
证券代码：600531

证券简称：豫光金铅

河南豫光金铅股份有限公司

(住所：河南省济源市荆梁南街1号)



关于 2026 年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二零二六年四月

河南豫光金铅股份有限公司（以下简称“公司”、“豫光金铅”）为贯彻实施公司整体发展战略，抓住行业发展机遇，做大做强公司主业，进一步巩固和提升竞争优势，拟向特定对象发行股票募集资金。公司董事会对本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次发行募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过人民币 183,900.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金使用金额
1	先进稀贵金属材料智造项目	240,635.00	116,000.00
2	数智化升级改造项目	5,451.00	5,000.00
3	废水资源化项目	8,936.00	7,900.00
4	补充流动资金	55,000.00	55,000.00
合计		310,022.00	183,900.00

本次发行的募集资金到位前，公司可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根据相关法律法规的程序予以置换。本次发行的募集资金到位后，若本次实际募集资金净额少于上述募集资金拟投入金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性

（一）先进稀贵金属材料智造项目

1、项目基本情况

公司是中国最大的铅和白银生产企业，拥有多项国际国内领先的核心技术，在节能、环保、自动化水平等方面有着突出的优势。本项目将采用荣获“国家科技进步二等奖”的“新一代绿色高效提炼稀贵金属技术”替代传统稀贵金属冶炼回收工艺，回收金、银、碲、钼、铂、锡等稀贵金属，同时开发研制贵金属催

化剂与化合物。

2、项目投资概况

本项目总投资为 240,635.00 万元，拟使用募集资金 116,000.00 万元。

3、项目实施的必要性

(1) 保障稀贵金属资源供给安全，满足下游旺盛的市场需求

黄金等贵金属需求受全球宏观经济形势、货币政策、地缘政治因素、供需关系等多种因素影响。受俄乌冲突、巴以冲突、美伊冲突等地缘政治局势影响，以及全球“去美元化”进程加速的影响，黄金等贵金属作为重要储备资产、避险资产的战略价值日益凸显，全球范围内的金条与金币投资市场需求、金饰市场消费需求保持旺盛态势，全球主要经济体央行持续大幅增持黄金，黄金已经被世界各国普遍认为是优化官方储备资产结构、促进官方储备资产多元化、增强抵御全球金融市场波动、强化官方储备资产稳定性的重要工具。根据世界黄金协会发布的《中国黄金需求趋势报告》数据显示，2025 年中国市场的黄金需求总量达 1003 吨，同比增长 6%。根据世界黄金协会发布的《全球黄金需求趋势报告》，2025 年全球黄金总需求达 5002 吨，创历史新高。

白银作为兼具贵金属金融属性与工业核心属性的特殊品种，已经成为全球科技产业与绿色能源领域的“关键战略金属”，其优良的导电性、导热性、延展性与抗腐蚀性，使其在众多高端制造领域具备不可替代的优势。白银的工业应用场景覆盖光伏、新能源汽车、电子元器件、AI 算力、医疗健康、高端装备等多个战略赛道，是碳中和目标下能源转型与数字经济发展的核心材料。白银的工业属性使其成为现代工业不可或缺的材料，目前白银的工业需求占比已从 2010 年的 50% 攀升至 2025 年的 70%，远超黄金的工业应用比例，成为支撑其需求增长的核心动力，其需求与全球经济的发展、科技进步密切相关。随着新兴产业的快速发展，白银的工业应用领域还将不断拓展。

(2) 全球绿色转型加速与科技创新推动稀贵金属需求结构升级

稀贵金属凭借其优异的催化性、导电性、延展性等特殊物理化学性质，成为汽车、电子、石油化工、新能源、航空航天等关键领域不可或缺的战略材料。

近年来，全球绿色转型加速与科技创新突破推动稀贵金属需求结构升级，行业在供需博弈中寻求突破，竞争格局不断重塑，未来将朝着绿色化、高端化、全球化的方向深度演进。稀贵金属在需求端形成“传统领域稳基、新兴领域爆发”的双驱动格局。我国将稀贵金属纳入战略性矿产目录，先后出台《关于加快推进工业领域资源全面节约和循环利用的指导意见》等政策，支持稀贵金属资源勘探、回收体系建设及创新平台布局。

稀贵金属行业将在资源约束、技术革新和全球竞争的多重驱动下，迎来产业结构的深度调整，绿色循环、高端突破、全球布局成为核心发展方向。在新能源、半导体、航空航天等高端领域，稀金属材料性能要求持续升级，半导体用 99.9999% 高纯靶材、航空发动机用耐高温贵金属合金等高端产品的进口依赖度仍较高，国产化替代需求迫切。

稀贵金属行业作为支撑战略性新兴产业发展的基石，其发展质量直接关系到汽车、电子、新能源等多个关键领域的自主可控能力。面对当前行业发展的机遇与挑战，公司紧抓绿色转型和技术创新的核心契机，不断优化产业链布局，在产业链延伸翼锻造新质生产力，强化核心技术研发，加大对稀贵金属战略资源的保障力度，共同推动稀贵金属行业迈向高质量发展的新阶段，为全球高端制造业升级和“双碳”目标实现提供坚实支撑。

（3）践行绿色低碳循环发展经济理念，提升公司核心竞争力

金、银、锑、铋、碲、锡、钨、钼等稀贵金属是重要战略物资，常规技术生产稀贵金属，存在工艺繁杂、金属回收率低、辅料消耗多、生产周期长、环境污染大等共性问题，急需开发清洁高效自动化水平高的提炼技术，破解困扰行业可持续发展难题，保障战略金属供给安全。“新一代绿色高效提炼稀贵金属技术”成果攻克了复杂稀贵金属合金真空气化分离关键难题，构建新一代提炼稀贵金属先进技术，开辟绿色高效短流程生产稀贵金属新途径，推动了世界稀贵金属生产技术的更迭换代。

为加快构建现代产业体系，河南省人民政府确立了以产业集聚区为重要载体的经济发展模式，济源经济技术开发区即是其中之一，其规划为有色金属冶炼和深加工。公司作为有色冶炼领域的龙头企业，结合国家和河南省各项有色金属工

业发展规划和政策，拟在济源经济技术开发区内建设先进稀贵金属材料智造项目，正是深刻践行国家绿色低碳循环发展经济理念的生动体现，可以对全省的产业集聚区发展发挥示范效应。本项目有助于打造具有国际重要影响力的贵金属资源循环利用产业基地，有效增强贵金属战略资源保障能力，进一步提升公司核心竞争力和市场影响力。

4、项目实施的可行性

（1）公司长期深耕有色金属行业，具备雄厚的技术实力

公司深耕有色金属冶炼行业多年，在长期的生产实践过程中，始终注重冶炼工艺的改进，积累了雄厚的技术实力。公司秉承“资源利用最大化、环境污染最小化、能源消耗最低化”的原则，不断优化金银贵金属冶炼技术，提高金银综合回收率。公司目前主要采用富氧底吹熔池熔炼技术对金银等贵金属进行回收。基于公司在贵金属冶炼的成熟回收技术和对产品品质的追求，公司白银产品享有较高的品牌知名度，白银产量长期稳定处于国内龙头地位。

公司在有色金属冶炼行业的工艺技术和装备水平位居国际国内领先水平，先后建立了省级工程研究中心、“一院多所”等多个科研机构，持续与国内多所科研院所开展深度合作，形成了一批国际领先拥有自主知识产权的核心技术，持续引领行业发展。作为国内有色金属的头部企业，公司在有色金属冶炼行业的各项指标优于行业平均水平，被工信部列为有色金属行业能效标杆企业，综合能耗指标列为有色金属行业能效标杆指标，是铅冶炼行业唯一一家全冶炼段入选国家能效“领跑者”的企业。2024 年，公司参与完成的“新一代绿色高效提炼稀贵金属技术及应用”，荣获国家科技进步二等奖。

公司在有色金属冶炼领域深耕多年，已形成深厚的技术积累、完善的人才体系与成熟的管理经验，为项目的顺利实施给予了可靠的内部支撑。公司搭建了由行业资深专家、核心技术人员组成的团队，覆盖研发、生产、技术、服务等全产业链环节，充足且专业的研发人才储备，为项目的技术落地与创新提供了强有力的人才支撑。公司对市场发展拥有前瞻性的认识和把握，能够敏锐把握行业发展的机会，同时拥有成熟的生产运营管理体系，在产能规划、质量管控、成本控制等方面积累了丰富的经验，能够有效保障新项目的产能爬坡、品质管控与高效运营。

公司将依托募集资金投资项目持续提升核心能力，确保项目技术水平与生产效率持续保持行业领先，为项目成功实施提供全方位保证。

（2）公司拥有较高的市场知名度和丰富的客户资源

长期以来，公司坚守诚信，以优异的产品质量和良好的售后服务赢得顾客信任，逐渐形成了优良的口碑及品牌效应，已在有色金属冶炼行业内树立了良好的品牌形象，拥有较高的市场知名度与美誉度，积累了丰富的优质客户资源，为项目的实施奠定了良好的基础。公司主导产品“豫光”牌电解铅、“豫光”牌 A 级铜和“豫光”牌白银分别在伦敦金属交易所（LME）和伦敦金银市场协会（LBMA）注册，产品畅销 10 多个国家和地区；“豫光”牌白银曾被用做北京奥运会奖牌专用银；YUGUANG 商标获得中国驰名商标。

5、项目建设审核批准情况

本项目实施地点位于河南省济源市，建设用地上为新增土地，相关用地手续正在办理过程中。公司将按规定履行项目所需的备案或审批程序。

6、本项目的经济效益

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益，持续提升公司的市场竞争力。

（二）数智化升级改造项目

1、项目基本情况

数智化升级改造项目属于贯彻新质生产力的生动体现。本项目将进一步提升豫光金铅的“智能化水平、自动化水平”，强化精益化生产水平，推动数字化制造技术的进一步落地，实现生产效率和产品质量进一步提升，促进数字化和人工智能科技创新与产业创新深度融合，实现人工智能技术与制造业应用双向赋能，为公司长远发展注入科技动能。

2、项目投资概况

本项目总投资为 5,451.00 万元，拟使用募集资金 5,000.00 万元。

3、项目实施的必要性

本次数智化升级改造项目，是公司全面贯彻《原材料工业数字化转型工作方案（2024—2026年）》《有色金属行业数字化转型实施指南》《制造业数字化转型行动方案》等国家产业政策要求，对标行业数智化转型导向，深度衔接豫光集团“数字为基”发展战略与《豫光金铅数智化发展规划（2025-2027）》的关键举措，对公司筑牢竞争壁垒、实现高质量可持续发展具有极强的现实必要性，具体如下：

（1）响应国家战略部署，顺应制造业智能化转型大势的必然要求

当前，国家大力推动制造业数字化转型与智能化升级，密集出台多项顶层政策，启动“智能工厂梯度培育行动”，构建起以智能工厂为核心的制造业高质量发展框架，明确指引制造业朝着高端化、绿色化、智能化方向迈进。国家分层分级智能工厂梯度培育体系，将智能工厂划分为基础级、先进级、卓越级、领航级四个层次，为企业数字化建设提供全周期精准指导，促进制造企业加快从单点自动化向系统智能化、从局部优化向全流程协同转型。

豫光集团于2025年10月获评国家卓越级智能工厂，彰显了集团智能化建设的突出成效，卓越级智能工厂对全链条数据集成、业务系统贯通、智能设备应用、数据驱动决策、精益化管理等方面提出了更高要求。公司作为集团核心子公司，唯有持续深化数智化升级，才能契合国家智能工厂建设标准，巩固行业示范地位，顺应国家制造业数字化转型的战略大势，抢抓政策红利与发展机遇。

（2）破解行业发展痛点，应对行业变革与市场竞争的迫切需要

全球有色金属行业正加速迈向智能化、绿色化转型新阶段，铜、铅作为新能源、基础设施与制造业的核心原材料，下游行业结构调整对产品质量稳定性、供需灵活性和价格可控性提出更高要求。同时，行业发展面临多重瓶颈：传统工艺仍占主导地位，高精度生产环节数据追溯体系待进一步完善；环保监管持续趋严，铅企业污染源在线监测、危废物管控等要求不断升级；行业数字化基础薄弱，设备联网率偏低，数据孤岛、标准缺失、工艺复杂等问题制约了转型进程。

在激烈的市场竞争与行业变革浪潮中，数字化转型已成为有色企业稳增长、控风险、降能耗、提效益的核心抓手。公司实施数智化升级，能够有效破解行业

共性难题，紧跟行业信息化、智能化发展趋势，抢抓高质量发展窗口期，在行业洗牌中占据主动地位。

（3）赋能企业提质增效，实现自身高质量发展的核心路径

公司数智化升级并非单纯的信息化系统更新，而是围绕“产品-产线、市场-客户”主线，将数字技术与工艺设备、基础自动化、仪表仪器等基础设施深度融合、一体贯穿，以产线数字化驱动业务全链条变革。对内，可精准匹配产品迭代与产线升级需求，强化过程管控，提升产品质量与生产效率；对外，能快速响应市场变化与客户核心诉求，增强客户粘性与市场适配性。

通过项目实施，公司可实现产品质量提升、劳动生产效率提高、职工工作环境改善、劳动强度降低的多重价值，助力企业加速迈向生产高端化、绿色化、安全化、高效化，全面提升核心竞争力与市场竞争新优势，是公司突破发展瓶颈、实现长远稳健发展的必然选择。

4、项目实施的可行性

（1）政策支撑体系完善，为项目实施提供坚实保障

国家针对制造业数字化转型、智能工厂建设构建了全方位支撑机制，涵盖政策引导、资金保障、标准体系建设、试点推广等多个维度，为企业数智化转型保驾护航。从国家层面的《“十四五”智能制造发展规划》《有色金属行业碳达峰实施方案》，到行业层面的数字化转型实施指南、智能工厂培育细则，再到地方配套支持政策，形成了自上而下的政策闭环，明确了行业转型方向与建设标准，为公司项目实施提供了清晰指引与政策保障，确保项目合规推进、高效落地。

（2）行业实践经验丰富，为项目实施提供成熟借鉴

当前有色金属行业数智化转型已进入关键期，积累了大量可复制、可推广的成熟经验，为公司项目实施提供了有力借鉴。云南铜业打造铜冶炼全流程智控一体化智能工厂，实现阴极铜合格率大幅提升；铜陵有色搭建工业互联网平台，达成矿山—冶炼—加工一体化联动，入选国家级试点；金川集团、中国有色矿业集团、中原黄金冶炼厂等企业，分别在营销数字化管控、财务业务一体化、全链条数据中台建设等领域取得显著成效，验证了数智化转型对有色企业提质增效的实

际价值。

同时，行业内形成“机理+数据+算法”融合的成熟解决方案，可有效破解有色行业非线性、多变量、强耦合的生产特性难题，且行业智能制造标准体系日益完善，数据标准、接口协议等基础共性标准不断健全，为公司项目实施提供了成熟的实践路径与技术参考。

（3）企业建设基础雄厚，为项目实施筑牢核心根基

公司依托豫光集团雄厚的产业实力与智能化建设底蕴，集团获评国家卓越级智能工厂，为公司数智化升级奠定了坚实的品牌与技术基础。公司作为集团核心子公司，始终深耕智能化建设领域，在生产自动化、信息化系统应用、基础设施配套等方面积累了丰富的丰富经验，具备完善的产业布局、成熟的运营管理体系与专业的人才储备，能够精准把控项目建设节奏、统筹资源配置，保障项目有序推进。

同时，公司深刻把握自身发展需求与数智化转型痛点，坚持规划引领、问题导向、系统部署、分类推进原则，聚焦提质升级、降本增效、绿色安全核心目标，项目规划贴合企业实际，具备极强的落地操作性。

（4）数字技术成熟适配，为项目实施提供技术支撑

人工智能、大数据、工业互联网、数字孪生等新一代信息技术飞速发展，已在制造业领域实现规模化、深度化应用，技术成熟度与适配性持续提升。针对有色金属行业特性，智能装备、过程控制模型、环保能效监测系统、数据中台、AI辅助决策系统等技术与产品不断迭代升级，能够满足公司数智化升级中系统集成、业务联动、预测预警、全链追溯等核心需求。

公司可依托成熟的数字技术，夯实数智化转型基础、深化数字技术赋能、强化软硬协同、完善支撑保障体系，实现生产、运营、管理全流程数字化、智能化管控，确保项目技术路线可行、实施效果达标，助力公司全面构建新型数字化能力体系。

5、项目建设审核批准情况

本项目未新增项目用地，不涉及用地审批。公司将按规定履行项目所需的备

案或审批程序。

6、本项目的经济效益

本项目不直接产生经济效益，不涉及效益测算。

（三）废水资源化项目

1、项目基本情况

为进一步筑牢企业全流程环保合规管理底线、健全生态环境风险防控体系，有效破解现有废水处理工艺存在的治理效能瓶颈，全面提升水资源循环利用与污染物精细化管控水平，积极响应国家生态文明建设战略部署及地方流域生态环境保护相关政策要求，切实保障公司生产经营长期稳健、安全、可持续推进，公司拟实施本次废水资源化项目。

2、项目投资概况

本项目总投资为 8,936.00 万元，拟使用募集资金 7,900.00 万元。

3、项目实施的必要性

（1）破解现有工艺短板，保障废水达标排放，筑牢环保合规根基

伴随公司生产原料结构的优化调整，原料中砷等有害重金属成分相应变化，对末端水处理环节的污染物精细化治理能力提出更高要求。现有处理工艺与当前原料适配性有待提升，通过本次改造可进一步优化重金属脱除效能，确保水处理环节持续满足达标排放的管控要求，筑牢生产经营环保合规基础。

2021 年以来，公司通过节水改造、废水阶梯利用、回用激励等多元化举措，公司废水减排工作取得显著成效，也对环保治理标准升级形成内在驱动。

为进一步减少外排对区域水体及周边土壤生态环境产生影响，助力维护区域农业生产生态条件，亟需通过专业化改造完善高盐废水处置工艺。本次项目实施可进一步削减外排水污染物总量，优化高盐废水处置与资源化利用路径，实现生产经营与区域生态环境保护的协同发展。

（2）响应最新环保政策，淘汰落后工艺，契合行业监管导向

2024年9月20日生态环境部发布的《国家污染防治技术指导目录（2024年，限制类和淘汰类）》明确规定，“关键组件或工艺单元缺失的湿法脱硫技术……钠碱法未配备饱和废水处理或副产物利用装置”“未配备吸收处理装置的氧化法脱硝技术……未配备脱硝副产物碱吸收装置和蒸发结晶等处理装置的氧化（含添加氧化助剂）脱硝技术”纳入淘汰类目录。实施本项目，可将公司脱硫脱硝点位排水集中收集处理，升级改造治理工艺，全面契合国家污染防治政策要求，顺应行业绿色发展监管导向。

（3）践行绿色发展理念，节约水资源，提升资源循环利用效率

水资源节约与污染物减排是企业绿色低碳发展的核心抓手，也是实现可持续经营的关键支撑。公司栾东区总废水及玉川厂区脱硫脱硝废水的深度治理效能与资源化利用水平仍具备进一步提升空间。持续优化废水处理工艺、提高水资源循环回用比例，既是公司践行绿色低碳发展理念、落实节水增效目标的重要方向，也有助于进一步优化污染物管控体系、提升水资源利用效率，助力公司实现生产经营与生态环境保护的协同高质量发展。

通过本项目的实施，推进两类废水减盐排放乃至零排放改造，可大幅提升废水循环利用率，减少新鲜水资源取用；同时从源头削减污染物排放，守护区域水体、土壤生态环境，践行生态文明建设要求，彰显企业社会责任，助力企业打造绿色环保的市场形象，赋能长期稳健发展。

4、项目实施的可行性

本次废水处理系统改造项目，立足企业现有生产布局、环保治理基础及行业技术成熟度，在政策、技术、运营、效益等层面均具备充分的实施可行性，可保障项目平稳落地、高效运行。

（1）契合各级环保导向，享受绿色发展政策红利

项目紧扣国家黄河流域生态保护、污染防治攻坚、工业废水资源化利用等战略部署，严格对标《国家污染防治技术指导目录（2024年）》《河南省黄河流域水污染物排放标准》等政策文件要求，属于环保技改重点支持领域，符合地方生态环保规划与产业发展导向，前述文件为项目立项、建设、运营提供坚实的政策

保障。

(2) 依托成熟治理工艺，适配企业废水治理需求

针对污酸重金属脱除、高盐废水减盐、脱硫脱硝废水集中处理等核心需求，当前行业内已形成成熟、可靠的治理技术路线，重金属深度脱除、高盐废水蒸发结晶、废水资源化回用等工艺均已实现工业化规模化应用，技术稳定性、处理效率均能满足企业废水水质、水量治理要求。同时，公司具备多年废水处理运营经验，拥有专业的环保运维团队，可快速适配改造后的新工艺、新设备，保障处理系统稳定高效运行。

(3) 贴合厂区现有布局，实现废水统筹高效治理

项目改造范围聚焦栾川污酸系统、玉川厂区脱硫脱硝废水收集处理系统，依托现有厂区生产及环保设施布局，可最大限度利用现有管网、场地资源，优化废水收集、处理、回用路径。同时，结合公司现有废水减排成果，栾川、玉川厂区废水量趋于稳定，便于项目精准设计处理规模、优化工艺参数，实现废水集中化、规范化治理，降低运营管理难度，保障改造后系统与现有生产流程高效衔接。

(4) 兼顾环保与经济效益，赋能企业高质量发展

项目实施后，一方面可彻底化解环保隐患，杜绝因环保违规导致的生产经营中断风险，保障企业正常生产运营；另一方面可大幅提升废水回用率，减少新鲜水采购成本。同时，通过绿色技改升级，提升企业环保治理水平，增强企业市场竞争力与可持续发展能力，环保效益、经济效益、社会效益协同凸显，为企业高质量发展注入强劲动力。

5、项目建设审核批准情况

本项目未新增项目用地，不涉及用地审批。公司将按规定履行项目所需的备案或审批程序。

6、本项目的经济效益

本项目不直接产生经济效益，不涉及效益测算。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

公司在综合考虑行业现状、财务状况、经营规模、市场融资环境以及未来战略规划等自身及外部条件的基础上，拟将本次发行募集资金中的 55,000.00 万元用于补充流动资金，不超过本次发行募集资金总额的 30%。本次向特定对象发行股票用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》以及《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》等关于募集资金运用的相关规定，具备必要性和合理性。

2、项目基本情况

公司拟使用 55,000.00 万元募集资金补充流动资金，以满足公司业务和规模的持续增长所带来的营运资金需求。

3、项目实施的必要性

（1）公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大

近年来，公司牢牢把握建设国家重要战略物资有色金属新材料生产基地的战略使命，坚持创建“全国一流的有色金属新材料高科技产业集团”的战略方向不动摇，加快推动高端化、智能化、绿色化转型。近年来，公司始终围绕战略目标不断完善和优化产业结构，主营业务得到良好发展，销售收入稳步增长。

2022 年-2024 年，公司营业收入分别为 271.12 亿元、321.45 亿元及 393.45 亿元，营业收入复合增长率为 20.46%。随着公司经营规模的扩大，日常运营和持续发展所需的营运资金将进一步加大。通过本次向特定对象发行补充流动资金，将增强公司的资金实力，满足公司经营规模和业务增长的需要。

（2）优化资本结构，提高抗风险能力

公司通过多年经营积累实现了持续稳定发展，但现有资本规模难以满足公司长远发展需求。本次向特定对象发行股票可以进一步优化公司资本结构，降低财务风险，增强公司综合竞争力，增强持续盈利能力和抗风险能力，为公司长期可持续发展奠定坚实的基础。

（3）降低资产负债率，优化资本结构及增强抗风险能力

截至2025年9月30日，公司合并报表口径资产负债率为73.83%。本次向特定对象发行股票募集资金后，可以进一步降低公司资产负债率，有效缓解偿债风险。公司偿债能力增强，资本结构得到优化，增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展打下扎实的基础。

4、项目实施的可行性

公司本次向特定对象发行股票募集资金符合相关政策和法律法规的要求，具有可行性。本次发行完成后，公司总资产、净资产规模均将有所增加，资本实力进一步增加，为公司后续发展提供有力保障。

公司已按照上市公司的治理标准建立了规范、完备的公司治理体系和内部控制环境，并结合各项监管规则要求制定了《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。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，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。

5、项目建设审核批准情况

本项目不涉及项目用地及审批备案。

6、本项目的经济效益

本项目不直接产生经济效益，不涉及效益测算。

三、本次向特定对象发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体发展战略，有利于公司把握市场机遇，扩大业务规模，实现产业升级及战略拓展，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目完成后，公司综合竞争力将进一步得到提升，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票的募集资金到位后，公司总资产和净资产将有所增加，资产负债率将有所降低，资金实力得到有效增强，有利于降低公司的财务风险，优化资本结构。本次发行将为公司本次募集资金投资项目的顺利实施提供有力保障，提升公司盈利能力，增强公司综合实力。

四、本次募集资金可行性分析结论

公司本次向特定对象发行股票募集资金的使用符合公司经营发展需要和战略目标，亦符合相关法律法规的规定，是公司把握行业发展机遇，增强核心业务优势的重要举措。本次发行募集资金到位后，将进一步提升公司竞争力和资金实力，优化资本结构，降低经营风险，提升盈利能力，有利于巩固和增强公司的综合竞争力，促进公司可持续的高质量发展，符合全体股东的利益。

综上所述，本次发行募集资金使用具有必要性和可行性。

河南豫光金铅股份有限公司董事会

2026年4月3日