

西部矿业股份有限公司
(601168)

二〇〇七年度股东大会

会议材料



二〇〇八年四月三十日

西部矿业股份有限公司
二〇〇七年度股东大会议程

一、会议时间：2008年4月30日上午9时

二、会议地点：西部矿业集团有限公司办公楼二层会议室（青海省西宁市五四大街56号）

三、会议主持人：董事长 毛小兵先生

四、会议议程：

（一） 主持人宣布会议开始并通报到会股东资格审查结果，以及出席会议人员

（二） 董事会秘书李伍波先生宣读会议须知

（三） 通过推举会议监票人和计票人

（四） 会议审议事项

1. 《公司2007年度董事会工作报告》；

2. 《公司2007年度独立董事述职报告》；

3. 《公司2007年度监事会工作报告》；

4. 《公司2007年度财务决算报告》；

5. 《公司2007年度利润分配方案》；

6. 《关于聘任公司2008年度审计机构及确定其报酬的议案》；

7. 《关于公司2008年度日常关联交易事项的议案》；

8. 《关于公司2007年度董事、监事津贴发放标准的议案》；

9. 《关于公司为董事、监事和高级管理人员2008年度责任保险续保的议案》。

（五） 与会股东及代表投票表决

（六） 与会股东和代表质询及相关人员解答

- (七) 监票人宣布会议投票表决结果
- (八) 见证律师宣读法律意见书
- (九) 与会董事签署会议相关文件
- (十) 主持人宣布会议结束

西部矿业股份有限公司

二〇〇七年度股东大会会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，保证大会的顺利进行，根据中国证监会发布的《上市公司股东大会规则》，本公司《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，特制定本须知：

一、公司董事会办公室作为本次股东大会的秘书处，具体负责大会相关程序性事宜。务请符合本次会议出席资格的相关人员准时到场签到并参加会议，在会议主持人宣布现场出席会议的股东和代理人人数及所持有效表决权的股份总数之前，会议登记即告终止。

二、出席大会的股东依法享有发言权、质询权和表决权等权利，应遵循本须知共同维护会议秩序。

三、本次股东大会安排股东发言时间不超过半小时。股东要求在会议上发言，应于会议签到时向秘书处登记申请并获得许可，发言顺序根据持股数量的多少和登记次序确定，每位股东的发言时间不应超过五分钟。股东发言时，应首先报告其所持公司股份数量。

四、大会主持人可指定有关人员有针对性的解释和回答股东质询，回答每个问题的时间不应超过五分钟。

与本次大会议题无关或将泄露公司商业秘密或有损于股东、公司共同利益的质询，会议主持人或其指定人员有权拒绝回答。

五、大会投票表决采用现场记名投票方式，股东在投票表决时，应在表决表中对每项议案分别选择“同意”、“反对”或“弃权”之一，并以打“√”表示，未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未投

的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持股份数的表决结果应计为“弃权”。

六、大会的计票程序为：二名监事代表分别作为总监票人和总计票人，由会议主持人现场推举二名股东代表作为监票人和计票人，与参会见证律师共同负责监票和计票。监票人在审核表决票的有效性后，监督统计表决票。总监票人当场公布表决结果。

七、公司董事会聘请树人律师事务所执业律师出席和全程见证本次股东大会，并出具法律意见。

西部矿业股份有限公司
董事会办公室 / 股东大会秘书处
二〇〇八年四月三十日

西部矿业股份有限公司
二〇〇七年度股东大会
总监票人、监票人，总计票人、计票人名单

总监票人： 监票人： 股东代表一名（现场推举）
总计票人： 计票人： 股东代表一名（现场推举）

议案一

西部矿业股份有限公司 2007年度董事会工作报告

各位股东：

2007年，公司董事会以股东利益最大化为己任，勤勉尽责，带领经营层圆满完成了年初制定的各项任务，现对公司过去一年的经营情况、董事会的日常工作和2008年业务发展计划进行全面的回顾和分析，具体情况报告如下：

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况回顾

1. 整体回顾

2007年，在董事会、管理层及全体员工的共同努力下，西部矿业在资本市场上迈出历史性的一步：首次公开发行A股股票46,000万股并顺利实现上市，募集资金净额60亿元，股票市值一度位列有色行业与西部地区上市公司第二。发行上市提升了公司的市场形象，获得了跳跃式发展的原动力——资金，搭建了持续健康发展的资本运作平台。

同时，公司超额完成年初董事会确立的各项任务指标，公司生产经营各项指标均创历史最好水平：

（1）公司实现营业收入870,931万元，较上年同期增长了6%，实现净利润172,584万元，较上年同期增长了12%；

（2）公司矿产品产量较上年同期有所增长，其中铅锌精矿金属量完成16.2万吨，比上年同期增长17%；铜精矿金属量完成

2.5万吨，与上年基本持平；精矿含银完成88.2吨，比上年同期增长30%；

(3) 公司冶炼产品产量基本与上年持平，其中铝锭完成11万吨，锌锭完成2.9万吨，电铅和粗铅完成4.9万吨，锰片完成1.7万吨；

(4) 公司以自有资金投资基建项目取得重大进展：四川鑫源矿业有限责任公司50万吨矿山采选工程已在本期投入使用，本年完成选矿处理33.3万吨，投产当年即实现盈利13,459万元；巴彦淖尔西部铜业有限公司的200万吨选矿扩建工程和青海赛什塘铜业有限公司的25万吨选矿扩建工程均在2007年10月投产；公司所属锌业分公司6万吨锌冶炼工程在2007年8月开始进行试生产；西海火电厂工程已在2007年内完工，并开始发电；其他各项工程进展顺利。

2. 经营数据分析

(1) 主营业务分行业情况

单位：元

业务类别	主营业务收入		主营业务成本		毛利率	
	2007年度	2006年度	2007年度	2006年度	2007年度	2006年度
矿山业务	4,045,661,752	3,226,389,001	845,333,154	576,205,324	79.11%	82.14%
冶炼业务	2,953,011,343	2,509,233,001	2,892,374,850	2,317,029,458	2.05%	7.66%
贸易业务	2,333,784,996	2,612,637,002	2,275,175,323	2,512,298,796	2.51%	3.84%
管理及其他	73,505,143	156,891,234	93,781,076	67,742,748	-27.58%	56.82%
分部间抵销	-783,315,972	-378,868,000	-632,697,714	-237,561,753		
合计	8,622,647,262	8,126,282,238	5,473,966,689	5,235,714,573	36.19%	35.57%

(2) 主营业务分地区情况

单位：元

业务地区	2007年度		2006年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内	8,124,792,954	4,998,017,973	6,203,212,031	3,400,329,886
国外	497,854,306	475,948,716	1,923,070,207	1,835,384,687
合计	8,622,647,262	5,473,966,689	8,126,282,238	5,235,714,573

(3) 公司主要供应商和客户情况

2007年度，公司向前五名客户销售的收入总额为186,081万元，占公司全部营业收入的21%；2006年度，公司向前五名客户销售的收入总额为286,539万元，占公司全部营业收入的35%。

(4) 报告期内同比发生重大变动的资产负债项目及原因

单位：元

报表项目	2007年12月31日	2006年12月31日	增减比例
货币资金	6,141,394,155	1,641,377,964	274.16%
预付账款	226,121,701	460,011,034	-50.84%
长期股权投资	182,988,672	296,570,020	-38.30%
固定资产	4,589,732,939	2,683,614,712	71.03%
在建工程	921,969,496	1,364,019,452	-32.41%
无形资产	1,436,683,089	428,799,547	235.05%
商誉	46,776,213	10,069,269	364.54%
其他非流动资产	168,205,790	11,018,554	1426.57%
短期借款	1,522,466,493	2,326,516,219	-34.56%
预收款项	90,685,894	67,115,126	35.12%
应交税费	769,964,672	591,358,157	30.20%
应付股利	4,530,700	48,501,283	-90.66%
其他应付款	540,981,658	211,338,853	155.98%
递延收益	48,517,918	15,556,430	211.88%
股本	2,383,000,000	320,500,000	643.53%
资本公积	5,566,435,923	394,499,974	1311.01%

变动原因说明：

① 货币资金期末余额较期初增加的主要原因是公司本期发行了新股募集了大量的资金；

② 预付账款期末余额较期初减少的主要原因是期初的预付原料款在本期已到货；

③ 长期股权投资期末较期初减少的主要原因是期初的联营公司西藏玉龙铜业股份有限公司在本期成为公司的子公司，并被纳入了公司的合并范围；

④ 固定资产期末较期初增加的主要原因是公司本期一些工程项目完工并转入了固定资产；

⑤ 在建工程期末较期初减少的主要原因是公司本期发生的工程支出远小于完工转固的金额；

⑥ 无形资产期末较期初增加的主要原因是公司本期合并了玉龙铜业，其持有的玉龙铜矿探矿权的金额转入合并报表，另外公司在本期末收购了获各琦铜矿一号矿床外围勘探探矿权；

⑦ 商誉期末较期初增加的主要原因是公司本期溢价收购了四川鑫源矿业有限责任公司25%的股权和宜昌诚信工贸有限公司60%的股权所致；

⑧ 其他非流动资产期末较期初增加的主要原因是公司向西部矿业集团有限公司预付了购买中国有色金属再生资源有限公司100%股权的转让款，该股权转让的过户手续在2008年4月初完成；

⑨ 短期借款期末较期初减少的主要原因是公司本期用部分募集资金归还了借款所致；

⑩ 预收款项期末较期初增加的主要原因是公司一般采用先款后货的销售方式，相关货物尚未发出或尚未达到结算条件；

⑪ 应交税费期末较期初增加的主要原因是公司本期营业收入和利润增长，应交增值税和所得税增加；

⑫ 应付股利期末较期初减少的原因是期初的应付股利已在本期支付；

⑬ 其他应付款期末较期初增加的主要原因是公司建设项目较多，按工程进度应支付的工程款增加；

⑭ 递延受益期末较期初增加的主要原因是公司本期收到政府的拨款增加，需要在受益期内分期确认为收益；

⑮ 股本和资本公积期末较期初增加的原因是公司本期发行了新股，发行股票的溢价较高。

(5) 报告期内同比发生重大变动的利润表和现金流量项目及原因

单位：元

报表项目	2007 年度	2006 年度	增减比例
营业税金及附加	61,003,641	32,672,025	86.72%
管理费用	589,528,704	434,703,119	35.62%
资产减值损失	22,622,289	73,163,872	-69.08%
经营活动现金流量净额	2,658,464,781	1,091,303,474	143.60%
投资活动现金流量净额	-1,819,661,035	-1,129,629,999	61.08%
筹资活动现金流量净额	4,057,190,082	478,059,539	748.68%

变动原因说明：

① 营业税金及附加本年度较上年度发生额增加的原因主要是从本年开始资源税的税率较上年提高，资源税增加，另外矿业业务收入增长，相应的城建税等有所增加；

② 管理费用本年度较上年度发生额增加的主要原因是根据新会计准则的规定，基建期的开办费计入了当期费用，另外公司在国内上市前原筹备香港上市的费用也计入了2007年度的管理费用中；

③ 资产减值损失2007年度的发生额较上年度减少的主要原因是上年需要计提跌价准备的库存商品较多，原计提了跌价准备的存货已在本期销售，本年库存商品数量较少；

④ 经营活动现金流量净额2007年度的发生额较上年度增加的主要原因是公司本年度销售产品的收入增加以及采购原料等

的预付款较上年减少；

⑤ 投资活动现金流量净额2007年度的发生额较上年度增加的主要原因是公司本年的基本建设和股权投资等资本开支较上年增加；

⑥ 筹资活动现金流量净额2007年度的发生额较上年度增加的主要原因是公司本年发行了新股，募集了较大的资金。

(6) 报告期内公司主要控股公司的经营情况

单位：元

公司名称	注册资本	主营业务	净资产	营业收入	净利润
西部铜业	518,000,000	铜矿采选	1,261,192,755	1,045,593,015	414,035,551
赛什塘铜业	79,653,500	铜矿采选	227,095,817	260,982,789	101,354,820
玉龙铜业	625,000,000	铜矿采选及冶炼	545,541,062	-	-34,003,760
鑫源矿业	300,000,000	银多金属矿采选	435,361,272	389,655,820	134,594,472
百河铝业	600,000,000	铝冶炼	558,046,899	1,697,338,450	1,343,730
西部铅业	150,000,000	铅冶炼	163,318,061	406,979,234	33,465,339
西矿科技	300,000,000	科研开发	296,288,068	-	-3,117,648
铜业投资	200,000,000	铜矿产投资	199,761,789	-	-138,211
西矿香港	1万港币	金属贸易	38,473,857	1,030,375,446	27,746,979

注：① 西部铜业 - 巴彦淖尔西部铜业有限公司，公司持有其100%股份；

② 赛什塘铜业 - 青海赛什塘铜业有限责任公司，公司间接持有其51%股份；

③ 玉龙铜业 - 西藏玉龙铜业股份有限公司，公司持有其58%股份，尚在基建期；

④ 鑫源矿业 - 四川鑫源矿业有限责任公司，公司持有其76%股份；

⑤ 百河铝业 - 青海西部矿业百河铝业有限责任公司，公司持有其100%股份；

⑥ 西部铅业 - 青海西部铅业股份有限公司，公司持有其

64.36%股份；

⑦ 西矿科技 - 青海西部矿业科技有限公司，公司持有其100%股份；

⑧ 铜业投资 - 青海西部铜业投资有限公司，公司持有其100%股份；

⑨ 西矿香港 - 中国西部矿业（香港）有限公司，公司持有其100%股份。

（二）公司未来业务发展展望

1. 公司所处行业发展趋势

（1）全球经济形势对有色金属供需平衡的影响明显

2007年以来，全球经济重心国家美国因次贷危机放缓了经济增长速度，欧洲也受到负面影响。虽然以中国为首的新兴市场国家的经济增长势头较为强劲，但短期内对全球经济形势的影响尚不明显。基本有色金属的供需平衡总体比较稳定，但需求保持之前两年的增速比较困难。

（2）市场竞争异常激烈，竞争压力日益加大

目前，国际国内有色金属行业的竞争已经到了异常激烈的程度，由于矿产资源的稀缺性、不可再生性、垄断性利润和保值潜力等方面的吸引力，很多有实力的大公司、甚至很多非有色行业的大公司纷纷进入这一行业。资源行业的并购重组的竞争无论在国内还是在国际上都将愈演愈烈。

（3）国家宏观调控和环保政策的压力进一步加大

2008年，国家对经济运行的宏观调控力度将进一步加大，货

币政策更趋紧缩，融资难度加大，固定资产投资规模受到严格控制。作为基础原材料行业，公司将面临宏观调控所带来的重大压力。

国家对节能减排工作日益重视，对高能耗、高污染行业严格控制，通过控制新建项目的审批、调整产业指导目录等，加快落后生产能力的淘汰步伐，深化对探矿权、采矿权的管理，通过提高资源税税率等方式引导资源有序开采。从长期来看，国家政策环境的趋紧对公司来说是一种机遇，但短期内对公司也不可避免的会造成一些压力。

2. 公司未来发展规划

公司将专注于有色金属矿产资源的开发，重点集中在铜、铅、锌等基本金属领域，力争在3至5年的时间内，发展成为国内前列且具有国际竞争力的集采、选、冶于一体的基本金属矿业企业。基于此，公司制定了如下发展战略：

（1）增加境内和海外矿产资源及矿石储量

公司将进一步加大对锡铁山矿、获各琦矿、呷村矿、赛什塘矿和玉龙矿以及这些矿山周边地区的勘探投入，力求提升矿石储量；在条件合适的情况下，公司将有选择的收购具有开发潜力的探矿权、采矿权和矿山企业，以增加资源储备。

（2）有选择地提升冶炼产能

为发展成为采、选、冶一体化的综合性企业，公司计划有选择的扩大冶炼的产能，使冶炼产能的提升和公司自有矿山产量的增长相匹配，以应对有色金属价格周期性波动的风险。公司2007年度建设完成了6万吨的锌冶炼设施，目前在建和拟建的还包括

10万吨的锌冶炼和10万吨的粗铅冶炼项目。

(3) 强化管理以降低成本费用

目前，公司处于政府全力降低通货膨胀预期，防止经济过热的经营环境中，必须通过强化和细化管理，提高运营效率。上市后对全公司提出“找差距，强管理，练内功，上台阶”的要求，以期进一步在节约成本和降低费用方面取得明显效果。

3. 公司2008年度主要经营计划

(1) 矿山主要产品产量计划：铅锌精矿金属量16.2万吨，铜精矿金属量2.8万吨，精矿含银96.7吨；

(2) 冶炼主要产品产量计划：铝锭及铝棒10.88万吨，锌锭7.04万吨，电铅和粗铅6.5万吨，锰片1.5万吨，标准阴极铜3.28万吨，阳极板5.2万吨（其中阴极铜和阳极板是合并公司新收购子公司天津大通铜业有限公司及西藏玉龙铜业股份有限公司一期1万吨铜冶炼项目投产后新增的产品）；

(3) 主要财务数据假设：以2007年市场主要的产品销售价格参考依据（上海有色金属网报价之均价）为基础，在上述产品产量计划如期完成的前提下，结合公司的定价政策，预计公司2008年将实现营业总收入136亿元，营业成本为100亿元，三项费用10.6亿元。但是，影响财务数据假设成立的因素很多，最终数据将以公司财务决算和2008年度审计报告为准。

4. 公司2008年募集资金使用计划

单位: 万元

募集资金承诺项目	投资总额	2007年实际投入金额	2008年拟投入金额
锡铁山深部衔接工程	18,449	1,233	3,309
获各琦采矿技改扩建工程	37,696	4,426	10,748
5.5万吨/年铅冶炼项目	31,559	71	7,296
10万吨/年电锌氧压浸出工程	49,682	500	24,013
玉龙铜业股权收购及增资项目	45,425	10,625	34,800
鑫源矿业股权收购及增资项目	36,300	13,500	22,800
再生资源股权收购及天津大通增资项目	75,000	15,000	60,000
锡铁山铅锌矿矿山深部(2702米以下)工程	23,638	0	1,050
参股巴彦淖尔紫金有色金属有限公司项目	24,000	0	24,000
其他收购类项目	50,000	-	50,000
合计	391,749	45,355	238,016

5. 公司经营面临的风险因素和应对措施

(1) 因投资者对美国次贷危机的担忧, 可能会影响全球有色金属产品的投资和消费, 导致有色金属价格出现不利于公司的波动。

公司将合理控制公司存货库存, 在价格合适的时候合理的安排保值, 及时锁定盈利。

(2) 国家宏观调控的加强可能会导致利率出现进一步的上升, 从而增加公司的利息支出。

公司将合理安排债务融资, 提高公司资金使用效益, 以弥补利率上升对业绩带来的影响。

(3) 国家通货膨胀的持续, 可能会导致公司生产所需原辅材料、人工成本等上升, 从而减少公司盈利; 同时, 环保要求的提高或资源税费水平的提高, 可能会增加公司的成本、减少公司的盈利。

公司将通过全面预算控制提升公司管理水平, 加强节能减

排，降低成本单耗，提高管理效益。

二、公司投资情况

(一) 被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
青海西部矿业百河铝业有限责任公司	铝金属冶炼	100	以自有资金收购股权
西藏玉龙铜业股份有限公司	铜金属矿的开采、冶炼	58	以募集资金收购股权
四川鑫源矿业有限责任公司	铅、锌、银、铜等多金属矿的开采	76	以募集资金收购股权
青海西部矿业科技有限公司	金属、非金属、盐化工、高新技术产品的开发、服务	100	以自有资金增资

(二) 募集资金使用情况

公司于2007年通过首次发行募集资金605,228.6万元，已累计使用251,123万元，其中本年度已使用251,123万元，尚未使用354,105.6万元。依据公司《募集资金管理办法》，尚未使用募集资金存储于公司在银行开立的募集资金专户中。

根据安永华明会计师事务所在公司首次公开发行A股后出具的《验资报告》，募资资金总额6,200,800,000元，扣除发行费用148,514,051元，募集资金净额6,052,285,949元。

(三) 承诺项目使用情况

单位: 万元

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
锡铁山深部衔接工程	18,449	否	1,233			是	
获各琦采矿技改扩建工程	37,696	否	4,426			是	
5.5万吨/年铅冶炼项目	31,559	否	71			否	
10万吨/年电锌氧压浸出工程	49,682	否	500			否	
玉龙铜业股权收购及增资项目	45,425	否	10,625			是	
鑫源矿业股权收购及增资项目	36,300	否	13,500			是	
再生资源股权收购及天津大通增资项目	75,000	否	15,000			是	

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
补充流动资金及偿还贷款	160,000	否	160,000			是	
锡铁山铅锌矿矿山深部（2702米以下）工程	23,638	否	0			是	
参股巴彦淖尔紫金有色金属有限公司项目	24,000	否	0			是	
受让内蒙古霍各乞铜矿一号矿床外围勘探探矿权	45,768	否	45,768			是	
合计	547,517	/	251,123			/	/

1. 锡铁山深部衔接工程项目拟投入18,449万元，实际投入1,233万元，项目进度正常；

2. 获各琦采矿技改扩建工程项目拟投入37,696万元，实际投入4,426万元，项目进度正常；

3. 5.5万吨/年铅冶炼项目拟投入31,559万元，实际投入71万元，项目进度稍有滞后；

4. 10万吨/年电锌氧压浸出工程项目拟投入49,682万元，实际投入500万元，项目进度稍有滞后；

5. 玉龙铜业股权收购及增资项目拟投入45,425万元，实际投入10,625万元，项目进度正常；

6. 鑫源矿业股权收购及增资项目拟投入36,300万元，实际投入13,500万元，项目进度正常；

7. 再生资源股权收购及天津大通增资项目拟投入75,000万元，实际投入15,000万元，项目进度正常；

8. 补充流动资金及偿还贷款项目拟投入160,000万元，实际投入160,000万元，已完成；

9. 锡铁山铅锌矿矿山深部（2702米以下）工程项目拟投入23,638万元，实际投入0万元，2008年计划投入1,050万元；

10. 参股巴彦淖尔紫金有色金属有限公司项目拟投入24,000万元，实际投入0万元，2008年计划完成认缴增资；

11. 受让内蒙古霍各乞铜矿一号矿床外围勘探探矿权项目拟投入45,768万元，实际投入45,768万元，正在办理权属过户手续。

公司首次公发募集资金净额605,228.6万元中，已明确具体项目用途资金为547,517万元，尚有57,711.6万元未明确具体投资项目。

（四）非募集资金项目情况

1. 获各琦铜矿200万吨/年选矿扩建工程，公司出资27,523万元投资该项目，现处于试生产阶段；

2. 赛什塘铜矿25万吨/年选矿扩建工程，公司出资7,360万元投资该项目，现处于试生产阶段；

3. 玉龙铜矿采选冶工程，公司出资178,700万元投资该项目，现处于基建阶段。

三、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

四、董事会日常工作情况

1. 董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于2007年1月12日召开第二届董事会第十次会议。

(2) 公司于2007年2月5日召开第二届董事会第十一次会议。

(3)公司于2007年4月8日召开第二届董事会第十二次会议。公司第二届董事会第十、十一和十二次会议系上市前召开，故未发布临时报告披露会议决议。该三次会议召开情况可参见公司首次公开发行A股期间在上海证券交易所网站披露的相关法律文件。

(4)公司于2007年8月16日召开第二届董事会第十三次会议，决议公告刊登在2007年8月21日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

(5)公司于2007年9月8日召开第三届董事会第一次会议，决议公告刊登在2007年9月11日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

(6)公司于2007年10月15日召开第三届董事会第一次临时会议，决议公告刊登在2007年10月16日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

(7)公司于2007年10月16日召开第三届董事会第二次会议，决议公告刊登在2007年10月17日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

(8)公司于2007年11月13日召开第三届董事会第三次会议，决议公告刊登在2007年11月15日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

(9)公司于2007年12月12日召开第三届董事会第四次会议，决议公告刊登在2007年12月14日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

2007年4月8日，公司2006年度股东大会审议通过的如下议案已由第二届董事会执行完毕：

(1) 《关于公司2006年度利润分配预案的报告》

①向全体股东每10股派发现金股利9.36元，合计派发股利300,000,000元；

②向全体股东每10股送红股35股，合计送红股112,175万股；

③以资本公积金转增注册资本，每10股转增12股，合计转增38,460万股；

④以法定公积金转增注册资本，每10股转增3股，合计转增9,615万股。

本次送红股和转增资本后，公司注册资本为192,300万元，股本总额为192,300万股。

公司在2007年4月30日完成本次送股和转增资本的国家商务部审批和青海省工商行政管理局的变更登记手续。

(2) 《关于公司首次公开发行A股并上市的议案》

申请发行不超过5亿股A股（含超额配售选择权），具体发行股票数量将由董事会根据股东大会的授权，视市场状况予以确定。

(3) 《关于授权董事会全权办理有关发行上市相关事项的议案》

公司获得中国证监会核准首次公开发行46,000万股A股股票，并于2007年7月12日在上海证券交易所挂牌上市。

3. 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会由三名董事组成，具有财会专业背景

的姚立中独立董事担任主任委员，高德柱独立董事和赵风茂董事为成员。根据公司第二届董事会第十三次会议审议通过的《审计委员会工作细则》和监管机构对2007年年度报告工作的要求，审计委员会主要履行了以下职责：

2007年12月30日，审计委员会收到年审注册会计师发来的对公司2007年度审计的计划书及初步工作计划。根据中国注册会计师审计准则的规定及公司实际情况，审计委员会对审计计划中涉及的审计范围、审计策略、审计重点领域、人员及时间安排、审计收费等进行了认真审阅，并提出审阅意见。

审计机构进场前，审计委员会召开了2007年度财务报表审计第一次会议，对公司财务部门编制的2007年度财务报表进行了初步审阅。在审阅中，询问了公司财务负责人，分析了财务报表和审计计划书，了解了会计政策的选择和会计估计的做出。并形成书面审阅意见，认为：公司编制的财务报表基本上公允反映了公司2007年12月31日的公司及合并财务状况以及2007年度的公司及合并经营成果和现金流量，同意在此财务会计报表的基础上进行2007年度的财务审计工作。

为能够保证按时完成公司2007年报工作，审计委员会设立审计工作联络小组。联络小组由3名专职人员组成，小组成员均为十分熟悉公司业务及情况的资深注册会计师。联络小组的主要工作任务是作为审计委员会、审计机构及公司财务部门的桥梁，跟踪并保持与审计机构的沟通，瞬时了解审计机构的工作进展、重要事项的处理，并将有关情况报告于审计委员会，尽可能配合审计机构，按照审计机构的要求，辅助协调公司财务及其他部门的

工作。

2008年1月7日至3月2日，年审注册会计师对公司总部和各分子公司全面开展审计。审计过程中，审计委员会根据审计进度多次要求审计机构严格按照审计计划安排审计工作，确保在约定时间提交审计报告初稿。

审计过程中，审计委员会联络小组三次与审计机构负责人员及公司财务管理部就审计计划、审计进展情况、重要会计审计事项等进行现场或电话会议形式的沟通，并将沟通情况报告审计委员会。除上述外，审计委员会或其联络小组成员，随时不间断的与审计机构或公司财务部门等就会计审计等事项进行沟通或表示相关意见。

2008年3月26日，审计委员会召开了2007年度财务报表审计第二次会议，对年审注册会计师提交的《审计报告》及《公司新旧会计准则合并股东权益差异和净利润差异调节表及审阅报告》和《公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》初稿进行了审阅。在审阅中，审计委员会询问了公司财务负责人和年审机构的主审注册会计师，分析了财务报表，了解了会计政策的选择和会计估计的做出及审计中重大事项的处理。经审阅，审计委员会认为公司编制的财务报表在所有重大方面公允反映了公司2007年12月31日的公司及合并财务状况以及2007年度的公司及合并经营成果和现金流量，可以提交公司董事会审议。

4. 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会提名与考核委员会由五名董事组成，张宜生独立董事担任主任委员，高德柱独立董事、古德生独立董事、江彪董

事和Joe Singer董事为成员。根据公司第二届董事会第十三次会议审议通过的《提名与考核委员会工作细则》和监管机构对2007年年度报告工作的要求，提名与考核委员会主要履行了以下职责：

为全面、客观、公正、科学地反映公司高层管理人员一年来的业绩情况、政治表现、工作态度、廉政情况、群众关系及工作创新精神，激发公司高层管理人员的工作热情，指导公司管理干部队伍建设，提名与考核委员会在外部中介机构的配合下，自2007年9月开始对公司的绩效考核体系进行了梳理与设计。本绩效考核体系主要内容如下：绩效考核内容包括任务绩效考核、个人绩效考核、否决性指标与“德、能、勤、廉”考核四个方面，考核指标借助平衡计分卡进行分解，绩效考核的结果主要用于年度奖金的发放、晋升、职务变动、人才培养等方面。

2007年度任务绩效与个人绩效考核主要内容包括被考核人的年度职责履行情况与工作任务的完成情况。通过向考核主体进行书面或口头述职的形式来实现。提名与考核委员会在2007年11月下旬组织完成了2007年度股份公司和董事会常设机构高层管理人员（含总裁助理及以上人员，共计23人）年度述职和个人绩效考核工作。在此基础上，又于2008年1月25日至27日间，组织并完成了2007年度对各分公司、全资子公司副总经理及以上人员，各控股子公司、参股子公司由本公司派驻的副总经理及以上人员的年度述职和个人绩效考核工作（共计63人）。同时，提名与考核委员会自2007年10月30日至2008年1月11日，实地考察了15家分子公司和项目组，共回收调查问卷568份，座谈管理人员

和群众368人次，对所有被考核对象进行了“德、能、勤、廉”的考核。通过本次考核与管理队伍的摸底，基本掌握了被考察对象的现实表现情况，并在此基础上编制了公司高层管理人员德能勤廉考察报告和公司高管队伍现状分析报告。对每位被考核对象和所有分子公司给出了较为客观的评价，从年龄结构、学历结构、职称结构、专业结构等方面对公司现有管理队伍进行了全面的分析，客观指出了这支队伍存在的主要问题并提出建设和优化公司管理队伍的建议及措施。同时，就2008年提名与考核委员会在公司管理队伍建设方面将要开展的工作进行了初步计划和设计。

提名与考核委员会按照2007年绩效考核办法的有关规定，对各项考核结果进行了计算统计，得出了2007年度公司高层管理人员年度绩效考核结果，并据此拟定了公司高级管理人员2007年度薪酬发放标准的方案，提请公司董事会审议。

五、利润分配或资本公积金转增预案

经安永华明会计师事务所审计，公司2007年度实现净利润1,725,843,892元（合并报表归属于母公司股东净利润），提取法定盈余公积金127,705,389元，截至报告期末，公司未分配利润为1,925,370,836元。

公司2007年度利润分配预案为：以2007年度末公司总股本2,383,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3元（含税），共计714,900,000元，剩余1,210,470,836元结转以后年度分配；无送股及转增。

本报告经公司第三届董事会第七次会议审议通过，并在2007年年度报告中披露，现提请股东大会审议。

西部矿业股份有限公司

董事会

二〇〇八年四月三十日

议案二

西部矿业股份有限公司 2007年度独立董事述职报告

各位股东：

西部矿业股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会全体独立董事在2007年度严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等法律、法规、公司章程及公司独立董事制度的规定，忠实履行职责，发挥独立董事的独立作用，维护了公司整体的利益及全体股东尤其是中小股东的合法权益。现将独立董事2007年度的履职情况汇报如下：

一、独立董事出席董事会会议情况

2007年公司共召开9次董事会会议，4次股东大会会议，独立董事出席会议情况如下：

1. 独立董事高德柱本年度应参加董事会9次，亲自出席董事会8次，缺席1次，对各次董事会会议相关议案均投了赞成票；

2. 独立董事古德生本年度应参加董事会9次，亲自出席董事会7次，委托出席2次，对各次董事会会议相关议案均投了赞成票；

3. 独立董事姚立中本年度应参加董事会9次，亲自出席董事会9次，对各次董事会会议相关议案均投了赞成票；

4. 独立董事张宜生本年度应参加董事会9次，亲自出席董事会8次，委托出席1次，对各次董事会会议相关议案均投了赞成票；

5. 独立董事郭琳广本年度应参加董事会9次，亲自出席董事会7次，委托出席2次，对各次董事会会议相关议案均投了赞成票。

二、独立董事发表独立意见情况

根据相关法律、法规相关规定，公司独立董事对公司2007年度经营活动情况进行了监督和核查，对重大问题发表了独立意见，主要包括：

1. 根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号〈半年度报告的内容与格式〉》（2007年修订）相关规定和要求，公司独立董事在全面了解和审核公司2007年半年度报告及其《摘要》后，全体独立董事发表意见如下：

（1）公司严格按照企业会计准则、企业会计制度及金融企业会计制度规范运作，公司2007年半年度报告及其《摘要》公允反映了公司半年度的财务状况和经营成果；

（2）半年度报告中涉及的各项数据已经核对、认定，体现了稳健、审慎、客观、真实、准确、全面的原则。独立董事认为，本公司2007年半年度报告及其《摘要》不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，符合中国证监会等有关监管部门的要求和本公司经营管理的实际情况，并对内容的真实性，完整性，准确性承担个人及连带责任。

2. 2007年12月10日，就公司第三届董事会第四次会议相关议案，全体独立董事发表意见如下：

（1）关于公司受让关联方北京西蒙矿产勘查有限责任公司

所持有的内蒙古霍各乞铜矿外围探矿权的议案，独立董事认为：

①本次交易有利于公司下属生产型矿山的生产期限延长和产能的提高，消除与关联股东的潜在同业竞争；

②本次交易由具备专业资质的矿业权评估机构确定的评估结果作为定价依据，遵循了市场原则和公允性原则，上市公司利益和非关联股东利益未受损害；

③本议案审议和表决程序合法，关联董事回避表决，符合有关法律法规和《西部矿业股份有限公司章程》的规定。

(2) 关于以首次公开发行A股所募集资金补充公司流动资金的议案，独立董事认为：

以首次公开发行A股所募集资金补充公司流动资金，主要用于与主业相关的日常营运资金周转和归还到期银行贷款，符合公司生产经营的需要，未违反有关法律、法规和《西部矿业股份有限公司募集资金管理办法》的规定。

(3) 关于明确首次公开发行A股所募集资金用途的议案，独立董事认为：

①公司能够严格按照法定文件中披露的募集资金用途和《西部矿业股份有限公司募集资金管理办法》规定的程序使用、监管已明确投资项目的募集资金；

②本次明确用途的募集资金不涉及上述正在实施中的项目，不属于变更募集资金用途；

③本次明确用途的募集资金均用于与公司主营业务相关的项目，符合公司发展战略。

三、独立董事在保护投资者权益方面所做的其他工作

1. 公司能严格按照《股票上市规则》等法律、法规和公司的《信息披露管理办法》等有关规定，2007年度公司的信息披露真实、准确、及时、完整；

2. 公司独立董事严格按照有关法律法规、《公司章程》、《董事会议事规则》和各专门委员《工作细则》的规定履行职责，按时亲自或委托其他独立董事参加公司的董事会会议及担任委员的董事会专门委员会会议，认真审议各项议案，客观发表自己的意见与观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。在公司对外担保，关联交易，公司董事、高管选聘，公司董事、高管薪酬计划，聘任年度审计机构，募集资金运用等事项上发表了独立意见，不受公司和主要股东的影响，切实保护全体股东的利益。

四、独立董事在2007年度报告工作中的履职情况

按照中国证监会《关于做好上市公司2007年度报告及相关工作的通知》，在上市公司2007年报的编制和披露过程中，切实履行独立董事的责任和义务，勤勉尽责，充分发挥独立董事的监督作用，维护审计的独立性。同时通过学习相关法律、法规和规章制度，加深对相关法规尤其是涉及到规范公司法人治理结构和保护社会公众股股东权益等相关法规的认识和理解，以切实加强对公司和投资者利益的保护能力，形成自觉保护社会公众股股东权益的思想意识。

1. 在年审注册会计师进场前，独立董事审阅了管理层对本年度生产经营及重大事项进展情况的书面汇报，质询了相关问题；
2. 在年审注册会计师进场前，独立董事审阅了财务负责人书面提交的本年度审计工作安排及其他相关资料；
3. 在审议年报董事会召开前，独立董事与年审注册会计师会谈，了解审计中发现的问题，并形成“沟通意见函”，提交董事会审计委员会；
4. 根据中国证监会“证监发〔2005〕120号”文精神，对公司2007年度对外担保情况进行了核查，并发表独立意见；
5. 在董事会召开前，审阅2008年度日常关联交易预计报告，并发表独立意见，同意提请公司董事会审议。

五、独立董事参加培训情况

根据中国证监会颁布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司高级管理人员培训工作指引》、《上市公司独立董事培训实施细则》，公司五名独立董事中的三名参加了2007年8月11日至14日由上海证券交易所主办的“第六期上市公司独立董事培训班”并取得资格证书。

六、独立董事其他工作情况

1. 无提议召开董事会的情况；
2. 无提议聘用或解聘会计师事务所的情况；
3. 无独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

2008年度,全体独立董事希望公司更加稳健经营,规范运作,更好的树立自律、规范、诚信的上市公司形象,以更加优异的业绩回报广大投资者。

公司董事会、管理层在我们履行职务过程中给予了积极有效的配合和支持,在此表示衷心感谢!

备查文件:

1. 独立董事对公司2007年度对外担保情况的专项说明及独立意见
2. 独立董事提交董事会审计委员会的与2007年报审计机构的“沟通意见函”

西部矿业股份有限公司

第三届董事会独立董事

高德柱、古德生、姚立中、张宜生、郭琳广

二〇〇八年四月三十日

议案三

西部矿业股份有限公司 2007 年度监事会工作报告

各位股东：

2007年度公司监事会依据《公司章程》及《监事会议事规则》，充分发挥监事会有效监督的职能，对公司的重大决策提出相关意见和建议，为公司规范运作做出贡献，现将具体情况报告如下：

一、监事会的工作情况

1、2007年1月12日，公司第二届监事会第六次会议召开，审议通过了《关于修改公司监事会议事规则的议案》。

2、2007年4月8日，公司第二届监事会第七次会议召开，审议通过了《监事会2006年度工作报告》、《2006年度总裁工作报告》、《2006年度财务决算报告》、《2007年度财务预算报告》、《关于首次公开发行A股并上市的议案》、《关于上市前滚存利润分配的议案》、《关于募集资金投向及部分关联交易的议案》、《关于重大持续关联交易和不竞争协议的议案》、《关于修订公司章程（草案）的议案》、《关于修订公司监事会议事规则的议案》、《关于制定公司募集资金管理办法的议案》、《关于制定公司关联交易管理办法的议案》、《关于制定公司对外担保管理办法的议案》、《关于制定公司投资者关系管理制度的议案》、《关于制定公司重大事项内部报告制度的议案》、《关于公司董事、监事和独立董事津贴的议案》。

3、2007年8月16日，公司第二届监事会第八次会议召开，

审议通过了《关于提名第三届监事会监事候选人的议案》、《关于审议公司 2007 年度中期报告的议案》、《关于为公司董事、监事及其他高级管理人员购买责任险的议案》、关于修订《公司章程》的议案、关于修订《股东大会议事规则》的议案、关于修订《监事会议事规则》的议案、关于修订《募集资金管理办法》的议案、关于修订《关联交易管理办法》的议案、《关于本次发行上市费用情况的报告》、《关于给在上市工作中做出突出贡献的公司部分高级管理人员奖励的议案》、《关于为所属子公司青海赛什塘铜业有限公司银行贷款提供担保的议案》、《监事会对公司 2007 年半年度报告的审核意见》。

4、2007 年 9 月 8 日，公司第三届监事会第一次会议召开，审议通过了《关于选举监事会主席的议案》。

5、2007 年 10 月 15 日，公司第三届监事会第二次会议召开，审议通过了《关于公司 2007 年第三季度报告的议案》。

6、2007 年 12 月 10 日，公司第三届监事会第三次会议召开，审议通过了《关于投资建设锡铁山铅锌矿矿山深部（2,702 米以下）工程项目的议案》、《关于参股巴彦淖尔紫金有色金属有限公司的议案》、《关于受让北京西蒙矿产勘查有限责任公司所持有的内蒙古霍各乞铜矿外围探矿权的议案》、《关于以首次公开发行 A 股所募集资金补充流动资金的议案》、《关于明确首次公开发行 A 股所募集资金用途的议案》、《关于同意召开公司 2007 年第三次临时股东大会的议案》。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，监事会成员列席了公司各次股东大会与董事会，依据相关法律、法规和《公司章程》审核相关资料，对重大事项提出质询与核查意见，对公司定期报告发表了独立审核意见。监事会认为，公司日常运作决策程序合法，董事和高级管理人员执行股东大会决议得当，履行公司职责时能够做到恪尽职守，无违反法律、法规、《公司章程》和利用职权损害公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

经检查审核和对公司的 2007 年报审计工作进行了监督，监事会认为公司会计核算与财务管理遵守了《企业会计准则》和公司财务会计管理制度，安永华明会计师事务所为公司出具标准无保留意见的 2007 年度审计报告，真实、客观、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司首次公开发行 46,000 万股 A 股募集资金 6,200,800,000 元，扣除发行费用后的净额为 6,052,285,949，用于经股东大会批准的 12 个项目，实际使用情况和用途与在《招股说明书》和对外公告中所披露的一致。公司严格根据募集资金使用计划，合理运用募集资金，未发现违反法律、法规挪用募集资金及损害股东和公司利益的情形。

五、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购资产事项理由充分，依据市场化原则，交易定价合理、公允，决策程序合法、合规，未发现有内幕交易、损害公司股东利益或造成公司资产流失的行为。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易严格依照《公司章程》、公司《关联交易管理办法》和上海证券交易所《股票上市规则》履行了审批与信息披露程序，按照公平、公正、合理的原则进行处理，没有损害公司利益和非关联股东利益的情形。

本报告经公司第三届监事会第四次会议审议通过，并在2007年年度报告中披露，现提请股东大会审议。

西部矿业股份有限公司

监事会

二〇〇八年四月三十日

议案四

西部矿业股份有限公司 2007 年度财务决算报告

各位股东：

2007 年度，在董事会、管理层及全体员工的共同努力下，公司超额完成了年初董事会确立的各项任务指标，各项生产经营指标均创历史最好水平。公司实现营业收入 870,931 万元，较上年同期增长了 6%，实现净利润 172,584 万元，较上年同期增长了 12%。公司上述财务数据已经安永华明会计师事务所审计，并出具了安永华明（2008）审字第[60468111-A01]号标准无保留意见的审计报告。

现将主要财务情况报告如下：

一、公司 2007 年度经营情况

单位：元

利润表项目	2007 年度	2006 年度	增减额	增减率 (%)
一、营业收入	8,709,307,156	8,221,883,320	487,423,836	5.93
减：营业成本	5,551,872,643	5,304,070,149	247,802,494	4.67
毛利	3,157,434,513	2,917,813,171	239,621,342	8.21
毛利率	36.25%	35.49%	49.16%	
营业税金及附加	61,003,641	32,672,025	28,331,616	86.72
销售费用	122,086,780	131,645,541	-9,558,761	-7.26
管理费用	589,528,704	434,703,119	154,825,585	35.62
财务费用	166,605,771	175,999,276	-9,393,505	-5.34
资产减值损失	22,622,289	73,163,872	-50,541,583	-69.08
加：公允价值变动收益	66,401,524	-66,401,524	132,803,048	-200.00
投资收益	25,633,504	28,533,276	-2,899,772	-10.16

利润表项目	2007 年度	2006 年度	增减额	增减率 (%)
二、营业利润	2,287,622,356	2,031,761,090	255,861,266	12.59
加：营业外收入	22,212,244	13,458,039	8,754,205	65.05
减：营业外支出	18,730,799	52,851,919	-34,121,120	-64.56
三、利润总额	2,291,103,801	1,992,367,210	298,736,591	14.99
减：所得税费用	452,782,708	392,625,564	60,157,144	15.32
四、净利润	1,838,321,093	1,599,741,646	238,579,447	14.91
其中：归属于母公司股东的净利润	1,725,843,892	1,538,866,329	186,977,563	12.15
少数股东损益	112,477,201	60,875,317	51,601,884	84.77

1. 本期营业收入的增长主要来源于矿山业务和冶炼业务，贸易业务的收入贡献有所下降。本期营业收入的毛利贡献较上年增长，主要得益于矿山业务收入贡献增长，而矿山业务的毛利率较高。

2. 营业税金及附加本期较上期大幅增加的原因主要是从本年开始资源税的税率较上年提高，资源税增加，另外矿山业务收入增长，相应的城建税及教育费附加等有所增加。

3. 管理费用本期较上期增加的主要原因是：根据新会计准则规定，基建期的开办费计入当期管理费用导致管理费用增加；公司在国内上市前原筹备香港上市的费用计入本期管理费用；合并单位增加以及基建单位转入生产，导致管理费用增加。

4. 资产减值损失本期的发生额较上期减少的主要原因是上年需要计提跌价准备的库存商品较多，原计提了跌价准备的存货已在本期销售，本年贸易用库存商品数量较少。

5. 公允价值变动本年为收益，而上年为损失，原因是上年末，公司在境外期货市场持有的期权和期货合约的市值低于成本，产

生浮动亏损，而这些合约的市值在本年回升，浮动亏损已不存在。

6. 少数股东损益本年较上年大幅增加，主要是因为公司控股子公司四川鑫源公司和西部铅业股份公司本期盈利，少数股东按其持股比例计算的在这两公司应享有的利润增加。

二、公司 2007 年资产、负债及股东权益情况

单位：元

报表项目	2007-12-31	2006-12-31	增减比例
流动资产	8,352,631,359	4,348,762,853	92.07%
非流动资产	7,433,289,805	4,883,706,646	52.21%
资产总额	15,785,921,164	9,232,469,499	70.98%
流动负债	3,533,544,743	4,749,985,803	-25.61%
非流动负债	1,562,678,534	1,161,556,430	34.53%
股东权益	10,689,697,887	3,320,927,266	221.89%

1. 流动资产期末余额较期初余额增长 92.07%，主要是公司本期发行新股，募集了 60 亿元资金，这些资金中的大部分尚未使用。

2. 非流动资产增加主要是公司本期资本开支较大，包括基建项目建设和购买探矿权，以及本期新增加了合并西藏玉龙铜业公司，导致合并的无形资产和在建工程余额大幅增加。

3. 流动负债的大幅减少主要是公司本期使用募集资金偿还了部分短期借款，以及归还了短期融资券。

4. 非流动负债增加主要是长期借款增加以及合并玉龙铜业后增加了长期应付款，该长期应付款是玉龙铜业购买探矿权而发生，须在未来 4 年内等额支付给西藏地勘局第六地质大队。

5. 股东权益增加是因为公司本期发行新股募集了资金 60 亿

元以及本期实现了 17 亿元的净利润。

三、公司 2007 年度主要现金流量变动情况

单位：元

报表项目	2007 年度	2006 年度	增减比例
经营活动现金流量净额	2,658,464,781	1,091,303,474	143.60%
投资活动现金流量净额	-1,819,661,035	-1,129,629,999	61.08%
筹资活动现金流量净额	4,057,190,082	478,059,539	748.68%

1. 经营活动现金流量净额 2007 年度的发生额较上年度增加的主要原因是公司本年度销售产品的收入增加以及采购原料等的预付款较上年减少。

2. 投资活动现金流量净额 2007 年度的发生额较上年度增加的主要原因是公司本年的基本建设和股权投资等资本开支较上年增加。

3. 筹资活动现金流量净额 2007 年度的发生额较上年度增加的主要原因是公司本年发行了新股，募集了大笔的资金。

公司本期其他更详细的经营情况信息请参阅股东大会的其他材料，包括董事会工作报告和公司 2007 年度报告等。

本报告经公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第四次会议审议通过，现提请股东大会审议。

西部矿业股份有限公司

董事会

二〇〇八年四月三十日

议案五

**西部矿业股份有限公司
2007 年度利润分配方案**

各位股东:

经安永华明会计师事务所审计, 公司 2007 年度实现净利润人民币 1,725,843,892 元(合并报表归属于母公司股东的净利润)。根据《公司章程》的规定, 提取法定盈余公积金 127,705,389 元。合计以前年度结余未分配利润 327,232,333 元, 截止报告期末, 公司可供股东分配的利润为 1,925,370,836 元。

鉴于公司当前的发展情况和财务状况, 提议 2007 年度公司利润分配方案为: 以 2007 年度末公司总股本 2,383,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元(含税), 共计 714,900,000 元, 剩余 1,210,470,836 元结转以后年度分配; 无送股及转增。

本预案经公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第四次会议审议通过, 现提请股东大会审议。

西部矿业股份有限公司

董事会

二〇〇八年四月三十日

议案六

西部矿业股份有限公司

关于聘任 2008 年度审计机构及确定其报酬的议案

各位股东：

根据《公司章程》的有关规定，公司聘任会计师事务所的聘期为一年，可以续聘。安永华明会计师事务所为本公司2007年度法定财务报表和补充财务报表的审计机构，聘期已经届满。

为保证公司审计工作的连续性，鉴于安永华明会计师事务所对公司业务经营、内部控制、财务状况及公司的基本情况有良好的基础及熟知程度，双方合作良好，且该事务所在国内国际具有较大的知名度，对公司财务人员的培训可提升财务管理水平，并收费较为合理。经董事会审计委员会同意，提议继续聘任安永华明会计师事务所为公司2008年度的审计机构，经双方协商，确定2008年度审计报酬为人民币250万元。

本议案经公司第三届董事会第七次会议审议通过，现提请股东大会审议。

西部矿业股份有限公司

董事会

二〇〇八年四月三十日

议案七

西部矿业股份有限公司

关于 2008 年度日常关联交易事项的议案

各位股东：

根据经公司 2006 年度股东大会审议批准的相关持续性关联交易事项和协议，结合 2007 年度日常关联交易发生的实际情况，以及 2008 年生产经营计划安排，预计公司 2008 年度将要发生日常关联交易金额约为 55,312 万元，其中，产品销售类占 52.2%，原辅材料采购类占 47.27%，房屋土地租赁等其他类占 0.53%。具体构成如下：

单位：万元

关联交易类型	关联人	2008 年预计金额	2007 年发生金额
销售硫酸	青海西部化肥有限责任公司	3,392.00	
销售锌精矿	青海珠峰锌业有限公司	28,125.10	25,630.00
销售铁矿石	内蒙古双利铁矿产业有限公司	9,900.00	-
销售水	内蒙古双利铁矿产业有限公司	25.20	27.80
销售电	内蒙古双利铁矿产业有限公司	648.00	534.43
	青海珠峰锌业有限公司	4,000.00	1,420.00
供应蒸汽	青海珠峰锌业有限公司	685.00	-
收污水处理费	青海珠峰锌业有限公司	47.00	-
房屋租赁收入	西部矿业集团有限公司	125.20	125.20
采购燃煤	青海西海煤电有限责任公司	4,600.00	3,445.21
采购铜矿石	内蒙古双利铁矿产业有限公司	2,050.00	2,975.77
支付土地租赁费	西部矿业集团有限公司	375.91	375.91
支付房屋租赁费	西部矿业集团有限公司	122.55	122.55
支付探矿服务费	青海西部地质工程有限责任公司	1,216.00	1,741.06
合计	-	55,311.96	36,397.93

一、关联方介绍和关联方关系

1. 青海西部化肥有限责任公司（下称“西部化肥公司”）

法定代表人：谢泽为

住 所：西宁经济技术开发区甘河工业园区

注册资本：人民币2,450万元

公司类型：有限责任公司

成立时间：2001年08月24日

经营范围：磷酸氢钙、磷酸一铵、磷酸二铵、三元复合（混）肥、硫磷酸铵、普通过磷酸钙、化肥生产、销售（法律、法规禁止的不得经营，应经审批的未获得审批的不得经营）。

该公司系由本公司控股股东西部矿业集团有限公司（下称“西矿集团”）控股67.35%。

2. 青海珠峰锌业有限公司（下称“珠峰锌业公司”）

法定代表人：丁宇峰

住 所：青海省湟中县甘河工业园

注册资本：人民币5,000万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：电解锌、锌基合金、硫酸、锌粉、氧化锌、阴阳极板、阳极泥、锌浮渣、铜镉渣、浸出渣生产、销售（以上项目中，法律法规禁止的不得经营，应经审批的未获得审批前不得经营）。

珠峰锌业公司为西藏珠峰工业股份有限公司的独资子公司，西藏珠峰工业股份有限公司的控股股东为新疆塔城国际资源有限公司，新疆塔城国际资源公司的法定代表人黄建荣为本公司董事。

3. 内蒙古双利铁矿产业有限公司（下称“双利铁矿公司”）

法定代表人：郭宝安

住 所：乌拉特后旗青山镇西部矿业工业园区

注册资本：人民币22,000万元

公司类型：有限责任公司

成立时间：2004年03月09日

经营范围：探矿、采矿、选矿、冶炼、矿产品、生铁产品的生产、销售（国家法律、法规规定应经审批的，未获审批前不得生产经营）。

该公司系由本公司控股东西部矿业集团有限公司持股50%。

4. 青海西海煤电有限责任公司（下称“西海煤电公司”）

法定代表人：马生贵

住 所：青海省海北州西海镇央隆路2号

注册资本：人民币98,749,072.00元

公司类型：有限责任公司

成立日期：2004年11月08日、

经营范围：煤炭资源的开采、选矿、加工、销售；发电、供热。

该公司系由本公司控股东西部矿业集团有限公司控股50.74%。

5. 青海西部地质工程有限责任公司（下称“地质工程公司”）

法定代表人：罗寨

住所：西宁经济技术开发区中小企业创业园

注册资本：人民币800万元

公司类型：非自然人出资有限责任公司

成立日期：2005年10月19日

经营范围：矿产工程技术咨询；矿产地质勘查技术咨询；工程地质勘查技术咨询；地质探矿工程技术咨询；钻探施工、坑探施工、钻探技术咨询服务。

本公司控股股东西部矿业集团有限公司控股51%的青海西部资源有限公司是地质工程公司的控股股东，持股51%。

二、本公司正在履行和签订的相关关联交易协议

1. 《购销协议》

(1) 本公司与西部化肥公司于2008年2月26日签署的《硫酸购销协议》

在协议期间，随行就市，按照卖方每月对缔约他方加权平均售价计乘52.5%执行。协议期限为自2008年2月26日起至2008年12月25日止。

(2) 本公司与珠峰锌业公司于2007年4月9日签署的《产品供应框架协议》

在协议期限内，本公司将按照具体产品销售合同的约定向青海珠峰锌业有限公司提供锌精矿产品，产品价格按1号电解锌上月在上海有色金属网平均现货价为基础按月厘定，同时考虑生产成本、运输成本、合理利润及市场供求关系确定，协议期限自2007年1月1日起至2008年12月31日。

(3) 本公司独资子公司巴彦淖尔西部铜业有限公司（下称“巴彦铜业公司”）与双利铁矿公司于2007年4月9日签署的《铜

矿石购销框架协议》

在协议期限内，由双利铁矿公司按照具体购销合同的约定向巴彦铜业公司提供铜矿石，每一年不超过10万吨，具体产品价格由双方签署的具体购销合同中按照市场价格协商确定，协议期限自2007年1月1日起至2008年12月31日。

(4) 本公司与西海煤电公司于2007年4月9日签署的《煤炭采购框架协议》

在协议期限内，由西海煤电公司按照具体采购合同的约定向本公司的分公司提供煤炭，销售价格由双方签署的具体煤炭销售合同中按照当时市场价格协商确定，协议期限自2007年1月1日起至2008年12月31日。

2. 《供水供电服务框架协议》

(1) 本公司独资子公司巴彦铜业公司与双利铁矿公司于2007年4月9日签署的《供水供电服务框架协议》

巴彦铜业公司在符合其取水范围及与当地电网签署的相关协议的前提下向双利铁矿公司提供供水、供电服务，供水价格为每吨3元，供电价格为每千瓦时0.48元，协议期限自2007年1月1日起至2010年12月31日。

(2) 本公司与珠峰锌业公司于2008年1月21日签署的《高压供电合同》

按照双方协商的电价和用电计量装置的记录，在供电局收费标准基础上增加了0.0077元，向珠峰锌业公司定期结算电费及随电量征收的相关费用，电费电价为每千瓦时0.2836元，固定电费(需量)为每千伏安28.50元，协议期限自2008年1月1日起至2008

年12月31日止。

3. 《供用蒸汽、污水处理合同》

(1) 本公司与珠峰锌业公司于2008年1月21日签署的《供用蒸汽合同》

根据本企业的蒸汽成本,具体价格暂定为每蒸汽吨54元(不含税),在合同有效期内,天然气、水、电价格调整时,作相应价格调整,协议期限自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

(2) 本公司与珠峰锌业公司于2008年1月21日签署的《污水处理合同》

在协议期限内,其污水排放费为每立方米2.385元(不含税),每日所排放污水量约600-800吨,协议期限自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

4. 《土地租赁协议》

(1) 本公司与西矿集团于2007年4月9日签署的《土地租赁协议》

本公司租赁使用西矿集团分别位于青海省海西州锡铁山镇和湖北省老河口市20宗土地,租赁土地面积为2,901,625.14平方米,年租金为3,759,128.06元,双方根据同类土地使用权的市场租赁价格,每三年调整一次租金金额,调整后的租金金额不超过独立第三方租赁同类土地使用权的市场价格。租赁期限为20年,自2007年1月1日起至2026年12月31日止。

5. 《房屋租赁合同》

(1) 本公司与西矿集团于2007年4月9日签署的《房屋租赁合同》

本公司租赁使用西矿集团拥有的位于西宁市城北区祁连路912号的一处房产，用作员工宿舍，租赁面积为4,440.20平方米，租金按照平均每平方米每月23元支付；同时，西矿集团租赁使用本公司拥有的位于西宁市五四大街56号的一处房产用于办公，租赁面积为3,726.08平方米，租金按照平均每平方米每月28元支付；租赁期限均为二十年，自2007年1月1日起算。

6. 《工程技术服务协议》

(1) 本公司与地质工程公司于2007年4月9日签署的《钻探技术服务协议》

地质工程公司向本公司提供锡铁山铅锌矿区地表钻探、坑探及深部勘探地质大钻服务，费用及取费标准参考《中国地质勘察局地质项目设计预算暂行标准》及其修订并结合项目的具体情况，参照市场定价确定，协议期限自2007年1月1日至2010年12月31日。

三、定价政策和对公司的影响

因日常生产经营的需要，公司与关联方签署上述关联交易协议，交易定价遵循了公开、公平、公正和诚实信用的原则，交易价格按照市场价格结算，不存在损害公司及非关联股东利益的行为，没有影响公司的独立性。

四、独立董事的意见

公司在会前将相关资料提交独立董事审核，独立董事进行了必要的调查、质询和咨询工作后，同意将该议案提请公司第三届

董事会第七次会议审议。

独立董事认为：

1. 本议案的部分日常关联交易事项已经公司2006年度股东大会批准，包括部分新增关联交易事项，均为日常生产经营所需，对2008年度交易金额进行了合理预计；

2. 上述关联交易事项的交易定价及协议签订遵循了市场化原则和公允性原则，上市公司利益和非关联股东利益未受损害；

3. 本议案的审议和表决程序合法，关联董事回避表决，符合有关法律法规和《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定。

本议案经公司第三届董事会第七次会议审议通过，现提请股东大会审议。

西部矿业股份有限公司

董事会

二〇〇八年四月三十日

议案八

西部矿业股份有限公司

关于审议 2007 年度董事、监事津贴发放标准的议案

各位股东：

2007 年对公司而言是具有重要意义的一年，各方面工作成效显著，尤其是成功实现首次公开发行 A 股股票并上市。这些成绩离不开广大员工的辛勤工作、管理层的求实创新，更得益于公司董事会的科学决策及监事会的纠正时弊、防微杜渐。

为回馈全体董事、监事在 2007 年的辛勤劳动和智力贡献，同时为保证公司于资本市场薪酬机制的竞争优势，公司参照董事的知识结构、专业水平和业内声望，以及在公司决策与法人治理工作中所承担的职责，同时参考国内大中型企业及同行业和青海省上市公司的董事、监事津贴发放标准，根据《公司章程》及《董事会议事规则》之规定，提议于 2007 年度给予公司外部董事 3 万元/人、独立董事 25 万元/人、外部监事 3 万元/人的津贴标准，具体情况说明如下：

一、公司现有董事、监事人员的构成

公司第三届董事会由 15 名董事组成（2008 年 1 月有一名董事辞职），其中由股东委派的董事 10 名，独立董事 5 名。公司 15 名董事均为相关行业从业多年的资深人士，从矿业、投资到金融、贸易领域，为公司的发展提供了大量有益建议，保证了决策的科学性；5 位独立董事分别在公司治理、投融资、矿山技术与安全环保、财务管理、期货管理、风险控制和境外法律业务等

方面各有建树，对监督和指导管理层的经营行为，维护中小股东利益等起到重要的作用。

公司第三届监事会由 5 名监事组成，其中 2 名为职工代表监事，2 名股东监事，1 名外部独立监事。监事会的组成结构合理，监督作用突出，独立性体现充分，对董事会的科学决策与管理层的规范经营水平具有良好的促进。

二、董事、监事对公司这一年的快速发展来所做的贡献

这一年来公司快速扩张和发展，各项事业稳步前进，公司董事及监事做出了巨大贡献，付出了艰辛的努力，具体表现为：

1. 全年共计召开 9 次董事会、6 次监事会和 4 次股东大会，保证了公司的正常、健康运营，同时，董事会各专门委员会依据《工作细则》对公司日常经营中的重大事项进行全面参与和提前介入，有利于相关问题得到有针对性的指导，强调程序与实质并举，保证了规范经营与高效执行。

2. 多次修订和完善公司基本规章制度，使公司决策有法可依，有规可循。董事会下设的各专门委员会，作为董事会的智力支持机构，授权清晰、“抓大放小”、责任和分工明确，从而使公司的整体工作准确、及时、高效。

3. 制定及审议了年度投资计划、生产经营计划、预算方案、决算报告、日常关联交易计划及担保、利润分配预案等为公司完成既定的生产目标、利润增长、公司治理打下良好基础；同时做出首次公开发行 A 股并上市重大决策，在各方努力下成功登陆 A 股市场。

4. 上市后即应监管机构要求，积极主动的参与公司治理专项活动，全面自查并认真整改，既适应监管要求同时提升了企业的市场形象。

5. 对于公司投资矿山基本建设及冶炼等重大项目及关联交易事项认真考证、全面讨论、强调规范、尊重程序，独立董事出具专项意见，保证了决策的独立性、科学性和交易的“三公”原则；

6. 独立董事对于重大事项审慎发表了独立意见，维护了全体股东的权益。

三、公司在董事会的科学决策下取得的经营业绩

在董事会的科学决策，监事会的正确监督下，经营层积极落实既定的战略方针，公司 2007 的经营业绩如下：

截至 2007 年 12 月 31 日，公司总资产为 1,578,592 万元，同比+71%；净资产 1,013,286 万元，同比+277%；营业收入 870,931 万元，同比+6%；利润总额 229,110 万元，同比+15%；净利润 172,584 元，同比+12%。

四、2007 年度董事、监事津贴的测算

除了在本公司和控股股东单位（西部矿业集团有限公司）领薪的董事、监事，均为外部董事和监事。公司 2007 年度董事、监事津贴初步测算结果如下：

1. 外部董事：7 人 × 3 万/人 = 21 万元

2. 外部监事：2 人 × 3 万/人 = 6 万元

3. 独立董事：5 人 × 25 万/人 = 125 万元

以上合计金额为 152 万元。

本议案经公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第四次会议提议，现提请股东大会审议。

西部矿业股份有限公司

董事会

二〇〇八年四月三十日

议案九

西部矿业股份有限公司

关于审议公司为董事、监事和高级管理人员 2008 年度责任保险续保的议案

各位股东：

公司根据治理要求和国际惯例，为保障董事、监事及其他高级管理人员的合法权益，防范资本市场带来的系统性风险，免除公司决策层及经营层的后顾之忧，公司于上市之初，为董事、监事及其它高级管理人员向美国美亚财产保险公司广东分公司购买了为期一年的责任保险。

根据公司法人治理水平提升的需要，建议继续为董事、监事及高级管理人员购买责任保险。通过多方调研及认真对比、筛选，公司认为美国美亚保险公司广东分公司业务能力及实力较强，保费适中，提供的服务适用，建议以该公司为承保单位，续买保险。

本次本年度董、监、高责任保险的人数为 32 人，期限为 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，责任限额为人民币 80,000,000 元每次索赔/全年，保费为人民币 225,000 元。

本议案经公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第四次会议提议，现提请股东大会审议。

西部矿业股份有限公司

董事会

二〇〇八年四月三十日