证券代码：000878　证券简称：云南铜业　公告编号：2026-017

云南铜业股份有限公司关于开展货币类期货和衍生品套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1.交易基本情况：为防范汇率风险，降低汇率波动对经营业绩造成的影响，保持稳健经营，云南铜业股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司拟继续开展不以投机为目的、与主业经营密切相关的、以远期结/购汇、货币互换为主要方式的货币类期货和衍生品套期保值业务。

2.交易金额：公司拟在交易期限内开展的业务总额度不超过34.53亿美元。

3.交易场所：具有交易业务经营资格且资信较强的金融机构。

4.已履行的审议程序：该事项已经公司董事会审计与风险管理委员会及第十届董事会第十一次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议。本次交易不涉及关联交易。

5.风险提示：公司货币类期货和衍生品套期保值业务开展过程中仍存在一定的市场汇率风险、履约风险及其他风险，敬请投资者注意投资风险。

一、货币类期货和衍生品套期保值业务概述

（一）开展货币类期货和衍生品套期保值业务的目的及必要性

根据公司生产经营及原料采购计划，需大量采购铜精矿，部分通过国内采购，部分通过进口采购，从而产生用汇需求。为防范汇率风险，降低汇率波动对经营业绩造成的影响，保持稳健经营，公司有必要开展货币类期货和衍生品套期保值业务。

（二）交易金额

根据公司生产经营计划，公司拟开展的业务总额度不超过34.53亿美元。在交易期限内任一时点的交易金额将不超过该额度。

（三）交易方式

1.公司拟开展的货币类期货和衍生品套期保值业务是在符合国家外汇政策监管要求的情况下，在银行等金融机构办理的旨在降低和防范汇率风险的外汇套期保值交易业务，主要为远期结/购汇、货币互换产品。公司将根据2026年度经营预算、进出口业务及资金市场情况，秉承从严管控、套期保值、风险可控、依法依规的原则，择机开展。

2.拟开展的货币类期货和衍生品套期保值业务的主要条款

（1）业务开展主体：公司及控股子公司

（2）交易期限：自公司股东会审议通过之日至2026年12月31日。

（3）合约品种：拟开展的货币类期货和衍生品套期保值业务工具为远期合约、货币互换产品。

（4）合约期限：拟开展的货币类期货和衍生品套期保值业务期限不得超过原合同期限。

（5）合约规模：考虑外汇风险敞口的动态性和套期保值交易的实时性，开展货币类期货和衍生品套期保值业务的总额应根据外汇风险敞口变动情况动态、实时控制，但上限不超过进行套期保值业务当时的外汇风险敞口总额。

（6）交易对手范围：具有交易业务经营资格且资信较强的金融机构。

（四）资金来源

资金来源为自有资金。

二、审议程序

2026年3月25日，公司第十届董事会审计与风险管理委员会2026年第三次会议、第十届董事会第十一次会议审议通过了《云南铜业股份有限公司关于开展货币类期货和衍生品套期保值业务的预案》。该预案尚需提交公司股东会审议，亦不构成关联交易。

三、交易风险分析及风控措施

（一）货币类期货和衍生品套期保值交易存在的风险

公司在合法、审慎、具有真实交易背景的原则下开展货币类期货和衍生品套期保值业务，不进行任何以投机为目的的外汇交易，所有套期保值业务必须以有效防范和降低汇率风险为目的。但进行套期保值业务仍会存在一定的风险：

1.汇率波动风险：在汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而存在机会成本。

2.履约风险：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约。即合约到期无法履约而带来的风险。

（二）交易的风险控制措施

1.货币类期货和衍生品套期保值业务以公司真实业务为基础、以降低或防范风险为目的，原则上选择产品清晰直观、具有市场流动性的货币类期货和衍生品产品。

2.密切关注国际外汇市场动态变化，加强对外汇市场、汇率变动的信息分析，当外汇市场发生重大变化时，及时研究，积极应对，适时调整策略，最大限度地减少汇兑损失。

3.开展货币类期货和衍生品套期保值业务时，慎重选择与具有合法资格、实力和资信较强的金融机构开展业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。

4.公司及各业务开展单位均制定了期货和衍生品业务管理办法，明确相应岗位，严格执行前中后台岗位、人员分离原则。公司将严格内部审批流程，按照内部控制进行审核、批准、执行。同时建立内部报告及内部监督制度，并且将从法律上加强相关合同的审查，控制风险。

5.根据公司实际业务需要在董事会和股东会核定额度内开展业务。若因业务发展需要，公司增加货币类期货和衍生品套期保值业务额度，需重新按照相关规范性文件规定履行审议程序。

四、交易相关会计处理

公司货币类期货和衍生品套期保值交易相关会计政策及核算原则按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准则第37号——金融工具列报》等相关规定及其指南对货币类期货和衍生品套期保值业务进行相应的会计处理，反映财务报表相关项目。公司对该业务的最终会计处理以负责公司审计的会计师事务所意见为准。

五、中介机构意见

公司独立财务顾问中信建投证券股份有限公司出具核查意见如下：

经核查，独立财务顾问认为：公司本次开展期货和衍生品套期保值业务事项已经公司董事会审议通过，尚待提交股东会审议通过后实施。上述事项履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》《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（2025年修订）》等法律法规、规范性文件的要求。公司开展期货和衍生品套期保值业务事项符合公司实际经营需要，可以在一定程度上降低汇率波动、大宗商品价格波动对公司经营的影响。在保证相关风险控制措施有效运行的前提下，公司开展上述业务可有效控制经营风险，不存在损害公司及全体股东利益的情形。独立财务顾问提示公司关注期货和衍生品套期保值业务事项开展的风险，落实风险控制具体措施。独立财务顾问对公司本次开展期货和衍生品套期保值业务事项无异议。

六、交易业务对公司的影响

公司货币类期货和衍生品套期保值业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以降低和防范汇率风险为目的，不进行投机和套利交易。公司及合并报表范围内的子公司通过开展适当的货币类期货和衍生品套期保值交易业务，使其持有的一定数量的外汇资产及外汇负债在一定程度上能有效降低外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，增强公司财务稳健性。

七、备查文件

（一）云南铜业股份有限公司第十届董事会第十一次会议决议；

（二）中信建投证券股份有限公司关于云南铜业股份有限公司开展期货和衍生品套期保值业务的核查意见；

（三）云南铜业股份有限公司开展货币类期货和衍生品套期保值业务的可行性分析报告。

特此公告。

云南铜业股份有限公司董事会
2026年3月27日

证券代码：000878　证券简称：云南铜业　公告编号：2026-018

云南铜业股份有限公司关于开展商品类期货和衍生品套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1.交易基本情况：为规避现货价格波动对公司生产经营的影响，实现公司稳健经营的方针，公司需通过开展套期保值业务来对冲市场价格波动带来的风险，公司及控股子公司将对应生产的铜、金、银主产品和锌、铅贸易商品，在境内外依法设立的商品期货交易所开展铜、金、银、锌、铅套期保值业务。

2.交易金额：公司提供套期保值业务任意时点保证金最高不超过70.50亿元；

3.已履行的审议程序：该事项已经公司董事会审计与风险管理委员会及第十届董事会第十一次会议审议通过，尚需需提交公司股东会审议。本次交易不涉及关联交易；

4.风险提示：公司开展商品类期货和衍生品业务可以部分规避现货价格波动对公司生产经营的影响，有利于公司稳健经营，但也可能存在市场风险、资金风险、政策风险、交易风险，公司将积极落实风险控制措施，防范相关风险。

一、套期保值业务概述

（一）开展套期保值业务的目的及必要性

由于大宗商品价格受宏观形势、货币政策、产业供需等因素影响较大，商品市场价格的剧烈波动对公司自产矿、原材料、主产品、金属贸易损益产生较大影响。为实现公司稳健经营的方针，完成公司年度经营目标，公司需通过开展套期保值业务来对冲市场价格波动带来的风险。

基于上述业务生产经营和风险控制的需要，围绕现货库存、原材料采购、产品生产销售、合同订单签订等环节实际面临的风险敞口进行。公司拟选择与业务密切相关的铜、金、银等期货、期权品种，对冲风险敞口。公司将根据现货业务规模、采购及销售计划，合理确定套期保值交易的品种、期限和规模，以达到降低大宗商品价格波动对生产成本产生的影响。

公司开展套期保值业务不以获取投机性收益为目的，不会对公司主营业务的正常开展产生不利影响，亦不存在从事高风险金融投资的情形。相关交易与公司生产经营规模、业务周期及风险承受能力相匹配，具有必要性和可行性。

（二）交易金额

公司在可承受范围内，使用自有合法资金，提供套期保值业务任意时点持仓保证金金额最高不超过70.5亿元，在保值期限范围内可循环使用。

（三）交易方式

1.保值品种：铜、金、银、锌、铅。

2.保值市场：上海期货交易所、上海国际能源交易中心、上海黄金交易所、伦敦金属交易所（LME）、伦敦金银市场协会（LBMA）。

3.保值数量：保值数量不超过公司自产、外购、销售实物量的90%。公司贸易业务相关产品的套期保值（期货、期权），持仓不得超出同期现货交易量的80%。保值实施滚动操作，全年任意时点保值量不超经营实物量的比例上限。

4.保值工具：期货、期权

5.合约期限：不超过12个月。

6.流动性安排和清算交收原则：主要是根据建立头寸所对应的到期日进行资金方面的准备，并按照期货交易所相应的结算价格进行购入或卖出清算。在现货有交割需求时，会采取现货交割形式对头寸进行了结。

7.支付方式及违约责任：出现违约或者交易损失，按到期日现金汇付结算。

8.履约担保：以期货交易保证金方式担保。

（四）交易期限

自股东会审议通过之日至公司完成下一年度期货套期保值业务审议并发布公告日。

（五）资金来源

公司将利用自有合法资金进行期货套期保值业务。

二、审议程序

2026年3月25日，公司第十届董事会审计与风险管理委员会2026年第三次会议、第十届董事会第十一次会议审议通过了《云南铜业股份有限公司关于开展商品类期货和衍生品套期保值业务的预案》。该预案尚需提交公司股东会审议，亦不构成关联交易。

三、交易风险分析及风控措施

（一）业务开展准备情况

1.公司已制定《云南铜业股份有限公司期货和衍生品业务管理办法》，期货和衍生业务按照制度严格执行。

2.公司成立金融衍生业务领导小组负责公司期货和衍生业务重大事项的决策。重要套期保值方案的审定，期货和衍生业务年度计划的审核，监督各单位期货和衍生品业务。

3.商品衍生品交易人员及资金调拨人由公司法人授权并报金融衍生业务领导机构等决策机构审批。

4.公司商品衍生品交易和风控等相关人员均通过期货从业资格考试。

（二）业务风险分析

1.市场风险

大宗商品价格变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易损失。

2.资金风险

由于市场价格短期波动幅度较大，原料或现货集中作价导致短期保值数量持仓较大，资金需求较大，短期资金追加不足，被强行平仓，造成实际损失。

3.政策风险

国内外监管机构对套期保值业务产生影响的相关规定、政策等进行修改。

4.交易风险

操作设备故障形成的风险；交易网络中断的风险；期货交易月份流动性不足风险；期货停板无法交易风险。

（三）交易的风险控制措施

1.严格按照《云南铜业股份有限公司期货和衍生品业务管理办法》开展期货和衍生品业务。具体业务按《云南铜业股份有限公司购销闭合操作细则》和《云南铜业股份有限公司自产矿铜、金、银原料点价保值业务细则》等实施细则，细化具体保值业务，合理选择保值月份和市场进行套保。

2.根据公司套期保值业务具体情况，结合市场因素，提前做好资金预算。

3.密切关注国内外监管机构的政策变化和相关规定的变更，根据其影响提前做好期货和衍生品业务调整，避免发生政策风险。

4.配置可靠的交易设备，提供安全的网络交易环境；选择流动性较好的合约。

四、交易相关会计处理

公司套期保值交易相关会计政策及核算原则按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第22号-金融工具

确认和计量》《企业会计准则第24号-套期会计》《企业会计准则第37号——金融工具列报》等规定对套期保值业务进行相应的会计处理，反映财务报表相关项目。公司对该业务的最终会计处理以负责公司审计的会计师事务所意见为准。

五、中介机构意见

公司独立财务顾问中信建投证券股份有限公司出具核查意见如下：

经核查，独立财务顾问认为：公司本次开展期货和衍生品套期保值业务事项已经公司董事会审议通过，尚待提交股东会审议通过后实施。上述事项履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》《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（2025年修订）》等法律法规、规范性文件的要求。公司开展期货和衍生品套期保值业务事项符合公司实际经营需要，可以在一定程度上降低汇率波动、大宗商品价格波动对公司经营的影响。在保证相关风险控制措施有效运行的前提下，公司开展上述业务可有效控制经营风险，不存在损害公司及全体股东利益的情形。独立财务顾问提示公司关注期货和衍生品套期保值业务事项开展的风险，落实风险控制具体措施。独立财务顾问对公司本次开展期货和衍生品套期保值业务事项无异议。

六、交易业务对公司的影响

公司套期保值业务所选择的交易所和交易品种市场透明度大，成交活跃，流动性较强，成交价格和结算价能充分反映衍生品的公允价值。通过开展期货套期保值业务，可以规避对应保值实物价格波动给公司带来的经营风险，有利于公司的稳健经营。

七、备查文件

（一）云南铜业股份有限公司第十届董事会第十一次会议决议；

（二）中信建投证券股份有限公司关于云南铜业股份有限公司开展期货和衍生品套期保值业务的核查意见；

（三）云南铜业股份有限公司开展商品类期货和衍生品套期保值业务的可行性分析报告。

特此公告。

云南铜业股份有限公司董事会
2026年3月27日

证券代码：000878　证券简称：云南铜业　公告编号：2026-019

云南铜业股份有限公司关于2026年度向子公司提供财务资助暨关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1.云南铜业股份有限公司（以下简称云南铜业或公司）子公司中铜国际贸易集团有限公司（以下简称中铜国贸）拟为公司另一子公司云铜香港有限公司（以下简称云铜香港），提供10亿元人民币或者等值美元内部借款额度，借款期限不超过12个月，年末清零，利息按同类业务同期银行贷款基准利率结算；

2.本次财务资助事项已经公司第十届董事会第十一次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议。

3.本次财务资助对象为合并报表范围内子公司，公司能够对其实施有效的业务、资金管理和风险控制，整体风险处于可控范围之内，本次财务资助事项不会对公司本期及未来财务及经营状况产生不利影响。

一、财务资助事项概述

（一）事项概述

云铜香港银行授信结构单一，授信额度分散，敞口信用占比低，不足以支持云铜香港开展经营业务，为保障云铜香港2026年度经营资金需求，由中铜国贸给予云铜香港10亿元人民币或者等值美元内部借款额度。

本次财务资助不会影响公司正常业务开展及资金使用，不属于《深圳证券交易所股票上市规则》《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》等规定的不得提供财务资助的情形。公司能够对云铜香港实施有效的业务、资金管理等风险控制，确保资金安全，整体风险可控，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

公司子公司中铜国贸拟与云铜香港签署借款协议，向云铜香港提供10亿人民币或者等值美元财务资助，用于保障云铜香港生产经营，期限不超过12个月，利息按同类业务同期银行贷款基准利率结算。

（二）关联关系描述

云铜香港为云南铜业合并报表子公司，云南铜业和中国铜业分别持有云铜香港50%股权。由于中国铜业为公司的间接控股股东，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，本次财务资助构成关联交易。

（三）有关审议程序

1、董事会表决情况和关联董事回避情况

2026年3月25日，公司第十届董事会第十一次会议审议通过了《云南铜业股份有限公司关于为子公司提供财务资助暨关联交易的预案》。

公司董事孔德颂先生、姜敢陶先生、罗德才先生和柴正龙先生为关联董事，回避该议案的表决，其他非关联董事一致同意该议案；该事项已经全体非关联董事的过半数董事及出席董事会会议的非关联董事的三分之二以上董事同意。

2、独立董事审议情况

公司召开2026年第一次独立董事专门会议，会议应参加独立董事4名、实际参与表决独立董事4名，会议以4票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《云南铜业股份有限公司关于为子公司提供财务资助暨关联交易的预案》，独立董事全票同意将该议案提交董事会审议。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，此项交易尚须获得股东会的批准，与该关联交易有利害关系的关联股东将回避表决。

（四）本次交易未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，未构成重组上市，无需经过有关部门批准。

二、被资助对象的基本情况

（一）云铜香港基本情况

1.公司名称：云铜香港有限公司

2.成立日期：2012年10月5日

3.注册地址：香港九龙尖沙咀东麽地道61号冠华中心2楼221室

4.注册资本：人民币10.7657亿元

5.股权结构：云铜香港为云南铜业合并报表子公司，云南铜业和中国铜业分别持有云铜香港50%股权。

6.经营范围：云铜香港主要从事集团境外贸易平台与融资平台，承接境外粗铜、阳极铜采购业务、铜精矿业务和贸易电解铜业务及云南铜业进料加工复出口项下电解铜、金、银产品的境外销售业务。

（二）云铜香港最近一年又一期的主要财务指标

单位：人民币万元

年度	2025年末			2025年1-12月		
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	利润总额	净利润
2025年	625,720.30	601,321.10	24,399.20	8,792,242.26	4,938.84	3,597.81
年度	2024年末			2024年1-12月		
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	利润总额	净利润
2024年	602,129.37	541,120.89	61,008.47	6,781,110.35	3,936.77	3,718.68

（三）关联关系说明

云铜香港为云南铜业控制并合并报表子公司，云南铜业和中国铜业分别持有云铜香港50%股权。由于中国铜业为公司的间接控股股东，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，中国铜业为公司关联方。本次财务资助构成关联交易。

（四）被资助对象其他股东基本情况

云铜香港另一股东为中国铜业，基本情况为：

1.公司名称：中国铜业有限公司

2.成立日期：1985年5月25日

3.注册地址：云南省昆明市盘龙区华云路1号

4.注册资本：4260058.8152万元人民币

统一社会信用代码：91110000010003401 9

5.法定代表人：田永忠

6.控股股东、实际控制人：中国铝业集团有限公司

7.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）

8.中国铜业最近一年及一期的财务数据如下表所示：

单位：人民币万元

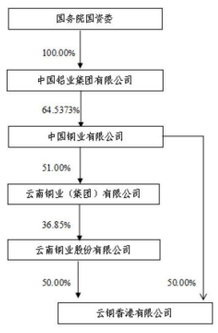
年度	2025年9月末			2025年1-9月		
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	利润总额	净利润
2025年	18,951,841.93	10,743,006.57	8,208,835.36	15,888,672.93	1,008,482.44	778,238.86
年度	2024年末			2024年1-12月		
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	利润总额	净利润
2024年	17,752,342.01	10,187,454.71	7,564,887.30	20,574,201.17	661,476.48	542,476.37

关联关系说明：中国铜业为公司的间接控股股东，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，中国铜业为公司关联方。

9.因中国铜业及云南铜业同时各持有中铜国贸、云铜香港50%股权，故中国铜业未按出资比例提供财务资助及担保。云南铜业对云铜香港具有实质的控制和影响，且云铜香港资信良好，未发生过逾期无法偿还借款的情形，同时本次借款利率按同类业务期银行贷款基准利率结算，定价公允合理，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

（五）股权结构及控制关系

云南铜业和中国铜业分别持有云铜香港50%股权，云铜香港股权结构及控制关系如下：



（六）中铜国贸于2025年6月20日向云铜香港提供内部借款6500万美元，利率5.02%，用于归还云铜香港银行贷款，云铜香港于2025年12月18日归还中铜国贸，2025年末内部借款余额为0元。

（七）云铜香港资信良好，未发生过逾期无法偿还借款的情形。

三、财务资助协议的主要内容

（一）金额及方式：中铜国贸使用自有或自筹资金向云铜香港提供贷款总计10亿人民币或者等值美元，年末清零。

（二）期限：借款期限12个月以内。

（三）借款利率：按同类业务银行贷款基准利率结算。

（四）借款资金用途：日常生产经营及归还银行贷款。

（五）偿还方式：中铜国贸与云铜香港签订借款协议约定归还本金时付清全部本金及利息。

四、本次财务资助暨关联交易目的、风险分析及风控措施

本次财务资助主要为解决云铜香港授信不足问题，云铜香港为公司合并报表范围子公司，公司能够对云铜香港实施有效的业务、资金管理等风险控制，确保资金安全。

公司将合理规划云铜香港贸易业务开展期限，并密切关注云铜香港的经营管理和业务发展情况，加强对其资金使用的监督，控制资金风险，确保公司资金安全。

本次财务资助事项不会影响公司生产经营活动的正常运行，不会对公司本期及未来财务及经营状况产生不利影响。

五、2026年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易情况

2026年年初至2月末，公司与中国铜业及所属企业的各类关联交易金额合计为人民币45.17亿元（该数据未经审计）。均为日常关联交易，公司2026年日常关联交易已经2025年第六次临时股东会审议通过。

六、累计对外提供财务资助金额及逾期金额

截至目前，公司2026年度累计提供财务资助金额为0万元，公司及控股子公司不存在向合并报表外单位提供财务资助的情形；也不存在提供财务资助逾期未收回的情形。

七、董事会意见

董事会认为：本次公司为合并报表范围内子公司提供财务资助，有利于保证其正常生产运营的资金需求。被资助对象云铜香港具备良好的履约能力，公司能够对其实施有效的业务、资金管理和风险控制，保障资金安全，整体风险处于可控范围之内。本次财务资助事项不会对公司本期及未来财务及经营状况产生重大不利影响。董事会同意本次财务资助暨关联交易事项。

八、独立董事过半数同意意见

公司召开2026年第一次独立董事专门会议，会议应参加独立董事4名、实际参与表决独立董事4名，会议以4票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《云南铜业股份有限公司关于2026年度为子公司提供财务资助暨关联交易的预案》。

全体独立董事一致认为：本次财务资助主要为解决云铜香港授信不足问题，公司能够对云铜香港实施有效的业务、资金管理等风险控制，确保资金安全。本次借款利率按同类业务期银行贷款基准利率结算，定价公允合理，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。公司董事会对该事项进行表决时，关联董事应回避表决。同意本次财务资助暨关联交易事项，并同意将此议案提交本公司第十届董事会第十一次会议审议。

九、备查文件

（一）第十届董事会第十一次会议决议；

（二）独立董事专门委员会决议。

特此公告。

云南铜业股份有限公司董事会
2026年3月27日

证券代码：000878　证券简称：云南铜业　公告编号：2026-020

云南铜业股份有限公司关于2026年度债务融资工具注册及发行方案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为了满足云南铜业股份有限公司（以下简称“公司”）业务发展的资金需求，优化债务结构，降低融资成本，拓宽融资渠道，保障项目建设、生产经营所需资金，提高公司的综合竞争力，公司拟向监管部门申请注册发行债务融资工具，有关注册发行内容如下：

一、注册及发行方案

（一）注册额度

向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）申请公司债注册额度不超过50亿元（含50亿元），具体额度将以公司在中国证监会审批或备案的金额为准；

（二）发行主体

云南铜业股份有限公司；

（三）发行规模

2026年度债务融资工具的发行规模不超过人民币40亿元（含40亿元），其中短期融资券不超过20亿元，中长期债券不超过20亿元。将结合实际资金需求情况在注册有效期内择机一次或分期发行，具体发行规模在中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）及中国证监会注册的额度范围内；

（四）发行期限

不超过10年（含10年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种；

（五）发行时间

根据公司实际资金需求情况和发行市场情况，在交易商协会及中国证监会注册有效期内择机一次性发行或分期发行；

（六）发行利率

票面利率由公司和主承销商根据当期债券发行时市场情况确定；

（七）发行对象

短期融资券及中期票据的发行对象为全国银行间债券市场的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）；公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者；

（八）发行方式

在获得相关监管机构核准后，可以一次或分期发行。具体发行方式由股东会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据市场情况和公司资金需求情况确定；

（九）募集资金用途

补充流动资金、置换银行借款、调整融资结构、项目建设及适用的法律法规允许的其他用途；

（十）决议有效期

本次债务融资工具注册及发行事宜经公司股东会审议通过后，相关决议在本次发行债务融资工具的注册及存续有效期内持续有效。

二、债务融资工具的授权事项

为保证本次债务融资工具发行工作能够有序、高效地进行，提请股东会授权董事会开展本次债务融资工具注册发行工作，同意董事会授权公司经营层全权负责办理与本次债务融资工具注册发行有关的一切事宜，包含但不限于：

（一）依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东会决议，根据公司和市场的实际情况，制定及调整本次债务融资工具注册及发行的具体方案，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率及其确定方式、发行方式、发行对象、募集资金用途、偿债保障措施等与本次公司债券发行有关的全部事宜。

（二）决定并聘请参与本次债务融资工具注册及发行的中介机构，办理本次债务融资工具注册及发行的申报事宜，以及在本次发行完成后，办理本次发行的债务融资工具的上市、还本付息等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次债务融资工具注册、发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议（如有）、法律机构服务协议（法律意见书）、上市确权文件、与发行相关公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露。

（三）为本次发行的债务融资工具选择债券受托管理人（如需），签署债券受托管理协议（如有）以及制定债券持有人会议规则。

（四）如监管部门对发行债务融资工具的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东会重新表决的事项外，依据监管部门的意见对本次债务融资工具发行的具体方案等相关事项进行相应调整。

（五）办理与本次债务融资工具注册、发行及上市有关的其他具体事项。

（六）本授权自股东会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、本次发行债务融资工具的审批程序

公司申请注册发行债务融资工具事项经公司第十届董事会第十一次会议审议通过，本事项尚需提交公司股东会审议。公司债务融资工具的发行需在获得相关监管机构注册额度后，方可实施。公司将按照有关法律、法规的规定及时披露公司债务融资工具的发行情况。

四、其他说明

经查询，截至本公告日，公司不是失信责任主体。

特此公告。

云南铜业股份有限公司董事会
2026年3月27日

证券代码：000878　证券简称：云南铜业　公告编号：2026-021

云南铜业股份有限公司关于召开2025年年度网上业绩说明会的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

云南铜业股份有限公司（以下简称公司）于2026年3月27日在指定的信息披露媒体上披露公司《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》。为方便广大投资者更全面深入了解公司所处行业状况、发展战略、2025年年度生产经营、财务状况、面临的风险与困难等相关情况，加强公司与投资者的沟通互动，公司决定召开“2025年年度业绩说明会”。

一、业绩说明会安排

（一）召开时间：2026年4月8日（星期三）15:00-16:00。

（二）召开方式：网络互动方式。

（三）出席人员：董事长孔德颂先生，财务总监、董事会秘书高洪波先生，独立董事杨勇先生、纳鹏杰先生、韩润先生。公司独立财务顾问、财务顾问主办人王明超先生（中信建投证券股份有限公司），公司财务部（资本运营部、证券事务部）、制造部、装备部（数字化管理部）等相关人员。

二、投资者问题征集

为充分尊重投资者、提升交流的针对性，公司就本次说明会提前向投资者公开征集问题。投资者可于2026年4月7日12:00时前，通过“约调研”小程序，以提问的形式将关注的问题进行提交。公司将对征集到的问题进行整理，在本次业绩说明会上就投资者重点关注的问题进行回复。

欢迎广大投资者积极参与本次网上业绩说明会。

特此公告。

云南铜业股份有限公司董事会
2026年3月27日

证券代码：000878　证券简称：云南铜业　公告编号：2026-022

云南铜业股份有限公司关于同一控制下企业合并追溯调整财务数据的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

云南铜业股份有限公司（以下简称公司）于2026年3月25日召开公司第十届董事会第十一次会议，审议通过了《关于同一控制下企业合并追溯调整财务数据的议案》。现将相关事项公告如下：

一、同一控制下企业合并的基本情况

2025年12月31日，公司发行股份购买资产并募集配套资金获证监会批复，同时完成股权过户，凉山矿业正式纳入公司合并报表范围。

二、追溯调整财务数据的原因

鉴于该交易属于同一控制下企业合并，根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》等相关规定，对于同一控制下的企业合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当调整合并资产负债表的期初数，应当将被合并的子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，以及将被合并的子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因此，公司需要按照上述规定，对截至2024年12月31日合并资产负债表、2024年度合并利润表、2024年度合并现金流量表相关财务数据进行追溯调整。

三、本次追溯调整财务数据的具体情况

（一）追溯调整2024年12月31日合并资产负债表的影响

项　目	追溯调整前	同一控制下企业合并追溯调整	追溯调整后
流动资产：			
货币资金	1,796,624,642.39	76,802,036.54	1,873,426,678.93
交易性金融资产	154,287,151.16		154,287,151.16
衍生金融资产	385,357,368.98		385,357,368.98
应收账款	160,086,831.58	-55,435,614.31	104,651,217.27
应收款项融资	150,000.00		150,000.00
预付款项	5,761,166,232.01	-211,082,654.31	5,550,083,577.70
其他应收款	656,606,618.11	28,086,263.57	684,692,881.68
存货	12,649,575,153.78	54,094,645.51	12,703,669,799.29
其他流动资产	2,297,194,110.67	43,860,190.96	2,341,054,301.63
流动资产合计	23,861,048,108.68	-63,675,132.04	23,797,372,976.64
非流动资产：			
长期股权投资	1,110,583,278.10	-321,826,753.79	788,756,524.31
其他权益工具投资		4,533,502.35	4,533,502.35
其他非流动金融资产	900,000.00		900,000.00
固定资产	13,252,248,119.34	851,019,369.39	14,103,267,488.73
在建工程	2,558,331,852.57	461,479,535.44	3,019,811,388.01
使用权资产	94,972,566.27	11,639,000.42	106,611,566.69
无形资产	1,792,684,661.31	884,171,206.63	2,676,855,867.94
长期待摊费用	238,437,930.43	19,668,827.50	258,106,757.93
递延所得税资产	450,822,001.08	67,982,747.88	518,804,748.96
其他非流动资产	196,727,205.39	10,213,964.60	206,941,169.99
非流动资产合计	19,695,707,614.49	1,988,881,400.42	21,684,589,014.91
资产总计	43,556,755,723.17	1,925,206,268.38	45,481,961,991.55
流动负债：			
短期借款	3,688,326,888.80		3,688,326,888.80
交易性金融负债	464,694.65		464,694.65
应付票据	2,374,550,883.01		2,374,550,883.01
应付账款	3,787,874,137.71	247,232,576.33	4,035,106,714.04
预收款项	2,659,351.51		2,659,351.51
合同负债	1,367,267,304.00	-190,467,829.35	1,176,799,474.65
应付职工薪酬	65,328,181.78	29,469,111.94	94,797,293.72
应交税费	209,511,374.75	13,096,417.62	222,607,792.37
其他应付款	581,899,438.01	49,277,516.14	631,176,954.15
其中：应付利息			
应付股利	47,040,000.00		47,040,000.00
一年内到期的非流动负债	1,947,271,664.86	559,855,772.11	2,507,127,436.97
其他流动负债	167,029,721.73	-24,629,631.59	142,400,090.14
流动负债合计	14,192,183,640.81	683,833,933.20	14,876,017,574.01
非流动负债：			
长期借款	9,999,501,482.06		9,999,501,482.06
租赁负债	58,884,073.97	9,161,489.33	68,045,563.30
长期应付款	368,057,972.78	104,822,197.09	472,880,169.87
预计负债	266,823,354.34	131,760,812.28	398,584,166.62
递延收益	133,987,428.53	44,645,000.00	178,632,428.53
递延所得税负债	94,042,511.99	36,409,483.12	130,451,995.11
非流动负债合计	10,921,296,823.67	326,798,981.82	11,248,095,805.49
负 债 合 计	25,113,480,464.48	1,010,632,915.02	26,124,113,379.50
股东权益：			
股本	2,003,628,310.00		2,003,628,310.00
资本公积	7,983,848,638.31	-31,663,686.05	7,952,184,952.26
其他综合收益	247,886,392.27	1,357,308.23	249,243,700.50
专项储备	96,589,202.47		96,589,202.47
盈余公积	869,059,163.62	117,434,218.81	986,493,382.43
未分配利润	3,605,880,388.99	352,141,506.70	3,958,021,895.69
归属于母公司股东权益合计	14,806,892