



广州白云国际机场股份有限公司  
2024 年度向特定对象发行 A 股股票  
募集资金使用可行性分析研究报告

二〇二四年七月

## 释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

白云机场/公司/本公司/上市公司/发行人	指	广州白云国际机场股份有限公司
机场集团/控股股东/公司控股股东	指	广东省机场管理集团有限公司
董事会	指	广州白云国际机场股份有限公司董事会
A股	指	经上海证券交易所和中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市和交易、每股面值为人民币1.00元的普通股
本次向特定对象发行A股股票、本次向特定对象发行股票、本次发行	指	本公司以向特定对象发行股票的方式向机场集团发行A股股票的行为
本报告	指	广州白云国际机场股份有限公司2024年度向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性分析研究报告
民航局	指	中国民用航空局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

本报告若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

## 一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金总额不超过人民币 160,000.00 万元（含人民币 160,000.00 万元），扣除发行费用后，公司拟将募集资金净额全部用于补充流动资金。

## 二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

### （一）募集资金使用计划的必要性分析

#### 1、加强现金储备，增强公司资金实力，满足未来业务增长的资金需求

近年来受宏观经济、市场环境等多重不利因素影响，全球航空机场行业受到较大冲击，随着宏观经济逐渐恢复，不可抗力因素逐渐消除，民航业的逐步复苏态势良好。根据民航局发布的《2023 年民航行业发展统计公报》，2023 年我国实现运输总周转量 1,188.34 亿吨公里、旅客运输量 6.20 亿人次、货邮运输量 735.38 万吨，较 2022 年分别上涨 98.29%、146.03%和 21.03%；全国民航运输机场完成起降 1,170.82 万架次，较 2022 年上涨 63.71%。公司紧抓航空市场恢复有利时机，积极推动各项业务活动有序恢复，并需投入充足资金落实好民航安全生产责任，对于生产经营的流动资金需求也随之上升。

在此背景下，公司通过本次向特定对象发行股票，募集资金用于补充流动资金，将为公司推动生产经营全面恢复和后续业务活动的持续发展提供资金支持，满足未来业务增长的资金需求，并增强公司在行业内的综合竞争力。

#### 2、优化资本结构，提高抗风险能力，助力公司高质量发展

白云机场具有覆盖东南亚、连接欧美澳、辐射内地各主要城市的天然网络优势，凭借其得天独厚的地理位置及海陆空层次分明的交通体系，已发展成为粤港澳大湾区核心枢纽机场，和首都机场、浦东机场并列为国内三大国际枢纽机场。

本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金用于补充流动资金，将为公司人才引进、市场覆盖和业务拓展等方面提供持续资金支持，有利于进一步提升公司航线网络通达性、航班运行效率和旅客保障能力，增强公司的核心竞争力，助力公司支持和推动粤港澳大湾区世界级机场群建设。同时，本次募集资金用于补充流动资金也将优化公司

资本结构，增强抗风险能力。通过补充流动资金可以减少公司的短期贷款需求，从而降低财务费用，减少财务风险和经营压力，进一步提升公司的盈利水平，增强公司长期可持续发展能力。

## （二）募集资金使用计划的可行性分析

### 1、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行的募集资金总额不超过人民币 160,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。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 A 股股票募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司积极稳妥布局机场主业，提升公司抗风险能力，推动公司业务持续健康发展。

### 2、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

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较为完善的内部控制程序。公司将严格执行《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》和公司《募集资金管理办法》等规则制度，遵守募集资金的存放、使用、募集资金投资项目的变更及募集资金使用情况的监管等相关规定。此外，公司将本次发行的募集资金建立募集资金专项账户，并与开户银行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，由保荐机构、开户银行和公司共同管理募集资金，确保募集资金的使用合理合规。

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位后，公司将严格遵守募集资金使用和管理的法律法规及公司《募集资金管理办法》等规则制度，公司董事会也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存放及使用，防范募集资金使用风险。

## 三、本次向特定对象发行 A 股股票对公司经营管理、财务状况的影响

### （一）本次向特定对象发行 A 股股票对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金，在扣除发行费用后，将全部用于补

充流动资金。公司资本实力将得到提升，保障公司可持续发展。同时，募集资金到位有助于巩固公司的业务发展基础，增强公司核心竞争力和盈利能力，促进公司主营业务持续增长，为公司进一步做大做强提供资金保障，对实现公司长期可持续发展具有重要意义。

## （二）本次向特定对象发行 A 股股票对公司财务情况的影响

公司本次向特定对象发行 A 股股票完成后，公司的资产总额与净资产规模均将相应增加，公司营运资金得到进一步充实，有效降低公司资产负债率，资本结构得到优化，抗风险能力得到显著增强，有利于保护公司及全体股东的共同利益。

## 四、本次募集资金使用的可行性结论

综上所述，本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，募集资金的运用有利于满足公司业务发展的资金需求，增强公司资本实力，保障公司经营发展，优化资本结构并提高抗风险能力，提高公司在行业内的核心竞争力，符合全体股东的利益。

（本页无正文，为《广州白云国际机场股份有限公司 2024 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》之盖章页）

广州白云国际机场股份有限公司

2024年7月12日

