

西部矿业股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定机构调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
接待对象	西部证券
接待人	证券事务代表：韩迎梅
时间	2026年6月11日
地点	西部矿业股份有限公司
形式	现场调研
活动记录	<p>2026年6月11日，西部证券到访西部矿业股份有限公司总部，就公司生产经营情况进行调研交流。记录如下：</p> <p>1. 公司对盐湖提锂业务的持股结构、当前产能及未来的扩产计划是怎样的？</p> <p>答：公司目前直接持有青海东台吉乃尔锂资源股份有限公司27%股权，同时持有其控股股东青海泰丰先行锂能科技有限公司6.29%股权。目前东台锂资源公司具备年产2万吨碳酸锂产能，且能够稳定满产。</p> <p>2. 公司镁类产品与市面上主流金属镁、镁合金存在哪些差异？请介绍产品下游应用领域、定价模式，以及产销、盈利和市场推广现状。</p> <p>答：公司主营化工镁系列产品，主要包含氢氧化镁、氧化镁、电熔镁砂等品类，与应用于铝合金加工领域的金属镁、镁合金分属不同产品体系。产品下游聚焦工业赛道，核心应用于防火耐火材料、工业阻燃剂、土壤修复剂等领域。定价方面，公司依据市场供需行情实行市场化自主定价。依托产品高纯度、品质稳定的优势，叠加生产端成本优化，该板块整体毛利率整体良好。</p> <p>3. 说明公司铜冶炼业务的产能规模、原料构成与供应保障体系，同时介绍未来矿产铜产能的增量渠道及项目投产节奏。</p> <p>答：公司铜冶炼总产能为35万吨/年，分两类加工模式：其中12万吨产能依托外购铜精矿进行冶炼，剩余23万吨产能以采购阳极板开展精炼加工。原料保障层面，公司自有矿山年产出铜精矿约17.2万吨，可完全覆盖12万吨铜精矿的外购需求。原料采购采用内外部相结合的策略，12万吨所需铜精矿中，约8万吨来自公司内部矿山供应，剩余4万吨从国内市场采购。</p> <p>未来矿产铜增量主要依托三大在建及规划项目：其一，玉龙铜矿三期项目，设计矿石处理能力3000万吨/年，预计2027年</p>

	<p>建成投产；其二，玉龙铜矿扩产项目（矿石处理能力 4500 万吨/年），若论证可行，有望在 2029 年实现投产；其三，茶亭铜多金属矿，规划于 2030 年末投产，届时将进一步拉动公司铜金属产量增长。</p> <p>4. 公司是否开展套期保值业务？采用何种管理模式与策略？</p> <p>答：公司针对冶炼原材料常态化开展套期保值业务。套保比例、交易策略不执行固定模式，每月由期货委员会结合大宗商品价格走势、市场行情综合研判，动态制定当期套保方案并执行。</p>
备注	无