

证券简称：广西广电

证券代码：600936

广西广播电视信息网络股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告



2023 年 12 月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额为 299,999,997.00 元，在扣除相关发行费用后，全部用于偿还借款。本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，为降低债务成本，公司可能根据自筹资金的情况对部分公司债务先行偿还，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性分析

1. 优化公司资本结构，降低财务费用，提高财务稳健性

截至 2023 年 9 月末，公司合并口径总资产规模为 823,138.56 万元，总负债规模为 638,896.72 万元，资产负债率为 77.62%，资产负债率较 2022 年末增长 2.24 个百分点。报告期各期末，公司资产负债率分别为 65.29%、69.26%、75.38%、77.62%，呈逐年上升趋势。2020-2022 年度，公司财务费用分别为 7,381.75 万元、8,781.01 万元、9,187.78 万元，财务费用持续上升。本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后将全部用于偿还借款，有利于降低公司资产负债率，减少公司偿还债务利息产生的财务费用，从而优化公司资本结构，增强财务稳健性，进一步提高公司的抗风险能力，改善公司经营业绩，提升公司持续发展能力。

2. 提高控股股东持股比例，稳定公司股权结构

2023 年 7 月 20 日，公司收到北投集团提供的中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》，广西广播电视台无偿划转至北投集团的 465,137,361 股公司股份已于 2023 年 7 月 19 日完成过户登记。本次无偿划转完成后，广西广播电视台不再持有公司股份。北投集团持有 465,137,361 股公司股份，占公司总股本的 27.84%，成为公司的控股股东。

本次向特定对象发行股票中，北投集团将通过全额认购本次发行股票从而进一步提升控制股份的比例，从而进一步巩固和扩大其控制权，保障公司股权结构稳定，彰显其对公司未来发展前景的信心。

3. 缓解营运资金压力，为公司持续发展提供资金支撑

为应对有线广播电视传输行业转型阶段所带来的机遇与挑战，公司需要更多的资金支持，以满足公司市场拓展、创新业务孵化以及生产经营活动的需要。本次向特定对象发行股票募集资金净额将全部用于偿还借款，有助于缓解公司营运资金压力，促进公司将主要精力放在业务发展及业绩提升，为公司业务的进一步发展提供资金支持。

（二）本次募集资金使用的可行性分析

1. 本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

本次向特定对象发行所募集的资金，在扣除发行费用后将全部用于偿还借款。公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司负债总额将有所下降且净资产将有所增加，有利于降低资产负债率，减少公司财务风险，优化资本结构，改善经营业绩。

2. 本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的实施主体治理规范、内控完善

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《广西广播电视信息网络股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营状况的影响

本次发行募集资金的使用符合公司实际情况和发展需要，募集资金运用方案合理、可行。项目顺利实施后，公司控股股东持股比例将进一步提升，有利于稳定公司股权结构。公司本次向特定对象发行所募集的资金，在扣除发行费用后将全部用于偿还借款，有利于优化公司资本结构，减少公司财务风险，提升公司持

续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司负债总额将有所下降且净资产将有所增加，有利于降低资产负债率，优化财务结构，增强资本实力和偿债能力。本次发行可有效降低公司的财务风险，改善公司经营业绩，增强公司的综合竞争力以及可持续发展能力。

四、本次募投项目涉及的立项、环保等报批事项

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还借款，不涉及投资项目的报批事项。

五、可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司未来发展战略。本次募集资金投资项目的实施，将进一步改善公司财务结构，促进公司长期可持续发展，符合公司及全体股东的利益。本次向特定对象发行募集资金投资项目是必要且可行的。

广西广播电视信息网络股份有限公司

董 事 会

2023年12月27日