



新疆准东石油技术股份有限公司

2019 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的 可行性分析报告（修订稿）

一、募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 15,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

项目名称	拟投入募集资金金额（万元）
补充流动资金	5,000.00
偿还有息借款	10,000.00

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投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行贷款及其他有息负债的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换，或对相关贷款及其他有息负债予以续借，待募集资金到账后归还。在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）募集资金投资项目的必要性

1、把握发展机遇，提升市场竞争力

随着油价逐渐回暖，石油公司勘探开发支出增加，我国油田服务行业迎来复苏。此外，中石油新疆油田将迎来环玛湖和准噶尔东部页岩油两个 10 亿吨级储量特大油田的大开发，特别是随着准噶尔东部页岩油在中石油下属油田公司的内部矿权流转、加快开发，公司主营业务迎来发展良机。公司主营业务的稳步回升，将进一步增加公司对营运资本的需求。因此，公司必须及时补充经营活动所需的流动资金，以满足不断扩张的业务需要。



2、助力公司优化资本结构，降低财务风险，增强抗风险能力

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“采矿业-开采辅助活动”行业，从该行业中筛选出的可比上市公司的资产负债率数据对比如下：

单位：%

证券代码	证券名称	2019年9月 30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
600871.SH	石化油服	89.65	90.51	103.40	88.67
601808.SH	中海油服	52.75	53.57	53.05	56.18
603619.SH	中曼石油	54.37	45.04	32.23	51.09
002554.SZ	惠博普	53.73	55.20	53.17	52.34
002629.SZ	*ST 仁智	95.32	92.31	15.18	10.97
002828.SZ	贝肯能源	67.05	47.38	37.17	26.81
300084.SZ	海默科技	43.14	38.86	39.77	23.80
300157.SZ	恒泰艾普	26.97	34.96	44.09	30.16
300164.SZ	通源石油	36.17	37.22	25.94	21.85
同行业平均值		57.68	55.01	44.89	40.21
002207.SZ	ST 准油	96.75	95.31	53.10	62.57

与同行业可比上市公司相比，公司的资产负债率显著偏高，存在一定的财务风险。通过非公开发行适当降低过高的资产负债率有利于增强公司财务稳健性，降低财务风险，推动公司业务的未来可持续健康发展。

（二）募集资金投资项目的可行性

1、本次非公开发行募集资金的使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金的使用符合相关政策和法律法规的要求，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司的资产负债率将有所降低，有利于改善公司的资本结构，降低公司的财务风险，保持公司主营业务的稳步回升。

2、本次公开发行的发行人公司治理规范、内控制度完善

公司已按照上市公司的治理标准要求建立了现代企业制度，并通过不断的改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监



管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向以及检查与监督等方面进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续按照监管要求，监督公司合理规范使用募集资金，防范募集资金使用风险。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行完成后，公司的营运资金得到有效补充，能够进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，提高盈利水平，为稳固主营业务奠定坚实基础，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司控股股东及其关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。本次发行对本公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产与净资产将相应增加，资产负债率有所降低，资本结构得以优化，资本实力和偿债能力有所增强。本次非公开发行股票可有效降低公司的财务风险，提升公司盈利能力，增强公司的综合竞争力。

四、结论

综上，本次发行将为公司未来发展奠定良好的基础，募集资金到位后公司资产规模将进一步扩张，有利于增强公司的竞争力。因此，本次发行符合公司及公司全体股东的利益。

新疆准东石油技术股份有限公司

董事会

2020年3月10日