

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报告书(草案)摘要(修订稿)

上市公司声明

本公司及全体董事、高级管理人员保证本报告书披露的内容真实、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。

本公司控股股东及其一致行动人、董事、高级管理人员承诺,如本次交易因涉嫌披露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,不得让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主持证券交易和证券登记结算机构办理暂停转让事宜;未在该两个交易日内将书面申请和股票账户提交上市公司董事会并承诺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的,上市公司董事会未向证券交易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的,授权证券交易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。

本报告书摘要所述本次交易符合股票发行和完成尚需取得有关监管机构的批准,本报告书摘要存在任何疑问,应当咨询各自股票经纪人、律师、专业会计师和其他专业顾问。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

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,因本次交易引起的投资风险,由投资者自行负责。投资者在作出任何投资决策之前,应仔细阅读本报告书全文,并自行承担投资风险。

发行股份购买资产交易对方

募集配套资金认购方

云南铜业(集团)有限公司

中国铝业集团有限公司、中国铜业有限公司

独立财务顾问

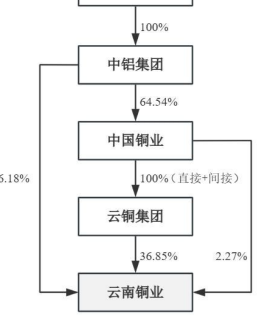
中信建投证券股份有限公司

CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇二五年九月

控制权发生变更,亦不会导致公司股权结构不符合股票上市条件。

本次发行股份购买资产并募集配套资金完成后,上市公司股权结构如下:



(三)本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司经审计的财务报告以及信中和会计师事务所为本次交易出具的《备考审阅报告》,在不考虑募集配套资金的情况下,本次交易对上市公司主要财务指标的影响具体如下:

项目	交易前	交易后	交易前	交易后
资产总计	4,925,647.69	5,162,280.70	4,355,657.87	4,548,106.20
负债总计	3,074,124.10	3,066,062.57	2,511,448.05	2,621,411.34
归属于母公司所有者权益合计	1,851,523.59	2,096,218.13	1,844,207.53	1,926,746.86
归属于母公司所有者权益合计	1,497,827.22	1,549,317.13	1,148,089.21	1,234,046.16
归属于母公司所有者权益合计	62.11%	62.11%	57.66%	62.11%
归属于母公司所有者权益合计	3,775,403.58	3,599,557.53	17,801,409.79	17,255,596.31
归属于母公司所有者权益合计	92.308%	91.1877%	21,648.33%	26.11821%
归属于母公司所有者权益合计	71.84%	64.9821%	91.6178%	21,024.28%
归属于母公司所有者权益合计	55,969.05	62,500.06	126,460.02	140,120.21
归属于母公司所有者权益合计	0.2793%	0.2769%	0.6312%	0.6213%

注:上述指标的具体计算方式如下:

净资产收益率=(净利润/净资产)×100%;

每股收益=归属于母公司股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数。

本次交易完成后,上市公司取得取得上市公司100%的股权以及募集配套资金,资产及利润规模将得到提升,归母净利润及归属于母公司股东的净利润将有所提高,从而进一步提升上市公司持续盈利能力和核心竞争力。

本次交易完成后,最短期为上市公司每股收益下降,但随着凉山矿业在建的“红泥坡”项目建成投产并释放业绩,归母净利润及盈利规模均将得到明显提升,长期来看最终将增厚上市公司每股收益。

四、本次交易实施过程和批准情况

(一)本次交易已履行的决策和审批程序包括:

1、本次交易已经取得云南铜业、中国铜业、中铝集团的同意;

2、本次交易已经取得上市公司第九届董事会第三十八次会议、第十届董事会第二次会议、第十届监事会第五次审议通过;

3、本次交易涉及标的资产经审计的财务报告及资产评估机构出具的资产评估报告;

4、本次交易已经取得上市公司股东大会审议通过,并同意云南铜业及一致行动人免于发表意见;

5、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

6、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

7、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

8、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

9、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

10、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

11、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

12、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

13、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

14、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

15、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

16、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

17、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

18、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

19、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

20、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

21、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

22、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

23、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

24、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

25、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

26、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

27、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

28、本次交易已经履行相关决策和审批程序;

重大风险提示

(一)与本次交易相关的风险

1、本次交易被暂停、中止或取消的风险

2、本次交易被暂停、中止或取消的风险

3、本次交易被暂停、中止或取消的风险

4、本次交易被暂停、中止或取消的风险

5、本次交易被暂停、中止或取消的风险

6、本次交易被暂停、中止或取消的风险

7、本次交易被暂停、中止或取消的风险

8、本次交易被暂停、中止或取消的风险

9、本次交易被暂停、中止或取消的风险

10、本次交易被暂停、中止或取消的风险

11、本次交易被暂停、中止或取消的风险

12、本次交易被暂停、中止或取消的风险

13、本次交易被暂停、中止或取消的风险

14、本次交易被暂停、中止或取消的风险

15、本次交易被暂停、中止或取消的风险

16、本次交易被暂停、中止或取消的风险

17、本次交易被暂停、中止或取消的风险

18、本次交易被暂停、中止或取消的风险

19、本次交易被暂停、中止或取消的风险

20、本次交易被暂停、中止或取消的风险

21、本次交易被暂停、中止或取消的风险

22、本次交易被暂停、中止或取消的风险

23、本次交易被暂停、中止或取消的风险

24、本次交易被暂停、中止或取消的风险

25、本次交易被暂停、中止或取消的风险

26、本次交易被暂停、中止或取消的风险

27、本次交易被暂停、中止或取消的风险

28、本次交易被暂停、中止或取消的风险

29、本次交易被暂停、中止或取消的风险

30、本次交易被暂停、中止或取消的风险

31、本次交易被暂停、中止或取消的风险

32、本次交易被暂停、中止或取消的风险

33、本次交易被暂停、中止或取消的风险

34、本次交易被暂停、中止或取消的风险

35、本次交易被暂停、中止或取消的风险

36、本次交易被暂停、中止或取消的风险

37、本次交易被暂停、中止或取消的风险

38、本次交易被暂停、中止或取消的风险

39、本次交易被暂停、中止或取消的风险

40、本次交易被暂停、中止或取消的风险

41、本次交易被暂停、中止或取消的风险

42、本次交易被暂停、中止或取消的风险

配股或增发新股:PI=(P0-A+K)/(1-A+K)

假设以上三项同时发行:PI=(P0-D+K)/(1-A+K)

其中,P0为调整前的发行价格,N为每股送股或转增股本,K为每股配股或增发新股,A为配股或增发新股,D为每股现金,PI为调整后的发行价格(数值保留小数点后四位,最后一位为四舍五入)。

上市公司2024年年度股东大会审议通过了2024年年度利润分配方案:向全体股东10股派发现金股利40元(含税),已于2024年5月9日除息除权,分派现金已实施完毕。考虑该分红派息事项的影响,本次发行股份购买资产的发行价格相应调整为0.07元。

4、发行数量

本次交易发行股份购买资产的发行数量的计算方式:云南铜业发行股份数量=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上取整直至整数,舍去部分由云南铜业集团放弃。

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调整情况进行相应调整。

5、锁定期安排

根据《收购管理办法》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累计涨幅不超过20%的收益,则发行价格,或者本次交易完成后6个月内如上市公司股价低于发行价格的,交易对方通过本次交易取得的上市公司新增股份将在上述锁定期基础上自动延长6个月。

本次交易发行股份购买资产为控股股股东,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,《收购管理办法》等相关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适用法律法规可提前转让的不受此限)。

云南铜业集团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适用法律法规可提前转让的不受此限)。

上述锁定期由上市公司董事会、监事会、高级管理人员根据相关法律法规的规定,在符合法律法规的前提下,将上述股份锁定期适当延长,亦将遵守上述股份锁定期安排。若上述股份锁定期与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

(1)业绩承诺资产范围及其评估价值情况

根据中联评估以2025年3月31日为评估基准日为本次交易出具的《资产评估报告》,在评估结论采用资产基础法评估结果的情况下,其中采用基于未来收益预期的方法进行评估的标的公司下属资产“红泥坡”项目权益性资产和“红泥坡”项目权益性资产。本次交易中,业绩承诺资产即凉山矿业的红泥坡“红泥坡”项目权益性资产。

基于上述资产范围及评估价值,凉山矿业拥有的红泥坡“红泥坡”项目权益性资产评估价值合计为476,937.53万元,其中红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为63,257.04万元,红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为413,680.49万元。上市公司通过本次交易取得该资产40%股权,则云南铜业就业绩承诺资产在本次交易中取得的交易对价为190,775.01万元,其中红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为25,302.82万元,红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为165,472.20万元。

(2)业绩承诺方

本次交易业绩承诺方为本次发行股份购买资产交易对方云南铜业集团。

(3)业绩承诺期

本次交易业绩承诺期为标的资产交割完成当年起的连续三个会计年度(含标的资产交割完成当年),即:若本次交易的标的资产交割发生于2025年,则业绩承诺期为2025年、2026年、2027年;若本次交易的标的资产交割发生于2026年,则业绩承诺期为2026年、2027年、2028年。

(4)业绩承诺指标

本次交易中,业绩承诺资产属于矿业类资产,业绩承诺采用对各项业绩承诺资产在业绩承诺期间内分别实现的净利润不低于同期预测累计净利润进行承诺的方式。具体业绩承诺指标根据《资产评估报告》中凉山矿业红泥坡“红泥坡”项目权益性资产评估价值对应的业绩承诺资产预测净利润确定。

(5)业绩承诺指标的评估价值及评估方法

本次交易中,标的资产范围及评估价值,凉山矿业拥有的红泥坡“红泥坡”项目权益性资产评估价值合计为476,937.53万元,其中红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为63,257.04万元,红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为413,680.49万元。上市公司通过本次交易取得该资产40%股权,则云南铜业就业绩承诺资产在本次交易中取得的交易对价为190,775.01万元,其中红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为25,302.82万元,红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为165,472.20万元。

(6)业绩承诺指标的评估价值及评估方法

本次交易中,标的资产范围及评估价值,凉山矿业拥有的红泥坡“红泥坡”项目权益性资产评估价值合计为476,937.53万元,其中红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为63,257.04万元,红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为413,680.49万元。上市公司通过本次交易取得该资产40%股权,则云南铜业就业绩承诺资产在本次交易中取得的交易对价为190,775.01万元,其中红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为25,302.82万元,红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为165,472.20万元。

(7)业绩承诺指标的评估价值及评估方法

本次交易中,标的资产范围及评估价值,凉山矿业拥有的红泥坡“红泥坡”项目权益性资产评估价值合计为476,937.53万元,其中红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为63,257.04万元,红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为413,680.49万元。上市公司通过本次交易取得该资产40%股权,则云南铜业就业绩承诺资产在本次交易中取得的交易对价为190,775.01万元,其中红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为25,302.82万元,红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为165,472.20万元。

(8)业绩承诺指标的评估价值及评估方法

本次交易中,标的资产范围及评估价值,凉山矿业拥有的红泥坡“红泥坡”项目权益性资产评估价值合计为476,937.53万元,其中红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为63,257.04万元,红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为413,680.49万元。上市公司通过本次交易取得该资产40%股权,则云南铜业就业绩承诺资产在本次交易中取得的交易对价为190,775.01万元,其中红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为25,302.82万元,红泥坡“红泥坡”项目权益性资产对应的交易对价为165,472.20万元。

(9)业绩承诺指标的评估价值及评估方法

本次交易中,标的资产范围及评估价值,凉山矿业拥有的红泥坡“红泥坡”项目权益性资产评估价值合计为476,937.53万元,其中红泥坡“红泥坡”项目的评估价值为63,257.04万元,红泥坡“红泥坡”