

中信建投证券股份有限公司

关于云南铜业股份有限公司

2021年日常关联交易预计的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐机构”）作为云南铜业股份有限公司（以下简称“云南铜业”或“公司”）2016年非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，对云南铜业预计2021年日常关联交易事项进行了审慎核查，具体如下：

一、预计关联交易类别和金额

单位：万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原价	合同签订金额或预计金额	2020年1-11月交易额
向关联人采购原材料及商品	中铜（昆明）铜业有限公司	采购铜线材	市场价	1,016,562.39	689,841.05
	中国铜业有限公司	采购阳极铜	市场价	507,140.27	313,520.92
	谦比希铜冶炼有限公司	采购阳极铜	市场价	425,040.00	142,560.01
	香港鑫晟贸易有限公司	采购粗铜/阳极铜	市场价	180,642.00	119,009.20
	MINERA CHINALCO PERU S.A.	采购铜精矿	市场价	148,000.00	47,096.74
	云南铜业（集团）有限公司	采购阳极铜	市场价	121,786.01	178,024.68
	中矿（宁德）有限公司	采购铜精矿	市场价	80,000.00	-160.06
	云南思茅山水铜业有限公司	采购铜精矿	市场价	56,981.89	56,274.72
	九龙县雅砻江矿业有限责任公司	采购铜精矿	市场价	6,027.83	6,065.53
	中铝国贸香港有限公司	采购阴极铜	市场价	5,796.00	-
中油中铝（大连）石油化工有限公司	采购成品油	市场价	2,628.44	1,897.30	

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原价	合同签订金额或预计金额	2020年1-11月交易额
	四川里伍铜业股份有限公司	购买铜精矿	市场价	2,027.85	1,887.29
	河南华顺天成科技有限公司	水质稳定剂、杀菌灭藻剂等化工药剂	市场价	60.00	199.71
	昆明云铜电工器材有限公司	采购原材料	市场价	48.91	6.72
	中铝集团及其所属企业	采购原材料及商品	市场价	14,954.91	7,844.46
	小计			2,567,696.50	1,564,068.28
向关联人销售产品、商品	中国铜业有限公司	销售阴极铜	市场价	733,982.30	730,978.95
	中铜华中铜业有限公司	销售阴极铜	市场价	554,572.62	116,682.38
	凉山矿业股份有限公司	销售铜精矿	市场价	536,437.09	347,532.20
	中铝洛阳铜加工有限公司	销售阴极铜	市场价	322,492.23	179,163.48
	云南铜业(集团)有限公司	销售阴极铜	市场价	318,230.09	205,952.42
	中矿(宁德)有限公司	销售铜精矿	市场价	80,000.00	-
	中铜(昆明)铜业有限公司	销售阴极铜	市场价	51,327.43	10.95
	中铝国贸香港有限公司	销售阴极铜	市场价	20,865.60	39,317.44
	娄底中禹新材料有限公司	销售白银	市场价	2,699.12	-
	中铝集团及其下属企业	销售产品及商品	市场价	11,736.99	8,258.77
	小计			2,632,343.48	1,627,896.60
向关联人提供劳务	中铝集团及其下属企业	工程建设、技术服务等	市场价	6,906.84	5,757.09
	小计			6,906.84	5,757.09
接受关联人提供的劳务	中铝物流集团有限公司	运输服务	市场价	25,492.87	3,300.11
	长沙有色冶金设计研究院有限公司	技术咨询、工程设计、工程建设、承包	市场价	8,396.21	14,944.71
	云南科力环保股份有限公司	环保项目技术咨询、工程	市场价	4,669.49	-

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原价	合同签订金额或预计金额	2020年1-11月交易额
		设计、工程承包			
	玉溪晨兴矿冶科技开发有限公司	设备设施检修	市场价	1,221.09	983.81
	中铝集团及其下属企业	技术咨询、工程设计、工程建设、承包、物业、餐饮服务	市场价	20,999.47	22,398.01
	小计			60,779.13	41,626.65
向关联人销售燃料和动力	云南云铜锌业股份有限公司	销售水电、气体	市场价	6,336.00	3,570.21
	中铝集团及其所属企业	销售水电等	市场价	98.46	97.95
	小计			6,434.46	3,668.16
总计				5,274,160.41	3,243,016.77

注：1、按照《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第5号——交易与关联交易》第三十九条“上市公司对日常关联交易进行预计，在适用关于实际执行超出预计金额的规定时，以同一控制下的各个关联人与上市公司实际发生的各类关联交易合计金额与对应的预计总金额进行比较。非同一控制下的不同关联人与上市公司的关联交易金额不合并计算”之规定，中国铝业集团有限公司是公司的最终控制人，因此与上述受中国铝业集团有限公司同一控制范围内的企业开展的日常关联交易，公司及下属公司可以根据实际情况按关联交易类别内部调剂使用相关关联交易额度，具体交易金额及内容以签订的合同为准。

2、因公司关联法人数量众多，根据深交所第24号《上市公司日常关联交易预计公告格式》，公司预计与中铝集团及其下属的单一关联人发生的日常关联交易金额未达到公司最近一期经审计净资产0.5%的，其与公司的日常关联交易金额合并至中铝集团及其所属公司的日常关联交易金额进行列示。

3、2020年1-11月交易额等财务数据未经审计。

公司阴极铜产能目前达130万吨，预计2021年公司阴极铜产量与2020年持平，但受原料价格上涨影响，公司原料采购和销售金额相应增加，同时所属子公司中国铜业贸易集团有限公司拓展业务范围，为充分发挥系统内企业的生产以及资源等优势，公司2021年度日常关联交易预计额度有所增加。

二、2020年1-11月日常关联交易实际发生情况

单位：万元

关联交易类别	关联方单位名称	关联交易内容	2020年获批额度	2020年1-11月实际发生交易额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异
向关联人采购原材料及商品	中铜（昆明）铜业有限公司	采购线材产品及其他材料	880,774.68	689,841.05	9.48%	21.68%
	中国铜业有限公司	阳极铜	410,924.97	313,520.92	4.31%	23.70%
	香港鑫晟贸易有限公司	粗铜、阳极铜	267,696.00	119,009.20	1.64%	55.54%
	谦比希铜冶炼有限公司	粗铜、阳极铜	226,512.00	142,560.01	1.96%	37.06%
	云南铜业（集团）有限公司	阳极铜	221,267.29	178,024.68	2.45%	19.54%
	MINERA CHINALCO PERU S.A.	铜精矿采购	129,600.00	47,096.74	0.65%	63.66%
	中矿（宁德）有限公司	铜精矿	60,000.00	-160.06	0.00%	100.27%
	云南思茅山水铜业有限公司	铜精矿采购	70,232.60	56,274.72	0.77%	19.87%
	九龙县雅砻江矿业有限责任公司	铜精矿采购	6,054.36	6,065.53	0.08%	-0.18%
	中铝工业服务有限公司	钢球、衬板	6,522.44	3,515.88	0.05%	46.10%
	中油中铝（大连）石油化工有限公司	汽油、柴油	4,437.79	1,897.30	0.03%	57.25%
	四川里伍铜业股份有限公司	采购铜精矿	2,030.47	1,887.29	0.03%	7.05%
	昆明云铜电工器材有限公司	购买劳保用品及材料	61.00	6.72	0.00%	88.98%
	中铝集团及其所属企业	大宗物资采购	11,387.59	4,528.29	0.06%	60.23%
	小计		2,297,501.18	1,564,068.28	21.50%	31.92%
向关联人销售产品、商品	中国铜业有限公司	销售阴极铜	738,938.05	730,978.95	9.33%	1.08%
	凉山矿业股份有限公司	销售铜精矿、耐磨材料、劳保工装	547,420.49	347,532.20	4.44%	36.51%
	中铝华中铜业有限公司	销售阴极铜、锌、锡、镍、白银	252,717.65	116,682.38	1.49%	53.83%
	中铝洛阳铜加工有限公司	销售阴极铜、锌、锡、镍、白银、铝、铅	227,913.66	179,163.48	2.29%	21.39%
	云南铜业（集团）有限公司	销售阴极铜	170,265.49	205,952.42	2.63%	-20.96%
	云南铜业科技发展股份有限公司	销售粗硒烟尘、劳保工装	4,022.23	1,020.49	0.01%	74.63%

关联交易类别	关联方单位名称	关联交易内容	2020年获批额度	2020年1-11月实际发生交易额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异
		销售				
	云南思茅山水铜业有限公司	销售耐磨材料	1,676.99	0.03	0.00%	100.00%
	中矿（宁德）有限公司	销售铜精矿	62,208.00	-	0.00%	100.00%
	中铝国贸香港有限公司	阴极铜产品	55,763.40	-	0.00%	100.00%
	中铜（昆明）铜业有限公司	销售阴极铜、紫杂铜、劳保工装	20,179.64	-	0.00%	100.00%
	昆明云铜电工器材有限公司	销售白银	199.12	41.47	0.00%	79.17%
	中铝集团及其所属企业	大宗物资销售	12,184.62	46,525.16	0.59%	-281.84%
	小计		2,093,481.34	1,627,896.60	20.78%	22.24%
向关联人提供劳务	青海鸿鑫矿业有限公司	工程款	3,734.63	2,415.57	0.03%	35.32%
	云南思茅山水铜业有限公司	工程款	650.00	510.00	0.01%	21.54%
	谦比希铜冶炼有限公司	技术服务费	464.03	481.67	0.01%	-3.80%
	卢阿拉巴铜冶炼股份有限公司	技术服务费	4.60	-	0.00%	100.00%
	中铝集团及其所属企业	工程款、技术服务费	4,643.10	2,349.85	0.03%	49.39%
	小计		9,496.36	5,757.09	0.07%	39.38%
接受关联人提供的劳务	长沙有色冶金设计研究院有限公司	技术咨询、工程设计、工程建设、承包	20,575.69	14,944.71	0.21%	27.37%
	中铝环保节能集团有限公司	环保项目咨询、勘察、设计，工程承包与建设	15,415.00	416.38	0.01%	97.30%
	中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	技术咨询及服务、勘察设计、工程建设、承包	13,742.04	4,316.15	0.06%	68.59%
	中铝国际（天津）建设有限公司	工程施工	5,760.00	2,844.51	0.04%	50.62%
	重庆西南铝运输有限公司	运输服务	4,800.00	3,590.73	0.05%	25.19%
	中铝物流集团有限公司	运输服务	4,128.00	3,300.11	0.05%	20.06%
	中色十二冶金建设有限公司	修理费用、工程费用，设备设施维修	3,739.05	2,322.02	0.03%	37.90%

关联交易类别	关联方单位名称	关联交易内容	2020年获批额度	2020年1-11月实际发生交易额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异
	玉溪晨兴矿冶科技开发有限公司	检验检测费	1,464.17	983.81	0.01%	32.81%
	中铝集团及其所属企业	工程费用、设计与咨询、物业费	17,707.61	8,908.21	0.12%	49.69%
	小计		87,331.56	41,626.65	0.57%	52.33%
向关联人销售燃料和动力	云南云铜锌业股份有限公司	销售水电	6,000.00	3,570.21	0.05%	40.50%
	中铝集团及其所属企业	销售水电	181.94	97.95	0.00%	46.16%
	小计		6,181.94	3,668.16	0.05%	40.66%
总计			4,493,992.38	3,243,016.77	-	27.84%

注：2020年1-11月实际发生交易额等财务数据未经审计

三、关联方介绍和关联关系

1、云南铜业（集团）有限公司

公司类型：其他有限责任公司

注册地址：云南省昆明市人民东路111号

法定代表人：高行芳

注册资本：196,078.4314万元

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）

关联关系：云南铜业（集团）有限公司为公司的母公司，符合《股票上市规则》第10.1.3规定的情形，为公司的关联法人。

截至2020年11月30日，云南铜业（集团）有限公司总资产为5,955,862.91

万元,净资产为 1,899,307.46 万元,2020 年 1-11 月营业收入为 8,932,994.67 万元,利润总额为 160,791.24 万元,净利润为 129,096.28 万元。(以上财务数据未经审计)

关联方履约能力分析:该关联方的财务状况良好,在与公司经营交往中,能够严格遵守合同约定,产品质量均能满足公司需求,诚信履约。

经查询,该公司不是失信被执行人。

2、中铜(昆明)铜业有限公司

公司类型:有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

注册地址:云南省昆明阳宗海风景名胜区管理委员会七甸工业园区小哨箐片区

法定代表人:曹旗文

注册资本:107,386 万元

经营范围:铜、镍及其合金铸造、加工产品、销售、检验、研发、推广及咨询服务;机电设备制造、设计、安装、检验;废旧金属收购;理化检验;与公司业务相关的原辅料、机电设备、仪器仪表、技术的进出口业务;物流运输;工业地产。(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)

关联关系:中铜(昆明)铜业有限公司与公司为受同一控制方控制,符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形,为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日,中铜(昆明)铜业有限公司总资产为 71,046.64 万元,净资产为-7,640.36 万元,2019 年 1-11 月营业收入为 714,802.18 万元,利润总额为 2,681.12 万元,净利润为 2,681.12 万元。(以上财务数据未经审计)

关联方履约能力分析:该关联方在与公司经营交往中,能够严格遵守合同约定,产品质量均能满足公司需求,诚信履约。

经查询,该公司不是失信被执行人。

3、谦比希铜冶炼有限公司

公司类型:有限责任公司

注册地址:赞比亚基特韦市

法定代表人:陶星虎

注册资本：2000 美元

经营范围：粗铜、铜钴合金、硫酸的生产进出口及相关技术咨询和服务业务。

关联关系：谦比希铜冶炼有限公司为公司母公司的重要参股公司，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，谦比希铜冶炼有限公司总资产为 88,087.57 万美元，净资产为 62,139.65 万美元，2020 年 1-11 月营业收入为 83,120.26 万美元，利润总额为 8,922.20 万美元，净利润为 7,233.80 万美元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

4、MINERA CHINALCO PERU S.A.

公司类型：有限公司

注册地址：秘鲁

法定代表人：栾书伟

注册资本：74,850.029（万美元）

经营范围：秘鲁 Toromocho 项目的开发和销售

关联关系：MINERA CHINALCO PERU S.A.与公司为受同一最终控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，MINERA CHINALCO PERU S.A.总资产为 3,766,858.18 万元，净资产为 668,915.87 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 689,567.82 万元，利润总额为 119,091.42 万元，净利润为 87,697.70 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

5、中矿（宁德）有限公司

公司类型：有限责任公司（外国法人独资）

注册地址：宁德市蕉城区蕉城南路 74 号蕉城地产综合楼 9 层 903 室

法定代表人：高立东

注册资本：5,000 万元

经营范围：矿产品（不含铁矿石、氧化铝、铝土矿）、化学品（不含危险化学品）进出口及相关配套业务；矿产品仓储；蔬菜种植；航空、航天、汽车、摩托车轻量化；环保型新材料研发及制造。（以上商品涉及配额、许可证管理的，按国家有关规定办理申请；生产经营不含国家限制及禁止品种）（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）

关联关系：中矿（宁德）有限公司与公司为受同一最终控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，中矿（宁德）有限公司总资产为 6,067.97 万元，净资产为 3,780.91 万元，2020 年 1-11 月营业收入为-160.06 万元，利润总额为 136.75 万元，净利润为 99.72 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

6、云南思茅山水铜业有限公司

公司类型：有限责任公司（中外合资）

注册地址：云南省普洱市思茅区思茅港镇大平掌铜矿

法定代表人：李连鑫

注册资本：4,946.80 万美元

经营范围：在许可范围内从事铜矿及共生和伴生的其它贵金属包括金、银、铅、锌和其它相关矿产资源的勘查、开采和加工，并销售本企业的自产产品。

关联关系：云南思茅山水铜业有限公司为公司子公司的合营企业，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，云南思茅山水铜业有限公司总资产为 188,548.81 万元，净资产为 105,101.44 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 101,815.29 万元，利润总额为 14,714.55 万元，净利润为 11,035.91 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

7、中油中铝（大连）石油化工有限公司

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：辽宁省大连长兴岛经济区何屯村（原何屯小学）

法定代表人：高亮

注册资本：2,000 万元

经营范围：许可项目：成品油批发（限危险化学品），危险化学品经营，第三类医疗器械经营，食品经营，保健食品销售，住宿服务，出版物零售，燃气经营，货物进出口，技术进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：润滑油销售，金属材料销售，木材销售，化工产品销售（不含许可类化工产品），无船承运业务，国际货物运输代理，仪器仪表销售，电线、电缆经营，五金产品批发，阀门和旋塞销售，办公用品销售，汽车零配件批发，计算机软硬件及辅助设备批发，建筑材料销售，日用品销售，针纺织品销售，文具用品批发，体育用品及器材批发，家具销售，家用电器销售，电子产品销售，第一类医疗器械销售，第二类医疗器械销售，票务代理服务，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），软件开发，广告设计、代理，国内贸易代理（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）

关联关系：中油中铝（大连）石油化工有限公司是公司最终控制方投资的合营企业，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，中油中铝（大连）石油化工有限公司总资产为 11,565.18 万元，净资产为 3,474.29 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 102,164.41 万元，利润总额为-149.39 万元，净利润为-184.30 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

8、凉山矿业股份有限公司

公司类型：其他股份有限公司（非上市）

注册地址：四川省凉山州会理县绿水镇矿部片区

法定代表人：王世宇

注册资本：60,000 万元

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）

关联关系：凉山矿业股份有限公司与公司为受同一控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，凉山矿业股份有限公司总资产为 302,942.30 万元，净资产为 143,117.82 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 529,471.93 万元，利润总额为 14,988.54 万元，净利润为 11,844.02 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

9、中铝洛阳铜加工有限公司

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：洛阳市涧西区建设路 50 号

法定代表人：曹钦润

注册资本：120,000 万元

经营范围：铜、镍、钛、铝、镁及其合金铸造、加工、销售；不锈钢加工、销售；铜、铝制品、铜冶炼副产品、仪器仪表、金属工艺品的生产、销售；机电设备的制造、安装、检修、理化检验；以上金属制品的科研与技术开发、技术咨询，道路普通货物运输（凭有效许可证经营）；从事货物和技术的进出口业务；贵金属经营（不含保险、信贷、黄金等金融产品的交易场所经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

关联关系：中铝洛阳铜加工有限公司与公司为受同一最终控制方控制，符合

《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，中铝洛阳铜加工有限公司总资产为 264,836.89 万元，净资产为 91,282.97 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 343,142.19 万元，利润总额为-3,374.06 万元，净利润为-3,374.06 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

10、长沙有色冶金设计研究院有限公司

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：长沙市雨花区木莲东路 299 号

法定代表人：廖江南

注册资本：70,883.82 万元

经营范围：从事冶金行业、煤炭行业、建筑行业、市政行业、机械行业、商物粮行业、建材行业、电力行业、化工石化医药行业、环境工程资质范围内的咨询、设计及工程总承包；上述工程项目的科学研究及设备、材料的销售；岩土工程、工程测量、固体矿产勘查资质范围内的工程勘察；城乡规划编制、建设项目环境影响评价、工程造价咨询；压力容器设计、压力管道设计；承担资质范围内的国（境）外工程的勘察、咨询、设计和监理项目及上述工程项目所需的设备、材料出口；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；自有房屋租赁。（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）。

关联关系：长沙有色冶金设计研究院有限公司与公司为受同一最终控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，长沙有色冶金设计研究院有限公司总资产为 261,319.71 万元，净资产为 102,918.09 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 103,640.46 万元，利润总额为 1,966.24 万元，净利润为 1,383.55 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

11、玉溪晨兴矿冶科技开发有限公司

公司类型：有限责任公司（国有控股）

注册地址：玉溪市高新区南祥路 16 号

法定代表人：段林坚

注册资本：430 万元

经营范围：矿业工艺技术与产品研究，岩矿及环保样品化验，矿业技术咨询和技术服务。（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）。

关联关系：玉溪晨兴矿冶科技开发有限公司为公司的参股公司，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 10 月 31 日，玉溪晨兴矿冶科技开发有限公司总资产为 1,298.47 万元，净资产为 981.21 万元，2020 年 1-10 月营业收入为 1,042.63 万元，利润总额为 67.30 万元，净利润为 63 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

12、云南铜业科技发展股份有限公司

公司类型：其他股份有限公司（非上市）

注册地址：云南省昆明市高新技术开发区二环西路 625 号

法定代表人：王运正

注册资本：9,220 万元

经营范围：金属与非金属新材料的研究、开发、生产、销售；新材料、新产品、工艺设备的研制、开发、生产、销售及对外安装调试；技术咨询、技术转让、技术服务；房屋租赁；货物与技术进出口业务；物业服务；节能技术服务（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）

关联关系：云南铜业科技发展股份有限公司与公司为受同一控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 9 月 30 日，云南铜业科技发展股份有限公司总资产为 16,150.47

万元，净资产为 14,906.13 万元，2020 年 1-9 月营业收入为 6,533.21 万元，利润总额为 247.96 万元，净利润为 236.33 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

13、云南云铜锌业股份有限公司

公司类型：其他股份有限公司（非上市）

注册地址：云南省昆明市大普吉（昆明市五华区王家桥原云南冶炼厂内）

法定代表人：黄云东

注册资本：69,706.5652 万元

经营范围：锌等有色金属，稀贵金属及深加工产品的研制、开发、生产、加工、销售及综合回收利用（不含管理商品）；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（凭许可证经营）；硫酸，硫酸铜，硫酸锌，无汞锌粉，纳米锌粉，无氟、无氯锌粉等化工产品以及工艺美术品、选矿药剂等产品的研制、开发、生产、加工、销售；矿产品（不含管理商品），医用氧、锌电解阴阳极板制造；冶金设备维修安装、机械加工制造；冷作铆焊制作、锻造加工及热处理，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。（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）。

关联关系：云南云铜锌业股份有限公司与公司为受同一控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，云南云铜锌业股份有限公司总资产为 165,378.05 万元，净资产为 108,967.35 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 177,539.14 万元，利润总额为 14,629.64 万元，净利润为 14,008.55 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

14、中铝华中铜业有限公司

公司类型：有限责任公司（国有控股）

注册地址：湖北省黄石市下陆区陆家铺

法定代表人：陈琳

注册资本：179,347.11 万元

经营范围：生产、销售铜及铜合金高精度板带材及冷轧带坯；本公司生产所需的机器设备、公司产品、原辅材料的进出口业务；有色金属矿产品及废旧料的采购和销售；仓储服务及与经营范围相关的技术服务。

关联关系：中铝华中铜业有限公司与公司为受同一最终控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，中铝华中铜业有限公司总资产为 253,035.15 万元，净资产为 30,104.46 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 352,663.81 万元，利润总额为-10,915.95 万元，净利润为-10,916.90 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

15、青海鸿鑫矿业有限公司

公司类型：其他有限责任公司

注册地址：格尔木市滨河新区县圃路东侧、宁海路北侧（格尔木市广达滨河新城）

法定代表人：赵溪

注册资本：37,358.03 万元

经营范围：矿产品（国家有专项规定的除外）开发、销售。矿产项目投资。青海省格尔木市牛苦头矿区 M1 磁异常多金属矿铅矿、锌、铜露天开采（凭许可证经营）。青海省格尔木市牛苦头矿区 M4 磁异常区铁多金属矿勘探（凭许可证经营）。青海省格尔木市牛苦头矿区 M2、M3、M5、M6 磁异常区铁多金属矿普查（凭许可证经营）。有色金属采矿技术、选矿技术咨询服务（不含中介服务）。矿山资源勘查技术、测量技术、采矿技术、选矿技术研发。（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）。

关联关系：青海鸿鑫矿业有限公司与公司为受同一控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，青海鸿鑫矿业有限公司总资产为 87,658.93 万元，净资产为 54,405.45 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 36,405.82 万元，利润总额为 9,527.25 万元，净利润为 8,098.16 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

16、中铝物流集团有限公司

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：北京市海淀区复兴路乙 12 号 1219 号

法定代表人：曾庆猛

注册资本：96,429.116814 万元

经营范围：承办海运、空运、陆运进出口货物的国际运输代理业务；包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；仓储服务（不在北京设立仓储或物流基地）；货物打包服务；销售金属矿石、非金属矿石、五金交电、建筑材料、机械设备、汽车零配件、金属材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；出租商业用房；机械设备租赁（不含汽车租赁）；汽车租赁（不含九座以上乘用车）；技术开发、技术转让、技术咨询；经济贸易咨询；交通运输咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；运输代理服务；普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2021 年 08 月 27 日）；国际船舶运输；国际道路运输；无船承运。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；无船承运、国际船舶运输、国际道路运输以及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。）

关联关系：中铝物流集团有限公司与公司为受同一最终控制方控制，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，中铝物流集团有限公司总资产为 303,848.31 万元，净资产为 141,627.11 万元，2020 年 1-11 月营业收入为 698,853.63 万元，利润总额为 14,854.06 万元，净利润为 12,283.26 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能

够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

17、香港鑫晟贸易有限公司

公司类型：有限责任公司

注册地址：Unit 1303, 13/F., Austin Tower, 22-26 Austin Avenue, Tsimshatsui, Kowloon, HONGKONG

法定代表人：范巍

注册资本：10,000 港币

经营范围：铜产品贸易、委托加工、设备租赁、技术转让、技术特许、业务咨询等。

关联关系：香港鑫晟贸易有限公司是公司最终控制方投资的重大影响企业，符合《股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，香港鑫晟贸易有限公司总资产为 30,754.23 万美元，净资产为 1,486.38 万美元，2020 年 1-11 月营业收入为 93,137.52 万美元，利润总额为 1,020.83 万美元，净利润为 1,020.83 万美元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

18、中国铜业有限公司

公司类型：其他有限责任公司

注册地址：云南省昆明市人民东路 111 号

法定代表人：刘建平

注册资本：4,282,715.5202 万元

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）。

关联关系：中国铜业有限公司为公司的间接控股股东，符合《深圳证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，中国铜业有限公司总资产为 21,090,814.83 万元，净资产为 6,117,473.50 万元，2020 年 1-11 月营业总收入为 13,425,667.43 万元，利润总额为 357,062.27 万元，净利润为 257,228.95 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

19、中铝国贸香港有限公司

公司类型：其他有限责任公司

注册地址：香港金钟夏慤道 16 号远东金融中心 45 层 4501 室

注册资本：1,000 万港元

经营范围：投资和贸易。

关联关系：中铝国贸香港有限公司与公司为受同一最终控制方控制，符合《深圳证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，中铝国贸香港有限公司总资产为 144,082.81 万元，净资产为 64,143.63 万元，2020 年 1-11 月营业总收入为 1,372,734.68 万元，利润总额为-16,070.12 万元，净利润为-16,070.12 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

20、中铝（上海）有限公司

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：浦东新区高科西路 551 号 A328 室

法定代表人：赵晋华

注册资本：96,830 万元

经营范围：国内贸易（除专项审批），从事货物和技术的进出口业务，项目

工程管理，建筑业，金属材料及相关产品的销售，货运代理，仓储（除危险品），商务咨询（除经纪），资产管理，实业投资，物业管理，会展服务，金融科技信息及技术服务，自有设备租赁（不得从事融资租赁），计算机专业技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，餐饮企业管理（除食品生产经营），停车场（库）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】

关联关系：中铝（上海）有限公司与公司为受同一最终控制方控制，符合《深圳证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，中铝（上海）有限公司总资产为 180,599.30 万元，净资产为 103,043.63 万元，2020 年 1-11 月营业总收入为 41,651.29 万元，利润总额为 2,422.53 万元，净利润为 1,871.72 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

21、四川里伍铜业股份有限公司

公司类型：股份有限公司（非上市、国有控股）

注册地址：四川省康定县炉城镇向阳街 2 号

法定代表人：陈道前

注册资本：20,400.00 万元

经营范围：（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）有色金属的采、选、冶炼、加工；有色金属产品的销售；水能、矿产资源的开发；机械与设备经营租赁。（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）

关联关系：四川里伍铜业股份有限公司为公司参股企业，受公司重大影响，符合《深圳证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，四川里伍铜业股份有限公司总资产为 91,646.60 万元，净资产为 67,646.55 万元，2020 年 1-11 月营业总收入为 11,506.44 万元，利润总额为 3,744.67 万元，净利润为 3,599.85 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能

够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

22、九龙县雅砻江矿业有限责任公司

公司类型：有限责任公司（国有控股）

注册地址：九龙县魁多乡江郎村

法定代表人：邹山康

注册资本：1,078 万元

经营范围：铜矿、锌矿采、选。矿产品加工销售（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）

关联关系：九龙县雅砻江矿业有限责任公司为四川里伍铜业股份有限公司子公司，受公司重大影响，符合《深圳证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 规定的情形，为公司的关联法人。

截至 2020 年 11 月 30 日，九龙县雅砻江矿业有限责任公司总资产为 85,046.67 万元，净资产为 40,003.87 万元，2020 年 1-11 月营业总收入为 20,200.28 万元，利润总额为 5,614.99 万元，净利润为 4,772.74 万元。（以上财务数据未经审计）

关联方履约能力分析：该关联方的财务状况良好，在与公司经营交往中，能够严格遵守合同约定，产品质量均能满足公司需求，诚信履约。

经查询，该公司不是失信被执行人。

四、关联交易的主要内容

1、公司与上述关联方之间发生的各项日常关联交易均按照互惠互利、公平公正的原则进行，任何一方都不能利用关联交易损害另一方的利益。

2、关联交易遵循如下定价原则

以上日常关联交易的进行均遵循客观公正、平等自愿、互惠互利的原则，关联交易价格的制定主要依据市场价格，若无市场价格的，由双方参照成本加适当利润协商定价，并根据市场价格变化及时对关联交易价格作相应调整。

3、关联交易协议签署情况

上述各关联交易协议的签署均严格按照公司制定的关联交易管理办法进行，在执行合同时，在执行合同时，付款安排、结算方式、协议签署日期、生效条件

等遵循《中华人民共和国合同法》等国家相关法律法规的规定。

五、关联交易目的和对公司的影响

1、关联交易的必要性和持续性

云南铜业资产、机构、人员、业务、财务等独立，为充分利用系统内各企业设施、设备以及技术、资源、服务等优势，实现资源共享，优势互补，公司与关联方相互采购或销售原材料、产品（商品），提供或接受服务等，有利于减少重复投资、提高资产使用效率及效益，降低公司运营成本，提升公司盈利能力。

公司上述关联交易是公司日常生产经营所必需的，对公司的主营业务发展、未来财务状况和经营成果具有积极的作用。

2、上述关联交易价格均以市场公允价格为基础，体现了协商一致、公平交易的原则，不存在损害公司和股东利益的情况。公司与各关联方严格依照有关法律法规的规定，开展业务往来，不会影响公司的独立性。

六、关联交易履行的审批程序

2020年12月14日，公司第八届董事会第十四次会议审议通过了《云南铜业股份有限公司2021年日常关联交易预计的预案》，关联董事田永忠、姚志华、吴国红回避表决，独立董事发表了事前认可意见和独立意见。本次关联交易事项尚需提交公司股东大会批准，关联股东将回避表决。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：云南铜业预计2021年日常关联交易事项已经公司第八届董事会第十四次会议审议通过，关联董事回避表决，独立董事发表了事前认可意见和独立意见，履行了必要的审批程序。本次关联交易事项尚须获得公司股东大会批准，关联股东将回避表决。上述审议程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定。上述关联交易是公司日常生产经营所必需，关联交易遵照公平、公正的市场原则进行，定价公允，未损害公司及中小股东的利益，未影响公司的独立性。保荐机构对云南铜业预计2021年日常关联交易事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于云南铜业股份有限公司 2021 年日常关联交易预计的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

蔡诗文

刘佳萍

中信建投证券股份有限公司

年 月 日