

云南驰宏锌锗股份有限公司

收购报告书

上市公司名称：云南驰宏锌锗股份有限公司

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：驰宏锌锗

股票代码：600497.SH

收购人：中国铜业有限公司

住所：云南省昆明市盘龙区华云路 1 号

通讯地址：云南省昆明市盘龙区华云路 1 号

一致行动人：中国铝业集团有限公司

住所：北京市海淀区西直门北大街 62 号 18、22、28 层

通讯地址：北京市海淀区西直门北大街 62 号

签署日期：二〇二五年十一月

收购人及其一致行动人声明

本声明所述的词语或简称与收购报告书“释义”部分所定义的词语或简称具有相同的含义。

一、本报告书系收购人及其一致行动人依据《公司法》《证券法》《收购管理办法》《准则第16号》及其他相关法律、法规、部门规章及规范性文件的有关规定编写。

二、依据《证券法》《收购管理办法》的规定，本报告书已全面披露了收购人及其一致行动人在上市公司拥有权益的股份。

截至本报告书签署日，除本报告书披露的持股信息外，收购人及其一致行动人没有通过任何其他方式在上市公司拥有权益。

三、收购人及其一致行动人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人及其一致行动人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、截至本报告书签署日，本次收购已取得中铝集团出具的关于同意本次收购的批复。本次收购系中国铜业通过国有股权无偿划转方式取得云南冶金直接持有的驰宏锌锗1,944,142,784股股份（占驰宏锌锗总股本的38.57%）。本次无偿划转的划出方云南冶金、划入方中国铜业均受国务院国资委下属中铝集团控制；本次收购前后，上市公司的实际控制人未发生变化，均为国务院国资委。因此，本次收购是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致上市公司的实际控制人发生变化，本次收购符合《收购管理办法》第六十二条第（一）款规定的可以免于发出要约的情形。

五、本次收购尚需履行的程序包括：依据相关法律法规以及应其他相关监管机构要求所涉及的必要之审查、备案等事项。

六、本次收购是根据本报告所载明的资料进行的。除本收购人及其一致行动人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

目录

第一节	释义	6
第二节	收购人及其一致行动人介绍	7
一、	收购人介绍	7
二、	一致行动人介绍	22
第三节	收购决定及收购目的	25
一、	本次收购目的	25
二、	未来十二个月内收购人及其一致行动人继续增持上市公司股份或处置其已拥有权益股份的计划	25
三、	本次收购决定所履行的相关审批程序	25
第四节	收购方式	27
一、	本次收购前后收购人及其一致行动人拥有上市公司权益的股份情况	27
二、	本次收购的方式	28
三、	本次收购相关协议的主要内容	28
四、	已履行及尚需履行的批准程序	29
五、	本次收购涉及的上市公司股份的权利限制情况	29
第五节	资金来源	30
第六节	免于以要约方式增持股份的情况	31
一、	免于发出要约的事项或理由	31
二、	本次收购前后上市公司股权结构	31
三、	收购人受让的股份是否存在质押、担保等限制转让的情形	31
四、	上市公司原控股股东及其关联方是否存在未清偿对上市公司的负债、未解除上市公司为其负债提供的担保相关情况	31
五、	本次免于发出要约事项的法律意见	32
第七节	本次收购的后续计划	33
一、	未来 12 个月内是否改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整	33
二、	对上市公司或其子公司的资产和业务的后续安排	33
三、	对上市公司董事、高级管理人员的调整计划	33

四、对上市公司章程进行修改的计划	33
五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划	33
六、对上市公司分红政策调整的计划	34
七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划	34
第八节 对上市公司的影响分析	35
一、本次收购对上市公司独立性的影响	35
二、本次收购对上市公司同业竞争的影响	35
三、本次收购对上市公司关联交易的影响	38
第九节 与上市公司之间的重大交易	39
一、与上市公司及其子公司之间的重大交易	39
二、与上市公司董事、高级管理人员之间的重大交易	39
三、是否存在对拟更换的上市公司董事、高级管理人员进行补偿或者存在其 他任何类似安排	39
四、对上市公司有重大影响的合同、合意或者安排	39
第十节 前 6 个月买卖上市公司股份的情况	40
一、收购人及其一致行动人前 6 个月内买卖上市公司上市交易股份的情况	40
二、收购人及其一致行动人的相关人员前六个月买卖上市公司上市交易股份 的情况	40
第十一节 收购人及其一致行动人的财务资料	41
一、收购人的财务资料	41
二、一致行动人的财务资料	46
第十二节 其他重大事项	53
第十三节 备查文件	54
一、备查文件目录	54
二、备查地点	54
收购人声明	55
一致行动人声明	56
财务顾问声明	57

律师声明	58
------------	----

第一节 释义

在本收购报告书中，除非上下文另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

本收购报告书、收购报告书、本报告书	指	《云南驰宏锌锗股份有限公司收购报告书》
驰宏锌锗、上市公司、被收购人、标的公司	指	云南驰宏锌锗股份有限公司（股票代码600497.SH）
中国铜业、收购人、划入方	指	中国铜业有限公司
中铝集团、一致行动人	指	中国铝业集团有限公司
云南冶金、划出方	指	云南冶金集团股份有限公司
《股份无偿划转协议》	指	中国铜业与云南冶金签订的《中国铜业有限公司与云南冶金集团股份有限公司关于云南驰宏锌锗股份有限公司股份无偿划转协议》
本次收购、本次交易、本次无偿划转、本次权益变动	指	云南冶金拟将其持有的驰宏锌锗 1,944,142,784 股 A 股股份（占驰宏锌锗总股本的 38.57%）无偿划转至中国铜业
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《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》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《准则第 16 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本报告中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，系四舍五入所致。

第二节 收购人及其一致行动人介绍

一、收购人介绍

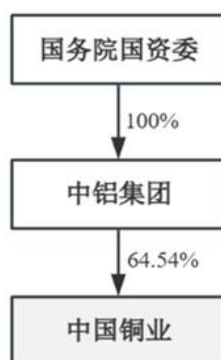
(一) 收购人的基本情况

公司名称	中国铜业有限公司
注册地址	云南省昆明市盘龙区华云路1号
法定代表人	田永忠
注册资本	4,260,058.8152 万元人民币
统一社会信用代码	911100001000034019
公司类型	其他有限责任公司
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）
营业期限	1985年5月25日至无固定期限
股东情况	中铝集团持股 64.54%，云南省能源投资集团有限公司持股 33.24%，云南省人民政府国有资产监督管理委员会持股 0.10%，云南省兰坪白族普米族自治县财政局持股 2.13%
通讯地址	云南省昆明市盘龙区华云路1号
联系电话	0871-63632781

(二) 收购人的控股股东及实际控制人

1、收购人股权关系结构

截至本报告书签署日，收购人中国铜业的股权结构图如下所示：



2、收购人的控股股东和实际控制人基本情况

收购人中国铜业的控股股东为中铝集团，实际控制人为国务院国资委。

中铝集团的基本情况如下：

公司名称	中国铝业集团有限公司
住所	北京市海淀区西直门北大街 62 号 18、22、28 层
法定代表人	段向东
注册资本	2,590,000 万元
统一社会信用代码	911100007109279199
公司类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	许可项目：矿产资源勘查；金属与非金属矿产资源地质勘探；国营贸易管理货物的进出口；出口监管仓库经营；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；电气安装服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：常用有色金属冶炼；企业总部管理；控股公司服务；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；地质勘查技术服务；选矿；矿物洗选加工；金属矿石销售；有色金属铸造；有色金属压延加工；锻件及粉末冶金制品制造；有色金属合金制造；金属表面处理及热处理加工；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；新型金属功能材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新材料技术研发；进出口代理；贸易经纪；国内贸易代理；离岸贸易经营；工程管理服务；土石方工程施工；地质勘查专用设备制造；建筑工程用机械制造；冶金专用设备制造；工程和技术研究和试验发展；通用设备制造（不含特种设备制造）；环境保护专用设备制造；矿山机械制造；金属加工机械制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；金属结构制造；普通机械设备安装服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术进出口；新材料技术推广服务；工程造价咨询业务；对外承包工程；工业设计服务；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售。（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）（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。）
营业期限	2017 年 12 月 6 日至无固定期限
通讯地址	北京市海淀区西直门北大街 62 号
联系电话	010-82298080

（三）收购人及其控股股东控制的核心企业及核心业务情况

1、收购人控制的核心企业和主营业务情况

截至本报告书签署日，收购人中国铜业控制的核心企业和主营业务情况如下：

序号	企业名称	注册资本(万元)	直接间接合计持股比例	主营业务
1	云南铜业（集团）	196,078.43	100.00%	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

序号	企业名称	注册资本(万元)	直接间接合计持股比例	主营业务
	有限公司			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）。本企业自产的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）
2	中铝矿业国际	939,320.74	100.00%	铜矿采选
3	云南冶金集团股份有限公司	1,734,201.96	100.00%	矿产品、冶金产品、副产品、延伸产品。承包境外有色冶金工程和境内国际招标工程，承包上述境外工程的勘察、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；冶金技术开发、转让及培训；冶金生产建设所需材料及设备的经营；仪器仪表检测及技术服务。

2、收购人控股股东控制的核心企业和主营业务情况

截至本报告书签署日，收购人控股股东中铝集团控制的核心企业和主营业务情况如下：

序号	企业名称	注册资本（万元）	直接间接合计持股比例	主营业务
1	中国铝业股份有限公司	1,715,563.21	33.55%	铝土矿、石灰岩的开采（有效期至 2031 年 9 月）；道路运输（普通货物，限广西、贵州分公司经营）；铝、镁矿产品、冶炼产品、加工产品的生产、销售；蒸压粉煤灰砖的生产销售及相关服务；碳素制品及相关有色金属产品、工业水电汽、工业用氧气和氮气的生产、销售；从事勘察设计、建筑安装；机械设备制造、备件、非标设备的制造、安装及检修；汽车和工程机械修理、特种工艺车制造和销售；材料检验分析；电讯通信、测控仪器的安装、维修、检定和销售；自动测量控制、网络、软件系统的设计、安装调试；

序号	企业名称	注册资本 (万元)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
				经营办公自动化、仪器仪表；相关技术开发、技术服务；发电；赤泥综合利用产品的研发、生产和销售。（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	中国铜业有限公司	4,260,058.82	64.54%	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）
3	中国铝业集团高端制造股份有限公司	173,190.14	69.68%	一般项目：铝及铝合金、镁合金、钛合金、高温合金以及铝基复合材料等金属材料产品、制品、部件的生产和销售；来料加工；有色金属材料制造项目的开发、建设和运营；有色金属行业开发业务咨询；有色金属商品贸易及物流仓储；货物及技术进出口（不含国家禁止或限制进出口项目），软件开发，信息系统集成服务，物联网技术服务，信息系统运行维护服务，数据处理和存储支持服务（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）
4	中铝国际工程股份有限公司	298,783.63	76.42%	对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；行业及专项规划；国内工程的勘测、设计、咨询、监理和工程总承包及设备、材料的销售；承包境外有色金属行业工程和境内国际招标工程；承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目；进出口业务；装备制造；节能环保、新材料产业技术研发及产品生产与销售；物业管理。（企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
5	中铝（雄安）矿业有限责任公司	200,000.00	100.00%	许可项目：矿产资源勘查；非煤矿山矿产资源开采；测绘服务。（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，具体

序号	企业名称	注册资本 (万元)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
	公司			经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:基础地质勘查;选矿;矿物洗选加工;金属矿石销售;采购代理服务;货物进出口;自有资金投资的资产管理服务;以自有资金从事投资活动;工程管理服务;工程和技术研究和试验发展;技术进出口;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;矿产资源储量评估服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);非居住房地产租赁。(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)
6	中铝资产 经营管理 有限公司	134,145.75	100.00%	一般项目:自有资金投资的资产管理服务;以自有资金从事投资活动;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;非居住房地产租赁;会议及展览服务;停车场服务。(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)(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。)
7	中铝资本 控股有限 公司	412,536.32	100.00%	投资管理;项目投资;资产管理;投资咨询;企业管理咨询;出租商业用房;出租办公用房;会议服务。(“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得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。)
8	中铝环保 节能集团 有限公司	100,000.00	100.00%	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;大气污染治理;水污染治理;土壤污染治理与修复服务;固体废物治理;环境保护专用设备销售;配电开关控制设备销售;工业自动控制系统装置销售;电工仪器仪表销售;大气污染监测及检测仪器仪表销售;水质污染物监测及检测仪器仪表销售;资源再生利用技术研发;余热余压余气利用技术研发;节能管理服务;

序号	企业名称	注册资本 (万元)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
				互联网数据服务；环保咨询服务；环境监测专用仪器仪表销售；环境保护监测；在线能源监测技术研发；合同能源管理；货物进出口（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）。许可项目：危险废物经营；建设工程设计；建设工程施工（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。
9	中铝数为 (成都) 科技有限责任公司	48,000.00	100.00%	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；互联网数据服务；工业互联网数据服务；人工智能应用软件开发；云计算装备技术服务；网络与信息安全软件开发；计算机系统服务；信息系统集成服务；数据处理服务；物联网技术服务；物联网技术研发；数字技术服务；数据处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；机械设备研发；机械设备销售；电气设备销售；智能仪器仪表制造【分支机构经营】；智能仪器仪表销售；智能机器人销售；智能机器人的研发；信息安全设备制造【分支机构经营】；信息安全设备销售；工程管理服务；工业设计服务；计算机软硬件及辅助设备零售；工业控制计算机及系统销售；电子产品销售；通讯设备销售；机械设备租赁；非居住房地产租赁；货物进出口。（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）
10	中铝乾星 (成都) 科技有限责任公司	150,000.00	100.00%	许可项目：废弃电器电子产品处理【分支机构经营】。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：新材料技术研发；电子专用材料研发；电子专用材料制造【分支机构经营】；电子专用材料销售；高纯元素及化合物销售；新型金属功能材料销售；3D 打印基础材料销售；有色金属合金销售；有色金属合金制造【分支机构经营】；稀有稀土金属冶炼【分支机构经营】；常用有色金属冶炼【分支机构经营】；资源再生利用技术研发；冶金专

序号	企业名称	注册资本 (万元)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
				用设备制造【分支机构经营】；货物进出口。 (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)
11	中铝财务 有限责任 公司	400,000.00	100.00%	许可项目：企业集团财务公司服务。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(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。)
12	中铝科学 技术研究院 有限公司	120,685.64	100.00%	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新材料技术研发；工程和技术研究和试验发展；金属材料销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；机械设备销售；非居住房地产租赁；会议及展览服务。(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)许可项目：检验检测服务。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(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。)
13	中铝招标 有限公司	5,000.00	100.00%	一般项目：工程管理服务；工程造价咨询业务；社会经济咨询服务；货物进出口；信息技术咨询服务；招投标代理服务。(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)(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。)

注：截至本报告书签署日，中国铝业股份有限公司尚未完成注册资本的工商变更程序。

(四) 收购人的主要业务及最近三年简要财务状况

中国铜业是一个多元化大型企业集团，主要从事铜、铅锌及其他有色金属行业的投资、经营管理；铜、铅锌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。

中国铜业最近三年的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

总资产	17,752,342.02	16,982,234.97	17,508,504.79
净资产	7,564,887.30	6,982,144.15	6,675,649.59
资产负债率	57.39%	58.89%	61.87%
项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	20,574,201.17	18,341,021.59	22,124,382.75
净利润	542,476.37	576,214.93	1,343,268.93
净资产收益率	6.62%	6.71%	20.02%

注：1、2022-2024 年度财务数据为经审计数据；

2、资产负债率=总负债/总资产*100%；

3、净资产收益率=归属母公司股东净利润/[(期初归属母公司股东的权益+期末归属母公司股东的权益)/2]×100%。

（五）收购人最近五年合法、合规经营情况

截至本报告书签署日，收购人中国铜业最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况，不存在与证券市场相关的重大不良诚信记录。

（六）收购人的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署日，收购人中国铜业的董事、监事及高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区的居留权
1	田永忠	董事长	中国	中国	无
2	王洪	董事	中国	中国	无
3	郭刚	董事	中国	中国	无
4	杨家骅	董事	中国	中国	无
5	张万聪	董事	中国	中国	无
6	滕卫恒	董事	中国	中国	无
7	王允刚	监事	中国	中国	无
8	陈立彬	职工监事	中国	中国	无
9	黄云静	财务总监	中国	中国	无
10	胥福顺	副总经理、总工程师	中国	中国	无
11	王星	副总经理	中国	中国	无
12	许玉龙	副总经理	中国	中国	无

序号	姓名	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区的居留权
13	罗德才	总法律顾问	中国	中国	无
14	李昆	董事会秘书	中国	中国	无

截至本报告书签署日，收购人中国铜业的董事、监事及高级管理人员最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（七）收购人及其控股股东在境内、境外其他上市公司达到或超过 5%的情况

1、收购人在境内、境外其他上市公司达到或超过 5%的情况

截至本报告书签署日，收购人中国铜业在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过 5%的情况如下：

企业名称	简称、证券代码	总股数 (万股)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
云南铜业股份有限公司	云南铜业 (000878.SZ)	200,362.83	31.82%	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

企业名称	简称、证券代码	总股数 (万股)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
				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）
云南驰宏锌锗股份有限公司	驰宏锌锗 (600497.SH)	504,038.05	38.57%	铅锌锗系列产品的探矿、选矿、采矿、冶炼及产品深加工；硫酸、硫酸锌、硫酸铵；伴生有价金属的提炼、销售及技术服务；废旧物资回收及利用、矿山及其井下建设工程的设计与施工；阴阳极板生产、销售；有色金属、黑色金属、矿产品化验分析技术服务；资产租赁；物流及道路货物运输；车辆修理；境外期货套期保值业务；进出口业务和国内贸易。
云南铝业股份有限公司	云铝股份 (000807.SZ)	346,795.74	13.00%	重熔用铝锭及铝加工制品、炭素及炭素制品、氧化铝的加工及销售；建筑材料、装饰材料、金属材料，家具，普通机械、汽车配件、五金交电、化工产品（不含管理产品），陶瓷制品，矿产品，日用百货的批发、零售、代购、代销；硫酸铵化肥生产；摩托车配件、化工原料、铝门窗制作安装、室内装饰装修工程施工；货物进出口、普通货运，物流服务（不含易燃易爆，危险化学品），物流

企业名称	简称、证券代码	总股数 (万股)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
				方案设计及策划；货物仓储、包装、搬运装卸；境外期货套期保值业务（凭许可证经营）；钢结构工程专业承包；炉窖工程专业承包。（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、收购人控股股东在境内、境外其他上市公司达到或超过 5%的情况

截至本报告书签署日，收购人控股股东中铝集团在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过 5%的情况如下：

企业名称	简称、证券代码	总股数 (万股)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
中国铝业股份有限公司	中国铝业 (601600.SH、 2600.HK)	1,715,563.21	33.55%	铝土矿、石灰岩的开采（有效期至 2031 年 9 月）；道路运输（普通货物，限广西、贵州分公司经营）；铝、镁矿产品、冶炼产品、加工产品的生产、销售；蒸压粉煤灰砖的生产销售及相关服务；碳素制品及相关有色金属产品、工业水电汽、工业用氧气和氮气的生产、销售；从事勘察设计、建筑安装；机械设备制造、备件、非标设备的制造、安装及检修；汽车和工程机械修理、特种工艺车制造和销售；材料检验分析；电讯通信、测控仪器的安装、维修、检定和销售；自动测量控制、网络、软件系统的设计、安装调试；经营办公自动化、仪器仪表；相关技术开发、技术服务；发电；赤泥综合利用产品的研发、生产和销售。（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

企业名称	简称、证券代码	总股数 (万股)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
				政策禁止和限制类项目的经营活动。)
云南铝业股份有限公司	云铝股份 (000807.SZ)	346,795.74	42.10%	重熔用铝锭及铝加工制品、炭素及炭素制品、氧化铝的加工及销售；建筑材料、装饰材料、金属材料，家具，普通机械、汽车配件、五金交电、化工产品（不含管理产品），陶瓷制品，矿产品，日用百货的批发、零售、代购、代销；硫酸铵化肥生产；摩托车配件、化工原料、铝门窗制作安装、室内装饰装修工程施工；货物进出口、普通货运，物流服务（不含易燃易爆，危险化学品），物流方案设计及策划；货物仓储、包装、搬运装卸；境外期货套期保值业务（凭许可证经营）；钢结构工程专业承包；炉窖工程专业承包。（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）
云南铜业股份有限公司	云南铜业 (000878.SZ)	200,362.83	33.80%	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

企业名称	简称、证券代码	总股数 (万股)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
				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）
云南驰宏锌锗股份有限公司	驰宏锌锗 (600497.SH)	504,038.05	40.55%	铅锌锗系列产品的探矿、选矿、采矿、冶炼及产品深加工；硫酸、硫酸锌、硫酸铵；伴生有价金属的提炼、销售及技术服务；废旧物资回收及利用、矿山及其井下建设工程的设计与施工；阴阳极板生产、销售；有色金属、黑色金属、矿产品化验分析技术服务；资产租赁；物流及道路货物运输；车辆修理；境外期货套期保值业务；进出口业务和国内贸易。
中铝国际工程股份有限公司	中铝国际 (601068.SH、02068.HK)	298,783.63	76.42%	对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；行业及专项规划；国内工程的勘测、设计、咨询、监理和工程总承包及设备、材料的销售；承包境外有色金属行业工程和境内国际招标工程；承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目；进出

企业名称	简称、证券代码	总股数 (万股)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
				口业务；装备制造；节能环保、新材料产业技术研发及产品生产与销售；物业管理。（企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
宁夏银星能源股份有限公司	银星能源 (000862.SZ)	91,795.47	41.23%	风力发电、太阳能发电及其相关产业的建设与运营管理；电力工程施工总承包；风力发电、太阳能发电设备及其新能源产品附件的设计、制造、销售、安装、检修服务；机械加工；其它机电产品的设计、制造、销售、服务、成套；进出口业务；管理咨询、物业管理、保洁服务；房屋、场地、机械设备、汽车的租赁。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后开展开展经营活动)
力拓股份有限公司 Rio Tinto Plc	力拓 RIO.L (英国)	125,428.23	14.55%	勘探，开采和加工矿产资源。其主要产品包括铁矿石，铝，铜，钻石，能源产品，黄金以及工业矿物（硼酸盐，氧化钛，盐和滑石）。

（八）收购人及其控股股东持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况

1、收购人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况

截至本报告书签署日，收购人中国铜业持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况如下：

企业名称	注册资本 (万元)	直接间接 合计持股 比例	主营业务
云晨期货	30,000.00	60.00%	商品期货经纪、金融期货经纪。

企业名称	注册资本 (万元)	直接间接合 计持股比例	主营业务
有限责任公司			

2、收购人控股股东持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况

截至本报告书签署日，收购人控股股东中铝集团持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况如下：

企业名称	注册资本 (万元)	直接间接合 计持股比例	主营业务
中铝财务有限责任公司	40,000.00	100.00%	许可项目：企业集团财务公司服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（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。）
中铝商业保理有限公司	45,719.87	100.00%	以受让应收账款的方式提供贸易融资；应收账款的收付结算、管理与催收；销售分户（分类）账管理；客户资信调查与评估；相关咨询服务。（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）
云晨期货有限责任公司	30,000.00	100.00%	商品期货经纪、金融期货经纪。
中铝保险经纪（北京）股份有限公司	5,000.00	99.15%	许可项目：保险经纪业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（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。）
中铝融资租赁有限公司	160,000.00	100.00%	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；兼营与主营业务有关的商业保理业务。（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）
农银汇理基金管理有限公司	175,000.00	15.00%	一、基金募集；二、基金销售；三、资产管理；四、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】
深圳国金商业保理股份有限公司	5,000.00	10.00%	保付代理及相关业务咨询（非银行融资类）；股权投资；供应链管理与咨询，软件开发及技术支持与维护；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；经济信息咨询（不含限制项目）；投资咨询

企业名称	注册资本 (万元)	直接间接合计持股比例	主营业务
			(不含限制项目)；国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)；经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)。

二、一致行动人介绍

(一) 一致行动人的基本情况

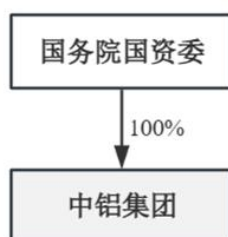
截至本报告书签署之日，中铝集团直接持有中国铜业 64.54% 股权，为中国铜业控股股东，中铝集团直接持有上市公司 1.98% 股份，中铝集团与中国铜业构成《收购管理办法》规定的一致行动人。

一致行动人中铝集团的基本情况参见本报告书“第二节 收购人及其一致行动人介绍”之“一、收购人介绍”之“(二) 收购人的控股股东及实际控制人”之“2、收购人的控股股东和实际控制人基本情况”。

(二) 一致行动人的控股股东及实际控制人

1、一致行动人股权关系结构

截至本报告书签署日，一致行动人中铝集团的股权结构图如下所示：



2、一致行动人的控股股东和实际控制人基本情况

一致行动人中铝集团的控股股东和实际控制人均为国务院国资委。

(三) 一致行动人控制的核心企业及核心业务情况

一致行动人中铝集团控制的核心企业和主营业务情况参见本报告书“第二节 收购人及其一致行动人介绍”之“一、收购人介绍”之“(三) 收购人及其控股股东控制的核心企业及核心业务情况”之“2、收购人控股股东控制的核心企业和主营业务情况”。

(四) 一致行动人的主要业务及最近三年简要财务状况

中铝集团产业链涉及铝、铜、铅、锌、镓、锗等 20 余种有色金属元素，主营的氧化铝、电解铝、精细氧化铝、高纯铝、铝用阳极产能全球领先，铜综合实力位列国内第一梯队，铅、锌综合实力国内领先，锗、镓金属产量国内第一。中铝集团拥有中国铝业、云铝股份、云南铜业、驰宏锌锗、中铝国际、银星能源等上市公司，形成了铝、铜、高端制造、工程技术、资产经营、产业金融、环保节能、智能科技、海外发展等有色金属领域多元化发展格局。

中铝集团最近三年的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	61,041,562.61	61,657,142.15	62,501,950.98
净资产	23,160,475.41	23,535,170.11	23,387,579.29
资产负债率	62.06%	61.83%	62.58%
项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	48,071,640.77	45,020,688.70	51,759,777.65
净利润	2,670,285.16	1,935,287.10	2,430,648.97
净资产收益率（归母）	9.30%	5.66%	10.84%

注：1、2022-2024 年度财务数据为经审计数据；
 2、资产负债率=总负债/总资产*100%；
 3、净资产收益率=归属母公司股东净利润/[(期初归属母公司股东的权益+期末归属母公司股东的权益)/2]×100%。

（五）一致行动人最近五年合法、合规经营情况

截至本报告书签署日，一致行动人中铝集团最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的对本次交易产生重大影响的民事诉讼或者仲裁的情况，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况，不存在与证券市场相关的重大不良诚信记录。

（六）一致行动人的主要负责人和相关人员情况

截至本报告书签署日，一致行动人中铝集团的主要负责人和相关人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区的居留权
1	段向东	董事长	中国	中国	否
2	黄薇	中铝集团资本运营部总经理	中国	中国	否

序号	姓名	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区的居留权
3	曹雪征	中铝集团资本运营部资本市场处经理	中国	中国	否

截至本报告书签署日，一致行动人中铝集团的主要负责人和有关人员最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的对本次交易产生重大影响的民事诉讼或者仲裁的情况。

（七）一致行动人在境内、境外其他上市公司达到或超过 5%的情况

一致行动人中铝集团在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过 5%的情况参见本报告书“第二节 收购人及其一致行动人介绍”之“一、收购人介绍”之“（七）收购人及其控股股东在境内、境外其他上市公司达到或超过 5%的情况”之“2、收购人控股股东在境内、境外其他上市公司达到或超过 5%的情况”。

（八）一致行动人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况

一致行动人中铝集团持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况参见本报告书“第二节 收购人及其一致行动人介绍”之“一、收购人介绍”之“（八）收购人及其控股股东持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况”之“2、收购人控股股东持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况”。

第三节 收购决定及收购目的

一、本次收购目的

为优化国有资本布局、提升资源配置和运营效率，云南冶金拟将所持驰宏锌锗 1,944,142,784 股股份（占驰宏锌锗总股本的 38.57%）无偿划转至中国铜业。

本次无偿划转完成后，中国铜业将直接持有驰宏锌锗 1,944,142,784 股股份（占驰宏锌锗总股本的 38.57%），驰宏锌锗的控股股东将由云南冶金变更为中国铜业，实际控制人未发生变化，仍为国务院国资委。

二、未来十二个月内收购人及其一致行动人继续增持上市公司股份或处置其已拥有权益股份的计划

截至本报告书签署日，除驰宏锌锗已通过公告披露的情况外，收购人中国铜业及其一致行动人中铝集团不存在拟在未来 12 个月内继续增持驰宏锌锗股份或者处置其已拥有权益的股份的计划。若未来 12 个月内明确提出继续增持驰宏锌锗股份或者处置其已拥有权益的股份的计划，收购人及其一致行动人将严格按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

三、本次收购决定所履行的相关审批程序

（一）本次收购决定已经履行的审批程序

1、2025 年 9 月 18 日，根据《中国铜业有限公司董事会授权管理办法》，中国铜业相关有权机构审议通过了关于本次无偿划转的议案。

2、2025 年 11 月 26 日，中铝集团批复同意本次无偿划转事项。

3、2025 年 11 月 26 日，云南冶金董事会审议通过了关于本次无偿划转的议案，其唯一股东中国铜业已于 2025 年 11 月 26 日出具同意本次无偿划转的股东决定。

4、2025 年 11 月 26 日，云南冶金与中国铜业签署《股份无偿划转协议》。

根据《上市公司国有股权监督管理办法》，本次交易属于国有股东所持上市公司股份在本企业集团内部进行的无偿划转事项，由国家出资企业即中铝集团负责审核批准。

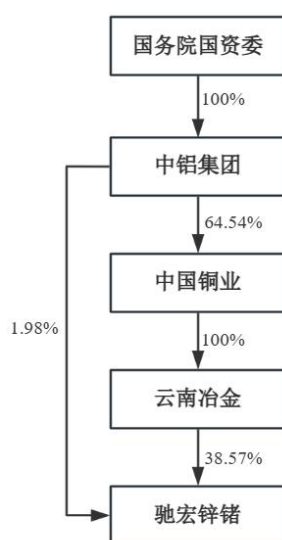
（二）本次收购决定尚需履行的审批程序

本次收购尚需获得的批准和核准，包括但不限于：上海证券交易所对本次交易进行合规性确认；在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成过户登记程序。

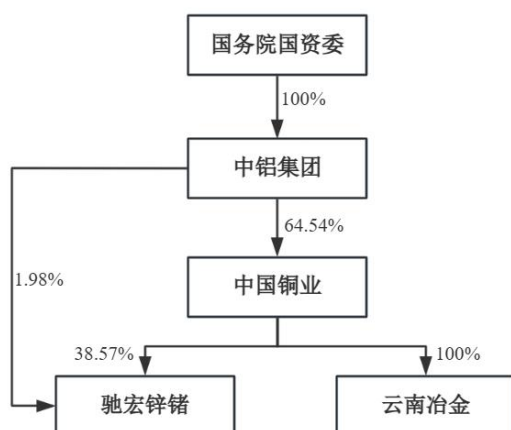
第四节 收购方式

一、本次收购前后收购人及其一致行动人拥有上市公司权益的股份情况

本次收购前，收购人中国铜业未直接持有驰宏锌锗股份；收购人控股股东暨一致行动人中铝集团直接持有驰宏锌锗 99,980,097 股股份，占驰宏锌锗总股本的 1.98%；收购人全资子公司云南冶金直接持有驰宏锌锗 1,944,142,784 股股份，占驰宏锌锗总股本的 38.57%，系驰宏锌锗控股股东。国务院国资委持有中铝集团 100% 股权，系驰宏锌锗实际控制人。本次收购前，驰宏锌锗的股权控制关系如下图所示：



本次收购完成后，云南冶金不再持有驰宏锌锗股份；收购人中国铜业将直接持有驰宏锌锗 1,944,142,784 股股份，占驰宏锌锗总股本的 38.57%，系驰宏锌锗控股股东；收购人控股股东暨一致行动人中铝集团直接持有驰宏锌锗 99,980,097 股股份，占驰宏锌锗总股本的 1.98%。中国铜业及其一致行动人中铝集团合计持有驰宏锌锗 2,044,122,881 股股份，占驰宏锌锗总股本的 40.55%。驰宏锌锗的控股股东由云南冶金变更为中国铜业，实际控制人仍为国务院国资委。本次收购完成后，驰宏锌锗的股权控制关系如下图所示：



二、本次收购的方式

本次收购的方式为国有股东所持上市公司股份在本企业集团内部进行的无偿划转，云南冶金与中国铜业签署《股份无偿划转协议》，云南冶金将所持驰宏锌锗 1,944,142,784 股股份（占驰宏锌锗总股本的 38.57%）无偿划转至中国铜业。本次收购完成后，上市公司的直接控股股东将由云南冶金变更为中国铜业，上市公司的实际控制人未发生变化，仍为国务院国资委。

三、本次收购相关协议的主要内容

2025 年 11 月 26 日，云南冶金与中国铜业签署了《股份无偿划转协议》，该协议主要内容如下：

1、合同主体

甲方（划出方）：云南冶金

乙方（划入方）：中国铜业

2、划转标的

本次无偿划转的标的为云南冶金持有的标的公司驰宏锌锗 1,944,142,784 股、对应总股本 38.57% 的股份。

3、标的公司涉及的职工安置方案

本次划转不涉及职工安置，标的公司的职工劳动关系不因本次划转而发生变更。

4、标的公司涉及的债权、债务处理方案

本次划转不涉及债权债务的变更。标的公司在本次划转完成前享有、承担或承继的债权、债务，在本次股份划转完成后仍由标的公司享有、承担或承继。

5、股份交割

本次划转以经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的划转标的 2024 年 12 月 31 日为基准日《审计报告》的账面值为基础入账。

无偿划转协议生效后，划出方、划入方共同配合办理驰宏锌锗股份划转和在证券登记机关的股份变更登记手续。证券登记机关完成股票登记之日为股份交割完成之日。

从基准日起至划转标的交割完成之日的期间标的企业进行的分红由划出方享有，在此以后标的企业的分红由划入方享有。

6、违约责任

双方依照《中华人民共和国民法典》的规定，对违约行为承担责任。

7、合同的生效

本协议由划出方、划入方法定代表人或授权代表签字并加盖双方公章（或合同专用章）之日起成立，于本次划转按规定程序经有权机关批准后生效。

四、已履行及尚需履行的批准程序

关于本次收购已履行及尚需履行的批准程序参见本报告书“第三节 收购决定及收购目的”之“三、本次收购决定所履行的相关审批程序”。

五、本次收购涉及的上市公司股份的权利限制情况

截至本报告书签署日，本次收购涉及的云南冶金所持驰宏锌锗 1,944,142,784 股股份（占驰宏锌锗总股本的 38.57%），均无限售条件，且不存在质押、司法冻结等权利限制的情况。本次交易不存在附加特殊条件情况，除与本次交易相关的《股份无偿划转协议》之外，云南冶金与中国铜业就本次交易不存在其他补充协议，不存在股份表决权行使的其他安排；本次交易后，云南冶金在上市公司中不存在拥有权益的其余股份，不涉及特殊安排。

第五节 资金来源

本次收购系通过国有股权内部无偿划转方式进行，不涉及交易对价，因此不存在资金支付，不涉及收购资金来源相关事项。

第六节 免于以要约方式增持股份的情况

一、免于发出要约的事项或理由

根据《收购管理办法》第六十二条规定：“有下列情形之一的，收购人可以免于以要约方式增持股份：（一）收购人与出让人能够证明本次股份转让是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致上市公司的实际控制人发生变化……”。

本次划转前，收购人中国铜业全资子公司云南冶金直接持有驰宏锌锗 1,944,142,784 股股份，占驰宏锌锗总股本的 38.57%，为上市公司的控股股东。收购人控股股东暨一致行动人中铝集团直接持有驰宏锌锗 99,980,097 股股份，占驰宏锌锗总股本的 1.98%，并直接及间接合计持有驰宏锌锗 2,044,122,881 股股份，占驰宏锌锗总股本的 40.55%。国务院国资委持有中铝集团 100%股权，为云南冶金、中国铜业、驰宏锌锗的实际控制人。

本次划转完成后，收购人将直接持有驰宏锌锗 1,944,142,784 股股份，占驰宏锌锗总股本的 38.57%，为上市公司的控股股东。收购人控股股东暨一致行动人中铝集团仍直接及间接合计持有驰宏锌锗 2,044,122,881 股股份，占驰宏锌锗总股本的 40.55%，上市公司的实际控制人未发生变化，仍为国务院国资委。

如上所述，本次收购是在同一实际控制人国务院国资委控制的不同主体云南冶金、中国铜业之间进行，未导致上市公司的实际控制人发生变化，符合《收购管理办法》第六十二条第（一）项可以免于发出要约的规定。

二、本次收购前后上市公司股权结构

本次收购前后上市公司股权结构参见本报告书“第四节 收购方式”之“一、本次收购前后收购人及其一致行动人拥有上市公司权益的股份情况”。

三、收购人受让的股份是否存在质押、担保等限制转让的情形

本次收购涉及上市公司股份的权利限制情况详见本报告书“第四节 收购方式”之“五、本次收购涉及的上市公司股份的权利限制情况”。

四、上市公司原控股股东及其关联方是否存在未清偿对上市公司的负债、未解除上市公司为其负债提供的担保相关情况

上市公司原控股股东云南冶金及其关联方与上市公司之间存在购销商品、提供和接受服务等上市公司已披露的关联交易，相关方将继续切实履行有关责任义

务。除上述关联交易形成的正常经营性业务往来外，上市公司原控股股东及其关联方不存在未清偿其对上市公司的负债、未解除上市公司为其负债提供的担保或者损害上市公司利益的其他情形。

五、本次免于发出要约事项的法律意见

收购人已经聘请律师事务所就本次免于发出要约事项出具法律意见书，该法律意见书将就本次免除发出要约事项发表整体结论性意见，详见本报告书备查文件中的《云南勤业律师事务所关于中国铜业有限公司收购云南驰宏锌锗股份有限公司免于发出要约的法律意见书》。

第七节 本次收购的后续计划

一、未来 12 个月内是否改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整

截至本报告书签署日，除上市公司已通过公告披露的情况外，收购人及其一致行动人没有关于改变上市公司主营业务或对上市公司主营业务作出重大调整明确具体计划。若未来 12 个月内明确提出改变上市公司主营业务或对上市公司主营业务重大调整的计划，收购人及其一致行动人将严格按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

二、对上市公司或其子公司的资产和业务的后续安排

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对上市公司及其子公司的资产和业务进行重组的明确具体计划。若未来 12 个月内需要筹划相关事项，收购人及其一致行动人将严格按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

三、对上市公司董事、高级管理人员的调整计划

交割完成后，收购人将成为上市公司控股股东，有权按照上市公司公司章程的有关规定及最新持股比例向上市公司进行董事提名。除此之外，收购人及其一致行动人未来 12 个月内暂无改变上市公司董事、高级管理人员的计划。若根据上市公司实际情况，需要对上市公司董事、高级管理人员进行相应调整的，收购人及其一致行动人将严格按照相关法律法规的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

四、对上市公司章程进行修改的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对上市公司现有公司章程条款进行修改的明确具体计划。若根据上市公司实际情况，需要对上市公司现有公司章程条款进行相应调整的，收购人及其一致行动人将按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

截至本报告书签署日，除上市公司已通过公告披露的情况外，收购人及其一致行动人没有对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划。若根据上市公司实际情况，需要对上市公司现有员工聘用计划进行相应调整的，收购人及其一致

行动人将按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

六、对上市公司分红政策调整的计划

截至本报告书签署日，除上市公司已通过公告披露的情况外，收购人及其一致行动人没有对上市公司分红政策进行重大调整的计划。若根据上市公司实际情况，需要对上市公司分红政策进行相应调整的，收购人及其一致行动人将按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书签署日，除上市公司已通过公告披露的情况外，收购人及其一致行动人没有对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划。若今后明确提出对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划，收购人及其一致行动人将按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

第八节 对上市公司的影响分析

本次收购系收购人通过国有股权无偿划转方式成为驰宏锌锗的直接控股股东，本次收购对上市公司的影响分析具体如下：

一、本次收购对上市公司独立性的影响

本次收购前，收购人已通过其全资子公司云南冶金间接持有驰宏锌锗38.57%的股份，为上市公司的间接控股股东。本次收购完成后，收购人由上市公司间接控股股东变更为直接控股股东，上市公司实际控制人仍为国务院国资委。本次收购对上市公司与收购人之间的人员独立、资产完整、财务独立将不会产生影响，上市公司仍将具有独立经营能力，在采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。

中国铜业已于2018年12月出具《关于保持云南驰宏锌锗股份有限公司独立性的承诺函》，就保持上市公司独立性承诺如下：

1、中国铜业保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与驰宏锌锗保持分开，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位违反驰宏锌锗规范运作程序、干预驰宏锌锗经营决策、损害驰宏锌锗和其他股东的合法权益。中国铜业及其控制的其他下属企业保证不以任何方式占用驰宏锌锗及其控制的下属企业的资金。

2、上述承诺于中国铜业对驰宏锌锗拥有控制权期间持续有效。如因中国铜业未履行上述所作承诺而给驰宏锌锗造成损失，中国铜业将承担相应的赔偿责任。

二、本次收购对上市公司同业竞争的影响

（一）本次收购前后的同业竞争情况

驰宏锌锗以铅锌产业为主，主要从事采矿、选矿、冶金、化工、深加工、贸易和科研等业务。本次收购前，中国铜业控制的企业存在铅锌采选、冶炼业务，与驰宏锌锗构成同业竞争，具体情况如下：

序号	企业名称	注册资本（万元）	直接间接合计持股比例	主营业务
1	云南云铜锌业股份有限公司	69,706.57	81.12%	铅锌冶炼
2	云南金鼎锌业有限公司	97,322.00	100.00%	铅锌矿采选、冶炼

本次收购后，上市公司实际控制人未发生变化，收购人由间接控股股东变更为直接控股股东，未新增其他控股股东，不会因本次收购新增同业竞争事项。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与驰宏锌锗之间的同业竞争，中国铜业已于 2018 年 12 月出具《关于避免与云南驰宏锌锗股份有限公司同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“1、本公司目前持有云南云铜锌业股份有限公司、青海鸿鑫矿业有限公司等与驰宏锌锗存在同业竞争的下属子公司，同时，本公司后续可能通过诉讼、仲裁等方式，以直接或间接方式取得云南金鼎锌业有限公司控股权。对于前述子公司，本公司将按照相关证券监管部门的要求，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，在本次无偿划转完成后或通过诉讼、仲裁等方式取得云南金鼎锌业有限公司控股权后五年内，结合有关企业实际情况，通过现金收购、资产置换、发行股份购买资产或证券监管部门认可的其他方式注入驰宏锌锗。本公司将在上述同业竞争资产同时满足如下条件后两年内启动注入驰宏锌锗的实质性工作：

- （1）符合国有资产监管政策及有关法律法规要求；
- （2）充分考虑上市公司各方股东利益，保证中小投资者利益不受损害；
- （3）资产盈利状况良好，有利于上市公司增强持续经营能力；
- （4）资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法；
- （5）符合证券监管部门对上市公司重组的有关要求，不存在其他可能影响上市公司重组的实质性障碍。

如因客观原因导致无法注入上市公司，本公司将尽最大努力促成上述条件成就，并将上述同业竞争资产托管给驰宏锌锗，双方签署资产托管协议并确定定价公允的托管费用。若在承诺期满后两年内仍无法满足上述条件，在符合国家相关政策法规及主管部门认可条件下，本公司将对上述同业竞争资产通过出售给无关联第三方或其它证券监管部门和国有资产监管部门认可的处置方式解决与驰宏锌锗的同业竞争问题。

2、除上述情况外，在对驰宏锌锗拥有直接或间接控股权期间，本公司及本公司控制的其他企业将不会单独或与他人以任何形式直接或间接从事或参与同

驰宏锌锗主营业务构成竞争的业务或活动。如果本公司知悉任何与驰宏锌锗主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务机会，本公司将立即通知驰宏锌锗。如驰宏锌锗及其下属子公司决定接受从事有关的新业务的机会，本公司承诺将该新业务机会以公平合理条款让与驰宏锌锗。

3、上述承诺于本公司对驰宏锌锗拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给驰宏锌锗造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。”

2024年1月，驰宏锌锗现金收购青海鸿鑫矿业有限公司（以下简称“青海鸿鑫”）100%股权，完成青海鸿鑫注入上市公司。驰宏锌锗已对前述情况进行了公开披露。

鉴于云南金鼎锌业有限公司（以下简称“金鼎锌业”）、云南云铜锌业股份有限公司（以下简称“云铜锌业”）尚不满足注入上市公司的条件，中国铜业于2023年12月出具《关于避免与云南驰宏锌锗股份有限公司同业竞争有关部分承诺事项延期的承诺函》，在2018年12月出具的《关于避免与云南驰宏锌锗股份有限公司同业竞争的承诺函》的基础上，将避免同业竞争的相关承诺延期五年至2029年1月，延期后的承诺主要内容如下：

“本公司下属子公司云南云铜锌业股份有限公司、云南金鼎锌业有限公司与驰宏锌锗存在同业竞争，按照相关证券监管部门的要求，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，结合有关企业实际情况，将通过现金收购、资产置换、发行股份购买资产或证券监管部门认可的其他方式注入驰宏锌锗。本公司将在上述同业竞争资产同时满足如下条件后24个月内启动注入驰宏锌锗的实质性工作：（1）符合国有资产监管政策及有关法律法规要求；（2）充分考虑上市公司各方股东利益，保证中小投资者利益不受损害；（3）资产盈利状况良好，有利于上市公司增强持续经营能力；（4）资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法；（5）符合证券监管部门对上市公司重组的有关要求，不存在其他可能影响上市公司重组的实质性障碍。在完成注入之前，将上述同业竞争资产托管给驰宏锌锗，双方签署资产托管协议并确定定价公允的托管费用。”

驰宏锌锗第八届董事会第八次会议、第八届监事会第六次会议和2024年第一次临时股东大会审议通过了上述避免同业竞争的相关承诺延期事项。此外，驰宏

锌锺于 2023 年 12 月分别与中国铜业、云南冶金、云南铜业（集团）有限公司签署《股权托管协议》，受托管理上述主体合计持有的金鼎锌业 100%股权和云铜锌业 81.12%股权，托管期限均为 5 年。驰宏锌锺已对前述情况进行了公开披露。

三、本次收购对上市公司关联交易的影响

（一）本次收购前后的关联交易情况

本次收购前，收购人已通过其全资子公司云南冶金间接持有驰宏锌锺 38.57% 的股份，中铝集团、中国铜业及其关联方已构成驰宏锌锺的关联方，驰宏锌锺按照监管机构的相关规定公开披露了与收购人及一致行动人之间的关联交易情况。

本次收购前后，上市公司实际控制人未发生变化，收购人由间接控股股东变更为直接控股股东，未新增其他控股股东，不会因本次收购新增上市公司关联方主体。

本次收购完成后，如上市公司与收购人及一致行动人之间发生关联交易，则该等交易将在符合有关法律、法规及规范性文件的要求和上市公司公司章程的规定的前提下进行，同时将及时履行相关信息披露义务。

（二）关于减少和规范关联交易的承诺

为减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的合法权益，中国铜业已于 2018 年 12 月出具《关于规范与云南驰宏锌锺股份有限公司关联交易的承诺函》，主要内容如下：

1、中国铜业不会利用控股股东地位谋求驰宏锌锺在业务经营等方面给予中铝集团、中国铜业及其控制的除驰宏锌锺（包括其控制的下属企业）外的其他下属企业优于独立第三方的条件或利益。

2、中国铜业及其控制的其他下属企业将尽量减少并规范与驰宏锌锺之间的关联交易；对于与驰宏锌锺经营活动相关的无法避免的关联交易，中国铜业及其控制的其他下属企业将严格遵循有关关联交易的法律法规及规范性文件以及驰宏锌锺内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，确保定价公允，及时进行信息披露。

3、上述承诺于中国铜业对驰宏锌锺拥有控制权期间持续有效。如因中国铜业未履行上述所作承诺而给驰宏锌锺造成损失，中国铜业将承担相应的赔偿责任。

第九节 与上市公司之间的重大交易

一、与上市公司及其子公司之间的重大交易

截至本报告书签署日前 24 个月内，除上市公司在定期报告或临时公告中披露交易外，收购人及其董事、监事、高级管理人员，一致行动人及其主要负责人和相关人员与上市公司及其子公司之间未发生合计金额超过 3,000 万元或者高于上市公司最近一年经审计净资产值 5%以上的交易。

二、与上市公司董事、高级管理人员之间的重大交易

截至本报告书签署日前 24 个月内，除上市公司在定期报告或临时公告中披露交易外，收购人及其董事、监事、高级管理人员，一致行动人及其主要负责人和相关人员与上市公司的董事、高级管理人员未发生合计金额超过人民币 5 万元交易的情况（上市公司部分董事、高级管理人员在收购人领取薪酬的情形除外）。

三、是否存在对拟更换的上市公司董事、高级管理人员进行补偿或者存在其他任何类似安排

截至本报告书签署日前 24 个月内，收购人及其一致行动人不存在对拟更换的上市公司董事、高级管理人员进行任何补偿或作出任何类似安排的情况。

四、对上市公司有重大影响的合同、合意或者安排

截至本报告书签署日前 24 个月内，除收购报告中已披露的信息之外，收购人及其一致行动人不存在对上市公司有重大影响的其他正在签署或谈判的合同、合意或者安排。

第十节 前 6 个月买卖上市公司股份的情况

一、收购人及其一致行动人前 6 个月内买卖上市公司上市交易股份的情况

根据收购人及其一致行动人出具的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司的查询结果，在本次收购事实发生之日前 6 个月内，收购人及其一致行动人不存在通过证券交易所买卖上市公司股票的情况。

二、收购人及其一致行动人的相关人员前六个月买卖上市公司上市交易股份的情况

根据收购人及其一致行动人的相关人员出具的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司的查询结果，在本次收购事实发生之日前 6 个月内，收购人及其一致行动人的相关人员不存在通过证券交易所买卖上市公司股票的情况。

第十一节 收购人及其一致行动人的财务资料

一、收购人的财务资料

(一) 最近三年财务会计报表的审计情况

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对中国铜业 2022 年、2023 年及 2024 年财务报表进行了审计，出具了审计报告。

(二) 收购人的财务状况

收购人最近三年经审计的财务报表如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
流动资产：			
货币资金	1,157,804.24	1,601,795.99	1,830,589.88
交易性金融资产	53,981.06	183,197.12	56,334.80
衍生金融资产	39,374.75	8,488.60	28,192.28
应收票据	174.20	12.88	568.86
应收账款	78,051.70	65,345.85	43,008.28
应收款项融资	13,911.29	16,893.21	53,544.01
预付款项	546,748.17	237,571.27	414,946.57
其他应收款	523,262.05	450,182.58	598,861.35
存货	1,971,022.04	1,712,402.32	1,614,462.78
一年内到期的非流动资产	626.47	526.81	209,246.46
其他流动资产	232,105.79	187,976.26	285,015.14
流动资产合计	4,617,061.76	4,464,392.90	5,134,770.43
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	423.50
其他权益工具投资	500,520.77	505,612.07	682,125.09
其他非流动金融资产	13,633.16	5,622.85	678.18
长期应收款	327,853.90	217,208.59	5,913.53
长期股权投资	1,118,806.88	942,895.57	863,428.95
投资性房地产	218,381.32	204,416.94	189,811.84
固定资产	5,216,304.24	5,217,876.97	5,554,247.43
在建工程	1,040,186.92	842,039.48	728,734.93

项目	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
使用权资产	81,348.84	92,395.59	78,757.82
无形资产	3,065,323.41	3,084,693.07	3,064,496.05
开发支出	1,655.84	1,392.29	2,327.76
商誉	735,391.66	735,391.66	746,687.65
长期待摊费用	57,715.08	61,707.88	59,121.36
递延所得税资产	120,151.52	91,915.67	70,344.28
其他非流动资产	638,006.72	514,673.43	326,635.98
非流动资产合计	13,135,280.26	12,517,842.07	12,373,734.36
资产总计	17,752,342.02	16,982,234.97	17,508,504.79
流动负债：			
短期借款	2,058,936.80	2,465,249.39	2,447,482.12
交易性金融负债	6,769.33	2,969.93	2,076.64
衍生金融负债	4,289.00	9,946.36	1,393.66
应付票据	338,639.87	186,992.71	283,257.43
应付账款	793,891.73	780,410.54	696,799.85
预收款项	5,770.93	5,989.04	5,922.11
合同负债	158,852.01	103,183.56	74,016.94
应付职工薪酬	75,873.03	59,488.32	69,261.51
应交税费	93,775.50	82,827.74	76,768.80
其他应付款	332,765.05	389,818.34	397,434.07
一年内到期的非流动负债	1,538,254.26	567,105.93	1,125,673.42
其他流动负债	20,495.41	13,697.43	9,041.13
流动负债合计	5,428,312.92	4,667,679.30	5,189,127.70
非流动负债：			
长期借款	3,586,514.93	4,149,361.27	4,449,948.85
应付债券	150,000.00	100,000.00	103,262.50
租赁负债	53,288.92	67,206.05	66,767.52
长期应付款	209,292.05	187,958.76	139,389.77
长期应付职工薪酬	6,927.20	10,197.02	12,778.02
预计负债	257,989.53	297,848.05	323,765.99
递延所得税负债	467,658.53	501,370.09	537,789.02
递延收益	25,028.47	15,127.77	5,896.76
其他非流动负债	2,442.17	3,342.51	4,129.07

项目	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
非流动负债合计	4,759,141.79	5,332,411.51	5,643,727.50
负债合计	10,187,454.71	10,000,090.81	10,832,855.20
所有者权益：			
实收资本	4,260,058.82	4,260,058.82	4,282,715.52
资本公积金	1,002,918.25	1,063,265.96	1,087,394.25
其它综合收益	280,616.71	219,634.90	329,327.15
专项储备	3,768.51	3,390.25	5,849.56
一般风险准备	1,108.40	1,108.40	1,112.91
未分配利润	-616,880.40	-1,069,152.49	-1,368,666.66
归属于母公司所有者权益合计	4,931,590.28	4,478,305.83	4,337,732.74
少数股东权益	2,633,297.02	2,503,838.32	2,337,916.85
所有者权益合计	7,564,887.30	6,982,144.15	6,675,649.59
负债和所有者权益总计	17,752,342.02	16,982,234.97	17,508,504.79

2、合并利润表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	20,574,201.17	18,341,021.59	22,124,382.75
其中：营业收入	20,569,991.67	18,337,719.29	22,119,289.66
其他类金融业务收入	4,209.50	3,302.31	5,093.09
二、营业总成本	20,062,410.18	17,624,982.16	20,588,519.47
其中：营业成本	19,081,482.71	16,636,743.38	19,480,638.99
税金及附加	140,474.18	147,294.75	187,115.45
销售费用	41,443.75	44,853.60	45,235.75
管理费用	427,263.24	365,054.08	403,300.16
研发费用	76,279.89	117,489.71	122,507.29
财务费用	295,466.41	313,546.62	349,721.23
其中：利息费用	287,488.85	303,885.36	333,031.61
利息收入	27,893.84	26,649.42	17,457.82
加：其他收益	58,976.10	26,129.66	25,312.52
投资收益（损失以“-”号填列）	156,725.77	97,188.67	482,211.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	137,411.61	118,641.44	131,219.42
以摊余成本计量的金融资产终	-3,645.25	-1,889.84	-327.67

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
止确认收益			
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	3,119.44	7,532.74	-6,856.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-85,646.00	-144,484.29	-435,402.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）	55,114.43	14,070.81	-10,953.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,191.55	3,626.83	7,730.76
三、营业利润（损失以“-”号填列）	704,272.28	720,103.87	1,597,905.02
加：营业外收入	8,574.78	11,077.29	16,502.97
减：营业外支出	51,370.58	12,760.96	43,590.63
四、利润总额（损失以“-”号填列）	661,476.48	718,420.21	1,570,817.36
减：所得税	119,000.11	142,205.28	227,548.43
五、净利润（损失以“-”号填列）	542,476.37	576,214.93	1,343,268.93
持续经营净利润	542,476.37	576,214.93	1,343,268.93
减：少数股东损益	231,138.67	280,370.69	556,663.20
归属于母公司所有者的净利润	311,337.70	295,844.24	786,605.73
加：其他综合收益	77,587.90	-104,858.05	203,155.78
六、综合收益总额	620,064.27	471,356.88	1,546,424.71
减：归属于少数股东的综合收益总额	245,073.72	283,654.49	560,983.08
归属于母公司普通股股东综合收益总额	374,990.55	187,702.39	985,441.64

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
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	24,319,859.74	21,137,973.22	23,503,523.34
收到的税费返还	80,809.30	120,723.76	145,670.20
收到其他与经营活动有关的现金	1,363,674.79	1,181,804.05	1,939,251.43
经营活动现金流入(金融类)	1,779.73	1,144.15	1,870.40
经营活动现金流入小计	25,766,123.56	22,441,645.18	25,590,315.37
购买商品、接受劳务支付的现金	22,314,822.75	18,297,403.23	19,358,959.05
支付给职工以及为职工支付的现金	748,717.81	729,735.39	867,298.96
支付的各项税费	489,534.97	551,814.71	957,414.29
支付其他与经营活动有关的现金	1,363,031.77	1,151,715.00	2,075,592.48
经营活动现金流出小计	24,916,107.30	20,730,668.33	23,259,264.78

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	850,016.26	1,710,976.85	2,331,050.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	153,453.70	152,614.88	17,537.91
取得投资收益收到的现金	61,212.00	88,635.11	23,663.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,247.36	16,754.32	18,918.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,327.92	13,322.26	384,625.32
收到其他与投资活动有关的现金	571,317.45	279,186.38	435,008.09
投资活动现金流入小计	807,558.43	550,512.93	879,752.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	855,711.06	894,628.66	518,927.44
投资支付的现金	166,737.71	139,232.35	4,730.34
支付其他与投资活动有关的现金	701,579.72	221,998.69	473,340.15
投资活动现金流出小计	1,724,028.49	1,255,859.69	996,997.93
投资活动产生的现金流量净额	-916,470.06	-705,346.76	-117,245.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	248,231.40	288,093.05
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	265,694.29
取得借款收到的现金	11,872,999.56	12,170,050.35	11,185,929.55
收到其他与筹资活动有关的现金	84,500.00	20,000.00	122,737.50
筹资活动现金流入小计	11,957,499.56	12,438,281.76	11,596,760.10
偿还债务支付的现金	11,854,907.04	13,045,032.12	13,187,963.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	424,206.07	479,172.26	454,763.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	147,384.77	164,644.18	125,680.71
支付其他与筹资活动有关的现金	93,970.12	114,837.39	71,588.73
筹资活动现金流出小计	12,373,083.22	13,639,041.77	13,714,315.16
筹资活动产生的现金流量净额	-415,583.66	-1,200,760.01	-2,117,555.06
四、汇率变动对现金的影响	19,676.20	27,681.26	14,696.84
五、现金及现金等价物净增加额	-462,361.27	-167,448.66	110,946.98
加：期初现金及现金等价物余额	1,530,328.29	1,697,776.95	1,586,829.97
六、期末现金及现金等价物余额	1,067,967.03	1,530,328.29	1,697,776.95

（三）最近一个会计年度财务报表的审计意见

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对收购人 2024 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（XYZH/2025BJAA16B0835），审计意见如下：

我们审计了中国铜业有限公司（以下简称“中国铜业”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表，2024 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国铜业 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（四）收购人采用的会计制度及主要会计政策情况

收购人 2024 年度财务会计报告采用的会计制度及主要会计政策、主要科目的注释详见备查文件。

二、一致行动人的财务资料

（一）最近三年财务会计报表的审计情况

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对中铝集团 2022 年、2023 年及 2024 年财务报表进行了审计，出具了审计报告。

（二）一致行动人的财务状况

一致行动人最近三年经审计的财务报表如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
流动资产：			
货币资金	5,657,032.21	7,058,271.97	8,721,765.79
交易性金融资产	352,471.84	943,016.48	125,556.31
衍生金融资产	48,441.28	8,488.60	29,795.91
应收票据	89,351.48	90,625.85	243,033.18
应收账款	2,311,301.45	1,920,577.76	1,885,335.02
应收款项融资	340,970.97	526,799.15	360,086.35
预付款项	643,183.90	335,653.81	698,373.08
其他应收款	529,579.00	529,659.37	656,020.92

项目	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
存货	5,304,347.12	4,888,206.64	5,086,993.03
合同资产	602,841.03	705,049.13	773,668.75
一年内到期的非流动资产	467,074.75	509,428.47	659,704.88
其他流动资产	655,735.58	449,094.68	672,750.26
流动资产合计	17,002,330.64	17,964,871.91	19,913,083.49
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	423.50
其他债权投资	144,765.53	1,767,804.11	442,855.08
其他权益工具投资	10,311,365.12	10,151,153.31	10,062,258.33
其他非流动金融资产	7,153.70	7,125.87	3,294.44
长期应收款	433,266.60	553,672.79	546,906.72
长期股权投资	4,401,212.22	3,204,253.33	3,023,881.01
投资性房地产	553,623.04	518,375.65	479,947.44
固定资产	16,926,053.06	17,402,461.80	18,464,086.12
在建工程	2,093,236.77	1,380,444.02	1,072,091.98
使用权资产	318,826.01	313,228.52	286,988.52
无形资产	5,573,130.05	5,626,538.31	5,552,700.27
开发支出	13,682.88	12,264.22	11,230.16
商誉	1,107,755.29	1,107,937.22	1,119,233.22
长期待摊费用	208,920.33	188,805.90	174,839.07
递延所得税资产	613,243.94	468,371.55	444,878.33
其他非流动资产	1,332,997.44	989,833.64	903,253.30
非流动资产合计	44,039,231.97	43,692,270.25	42,588,867.49
资产总计	61,041,562.61	61,657,142.15	62,501,950.98
流动负债：			
短期借款	4,115,299.54	4,685,565.23	5,369,828.25
交易性金融负债	6,769.33	5,412.57	2,953.37
衍生金融负债	4,619.34	11,205.08	1,652.14
应付票据	1,966,340.35	1,805,463.36	1,736,657.48
应付账款	3,211,538.56	3,525,417.98	3,640,233.06
预收款项	24,541.90	21,308.83	25,047.51
合同负债	878,366.88	761,331.92	698,291.09
应付手续费及佣金	-	-	1,190.28

项目	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
应付职工薪酬	218,340.29	189,200.69	222,492.61
应交税费	394,110.51	331,089.09	270,903.33
其他应付款	1,496,717.16	1,264,519.42	1,478,012.00
一年内到期的非流动负债	4,933,111.98	3,991,799.57	5,080,045.10
其他流动负债	1,260,113.60	1,909,660.48	1,985,946.75
其他金融类流动负债	5,047.07	4,761.94	218,215.90
流动负债合计	18,514,916.51	18,506,736.17	20,731,468.87
非流动负债：			
长期借款	13,306,139.80	15,512,927.72	12,424,664.60
应付债券	4,053,193.85	2,236,065.12	4,055,309.86
租赁负债	205,414.11	220,432.24	207,043.69
长期应付款	320,251.49	274,246.82	247,092.71
长期应付职工薪酬	198,281.27	145,425.51	162,923.75
预计负债	546,973.29	473,165.29	520,792.00
递延所得税负债	649,549.24	690,361.94	716,720.04
递延收益-非流动负债	77,465.26	49,046.53	34,903.07
其他非流动负债	8,902.37	13,564.69	13,453.10
非流动负债合计	19,366,170.69	19,615,235.87	18,382,902.81
负债合计	37,881,087.20	38,121,972.05	39,114,371.69
所有者权益：			
实收资本	2,590,000.00	2,550,000.00	2,550,000.00
其它权益工具	9,277,783.64	10,806,683.64	10,906,683.64
资本公积金	2,424,232.58	2,846,046.24	2,847,040.37
其它综合收益	-859,072.77	-1,026,573.58	-1,245,484.52
专项储备	49,311.15	39,042.29	40,332.71
盈余公积金	141,939.90	141,939.90	141,939.90
一般风险准备	82,698.36	78,632.73	65,097.34
未分配利润	-4,148,743.32	-4,455,486.05	-4,368,699.93
归属于母公司所有者权益合计	9,558,149.54	10,980,285.17	10,936,909.51
少数股东权益	13,602,325.86	12,554,884.94	12,450,669.79
所有者权益合计	23,160,475.41	23,535,170.11	23,387,579.29
负债和所有者权益总计	61,041,562.61	61,657,142.15	62,501,950.98

2、合并利润表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	48,071,640.77	45,020,688.70	51,759,777.65
其中：营业收入	48,034,302.84	44,966,845.42	51,698,519.53
其他类金融业务收入	37,337.93	53,843.28	61,258.12
二、营业总成本	45,416,006.35	42,874,384.83	48,952,965.76
其中：营业成本	42,153,808.40	39,682,003.16	45,482,966.60
税金及附加	499,379.81	462,403.31	491,595.67
销售费用	139,640.30	142,338.16	130,593.03
管理费用	1,215,276.96	1,063,061.45	1,024,523.93
研发费用	563,057.93	682,561.91	772,063.74
财务费用	843,203.50	840,661.33	1,043,969.86
其中：利息费用	886,524.79	969,235.89	1,000,361.88
利息收入	87,235.44	96,052.97	75,902.26
加：其他收益	187,876.22	110,316.41	53,792.34
投资净收益（损失以“-”号填列）	696,552.85	603,207.86	1,120,562.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	79,273.05	103,461.09	86,682.07
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	16,860.93	10,353.11	1,299.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-412,301.98	-473,428.11	-979,227.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	14,517.69	-11,082.45	-89,591.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	33,971.77	24,799.48	30,950.38
汇兑净收益（损失以“-”号填列）	629.97	720.03	4,995.52
三、营业利润	3,193,741.86	2,411,190.20	2,949,593.73
加：营业外收入	88,306.51	53,485.21	42,557.10
减：营业外支出	99,636.57	62,983.32	109,857.42
四、利润总额	3,182,411.79	2,401,692.09	2,882,293.41
减：所得税	512,126.63	466,404.99	451,644.44
五、净利润	2,670,285.16	1,935,287.10	2,430,648.97
持续经营净利润	2,670,285.16	1,935,287.10	2,430,648.97
减：少数股东损益	1,715,663.50	1,314,789.75	1,288,804.77
归属于母公司所有者的净利润	954,621.66	620,497.35	1,141,844.19
加：其他综合收益	188,076.97	190,134.56	524,139.45

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
六、综合收益总额	2,858,362.14	2,125,421.66	2,954,788.42
减：归属于少数股东的综合收益总额	1,723,026.90	1,279,107.72	1,303,331.88
归属于母公司普通股股东综合收益总额	1,135,335.24	846,313.94	1,651,456.54

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
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	49,457,295.21	45,349,713.26	52,367,680.35
收到的税费返还	147,344.82	225,082.45	256,576.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,080,535.97	1,469,097.16	2,420,848.16
客户存款和同业存放款项净增加额	285.13	-85,210.14	15,395.38
收取利息和手续费净增加额	20,679.69	23,325.17	40,247.78
拆入资金净增加额	-	-60,000.00	-40,000.00
回购业务资金净增加额	-	-30,000.00	-51,800.00
经营活动现金流入小计	51,706,140.82	46,892,007.90	55,008,947.67
购买商品、接受劳务支付的现金	41,191,434.07	36,680,616.11	42,934,812.86
支付给职工以及为职工支付的现金	2,625,008.92	2,576,119.46	2,476,765.79
支付的各项税费	1,874,949.98	1,809,635.65	2,163,217.05
支付其他与经营活动有关的现金	1,843,953.47	1,561,155.10	2,645,435.96
客户贷款及垫款净增加额	-179,405.48	-312,307.58	-66,028.67
存放央行和同业款项净增加额	-10,094.27	96,686.42	12,925.54
支付手续费的现金	1,366.18	4,901.77	1,723.05
经营活动现金流出小计	47,347,212.87	42,416,806.92	50,168,851.59
经营活动产生的现金流量净额	4,358,927.95	4,475,200.99	4,840,096.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	3,926,049.19	4,088,709.05	3,349,179.59
取得投资收益收到的现金	697,969.67	752,849.42	995,280.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	120,479.18	36,358.31	44,846.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	25,197.59	118,637.82	15,344.21
收到其他与投资活动有关的现金	281,856.69	148,722.30	498,192.48
投资活动现金流入小计	5,051,552.32	5,145,276.90	4,902,843.17

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,264,612.86	1,727,906.22	1,710,281.48
投资支付的现金	3,136,184.64	5,898,654.27	3,209,593.25
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	120,490.21	2,980.94	6,995.81
支付其他与投资活动有关的现金	793,010.56	295,774.10	473,844.49
投资活动现金流出小计	6,314,298.28	7,925,315.52	5,400,715.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,262,745.96	-2,780,038.63	-497,871.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	485,746.82	313,284.61	560,740.28
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	485,746.82	313,284.61	530,740.28
取得借款收到的现金	21,175,671.25	19,033,241.06	20,633,404.40
收到其他与筹资活动有关的现金	313,517.34	360,886.86	466,360.79
筹资活动现金流入小计	21,974,935.41	19,707,412.54	21,660,505.47
偿还债务支付的现金	23,949,459.48	20,493,654.68	22,557,125.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,114,037.11	2,214,546.00	1,839,914.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	619,190.88	422,041.60	465,874.70
支付其他与筹资活动有关的现金	526,296.74	494,001.37	441,397.04
筹资活动现金流出小计	26,589,793.33	23,202,202.05	24,838,437.86
筹资活动产生的现金流量净额	-4,614,857.92	-3,494,789.50	-3,177,932.38
四、汇率变动对现金的影响	76,620.29	152,291.91	164,970.46
五、现金及现金等价物净增加额	-1,442,055.64	-1,647,335.23	1,329,262.29
加：期初现金及现金等价物余额	6,375,132.85	8,022,468.08	6,693,205.79
六、期末现金及现金等价物余额	4,933,077.21	6,375,132.85	8,022,468.08

（三）最近一个会计年度财务报表的审计意见

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对一致行动人 2024 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（XYZH/2025BJAA16B0556），审计意见如下：

我们审计了中国铝业集团有限公司（以下简称“中铝集团”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利

润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中铝集团 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（四）一致行动人采用的会计制度及主要会计政策情况

一致行动人 2024 年度财务会计报告采用的会计制度及主要会计政策、主要科目的注释详见备查文件。

第十二节 其他重大事项

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在《收购管理办法》第六条规定的情形，并能够按照《收购管理办法》第五十条的规定提供相关文件。

收购人及其一致行动人认为，本报告书已按有关规定对本次收购的有关信息进行如实披露，截至本报告书签署日，不存在为避免对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息，也不存在中国证监会或者证券交易所依法要求披露而未披露的其他重大信息。

第十三节 备查文件

一、备查文件目录

- 1、收购人及其一致行动人的营业执照
- 2、收购人董事、监事、高级管理人员，一致行动人主要负责人和相关人员的名单及其身份证明
- 3、收购人及其一致行动人关于本次收购的内部决策文件
- 4、中国铜业与云南冶金签订的《股份无偿划转协议》
- 5、收购人与上市公司、上市公司的关联方之间在本报告书签署日前 24 个月内发生的相关交易的说明
- 6、收购人的控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的证明
- 7、在本次收购事实发生之日起前 6 个月内，收购人及相关人员的名单及其持有或买卖驰宏锌锗股份的说明
- 8、在本次收购事实发生之日起前 6 个月内，收购人所聘请的专业机构及相关人员持有或买卖驰宏锌锗股票的说明
- 9、收购人出具的有关避免同业竞争的承诺函、有关规范关联交易的承诺函、保持上市公司独立性的承诺函
- 10、收购人不存在《收购管理办法》第六条规定情形及符合《收购管理办法》第五十条规定的说明
- 11、收购人及其一致行动人最近三年的审计报告
- 12、中信建投证券股份有限公司出具的《关于云南驰宏锌锗股份有限公司收购报告书之财务顾问报告》
- 13、云南勤业律师事务所出具的《关于云南驰宏锌锗股份有限公司收购报告书之法律意见书》和《关于中国铜业有限公司收购云南驰宏锌锗股份有限公司免于发出要约的法律意见书》

二、备查地点

本报告书和备查文件置于以下地点，供投资者查阅：

云南驰宏锌锗股份有限公司董事会办公室。

收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书及其摘要不存在虚假记载、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。

收购人：中国铜业有限公司（盖章）

法定代表人：_____

田永忠

年 月 日

一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书及其摘要不存在虚假记载、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。

一致行动人：中国铝业集团有限公司（盖章）

法定代表人：_____

段向东

年 月 日

财务顾问声明

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行了核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

财务顾问主办人签名： _____
王明超 欧阳志成

张国嵩

法定代表人或授权代表签名： _____
刘乃生

中信建投证券股份有限公司

年 月 日

律师声明

本人（以及本人所代表的机构）已按照执业规则规定的工作程序履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

负责人：杨金勤 _____

主办律师：王宝琼 _____

王长友 _____

云南勤业律师事务所

年 月 日

（本页无正文，为《云南驰宏锌锗股份有限公司收购报告书》之签章页）

收购人：中国铜业有限公司（盖章）

法定代表人：_____

田永忠

年 月 日

（本页无正文，为《云南驰宏锌锗股份有限公司收购报告书》之签章页）

一致行动人：中国铝业集团有限公司（盖章）

法定代表人：_____

段向东

年 月 日

附表：

收购报告书附表

基本情况			
上市公司名称	云南驰宏锌锗股份有限公司	上市公司所在地	云南省曲靖市经济技术开发区
股票简称	驰宏锌锗	股票代码	600497.SH
收购人名称	中国铜业有限公司	收购人注册地	云南省昆明市盘龙区华云路1号
拥有权益的股份数量变化	增加 ☐ 不变,但持股人发生变化 ☒	有无一致行动人	有 ☒ 无 ☐
收购人是否为上市公司第一大股东	是 ☐ 否 ☒ (收购完成后,收购人成为上市公司第一大股东)	收购人是否为上市公司实际控制人	是 ☐ 否 ☒ (收购完成后,上市公司实际控制人仍为国务院国资委)
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%以上	是 ☒ 否 ☐ 3 家	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 ☒ 否 ☐ 2 家
收购方式	通过证券交易所的集中交易 ☐ 协议转让 ☐ 国有股行政划转或变更 ☒ 间接方式转让 ☐ 取得上市公司发行的新股 ☐ 执行法院裁定 ☐ 继承 ☐ 赠与 ☐ 其他 ☐		
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	股票种类：A 股无限售流通股 持股数量：未直接持有，通过云南冶金间接持有 1,944,142,784 股 持股比例：未直接持有，通过云南冶金间接持有 38.57%		

本次收购股份的数量及变动比例	股票种类：A 股无限售流通股 持股数量：变更为直接持有 1,944,142,784 股 持股比例：变更为直接持有 38.57%
在上市公司中拥有权益的股份变动的时间及方式	时间：尚未完成 方式：国有股权无偿划转
是否免于发出要约	是 ☒ 否 ☐ 本次收购符合《收购管理办法》第六十二条第一款第（一）项规定的免于以要约方式增持股份的条件。
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 ☒ 否 ☐ 相关关联交易已在上市公司定期报告和临时公告中披露。
与上市公司之间是否存在同业竞争	是 ☒ 否 ☐ 本次收购前后，收购人由间接控股股东变更为直接控股股东，未新增其他控股股东，不会因本次收购新增同业竞争事项。
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 ☐ 否 ☒ 截至本报告书签署日，收购人在未来 12 个月内无增持上市公司股份的计划。若发生相关权益变动事项，收购人将严格按照法律法规的有关规定履行信息披露及其他相关义务。
收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 ☐ 否 ☒
是否存在《收购管理办法》第六条规定的情形	是 ☐ 否 ☒
是否已提供《收购管理办法》第五十条要求的文件	是 ☒ 否 ☐
是否已充分披露资金来源	是 ☒ 否 ☐

是否披露后续计划	是 ☒ 否 ☐
是否聘请财务顾问	是 ☒ 否 ☐
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 ☒ 否 ☐ 关于本次收购已履行及尚需履行的批准程序，请参见本报告书“第三节 收购决定及收购目的”之“三、本次收购决定所履行的相关审批程序”。
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 ☐ 否 ☒

（本页无正文，为云南驰宏锌锗股份有限公司《收购报告书附表》之签章页）

收购人：中国铜业有限公司（盖章）

法定代表人：_____

田永忠

年 月 日

（本页无正文，为云南驰宏锌锗股份有限公司《收购报告书附表》之签章页）

一致行动人：中国铝业集团有限公司（盖章）

法定代表人：_____

段向东

年 月 日