

# 天风证券股份有限公司

## 关于铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司

### 2025年半年度持续督导跟踪报告

|       |                      |
|-------|----------------------|
| 上市公司  | 铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司 |
| 保荐机构  | 天风证券股份有限公司           |
| 保荐代表人 | 许刚、徐衡平               |
| 联系方式  | 021-65065582         |

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”或“保荐机构”）作为铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司（以下简称“铜冠矿建”或“公司”）的保荐机构，负责铜冠矿建的持续督导工作，并出具2025年半年度持续督导跟踪报告。

#### 一、持续督导工作概述

| 项目                     | 工作内容                                                                      |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 1、公司信息披露审阅情况           | 保荐机构及时审阅了公司信息披露文件。                                                        |
| 2、督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况 | 保荐机构督导公司建立健全规则制度，包括但不限于根据新《公司法》及《上市规则》的规定，修改完善公司治理制度，本督导期内，铜冠矿建有效执行了规则制度。 |
| 3、募集资金使用监督情况           | 保荐机构定期查阅公司募集资金账户对账单，核查公司募集资金使用情况；本督导期内，铜冠矿建募集资金存放与使用符合相关规定。               |
| 4、督促公司规范运作情况           | 保荐机构通过日常沟通、现场核查、查阅资料等方式，督促公司规范运作；本持续督导内，公司在规范运作方面不存在重大违规。                 |
| 5、现场核查情况               | 保荐机构开展现场核查，对公司是否存在重大违规、经营财务状况是否存在重大风险、公司治理和信息披露合规性等方面进行了核查。               |
| 6、发表专项意见情况             | 本报告期内，保荐机构合计发表了2次核查意见                                                     |
| 7、其他需要说明的保荐工作情况        | 无                                                                         |

#### 二、发现存在的问题及采取的措施

| 事项 | 存在的问题 | 采取的措施 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

|                                           |   |     |
|-------------------------------------------|---|-----|
| 1、信息披露                                    | 无 | 不适用 |
| 2、公司内部制度的建立和执行                            | 无 | 不适用 |
| 3、股东会、董事会、监事会运作                           | 无 | 不适用 |
| 4、控股股东及实际控制人变动                            | 无 | 不适用 |
| 5、募集资金存放及使用                               | 无 | 不适用 |
| 6、关联交易                                    | 无 | 不适用 |
| 7、对外担保                                    | 无 | 不适用 |
| 8、收购、出售资产                                 | 无 | 不适用 |
| 9、其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等） | 无 | 不适用 |
| 10、发行人或聘请的中介机构配合保荐工作的情况                   | 无 | 不适用 |

### 三、公司及股东承诺履行情况

| 公司及股东承诺事项                       | 是否履行承诺 | 未履行承诺的原因及解决措施 |
|---------------------------------|--------|---------------|
| 1、关于股份流通限制及自愿锁定的承诺              | 是      | 不适用           |
| 2、关于持股及减持意向的承诺                  | 是      | 不适用           |
| 3、关于稳定股价的措施和承诺                  | 是      | 不适用           |
| 4、关于本次公开发行股票并上市摊薄即期回报采取填补措施的承诺  | 是      | 不适用           |
| 5、关于利润分配政策的承诺                   | 是      | 不适用           |
| 6、关于规范和减少关联交易的承诺                | 是      | 不适用           |
| 7、关于避免资金占用的承诺                   | 是      | 不适用           |
| 8、关于避免同业竞争的承诺                   | 是      | 不适用           |
| 9、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺 | 是      | 不适用           |
| 10、关于欺诈发行上市的股份回购承诺              | 是      | 不适用           |

|                            |   |     |
|----------------------------|---|-----|
| 11、关于未能履行承诺的约束措施承诺         | 是 | 不适用 |
| 12、关于社保和住房公积金的承诺           | 是 | 不适用 |
| 13、关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺   | 是 | 不适用 |
| 14、关于上市后发生违法违规行为延长股份锁定期的承诺 | 是 | 不适用 |
| 15、关于无重大违法违规承诺             | 是 | 不适用 |

#### 四、其他事项

##### （一）公司面临的重大风险事项

##### 1、地下作业固有的生产安全风险

公司所属矿山开发服务行业存在固有的高危性。在地下作业环境中，因工程地质及水文地质条件复杂，工程作业面临岩爆、冒顶片帮、透水等自然灾害的潜在威胁，生产安全事故发生的风险相对较高，在公司生产运营过程中可能会出现因自然灾害、设备故障、爆破事故等突发危险情况导致的人员伤亡和财产损失等不利后果。尽管公司严格执行国家法律法规和行业规范对安全生产的有关规定，建立了相应的安全生产管理制度和合同责任及保险机制，并且重视安全生产的投入以保障生产的安全，但不排除未来公司生产活动可能面临生产安全事故的风险。生产安全事故可能会导致人员伤亡、财产损失、诉讼纠纷、合同提前终止、行政处罚、非行政处罚性监管措施等不利后果，若公司不能妥善处理，则可能会为公司的生产经营、企业盈利和品牌声誉带来不利影响。

##### 2、海外业务开展的风险

公司境外业务主要开展于赞比亚、刚果（金）、厄瓜多尔、蒙古、哈萨克斯坦等矿产资源丰富的发展中国家，虽然公司境外项目经营经验较为丰富，但仍然存在因所在国家发生战乱、地缘政治关系紧张、外国资产国有化、经济制裁、营商环境恶化、外商投资政策发生重大不利变化等因素导致境外业务无法顺利开展的潜在风险。

##### 3、工程质量风险

公司主要专注于大中型地下矿山开发服务领域，而此类矿山的运营期限较长，因此业主对工程质量的要求较高。公司已经取得质量管理体系认证证书，符合

GB/T19001-2016/ISO9001：2015《质量管理体系要求》和 GB/T50430-2017《工程建设施工企业质量管理规范》，虽然公司持续加强对项目质量进行监督、管理，且报告期内未发生过重大工程质量问题，但一旦出现工程质量问题，将对公司的业绩和声誉产生一定的影响。

#### 4、人民币汇率波动的风险

公司积极拓展“一带一路”矿山开发服务项目，海外业务营业收入占比较高，若人民币汇率受国内、国外经济环境影响产生较大幅度波动，则公司面临一定的汇率波动风险。

#### 5、关联交易风险

公司关联交易比例较高，主要原因：一是公司与控股股东及下属企业业务互补，战略协同；二是矿山开发服务行业黏性较高，持续性较强；三是公司与关联方合作历史悠久，业务具有连贯性。

#### 6、客户集中度较高风险

公司客户集中度较高，主要原因系公司客户大多为大型矿山资源开发企业，单一客户的工程数量较多、工程规模较大。公司主要客户中国有色、中国中铁、北方工业、铜陵有色等均为大型央企、国企。虽然公司已与其建立了良好、持久的合作关系，但如果上述主要客户受宏观经济环境、进出口贸易政策、自身经营状况等因素影响而导致与公司的业务合作发生重大不利变化，或公司无法持续满足大客户的严格要求，将对公司生产经营产生不利影响。

#### 7、应收款项回收风险

公司应收账款占营业收入比例较高，主要是因为客户结算周期延迟所致。公司应收账款形成的主要原因：一是由于工程结算与工程回款存在时间差异，形成应收工程进度款项；二是工程施工项目的质量保证金；三是业主或发包方需要履行内部审批程序，存在一定滞后性。尽管公司制定了相应的管理措施和稳健合理的应收账款回收制度，但仍存在不能及时收回款项而发生坏账的风险。

#### 8、合同资产减值的风险

由于公司主要客户多为国有性质主体，可能存在因工程变更、履行审批程序耗

时长等原因导致不能按照合同约定验收、竣工结算滞后的情况。报告期内，随公司业务规模扩大，相应建造合同形成的已完工未结算资产也有所增加，如果未来因客户财务状况不佳或工程项目出现重大变化等原因导致无法按期结算，则可能出现合同资产减值损失的风险，对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。

## **（二）控股股东、实际控制人、董事、监事、高管股份质押冻结情况**

截至 2025 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

## **（三）北京证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项**

无。

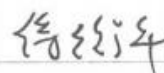
（以下无正文）

（本页无正文，为《天风证券股份有限公司关于铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司2025年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人：



许刚



徐衡平

