淮安华东物流	董事长	本公司参股公司
		江苏中创置业有限公司	董事长	无
		昆山华润城市燃气有限公司	董事长	无
		苏州昆仑先进制造技术装备有限公司	董事长	无
		苏州昆仑重型装备制造有限公司	董事长	无
		昆山爱博创业投资有限公司	董事	无
昆山商厦股份有限公司	董事	无		
昆山允升吉光电科技有限公司	董事	无		
姚勤	董事、总裁	亚通汽修	董事长	本公司股东
		飞达投资	董事	本公司股东
		飞力仓储	董事、总经理	本公司控股子公司
		上海飞力达仓储	执行董事	本公司控股子公司
		飞力达物流（深圳）	董事长	本公司控股子公司
		苏州供应链	执行董事、总经理	本公司控股子公司
		飞力宇宏	执行董事	本公司控股子公司
		上海飞力达物流	总经理	本公司全资子公司
		富智贸易	总经理	本公司全资子公司
		探极电子	董事长	本公司控股子公司
		飞力达香港	董事	本公司全资子公司
		苏州现代物流	董事长	本公司控股子公司
		江苏现代物流	执行董事、总经理	本公司全资子公司



姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与 本公司的关系
		常州现代物流	执行董事	本公司全资子公司
		重庆供应链	董事	本公司控股子公司
		飞力集装箱	董事	本公司参股公司
		华东物流	董事	本公司参股公司
		淮安华东物流	董事	本公司参股公司
		新洋船代	董事	本公司参股公司
		新洋物流	董事	本公司参股公司
		华东信息	董事长	其他关联方
吴有毅	副董事长	吉立达投资	执行董事	本公司股东
		飞力仓储	董事长	本公司控股子公司
		南京供应链	执行董事	本公司控股子公司
		淮安供应链	执行董事	本公司控股子公司
		飞力达物流（深圳）	董事	本公司控股子公司
		吉时报关	董事长、总经理	本公司全资子公司
		飞力达香港	董事	本公司全资子公司
		华东物流	总经理	本公司参股公司
		淮安华东物流	总经理	本公司参股公司
		江苏报关协会	副会长	无
钱康珉	董事	吉时报关	董事	本公司全资子公司
		吉立达投资	总经理	本公司股东
		飞力集装箱	董事	本公司参股公司
		华东物流	监事	本公司参股公司
丁玉琦	董事	创业控股	财务经理	本公司股东
		飞力仓储	董事	本公司控股子公司
		昆山市创业投资有限公司	监事	无
		昆山市国信典当行有限公司	董事	无
		苏州市国信拍卖有限公司	董事	无
		江苏中创置业有限公司	董事	无
		昆山市创业担保有限公司	监事	无
		昆山创杰资产管理服务公司	监事	无
		昆山方向发展股份有限公司	监事	无
		江苏水乡周庄旅游股份有限公司	监事	无
		昆山农业创业担保有限公司	监事	无
		苏州瑞博生物技术有限公司	监事	无
		苏州昆仑先进制造技术装备有限公司	监事	无
		苏州通创微芯有限公司	监事	无
		昆山允升吉光电科技有限公司	监事	无
		昆山锐芯微电子有限公司	监事	无
昆山德纳普数控科技有限公司	监事	无		



姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与 本公司的关系
孙惠新	董事	国嘉创投	总经理、财务总监	本公司股东
		苏州苏试试验仪器有限公司	董事	无
		上海绿新包装材料科技股份有限公司	监事	无
		上海中信信息发展股份有限公司	董事	无
		苏州科斯伍德油墨股份有限公司	董事	无
陈剑	独立董事	清华大学经管学院管理科学与工程系	教授、系主任	无
		清华大学现代管理研究中心	主任	无
罗正英	独立董事	苏州大学商学院	教授、博士生导师	无
		苏州陆之遥科技股份有限公司	独立董事	无
		苏州万龙电器集团股份有限公司	独立董事	无
		苏州斯莱克精密设备股份有限公司	独立董事	无
		苏州安洁科技股份有限公司	独立董事	无
冯国凯	监事会主席	亚通汽修	副董事长、副总经理	本公司股东
王晓娟	副总裁	上海飞力达物流	常务副总经理	本公司全资子公司
		常州现代物流	总经理	本公司全资子公司
王佩芳	副总裁	飞力仓储	董事、副总经理	本公司控股子公司
		上海飞力达仓储	监事	本公司控股子公司
		南京供应链	董事	本公司控股子公司
方晓青	财务总监	加工区物流中心	监事	本公司控股子公司
		飞力仓储	监事	本公司控股子公司
		苏州供应链	监事	本公司控股子公司
		淮安供应链	监事	本公司控股子公司
		上海飞力达物流	监事	本公司全资子公司
		富智贸易	监事	本公司全资子公司
		探极电子	监事	本公司控股子公司
		苏州现代物流	监事	本公司控股子公司
		江苏现代物流	监事	本公司全资子公司
		重庆现代物流	监事	本公司全资子公司
		常州现代物流	监事	本公司全资子公司
		重庆供应链	监事	本公司控股子公司
		飞力集装箱	监事	本公司参股公司
尹玲	研发总监	南京供应链	董事	本公司控股子公司
		探极电子	董事	本公司控股子公司
		飞力仓储	副总经理	本公司控股子公司
郭秀君	副总裁	重庆现代物流	总经理	本公司全资子公司
		重庆供应链	总经理、董事	本公司控股子公司

除以上人员外，本公司其他董事、监事和高级管理人员及其他核心人员没有在其他单位兼职的情况。





## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均为中华人民共和国公民，无境外永久居留权，相互之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签定的协议及其履行情况

截至本招股说明书签署日起，发行人与在本公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均签署了《劳动合同》，合同对上述人员的权利和义务做了详细的规定。此外，公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签订了《保密协议》及《竞业禁止协议》，对业务涉及的各种保密事项、范围、期限和泄密责任及竞业禁止事项等进行了明确的规定。

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作出的重要承诺，请参阅本招股说明书“第五节之九、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”和“第七节之一、同业竞争之（三）避免同业竞争的承诺”。

截至本招股说明书签署日，上述合同及承诺均得到了切实履行。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。

## 九、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因

近两年，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

### （一）董事变动情况

1、2008年6月18日，公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举产生股份公司第一届董事会成员：沈黎明、姚勤、吴有毅、丁玉琦、钱康珉、孙惠新、陈剑、罗正英，其中：陈剑、罗正英为独立董事。同日，公司第一届董事会



第一次会议作出决议，选举沈黎明为公司第一届董事会董事长；选举吴有毅为公司第一届董事会副董事长。

2、2008年9月27日，公司2008年度第一次临时股东大会作出决议，增选李鹏南为公司独立董事。

3、鉴于公司第一届董事会任期将于2011年6月届满，2010年5月12日，公司2010年度股东大会作出决议，将第一届董事会成员全部续聘，成立第二届董事会。

2011年5月18日，公司第二届董事会第一次会议作出决议，选举沈黎明为公司第二届董事会董事长；选举吴有毅为公司第二届董事会副董事长。

## （二）监事变动情况

1、2008年6月18日，公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举产生股份公司第一届监事会成员：冯国凯、刘士杰、孙学海（职工代表监事，由职工代表大会选举产生）。同日，公司第一届监事会第一次会议作出决议，选举冯国凯为公司第一届监事会主席。

2、鉴于公司第一届监事会任期将于2011年6月届满，根据2010年度股东大会和职工代表大会决议，第一届监事会成员全部续聘，成立第二届监事会。

2011年5月18日，公司第二届监事会第一次会议作出决议，选举冯国凯为公司第二届监事会主席。

## （三）高级管理人员变动情况

1、2008年6月18日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，聘任姚勤为公司总裁；聘任王晓娟、王佩芳、郭秀君为副总裁；聘任方晓青为财务总监；聘任顾海疆为资讯总监；聘任沈丽莉为人力资源总监；聘任褚静、尹玲为总裁助理；聘任李镭为董事会秘书。

2、2010年4月8日，公司第一届董事会第七次会议审议通过，解除尹玲女士、褚静女士总裁助理的职务，聘任尹玲女士为研发总监，聘任褚静女士为行政总监，聘任李镭为副总裁。

3、2011年5月18日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，续聘全体高级管理人员：聘任姚勤为公司总裁；聘任王晓娟、王佩芳、郭秀君为副总裁；聘任李镭为副总裁兼董事会秘书；聘任方晓青为财务总监；聘任顾海疆为资讯总



监；聘任沈丽莉为人力资源总监；聘任尹玲女士为研发总监；聘任褚静女士为行政总监。

除上述变化情况外，公司近两年来董事、监事、高级管理人员均未发生其他变化。



## 第九节 公司治理结构

股份公司成立以来，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等法律、法规及规章的要求逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制，为公司的高效运营提供制度保障。

股东大会、董事会、监事会和高级管理层能够按照公司章程和有关规则、规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，切实保障股东的利益，推进公司法人治理结构的科学化和规范化。

公司董事会制定了《公司章程（草案）》并经 2010 年第二次临时股东大会审议通过。在公司本次股票发行上市工作完成后，董事会将根据股东大会的授权和股票发行上市情况，修改《公司章程（草案）》中的相关条款，并报有关部门备案后生效。本节引用资料除非特别说明，均为《公司章程（草案）》之规定。

### 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、公司股东的权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人，股东按所持有股份的份额享有权利、承担义务。持有同一种类股份的股东享有同等权利、承担同种义务。

公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章及公司章程规



定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本公司章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

持有公司 5% 以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

## 2、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准募集资金用途或变更募集资金用途事项；（13）审议批准股权激励计划；（14）审议批准公司章程第四十条规定的担保事项；（15）审议决定公司与关联人达成的总额在人民币 1,000 万元以外且超过公司最近一次经审计的净资产值 5% 的关联交易事项；（16）公司在一年内购买、出售或处置重大资产金额达到或超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（17）审批公司发生的重大投资、转让、赠与、租赁、融资等资产交易（公司获赠现金资产除外）或处置事项；（18）



审议批准法律、法规、规章或章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

### 3、股东大会会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现公司章程第四十二条规定的应当召开临时股东大会的情形时，应当在事实发生之日起2个月内召开临时股东大会。

独立董事、监事会、单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会提议召开临时股东大会。

在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于10%。召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过；股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

股东大会通过有关董事、监事选举提案的，新任董事、监事在会议结束之后立即就任。

股东大会通过有关派现、送股或资本公积转增股本提案的，公司将在股东大会结束后2个月内实施具体方案。

### 4、保护中小股东利益的规定

《公司章程（草案）》关于保护中小股东利益的条款主要有：（1）持有公司5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当于该事实发生当日，向公司作出书面报告；（2）公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反前述规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益；（3）公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过；（4）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应



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。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东违反规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及股东大会以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效；

(5) 公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

## 5、股东大会召开情况

自股份公司设立以来，公司共召开股东大会十次，股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

### (二) 董事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人，副董事长 1 人，董事会成员中包括 3 名独立董事。

#### 2、董事会职权

董事会依法行使下列职权：(1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；(2) 执行股东大会的决议；(3) 决定公司的经营计划和投资方案；(4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；(5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；(7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；(8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；(9) 决定公司内部管理机构的设置；(10) 聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；(11) 制订公司的基本管理制度；(12) 制订公司章程的修改方案；(13) 管理公司信息披露事项；(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(15) 听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；(16) 法律、行政法规、部门规章



或公司章程授予的其他职权。

### 3、董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日前以专人送达、邮寄、传真的方式通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议，董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。董事会召开临时董事会会议的通知方式为：专人送达、邮寄、传真、电子邮件以及全体董事认可的其它方式；通知时限为：会议召开前 5 日。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，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。

董事会决议表决方式为：记名投票表决或举手表决。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

### 4、董事会召开情况

自 2008 年 6 月 18 日成立以来，公司共召开董事会十三次，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，董事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

#### (三) 监事会制度的建立健全及运行情况





## 1、监事会构成

公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生或罢免。监事会由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会由股东代表和适当比例的公司职工代表组成，其中职工代表的比例不低于三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

## 2、监事会职权

监事会依法行使以下职权：（1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务状况；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督、核查，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会；（6）在股东大会召开时，在董事会不履行《公司法》和公司章程规定的召集和主持股东大会职责的情况下，召集和主持股东大会；（7）向股东大会提出提案；（8）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（9）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（10）列席董事会会议；（11）列席公司股东大会；（12）股东大会授予的其他职权。

## 3、监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会会议的表决实行一人一票，表决方式为书面投票方式。监事会形成决议应当经全体监事过半数同意。

监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

## 4、监事会召开情况

公司监事会自成立以来，共召开监事会七次，审议监事会职权范围内的事项，公司监事会履行职责情况良好。



#### (四) 独立董事制度的建立健全及运行情况

##### 1、独立董事情况

为进一步完善公司的法人治理结构及公司董事会结构，强化对内部董事及经理层的约束和激励机制，保护中小股东及利益相关者的利益，促进公司的规范运作。公司根据中国证券监督管理委员会《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发[2001]102号）和公司章程的有关规定，制定《江苏飞力达国际物流股份有限公司独立董事工作制度》。

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。独立董事中至少包括1名会计专业人士。公司2008年6月18日召开的创立大会暨第一次股东大会选举陈剑、罗正英（会计专业人士）为公司独立董事，2008年9月27日召开的2008年第一次临时股东大会同意选举李鹏南为公司独立董事。2011年5月12日召开的2010年度股东大会同意续聘上述三位独立董事。

##### 2、独立董事的制度安排

###### (1) 独立董事的提名和选举

公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

独立董事的提名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人职业、学历、职称、详细工作经历、全部兼职等情况，并对其担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系出具承诺。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，可以连选连任，但是连任时间不得超过六年。独立董事连续3次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。

###### (2) 独立董事的职权

为了充分发挥独立董事的作用，公司独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规赋予的职权外，根据公司法和其他相关法律、法规，还行使以下职权：  
①需由董事会决议的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；②



向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；③向董事会提请召开临时股东大会；④提议召开董事会；⑤独立聘请外部审计机构和咨询机构；⑥在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：①提名、任免董事；②聘任或解聘高级管理人员；③公司董事、高级管理人员的薪酬；④公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；⑤独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；⑥公司章程规定的其他事项。

独立董事就上述事项应当发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以披露，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

### 3、独立董事实际发挥作用的情况

本公司自2008年6月选聘独立董事以来，独立董事依据有关法律、法规及公司章程，谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，对完善公司法人治理结构、规范关联交易、提高董事决策水平、保证董事会决策的规范性、科学性发挥了积极的作用。

#### (五) 董事会秘书制度的建立健全和运行情况

公司制订《董事会秘书工作细则》，规定了董事会秘书的主要职责：1、负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；2、负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；3、组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；4、负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向深圳证券交易所报告并公告；5、关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复深圳证券交易所的问询；6、组织董



事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、创业板上市规则及深圳证券交易所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；7、督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、创业板上市规则、深圳证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并立即如实地向深圳证券交易所报告；8、《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

#### （六）专门委员会的设置情况

2011年5月18日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第二届董事会各专门委员会委员的议案》，各委员会委员与董事会成员任期相同。各专门委员会的设立情况及其相应的实施细则如下：

##### 1、董事会审计委员会

董事会审计委员会成员由三名董事组成，独立董事占多数，委员中至少有1名独立董事为会计专业人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。选举委员的提案获得通过后，新任委员在董事会会议结束后立即就任。审计委员会设主任委员（召集人）1名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

审计委员会的主要职责如下：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司内控制度，负责公司内部控制体系的建设，组织内部检查，评估内控缺陷并监督整改；（6）公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每年至少召开4次会议，每季度召开1次。临时会议由审计委员会主任委员、二分之一以上委员、董事会提议召开。会议召开前五天须通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（该委员应为独立董事）主持。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议作出的决议，必须经全体委员的过半数通过。



目前，公司的审计委员会由罗正英、陈剑、丁玉琦组成，其中罗正英为公司审计委员会主任委员（召集人）。

## 2、董事会薪酬与考核委员会

董事会薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，独立董事占多数。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。薪酬与考核委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

薪酬与考核委员会的主要职责如下：（1）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；（2）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（3）审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（5）董事会授权的其他事宜。

薪酬与考核委员会每年至少召开一次会议，并于会议召开前五天前通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（该委员应为独立董事）主持。薪酬与考核委员会会议应由三分之二以上（含本数）的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议作出的决议，必须经全体委员过半数通过方为有效。

目前，公司的薪酬与考核委员会由罗正英、李鹏南、沈黎明组成，其中罗正英为公司董事会薪酬与考核委员会主任委员（召集人）。

## 3、董事会提名委员会

董事会提名委员会成员由3名董事组成，独立董事占多数。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。提名委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

提名委员会的主要职责权限如下：（1）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；（4）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；（5）对须提



请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（6）董事会授权的其他事宜。

提名委员会每年至少召开一次会议，并于会议召开前五天前通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（该委员应为独立董事）主持。提名委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议作出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

目前，公司的提名委员会由陈剑、李鹏南、吴有毅组成，其中陈剑为公司董事会提名委员会主任委员（召集人）。

#### 4、董事会战略委员会

董事会战略委员会由四名董事组成，其中应至少有一名独立董事。战略委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者三分之一以上的全体董事提名，并由董事会选举产生。战略委员会设委员会主任一名，由董事长担任。

战略委员会的主要职责如下：（1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对公司章程规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；（3）对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（5）对上述事项的实施进行检查；（6）董事会授权的其他事宜。

战略委员会的活动分为常规会议和临时会议，常规会议一般每年召开两次。临时会议根据需要可随时召开。战略委员会会议应在会议召开前五天前通知全体委员，会议由委员会主任主持，委员会主任不能出席时可委托其他一名委员主持。战略委员会会议应由三分之二以上（含本数）的委员出席方可举行；委员因故不能出席，可书面委托其他委员代为表决，每一名委员有一票表决权；会议作出的决议必须经全体委员半数以上通过。

目前，公司的战略委员会由沈黎明、吴有毅、姚勤、李鹏南组成，其中沈黎明为公司董事会战略委员会主任。

## 二、发行人最近三年违法违规行为情况

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，自成立以来，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律、法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机



关处罚的情况。

### 三、发行人最近三年资金占用和对外担保的情况

发行人具有严格的资金管理制度，目前不存在资金被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审批程序，不存在为股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

### 四、发行人内部控制制度的情况

#### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评价

公司已结合自身经营特点，制定了一系列内部控制的规章制度，并得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行。公司的主要内部控制制度如下：

1、《股东大会议事规则》：该规则的制定保证公司股东大会规范、高效运作，确保股东平等有效地行使职权，维护了股东的合法权益。

2、《董事会议事规则》：该规则的制定规范了本公司董事会的议事方式和决策程序，促使董事和董事会有效地履行其职责，提高董事会规范运作和科学决策水平。

3、《监事会议事规则》：该规则的制定规范了本公司监事会的议事方式和表决程序，促使监事和监事会有效地履行监督职责，完善公司法人治理结构。

4、《总裁工作细则》：该细则的制定促进了公司经营管理的制度化、规范化、科学化，确保了公司重大经营决策的正确性、合理性，明确了总裁的职责，保障总裁高效、协调、规范地行使职权，保护了公司、股东、债权人的合法权益。

5、《董事会秘书工作细则》：该细则的建立明确了董事会秘书的职责权限，确保了股东大会、董事会在执行重大事项时严格按程序进行，为做好公司信息披露工作提供了制度保证，完善了公司的法人治理结构。

6、《独立董事工作制度》：该制度的建立完善了公司的治理结构，促进了公司的规范运作，健全了投资决策程序，提高了决策的合理性和科学性水平，保证了信息披露的合法性，进一步完善了公司的法人治理结构。

7、《控股子公司管理制度》：该制度的制定规范了公司经营管理行为，促进子公司健康发展，优化公司资源配置，提高子公司的经营积极性和创造性。



8、《对外投资决策制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计管理制度》：该五项制度的制定规范了公司在对外投资、对外担保、重大关联交易、募集资金存放与使用和重大经营合同签署等方面的审批权限，保证了公司经营决策实施的效率，进一步完善了公司的治理结构和管理制度。

公司的内部控制体系较为健全，符合全面性、重要性、制衡性、适应性的原则，符合我国有关法规和证券监管部门的要求，内部控制总体是规范、完整和有效的，对公司重大风险、管理舞弊及重要流程错误等方面具有控制与防范作用。

报告期内，公司在对子公司的管理、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等重大方面的内部控制不存在重大缺陷；报告期内，公司的各项内控制度得到了较好的贯彻执行，公司各项决策没有出现超越权限的行为，各项业务遵照内控程序进行；公司的内控体系运行良好，能够保证公司依法合规经营、保障公司资产安全、财务报告及相关信息真实完整和决策科学有效，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

## （二）注册会计师对发行人内部控制制度的评估意见

江苏公证根据《企业内部控制基本规范》对公司内部控制制度进行了评估，并出具了苏公 W[2011]E1184 号《内部控制鉴证报告》，报告的结论性意见为：“公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制”。

## 五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度

### （一）对外投资政策及制度情况

#### 1、对外投资的政策及制度

公司股东大会、董事会、总裁为公司对外投资的决策机构，分别根据《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总裁工作细则》所确定的权限范围，对公司的对外投资做出决策。其他任何部门和个人无权做出对外投资的决定。

公司董事会战略委员会为公司董事会的专门议事机构，负责统筹、协调和组





织对外投资项目的分析和研究，为决策提供建议。公司物流研发中心是公司对外投资业务的市场开拓部门，负责根据公司发展战略，进行投资项目的信息收集、整理，对拟投资项目进行投资价值评估、审议并提出建议。公司财务管理中心负责对外投资的财务管理，负责协同物流研发中心进行项目可行性分析、办理出资手续、工商登记、税务登记、银行开户等工作。

对外投资决策原则上经过项目调研、可行性分析、项目立项、项目执行等阶段。公司物流研发中心对拟投资项目进行调研、论证，编制可行性研究报告及有关合作意向书，报送总裁。由总裁召集公司各相关部门对投资项目进行综合评审，在董事会对总裁的授权范围内由总裁决定是否立项；超出总裁权限的，提交董事会或股东大会审议。公司监事会、法务稽核部、财务管理中心、董事会审计委员会应依据其职责对投资项目进行监督，对违规行为及时提出纠正意见，对重大问题提出专项报告，提请项目投资审批机构讨论处理。

## 2、最近三年的执行情况

最近三年，发行人严格遵守对外投资的相关制度及政策，不存在本公司及子公司进行违规对外投资的情形。

### （二）对外担保政策及制度情况

#### 1、对外担保的政策及制度

公司所有对外担保，包括公司对控股子公司的担保，必须事先经董事会或股东大会审议批准。应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。公司对外担保必须要求对方提供反担保，且反担保的提供方应当具有实际承担能力。董事会应根据责任人提供的有关资料，分析申请担保人的财务状况、行业前景、经营运作状况和信用信誉情况，确定是否给予担保或向股东大会提出是否给予担保的意见。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；（2）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；（3）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过3,000万元；（6）对股东、实际控制



人及其关联方提供的担保；（7）深圳证券交易所或《公司章程》规定的其他担保情形。

公司在连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的，应当由股东大会作出决议并经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东及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半数以上通过。除《对外担保决策制度》规定应由股东大会审议的对外担保事项外，公司其他对外担保需经董事会审议通过，并须经出席董事会的三分之二以上董事审议同意并做出决议。

## 2、最近三年的执行情况

最近三年，发行人严格遵守担保事项的相关制度及政策，不存在本公司及子公司进行违规担保的情形。

## 六、发行人关于投资者利益保护的情况

### （一）关于保障投资者依法享有获取公司信息的制度规定

为了保障投资者的利益，并加强社会公众对本公司的监督作用，本公司制定了《信息披露管理制度》。本次公开发行股票上市以后，将严格按照《公司法》、《证券法》、证券交易所的信息披露规定等法律、法规、规则以及公司章程的规定，认真履行公司的信息披露义务，及时在指定报刊及网站上公告公司在涉及重要采购、重大投资、重要财务决策等方面的事项，包括公布季度报告、中期报告、年度报告、临时报告等，方便投资者获取相关信息，切实维护广大投资者利益。

### （二）关于投资者依法享有资产收益的制度保障

发行人全部资产分为等额股份，股东以其认购的股份为限对发行人承担责任，发行人以其全部资产对其债务承担责任。股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份。

### （三）关于投资者参与发行人重大决策的制度保障



根据《公司章程》及《股东大会议事规则》等相关文件的规定，公司在治理制度层面上对投资者依法享有参与重大决策的权利进行了有效保护。《公司章程》及《股东大会议事规则》等相关文件规定，股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；股东对法律、行政法规和公司章程规定的公司重大事项，享有知情权和参与权；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会；单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东有权向股东大会提出提案；董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

#### **（四）关于投资者选择管理者权利的制度保障**

股东可以通过股东大会选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事宜，采取累积投票制度。股东大会通知中应充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少应该包括以下内容：1、教育背景、工作经历、兼职等个人情况；2、与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系；3、披露持有本公司股份数量；4、是否受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。



## 第十节 财务会计信息与管理层讨论与分析

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司 2008 年、2009 年及 2010 年经审计的财务状况和经营成果。以下引用的财务数据，非经特别说明，均依据经江苏公证审计的苏公 W[2011]A530 号《审计报告》。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报表及审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、发行人近三年的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	194,764,102.17	116,727,353.89	87,499,569.93
应收账款	144,901,456.09	120,146,481.74	95,934,142.05
预付款项	3,378,259.27	3,217,615.54	4,008,742.59
应收股利	1,000,000.00	14,093.45	2,014,093.45
其他应收款	15,683,089.40	27,996,076.64	35,598,615.29
存货	—	402.56	—
其他流动资产	1,088,278.52	1,360,226.86	433,516.70
<b>流动资产合计</b>	<b>360,815,185.45</b>	<b>269,462,250.68</b>	<b>225,488,680.01</b>
<b>非流动资产：</b>			
持有至到期投资	—	5,500,000.00	—
长期股权投资	54,020,116.24	52,328,707.27	65,066,932.98
固定资产	72,389,956.29	59,972,166.58	56,019,303.75
在建工程	—	4,848,764.06	4,046,455.27
无形资产	62,957,815.20	5,995,865.20	6,429,347.18
商誉	8,158,017.11	8,158,017.11	1,318,773.16
长摊待摊费用	18,184,701.76	17,951,743.10	9,970,375.59
递延所得税资产	1,898,922.67	1,503,665.35	1,381,963.13
其他非流动资产	—	—	—
<b>非流动资产合计</b>	<b>217,609,529.27</b>	<b>156,258,928.67</b>	<b>144,233,151.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>578,424,714.72</b>	<b>425,721,179.35</b>	<b>369,721,831.07</b>
<b>流动负债：</b>			



项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
短期借款	180,000,000.00	55,000,000.00	77,000,000.00
应付账款	53,154,438.47	49,575,887.97	41,301,629.14
预收款项	18,100,357.05	7,206,262.51	6,548,903.11
应付职工薪酬	13,112,655.52	9,618,265.26	8,156,130.25
应交税费	9,031,595.54	17,059,128.04	1,155,057.67
应付股利	—	18,975,691.72	17,725,691.72
其他应付款	24,095,740.61	45,414,612.70	35,497,569.44
其他流动负债	1,412,382.79	1,567,335.65	1,179,295.08
<b>流动负债合计</b>	<b>298,907,169.98</b>	<b>204,417,183.85</b>	<b>188,564,276.41</b>
非流动负债：			
非流动负债合计	—	—	—
<b>负债合计</b>	<b>298,907,169.98</b>	<b>204,417,183.85</b>	<b>188,564,276.41</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	8,072,640.42	5,880,051.36	5,880,051.36
盈余公积	7,048,822.12	3,768,731.56	1,825,721.09
未分配利润	137,682,584.72	75,923,998.09	48,848,561.90
外币报表折算差额	-476,543.72	—	—
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>232,327,503.53</b>	<b>165,572,781.01</b>	<b>136,554,334.35</b>
少数股东权益	47,190,041.20	55,731,214.49	44,603,220.31
<b>所有者权益合计</b>	<b>279,517,544.74</b>	<b>221,303,995.50</b>	<b>181,157,554.66</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>578,424,714.72</b>	<b>425,721,179.35</b>	<b>369,721,831.07</b>



## 2、合并利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,078,003,084.91</b>	<b>655,764,155.77</b>	<b>703,519,386.88</b>
减：营业成本	738,318,734.03	437,210,204.09	519,356,724.67
营业税金及附加	25,653,537.90	16,788,925.24	13,682,525.98
销售费用	32,534,837.59	25,183,425.58	21,051,312.87
管理费用	169,310,357.42	111,900,428.92	92,451,526.56
财务费用	9,343,363.59	4,473,257.24	7,466,172.16
资产减值损失	-377,684.17	406,786.21	1,492,335.07
加：公允价值变动收益	—	—	—
投资收益	3,561,717.09	1,078,502.19	2,874,405.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,495,515.55	1,105,995.95	2,549,590.46
<b>二、营业利润</b>	<b>106,781,655.63</b>	<b>60,879,630.68</b>	<b>50,893,195.15</b>
加：营业外收入	12,414,135.04	3,958,586.02	1,556,906.27
减：营业外支出	678,631.62	1,003,021.17	686,503.45
其中：非流动资产处置损失	—	257,593.92	57,570.80
<b>三、利润总额</b>	<b>118,517,159.05</b>	<b>63,835,195.53</b>	<b>51,763,597.97</b>
减：所得税费用	23,174,558.65	15,273,161.19	11,073,082.70
<b>四、净利润</b>	<b>95,342,600.40</b>	<b>48,562,034.34</b>	<b>40,690,515.27</b>
归属于母公司所有者的净利润	73,399,696.02	35,547,066.32	31,095,384.84
少数股东损益	21,942,904.38	13,014,968.02	9,595,130.43
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.92	0.44	0.39
（二）稀释每股收益	0.92	0.44	0.39
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-476,543.72</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>94,866,056.68</b>	<b>48,562,034.34</b>	<b>40,690,515.27</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	72,923,152.30	35,547,066.32	31,095,384.84
归属于少数股东的综合收益总额	21,942,904.38	13,014,968.02	9,595,130.43



## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,062,343,440.09	632,833,015.55	695,065,707.48
收到的税费返还	145,129.93	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	13,023,418.65	29,098,684.42	2,924,984.45
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,075,511,988.67</b>	<b>661,931,699.97</b>	<b>697,990,691.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	702,628,158.67	413,020,304.69	503,940,184.22
支付给职工以及为职工支付的现金	117,153,424.87	71,638,607.53	53,418,731.11
支付的各项税费	55,396,725.16	21,593,095.20	30,513,935.71
支付其他与经营活动有关的现金	101,648,865.57	61,581,608.07	77,255,392.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>976,827,174.27</b>	<b>567,833,615.49</b>	<b>665,128,243.74</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>98,684,814.40</b>	<b>94,098,084.48</b>	<b>32,862,448.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	6,304,106.58	—	—
取得投资收益收到的现金	80,294.99	4,000,000.00	360,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	—	496,676.74	449,102.51
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	3,916,727.90	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	3,426,916.37	965,174.19
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,384,401.57</b>	<b>11,840,321.01</b>	<b>1,774,276.70</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	87,059,604.61	31,839,910.24	26,796,826.73
投资支付的现金	28,608,894.71	7,600,000.00	10,950,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,121,427.08	—	—
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>117,789,926.40</b>	<b>39,439,910.24</b>	<b>37,746,826.73</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-111,405,524.83</b>	<b>-27,599,589.23</b>	<b>-35,972,550.03</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,556,936.32	813,063.68	12,720,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,556,936.32	813,063.68	240,000.00
取得借款收到的现金	205,000,000.00	70,000,000.00	97,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>206,556,936.32</b>	<b>70,813,063.68</b>	<b>109,720,000.00</b>
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	92,000,000.00	87,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,560,775.97	12,042,332.50	10,963,884.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,156,218.18	1,350,000.00	1,750,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>112,560,775.97</b>	<b>104,042,332.50</b>	<b>97,963,884.71</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>93,996,160.35</b>	<b>-33,229,268.82</b>	<b>11,756,115.29</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-3,050,216.18</b>	<b>-150,145.23</b>	<b>-1,941,306.65</b>



项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
五、现金及现金等价物净增加额	78,225,233.74	33,119,081.20	6,704,706.80
加：期初现金及现金等价物余额	114,936,351.13	81,817,269.93	75,112,563.13
六、期末现金及现金等价物余额	194,718,521.19	114,936,351.13	81,817,269.93

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	60,244,197.76	45,265,900.34	55,194,540.33
应收账款	85,692,619.92	105,801,106.77	78,141,066.92
预付款项	71,493.26	—	84,797.81
其他应收款	22,707,353.71	28,634,073.18	43,236,022.50
其他流动资产	100,621.75	33,006.05	4,510.00
<b>流动资产合计</b>	<b>168,816,286.40</b>	<b>179,734,086.34</b>	<b>176,660,937.56</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	154,648,700.00	99,802,000.00	60,839,221.66
固定资产	19,495,192.01	17,298,080.20	15,862,987.63
无形资产	53,604,505.00	792,000.00	891,000.00
长期待摊费用	4,988,578.75	6,259,931.35	—
递延所得税资产	1,196,398.39	1,295,794.73	1,259,564.76
其他非流动资产	—	—	—
<b>非流动资产合计</b>	<b>233,933,374.15</b>	<b>125,447,806.28</b>	<b>78,852,774.05</b>
<b>资产总计</b>	<b>402,749,660.55</b>	<b>305,181,892.62</b>	<b>255,513,711.61</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	130,000,000.00	55,000,000.00	77,000,000.00
应付账款	45,396,142.66	46,124,114.72	33,830,516.83
预收款项	16,273,508.37	6,137,402.84	4,888,815.08
应付职工薪酬	6,310,203.92	4,656,593.77	4,229,332.36
应交税费	2,374,327.43	5,946,259.48	-1,604,277.50
应付股利	—	16,820,784.03	16,820,784.03
其他应付款	69,461,427.18	62,363,592.43	25,245,500.16
其他流动负债	—	—	—
<b>流动负债合计</b>	<b>269,815,609.56</b>	<b>197,048,747.27</b>	<b>160,410,670.96</b>
<b>非流动负债：</b>			
<b>负债合计</b>	<b>269,815,609.56</b>	<b>197,048,747.27</b>	<b>160,410,670.96</b>
<b>所有者（股东）权益：</b>			





项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
实收资本(或股本)	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	5,880,051.36	5,880,051.36	5,880,051.36
盈余公积	7,048,822.12	3,768,731.56	1,825,721.09
未分配利润	40,005,177.51	18,484,362.43	7,397,268.20
<b>所有者权益合计</b>	<b>132,934,050.99</b>	<b>108,133,145.35</b>	<b>95,103,040.65</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>402,749,660.55</b>	<b>305,181,892.62</b>	<b>255,513,711.61</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
<b>一、营业收入</b>	<b>564,802,949.74</b>	<b>445,239,588.23</b>	<b>552,168,589.33</b>
减：营业成本	429,565,995.78	343,390,964.15	448,176,417.64
营业税金及附加	6,872,665.11	5,092,368.75	5,054,341.33
销售费用	2,529,782.97	1,463,440.88	1,035,246.51
管理费用	90,433,332.17	70,463,394.42	72,004,282.16
财务费用	6,479,601.96	4,312,864.79	6,205,715.35
资产减值损失	-2,992,265.11	-23,174.61	22,869.12
加：公允价值变动收益	—	—	—
投资收益	4,993,857.58	4,022,506.24	1,421,153.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	-27,493.76	-43,661.35
<b>二、营业利润</b>	<b>36,907,694.44</b>	<b>24,562,236.09</b>	<b>21,090,870.99</b>
加：营业外收入	4,858,873.39	525,243.84	1,433,260.86
减：营业外支出	211,781.98	355,916.47	158,184.69
其中：非流动资产处置损失	—	229,204.32	57,570.80
<b>三、利润总额</b>	<b>41,554,785.85</b>	<b>24,731,563.46</b>	<b>22,365,947.16</b>
减：所得税费用	8,753,880.21	5,301,458.76	4,108,736.29
<b>四、净利润</b>	<b>32,800,905.64</b>	<b>19,430,104.70</b>	<b>18,257,210.87</b>
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.41	0.24	0.23
(二) 稀释每股收益	0.41	0.24	0.23
<b>六、其他综合收益</b>	—	—	—
<b>七、综合收益总额</b>	<b>32,800,905.64</b>	<b>19,430,104.70</b>	<b>18,257,210.87</b>



## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	595,445,127.45	418,683,216.27	543,708,079.36
收到的税费返还	—	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	47,037,950.35	59,443,779.90	21,746,939.41
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>642,483,077.80</b>	<b>478,126,996.17</b>	<b>565,455,018.77</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	430,365,461.10	331,012,568.45	443,148,368.44
支付给职工以及为职工支付的现金	53,809,969.80	32,837,598.64	32,495,193.17
支付的各项税费	19,403,084.38	2,973,676.62	13,640,335.00
支付其他与经营活动有关的现金	58,022,401.04	34,969,883.05	74,978,226.51
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>561,600,916.32</b>	<b>401,793,726.76</b>	<b>564,262,123.12</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>80,882,161.48</b>	<b>76,333,269.41</b>	<b>1,192,895.65</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	—	—	—
取得投资收益收到的现金	3,473,857.58	4,050,000.00	1,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	—	186,473.38	65,096.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	3,916,727.90	—
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,473,857.58</b>	<b>8,153,201.28</b>	<b>1,565,096.45</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,143,085.15	14,777,567.74	2,904,470.54
投资支付的现金	53,326,700.00	42,907,000.00	10,760,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	—	—	—
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>113,469,785.15</b>	<b>57,684,567.74</b>	<b>13,664,470.54</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-109,995,927.57</b>	<b>-49,531,366.46</b>	<b>-12,099,374.09</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	—	—	12,480,000.00
取得借款收到的现金	155,000,000.00	70,000,000.00	97,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>155,000,000.00</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>109,480,000.00</b>
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	92,000,000.00	87,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,959,861.12	10,692,332.50	8,814,979.71
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>109,959,861.12</b>	<b>102,692,332.50</b>	<b>95,814,979.71</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>45,040,138.88</b>	<b>-32,692,332.50</b>	<b>13,665,020.29</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-739,642.61</b>	<b>-46,643.20</b>	<b>-922,593.67</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>15,186,730.18</b>	<b>-5,937,072.75</b>	<b>1,835,948.18</b>
加：期初现金及现金等价物余额	44,257,467.58	50,194,540.33	48,358,592.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>59,444,197.76</b>	<b>44,257,467.58</b>	<b>50,194,540.33</b>



### (三) 财务报表的编制基础、范围及变化情况

#### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，编制本财务报表。

根据财政部《关于印发〈企业会计准则第1号——存货〉等38项具体准则的通知》（财会[2006]3号）等规定，本公司自2007年1月1日起执行财政部2006年颁布的《企业会计准则——基本准则》、《企业会计准则第1号——存货》等38项准则以及《企业会计准则——应用指南》（以下简称“新会计准则体系”），报告期内的财务报表均按照新会计准则体系的要求编制。

#### 2、合并报表的编制范围、方法及变化情况

##### (1) 合并财务报表的编制范围

合并报表的编制范围包括本公司及其子公司。

##### (2) 合并财务报表的编制方法

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司将其合并；从失去实际控制权之日起停止合并。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在编制合并报表时予以抵消。子公司的股东权益中不属于本公司的部分作为少数股东权益单独列示于合并报表中股东权益项下。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对其财务报表进行调整。

##### (3) 合并财务报表编制范围的变化情况

报告期内纳入合并范围的子公司情况见下表：

单位：万元

序号	子公司名称	注册资本	期末实际出资额	母公司最终持股比例	业务性质
1	加工区物流中心	4,500.00	3,375.00	75.00%	综合物流
2	飞力仓储	122.83 万美元	3,871.78	81.25%	综合物流
3	飞力宇宏	700.00	602.00	86.00%	基础物流
4	吉时报关	785.68	785.68	100.00%	基础物流
5	苏州供应链	550.00	550.00	95.31%	综合物流
6	上海飞力达仓储	1,000.00	1,000.00	95.31%	综合物流
7	南京供应链	500.00	300.00	48.75%	综合物流
8	飞力达物流（深圳）	100.00 万美元	57.00 万美元	46.31%	综合物流
9	苏州新飞力达 <sup>注</sup>	500.00	500.00	75.00%	综合物流
10	上海飞力达物流	2,000.00	2,000.00	100.00%	基础物流



序号	子公司名称	注册资本	期末实际出资额	母公司最终持股比例	业务性质
11	淮安供应链	500.00	200.00	94.38%	综合物流
12	富智贸易	1,000.00	1,000.00	100.00%	综合物流
13	探极电子	300.00	165.00	55.00%	综合物流
14	飞力达香港	3,900.00 万港元	3,900.00 万港元	100.00%	综合物流
15	苏州现代物流	500.00	400.00	80.00%	综合物流
16	江苏现代物流	500.00	500.00	100.00%	综合物流
17	重庆现代物流	500.00	500.00	100.00%	综合物流
18	常州现代物流	200.00	200.00	100.00%	综合物流

注：苏州新飞力达于 2010 年 9 月 16 日完成工商登记注销手续，不纳入 2010 年 12 月 31 日合并资产负债表编制范围，但纳入 2010 年合并利润表及合并现金流量表编制范围。

#### (4) 合并报表范围变化情况

①截至 2008 年 12 月 31 日，公司合并报表编制范围情况如下：

序号	子公司	纳入合并报表时间
1	加工区物流中心	2007 年
2	飞力仓储	2007 年
3	苏州供应链	2007 年
4	上海飞力达仓储	2007 年
5	苏州新飞力达	2007 年
6	飞力宇宏	2007 年
7	南京供应链	2008 年 4 月
8	飞力达物流（深圳）	2008 年 10 月

2008 年 3 月，飞力仓储董事会审议通过对南京供应链增资事宜，同意向南京供应链增资 300 万元，占其增资后注册资本的 60%。2008 年 4 月 10 日，新增注册资本出资到位。自此，公司取得南京供应链的控制权，将其纳入合并报表编制范围。

2008 年 6 月，飞力仓储董事会做出决议，同意向飞力达物流（深圳）增资 57 万美元，占其增资后注册资本的 57%。2008 年 10 月 9 日，新增注册资本出资到位。自此，公司取得飞力达物流（深圳）的控制权，将其纳入合并报表编制范围。

②截至 2009 年 12 月 31 日，公司新增合并报表范围内子公司情况如下：

序号	子公司	纳入合并报表时间
1	上海飞力达物流	2009 年 7 月
2	淮安供应链	2009 年 7 月



序号	子公司	纳入合并报表时间
3	吉时报关	2009年8月
4	探极电子	2009年9月
5	富智贸易	2009年11月

③截至2010年12月31日，公司新增合并报表范围内子公司情况如下：

序号	子公司	纳入合并报表时间
1	飞力达香港	2010年4月
2	苏州现代物流	2010年7月
3	江苏现代物流	2010年10月
4	重庆现代物流	2010年10月
5	常州现代物流	2010年11月

## 二、审计意见类型

江苏公证对本公司近三年财务报表进行了审计，并出具苏公 W[2011]A530 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表已按照新会计准则体系的规定编制，在所有重大方面公允反映了报告期内公司的财务状况、经营成果和现金流量。

## 三、发行人报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

#### 1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入本公司，销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

#### 2、提供劳务

提供劳务收入，区分以下情况确认：

（1）公司在资产负债表日对提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认劳务收入；

（2）公司在资产负债表日对提供劳务交易的结果不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供



劳务收入；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，不确认提供劳务收入。

### 3、让渡资产使用权

公司于让渡资产使用权相关的经济利益能够流入及相关金额能够可靠计量时确认收入。

### 4、公司收入确认具体原则及收费标准

公司主营业务主要由基础物流服务和综合物流服务构成，基础物流服务主要包括海运进口、海运出口、空运进口、空运出口、运输及通关业务，综合物流服务主要包括仓租、配送、进出仓和增值服务业务。各项业务的收入确认原则及收费标准如下：

#### (1) 综合物流服务收入确认原则及收费标准

当货物运送至公司仓库时，公司为客户提供卸货、搬运与上架等服务，由此产生进仓收入；公司为客户提供货物存储服务，由此产生仓租收入；在货物存储过程中，公司根据客户需求提供不良品管理、重工、制贴标签、个性化分拣、集中盘点、单证制作、DC 管控与 L/N 管控等增值服务，由此产生增值服务收入；当货物转移出仓库时，公司提供拣货、下架、搬运、装车等服务，由此产生出仓收入；公司按照客户要求将货物从仓库运送至收货人，由此产生配送收入。

公司按与客户事先达成的报价单，将上述费用输入操作系统，在约定的结算期内，根据实际提供业务量，从系统中导出在此期间发生的各笔业务账单后提交客户确认，依据账单开具发票给客户。此时，依据企业会计准则，劳务已提供完毕，客户业已确认，且与交易相关的经济利益很可能流入公司，同时，相关的收入与成本能够可靠计量。因此，公司确认收入的实现。

各收费项目的计算如下：

进出仓收入=进出仓计费单价×按计费单位统计的进出仓货量

仓租收入=仓储计费单价×按计费单位统计的库存量×库存天数

增值服务收入=增值服务单价×按计费单位统计的服务量

配送收入=配送服务价格×按计费单位统计的配送货量

#### (2) 基础物流服务收入确认原则及收费标准

公司接受客户的委托，代办国际海运、国际空运、国内空运或国内陆运的订仓手续，由此产生货代收入；将货物通过国际海陆联运、国际空陆联运、国内空陆联运或国内陆路运输的方式运往目的地，由此产生运输收入；若货物的转移



涉及进出境，公司代理客户向海关申报货物进出口通关，由此产生报检、报关收入。

公司按与客户事先达成的报价单，将上述费用输入操作系统，在约定的结算期内，根据实际提供业务量，从系统中导出在此期间发生的各笔业务账单后提交客户确认，依据账单开具发票给客户。此时，依据企业会计准则，劳务已提供完毕，客户业已确认，且与交易相关的经济利益很可能流入公司，同时，相关的收入与成本能够可靠计量。因此，公司确认收入的实现。

各收费项目的计算如下：

货代收入=货运代理费单价×代理业务票数

运输收入=海陆空运输单价×按计费单位统计的货量

报检报关收入=单次报检、报关费×报关票数

保荐机构经核查后认为：发行人结合具体业务运营模式的特点，制定了谨慎、合理的收入确认方法，符合企业会计准则的相关规定。

发行人会计师经核查后认为：发行人根据具体业务模式制订的各项业务收入确认政策，符合发行人的实际情况和会计准则相关规定。

### （二）现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是指公司持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### （三）外币业务

外币业务初始发生时，采用交易发生日月初中国人民银行公布的基准即期汇率折算为记账本位币，外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项按照银行买入或卖出实际采用的汇率折算。

在资产负债表日，区分外币货币性项目和外币非货币性项目按照如下原则进行处理：

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，在正常经营期间的，计入当期损益；属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建



固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则处理。

外币非货币性项目，仍采用交易发生日月初的基准即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。对于以公允价值计量的外汇非货币性项目采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益。

货币性项目是指本公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债，非货币性项目是指货币性项目以外的项目。

#### (四) 金融工具

金融工具，是形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### 1、金融资产和金融负债的确认

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

##### 2、金融资产和金融负债的分类、确认和计量

公司取得金融资产或承担的金融负债区分以下类别进行计量：

###### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

公司在持有公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

###### ②持有至到期投资

持有至到期投资按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到期利息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。





持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得的价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

公司收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到期付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入投资收益，同时将原直接计入股东权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

### ⑤其他金融负债

其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

## 3、主要金融资产或金融负债公允价值的确认方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确认其公允价值。

②金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

③初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。



#### 4、主要金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

金融资产减值准备的确认标准：公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产减值准备的计提方法：以摊余成本计量的金融资产减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提金融资产减值准备；可供出售金融资产减值准备，按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备，可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

#### （五）应收款项

1、本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

2、坏账损失采用备抵法核算。对单项金额重大（余额超过 300 万元应收账款，余额超过 100 万元其他应收款确认为重大）的应收款项（包括应收账款和其他应收款）及应收关联方款项进行单独减值测试，按应收款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；不进行单独减值测试的应收款项以及进行单独减值测试后未发生减值的非关联方应收款项，按照期末余额的账龄分析计提坏账准备。

3、账龄分析计提应收款项坏账准备的比例如下：

应收款项账龄	计提坏账准备比例
一年以内	5%
一至二年	20%
二至三年	50%
三年以上	100%

#### （六）存货

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。公司存货包括库



存商品及低值易耗品等。

存货按成本进行初始计量。库存商品发出采用加权平均法；低值易耗品在领用时采用一次转销法摊销。

存货跌价准备：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值是指公司在正常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。存货跌价准备通常按照单个存货项目计提，对于数量繁多、单价较低的存货按照类别计提。资产负债表日，以前减计存货价值的影响因素已经消失的，减计的金额予以恢复，并在原计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期收益。

### （七）长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司对合营企业和联营企业的股权投资以及本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

#### 1、长期股权投资的初始计量

##### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并，区别下列情况确定长期股权投资成本：一次交换交易实现的企业合并，为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；通过多次交换交易分步实现的企业合并，为每一单项交易成本之和。

②除企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。



以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

## 2、长期股权投资的后续计量

### ①对子公司的股权投资

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。

对子公司的股权投资，在本公司个别财务报表中按照成本法进行核算。追加或收回的投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认投资收益时，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

对子公司的股权投资，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，确认为商誉。与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，除确认为商誉的部分以外，依次调整资本公积及留存收益。

### ②对合营及联营企业的投资

合营企业是指本公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业的股权投资采用权益法进行后续计量。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或



现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与跟公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### ③其他长期股权投资

其他长期股权投资是指本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

本公司对其他长期股权投资采用成本法进行核算。

## （八）固定资产

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### 1、固定资产的确认条件

固定资产在同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业、该固定资产的成本能够可靠地计量的条件下予以确认。

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合的在发生时计入当期损益。

### 2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的有关费用；自行建造的固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定（约定价值不公允的除外）；应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》



处理。

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第20号——企业合并》和《企业会计准则第21号——租赁》确定。

### 3、固定资产的后续计量

本公司对所有固定资产计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外），折旧方法采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命，预计净残值率及年折旧率分别为：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20年	5~10%	4.5~4.75%
交通运输设备	5年	5~10%	18~19%
电子、办公设备及其他	5年	5~10%	18~19%

已计提减值准备的固定资产计算折旧时，扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧额。

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

### 4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对固定资产进行检查，如发现存在减值迹象，则对其进行减值测试，计算可收回金额，按照可收回金额低于账面价值的金额，计提固定资产减值准备。

固定资产减值准备按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。

5、融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## （九）在建工程

在建工程指兴建中的厂房、设备及其他设施，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。



在建工程按照实际发生的支出入账。自营在建工程成本包括材料成本、直接人工、直接机械施工费以及间接费用；发包在建工程成本包括建筑工程支出、安装工程支出以及需要分摊计入的各项待摊支出。符合资本化条件的借款费用按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的有关规定进行处理。

所建造的固定资产达到预定可使用状态时的在建工程，在达到预定可使用状态时结转固定资产，未办理竣工决算的，按照估计价值确定其成本并计提折旧，待办理竣工决算手续后再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧。

### （十）借款费用

借款费用，是指因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

本公司在资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始的条件下，开始借款费用资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，其后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

每一会计期间资本化金额，按至当期末购建或者生产资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。专门借款资本化金额，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；一般借款的资本化金额，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率（即一般借款加权平均利率）计算确定。

### （十一）无形资产

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

#### 1、无形资产的初始计量



无形资产按照成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的其他支出。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件并同时满足下列条件后达到预定用途前所发生的支出总额（前期已经费用化的支出不再调整）：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定（约定价值不公允的除外）。

非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定。

## 2、无形资产的后继计量

使用寿命有限的无形资产，自其可供使用时起在使用寿命内采用年限平均法摊销，计入当期损益；每年年度终了，对其使用寿命及摊销方法进行复核，若与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

使用寿命不确定的无形资产不摊销；在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按上述方法进行摊销。

## （十二）长期资产减值核算方法

长期资产减值，是指长期资产的可收回金额低于其账面价值。长期资产包括长期投资、固定资产、在建工程和无形资产等。

### 1、可能发生减值的长期资产的认定

当长期资产存在下列迹象，表明资产可能发生了减值：





资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期；

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## 2、长期资产减值损失的确定

资产负债表日，公司对存在减值迹象的长期资产估计其可收回金额，并按可收回金额低于其账面价值的差额确认资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备（长期投资减值准备、固定资产减值准备、在建工程减值准备和无形资产减值准备）。

本公司以单项资产为基础估计其可收回金额，难以对单项资产可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 3、商誉减值的处理

企业合并所形成的商誉，在每年年度终了，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。减值损失金额首先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再按比例抵减该资产组中的其他各项资产的账面价值。

### （十三）长期待摊费用

长期待摊费用，是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用发生时按实际成本计量，并按预计受益期限采用年限平均法进行摊销，计入当期损益。



筹建期间发生的费用，于生产经营开始的当期一次性计入当期损益。

#### （十四）预计负债

本公司对于与或有事项相关的义务，在其同时满足以下条件时确认为预计负债：

- 1、该义务是本公司承担的现时义务；
- 2、履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照本公司履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### （十五）报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正情况

报告期内，公司无重大会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正情况。

### 四、报告期内公司执行的主要税收优惠政策、缴纳的主要税种、执行的法定税率

#### （一）报告期内发行人及其所属公司执行的主要税收优惠：

享受优惠税种	政策批文	优惠内容	批准机关	有效期限	执行优惠政策单位
所得税	（2001）昆国税外（免）字 017 号	免征 2000、2001 年外商投资企业所得税，2002、2003、2004 年减半征收外商投资企业所得税	昆山市国家税务局涉外税收分局	2000 年至 2004 年	飞力国际
	2004 昆国税外（报批）169 号	按生产性外商投资企业减按 15% 的税率征收企业所得税；免征 2003、2004 年外商投资企业所得税，2005、2006、2007 年减半征收外商投资企业所得税	昆山市国家税务局	2003 年至 2007 年	飞力仓储
	江苏省人民政府第 49 号	第三条 对生产性外商投资企业，在国家规定的二年免征、三年减半征收企业所得税期间，免征地方所得税	江苏省人民政府	1993 年至 2007 年	飞力国际、飞力仓储
	国发（2007）39 号	自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15% 税率的企业，2008 年按 18% 税率执行，2009	国务院	2008 年 1 月至 6 月	飞力国际



享受优惠税种	政策批文	优惠内容	批准机关	有效期限	执行优惠政策单位
		年按 20% 税率执行, 2010 年按 22% 税率执行, 2011 年按 24% 税率执行, 2012 年按 25% 税率执行; 原执行 24% 税率的企业, 2008 年起按 25% 税率执行		2008 年至今	飞力仓储、飞力达物流(深圳)
	《广东省经济特区条例》	公司作为设在经济特区的外商投资企业减按 15% 的税率征收企业所得税	全国人大	2007 年	飞力达物流(深圳)
	财税[2006]147 号、苏科高[2008]468 号	经认定为技术先进型服务企业, 暂减按 15% 的税率征收企业所得税	江苏省科技厅	2008 年	苏州供应链
	财税[2010]65 号、苏府[2010]157 号	经认定为技术先进型服务企业, 暂减按 15% 的税率征收企业所得税	苏州市人民政府	2010 年至 2013 年	飞力仓储
营业税	国税发[2005]208 号、国税函[2008]907 号	仓储企业对其承揽的仓储业务分给其他单位并由其统一收取价款的, 以其取得的全部收入减去付给其他仓储合作方的仓储费后的余额为营业额计算征收营业税	国家发改委、国家税务总局	2008 年至今	飞力仓储
	国税函[2006]1310 号	纳税人从事代理报关业务, 以其向委托人收取的全部价款和价外费用扣除以下项目金额后的余额为计税营业额: 支付给海关的税金、签证费、滞报费、滞纳金、查验费、打单费、电子报关平台费、仓储费; 支付给检验检疫单位的三检费、熏蒸费、消毒费、电子保险平台费; 支付给预录入单位的预录费; 国家税务总局规定的其他费用	国家税务总局	2006 年至今	吉时报关
	苏地税发[2005]156 号	物流企业将承揽的业务外包给其他单位并由其统一收取价款的, 以其全部收入减去其他项目支出后的余额, 作为营业税计税基数。货运代理企业的营业税, 可在扣除支付给其他单位的港口费用、运输费、保管费、出入境检疫费、熏蒸费、仓储费、装卸费及其他代理费用后, 计算缴纳营业税	江苏省地方税务局	2005 年至今	飞力达物流(原飞力国际)、飞力仓储、苏州供应链、飞力达物流(深圳)、飞力宇宏、上海飞力达物流
增值税	国税发[2000]155 号	对区内企业在区内加工、生产的货物, 凡属于货物直接出口和销售给区内企业的, 免征增值税、消费税。对区内企业出口的货物, 不予办理退税	国家税务总局	2000 年至今	飞力仓储
城建税及教育费附加	国税发[1994]第 38 号	对外商投资企业和外国企业是否开征城市维护建设税和教育费附加, 应按照国务院将要下发的通知执行, 在国务院没有明确规定之前, 暂不征收	国家税务总局	1993 年至 2008 年 6 月	飞力达物流(原飞力国际)
				2001 年至今	飞力仓储
				2006 年至今	飞力达物流(深圳)

保荐机构经核查后认为: 公司自成立以来, 能够遵守国家及地方的税收法律、法规, 依法缴纳各项税费, 所执行的税种、税率和享受的税收优惠均符合税收法律、法规的规定。

发行人律师经核查后认为: 发行人及其控股子公司享受的税收优惠符合税收



法律、法规的规定。

(二) 报告期内发行人及所属公司所得税税率如下:

序号	单位	2010 年	2009 年	2008 年	
				上半年: 18%	下半年: 25%
1	飞力达物流	25%	25%	上半年: 18%	下半年: 25%
2	加工区物流中心	25%	25%	25%	
3	飞力仓储	15%	20%	18%	
4	飞力宇宏	25%	25%	25%	
5	吉时报关	25%	25%	N/A	
6	苏州供应链	25%	25%	15%	
7	上海飞力达仓储	25%	25%	25%	
8	南京供应链	25%	25%	25%	
9	飞力达物流(深圳)	22%	20%	18%	
10	苏州新飞力达	25%	25%	25%	
11	上海飞力达物流	25%	25%	N/A	
12	淮安供应链	25%	25%	N/A	
13	富智贸易	25%	25%	N/A	
14	探极电子	25%	25%	N/A	
15	飞力达香港	16.5%	N/A	N/A	
16	苏州现代物流	25%	N/A	N/A	
17	江苏现代物流	25%	N/A	N/A	
18	常州现代物流	25%	N/A	N/A	
19	重庆现代物流	25%	N/A	N/A	

南京供应链成立于 2006 年, 经营年限较短, 尚处于市场开拓期, 经营规模较小, 2008 年实现收入 350.75 万元, 年销售规模小于 500 万元, 根据宁国税发[2006]195 号《南京市国家税务局南京市地方税务局企业所得税核定征收管理办法》, 适用核定征收方式缴纳企业所得税。2009 年南京供应链实现营业收入 942.24 万元, 较 2008 年增长 168.64%, 具备查账征收条件, 经主管税务机关审核批准自 2009 年起适用查账征收方式缴纳企业所得税。

保荐机构经核查后认为: 南京供应链会计核算健全、财务管理规范, 2008 年采用核定方法征收所得税系经营规模较小, 未达到查账征收方法规定的营业规模所致, 符合相关法规规定, 公司不存在被追缴税收的风险。

(三) 报告期内发行人及所属公司流转税税率如下:

税种	计税基础	税率
营业税	运输业务: 运输收入减去付给其他运输企业运输费后的余额	3%



税种	计税基础	税率
	仓储业务：仓储收入减去付给其他仓储企业仓储费后的余额	5%
	货运代理业务：货运代理净收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%

## 五、发行人财务报表的分部信息

发行人无分部信息。

## 六、发行人最近一年内收购兼并情况

1、2010年7月19日，飞力达物流召开2010年度第三次临时股东大会，同意由全资子公司飞力达香港收购信捷物流公司所持飞力仓储25%股权，以2010年3月31日为基准日的评估值12,510.79万元作为定价依据，最终协商确定收购价款为3,121.52万元。2010年7月20日，飞力达香港董事会审议并通过上述收购事宜。2010年10月22日，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。本次收购的具体情况请参阅本招股说明书“第五节之二、发行人控股子公司及参股公司情况之（一）控股子公司情况之2、昆山飞力仓储服务有限公司”。

2、2010年12月24日，飞力达物流（深圳）作出董事会决议，同意飞力达香港收购飞力物流（香港）持有的飞力达物流（深圳）43%股权，转让价款以飞力达物流（深圳）2010年9月30日经审计的净资产390.32万元为依据，确定为170.00万元。2011年3月23日，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。本次收购的具体情况请参阅本招股说明书“第五节之二、发行人控股子公司及参股公司情况之（一）控股子公司情况之4、飞力达物流（深圳）有限公司”。

除上述事项外，发行人最近一年内不存在其他收购兼并情况。

## 七、非经常性损益明细表

江苏公证出具苏公W[2011]E1186号专项审核报告，认为公司非经常性损益表在所有重大方面公允反映了报告期内合并非经常性损益情况。报告期内，公司非经常性损益情况如下：



单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损益	6.67	-25.76	-4.80
计入当期损益的政府补助	1,209.45	333.45	134.44
其他营业外收支	-42.57	-12.13	-42.60
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,173.55</b>	<b>295.56</b>	<b>87.04</b>
减：所得税影响	226.74	41.48	23.44
非经常性损益净额	946.81	254.08	63.60
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	219.00	122.53	-11.81
<b>归属于母公司的非经常性损益净额</b>	<b>727.81</b>	<b>131.55</b>	<b>75.41</b>
归属于母公司股东净利润	7,339.97	3,554.71	3,109.54
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	6,612.16	3,423.16	3,034.13
归属于母公司的非经常性损益净额占归属于母公司的净利润比重	9.92%	3.70%	2.43%

## 八、报告期内各项财务指标

### （一）主要财务指标

财务指标	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动比率	1.21	1.32	1.20
速动比率	1.19	1.30	1.17
资产负债率（母公司）	66.99%	64.57%	62.78%
应收账款周转率（次/年）	8.13	5.73	7.06
息税折旧摊销前利润（万元）	14,745.08	8,645.30	7,191.86
利息保障倍数	19.00	15.87	9.33
每股经营活动的现金流量（元） <sup>注</sup>	1.23	1.18	0.41
每股净现金流量（元） <sup>注</sup>	0.98	0.41	0.08
每股净资产（元/股） <sup>注</sup>	2.90	2.07	1.71
无形资产（扣除土地使用权和采矿权等后）占净资产的比例	2.83%	1.29%	1.78%

上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付款项-待摊费用）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出



每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

每股净资产=归属于公司普通股股东的期末净资产/期末股本总额

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）  
/期末净资产

## （二）净资产收益率和每股收益

报告期内，公司净资产收益率和每股收益如下：

项目	期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属普通股股东的净利润	2010 年度	37.02%	0.92	0.92
	2009 年度	23.01%	0.44	0.44
	2008 年度	25.47%	0.39	0.39
扣除非经常性损益后 归属普通股东的净利润	2010 年度	33.35%	0.83	0.83
	2009 年度	22.16%	0.43	0.43
	2008 年度	24.85%	0.38	0.38

上述指标计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的



净资产不予加权计算（权重为零）。

2、基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益参照如下公式计算：

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 九、盈利预测

报告期内本公司未编制盈利预测报告。

## 十、资产评估情况

中天评估接受飞力国际委托，就飞力国际整体变更事项对其公允价值进行评估，并于2008年5月28日出具苏中资评报字（2008）第2008号《资产评估报告书》。此次资产评估以2008年4月30日为评估基准日，采用的主要评估方法为成本法，评估结果如下：

单位：万元





项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率
	A	B	C	D=C-B	E= (C-B) /B*100%
<b>流动资产</b>	<b>17,019.85</b>	<b>17,069.84</b>	<b>16,912.35</b>	<b>-157.49</b>	<b>-0.92%</b>
长期投资	5,103.21	5,103.21	10,407.12	5,303.91	103.93%
固定资产	1,677.78	1,705.66	1,840.13	134.47	7.88%
其中：在建工程	—	—	—	—	—
建筑物	94.64	94.64	188.37	93.73	99.04%
设备	1,583.14	1,611.02	1,651.76	40.74	2.53%
工程物资	—	—	—	—	—
固定资产清理	—	—	—	—	—
无形资产	—	—	—	—	—
其中：土地使用权	—	—	—	—	—
其它资产	189.40	189.40	189.40	—	—
<b>资产总计</b>	<b>23,990.24</b>	<b>24,068.12</b>	<b>29,349.00</b>	<b>5,280.89</b>	<b>21.94%</b>
流动负债	15,402.23	15,444.31	15,444.31	—	—
长期负债	—	—	—	—	—
<b>负债总计</b>	<b>15,402.23</b>	<b>15,444.31</b>	<b>15,444.31</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
净资产	8,588.01	8,623.81	13,904.70	5,280.89	61.24%

评估值增减情况分析：评估基准日飞力国际净资产 13,904.70 万元，评估增值 5,280.89 万元，增值率为 61.24%。主要系长期股权投资评估增值 5,303.91 万元，具体为飞力国际参股公司华东物流土地使用权评估增值 3,260.71 万元，建筑物评估增值 1,106.46 万元，设备评估增值 1,429.71 万元，飞力国际控股子公司加工区物流中心对其控股子公司飞力仓储的长期股权投资评估增值 3,956.02 万元。加工区物流中心对飞力仓储的长期股权投资评估增值幅度较大，主要系在《新企业会计准则》规定下，加工区物流中心对飞力仓储采取成本法核算，与评估时按所持股权享有的净资产评估值存在较大差异。

发行人整体改制时以经审计的截至 2008 年 4 月 30 日的净资产折为股份公司股本，未根据此次资产评估结果进行调账。

## 十一、历次验资情况

自成立以来，本公司共进行 8 次验资，具体情况如下：

### （一）飞力国际设立时的验资

1993 年 4 月 22 日，汽车大修厂、昆山信托、飞力通运（香港）共同设立飞力国际，注册资本 120 万美元。1993 年 6 月 28 日，江苏兴联会计师事务所出具苏兴会昆外字（1993）第 009 号《验资报告》对股东第一期出资予以验证。截至



验资日，汽车大修厂以货币资金出资 7.20 万美元，昆山信托以货币资金出资 7.20 万美元，飞力通运(香港)以货币资金出资 9.60 万美元，第一期出资到位 24.00 万美元。

### (二) 1994 年股权变更后第二期出资及验资

1994 年 8 月 25 日，飞力国际原股东各转让 10% 股权给开发区外贸公司。1996 年 6 月 28 日，江苏苏州兴联会计师事务所出具苏兴会昆外字(1996)第 53 号《验资报告》对飞力国际第二期出资予以验证。截至验资日，开发区外贸公司应投入 36.00 万美元，本期投入货币资金 24.00 万美元；汽车大修厂应投入 24.00 万美元，第一期已投入货币资金 7.20 万美元，本期投入货币资金 16.80 万美元，认缴出资已足额投入；昆山信托应投入 24.00 万美元，第一期已投入货币资金 7.20 万美元，本期投入货币资金 16.80 万美元，认缴出资已足额投入；飞力通运(香港)应投入 36.00 万美元，第一期已投入货币资金 9.60 万美元。飞力国际本次收到股东缴纳货币出资 57.60 万美元，累计实收资本余额 81.60 万美元。

### (三) 第三期出资及验资

1997 年 6 月 17 日，江苏昆山经济技术开发区审计事务所出具昆开审外验字 1997 第 15 号《验资报告》对飞力国际股东第三期出资予以验证。截至验资日，开发区外贸公司本期以货币资金出资 12.00 万美元，其认缴出资已足额投入。飞力国际实收资本余额 93.60 万美元。

### (四) 2002 年股权变更后出资及验资

2001 年 8 月 8 日，根据飞力国际董事会决议，开发区外贸公司将所持 25% 股权转让给吉时报关，5% 股权转让给亚通汽修，飞力通运(香港)将其所持 5% 股权转让给昆山信托。

亚通汽修、昆山信托分别于 2000 年 5 月 19 日、2000 年 5 月 22 日投入人民币 496,638.00 元，折合 6.00 万美元；飞力通运(香港)分别于 2000 年 7 月 27 日、2000 年 8 月 4 日投入 15.00 万美元、5.40 万美元，合计 20.40 万美元；吉时报关于 1997 年 9 月~2000 年 10 月期间分 10 次共汇入人民币 2,477,521.51 元，折合 30.00 万美元。

苏州信联会计师事务所有限公司对此次出资及股权变更情况进行验证，于



2000年10月19日出具苏信会外验字（2000）第110号《验资报告》，并于2002年6月30日出具苏信会外验字（2002）第178号《验资报告》。截至验资日，飞力国际已收到各股东缴纳的注册资本62.40万美元，已支付开发区外贸公司股权转让款36.00万美元，变更后飞力国际实收资本余额120.00万美元。

#### （五）2003年出资及验资

2003年8月27日，飞力国际股东以未分配利润人民币980.68万元和现金270.80万元对公司增资151.20万美元，公司注册资本变更为271.20万美元。2003年12月28日，苏州信联会计师事务所有限公司出具苏信会外验字（2003）第230号《验资报告》对本次增资予以验证。

#### （六）2008年公司性质变更验资

2008年4月24日，飞力物流（香港）将其所持25%股权转让给飞达投资，公司性质由中外合资变更为内资，注册资本变更为1,942.68万元。2008年4月17日，江苏公证会计师事务所有限公司苏州分所出具苏公S[2008]B1015号《验资报告》对此次注册资本变更予以验证。

#### （七）2008年出资及验资

2008年4月28日，飞力国际新增股东国嘉创投，注册资本增至人民币2,044.93万元。2008年4月25日，江苏公证会计师事务所有限公司苏州分所出具苏公S[2008]B1018号《验资报告》对飞力国际此次变更予以验证。

#### （八）飞力国际整体变更为飞力达物流时的验资

2008年7月17日，飞力国际以经审定的截至2008年4月30日的账面净资产8,588.01万元为基础，折合股本8,000万股，整体变更为股份有限公司，差额588.01万元计入资本公积。2008年6月16日，江苏公证出具苏公S（2008）B011号《验资报告》对江苏飞力达国际物流股份有限公司（筹）的注册资本予以验证。

## 十二、会计报表附注中的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）期后事项



2010年12月24日，飞力达物流（深圳）作出董事会决议，同意飞力达香港收购飞力物流（香港）持有的飞力达物流（深圳）43%股权。同日，飞力物流（香港）与飞力达香港签署了《股权转让协议书》，约定转让价款以飞力达物流（深圳）2010年9月30日经审计的净资产390.32万元为依据，确定为170.00万元。2011年2月16日，深圳市科技工贸和信息化委员会出具深科工贸信资字[2011]0240号《关于中外合资企业飞力达物流（深圳）有限公司投资者股权变更的批复》同意上述股权转让事宜。2011年3月23日，飞力达物流（深圳）本次股权转让的工商变更登记手续已办理完毕。

## （二）其他重要事项

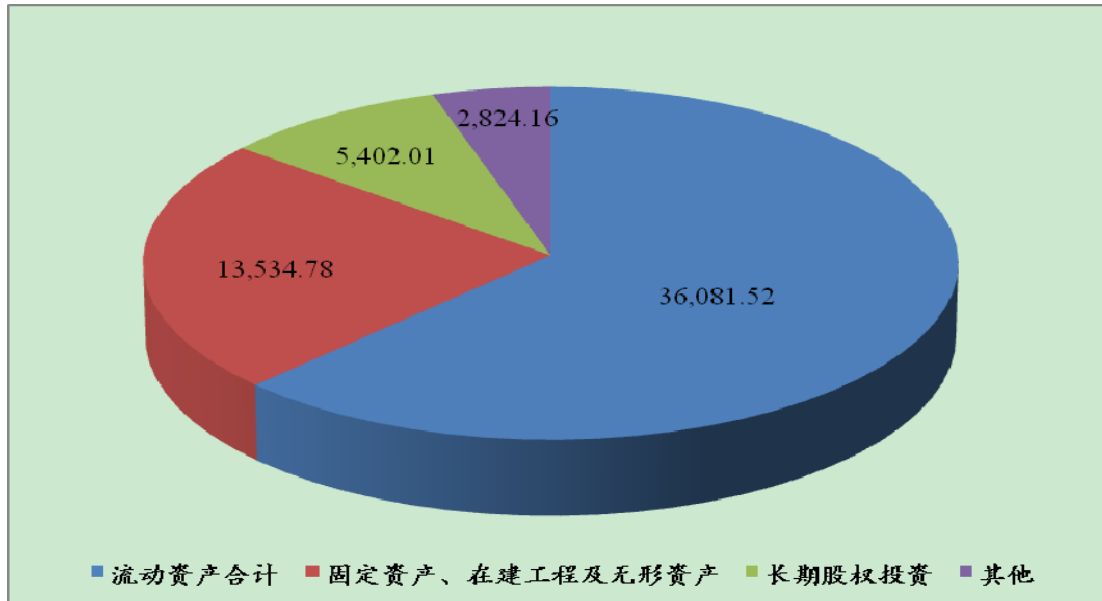
公司股东大会审议通过了向社会公众公开发行2,700万股人民币普通股（A股）股票（以中国证监会核定数为准）并申请在深圳证券交易所创业板上市交易的议案。决议明确，本次发行完成前形成的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东按其所持股份比例共同享有。

除上述事项外，截至财务报表签发日止，公司未发生影响会计报表阅读和理解的重大期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项。

## 十三、财务状况分析

### （一）资产构成

2010年12月31日，公司资产构成如下：



报告期内，公司资产构成如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产</b>	<b>36,081.52</b>	<b>62.38%</b>	<b>26,946.23</b>	<b>63.30%</b>	<b>22,548.87</b>	<b>60.99%</b>
其中：货币资金	19,476.41	33.67%	11,672.74	27.42%	8,749.96	23.67%
应收账款	14,490.15	25.05%	12,014.65	28.22%	9,593.41	25.95%
<b>非流动资产</b>	<b>21,760.95</b>	<b>37.62%</b>	<b>15,625.89</b>	<b>36.70%</b>	<b>14,423.32</b>	<b>39.01%</b>
其中：长期股权投资	5,402.01	9.34%	5,232.87	12.29%	6,506.69	17.60%
固定资产	7,239.00	12.52%	5,997.22	14.09%	5,601.93	15.15%
在建工程	—	—	484.88	1.14%	404.65	1.09%
无形资产	6,295.78	10.88%	599.59	1.41%	642.93	1.74%
<b>资产总计</b>	<b>57,842.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,572.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,972.19</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司资产总额逐年增长，资产结构保持稳定。截至2010年末，总资产57,842.47万元，较2008年末增长56.45%，受融资渠道单一所限，资产规模的扩大主要依靠内部积累以及银行借款。

公司资产以流动资产为主，报告期内，流动资产占总资产比重分别为60.99%、63.30%和62.38%。货币资金和应收账款是流动资产的主要构成部分，占流动资产比重逐年增加，分别为81.35%、87.91%和94.14%。总体而言，公司资产管理规范，资产结构与生产经营规模及行业特点相匹配。

2010年12月31日，公司与同行业上市公司资产结构比较如下：



单位：万元

项目	飞力达物流		新宁物流		飞马国际		澳洋顺昌		怡亚通	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	36,081.52	62.38%	30,850.41	75.18%	449,773.18	95.97%	63,909.92	53.17%	1,190,371.98	92.56%
其中：货币资金	19,476.41	33.67%	21,599.82	52.64%	198,466.45	42.35%	11,303.93	9.40%	776,457.54	60.37%
应收账款	14,490.15	25.05%	5,941.14	14.48%	97,318.89	20.76%	25,512.22	21.22%	257,775.53	20.04%
非流动资产	21,760.95	37.62%	10,184.96	24.82%	18,897.76	4.03%	56,298.63	46.83%	95,710.84	7.44%
其中：固定资产	7,239.00	12.52%	6,950.55	16.94%	3,846.39	0.82%	10,813.62	9.00%	22,109.26	1.72%
长期股权投资	5,402.01	9.34%	93.68	0.23%	0.00	0.00%	5,608.17	4.67%	67.79	0.01%
资产总计	<b>57,842.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,035.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>468,670.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>120,208.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,286,082.81</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 负债构成

报告期内，公司负债结构如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债</b>	<b>29,890.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,441.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,856.43</b>	<b>100.00%</b>
短期借款	18,000.00	60.22%	5,500.00	26.91%	7,700.00	40.83%
应付账款	5,315.44	17.78%	4,957.59	24.25%	4,130.16	21.90%
预收款项	1,810.04	6.06%	720.63	3.53%	654.89	3.47%
应付职工薪酬	1,311.27	4.39%	961.83	4.71%	815.61	4.33%
应交税费	903.16	3.02%	1,705.91	8.35%	115.51	0.61%
应付股利	—	—	1,897.57	9.28%	1,772.57	9.40%
其他应付款	2,409.57	8.06%	4,541.46	22.22%	3,549.76	18.83%
其他流动负债	141.24	0.47%	156.73	0.77%	117.93	0.63%
<b>非流动负债</b>	—	—	—	—	—	—
<b>负债合计</b>	<b>29,890.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,441.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,856.43</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司负债全部由流动负债构成，主要包括短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等，负债规模与业务扩张保持一致。

## (三) 偿债能力及资产周转能力分析

### 1、偿债能力分析

(1) 报告期内公司偿债能力指标如下：



单位：万元

偿债能力指标	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率	1.21	1.32	1.20
速动比率	1.19	1.30	1.17
母公司资产负债率	66.99%	64.57%	62.78%
息税折旧摊销前利润	14,745.08	8,645.30	7,191.86
利息保障倍数	19.00	15.87	9.33
经营活动现金净流量	9,868.48	9,409.81	3,286.24
归属于母公司的净利润	7,339.97	3,554.71	3,109.54

公司处于业务规模快速扩张时期，存在较大的营运资金需求，除内部积累外，主要依赖银行借款提供营运资金，资产负债率偏高。2008年末~2010年末，母公司资产负债率分别为62.78%、64.57%、66.99%。由于公司存货金额较小，流动比率与速动比率较为接近。总体而言，公司货币资金与应收账款构成流动资产的主要内容，流动比率与速动比率较为合理，资产流动性强，短期偿债能力好。

报告期内，公司主营业务获取现金能力较强，2008~2010年，经营活动现金净流量分别为3,286.24万元、9,409.81万元、9,868.48万元，同时息税折旧摊销前利润、利息保障倍数均保持较高水平，表明公司正常的经营活动能够产生足够的利润和现金流量以保障借款本金及利息的偿付。

(2) 报告期内，公司与同行业上市公司主要偿债指标比较如下：

偿债能力指标	时期	飞力达物流	新宁物流	飞马国际	澳洋顺昌	怡亚通
流动比率	2010年末	1.21	4.73	1.10	1.25	1.05
	2009年末	1.32	5.09	1.14	1.52	1.10
	2008年末	1.20	2.10	1.59	2.27	1.25
速动比率	2010年末	1.20	4.32	0.80	0.75	0.95
	2009年末	1.30	5.04	0.89	1.06	1.02
	2008年末	1.17	2.00	1.09	1.51	1.15
母公司资产负债率	2010年末	66.99%	11.74%	86.96%	36.67%	88.03%
	2009年末	64.57%	10.32%	75.20%	36.33%	86.35%
	2008年末	62.78%	27.75%	53.60%	31.12%	74.72%

飞马国际、澳洋顺昌、怡亚通流动比率和速动比率与本公司较为接近，新宁物流作为新上市公司，近期通过资本市场直接融资，货币资金比较充裕，流动资产规模较大，流动比率和速动比率相对较高。

综上所述，公司各项偿债能力指标处于中等水平，负债结构合理，资产变现



能力良好，正常的业务经营活动能够产生足够的现金流量以支付到期债务，偿债能力较强，财务风险较小。公司资产负债率相对较高主要是内部积累不能完全满足公司业务快速扩张的需要，受融资渠道单一所限，公司主要依赖债务资本筹资，亟需通过上市融资补充更稳定的权益资本，以支持公司长远发展。

## 2、资产周转能力分析

(1) 报告期内，公司资产周转能力指标如下：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率	8.13	5.73	7.06
流动资产周转率	3.42	2.65	3.16
总资产周转率	2.15	1.65	2.08

公司各项资产周转能力指标均维持较合理的水平，报告期内波动较小。2008~2010 年，应收账款周转率分别为 7.06、5.73 和 8.13，周转天数为 51 天、63 天和 44 天，公司信用期限一般为 45~60 天，周转天数与信用期限保持一致。应收账款周转率较高，主要因为公司制定了完善的应收账款管理制度，高度关注销售回款的及时性，确保应收账款在信用期内收回。

(2) 报告期内，公司与同行业上市公司主要资产管理能力指标对比如下：

资产管理能力指标	时期	飞力达物流	新宁物流	飞马国际	澳洋顺昌	怡亚通
应收账款周转率	2010 年	8.13	4.85	4.59	5.46	2.92
	2009 年	5.73	5.04	5.05	4.27	1.84
	2008 年	7.06	5.26	11.77	4.74	2.73
流动资产周转率	2010 年	3.42	0.79	0.80	2.11	0.59
	2009 年	2.65	0.93	0.72	1.46	0.39
	2008 年	3.16	2.08	3.5	1.75	0.51
总资产周转率	2010 年	2.15	0.61	0.76	1.14	0.55
	2009 年	1.65	0.68	0.66	0.96	0.37
	2008 年	2.08	1.15	2.81	1.4	0.49

公司的应收账款周转率、流动资产周转率及总资产周转率较高，表明公司资产管理能力较好，运营效率较高。

## (四) 货币资金变动情况分析

报告期内，公司持有的货币资金情况如下：





单位：万元

项目	2010年12月31日/ 2010年度	2009年12月31日/ 2009年度	2008年12月31日/ 2008年度
货币资金	19,476.41	11,672.74	8,749.96
经营活动现金净流量	9,868.48	9,409.81	3,286.24
投资活动现金净流量	-11,140.55	-2,759.96	-3,597.26
筹资活动现金净流量	9,399.62	-3,322.93	1,175.61
货币资金占流动资产比例	53.98%	43.32%	38.80%

2008年末~2010年末，公司货币资金逐年增加，分别为8,749.96万元、11,672.74万元以及19,476.41万元，占流动资产比例存在上升趋势，分别为38.80%、43.32%和53.98%。

货币资金规模较大的原因主要是：一方面，报告期内，公司营业收入为70,351.94万元、65,576.42万元和107,800.31万元，由于应收账款管理规范，资金回笼较快，销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比重为98.80%、96.50%和98.55%，经营活动现金流入规模较大；另一方面，公司为抓住市场机遇，借助间接融资渠道筹集资金以扩大业务规模并开展募集资金投资项目前期投入，各报告期末，银行借款余额为7,700万元、5,500万元和18,000万元，从而货币资金留存较多。

货币资金余额较大，主要因为业务执行需要较大规模的配套资金。流动资金主要用于支付上游供应商的运输费、海运费、仓库租赁费等。公司与上游供应商结算周期较短，同时与客户签订销售协议，给予其45~60天信用期；近年来公司加强网点布局，各子公司、分公司开展业务均需留存一定规模的货币资金，资金需求进一步加大。

受融资渠道单一和可抵押资产较少的限制，公司主要通过内部积累和短期银行借款来满足营运资金需求，随着业务规模的不断扩大，公司对货币资金需求将进一步增加。

## （五）应收款项变动情况分析

### 1、应收账款

报告期内，公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
应收账款余额	15,325.19	12,668.79	10,223.78



项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
坏账准备	835.04	654.14	630.37
应收账款净额	14,490.15	12,014.65	9,593.41

## (1) 应收账款构成情况

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
基础物流业务往来	10,478.44	68.37%	10,214.48	80.63%	7,737.94	75.69%
综合物流业务往来	4,733.78	30.89%	2,391.47	18.88%	2,448.21	23.95%
代垫税金	112.97	0.74%	62.84	0.50%	37.63	0.37%
<b>合计</b>	<b>15,325.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,668.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,223.78</b>	<b>100.00%</b>
坏账准备	835.04	—	654.15	—	630.37	—
应收账款净额	14,490.15	—	12,014.64	—	9,593.41	—

公司应收账款主要系提供基础物流服务与综合物流服务过程中形成的应收货款，以及替客户先行垫支的关税、增值税等。由于基础物流服务收入占公司营业收入比重较高，受物流行业传统特点影响，其应收账款余额较大。

报告期内，公司应收账款余额逐年增加系公司业务规模持续扩大所致，公司应收账款管理科学规范，具有合理性。

## (2) 应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	15,160.83	98.93%	12,585.36	99.34%	10,048.57	98.29%
一至二年	33.13	0.22%	61.85	0.49%	46.78	0.46%
二至三年	121.03	0.79%	8.67	0.07%	3.10	0.03%
三年以上	10.19	0.07%	12.90	0.10%	125.34	1.23%
<b>合计</b>	<b>15,325.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,668.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,223.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期末，一年以内应收账款比例分别为 98.29%、99.34% 和 98.93%，应收账款账龄结构合理，质量较好。

## (3) 应收账款变动分析

报告期内，公司营业收入与应收账款变动关系如下：

单位：万元



项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
应收账款余额	15,325.19	12,668.79	10,223.78
营业收入	107,800.31	65,576.42	70,351.94
应收账款占比	14.22%	19.32%	14.53%

2008年末、2009年末、2010年末应收账款余额占营业收入的比重较低，分别为14.53%、19.32%、14.22%，主要得益于：一方面，公司在扩大业务规模的同时持续加强客户信用管理，严格执行既定信用政策，明确营销中心“谁接单谁收款”的岗位职责，将销售回款情况纳入业务员考核体系，确保销售回款及时性；另一方面，公司作为专注于IT制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，主要为行业内知名客户如宏碁、华硕等服务，经过长期良好合作，公司与客户建立了融洽的商业关系，得益于其雄厚的资金实力、良好的资信状况以及明确的结算周期，公司资金回笼情况理想。

2009年末应收账款余额占营业收入的比重较2008年末有所提高，主要因为2009年第二季度开始行业逐渐复苏，2009年10月开始公司营业收入大幅回升，而应收账款回款期一般为45~60天，从而导致期末应收账款增长较快。2008年与2009年第四季度营业收入情况如下：

单位：万元

时期	营业收入	时期	金额	时期	金额
2008年10月	6,749.55	2008年11月	6,321.58	2008年12月	5,462.71
2009年10月	6,680.22	2009年11月	7,419.31	2009年12月	8,230.94
增加额	-69.33	增加额	1,097.73	增加额	2,768.23
增长率	-1.03%	增长率	17.36%	增长率	50.68%

#### (4) 报告期内应收账款前五名客户情况

单位：万元

2010年12月31日			
单位	金额	占比	年限
四海电子（昆山）有限公司	1,009.85	6.59%	一年以内
ACER INC（宏碁）	611.26	3.99%	一年以内
上海恒嘉国际货物运输代理有限公司	508.40	3.32%	一年以内
仁宝信息技术（昆山）有限公司	442.22	2.89%	一年以内
六和轻合金（昆山）有限公司	266.55	1.74%	一年以内
合计	2,838.28	18.53%	—
2009年12月31日			
单位	金额	占比	年限



四海电子（昆山）有限公司	1,311.96	10.36%	一年以内
仁宝信息技术（昆山）有限公司	357.34	2.82%	一年以内
仁宝资讯工业（昆山）有限公司	287.38	2.27%	一年以内
上海宏豪国际货物运输代理有限公司	271.75	2.15%	一年以内
ACER INC（宏碁）	263.73	2.08%	一年以内
<b>合计</b>	<b>2,492.17</b>	<b>19.68%</b>	—
<b>2008年12月31日</b>			
<b>单位</b>	<b>金额</b>	<b>占比</b>	<b>年限</b>
四海电子（昆山）有限公司	779.05	7.62%	一年以内
瑞中电子（苏州）有限公司	731.11	7.15%	一年以内
ACER INC（宏碁）	596.46	5.83%	一年以内
富港电子（昆山）有限公司	342.75	3.35%	一年以内
上海天地物流有限公司	199.38	1.95%	一年以内
<b>合计</b>	<b>2,648.75</b>	<b>25.90%</b>	—

#### （5）应收账款结算方式及管理制度

##### ①应收账款结算方式

公司提供的基础物流服务以月为结算周期，根据与客户签订的服务协议确定费用结算时点，业务操作部门的结算人员根据销售部门的报价单及发生的额外费用，制作应收账款，与客户核对无误后向财务管理中心提交开票申请，财务管理中心发票组审核后开立发票，形成基础物流服务业务的应收账款；公司向客户提供以 VMI 和 DC 业务为核心的综合物流服务，以月为结算周期，在每月底前经公司结算中心人员核对无误后，提交至公司业务客服部，制作《请款书》提请客户予以确认；《请款书》一经确认客户人员即将其提交至结算中心，由结算员据此开立发票，形成综合物流服务业务的应收账款。根据自身的业务特点及与客户约定的结算方式，公司应收账款信用期限一般为 45~60 天。

##### ②应收账款管理制度

公司建立规范的应收账款管理制度，非合同客户业务执行遵守付款买单的原则，合同客户一般以 45~60 天为信用期限，特殊付款期限由客户与营销服务中心洽谈，60~90 天付款期限的申请由营销分管副总裁审批，90~120 天付款期限的申请由总裁审批。

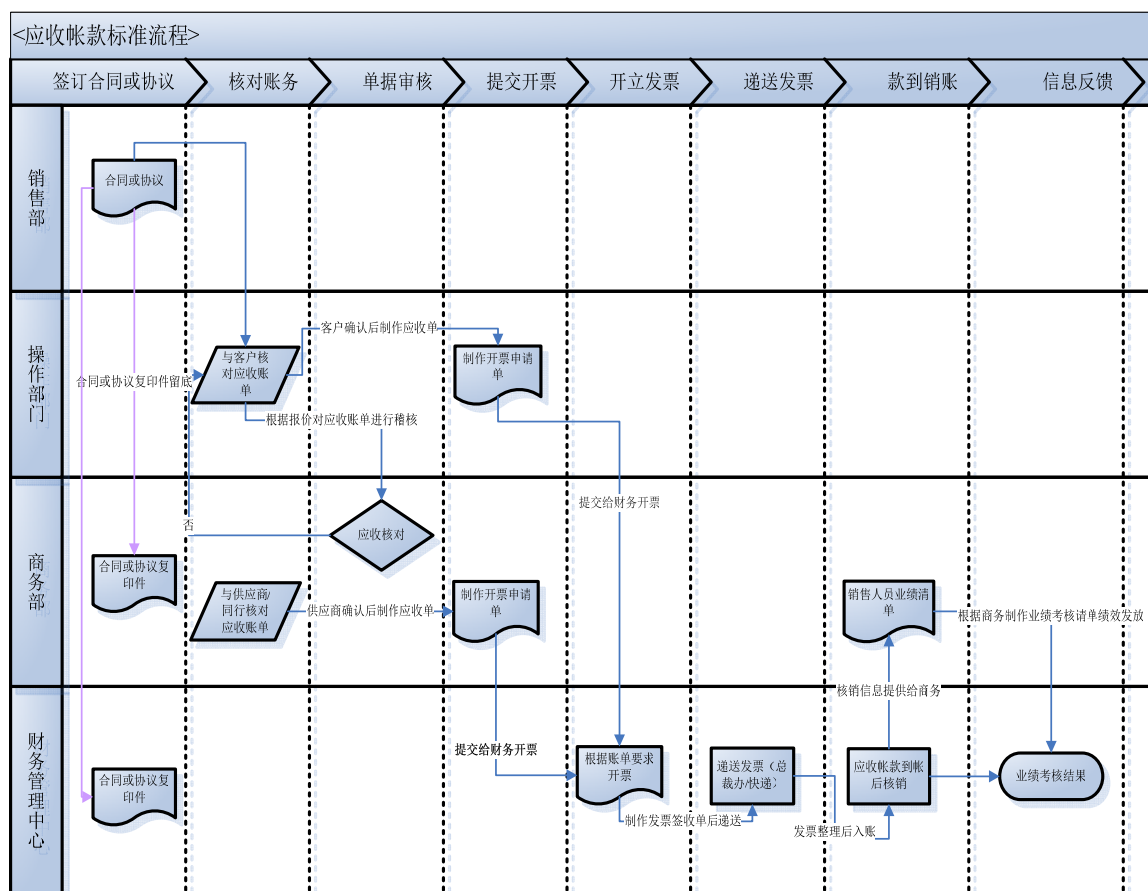
应收账款的催收与销售相结合，销售人员承担销售回款责任。应收账款的回款情况与绩效考核挂钩，应收账款回款率为销售人员业绩考核的重要依据，因清理追收不力，造成呆账、坏账的，公司追究相关责任，从而使应收账款保持在合



理、安全范围内。财务部根据销售合同付款规定，执行 ERP 系统逐日对账制度，定期向营销中心相关责任人提供应收账款到期情况，由其进行跟踪催收，确保应收款项能及时收回。

公司对客户信用采取动态管理办法，由财务部根据半年合作情况，通过银行、同行业及社会中介等各种渠道，对客户资信进行评定。在此基础上建立客户档案，并及时更新，通过 ERP 系统在相关部门间建立客户信息共享平台，进行应收账款科学管理。

公司应收账款管理流程如下：



保荐机构经核查后认为：公司应收账款核算规范、管理科学，真实反映了公司的业务模式和经济业务特点，相关坏账准备的计提以应收账款账龄分析为基础，符合谨慎性原则，具有合理性。

发行人会计师经核查后认为：发行人根据具体业务模式披露的应收账款构成情况能够反映发行人的经济业务，各年度的前五名客户符合实际情况，各期末应收账款是合理的。



## 2、其他应收款

(1) 报告期末，其他应收款基本情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
其他应收款余额	2,121.48	3,571.21	4,285.46
坏账准备	553.17	771.60	725.60
其他应收款净额	1,568.31	2,799.61	3,559.86
其他应收款净额占总资产比例	2.71%	6.58%	9.63%

报告期末，公司其他应收款净额占总资产比例为 9.63%、6.58% 和 2.71%，随着公司资产利用效率的不断提高，其他应收款逐年减少，占总资产比例逐年降低。

(2) 其他应收款详细构成情况及分析

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
保证金、押金	1,093.99	51.57%	895.68	25.08%	926.87	21.63%
员工备用金	166.26	7.84%	139.93	3.92%	140.47	3.28%
代收代付款	629.05	29.65%	1,768.45	49.52%	1,568.92	36.61%
资金往来	—	—	474.02	13.27%	450.00	10.50%
非经常性业务预付款	210.97	9.94%	224.39	6.28%	1,184.17	27.63%
其他	21.21	1.00%	68.73	1.93%	15.03	0.35%
<b>合计</b>	<b>2,121.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,571.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,285.46</b>	<b>100.00%</b>
坏账准备	553.17	—	771.60	—	725.60	—
其他应收款净额	1,568.31	—	2,799.60	—	3,559.86	—

## ①保证金、押金

公司从事以国际货运代理为主的基础物流服务，在与船运公司及航空公司开展业务的过程中需要向其支付保证金，以保障业务合作的顺利进行；公司提供以仓储管理为代表的综合物流服务，在租赁仓库时需要预先支付房屋租赁押金，由此形成保证金、押金，由于该保证金、押金将来可冲抵运费及房租，因此发生坏账损失的风险较小。

## ②员工备用金

员工备用金主要系公司操作部门结算人员、销售人员的日常备用金以及因其他临时性业务需要的借款。

## ③代收代付款



公司为客户提供一体化供应链管理服务过程中,可以通过为客户代付部分物流环节的相关费用,降低客户交易成本,提高客户物流效率,从而形成其他应收款中代收代付款。例如,在综合物流服务客户指定第三方货代的情况下,根据公司与客户的代收代付约定协议,公司先行代付相关的货代费用,在结算周期末由公司与客户就综合物流服务费用与该部分货代费用统一结算。公司对代收代付业务进行了严格的管控,相关客户均具有良好的信誉,与公司存在良好的合作关系,因此发生坏账损失的风险较小。

#### ④资金往来

资金往来主要系公司为支持飞力集装箱业务开展,保障公司对外物流服务能力而为其提供的资金支持。

#### ⑤非经常性业务预付款

主要系公司预先支付各类非经常性业务款项。2008 年末非经常性业务预付款为 1,184.17 万元,金额较大,主要系公司预先支付新办公大楼装修款 691.99 万元。

(3) 报告期内,其他应收款账龄情况如下:

单位:万元

账龄	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	1,310.98	61.80%	1,723.88	48.27%	1,151.86	26.88%
一至二年	294.33	13.87%	724.06	20.28%	2,258.99	52.71%
二至三年	174.37	8.22%	768.00	21.50%	214.41	5.00%
三年以上	341.81	16.11%	355.27	9.95%	660.20	15.41%
合计	<b>2,121.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,571.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,285.46</b>	<b>100.00%</b>

(4) 2010 年 12 月 31 日,其他应收款前 5 名债务人情况如下:

单位:万元

序号	单位	金额	比例	账龄	与公司关系
1	昆山出口加工区投资开发有限公司	351.70	16.58%	一年以内	客户
2	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	121.38	5.72%	一年以内	客户
3	中航鑫港担保有限公司	120.00	5.66%	一年以内	担保服务商
4	无船承运业务保证金专户	80.00	3.77%	一年以内	客户
5	汉达精密电子(昆山)有限公司	67.73	3.19%	一年以内	客户
	<b>总计</b>	<b>740.82</b>	<b>34.92%</b>	<b>一年以内</b>	<b>—</b>



保荐机构经核查后认为：发行人已建立了完善的其他应收款内部控制制度并加以贯彻落实，其他应收款的核算内容符合企业会计准则的相关规定，真实反映了发行人的经济业务。

发行人会计师经核查后认为：发行人披露的其他应收款构成情况、反映的经济业务内容符合其实际情况。

### 3、预付款项

报告期末，公司预付款项基本情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
账面金额	337.83	321.76	400.87
占流动资产比例	0.94%	1.19%	1.78%

预付款项为公司预付给供应商的各项货款，报告期末，公司预付款项较小，占流动资产的比例较低。

2010年12月31日，预付款项前五名单位明细如下：

单位：万元

序号	单位	金额	占比	与本公司关系	账龄
1	昆山市交通运输有限公司	200.00	59.20%	供货商	一年以内
2	林德（中国）叉车有限公司	72.83	21.56%	供货商	一年以内
3	上海飞游商务发展有限公司	13.96	4.13%	供货商	一年以内
4	上海青浦报关行有限公司	10.00	2.96%	供货商	一年以上
5	马肯依玛士（上海）标识科技有限公司	3.60	1.07%	供货商	一年以内
合计		<b>300.39</b>	<b>88.92%</b>	—	—

### （六）存货变动情况分析

报告期末，公司存货变动情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
分拣包装标签材料	—	0.04	—
库存商品	—	—	—
合计	—	<b>0.04</b>	—

公司从事现代物流服务行业，报告期内基本无存货，最近三年存货主要系2009年新增子公司探极电子开展重工业务所需分拣包装标签材料，以及富智贸





易从事贸易执行业务在以销定购政策下采购的客户所需商品。存货期末余额很小且状况良好，因此公司未计提跌价准备。

### (七) 其他流动资产变动情况分析

报告期末，其他流动资产变动情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
待摊房屋租赁费	108.83	134.42	35.49
其他待摊费用	—	1.60	7.86
<b>合计</b>	<b>108.83</b>	<b>136.02</b>	<b>43.35</b>

其他流动资产主要核算摊销期限在一年以内的房屋及仓库租赁费，期末余额较小，占流动资产比重分别为 0.19%、0.50% 以及 0.30%。

### (八) 持有至到期投资变动情况分析

报告期末，公司持有至到期投资变动情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
农行 2009 年第 46 期 “金钥匙·本利丰”理财产品	—	500.00	—
农行 2009 年第 49 期 “金钥匙·本利丰”理财产品	—	50.00	—
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>550.00</b>	<b>—</b>

注：2009 年末持有至到期投资于 2010 年 2 月到期后赎回，截至 2010 年 12 月 31 日，持有至到期投资无余额。

除上表外，公司不存在持有其他交易性金融资产、可供出售金融资产，不存在借与他人款项、委托理财等财务性投资。

### (九) 固定资产变动情况分析

#### 1、固定资产

公司固定资产主要为房屋建筑物、运输设备及电子设备等。2010 年 12 月 31 日，固定资产基本情况如下：

单位：万元

固定资产	账面原值	累计折旧	账面净值	综合成新率	折旧年限
房屋建筑物	2,347.82	770.30	1,577.52	67.19%	20 年



固定资产	账面原值	累计折旧	账面净值	综合成新率	折旧年限
运输设备	5,935.46	4,027.82	1,907.64	32.14%	5年
电子设备及其他	6,351.53	2,597.69	3,753.84	59.10%	5年
<b>合计</b>	<b>14,634.81</b>	<b>7,395.81</b>	<b>7,239.00</b>	<b>49.46%</b>	—

报告期末公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

资产类别	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋建筑物	1,577.52	21.79%	1,432.78	23.89%	1,258.08	22.46%
运输设备	1,907.64	26.35%	1,936.49	32.29%	2,056.71	36.71%
电子设备及其他	3,753.84	51.86%	2,627.94	43.82%	2,287.14	40.83%
<b>合计</b>	<b>7,239.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,997.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,601.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的固定资产规模随业务扩张逐步扩大。固定资产净值 2010 年末较 2009 年末增长 20.71%，2009 年末较 2008 年末增长 7.06%。

报告期末，固定资产占总资产比重分别为 15.15%、14.09%和 12.52%。公司资产结构稳定，固定资产运用管理状况良好，期末不存在闲置、损坏固定资产，未出现固定资产可变现净值低于账面净值的情况，因此公司未计提固定资产减值准备。

## 2、在建工程

报告期末，公司在建工程具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
WMS 系统	—	475.55	404.65
新仓库装修费用	—	9.33	—
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>484.88</b>	<b>404.65</b>

为提高现代物流服务质量和效率，公司于 2008 年投入建设 WMS 系统，初始投入 404.65 万元，2009 年新增投入 70.90 万元，截至 2009 年 12 月 31 日，WMS 系统余额 475.55 万元。2010 年 6 月 25 日，飞力仓储出具《Infor WM9 项目验收报告》，证实在建工程“WMS 系统”已完成合同约定功能的开发，准予验收完工。2010 年 6 月 30 日，公司将 WMS 系统由在建工程结转至无形资产，相应增加无形资产 475.55 万元，2010 年末在建工程无余额。

## (十) 长期股权投资变动情况分析



报告期内，公司长期股权投资具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
长期股权投资	5,402.01	5,232.87	6,506.69

公司围绕主营业务进行了适度投资，长期股权投资 2009 年末较 2008 年末减少 1,273.82 万元，主要系公司于 2009 年 8 月将吉时报关纳入合并报表编制范围，减少期末长期股权投资所致。

2010 年 12 月 31 日，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期末余额	持股比例	表决权比例	投资时间
华东物流	权益法	4,213.72	4,771.60	49.99%	49.99%	1997 年
淮安华东物流	权益法	580.00	502.20	29.00%	29.00%	2006 年
新洋船代	权益法	60.00	51.47	30.00%	30.00%	2008 年
新洋物流	权益法	150.00	76.74	30.00%	30.00%	2008 年
飞力集装箱 <sup>注</sup>	权益法	155.00	—	50.00%	50.00%	1999 年
<b>合计</b>		<b>5,158.72</b>	<b>5,402.01</b>	—	—	—

注：截至 2010 年 12 月 31 日，飞力集装箱经审计的净资产为-125.98 万元。

2010 年 12 月 31 日，母公司按成本法核算的长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	核算方法	期末余额	持股比例	投资时间
加工区物流中心	成本法	3,375.00	75%	2000 年
上海飞力达仓储	成本法	750.00	75%	2006 年
苏州供应链	成本法	412.50	75%	2005 年
淮安供应链	成本法	140.00	70%	2009 年
飞力宇宏	成本法	602.00	86%	2003 年
吉时报关	成本法	2,051.70	100%	2009 年
上海飞力达物流	成本法	2,000.00	100%	2009 年
富智贸易	成本法	1,000.00	100%	2009 年
探极电子	成本法	165.00	55%	2009 年
飞力达香港	成本法	3,368.67	100%	2010 年
苏州现代物流	成本法	400.00	80%	2010 年
江苏现代物流	成本法	500.00	100%	2010 年
常州现代物流	成本法	200.00	100%	2010 年
重庆现代物流	成本法	500.00	100%	2010 年
<b>合计</b>		<b>15,464.87</b>	—	—



公司编制合并报表时按照权益法调整对子公司的长期股权投资，报告期内，按权益法调整对母公司损益的影响如下：

单位：万元

子公司简称	2010 年		2009 年		2008 年	
	累计影响	当期影响	累计影响	当期影响	累计影响	当期影响
加工区物流中心	2,111.58	677.65	1,433.93	426.36	1,007.56	598.67
飞力仓储	7,282.87	2,739.28	4,543.59	898.33	3,645.26	644.52
上海飞力达仓储	-419.20	-145.08	-274.12	-198.75	-75.37	-47.99
飞力达物流（深圳）	-2.07	33.74	-35.81	-3.96	-31.85	-31.85
苏州供应链	308.01	191.84	116.17	171.27	-55.10	109.42
南京供应链	34.00	54.64	-20.64	-2.55	-18.09	-18.09
淮安供应链	—	—	—	—	—	—
飞力宇宏	98.60	-81.43	180.03	216.18	-36.16	104.55
吉时报关	575.98	413.66	162.32	162.32	—	—
上海飞力达物流	189.99	218.70	-28.71	-28.71	—	—
富智贸易	8.20	8.27	-0.07	-0.07	—	—
探极电子	-117.12	-89.64	-27.48	-27.48	—	—
苏州新飞力达	-713.24	-408.00	-305.24	-14.12	-291.12	-146.80
飞力达香港	-4.19	-4.19	—	—	—	—
苏州现代物流	-15.78	-15.78	—	—	—	—
江苏现代物流	0.68	0.68	—	—	—	—
常州现代物流	-3.09	-3.09	—	—	—	—
重庆现代物流	—	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>9,335.21</b>	<b>3,591.25</b>	<b>5,743.96</b>	<b>1,598.83</b>	<b>4,145.13</b>	<b>1,212.43</b>

### （十一）无形资产变动情况分析

报告期内，公司无形资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
无形资产	6,295.78	599.59	642.93

无形资产净值 2010 年末较 2009 年末增长 5,696.19 万元，主要系公司新增昆山综合保税区物流园项目用地土地使用权以及昆山现代物流中心项目用地土地使用权。2010 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

序号	类别	取得方式	取得时间	初始金额	摊销期限	摊余价值	剩余摊销期限
1	土地使用权—新竹路	转让	2003 年 6 月	361.75	580 月	303.90	478 个月



序号	类别	取得方式	取得时间	初始金额	摊销期限	摊余价值	剩余摊销期限
2	供应链管理系统	购买	2008年1月	150.00	10年	105.00	84个月
3	用友NC软件	购买	2008年1月	99.00	10年	69.30	84个月
4	ECSS软件	购买	2008年5月	4.68	10年	3.63	88个月
5	手机物流管理系统	投资	2008年7月	100.00	10年	75.00	90个月
6	微软许可证	购买	2010年2月	100.24	10年	91.05	109个月
7	WMS系统	购买	2010年6月	475.55	10年	447.81	113个月
8	土地使用权—玫瑰路	出让	2010年9月	1,854.49	50年	1,842.13	596个月
9	土地使用权—樱花路	出让	2010年9月	3,380.51	50年	3,357.96	596个月
合计				<b>6,526.22</b>	—	<b>6,295.78</b>	—

新竹路土地使用权系飞力仓储仓库用地，根据2003年5月19日飞力仓储与昆山出口加工区建设开发有限公司签订的（2003）转第55号《昆山市国有土地使用权转让合同》，土地出让总金额为361.75万元，使用期限至2050年10月29日止。截至本招股说明书签署日，该宗土地未办理抵押，不存在他项权利。

玫瑰路土地使用权系昆山现代物流中心项目用地，根据2010年6月9日飞力达物流与昆山市国土资源局签署的3205832010CR0125号《国有建设用地使用权出让合同》，土地出让总金额为1,800万元，使用期限至2060年9月8日止。截至本招股说明书签署日，该宗土地未办理抵押，不存在他项权利。

樱花路土地使用权系昆山综合保税区物流园项目用地，根据2010年6月9日飞力达物流与昆山市国土资源局签署的3205832010CR0126号《国有建设用地使用权出让合同》，土地出让总金额为3,281.58万元，使用期限至2060年9月8日止。截至本招股说明书签署日，该宗土地未办理抵押，不存在他项权利。

手机物流管理系统系南京供应链2008年4月增资时由股东张健、仵江路、隋翼作为出资投入，经江苏五星资产评估有限责任公司采用收益现值法评估确认价值为115.00万元，经南京供应链股东会确认，手机物流管理系统作价100.00万元作为股东出资。

除土地使用权外，公司按照会计准则的相关规定，在10年内对无形资产进行摊销。报告期内，公司无形资产管理良好，未发生无形资产减值情况，故公司未计提无形资产减值准备。

## （十二）长期待摊费用变动情况分析

报告期内，公司长期待摊费用具体情况如下：



单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
办公楼等装修	440.16	24.20%	580.12	32.32%	24.10	2.42%
仓储库房等装修改造	968.97	53.28%	806.98	44.95%	639.86	64.18%
临时建筑	234.47	12.89%	190.02	10.59%	139.74	14.01%
入会费	113.33	6.23%	153.33	8.54%	193.33	19.39%
宿舍热水系统	51.10	2.81%	64.72	3.61%	—	—
网络工程	10.45	0.57%	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>1,818.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,795.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>997.03</b>	<b>100.00%</b>

2009年末长期待摊费用余额较2008年末增加798.14万元，主要是因为公司办公大楼装修完成新增556.02万元，以及对运营仓库实施装修改造和临时建筑新增217.40万元。

截至2010年12月31日，长期待摊费用各项目摊销期限及剩余摊销期限情况如下：

单位：万元

项目	金额	摊销年限	剩余摊销期限
办公楼等装修	440.16	60个月	31~38个月
仓储库房等装修改造	968.97	19~60个月	7~49个月
临时建筑	234.47	24~60个月	10~55个月
入会费	113.33	60个月	34个月
宿舍热水系统	51.10	60个月	45个月
网络工程	10.45	60个月	57个月
<b>合计</b>	<b>1,818.47</b>	—	—

公司长期待摊费用主要核算已经支出、摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，报告期内长期待摊费用余额波动反映了公司的真实经济业务内容，均为与公司日常业务开展相关的仓库设施、办公生活环境改善以及客户接待相关的正常开支摊销，具有合理性。

保荐机构经核查后认为：公司长期待摊费用主要核算公司因办公大楼装修与运营仓库改良而发生的支出，是为了满足公司正常生产运营所需，由于办公大楼与仓库均为租赁所得，根据会计准则相关支出不形成固定资产，公司根据实际费用结算确认，符合谨慎性原则，相关金额真实合理，不存在虚增资产，减少当期费用的情形。

发行人会计师经核查后认为：报告期内公司因业务规模的扩大，以及为了进



一步提升自身的综合物流服务与盈利能力，原有办公及经营设施已不能满足经营的要求，所以对办公大楼、仓储库房及相关配套设施等的装修改造加大了投入，报告期内的投入与公司的发展战略、业务规模是相符的、合理的。

### （十三）商誉变动情况分析

报告期内，公司商誉变动情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
商誉——南京供应链	22.82	22.82	22.82
商誉——飞力达物流（深圳）	109.06	109.06	109.06
商誉——吉时报关	683.92	683.92	—
合计	<b>815.80</b>	<b>815.80</b>	<b>131.88</b>

#### 1、2008年商誉情况分析

2008年末公司商誉余额131.88万元，系公司增资南京供应链和飞力达物流（深圳）形成。

##### （1）增资南京供应链形成商誉

2008年3月20日，飞力仓储董事会审议通过对南京前桥的增资事宜，同意向南京前桥增资300万元，占其增资后注册资本的60%。公司于2008年4月1日取得南京前桥的实际控制权，故将该日确定为购买日，截至收购基准日，南京前桥净资产461.97万元，飞力仓储享有南京前桥净资产份额277.18万元，增资额与享有净资产份额差额22.82万元，形成商誉。

##### （2）增资飞力达物流（深圳）形成商誉

2008年6月2日，飞力仓储董事会审议通过对飞力达物流（深圳）的增资事宜，同意向飞力达物流（深圳）增资57万美元，占其增资后注册资本的57%。公司于2008年10月7日取得飞力达物流（深圳）的实际控制权，故将该日确定为购买日，截至收购基准日，飞力达物流（深圳）净资产492.47万元，飞力仓储享有飞力达物流（深圳）净资产份额280.71万元，增资额与享有净资产份额差额109.06万元，形成商誉。

##### （3）2008年末商誉减值测试

2009年2月20日，中天评估出具苏中资咨报字（2009）第2002号《南京飞力达供应链管理有限公司商誉减值测试评估咨询报告书》，以2008年12月31



日为评估基准日，南京供应链全部股东权益价值为 479.87 万元，较 2008 年末净资产 408.36 万元增值 71.51 万元，按飞力仓储 60% 持股比例计算，大于合并时产生的商誉 22.82 万元，期末该商誉不存在减值迹象。

2009 年 2 月 20 日，中天评估出具苏中资咨报字（2009）第 2001 号《飞力达物流（深圳）有限公司商誉减值测试评估咨询报告书》，以 2008 年 12 月 31 日为基准日，飞力达物流（深圳）全部股东权益价值为 597.16 万元，较 2008 年末净资产 393.13 万元增值 204.03 万元，按飞力仓储 57% 持股比例计算，大于合并时产生的商誉 109.06 万元，期末该商誉不存在减值迹象。

## 2、2009 年商誉情况分析

### （1）合并吉时报关形成商誉

2009 年末公司商誉 815.80 万元，较 2008 年末新增 683.92 万元，系公司合并吉时报关形成。

公司于 2009 年 8 月 3 日取得吉时报关的实际控制权，故将该日确定为购买日，截至收购基准日，吉时报关净资产 1,367.78 万元，主要资产构成为货币资金、往来款项目等，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	项目	金额
1	货币资金	1,394.39	往来款项目（负债）	460.40
2	往来款项目（资产）	1,724.94	应付职工薪酬	39.81
3	固定资产	49.98	应交税费	389.92
4	递延所得税资产	1.61	应付股利	913.01
5	资产合计	3,170.92	负债合计	1,803.14
6	净资产			1,367.78

报关行业的轻资产特征较为明显，实物资产较少，截至 2009 年 7 月 31 日，吉时报关固定资产仅为 49.98 万元，主要为业务经营所需的办公设备，占总资产的比例为 1.58%。吉时报关其他报表项目主要为货币性资产和负债，由正常业务经营形成。

因此，公司确定购买日吉时报关可辨认净资产的公允价值为 1,367.78 万元，100% 股权享有的吉时报关净资产份额为 1,367.78 万元，收购款 2,051.70 万元与享有净资产份额差额 683.92 万元，形成商誉。

### （2）2009 年末商誉减值测试





2010年3月10日，中天评估出具苏中资咨报字（2010）第2003号《南京飞力达供应链管理有限公司商誉减值测试评估咨询报告书》，以2009年12月31日为评估基准日，南京供应链全部股东权益价值为599.25万元，较2009年末净资产400.81万元增值199.84万元，按飞力仓储60%持股比例计算，大于合并时产生的商誉22.82万元，期末该商誉不存在减值迹象。

2010年3月10日，中天评估出具苏中资咨报字（2010）第2002号《飞力达物流（深圳）有限公司商誉减值测试评估咨询报告书》，以2009年12月31日为基准日，飞力达物流（深圳）全部股东权益价值为627.15万元，较2009年末净资产380.78万元增值246.37万元，按飞力仓储57%持股比例计算，大于合并时产生的商誉109.06万元，期末该商誉不存在减值迹象。

2010年3月10日，中天评估出具苏中资咨报字（2010）第2004号《昆山吉时报关有限公司商誉减值测试评估咨询报告书》，以2009年12月31日为基准日，吉时报关全部股东权益价值为2,243.50万元，较2009年末净资产1,530.10万元增值713.40万元，大于合并时产生的商誉683.92万元，期末该商誉不存在减值迹象。

### 3、2010年末商誉情况分析

2011年3月15日，中天评估出具苏中资咨报字（2011）第2004号《南京飞力达供应链管理有限公司商誉减值测试评估咨询报告书》，以2010年12月31日为评估基准日，南京供应链全部股东权益价值为1,317.29万元，较2010年末净资产562.71万元增值754.58万元，按飞力仓储60%持股比例计算，大于合并时产生的商誉22.82万元，期末该商誉不存在减值迹象。

2011年3月15日，中天评估出具苏中资咨报字（2011）第2003号《飞力达物流（深圳）有限公司商誉减值测试评估咨询报告书》，以2010年12月31日为基准日，飞力达物流（深圳）全部股东权益价值为742.14万元，较2009年末净资产486.03万元增值256.11万元，按飞力仓储57%持股比例计算，大于合并时产生的商誉109.06万元，期末该商誉不存在减值迹象。

2011年3月15日，中天评估出具苏中资咨报字（2011）第2005号《昆山吉时报关有限公司商誉减值测试评估咨询报告书》，以2010年12月31日为基准日，吉时报关全部股东权益价值为5,690.41万元，较2009年末净资产1,943.76万元增值3,746.65万元，大于合并时产生的商誉683.92万元，期末该商誉不存



在减值迹象。

保荐机构经核查后认为：公司已按照企业会计准则的规定确认商誉，确认过程符合谨慎性、可靠性原则，并于每年度末进行了商誉减值测试，公司所确认商誉不存在减值现象。

发行人会计师经核查后认为：合并商誉形成过程符合准则规定，依据评估咨询结果判断，各年度末合并商誉不存在减值现象。

#### （十四）递延所得税变动情况分析

报告期内，公司无递延所得税负债，递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
应收账款坏账准备	189.89	150.37	138.20
合计	<b>189.89</b>	<b>150.37</b>	<b>138.20</b>

报告期内，公司递延所得税资产金额很小，波动不大。

公司递延所得税资产系应收账款坏账准备可抵扣暂时性差异形成，2010年12月31日，应收账款坏账准备817.11万元，确认递延所得税资产189.89万元。

#### （十五）主要债项变动情况分析

报告期内，公司负债结构如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：	29,890.72	100.00%	20,441.72	100.00%	18,856.43	100.00%
短期借款	18,000.00	60.22%	5,500.00	26.91%	7,700.00	40.83%
应付账款	5,315.44	17.78%	4,957.59	24.25%	4,130.16	21.90%
预收账款	1,810.04	6.06%	720.63	3.53%	654.89	3.47%
应付职工薪酬	1,311.27	4.39%	961.83	4.71%	815.61	4.33%
应交税费	903.16	3.02%	1,705.91	8.35%	115.51	0.61%
应付股利	—	—	1,897.57	9.28%	1,772.57	9.40%
其他应付款	2,409.57	8.06%	4,541.46	22.22%	3,549.76	18.83%
其他流动负债	141.24	0.47%	156.73	0.77%	117.93	0.63%
<b>负债合计</b>	<b>29,890.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,441.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,856.43</b>	<b>100.00%</b>

##### 1、银行借款

报告期内，公司银行借款变动情况如下：



单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
担保借款	—	2,500.00	4,700.00
信用借款	18,000.00	3,000.00	3,000.00
合计	18,000.00	5,500.00	7,700.00

报告期内，银行借款均为短期借款。公司经营活动获取现金的能力较强，偿债风险小，且公司注重维护商业信誉，自成立以来，按期偿付本金，未发生到期借款逾期未偿还情况。

银行借款 2010 年末较 2009 年末增加 12,500 万元，主要系一方面，公司 2010 年业务与收入规模迅速扩大，对营运资金需求进一步增加；另一方面，募集资金投资项目如期实施，在本次公开发行股票募集资金到位前，公司以自有资金和银行借款先行投入，因此银行借款增幅较大。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司短期借款情况如下：

单位：万元

贷款银行	金额	期限	利率	到期时间	借款条件
农业银行昆山市支行	2,000.00	一年	5.31%	2011年5月10日	信用借款
建设银行昆山支行	2,000.00	一年	4.89%	2011年3月21日	信用借款
建设银行昆山支行	2,000.00	一年	4.89%	2011年4月19日	信用借款
建设银行昆山支行	2,000.00	一年	4.89%	2011年5月18日	信用借款
建设银行昆山支行	3,000.00	一年	5.00%	2011年6月28日	信用借款
中国银行昆山支行	2,000.00	一年	5.31%	2011年6月28日	信用借款
工商银行昆山支行	2,000.00	11个月	5.31%	2011年7月22日	信用借款
工商银行昆山支行	500.00	一年	4.78%	2011年8月22日	信用借款
工商银行昆山支行	500.00	一年	4.78%	2011年8月29日	信用借款
农业银行昆山支行	2,000.00	一年	5.44%	2011年10月10日	信用借款
合计	18,000.00	—	—	—	—

## 2、应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
账面金额	5,315.44	4,957.59	4,130.16
增长率	7.22%	20.03%	40.67%

2008 年末~2010 年末应付账款余额分别为 4,130.16 万元、4,957.59 万元、5,315.44 万元，随业务规模的扩大而相应增加。



2010年12月31日，公司应付账款前五名供应商情况如下：

单位：万元

序号	名称	金额	所占比例	年限
1	昆山华东国际物流服务有限公司	461.92	8.69%	一年以内
2	国泰航空公司	409.07	7.70%	一年以内
3	淮安华东国际物流有限公司	349.11	6.57%	一年以内
4	深圳金秀国际仓运有限公司	266.15	5.01%	一年以内
5	万达运通国际货运代理有限公司	230.12	4.33%	一年以内
合计		<b>1,716.38</b>	<b>32.29%</b>	—

### 3、预收账款

报告期内，公司预收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
基础物流业务往来	801.85	44.30%	333.95	46.34%	424.53	64.82%
综合物流业务往来	511.98	28.29%	155.58	21.59%	156.78	23.94%
代垫税金	496.21	27.41%	231.09	32.07%	73.58	11.24%
合计	<b>1,810.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>720.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>654.89</b>	<b>100.00%</b>

发行人预收账款主要系提供基础物流服务与综合物流服务而形成的预收货款及代垫税金。代垫税金主要是在提供基础物流服务的通关过程中要求客户先行支付的关税、增值税等。

公司预收账款占营业收入的比重较小，2008年末~2010年末，预收账款占比分别为0.93%、1.10%和1.68%。报告期内，预收账款的余额波动主要由公司期末业务水平变动所致，公司预收账款规模合理。

保荐机构经核查后认为：公司预收账款核算内容符合相关制度规定，真实反映了公司相关经济业务内容，具有合理性。

发行人会计师经核查后认为：发行人根据具体业务模式披露的预收账款构成情况能够反映发行人的经济业务，具有合理性。

### 4、应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,046.80	770.32	650.31



项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
职工福利费及职工奖励及福利基金	220.85	188.47	165.30
社会保险费	0.40	1.61	—
住房公积金	—	1.42	—
工会经费和职工教育经费	43.21	—	—
<b>合计</b>	<b>1,311.27</b>	<b>961.82</b>	<b>815.61</b>

应付职工薪酬期末余额主要为公司计提的年终奖以及工资，2010年公司业绩增长较快，根据公司的激励制度，计提的年终奖金额较大，导致应付职工薪酬余额较2009年有较大幅度增长。

## 5、应交税费

报告期内，公司应交税费变动情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
增值税	-88.48	-3.49	—
营业税	446.52	290.53	121.29
企业所得税	477.67	1,177.13	-1.14
个人所得税	16.91	224.14	-16.15
城建税	18.01	8.37	0.51
教育费附加	12.28	9.11	3.01
其他税费	20.24	0.12	7.99
<b>合计</b>	<b>903.16</b>	<b>1,705.91</b>	<b>115.51</b>

公司主要缴纳税种为营业税和企业所得税。报告期末应交税费变动较大，一方面因为公司按季预缴所得税，于下一年初进行汇算清缴，所得税缴纳存在时间差异，2008年第四季度受金融危机影响，业绩有所下滑，使得公司预提应交所得税较少，2009年第二季度开始行业复苏，公司业绩回升较快，年末预提应交所得税余额较大；另一方面，报告期内，母公司由中外合资企业变更为内资企业，适用税率由15%上升至25%，导致公司最近两年末应交税费余额较大。

## 6、应付股利

报告期内，应付股利明细情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
应付股利\亚通汽修	—	200.00	200.00
应付股利\飞达投资	—	1,032.08	1,032.08
应付股利\吉立达投资	—	250.00	250.00



项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
应付股利\创业控股	—	200.00	200.00
应付股利\信捷物流公司	—	215.49	90.49
合计	—	1,897.57	1,772.57

截至2010年12月31日，公司分配的股利已支付完毕，应付股利期末无余额。

## 7、其他应付款

### (1) 其他应付款构成及变动情况

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
保证金、押金	306.25	12.71%	471.48	10.38%	214.04	6.03%
代收代付款	659.20	27.36%	1,014.38	22.34%	641.31	18.07%
应付费用	787.38	32.68%	1,012.87	22.30%	683.28	19.25%
应付工程设备款	595.70	24.72%	1,982.90	43.66%	2,002.22	56.40%
其他	61.04	2.53%	59.83	1.32%	8.90	0.25%
合计	2,409.57	100.00%	4,541.46	100.00%	3,549.75	100.00%

#### ①保证金、押金

保证金、押金主要是公司出于业务合作惯例向具有长期委托外包合作关系的货代和运输公司收取的业务开展履约保证金及公司新办公大楼装修及仓库改良工程招标保证金。

#### ②代收代付款

一方面，作为公司一体化供应链管理服务的体现之一，与其他应收款中代收代付款类似，在代收代付业务中，若公司预先代为收取客户部分物流环节的相关费用，则形成其他应付款中代收代付款；另一方面，为降低经营风险，提高物流服务运营效率，公司在运输过程中产生的过路费、路桥费等费用通常由司机先行垫付，根据一定的结算周期与司机统一结算，从而形成其他应付款中代收代付款。报告期内，公司预先收取的代收代付款余额保持稳定，波动不大。

#### ③应付费用

应付费用主要系公司已发生付款义务而尚未支付的相关管理费用及销售费用。

#### ④应付工程设备款



应付工程设备款主要包括公司为新办公大楼装修、仓库改良工程而发生的尚未支付款项，以及由办公设备等固定资产采购而发生的应付未付款项等。由于公司处于不断扩张的成长期，应付工程设备款余额较大，占其他应付款比重较高。

公司根据工程协议约定的结算条款支付应付工程设备款，款项期限较短，账龄均为一年以内。2010年末，应付工程设备款余额595.70万元，较2009年末减少1,387.20万元，主要是公司如期支付2009年末应付工程设备款所致。

(2) 2010年12月31日，公司应付前五名单位款项情况如下：

单位：万元

序号	单位	金额	所占比例	年限
1	昆山华隆装璜工程有限公司	94.82	3.94%	一年以内
2	昆山华东信息科技有限公司	63.35	2.63%	一年以内
3	港中旅国际（无锡）旅行社	50.00	2.08%	一年以内
4	昆山市汽车客运公司	41.56	1.72%	一年以内
5	昆山市玉山镇越缘辉百货批发中心	40.33	1.67%	一年以内
合计		<b>290.07</b>	<b>12.04%</b>	—

保荐机构经核查后认为：其他应付款的核算符合现行制度规定，所反映的相关经济业务真实、合法。

发行人会计师经核查后认为：发行人披露的其他应付款构成情况、反映的经济业务内容符合其实际情况。

## (十六) 报告期内所有者权益变动情况分析

报告期内股东权益具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
实收资本（或股本）	8,000.00	8,000.00	8,000.00
资本公积	807.26	588.01	588.01
盈余公积	704.88	376.87	182.57
未分配利润	13,768.26	7,592.40	4,884.86
外币报表折算差额	-47.65	—	—
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>23,232.75</b>	<b>16,557.28</b>	<b>13,655.44</b>
少数股东权益	4,719.00	5,573.12	4,460.32
<b>所有者权益合计</b>	<b>27,951.75</b>	<b>22,130.40</b>	<b>18,115.76</b>

### 1、股本变动情况



单位：万元

股东	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
亚通汽修	1,900.00	1,900.00	1,900.00
飞达投资	1,900.00	1,900.00	1,900.00
吉立达投资	1,900.00	1,900.00	1,900.00
创业控股	1,900.00	1,900.00	1,900.00
国嘉创投	400.00	400.00	400.00
合计	<b>8,000.00</b>	<b>8,000.00</b>	<b>8,000.00</b>

2008年4月，飞力物流（香港）将所持公司25.00%的股权转让给飞达投资，吉时报关将所持公司25.00%的股权转让给吉立达投资，国嘉创投向飞力国际投资1,248万元，其中102.25万元计入注册资本，其余1,145.75万元计入资本公积，飞力国际注册资本增至2,044.93万元。

2008年6月1日，飞力国际股东会作出决议，以飞力国际截至2008年4月30日经审计净资产8,588.01万元为基础，折股8,000万股，整体变更为飞力达物流，由各发起人按原出资比例持有相应股份，差额588.01万元计入资本公积。股份公司成立后至今，公司股本结构未发生变化。

## 2、资本公积变动情况

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
股本溢价	588.01	588.01	588.01
其他资本公积	219.25	—	—
合计	<b>807.26</b>	<b>588.01</b>	<b>588.01</b>

2010年末资本公积较2009年底增加219.25万元，系公司增持飞力宇宏10%股权及收购飞力仓储25%股权应享有的自购买日开始持续计算的净资产份额与投资成本的差额，作为其他资本公积列示。

## 3、盈余公积变动情况

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
法定盈余公积	704.88	376.87	182.57
合计	<b>704.88</b>	<b>376.87</b>	<b>182.57</b>

## 4、未分配利润变动情况





单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
年初未分配利润	7,592.40	4,884.86	4,871.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,339.97	3,554.71	3,109.54
减：提取法定盈余公积	328.01	194.30	182.57
提取储备基金	—	—	—
提取企业发展基金	—	—	—
提取职工奖励福利基金	36.10	12.86	10.30
应付普通股股利	800.00	640.00	1,000.00
转增股本	—	—	1,903.28
<b>期末未分配利润</b>	<b>13,768.26</b>	<b>7,592.41</b>	<b>4,884.86</b>

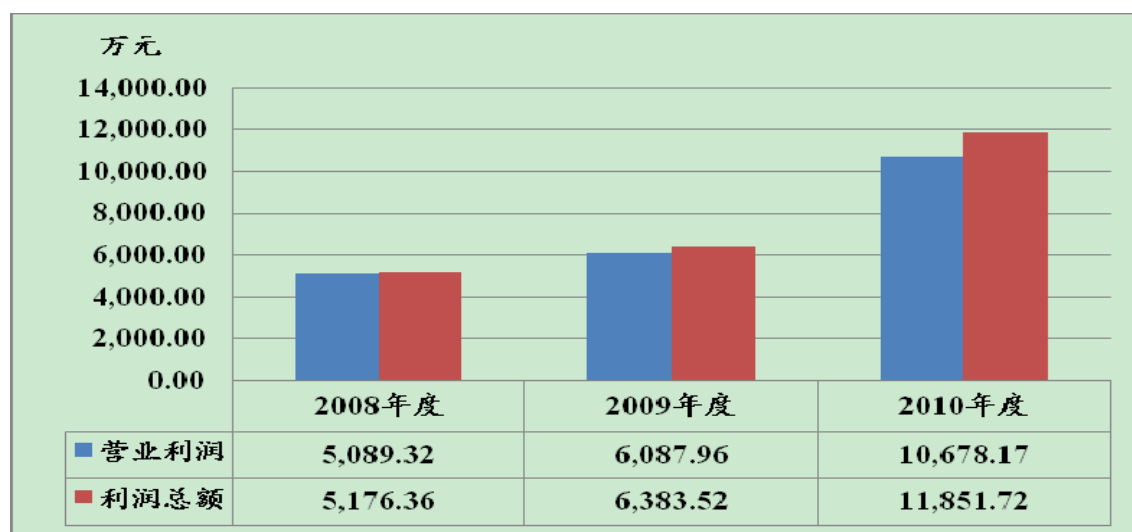
## 5、外币报表折算差额

单位：万元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
外币报表折算差额	-47.65	—	—

2010年9月末外币报表折算差额-47.65万元系公司合并境外子公司飞力达香港形成的汇兑差额。

## 十四、盈利能力分析



报告期内公司基本盈利情况如下：

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
----	--------	--------	--------



	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	107,800.31	64.39%	65,576.42	-6.79%	70,351.94	28.79%
毛利	33,968.44	55.42%	21,855.40	18.67%	18,416.27	15.26%
营业利润	10,678.17	75.40%	6,087.96	19.62%	5,089.32	4.73%
利润总额	11,851.72	85.66%	6,383.52	23.32%	5,176.36	6.57%
净利润	9,534.26	96.33%	4,856.20	19.34%	4,069.05	-4.50%

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司以综合物流服务为核心、物流资讯技术为支撑、高端客户体系为依托，通过整合各种物流资源为客户提供专业化、系统化、个性化的供应链管理解决方案，报告期内，业务规模持续快速扩大，盈利能力不断增强，体现了良好的成长性。

公司主营业务为设计并提供一体化供应链管理解决方案，由综合物流服务和基础物流服务构成。综合物流服务作为物流高端业务，毛利率水平较高，盈利能力较强，公司利用基础物流服务的规模优势，重点拓展综合物流服务，逐步提升综合物流服务对收入和毛利的贡献度，实现综合物流服务和基础物流服务相互促进、共同发展。

报告期内，综合物流服务毛利和毛利率情况如下：

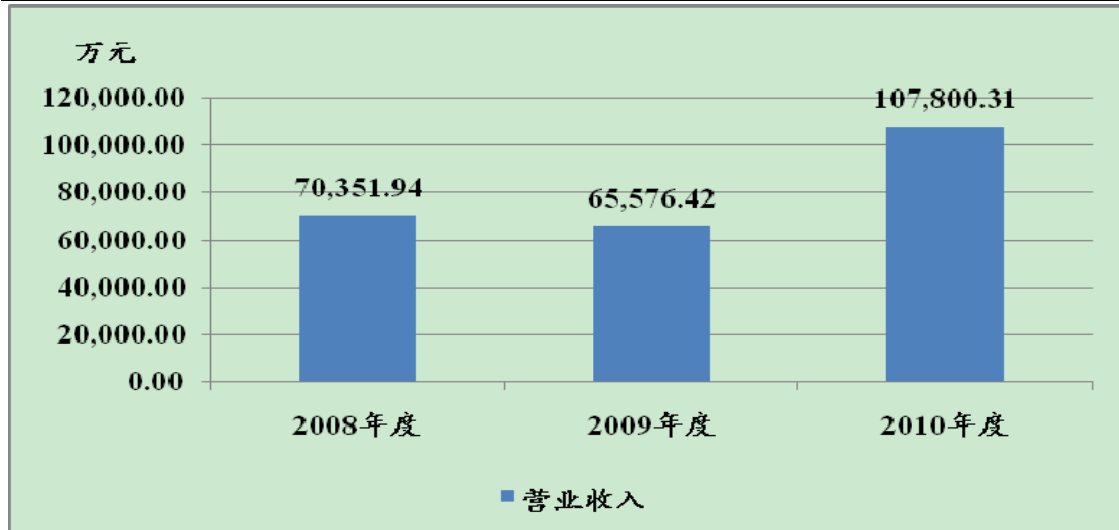
单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
综合物流服务毛利	19,046.18	11,691.53	8,446.66
占总毛利比重	56.07%	53.49%	45.87%
毛利率	56.27%	56.74%	55.19%

基础物流服务作为综合物流服务必要的补充和支持，市场竞争较为激烈。公司依托高效、安全的服务品质，积累了广泛的货源，打造出具有独特竞争优势的国际货运代理“精品航线”，深度挖掘基础物流服务的发展空间，保持和提升基础物流的整体竞争力。

## （一）营业收入分析

### 1、收入结构及变动分析



单位: 万元

项目	2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	107,800.31	64.39%	65,576.42	-6.79%	70,351.94	28.79%

得益于创新性业务发展模式——以综合物流服务为核心，以基础物流服务作为必要补充和支持，实现基础物流服务与综合物流服务相互促进，为客户提供一体化的供应链管理解决方案，公司营业收入体现了良好的成长性。2008 年度较 2007 年度增长 28.79%，受金融危机影响，2009 年公司海运、空运和陆路运输业务受到一定冲击，导致营业收入较 2008 年下降 6.79%，2010 年较 2009 年大幅增长，增幅 64.39%。营业收入快速增长原因如下：

(1) 物流产业政策的推动和 IT 制造业的发展促进了市场需求的扩大

现代物流业作为全球高速发展的朝阳产业而列入国家重点发展领域，得到国家各项政策的鼓励和扶持，2010 年我国社会物流总额和物流业增加值分别为 1,254,130 亿元、27,310 亿元，分别比 2001 年增长 5.45 倍、2.67 倍，年复合增长率分别为 23.01%、15.56%。近年来，IT 制造业保持快速增长，带动相关物流需求持续扩大，为业内领先的物流服务商提供了广阔的市场机遇。作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，随着行业规模和市场需求的持续增长，公司业务规模不断扩大，报告期内，公司来自 IT 制造业的物流服务收入为 64,827.67 万元、61,546.70 万元、99,313.08 万元，占同期营业收入的比重分别为 92.15%、93.85%、92.12%。

(2) 公司凭借高技术现代物流资讯系统为 IT 制造业高端客户提供专业物流

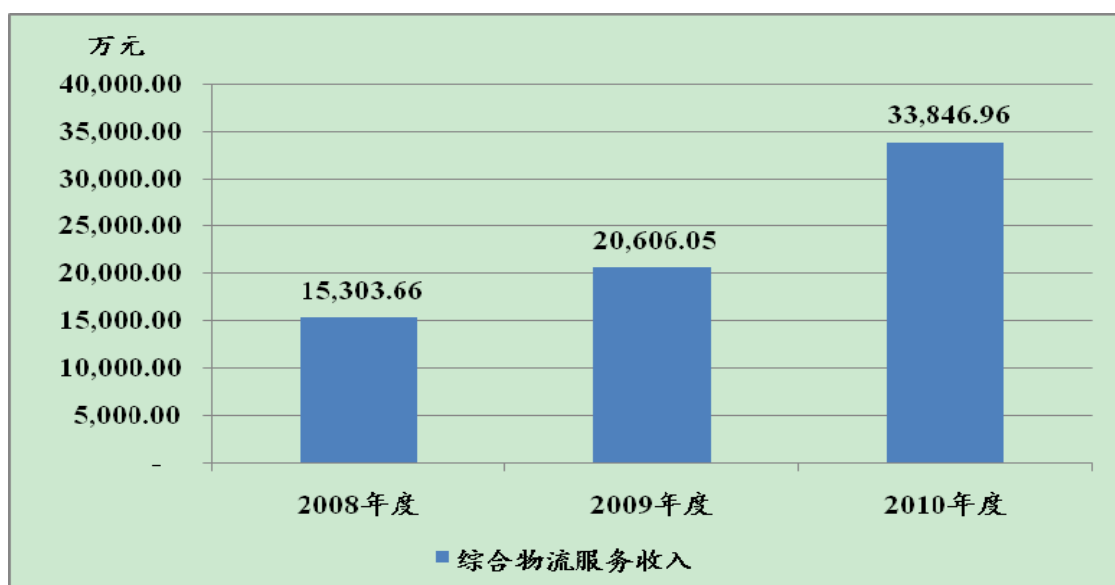


服务，积累了优质的客户资源

公司近年来致力于 IT 制造业一体化供应链管理服务解决方案的研发与推广，通过不断将物流资讯领域的最新技术成果引入 IT 制造业物流服务领域，公司对“采购（进出口）—运输—仓储—配送—销售—售后服务”整个供应链各个环节进行计划、协调、控制和优化，快速灵活地响应客户的多样化需求，为客户提供多层次、一体化服务。在形成了高技术服务优势的基础上，公司锁定高端客户群体作为目标市场，实施品牌商战略，通过提供高端专业的现代物流服务，积累了优质的客户资源。公司自 2004 年开始为全球第一大笔记本电脑品牌商—宏碁提供一体化供应链管理服务，已成为其指定的大中华地区唯一品牌商 VMI 模式物流服务商。随着对供应链管理环节的不断渗透和延伸，客户对公司现代物流服务的依赖性和忠诚度逐步提高，带动业务规模不断扩大。

（3）基于公司的创新经营模式，综合物流服务收入持续快速增长，占公司营业收入比重不断提高

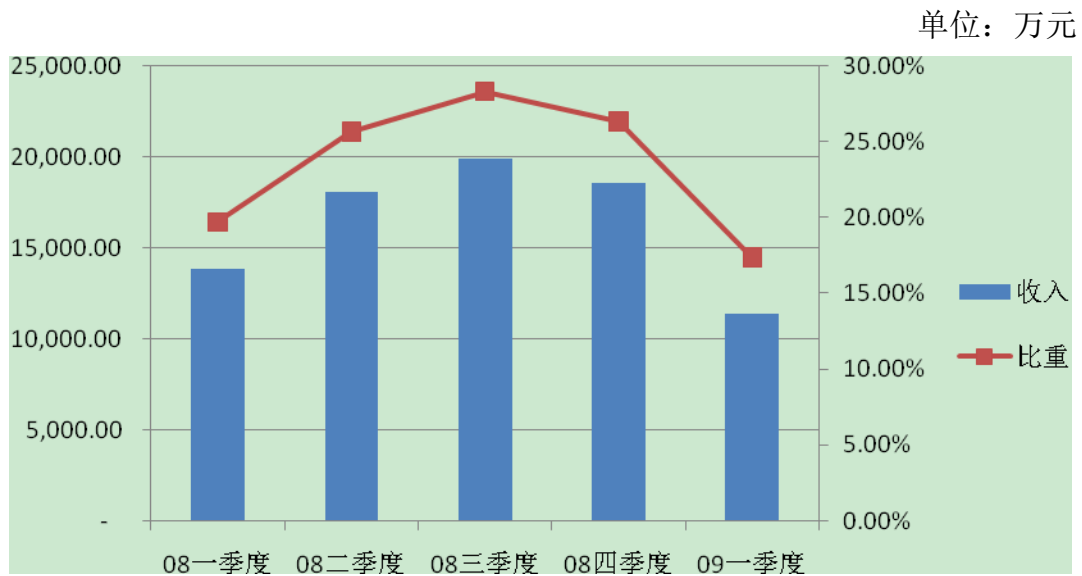
近年来，在稳固基础物流服务竞争优势的同时，公司加快向 IT 制造业综合物流服务业务拓展。通过快速响应客户的物流需求，帮助客户减少库存成本，降低由于产品技术更新快、生命周期短、价格变化频繁带来的存货跌价风险，迎合客户减少资金占用，削减物流成本的目标，对综合物流服务需求持续快速增长，是公司综合物流服务业务量增长的重要因素。报告期内，综合物流服务业务收入增长情况如下：



## 2、金融危机的影响及公司的应对举措



受金融危机影响，公司 2008 年第四季度以及 2009 年第一季度营业收入出现下滑，具体情况如下：



注：“比重”含义为季度营业收入占当年营业收入总额的比重。

为应对金融危机，公司采取了多项举措：

(1) 业务开展方面，在促增长、保毛利、稳固市场份额目标的指导下，首先，本着与客户共度时艰的理念，公司加大成本费用管控力度，适当降低各项业务报价，在弱市中抢占市场。同时，公司在与供方洽谈中处于优势地位，实现了成本转嫁，保证了基础物流毛利的稳定增长；其次，为提升现有业务模块的盈利能力，以精品航线为支撑，利用客户整合物流服务商的契机，着力开拓现有仓储管理类客户的货代业务，扩大市场份额，实现毛利最大化；第三，积极开拓新的收入来源，提供品牌商备品备件管理等综合物流服务，增强公司提供一体化供应链管理解决方案的能力；第四，为提升分支机构的盈利能力及竞争力，合理规划分支机构的设立与整合，优化全国服务网点布局，同时，加大总部对分支机构营销工作的支持力度，加强多网点间的服务区域联动性；第五，为提升公司的经营管理水平，积极开展资讯建设，提升资讯创新和应用能力，构建内部“物联网”体系，提升公司业务发展的核心竞争力。

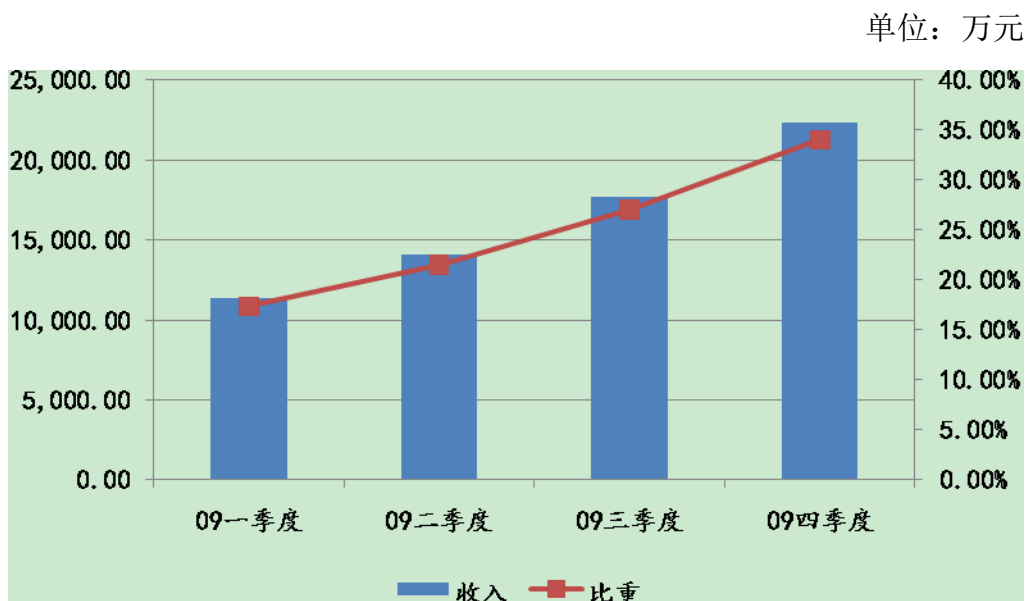
(2) 客户关系管理方面，在“服务好客户”宗旨导向下，首先，公司进一步完善 ISO9001 质量标准体系，以物流产品体系为主体，建立科学、有效的质量指标体系。在质量控制体系有效运行的前提下，积极探索和加强对物流产品体系



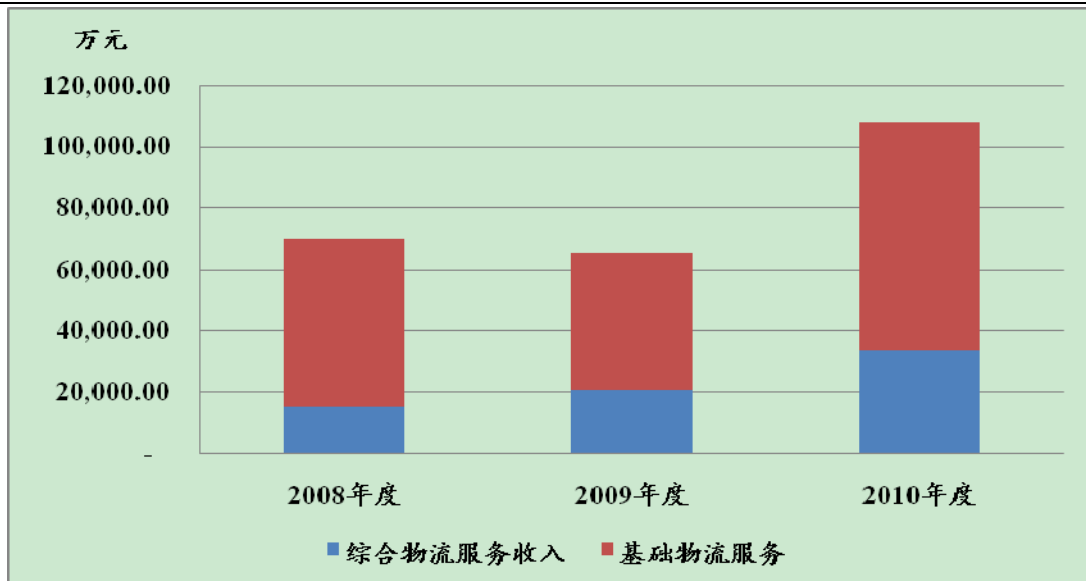
运营管理的变革与创新，重点优化物流产品关键业务流程和管理流程，建立相应的指标考核体系，辅之以“5S”现场管理法的全面推广，增强物流产品体系的竞争力，提升客户满意度和忠诚度；其次，建立具有公司特色的大客户服务机制，建立客户档案，实行分类分级管理，以“例外原则”进行客户关系异常处理，有规律地进行客户满意度、忠诚度调查，实现客户关系管理的规范化与系统化，同时公司进一步完善考核激励机制，加强客户经理团队建设，强化客户服务意识和能力，确保大客户的毛利贡献率。

(3) 内部运行方面，首先，公司建立并完善事业部制（空运、海运、物流）的组织架构，建立健全现代法人治理结构，并根据组织架构制定《组织管理手册》，在逐步优化调整的基础上，建立企业经营管理的关键流程和机制，重点加强全面预算管理，努力降低公司营运成本；其次，强化风险管控机制，加强宏观环境、行业发展和内部经营管理情况的分析，提升组织的科学决策能力；在资产管理方面，加强应收款的回收与管理，减少坏账损失，优化资产负债结构，强化现金流量管理，提高资金周转率，保证公司资金链的顺畅；第三，结合事业部运营管理体系，组建以管理团队、技术团队与操作团队为核心的人力资源体系，制定了相应的薪酬体系，在平衡计分卡制度的推进下，细化业绩管理，强化监督考核机制，提升组织的执行力与协同效能，推动公司各项战略举措和工作计划的顺利实施。

在上述措施的保障下，公司 2009 年收入稳步回升，具体情况如下：



### 3、按产品服务对象分布的营业收入构成情况



单位：万元

项目		2010 年度	2009 年度	2008 年度
综合物流服务	金额	33,846.96	20,606.05	15,303.66
	占收入比重	31.40%	31.42%	21.75%
基础物流服务	金额	73,953.35	44,970.37	55,048.28
	占收入比重	68.60%	68.58%	78.25%

## (1) 综合物流服务收入分析

公司为客户提供的综合物流服务主要包括仓租、配送、进出仓和增值服务业，报告期内，综合物流服务各细分业务营业收入及其占比情况如下：

单位：万元

项目	2010 年		2009 年		2008 年	
	收入	比重	收入	比重	收入	比重
仓租业务	12,334.58	36.44%	7,662.56	37.19%	5,500.33	35.94%
配送业务	2,956.77	8.74%	1,953.14	9.48%	1,436.03	9.38%
进出仓业务	5,610.90	16.58%	2,542.29	12.34%	1,832.08	11.97%
增值业务	12,944.71	38.24%	8,448.07	41.00%	6,535.22	42.70%
合计	<b>33,846.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,606.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,303.66</b>	<b>100.00%</b>

综合物流服务作为公司重点拓展的核心业务，占营业收入的比重逐年上升，报告期内，公司综合物流服务收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
综合物流服务收入	33,846.96	20,606.05	15,303.66
同比增长率	64.26%	34.65%	53.25%



项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
占营业收入比重	31.40%	31.42%	21.75%

2008~2010 年，综合物流服务收入复合增长率为 48.72%，收入迅速增长的主要原因如下：

①基于公司创新性经营模式，基础物流服务为综合物流服务的发展提供了充分的支持和保障，为综合物流服务提供了大量优质客户资源，此外，优质的综合物流服务要求公司必须具备高效、全面的基础物流服务能力，例如，公司主要服务于行业内高端客户，货物价值较高，公司配备完善的车队体系，具备自有陆路运输能力，在节假日、恶劣天气等特殊时期也能够保证货物运输的安全性和时效性。

②综合物流服务具有较强的业务延伸能力。公司主营业务为设计并提供一体化供应链管理解决方案，通过整合物流体系的各个环节为客户提供现代物流服务。随着运营能力和服务质量得到客户认可，公司逐步赢得客户更多的外包服务业务，综合物流服务领域进一步纵深发展，从仓储管理向备品备件管理、贴标、重工等业务延伸，扩大了公司的业务和收入规模。此外，公司持续推进实施品牌商战略，经过长期协同发展，深入贴近客户需求，与其构建战略合作伙伴关系，以品牌商为核心，深入挖掘其上下游产业的客户资源，综合物流服务领域向横向拓展，市场开拓取得显著成效，客户数量和业务规模增长较快。

③物流行业呈现加速整合趋势，为公司提供了新的发展机遇。金融危机对物流行业冲击较大，规模较小、业务单一的物流企业由于抗风险能力较弱逐渐退出物流市场，从而进一步推进了物流业的整合，为行业内领先的具备核心竞争力的现代物流企业抢占市场提供了机遇。

同时，受金融危机影响，制造企业和商贸流通企业成本压力进一步增大，为降低物流成本、提高核心竞争力，越来越多的企业主动提高物流效率，加大物流服务外包比重。公司提供的 VMI 和 DC 等综合物流服务，能够实现 JIT 配送等高端增值功能，符合客户保持合理库存，甚至实现零库存的库存管理目标，有效满足客户深入整合、优化供应链，降低成本的需要，从而为公司开发市场，拓展业务规模提供了良好的机遇。

2010 年，公司综合物流服务收入为 33,846.96 万元，较 2009 年增加 13,240.91 万元，增长 64.26%，成长趋势明显，主要是因为公司充分利用 2010 年宏观经济





形势继续向好、IT 产品市场需求旺盛的有利契机，依托先进的物流资讯系统，凭借独特的业务创新模式，积极拓展综合物流服务的深度和广度，从而使公司的综合物流服务收入出现较快增长的势头。

## (2) 基础物流服务收入变动分析

公司为客户提供的基礎物流服务主要包括海运进口、海运出口、空运进口、空运出口、运输及通关业务。报告期内，基础物流服务各细分业务营业收入及其占比情况如下：

单位：万元

项目	2010 年		2009 年		2008 年	
	收入	比重	收入	比重	收入	比重
海运进口	15,974.85	21.60%	12,053.55	26.80%	15,078.16	27.39%
海运出口	18,927.99	25.59%	9,928.51	22.08%	12,994.71	23.61%
空运进口	10,869.87	14.70%	7,596.26	16.89%	7,905.76	14.36%
空运出口	18,035.05	24.39%	8,208.86	18.25%	9,462.74	17.19%
运输及通关	10,145.58	13.72%	7,183.19	15.97%	9,606.91	17.45%
<b>合计</b>	<b>73,953.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,970.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,048.28</b>	<b>100.00%</b>

目前，国内货运代理业市场竞争激烈，价格和服务是决定货代公司盈利能力的主要因素。经过多年的经营，公司积累了丰富的客户资源，逐步打造以精品航线为核心竞争力的品牌优势，业务量稳步提升，规模效应明显，报告期内公司基础物流服务业务量情况如下：

项目 \ 年份	2010 年度	2009 年度	2008 年度
报关量（票）	626,504	579,712	476,017
报检量（票）	185,901	158,975	136,220
出库（票）	253,714	211,137	136,012
入库（票）	156,991	125,044	75,119
陆运货物运输量（车）	233,837	127,408	122,747
海运进口货量（TEU）	38,581	30,876	36,905
海运出口货量（TEU）	62,293	46,247	47,830
空运进口货量（票）	130,826	110,906	99,619
空运出口货量（T）	9,337	5,478	4,508

随着公司综合物流服务的快速发展，基础物流服务占收入的比重逐年降低，报告期内，基础物流服务收入情况如下：

单位：万元



项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
基础物流服务收入	73,953.35	44,970.37	55,048.28
营业收入总额	107,800.31	65,576.42	70,351.94
占比	<b>68.60%</b>	<b>68.58%</b>	<b>78.25%</b>

2009 年基础物流服务收入较 2008 年下降 18.31%，主要因为公司采取“价格策略”方式保毛利、巩固市场份额以减弱金融危机影响，使得 2009 年第一季度基础物流服务收入同比下降 33.33%，公司积极采取各项举措，推动基础物流服务收入较快回升，2009 年第四季度基础物流服务收入同比增长 20.98%。

2010 年基础物流服务收入发展迅速，较 2009 年增加 28,982.98 万元，增长 37.09%，收入规模进一步扩大，主要系公司为完善精品航线布局，加强远洋航线的物流服务能力，在海运出口与空运出口业务方面全力打造以欧美航线为主的精品航线，以提高市场占有率为目标进行业务开拓，促进了海运出口和空运出口业务收入的大幅提升，2010 年海运出口收入 18,927.99 万元，较 2009 年增加 8,999.48 万元；2010 年空运出口收入 18,035.05 万元，较 2009 年增加 9,826.19 万元。

#### 4、按地区分布的营业收入构成情况

单位：万元

地区	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入	比重	收入	比重	收入	比重
昆山地区	76,501.01	70.97%	50,184.93	76.53%	54,008.08	76.77%
上海地区	20,036.83	18.59%	9,643.24	14.71%	10,715.45	15.23%
苏州大市地区	6,395.11	5.93%	3,349.21	5.10%	4,262.40	6.06%
其他地区	4,867.36	4.51%	2,399.03	3.66%	1,366.00	1.94%
合计	<b>107,800.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,576.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,351.93</b>	<b>100.00%</b>

注：苏州大市地区指除昆山外的苏州、太仓和吴江等地区。

从收入的地域结构而言，以昆山地区为核心的长三角地区是公司收入最重要来源，主要是因为长三角地区已成为中国电子信息产业制造中心，物流需求旺盛，报告期内，昆山地区、上海地区、苏州大市地区实现的收入占总收入比重为 98.06%、96.35% 和 95.48%，收入占比略有下降，主要是公司为实施业务扩张战略，加强营业网点布局，以深圳、南京为主的其他地区收入比重逐渐提高所致。

#### (二)报告期内利润的主要来源以及可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

##### 1、报告期内利润的主要来源



单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
基础物流服务毛利	14,922.26	10,163.87	9,969.60
综合物流服务毛利	19,046.18	11,691.53	8,446.66
毛利总额	33,968.44	21,855.40	18,416.27
综合物流服务毛利占比	56.07%	53.49%	45.87%

报告期内，综合物流服务毛利分别为 8,446.66 万元、11,691.53 万元和 19,046.18 万元，占毛利总额比重分别为 45.87%、53.49%和 56.07%，毛利贡献度逐年上升，逐渐成为公司利润主要来源。

## 2、可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

### (1) IT 制造业波动及产业转移

公司作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，主要服务领域为 IT 制造业，来自于 IT 制造业的收入占公司营业收入的绝大部分，公司的发展状况和经营业绩与 IT 制造业发展前景密切相关。此外，目前公司主要业务区域集中在长三角，而近年来 IT 制造业呈现向中西部地区转移的趋势，如果全球 IT 制造业增长速度放缓，抑或公司未能及时跟进 IT 制造业产业转移趋势，公司盈利能力的连续性及稳定性将受到一定程度影响。

### (2) 公司业务开拓能力

现代物流业作为新兴的朝阳产业，得到了国家产业政策的大力支持，发展前景广阔，公司作为 IT 制造业领域领先的现代物流服务商，必须抓住难得的发展机遇，充分发挥自有优势，积极进行业务拓展。因此，公司在市场拓展方面的综合能力是保证盈利持续稳定增长的重要因素。

### (3) 公司管理水平及成本费用控制能力

近年来，公司为拓展业务，积极完善营销网络，在各业务区域设立多家分支机构，资产规模不断扩大，相应的销售费用、管理费用也逐年增加，公司必须持续优化业务流程，提高管理效率，并加大对成本和费用的控制力度，实施精细化管理，才能在日益激烈的竞争中保证公司盈利持续稳定增长。

### (4) 融资能力

公司处于高速扩张的成长阶段，需要较大规模的资金投入以抓住市场机遇实现跨越式发展。公司自成立以来，主要依靠内部积累与间接融资提供资金支持，受轻资产特点影响，融资渠道单一，过多依赖短期融资，资金规模约束限制了公



公司对仓储服务设施和物流资讯系统的升级改造,以及对贸易执行等资金密集型业务的拓展。如果公司不能及时筹集到业务发展所需的资金,将对公司盈利能力的连续性和稳定性带来不利影响。

### (三) 营业成本分析

报告期内,公司营业成本变动情况如下:

单位:万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	数额	比例	数额	比例	数额	比例
基础物流服务	59,031.09	79.95%	34,806.50	79.61%	45,078.68	86.80%
综合物流服务	14,800.78	20.05%	8,914.52	20.39%	6,856.99	13.20%
<b>总营业成本</b>	<b>73,831.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,721.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,935.67</b>	<b>100.00%</b>

营业成本主要来自基础物流服务,报告期内,营业成本 2010 年较 2009 年增长 68.87%,主要是因为公司业务规模扩大,成本相应增加。2009 年较 2008 年下降 15.82%,主要原因是公司为应对金融危机,在 2009 年及时优化基础物流业务结构,加大成本费用管控力度,同时,国家推进各项税费改革,以及国际油价处于相对较低水平,为公司与供方洽谈,实现成本转嫁创造了有利条件。

### (四) 毛利及毛利率分析

#### 1、公司毛利结构及变动情况

报告期内,公司毛利变动情况如下:

单位:万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	数额	比例	数额	比例	数额	比例
基础物流服务	14,922.26	43.93%	10,163.87	46.51%	9,969.60	54.13%
综合物流服务	19,046.18	56.07%	11,691.53	53.49%	8,446.66	45.87%
<b>合计</b>	<b>33,968.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,855.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,416.27</b>	<b>100.00%</b>

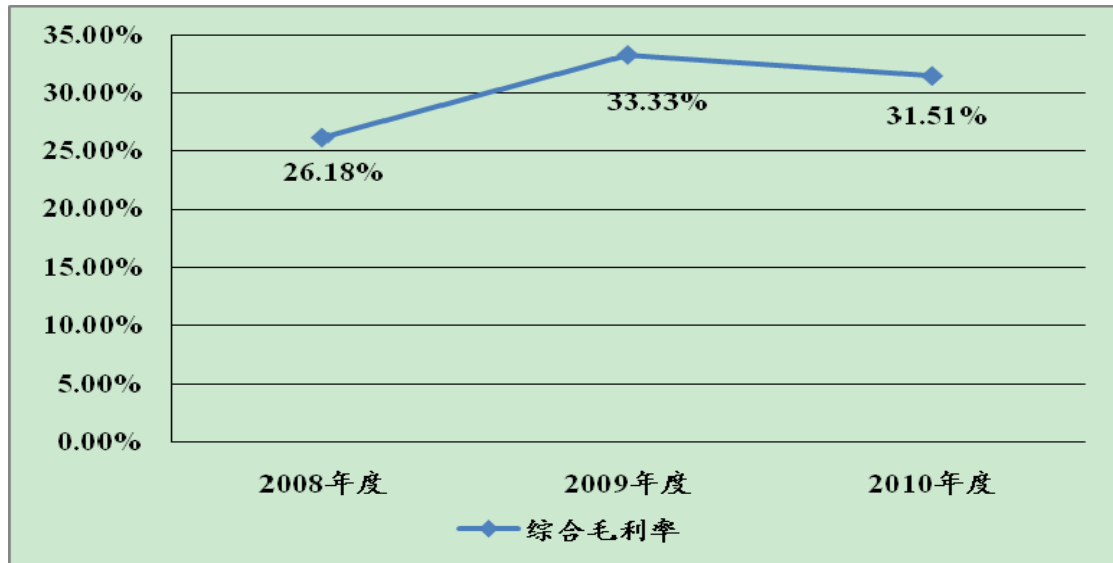
报告期内,公司毛利分别为 18,416.27 万元、21,855.40 万元以及 33,968.44 万元,2009 年同比增长 18.67%,2010 年同比增长 55.42%。毛利总额逐年增长的主要原因是,综合物流服务逐渐成为公司主要的毛利来源,毛利贡献度不断提高,公司毛利结构得到有效优化。

#### 2、毛利率变动分析



## (1) 综合毛利率情况

报告期内，公司综合毛利率情况如下：



## (2) 分产品毛利率情况

公司主营业务由综合物流服务和基础物流服务构成，基础物流服务毛利率较低，但占总收入比重较高；综合物流服务毛利率较高，但占总收入比重较低。

2008~2010 年公司分产品毛利率和收入占比情况如下：

项目		2010 年度	2009 年度	2008 年度
基础物流服务	毛利率	20.18%	22.60%	18.11%
	收入占比	68.60%	68.58%	78.25%
综合物流服务	毛利率	56.27%	56.74%	55.19%
	收入占比	31.40%	31.42%	21.75%
综合	综合毛利率	31.51%	33.33%	26.18%
	收入占比	100.00%	100.00%	100.00%

## ①基础物流服务细分业务毛利率情况

报告期内，基础物流服务各细分业务毛利率情况如下：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
海运进口	23.59%	24.19%	21.38%
海运出口	19.09%	22.89%	16.78%
空运进口	21.73%	23.62%	20.04%
空运出口	17.23%	21.57%	15.08%
运输及通关业务	20.42%	19.64%	16.18%
合计	20.18%	22.60%	18.11%



## ②综合物流服务细分业务毛利率情况

报告期内，综合物流服务各细分业务毛利率情况如下：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
仓租业务	39.85%	39.80%	38.03%
配送业务	16.26%	17.53%	16.08%
进出仓业务	69.72%	71.02%	65.85%
增值业务	75.23%	76.87%	75.24%
合计	<b>56.27%</b>	<b>56.74%</b>	<b>55.19%</b>

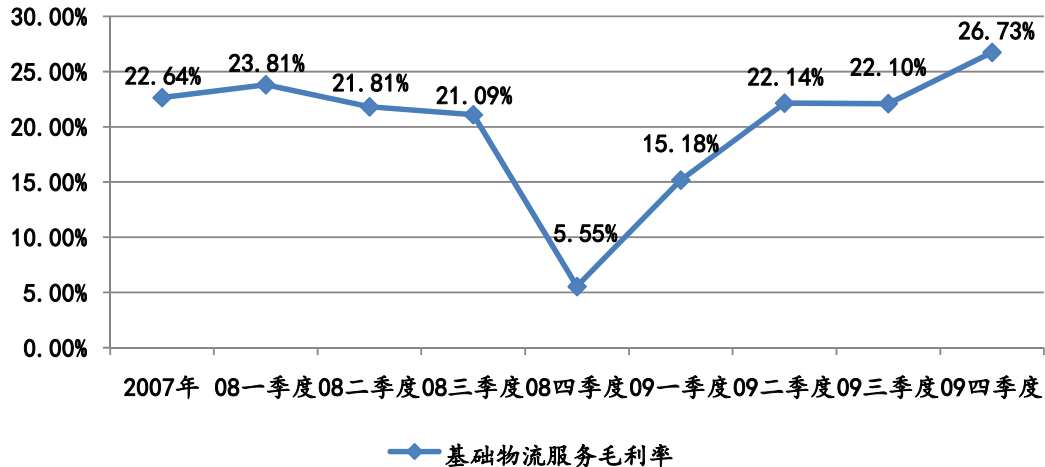
## (3) 综合毛利率变动分析

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度	2007 年度
发行人综合毛利率	31.51%	33.33%	26.18%	29.25%

### ①2007~2008 年综合毛利率变动分析

一方面，综合物流服务作为物流高端业务，是公司重点拓展的核心业务，市场需求旺盛，附加值高，毛利率水平较高，盈利能力较强。基于控制成本的考虑，企业更多地选择专业的物流服务商协助其完善供应链，提高运营效率，物流外包比例持续扩大，尤其在金融危机影响下，企业更加需要专业的综合物流服务商保证原材料及产品的低库存、高周转，尽可能地降低运营成本，提高市场竞争力，因此，公司综合物流服务业务受金融危机影响较小，毛利率水平始终维持在 55% 以上，对 2008 年综合毛利率变动影响不大。

另一方面，基础物流服务收入占公司收入比重较高，由于其行业壁垒较低，市场竞争激烈，在 2008 年第四季度受金融危机影响较大，毛利率由第三季度的 21.09% 快速下降至 5.55%，全年毛利率较 2007 年下降 4.53 个百分点，是导致综合毛利率下降的主要原因。2008~2009 年基础物流服务分季度毛利率情况如下：



基础物流服务 2008 年第四季度毛利率下降的具体原因如下：

#### I、为应对金融危机，公司下调收费标准

受金融危机影响，制造企业和商贸流通企业业务萎缩，公司主要客户在经营压力增加的情况下，出于全年经营预算与成本管控的考虑而要求公司降低业务报价以控制物流成本，由于公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，本着与客户共度时艰、在弱市中抢占市场的战略，公司较大幅度调整了针对主要客户的各项业务报价，基础物流服务由于竞争激烈，报价下降尤为明显。以公司主要的海运航线为例，2008 年第三季度台湾线平均报价为 250USD/TEU，而第四季度同样航线平均报价降至 180USD/TEU，降幅 28.00%；2008 年第三季度香港线平均报价为 160USD/TEU，而第四季度同样航线平均报价降至 100USD/TEU，降幅 37.50%；2008 年第三季度韩国线平均报价为 220USD/TEU，而第四季度同样航线平均报价降至 150USD/TEU，降幅 31.82%。

#### II、上游供方对于金融危机反应滞后，成本难以及时转嫁

2008 年 10 月开始，随着国际金融危机的不断加剧，其负面影响从进出口相关行业向物流企业以及航运、航空公司逐渐蔓延，短期内上游供方收费标准存在一定刚性，没有相应大幅下调，导致公司运营成本维持在较高水平。

综上所述，2008 年第四季度公司在基础物流服务收费标准大幅下调的同时没有顺利实现成本转嫁，导致第四季度基础物流服务毛利率降幅较大。

#### ②2008~2009 年综合毛利率变动分析

2009 年公司综合毛利率为 33.33%，较 2008 年提高 7.15 个百分点，主要因为一方面，公司在淘汰基础物流服务中部分过低毛利率业务的同时，积极与上游



供方议价，降低其收费标准，使基础物流服务运营成本下降，毛利率由 18.11% 上升至 22.60%；另一方面，2009 年较高毛利率水平的综合物流服务收入增长较快，占总收入比重由 21.75% 提高至 31.42%，公司收入结构不断优化，使得综合毛利率有较大幅度提高。具体原因如下：

#### I、淘汰基础物流服务中的部分过低毛利率业务，提高公司运营效率

基础物流服务业务开展中，在“保障毛利率”的经营理念指导下，公司在加强市场营销、开拓市场份额的同时，为提升业务盈利能力，逐步淘汰盈亏平衡点以下的业务，集中精力拓展以“精品航线”为代表的高毛利率业务并卓有成效，提高了公司运营效率。

#### II、上游供方降低收费标准，公司基础物流服务成本下降

2009 年国家推进各项税费改革，以及国际油价处于相对较低水平，为上游供方降低收费标准提供了一定的空间。同时，在较为严峻的外部经济环境中，公司基础物流业务量迅速回升，并保持在较高水平，对公司与供方议价，实现成本转嫁创造了有利条件，航运公司与航空公司运价标准调低，公司基础物流服务成本相应下降。以公司主要的海运航线为例，2008~2009 年度公司供方报价及公司对外报价变动情况如下：

单位：USD/TEU

航线	项目	2008 年度	2009 年度	变动率
台湾线	公司对外平均报价	215.00	147.50	-31.40%
	供方平均报价	185.00	117.50	-36.49%
香港线	公司对外平均报价	127.50	105.00	-17.65%
	供方平均报价	100.00	70.00	-30.00%
韩国线	公司对外平均报价	190.00	100.00	-47.37%
	供方平均报价	157.50	67.50	-57.14%

#### III、较高毛利率水平的综合物流服务收入占比增加，收入结构得以优化

公司及时把握金融危机下制造业企业和商贸流通企业加强物流成本控制的发展机遇，积极拓展以仓储管理为核心的综合物流服务，相关收入同比增加 5,302.39 万元，增幅为 34.65%，使得综合物流服务收入占比大幅上升，公司收入结构得以优化。综合物流服务附加值较高、盈利能力较好以及毛利率水平较高的特点积极促进了公司综合毛利率水平的不断提高。

综上所述，基础物流服务毛利率提高、综合物流服务毛利率小幅提升以及公





司收入结构优化对 2009 年综合毛利率提高的影响情况如下：

项目	2009 年	2008 年	变动值	对综合毛利率影响
基础物流服务毛利率	22.60%	18.11%	4.49 个百分点	使综合毛利率提高 3.51 个百分点 <sup>注1</sup>
综合物流服务收入占比	31.42%	21.75%	9.67 个百分点	使综合毛利率提高 3.15 个百分点 <sup>注2</sup>
综合物流服务毛利率	56.74%	55.19%	1.55 个百分点	使综合毛利率提高 0.49 个百分点 <sup>注3</sup>
<b>综合毛利率</b>	<b>33.33%</b>	<b>26.18%</b>	<b>7.15 个百分点</b>	<b>使综合毛利率提高 7.15 个百分点</b>

注 1=（基础物流服务毛利率<sub>2009 年</sub>—基础物流服务毛利率<sub>2008 年</sub>）×（1—综合物流服务收入占比<sub>2008 年</sub>）

注 2=基础物流服务毛利率<sub>2009 年</sub>×（综合物流服务收入占比<sub>2008 年</sub>—综合物流服务收入占比<sub>2009 年</sub>）+综合物流服务毛利率<sub>2008 年</sub>×（综合物流服务收入占比<sub>2009 年</sub>—综合物流服务收入占比<sub>2008 年</sub>）

注 3=（综合物流服务毛利率<sub>2009 年</sub>—综合物流服务毛利率<sub>2008 年</sub>）×综合物流服务收入占比<sub>2009 年</sub>

### ③2009~2010 年综合毛利率变动分析

2009~2010 年公司综合毛利率及分产品毛利率变动情况如下：

项目	2010 年度	2009 年度	变动值
基础物流服务毛利率	20.18%	22.60%	-2.42 个百分点
综合物流服务毛利率	56.27%	56.74%	-0.47 个百分点
<b>综合毛利率</b>	<b>31.51%</b>	<b>33.33%</b>	<b>-1.82 个百分点</b>

2010 年公司综合毛利率较 2009 年下降 1.82 个百分点，主要系基础物流服务毛利率较 2009 年下降 2.42 个百分点所致。基础物流服务中，精品航线由于毛利率较高、盈利能力较好，是公司基础物流服务的核心业务以及未来重点拓展领域，公司目前精品航线以达卡线等近洋航线为主。2010 年，公司在近洋精品航线稳定发展的前提下全力铺建以欧美线为主的海空运出口的远洋精品航线，在精品航线重点拓展前期，为了快速提高业务量以增强与上游供应商的议价能力，公司采取了以提高市场占有率为目标的营销策略，实施了部分毛利率较低的海空运出口业务，从而使得海空运出口业务的毛利率水平较 2009 年有所下降，造成基础物流服务总体毛利率水平略有下降。

### 3、公司综合毛利率水平与可比公司的比较

时期	飞力达物流	新宁物流	澳洋顺昌	飞马国际	怡亚通
2010 年度	31.51%	38.26%	15.67%	6.42%	7.66%
2009 年度	33.33%	45.06%	8.93%	8.37%	10.60%



时期	飞力达物流	新宁物流	澳洋顺昌	飞马国际	怡亚通
2008 年度	26.18%	50.83%	9.86%	5.21%	8.54%

行业内公司定位于不同的细分市场，毛利率水平存在较大差异，新宁物流的主营业务为以电子元器件保税仓储为核心，为电子信息产业供应链中的原料供应、采购与生产环节提供第三方综合物流服务，与公司综合物流服务具有较强可比性，毛利率比较如下：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
飞力达物流	56.27%	56.74%	55.19%
新宁物流	38.26%	45.06%	50.83%

### （五）利润表项目逐项分析

报告期内利润表主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	107,800.31	65,576.42	70,351.94
营业成本	73,831.87	43,721.02	51,935.67
营业税金及附加	2,565.35	1,678.89	1,368.25
销售费用	3,253.48	2,518.34	2,105.13
管理费用	16,931.04	11,190.04	9,245.15
财务费用	934.34	447.33	746.62
营业利润	10,678.17	6,087.96	5,089.32
利润总额	11,851.72	6,383.52	5,176.36
所得税费用	2,317.46	1,527.32	1,107.31
净利润	9,534.26	4,856.20	4,069.05

#### 1、营业收入

报告期内，公司营业收入分别为 70,351.94 万元、65,576.42 万元以及 107,800.31 万元，总体呈现较好的增长趋势，具体情况请参阅本节“十四、盈利能力分析之（一）营业收入分析之 1、收入结构及变动分析”。

#### 2、营业成本

报告期内公司营业成本分别为 51,935.67 万元、43,721.02 万元以及 73,831.87 万元，具体情况请参阅本节“十四、盈利能力分析之（三）营业成本分析”。

#### 3、营业税金及附加

报告期内公司营业税金及附加明细情况如下：



单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业税	2,403.24	1,567.20	1,299.56
城市维护建设税	93.86	62.58	36.26
教育费附加	66.43	44.92	29.96
其他	1.83	4.19	2.47
合计	<b>2,565.35</b>	<b>1,678.89</b>	<b>1,368.25</b>
占营业收入比重	<b>2.38%</b>	<b>2.56%</b>	<b>1.94%</b>

报告期内，营业税金及附加随公司业务规模的扩大相应增加。营业收入 2009 年度同比减少 4,775.52 万元，营业税金及附加同比增加 310.64 万元，占营业收入比重上升至 2.56%，主要系公司营业收入结构变化所致。2009 年，税负较高的综合物流服务收入增长较大，基础物流收入中低税负的运输业务收入下降较多。

#### 4、期间费用

报告期内公司期间费用情况如下：

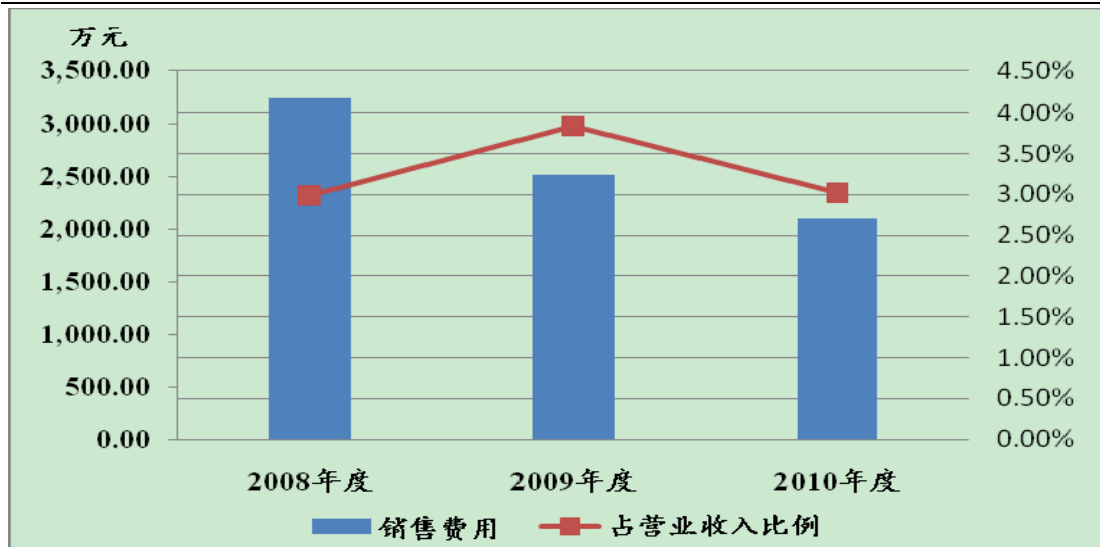
单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	增长	金额	增长	金额	增长
销售费用	3,253.48	29.19%	2,518.34	19.63%	2,105.13	6.25%
管理费用	16,931.04	51.30%	11,190.04	21.04%	9,245.15	18.80%
财务费用	934.34	108.87%	447.33	-40.09%	746.62	71.00%
期间费用合计	<b>21,118.86</b>	<b>49.19%</b>	<b>14,155.71</b>	<b>17.02%</b>	<b>12,096.90</b>	<b>18.60%</b>

报告期内，公司期间费用为 12,096.90 万元、14,155.71 万元以及 21,118.86 万元，占同期营业收入的比重分别为 17.19%、21.59%和 19.59%，期间费用随着公司业务规模的扩大相应增加，与营业收入保持合理的匹配关系。

报告期内，期间费用的具体项目及变动原因分析说明如下：

##### (1) 销售费用



报告期内，销售费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
销售费用	3,253.48	2,518.34	2,105.13
营业收入	107,800.31	65,576.42	70,351.94
占营业收入比例	3.02%	3.84%	2.99%

销售费用逐年增加，与公司业务规模的扩张相匹配。销售费用主要由公司销售部门发生的销售人员工资薪酬及差旅费用构成，报告期内该两项费用占销售费用比例分别为 70.42%、75.56%、77.68%。销售费用明细如下：

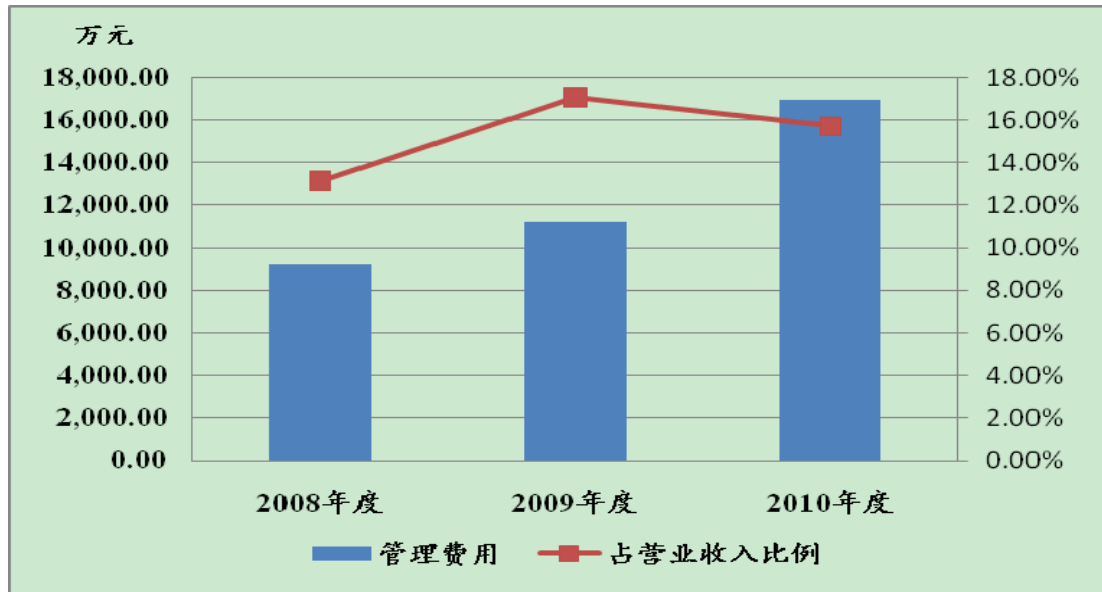
单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
职工薪酬	1,762.25	1,264.04	1,088.67
差旅费用	764.96	638.79	393.68
固定资产折旧	179.79	176.29	118.29
修理费	167.47	145.08	115.89
租赁、水电费	134.89	107.13	147.54
其他	244.12	187.01	241.06
合计	<b>3,253.48</b>	<b>2,518.34</b>	<b>2,105.13</b>

销售费用 2009 年同比增加 413.21 万元，增幅为 19.63%，2010 年同比增加 735.14 万元，增幅为 29.19%。主要因为公司为拓展业务，提高市场份额，扩建营销团队，加大市场营销力度，加强客户经理和营销中心对新老客户的产品推广力度，使得职工薪酬和差旅费用 2009 年和 2010 年同比分别增加 420.48 万元、624.38 万元。



## (2) 管理费用



报告期内，管理费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
管理费用	16,931.04	11,190.04	9,245.15
营业收入	107,800.31	65,576.42	70,351.94
占营业收入比例	15.71%	17.06%	13.14%

管理费用主要由职工薪酬、差旅费用、资产折旧及摊销、租赁、物业及水电费以及邮电办公费构成，报告期内该五项费用总额为 7,761.50 万元、9,204.53 万元以及 13,070.21 万元，占管理费用比例保持稳定，分别为 83.95%、82.26% 和 77.20%。报告期内，管理费用明细如下：

单位：万元

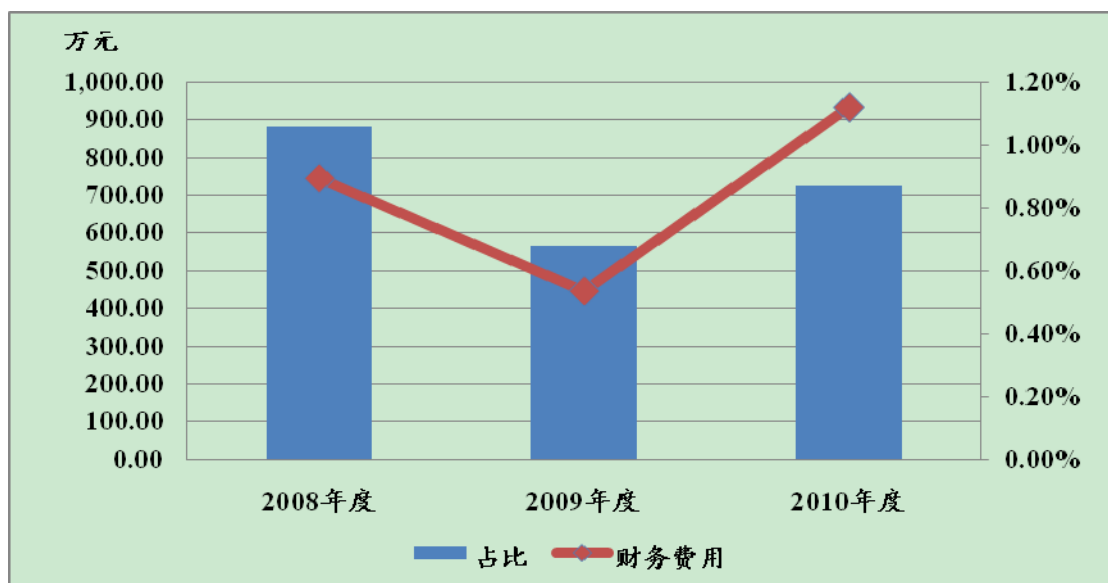
项目	2010年度	2009年度	2008年度
职工薪酬	8,195.90	5,310.07	4,457.65
差旅费用	2,022.25	1,682.39	1,543.67
资产折旧及摊销	841.06	839.92	659.32
租赁、物业及水电费	1,192.48	799.52	585.29
邮电办公费	818.52	572.64	515.57
装修费	806.33	323.42	18.32
修理费	786.92	414.00	253.15
技术服务费	785.35	376.17	241.22
业务招待费	445.09	330.19	365.95
其他	1,037.14	541.73	605.01



项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
合计	16,931.04	11,190.04	9,245.15

报告期内,管理费用占营业收入比例波动较小,管理费用总额 2009 年较 2008 年增长 21.04%, 2010 年较 2009 年增长 51.30%, 主要因为公司加强营销网点布局, 新增子公司和分公司, 以增强多网点运营能力, 加强协同效应, 相应增加管理费用支出, 职工薪酬、差旅费用、资产折旧及摊销、租赁、物业及水电费以及邮电办公费总额 2009 年和 2010 年同比增加 1,443.03 万元、3,865.67 万元。

### (3) 财务费用



报告期内, 公司财务费用具体情况如下:

单位: 万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
财务费用	934.34	447.33	746.62
营业收入	107,800.31	65,576.42	70,351.94
占比	0.87%	0.68%	1.06%

公司财务费用主要为利息支出与汇兑损益, 报告期内合计金额为 815.54 万元、444.22 万元、913.66 万元。财务费用明细情况如下:

单位: 万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息支出	658.38	429.23	621.39
减: 利息收入	48.87	67.33	137.76
汇兑损益	255.28	14.99	194.15



项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
手续费等	69.55	70.43	68.84
合计	934.34	447.33	746.62

公司财务费用占营业收入的比重较低,且波动较小。2009 年财务费用较 2008 年减少 299.29 万元,减幅为 40.09%,主要由于一方面公司归还了昆山市震川信用社最高额抵押担保借款 1,700 万元以及中国农业银行昆山市支行短期借款 500 万元,减少利息支出 192.16 万元,另一方面,公司汇兑损失较 2009 年减少了 179.16 万元。

2010 年财务费用较 2009 年增加 487.01 万元,增长 108.87%,主要系一方面公司银行借款增加且利率上调,使利息支出增加 229.15 万元;另一方面,就,公司部分收入以外币结算,因汇率波动产生的汇兑损失较 2009 年增加 240.29 万元,从而导致 2010 年财务费用大幅增加。

#### 5、资产减值损失

报告期内,公司资产减值损失具体情况如下:

单位:万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
坏账准备	-37.77	40.68	149.23
合计	-37.77	40.68	149.23

报告期内,公司资产减值损失全部为依据会计政策计提的坏账准备。2010 年公司资产减值损失为-37.77 万元,主要系一方面,随着公司加强财务内控,规范资金使用,其他应收款较 2009 年末减少 1,231.30 万元,计提的坏账准备相应减少;另一方面,公司此前根据谨慎性原则对飞力集装箱资金拆借款按照应承担的超额亏损计提了资产减值损失 75.45 万元,截至 2010 年底,飞力集装箱已归还全额资金拆借款,因此公司冲回相应资产减值损失。

#### 6、营业外收支

##### (1) 营业外收入

报告期内,营业外收入情况如下:

单位:万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
政府补助	1,209.45	333.45	134.44
非流动资产处置利得合计	6.77	—	0.96



项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
其中：固定资产处置利得	6.77	—	0.96
其他	25.20	61.20	20.29
<b>合计</b>	<b>1,241.41</b>	<b>395.86</b>	<b>155.69</b>

公司营业外收入主要源自政府补助，报告期内公司收到政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
开发区服务业专项基金	10.00	—	—
财政局 RFID 卡口智能化专项拨款	7.00	—	—
太仓港口重箱补贴	3.23	—	—
昆山市软件正版化示范单位奖励	10.50	—	—
昆山市促进现代物流企业发展扶持资金	54.49	—	—
省市名牌奖励经费	2.00	—	—
昆山市企业信息化示范工程项目	10.00	—	—
昆山出口加工区转型升级引导资金	100.00	150.00	—
苏州工业园区征地补贴	0.16	—	—
昆山市财政局第一批省级物流企业技术中心资助经费	50.00	—	—
开放型经济奖励扶持资金	0.73	—	—
昆山出口加工区加工区进出口费用补贴	103.53	—	—
昆山市软件正版化示范单位奖励	5.00	—	—
昆山市版权登记资助费	0.15	—	—
昆山市企业发展扶持资金	107.41	—	—
深圳市一般贸易征退差资助	—	75.65	—
上海外高桥保税区新办仓储类物流企业财政专项补贴	13.40	32.59	3.40
昆山市转型升级和促进就业贡献奖	—	20.00	—
昆山市国际服务外包专项资金	706.99	15.00	—
深圳市福田区经济发展扶持资金	15.00	15.00	—
上海闵行区龙柏街道扶持奖励资金	9.86	14.21	31.04
昆山市服务外包离岸出口额补贴	—	11.00	—
昆山市财政局企业上市扶持资金	—	—	100.00
<b>合计</b>	<b>1,209.45</b>	<b>333.45</b>	<b>134.44</b>

## (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	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损失合计	0.09	25.76	5.76
其中：固定资产处置损失	0.09	25.76	5.76





项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
对外捐赠	4.67	20.30	16.67
地方性基金	32.26	26.39	25.76
其他	30.84	27.85	20.46
合计	<b>67.86</b>	<b>100.30</b>	<b>68.65</b>

## 7、所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,356.98	1,537.88	1,139.00
递延所得税调整	-39.53	-10.56	-31.69
合计	<b>2,317.46</b>	<b>1,527.32</b>	<b>1,107.31</b>

报告期内，公司所得税费用主要由当期所得税费用构成，递延所得税费用较少。公司所得税费用与利润总额以及净利润关系如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利润总额	11,851.72	6,383.52	5,176.36
所得税费用	2,317.46	1,527.32	1,107.31
所得税费用比例	19.55%	23.93%	21.39%
净利润	9,534.26	4,856.20	4,069.05

公司 2009 年所得税费用占利润总额的比重较 2008 年略微上升，主要是因为飞力仓储适用所得税优惠税率过渡政策，2008 年所得税率为 18%，2009 年上升为 20%；另一方面，母公司由中外合资企业变更为内资企业，2008 年适用税率上、下半年分别为 18%、25%，2009 年适用税率 25%。

公司 2010 年所得税费用占利润总额的比重较 2009 年有所下降，主要是因为飞力仓储作为技术先进型服务企业，享受 15% 的优惠税率，从而使得所得税费用占利润总额的比重有所下降。

## 8、净利润分析

报告期内，公司净利润情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业利润	10,678.17	6,087.96	5,089.32
利润总额	11,851.72	6,383.52	5,176.36



项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
所得税费用	2,317.46	1,527.32	1,107.31
净利润	9,534.26	4,856.20	4,069.05

报告期内，公司业绩具有良好的成长性，营业利润与利润总额稳步增长，公司盈利能力不断增强。2010 年净利润较 2009 年增长 96.33%，主要系公司 2010 年业绩增长较快，利润总额增长 75.40%，且所得税税负有所下降，使得净利润大幅增长，具体情况请参阅本节“十四、盈利能力分析之（五）利润表项目逐项分析之 7、所得税费用分析”。

#### （六）非经常性损益、合并报表范围以外的投资收益对盈利能力的影响

##### 1、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损益	6.67	-25.76	-4.80
计入当期损益的政府补助	1,209.45	333.45	134.44
其他营业外收支	-42.57	-12.13	-42.60
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,173.55</b>	<b>295.56</b>	<b>87.04</b>
减：所得税影响	226.74	41.48	23.44
非经常性损益净额	946.81	254.08	63.60
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	219.00	122.53	-11.81
<b>归属于母公司的非经常性损益净额</b>	<b>727.81</b>	<b>131.55</b>	<b>75.41</b>
归属于母公司股东净利润	7,339.97	3,554.71	3,109.54
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	6,612.16	3,423.16	3,034.13
归属于母公司非经常性损益净额占归属于母公司的净利润比重	9.92%	3.70%	2.43%

2010 年公司非经常性损益较 2009 年增加 877.99 万元，主要是因为 2010 年公司获得的政府补助大幅增加所致。公司非经常性损益占归属于母公司净利润的比重分别为 2.43%、3.70%、9.92%，从现有经营成果来看，公司主营业务突出，未来成长性良好，市场前景广阔且具有较强的获利能力，不会构成对非经常性损益的依赖。

##### 2、合并报表范围以外的投资收益

报告期内，公司来自合并报表范围以外的投资收益情况如下：

单位：万元



项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
投资收益	356.17	107.85	287.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	349.42	110.60	254.96

公司投资收益主要来自对华东物流的长期股权投资，报告期内，该项长期股权投资获取的投资收益分别为 267.59 万元、157.36 万元以及 453.71 万元。来自合并报表范围以外的投资收益占营业利润的比例较小，分别为 5.56%、1.77%、3.34%，对公司盈利能力不构成重大影响。

### （七）主要税种缴纳情况以及和会计利润的关系

#### 1、主要税种缴纳情况

公司主要税种包括企业所得税和营业税，报告期内，公司主要税种缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
企业所得税	2,356.98	1,678.84	1,139.00
营业税	2,403.24	1,571.25	1,299.56

#### 2、所得税费用和会计利润的关系

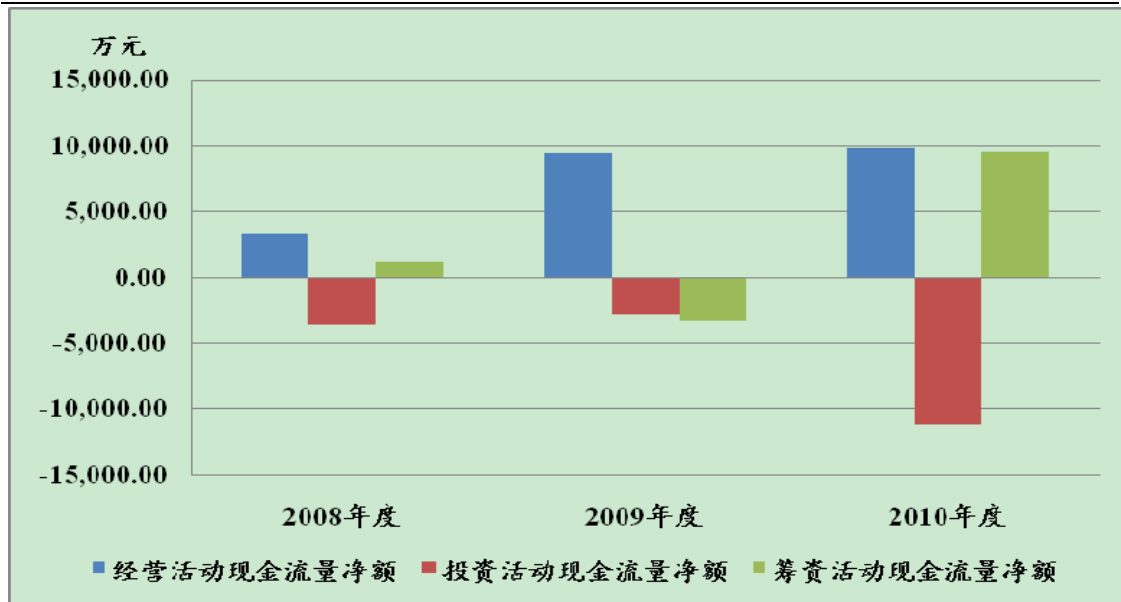
单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、利润总额	11,851.72	6,383.52	5,176.36
加：应纳税所得额调增数	687.93	245.20	100.11
减：应纳税所得额调减数	1,276.86	110.60	416.72
二、应纳税所得额	11,262.78	6,518.12	4,859.75
三、所得税率	20.93%	23.59%	23.44%
四、应交所得税	2,356.98	1,537.88	1,139.00
加：年初递延所得税资产	150.37	138.20	106.51
减：年末递延所得税资产	189.89	150.37	138.20
五、所得税费用	2,317.46	1,527.32	1,107.31

## 十五、现金流量和资本性支出分析

### （一）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：



单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
<b>1、经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,868.48</b>	<b>9,409.81</b>	<b>3,286.24</b>
经营活动产生的现金流入	107,551.20	66,193.17	69,799.07
经营活动产生的现金流出	97,682.72	56,783.36	66,512.82
<b>2、投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,140.55</b>	<b>-2,759.96</b>	<b>-3,597.26</b>
投资活动产生的现金流入	638.44	1,184.03	177.43
投资活动产生的现金流出	11,778.99	3,943.99	3,774.68
<b>3、筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,399.62</b>	<b>-3,322.93</b>	<b>1,175.61</b>
筹资活动产生的现金流入	20,655.69	7,081.31	10,972.00
筹资活动产生的现金流出	11,256.08	10,404.23	9,796.39
<b>4、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>7,822.52</b>	<b>3,311.91</b>	<b>670.47</b>
<b>5、每股经营活动的现金流量 (元)</b>	<b>1.23</b>	<b>1.18</b>	<b>0.41</b>

## 1、经营活动现金净流量分析

公司经营活动获取现金情况如下：

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
销售商品、提供劳务收到的现金	106,234.34	63,283.30	69,506.57
营业收入	107,800.31	65,576.42	70,351.94
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比重	98.55%	96.50%	98.80%
经营活动现金净流量	9,868.48	9,409.81	3,286.24
净利润	9,534.26	4,856.20	4,069.05
经营活动现金净流量占净利润比重	103.51%	193.77%	80.76%

2008~2010年，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98.80%、96.50%、98.55%，经营活动现金净流量占同期净利润的比重分别为80.76%、193.77%、103.51%，公司经营活动获取现金的能力较强。2009年经营活动现金净流量为9,409.81万元，较2008年增加6,123.57万元，主要是因为2008年受金融危机影响，公司经营成本较高，而2009年公司经营环境好转，经营活动现金流出金额较2008年减少9,729.46万元，致使经营活动现金净流量较2008年大幅增加。

## 2、投资活动现金净流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司为扩大经营规模新增分公司和子公司，以及购建固定资产、无形资产等长期资产所致。公司投资活动均围绕主营业务而开展，与公司业务扩张相匹配。

## 3、筹资活动现金净流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为借款和股东投资收到的现金。公司经营状况良好，经营活动现金流量能保证公司及时偿还银行借款，维持公司正常运转。但是公司单一的筹资渠道使得筹资规模有限，无法满足公司业务扩张期间对资金投入的需求，公司迫切需要增加长期、稳定的权益性资本。

## (二) 资本性支出分析

### 1、报告期内重大资本性支出

公司资本性支出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产，以及长期股权投资。公司重大资本性支出均为经营活动需要而开展，不存在跨行业投资情况。报告期内，公司资本性支出的具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	8,705.96	3,259.20	2,899.58
长期股权投资	—	210.00	4,150.00
持有至到期投资	—	550.00	—
<b>合计</b>	<b>8,705.96</b>	<b>4,019.20</b>	<b>7,049.58</b>

### 2、未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，公司无可预见的其他重大资本性支出计划。募集资金项目对公司主营业务和经营成果的影响，请参阅本招股说明书“第十一节、募集资金运用”。



## 十六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内，公司抓住物流行业和 IT 制造业快速发展的市场机遇，以综合物流服务为核心，以基础物流服务为支持和保障，积极推进两大物流服务平台的整合，取得了较好的经营业绩。公司财务状况良好，资产结构合理，偿债能力和资产周转能力较强，公司管理层认为，在可预见的将来，公司仍将保持良好的财务状况和较强的盈利能力。

### （一）公司面临的主要有利形势

#### 1、国家政策的有利支持

现代物流业作为全球高速发展的朝阳产业，是国民经济体系高效运行的重要支撑系统，已经成为国际经济发展与社会进步新的推动力。IT 制造业是电子信息产业的核心组成部分，而电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。因此，近年来，国家持续加大对现代物流业和 IT 制造业的政策扶持力度。

公司立足于现代物流服务领域，主要为 IT 制造业提供专业化、系统化、一体化的供应链管理解决方案。国家产业政策鼓励和扶持以及 IT 制造业的良好发展势头，为公司主营业务的持续发展创造有利外部条件。

#### 2、IT 制造业物流外包需求不断增长

IT 制造业产品技术更新快、结构复杂、种类繁多、价格变化频繁，因此生产多为小批量、多品种，相关物流整合往往涉及多个供应商、制造商及分销商，在时效性、安全性、库存实时控制、精细化管理方面有着更高的要求，导致 IT 制造业或供应商难以自行组织物流环节，基于进一步降低物流成本、提高核心竞争力考虑，越来越多的 IT 制造业企业主动提高物流外包比例，为业内领先的物流服务商提供了新的市场需求。

#### 3、公司主营业务突出，竞争优势明显

公司始终专注于 IT 制造业现代物流服务领域，主营业务突出。经过多年发展，公司已形成独特的业务创新模式及依托现代物流资讯系统的高技术服务优势，竞争优势明显，核心业务附加值高，具有较强的获取利润的能力。



## （二）公司面临的主要财务困难

公司处于高速扩张的成长阶段，各项业务的开展均需配置充足的营业资金，资金不足已成为公司面临的主要财务困难。报告期内，公司业务发展所需要的资金主要依靠自身积累、商业信用和银行短期借款。长期资金融资渠道的缺乏限制了公司对仓储服务设施和物流资讯系统的升级改造，以及对贸易执行等资金密集型业务的拓展。有限的融资渠道已不能满足公司日益扩大的经营规模对资金的需求，更无法对公司的发展提供长期稳定的资金保证，逐渐成为制约公司实现跨越式发展的主要障碍。

因此，公司计划通过公开发行股票并上市的方式来筹集资金，并利用资本市场完善的融资平台优势，加大市场开拓力度，进一步扩大公司的财务优势，提升盈利能力。

## （三）财务状况及盈利能力趋势

本次募集资金到位后，公司股东权益和总资产规模将大幅度增长，资产负债率大幅下降，抗风险能力进一步增强。同时，自有土地及自建仓储设施规模的增长使得公司具备长期借款的基本条件，资本结构将更加优化和稳健。

随着募集资金投资项目的实施，公司综合服务能力大幅提升，保税和非保税物流业务将深度融合与相互促进，服务品种及服务网络进一步完善，进而有力提升公司的自主创新能力和核心竞争力，增强盈利能力，推动业务规模和经营业绩的提高，为公司的长远健康发展打下坚实的基础。

# 十七、发行人股利分配政策

## （一）公司最近三年的股利分配政策

### 1、母公司股利分配政策

本公司股利分配遵循同股同利原则，按各股东所持股份数额分配股利。公司董事会根据当年的经营业绩和未来的经营规划提出股利分配方案，经股东大会批准后实施。股利分配采取现金或股票的方式，在股东大会对利润分配方案做出决议后，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。

根据有关法律、法规和《公司章程》的规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：



(1) 弥补以前年度亏损；

(2) 提取利润的 10% 列入法定公积金，公司法定公积金累计额达到公司注册资本 50% 以上可不再提取；

(3) 经股东大会决议，提取任意公积金；

(4) 支付股东股利。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持股比例分配。股东大会违反规定，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。

公积金用于扩大公司生产经营或增加公司资本，但不得用于弥补公司亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

## 2、各子公司股利分配政策

### (1) 加工区物流中心的利润分配政策

加工区物流中心《公司章程》第十七条规定，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% 以上的可不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，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利润，按照股东的实缴出资比例进行分配。公司保证每年向股东分配的利润不低于当年实现净利润的 30%。

### (2) 飞力仓储的利润分配政策

飞力仓储《公司章程》第五十二条规定，合资公司每年分配利润一次，每个会计年度后三个月内公布利润分配方案及合资各方应分的利润额。

合资公司保证每年向股东分配的利润不低于当年实现净利润的 30%。

### (3) 飞力宇宏的利润分配政策

飞力宇宏《公司章程》第十七条规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的可不再提取。





公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，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利润，按照股东的实缴出资比例进行分配。公司保证每年向股东分配的利润不低于当年实现净利润的 30%。

#### （4）其他控股子公司的利润分配政策

除上述子公司外，发行人其他各子公司的公司章程中分红条款均明确：公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东的实缴出资比例进行分配。公司保证每年向股东分配的利润不低于当年实现净利润的 30%。

### 3、发行人及子公司财务管理制度的建立与执行情况

截至目前，发行人共拥有 18 家控股子公司。公司已建立了涵盖各子公司在内的一整套规范、合理、有效的财务管理制度，具体包括：财务管理基础工作管理制度、内部牵制制度、会计稽核制度、资金筹集管理制度、货币资金及往来款项管理制度、在建工程管理制度、固定资产管理制度、无形资产及长期待摊费用管理制度、对外投资管理制度、成本费用管理制度、经营收入管理制度、利润及其分配管理制度、财务报告及其分析管理制度等，并制定了控股子公司管理制度，相关制度执行情况良好。

## （二）近三年，公司向股东的利润分配情况

### 1、母公司最近三年股利分配情况

（1）2008 年 4 月 30 日，公司全体股东决定分配 2007 年度利润 1,000 万元；

（2）2009 年 5 月 29 日，公司 2008 年度股东大会作出决议，按每股 0.08 元向股东亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股和国嘉创投实施利润分配，分配股利 640 万元；

（3）2010 年 5 月 10 日，公司 2009 年度股东大会作出决议，按每股 0.10 元向股东亚通汽修、飞达投资、吉立达投资、创业控股和国嘉创投实施利润分配，分配股利 800 万元。

### 2、重要子公司最近三年股利分配情况

（1）加工区物流中心最近三年股利分配情况



2009 年加工区物流中心按股权比例向股东分配 2008 年股利 540 万元。

2010 年加工区物流中心按股权比例向股东分配 2009 年股利 450 万元。

(2) 飞力仓储最近三年股利分配情况

2009 年飞力仓储按股权比例向股东分配 2008 年股利 500 万元。

2010 年飞力仓储按股权比例向股东分配 2009 年股利 100 万元。

(3) 飞力宇宏最近三年股利分配情况

2008 年飞力宇宏未进行股利分配。

2009 年飞力宇宏按股权比例向股东分配股利 236.68 万元。

(三) 发行人分红能力情况说明

1、报告期内，发行人母公司报表中的净利润与合并报表中归属于母公司所有者的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2010 年	2009 年	2008 年
母公司报表净利润	3,280.09	1,943.01	1,825.72
合并报表归属于母公司所有者的净利润	7,339.97	3,554.71	3,109.54
比例	44.69%	54.66%	58.71%

根据上表，报告期内，飞力达物流母公司报表净利润与合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例平均超过了 50%，母公司具备一定的分红能力。

2、飞力达物流在《利润及其分配管理制度》中规定，公司对利润进行管理遵循以下原则：树立正确的盈利观念，不断提高盈利水平；根据目标利润分管责任制，保证目标利润的完成；严格执行公司有关规章制度和国家有关财经法规，正确进行利润分配。

此外，发行人《公司章程（草案）》中规定：（1）公司在年度盈利的情况下，将在统筹兼顾公司的战略发展和正常经营对资金需要的基础上向股东分配利润，给予投资者合理的投资回报，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。（2）公司可以进行年度或年度中期利润分配。（3）公司可以采取现金、送股或资本公积转增股本等方式分配股利。（4）公司任意的连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

3、同时，为保障发行人的分红能力，飞力达物流各控股子公司章程中均明确规定，各子公司保证每年向其股东分配的利润不低于当年实现净利润的 30%。



公司已经建立了涵盖各子公司在内的规范、合理、有效的财务管理制度和分红机制、控股子公司管理制度，在《公司章程（草案）》、全部控股子公司的公司章程中制订了明确的分红条款。报告期内，相关制度得到有效执行，公司的财务管理制度、公司章程中的分红条款能够充分保证公司未来具备现金分红能力。

保荐机构经核查后认为：发行人建立了涵盖各子公司在内的一整套规范、合理、有效的财务管理制度、控股子公司管理制度等，并得到有效执行。同时，发行人控股子公司的公司章程中均建立了明确的分红条款。公司的上述财务管理制度、分红条款能够充分保证公司未来具备现金分红能力。

发行人会计师经核查后认为：发行人已建立各子公司财务管理制度、各子公司公司章程中已规定分红条款，并有效执行。发行人建立的上述财务管理制度、分红条款能保证发行人未来具备现金分红能力。

### （三）公司发行后的股利分配政策

#### 1、发行后母公司股利分配政策

①公司在年度盈利的情况下，将在统筹兼顾公司的战略发展和正常经营对资金需要的基础上向股东分配利润，给予投资者合理的投资回报，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

②公司可以进行年度或年度中期利润分配。

③公司可以采取现金、送股或资本公积转增股本等方式分配股利。

④公司任意的连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

#### 2、发行后子公司股利分配政策

子公司将根据《公司章程》的规定，进行股利分配。公司对子公司拥有绝对控制权，发行上市后，子公司将以合规的程序，进一步完善股利分配程序，以确保其股利分配政策能够满足公司上市后的分红要求。

## 十八、发行前滚存利润的安排

根据公司股东大会决议，公司本次发行前滚存的未分配利润由发行后全体新老股东依其所持股份比例共同享有。



## 第十一节 募集资金运用

### 一、募集资金投资计划和审批情况

经公司股东大会审议通过，公司拟向社会公众公开发行人民币普通股2,700万股，占发行后总股本的25.23%，募集资金全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，募投项目的实施将进一步提高公司主营业务的盈利能力。

本次募集资金投向经公司股东大会审议通过，由董事会负责实施，将按项目的轻重缓急投资于如下项目：

序号	项目名称	总投资 (万元)	计划投资额(万元)		运用募集资金 投资(万元)	项目 建设期	项目批 准文号
			第1年	第2年			
1	昆山综合保税 区物流园项目	14,603.50	8,171.94	6,431.56	14,603.50	2年	昆发改投备案 (2010)89号
2	昆山现代物 流中心项目	9,258.63	7,129.62	2,129.01	9,258.63	2年	昆发改投备案 (2010)91号
3	现代物流运营 网点拓展项目	1,832.65	1,832.65	—	1,727.67	9个月	昆发改投备案 (2010)92号
4	物流智能化 资讯项目	3,588.61	3,588.61	—	3,588.61	18个月	昆发改投备案 (2010)90号
5	其他与主营业务 相关的营运资金项目	—	—	—	—	—	—
合计		—	—	—	—	—	—

注：上表中所述“第1年”指项目开始实施后12个月，以此类推。

本次公开发行股票募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，暂时以自有资金或银行贷款募集资金先行投入，本次发行股票募集资金到位后，再予以置换。如本次发行实际募集资金量少于上述项目投资需求，公司将通过自有资金或银行贷款解决。

公司已制定了《募集资金管理制度》，本次发行募集资金将存放于公司董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为【】，账号为【】。公司将充分发挥独立董事、监事会的作用，以募集资金置换预先已投入募投项目的自有资金或银行贷款等事项将提请独立董事、监事会发表意见。

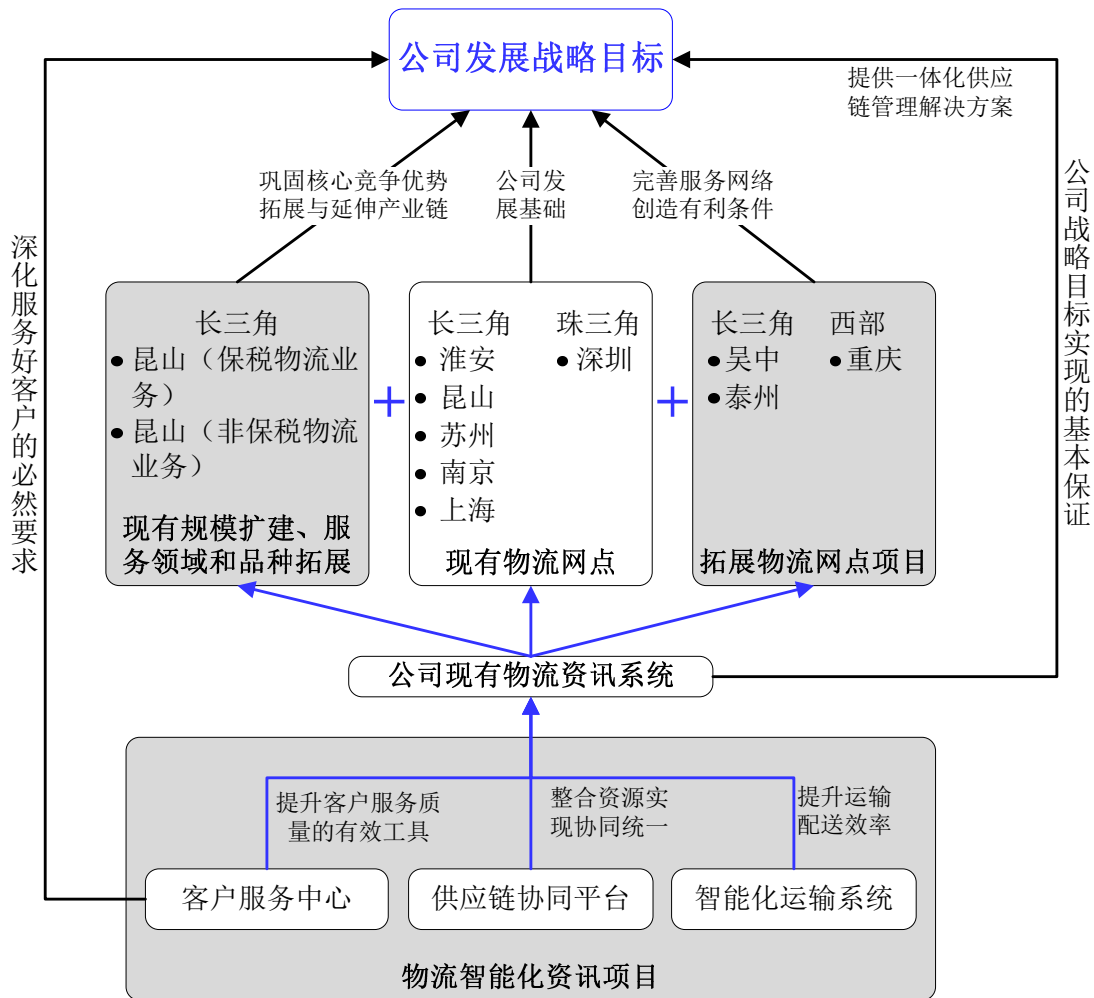
### 二、募集资金投资项目与公司现有业务和发展战略的关系

公司作为专注于IT制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，已形成以



进出口通关、运输、仓储管理、流通加工、配送等各个环节有机结合的现代化综合物流服务体系，为 IT 制造业提供更加专业化和高质量的一体化供应链管理服务。

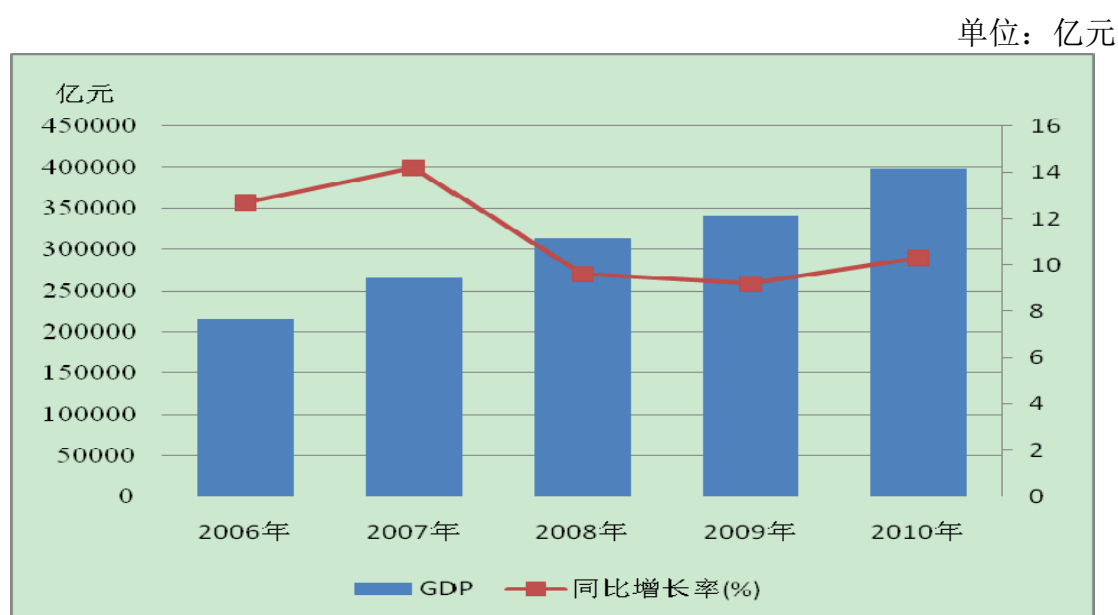
公司凭借多年来积累的现代物流管理经验，准确定位物流服务的目标市场，并结合自身独特的竞争优势，确定本次募集资金投资项目，其中昆山综合保税区物流园项目旨在巩固公司在重点领域的竞争优势，弥补公司目前在昆山综合保税物流园区仓储资源难以满足日益增长客户需求的不足；昆山现代物流中心项目是充分利用现有客户资源向非保税区域拓展的发展契机扩展公司服务领域和服务品种，满足保税物流园区外以 IT 电子产品内销为核心的物流市场需求；现代物流运营网点拓展项目旨在夯实公司在长三角地区的物流服务网络体系，完善公司在全国 IT 制造业物流服务的区域布局；物流智能化资讯项目是对公司现有资讯系统的完善与补充，为提升公司核心竞争力提供有力的物流资讯后台支持。本次募集资金投资项目与公司发展战略之间的关系如下图：





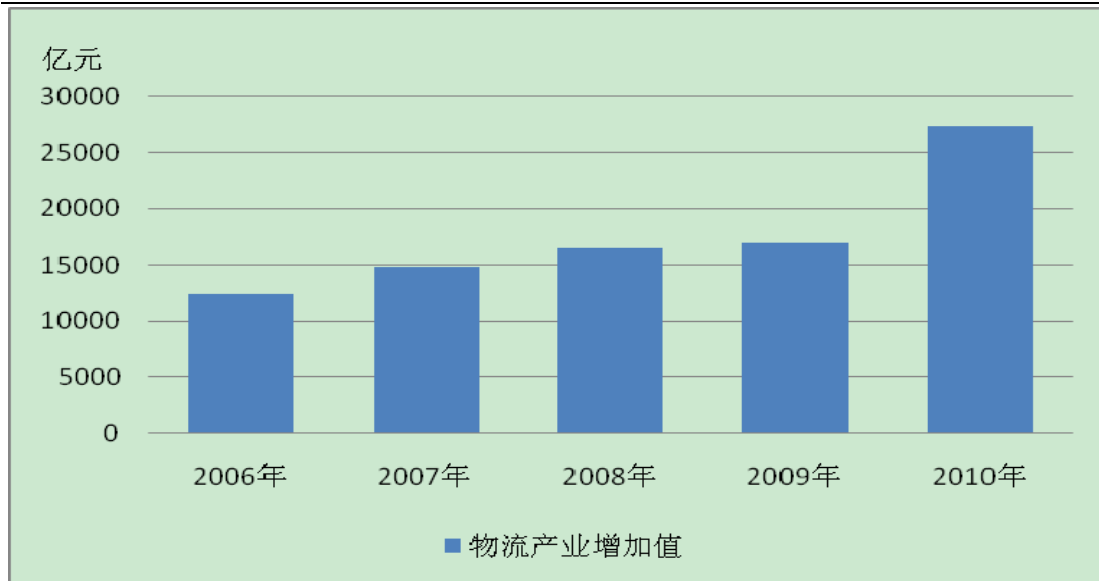
### 三、募集资金投资项目概况

近年来，随着经济发展、政策引导和技术进步，我国物流行业所处宏观环境趋于完善。首先，新世纪以来，我国国内生产总值一直保持良好的上升趋势，为物流发展提供了良好经济基础。金融危机发生后，我国经济在宏观调控政策基础上，仍然保持了平稳、快速发展，特别是国内需求迅速增长，为未来物流市场的持续增长奠定了良好基础。2010年我国实现国内生产总值397,983亿元，增长率达到10.3%，保持了快速增长趋势。2006~2010年我国国内生产总值增长速度如下：



数据来源：2010年国民经济和社会发展统计公报

其次，国家政策的大力支持为物流行业的发展提供了优越的宏观环境。2006年，国家出台了“十一五”国民经济发展的规划纲要，第一次把物流产业发展纳入到国家重点发展领域，并且作为现代服务业发展领域提出要加快发展。2009年我国物流业以贯彻落实国务院《物流业调整和振兴规划》为契机，抓住机遇，迎接挑战，努力克服国际金融危机影响，实现了止跌企稳、加快回升的良好发展态势，为国民经济平稳较快发展提供了有力支撑。2011年，国家“十二五”国民经济发展规划纲要提出要大力发展现代物流业，加快建立社会化、专业化、信息化的现代物流服务体系，大力发展第三方物流，优先整合和利用现有物流资源，加强物流基础设施的建设和衔接，提高物流效率，降低物流成本。在国家政策的支持下，近年来我国国内物流产业增加值逐年上升，具体增长情况如下图所示：



数据来源：中国物流信息中心

最后，物流信息技术作为物流现代化的重要标志，是物流技术中发展最快的领域，从数据采集的条形码系统，到办公自动化系统中的微机、互联网建设，各种终端设备等硬件以及计算机软件发展迅速。同时，随着物流信息技术的不断发展，产生了一系列新的物流理念和物流经营方式，推进了物流行业的变革。在供应链管理方面，物流信息技术的发展改变了企业应用一体化供应链管理获得竞争优势的方式，物流企业通过应用信息技术支持其经营战略，提高供应链活动的效率性与协同性，从而增强整体供应链管理的经营决策能力，并加速实现传统物流企业向现代物流企业转变。

本次募投项目的具体情况如下：

### （一）昆山综合保税区物流园项目

#### 1、项目概述

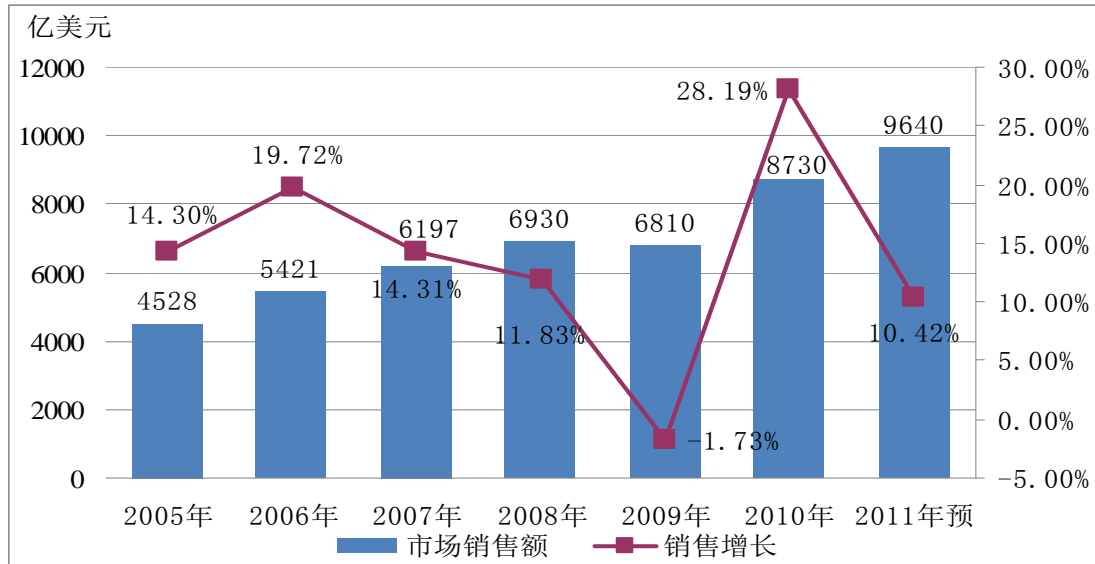
昆山综合保税区物流园项目旨在抓住现代物流和 IT 制造业高速发展的契机，全方位满足昆山综合保税区内 IT 行业供应商、制造商和品牌商的高端物流服务需求，为客户提供包括 VMI、DC 和全球备品备件等综合物流服务，弥补公司目前在昆山综合保税物流园区仓储资源难以满足日益增长客户需求的不足，巩固公司在昆山综合保税物流园区的竞争优势，有利于公司深度挖掘昆山地区 IT 电子行业的物流需求、扩大公司在华东区域的物流服务规模与领先优势，拓展与延伸公司综合物流服务产业链，为实现公司长远战略发展目标打下坚实基础。

#### 2、项目背景



在经济发展和进步的大背景下，全球消费电子市场日益膨胀，消费电子产品销售收入保持了较快的增长。

单位：亿美元



虽然全球消费电子市场销售收入增幅自 2006 年至 2009 年有所减弱，但减弱主要原因是电子产品价格下降，产品出货量依然维持在较高增长水平。据美国消费电子协会估计，2011 年全球消费类电子产品销售额将增长 10%，达到 9,640 亿美元。新兴市场尤其是中国、印度和拉美国家需求的不断增长，为消费类电子产品市场发展增添了更多机遇。

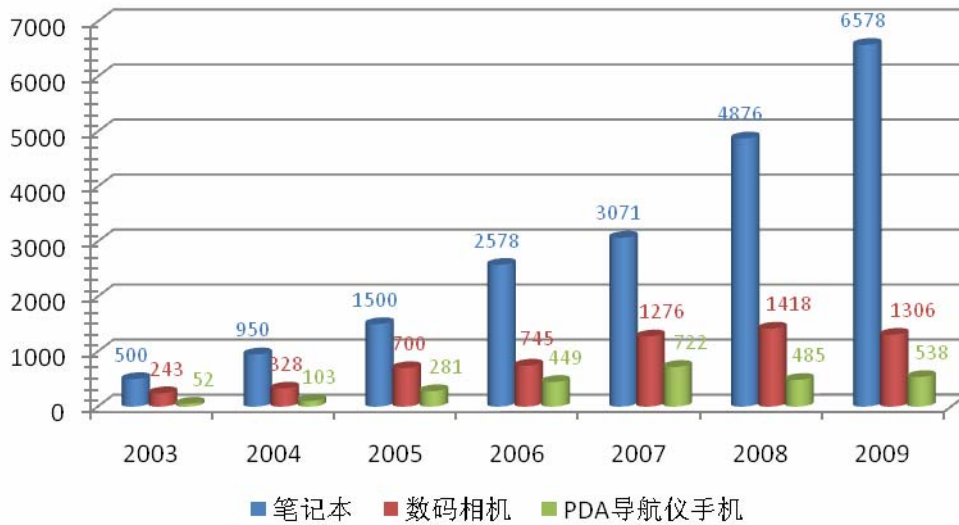
在当今的数字消费电子产业链中，美国和欧洲掌握着最核心的数字消费电子产品芯片设计技术。但在电子产品整机的合成制造上，我国以生产能力最强、规模最大、成本最低的优势获得全球电子生产制造企业的青睐，并在珠三角、长三角和环渤海地区形成成为整机生产配套的相关产业，使得上述地区成为世界电子产品生产基地效率最高、人工和综合成本最低的消费电子整机制造产业带。

目前，昆山综合保税区的电子产量逐年上升，特别是笔记本电脑的产量更是一枝独秀，2009 年，工业总产值达到 2,230 亿元，笔记本电脑的产量达到 6,578 万台，工业产值的增加特别是电子产品产量的增加对仓储管理提出了较高的需求。下图是昆山综合保税区近年来工业总产值和主要电子产品的生产情况：

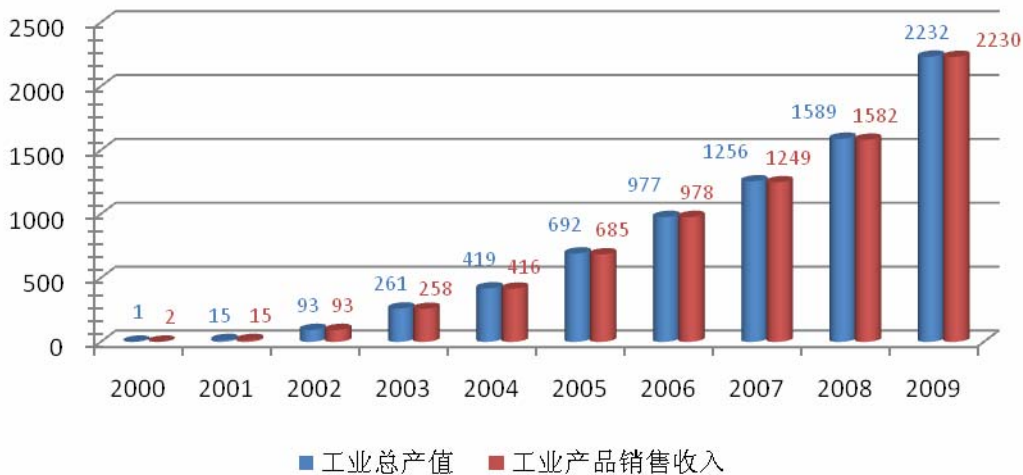




数量：万台



单位：亿元



### 3、项目实施的必要性

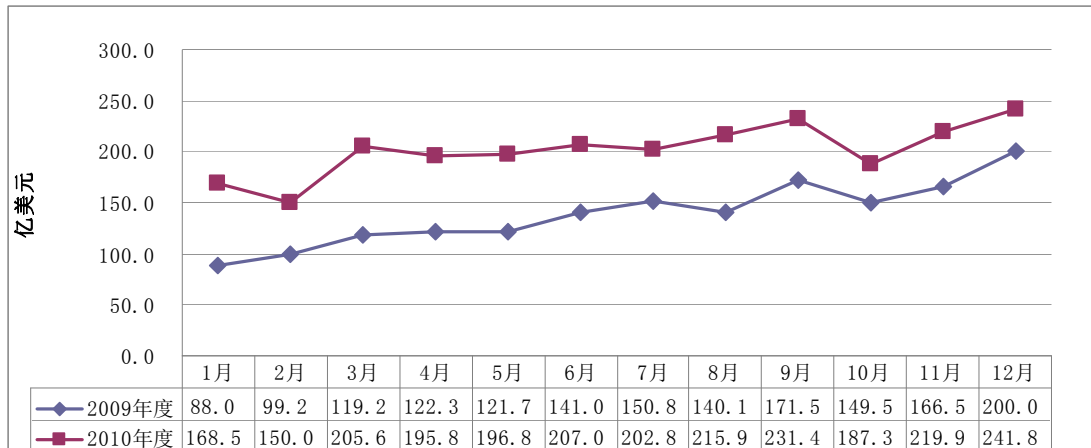
#### (1) 综合保税物流行业发展的必然要求和良好契机

2008年，我国保税仓储贸易活跃，继续呈现稳步发展态势，全年海关保税区仓储进出境货物总值达到976.76亿美元，同比增长11.14%，比上年净增97.76亿美元，比同期加工贸易进出口总额增速高出9.5个百分点，比进出口总额增速高出1.7个百分点，连续多年实现两位数快速增长。2009年全年海关保税区仓储转口货物和保税仓库进出境货物总值为1,669.21亿美元，占进出口总值的7.56%，总值及比例均高于2008年水平。如下图表所示，2010年全国海关保税区仓储转口货物和保税仓库进出境货物月度值较上年同期平均高出45%以上，整体增长较



快。进出口加工贸易继续成为拉动保税仓储物流管理快速增长的重要力量，保税仓储业的发展和繁荣为我国社会经济发展带来了较大的经济效应、社会效应和产业效应，同时也为公司积极拓展综合保税物流业务带来了良好发展契机。

### 海关保税区仓储转口货物和保税仓库进出境货物月度值比较



#### (2) 适应 IT 制造业供应商、制造商及品牌商物流需求变化的必然结果

从 IT 制造业物流服务市场需求的发展而言，供应商、制造商及品牌商逐步完成从价格、区域选择为主向价格、区域、服务整合度和品牌等综合方面转变，注重快速、安全、规模、特色、差异化和个性化的综合物流服务需求日趋增强，综合物流服务企业逐渐从价格竞争走向规模实力竞争；从市场需求变化来看，供应商和制造商追求区域规模和服务特色的势头更加明显，差异化特色经营突出，品牌服务深受青睐。而公司通过多年在综合物流领域的积累和发展，已建立起适合更广泛供应商、制造商及品牌商需求的现代物流服务体系，同时迎合了华东地区电子信息制造业产业结构升级趋势，所提供的一体化、差异化和规模化服务优势正广泛地被更多的客户所接受。

昆山综合保税区抢抓国家产业调整振兴的政策机遇和扩大内需的市场机遇，引导企业通过并购、增资、重组等形式整合全球产业资本、技术和项目。目前，宏碁、华硕、联想、戴尔四大品牌的重要零部件供应分拨中心已经入驻昆山综合保税区，先期规划建设的昆山综合保税区 C 区，将承接仁宝集团增资 1.8 亿美元新建区域总部、研发中心和 4 个生产工厂。随着与上述客户结成战略合作伙伴关系，公司在昆山地区的业务量进一步增加，2008 年度、2009 年度和 2010 年度公司在昆山地区业务开展情况具体如下：



年度	综合物流服务收入 (万元)	仓储面积 (平方米)	报关(票)	报检(票)	出库(票)	入库(票)
2008 年度	12,998.81	54,428.19	333,744	116,192	116,420	67,757
2009 年度	17,244.14	66,402.33	414,664	136,257	180,903	112,524
2010 年度	28,628.64	113,290.27	433,347	157,376	267,607	158,753
复合增长率 (%)	48.41	44.27	13.95	16.38	51.61	53.07

2008~2010 年，公司在昆山地区的综合物流服务收入复合增长率达 48.41%，报关、报检、出库和入库业务量的复合增长率分别为 13.95%、16.38%、51.61% 和 53.07%，随着公司综合物流服务收入以及业务量的高速增长，对仓储服务面积的扩张提出了更加科学化、经济化的可持续发展要求，不仅要求仓储服务面积的扩张速度与物流行业、IT 制造业的市场增长率以及业务收入、业务量的增长率等相关指标匹配，而且要求仓储服务面积扩张方式更加集约化、经济化，如规避采取仓储租赁方式进行业务扩张而导致租赁成本高、经营不稳定的风险，因此科学而合理地增加昆山地区自有仓储设施的规模以协助公司客户进一步降低库存成本、提升运营效率，提供个性化的贴身物流服务是公司做大做强、实现快速发展的必经之路。

### (3) 实施战略发展目标的必然要求

本项目是公司提高昆山地区物流服务市场占有率和实现规模化经营、进一步获取竞争优势与实施公司长远发展战略的必然要求。公司通过在昆山综合保税区扩建仓储设施，深度挖掘昆山地区 IT 电子行业的物流需求，不仅能够夯实公司在保税物流园区内开展品牌商、制造商 VMI 物流服务模式和供应商 DC 物流服务模式的客户基础，而且还能够拓展在保税物流园区内以 IT 产品出口为核心的全球备品备件中心的巨大物流服务需求，不仅有利于巩固公司在长三角地区 IT 制造业现代物流服务商的领先地位，而且还有利于拓展与延伸公司综合物流服务产业链，从而进一步提升公司整体形象，推广公司品牌知名度，对公司未来发展具有重要战略意义。

## 4、项目建设的可行性分析

### (1) 外部环境改善为昆山现代物流行业带来良好发展机遇

#### ①现代物流业成为昆山区域经济重点发展对象

近年来，昆山市政府坚持大力发展在昆山经济技术开发区和昆山综合保税区内以 IT 制造业为中心的国际物流、区域物流和配送物流等现代物流服务，在物



流基础设施建设、物流政策与发展规划等方面均取得了一定成效。根据昆山市政府总体规划要求，争取在 2009 年~2011 年，全市物流业增加值年均增长 30% 以上，力争到 2011 年底，全市物流业营业收入总额突破 100 亿元。昆山市政府各项针对物流行业的产业政策与发展规划从硬件和软件两方面为昆山物流提供了广阔的发展空间和服务支持，保障了昆山地区现代物流服务行业的健康发展。

## ②昆山区域产业结构特点决定现代物流服务业的良好发展前景

昆山地区 IT 制造业产业链环境优势明显，2010 年，昆山市电子信息产业完成产值 4,061.4 亿元，同比增长 23.5%，笔记本电脑产量达到 7,096 万台，占据全球市场份额 50%。目前，昆山地区笔记本电脑、数码相机、液晶电视、台式显示器、导航仪、手机及各类模组发展迅猛，台湾十大笔记本电脑生产商有六家在昆山落户，蕴育着大量高端保税物流需求，可开发物流市场规模巨大。此外，电子产品特性决定其对现代物流服务要求相对较高，保证了 IT 制造业物流服务的较高利润率水平，因此，昆山地区产业结构为现代物流服务奠定了良好的产业基础。

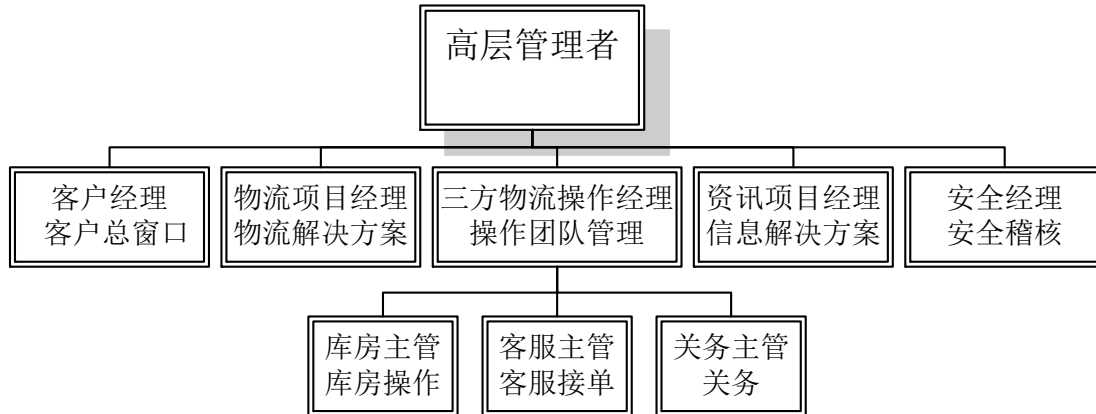
### (2) 自身实力为项目顺利实施提供充分的保障

#### ①具备较强的物流服务规模和实力

公司在昆山地区拥有近 12 万平方米的仓储管理服务面积以及种类齐全的物流服务设备和功能先进的物流资讯系统，长期为宏碁、联想、华硕、索尼、仁宝、纬创资通、昌硕、伟创力、AMD、希捷、日立、LGD 等知名品牌商、制造商和供应商提供专业化、系统化、一体化的现代综合物流服务，与客户形成了良好的业务合作关系。公司近三年实现综合物流服务收入和出入库总票数分别为 15,303.66 万元、20,606.05 万元、33,846.96 万元和 211,131 票、336,181 票、410,705 票，年复合增长率高达 48.72% 和 39.47%，呈高增长态势。

#### ②高标准的服务体系

公司综合物流的主要服务对象为 IT 制造业的知名品牌商、制造商和供应商，对现代物流的服务水平要求较高，公司于 2009 年建立起大客户服务机制并不断检视与改进客户服务中的问题，沟通协调客户服务中的困难，大客户服务体系架构图如下：



大客户服务团队主要职能如下：

序号	团队	职能
1	三方物流操作经理	通过核心绩效指标管控，分析操作链，并改进服务质量和稳定性
2	物流项目经理	主导调研分析提出物流解决方案，利用项目管理方法论对整个项目进行整体管理，确定项目范围、目标和组织架构
3	资讯项目经理	针对数据互通方案，提出信息化解决方案
4	客户经理	客户服务总窗口，收集分析客户需求，追踪异常
5	安全经理	负责公司安全稽核，主要依据 TAPA FSR 认证对客户资产进行存储环境、运输过程等风险分析，避免安全发生事故

公司的大客户服务体系集中采集客户提出的各种需求，通过团队合作分析建议，提供多方位的经理团队服务，满足客户不同层面的价值主张，为昆山综合保税区物流园项目全方位服务好现有客户、拓展新客户的战略定位打下坚实基础。

### ③丰富的现代物流运营管理经验

公司经过近 20 年的发展，积累了丰富的现代物流服务管理经验，目前公司经营管理近 17 万平方米的仓储设施，服务种类众多，为保证服务能够达到统一标准，公司制定一系列仓储管理、配送、报关和增值服务等方面的流程控制文件，对供应链一体化管理的各个环节进行明确规定和控制，并针对有特殊需求的客户制作了客户操作手册。此外，为了做好内部运营的管理工作，公司制定了内部控制和稽核制度，设立质量控制部，培养流程管理和 ISO 内审员资质的相关人员，不断完善流程，并将流程操作的标准化作为对各级员工考核要求。

综上所述，公司已在仓储管理规模、高标准服务体系、差异化物流服务模式等方面具备较强的竞争实力，为公司开展昆山综合保税区物流园项目提供了充分保障。

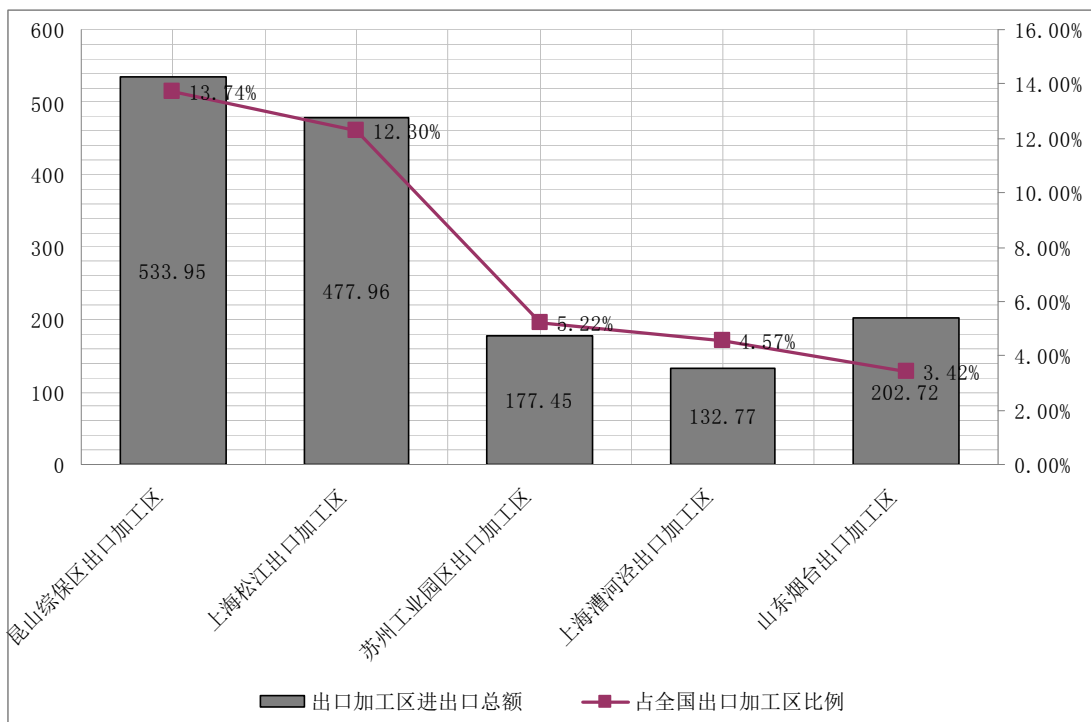
## 5、项目市场前景分析



## (1) 昆山综合保税区进出口总额占据全国领先地位

2007 年初国家批准同意昆山等 7 个城市列入全国首批出口加工区拓展保税物流功能试点，并明确规定选择具备条件、有业务需求的出口加工区开展研发、检测、维修业务试点。2009 年 12 月 20 日，国务院正式批准昆山出口加工区转型为国家级综合保税区。据海关数据显示，2010 年昆山出口加工区进出口总值 533.95 亿美元，在全国 30 家出口加工区中位列第一，占全国出口加工区进出口总值的 13.74%。

2010 年主要出口加工区进出口总值比较



数据来源：根据中华人民共和国商务部、海关总署统计数据整理

未来五年，按照建设“转型升级示范区”、“新兴产业引领区”、“低碳经济实验区”的规划，昆山综合保税区有望建成全球笔记本电脑、数码相机、手机、GPS、摄影仪等电子产品的重要制造中心、研发基地、供应分拨和营销中心、全球售后服务和维修中心，工业产值将突破 4,000 亿元，进出口将超过 700 亿美元，保税物流业务将超过 5,000 亿元，内销额将超过 1,000 亿元，未来发展前景广阔。

## (2) IT 制造业物流外包成为昆山保税仓储发展的推动力

2010 年制造业仍是我国三个产业中发展最快和比重最大的产业，其中电子制造业增加值同比增长 16.9%。主要产品中，微型计算机产量 2.46 亿台，同比增



长 35.16%；手机 9.98 亿部，同比增长 60.97%；彩电产量 1.18 亿台，同比增长 18.40%。

制造业作为我国发展最快和比重最大的产业之一，与其配套的物流发展对国民经济的发展起着至关重要的作用，随着第三方物流的不断实施和推广，越来越多的制造企业选择物流外包来降低自身的物流成本以及提高物流服务效率。昆山地区积聚了世界上众多知名的 IT 制造企业，包括多家世界 500 强企业或 IT 电子产业巨头。上述企业在全中国范围内顺利开展业务与其广泛运用物流外包来降低产品成本密不可分，随着全球电子市场的持续繁荣，IT 制造企业物流外包必然对 IT 电子制造业聚集地——昆山综合保税区提出更多物流服务需求，为昆山综合保税区物流园项目未来快速发展提供强劲的推动力。

### （3）IT 制造厂商趋于个性化的综合物流服务需求

随着 IT 制造企业物流外包需求从地理位置、价格选择为主逐渐向物流信息查询、供应链一体化管理和物流解决方案等综合型方向转变，保税物流服务形式将更加多样，更加注重门对门、库房对生产线的特色及一体化服务。例如，IT 制造厂商除了要求在仓库存储货物以外，还要求在仓储地点提供货物拆拼箱、重新贴签、包装、分类甚至测试和修理等增值服务，而昆山综合保税区物流园项目购建仓储服务设施出发点即是为满足在昆山综合保税区内 IT 制造厂商日益增长的个性化综合物流需求，因此本项目未来前景良好，具备满足新老客户个性化综合物流需求的市场条件。

### （4）全球备品备件物流中心的需求

随着中国在全球制造行业内“世界制造工厂”地位的确立，在中国区建立全球范围的备品备件中心已成为 IT 制造业物流发展的必然趋势。一方面，原有发达国家设立的全球备品备件中心成本过高，已成为企业沉重负担；另一方面，经过多年积累，公司已具备与国际化接轨的物流服务能力。根据公司市场调查，有明确意向在昆山综合保税区内开展全球范围备品备件物流外包企业主要有宏碁、华硕和联想等 IT 知名品牌商，基于公司多年来实施品牌商服务战略为上述客户提供的优质综合物流服务，未来综合保税区内备品备件物流需求的迅速增长将为本项目提供广阔的市场空间。

## 6、项目主要建设内容

### （1）建设目标



本项目通过购建仓储服务设施，旨在抓住 IT 制造业现代物流高速发展的契机，全方位满足昆山综合保税区内 IT 行业品牌商、制造商和供应商的高端物流服务需求，为客户提供包括 VMI、DC 和全球备品备件管理等综合物流服务，不仅有利于公司深度挖掘昆山地区 IT 制造行业物流需求，扩大公司在华东区域物流服务规模与领先优势，还能拓展与延伸公司综合物流服务产业链，为实现公司长远战略发展目标打下坚实基础。

## (2) 主要建设内容

本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，计划总投资 14,603.50 万元，主要包括建筑工程费 7,002.77 万元，建筑工程其他费 4,297.75 万元，设备及工器具购置费 1,627.95 万元和其他费用 573.38 万元。

### ① 建筑工程费用

本项目规划建设标准仓库 5 栋，共计建筑面积 45,000 平方米。其中建设面积分别为 9,000 平方米的单层仓库 3 栋，建设面积为 9,000 平方米的双层仓库 2 栋，另外建设办公附属楼 1 栋，面积 2,500 平方米，主要用于操作管理团队的办公生活用房。本项目建筑工程费 7,002.77 万元，具体构成划分见下表：

序号	项目	投资额（万元）	比例（%）
<b>1</b>	<b>建筑工程费用</b>		
1.1	标准仓库	6,030.00	86.11
1.1.1	1#仓库	1,170.00	16.71
1.1.2	2#仓库	1,170.00	16.71
1.1.3	3#仓库（含恒温恒湿）	1,170.00	16.71
1.1.4	4#仓库	1,260.00	17.99
1.1.5	5#仓库	1,260.00	17.99
1.2	办公及附属楼区	375.00	5.36
1.3	门卫	2.40	0.03
	<b>小计</b>	<b>6,407.40</b>	<b>91.50</b>
<b>2</b>	<b>总图布置</b>		
2.1	场地平整	37.05	0.53
2.2	道路及场地	260.53	3.72
2.3	室外给水管线及消防	48.14	0.69
2.4	室外雨水管线	60.18	0.86
2.5	室外污水管线	40.12	0.57
2.6	室外电气及照明设施及管线	16.05	0.23





序号	项目	投资额（万元）	比例（%）
2.7	绿化	76.17	1.09
2.8	入口及大门	17.74	0.25
2.9	围墙	21.65	0.31
2.10	其它费用	17.74	0.25
小计		<b>595.37</b>	<b>8.50</b>
合计		<b>7,002.77</b>	100.00

### ② 建筑工程其他费用

本项目的建筑工程其他费用4,297.75万元，其中土地使用权费3,281.58万元，构成划分见下表：

序号	项目	投资额（万元）	比例（%）
<b>1</b>	<b>建筑工程其他费用</b>		
1.1	土地使用权费	3,281.58	76.36
1.2	工程招标费	31.87	0.74
1.3	建设单位管理费	91.07	2.12
1.4	工程勘察费	22.77	0.53
1.5	工程设计费	136.60	3.18
1.6	工程建设监理费	91.07	2.12
1.7	工程建设配套费（含环境影响评价费）	594.13	13.82
1.8	工程保险费	23.68	0.55
1.9	建设项目指挥部办公设备及临时水电费	20.00	0.47
1.10	其它筹建费（场地准备及临时设施）	5.00	0.12
合计		<b>4,297.75</b>	<b>100.00</b>

### ③ 设备及工器具购置

本项目设备及工器具购置共1,627.95万元，包括仓储设备购置费1,597.42万元，仓储办公设备购置费30.53万元，设备及工器具购置详细列表如下：

序号	名称	数量（台/套）	投资额（万元）	比例（%）
<b>1</b>	<b>仓储设备购置费</b>			
1.1	堆高机	15	292.95	18.00
1.2	托盘车	20	104.09	6.39
1.3	电叉车	5	66.43	4.08
1.4	货架	45,000	900.00	55.28
1.5	液压车	30	4.20	0.26
1.6	电子称	5	2.25	0.14
1.7	恒温恒湿设备	1	110.00	6.76
1.8	RF手持终端	110	93.50	5.74



序号	名称	数量(台/套)	投资额(万元)	比例(%)
1.9	AP(工业用无线数据交换器)	60	24.00	1.47
小计			<b>1,597.42</b>	<b>98.12</b>
<b>2</b>	<b>仓储办公设备购置费</b>			
2.1	电脑	34	13.60	0.84
2.2	打印机	8	2.00	0.12
2.3	条码打印机	8	7.20	0.44
2.4	传真机	6	0.90	0.06
2.5	空调	39	5.85	0.36
2.6	电话机	49	0.98	0.06
小计			<b>30.53</b>	<b>1.88</b>
合计			<b>1,627.95</b>	<b>100.00</b>

#### ④ 其他费用

本项目的其他费用共 573.59 万元，包括装修装饰工程费 440.90 万元，教育培训费 97.53 万元和办公家具购置费 34.95 万元，具体划分如下表：

序号	名称	数量(平方米/把/套)	投资额(万元)	比例(%)
<b>1</b>	<b>装饰装修工程费</b>			
1.1	仓库区域装修			
1.1.1	仓库区装修(地面处理)	45,000	180.00	31.39
1.1.2	仓库办公室(操作间)	225	0.90	0.16
1.2	附属楼办公室装修	2,500	260.00	45.34
小计			<b>440.90</b>	<b>76.89</b>
<b>2</b>	<b>教育培训费</b>		<b>97.53</b>	<b>17.01</b>
<b>3</b>	<b>办公家具购置费</b>			
3.1	仓储办公家具			
3.1.1	办公桌椅	57	14.25	2.49
3.1.2	会议桌	7	2.10	0.37
3.1.3	会议椅	60	1.80	0.31
3.1.4	四门更衣柜	30	4.80	0.84
3.2	附属楼办公家具			
3.2.1	办公桌椅	40	10.00	1.74
3.2.2	会议桌	2	0.60	0.10
3.2.3	会议椅	20	0.60	0.10
3.2.4	四门更衣柜	5	0.80	0.14
小计			<b>34.95</b>	<b>6.10</b>
合计			<b>573.38</b>	<b>100.00</b>

#### (3) 运营模式



本项目除继续延伸公司目前所提供的 VMI 及 DC 服务模式外，拟在综合运营成本较低的昆山综合保税区建立品牌商的全球售后服务备品备件分拨中心，利用高效率的物流通关环境保障配送时效，降低品牌商全球其他区域备品备件分拨中心的库存，达到向全球其他区域备品备件分拨中心及时配送的功能，具体的物流服务模式如下：

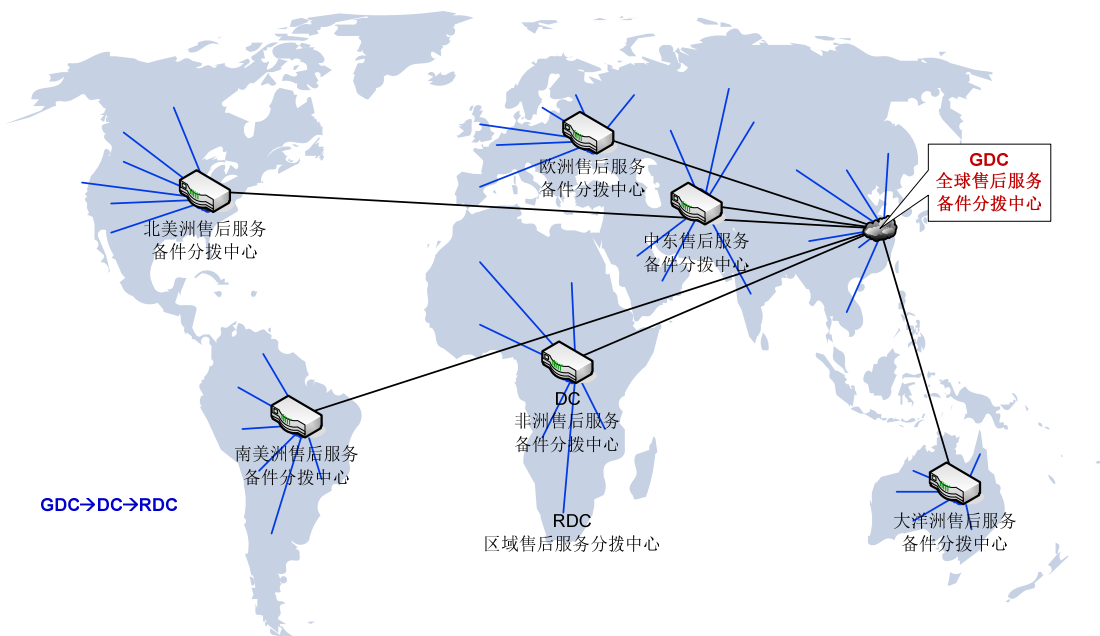
#### ①VMI 和 DC 模式

本项目根据 IT 制造企业在昆山综合保税区内的物流服务需求，拟提供 VMI 和 DC 模式的综合物流服务，具体业务流程的详细情况请参阅本招股说明书“第六节之四、发行人主营业务的具体情况”。

#### ②全球售后服务备品备件分拨中心

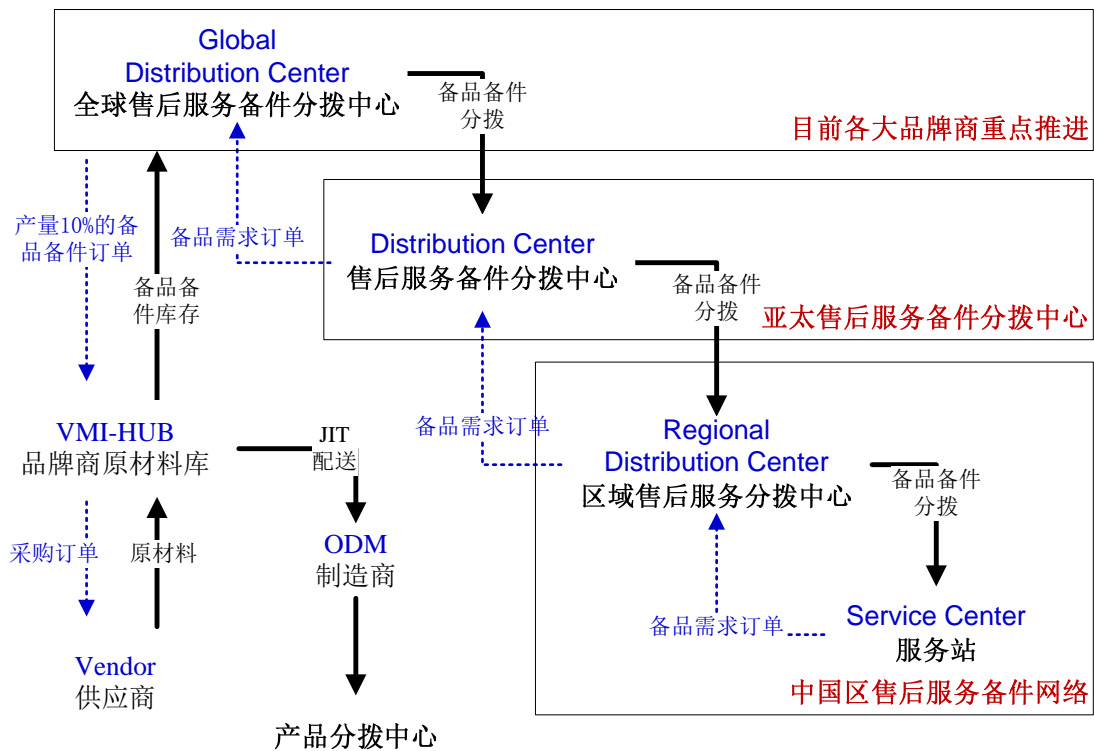
本项目拟整合品牌商全球售后服务备品备件分拨中心，提升售后服务备品备件物流效率。品牌商生产用原材料和售后服务备品备件均由品牌商的采购部门负责采购，采购部门一般在正常采购量的基础上增加 10%作为备品备件库存，全球售后服务备品备件分拨中心分拨管理示意图如下：

品牌商全球售后服务备品备件分拨管理示意图





品牌商全球售后服务备品备件分拨网络示意图



本项目根据售后服务备品备件物流需求设计、规划与建立全球售后服务备品备件分拨中心，业务流程与公司目前备品备件管理业务基本一致，具体业务流程的详细情况请参阅本招股说明书“第六节之四、发行人主营业务的具体情况”。

## 7、项目投资概算

### (1) 投资概算依据

本项目投资估算中土建工程部分的造价是参照昆山市各类工程综合平均造价资料及苏州市建筑工程造价指数统计资料，经分析比较确定；各类设备工程购置价格根据昆山市机电设备供应市场价格及有关单位统计资料得出；各种信息系统及硬件设备购置价格根据仓库实际适用情况参照市场价格确定。

### (2) 项目投资概算

本项目预计总投资 14,603.50 万元，包括工程及设备费 13,501.86 万元，预备费 506.14 万元和铺底流动资金 595.50 万元，构成划分见下表：

序号	费用名称	投资额（万元）	所占比例（%）
1	工程及设备费用		
1.1	建筑工程费用	7,002.77	47.95
1.2	工程建设其他费用	4,297.75	29.43



序号	费用名称	投资额（万元）	所占比例（%）
1.3	设备及工器具购置	1,627.95	11.15
1.4	其它费用	573.59	3.93
1.4.1	教育培训费	97.53	0.67
1.4.2	装饰装修工程费用	440.90	3.02
1.4.3	办公家具购置费	34.95	0.24
小计		13,501.86	92.46
<b>2</b>	<b>预备费</b>		
2.1	基本预备费	506.14	3.47
2.2	涨价预备费	0.00	0.00
小计		506.14	3.47
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	595.50	4.08
合计		14,603.50	100.00

## 8、项目经济效益分析

项目计算期按 12 年计算，建成达产后经营年份的主要经济效益指标如下：

序号	项目	单位	指标	备注
1	达产后年营业收入	万元	10,031.24	—
2	达产后年总成本费用	万元	2,975.25	—
3	达产后年利润总额	万元	6,509.28	—
4	项目财务内部收益率（税前）	%	34.44	—
	项目财务内部收益率（税后）	%	26.36	—
5	财务净现值（所得税前，ic=12%）	万元	17,133.76	—
	财务净现值（所得税后，ic=12%）	万元	10,231.47	—
6	税后投资回收期（静态）	年	5.12	含建设期 2 年
	税后投资回收期（动态）	年	6.57	含建设期 2 年
7	盈亏平衡点	%	25.50	—

## 9、项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

昆山综合保税区物流园项目选址位于江苏省昆山经济技术开发区综合保税区内，中央大道以北、外河径路以南、樱花路以东、紫荆路以西，占地面积约 109 亩，土地取得方式为购买。2010 年 6 月 9 日，公司与昆山市国土资源局签订合同编号为 3205832010CR0126 的《国有建设用地使用权出让合同》。2010 年 8 月 10 日，土地使用权出让金全部缴纳完毕。2010 年 9 月 3 日，公司取得编号为昆国用（2010）第 12010110042 号的昆山综合保税区物流园项目用地土地使用权证书。

项目所在地昆山综合保税区位于昆山经济技术开发区南部，距上海虹桥机



场、上海港约半小时车程，距上海浦东机场、张家港约 1 小时车程，货物经区内水道运达以上各港口可直接出口；京沪铁路穿越开发区，并在区内设有二等客货运输站；开发区内公路网健全，沪宁高速公路、机场路、312 国道穿越开发区，地理位置十分优越，交通四通八达，已基本形成立体交通网络，有利于本项目的顺利建设实施。

## 10、项目所履行的环保情况

### （1）采用的环保标准

根据《中华人民共和国环境保护法》等有关法规，在项目实施过程中对排出污染物应采取必要措施，达到国家规定的标准。本项目环境保护工作受昆山环保部门监督，采用的环境保护标准为：《建设项目环境保护管理条例》【国务院（98）253 号令】、《环境空气质量标准》【GB3095-1996】、《大气污染物综合排放标准》【GB16297-1996】、《污水综合排放标准》【GB8978-1996】、《地表水环境质量标准》【GB3838-2002】、《生活饮用水卫生标准》【GB5749-85】、《污水排入城市下水道水质标准》【CJ3082-1999】、《声环境质量标准》【GB3096-2008】、《城市区域环境噪声标准》【GB3096-93】、《建筑施工场界噪声限值》【GB12523-90】等。

### （2）环境影响分析

本项目建设期间，各项施工活动、运输将产生废气、粉尘、废水、噪声、固体废弃物等，对周围环境会产生一定影响。建设期产生污染的环节主要是地基打桩平整、配置混凝土及水泥砂浆、土建施工和设备安装调试等，主要污染物质是施工人员生活污水、施工废水、作业粉尘、固体废弃物以及施工机械排放的烟尘和噪声等，其中以施工噪声和粉尘为主要影响。

项目建成投入使用后，主要是仓库经营管理产生的生活固体废物和生活污水所带来的影响，主要污染物质是生活废物和废水等垃圾及机械噪声等。

### （3）项目环境保护措施

#### ①施工期环保措施

本项目施工过程中采取相应措施将施工现场的各种粉尘、废气、废水、固体废弃物、震动、噪声等污染和危害控制在法律、法规及施工管理的范围内。

#### ②运营期环保措施

对运营过程中产生的少量生活污水，公司将在昆山综合保税区规划设计时按当地政府的有关规定通过污水管道与市政污水管网相连排放。



昆山市环境保护局已对本项目出具了《关于对江苏飞力达国际物流股份有限公司新建昆山综合保税区物流园建设项目环境影响报告表的审批意见》（昆环建[2010]1862号），公司将认真落实各项环境保护措施。

## 11、项目的组织实施

### （1）建设工期

根据《全国统一建筑安装工程工期定额》，参考同类工程建设的情况，结合本项目建设具体环境，本项目建设期拟定为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。

### （2）项目实施进度安排

本项目拟由公司设立全资子公司江苏飞力达现代物流有限公司负责具体经营运作，已于2010年10月8日成立，项目运营所需要的业务资质正在办理过程中。本项目将采取分组分步的方式组织实施，具体安排如下表：

序号	阶段	月份																							
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
1	工程设计阶段	■																							
2	施工招标阶段		■																						
3	场地平整			■									■												
4	土建				■	■	■	■	■				■	■	■	■	■	■	■	■	■				
5	装修									■	■											■			
6	安装										■	■													
7	竣工验收																								

## （二）昆山现代物流中心项目

### 1、项目概述

随着公司现代物流服务的快速发展，现有非保税仓储服务设施已不能满足国内IT消费类电子成品内销所产生的巨大物流需求。公司拟通过建设昆山现代物流中心项目，充分利用公司在保税物流园区内多年提供优质物流服务所积累的客户资源，将对客户所提供的综合物流服务延伸至保税区外，同时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巨大物流市场需求，使公司提供的综合物流服务拓展和延伸至备品备件和成品分销领域，进一步提升公司提供IT制造业供应链一体化物流服务解决方案的实力。

### 2、项目背景

#### （1）IT产品内销需求旺盛

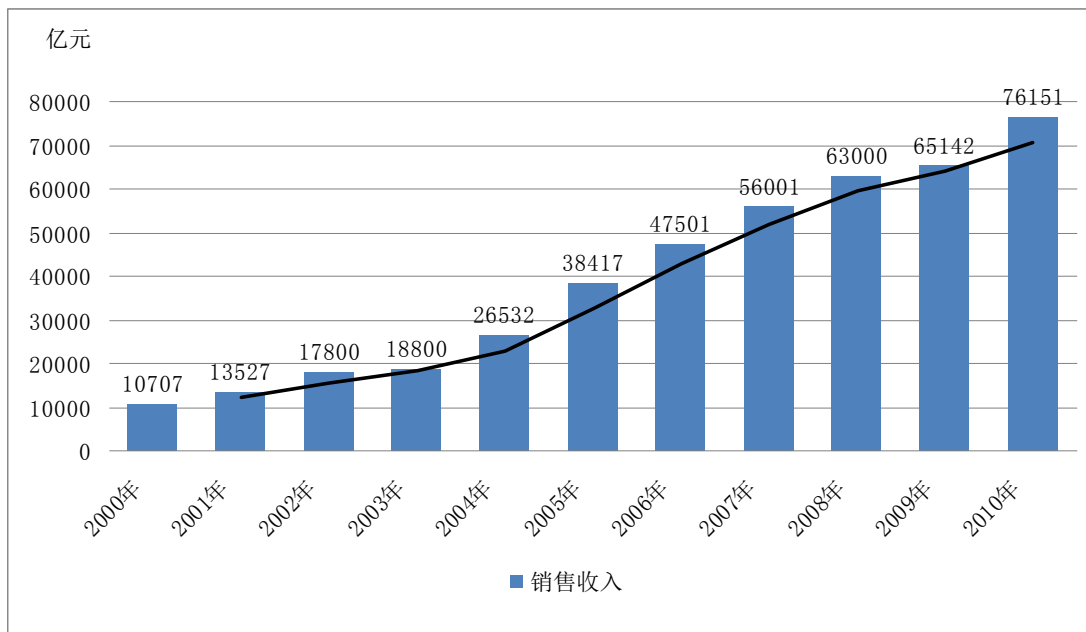


地区经济发展速度决定当地消费电子市场的需求程度，随着新兴国家和地区在全球经济地位的显著提升，其消费电子市场也逐渐走强。据美国消费电子协会预测数据显示，2010年美国消费类电子产品市场全球份额将从2009年的24%下降至19%，而以中国领衔的亚洲国家和地区份额将从34%上升至36%。目前，亚洲消费类电子产品市场规模已达到美国和西欧两大地区之和，全球电子企业的市场重心也由欧美国家向中国转移。

2010年中国电子信息产业收入76,151亿元，全年实现16.9%的增长。从2006年到2010年，中国电子信息产业销售收入的增长率逐年下降，主要是电子产品价格下降所致，而实际上销售数量不断上升。例如，2009年全球上网本销售量增长103%，而销售收入比2008年增长仅72%，主要是因为销售价格降低15%所致，可以预计，中国未来对电子信息市场的需求将保持旺盛增长态势。

### 2000-2010年中国电子信息产业销售收入情况

单位：万元



#### (2) 国内电子产品消费增长带来的物流服务需求

随着中国国民经济的高速发展，人民生活水平不断提高，电子信息产品的消费需求持续增长，更新换代时间愈来愈短。因此，几乎所有IT制造企业都更加重视对中国大陆市场的开拓，例如，公司战略合作伙伴——宏碁力争在2010年将中国大陆市场占有率从2009年7~8%提升到10%，国内排名由第五位提升到第三位。IT电子产品消费需求快速增长所带动的成品分销、售后服务物流需求





为物流企业提供了广阔的发展空间，同时也对物流企业的服务质量提出新的挑战。面对国内电子产品消费快速增长带来的相关物流需求，公司必须增加非保税仓储服务基础设施，扩大非保税业务经营规模，巩固在长三角地区综合物流服务领先的市场地位。

### 3、项目实施的必要性

#### (1) 公司一体化供应链管理服务拓展的必然要求

随着 IT 产品内销需求和市场份额的不断增长，国内成品分拨中心和备品备件中心的物流需求迅速增加，分拨中心主要针对 IT 电子成品内销分拨配送需求设立，国内备品备件中心主要针对内销产品售后服务设立。面对愈加激烈的市场竞争，为了更加专注于主业，越来越多的 IT 制造企业正在逐步将分拨中心和备品备件中心等非核心业务外包给物流企业，公司从事综合物流服务已近 10 年，业务重点为 IT 制造业供应链前端 IT 电子元器件的 VMI 和 DC 等综合物流业务，同时对供应链后端的成品分拨、备品备件中心等物流服务也积累了丰富的实践经验。面对不断扩大的产品内销物流服务需求，公司将积极布局国内市场的成品分拨以及备品备件物流服务，从而提高一体化供应链管理的服务水平，提高公司核心竞争力。

#### (2) 全方位服务好客户的必然要求

公司作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，凭借创新性业务模式、优秀客户服务体系以及高技术含量的物流资讯系统，逐步实现服务好客户的战略发展目标，与 IT 制造业众多品牌商、供应商和制造商形成战略合作伙伴关系。现有客户以及未来潜在客户对 IT 制造业供应链延伸的成品分拨中心和备品备件中心物流服务有巨大市场需求，因此为了更好服务现有客户以及挖掘潜在客户，通过本项目建立成品分拨和备品备件中心仓储基础设施十分必要。

#### (3) 仓储资源不足亟需解决

目前，公司昆山综合保税区外采取备品备件中心模式经营管理的仓库仅有一栋约 3,000 平方米租赁工业厂房，其仓储面积较小，储位利用率处于超负荷状态，导致公司部分备品备件服务需利用第三方仓储资源实施。非保税区仓储资源不足的瓶颈不仅使公司失去了众多潜在客户，还限制了公司延伸 IT 制造业供应链后端综合物流业务的发展空间。

此外，由于 IT 产品成品分拨、售后服务将直接面向经销商或终端消费者，



品牌商基于维护自有品牌和保证产品质量考虑而要求物流配套企业必须具备完整物流服务体系，包括自有标准仓库、功能齐全的物流操作设备、先进物流资讯系统、稳定可靠的控制流程等。因此，公司通过本项目在保税区外购建仓储服务基础设施，对于开展 IT 成品分拨中心和备品备件中心的综合物流服务十分必要。

#### 4、项目建设的可行性分析

(1) 良好的外部环境为非保税物流服务带来发展机遇

##### ①产业结构特点带来的相关物流需求巨大

长三角地区作为目前国内电子产业最为集中的区域，相应的 IT 物流需求巨大。IT 产品元器件物流需求主要以保税物流形式为主，而 IT 制造业供应链后端的国内成品分销与备品备件物流则主要在保税区外开展，相关物流需求的详细情况请参阅本节“三、募集资金投资项目概况之（一）昆山综合保税区物流园项目之 2、项目背景”。

##### ②政府支持使得物流业成为区域经济优先发展对象

近年来，昆山市政府坚持大力发展以电子信息为支柱产业的昆山经济技术开发区，并鼓励发展现代物流服务市场，详细情况请参阅本节“三、募集资金投资项目概况之（一）昆山综合保税区物流园项目之 4、项目建设的可行性分析之（1）外部环境改善为昆山现代物流行业带来良好发展机遇”。

(2) 公司自身实力为项目实施提供充分保障

##### ①项目目标客户丰富

公司将开发优质客户作为实现跨越式发展的核心战略，重点开发 IT 领域具有全球影响力的品牌商客户，经过多年经营发展，公司已积累了丰富的客户资源，包括全球知名品牌商、制造商和供应商，尤其品牌商宏碁、联想、华硕、索尼等客户对国内成品分拨中心和备品备件的物流服务越来越重视，此外，供应商康佳、龙腾光电等老客户对液晶面板分拨中心的物流需求也较强烈。公司高品质的物流服务已获得客户的高度认可，在寻求与现有客户开展 IT 供应链后端综合物流业务合作时将具有先发优势。

##### ②成功的备品备件物流和成品分拨中心模式

目前公司已在保税区外为宏碁提供备品备件物流服务，积累了丰富的保税区外备品备件物流服务模式的相关经验，能够为大型电子品牌企业提供完善的备品备件物流服务；此外，公司从事 IT 元器件分拨中心物流服务多年，为后续开展



IT 成品分销的物流服务奠定坚实的基础，从而能够保证昆山现代物流中心项目的顺利实施。

### （3）在昆山开展成品分拨和备品备件物流服务区域优势明显

昆山作为 IT 产业在长三角地区聚集地，吸引了大批上游零配件企业和各大制造商，设立备品备件物流服务中心便于 IT 电子成品的零配件采购、运输以及维修，而上海周边地区作为国内主要的笔记本电脑消费市场，昆山的地理位置优势能够显著提高对周边地区备品备件服务的效率。

全球近一半笔记本电脑由昆山综合保税区内的企业生产，由于加工区内 IT 成品出口转内销政策受限，笔记本电脑成品主要通过上海外高桥保税物流园区的“香港游”方式实现内销，随着昆山出口加工区叠加保税物流功能以及综合保税区获批，成品内销无需再转道上海外高桥保税物流园区，可以直接在昆山清关后进行国内分销，因此公司在昆山开展备品备件和成品分拨物流服务的区域优势明显。

## 5、项目市场前景分析

### （1）IT 产业内需扩大导致成品分拨的物流需求上升

近年来，国内电子消费需求逐渐上升，特别是金融危机以后，随着政府实施一揽子经济刺激计划以及落实各项产业振兴规划，计算机、电子元器件、显示器件等电子产业实现稳步增长。随着国内 IT 市场需求逐步扩大，更多 IT 企业将产品定位由国际市场为主转变为国际国内并重，甚至以内销为主，由此衍生出巨大的 IT 成品分拨综合物流需求。昆山地区作为国内笔记本内销的主要生产地，迫切需要专业物流服务商提供成品分拨模式的综合物流服务，其中公司众多 IT 企业客户由于产能扩张，相应物流服务已经明显供不应求，急需大规模新建立体仓库满足昆山地区 IT 电子成品分拨的物流服务需求。

### （2）备品备件中心市场前景广阔

一方面，作为 IT 知名品牌商售后服务关键环节的备品备件中心因其营运的复杂性和专业性迫切需要专业化的现代物流企业协助其进行管理；另一方面，随着中国电子市场消费额的节节攀升，全球性 IT 品牌商更加重视对中国电子市场的服务质量，宏碁、华硕和索尼等知名电子企业更倾向于直接在中国设立大型备品备件中心，甚至将全球性备品备件中心直接设立在国内，而公司作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的专业物流服务商，目前已拥有 5 家品牌商、8 家制造



商和 661 家供应商客户，获得多家世界 500 强的企业高度认可，完全有能力成功运营中国区售后服务备品备件分拨中心项目。

### （3）光电产业发展对现代物流的需求

近年来，昆山光电产业在国家刺激消费、扩大内需的政策环境下快速发展。昆山开发区内的龙腾光电作为优秀代表企业，其面板产量在全球排名第十，笔记本电脑面板出货量位居第四，2009 年面板销售量超过 1,000 万片，实现销售收入超 45 亿元，在国内同行业中处于领先地位。以龙腾光电为基础的光电产业园吸引了国内外著名光电产业上下游厂商进驻，目前昆山地区已经形成了完整平板显示产业链，其中品牌商康佳电视项目投资总额 8.86 亿元，拟最终投入超过 12 亿元，液晶电视年产能达 410 万台，电视模组达 820 万套，年产值超 300 亿元，已于 2009 年 12 月正式投产，形成较为完整的光电产业生产线。完整的光电产业生产链带动了昆山地区的物流需求，具体表现两个方面，一方面产成品销售需要成品分拨中心，即由昆山运往国内和全球的销售终端；另一方面是光电产品的生产制造需要原材料分拨中心，即将液晶面板、显示器等半成品从分拨中心集中配送至制造企业。因此，光电产业的快速发展为公司在综合保税区外开展成品分拨中心模式的综合物流服务提供了巨大的物流需求。

### （4）实现昆山综合保税区内现代物流服务的协同效应

由于 IT 制造业具有主要以出口为导向的行业特征，公司主要专注于保税物流领域的现代物流服务，服务客户亦以保税仓储需求为主，随着我国实施扩大内需的经济政策，公司客户对于国内成品分拨、备品备件服务等 IT 制造业供应链延伸的综合物流需求持续增长。经过多年保税业务合作，公司向客户展示出高质量、高标准专业现代物流服务商的优良形象，自然会成为客户寻求供应链延伸综合物流服务的首选目标。此外，在同一条供应链上选择同一家物流企业从事综合物流服务，更有利于 IT 制造业品牌商、制造商和供应商的供应链一体化整合，避免选择不同物流服务商可能存在的衔接不畅等问题，因此公司现有客户更趋向于选择飞力达物流开展非保税的物流服务。

## 6、项目主要建设内容

### （1）建设目标

本项目拟购建仓储物流设施，提供备品备件和成品分拨中心等综合物流服务，满足国内电子产品消费市场日益增长的物流服务需求，同时实现公司综合物



流服务由供应链前端向供应链后端延伸和服务好客户的战略目标。

## (2) 主要建设内容

本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，计划总投资 9,258.63 万元，主要包括建筑工程费用 4,642.07 万元、建筑工程其他费用 2,481.00 万元和设备及工器具购置 1,062.60 万元，具体情况如下：

### ① 建筑工程费用

本项目规划建设标准仓库 3 栋，共计建筑面积 30,000 平方米。其中建设面积为 9,000 平方米的单层仓库 2 栋，建设面积为 12,000 平方米的双层仓库 1 栋，另外建设办公附属楼 1 栋，面积 1,500 平方米，主要用于操作管理团队的办公生活用房。本项目建筑工程费 4,642.07 万元，具体构成划分见下表：

序号	项目	投资额 (万元)	比例 (%)
<b>1</b>	<b>建筑工程费用</b>		
1.1	标准仓库		
1.1.1	1#仓库	1,170.00	25.20
1.1.2	2#仓库	1,680.00	36.19
1.1.3	3#仓库(含恒温恒湿)	1,170.00	25.20
1.2	办公及附属楼区	225.00	4.85
1.3	门卫	2.40	0.05
	<b>小计</b>	<b>4,247.40</b>	<b>91.50</b>
<b>2</b>	<b>总图布置</b>		
2.1	场地平整	24.56	0.53
2.2	道路及场地	172.70	3.72
2.3	室外给排水管线及消防	31.91	0.69
2.4	室外雨水管线	39.89	0.86
2.5	室外污水管线	26.59	0.57
2.6	室外电气及照明设施及管线	10.64	0.23
2.7	绿化	50.49	1.09
2.8	入口及大门	11.76	0.25
2.9	围墙	14.35	0.31
2.10	其它费用	11.76	0.25
	<b>小计</b>	<b>394.67</b>	<b>8.50</b>
	<b>合计</b>	<b>4,642.07</b>	<b>100.00</b>

### ② 建筑工程其他费用

本项目建筑工程其他费用为 2,481.00 万元，其中土地使用权费 1,800.00 万元，



具体构成划分见下表：

序号	项目	投资额（万元）	比例（%）
<b>1</b>	<b>建筑工程其他费用</b>		
1.1	土地使用权费	1,800.00	72.55
1.2	工程招标费	21.02	0.85
1.3	建设单位管理费	60.06	2.42
1.4	工程勘察费	15.02	0.61
1.5	工程设计费	90.10	3.63
1.6	工程建设监理费	60.06	2.42
1.7	工程建设配套费（含环境影响评价费）	394.13	15.89
1.8	工程保险费	15.62	0.63
1.9	建设项目指挥部办公设备及临时水电费	20.00	0.81
1.10	其它筹建费（场地准备及临时设施）	5.00	0.20
	<b>合计</b>	<b>2,481.00</b>	<b>100.00</b>

### ③ 仓库设备及其他费用

本项目设备及工器具购置共 1,062.60 万元，包括仓储设备购置费 1,046.94 万元，仓储办公设备购置费 15.66 万元，设备及工器具购置详细列表如下：

序号	名称	数量（台/套/把）	投资额（万元）	比例（%）
<b>1</b>	<b>仓储设备购置费</b>			
1.1	堆高机	9	175.77	16.54
1.2	托盘车	12	62.45	5.88
1.3	电叉车	4	53.14	5.00
1.4	货架	30,000	600.00	56.47
1.5	液压车	18	2.52	0.24
1.6	电子称	3	1.35	0.13
1.7	恒温恒湿设备	1	88.00	8.28
1.8	RF 手持终端	58	49.30	4.64
1.9	AP（工业用无线数据交换器）	36	14.40	1.36
	<b>小计</b>		<b>1,046.94</b>	<b>98.53</b>
<b>2</b>	<b>办公设备购置费</b>			
2.1	电脑	18	7.20	0.68
2.2	打印机	3	0.75	0.07
2.3	条码打印机	3	2.70	0.25
2.4	传真机	3	0.45	0.04
2.5	空调	28	4.20	0.40
2.6	电话机	18	0.36	0.03
	<b>小计</b>		<b>15.66</b>	<b>1.47</b>
	<b>合计</b>		<b>1,062.60</b>	<b>100.00</b>



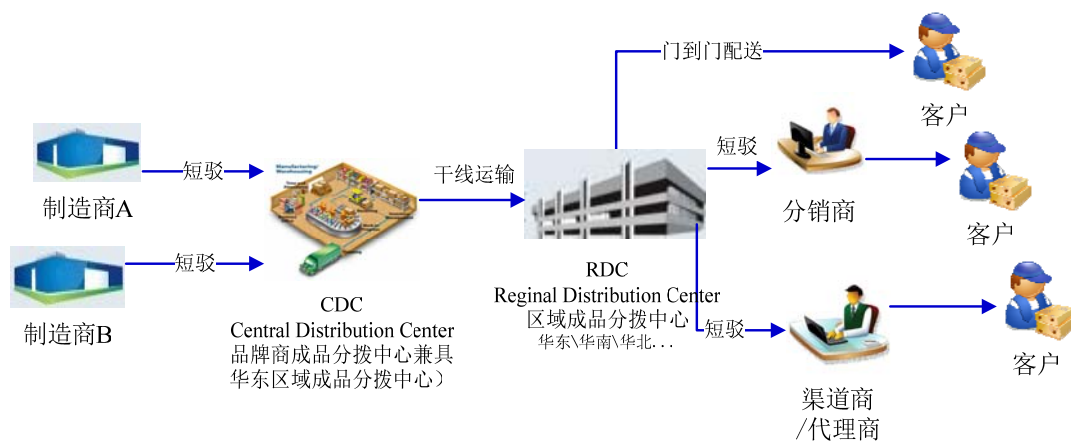
### (3) 运营模式

#### ①品牌商成品分拨中心

本项目采用的品牌商分拨中心物流服务模式是公司原有 DC 业务模式的拓展与延伸，品牌商成品分拨中心所实现的主要功能如下：

序号	实现功能	功能介绍
1	集货功能	成品由各制造商短驳到飞力达物流管控的成品分拨中心
2	流通加工功能	货物在库内可进行各类流通加工，包括品质检验、制标贴标、精细分拣、重工、D/C 管控、盘点等
3	分拨功能	根据品牌商指令，飞力达物流将成品货物分拣后发往国内不同的区域分拨中心，再经由区域分拨中心，货物通过三种途径送到终端用户手中：I、直接配送；II、通过分销商配送；III、通过渠道商/代理商配送

品牌商成品分拨中心功能如下图：



本项目除在服务区域、通关方式与公司现有 DC 业务模式存在差别外，其他方面如成品的集货、流通加工、分拨等业务流程均与公司目前 DC 业务模式一致，具体成品分拨中心模式详细情况请参阅本招股说明书“第六节之四、发行人主营业务的具体情况”。

#### ②国内备品备件中心

本项目为品牌商提供国内备品备件管理服务，具体的备品备件管理中心服务模式详细情况请参阅本招股说明书“第六节之四、发行人主营业务的具体情况”。

## 7、项目投资概算

### (1) 投资概算依据

本项目投资估算土建工程部分造价在参照昆山市各类工程综合平均造价资



料及昆山市建筑工程造价指数统计资料基础上，经分析比较确定；各类设备工程的购置价格根据昆山市机电设备供应市场价格及有关单位统计资料得出；各种信息系统及硬件设备购置价格根据仓库实际适用情况参照市场价格确定。

## (2) 项目投资概算

本项目预计总投资 9,258.63 万元，包括工程及设备费用 8,545.87 万元、预备费 334.37 万元和铺底流动资金 378.38 万元。项目的投资概算表如下：

序号	费用名称	投资额（万元）	比例（%）
<b>1</b>	<b>工程及设备费用</b>	<b>8,545.87</b>	<b>92.30</b>
1.1	建筑工程费用	4,642.07	50.14
1.2	工程建设其他费用	2,481.00	26.80
1.3	设备及工器具购置	1,062.60	11.48
1.4	其它费用	360.20	3.89
1.4.1	教育培训费	58.46	0.63
1.4.2	装饰装修工程费用	278.54	3.01
1.4.3	办公家具购置费	23.20	0.25
<b>2</b>	<b>预备费</b>	<b>334.37</b>	<b>3.61</b>
2.1	基本预备费	334.37	3.61
2.2	涨价预备费	—	—
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>378.38</b>	<b>4.09</b>
<b>合计（项目总投资）</b>		<b>9,258.63</b>	<b>100.00</b>

## 8、项目经济效益分析

项目计算期按 12 年计算，建成达产后经营年份的主要经济效益指标如下：

序号	项目	单位	指标	备注
1	达产后年营业收入	万元	6,749.39	—
2	达产后年总成本费用	万元	2,512.86	—
3	达产后年利润总额	万元	3,868.68	—
4	项目财务内部收益率（税前）	%	33.21	—
	项目财务内部收益率（税后）	%	25.33	—
5	财务净现值（所得税前，ic=12%）	万元	10,450.58	—
	财务净现值（所得税后，ic=12%）	万元	6,148.23	—
6	税后投资回收期（静态）	年	4.94	含建设期 2 年
	税后投资回收期（动态）	年	6.53	含建设期 2 年
7	盈亏平衡点	%	22.57	—

## 9、项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

本项目选址位于江苏昆山市开发区玫瑰路西侧、雄鹰路北侧，占地面积约





72 亩，土地取得方式为购买。2010 年 6 月 9 日，公司与昆山市国土资源局已签订编号为 3205832010CR0125 的《国有建设用地使用权出让合同》。2010 年 8 月 12 日，土地使用权出让金全部缴纳完毕。2010 年 9 月 3 日，公司取得编号为昆国用（2010）第 12010110043 号的昆山现代物流中心项目用地土地使用权证书。

项目所在地的详细地理环境情况请参阅本节“三之（一）昆山综合保税区物流园项目之 9、项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途”。

### 10、项目所履行的环保情况

本项目所履行的环保详细情况请参阅本节“三之（一）昆山综合保税区物流园项目之 10、项目所履行的环保情况”。

昆山市环境保护局已对本项目出具了《关于对江苏飞力达国际物流股份有限公司昆山现代物流中心新建仓库及办公区域建设项目环境影响报告表的审批意见》（昆环建[2010]1863 号），公司将认真落实各项环境保护措施。

### 11、项目的组织实施

#### （1）建设工期

根据《全国统一建筑安装工程工期定额》，参考同类工程建设情况，结合本项目建设具体环境，本项目建设期定为 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。

#### （2）项目实施进度安排

本项目由飞力达物流负责具体经营运作，采取分组分步的方式组织实施，具体安排如下表：

序号	建设阶段	月份																							
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
1	工程设计阶段	■																							
2	施工招标阶段		■																						
3	场地平整			■										■											
4	土建				■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
5	装修									■	■											■			
6	安装										■	■													
7	竣工验收																								

### （三）现代物流运营网点拓展项目

#### 1、项目概述



本项目旨在完善公司在全国 IT 制造领域的物流服务布局，通过在泰州、吴中建立运营网点，完善公司在长三角地区的物流服务网络体系，巩固公司在华东地区 IT 制造业物流服务的优势地位；通过在重庆建立运营网点，有利于顺应国家电子产业中西部转移的战略实施，为未来公司通过高端客户跟随战略有效化解可能面临的服务区域较为集中的风险创造有利条件。

## 2、项目背景

随着国内 IT 制造业快速发展和全球电子制造向中国转移，长三角、珠三角以及环渤海地区逐渐形成围绕家用电器等消费类电子产品、通信设备和终端产品、计算机网络设备和终端及外设产品等在内相对完整的 IT 电子产业群。IT 产业链上众多供应商、制造商和品牌商在上海、苏州、无锡、昆山、天津、深圳、东莞、中山等地区不断聚集，以合约、贴牌为特点的加工企业以及零部件、元器件为主要产品的生产企业在国际国内品牌商周围迅速成长起来，形成多个区域性加工中心、制造基地，进而构成了长三角、珠三角产业集群，因此，IT 制造业的产业聚集效应为物流企业拓展服务区域提供了有利条件。

长三角和珠三角地区经济的快速发展使该地区的劳动力成本和土地资源优势逐渐下降，普遍面临经济结构升级的压力。在此背景下，国家提出了电子信息产业西部转移、促进中部崛起的战略目标，为电子信息产业升级带来了新的机遇。为了响应国家发展战略，重庆市正在建设长江上游的信息中心，2010 年重庆将完成包括 10 个重大项目在内的工业和信息化投资 2,000 亿元，其中重庆西永微电子产业园区是重庆市政府为优化和提升全市产业结构、发展高新技术产业而规划建设的信息产业专业化园区，将建成中国西部种类最齐全、规模最大的集成电路制造研发基地和国家级软件和服务外包基地，打造成为中国的“西部硅谷”，力争到 2012 年实现 1,000 亿元总产值，2015 年达到 2,000 亿元总产值，实现 10 万人以上就业。

## 3、项目实施的必要性和可行性分析

### (1) 项目必要性分析

#### ① 巩固公司长三角地区的领先地位

公司在泰州、吴中设立网点，有利于巩固长三角地区专注于 IT 制造业现代物流服务商的领先地位。目前公司在长三角地区主要服务区域为昆山、苏州、上海、南京、吴江、无锡、宁波等地，拓展泰州和吴中物流市场有利于公司建立辐



射整个长三角地区的现代物流服务区域，巩固公司在长三角地区的领先地位。

### ②拓展中西部地区物流服务业务

基于国家电子产业逐步向西部地区战略转移的大背景，公司拟在重庆设立运营网点。目前，中西部地区已经开始承接长三角和珠三角的部分电子产业，例如，2010年富士康2,000万台笔记本电脑项目和英业达1,000万台笔记本电脑项目均已落户于重庆西永微电子产业园区。因此，公司在重庆设立运营网点，正是响应国家战略发展的要求，既能为该地区电子信息产业提供高质量的现代物流服务，促进该地区电子产业的发展，为最终实现中西部地区顺利承接转移产业作出贡献，又能拓展公司中西部的物流业务，有利于公司建立全国的物流服务网络，扩大公司物流服务区域，为实现公司长远发展夯实基础。

### ③重视物流运营网络的布局和建设

物流企业未来发展很大程度上依靠覆盖面较广的物流服务网络资源，国内物流龙头企业未来几年将加大区域性和全国性物流基地、配送中心、分拨中心的投资、建设和改造。因此，为扩大自有资源规模、增强竞争实力，公司根据地区经济水平及目标客户、潜在客户区域集中度等要素，在全国重点区域增加投资布局物流节点网络，包括物流基地、仓储物流和分拨中心是十分必要的。

### ④符合服务好客户的战略目标

公司现阶段战略目标是全方位服务客户，使客户价值最大化，从而最终实现与客户一起成长的长远战略目标，本项目是公司实现区域化和规模化经营的需要，是战略目标能够成功实现的必然前提。目前，随着第三方物流市场竞争格局的演变，物流企业与生产商、供应商等结成战略伙伴关系的态势进一步加强，公司一方面注重客户的拓展和开发以及客户关系的维护，另一方面，要根据客户意向、行为来预测客户的物流需求，主动为其设计个性化的物流服务，建立长期、共赢的客户关系。纬创资通在泰州、伟创力在吴中以及富士康、广达、英业达在重庆设立工厂或者产业基地，将带来该地区的物流服务需求，作为上述高端客户的长期战略合作伙伴，公司将全力以赴支持客户的发展，在客户工厂所在地建立运营网点，协助客户工厂共同发展，为实现与客户一起成长的长远战略发展目标打下坚实基础。

### ⑤推广公司品牌知名度

公司在全国增加网点建设，有利于提升公司知名度，对于进一步增强公司实



力，提升公司整体形象，具有举足轻重的战略意义。

## （2）项目可行性分析

### ①现代保税物流服务能力突出

公司长年从事现代保税物流服务，积累了丰富的保税物流服务经验，现有物流服务布局于国内保税物流最为发达的华东、华南等区域，培养了一批专业能力突出的物流服务人才，能够为客户提供专业化、系统化的现代保税物流服务。此外，公司与海关、政府、物流企业、口岸等各方主体已有紧密协作，相对于泰州、吴中和重庆项目的竞争对手而言，公司对整条现代保税物流供应链的各个流程与环节更加熟悉，对现代保税物流业务整体运作的理解要更加深刻。

### ②多年专注于 IT 制造业物流服务

IT 制造业对物流服务商时效性、安全性、库存实时控制、精细化管理等方面提出了更高要求，高效、可靠的物流系统已成为 IT 电子制造企业的生命线。公司始终定位于为 IT 制造业提供现代物流服务，使得公司在拓展运营网点的初期高起点参与市场竞争，为公司在泰州、吴中和重庆地区拓展 IT 制造业现代保税物流服务奠定了良好的基础。

### ③客户资源优势

公司已积累了丰富的客户资源，主要包括 IT 行业的品牌商、制造商和供应商，而在泰州、吴中和重庆地区众多 IT 厂商均与公司有过合作甚至已经形成了密切战略合作关系，例如在泰州项目的主要目标客户纬创资通、吴中项目的主要目标客户伟创力以及重庆项目的主要目标客户富士康、广达和英业达等，因此公司针对本项目的实施已具备充实的客户基础。公司为上述客户开展服务的具体情况请参阅本招股说明书“第六节之三、发行人在行业中的竞争地位”。

## 4、运营网点的定位和目标市场

本项目建设服从于公司总体战略，泰州、吴中、重庆的运营网点布局遵循“以客户为中心，以市场为导向，以效益为目标”的原则，项目具体市场情况如下：

### （1）泰州运营网点的定位与目标市场

设立泰州运营网点主要满足纬创资通设立电子设备制造厂产生的物流需求。

纬创资通于 2001 年 5 月 30 日正式成立，前身为宏碁电脑股份有限公司设计、生产和服务部门。纬创资通作为制造商，主要为戴尔、惠普、IBM、宏碁、新联想等全球知名品牌的高科技信息公司提供笔记型电脑、桌上型电脑系统、服务器



及储存设备等信息及通讯产品的全方位设计、制造及服务，位居台湾制造业公司前 20 强，为台湾地区上市公司，全球超过 28,000 名员工，现为世界前三大笔记本电脑制造商之一。纬创资通在泰州投资的项目为笔记本电脑生产加工，总规划面积 1,500 亩，一期投资 3 亿美元，于 2009 年 8 月开工建设，2010 年 9 月投产后将形成年产 1,000 万台笔记本电脑规模，产值达到 350 亿元左右，年外贸出口额将达 40 多亿美元。

纬创资通在泰州出口加工区设立工厂将产生巨大 IT 电子物流服务需求，经过公司深入市场调查，目前泰州物流市场没有具备综合物流操作经验的物流公司，而公司丰富的综合物流服务经验以及多年来为纬创资通提供的优质服务，将使公司拓展泰州运营网点具备较大的竞争优势。

### （2）吴中网点的目标市场定位

吴中运营网点的设立主要满足伟创力设立电子设备制造厂产生的物流需求。

伟创力成立于 1969 年，总部设在美国，是全球最大的电子设备制造服务商和世界 500 强企业，伟创力在 30 多个国家及地区开设工厂，员工总数超过 13 万人，微软、戴尔、爱立信、富士通、西门子、惠普、摩托罗拉、阿尔卡特、思科系统、诺基亚等均是其主要客户。2008 年 7 月，伟创力集团签约落户吴中，在吴中出口加工区内注册 1 亿美元、总投资 3 亿美元创办伟创力科技（苏州）有限公司，主要从事电脑、导航设备、医疗设备、模具等电子产品的制造、维修与销售。伟创力吴中项目计划在未来 2~3 年内完成三期投资，形成每月 160 万台笔记本电脑、20 万台复印机、10 万台服务器的生产规模，预计年进出口额将达到 150 亿美元。

随着伟创力在吴中出口加工区内工厂的设立，吴中地区生产制造业企业迫切需要能够提供高质量、高标准的综合物流服务商进驻。公司目前为伟创力服务的区域主要为昆山和吴江地区，提供以 VMI 模式为主的综合物流服务，经过多年业务合作，公司为伟创力提供的一体化物流服务已得到高度认可，不仅具备继续为伟创力吴中项目提供配套物流服务的基本条件，而且还为挖掘吴中地区其他生产制造业企业物流需求打下坚实基础。

### （3）重庆网点的目标市场定位

设立重庆网点主要满足西永微电子产业园内 IT 制造业综合物流服务需求。

未来 3~4 年，重庆将投入 1,500 多亿元打造电子信息产业，随着富士康、英



业达、广达的进驻，以惠普项目为中心，重庆笔记本电脑年产能将由前期规划的 5,000 万台增至 8,000 万台，有望成为亚洲最大的笔记本电脑制造基地，对货物仓储管理、监管运输、进出口报关等物流服务将产生巨大需求。针对公司现有资源，主要目标客户有惠普、富士康、广达、英业达等。

上述企业目前在重庆的建设情况如下：

#### ①惠普（重庆）笔记本电脑出口制造基地

惠普笔记本电脑出口制造基地面积 10 平方公里，目前惠普制造工厂已经竣工，即将正式投入运营，预计到 2012 年，外销笔记本电脑产能将超过 2,000 万台，“整机加配套”的产值将超 2,000 亿元，生产面向中国以外全球市场笔记本电脑。

#### ②富士康（重庆）产业基地

富士康（重庆）产业基地以电脑制造、应用电子产品制造、通信终端制造等为主，预计总投资 10 亿美元，年产值 100 亿美元。产业基地将因地制宜设计合作项目，预计年产 2,000 万台笔记本电脑及其配件，生产路由器、交换机等通讯产品，发光二极管、太阳能照明等环保节能产品，连接器、传感器等汽车电子产品，数码相机、平板电视、电子书、MP4 等消费类电子产品。同时，富士康还将涉足软件及信息服务外包业务，并与跨国电子贸易公司联手，在重庆建设占地约 100 亩、西部一流的电子商业卖场。

#### ③广达（重庆）产业基地

2009 年，经品牌商惠普推介，全球第二大笔记本电脑代工制造商广达与重庆市委、市政府等多方接洽沟通后落户重庆。2010 年 1 月 18 日，广达正式签约重庆，拟投资 2,000 万美元建设其在中国的第三制造基地。

#### ④英业达集团（重庆）生产基地

2010 年 2 月，英业达集团在重庆布局第二个笔记本电脑生产基地，按照规划，英业达重庆厂房将于 2010 年 11 月竣工投产，届时将形成超过 1,000 万台笔记本电脑产能。

## 5、项目主要建设内容

### （1）主要建设目标

构建泰州、吴中和重庆运营网点，形成 18,000 平方米的综合保税物流仓储管理能力。



## (2) 主要建设内容

结合公司目前现代物流服务实际情况，公司拟在泰州、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，本项目主要建设内容如下：

①租赁保税物流仓库 18,000 平方米，其中泰州项目拟租赁 8,000 平方米仓库，仓库租赁价格预计 1 元/天/平方米；吴中项目拟租赁 5,000 平方米，仓库租赁价格预计 1.1 元/天/平方米；重庆项目租赁 5,000 平方米，仓库租赁价格预计 1 元/天/平方米。

②为满足本项目顺利实施的需要，拟购置设备及工器具 905.79 万元，主要包括货架 18,000 套、堆高机 8 台、电动叉车 6 台以及托盘车 15 台等，具体构成见下表：

项目	数量（套/台）	金额（万元）
货架	18,000.00	300.00
监控设备	18,000.00	100.00
堆高机	8.00	164.00
电动叉车	6.00	92.00
托盘车	15.00	90.00
液压车	14.00	2.14
打包机	3.00	4.55
电子磅秤	3.00	1.50
手持终端扫描	35.00	21.00
AP	14.00	2.80
条码扫描枪	9.00	1.80
恒温设施（用大 5 匹空调）	24.00	36.00
防尘设施	18,000.00	90.00
合计		905.79

## 6、项目投资概算

本项目投资总额 1,832.65 万元，主要建设数据及投资概算见下表：

序号	费用名称	投资额（万元）	投资比例（%）
1	工程及设备费用	1,606.98	87.69
1.1	仓储租赁	438.60	23.93
1.2	设备及工器具购置	905.79	49.43
1.3	商务车辆	75.00	4.09



序号	费用名称	投资额 (万元)	投资比例 (%)
1.4	其它费用	187.59	10.24
1.4.1	装饰装修工程费用	60.00	3.27
1.4.2	办公家具购置费	60.00	3.27
1.4.3	人员教育培训	67.59	3.69
<b>2</b>	<b>预备费</b>	<b>76.97</b>	<b>4.20</b>
2.1	涨价预备费	0.00	0.00
2.2	基本预备费	76.97	4.20
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>148.70</b>	<b>8.11</b>
合计		<b>1,832.65</b>	<b>100.00</b>

本项目拟在泰州、吴中和重庆分别设立现代物流运营网点，由募集资金投入 1,727.67 万元。按实施地点划分，具体投资情况如下表：

序号	项目名称	项目公司控股比例 (%)	募集资金投入额 (万元)	比例 (%)
1	泰州项目	100.00	786.27	45.51
2	吴中项目	80.00	419.92	24.31
3	重庆项目	100.00	521.48	30.18
合计			<b>1,727.67</b>	<b>100.00</b>

## 7、项目经济效益分析

项目计算期按 8 年计算，建成达产后经营年份的主要经济效益指标如下：

序号	项目	单位	指标	备注
1	达产后年营业收入	万元	3,358.20	—
2	达产后年总成本费用	万元	1,852.05	—
3	达产后年利润总额	万元	1,321.45	—
4	项目财务内部收益率 (税前)	%	42.39	—
	项目财务内部收益率 (税后)	%	33.10	—
5	财务净现值 (所得税前, ic=12%)	万元	2,650.00	—
	财务净现值 (所得税后, ic=12%)	万元	1,659.37	—
6	税后投资回收期 (静态)	年	4.24	含建设期 9 个月
	税后投资回收期 (动态)	年	5.31	含建设期 9 个月
7	盈亏平衡点	%	46.83	—

## 8、项目选址与履行的环保情况

本项目的选址与履行的环保情况见下表：

项目	实施地点	审批部门
泰州项目	泰州经济开发区出口加工区一号路南侧	江苏省泰州经济开发区环境保护局
吴中项目	江苏苏州吴中区郭巷吴淞江大道 1 号江苏吴中出口加工区	苏州市吴中区环境保护局





项目	实施地点	审批部门
重庆项目	重庆西永综合保税区 B 区	重庆市沙坪坝区环境保护局

## 9、项目的组织实施

### (1) 泰州项目进度安排表

泰州项目拟通过公司设立全资子公司泰州飞力达现代物流有限公司负责具体经营运作，已取得江苏省泰州工商行政管理局颁发的名称核准号为 321200M057428 的名称预先核准通知书，项目运营所需要的业务资质正在办理过程中。本项目将采取分组分步的方式组织实施，具体安排如下表：

序号	内容	月份											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目组及项目计划确定	■	■										
2	泰州仓运作流程确定与开发				■	■							
3	泰州子公司注册					■							
4	泰州仓资讯运作流程确定与开发						■						
5	供应商及供方商务合同签订						■						
6	泰州仓人员招募			■	■	■	■	■					
7	人员培训								■				
8	泰州仓设备安装与调试							■	■				
9	办公区域装修								■				
10	泰州仓竣工内部验收								■				
11	泰州仓海关验收								■				
12	项目检视									■			
13	正式运营										■	■	■

### (2) 吴中项目实施的具体情况

#### ①吴中项目时间安排

本项目将采取分组分步的方式组织实施，具体安排如下表：

序号	内容	月份											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目组及项目计划确定	■											
2	吴中仓运作流程确定与开发		■	■	■								
3	吴中子公司注册				■	■							
4	吴中仓资讯运作流程确定与开发				■	■							
5	供应商及供方商务合同签订					■							
6	吴中仓人员招募			■	■	■							
7	人员培训						■						



序号	内容	月份											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
8	吴中仓设备安装与调试												
9	办公区域装修												
10	吴中仓竣工内部验收												
11	吴中仓海关验收												
12	项目检视												
13	正式运营												

### ②吴中项目实施主体的设立情况

2010年5月11日，飞力达物流、夏强和吴向阳（以下统称三方）签订《关于苏州飞力达现代物流有限公司项目建设协议书》，三方同意在合资项目建设过程中和投资完全收回之前，根据项目公司经营和发展的需要可以增资，但应当按照现有出资比例实行同比例增资，同时三方一致同意并确定不论进行股权转让还是增资、减资，飞力达物流将始终保持绝对控股地位不变。

根据吴中项目投资概算，公司以募集资金投入 419.92 万元，其余股东以自有资金投入 104.98 万元。

吴中项目实施主体—苏州现代物流已于 2010 年 7 月 7 日成立，注册资本和实收资本均为 500 万元人民币，由公司持股 80%，夏强和吴向阳两个自然人股东分别持股 10%。

合资方的具体情况如下：

夏强先生，1972 年 12 月生，身份证号为 31010419721205\*\*\*\*，就居于上海市徐汇区龙山新村 94 号 203 室，1999 年~2004 年担任上海锦虎电子有限公司总务主任，2004 年~2006 年担任润旭（上海）国际贸易有限公司首席代表，2006 年至今担任上海高英信息技术有限公司办公室主任；

吴向阳先生，1967 年 12 月生，身份证号为 32052319671223\*\*\*\*，就居于江苏省昆山市玉山镇通山新村 59 幢 204 室，1985 年~1993 年担任昆山市工业供销公司业务员，1993 年~2004 年担任昆山市开发区工贸公司业务员，2004 年至今担任昆山市建设工程质量监督站监督员。

### ③吴中项目合资原因

吴中运营网点的设立主要为满足伟创力在吴中地区设立电子设备制造厂产生的物流服务需求，公司主要为其提供制造商 VMI+模式中的 CKD 模式，将零配件组包为成套机型并向国外出货。吴中项目 CKD 服务的出货地主要为南美地



区，但公司目前在南美地区缺乏相应的物流网络资源，而夏强和吴向阳凭借较丰富的国际贸易等方面从业经验，在南美地区积累了一定人脉资源，同时，在部分IT 制造商和供应商中也具备一定客户关系，有利于吴中项目前期的快速拓展以及后续的持续盈利，因此吴中项目采取公司与两位自然人股东合资的方式建设。

保荐机构和发行人律师经核查后认为，发行人与夏强、吴向阳两名自然人股东签订的《关于苏州飞力达现代物流有限公司项目建设协议书》合法有效且不存在可能对发行人以及顺利实施吴中项目不利的条款，上述两名自然人股东均不在发行人任职，除各持有苏州现代物流 10% 股权外，均不存在其他对外投资情况，所从事的工作与发行人亦不存在同业竞争，与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

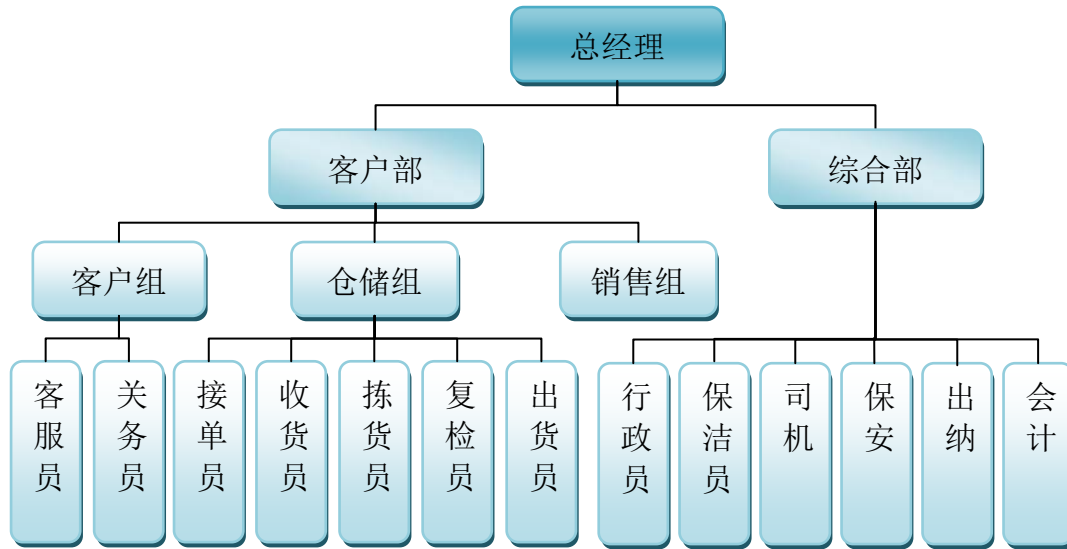
### (3) 重庆项目进度安排表

重庆项目拟通过公司设立全资子公司重庆飞力现代物流有限公司负责具体经营运作，已于 2010 年 10 月 9 日成立，项目运营所需要的业务资质正在办理过程中。本项目将采取分组分步的方式组织实施，具体安排如下表：

序号	内容	月份											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目组及项目计划确定	■											
2	重庆仓运作流程确定与开发		■	■	■								
3	重庆子公司注册				■								
4	重庆仓资讯运作流程确定与开发			■	■	■							
5	供应商及供方商务合同签订				■	■							
6	重庆仓人员招募			■	■	■							
7	人员培训						■						
8	重庆仓设备安装与调试						■						
9	办公区域装修						■						
10	重庆仓竣工内部验收							■					
11	重庆仓海关验收							■					
12	项目检视							■					
13	正式运营								■	■	■	■	■

### (4) 组织管理情况

现代物流运营网点拓展项目三个子项目将分别成立以下组织架构进行具体组织管理：



#### (四) 物流智能化资讯项目

##### 1、项目概述

本项目是对公司现有资讯系统的补充与完善，通过导入供应链协同平台、智能化运输系统和客户服务中心平台整合供应链资源，实现物流资讯系统功能的集成化和供应链物流功能的一体化和协同性，从而提升公司在现代物流服务领域的核心竞争力和供应链管理能力和公司成为最专业的综合物流管理公司提供高效、可靠的资讯体系。

##### 2、项目背景

信息技术作为现代物流的灵魂，为现代物流快速发展提供重要的技术手段。公司自成立以来一直重视对资讯管理系统的研发与投入。目前，国际货运代理、仓储管理、车队管理、报关报检、场站管理等核心业务板块所使用的资讯管理系统均已上线，信息化水平得到很大提升，但随着公司业务模式不断创新与规模不断扩大，管理越来越精益化，对信息化需求水平也越来越高，现有的资讯体系需要不断的优化和完善，主要体现在：

首先，随着公司经营规模的不断扩大，对有效整合协同公司内部物流服务资源、供应链上下游和政府公共服务三方面资源的要求越来越高，而目前现有内部系统之间的集成度有待提升，例如客户要求物流服务涉及多个协作资源时，相同的物流信息需要多次录入，对服务效率及准确度有一定影响；

其次，公司综合物流业务量的增加带动了运输业务量的不断增加，作为公司



服务于高端客户综合物流服务必要的补充和支持，基础物流服务对公司在车辆实时调度、装载优化、路线优化、运输过程监控等方面提出了更高要求。目前，公司亟需提升车辆运输效率、降低运输成本和提高运输过程可视化程度；

再次，为了快速响应客户需求、有效管理客户服务体系，需要运用先进的 IT 技术，如 IP 语音通信技术、客服座席系统、网上客服中心等，对客户需求进行及时传递、跟踪、反馈，特别是对客户需求的一体化物流整体解决方案需要进行有效的传递、跟踪，对客户满意度及时进行反馈。

### 3、项目的必要性和可行性分析

#### (1) 项目的必要性分析

##### ①供应链协同平台建设的必要性

供应链协同平台项目旨在帮助公司完善现代物流服务模式，促进公司与上下游企业之间的信息交换，通过信息技术和业务流程重组技术，使物流供应链上分担不同职能的企业构成协调发展有机整体。其必要性主要体现在以下三个方面：

首先，通过供应链协同平台拓展公司与客户之间信息交流方式，将传统的电话或邮件委托方式转变为通过统一的信息平台委托，实现信息一次录入、永久使用。同时通过信息在整个物流环节的共享，实现各方对物流过程的追踪管控，提高物流效率；

其次，供应链协同平台通过构建三方敏捷物流，使制造商、飞力达物流、供应商三者之间建立协同作业机制。例如，制造商 ERP 系统根据公司协同平台每日提供的供应商库存信息下单，供应商在公司的库存量低于安全库存时，协同平台自动向供应商发出补货信息，供应商收到补货信息后，进行及时补货；

再次，供应链协同平台将有效整合包括货代资源、运输资源和仓储资源在内各种协助资源，提高物流信息透明化，便于降低成本、提高作业效率及准确度。

##### ②智能化运输系统建设的必要性

作为对于综合物流服务必要的补充和支持，随着未来公司业务规模的扩大，所需配套运力资源将随之增长，因此对合理科学的车辆调度与装载、运输路线优化、运输过程管控等方面提出更高的要求。基于上述需求，本项目提出智能化运输系统的建设，必要性具体体现在以下几个方面：

首先，智能化运输系统能够降低运输成本，提高效益。随着公司业务规模的扩张和货运量的快速上升，运输工具的人工调度模式已经无法满足快速合理的车



辆调度和跟踪，而智能化运输系统项目建成后能有效减少车辆的空驶率，从而有效降低运输成本，节约运输时间，提高经济效益；

其次，智能化运输系统能够实现合理路径运输。配送线路选择是否合理，直接决定了配送的速度、成本及总体效益，智能化运输系统能够综合所有运输信息，从宏观层面更有效地分配货物并选择最佳的配送路线；

最后，智能化运输系统能有效实现运输监管，降低风险，保障货物安全，实现公司对车辆、驾驶人员、路况的监督管理，跟踪、监控、记录车辆的行驶状态及相关技术参数，使整个运输过程可视化，预防及减少道路交通事故，及时获取道路拥堵信息，保障车辆行驶安全，从而保障客户货物安全，同时规避因道路交通问题而引起延迟送货的风险，降低管理成本。

### ③客户服务中心平台建设的必要性

客户服务中心平台项目的核心思想是“以客户为中心”，将上下游客户和合作伙伴作为公司最重要的物流资源，通过提高客户服务质量和客户关系管理水平从而不断满足客户特定的物流需求，保证实现客户价值最大化。同时，本项目将作为公司和客户的桥梁和纽带，推行“以客户为中心”的营销、服务策略，创造公司与客户之间的和谐交流，增强公司与客户之间的相互信任，提升公司品牌、服务形象与服务质量，具体而言：

首先，客户服务中心能够提升公司实现优质服务的第一印象。客户可以在任何时间与任何地点，采用电话、网络和电子邮件等多种方法进行联络，通过客户服务中心能提供给客户业务查询、咨询、投诉及物流服务进度的功能，使客户获取更加准确、及时的物流信息，更加迅速地为客户提供物流配送、客诉异常及时处理等服务，体现一切以客户为中心的服务宗旨，提高客户的满意度；

其次，客户服务中心有助于公司进行业务分析，提高服务质量。通过对客户信息的集中管理，能够有效进行客户统计、业务统计和呼叫统计分析等功能，有助于客服人员深入了解公司客户服务优势和劣势，进而扬长补短，提高服务能力；

最后，通过客户服务中心，对客户提供到货通知、节日祝福、生日回访、项目推荐、产品推荐等各种回访与营销，为客户提供更为完善的物流服务，可以作为公司与客户的重要沟通环节，承担部分营销任务，达到巩固老客户，拓展新客户的目的。

## (2) 项目的可行性分析



## ①坚实的信息化体系基础

本项目作为公司现有物流资讯系统的补充与完善，已具备二次开发和系统集成的信息化体系基础。近年来，公司通过合作开发和外购引进等方式在操作层面、管理层面、服务层面分层分阶段的实现物流资讯的信息化，目前公司已建立的信息系统如下表所示：

分类	系统名称	系统上线年份
操作层面	WMS 仓储管理系统	2009 年 5 月
	VMI 供应商管理系统	2009 年 5 月
	货况查询系统	2009 年 6 月
	空/海/陆运进出口管理系统	2009 年 12 月
	报关报检业务管理系统	2009 年 6 月
	保税仓储关务管理系统	2008 年 12 月
	场站管理系统	2005 年 8 月
管理层面	财务管理系统	2008 年 10 月
	人力资源管理系统	2009 年 12 月
	办公自动化系统	2007 年 12 月
服务层面	集团客户关系管理系统	2009 年 3 月
	客户服务管理系统	2009 年 6 月
	营销管理系统	2009 年 3 月
	集团结算管理系统	2009 年 3 月

其中公司于 2009 年建立的 WMS 仓储管理系统选用全球第三大软件公司 INFOR 的 WMS9.0 系统，是全球最先进的仓储管理系统之一，已通过软件领域的最高认证——CMMI5 认证。

## ②有力的 IT 技术保障和实力雄厚的信息技术人才

首先，公司资讯系统的研发立足于数据库技术、网络应用技术、RFID 技术、IP 语音通信技术、GIS 通信技术等行业专有信息技术，一直坚持以信息技术为基础、以客户具体应用需求为导向的模式，长期与 IT 行业客户保持密切的技术合作，关注客户生产过程中面临的具体问题和应用，从而开发出满足客户特定物流资讯需求的物流操作和管理资讯系统，并且经过长时间的试验性运行，研发成果转化效率较高。

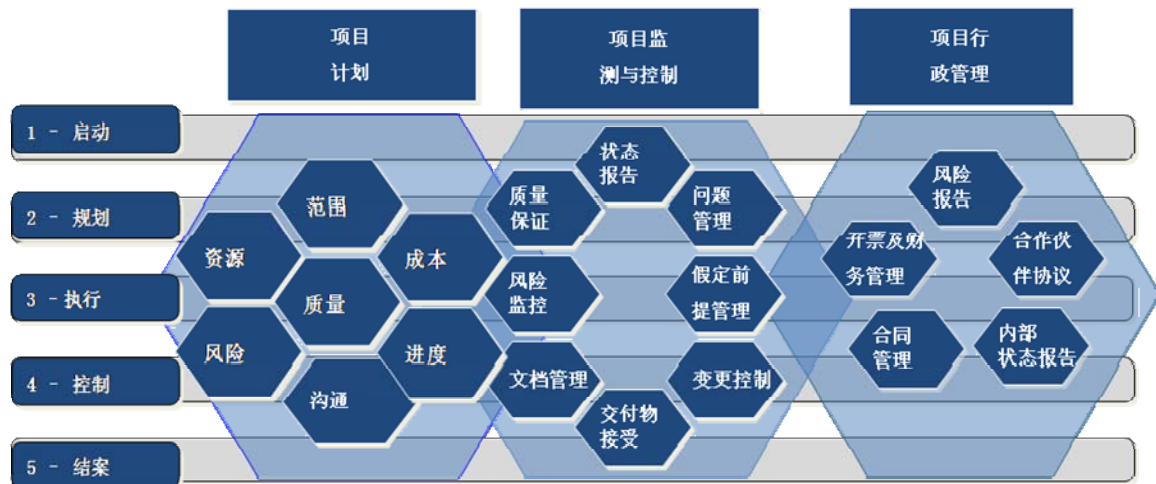
其次，公司通过内部培训和人才引进，目前已拥有一批优秀资讯人才、物流专家、项目经理和流程经理。公司信息管理中心作为物流资讯系统研究与开发的组织部门，现有系统运维、系统开发人员合计 34 人，技术专家和外聘专家 8 人，对物流行业的信息流服务有着深刻的理解，在仓储管理、货运代理及设计一体化



供应链解决方案方面积累了丰富的开发经验和技術储备。

### ③完善的项目管控体系

整个项目的管控，从启动、规划、执行、控制、结案等阶段严格按照美国项目管理协会项目管理知识体系（PMBOK）标准进行管控，确保项目范围、成本、进度、质量、风险等得到有效的管控，本项目管理体系框架图如下：



基于项目管理协会项目管理知识体系（PMBOK）标准

## 4、项目定位和目标

本项目的建设包括三个子项目：供应链协同平台项目、智能化运输系统项目、客户服务中心平台项目。

### （1）供应链协同平台项目

供应链协同平台项目主要以物流管理输出为手段，通过对集团内外部资源以及社会公共资源等进行有效整合，同时与供应链上下游客户资源进行整合，实现物流作业上的一体化协同及物流状态可视化，为客户提供综合性物流服务。

### （2）智能化运输系统项目

智能化运输系统项目系通过应用现代通信、信息、网络、控制和电子等技术，建立高效智能化运输系统，使公司能够针对货物运输配送进行科学合理的调度规划、装载优化、路线优化和车货运输过程的动态监控，提高车辆利用率，从而有效降低运输成本，节约运输时间，提高经济效益。

### （3）客户服务中心平台项目

客户服务中心平台项目运用先进的 IT 技术与公司现有内部物流资讯系统进行集成，规划建立公司内部统一的客户服务中心平台，实现对客户服务过程的监





督及管理，比如对客户服务提供在线记录、问题处理记录、客户调查与反馈、业务相关知识库查询、数据统计分析等应用功能，从而提高服务质量。

## 5、项目建设内容

### (1) 供应链协同平台

供应链协同平台的建设本着提高物流服务水平、保障物流服务质量、提高物流时效、降低物流成本的原则，建设内容主要包括以下几个方面：

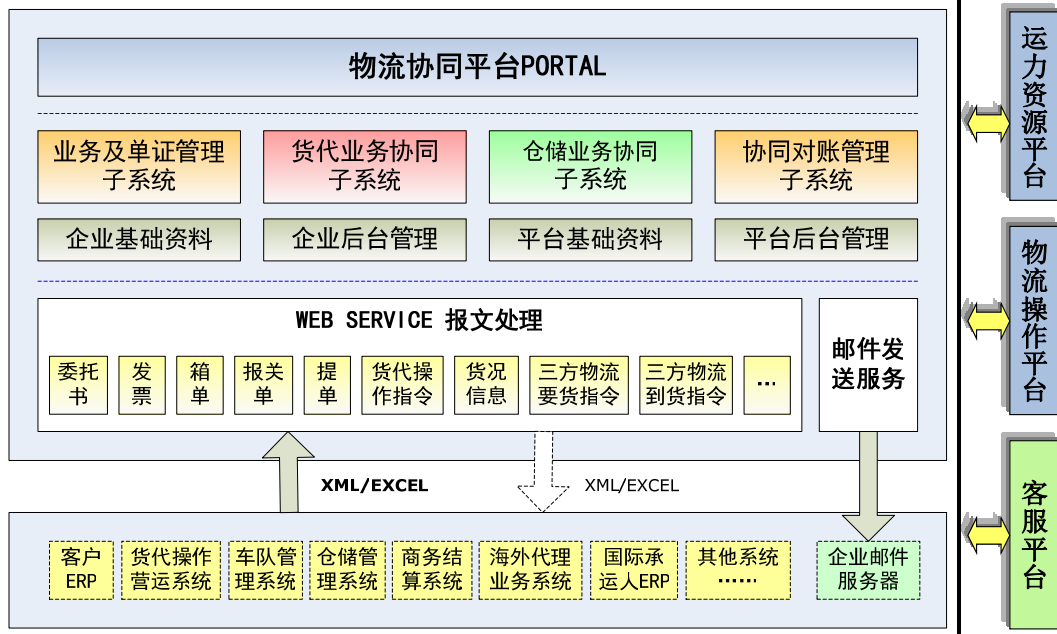
第一，实现公司内部资源的一体化整合。在业务层面上，将基础物流、综合物流两大业务体系进行有效整合，在操作层面上，将车队调度、报关报检、财务结算等配套资源进行有效协调；

第二，实现与市场上下游资源资讯协同。在内部资源整合的同时，通过各种合作方式，有效整合物流操作公司、报关公司、运输车队、船运公司、航空公司、海外代理等市场上下游资源。客户委托的物流业务通过协同平台将物流及订单信息在供应链系统中自动流转，充分利用各方服务优势，实现各类资源合理利用，为客户提供高质量的物流服务，赢得市场、赢得客户，从而实现服务好客户、与客户共同成长战略目标；

第三，整合公共信息，提高服务质量。通过协同平台与海关、商检、加工区、园区等公共服务资源进行对接，充分利用公共资源，及时准确获取海关、商检等公共信息，提升物流服务质量，为客户提供全方位服务；

第四，实现信息对称，提高作业效率。通过协同平台实现供应链上下游客户ERP系统的资讯对接，构建从发货人、公司到最终收货方完整的物流供应链资讯系统，实现信息传递畅通，提高作业准确度和物流服务作业时效；

最后，利用协作平台统计核心绩效指标。项目建立的协作平台集合了丰富的信息资源，包括车队与车辆、报关与报检、货代与仓储管理等业务的相关信息，可以针对各项资源进行核心绩效指标统计，从而为收发货商日常作业提供有效的资源与依据，供应链协同平台的功能结构图如下：



### (2) 智能化运输系统

智能化运输平台通过应用现代通信、信息、网络、控制和电子等技术，建立高效的运输系统，使公司能够对货物运输配送进行科学合理的调度规划、装载优化、路线优化，并对车货运输过程进行动态监控，提高车辆的利用率，有效降低运输成本、节约运输时间、提高运输效率。同时，使各有关管理部门和工作人员对作业现场突发事件能够快速响应及通过简单的操作进行各种处理，以达到工作高效、信息互通的目的，智能化运输系统框架结构如下图：





### (3) 客户服务中心平台

客户服务中心平台结合公司战略发展目标及服务水平，运用先进 IT 技术，与现有企业内部客户关系管理系统及货代、仓储管理业务物流资讯系统进行集成，规划建立实施公司统一客户服务中心平台。

截至目前公司有员工 2,401 人，直接面向客户的客服人员有 252 人，根据公司发展速度，为了满足公司未来 3~5 年的需求，平台建设将按照 500 个座席规模进行规划，由以下几个部分组成：

#### ①平台中心机房改造升级

由于集中部署集团客户服务中心平台，需要对现有机房进行升级，在电力、网络、环境、安全等方面进行适应性改造。

电力方面，重新铺设主干电缆，增加独立 UPS；网络方面，重新接入到 ISP 的数据通信光缆，考虑客户群的广泛分布从而对网络质量保证要求，需要接入至少两家不同 ISP 数据通信光缆，内部需要进行机房到应用端综合网络布线施工，新增汇聚交换机、接入交换机等网络设备与企业内部原有网络进行分段管理；环境方面，由于新增客户业务受理系统以及语音通信系统，需要为新增服务器、网络设备以及 UPS 等另外规划机房空间，并按照机房建设国家标准进行装修，增加机柜、照明、空调等；安全方面，新添消防安全设备，门禁、监控、安防等机房监控与告警设备，网络以及网络防火墙、入侵检测等通信安全管理系统设备，数据存储备份应用等。

#### ②构建客服座席系统

客服座席系统包括硬件网络专用设备和客服座席客户端作业两部分。硬件网络设备主要包括：座席网关、座席专用话机耳麦、座席终端电脑、座席语音录音设备等；软件系统主要提供物流资讯系统的客服座席客户端集成，与座席电话进行捆绑以及实现对接听服务进行在线记录、问题处理记录、客户调查与反馈、业务相关知识库查询等一站式应用。

#### ③构建客服业务受理系统

客服业务受理系统集成将主要通过对各种内部应用定义与建立接口，实现与客服座席系统的 EDI 信息交换与共享，记录客服对公司业务受理需求的处理状态及结果。同时为满足平台的运营要求，将对内部客户关系管理系统进行功能修



改，实现企业邮件系统、短信平台集成功能等多种流程的流转应用。

#### ④构建网上客服中心

客户服务中心平台除通过客服座席提供实时交互服务外，还将利用 Internet 和网站技术建立起网上客服中心，拟提供信息查询、问题提交、服务评价等功能，并通过 EDI 技术挖掘内部信息且在线发布，同时将网上客服中心作为相关数据预录入窗口，直接将数据转入内部业务系统，实现数据复用。

#### ⑤构建知识库管理系统

知识库管理系统能记录和保存公司在服务过程中的相关信息，从而实现知识共享和累积。该系统用于记录服务过程信息和知识积累，同时实现知识集中管理、基于知识的全文或关键字检索、知识权限控制、知识版本管理、知识流程管理、知识积累和挖掘、提供个性化知识门户等功能，并使之成为企业核心竞争力的重要组成部分。

#### ⑥构建客户服务质量管理体系

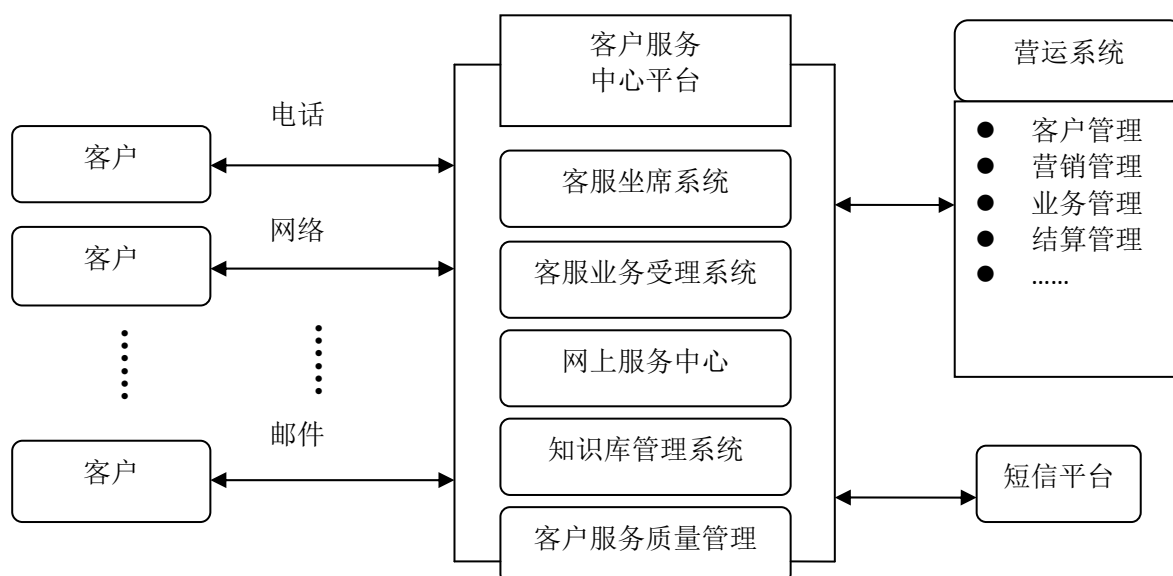
客户质量服务管理系统通过设立客户服务质量标准，针对客户服务进行质量追踪、质量回溯，帮助客服及时发现问题，进行纠错，避免不合规作业重复发生。客户服务管理系统将实现客户服务质量标准库管理、质量管控、质量追溯等功能。

#### ⑦平台运行监控系统集成

平台运行监控系统能够保证整个客户服务中心平台稳定、高效运行，该系统拟达到的功能主要有：对客服座席进行权限管理，包括开放各类应用系统访问权限、座席等级与类别调整等；监控客服座席任务队列并进行干预调度；服务过程监控与监听；对平台系统运行状况进行实时监控，并与邮件系统、短信平台进行系统集成。



客户服务中心平台框架结构如下图：



#### (4) 项目技术与装备

##### ①设备选择原则

本项目的研发定位是对公司现有物流资讯系统进行补充与完善，在关键设备的采购选择上，以选用品质优、性能高的设备为原则。

##### ②设备清单

本项目主要设备配置清单如下：

##### I、供应链协同平台

序号	设备名称	型号规格	具体用途	数量(台/个/套/条)	总价(万元)
1	设备购置				
1.1	服务器	HP DL580	用于搭建稳定的应用系统	5	50.00
1.2	AIX 服务器	IBM p560		2	40.00
1.3	网络设备模块	CISCO 光口模块	用于搭建高速的网络环境	100	50.00
1.4	网络安全设备	Netscreen RGS-1000	用于建立安全的系统环境	1	60.00
1.5	网络存储设备	IBM2S4700	用于实现数据的自动化备份、文件归档、数据分级存储以及灾难恢复等功能	2	60.00
1.6	数据备份设备	嵌入式开发		10	100.00
1.7	电信网络专线	千兆	用于保障平台 24 小时不间断高速访问	3	36.00
1.8	移动网络专线	千兆		3	36.00
小计					<b>432.00</b>
2	软件费用				
2.1	供应链协同平台	—	用于实现物流可视化、库存可视化、订单可视化	1	203.00
2.2	数据库	Oracle 10GENT	用于数据库服务器	1	30.00
2.3	Win2003 操作系统	Microsoft	用于上海、深圳机房数据交换服务器的操作系统	2	20.00



序号	设备名称	型号规格	具体用途	数量(台/个/套/条)	总价(万元)
2.4	WinXP 操作系统		用于软件开发人员计算机的操作系统	20	2.00
2.5	服务器操作系统	Redhat Enterprise Linux 5.0	用于数据库服务器、中间服务器、应用服务器、测试数据库服务器、测试应用服务器的操作系统	5	10.00
2.6	防火墙(含入侵检测功能)	Netscreen	用于保障数据在高吞吐量情况下的安全	1	15.00
2.7	物流仿真设计软件	Witness	通过可视化建模与物流仿真技术,实现大型工程项目的前期规划、投资平衡分析、生产物流的运行控制、供应链与库存管理、作业排序、资源分配、流程再造等众多方面的系统优化	1	62.00
小计					<b>342.00</b>
合计					<b>774.00</b>

## II、智能化运输系统

序号	设备名称	型号规格	具体用途	数量(台/顶/套)	总价(万元)
1	设备购置				
1.1	服务器	HP DL580	将应用于 GPS 和 TMS 应用系统中,实现实时监控车辆信息和车队内外部业务处理及财务结算的功能	3	30.00
1.2	网络设备	Cisco 4509	用于存放机器设备	2	90.00
1.3	机柜	IBM 机柜		2	4.00
1.4	网络设备	Cisco2851	用于搭建网路环境的电子设备	2	12.00
1.5	网络安全设备	Netscreen RGS-1000		1	60.00
1.6	网络安全设备	深信服 5800		1	60.00
1.7	网络存储设备	IBM2S4700		2	60.00
1.8	GPS 车载终端	电信 GPS 终端	用于系统数据备份的电子设 备	400	160.00
1.9	监视器	50 寸液晶电视	监视用的显示器	10	10.00
小 计					<b>486.00</b>
2	软件费用				
2.1	GPS 监控平台	电信 LBS	用于监控车辆的软件系统	1	130.00
2.2	TMS 系统	委托开发	用于多方协作的车队管理平台	1	130.00
2.3	数据库	Oracle 10GENT	用于存放数据	1	30.00
2.4	Win2003 操作系统	Microsoft	用于 TMS 服务器的操作系统	1	10.00
2.5	WinXP 操作系统	Microsoft	用于车队最终用户计算机的操作系统	10	1.00
小计					<b>301.00</b>
合计					<b>787.00</b>



## III、客户服务中心平台

序号	设备名称	型号规格	具体用途	数量(台/ 个/套)	总价(万元)
1	设备购置				
1.1	服务器	HP DL580	主要用于部署客户服务平台应用系统, 提供负载均衡, 大批量并发的网络服务环境	18	180.00
1.2	AIX 服务器	IBM P560		2	40.00
1.3	网络设备	Cisco2960G TCL-24	用于实现网络设备的互联互通	5	20.00
1.4	网络存储设备	IBM2S4700	用于提供平台运行的数据存储	6	180.00
1.5	UPS	APC	用于保障稳定供电、稳压, 保障服务器设备的持续、正常工作	2	120.00
1.6	坐席网关	Cisco AS5400	有效提供信息过滤与安全作用	1	5.20
1.7	坐席专用话机耳麦	北恩 CAL260	与咨询客户进行语音通话	500	3.00
1.8	坐席语音录音设备	1 路 USB 电话录音盒	对客户语音过程进行录音记录, 以便对客服质量进行评估与审查	500	5.00
小计					<b>553.20</b>
2	软件费用				
2.1	客户服务中心平台运行监控系统软件	委托开发	实现业务操作系统、客服中心网站、知识库管理软件、坐席软件等相关资讯系统的应用整合, 并对业务操作系统及客服软件的执行情况进行运行监控, 保障客户服务平台的稳定性与客户服务质量的持续性	1	100.00
2.2	网上客服中心网站	委托开发	实现在线客户咨询、客户异常处理、业务报价等相关业务	1	40.00
2.3	知识库管理系统软件	委托开发	对客户服务过程中客户经理积累的各种技巧、服务方案、异常处理方案等, 进行科学有效的记录, 从而实现客服经验与能力的不断提升	1	82.00
2.4	客服坐席业务软件	委托开发	实现客服坐席中心的语音记录、任务调度、服务记录、服务评价等功能	1	80.00
2.5	Win2003	Microsoft	平台服务器操作系统	2	20.00
2.6	Winxp	Microsoft	客户端操作系统	500	50.00
小计					<b>372.00</b>
合计					<b>925.20</b>

## IV、办公设备

序号	设备名称	型号规格	数量(台)	总价(万元)
1	设备购置			



序号	设备名称	型号规格	数量（台）	总价（万元）
1.1	网络打印机	HP	6	3.00
1.2	笔记本电脑	Dell Precision M2400	10	11.00
1.3	终端电脑	联想启天 M7000	520	260.00
合计				<b>274.00</b>

## 6、项目投资概算

本项目总投资为 3,588.61 万元，其中工程及设备费用 3,427.35 万元和预备费 161.26 万元，具体构成划分见下表：

序号	费用名称	投资额（万元）	所占比例（%）
<b>1</b>	<b>工程及设备费用</b>		
1.1	建筑工程费用	225.00	6.27
1.2	装饰装修费用	140.00	3.90
1.3	仪器设备和软件购置	2,760.20	76.92
1.3.1	供应链协同平台	774.00	21.57
1.3.2	客户服务中心平台	925.20	25.78
1.3.3	智能化运输系统	787.00	21.93
1.3.4	办公设备	274.00	7.64
1.4	其他费用	302.15	8.42
1.4.1	办公家具购置费	100.00	2.79
1.4.2	项目人员工资	202.15	5.63
小计		<b>3,427.35</b>	<b>95.51</b>
<b>2</b>	<b>预备费</b>		
2.1	涨价预备费	-	-
2.2	基本预备费	161.26	4.49
小计		<b>161.26</b>	<b>4.49</b>
合计		<b>3,588.61</b>	<b>100.00</b>

## 7、项目经济效益分析

本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，其效益体现在以下三方面：

（1）通过供应链协同平台对集团内外部资源、供应链上下游客户资源及社会公共资源等进行有效整合，实现物流作业上的一体化协同及物流状态可视化，为客户提供综合性物流服务；

（2）通过智能化运输系统对货物运输配送进行科学合理的调度规划、装载及路线优化、车货运输过程动态监控，提高车辆的利用率，保障车货安全，有效





降低运输成本，节约运输时间，提高运输效率；

(3) 公司将客户服务中心平台作为公司和客户沟通的桥梁和纽带，推行“以客户为中心”的营销服务策略，使客户能在任何时间任何地点采用电话、网络等多种方法进行联络，使客户得到更加准确、及时的物流信息，更加快捷地提供物流配送等服务；通过收集和运用客户资料帮助公司提高客户价值和忠诚度，通过专业化的服务创造公司与客户间的和谐交流，建立公司与客户间的相互信任关系，提高公司品牌形象与服务质量，达到巩固老客户、拓展新客户的目的。

## 8、项目的选址与履行环保的情况

本项目建设用地系利用昆山现代物流中心项目土地，在该地块上建设附属办公楼，建筑面积 1,500 平方米，本项目用地的具体情况请参阅本节“三、募集资金投资项目概况之（二）昆山现代物流中心项目”。

昆山市环境保护局已对本项目出具了《关于对江苏飞力达国际物流股份有限公司新建物流智能化资讯系统建设项目环境影响登记表的审批意见》（昆环建[2010]1845 号），公司将认真落实各项环境保护措施。

## 9、项目的组织实施

物流智能化资讯项目由飞力达物流负责具体建设运作，建设进度计划分调研启动、开发测试、上线准备和项目验收四个阶段进行，项目的具体执行进度计划表如下：

### ①供应链协同平台项目

阶段	序号	内容	月度																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
调研启动阶段	1	项目启动	■																	
	2	需求调研整理及分析	■	■	■	■	■													
开发测试阶段	3	业务流程设计					■	■												
	4	系统设计规划						■	■											
	5	系统开发							■	■	■	■								
	6	系统测试								■	■	■	■							
上线准备阶段	7	硬件及设施准备							■	■	■	■								
	8	人员培训											■	■						
	9	系统试运行													■	■				
	10	组织机构调整														■	■			
	11	数据整理及导入															■	■		
	12	正式运行																	★	
项目验收阶段	13	文档整理																■	■	



阶段	序号	内容	月度																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
	14	运维培训																		
	15	文档交接																		
	16	项目验收																	★	

本项目各个阶段的具体内容和公司从事的主要工作如下：

#### I、调研启动阶段

公司高层管理人员负责组建项目组并任命项目经理，完成项目需求调研，为期5个月。首先，项目经理通过研究多家行业内标杆物流企业供应链平台建设情况，召集多家软件供应商考察方案，咨询客户、外协资源、海外代理的基础系统建设情况，完成供应链管理需求的调研整理与分析，并形成《供应链协同平台立项报告》和《供应链协同平台需求规格说明书》。

#### II、开发测试阶段

由项目组完成业务流程设计、系统设计规划、系统开发和测试，为期7个月。其中，软件供应商用2~3个月时间设计业务流程和规划系统建设，形成《供应链协同平台原型》和《供应链协同平台详细需求说明》，并由项目组召集业务部门进行逐项签字确认；项目组用5个月时间组织业务部门关键用户模块负责人、软件开发项目经理以及具体开发人员联合进行系统开发和测试，同时项目组还需购置电脑和操作系统以满足系统开发需求。

#### III、上线准备阶段

本阶段为期9个月。信息管理中心用3个月时间完成各运营点机房、服务器、存储备份设备的购置与调试，分别在昆山、上海、深圳架设机房，并在各个机房配备两条不同服务商提供的千兆光纤，同时采购服务器、交换机、网络安全设备、机柜、服务器操作系统和数据库软件以搭建本项目的调试环境。系统开发完成后，信息管理中心用2个月时间对业务部门进行培训，确保各方人员的有效使用；用1个月时间对公司组织机构进行相应调整以适应平台使用的特殊性；用2个月左右时间组织各方模块使用人员整理基础资料和导入初始化数据，逐模块展开培训和试运行，并形成《供应链协同平台试运行报告》。

#### IV、项目验收阶段

项目经理用3个月时间组织、整理和移交相关文档，并对运维人员进行相应培训；在平台试运行2个月后，项目各方签署《平台验收报告》，由项目经理总



结项目建设中的经验和教训，召集各方代表共同学习。

## ②智能化运输系统

阶段	序号	内容	月份														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
调研启动阶段	1	项目启动															
	2	需求调研整理及分析															
开发测试阶段	3	业务流程设计															
	4	系统设计规划															
	5	系统开发															
	6	系统测试															
上线准备阶段	7	硬件及设施准备															
	8	人员培训															
	9	系统试运行															
	10	组织机构调整															
	11	数据整理及导入															
	12	正式运行															★
项目验收阶段	13	文档整理															
	14	运维培训															
	15	文档交接															
	16	项目验收															★

本项目各个阶段的具体内容和公司从事的主要工作如下：

### I、调研启动阶段

公司成立智能化平台项目组，与公司车队召开立项会议，完成项目需求调研，为期3个月。首先，由项目组启动项目并形成《智能化运输平台立项报告》和《智能化运输平台需求规格说明书》，其次，项目组对车队展开需求调研整理及分析，采用问卷和访谈相结合方式调研详细需求，由软件开发商在3个月内根据调研结果完成《智能化平台原型》和《智能化平台详细需求说明》，并由项目组召集业务部门进行逐项签字确认，保证项目开发满足需求。在本阶段，项目组需根据用户部门需求，拟采购《中国电信GPS管理平台》用于车辆定位监控。

### II、开发测试阶段

项目组完成业务流程设计、系统设计规划、系统开发和测试，为期7个月。为保证开发进度和质量，项目组组织用户部门模块负责人、软件开发商项目经理以及具体开发人员进行集中开发，形成《智能化运输平台测试报告》、《智能化运输平台用户手册》和《智能化运输平台培训教程》。

### III、上线准备阶段



本阶段为期7个月。首先，信息中心用2个月时间完成硬件及设施准备，采购服务器、交换机、网络安全设备、机柜、服务器操作系统和数据库软件，搭建智能化运输平台和中国电信GPS管理平台的调试环境，并分别对公司监管车、集装箱卡车和外协车辆进行GPS终端设备安装和调试，同时采购大屏幕液晶电视，搭建调度指挥中心，对车货运输过程进行动态监控；其次，项目组根据系统上线情况，用1个月时间对公司组织机构进行相应调整，并组织车队各模块使用人员整理基础资料及初始化数据，逐模块展开培训和试运行并形成《智能化运输平台试运行报告》，完成试运行后系统正式上线。

#### IV、项目验收阶段

在本阶段进行项目资料整理和对运维人员进行培训，在运维人员熟悉系统后开展项目验收及项目交接工作，上述工作拟在2个月内完成。

#### ③客户服务中心项目

阶段	序号	内容	月度																
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
调研启动阶段	1	项目启动	■																
	2	需求调研整理及分析	■	■	■	■													
开发测试阶段	3	业务流程设计					■	■											
	4	系统设计规划						■	■										
	5	系统开发							■	■	■	■							
	6	系统测试								■	■	■							
上线准备阶段	7	硬件及设施准备							■	■	■								
	8	人员培训										■	■						
	9	系统试运行											■	■					
	10	组织机构调整												■	■				
	11	数据整理及导入													■	■			
	12	正式运行															★		
项目验收阶段	13	文档整理															■		
	14	运维培训											■	■			■		
	15	文档交接															■		
	16	项目验收																★	

本项目各个阶段的具体内容和公司从事的主要工作如下：

#### I、项目启动与调研阶段

成立项目小组并完成项目的需求调研，为期4个月。首先成立并明确项目组成员和职责，并与公司高管、中层和初级操作人员等进行访谈式资讯需求调研，明确客户服务的内涵与外延，确定项目规划方向，登记《需求调研记录表》，并



对需求调研与分析的结果进行筛选和梳理，由项目经理编制并提交《客户服务平台需求说明书》。

## II、开发与测试阶段

根据评审通过后的《客户服务平台需求说明书》，委托软件供应商进行详细设计、开发与测试，为期6个月。首先，项目组和软件供应商共同分析需求文档、绘制系统原型、分解软件开发工作包，为后续开发奠定基础；同时，项目经理定期召开项目检视月会，检视项目进度、项目质量、项目风险等项目要素，并负责协调和处理项目过程中发现的问题，并将检视会的会议纪要保存留档。在项目完成后，项目经理与业务部门、软件供应商共同确认《项目开发完成报告》和《项目测试报告》。

## III、上线准备阶段

本阶段需要9个月完成。首先，项目组根据项目建设购买并搭建网络系统平台，为期3个月；其次，项目经理会同业务部门、运维专员，共同制定《项目实施计划》，明确各自负责的工作，同时对业务部门进行资讯培训、辅导试用，如涉及相关组织架构变动及流程改动，由资讯项目经理协调完成，确保项目如期试运行；再次，项目组根据具体情况进行组织机构调整，并进行相应的数据整理和导入；最后，项目通过试运行后，由项目经理、业务部门主管、运维主管会签《项目试运行报告》。

## IV、项目验收阶段

主要实现项目验收与移交工作，为期2个月。项目经理负责整理项目过程资产、文档、培训资料等相关文件，并与运维部门进行项目交接，实现项目成功运行。

### （五）其他与主营业务相关的营运资金项目

#### 1、补充其他与主营业务相关的营运资金的必要性

保持充足的营运资金是公司业务快速发展、拓展产业链以及增强核心竞争优势的必然要求：首先，作为实现一体化供应链管理重要组成部分的基础物流服务需要垫付包括订舱、运输、税金、报关报检等费用，对营运资金的占用较大；其次，随着公司业务规模的不断扩张，报告期内应收账款规模相应增加，虽然公司应收账款周转率较高，但应收账款占用资金的增加导致公司迫切需要补充充足营



运资金以满足公司业务不断扩展的需要；再次，公司核心竞争力体现在主动设计并提供一体化供应链管理解决方案，目前除贸易执行业务以外，公司提供服务基本能够覆盖 IT 制造业供应链的全部环节，而贸易执行正常开展中，可能存在公司通过垫付资金进行“形式买断”缓解供需双方资金压力的情况，需要营运资金规模较大，因此，补充充足营运资金能够有效支持公司开展贸易执行，弥补一体化供应链中的关键环节，使公司能够提供一体化解决方案的服务模式更加全面，实现真正意义上的一体化、系统化、个性化供应链管理，增强公司核心竞争力，为公司实现长远发展战略目标打下坚实基础。

## 2、营运资金管理运营安排

对于营运资金管理运营安排，公司将严格按照《募集资金管理制度》，将营运资金存入专户管理，并根据业务发展需要使用。公司在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格按照规定的权限使用，严格履行申请和审批手续。董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，制定详细的资金使用计划，做到资金使用规范、透明、公开。

## 3、补充营运资金对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，将增加公司净资产规模、降低资产负债率水平、优化公司财务结构、增强风险抵抗能力；同时可以减少流动资金借款规模、降低财务费用，提升公司盈利能力。此外，通过补充充足的营运资金，公司具备了扩大基础物流服务规模的资金实力，保证了对于综合物流服务的必要支持和保证，并且解决了公司向贸易执行等高端综合物流服务领域拓展的资金瓶颈，从而使公司能够通过贸易执行服务全面提升公司一体化供应链管理解决方案服务的深度与广度，进一步服务好客户，最终实现与客户共同成长的长远战略发展目标。

## 四、募集资金运用对公司经营成果及财务状况的影响

### （一）对经营成果的影响

短期来看，随着募集资金项目的陆续建成，公司服务能力大幅提升，业务量和主营业务收入进一步增加，利润总额得到较大幅度的提高。

长期而言，募集资金项目的建设完成将提升公司的自主创新能力和核心竞争



力，并为公司的长远战略发展打下坚实的基础，具体体现在：公司在昆山地区保税和非保税物流业务得以相互融合与促进，在昆山地区的领先优势得以巩固；进一步完善全国范围内物流市场的网点布局，为客户提供更为完善的一体化、多区域的现代物流服务；物流资讯化建设将有效整合公司现有物流资源，提高客户服务质量及增强公司核心竞争力。

## （二）对财务状况的影响

### 1、新增固定资产及无形资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目建成后，将新增固定资产 19,961.15 万元和无形资产（含土地使用权）6,096.58 万元，全部项目建成后年折旧摊销额约新增 1,945.98 万元。

除物流智能化资讯项目间接提升公司整体供应链管理水平外，本次募集资金投资项目均为综合物流服务的拓展和延伸，2008、2009 及 2010 年度公司综合物流服务毛利率分别为 55.19%、56.74%、56.27%，以 56.07% 的算术平均值测算，为消化募集资金投资项目新增折旧与摊销，每年新增销售收入 3,470.63 万元即可确保公司营业利润不会因新增折旧与摊销的影响而下降。根据项目可行性研究报告，本次发行募集资金投资的昆山综合保税区物流园项目、昆山现代物流中心项目以及现代物流运营网点拓展项目达产后将新增年销售收入约 19,944.52 万元，远大于消化新增折旧与摊销所需的销售收入。因此，新增折旧与摊销对公司未来经营业绩不会产生重大不利影响。

### 2、对净资产和每股净资产的影响

截至 2010 年 12 月 31 日，公司归属于母公司所有者的净资产为 23,232.75 万元，每股净资产为 2.90 元。本次资金募集到位后，公司的资产规模迅速扩大，净资产和每股净资产大幅度提高，公司抗风险能力进一步增强，核心竞争力和整体实力得以提升，对公司的短期和长期发展带来积极作用。

### 3、对净资产收益率和盈利水平的影响

由于募集资金投资项目需要一定的建设期，在短期内净资产收益率因财务摊薄会有一定程度的降低。从长期来看，本次募集资金投资项目均有较高的投资回报率，随着募投项目陆续建设完成并产生效益，公司的营业收入和利润水平将大幅度提高，增强公司盈利能力、提高净资产收益率水平。



#### 4、对资产负债率和资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产规模将大幅增加，在负债总额没有出现较大变化的情况下，会导致资产负债率有所降低，有利于提高使用财务杠杆融资的能力，降低财务风险，对优化公司财务结构起到积极的作用；同时随着募投项目按计划实施，公司固定资产规模逐渐扩大，有利于公司获取长期借款，改变公司目前债务结构不尽合理的状况。





## 第十二节 未来发展与规划

### 一、发行人当年及未来三年发展规划及发展目标

#### （一）发行人发展战略

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司以综合物流服务为核心，以先进的物流资讯技术为支撑，以高端客户体系为依托，整合各种物流资源，不断优化公司业务结构，提升综合物流服务对于公司利润的贡献程度，倾力打造专业化、差异化、系统化的现代物流服务体系，完善物流服务网络布局，增强公司品牌影响力，立志成为国内 IT 制造业最专业的现代物流服务商，通过为国内 IT 制造业提供更加优良的物流环境，提升中国在全球 IT 制造业领域的综合竞争力。

优质的服务能力是现代物流服务企业生存、永续经营的先决条件，公司的使命是“让物流服务更加卓越”，展示了公司立足现代物流行业，致力于向客户提供优质服务，不断超越自己的基本价值定位，成为提供一体化供应链管理解决方案的一流服务商，为此，公司制定的愿景是“成为最优秀、最专业的现代物流管理公司”。

“最优秀”是指为客户提供最优秀服务，为行业提供最卓越榜样，为社会提供最大价值贡献的企业；“最专业”是指成为中国现代物流行业的引领者；“管理公司”是指以先进仓储物流平台为核心，开发延伸增值业务，专注于物流管理输出，实现客户整体供应链管理最优化的企业。

根据公司的使命和愿景，公司分别在未来几年各阶段设立了对应的战略目标和方向，具体如下：

年份	战略目标	发展方向
2011 年-2013 年	品牌战略：全方位服务好客户，超越客户需求	塑造品牌形象；整合服务资源；培育忠诚客户；建立客户服务战略合作伙伴关系
2014 年-2015 年	差异化战略：与客户一起成长，实现客户价值最大化	增强核心竞争能力；快速发展成长，打造现代物流管理公司



## (二) 发行人当年及未来三年发展目标

公司在 2011-2013 年制定的发展目标是全面服务好客户，超越客户需求。公司将通过业务模式及管理创新、市场开拓、产品开发、资讯建设等方面的进一步完善，塑造公司品牌形象，整合服务资源，培育忠诚客户，建立客户服务战略合作伙伴关系。

利用多年来打造的业务基础和累积的营运经验，公司在 2014-2015 年以“与客户一起成长，实现客户价值最大化”作为该阶段的发展目标，全面实施差异化战略，快速发展成长，打造成为最优秀最专业的现代物流管理公司。

## (三) 发行人为实现上述目标的具体措施

### 1、基础物流服务建设

基础物流服务方面，公司将以集团发展战略为基础，着力发展各种基础物流服务产品，提高服务质量，推进产品创新与各分支机构的盈利能力。努力提升企业整体素质和经济效益，实现员工满意、客户满意的目标，保证基础物流服务对综合物流服务的支持和保障，在基础环节上夯实公司一体化供应链管理的基础。

未来三年，公司将打造新的精品航线，并形成干支线运输网络，完善海外分支网络基础，与客户展开全方位合作，具体的发展规划如下：

年份	基础物流服务发展规划			
	海运	空运	运输	报关
2011 年	出口巩固日本、台湾、东南亚（含香港）线；新增加一条线（美线或欧线）；进口打造台湾进口线，建立美国航线	建立华南口岸	完善运输咨询平台	各成熟分支机构成立自理报关团队
2012 年	持续巩固四条出口精品航线；进口部分持续打造台湾线，着手日本线和东南亚	建立东南亚部分航线	建立浙江省运输网络	与分支机构客户实现 B2B 连接
2013 年	出口部分新增一条欧洲线，达到五条	建立欧洲精品航线，进入 CASS 排名前二十	建立安徽省运输网络	全面电子化

### 2、综合物流服务建设

利用公司现有资源，在基础物流服务协助下，公司将从多方面建设综合物流服务体系，全方位满足市场现有需求，深度挖掘市场潜在需求，主动设计并提供专业化、系统化、一体化的供应链管理解决方案。公司将集中从以下几个层面建立和完善公司的综合物流体系：



层面	基本思想	目标
市场张力	稳固增长扩张，提升综合能力	综合物流营业额及利润年增长 30%，扩大各分支机构利润贡献率
产品研发	创新研发，超越客户需求	立足核心产品，创立多层次的物流产品体系
市场拓展	多维度发展	实现总部向区域市场营销重心的转移；实现区域差异化市场定位；加大区域市场的开拓力度；实施从 IT 制造业向其他行业的突破
运营建设	持续改善，形成全方位服务好客户的能力	优化服务标准；建立持续改善机制；提升产品创新能力；服务品质达到 6 西格玛；导入全面绩效管理；构建吸引人才、留住人才、造就人才的平台；强化资讯系统对接能力

### 3、市场拓展与网点建设

公司将站稳“两个立足点”、着重开拓“三个发展点”，并尝试国外布点发展。其中“两个立足点”主要指长三角、珠三角经济圈。公司拟利用募集资金在昆山、泰州、吴中建立现代物流运营网点拓展项目，巩固并提高公司在长三角和珠三角的竞争地位。

“三个发展点”主要指环渤海、黄河三角洲、西三角（西安、成都、重庆）经济区域。在国家实现加工贸易中西部战略转移的背景下，公司将携手 IT 制造业品牌商拓展在中西部地区的业务规模，促进并最终实现中西部地区顺利承接转移产业。公司将利用募集资金在重庆西永微电子产业园建立物流中心项目，重点满足该地区 IT 制造业的现代物流服务需求。

除此之外，通过多年积累的现代物流服务管理经验，借助业已形成的品牌优势，公司将进一步加强与合作伙伴在欧美、东南亚、澳洲等地区的业务合作，并有计划、有步骤的展开国外网络布局工作。

### 4、加大资讯投入，实现智能化高效运作

目前公司已引入国际货运代理管理系统、报关报检管理系统、车队管理系统、WMS 仓储管理系统、场站管理系统等多项先进的信息系统，为本公司整合供应链资源、创建信息共享的一体化现代物流运营平台提供了坚实的基础。

公司将加大对资讯建设的投入，通过加强与客户的联系，实现服务价值有效传递，并就客户享受服务的感知进行有效管理，打造围绕客户个性化需求的现代物流服务，让客户更加专注于其核心业务。具体将从基础服务层、操作服务层和结构服务层进行公司的资讯化建设：在基础服务层，通过应用资讯手段，对财务、人力资源、企业文化建设等方面提供支持和提升，夯实支撑企业科学管理、高效

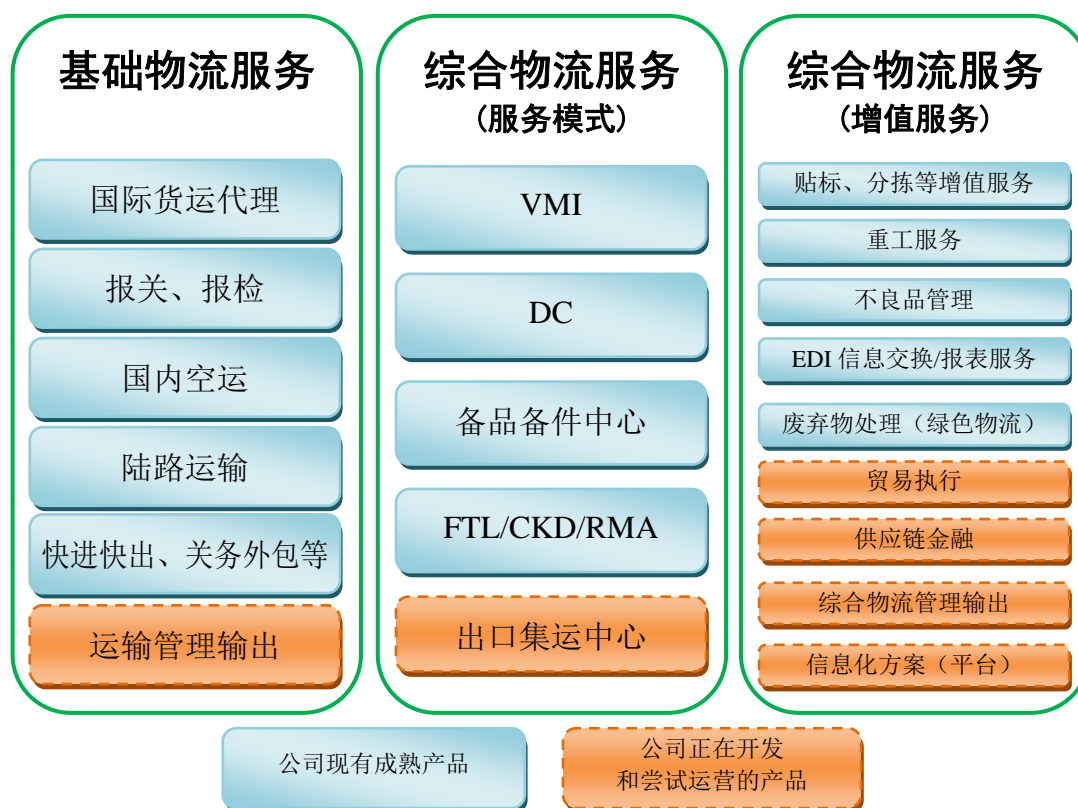


运作的基础；在操作服务层，为不同的物流操作板块构建与实施业务管理系统，运用资讯手段实现数据快速、准确传递，改善操作层面效率；在结构服务层，通过自上而下管理，运用资讯技术将操作层各功能服务过程进行链接整合，构建服务于系统化、专业化、个性化供应链整合管理的资讯服务。

未来三年，公司将加大资讯平台投资，拟利用募集资金 3,588.61 万元投资建设三大平台：供应链协同平台、智能化运输平台和客户服务中心平台，进一步提高客户服务质量和物流运作效率，保障服务系统和管理系统的高效性。另外，公司将利用自有资金在未来建立及完善集团智能化管理平台、贸易管理系统、综合 IT 服务平台及数据交换平台、绩效管理平台和移动商务平台等。

### 5、产品开发创新

公司物流研发中心将根据客户需求，充分发挥基础物流与综合物流协同发展优势，加强新产品研发，保持业务模式持续创新。未来三年，公司将继续保持在现有产品业务扩大和优化的基础上，拓展在基础物流服务、综合物流服务和及管理服务的新产品运营。



公司成功上市后，将利用募集资金深度推广公司成熟的盈利模式，包括品牌



商和制造商的 VMI 模式，品牌商和供应商的 DC 模式，备品备件中心模式等，巩固公司在高端物流服务领域的领先地位。同时，公司将加快推进物流智能化资讯项目，从信息流为公司未来的发展开辟新的盈利点。在原有运营网点基础上，公司将深入推进新型产品的试运营，开展贸易物流、供应链金融和物流融资等各项延伸增值服务业务。

## 6、人才引进与培养

为适应公司业务规模迅速扩大，公司制定了一系列人才引进和培养细则，打造卓越、专业的管理团队和优秀的员工体系。

在招聘渠道管理上，公司将完善和拓展引进人才机制：加强与全国性招聘网络建设合作关系，加大对分支机构招聘支持，增加高级经营管理人才引进力度；根据人员需求，分层级与固定院校建立校企合作关系，建立与多家中介机构及猎头公司的合作关系；建立内部招聘机制，优先开发内部人员，推进副经理以下职位竞聘上岗机制。

在人才培养上，实施学分制的课程管理，考核结果与年终及当期绩效挂钩；训后结果转化采用主管制，制定详细的公司培训管理方法，加强总部与分支机构的分工协作。

在薪酬绩效体系建设上，针对不同的职位序列和岗位层次制定不同的薪酬绩效衡量制度：对于中高层管理者，采用平衡计分卡作为绩效考核工具；对于基层管理者，采用关键业绩指标作为绩效考核工具；对于普通员工，则通过工作计划关键点完成情况作为考核依据。

## 7、企业文化建设

公司将营造良好的服务氛围文化，建设形成“诚信、成长、关爱、创新、共赢”的价值观。公司诚信面对客户，以赢得客户信任；公司在以诚信为本的基础上，突出员工在企业中的主体地位，让员工得到充分自我发展空间，进一步增强核心竞争力；强化员工对公司的“大家庭意识”，树立集体主义观念，培养团队精神，在员工中逐步形成相互信赖、相互协助的氛围，打造团结协作、氛围融洽的战斗团队，更好地为客户提供优质服务；通过对公司员工关爱，培育员工创新意识，让员工拥有更强创新能力；营造和谐的生活环境和文化氛围，从而形成企业关爱员工、员工奉献企业、员工带来客户、客户回馈企业，多方合作共赢局面。



## 二、本次募集资金的运用对于发行人未来发展及成长性和自主创新方面的作用

本次募集资金的使用对发行人未来发展及成长性和自主创新方面有极其重要的意义，将进一步增强公司核心竞争力、拓展公司的业务品种及范围、实现技术和服务升级，保证公司健康稳定发展以及未来战略目标的实现：

（一）本次募集资金投资建设的昆山综合保税区物流园项目和昆山现代物流中心项目，有利于进一步完善发行人在昆山地区的物流服务体系，提升公司与新老客户业务合作关系，从而进一步强化发行人在现代物流领域的竞争优势，提高市场竞争力，巩固发行人在昆山乃至华东地区的领先地位。

此外，公司将在昆山地区设立全球以及国内备品备件中心，一方面把握全球IT制造业持续发展和深化售后服务所带来的机遇，另一方面拓展延伸公司在IT制造业产业链后端的物流服务创新能力，成功为客户提供一体化优质供应链管理解决方案，最终实现与客户一起成长战略目标。

（二）本次募集资金投资建设的泰州、吴中、重庆三个运营网点，将拓宽公司服务网络，进一步完善公司在全国范围内的网点布局，为客户提供更为多区域化、系统化的现代物流服务，有助于发行人进一步提高市场占有率。

（三）本次募集资金为公司进一步加大研发投入，提高技术研发水平，强化公司创新优势提供了资金保障。按照募集资金计划，公司将投资3,588.61万元用于物流智能化资讯项目三大平台建设，全面提升发行人的服务能力、创新能力和发展空间。

（四）本次募集资金将有效降低以往公司过度依赖间接融资面临的财务风险，优化公司资产结构，增强公司抗风险能力，有利于提升公司核心竞争力，保持公司长期、健康、稳定发展。

## 三、拟定上述计划所依据的假设条件

本公司拟定上述业务发展计划和目标，主要基于以下假设条件：

- （一）公司本次股票发行成功，募集资金按时足额到位，投资项目如期进行；
- （二）公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，没有对公司发展产生重大不可抗力影响的现象发生；



(三) 国家对物流行业的扶持政策无重大的转变, 或者政策转变不会对公司的经营管理产生重大不利影响;

(四) 公司主要服务的 IT 制造业处于正常的发展状态, 没有出现影响该行业发展的重大不利情形;

(五) 公司执行的财务、税收政策无重大改变;

(六) 没有其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

#### 四、实施上述计划将面临的主要困难

(一) 资金不足是公司实施上述计划和目标所面临的主要困难, 如果不能顺利募集到足够的资金, 本次募集资金投资项目很可能无法按计划实施, 公司发展计划将难以如期实现。股票发行成功与否对公司发展计划能否顺利实施及公司财务结构的健康水平有着非常重要的影响。

(二) 随着业务规模的扩张, 公司将对管理、技术、物流服务等方面人才有着更加迫切的需求, 人才的引进、培养和衔接将对公司计划和目标的实施产生关键性作用。

(三) 近年来, 公司的发展速度日益增快, 资产规模和业务范围都在扩大, 这对公司的战略规划、营销策略、内部控制、财务管理等方面提出了更高的要求。

#### 五、发行人确保实现上述发展计划拟采用的方法、方式或途径

(一) 募集资金到位后, 公司将统筹安排, 加快项目建设, 尽快形成新的盈利增长点, 增强公司的核心竞争力, 提高市场占有率。

(二) 加强公司在人才方面的引进和培养。一方面, 对外通过公司现有的品牌影响力, 引进并留住人才; 另一方面, 对内通过对关键人员进行再培训, 提升业务能力和管理水平, 打造出高水平的核心技术人员和管理团队。

(三) 成功发行股票并上市后, 公司将进一步完善法人治理结构, 提高规章制度的规范性和透明度, 提升公司管理水平, 强化管理决策科学性, 促进健康发展和业务目标的实现。



## 六、发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是公司基于现有业务的基础上，根据公司的发展战略要求制定。本次募集资金投资项目将有利于公司业务进一步扩张和深化，与现有业务有紧密的一致性和延续性。

公司业务发展计划是现有业务的提升和拓展。通过发展计划的实施，将有利于公司进一步完善在国内网点的布局，提高业务规模和业务范围，增强公司现有产品的市场竞争力，通过完善资讯系统建设增强公司业务创新能力，巩固公司在高端物流服务领域的领先地位。

## 七、发行人声明

公司本次首次公开发行股票并在创业板上市后，将通过定期报告持续公告上述发展规划实施和目标实现的情况





## 第十三节 其他重要事项

### 一、重要合同

本节披露的重大合同为发行人及其子公司签署的正在履行中且合同标的额为 300 万元以上的合同，或标的额虽未达到 300 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况有重要影响的合同。

#### (一) 借款合同

借款人	合同编号	借款金额	借款期限	借款 年利率	借款条件
中国银行 昆山支行	2010 年苏州昆山贷 字第 202 号	2,000 万元	2010.06.29- 2011.06.28	5.31%	信用借款
建设银行 昆山支行	2010-1349-059	3,000 万元	2010.06.30- 2011.06.29	5.00%	信用借款
工商银行 昆山支行	11020230-2010 年 (昆山)字 0880 号	2,000 万元	2010.08.23- 2011.07.22	5.31%	信用借款
工商银行 昆山支行	11020230-2010 年 (昆山)字 0914 号	500 万元	2010.08.23- 2011.08.22	4.78%	信用借款
工商银行 昆山支行	11020230-2010 年 (昆山)字 0936 号	500 万元	2010.08.30- 2011.08.29	4.78%	信用借款
农业银行 昆山支行	32101201000026273	2,000 万元	2010.10.12- 2011.10.11	5.44%	信用借款

#### (二) 业务合同

作为专注于 IT 制造业一体化供应链管理的现代物流服务商，公司多年来凭借独特的业务创新模式、高技术的服务能力，已与 IT 领域多家有影响力的品牌商、制造商、供应商建立了长期、稳定的合作关系。目前，公司与重要客户签署的合同均为框架性协议，合同中约定公司一定时期内为客户提供特定的物流服务以及服务费用的结算方式，具体交易金额按实际业务量结算。

公司的业务结构分为基础物流服务与综合物流服务两大类。目前，公司正在履行的重大业务合同按业务分类如下：

##### 1、基础物流服务合同



序号	甲方	乙方	合同期限	主要内容
1	三爱司电子技术(昆山)有限公司	飞力达物流	2010.05.31-2011.05.30	进出口货运代理服务
2	仁宝电脑工业(中国)有限公司	飞力达物流	2011.01.01-2011.12.31	进出口货运代理服务
3	昆山龙腾光电有限公司	飞力达物流	2011.01.01-2011.12.31	国际航空货运服务
4	利乐包装(昆山)有限公司	飞力达物流	2011.03.01-2012.02.29	进出口货运、报关代理服务
5	亚龙纸制品(昆山)有限公司	飞力达物流	2010.05.08-2012.05.07	国际货运代理服务
6	四海电子(昆山)有限公司	飞力达物流	2000.11.30-2011.11.30	空运进口服务
7	牧田(中国)有限公司	飞力达物流	2001.07.02-2011.07.02	拼箱直通服务
8	上海唯凯国际货物运输代理有限公司	上海飞力达物流	2010.11.19-2011.11.18	国际空运出口货运代理服务
9	天津亚太世纬捷运国际货运代理有限公司上海分公司	上海飞力达物流	2010.11.19-2011.11.18	国际空运出口货运代理服务
10	上海恒嘉国际货物运输代理有限公司	飞力达物流	2011.03.23-2012.03.22	进出口货物的通关等服务
11	沪士电子股份有限公司	飞力达物流	2009.12.01-2012.11.30	货物运输代理服务
12	六和轻合金(昆山)有限公司	飞力达物流	2011.01.01-2011.12.31	货物运输代理服务

## 2、综合物流服务合同

序号	甲方	乙方	合同期限	主要内容
1	Seagate Singapore International Headquarters Pte.Ltd (希捷)	飞力仓储	2004.09.22 至今	供应链管理服务
2	和硕联合科技股份有限公司	飞力仓储	2009.01.01-2012.03.31	
3	台湾三星电子股份有限公司	飞力仓储	2010.06.22-2011.06.21	
4	Sony EMCS Corportion Nagano TEC	飞力达物流	2010.10.14-2011.10.13	
5	Flextronics Computing Mauritius Ltd. (伟创力)	飞力仓储	2010.11.30-2011.11.29	
6	超威半导体技术(中国)有限公司	飞力仓储	2011.01.15-2012.01.14	
7	友尚股份有限公司	飞力仓储	2011.04.12-2012.04.11	
8	Hitachi High-Technologies (Singapore) Pte Ltd	飞力仓储	2010.07.01-2011.06.30	
9	宏碁股份有限公司	飞力达物流(深圳)、飞力仓储	2010.09.01-2011.08.31	
10	富士康(昆山)电脑接插件有限公司	飞力仓储	2010.06.11-2012.06.10	
11	富港电子(昆山)有限公司	飞力仓储	2008.05.01-2011.04.30	

## (三) 租赁合同



截至本招股说明书签署日，公司正在履行的租赁合同情况请参见“第六节之五、发行人主要固定资产、无形资产情况之（三）公司及下属公司房屋租赁情况”。

#### （四）重大关联交易协议

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的重大关联交易协议主要是与华东物流签署的仓库租赁协议，详细情况请参阅本招股说明书“第七节之二、关联方、关联关系及关联交易”。

## 二、对外担保事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在任何对外担保事项。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

（一）截至本招股说明书签署日，本公司不存在任何对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）截至本招股说明书签署日，本公司的股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）本公司股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

（四）本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未涉及刑事诉讼事项。

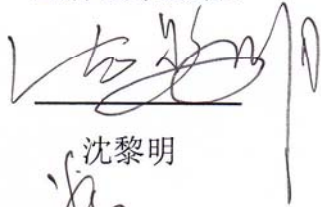


## 第十四节 有关声明

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、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。

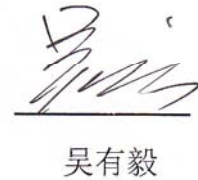
#### 全体董事签名：



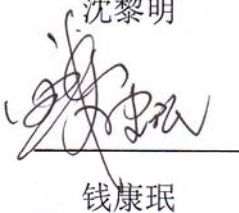
沈黎明



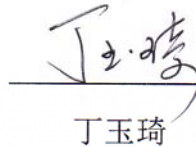
姚勤



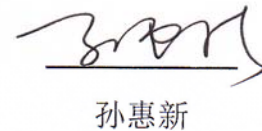
吴有毅



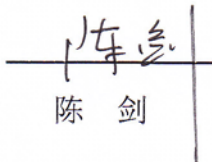
钱康珉



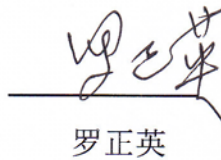
丁玉琦



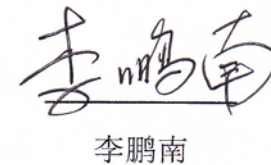
孙惠新



陈剑

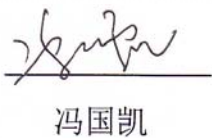


罗正英



李鹏南

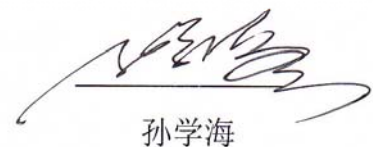
#### 全体监事签名：



冯国凯



刘士杰



孙学海



全体高级管理人员签名:

姚勤

王晓娟

郭秀君

王佩芳

方晓青

沈丽莉

顾海疆

褚静

尹玲

李镭

江苏飞力达国际物流股份有限公司



2011年6月24日



### 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，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。

保荐代表人签名：

汤迎旭

刘冬

项目协办人签名：

曾亮

法定代表人签名：

吴永敏



东吴证券股份有限公司

2011年6月24日



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

经办律师签名：

王秀宏

曲承亮

崔雪梅

律师事务所负责人签名：

田文昌

北京市京都律师事务所

2011年 6 月 24日



## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

签字注册会计师签名：

刘 勇

邓明勇

审计机构负责人签名：

张彩斌

江苏公证天业会计师事务所有限公司

2011年6月24日





## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述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。

签字注册资产评估师签名:

  
\_\_\_\_\_  
中国注册  
资产评估师  
谢顺龙  
320002469

  
\_\_\_\_\_  
中国注册  
资产评估师  
谈亚君  
32000246

资产评估机构负责人签名:

  
\_\_\_\_\_  
中国注册  
资产评估师  
何宜华  
32000252

江苏中天资产评估事务所有限公司

2011 年 6 月 24 日



## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

签字注册会计师签名：

刘 勇

邓明勇

验资机构负责人签名：

张彩斌

江苏公证天业会计师事务所有限公司





## 第十五节 附件

### 一、 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、 备查地点、时间

#### （一）备查地点

- 1、发行人：江苏飞力达国际物流股份有限公司  
联系地址：江苏省昆山经济技术开发区玫瑰路 999 号  
电话：0512-55278563  
联系人：李镛
- 2、保荐机构（主承销商）：东吴证券股份有限公司  
联系地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 2805  
电话：0755-25310110  
联系人：刘冬、曾亮、于守刚

#### （二）备查时间

周一至周五：上午 9：00~12：00，下午：1：30~5：30