

证券代码：300240

证券简称：飞力达



江苏飞力达国际物流股份有限公司

Jiangsu Feiliks International Logistics Inc.

**2023 年度以简易程序向特定对象发行股
票募集资金使用可行性分析报告
（第二次修订稿）**

二〇二四年三月

一、本次募集资金使用计划

本次发行股票募集资金总额不超过 26,036.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	东莞飞力达电子元器件集散中心项目 (注)	80,000.00	26,036.00
	合计	80,000.00	26,036.00

注：2023年5月19日召开公司第六届董事会第一次会议，审议通过了《关于投资东莞飞力达电子元器件集散中心项目的议案》，具体内容详见公司于2023年5月19日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于投资东莞飞力达电子元器件集散中心项目的公告》（公告编号：2023-034）；2023年6月15日披露的《江苏飞力达国际物流股份有限公司关于投资东莞飞力达电子元器件集散中心项目的进展公告》（公告编号：2023-038），下同。

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金、银行贷款等方式自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序置换前期投入。若本次发行实际募集资金净额不足以支付前述款项，其不足部分，公司将通过自筹资金方式解决。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）项目实施主体

本项目实施主体为公司全资子公司东莞同芯聚联供应链投资有限公司。

（二）本项目建设内容

公司将在东莞市沙田镇综合保税区内建设 123,218 平方米的现代化仓库，建设资金投入 55,423.23 万元，其中土地出让金 11,058.42 万元，土建工程费用 31,673.09 万元，总图布置及工程配套费 4,921.76 万元，设备及工器具投入约 807.48 万元，建设期借款利息 1,032.00 万元，涨价预备费 2,009.81 万元，铺底流动资金 1,126.71 万元；运营期持续资金投入 24,567.77 万元，其中智能化自动化设备投资 8,000.00 万元，运营流动资金 16,576.77 万元，本项目合计总投资 80,000.00 万元。

本项目拟建设内容包括 3 栋四层仓库，办公附属楼，物业中心和配电房。项目建成达产后将作为飞力达在粤港澳大湾区供应链服务基地、承接飞力达穗

莞深港客户的业务、华南地区区域运营总部职能、补充深圳网点的仓库资源，并以此为基础拓展华南区域的通路商、电子元器件、国际先进制造业头部客户。

（三）项目投资概况

本项目计划总投资估算人民币80,000.00万元，拟使用募集资金26,036.00万元，投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比	募集资金投入金额	资本性支出
1	建设资金投入	55,423.23	69.28%	26,036.00	是
1.1	土地出让金	11,058.42	13.82%	11,058.42	是
1.2	土建工程费用及总图布置	34,467.04	43.08%	14,977.58	是
1.3	工程配套费	4,921.76	6.15%	-	-
1.4	设备及工器具	807.48	1.01%	-	-
1.5	建设期借款利息	1,032.00	1.29%	-	-
1.6	涨价预备费	2,009.81	2.51%	-	-
1.7	铺底流动资金	1,126.71	1.41%	-	-
2	运营期持续资金投入	24,576.77	30.72%	-	-
2.1	智能化自动化设备投资	8,000.00	10.00%	-	-
2.2	运营流动资金	16,576.77	20.72%	-	-
3	项目总投资	80,000.00	100.00%	-	-

其中，土建工程包括3座仓库等，合计建筑面积约123,218平方米。

（四）项目建设涉及的政府报批情况

本项目已取得东莞市沙田镇经济发展局出具的《广东省企业投资项目备案登记证》，项目代码为2306-441900-04-01-456543。

根据生态环境部颁布的《建设项目环境影响评价分类管理名录》(2021年版)(生态环境部令第16号)之“第五条本名录未作规定的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理”之规定。本项目无易燃、易爆、有毒、有害、危险品的仓储，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的类型，无需办理环评手续。

本募投项目已取得项目用地，不动产权证已取得，编号为粤（2023）东莞不动产权第0251211号。

本次发行募集资金投资项目已于2024年1月15日取得东莞市自然资源局核发的《建设用地规划许可证》（地字第4419002024YG0035411号）。

上述批复及权属证明均在有效期内。

（五）项目预期收益

本项目计算期为 15 年，其中：建设期 2 年，计算期第 3 年开始投产，项目分 3 年完全达产，投产后首年实现达产 50%，第二年达产 80%，第三年达产 100%，完全达产后预计实现年度销售额 35,084.74 万元，实现年度净利润 4,412.45 万元，税后内部收益率 10.64%，税后投资回收期 8.85 年（含建设期）。

（六）项目实施的必要性

1、进一步提升飞力达仓储能力及竞争力，满足自身业务发展需要

本项目将充分发挥技术领先优势与人才优势，通过企业技术改造提升技术水平，购置先进的技术装备，采用规模化生产经营，提升企业市场竞争力，充分利用本地资源，大力发展供应链物流服务，延伸企业产业链条，促进企业可持续性发展，有助于企业做大做强，使项目公司在产业集群发展方面实现突破。

通过本次项目的实施，项目公司将获得较大的经济效益和社会效益，还将带动当地工业发展的进一步突破，促进当地国民经济的可持续发展。另外，本次项目建成后还将大力建设完善的现代化车间，此举是项目公司长远战略规划中极为重要的一环，关系着企业未来的发展能量，因此本次项目的提出适时且必要。

2、顺应虎门港保税区产业聚集的需要

虎门港保税区规划围绕“区港”配套，规划建设一个核心商务区，主要建设集企业总部、海洋经济、航运服务、跨境电商为一体的城市综合体，为港口发展、产业转型升级提供强有力的支撑，打造东莞面向湾区竞争的新兴发展高地和形象展示门户。虎门港综合保税区将与滨海湾新区产业融合发展，构建高端制造与现代服务新产业体系，打造东莞国际贸易服务集聚区，大力发展适合进入综合保税区发展的新一代信息技术、高端装备制造产业，重点培育支持与生产制造相关联的国际贸易服务产业的发展，包括研发设计、检测维修、展示交易、跨境电商、融资租赁、现代物流等。虎门港保税区将充分发挥综保区的政策功能优势，完善产业发展规划，加大招商引资力度，会同市投资促进局，加快项目引进落地，促进园区高质量发展。

综上，近年来粤港澳大湾区经济发展形式良好，下游客户需求旺盛，公司拥有优质的客户储备，因此募投项目新增产能可以被充分消化，募投项目具有必要性。

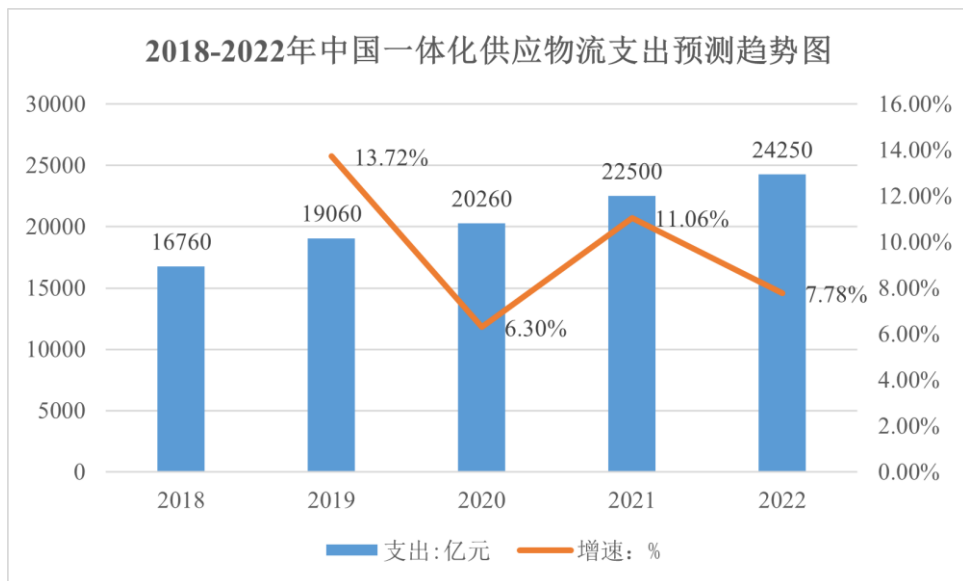
（七）项目实施的可行性

1、国家多部门对供应链企业的政策支持

《“十四五”现代物流发展规划》提出，现代物流一头连着生产，一头连着消费，高度集成并融合运输、仓储、分拨、配送、信息等服务功能，是延伸产业链、提升价值链、打造供应链的重要支撑，在构建现代流通体系、促进形成强大国内市场、推动高质量发展、建设现代化经济体系中发挥着先导性、基础性、战略性作用。《广东省制造业高质量发展“十四五”规划》指出支持打造制造业电子商务平台，着力完善生产性服务业配套，推动科创服务、金融服务、商务咨询与会展、人力资源服务、系统集成、物流与供应链管理等服务业态规模化、专业化发展，向价值链高端延伸。

2、制造业供应链物流行业市场前景广阔

随着政策支持效应的逐步显现以及数字化的不断发展，我国供应链物流支出稳定增长，市场空间广阔。数据显示，我国一体化供应链物流支出由 2018 年的 16,760 亿元增长至 2020 年的 20,260 亿元，复合年均增长率为 9.9%。中商产业研究院研究，2022 年我国一体化供应物流支出达 24,250 亿元。



目前，我国大多数制造业供应链物流服务商功能单一，增值服务薄弱，主要竞争还集中在运输层面，一体化供应链物流服务的行业渗透度及服务集成度都不高，行业竞争状况呈现市场相当分散，企业规模小，地域集中度高，约 80% 在“长三角”与“大湾区”地区。因此，制造业供应链物流服务行业未来发展潜力巨大，前景光明。

3、仓储系统自动化、智能化升级速度加快

在产业数字化的国家战略下，我国物流数字化进程正在加速推进，在这个进程中一大批缺乏数字化能力的中小供应链物流企业将被市场淘汰，供应链物流逐渐集约化、智能化、数字化。自动化物流装备的大规模应用成为必然选择，AS/RS 自动化立库、AGV 小车、智能分拣系统、电子标签分拣货架等自动化物流装备在企业里的应用速度正在加快。

仓储物流自动化技术走过了“从无到有”、“从低端到高端”、“从简单到复杂”、“从单一到多样化”、“从局部到全局”的发展过程。从行业应用看中国仓储技术已经从“适度自动化+高度信息化”阶段过渡到“高度自动化+高度信息化”阶段，并开始向智能化演变。从技术发展层面看，更大的规模，更高的柔性，更高的自动化水平，更高的效率，更低的成本，各加智能是发展趋势。叠加中国人口红利优势弱化，人力成本加速上升，“共同富裕”政策的推行；自动、无人、智能、低碳的现代仓储系统将得到加速应用，飞力达智能制造业物流信息技术开发及应用能力较强，在智能生产和自动化智能立体库方面有独特的技术优势，技术迭代升级对项目发展助力较强。

三、本次发行对公司的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司目前的主营业务展开，本次发行后，公司的主营业务范围未发生重大变化。本次募集资金投资项目符合国家有关产业政策及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于公司提高市场份额和市场地位，提升公司的综合实力。

本次发行后，公司的资本实力和核心竞争力将进一步增强，进而提升公司价值，有利于实现并维护全体股东的长远利益，对公司长期可持续发展具有重

要的战略意义。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模将有较大幅度增加，财务状况将更趋于稳健，盈利能力进一步提高，资本结构进一步优化，资产负债率和财务风险进一步降低。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，董事会认为本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策及公司发展战略，契合行业发展趋势，具有良好的发展前景和经济效益。本次募投项目的实施有利于公司经济效益的提高，能够进一步增强公司核心竞争力，提升公司经营业绩和公司价值，从而提高股东回报，有利于公司的长期可持续发展。因此，本次发行股票募集资金拟投资项目符合本公司及本公司全体股东的利益，是切实可行的。

江苏飞力达国际物流股份有限公司

董事会

2024年3月15日