

云南铜业股份有限公司 2011 年第一季度报告全文

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人杨超先生、主管会计工作负责人彭捍东先生及会计机构负责人(会计主管人员)许金先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
总资产(元)	33,625,984,375.16	32,226,121,826.30	4.34%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	4,548,028,887.58	4,166,704,594.78	9.15%
股本(股)	1,256,688,800.00	1,256,688,800.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.62	3.32	9.04%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	5,988,222,150.49	5,320,011,266.15	12.56%
归属于上市公司股东的净利润(元)	174,342,875.64	164,953,845.22	5.69%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-284,266,945.85	-1,339,186,123.24	78.59%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.23	-1.07	78.50%

基本每股收益 (元/股)	0.14	0.13	7.69%
稀释每股收益 (元/股)	0.14	0.13	7.69%
加权平均净资产收益率 (%)	4.00%	4.13%	-0.13%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.02%	4.25%	-0.23%

单位: 元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	750,000.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,599,364.20	-
少数股东权益影响额	7,293.00	-
合计	-842,071.20	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位: 股

报告期末股东总数 (户)	211,713	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称 (全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
云南铜业 (集团) 有限公司	682,348,800	人民币普通股
中国工商银行 - 广发大盘成长混合型证券投资基金	8,911,644	人民币普通股
中国工商银行 - 诺安平衡证券投资基金	8,655,541	人民币普通股
中国银行 - 易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	7,876,300	人民币普通股
中国农业银行 - 中邮核心优选股票型证券投资基金	7,823,000	人民币普通股
中国工商银行 - 易方达价值成长混合型证券投资基金	7,000,000	人民币普通股
中国工商银行 - 融通深证 100 指数证券投资基金	6,581,642	人民币普通股
中国农业银行 - 富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	5,543,598	人民币普通股
中国工商银行 - 景顺长城新兴成长	4,742,392	人民币普通股

股票型证券投资基金		
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个险分红	3,800,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表变动情况说明：(单位：元)

项目	期末余额	年初余额	增减变化	
			增减金额	增减幅度
应收票据	123,436,142.21	229,971,717.79	-106,535,575.58	-46.33%
应收账款	154,158,651.11	598,726,345.36	-444,567,694.25	-74.25%
预付款项	3,767,138,338.87	2,349,587,264.82	1,417,551,074.05	60.33%
应付账款	1,844,505,981.19	2,792,648,529.28	-948,142,548.09	-33.95%
预收款项	1,338,342,994.16	492,073,517.68	846,269,476.48	171.98%
应交税费	-115,441,068.59	-553,515,209.64	438,074,141.05	79.14%
其他流动负债	1,011,398,320.01	1,600,000.00	1,009,798,320.01	63112.40%
一年内到期的非流动负债	850,000,000.00	450,000,000.00	400,000,000.00	88.89%
未分配利润	64,309,487.87	-110,033,387.77	174,342,875.64	-

- 1、应收票据较年初减少了 106,535,575.58 元，减幅 46.33%，主要是由于本期票据贴现息较高，客户减少了票据付款的金额；
- 2、应收账款较年初减少了 444,567,694.25 元，减幅 74.25%，主要是上年末未结算的款项在本期大部分结算完毕；
- 3、预付款项较年初增加了 1,417,551,074.05 元，增幅 60.33%，主要是本期末购买原料的款项未结算；
- 4、应付账款较年初减少了 948,142,548.09 元，减幅 33.95%，主要是前期应付原料款在本期结算；
- 5、预收款项较年初增加了 846,269,476.48 元，增幅 171.98%，主要是本期预收客户货款增加；
- 6、应交税费较年初增加了 438,074,141.05 元，增幅 79.14%，主要是本期末抵扣的进项税减少；
- 7、其他流动负债较年初增加了 1,009,798,320.01 元，增幅 63112.40%，主要是本期发行了 10 亿元短期融资券；
- 8、一年内到期的非流动负债较年初增加了 400,000,000.00 元，增幅 88.89%，主要是一年内到期的长期借款增加 4 亿元

9、未分配利润较年初增加了 174,342,875.64 元，主要是公司本期实现盈利导致未分配利润增加。

二、利润表变动情况说明：（单位：元）

项目	本期金额	上期金额	增减变化	
			增减金额	增减幅度
财务费用	225,760,047.44	169,798,410.91	55,961,636.53	32.96%
投资收益		29,710,382.37	-29,710,382.37	-100.00%
营业外收入	1,444,601.88	434,046.78	1,010,555.10	232.82%
营业外支出	2,293,966.08	6,924,607.65	-4,630,641.57	-66.87%
所得税费用	25,025,502.08	12,692,400.56	12,333,101.52	97.17%
少数股东损益	44,444,587.45	32,537,407.49	11,907,179.96	36.60%
其他综合收益	201,601,025.25		201,601,025.25	100.00%
综合收益总额	420,388,488.34	197,491,252.71	222,897,235.63	112.86%
归属于母公司所有者的综合收益总额	373,989,640.89	164,953,845.22	209,035,795.67	126.72%
归属于少数股东的综合收益总额	46,398,847.45	32,537,407.49	13,861,439.96	42.60%

1、财务费用较上期增加 55,961,636.53 元，增幅 32.96%，主要是融资成本增加导致财务费用增加；

2、投资收益较上期减少 29,710,382.37 元，减幅 100.00%，主要是不满足运用套期会计方法指定为套期工具产生的损益减少；

3、营业外收入较上期增加 1,010,555.10 元，增幅 232.82%，主要是收到一笔政府补助和林地补偿费；

4、营业外支出较上期减少 4,630,641.57 元，减幅 66.87%，主要是非流动资产处置损失和捐赠支出较上年同期减少；

5、所得税费用较上期增加 12,333,101.52 元，增幅 97.17%，主要是本期实现利润按税法规定计提所得税增加；

6、少数股东损益较上期增加 11,907,179.96 元，增幅 36.60%，主要是本期少数股东实现利润较上年同期增加；

7、其他综合收益较上期增加 201,601,025.25 元，增幅 100.00%，主要是现金流量套期工具产生的利得金额变动；

8、综合收益总额较上期增加 222,897,235.63 元，增幅 112.86%，主要是本期净利润增加及现金流量套期工具产生的利得金额变动增加；

9、归属于母公司所有者的综合收益总额较上期增加 209,035,795.67 元，增幅 126.72%，主要是本期净利润增加及现金流量套期工具产生的利得金额变动增加；

10、归属于少数股东的综合收益总额较上期增加 13,861,439.96 元，增幅 42.60%，主要是本

期净利润增加及现金流量套期工具产生的利得金额变动增加。

三、现金流量表变动情况：（单位：元）

项目	本期金额	上期金额	增减变化	
			增减金额	增减幅度
销售商品、提供劳务收到的现金	8,583,832,023.11	6,432,401,606.77	2,151,430,416.34	33.45%
收到的税费返还	43.00	372,818.25	-372,775.25	-99.99%
收到的其他与经营活动有关的现金	369,583,136.18	62,084,802.59	307,498,333.59	495.29%
经营活动现金流入小计	8,953,415,202.29	6,494,859,227.61	2,458,555,974.68	37.85%
支付的各项税费	270,143,644.47	147,216,017.96	122,927,626.51	83.50%
支付其他与经营活动有关的现金	415,981,923.53	137,171,523.12	278,810,400.41	203.26%
经营活动产生的现金流量净额	-284,266,945.85	-1,339,186,123.24	1,054,919,177.39	78.77%
收回投资收到的现金		4,104,070.00	-4,104,070.00	-100.00%
取得投资收益收到的现金		1,001,371.97	-1,001,371.97	-100.00%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		78,000.00	-78,000.00	-100.00%
收到其他与投资活动有关的现金	98,357,547.14	47,296,763.63	51,060,783.51	107.96%
投资活动现金流入小计	98,357,547.14	52,480,205.60	45,877,341.54	87.42%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,311,091.39	278,691,050.86	-143,379,959.47	-51.45%
支付的其他与投资活动有关的现金	122,937,895.66	33,094,791.26	89,843,104.40	271.47%
投资活动产生的现金流量净额	-159,891,439.91	-259,305,636.52	99,414,196.61	38.34%
偿还债务支付的现金	3,025,800,559.15	1,485,000,000.00	1,540,800,559.15	103.76%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	250,926,493.84	153,160,495.21	97,765,998.63	63.83%
支付的其他与筹资活动有关的现金	3,238,971.60	185,340,529.14	-182,101,557.54	-98.25%
筹资活动现金流出小计	3,279,966,024.59	1,823,501,024.35	1,456,465,000.24	79.87%
筹资活动产生的现金流量	184,692,788.03	2,566,989,837.59	-2,382,297,049.56	-92.81%

净额				
现金及现金等价物净增加额	-259,465,597.73	968,498,077.83	-1,227,963,675.56	-126.79%

- 1、销售商品、提供劳务收到的现金较上期增加 2,151,430,416.34 元，增幅 33.45%，主要是本期销售回款情况较好，产品价格较上年同期增加；
- 2、收到的税费返还较上期减少 372,775.25 元，减幅 99.99%，主要是上年同期收到硫酸增值税返还；
- 3、收到的其他与经营活动有关的现金较上期增加 307,498,333.59 元，增幅 495.29%，主要是本期增加代理进口业务收到的款项；
- 4、经营活动现金流入小计较上期增加 2,458,555,974.68 元，增幅 37.85%，主要是本期销售回款情况较好，产品价格较上年同期增加；
- 5、支付的各项税费较上期增加 122,927,626.51 元，增幅 83.50%，主要是本期销售情况良好，应交增值税增幅较大；
- 6、支付其他与经营活动有关的现金较上期增加 278,810,400.41 元，增幅 203.26%，主要是本期增加代理进口业务支付的款项；
- 7、经营活动产生的现金流量净额较上期增加 1,054,919,177.39 元，增幅 78.77%，主要是本期销售回款情况较好，销售商品收到的现金较上年同期增幅较大；
- 8、收回投资收到的现金较上期减少 4,104,070.00 元，减幅 100%，主要是本期无收回投资的现金；
- 9、取得投资收益收到的现金较上期减少 1,001,371.97 元，减幅 100%，主要是本期无取得投资收益收到的现金；
- 10、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上期减少 78,000.00 元，减幅 100%，主要是本期无处置资产的现金；
- 11、收到其他与投资活动有关的现金较上期增加 51,060,783.51 元，增幅 107.96%，主要是本期收到期货保证金；
- 12、投资活动现金流入小计较上期增加 45,877,341.54 元，增幅 87.42%，主要是本期收到其他与投资活动有关的现金较上期增加；
- 13、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期减少 143,379,959.47 元，减幅 51.45%，主要是本期购建固定资产规模较上年同期减少；
- 14、支付的其他与投资活动有关的现金较上期增加 89,843,104.40 元，增幅 271.47%，主要是本期支付的期货保证金较上年同期增加；
- 15、投资活动产生的现金流量净额较上期增加 99,414,196.61 元，增幅 38.34%，主要是本期购建固定资产规模较上年同期减少；
- 16、偿还债务支付的现金较上期增加 1,540,800,559.15 元，增幅 103.76%，主要是本期到期债务较多；
- 17、分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上期增加 97,765,998.63 元，增幅 63.83%，主要是本期融资成本增加，偿付利息较上期增加；
- 18、支付的其他与筹资活动有关的现金较上期减少 182,101,557.54 元，减幅 98.25%，主要是上年同期支付南方租赁公司的租赁款；
- 19、筹资活动现金流出小计较上期增加 1,456,465,000.24 元，增幅 79.87%，主要是本期到期债务较多；

20、筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 2,382,297,049.56 元，减幅 92.81%，主要是本期融资难度加大，借入金额较上年同期减少同时本期到期还款金额较上年同期增加；
21、现金及现金等价物净增加额较上期减少 1,227,963,675.56 元，减幅 126.79%，主要是本期现金支出较多。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

公司于 2010 年 8 月 26 日召开第五届董事会第四次会议和第五届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的预案》等议案（具体内容详见 2010 年 8 月 31 日上海证券报、中国证券报、证券时报及巨潮资讯网公司 2010-036、037、038、039、040 号公告）；公司于 2010 年 11 月 15 日召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于调整公司非公开发行股票募集资金总额及项目具体安排》等议案（具体内容详见 2010 年 11 月 15 日上海证券报、中国证券报、证券时报及巨潮资讯网公司 2010-050、051 号公告）。现将本次非公开发行股票工作的进展情况说明如下：

一、2011 年 3 月 16 日，本公司非公开发行 A 股股票的申请经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）发行审核委员会（“发审委”）2011 年第 47 次会议审核，获有条件审核通过。

二、本公司尚需取得中国证监会的正式核准文件，并在收到中国证监会正式核准通知后另行公告。

本公司将持续履行信息披露义务，及时披露本次非公开发行的后续进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	-	-	-
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	-	-	-
重大资产重组时所作承诺	-	-	-
发行时所作承诺	-	<p>2010 年度非公开发行股票有关承诺:</p> <p>一、关于避免同业竞争的承诺</p> <p>云铜集团就本次非公开发行股票关于避免同业竞争方面的承诺为:</p> <p>1、截至本承诺函出具之日,本公司与云南铜业之间不存在实质性同业竞争。作为控股股东期间,本公司将不会从事任何直接或间接与云南铜业及其控股企业构成竞争的业务。</p> <p>2、本公司已将与电解铜生产经营相关的主要经营性资产及部分矿山资产投入云南铜业;本公司所拥有的其它与铜相关的资产或股权在具备条件后,将择机以适当的方式注入云南铜业,逐步实现铜类业务整体上市。</p> <p>3、本公司目前生产的铜原料将优先销售给云南铜业,并按照市场价原则进行。在未取得云南铜业同意的前提下,本公司自产铜原料将不会对外销售。</p> <p>4、本公司控制的广东清远云铜有色金属有限公司(以下简称“广东清远”)目前尚处于筹建</p>	<p>2010 年度非公开发行股票有关承诺:</p> <p>一、关于避免同业竞争的承诺</p> <p>该项承诺正在履行当中,截至目前,云铜集团与云南铜业不存在同业竞争,云铜集团未从事任何直接或间接与云南铜业及其控股企业构成竞争的业务。</p> <p>2007 年非公开发行股票时,云铜集团已将“四矿一厂”注入云南铜业;2010 年非公开发行,云南铜业拟收购云铜集团下属公司股权。因此,云铜集团已把与电解铜相关的主要经营性资产及大部分矿山资产注入云南铜业。</p> <p>此外,云铜集团现有矿山所生产的铜原料全部销售给云南铜业。</p> <p>因广东清远云铜有色金属有限公司目前仍处于筹建期,尚未构成现实的同业竞争。云铜集团拟在项目投产后,与云南铜业签订委托加工协议或委托经营协议等,从而避免与云南铜业产生同业</p>

		<p>期,投产后主要从事废铜回收、冶炼及再生铜电解业务,一期计划再生铜电解生产能力 10 万吨。本公司承诺在广东清远投产后且具备相对稳定盈利能力后择机注入云南铜业。注入前将采取委托加工或委托经营等方式避免与云南铜业业务发生同业竞争。</p> <p>5、本公司参股企业所生产产品或所从事业务与云南铜业及其控股企业构成或可能构成竞争,在云南铜业提出要求时,且符合《公司法》和公司章程相关规定前提下,本公司将出让所持该等企业的全部出资、股份或权益,并承诺在同等条件下给予云南铜业优先购买该等出资、股份或权益的权利。</p> <p>二、关于标的资产权属方面的承诺</p> <p>1、本公司合法持有标的公司股权,且不存在质押、司法冻结等行使权利受到限制的情形;</p> <p>2、标的公司所属资产均为标的公司合法所有或使用,权属清晰,不存在任何权属纠纷;</p> <p>3、因标的公司股权权属或标的公司资产权属瑕疵或其他或有风险产生纠纷,对标的公司生产经营造成影响的,本公司将积极予以协助办理并承担相关费用;进入股份公司后因上述问题对股份公司生产经营造成影响的,相关损失由本公</p>	<p>竞争。</p> <p>二、关于标的资产权属方面的承诺</p> <p>该项承诺正在履行当中,云铜集团及标的公司目前生产经营正常,财务结构合理,标的公司股权不存在行使权利受限制的情形;标的公司少部分存在瑕疵的矿权、房屋、土地等所属资产经过整改和完善,资产权属状况已得到进一步规范。</p> <p>三、关于标的资产采矿权方面的承诺</p> <p>上述标的资产四个采矿权扩权后的采矿权证已于 2010 年 9 月取得。云铜集团的该项承诺已履行完毕。</p> <p>关于上述采矿权涉及的价款及办证费用,云铜集团已与上市公司签署了《股权转让合同之补充合同》,对相关费用做出了合理安排。其详细内容请参见本部分“(五)关于标的资产涉及采矿权价款的承诺”。</p> <p>四、关于标的资产探矿权方面的承诺</p> <p>该项承诺正在履行当中。除云南省牟定县郝家河铜矿床外围大板桥铜矿普查探矿权外,云南省牟定县老虎洞铜矿普查探矿权、云南省禄丰县新庄铜矿普查探矿权、云南省禄丰县大龙树铜矿普</p>
--	--	---	---

		<p>司承担。</p> <p>三、关于标的资产采矿权方面的承诺</p> <p>云南铜业股份有限公司拟非公开发行股票购买云南铜业（集团）有限公司所持有云南达亚有色金属有限公司、云南星焰有色金属有限公司、云南景谷矿冶有限公司、昆明西科工贸有限公司股权，云南铜业（集团）有限公司、云南铜业股份有限公司共同委托相关中介机构以 2009 年 9 月 30 日为基准日对云南达亚有色金属有限公司、云南星焰有色金属有限公司、云南景谷矿冶有限公司、昆明西科工贸有限公司进行评估，纳入此次评估范围的云南达亚有色金属有限公司的易门狮子山铜矿、狮凤山铜矿、云南星焰有色金属有限公司的牟定郝家河铜矿、牟定桂山铜矿等四个采矿权证因涉及扩大矿区范围，截止 2010 年 6 月 20 日新的采矿权证正在办理过程中，对此我公司承诺如下：</p> <p>1、云南达亚有色金属有限公司的易门狮子山铜矿、狮凤山铜矿、云南星焰有色金属有限公司的牟定郝家河铜矿、牟定桂山铜矿等四个矿权已取得云南省国土资源厅颁发的《云南省划定矿区范围批复》，新的采矿权证正在办理过程中；</p> <p>2、上述采矿权扩权前一直为我公司子公司</p>	<p>查探矿权的探矿权人名称均已变更为“云南星焰有色金属有限公司”，并同时申请办理了延续手续，其中，云南省牟定县老虎碛铜矿普查探矿权有效期限自 2010 年 11 月 5 日至 2012 年 11 月 5 日，云南省禄丰县新庄铜矿普查探矿权、云南省禄丰县大龙树铜矿普查探矿权有效期限均自 2010 年 10 月 8 日至 2012 年 10 月 8 日。</p> <p>郝家河铜矿床外围大板桥铜矿普查，探矿权人为“云南星焰有色金属股份有限公司”，该探矿权有效期限为 2009 年 2 月 10 日至 2012 年 2 月 10 日。该探矿权将在有效期届满办理延续手续时一并办理更名手续。</p> <p>五、关于标的资产涉及采矿权价款的承诺</p> <p>该项承诺正在履行当中。云铜集团已与云南铜业签署了《股权转让合同之补充合同》，就该部分在评估基准日之前未进行计提或缴纳，而在评估基准日之后确认或实际缴纳的属于基准日前的相关税费做出了约定，即该部分金额在资产交割日前确定的，从股权转让价格中予以扣除，在资产交割日后确定的，由云铜集团给予现金补偿。</p>
--	--	---	---

		<p>合法使用,不存在权属纠纷,扩权亦不存在任何导致矿权权利行使受限的情形;</p> <p>3、上述采矿权涉及价款缴纳及办证费用,由我公司承担。</p> <p>四、关于标的资产探矿权方面的承诺</p> <p>云南铜业股份有限公司拟非公开发行股票购买云南铜业(集团)有限公司所持有云南达亚有色金属有限公司、云南星焰有色金属有限公司、云南景谷矿冶有限公司、昆明西科工贸有限公司股权,云南铜业(集团)有限公司、云南铜业股份有限公司共同委托相关中介机构以2009年9月30日为基准日对云南达亚有色金属有限公司、云南星焰有色金属有限公司、云南景谷矿冶有限公司、昆明西科工贸有限公司进行评估,纳入此次评估范围的云南星焰有色金属有限公司的云南省牟定县大古岩铜矿普查探矿权、云南省禄丰县新庄铜矿普查探矿权、云南省牟定县老虎洞铜矿普查探矿权、云南省禄丰县大龙树铜矿普查探矿权、云南省禄丰县大海菠铜多金属矿普查探矿权、云南省牟定县郝家河铜矿床外围大板桥铜矿普查探矿权、云南省牟定县新桥铜矿普查探矿权人为云南星焰有色金属股份有限公司,2009年10月,云南星焰有色金属股份</p>	<p>从云铜集团财务状况和盈利能力分析,完全有能力支付可能存在的上述补偿费用。</p> <p>六、关于标的资产土地使用权方面的承诺</p> <p>该项承诺正在履行当中。昆明西科工贸有限公司系昆明西山有色金属科技开发公司改制而成,原公司所有的土地使用权自自由改制后的昆明西科工贸有限公司合法承继。截至目前,该项土地由昆明西科工贸有限公司正常使用,权属不存在任何纠纷。</p> <p>鉴于昆明市现有的土地规划,在新的政策出台前,暂无法办理,待政策明朗后再行办理。云铜集团完全有能力和意愿承担出让金及相关办证费用。</p> <p>七、关于对玉溪矿业房地产开发有限公司所做有关承诺</p> <p>玉溪矿业房地产开发有限公司自成立以来未从事过房地产开发经营业务,该公司营业执照已于2011年1月6日变更完毕,经营范围中已不具备房地产开发业务,房地产开发企业暂定资质已于2011年2月13日批准注销。</p>
--	--	---	--

		<p>有限公司名称变更为云南星焰有色金属有限公司,相关探矿权名称变更正在进行中。对此我公司承诺如下:</p> <p>1、上述探矿权一直为我公司子公司云南星焰有色金属有限公司合法使用,不存在权属纠纷;</p> <p>2、上述探矿权名称变更正中涉及的办证费用,由我公司承担。</p> <p>五、关于标的资产涉及采矿权价款的承诺</p> <p>本公司下属子公司云南达亚有色金属有限公司拥有的狮凤山铜矿采矿权、狮子山铜矿采矿权,云南星焰有色金属有限公司拥有的牟定郝家河铜矿采矿权探获的资源储量,部分属国家危机矿山找矿勘查资金形成。鉴于目前国家对危机矿山国家出资形成的勘查成果是否纳入采矿权价款处置范围尚无明确规定,经向国家有关主管部门咨询,该采矿权价款是否缴纳等有关事宜亦不明确,为此,本公司郑重承诺如下:</p> <p>本次非公开发行所涉及的上述采矿权中国国家危机矿山找矿勘查资金形成的部分勘查成果的采矿权价款,无论任何时间,如根据国家有关政策的变化或规定需要缴纳的,本公司将承担因此所发生一切费用。</p> <p>六、关于标的资产土</p>	
--	--	--	--

		<p>地使用权方面的承诺</p> <p>云南铜业股份有限公司拟非公开发行股票购买云铜集团所持有云南达亚有色金属有限公司、云南星焰有色金属有限公司、云南景谷矿冶有限公司、昆明西科工贸有限公司股权，云铜集团、云南铜业股份有限公司共同委托相关中介机构以 2009 年 9 月 30 日为基准日对云南达亚有色金属有限公司、云南星焰有色金属有限公司、云南景谷矿冶有限公司、昆明西科工贸有限公司进行评估，纳入此次评估范围的昆明西科工贸有限公司二宗土地使用权面积为 12,790.31 平方米，土地使用权人为昆明西科工贸有限公司改制前名称昆明西山有色金属科技开发公司，截止 2010 年 6 月 20 日新的土地使用权证正在办理换证变更，对此我公司承诺该土地使用权为昆明西科工贸有限公司合法拥有，若换证过程中涉及土地出让金及办证费用，由我公司承担。</p> <p>七、关于对玉溪矿业房地产开发有限公司所做有关承诺</p> <p>云南铜业（集团）有限公司作为云南铜业股份有限公司控股股东、本次非公开发行拟收购标的资产云南达亚有色金属有限公司现控股股东，特对玉溪矿业房地产开发有限公司情况做出如</p>	
--	--	--	--

		<p>下说明和承诺:</p> <p>1、玉矿房地产自成立以来未实际从事过房地产开发经营业务;</p> <p>2、玉矿房地产正在建设项目为达亚公司自用办公楼,不属于对外租售的商业地产项目;该公司目前也不拥有其他土地储备;</p> <p>3、玉矿房地产未来不从事房地产开发经营业务;</p> <p>4、本公司将督促玉矿房地产严格履行相关承诺事项。</p>	
其他承诺(含追加承诺)	-	-	-

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	东方证券	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	博时基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	长城基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	东吴基金	公司基本情况简介

2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	富安达基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	富国基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	光大保德信基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	国海富兰克林基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	国联安基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	国泰基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	国投瑞银基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	华宝信托	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	华宝兴业基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	华夏基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	汇添富基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	交银施罗德基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	民生加银基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	平安资产	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	上海大威德投资	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	上投摩根基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	社保基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	泰达红利基金	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	天振投资	公司基本情况简介
2011年01月07日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	天治基金管理有限公司	公司基本情况简介

月 07 日	深圳、昆明			
2011 年 01 月 07 日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	信诚基金	公司基本情况简介
2011 年 01 月 07 日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	银华基金	公司基本情况简介
2011 年 01 月 07 日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	泽西投资	公司基本情况简介
2011 年 01 月 07 日	上海、北京、深圳、昆明	电话沟通	中国人寿	公司基本情况简介
2011 年 02 月 24 日	公司办公楼 606 办公室	实地调研	环球银行及市场部	公司基本情况简介
2011 年 03 月 09 日	公司办公楼 606 办公室	实地调研	中邮创业基金管理有限公司	公司基本情况简介

3.6 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	报告期内公司持有上海期货交易所期货套期保值头寸,所有头寸均有实物对应,分布于流动性好的远期合约上,且为场内保证金交易,信用风险小,不会出现合约违约风险,交易规范,期货决策和操作程序严格,一般不会有操作风险和法律风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司持有的上海期货交易所铜合约,随着上海期货交易所合约价格的变化,合约价值随之发生变化。上海期货交易所公布的价格在国内具有广泛代表性,期货合约的公允价值严格按照交易所的结算办法执行。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司衍生品的会计政策和会计核算具体原则与上一报告期的会计政策和会计核算具体原则未发生重大变化。
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的有关规定,以及《深圳证券交易所上市公司信息披露工作指引第 8 号——衍生品投资》的有关要求,作为云南铜业股份有限公司(以下简称“公司”)独立董事,事前对公司董事会提供的关于 2011 年第一季度公司金融衍生品交易相关材料进行了认真的审阅,对公司提交的相关资料、实施、决策程序及以前年度实际交易情况等进行了核查,现就公司 2011

年第一季度发生的金融衍生品交易事项发表如下意见:

为了确保公司金融衍生品交易业务的正常开展,公司在内控制度中完善了《期货交易控制制度》,在制度中对期货财务结算、保证金管理、实物交割货款的回收及管理、和实物异地库存的管理等方面工作均有明确规定,公司利用衍生金融工具管理控制原料采购成本风险,实现有效控制原料成本。

公司采取的风险控制措施有:

1、严格控制衍生金融交易的资金规模,合理计划和安排使用保证金。公司严禁使用募集资金直接或间接进行套期保值;

2、公司设立专门的风险控制岗位,实行严格授权和岗位制衡制度。严格按照规定安排和使用专业人员,建立严格的授权和岗位制衡制度,同时加强相关人员的业务培训及职业道德教育,提高相关人员的综合素质。同时建立异常情况及时报告制度,并形成高效的风险处理程序。

3、公司已设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统。

根据上述情况,独立董事认为公司开展金融衍生交易业务有利于控制原料采购成本风险,实现有效控制原料成本,具有一定的必要性;公司制定了金融衍生品业务控制制度和实施细则,完善了相关内控制度,公司采取的针对性风险控制措施是可行的,同时公司从事金融衍生品交易的人员具有多年操作经验,对市场及业务较为熟悉,风险在一定程度上是可控的。

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额 占公司报告期末 净资产比例
铜	1,978,844,200.00	2,642,234,850.00	-239,683,286.12	58.10%
黄金	286,710,850.00	0.00	-2,269,730.00	0.00%
合计	2,265,555,050.00	2,642,234,850.00	-241,953,016.12	58.10%

§4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：云南铜业股份有限公司

2011 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,956,970,791.30	1,907,966,627.83	3,216,436,389.03	1,932,124,192.40
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	123,436,142.21	85,090,641.61	229,971,717.79	194,578,053.09
应收账款	154,158,651.11	402,304,670.65	598,726,345.36	506,380,596.02
预付款项	3,767,138,338.87	4,108,673,255.77	2,349,587,264.82	3,155,231,090.20
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利	15,482,361.69	14,698,361.69	13,498,361.69	15,298,361.69
其他应收款	614,213,017.75	379,402,729.47	543,676,941.12	369,678,726.62
买入返售金融资产				
存货	15,322,599,095.59	13,836,895,162.28	14,480,388,362.72	12,392,584,010.64
一年内到期的非流动资产		450,000,000.00		450,000,000.00
其他流动资产				
流动资产合计	22,953,998,398.52	21,185,031,449.30	21,432,285,382.53	19,015,875,030.66
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	313,714,904.27	223,649,202.45	343,714,904.27	253,649,202.45
长期股权投资	507,109,927.30	3,556,118,535.78	507,109,927.30	3,556,118,535.78
投资性房地产	2,350,500.88	2,350,500.88	2,379,103.50	2,379,103.50
固定资产	6,731,184,397.37	2,003,815,013.37	6,588,378,303.36	2,027,246,788.76

在建工程	1,241,924,401.87	449,065,660.98	1,384,631,563.97	430,300,242.82
工程物资	28,894,454.77	8,742,763.86	25,023,615.41	5,856,136.35
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,001,162,403.20	30,583,556.52	1,024,436,725.01	30,753,778.97
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	542,944,431.87	7,653,212.87	549,723,227.96	7,840,617.17
递延所得税资产	302,700,555.11	322,038,256.07	368,439,072.99	340,095,892.07
其他非流动资产				
非流动资产合计	10,671,985,976.64	6,604,016,702.78	10,793,836,443.77	6,654,240,297.87
资产总计	33,625,984,375.16	27,789,048,152.08	32,226,121,826.30	25,670,115,328.53
流动负债:				
短期借款	15,273,718,471.82	13,580,318,471.82	16,454,334,440.57	14,750,934,440.57
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	2,093,520,516.06	1,662,115,636.62	1,788,609,414.64	1,357,499,091.93
应付账款	1,844,505,981.19	2,796,447,567.41	2,792,648,529.28	2,670,395,003.76
预收款项	1,338,342,994.16	1,039,828,326.30	492,073,517.68	453,802,768.27
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	118,638,154.67	974,314.86	96,850,233.81	581,804.27
应交税费	-115,441,068.59	-28,166,414.25	-553,515,209.64	-486,477,534.48
应付利息	139,589,210.52	43,164,636.34	144,004,365.81	48,447,487.46
应付股利	53,046,560.74		53,766,560.74	
其他应付款	561,198,221.18	350,323,116.99	477,318,904.47	172,530,408.57
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	850,000,000.00	850,000,000.00	450,000,000.00	450,000,000.00

其他流动负债	1,011,398,320.01	998,341,706.67	1,600,000.00	
流动负债合计	23,168,517,361.76	21,293,347,362.76	22,197,690,757.36	19,417,713,470.35
非流动负债:				
长期借款	4,374,000,000.00	3,500,000,000.00	4,374,000,000.00	3,500,000,000.00
应付债券				
长期应付款	265,406,531.92		264,325,932.78	
专项应付款	40,039,443.14		39,600,000.00	
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	69,115,831.40	35,262,831.40	69,679,844.98	35,826,844.98
非流动负债合计	4,748,561,806.46	3,535,262,831.40	4,747,605,777.76	3,535,826,844.98
负债合计	27,917,079,168.22	24,828,610,194.16	26,945,296,535.12	22,953,540,315.33
所有者权益 (或股东权益):				
实收资本 (或股本)	1,256,688,800.00	1,256,688,800.00	1,256,688,800.00	1,256,688,800.00
资本公积	2,846,120,075.94	3,590,424,037.60	2,646,473,310.69	3,394,406,612.35
减: 库存股				
专项储备	36,546,863.29	4,365,273.70	29,212,211.38	4,022,211.44
盈余公积	344,363,660.48	284,723,355.15	344,363,660.48	284,723,355.15
一般风险准备				
未分配利润	64,309,487.87	-2,175,763,508.53	-110,033,387.77	-2,223,265,965.74
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	4,548,028,887.58	2,960,437,957.92	4,166,704,594.78	2,716,575,013.20
少数股东权益	1,160,876,319.36		1,114,120,696.40	
所有者权益合计	5,708,905,206.94	2,960,437,957.92	5,280,825,291.18	2,716,575,013.20
负债和所有者权益总计	33,625,984,375.16	27,789,048,152.08	32,226,121,826.30	25,670,115,328.53

4.2 利润表

编制单位: 云南铜业股份有限公司

2011 年 1-3 月

单位: 元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	5,988,222,150.49	5,490,120,358.37	5,320,011,266.15	5,214,516,008.93
其中: 营业收入	5,988,222,150.49	5,490,120,358.37	5,320,011,266.15	5,214,516,008.93

利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	5,743,559,821.12	5,441,509,735.51	5,133,047,434.38	5,196,207,800.28
其中：营业成本	5,254,832,901.28	5,209,224,897.21	4,726,273,112.05	5,006,019,617.11
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	25,282,365.79	3,126,210.10	22,242,477.32	487,265.14
销售费用	60,246,555.85	24,093,459.77	58,799,217.13	24,704,428.60
管理费用	177,565,811.34	31,429,568.88	155,934,216.97	31,004,286.87
财务费用	225,760,047.44	173,635,599.55	169,798,410.91	133,992,202.56
资产减值损失	-127,860.58			
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以 “-”号填列)			29,710,382.37	29,710,382.37
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-” 号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	244,662,329.37	48,610,622.86	216,674,214.14	48,018,591.02
加：营业外收入	1,444,601.88	160,039.76	434,046.78	253,221.78
减：营业外支出	2,293,966.08	1,268,205.41	6,924,607.65	715,918.00
其中：非流动资产处 置损失			-3,317,072.46	
四、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)	243,812,965.17	47,502,457.21	210,183,653.27	47,555,894.80
减：所得税费用	25,025,502.08		12,692,400.56	
五、净利润(净亏损以“-”	218,787,463.09	47,502,457.21	197,491,252.71	47,555,894.80

号填列)				
归属于母公司所有者的净利润	174,342,875.64	47,502,457.21	164,953,845.22	47,555,894.80
少数股东损益	44,444,587.45		32,537,407.49	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14	0.04	0.13	0.04
（二）稀释每股收益	0.14	0.04	0.13	0.04
七、其他综合收益	201,601,025.25	196,017,425.25		
八、综合收益总额	420,388,488.34	243,519,882.46	197,491,252.71	47,555,894.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	373,989,640.89	243,519,882.46	164,953,845.22	47,555,894.80
归属于少数股东的综合收益总额	46,398,847.45		32,537,407.49	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

4.3 现金流量表

编制单位：云南铜业股份有限公司

2011 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	8,583,832,023.11	7,064,328,634.71	6,432,401,606.77	6,022,294,500.46
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及				

佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	43.00	43.00	372,818.25	
收到其他与经营活动有关的现金	369,583,136.18	291,954,853.34	62,084,802.59	172,804,270.54
经营活动现金流入小计	8,953,415,202.29	7,356,283,531.05	6,494,859,227.61	6,195,098,771.00
购买商品、接受劳务支付的现金	8,373,786,925.31	7,377,205,474.71	7,366,515,511.22	6,971,561,341.42
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	177,769,654.83	55,431,103.06	183,142,298.55	81,477,336.69
支付的各项税费	270,143,644.47	14,279,760.22	147,216,017.96	22,760,325.03
支付其他与经营活动有关的现金	415,981,923.53	307,767,139.45	137,171,523.12	13,579,532.87
经营活动现金流出小计	9,237,682,148.14	7,754,683,477.44	7,834,045,350.85	7,089,378,536.01
经营活动产生的现金流量净额	-284,266,945.85	-398,399,946.39	-1,339,186,123.24	-894,279,765.01
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		600,000.00	4,104,070.00	499,945.00
取得投资收益收到的现金			1,001,371.97	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			78,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	98,357,547.14	79,765,680.47	47,296,763.63	51,409,963.63
投资活动现金流入小计	98,357,547.14	80,365,680.47	52,480,205.60	51,909,908.63

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,311,091.39	24,927,237.80	278,691,050.86	19,519,900.60
投资支付的现金				4,150,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	122,937,895.66	120,886,395.66	33,094,791.26	30,796,791.26
投资活动现金流出小计	258,248,987.05	145,813,633.46	311,785,842.12	54,466,691.86
投资活动产生的现金流量净额	-159,891,439.91	-65,447,952.99	-259,305,636.52	-2,556,783.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	3,464,656,000.00	3,259,656,000.00	4,390,490,861.94	3,710,490,861.94
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	2,812.62			
筹资活动现金流入小计	3,464,658,812.62	3,259,656,000.00	4,390,490,861.94	3,710,490,861.94
偿还债务支付的现金	3,025,800,559.15	2,610,800,559.15	1,485,000,000.00	1,130,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	250,926,493.84	206,919,774.44	153,160,495.21	130,161,832.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	3,238,971.60	2,245,331.60	185,340,529.14	184,649,363.89
筹资活动现金流出小计	3,279,966,024.59	2,819,965,665.19	1,823,501,024.35	1,444,811,196.13
筹资活动产生的现金流量净额	184,692,788.03	439,690,334.81	2,566,989,837.59	2,265,679,665.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-259,465,597.73	-24,157,564.57	968,498,077.83	1,368,843,117.57
加：期初现金及现金等价物余额	3,216,436,389.03	1,932,124,192.40	2,667,545,363.17	1,157,648,062.32

六、期末现金及现金等价物余额	2,956,970,791.30	1,907,966,627.83	3,636,043,441.00	2,526,491,179.89
----------------	------------------	------------------	------------------	------------------

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

§5 其他报送数据

5.1 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

适用 不适用

5.2 违规对外担保情况

适用 不适用

云南铜业股份有限公司董事会
二〇一一年四月十九日