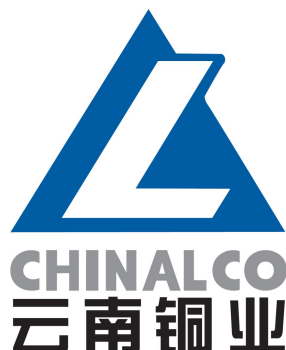


股票代码：000878

股票简称：云南铜业

上市地点：深圳证券交易所



**云南铜业股份有限公司**  
**发行股份购买资产并募集配套资金**  
**暨关联交易预案**

|              |                     |
|--------------|---------------------|
| 发行股份购买资产交易对方 | 云南铜业（集团）有限公司        |
| 募集配套资金认购方    | 中国铝业集团有限公司、中国铜业有限公司 |

二〇二五年五月

## 上市公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案及其摘要的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本公司控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员承诺，如本次交易因所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送相关主体的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送相关主体的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。标的资产经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书中予以披露。本公司及全体董事、监事和高级管理人员保证本预案及其摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案及其摘要所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案及其摘要所述本次交易相关事项的生效和完成尚需再次提交本公司董事会审议、取得本公司股东大会审议通过以及有权监管机关的批准、注册或同意。审批机关对本次交易相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对公司股票价值或投资者收益作出实质性判断或保证。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价本次交易时，除本预案及其摘要内容以及与本预案及其摘要同时披露的相关文件外，还应认真考虑本预案及其摘要披露的各项风险因素。投资者若对本预案及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 交易对方声明

本次交易的交易对方已出具承诺函，声明和承诺：

1、本公司在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本公司所提供信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司及其投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。

2、本公司将及时提交本次交易所需的文件及资料，同时承诺所提供纸质版和电子版资料均真实、准确和完整，有关副本材料或者复印件与原件一致，文件上所有签字与印章皆真实、有效，该等文件的签署人已取得合法授权并有效签署该等文件。

3、如本次交易因本公司所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

# 目 录

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| 释 义 .....                                                       | 6  |
| 重大事项提示 .....                                                    | 8  |
| 一、本次交易方案概况 .....                                                | 8  |
| 二、募集配套资金情况 .....                                                | 10 |
| 三、本次交易的性质 .....                                                 | 11 |
| 四、本次交易对上市公司的影响 .....                                            | 12 |
| 五、本次交易决策过程和批准情况 .....                                           | 13 |
| 六、上市公司控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见 .....                              | 14 |
| 七、上市公司控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本预<br>案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划 ..... | 14 |
| 八、本次交易对中小投资者权益保护的安排 .....                                       | 14 |
| 九、待补充披露的信息提示 .....                                              | 15 |
| 重大风险提示 .....                                                    | 16 |
| 一、与本次交易相关的风险 .....                                              | 16 |
| 二、与标的资产相关的风险 .....                                              | 18 |
| 第一节 本次交易概况 .....                                                | 19 |
| 一、本次交易的背景和目的 .....                                              | 19 |
| 二、标的资产评估作价情况 .....                                              | 21 |
| 三、本次交易的具体方案 .....                                               | 22 |
| 四、本次交易的性质 .....                                                 | 27 |
| 五、本次交易对上市公司的影响 .....                                            | 27 |
| 六、本次交易决策过程和批准情况 .....                                           | 28 |
| 七、本次交易相关方作出的重要承诺 .....                                          | 28 |
| 第二节 上市公司基本情况 .....                                              | 36 |
| 一、上市公司概况 .....                                                  | 36 |
| 二、最近三年主营业务发展情况 .....                                            | 37 |

|                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| 三、主要财务数据及财务指标 .....                                                  | 37        |
| 四、上市公司控股股东及实际控制人情况 .....                                             | 38        |
| 五、最近三十六个月内控制权变动情况 .....                                              | 39        |
| 六、上市公司因本次交易导致的股权控制结构的预期变化情况 .....                                    | 39        |
| 七、最近三年重大资产重组情况 .....                                                 | 40        |
| <b>第三节 交易对方基本情况 .....</b>                                            | <b>41</b> |
| 一、发行股份购买资产的交易对方 .....                                                | 41        |
| 二、募集配套资金的交易对方 .....                                                  | 42        |
| <b>第四节 标的公司基本情况 .....</b>                                            | <b>44</b> |
| 一、基本情况 .....                                                         | 44        |
| 二、股权结构和控制关系 .....                                                    | 44        |
| 三、主营业务情况 .....                                                       | 45        |
| 四、主要财务数据 .....                                                       | 45        |
| <b>第五节 标的资产预估作价情况 .....</b>                                          | <b>47</b> |
| <b>第六节 本次交易发行股份情况 .....</b>                                          | <b>48</b> |
| 一、发行股份购买资产 .....                                                     | 48        |
| 二、募集配套资金 .....                                                       | 48        |
| <b>第七节 风险因素 .....</b>                                                | <b>49</b> |
| 一、与本次交易相关的风险 .....                                                   | 49        |
| 二、与标的资产相关的风险 .....                                                   | 51        |
| 三、其他风险 .....                                                         | 52        |
| <b>第八节 其他重要事项 .....</b>                                              | <b>53</b> |
| 一、上市公司最近十二个月发生资产交易的情况 .....                                          | 53        |
| 二、本次交易对上市公司治理机制的影响 .....                                             | 53        |
| 三、重大事项披露前股票价格波动情况的说明 .....                                           | 54        |
| 四、关于本次交易相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号—上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与任何上市公司重 |           |

|                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------|-----------|
| 大资产重组情形的说明 .....                                             | 54        |
| 五、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见 .....                                  | 55        |
| 六、上市公司控股股东及其董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至本次交易实施完毕期间的股份减持计划 ..... | 55        |
| 七、本次重组对中小投资者权益保护的安排 .....                                    | 55        |
| <b>第九节 独立董事意见 .....</b>                                      | <b>57</b> |
| <b>第十节 上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明 .....</b>                       | <b>59</b> |
| 一、上市公司及全体董事声明 .....                                          | 59        |
| 二、上市公司全体监事声明 .....                                           | 60        |
| 三、上市公司全体高级管理人员声明 .....                                       | 61        |

## 释 义

本预案中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

|              |   |                                                                           |
|--------------|---|---------------------------------------------------------------------------|
| 重组预案、本预案     | 指 | 《云南铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》                                        |
| 重组报告书        | 指 | 《云南铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》                                   |
| 云南铜业、上市公司、公司 | 指 | 云南铜业股份有限公司                                                                |
| 云铜集团、交易对方    | 指 | 云南铜业（集团）有限公司                                                              |
| 凉山矿业、标的公司    | 指 | 凉山矿业股份有限公司，目前正在进行存续分立，分立为凉山矿业股份有限公司（存续公司）和新设公司，本次交易的标的公司为分立后存续的凉山矿业股份有限公司 |
| 标的资产         | 指 | 凉山矿业股份有限公司40%股份                                                           |
| 本次交易、本次重组    | 指 | 云南铜业拟通过向云铜集团发行股份的方式购买其持有的凉山矿业40%股份，同时拟向中铝集团、中国铜业发行股份募集配套资金                |
| 本次发行股份购买资产   | 指 | 云南铜业拟通过向云铜集团发行股份的方式购买其持有的凉山矿业40%股份                                        |
| 本次募集配套资金     | 指 | 云南铜业拟向中铝集团、中国铜业发行股份募集配套资金                                                 |
| 转让对价、交易作价    | 指 | 标的资产的转让价格，以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国有资产有权管理机构备案的评估报告的评估结果为基础，经交易双方协商确定        |
| 定价基准日        | 指 | 云南铜业审议本次交易的第九届董事会第三十八次会议决议公告日                                             |
| 募集配套资金认购方    | 指 | 中国铝业集团有限公司、中国铜业有限公司                                                       |
| 中铝集团         | 指 | 中国铝业集团有限公司                                                                |
| 中国铜业         | 指 | 中国铜业有限公司                                                                  |
| 云南冶金         | 指 | 云南冶金集团股份有限公司                                                              |
| 中铜资产         | 指 | 中铜资产经营管理有限公司                                                              |
| 凉山工投         | 指 | 凉山州工业投资发展集团有限责任公司                                                         |
| 国务院国资委       | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会                                                            |
| 中国证监会        | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                               |
| 深交所、交易所      | 指 | 深圳证券交易所                                                                   |
| 《公司法》        | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                              |
| 《证券法》        | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                              |
| 《重组管理办法》     | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法》                                                          |

|          |   |                  |
|----------|---|------------------|
| 《注册管理办法》 | 指 | 《上市公司证券发行注册管理办法》 |
| 《收购管理办法》 | 指 | 《上市公司收购管理办法》     |
| 《上市规则》   | 指 | 《深圳证券交易所股票上市规则》  |
| 《公司章程》   | 指 | 《云南铜业股份有限公司章程》   |
| 元、万元、亿元  | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元 |

注：本预案中若各单项数据直接相加之和与合计数存在尾数差异，均为四舍五入原因造成。



## 重大事项提示

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成。标的资产经审计的财务数据、评估结果及定价情况等将在重组报告书中予以披露，提请投资者关注。

本公司提醒投资者认真阅读本预案全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次交易方案概况

#### （一）本次重组方案简要介绍

|                      |                         |                                                                                                                       |                                                                                               |
|----------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 交易形式                 |                         | 发行股份购买资产并募集配套资金                                                                                                       |                                                                                               |
| 交易方案简介               |                         | 上市公司拟通过发行股份的方式购买云铜集团持有的凉山矿业40%股份，并向中铝集团、中国铜业发行股份募集配套资金                                                                |                                                                                               |
| 交易价格<br>(不含募集配套资金金额) |                         | 截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定；最终交易价格将以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国有资产有权管理机构备案的评估报告的评估结果为基础，经交易双方协商确定，并在重组报告书中予以披露 |                                                                                               |
| 交易标的                 | 名称                      | 凉山矿业 40%股份                                                                                                            |                                                                                               |
|                      | 主营业务                    | 铜等金属矿的开采、选矿及冶炼                                                                                                        |                                                                                               |
|                      | 所属行业                    | C32 有色金属冶炼和压延加工业                                                                                                      |                                                                                               |
|                      | 其他                      | 符合板块定位                                                                                                                | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用 |
|                      |                         | 属于上市公司的同行业或上下游                                                                                                        | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                              |
|                      |                         | 与上市公司主营业务具有协同效应                                                                                                       | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                              |
| 交易性质                 | 构成关联交易                  | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                                      |                                                                                               |
|                      | 构成《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                      |                                                                                               |
|                      | 构成重组上市                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                      |                                                                                               |
| 本次交易有无业绩补偿承诺         |                         | 截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成；上市公司将在相关审计、评估工作完成后，根据《重组管理办法》的相关要求，与云铜集团就业绩承诺、减值测试和相关补偿承诺事项进行协商，并签署相关协议               |                                                                                               |
| 本次交易有无减值补偿承诺         |                         |                                                                                                                       |                                                                                               |
| 其它需特别说明的事项           |                         | 无                                                                                                                     |                                                                                               |

## （二）标的资产评估作价情况

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定。

本次交易标的资产的交易作价将以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国有资产有权管理机构备案的评估报告的评估结果为基础，经交易双方协商确定，并在重组报告书中予以披露。

## （三）本次交易对价支付方式

本次交易以发行股份的方式支付交易对价。鉴于标的资产的审计、评估工作尚未完成，本次交易的最终交易对价尚未确定。

## （四）发行股份购买资产的股份发行情况

| 股票种类         | 境内人民币普通股A股                                                                                                                                                                                                                                                        | 每股面值 | 1.00 元                                                                                                                                                                  |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 定价基准日        | 上市公司审议本次交易事项的第九届董事会第三十八次会议决议公告日                                                                                                                                                                                                                                   | 发行价格 | 9.31 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%；上市公司于 2025 年 4 月 15 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了 2024 年度利润分配预案，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.40 元（含税）；实施完毕后，本次发行股份购买资产的发行价格将相应除息调整为 9.07 元/股 |
| 发行数量         | 本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：向云铜集团发行股份数量=本次交易对价÷发行价格。<br>发行股份数量计算结果不足一股的尾数向下取整精确至股，舍去部分由云铜集团自愿放弃。最终发行股份数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。<br>在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。<br>鉴于本次交易的最终交易对价尚未确定，发行股份购买资产的发行股份数量尚未确定。具体发行股份数量将在重组报告书中予以披露。 |      |                                                                                                                                                                         |
| 是否设置发行价格调整方案 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否（但在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整）                                                                                                                           |      |                                                                                                                                                                         |
| 锁定期安排        | 本次交易对方云铜集团作为公司控股股东，基于对上市公司未来发展前                                                                                                                                                                                                                                   |      |                                                                                                                                                                         |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 景的信心和对公司价值的高度认可，为进一步促进公司持续稳定发展，维护广大投资者利益，对于通过本次交易取得的上市公司新增股份的锁定期，在《重组管理办法》等相关法律法规规定的锁定期基础上自愿进行延长：云铜集团通过本次交易取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起60个月内不得转让（但同一实际控制人控制之下不同主体之间转让上市公司股份等在适用法律法规许可前提下的转让不受此限）。上述锁定股份由于上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，亦将遵守上述股份锁定安排。若上述股份锁定安排与届时证券监管机构的最新监管意见不相符的，云铜集团将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。 |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 二、募集配套资金情况

### （一）募集配套资金安排

|          |                                                                                                                                                                           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 募集配套资金金额 | 募集配套资金总额不超过15亿元且不超过本次发行股份购买资产交易价格的100%，发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的30%                                                                                                  |
| 发行对象     | 中铝集团、中国铜业（其中中铝集团认购不超过 10 亿元，中国铜业认购不超过 5 亿元）                                                                                                                               |
| 发行证券类型   | 发行股份                                                                                                                                                                      |
| 募集配套资金用途 | 募集配套资金在扣除中介机构费用后拟用于标的公司的红泥坡铜矿采选工程项目建设、补充上市公司流动资金，其中用于补充上市公司流动资金的比例不超过本次交易作价的25%或募集配套资金总额的50%；募集配套资金的具体用途及对应金额将在重组报告书中予以披露；在募集配套资金到位之前，公司可以根据实际情况以自有或自筹资金先行支出，待募集资金到位后予以置换 |

### （二）募集配套资金的股份发行情况

| 股票种类  | 境内人民币普通股A股                                                     | 每股面值 | 1.00 元                                                                                                                                                                  |
|-------|----------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 定价基准日 | 上市公司审议本次交易事项的第九届董事会第三十八次会议决议公告日                                | 发行价格 | 9.31 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%；上市公司于 2025 年 4 月 15 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了 2024 年度利润分配预案，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.40 元（含税）；实施完毕后，本次发行股份购买资产的发行价格将相应除息调整为 9.07 元/股 |
| 发行数量  | 本次募集配套资金的发行股份数量的计算方式为：向募集配套资金认购方发行股份数量=募集配套资金金额÷发行价格。发行股份数量计算结 |      |                                                                                                                                                                         |

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | <p>果不足一股的尾数向下取整精确至股。</p> <p>在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。</p> <p>募集配套资金的具体规模及发行股份数量将在重组报告中予以披露。最终发行股份数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。</p>                                                                                                                                                                                       |
| <b>是否设置发行价格调整方案</b> | <p><input type="checkbox"/>是 <input checked="" type="checkbox"/>否（但在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整）</p>                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>锁定期安排</b>        | <p>本次募集配套资金认购方中铝集团、中国铜业分别作为公司最终控股股东、间接控股股东，基于对上市公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，为进一步促进公司持续稳定发展，维护广大投资者利益，对于通过本次募集配套资金取得的上市公司新增股份的锁定期，在《注册管理办法》《收购管理办法》等相关法律法规规定的锁定期基础上自愿进行延长：募集配套资金认购方通过本次募集配套资金取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起60个月内不得转让（但在适用法律法规许可前提下的转让不受此限）。</p> <p>上述锁定股份由于上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，亦将遵守上述股份锁定安排。若上述股份锁定安排与届时证券监管机构的最新监管意见不相符的，募集配套资金认购方将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> |

### 三、本次交易的性质

#### （一）本次交易预计不构成重大资产重组

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定。根据《重组管理办法》相关规定，初步判断本次交易预计不构成上市公司重大资产重组。对于本次交易是否构成重大资产重组的具体认定，公司将在重组报告中予以详细分析和披露。

#### （二）本次交易构成关联交易

本次交易对方云铜集团系公司控股股东，募集配套资金认购方中铝集团、中国铜业分别为公司最终控股股东、间接控股股东。根据《上市规则》等相关规定，本次交易构成关联交易。

公司董事会审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决；公司后续召开董事会以及股东大会审议本次交易相关议案时，关联董事以及关联股东亦将回避表决。

### **（三）本次交易不构成重组上市**

本次交易前 36 个月内，公司的控股股东均为云铜集团，最终控股股东均为中铝集团，实际控制人均为国务院国资委，未发生变化。本次交易完成后，公司的控股股东、最终控股股东及实际控制人亦不会发生变化，本次交易不会导致公司控制权发生变更。本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

## **四、本次交易对上市公司的影响**

### **（一）本次交易对上市公司主营业务的影响**

本次交易前，上市公司主营业务涵盖了铜的勘探、采选、冶炼，贵金属和稀散金属的提取与加工，硫化工以及贸易等领域，是我国重要的铜、金、银和硫化工生产基地，在铜以及相关有色金属领域建立了较为完善的产业链，是具有深厚行业积淀的铜企业。

本次交易标的公司凉山矿业主营业务为铜等金属矿的开采、选矿及冶炼。上市公司在本次交易前已持有凉山矿业 20% 股份，通过本次交易收购凉山矿业 40% 股份后，凉山矿业将成为上市公司的控股子公司，可充分发挥上市公司与标的公司的业务协同性。

上市公司通过本次交易进行同业整合，可实现在资源储备和产能布局等方面的有效加强，进一步促进主业发展，提高上市公司的业务体量和质量，提升上市公司的持续经营能力以及核心竞争力。

### **（二）本次交易对上市公司股权结构的影响**

本次交易前后，上市公司的控股股东及实际控制人不会发生变化；本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定。因此，本次交易前后上市公司股权结构的具体变动情况尚无法准确计算。公司将在本次交易标的资产作价确定后，对交易完成后的上市公司股权结构进行详细测算，并在重组报告书中予以披露。

### （三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

本次交易完成后，上市公司将取得凉山矿业的控股权以及募集配套资金，资产、收入及利润规模预计得到提升。

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成。因此，本次交易前后上市公司主要财务指标的具体变动情况尚无法准确计算。公司将在本次交易相关财务数据确定后，对交易完成后的上市公司主要财务指标进行详细测算，并在重组报告书中予以披露。

## 五、本次交易决策过程和批准情况

### （一）本次交易已履行的决策和审批程序

截至本预案签署日，本次交易已履行的决策和审批程序包括：

- 1、本次交易已取得云铜集团、中国铜业、中铝集团的原则性同意；
- 2、本次交易已经上市公司第九届董事会第三十八次会议审议通过。

### （二）本次交易尚需履行的决策和审批程序

截至本预案签署日，本次交易尚需履行的决策和审批程序包括：

- 1、本次交易涉及标的资产评估结果经国有资产有权管理机构备案；
- 2、本次交易相关审计、评估等工作完成后，上市公司董事会、股东大会审议通过本次交易正式方案；
- 3、本次交易方案取得交易对方及国有资产有权管理机构批准；
- 4、本次交易经深交所审核通过并经中国证监会同意注册；
- 5、国家市场监督管理总局通过对本次交易涉及的经营者集中事项的审查（如需）；
- 6、相关法律法规所要求的其他可能涉及的必要批准、核准、备案或许可（如需）。

本次交易能否取得上述批准、审核通过或同意注册，以及最终取得的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## **六、上市公司控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见**

上市公司控股股东云铜集团及其一致行动人中铝集团已出具《关于本次交易的原则性意见》，原则性同意本次交易。

## **七、上市公司控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划**

上市公司控股股东云铜集团及其一致行动人中铝集团以及上市公司全体董事、监事、高级管理人员已出具《关于本次交易期间股份减持计划的承诺函》，自上市公司本次交易首次披露之日起至实施完毕期间，持有上市公司股份的相关主体不会直接或间接减持所持上市公司股份，亦未有减持上市公司股份的计划。在前述期间内，相关主体如因上市公司发生送红股、转增股本等事项取得的股份，亦遵照前述安排执行。相关主体如后续根据自身实际需要或市场变化而进行减持的，将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。

## **八、本次交易对中小投资者权益保护的安排**

本次交易过程中，上市公司将采取以下安排和措施保护投资者尤其是中小投资者的合法权益：

### **（一）严格履行上市公司信息披露义务**

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《公司法》《证券法》《重组管理办法》及《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，切实履行信息披露义务，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件以及本次交易的进展情况。

### **（二）严格履行相关审议程序**

上市公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本次交易构成关联交易，在提交董事会审议前，独立董事已召开独立董事专门会议对相关事项进行审议；本次交易实施将严格执行相关法律法规以及公司内

部制度对于关联交易要求的审议程序。

### **（三）股东大会及网络投票安排**

根据《重组管理办法》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，上市公司将就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。此外，上市公司就本次交易事宜召开股东大会时，除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5%以上股份的股东以外，单独统计并披露其他中小股东的投票情况。

### **（四）确保本次交易的定价公平、公允**

上市公司将聘请符合相关法律法规规定的审计机构、评估机构对标的资产进行审计和评估（标的资产评估结果将经国有资产有权管理机构备案），聘请独立财务顾问等中介机构对本次交易出具专业意见，以确保本次交易标的资产定价公允、公平，定价过程合法合规，不损害上市公司全体股东利益。

### **（五）本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施**

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，最终经审计的财务数据及评估结果将在重组报告书中予以披露。待本次交易相关审计、评估工作完成后，上市公司将对本次交易是否摊薄即期回报进行分析，存在摊薄上市公司每股收益情形的，将制定填补即期回报措施，并在重组报告书中予以披露。

## **九、待补充披露的信息提示**

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，最终财务数据、评估结果将在会计师事务所、资产评估机构出具正式审计报告、评估报告且评估报告经国有资产有权管理机构备案完成后确定。本次交易相关标的资产财务数据、评估结果、定价情况以及上市公司发行股份数量、募集配套资金的用途等内容将在重组报告书中予以披露。

本预案披露后，上市公司将继续按照相关法律法规的要求，披露本次交易的进展情况，提请广大投资者注意投资风险。



## 重大风险提示

### 一、与本次交易相关的风险

#### （一）本次交易被暂停、中止或取消的风险

由于本次交易方案须满足多项前提条件，因此在实施过程中将受到多方因素的影响。可能导致本次交易被迫暂停、中止或取消的事项包括但不限于：

1、尽管在本次交易过程中上市公司已经按照相关规定采取了严格的保密措施，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但仍无法排除上市公司股价异常波动或涉嫌内幕交易致使本次交易被暂停、中止或取消的风险。

2、本次重组存在因标的公司出现其他重大不利事项，而被暂停、中止或取消的风险。

3、本次重组自相关重组协议签署之日起至最终实施完毕存在一定时间跨度，期间市场环境可能发生变化，本次交易的评估值及交易价格尚未确定，上述事项将影响上市公司、交易对方以及标的公司对于本次交易的经营决策及本次交易的实现，从而存在导致本次交易被暂停、中止或取消的可能性。

4、在本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的意见及各自诉求不断调整和完善交易方案，如交易各方无法就调整和完善本次交易方案的相关措施达成一致，交易各方均有可能选择终止本次交易。

5、其他可能导致交易被暂停、中止或取消的风险。

若本次交易因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司计划重新启动重组，则面临交易定价及其他交易条件可能需重新调整的风险，提请投资者注意。本公司将在本次交易过程中，及时公告相关工作进展，以便投资者了解本次交易进程，并作出相应判断。

#### （二）本次交易无法获得批准的风险

截至本预案签署日，本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

1、本次交易涉及标的资产评估结果经国有资产有权管理机构备案；

2、本次交易相关审计、评估等工作完成后，上市公司董事会、股东大会审议通过本次交易正式方案；

- 3、本次交易方案取得交易对方及国有资产有权管理机构批准；
- 4、本次交易经深交所审核通过并经中国证监会同意注册；
- 5、国家市场监督管理总局通过对本次交易涉及的经营者集中事项的审查(如需)；
- 6、相关法律法规所要求的其他可能涉及的必要批准、核准、备案或许可(如需)。

本次交易能否取得上述批准、审核通过或同意注册，以及最终取得的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

### **(三) 本次交易审计、评估工作尚未完成的风险**

截至本预案签署日，本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。本次交易标的资产的最终交易价格将参考符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国有资产有权管理机构备案的资产评估报告载明的评估值，由交易各方协商确定。

相关资产经审计的财务数据、资产评估结果、标的资产最终交易价格等数据将在重组报告书中予以披露，可能与本预案披露的情况存在差异，提请投资者注意相关风险。

### **(四) 本次交易方案调整或变更的风险**

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估及其他相关工作尚在进行中，本预案披露的方案仅为本次交易的初步方案，最终方案将在本次交易的重组报告书中予以披露。本次交易仍存在方案调整或变更的风险。

### **(五) 本次交易可能摊薄即期回报的风险**

本次交易完成后，交易对方持有的凉山矿业 40%股份将注入上市公司，上市公司的主营业务规模将进一步扩大，总资产、净资产等主要财务数据预计将有所增长，但截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，若未来标的公司经营效益不及预期，本次交易完成后上市公司每股收益等财务指标可能较交易前下降。若前述情形发生，上市公司每股收益等财务指标将面临被摊薄的风险，提请投资者关注上述风险。

## 二、与标的资产相关的风险

### （一）行业周期和金属价格波动风险

有色金属同时具备商品属性和金融属性，其基本面受到中长期供需关系影响，与宏观经济周期密切相关。有色金属供求关系和价格决定机制不同于普通工业产品，其价格受到宏观经济景气度、国际经济形势、货币政策、汇率变化、投机资本等多重因素的共同影响。若宏观经济出现较大波动，有色金属行业景气状况不佳，或有色金属价格呈波动变化，可能给标的公司未来的业绩带来不确定性。

### （二）安全生产风险

矿石采选以及冶炼过程中，可能因矿体稳定性、生产设备及工艺的完善性和生产人员操作合规性等因素出现安全隐患，如不及时发现和消除，可能导致安全事故的发生，造成人员和财产损失，从而给标的公司的生产经营带来不利影响。

### （三）环境保护风险

标的公司在矿产资源采选、冶炼过程中伴有可能影响环境的污染物排放，须遵守多项有关空气、水质、废料处理等环保法律和法规，取得相关环保许可，并接受国家有关环保部门的检查。标的公司严格按照国家环保要求进行污染物的处理和排放，若未来环保部门提高环保标准，采取更为严格的污染管制措施，可能会导致标的公司环保支出等经营成本上升并使标的公司生产经营受到影响。

### （四）部分土地、房产相关手续尚待完善的风险

本次交易标的公司的部分土地、房产存在尚需完善相关手续的情形。截至本预案签署日，相关工作正在有序进行，如该类土地、房产未能如期办理完成相关手续，将可能对本次交易产生一定的影响。提请投资者注意上述资产权属瑕疵问题可能给本次重组带来的相关风险。

## 第一节 本次交易概况

### 一、本次交易的背景和目的

#### （一）本次交易的背景

#### 1、铜作为国家战略资源，在国家产业政策大力支持下，行业高质量发展前景可期

铜是重要的基础原材料，是关系国计民生和国民经济发展的战略资源。我国是全球最大的铜产品生产国和消费国，得益于国家大力培育和政策支持，近年来铜产业保持稳步发展。2025年1月，工业和信息化部等十一部门联合印发《铜产业高质量发展实施方案（2025—2027年）》，提出推动铜产业结构调整，优化产业布局，到2027年产业链供应链韧性和安全水平明显提升，铜原料保障能力不断增强。从中长期来看，随着国家提振经济政策的相继推出，铜产业发展仍将持续稳定向好。

云南铜业是我国重要的铜、金、银和硫化工生产基地，在铜以及相关有色金属领域建立了较为完善的产业链，是具有深厚行业积淀的铜企业。本次交易标的公司凉山矿业主营业务为铜等金属矿的开采、选矿及冶炼，拥有红泥坡铜矿、拉拉铜矿等优质铜资源，系中国铜业下属的核心铜资源生产冶炼基地之一。通过本次交易，云南铜业将取得凉山矿业的控股权，在铜产业领域的布局将进一步加强，有利于产业资源整合并充分发挥业务协同性，符合国家产业政策，且行业高质量发展前景可期。

#### 2、资本市场政策鼓励上市公司通过并购重组加强产业资源整合

近年来，国家及相关部门持续推动深化上市公司并购重组市场改革，支持鼓励上市公司加强产业整合，提升资源配置效率，实现高质量发展。2024年4月，国务院发布《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，提出“鼓励上市公司聚焦主业，综合运用并购重组、股权激励等方式提高发展质量；加大并购重组改革力度，多措并举活跃并购重组市场”。2024年9月，中国证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，提出促进上市公司并购重组的六条措施，其中明确提出“鼓励引导头部上市公司立足主业，加

加大对产业链上市公司的整合。支持传统行业上市公司并购同行业或上下游资产，加大资源整合，合理提升产业集中度”。

本次交易系云南铜业基于核心主业的同业资源整合，有利于发挥云南铜业与凉山矿业的业务协同性，强化上市公司资源储备和产能布局，促进上市公司业务发展和质量提升，符合上述政策支持鼓励方向。相关政策为本次交易提供了良好的政策环境。

### **3、国资管理政策鼓励国企通过并购重组促进国有优质资产整合，改进和加强央企控股上市公司市值管理工作**

2022年5月，国务院国资委发布《提高央企控股上市公司质量工作方案》，要求做强做优一批上市公司，以优势上市公司为核心，通过资产重组、股权置换等多种方式，加大专业化整合力度，推动更多优质资源向上市公司汇聚。2023年6月，中办国办联合印发《国有企业改革深化提升行动方案（2023—2025年）》，提出“以市场化的方式推进整合重组，提升国有资产配置效率”。2024年12月，国务院国资委发布《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》，要求央企控股上市公司积极开展有利于提高投资价值的并购重组，引导控股上市公司深耕主责主业，聚焦产业链供应链关键环节加快整合行业优质资产，打造行业龙头企业。

本次交易是落实深化国有企业改革、提高央企控股上市公司质量、加强央企控股上市公司市值管理工作要求的具体举措。通过本次交易，中铝集团及下属中国铜业推动企业内部优质资源进一步向控股上市公司汇聚，有利于上市公司深耕主责主业，整合产业优质资产，提高主业竞争优势，进一步提升投资价值，为投资者打造负责任、有实绩、可持续、守规矩的价值投资优质标的。

## **（二）本次交易的目的**

### **1、控股股东切实履行资本市场承诺，进一步解决上市公司同业竞争问题**

凉山矿业从事铜等金属矿的开采、选矿及冶炼业务，与云南铜业存在同业竞争情形。云铜集团先后向资本市场作出了解决同业竞争的公开承诺，并于2023年11月进一步作出了“在2026年11月29日之前，启动将持有的凉山矿业股权注入云南铜业的工作”的限期承诺。基于上述承诺，云铜集团已采取股权托管举

措。本次交易完成后，云铜集团下属凉山矿业与云南铜业的同业竞争问题将得以进一步解决，相关承诺事项将得到切实履行。

## **2、优质资产注入上市公司，实现产业资源整合以及协同发展，进一步提高上市公司盈利能力、综合实力以及核心竞争力**

凉山矿业资源优势明显，盈利基础好，净资产收益率高于同行业平均水平，红泥坡铜矿建成以后，规模将达到中大型铜矿山，盈利能力进一步提高。凉山矿业注入云南铜业后，可有效提高上市公司权益铜资源量，提升上市公司整体资产和利润规模以及行业地位，有利于上市公司充分发挥业务协同性，加强优质资源储备和产能布局，增强综合实力及核心竞争力，促进上市公司高质量发展。本次交易是贯彻落实国务院国资委关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作有关意见，开展有利于提高上市公司投资价值的并购重组的具体举措，有利于维护上市公司及全体股东权益。

## **3、控股股东坚定看好并支持上市公司持续高质量发展，全额认购募集配套资金满足上市公司发展资金需求，优化资本结构**

云南铜业在本次交易过程中同步募集配套资金用以支持凉山矿业重点项目建设和补充上市公司流动资金，将进一步充实上市公司资金储备以及资本实力，优化资本结构，增强上市公司抗风险能力以及持续经营能力。基于对中国经济长期向好的坚定信心以及全力支持上市公司高质量发展的决心，上市公司间接控股股东中国铜业和最终控股股东中铝集团将全额认购本次募集配套资金，同时中铝集团、中国铜业以及云铜集团坚定看好上市公司未来发展前景，自愿延长通过本次交易取得的上市公司新增股份锁定期至 60 个月。

## **二、标的资产评估作价情况**

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定。

本次交易标的资产的交易作价将以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国有资产有权管理机构备案的评估报告的评估结果为基础，经交易双方协商确定，并在重组报告书中予以披露。

### 三、本次交易的具体方案

本次交易的整体方案由发行股份购买资产和募集配套资金两部分组成。其中，募集配套资金以发行股份购买资产的成功实施为前提条件，但募集配套资金的成功与否不影响发行股份购买资产的实施。

#### （一）发行股份购买资产

##### 1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份购买资产所发行股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元，上市地点为深交所。

##### 2、发行对象

本次发行股份购买资产的发行对象为云铜集团。

##### 3、发行价格及定价方式

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的80%；市场参考价为定价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价=定价基准日前若干个交易日公司股票交易总额÷定价基准日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产所发行股份的定价基准日为公司第九届董事会第三十八次会议决议公告日。公司定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日股票交易均价具体情况如下：

| 交易均价计算区间 | 股票交易均价（元/股） | 交易均价的80%（元/股） |
|----------|-------------|---------------|
| 前20个交易日  | 11.63       | 9.31          |
| 前60个交易日  | 12.91       | 10.33         |
| 前120个交易日 | 12.87       | 10.30         |

经交易双方协商一致，本次发行股份购买资产的发行价格确定为9.31元/股，不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%，且不低于上市公司最近一期未经审计的归属于上市公司股东的每股净资产，符合《重组管理办法》等相关规定。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。具体调整公式如下：

派息： $P1 = P0 - D$

送股或转增股本： $P1 = P0 \div (1 + N)$

配股或增发新股： $P1 = (P0 + A \times K) \div (1 + K)$

假设以上三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times K) \div (1 + N + K)$

其中， $P0$  为调整前的发行价格， $N$  为每股送股或转增股本数， $K$  为每股配股或增发新股数， $A$  为配股或增发新股价， $D$  为每股派息， $P1$  为调整后的发行价格（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入）。

#### 4、发行数量

本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：向交易对方发行股份数量 = 本次交易对价 ÷ 发行价格。

发行股份数量计算结果不足一股的尾数向下取整精确至股，舍去部分由交易对方自愿放弃。最终发行股份数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

鉴于本次交易的最终交易对价尚未确定，发行股份购买资产的发行股份数量尚未确定。具体发行股份数量将在重组报告书中予以披露。

#### 5、锁定期安排

根据《重组管理办法》相关规定，交易对方通过本次交易取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，且本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，交易对方通过本次交易取得的上市公司新增股份锁定期在上述锁定期基础上自动延长 6 个月。

本次交易对方云铜集团作为公司控股股东，基于对上市公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，为进一步促进公司持续稳定发展，维护广大投资



者利益，对于通过本次交易取得的上市公司新增股份的锁定期，在《重组管理办法》等相关法律法规规定的锁定期基础上自愿进行延长：交易对方通过本次交易取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起 60 个月内不得转让（但同一实际控制人控制之下不同主体之间转让上市公司股份等在适用法律法规许可前提下的转让不受此限）。

云铜集团承诺在本次交易前已经直接或间接持有的上市公司股份，自本次交易新增股份发行结束之日起 18 个月内不得转让（但同一实际控制人控制之下不同主体之间转让上市公司股份等在适用法律法规许可前提下的转让不受此限）。

上述锁定股份由于上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，亦将遵守上述股份锁定安排。若上述股份锁定安排与届时证券监管机构的最新监管意见不相符的，交易对方将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。

## **6、业绩承诺及补偿安排**

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成；上市公司将在相关审计、评估工作完成后，根据《重组管理办法》的相关要求，与交易对方就业绩承诺、减值测试和相关补偿承诺事项进行协商，并签署相关协议。

## **7、过渡期间损益安排**

自评估基准日（不含当日）起至标的资产交割日（含当日）止的期间为过渡期间。如标的公司在过渡期间内实现盈利或因其他原因而增加净资产的，标的资产对应的增加部分由上市公司所有，如标的公司在过渡期间内发生亏损或因其他原因（除已从交易作价中调减的期后分红事项外）而导致净资产减少的，减少部分由上市公司聘请符合相关法律法规规定的审计机构审计确定后，由交易对方按照本次交易前所持标的公司股份比例以现金方式向上市公司补足。

## **8、滚存未分配利润安排**

上市公司在本次交易完成前的滚存未分配利润由本次交易完成后的新老股东按各自持股比例共同享有。

## （二）募集配套资金

### 1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次募集配套资金所发行股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元，上市地点为深交所。

### 2、发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行对象为中铝集团、中国铜业。

### 3、发行价格及定价方式

本次募集配套资金所发行股份的定价基准日为公司第九届董事会第三十八次会议决议公告日，发行价格为 9.31 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，且不低于上市公司最近一期末经审计的归属于上市公司股东的每股净资产。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。具体调整公式如下：

派息： $P1 = P0 - D$

送股或转增股本： $P1 = P0 \div (1 + N)$

配股或增发新股： $P1 = (P0 + A \times K) \div (1 + K)$

假设以上三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times K) \div (1 + N + K)$

其中， $P0$  为调整前的发行价格， $N$  为每股送股或转增股本数， $K$  为每股配股或增发新股数， $A$  为配股或增发新股价， $D$  为每股派息， $P1$  为调整后的发行价格（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入）。

### 4、发行规模及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 15 亿元且不超过本次发行股份购买资产交易价格的 100%，发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的 30%。其中中铝集团认购不超过 10 亿元，中国铜业认购不超过 5 亿元。

本次募集配套资金的发行股份数量的计算方式为：向募集配套资金认购方发行股份数量 = 募集配套资金金额 ÷ 发行价格。发行股份数量计算结果不足一股的

尾数向下取整精确至股。

在定价基准日至发行完成期间，上市公司如有派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

募集配套资金的具体规模及发行股份数量将在重组报告书中予以披露。最终发行股份数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

## **5、锁定期安排**

根据《注册管理办法》《收购管理办法》相关规定，中铝集团、中国铜业认购本次募集配套资金取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。

本次募集配套资金认购方中铝集团、中国铜业分别作为公司最终控股股东、间接控股股东，基于对上市公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，为进一步促进公司持续稳定发展，维护广大投资者利益，对于通过本次募集配套资金取得的上市公司新增股份的锁定期，在《注册管理办法》《收购管理办法》等相关法律法规规定的锁定期基础上自愿进行延长：募集配套资金认购方通过本次募集配套资金取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起 60 个月内不得转让（但在适用法律法规许可前提下的转让不受此限）。

中铝集团、中国铜业承诺在本次交易前已经直接或间接持有的上市公司股份，自本次募集配套资金新增股份发行结束之日起 18 个月内不得转让（但在适用法律法规许可前提下的转让不受此限）。

上述锁定股份由于上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，亦将遵守上述股份锁定安排。若上述股份锁定安排与届时证券监管机构的最新监管意见不相符的，募集配套资金认购方将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。

## **6、募集配套资金用途**

募集配套资金在扣除中介机构费用后拟用于标的公司的红泥坡铜矿采选工程项目建设、补充上市公司流动资金，其中用于补充上市公司流动资金的比例不超过本次交易作价的 25%或募集配套资金总额的 50%。

募集配套资金的具体用途及对应金额将在重组报告书中予以披露。在募集配套资金到位之前，公司可以根据实际情况以自有或自筹资金先行支出，待募集资

金到位后予以置换。

#### **7、滚存未分配利润安排**

上市公司在本次交易完成前的滚存未分配利润由本次交易完成后的新老股东按各自持股比例共同享有。

### **四、本次交易的性质**

#### **（一）本次交易预计不构成重大资产重组**

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定。根据《重组管理办法》相关规定，初步判断本次交易预计不构成上市公司重大资产重组。对于本次交易是否构成重大资产重组的具体认定，公司将在重组报告中予以详细分析和披露。

#### **（二）本次交易构成关联交易**

本次交易对方云铜集团系公司控股股东，募集配套资金认购方中铝集团、中国铜业分别为公司最终控股股东、间接控股股东。根据《上市规则》等相关规定，本次交易构成关联交易。

公司董事会审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决；公司后续召开董事会以及股东大会审议本次交易相关议案时，关联董事以及关联股东亦将回避表决。

#### **（三）本次交易不构成重组上市**

本次交易前 36 个月内，公司的控股股东均为云铜集团，最终控股股东均为中铝集团，实际控制人均为国务院国资委，未发生变化。本次交易完成后，公司的控股股东、最终控股股东及实际控制人亦不会发生变化，本次交易不会导致公司控制权发生变更。本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

### **五、本次交易对上市公司的影响**

本次交易对上市公司的影响详见本预案“重大事项提示”之“四、本次交易对上市公司的影响”部分。

## 六、本次交易决策过程和批准情况

本次交易决策过程和批准情况详见本预案“重大事项提示”之“五、本次交易决策过程和批准情况”部分。

## 七、本次交易相关方作出的重要承诺

### （一）上市公司及其董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

| 承诺主体             | 承诺事项                  | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 云南铜业             | 关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函 | 1、本公司在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本公司所提供信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任；<br>2、本公司将及时提交本次交易所需的文件及资料，同时承诺所提供的纸质版和电子版资料均真实、准确和完整，有关副本材料或者复印件与原件一致，文件上所有签字与印章皆真实、有效，该等文件的签署人已取得合法授权并有效签署该等文件。                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 云南铜业董事、监事、高级管理人员 |                       | 1、本人在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本人所提供信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司及其投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任；<br>2、本人将及时提交本次交易所需的文件及资料，同时承诺所提供的纸质版和电子版资料均真实、准确和完整，有关副本材料或者复印件与原件一致，文件上所有签字与印章皆真实、有效，该等文件的签署人已取得合法授权并有效签署该等文件；<br>3、如本次交易因本人所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本 |

| 承诺主体             | 承诺事项                    | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  |                         | 人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 云南铜业             | 关于合法合规及诚信情况的承诺函         | <p>1、截至本承诺出具日，本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形；</p> <p>2、截至本承诺出具日，本公司最近五年内诚信情况良好，未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的对本次交易产生重大影响的民事诉讼或者仲裁的情形，不存在未按期偿还大额债务、未按期履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形；</p> <p>3、截至本承诺出具日，本公司最近三年内不存在严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在严重的证券市场失信行为；</p> <p>4、截至本承诺出具日，本公司不存在擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经本公司股东大会认可的情形；</p> <p>5、截至本承诺出具日，本公司最近一年财务报表的编制和披露不存在在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定的情形；</p> <p>6、截至本承诺出具日，本公司最近一年财务会计报告不存在被会计师事务所出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的情形。</p> |
| 云南铜业董事、监事、高级管理人员 |                         | <p>1、截至本承诺出具日，本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形；</p> <p>2、截至本承诺出具日，本人最近五年内诚信情况良好，未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的对本次交易产生重大影响的民事诉讼或者仲裁的情形，不存在未按期偿还大额债务、未按期履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形；</p> <p>3、截至本承诺出具日，本人最近三年内不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，不存在严重的证券市场失信行为，不存在最近三年内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近一年内受到过证券交易所公开谴责的情形。</p>                                                                                                                                                    |
| 云南铜业             | 关于不存在不得参与上市公司资产重组情形的承诺函 | <p>截至本承诺出具日，本公司不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。</p> <p>因此，本公司不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| 承诺主体             | 承诺事项                       | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                     |
|------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 云南铜业董事、监事、高级管理人员 |                            | 的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。                                                                                                                                                                      |
|                  |                            | 截至本承诺出具日，本人及本人控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。<br>因此，本人不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。       |
| 云南铜业             | 关于不存在泄露本次交易内幕信息或进行内幕交易的承诺函 | 本公司采取了必要且充分的保密措施，严格遵守保密义务，不存在泄露本次交易的相关内幕信息以及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。<br>本公司若违反上述承诺，给其投资者造成损失的，本公司将依法承担相应的法律责任。                                                                                    |
| 云南铜业董事、监事、高级管理人员 |                            | 本人采取了必要且充分的保密措施，严格遵守保密义务，不存在泄露本次交易的相关内幕信息以及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。<br>本人若违反上述承诺，给上市公司及其投资者造成损失的，本人将依法承担相应的法律责任。                                                                                  |
| 云南铜业董事、监事、高级管理人员 | 关于本次交易期间股份减持计划的承诺函         | 截至本承诺出具之日，若本人持有上市公司股份，自上市公司本次交易首次披露之日起至实施完毕期间，本人不会直接或间接减持所持上市公司股份，亦未有减持上市公司股份的计划。在前述期间内，本人如因上市公司发生送红股、转增股本等事项取得的股份，亦遵照前述安排执行。本人如后续根据自身实际需要或市场变化而进行减持的，将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。 |

(二) 上市公司控股股东（交易对方）及其一致行动人（募集配套资金认购方）作出的重要承诺

| 承诺主体      | 承诺事项                  | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中铝集团、云铜集团 | 关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函 | 1、本公司在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本公司所提供信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司及其投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任；<br>2、本公司将及时提交本次交易所需的文件及资料，同时承诺所提供的纸质版和电子版资料均真实、准确和完整，有关副本材料或者复印件与原件一致，文件上所有签字与印章皆真实、有效，该等文件的签署人已取得合法授权并有 |

| 承诺主体 | 承诺事项            | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                 | <p>效签署该等文件；</p> <p>3、如本次交易因本公司所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> |
| 中铝集团 | 关于合法合规及诚信情况的承诺函 | <p>1、截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形；</p> <p>2、截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、高级管理人员最近五年内诚信情况良好，未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的对本次交易产生重大影响的民事诉讼或者仲裁的情形，不存在未按期偿还大额债务、未按期履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形；</p> <p>3、截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、高级管理人员最近三年内不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为，不存在严重的证券市场失信行为。</p>                         |
| 云铜集团 |                 | <p>1、截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形；</p> <p>2、截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员最近五年内诚信情况良好，未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的对本次交易产生重大影响的重大民事诉讼或者仲裁的情形，不存在未按期偿还大额债务、未按期履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形；</p> <p>3、截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为，不存在严重的证券市场失信行为。</p>              |



| 承诺主体      | 承诺事项                       | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中铝集团      | 关于不存在不得参与上市公司资产重组情形的承诺函    | 截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。<br>因此，本公司及本公司现任董事、高级管理人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。                                                                                                                                                                                       |
| 云铜集团      |                            | 截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。<br>因此，本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。                                                                                                                                                                                 |
| 中铝集团、云铜集团 | 关于不存在泄露本次交易内幕信息或进行内幕交易的承诺函 | 本公司采取了必要且充分的保密措施，严格遵守保密义务，不存在泄露本次交易的相关内幕信息以及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。<br>本公司若违反上述承诺，给上市公司及其投资者造成损失的，本公司将依法承担相应的法律责任。                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 中铝集团、中国铜业 | 关于股份锁定的承诺函                 | 1、本公司因认购本次募集配套资金取得的上市公司股份，自上市公司本次募集配套资金新增股份发行结束之日起 60 个月内不以任何方式转让，但在适用法律法规许可前提下的转让不受此限。<br>2、本公司在本次交易前已经直接及间接持有的上市公司股份，自上市公司本次募集配套资金新增股份发行结束之日起 18 个月内不以任何方式转让，但在适用法律法规许可前提下的转让不受此限。<br>3、上述股份锁定期内，本公司因认购本次募集配套资金取得的上市公司股份以及在本次交易前已经直接及间接持有的上市公司股份，由于上市公司送红股、转增股本或配股等原因增加的部分，亦将遵守上述股份锁定安排。<br>4、若上述股份锁定安排与届时证券监管机构的最新监管意见不相符的，本公司将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述股份锁定期届满后，本公司将按照中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。 |
| 云铜集团      |                            | 1、本公司因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份，自该等新增股份发行结束之日起 60 个月内不以任何方式转让，但在适用法律法规许可前提下的转让不受此限。<br>2、本公司在本次交易前已经直接及间接持有的上市公司股                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| 承诺主体      | 承诺事项               | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |                    | <p>份,自上市公司本次交易新增股份发行结束之日起 18 个月内不以任何方式转让,但在适用法律法规许可前提下的转让不受此限。</p> <p>3、上述股份锁定期内,本公司因本次发行股份购买资产取得的上市公司股份以及在本次发行股份购买资产前已经直接及间接持有的上市公司股份由于上市公司送红股、转增股本或配股等原因增加的部分,亦将遵守上述股份锁定安排。</p> <p>4、若上述股份锁定安排与届时证券监管机构的最新监管意见不相符的,本公司将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述股份锁定期届满后,本公司将按照中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。</p>                                                                                                                                                                                                        |
| 中铝集团、云铜集团 | 关于本次交易期间股份减持计划的承诺函 | <p>自上市公司本次交易首次披露之日起至实施完毕期间,本公司不会直接或间接减持所持上市公司股份,亦未有减持上市公司股份的计划。在前述期间内,本公司如因上市公司发生送红股、转增股本等事项取得的股份,亦遵照前述安排执行。本公司如后续根据自身实际需要或市场变化而进行减持的,将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求,并及时履行信息披露义务。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 中铝集团、云铜集团 | 关于减少及规范关联交易的承诺函    | <p>1、本次交易完成后,本公司及本公司控制的其他企业将尽量减少与上市公司及其下属公司之间的关联交易;就本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其下属公司之间将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项,本公司及本公司控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则,按照公允、合理的市场价格进行交易,并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序,依法履行信息披露义务,保证关联交易的公允性和合规性。</p> <p>2、本公司保证本公司及本公司控制的其他企业将不通过与上市公司及其下属公司之间的关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其下属公司承担任何不正当的义务,保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。</p> <p>3、本公司将严格按照《公司法》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利;在上市公司股东大会对有关本公司及本公司控制的其他企业的关联交易进行表决时,履行回避表决义务。</p> <p>4、本公司承诺切实履行上述承诺,若本公司违反上述承诺并给上市公司及其投资者造成损失的,本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p> |
| 中铝集团、云铜集团 | 关于保持上市公司独立性的承诺函    | <p>本次交易前,上市公司已建立了健全有效的法人治理结构和独立运营的公司管理体制,在人员、资产、业务、机构、财务等方面与本公司及本公司控制的其他企业分开,具备</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

| 承诺主体      | 承诺事项         | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |              | 独立性；本次交易不存在可能导致上市公司在人员、资产、业务、机构、财务等方面丧失独立性的潜在风险；本次交易完成后，本公司承诺不从事任何影响上市公司人员独立、资产独立、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害上市公司及其他股东的利益，切实保障上市公司在人员、资产、业务、机构、财务等方面的独立性。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 中铝集团、云铜集团 | 关于本次交易的原则性意见 | 本次交易的方案公平合理、切实可行，定价方式合理，符合上市公司和全体股东的整体利益，有利于促进上市公司未来的业务发展，有助于提升上市公司的盈利能力和持续发展能力，原则性同意实施本次交易。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 云铜集团      | 关于标的资产权属的承诺函 | <p>1、截至本承诺出具之日，本公司已依法履行对标的公司的全部出资义务，出资资产均为本公司合法拥有的自有资产，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为，标的公司不存在按照相关法律法规和公司章程规定需要终止的情形，不存在其他可能影响标的公司合法存续的情况。</p> <p>2、本公司对标的资产拥有合法、完整的所有权，不存在代他人持有或委托他人持有标的资产的情形，也不存在任何形式的信托持股、隐名持股、期权安排或其他任何代表其他方利益的情形；作为标的资产的所有者，本公司有权将标的资产转让给上市公司。</p> <p>3、本公司持有的标的资产权属清晰，不存在任何尚未了结或可预见的权属纠纷，未设置任何抵押、质押、留置等担保权、权利负担或其他第三方权利。不存在任何限制标的资产转让的合同、协议或约定，标的资产亦不存在被查封、冻结、托管等其他任何限制其转让的情形。</p> <p>4、本公司进行本次交易符合《中华人民共和国公司法》等法律法规以及本公司章程的有关规定，不存在任何权属方面的法律障碍。同时，本公司保证标的资产登记至上市公司名下之前始终保持上述状态。</p> |

### （三）标的公司作出的重要承诺

| 承诺主体 | 承诺事项                  | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                  |
|------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 凉山矿业 | 关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函 | <p>1、本公司在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本公司所提供信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司及其投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、本公司将及时提交本次交易所需的文件及资料，同时承诺所提供的纸质版和电子版资料均真实、准确和完整，有关副本材料或者复印件与原件一致，文件上所有签字与印</p> |

| 承诺主体 | 承诺事项                       | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                            | 章皆真实、有效，该等文件的签署人已取得合法授权并有效签署该等文件。                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 凉山矿业 | 关于合法合规及诚信情况的承诺函            | <p>1、截至本承诺出具日，本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形；</p> <p>2、截至本承诺出具日，本公司最近五年内诚信情况良好，未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的对本次交易产生重大影响的民事诉讼或者仲裁的情形，不存在未按期偿还大额债务、未按期履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形；</p> <p>3、截至本承诺出具日，本公司最近三年内不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为，不存在在其他重大失信行为。</p> |
| 凉山矿业 | 关于不存在不得参与上市公司资产重组情形的承诺函    | <p>截至本承诺出具日，本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。</p> <p>因此，本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>                                                                 |
| 凉山矿业 | 关于不存在泄露本次交易内幕信息或进行内幕交易的承诺函 | <p>本公司采取了必要且充分的保密措施，严格遵守保密义务，不存在泄露本次交易的相关内幕信息以及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。</p> <p>本公司若违反上述承诺，给上市公司及其投资者造成损失的，本公司将依法承担相应的法律责任。</p>                                                                                                                                                                       |

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、上市公司概况

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 云南铜业股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 英文名称     | Yunnan Copper Co., Ltd.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 统一社会信用代码 | 91530000709705745A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 企业类型     | 其他股份有限公司（上市）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 注册资本     | 200,362.83 万元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 法定代表人    | 孔德颂                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 成立日期     | 1998 年 5 月 15 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 上市日期     | 1998 年 6 月 2 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 公司股票上市地  | 深圳证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 公司股票简称   | 云南铜业                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 公司股票代码   | 000878.SZ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 注册地址     | 云南省昆明市安宁市青龙街道办事处                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 办公地址     | 云南省昆明市盘龙区华云路 1 号中铜大厦                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 邮政编码     | 650308                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 联系电话     | 0871-63164755                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 联系传真     | 0871-63106792                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 经营范围     | <p>有色金属、贵金属的生产加工、销售及生产工艺的设计、施工、科研。高科技产品化工产品的生产、加工及销售。机械动力设备的制作、安装，经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产的科研所需的原辅料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；出口本企业自产的铜材、选矿药剂、有色金属；进口本企业生产、科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表、零配件、经营有色金属开采和选矿业务，化肥加工及销售，饲料添加剂产品，硫酸。食品添加剂生产：液氧、氧气、氮气、氩气等气体产品的生产、经营；医用氧制造；混合气、液氮、液氩、高纯氮、高纯氩、高纯氦的销售；货物与技术进出口；压缩空气生产、经营；分析检测，物流运输及物流辅助服务。物资贸易，包括日用百货、劳保用品、文化办公用品、包装材料、化工原料及产品（除危险品）、五金交电、机电设备及配件、机械设备及配件、塑料制品、橡胶制品、建筑材料、耐火材料、水泥制品、保温防腐氧涂料、建筑防水材料、保温隔热材料、润滑油、润滑脂、金属材料、金属制品。煤炭、电线电缆、贸易代理。技术咨询、技术转让、技术服务。（以上涉及国家法律、法规的经营范围，凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p> |

## 二、最近三年主营业务发展情况

公司主要业务涵盖了铜的勘探、采选、冶炼，贵金属和稀散金属的提取与加工，硫化工以及贸易等领域，是中国重要的铜、金、银和硫化工生产基地。公司经过多年的发展，在铜以及相关有色金属领域建立了较为完善的产业链，是具有深厚行业积淀的铜产业企业。公司主要产品、细分行业与上下游情况如下表所示：

| 产品   | 所属细分行业 | 主要上游原材料       | 主要下游应用领域                                                                                                               |
|------|--------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 阴极铜  | 铜冶炼    | 铜精矿、冰铜、粗铜、阳极铜 | 广泛地应用于电气、轻工、机械制造、建筑工业、国防工业等领域，如制造各种电缆和导线，电机和变压器的绕组，开关以及印刷线路板，制造工业阀门和配件、仪表、滑动轴承、模具、热交换器和泵，制造子弹、炮弹、枪炮零件，各种管道、管道配件、装饰器件等。 |
| 黄金   | 铜冶炼    | 铜矿石、多金属矿石     | 贵金属，在铜冶炼过程中，伴生产生，多用于金融、珠宝首饰品、电子材料等领域。                                                                                  |
| 白银   | 铜冶炼    | 铜矿石、多金属矿石     | 贵金属，在铜冶炼过程中，伴生产生，多用于金融、电子材料、感光材料、珠宝首饰品等领域。                                                                             |
| 工业硫酸 | 铜冶炼    | 铜矿石、多金属矿石     | 化工原料，在铜冶炼过程中，伴生产生，非常广泛应用于化学工业、肥料、非碱性清洁剂、护肤品、油漆添加剂与炸药的制造等方面。                                                            |
| 铜矿石  | 铜矿采选   | -             | 炼铜原料，主要用于铜冶炼行业。全部供公司自身冶炼生产使用。                                                                                          |

## 三、主要财务数据及财务指标

### （一）资产负债表主要数据和财务指标

单位：万元

| 项目          | 2025年3月31日   | 2024年12月31日  | 2023年12月31日  | 2022年12月31日  |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 资产总额        | 4,925,647.69 | 4,355,675.57 | 3,938,037.10 | 3,996,501.49 |
| 负债总额        | 3,073,124.50 | 2,511,348.05 | 2,222,408.76 | 2,391,429.69 |
| 所有者权益       | 1,852,523.19 | 1,844,327.53 | 1,715,628.34 | 1,605,071.80 |
| 归属于母公司所有者权益 | 1,497,827.22 | 1,480,689.21 | 1,390,924.73 | 1,321,147.03 |

注：2022-2024 年财务数据已经审计，2025 年 1-3 月财务数据未经审计。

### （二）利润表主要数据和财务指标

单位：万元

| 项目    | 2025年1-3月    | 2024年度        | 2023年度        | 2022年度        |
|-------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业总收入 | 3,775,401.85 | 17,801,227.39 | 14,698,455.37 | 13,491,529.85 |

| 项目          | 2025 年 1-3 月 | 2024 年度    | 2023 年度    | 2022 年度    |
|-------------|--------------|------------|------------|------------|
| 营业利润        | 92,434.05    | 234,412.34 | 274,215.04 | 330,862.43 |
| 利润总额        | 92,208.76    | 231,604.33 | 276,275.66 | 324,634.64 |
| 净利润         | 73,525.02    | 191,667.80 | 230,535.79 | 265,626.38 |
| 归属母公司股东的净利润 | 55,969.05    | 126,469.02 | 157,898.73 | 180,874.66 |

注：2022-2024 年财务数据已经审计，2025 年 1-3 月财务数据未经审计。

### （三）现金流量表主要数据和财务指标

单位：万元

| 项目            | 2025 年 1-3 月 | 2024 年度     | 2023 年度     | 2022 年度     |
|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -170,691.34  | 14,462.89   | 644,423.01  | 607,624.05  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,081.86    | -376,045.29 | -150,640.23 | -303,785.84 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 444,081.69   | -112,915.97 | -347,903.86 | -227,280.50 |
| 现金及现金等价物净增加额  | 270,207.59   | -475,400.14 | 146,139.05  | 81,729.21   |

注：2022-2024 年财务数据已经审计，2025 年 1-3 月财务数据未经审计。

## 四、上市公司控股股东及实际控制人情况

### （一）上市公司控股股东情况

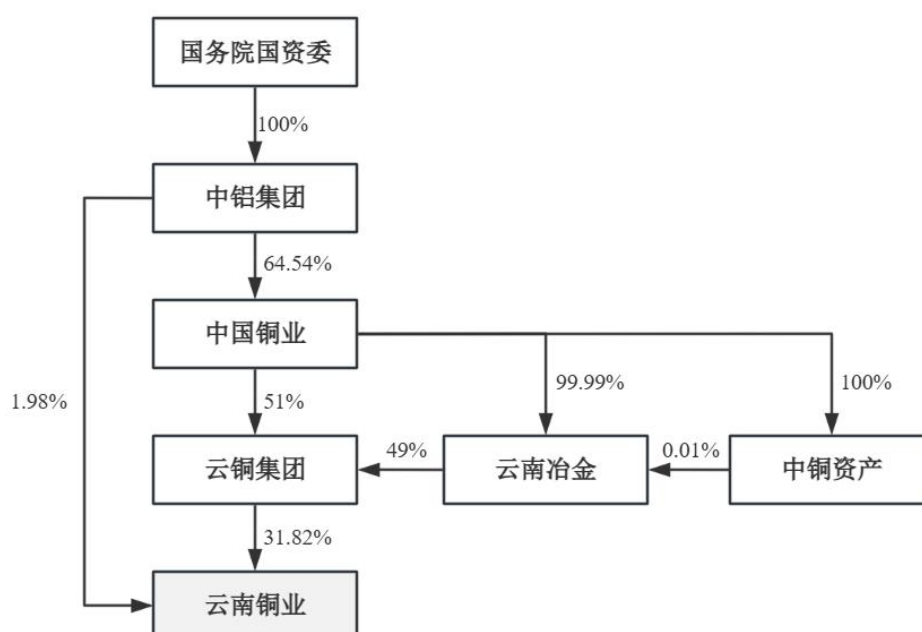
截至本预案签署日，云铜集团直接持有上市公司 31.82%的股份，为上市公司的控股股东。云铜集团的基本情况如下：

|          |                                                                                          |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 云南铜业（集团）有限公司                                                                             |
| 成立日期     | 1996 年 4 月 25 日                                                                          |
| 法定代表人    | 黄云静                                                                                      |
| 注册资本     | 196,078.43 万元                                                                            |
| 注册地址     | 云南省昆明市盘龙区华云路 1 号                                                                         |
| 公司类型     | 其他有限责任公司                                                                                 |
| 统一社会信用代码 | 91530000216568762Q                                                                       |
| 主要经营范围   | 有色金属、贵金属的生产、销售、加工及开发高科技产品、有色金属、贵金属的地质勘察、设计、施工、科研、机械动力设备的制作、销售、化工产品生产、加工、销售、建筑安装、工程施工（以上经 |

|  |                                                                                                                                                                                      |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 营范围中涉及许可证的按成员单位的资质证开展业务)。本企业自产的有色金属及其矿产品、制成品、化工产品、大理石制品,本企业自产产品及相关技术的出口业务;经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务。经营本企业的进料加工“三来一补”业务,境外期货业务(凭许可证开展经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## (二) 上市公司实际控制人情况

截至本预案签署日,上市公司实际控制人为国务院国资委。国务院国资委、中铝集团、云铜集团与上市公司之间的控制关系如下图所示:



## 五、最近三十六个月内控制权变动情况

最近 36 个月内,上市公司控制权未发生变化。

## 六、上市公司因本次交易导致的股权控制结构的预期变化情况

本次交易前,上市公司控股股东为云铜集团,实际控制人为国务院国资委。本次交易后,上市公司控股股东、实际控制人预计均不会发生变化。本次交易预计不会导致上市公司控制权结构发生变化。



## **七、最近三年重大资产重组情况**

上市公司最近三年未发生重大资产重组。

### 第三节 交易对方基本情况

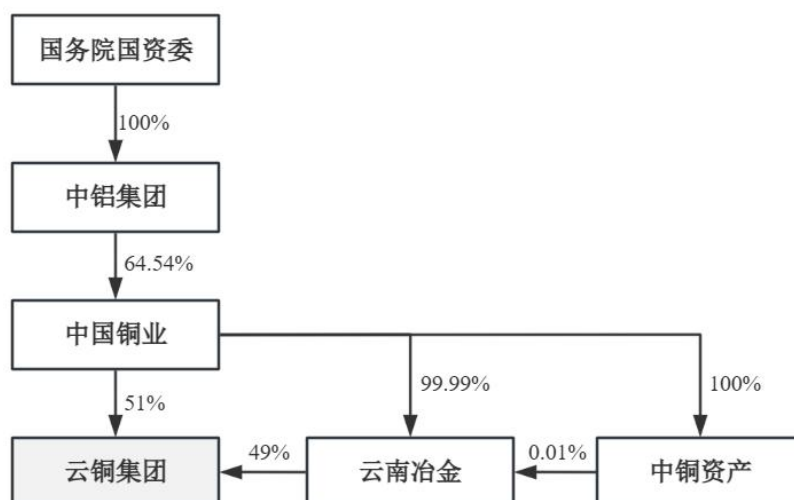
#### 一、发行股份购买资产的交易对方

##### （一）基本信息

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 云南铜业（集团）有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 成立日期     | 1996 年 4 月 25 日                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 法定代表人    | 黄云静                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 注册资本     | 196,078.43 万元                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 注册地址     | 云南省昆明市盘龙区华云路 1 号                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 公司类型     | 其他有限责任公司                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 统一社会信用代码 | 91530000216568762Q                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 主要经营范围   | 有色金属、贵金属的生产、销售、加工及开发高科技产品、有色金属、贵金属的地质勘察设计、施工、科研、机械动力设备的制作、销售、化工产品生产、加工、销售、建筑安装、工程施工（以上经营范围中涉及许可证的按成员单位的资质证开展业务）。本企业自产的有色金属及其矿产品、制成品、化工产品、大理石制品，本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务。经营本企业的进料加工“三来一补”业务，境外期货业务（凭许可证开展经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

##### （二）产权控制关系

截至本预案签署日，云铜集团的股权结构及控制关系如下：



## 二、募集配套资金的交易对方

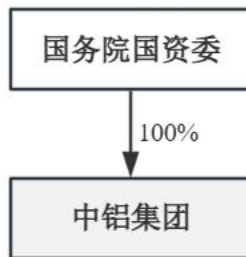
### （一）中国铝业集团有限公司

#### 1、基本情况

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 中国铝业集团有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 成立日期     | 2001 年 2 月 21 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 法定代表人    | 段向东                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 注册资本     | 2,520,000.00 万元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 注册地址     | 北京市海淀区西直门北大街 62 号 18、22、28 层                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 公司类型     | 有限责任公司（国有独资）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 统一社会信用代码 | 911100007109279199                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 主要经营范围   | 许可项目：矿产资源勘查；金属与非金属矿产资源地质勘探；国营贸易管理货物的进出口；出口监管仓库经营；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；电气安装服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：常用有色金属冶炼；企业总部管理；控股公司服务；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；地质勘查技术服务；选矿；矿物洗选加工；金属矿石销售；有色金属铸造；有色金属压延加工；锻件及粉末冶金制品制造；有色金属合金制造；金属表面处理及热处理加工；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；新型金属功能材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新材料技术研发；进出口代理；贸易经纪；国内贸易代理；离岸贸易经营；工程管理服务；土石方工程施工；地质勘查专用设备制造；建筑工程用机械制造；冶金专用设备制造；工程和技术研究和试验发展；通用设备制造（不含特种设备制造）；环境保护专用设备制造；矿山机械制造；金属加工机械制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；金属结构制造；普通机械设备安装服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术进出口；新材料技术推广服务；工程造价咨询业务；对外承包工程；工业设计服务；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

#### 2、产权控制关系

截至本预案签署日，中铝集团的股权结构及控制关系如下：



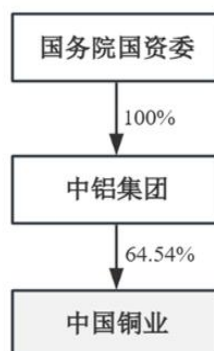
## （二）中国铜业有限公司

### 1、基本情况

|          |                                                                                                                                                         |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 中国铜业有限公司                                                                                                                                                |
| 成立日期     | 1985 年 5 月 25 日                                                                                                                                         |
| 法定代表人    | 田永忠                                                                                                                                                     |
| 注册资本     | 4,260,058.82 万元                                                                                                                                         |
| 注册地址     | 云南省昆明市盘龙区华云路 1 号                                                                                                                                        |
| 公司类型     | 其他有限责任公司                                                                                                                                                |
| 统一社会信用代码 | 911100001000034019                                                                                                                                      |
| 主要经营范围   | 铜、铅锌、铝及其他有色金属行业的投资、经营管理；铜、铅锌、铝及其他有色金属的勘探、开采、冶炼、加工、销售，与之相关的副产品的生产、销售，与之相关的循环经济利用与开发；从事有色金属行业工程的勘测、咨询、设计、监理及工程建设总承包；相关的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

### 2、产权控制关系

截至本预案签署日，中国铜业的股权结构及控制关系如下：



## 第四节 标的公司基本情况

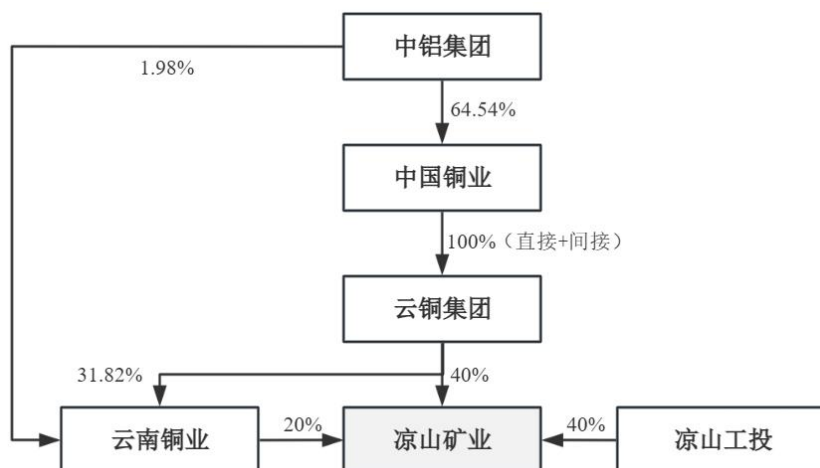
本次交易的标的资产为凉山矿业 40%股份，凉山矿业的基本情况如下：

### 一、基本情况

|          |                                                                                                                                                                    |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 凉山矿业股份有限公司                                                                                                                                                         |
| 统一社会信用代码 | 915100007333906405                                                                                                                                                 |
| 企业类型     | 其他股份有限公司（非上市）                                                                                                                                                      |
| 法定代表人    | 王世宇                                                                                                                                                                |
| 成立日期     | 2001 年 10 月 24 日                                                                                                                                                   |
| 注册地址     | 四川省凉山州会理市绿水镇矿部片区                                                                                                                                                   |
| 经营范围     | 许可经营项目：铜矿、共伴生矿的采矿；硫酸、氧、氮生产；（以上项目及期限以许可证为准）。一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：铜矿、共伴生矿的选矿；矿业开发技术服务；有色金属冶炼和压延加工；商品批发与零售；专用设备制造；进出口业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

### 二、股权结构和控制关系

截至本预案签署日，云铜集团直接持有凉山矿业 40%股份，并通过云南铜业持有凉山矿业 20%股份，为凉山矿业控股股东。凉山矿业的股权结构具体如下：



注：2022 年 1 月，云铜集团与云南铜业签署《股权托管协议》，云铜集团将其持有的凉山矿业 40%股份委托云南铜业管理。

### 三、主营业务情况

#### （一）主营业务及产品

凉山矿业的主营业务为铜等金属矿的开采、选矿及冶炼，是一家横跨铜矿采选冶行业、涵盖铜铁硫酸产品的铜资源生产冶炼企业。

凉山矿业拥有拉拉铜矿、红泥坡铜矿等优质铜资源，目前可年产铜精矿约 1.3 万吨、阳极铜约 11.9 万吨、工业硫酸约 40 万吨。

#### （二）盈利模式

凉山矿业主要通过对自有铜等金属矿资源进行采选，以及对自产和外购铜精矿进行冶炼，形成阳极铜、铁精矿、工业硫酸等产品出售的方式实现盈利。

#### （三）核心竞争力

##### 1、拥有优质铜矿资源储备，具有储量和品位优势

凉山矿业系中国铜业下属的核心铜资源生产冶炼基地之一，持有的红泥坡铜矿、拉拉铜矿、海林铜矿等优质铜矿资源截至 2025 年 3 月底保有铜金属量 77.97 万吨，铜平均品位 1.16%，高于云南铜业目前 0.38% 的铜平均品位。

其中，拉拉铜矿已运营多年，铜精矿产出稳定。红泥坡铜矿目前正处于建设阶段，已累计查明资源储量矿石量 4,160.60 万吨，平均铜品位 1.42%，铜金属量 59.29 万吨；项目建成后，将有效提升冶炼环节的资源自给率。此外，凉山矿业于 2024 年竞拍取得四川省会理市海林铜矿勘查探矿权，矿区面积 48.34 平方公里，进一步提高了凉山矿业的资源储备潜力。

##### 2、丰富的产业经验和先进的工艺技术优势

凉山矿业拥有丰富的矿山及冶炼管理经验，拥有先进的铜等金属的开采、选矿、冶炼生产技术及工艺设备条件，极大地提升了采选冶全产业链环节的金属回收率及资源综合利用率。

### 四、主要财务数据

截至本预案签署日，本次交易涉及凉山矿业的审计工作尚未完成。凉山矿业

最近两年及一期未经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目    | 2025 年 1-3 月/<br>2025 年 3 月末 | 2024 年度/<br>2024 年末 | 2023 年度/<br>2023 年末 |
|-------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| 资产总额  | 306,821.61                   | 298,395.12          | 313,042.60          |
| 负债总额  | 163,504.90                   | 165,380.63          | 186,611.35          |
| 所有者权益 | 143,316.72                   | 133,014.49          | 126,431.24          |
| 营业收入  | 306,775.54                   | 953,271.26          | 829,429.88          |
| 净利润   | 9,805.95                     | 26,543.03           | 53,764.60           |

注：凉山矿业正在进行存续分立，上述财务数据为视同凉山矿业存续分立在 2023 年 1 月 1 日已完成而编制的模拟财务报表数据。

上述主要财务数据尚未经过审计。最终经审计的财务数据将在审计机构出具正式审计报告后确定，并在重组报告书中予以披露。经审计的财务数据可能与上述财务数据存在差异，提请广大投资者注意相关风险。

## 第五节 标的资产预估作价情况

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估及尽职调查工作尚未完成，标的资产拟定交易价格尚未最终确定。本次交易涉及的标的资产最终财务数据、评估结果将在符合《证券法》规定的会计师事务所、评估机构出具正式审计报告、评估报告且评估报告经国有资产有权管理机构备案完成后确定，相关资产经审计的财务数据、评估结果和最终交易价格将在重组报告书中予以披露。



## **第六节 本次交易发行股份情况**

本次交易的整体方案由发行股份购买资产和募集配套资金两部分组成。其中，募集配套资金以发行股份购买资产的成功实施为前提条件，但募集配套资金的成功与否不影响发行股份购买资产的实施。

### **一、发行股份购买资产**

本次发行股份购买资产情况详见本预案“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“（一）发行股份购买资产”部分。

### **二、募集配套资金**

本次募集配套资金情况详见本预案“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“（二）募集配套资金”部分。

## 第七节 风险因素

本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

### 一、与本次交易相关的风险

#### （一）本次交易被暂停、中止或取消的风险

由于本次交易方案须满足多项前提条件，因此在实施过程中将受到多方因素的影响。可能导致本次交易被迫暂停、中止或取消的事项包括但不限于：

1、尽管在本次交易过程中上市公司已经按照相关规定采取了严格的保密措施，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但仍无法排除上市公司股价异常波动或涉嫌内幕交易致使本次交易被暂停、中止或取消的风险。

2、本次重组存在因标的公司出现其他重大不利事项，而被暂停、中止或取消的风险。

3、本次重组自相关重组协议签署之日起至最终实施完毕存在一定时间跨度，期间市场环境可能发生变化，本次交易的评估值及交易价格尚未确定，上述事项将影响上市公司、交易对方以及标的公司对于本次交易的经营决策及本次交易的实现，从而存在导致本次交易被暂停、中止或取消的可能性。

4、在本次交易审核过程中，交易各方可能根据监管机构的意见及各自诉求不断调整和完善交易方案，如交易各方无法就调整和完善本次交易方案的相关措施达成一致，交易各方均有可能选择终止本次交易。

5、其他可能导致交易被暂停、中止或取消的风险。

若本次交易因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司计划重新启动重组，则面临交易定价及其他交易条件可能需重新调整的风险，提请投资者注意。本公司将在本次交易过程中，及时公告相关工作进展，以便投资者了解本次交易进程，并作出相应判断。

#### （二）本次交易无法获得批准的风险

截至本预案签署日，本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

1、本次交易涉及标的资产评估结果经国有资产有权管理机构备案；

2、本次交易相关审计、评估等工作完成后，上市公司董事会、股东大会审议通过本次交易正式方案；

3、本次交易方案取得交易对方及国有资产有权管理机构批准；

4、本次交易经深交所审核通过并经中国证监会同意注册；

5、国家市场监督管理总局通过对本次交易涉及的经营者集中事项的审查(如需)；

6、相关法律法规所要求的其他可能涉及的必要批准、核准、备案或许可(如需)。

本次交易能否取得上述批准、审核通过或同意注册，以及最终取得的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

### **(三) 本次交易审计、评估工作尚未完成的风险**

截至本预案签署日，本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。本次交易标的资产的最终交易价格将参考符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国有资产有权管理机构备案的资产评估报告载明的评估值，由交易各方协商确定。

相关资产经审计的财务数据、资产评估结果、标的资产最终交易价格等数据将在重组报告书中予以披露，可能与本预案披露的情况存在差异，提请投资者注意相关风险。

### **(四) 本次交易方案调整或变更的风险**

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估及其他相关工作尚在进行中，本预案披露的方案仅为本次交易的初步方案，最终方案将在本次交易的重组报告书中予以披露。本次交易仍存在方案调整或变更的风险。

### **(五) 本次交易可能摊薄即期回报的风险**

本次交易完成后，交易对方持有的凉山矿业 40%股份将注入上市公司，上市公司的主营业务规模将进一步扩大，总资产、净资产等主要财务数据预计将有所增长，但截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，若未来标的公司经营效益不及预期，本次交易完成后上市公司每股收益等财务指标可能

较交易前下降。若前述情形发生，上市公司每股收益等财务指标将面临被摊薄的风险，提请投资者关注上述风险。

## **二、与标的资产相关的风险**

### **（一）行业周期和金属价格波动风险**

有色金属同时具备商品属性和金融属性，其基本面受到中长期供需关系影响，与宏观经济周期密切相关。有色金属供求关系和价格决定机制不同于普通工业产品，其价格受到宏观经济景气度、国际经济形势、货币政策、汇率变化、投机资本等多重因素的共同影响。若宏观经济出现较大波动，有色金属行业景气状况不佳，或有色金属价格呈波动变化，可能给标的公司未来的业绩带来不确定性。

### **（二）安全生产风险**

矿石采选以及冶炼过程中，可能因矿体稳定性、生产设备及工艺的完善性和生产人员操作合规性等因素出现安全隐患，如不及时发现和消除，可能导致安全事故的发生，造成人员和财产损失，从而给标的公司的生产经营带来不利影响。

### **（三）环境保护风险**

标的公司在矿产资源采选、冶炼过程中伴有可能影响环境的污染物排放，须遵守多项有关空气、水质、废料处理等环保法律和法规，取得相关环保许可，并接受国家有关环保部门的检查。标的公司严格按照国家环保要求进行污染物的处理和排放，若未来环保部门提高环保标准，采取更为严格的污染管制措施，可能会导致标的公司环保支出等经营成本上升并使标的公司生产经营受到影响。

### **（四）部分土地、房产相关手续尚待完善的风险**

本次交易标的公司的部分土地、房产存在尚需完善相关手续的情形。截至本预案签署日，相关工作正在有序进行，如该类土地、房产未能如期办理完成相关手续，将可能对本次交易产生一定的影响。提请投资者注意上述资产权属瑕疵问题可能给本次重组带来的相关风险。

### 三、其他风险

#### （一）股票市场波动的风险

公司股票市场价格不仅取决于企业的经营业绩，还受宏观经济周期、利率、汇率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。上市公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律、法规的要求规范运作，及时履行信息披露义务，以保障广大投资者的利益。敬请投资者注意投资风险，谨慎投资。

#### （二）其他风险

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

## 第八节 其他重要事项

### 一、上市公司最近十二个月发生资产交易的情况

根据《重组管理办法》第十四条的规定：上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照《重组管理办法》的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

2024 年 7 月，公司第九届董事会第二十六次会议和第九届监事会第十八次会议审议通过了《云南铜业股份有限公司关于收购昆明冶金研究院有限公司 33% 股权暨关联交易的议案》，公司以现金出资 14,801.49 万元（评估备案值）收购中国铜业所持有的昆明冶金研究院有限公司 33% 股权。鉴于该项交易涉及的资产与本次交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，属于《重组管理办法》第十四条所述的同一或者相关资产，因而纳入本次交易是否构成重大资产重组的累计计算范围。

除上述交易外，公司在本次交易前 12 个月内未发生其他《重组管理办法》规定的需要纳入累计计算范围的资产交易。

### 二、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》《证券法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定建立了规范的法人治理机构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》和《信息披露事务管理制度》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司的实际控制人未发生变化。上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规

则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

三、重大事项披露前股票价格波动情况的说明

上市公司股票自 2025 年 5 月 13 日开市时起开始停牌，停牌前 20 个交易日的区间段为 2025 年 4 月 10 日至 2025 年 5 月 12 日。公司股票在本次交易停牌前 20 个交易日内相对于大盘、同行业板块的涨跌幅情况如下表所示：

| 项目                   | 停牌前第 21 个交易日<br>(2025 年 4 月 9 日) | 停牌前最后 1 个交易日<br>(2025 年 5 月 12 日) | 涨跌幅    |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------|
| 公司股票收盘价<br>(元/股)     | 11.07                            | 12.10                             | 9.30%  |
| 深证综指 (399106)        | 1,823.61                         | 2,004.13                          | 9.90%  |
| 中证有色金属指数<br>(930708) | 1,604.89                         | 1,739.21                          | 8.37%  |
| 剔除大盘因素影响涨跌幅          |                                  |                                   | -0.59% |
| 剔除同行业板块因素影响涨跌幅       |                                  |                                   | 0.94%  |

注：上述各单项数据直接加减结果存在尾数差异，系四舍五入原因造成。

综上，剔除大盘及同行业板块因素影响，公司股价在本次交易停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，不存在异常波动情况。

四、关于本次交易相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明

本次交易相关主体不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。

因此，本次交易相关主体均不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

## **五、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见**

上市公司控股股东云铜集团及其一致行动人中铝集团已出具《关于本次交易的原则性意见》，原则性同意本次交易。

## **六、上市公司控股股东及其董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至本次交易实施完毕期间的股份减持计划**

上市公司控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划详见本预案“重大事项提示”之“七、上市公司控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划”部分。

## **七、本次重组对中小投资者权益保护的安排**

本次交易过程中，上市公司将采取以下安排和措施保护投资者尤其是中小投资者的合法权益：

### **（一）严格履行上市公司信息披露义务**

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《公司法》《证券法》《重组管理办法》及《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，切实履行信息披露义务，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件以及本次交易的进展情况。

### **（二）严格履行相关审议程序**

上市公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本次交易构成关联交易，在提交董事会审议前，独立董事已召开独立董事专门会议对相关事项进行审议；本次交易实施将严格执行相关法律法规以及公司内部制度对于关联交易要求的审议程序。

### **（三）股东大会及网络投票安排**

根据《重组管理办法》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，上



上市公司将就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。此外，上市公司就本次交易事宜召开股东大会时，除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5%以上股份的股东以外，单独统计并披露其他中小股东的投票情况。

#### **（四）确保本次交易的定价公平、公允**

上市公司将聘请符合相关法律法规规定的审计机构、评估机构对标的资产进行审计和评估（标的资产评估结果将经国有资产有权管理机构备案），聘请独立财务顾问等中介机构对本次交易出具专业意见，以确保本次交易标的资产定价公允、公平，定价过程合法合规，不损害上市公司全体股东利益。

#### **（五）本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施**

截至本预案签署日，本次交易涉及标的资产的审计、评估工作尚未完成，最终经审计的财务数据及评估结果将在重组报告书中予以披露。待本次交易相关审计、评估工作完成后，上市公司将对本次交易是否摊薄即期回报进行分析，存在摊薄上市公司每股收益情形的，将制定填补即期回报措施，并在重组报告书中予以披露。

## 第九节 独立董事意见

根据《公司法》《上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司已召开第九届董事会2025年第三次独立董事专门会议，审议通过了本次交易的相关议案。经认真审阅相关材料，并对有关情况进行详细了解和他分析，基于独立判断的立场，秉承实事求是、客观公正的原则，独立董事专门会议通过了提交董事会会议审议的本次交易相关事宜，并发表审核意见如下：

1、本次交易的方案符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《注册管理办法》《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第8号——重大资产重组》及其他有关法律法规及规范性文件的规定。本次交易方案合理、具备可操作性，公司符合实施本次发行股份购买资产并募集配套资金的各项条件。本次交易有利于增强上市公司持续经营能力，符合公司战略发展规划，不会对上市公司独立性造成重大不利影响，不存在损害上市公司和中小股东利益的情形。

2、公司编制的《云南铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要、拟与发行股份购买资产交易对方或募集配套资金认购方签署的附条件生效的本次交易相关协议，内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《注册管理办法》等法律、法规、部门规章及规范性文件的有关规定。

3、根据《重组管理办法》《上市规则》等相关法律法规的规定，本次交易预计不构成重大资产重组；本次交易不会导致公司控制权变更，不构成重组上市。本次发行股份购买资产的交易对方及募集配套资金认购方系上市公司的关联方，因此，本次交易构成关联交易。本次交易的有关议案在提交公司董事会会议审议前，已经独立董事专门会议审议通过。本次交易相关事项尚需再次提交公司董事会审议、获得公司股东大会审议通过、经深交所审核通过并经中国证监会予以注册后方可实施，公司董事会、股东大会在审议与本次交易相关的议案时，关联董事、关联股东应当回避表决。

4、本次交易已履行了现阶段所必需的法定程序，该等程序履行具备完备性

及合规性，公司就本次交易提交的法律文件合法、有效。公司已按照规定履行了必要的信息披露义务，并采取了必要且充分的保密措施，限定相关敏感信息的知悉范围。

5、本次交易尚需多项条件满足后方可完成，能否通过审核或同意注册以及获得审核通过或同意注册的时间均存在不确定性。公司已经在《云南铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要中作出重大风险提示。待本次交易所涉及的标的公司的审计、评估工作完成后，公司就本次交易事项的相关内容再次召集董事会会议进行审议时，独立董事将就相关事项再次进行审核并发表意见。

综上，独立董事认为，公司本次交易符合国家有关法律、法规和规范性文件的规定，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东特别是中小投资者利益的情形，公司已按照有关法律、法规和规范性文件的规定履行了相关信息披露义务。本次交易相关事项尚需再次提交公司董事会审议、获得公司股东大会审议通过、经深交所审核通过并经中国证监会予以注册后方可实施。我们同意公司本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事项，并同意将该等事项所涉及的有关议案提交董事会会议审议，董事会在审议表决相关议案时，关联董事应回避表决。

## 第十节 上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

### 一、上市公司及全体董事声明

本公司及全体董事承诺，保证本预案及其摘要的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，本预案及其摘要中涉及的相关数据尚未经过符合相关法律法规要求的审计机构、评估机构的审计和评估，标的资产经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书中予以披露。本公司及全体董事保证本预案及其摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案及其摘要所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准。

**全体董事签字：**

\_\_\_\_\_  
孔德颂

\_\_\_\_\_  
孙成余

\_\_\_\_\_  
姜敢闯

\_\_\_\_\_  
罗德才

\_\_\_\_\_  
柴正龙

\_\_\_\_\_  
韩锦根

\_\_\_\_\_  
于定明

\_\_\_\_\_  
王 勇

\_\_\_\_\_  
杨 勇

\_\_\_\_\_  
纳鹏杰

云南铜业股份有限公司

2025 年 5 月 23 日

## 二、上市公司全体监事声明

本公司全体监事承诺，保证本预案及其摘要的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，本预案及其摘要中涉及的相关数据尚未经过符合相关法律法规要求的审计机构、评估机构的审计和评估，标的资产经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书中予以披露。本公司全体监事保证本预案及其摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案及其摘要所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准。

**全体监事签字：**

---

彭捍东

---

李 昆

---

骆启亮

---

杨应宝

云南铜业股份有限公司

2025 年 5 月 23 日

### 三、上市公司全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺，保证本预案及其摘要的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，本预案及其摘要中涉及的相关数据尚未经过符合相关法律法规要求的审计机构、评估机构的审计和评估，标的资产经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书中予以披露。本公司全体高级管理人员保证本预案及其摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案及其摘要所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准。

**全体非董事高级管理人员签字：**

---

高洪波

---

杨 伟

---

冯兴隆

---

袁明理

云南铜业股份有限公司

2025 年 5 月 23 日

（本页无正文，为《云南铜业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》之盖章页）

云南铜业股份有限公司

2025 年 5 月 23 日