

Disclosure



西部矿业股份有限公司 首次公开发行股票(A股)招股意向书摘要

(青海省西宁市五四大街52号)

第一节 重大事项提示

1. 本公司参考国内和国际锌、铅、铜及铝的市场价格，为公司的主要产品进行定价。全球和中国宏观经济状况、全球锌、铅、铜及铝的供求关系、主要金属消费行业的周期活动等因素的变化均会导致锌、铅、铜及铝的价格波动，从而对本公司的经营业绩造成影响。

保荐人(主承销商)



瑞银证券有限责任公司

(北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层)

声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

3. 竞争优势

本公司拥有的多项竞争优势，使得本公司能够借助中国及全球经济的持续增长机遇，获得在西部地区有色金属探、采矿领域的持续发展。这些优势主要包括：

- (1) 本公司的领先地位和西部丰富的矿产资源使本公司拥有发现和获得优质资源的优势；(2) 本公司拥有高海拔环境下开发矿山的优秀团队；(3) 本公司控制多个高品质矿山，形成良好的产业地域布局；(4) 本公司下属数个矿山正处于试运营或改扩建阶段，未来产能将进一步提高；(5) 本公司的资源储备和安排使公司拥有显著的持续性增长机会；(6) 本公司持续致力于多种有色金属品种的综合经营和上下游产业一体化；(7) 本公司的成本结构处于行业领先地位；(8) 本公司管理层具有丰富的行业背景和经验。

六、有关资产权属情况

1. 土地使用权
截至2007年3月31日，本公司及控股企业拥有土地61宗，面积合计4,708,326.24平方米；其中，权属不完善的土地面积合计484,492.44平方米，占总面积的10.29%。

2. 房屋

截至2007年3月31日，本公司及控股子公司占有、使用151处房产，建筑面积合计433,152.69平方米；其中，权属不完善的房屋的建筑面积为23,465.25平方米，占总建筑面积的5.42%。

3. 在建工程

截至2007年3月31日，本公司及控股企业共拥有6处，建设规模为118,807.13平方米的在建工程，就该等在建工程，本公司及控股企业已经依法取得建设许可文件，符合《城市规划法》、《建筑法》的相关规定。

4. 租赁物业

本公司及控股企业共向西矿集团租赁21宗土地，租赁面积合计2,937,523.05平方米，西矿集团拥有该等土地的土地使用权证书。

5. 采矿权

本公司及从事矿山开采的控股企业分别拥有以下《采矿许可证》：

Table with 7 columns: No., 采矿权人, 矿山名称, 证号, 开采矿种, 生产规模(万吨/年), 有效期. Lists mining licenses for Western Mining and its subsidiaries.

6. 探矿权

本公司及控股、参股企业分别拥有以下《矿产资源勘查许可证》：

Table with 7 columns: No., 探矿权人, 勘查项目名称, 证号, 有效期. Lists exploration licenses for Western Mining and its subsidiaries.

注：赤峰分公司已于2006年12月15日注销，该项探矿权正在办理变更矿权人至发行人名下及延期手续。

股权：

(11) 为本次发行及上市之目的，公司以现有铅、锌、铜、铝的采选和冶炼核心业务为基础，剥离其它非主营业务和法律上尚待完善的资产及权益，对资产进行有效整合。重组过程主要涉及以下几个方面：

- ① 将部分非主营业务的资产(股权)转让给西矿集团；② 2006年3月出售部分锌冶炼资产；③ 将以商业地质勘探及相关技术服务业务为主的16家企业的权益转让给青海西部资源有限公司；④ 整合技术研发类业务；⑤ 转让赛什塘铜业股权并变更为外商投资企业；⑥ 将已转让的百河铝业58%的股权购回。

Table with 4 columns: 资产分布, 公司名称, 总资产(万元), 主营业务利润(万元). Lists assets and profits for various subsidiaries.

注：鑫源矿业与玉龙铜业2006年处于基建期。

三、本公司的股本相关情况

1. 转增股本和送红股

根据本公司于2007年4月8日召开的2006年年度股东大会通过的决议，公司以资本公积金、法定公积金转增股本和未分配利润送红股，具体方案为：以2006年12月31日本公司股份总数32,050万股为基数，以资本公积金按每10股转增12股的比例向全体股东转增股份共计38,460万股；以法定公积金按每10股转增3股的比例向全体股东转增股份共计9,615万股；以未分配利润按每10股送红股35股的比例向全体股东送股共计112,175万股；转增和送红股后，本公司股本总额增至192,300万元，股份总数为192,300万股。

Table with 4 columns: 序号, 股东名称, 所持股份(万股), 持股比例(%). Lists major shareholders and their stakes.

2. 现有股东及其实际控制人之间的关联关系

在本公司及本公司股东的现有股权结构下，除共同持有本公司股份及海成物资与塔城国际存在持股关系并受同一自然人控制、Newmargin Mining Co., Limited和上海联创创业投资管理公司之间不存在一致行动关系外，本公司现有股东及实际控制人之间不存在其他任何一致行动关系和《企业会计准则第36号——关联方披露》所规定的关联关系。

四、控股股东和实际控制人简介

1. 控股股东简介
西矿集团为本公司控股股东，持有本公司发行前总股本的34.961%。西矿集团系对原锡铁山矿务局进行整体改制，于2000年5月8日设立的有限责任公司。其注册资本为16亿元，注册地址为青海省西宁市五四大街56号，法定代表人为毛小兵。西矿集团现有股权结构为：青海省国资委持有31.2%的股权；中信信托投资有限责任公司持有30%的股权(为信托

持股，信托受益人为中国希格玛有限公司)；北京中关村科学城市建设股份有限公司持有20%的股权；中国新纪元有限公司持有16%的股权，海西州国有资产运营有限责任公司持有2.8%的股权。

西矿集团主营业务为投资和经营矿产资源及能源项目。根据北京五联方圆会计师事务所有限公司青海分所的审计，截至2006年12月31日，该公司总资产为1,371,892万元，净资产为245,273万元，2006年度该公司净利润为58,950万元。

2. 实际控制人简介

本公司的实际控制人为青海省国资委，持有本公司控股股东西矿集团31.2%的股权。

青海省国资委是青海省人民政府根据中共中央办公厅、国务院办公厅关于印发《青海省人民政府机构改革方案》的通知(厅字[2003]42号)设置的省政府直属正厅级特设机构。青海省国资委代表青海省人民政府履行出资人职责、负责监督管理企业国有资产。

五、公司业务概况

1. 主营业务

本公司是国内位居前列的基本金属矿业公司，同时也是西部最具竞争力的资源开发企业之一。本公司经营一体化的基本金属开采、冶炼及贸易业务。

根据安泰科提供的行业统计资料，以精矿所含金属量计算，2006年本公司为全国第四大锌精矿生产商、第二大铅精矿生产商及第七大铜精矿生产商。2006年，本公司的精矿产量(以精矿所含金属量计算)分别为：锌精矿76,635吨、铅精矿60,397吨和铜精矿25,967吨，分别占当年全国铅、铜和锡产量的3.6%、8.2%和3.4%。

注：鑫源矿业与玉龙铜业2006年处于基建期。

Table with 5 columns: 精矿金属含量, 2006年, 2005年, 2004年. Lists metal content for various ores.

注：包括本公司已于2006年8月出售给西藏珠峰的年产能4万吨的冶炼锌设施的产量。

2. 本公司的主要客户与供应商
本公司2004年至2006年各板块业务前五大客户和供应商情况如下所示：

Table with 5 columns: 序号, 客户/供应商名称, 2004年, 2005年, 2006年. Lists top clients and suppliers.

(一) 采矿业务2004年、2005年和2006年前五大对外客户和供应商

Table with 5 columns: 序号, 客户/供应商名称, 2004年, 2005年, 2006年. Lists top clients and suppliers for mining business.

(二) 冶炼业务2004年、2005年和2006年前五大对外客户和供应商

Table with 5 columns: 序号, 客户/供应商名称, 2004年, 2005年, 2006年. Lists top clients and suppliers for smelting business.

(三) 贸易业务2004年、2005年和2006年前五大对外客户和供应商

Table with 5 columns: 序号, 客户/供应商名称, 2004年, 2005年, 2006年. Lists top clients and suppliers for trading business.

Table with 4 columns: 股票种类, 每股面值, 发行股数, 发行价格. Lists share details.

Table with 4 columns: 发行后每股盈利, 本次发行前每股净资产, 限售上市证券交易所, 发行方式. Lists financial and issuance details.

Table with 4 columns: 发行对象, 本次发行股份的流通限制和锁定安排, 承销方式, 本次发行前股本. Lists subscription and financial details.

第二节 本次发行概况

一、本公司基本资料

Table with 12 columns: 公司名称, 英文名称, 注册资本, 法定代表人, 成立日期, 住所, 邮政编码, 联系电话, 传真, 网址, 电子邮箱. Lists company contact info.

二、本公司的历史沿革和改制重组情况

1. 本公司的设立

2000年12月28日，西部矿业集团有限责任公司(已于2006年7月18日更名为西部矿业集团有限公司)作为发起人，联合鑫达金矿开发中心、株洲冶炼厂(后更名为株洲冶炼集团有限责任公司)、长沙有色冶金设计研究院、广州保税区瑞丰实业有限公司等4家单位共同发起设立本公司。本公司设立时注册资本为13,050万元。

2. 本公司设立时的改制重组情况

本公司设立时，西矿集团作为发起人，将其所属的采矿、选矿、地质勘测和质检等主要生产经营性资产及相应负债投入本公司，具体包括西矿集团相关业务部门及机构、锡铁山铅锌矿(含选矿厂、铁路)、锡铁山二矿、质检中心及所持北京鑫泉科贸有限公司(16.45%)、青海锡铁山地质勘查有限公司(95%)的相关权益等。