



**云南铜业股份有限公司
非公开发行 A 股股票
发行情况报告书暨上市公告书**

保荐机构（主承销商）



二〇二二年十一月

发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告书暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

高贵超

孙成余

姚志华

吴国红

史谊峰

赵泽江

张 亮

杨 勇

于定明

纳鹏杰

王 勇

云南铜业股份有限公司

年 月 日

特别提示

一、发行数量及价格

(一) 发行数量：303,949,750 股

(二) 发行价格：8.80 元/股

(三) 募集资金总额：2,674,757,800.00 元

(四) 募集资金净额：2,656,942,902.11 元

二、本次发行股票上市时间

股票上市数量：303,949,750 股

股票上市时间：2022 年 11 月 29 日，新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

三、新增股份的限售安排

本次非公开发行的发行对象共 15 名，发行对象认购的股票限售期为新增股份上市之日起 6 个月，锁定期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
1	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	68,181,818	599,999,998.40	6
2	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	56,818,181	499,999,992.80	6
3	UBS AG	29,392,939	258,657,863.20	6
4	诺德基金管理有限公司	27,386,363	240,999,994.40	6
5	财通基金管理有限公司	18,227,272	160,399,993.60	6
6	JPMorgan Chase Bank, National Association	13,636,363	119,999,994.40	6
7	海通证券股份有限公司	13,034,090	114,699,992.00	6
8	济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）	10,227,272	89,999,993.60	6
9	济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）	10,227,272	89,999,993.60	6

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
10	国泰君安证券股份有限公司	10,000,000	88,000,000.00	6
11	国泰基金管理有限公司	9,886,363	86,999,994.40	6
12	广发证券股份有限公司	9,659,090	84,999,992.00	6
13	欠发达地区产业发展基金有限公司	9,090,909	79,999,999.20	6
14	张鹏	9,090,909	79,999,999.20	6
15	金鹰基金管理有限公司	9,090,909	79,999,999.20	6
合计		303,949,750	2,674,757,800.00	

四、股权结构情况

本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

目录

特别提示.....	4
一、发行数量及价格.....	4
二、本次发行股票上市时间.....	4
三、新增股份的限售安排.....	4
四、股权结构情况.....	5
目录.....	6
释义.....	7
第一节 本次发行的基本情况.....	8
一、发行人基本情况.....	8
二、本次发行履行的相关程序.....	9
三、本次发行概要.....	11
四、本次发行的发行对象情况.....	20
五、本次发行的相关机构情况.....	33
第二节 发行前后相关情况对比.....	36
一、本次发行前后前十名股东情况对比.....	36
二、本次发行对公司的影响.....	37
第三节 主要财务指标及管理层讨论与分析.....	40
一、最近三年及一期主要财务数据及财务指标.....	40
二、管理层讨论与分析.....	41
第四节 中介机构关于本次发行的意见.....	46
一、保荐机构的合规性结论意见.....	46
二、发行人律师的合规性结论意见.....	46
第五节 保荐机构的上市推荐意见.....	48
第六节 有关中介机构的声明.....	49
第七节 备查文件.....	54

释义

在本发行情况报告书暨上市公告书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/发行人/云南铜业	指	云南铜业股份有限公司，在用以描述资产与业务情况时，根据文意需要，还包括云南铜业股份有限公司的子公司
公司章程	指	《云南铜业股份有限公司章程》
本次发行\本次非公开发行	指	云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票
股东大会	指	云南铜业股份有限公司股东大会
董事会	指	云南铜业股份有限公司董事会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构\主承销商\中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人律师	指	北京金诚同达律师事务所
审计机构、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
交易日	指	深圳证券交易所的交易日
《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》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
深交所	指	深圳证券交易所
A 股/股票	指	境内上市人民币普通股
最近三年及一期、报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-9 月
报告期各期末	指	2019 年末、2020 年末、2021 年度、2022 年 9 月末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本报告中部分合计数与各数值直接相加之和在尾数上存在差异，是由于数字四舍五入造成的。

第一节 本次发行的基本情况

一、发行人基本情况

公司名称：云南铜业股份有限公司

英文名称：Yunnan Copper Co., Ltd.

注册地址：云南省昆明高新技术产业开发区 M2-3

发行前注册资本：1,699,678,560 元人民币

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：云南铜业

股票代码：000878

法定代表人：高贵超

董事会秘书：韩锦根

联系电话：0871-63106739

所属行业：其他有色金属压延加工业

经营范围：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；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。（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）

二、本次发行履行的相关程序

（一）本次发行履行的内部决策程序

1、2021年11月26日，发行人召开第八届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》《关于<公司2021年度非公开发行A股股票预案>的议案》《关于签署<云南铜业股份有限公司与云南铜业（集团）有限公司之附条件生效的股权转让协议>暨关联交易的议案》《关于<公司未来三年（2022年-2024年）股东回报规划>的议案》等与本次非公开发行相关的议案。

2、2022年1月14日，公司召开第八届董事会第二十九次会议，对本次发行相关的部分内容进行了修订，审议通过了《关于公司修订非公开发行A股股票方案的议案》《关于<公司2021年度非公开发行A股股票预案>（修订稿）的议案》《关于<公司2021年度非公开发行A股股票募集资金使用的可行性分析报告>（修订稿）的议案》《关于公司非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施（修订稿）的议案》《关于签署<云南铜业股份有限公司与云南铜业（集团）有限公司之附条件生效的股权转让协议之补充协议>暨关联交易的议案》《关于签署<云南铜业股份有限公司与云南铜业（集团）有限公司之业绩承诺补偿协议>暨关联交易的议案》等与本次非公开发行相关的议案。

3、2022年3月4日，公司召开第八届董事会第三十一次会议，对本次发行相关的部分内容进行了修订，审议通过了《关于公司修订非公开发行A股股票方案的议案》《关于<公司2021年度非公开发行A股股票预案>（二次修订稿）的议案》《关于<公司2021年度非公开发行A股股票募集资金使用的可行性分析报告>（二次修订稿）的议案》《关于公司非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施（二次修订稿）的议案》《关于签署<云南铜业股份有限公司与云南铜业（集团）有限公司之附条件生效的股权转让协议之补充协议（二）>暨关联

交易的议案》《关于签署<云南铜业股份有限公司与云南铜业（集团）有限公司之业绩承诺补偿协议之补充协议>暨关联交易的议案》等与本次非公开发行相关的议案。

4、2022年4月14日发行人召开2022年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》《关于公司非公开发行A股股票方案（修订稿）的议案》《关于<公司2021年度非公开发行A股股票募集资金使用的可行性分析报告（二次修订稿）>的议案》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》等相关议案。

（二）本次发行履行的监管部门核准过程

1、2022年4月26日，公司本次非公开发行股票申请获得中国证监会受理。

2、2022年8月8日，中国证监会发行审核委员会审核通过了发行人本次非公开发行股票的申请。

3、2022年8月17日，中国证监会出具《关于核准云南铜业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕1853号），核准公司非公开发行不超过509,903,568股新股。

（三）募集资金到账及验资情况

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”）对认购资金到账情况进行了审验，并于2022年11月7日出具了《云南铜业股份有限公司非公开发行普通股股票对特定投资者配售认购资金验资报告》（天职业字[2022]17255-5号）。截至2022年11月2日止，特定投资者缴付资金合计人民币2,674,757,800.00元已划入中信证券在中国银行股份有限公司北京丰联广场大厦支行开立的账户。

2022年11月4日，中信证券向云南铜业开立的募集资金专户划转了认股款。2022年11月7日，天职国际对中信证券划转的认股款进行了审验，并出具了《云南铜业股份有限公司验资报告》（天职业字[2022]17255-6号）。截止2022年11月4日，云南铜业实际已向特定对象发行新股303,949,750股，募集资金总额为

人民币 2,674,757,800.00 元，中信证券股份有限公司扣除保荐承销费 17,771,031.20 元(含增值税进项税)后，云南铜业收到中信证券股份有限公司转入募集资金人民币 2,656,986,768.80 元。扣除本次非公开发行已支付保荐承销费人民币 16,765,123.77 元、未支付审计验资费人民币 94,339.62 元、新股登记费人民币 286,745.05 元及印花税人民币 668,689.45 元合计人民币 17,814,897.89 元（不含增值税进项税），实际募集资金净额为人民币 2,656,942,902.11 元，其中计入股本人民币 303,949,750.00 元，计入资本公积人民币 2,352,993,152.11 元，所有募集资金均以人民币货币资金的形式投入。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。发行人将依据《上市公司证券发行管理办法》等有关规定，对募集资金设立专用账户进行管理，专款专用。

（四）股份登记情况

本次非公开发行新增股份 303,949,750 股，并已于 2022 年 11 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理登记托管手续。本次非公开发行新增普通股股份为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在深圳证券交易所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

三、本次发行概要

（一）发行股票类型和面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式

本次发行的股票采用向特定对象非公开发行的方式进行。

（三）发行数量

根据发行对象申购报价情况，本次非公开发行股票的数量为 303,949,750 股，

未超过公司董事会及股东大会审议通过并经中国证监会核准的最高发行数量 509,903,568 股。

（四）锁定期

本次非公开发行股票完成后，发行对象所认购的股份自新增股份上市之日起 6 个月内不得转让。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。限售期结束后按中国证监会及深交所有关规定执行。发行对象所取得本次非公开发行的股份因公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。

（五）发行价格和定价原则

本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行股票发行期的首日 2022 年 10 月 26 日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）的 80%，即不低于 8.56 元/股。

公司和主承销商根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请书中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为 8.80 元/股。最终的发行价格 8.80 元/股与发行底价 8.56 元/股、定价基准日前 20 个交易日均价 10.70 元/股的比率分别为 102.80%、82.24%。

（六）发行对象获得配售情况

根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请书中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格 8.80 元/股，发行股数 303,949,750 股，募集资金总额 2,674,757,800.00 元。

本次发行对象最终确定为 15 家，本次发行配售结果如下：

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
1	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	68,181,818	599,999,998.40	6

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
2	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	56,818,181	499,999,992.80	6
3	UBS AG	29,392,939	258,657,863.20	6
4	诺德基金管理有限公司	27,386,363	240,999,994.40	6
5	财通基金管理有限公司	18,227,272	160,399,993.60	6
6	JPMorgan Chase Bank, National Association	13,636,363	119,999,994.40	6
7	海通证券股份有限公司	13,034,090	114,699,992.00	6
8	济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）	10,227,272	89,999,993.60	6
9	济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）	10,227,272	89,999,993.60	6
10	国泰君安证券股份有限公司	10,000,000	88,000,000.00	6
11	国泰基金管理有限公司	9,886,363	86,999,994.40	6
12	广发证券股份有限公司	9,659,090	84,999,992.00	6
13	欠发达地区产业发展基金有限公司	9,090,909	79,999,999.20	6
14	张鹏	9,090,909	79,999,999.20	6
15	金鹰基金管理有限公司	9,090,909	79,999,999.20	6
合计		303,949,750	2,674,757,800.00	

（七）募集资金和发行费用

根据天职国际会计师于 2022 年 11 月 7 日出具的《云南铜业股份有限公司验资报告》（天职业字[2022]17255-6 号）验证，本次发行的募集资金总额为 2,674,757,800.00 元，扣除本次非公开发行相关发行费用合计人民币 17,814,897.89 元（不含增值税进项税），实际募集资金净额为人民币 2,656,942,902.11 元。

本次发行费用（不含增值税）明细如下：

发行费用明细	不含税金额（人民币元）
保荐及承销费	16,765,123.77
审计及验资费	94,339.62
新股登记费	286,745.05
印花税	668,689.45
合计	17,814,897.89

公司已设立募集资金专用账户。公司、保荐机构和存放募集资金的商业银行

已根据深圳证券交易所上市公司募集资金管理有关规定签订募集资金监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

（八）本次发行的申购报价及获配情况

1、申购报价情况

2022年10月28日上午9:00-12:00，在北京金诚同达律师事务所的全程见证下，簿记中心共收到18单《申购报价单》及其附件。参与申购的投资者均按照认购邀请文件的要求及时提交了相关申购文件，除证券投资基金管理公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者外，其余投资者均按认购邀请书的约定及时足额缴纳保证金。

序号	机构名称	申报价格（元）	申报金额（万元）	是否缴纳保证金	是否有效
1	欠发达地区产业发展基金有限公司	11.17	8,000	是	是
2	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	12.00	10,000	是	是
		11.17	50,000		
		8.61	70,000		
3	金诚信矿业管理股份有限公司	8.60	8,000	是	是
		8.58	8,000		
		8.56	8,000		
4	张鹏	9.09	8,000	是	是
5	国泰基金管理有限公司	9.05	8,700	否	是
6	JPMorgan Chase Bank, National Association	9.70	8,000	否	是
		9.59	12,000		
7	财通基金管理有限公司	9.75	10,690	否	是
		9.27	16,040		
		8.72	30,200		
8	泰康人寿保险有限责任公司-分红-个人分红产品	8.58	8,000	是	是
9	泰康资产聚鑫专项型养老金产品	8.58	8,000	是	是
10	广发证券股份有限公司	9.73	8,000	是	是
		9.20	8,300		

序号	机构名称	申报价格（元）	申报金额（万元）	是否缴纳保证金	是否有效
		9.00	8,500		
11	金鹰基金管理有限公司	8.82	8,000	否	是
		8.72	8,100		
		8.56	8,200		
12	UBS AG	9.42	10,900	否	是
		9.11	23,500		
		8.80	29,400		
13	济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）	10.17	9,000	是	是
14	济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）	10.17	9,000	是	是
15	国泰君安证券股份有限公司	9.01	8,800	是	是
		8.66	22,700		
16	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	9.51	40,000	是	是
		8.80	60,000		
17	诺德基金管理有限公司	9.32	8,250	否	是
		9.20	11,410		
		8.99	24,100		
18	海通证券股份有限公司	9.51	11,470	是	是

发行人和主承销商将累计统计结果与下列条件（以下简称“发行结果确定条件”）进行比较：

- 1、投资者累计认购股数达到 509,903,568 股；
- 2、投资者累计认购总金额达到 267,475.78 万元；
- 3、获配的投资者数量达到 35 家。

当全部有效申购的累计统计结果等于或首次超过任一发行结果确定条件时，累计有效申购的最低认购价格 8.80 元/股为本次发行价格。

经核查，参与本次发行申购报价的投资者及其管理的产品不存在“发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方通过直接或间接形式参与本次发行认购”的情形，亦不存在

“上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东作出保底保收益或变相保底保收益承诺，以及直接或通过利益相关方提供财务资助或者补偿”的情形。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，私募投资基金系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业；私募投资基金需要按规定办理私募基金管理人登记及私募基金备案。经核查，参与本次发行申购的投资者中，属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金，已在申购报价前履行了备案程序。

2、发行价格、发行对象及最终获配情况

根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请书中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为 8.80 元/股，发行股数 303,949,750 股，募集资金总额 2,674,757,800.00 元，未超过发行人股东大会决议和中国证监会批文规定的上限。本次发行对象最终确定为 15 家，参与本次发行认购的询价对象均在《云南铜业股份有限公司非公开发行股票拟发送认购邀请书的投资者名单》所列示的及新增的发送认购邀请书的投资者范围内。本次发行配售结果如下：

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
1	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	68,181,818	599,999,998.40	6
2	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	56,818,181	499,999,992.80	6
3	UBS AG	29,392,939	258,657,863.20	6
4	诺德基金管理有限公司	27,386,363	240,999,994.40	6
5	财通基金管理有限公司	18,227,272	160,399,993.60	6
6	JPMorgan Chase Bank, National Association	13,636,363	119,999,994.40	6
7	海通证券股份有限公司	13,034,090	114,699,992.00	6
8	济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）	10,227,272	89,999,993.60	6
9	济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）	10,227,272	89,999,993.60	6

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
10	国泰君安证券股份有限公司	10,000,000	88,000,000.00	6
11	国泰基金管理有限公司	9,886,363	86,999,994.40	6
12	广发证券股份有限公司	9,659,090	84,999,992.00	6
13	欠发达地区产业发展基金有限公司	9,090,909	79,999,999.20	6
14	张鹏	9,090,909	79,999,999.20	6
15	金鹰基金管理有限公司	9,090,909	79,999,999.20	6
合计		303,949,750	2,674,757,800.00	-

经核查，本次发行的发行对象、定价及配售过程符合发行人董事会、股东大会及中国证监会审议通过的非公开发行股票方案，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，符合本次发行启动前主承销商已向中国证监会报备之发行方案的要求。

（九）关于本次发行对象的适当性管理及合规性核查

1、发行对象适当性管理情况

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及保荐机构（主承销商）投资者适当性管理相关制度要求，本次发行参与报价并最终获配的投资者均已按照相关法规和《认购邀请书》中的投资者适当性管理要求提交了相关材料，其核查材料符合保荐机构（主承销商）的核查要求，保荐机构（主承销商）对本次发行的获配对象的投资者适当性核查结论为：

序号	获配投资者名称	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力是否匹配
1	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	A类专业投资者	是
2	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	A类专业投资者	是
3	UBS AG	A类专业投资者	是
4	诺德基金管理有限公司	A类专业投资者	是
5	财通基金管理有限公司	A类专业投资者	是

序号	获配投资者名称	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力是否匹配
6	JPMorgan Chase Bank, National Association	A类专业投资者	是
7	海通证券股份有限公司	A类专业投资者	是
8	济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）	C4级普通投资者	是
9	济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）	C5级普通投资者	是
10	国泰君安证券股份有限公司	A类专业投资者	是
11	国泰基金管理有限公司	A类专业投资者	是
12	广发证券股份有限公司	A类专业投资者	是
13	欠发达地区产业发展基金有限公司	A类专业投资者	是
14	张鹏	C5级普通投资者	是
15	金鹰基金管理有限公司	A类专业投资者	是

经核查，上述 15 家投资者均符合《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及保荐机构（主承销商）投资者适当性管理相关制度要求。

2、发行对象合规性

根据发行对象提供的核查资料，保荐机构（主承销商）核查结果如下：

本次发行的认购对象海通证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）、济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）、张鹏均以其自有资金参与认购，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需履行相应的登记备案手续。

UBS AG 以及 JPMorgan Chase Bank, National Association 为合格境外机构投资者，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募基金管理人或私募投资基金，无需履行私募基金管理人登记或私募基金备案手续。

诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司以

及金鹰基金管理有限公司均为公募基金管理公司。诺德基金管理有限公司以其管理的诺德基金浦江 120 号单一资产管理计划等 36 个资产管理计划参与本次发行的认购，前述产品已在中国证券投资基金业协会办理资产管理计划备案。财通基金管理有限公司以其管理的财通基金安吉 239 号单一资产管理计划等 47 个资产管理计划参与本次发行的认购，前述产品已在中国证券投资基金业协会办理资产管理计划备案。国泰基金管理有限公司以其管理的国泰蓝筹价值 1 号集合资产管理计划等 6 个资产管理计划以及 8 个养老金产品及年金计划参与本次发行的认购，前述 6 个资产管理计划已在中国证券投资基金业协会办理资产管理计划备案。金鹰基金管理有限公司以其管理的金鹰优选 50 号单一资产管理计划以及金鹰优选 83 号单一资产管理计划参与本次发行的认购，前述产品已在中国证券投资基金业协会办理资产管理计划备案。以上产品不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需履行相应的私募投资基金或私募投资基金管理人登记备案手续。

中国国有企业结构调整基金股份有限公司、中央企业乡村产业投资基金股份有限公司和欠发达地区产业发展基金有限公司已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定完成备案程序。

综上所述，本次发行的认购对象符合《上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法规以及发行人股东大会关于本次发行相关决议的规定。

（十）主承销商对认购资金来源的核查意见

根据中国证监会《再融资业务若干问题解答》的要求，主承销商须对本次认购对象资金来源进行核查。经保荐机构（主承销商）核查：

经核查，本次认购的股份不存在信托持股、委托持股或其他任何代持的情形。参与本次发行询价申购的各发行对象在提交《申购报价单》时均作出承诺：本机构/本人不存在“发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高

级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方通过直接或间接形式参与本次发行认购的情形；不存在上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东向本机构/本人作出保底保收益或变相保底保收益承诺，以及直接或通过利益相关方向本机构/本人提供财务资助或者补偿的情形”。

综上所述，上述认购资金来源的信息真实、准确、完整，上述认购资金来源的安排能够有效维护公司及中小股东合法权益，符合中国证监会《再融资业务若干问题解答》等相关规定。

四、本次发行的发行对象情况

（一）认购邀请书发送情况

发行人与主承销商于 2022 年 10 月 25 日合计向 144 名特定投资者（以下单独或合称“认购对象”）发出《云南铜业股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）及其附件《云南铜业股份有限公司非公开发行股票拟发送认购邀请书的投资者名单》（以下简称“《申购报价单》”），投资者名单包括公司前 20 大股东（未剔除重复机构，不包括发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方，共 20 名）、基金公司 27 家、证券公司 15 家、保险公司 13 家、以及其他类型投资者 69 家。

此外，在发行人与主承销商报送本次非公开发行方案及投资者名单后至 2022 年 10 月 28 日 9:00 前，欠发达地区产业发展基金有限公司、金诚信矿业管理股份有限公司、张鹏、泰康人寿保险有限责任公司-分红-个人分红产品、泰康资产聚鑫股票专项型养老金产品、金鹰基金管理有限公司、济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）、济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）及海通证券股份有限公司共 9 家投资者表达了认购意向，因此发行人及主承销商决定将其加入到发送认购邀请书的名单中，主承销商向其发送了《认购邀请书》及其附件文件等。

本次发行认购邀请书的发送范围符合《上市公司非公开发行股票实施细则》（2020 年修订）第二十三条的相关规定。

截至 2022 年 10 月 28 日，本次非公开发行共向 153 个特定对象送达认购邀

请文件，具体包括前 20 大股东 20 家、基金公司 28 家、证券公司 16 家、保险公司 15 家、其他类型投资者 74 家。

中信证券股份有限公司及北京金诚同达律师事务所对最终认购邀请名单的投资者认购资格及合规性进行了审慎核查，认购邀请文件的发送范围符合《证券发行与承销管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规的相关规定，也符合发行人第八届董事会第二十五次会议、第八届董事会第二十九次会议、第八届董事会第三十一次会议、2022 年第二次临时股东大会通过的有关本次非公开发行方案及发行对象的相关要求。

经核查，本次认购的股份不存在“发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方通过直接或间接形式参与本次发行认购的情形”，“上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东、主承销商以及利益相关方向发行对象提供财务资助或者补偿”的情形。

（二）发行配售情况

本次非公开发行股份最终认购数量为 303,949,750 股，未超过中国证监会核准的上限股数。发行对象总数为 15 名，符合《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定并均在 153 名特定对象发送认购邀请书名单内。本次发行价格最终确定为 8.80 元/股，募集资金总额为 2,674,757,800.00 元。

本次发行配售对象的基本情况如下：

1、中国国有企业结构调整基金股份有限公司

（1）基本情况

名称	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
企业类型	股份有限公司
住所	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 F702 室
法定代表人	朱碧新
注册资本	8637400 万元人民币
统一社会信用代码	91110102MA008DDL0X

经营范围	非公开募集资金；股权投资；项目投资；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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) 配售数量与限售期

配售数量：68,181,818 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

2、中央企业乡村产业投资基金股份有限公司

(1) 基本情况

名称	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司
企业类型	股份有限公司
住所	北京市西城区广安门外南滨河路 1 号高新大厦 10 层 1007 室
法定代表人	李汝革
注册资本	3329439.2279 万元人民币
统一社会信用代码	91110000MA0092LM5C

经营范围	基金管理；对贫困地区的资源开发、产业园区建设、新型城镇化发展以及养老、医疗、健康产业进行投资；投资咨询和投资管理。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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) 配售数量与限售期

配售数量：56,818,181 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

3、UBS AG

(1) 基本情况

名称	UBS AG
企业类型	合格境外机构投资者
住所	Bahnhofstrasse 45,8001 Zurich, Switzerland, and Aeschenvorstadt 1,4051 Basel, Switzerland
编码	QF2003EUS001

(2) 配售数量与限售期

配售数量：29,392,939 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

4、诺德基金管理有限公司

(1) 基本情况

名称	诺德基金管理有限公司
企业类型	其他有限责任公司
住所	中国(上海)自由贸易试验区富城路 99 号 18 层
法定代表人	潘福祥
注册资本	10000 万元人民币
统一社会信用代码	91310000717866186P
经营范围	(一) 发起、设立和销售证券投资基金；(二) 管理证券投资基金；(三) 经中国证监会批准的其他业务。【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) 配售数量与限售期

配售数量：27,386,363 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，

履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

5、财通基金管理有限公司

(1) 基本情况

名称	财通基金管理有限公司
企业类型	其他有限责任公司
住所	上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室
法定代表人	吴林惠
注册资本	20000 万人民币
统一社会信用代码	91310000577433812A
经营范围	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。【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) 配售数量与限售期

配售数量：18,227,272 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

6、JPMorgan Chase Bank, National Association

(1) 基本情况

名称	JPMorgan Chase Bank, National Association
企业类型	合格境外机构投资者

住所	State of New York, the United States of America
编号	QF2003NAB009

(2) 配售数量与限售期

配售数量 13,636,363 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

7、海通证券股份有限公司

(1) 基本情况

名称	海通证券股份有限公司
企业类型	其他股份有限公司
住所	上海市广东路 689 号
法定代表人	周杰
注册资本	1306420 万元人民币
统一社会信用代码	9131000013220921X6
经营范围	证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。【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) 配售数量与限售期

配售数量：13,034,090 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

8、济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）

(1) 基本情况

名称	济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	山东省济南市高新区颖秀路 1237 号奇盛数码一期办公楼 6 楼 622 室
执行事务合伙人	济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370100MA953H6Y7A
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；财务咨询；社会经济咨询服务。（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）

(2) 配售数量与限售期

配售数量：10,227,272 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

9、济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）

(1) 基本情况

名称	济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	山东省济南市历城区唐冶新区围子山路 1 号唐冶新区管理委员会会 展区 2 号楼 205 号办公室
执行事务合伙人	杭州华弘国泰投资管理有限公司
统一社会信用代码	91370112MA3CEW8AX3
经营范围	以自有资金对外投资。（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；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、 融资担保、代客理财等金融业务）

(2) 配售数量与限售期

配售数量：10,227,272 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

10、国泰君安证券股份有限公司

(1) 基本情况

名称	国泰君安证券股份有限公司
企业类型	其他股份有限公司
住所	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号
法定代表人	贺青
注册资本	890667.1631 万元人民币
统一社会信用代码	9131000063159284XQ
经营范围	证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务。【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) 配售数量与限售期

配售数量：10,000,000 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

11、国泰基金管理有限公司

(1) 基本情况

名称	国泰基金管理有限公司
企业类型	有限责任公司
住所	中国(上海)自由贸易试验区浦东大道 1200 号 2 层 225 室
法定代表人	邱军
注册资本	11000 万元人民币

统一社会信用代码	91310000631834917Y
经营范围	基金设立、基金业务管理，及中国证监会批准的其他业务。【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) 配售数量与限售期

配售数量：9,886,363 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

12、广发证券股份有限公司

(1) 基本情况

名称	广发证券股份有限公司
企业类型	股份有限公司
住所	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室
法定代表人	林传辉
注册资本	762108.7664 万元人民币
统一社会信用代码	91440000126335439C
经营范围	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；证券投资基金托管；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。(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) 配售数量与限售期

配售数量：9,659,090 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

13、欠发达地区产业发展基金有限公司

(1) 基本情况

名称	欠发达地区产业发展基金有限公司
企业类型	有限责任公司
住所	北京市西城区南礼士路 66 号 1 号楼建威大厦 15 层 16、17、18 号
法定代表人	董妍
注册资本	280000 万元人民币
统一社会信用代码	91110000717842950M
经营范围	欠发达地区的种植业、养殖业、农副产品加工业、旅游业、林业、清洁能源、节能环保、现代物流、高新科技、文化创意、健康医疗、资源的投资；投资咨询和投资管理。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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) 配售数量与限售期

配售数量：9,090,909 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

14、张鹏

(1) 基本情况

姓名	张鹏
身份证号码	142601198008*****
住所	山西省临汾市****
投资者类型	C5 级普通投资者

(2) 配售数量与限售期

配售数量：9,090,909 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

15、金鹰基金管理有限公司

(1) 基本情况

名称	金鹰基金管理有限公司
----	------------

企业类型	其他有限责任公司
住所	广州市南沙区横沥镇汇通二街2号3212房(仅限办公)
法定代表人	姚文强
注册资本	51020 万元人民币
统一社会信用代码	9144000074448348X6
经营范围	基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。(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) 配售数量与限售期

配售数量：9,090,909 股。

限售期安排：自上市之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

(3) 与发行人的关联关系

无。

(4) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

无。

(5) 发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

五、本次发行的相关机构情况

(一) 保荐机构（主承销商）

名称：中信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

保荐代表人：罗峰、郑冰

项目协办人：侯嘉祺

项目组成员：张铁柱、焦珂昕、胡斯翰、王蕴炜、王金石、薛瑞筠

联系电话：010-60833040

传真：010-60836029

(二) 发行人律师事务所

名称：北京金诚同达律师事务所

地址：中国北京市建国门外大街1号国贸大厦A座十层

负责人：杨晨

经办律师：邬国华、叶正义、李颖南、江帆

联系电话：010-57068585

传真：010-85150267

(三) 审计机构

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼

负责人：邱靖之

经办注册会计师：李雪琴、陈智、张志阳

联系电话：0871-63648687

传真：0871-63629177

(四) 验资机构

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼

负责人：邱靖之

经办注册会计师：李雪琴、陈智、张志阳

联系电话：0871-63648687

传真：0871-63629177

第二节 发行前后相关情况对比

一、本次发行前后前十名股东情况对比

(一) 本次发行前公司前十名股东情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售股数量 (股)
1	云南铜业（集团）有限公司	637,469,718	37.51	0
2	迪庆藏族自治州开发投资集团有限公司	57,714,511	3.40	0
3	香港中央结算有限公司	49,924,090	2.94	0
4	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	20,402,507	1.20	0
5	华能国际电力开发公司	20,085,561	1.18	0
6	中国大唐集团有限公司	20,000,000	1.18	0
7	耿晓奇	9,714,749	0.57	0
8	中国长城资产管理股份有限公司	7,000,000	0.41	0
9	周志勇	6,939,651	0.41	0
10	国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	6,608,800	0.39	0
合计		835,859,587	49.19	0

(二) 本次发行后公司前十名股东情况（示意情况）

假设以上述持股为基础，不考虑其他情况，本次发行新增股份完成股份登记后，公司前十名股东示意情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售股数量 (股)
1	云南铜业（集团）有限公司	637,469,718	31.82	0
2	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	77,220,688	3.85	56,818,181
3	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	68,181,818	3.40	68,181,818
4	迪庆藏族自治州开发投资集团有限公司	57,714,511	2.88	0

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售股数量 (股)
5	香港中央结算有限公司	49,924,090	2.49	0
6	UBS AG	29,392,939	1.47	29,392,939
7	诺德基金管理有限公司	27,386,363	1.37	27,386,363
8	华能国际电力开发公司	20,085,561	1.00	0
9	中国大唐集团有限公司	20,000,000	1.00	0
10	财通基金管理有限公司	18,227,272	0.91	18,227,272
合计		1,005,602,960	50.19	200,006,573

二、本次发行对公司的影响

(一) 对公司股本结构的影响

本次非公开发行的新股登记完成后，公司增加 303,949,750 股有限售条件流通股，本次发行前后的股本结构变动情况如下：

股份类别	本次发行前		本次发行	本次发行后	
	数量(股)	比例(%)	数量(股)	数量(股)	比例(%)
有限售条件股份(不包括高管锁定股)	0	0.00	303,949,750	303,949,750	15.17
无限售条件股份(包括高管锁定股)	1,699,678,560	100.00	-	1,699,678,560	84.83
合计	1,699,678,560	100.00	303,949,750	2,003,628,310	100.00

本次发行完成后，公司总股本为 2,003,628,310 股，本次发行不会导致公司控制权发生变化，云铜集团仍为公司控股股东，国务院国资委仍为公司实际控制人。

本次发行完成后，公司注册资本、股份总数将发生变化，公司将根据本次发行结果对公司章程相关条款进行修订。

(二) 对公司资产结构的影响

本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将同时增加，资产负债率将

有所下降。本次发行使得公司整体资金实力和偿债能力得到提升，资本结构得到优化，也为公司后续发展提供有效的保障。

（三）对公司业务结构的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司的综合实力。本次募集资金投资项目的实施将有利于公司加强内部经营管理、促进业务协同。此外，股权收购完成后，公司按照持有权益比例核算的铜资源储量将进一步提升，公司领先的市场地位得到巩固，符合公司及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司的主营业务范围、业务收入结构不会发生重大变化。

（四）对公司治理结构的影响

本次发行完成后，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

本次发行不会对发行人现有公司治理结构产生重大影响，公司仍将保持其业务、人员、资产、财务、机构等各个方面的完整性和独立性。

本次发行后，公司继续严格根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，加强和完善公司的法人治理结构。

（五）对公司高管人员结构的影响

本次发行不会对高级管理人员结构造成重大影响，若公司拟调整高管人员结构，将根据有关规定履行必要的法律程序和信息披露义务。

（六）关联交易及同业竞争影响

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系和管理关系不会因本次发行而发生重大变化。公司与控股股东及其关联人间不会因本次发行而新增关联交易，亦不会因本次发行产生同业竞争。

（七）本次发行对最近一年及一期每股收益和每股净资产的影响

股份类别	本次发行前		本次发行后	
	2022年1-9月 /2022年9月30日	2021年/ 2021年末	2022年1-9月 /2022年9月30日	2021年/ 2021年末
基本每股收益	0.8716	0.3819	0.7394	0.3240
每股净资产	6.1603	5.4468	5.2258	4.6205

（八）公司资金、资产占用和关联担保变化

本次发行不会导致公司资金、资产被控股股东及其关联人占用；本次发行完成后，也不会产生为控股股东及其关联人提供违规担保的情形。

第三节 主要财务指标及管理层讨论与分析

一、最近三年及一期主要财务数据及财务指标

(一) 主要财务数据

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022/9/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
资产总额	4,071,880.58	3,912,379.24	3,983,771.04	4,207,582.42
负债总额	2,565,551.62	2,585,820.69	2,806,150.22	2,994,923.78
所有者权益	1,506,328.96	1,326,558.55	1,177,620.82	1,212,658.64
归属于母公司股东权益合计	1,047,048.76	925,780.35	819,944.79	837,213.53
少数股东权益	459,280.20	400,778.20	357,676.03	375,445.11

2、合并利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
营业总收入	9,805,187.08	12,705,775.46	8,823,851.37	6,328,999.59
营业利润（亏损以“-”号填列）	274,953.98	168,818.54	107,162.28	120,481.16
利润总额（亏损以“-”号填列）	274,212.36	165,500.11	107,170.59	116,089.04
净利润（净亏以“-”号填列）	221,193.10	129,571.86	81,336.75	97,475.98
归属于母公司所有者的净利润	148,144.91	64,915.15	37,961.75	66,982.37
少数股东损益	73,048.18	64,656.71	43,375.00	30,493.61

3、合并现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
经营活动产生的现金流量净额	439,783.44	506,644.99	488,382.69	107,108.29
投资活动产生的现金流量净额	-64,410.33	59,359.34	-237,103.17	-236,024.02
筹资活动产生的现金流量净额	-235,124.55	-356,204.95	-276,496.49	138,541.99

(二) 主要财务指标

项目	2022/9/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动比率	1.44	1.64	1.16	0.98
速动比率	0.80	0.78	0.44	0.33
资产负债率(%)	63.01	66.09	70.44	71.38
应收账款周转率(次)	206.02	290.41	149.22	82.63
存货周转率(次)	8.59	10.58	6.65	5.38
每股净资产(元)	6.16	5.45	4.82	4.93
项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
每股经营活动产生的现金流量(元)	2.59	2.98	2.87	0.63
每股净现金流量(元)	0.85	1.23	-0.17	0.06
基本每股收益(元)	0.87	0.38	0.22	0.39
稀释每股收益(元)	0.87	0.38	0.22	0.39

二、管理层讨论与分析

(一) 资产结构分析

单位：万元，%

项目	2022/9/30		2021/12/31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	2,315,303.30	56.86	2,074,230.31	53.02
非流动资产合计	1,756,577.28	43.14	1,838,148.93	46.98
资产总计	4,071,880.58	100.00	3,912,379.24	100.00
项目	2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	1,925,368.67	48.33	1,966,222.46	46.73
非流动资产合计	2,058,402.37	51.67	2,241,359.96	53.27
资产总计	3,983,771.04	100.00	4,207,582.42	100.00

报告期各期末，公司流动资产分别为 1,966,222.46 万元、1,925,368.67 万元、2,074,230.31 万元和 2,315,303.30 万元，分别占总资产的比例为 46.73%、48.33%、53.02%和 56.86%。公司非流动资产分别为 2,241,359.96 万元、2,058,402.37 万元、1,838,148.93 万元和 1,756,577.28 万元，分别占总资产的比例为 53.27%、51.67%、

46.98%和 43.14%，公司流动资产逐年增大，主要系公司业务与销售规模逐年扩大，货币资金、预付账款、应收账款等均有较大程度增长。

（二）负债结构分析

单位：万元，%

项目	2022/9/30		2021/12/31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	1,606,745.49	62.63	1,265,824.61	48.95
非流动负债合计	958,806.13	37.37	1,319,996.08	51.05
负债合计	2,565,551.62	100.00	2,585,820.69	100.00
项目	2020/12/31		2019/12/31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	1,659,748.07	59.15	2,008,538.90	67.06
非流动负债合计	1,146,402.15	40.85	986,384.88	32.94
负债合计	2,806,150.22	100.00	2,994,923.78	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别为 2,994,923.78 万元、2,806,150.22 万元、2,585,820.69 万元和 2,565,551.62 万元，公司负债逐年减少，主要是公司调整融资结构，短期借款规模呈现下降趋势。

从负债结构上看，报告期各期末，公司流动负债占总负债比例分别为 67.06%、59.15%、48.95%和 62.63%。

（三）盈利能力分析

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业总收入	9,805,187.08	12,705,775.46	8,823,851.37	6,328,999.59
营业利润（亏损以“-”号填列）	274,953.98	168,818.54	107,162.28	120,481.16
利润总额（亏损以“-”号填列）	274,212.36	165,500.11	107,170.59	116,089.04
净利润（净亏以“-”号填列）	221,193.10	129,571.86	81,336.75	97,475.98
归属于母公司所有者的净利润	148,144.91	64,915.15	37,961.75	66,982.37
少数股东损益	73,048.18	64,656.71	43,375.00	30,493.61

最近三年及一期，公司分别实现营业总收入 6,328,999.59 万元、8,823,851.37

万元、12,705,775.46 万元和 9,805,187.08 万元，呈持续增长趋势，主要系阴极铜和贵金属销售收入增加所致，其收入占营业收入的比重均超过 80%。报告期内，阴极铜收入增长主要系东南铜业、赤峰云铜达产并释放产能以及阴极铜价格上涨所致。

（四）现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	10,936,868.37	13,800,445.88	9,857,902.04	6,904,099.29
收到的税费返还	45,514.99	10,503.97	6,990.21	9,256.08
收到其他与经营活动有关的现金	46,509.75	92,705.02	89,769.70	134,612.03
经营活动现金流入小计	11,028,893.10	13,903,654.87	9,954,661.95	7,047,967.41
购买商品、接受劳务支付的现金	10,272,220.73	12,890,413.56	9,026,692.46	6,496,456.81
支付给职工以及为职工支付的现金	125,218.95	218,162.75	206,742.95	202,999.97
支付的各项税费	151,457.63	200,283.38	130,774.09	93,116.66
支付其他与经营活动有关的现金	40,212.35	88,150.19	102,069.75	148,285.68
经营活动现金流出小计	10,589,109.66	13,397,009.88	9,466,279.26	6,940,859.12
经营活动产生的现金流量净额	439,783.44	506,644.99	488,382.69	107,108.29

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 107,108.29 万元、488,382.69 万元、506,644.99 万元及 439,783.44 万元，呈逐年增长态势，主要系随着公司生产规模扩大，公司加速资产周转，提升现金回流力度。

2、投资性活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			3,501.64	
取得投资收益收到的现金	9,427.22	13,568.71	12,174.40	2,709.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,498.16	1,008.47	483.78	714.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		44,532.53	-	159.75
收到其他与投资活动有关的现金	290,261.24	334,887.65	298,693.55	197,426.24
投资活动现金流入小计	303,186.62	393,997.36	314,853.37	201,010.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,839.32	56,566.53	99,818.65	285,291.69
投资支付的现金		19.49	6,373.17	-
支付其他与投资活动有关的现金	340,757.63	278,051.99	445,764.72	151,742.60
投资活动现金流出小计	367,596.95	334,638.01	551,956.54	437,034.29
投资活动产生的现金流量净额	-64,410.33	59,359.34	-237,103.17	-236,024.02

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要投向为子公司赤峰云铜环保搬迁项目和迪庆有色一期项目等项目支出。报告期内，由于原料、产品价格波动导致套期保值资金变动，以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额波动等因素导致投资活动产生的现金流量净额存在变动。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		-	-	30,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	30,000.00
取得借款收到的现金	5,559,764.26	9,019,488.11	6,576,534.80	1,802,295.28

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	5,559,764.26	9,019,488.11	6,576,534.80	1,832,295.28
偿还债务支付的现金	5,689,069.43	9,215,430.68	6,723,246.51	1,572,249.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,957.38	155,932.97	129,784.78	121,503.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	13,100.00	43,032.75	34,403.65	26,093.95
支付其他与筹资活动有关的现金	3,861.99	4,329.41	-	-
筹资活动现金流出小计	5,794,888.81	9,375,693.06	6,853,031.28	1,693,753.29
筹资活动产生的现金流量净额	-235,124.55	-356,204.95	-276,496.49	138,541.99

报告期内，公司的筹资活动现金流入包括吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金。吸收投资收到的现金主要为收到中国铜业对中铜国贸增资款。取得借款收到的现金主要为银行借款。公司的筹资活动资金支出主要是偿还银行借款，现金分红以及支付银行借款利息支出等。报告期内，因取得借款以及偿还借款、支付现金分红以及支付银行借款利息支出等波动导致筹资活动产生的现金流量净额存在变动。

第四节 中介机构关于本次发行的意见

一、保荐机构的合规性结论意见

（一）关于本次发行定价过程合规性的意见

经核查，主承销商认为：云南铜业本次非公开发行 A 股股票的发行过程完全符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《证券发行与承销管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规和规范性文件的规定以及向中国证监会报备的《云南铜业股份有限公司非公开发行股票发行方案》要求，符合中国证监会《关于核准云南铜业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕1853 号）和云南铜业履行的内部决策程序的要求，符合本次发行启动前主承销商已向中国证监会报备之发行方案的要求。

（二）关于本次发行对象选择合规性的意见

经核查，主承销商认为：

1、本次非公开发行对认购对象的选择公平、公正，符合公司及其全体股东的利益，符合《上市公司证券发行管理办法》《证券发行与承销管理办法》等有关法律、法规以及《云南铜业股份有限公司非公开发行股票发行方案》的规定。

2、通过询价获配的发行对象中不存在“发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方通过直接或间接形式参与本次发行认购”的情形；不存在“上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东、主承销商直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者补偿”的情形。

云南铜业本次非公开发行 A 股股票在发行过程和认购对象选择合规性等各方面，充分体现了公平、公正原则，符合上市公司及全体股东的利益。

二、发行人律师的合规性结论意见

发行人律师北京金诚同达律师事务所认为：

截至本法律意见书出具日，发行人本次发行已取得必要的批准与核准；发行人本次发行所涉及的《认购邀请书》《申购报价单》《缴款通知书》《认购协议》等法律文件符合《管理办法》《实施细则》《证券发行与承销管理办法》等法律、法规和规范性文件关于非公开发行业股票的有关规定，合法有效；发行人本次发行确定的认购对象及发行过程符合《管理办法》《实施细则》《证券发行与承销管理办法》等法律、法规和规范性文件关于非公开发行业股票的有关规定，发行结果公平、公正。

第五节 保荐机构的上市推荐意见

本次发行保荐机构中信证券股份有限公司本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对发行人的发行条件、存在的问题和风险、发展前景等进行了充分尽职调查、审慎核查，就发行人与本次发行的有关事项严格履行了内部审核程序，并通过保荐机构内核小组的审核。

保荐机构认为：发行人符合《公司法》、《证券法》和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规及规范性文件中关于上市公司非公开发行 A 股股票及上市的相关要求。发行人本次发行上市申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。中信证券愿意推荐发行人本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

第六节 有关中介机构的声明

（中介机构声明见后附页）

保荐机构（主承销商）声明

本保荐机构（主承销商）已对《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

罗 峰

郑 冰

项目协办人：

侯嘉祺

法定代表人：

张佑君

中信证券股份有限公司

年 月 日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读本发行情况报告书暨上市公告书及其摘要，确认本发行情况报告书暨上市公告书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾之处。本所及经办律师对发行人在本发行情况报告书暨上市公告书中引用的法律意见书的内容无异议，确认本发行情况报告书暨上市公告书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本发行情况报告书暨上市公告书引用法律意见书内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京金诚同达律师事务所（盖章）

负责人：（签字）

杨 晨：

经办律师：（签字）

邬国华：

叶正义：

李颖南：

江 帆：

年 月 日

会计师事务所声明

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）及签字注册会计师已阅读《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》及其摘要，确认《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》及其摘要与天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的有关报告不存在矛盾之处。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）及签字注册会计师对发行人在《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》及其摘要中引用的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告内容无异议，确认《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

李雪琴

陈智

张志阳

会计师事务所负责人：

邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2022 年 月 日

验资机构声明

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）及签字注册会计师已阅读《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》及其摘要，确认《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》及其摘要与天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的验资报告不存在矛盾之处。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）及签字注册会计师对发行人在《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》及其摘要中引用的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的验资报告内容无异议，确认《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

李雪琴

陈智

张志阳

会计师事务所负责人：

邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2022 年 月 日

第七节 备查文件

- 1、上市申请书；
- 2、保荐协议；
- 3、保荐代表人声明与承诺；
- 4、保荐机构出具的上市保荐书；
- 5、保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告；
- 6、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 7、保荐机构关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的报告；
- 8、律师关于本次非公开发行股票之发行过程及认购对象合规性的专项法律意见书；
- 9、具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告；
- 10、中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- 11、投资者出具的股份限售承诺；
- 12、深交所要求的其他文件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《云南铜业股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》之盖章页）

云南铜业股份有限公司

年 月 日