西部矿业股份有限公司

方正证券现场调研记录

1. 公司中报成本下降幅度较大的原因？

答复：主要有三个方面：一是矿山采矿成本下降，公司更换了公司主矿山锡铁山铅锌矿的采矿承包队伍，将华冶二矿更换为金诚信，一年降低成本约4500万元，另外其他矿山的承包队伍也做了调整，整体矿山的采矿成本大幅下降；二是降低制造和选矿成本包括钢球等备品备件，油辅辅料等一律严格按照招投标执行，各公司制造成本当中互通互联，择优低价选择；三是各项管理费用降低，在去年的费用基础上硬下降30%。

1. 公司锌精矿的成本如何？是否有继续下降的空间？品位变化大吗？

答复：锌精矿的成本各矿山均不一样，锡铁山矿的锌精矿是全国最低，锡铁山矿的品位未来变化不大。同时公司将进一步加大技术改造，提升回收率，提高产量等进一步降低成本。

3. 公司目前冶炼的套期保值情况如何？

答复：公司套保产品以自由产品为主。目前套期保值市场价格较为动荡，上涨概率大于下降概率，陆续进行套期保值平仓，把重点放在日常生产经营。

4.四川会东大梁矿业有限公司基本情况？

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。公司在铅锌矿山管理方面是强项，未来将加强矿山管理，提升矿山产量，未来公司盈利的可能性极大。

5.公司锌库存下降的原因？

答复：公司坚持以诚信经营的理念，同时也为了保证资金使用的灵活和上下游企业之间的友好合作，公司不刻意压制库存。

6.青海锂业2015年大约在4000吨左右，今年5月改为赚取加工费，今年的产量情况如何？同时对青海锂业未来是如何考虑的？

答复:青海锂业今年计划约在8000吨左右，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。

7. 青海省国资改革的相关情况？

答复：青海省国资委是控股股东西矿集团的大股东，上市公司目前尚无明确信息。

8. “一带一路”对公司的影响，有没有考虑收购中亚国家的部分矿权？

答复：公司目前还是发展国内资源为主，基于一些同行业和公司的经验暂不考虑收购外国资源。

9. 10万吨锌目前的状况？

答复：8月15日正式试车，四个月的试生产期，预计2017年正式生产。

10. 2016年全年的生产计划公司会进行调整吗？

答复：按原有计划执行，不做调整。

 接受调研：康岩勇、陈斌、韩迎梅

记录人：梁超

2016年7月28日