西部矿业股份有限公司

长江证券、中国人寿资管、国泰基金、嘉实基金和金鹰基金等现场调研记录

1. 简要介绍公司基本情况。
2. 西部矿业资源储量丰富，能否介绍一下公司未来发展思路？

答复：公司未来仍将以现有有色金属品种的采、选、冶为主，积极培育其他的有色金属品种，拓展一些其他矿山品种。以国内资源为主，暂不考虑海外资源，公司实际控制人为青海省政府国有资产监督管理委员会（下称“国资委”）公司未来的发展仍将以国资委为主导。

3. 西藏玉龙铜业股份有限公司目前状态？环保是否有问题？是否有季节性影响？

答复：西藏玉龙铜业有限公司（下称“玉龙铜业”）目前仍以基建为主。矿山的铜的储量近650万吨，钼矿有近40万吨。矿山的海拔高，自然环境条件差，开采难度很大。基本设施主要靠企业以自行建设。目前有1万吨阴极铜和2万吨金属的铜精矿产能。

关于环保的问题，公司根据环评批复规范运作，从一开始就对环境保护工作高标准严要求，目前不存在环保障碍。

玉龙铜业无季节性影响，除了每年部分时间进行检修外，其他时间均可正常生产。

4.四川会东大梁矿业有限公司铅比锌品位高吗？

答复：四川会东大梁矿业有限公司（下称“大梁矿业”）铅锌的平均品位10.65%，其中锌的品位9.9%，铅的品位0.75%。目前，大梁矿业生产正常，2016年计划原矿处理量为62万吨。

5.青海锂业有限公司的是否为纯加工企业？为何探矿权没有纳入？未来加工费会调整吗？

答复：青海锂业有限公司（下称“青海锂业”）是省内唯一一家能够生产电池级碳酸锂的企业，目前产能在一万吨左右。公司收购后将以加工碳酸锂为主，赚取加工费。基于青海省打造千亿级锂产业基地的背景，青海锂业转出探矿权，但青海锂业的生产工艺为核心技术，是不可替代的产业，依托现有的盐湖资源，未来工艺完善、产量扩大，成本将进一步下降，能够获取更多效益。 未来加工费是不做调整的，青海锂业不承担价格波动带来的影响。

鉴于，此次探矿权转让，导致公司于控股股东在锂产业链产生关联交易和同业竞争，控股股东承诺在此次重组草案提交证监会后控股股东西部矿业集团有限公司将在未来一个月内将持有锂资源公司的股份托管给上市公司管理，在未来三年内解决由于锂资源而产生的同业竞争。  
6.公司矿产资源的数据真实吗？

答复:公司每年都会在年报中披露矿产资源量，数据真实可靠。

7. 公司为什么选择在甘河工业园区建立青海铜业冶炼厂？预计什么时候建成？

答复：在甘河工业园区建厂，目的在于整合甘河园区周边冶炼资源，同时延伸公司产业链。青海铜业预计在2018年左右建成试生产。

8. 公司对公司未来股价、市值管理的一些想法？

答复：公司将以生产经营为主，公司基础扎实拥有多个矿山资源，同时依托现有资源不断延伸产业链，并且通过加强分子管控，降本增效等一系列方式，提高公司利润。争取以最好的业绩回报投资者，对公司未来发展包括股价充满信心。

9. 公司未来对资本市场的想法？

答复：在实际控制人青海省国资委的统一领导下，由集团公司先行试点，上市公司会择优选择效益较好的矿山及企业收购部分资产。

10. 青海省目前国企改革的相关情况？

答复：公司控股股东为青海省国企改革的试点单位，公司暂不了解。

11. 公司前期有意收购青海银行的部分资产，后期为什么没做？

答复：今年五月监管层对于上市公司跨界定增，涉及互联网金融、游戏、影视和VR四个行业，加大了跨界定增审核力度。基于这个原因公司调整了收购资产，最终确定青海锂业和四川会东大梁两家企业。

接受调研：华金仓、康岩勇、陈斌、冯志兴、韩迎梅、王存良

记录人：梁超

2016年7月27日