

证券代码：002828

证券简称：贝肯能源

贝肯能源控股集团股份有限公司

关于 2025 年度向特定对象发行 A 股股票

募集资金使用的可行性分析报告

(二次修订稿)

二〇二五年十二月

一、本次募集资金使用计划

贝肯能源控股集团股份有限公司（以下简称“贝肯能源”、“公司”）2025 年度向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次向特定对象发行”、“本次发行”）募集资金总额不超过 348,160,000.00 元（含本数），在扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还债务。

二、募集资金投资项目的必要性及可行性分析

(一) 募集资金使用的必要性

1、增强资本实力，助力公司业务升级

公司是国内领先的油气资源开发综合服务商，营业收入来源于钻井工程及技术服务。由于钻井工程业务的开展需要大量机器设备及专业人员的储备，公司对流动资金具备较高的需求。同时，公司将进一步围绕油气行业场景探索与新能源相融合的跨领域业务机会。近年来，受世界经济环境波动影响，能源安全压力加剧，保障能源安全的重要性逐渐提高。在国家“双碳”战略指引下，《“十四五”现代能源体系规划》及六部委行业指导意见为能源产业升级指明方向。根据 IEA 预测，2025 年全球天然气市场将持续紧张。在需求增长的同时，供应量增幅则相对不足。预计行业需求的增加和清洁能源发展的转型，将为公司业务开拓提供重要市场机遇。

本次发行募集资金到位后，将为公司实现可持续发展提供必要的资金保障，增强公司资本实力，助力公司业务升级。

2、优化公司资本结构，降低财务风险

最近三年及一期末，公司合并口径资产负债率分别为 69.47%、68.16%、62.30% 及 62.46%，处于较高水平。通过使用本次募集资金补充流动资金及偿还债务，公司的资产负债率将降低，资本结构得到优化，降低公司的财务风险。2025 年 9 月末，公司短期借款余额为 53,051.17 万元，金额较高。本次发行募集资金到位后，有利于降低融资成本，提升公司抗风险能力，为公司业务拓展提供资金支持。

3、巩固公司控制权，保障公司发展战略稳步推进

为保障公司未来发展战略与经营计划，公司海外市场开发顾问陈东先生拟以现金方式认购公司本次发行的股份。按特定对象认购股份数量上限计算，本次发行后，陈东先生持有公司股份数量为 53,235,474 股，占本次发行后公司总股本的 20.94%，将成为公司的控股股东、实际控制人。

本次发行是陈东先生支持公司业务发展的重要举措，也充分展示了其对公司支持的决心以及对公司未来发展的坚定信心。随着本次发行募集资金的注入，有利于促进公司提高发展质量和效益，保障公司的长期持续稳定发展和公司发展战略稳步推进。

（二）募集资金使用的可行性

1、本次向特定对象发行募集资金使用符合法律法规的要求

本次向特定对象发行募集资金使用符合相关政策和法律、法规的规定，具有可行性。公司本次募集资金将全部用于补充流动资金及偿还债务，本次募集资金到位后，有利于缓解现金流压力，降低财务风险，提升盈利水平，有利于推动公司业务稳健发展。

2、本次向特定对象发行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治理标准，建立健全了法人治理结构，以及股东会、董事会和管理层的独立运行机制，并通过不断改进与完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制环境。

公司在募集资金管理方面按照监管要求，制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的保管、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次发行所募集资金到位后，公司董事会将持续监督募集资金的存放与使用情况，保证募集资金规范合理使用，防范募集资金使用风险。

三、本次向特定对象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管理的影响

本次发行募集资金在扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还债务。本次募集资金的使用符合公司战略发展需求，将有利于保障公司日常生产经营稳步发展，优化公司业务结构，有利于公司寻求新的业务机会，进一步提升公司的综合竞争力和抗风险能力。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，将继续保持人员、资产、财务以及在采购、销售等各个方面的完整性，继续保持与公司控股股东、实际控制人及其关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性。

(二) 本次发行对公司财务状况及现金流量的影响

本次发行完成后，公司的财务状况将得到进一步改善，资产总额和资产净额进一步增加，资金实力得以提升，为后续健康发展提供有力保障。公司的资本结构将更加稳健，有利于降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析结论

公司董事会认为，本次向特定对象发行股票符合国家相关的产业政策及相关法律法规的要求，符合公司的实际情况和战略需求，有利于改善公司财务状况，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，促进公司健康发展，符合公司发展战略，有利于实现全体股东利益最大化，具备必要性和可行性。

贝肯能源控股集团股份有限公司

董事会

2025年12月26日