

上海新文化传媒集团股份有限公司

关于 2022 年向特定对象发行 A 股股票募集资金使用 可行性分析报告

为满足公司业务发展的需要，增强公司资本实力，优化公司资本结构，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司拟向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”或“本次向特定对象发行股票”），募集资金不超过 27,573.07 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还债务。现将本次发行募集资金投资项目可行性分析说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金不超过 27,573.07 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还债务。

在本次发行募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟使用募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）项目投资的必要性

1、减少利息支出，降低公司财务风险

截至 2022 年 3 月 31 日，公司有息负债金额为 76,645.85 万元，其中：短期借款余额为 26,130.33 万元、长期借款余额为 22,500.00 万元、一年内到期的长期借款余

额为1,538.46万元。2022年3月31日，公司流动比率为0.27，公司面临的短期偿债压力较大。通过本次向特定对象发行股票募集资金补充流动资金及偿还债务，有利于减少公司利息支出，降低公司财务风险，有效缓解公司的债务压力，提升公司未来盈利水平。

2、壮大公司资本实力，增强公司抗风险能力

截至2022年3月31日，公司归属于母公司所有者权益为-41,463.16万元，资产实力弱；合并报表口径下的资产负债率为162.63%，资产负债率高。本次发行募集资金用于补充流动资金及偿还债务，公司净资产得以增加，资本实力得以大幅加强，同时能够降低公司的资产负债率，从而增强公司的抗风险能力。

3、弥补流动资金缺口，满足日常经营需求

截至2022年3月31日，公司流动资产为22,659.14万元，流动负债为83,014.64万元，流动资金缺口很大。本次发行募集资金用于补充流动资金及偿还债务，可以极大缓解公司流动资金压力，更好的满足日常经营的需求。

（二）项目投资的可行性

本次向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金及偿还债务符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等相关法律法规的规定，具有可行性。募集资金到位后，可减少公司利息支出，降低公司资产负债率，进一步改善资本结构，提高公司抗风险能力，提升公司盈利水平，推动公司业务持续健康发展，符合公司及全体股东利益。

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金及偿还债务，有利于减少利息支出，降低财务风险，弥补流动资金缺口，进一步优化公司资本结构、增强公司资本实力，提高公司抗风险能力。募集资金使用符合公司和全体股东的利益，具有充分的必要性及可行性。

三、募集资金运用对公司经营成果和财务状况的整体影响

（一）对公司经营管理的影响

通过本次向特定对象发行股票，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有利于公司抓住产业发展的契机，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金及偿还债务后，一方面，使得公司净资产规模有所增加，资本实力有所提升；另一方面，使得公司资产负债率将有所下降，流动比率将有所提升，资金压力有所缓解，抵御财务风险的能力增强，为公司持续发展提供有效保障。同时，能够减少公司的利息费用支出，增强盈利能力。最后，能够弥补公司流动资金缺口，从而满足日常经营需求。因此，公司本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金及偿还债务，有利于公司实现长远发展目标和股东利益。

四、可行性分析结论

公司本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金及偿还债务，有利于减少利息支出，降低财务风险，弥补流动资金缺口，进一步优化公司资本结构、增强公司资本实力，提高公司抗风险能力。募集资金使用符合公司和全体股东的利益，具有充分的必要性及可行性。

上海新文化传媒集团股份有限公司董事会

二〇二二年五月二十一日