

## 内蒙古西水创业股份有限公司

### 2013 年年度报告摘要

#### 一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

股票简称	西水股份	股票代码	600291
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名		苏宏伟	
电话		0473-4663855	
传真		0473-4663855	
电子信箱		xsgf_291@126.com	

#### 二、 主要财务数据和股东变化

##### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

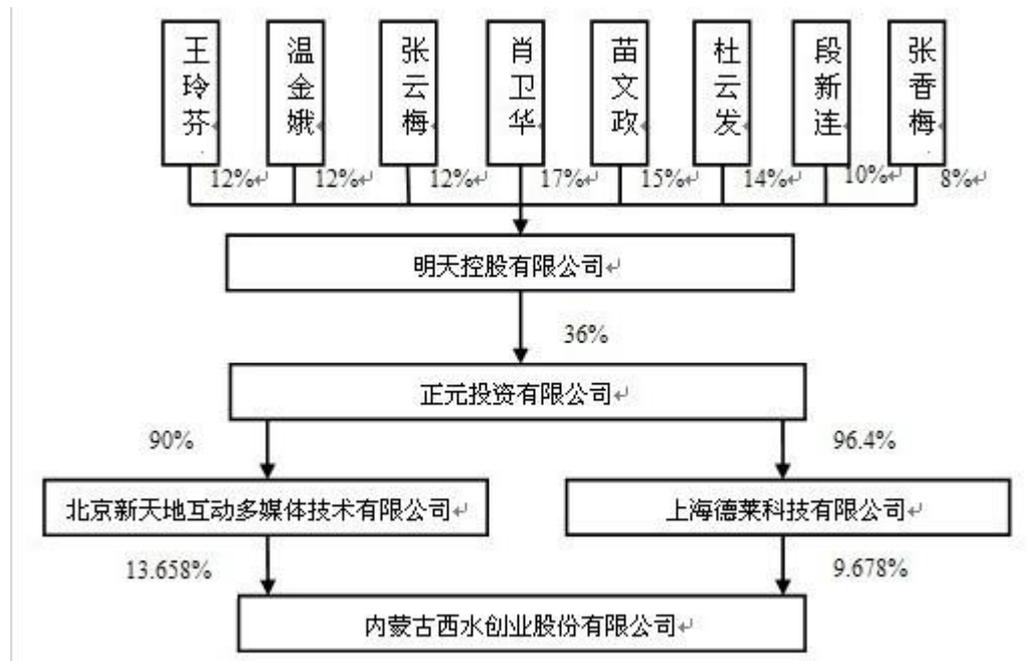
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上 年(末)增减(%)	2011 年(末)
总资产	17,550,292,319.83	16,461,549,505.06	6.61	4,215,268,733.04
归属于上市公司股东的 净资产	2,228,402,794.39	2,346,716,396.25	-5.04	2,007,367,271.37
经营活动产生的现金流 量净额	852,993,263.97	302,482,747.81	182.00	-53,049,711.04
营业收入	184,582,237.41	490,683,151.39	-62.38	650,453,359.75
归属于上市公司股东的 净利润	71,811,642.47	69,076,046.35	3.96	9,399,927.47
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	24,190,170.28	-147,203,104.88	不适用	-129,952,777.80
加权平均净资产收益率 (%)	3.14	3.17	减少 0.03 个百 分点	0.45
基本每股收益(元/股)	0.1870	0.1799	3.95	0.0245
稀释每股收益(元/股)	0.1870	0.1799	3.95	0.0245

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	38,991	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	40,177		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北京新天地互动多媒体技术有限公司	境内非国有法人	13.66	52,447,968	0	质押 52,000,000
乌海市城建投融资有限责任公司	国有法人	12.94	49,705,512	0	质押 24,852,000
上海德莱科技有限公司	境内非国有法人	9.68	37,164,180	0	质押 8,300,000
国泰君安证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	其他	1.73	6,650,500	0	未知
新时代证券有限责任公司	境内非国有法人	1.38	5,290,176	0	未知
长春铁发实业有限公司	未知	0.51	1,955,537	0	未知
赵风琴	境内自然人	0.46	1,776,000	0	未知
云南国际信托有限公司—云信成长 2007-2 号(第三期)集合资金信托计划	其他	0.44	1,706,000	0	未知
华润深国投信托有限公司—黄河 9 号信托计划	其他	0.42	1,600,000	0	未知
许春辉	境内自然人	0.39	1,506,600	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东北京新天地互动多媒体技术有限公司与上海德莱科技有限公司之间存有关联关系,并是一致行动人;未知其他股东间是否存在关联关系,也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

2013 年，公司根据战略发展目标，不断创新工作思路，提升工作水平，积极推进公司转型发展，各项工作进展顺利。

报告期内，受国家宏观政策调控影响，经济增速逐渐回落，国家基础设施建设和房地产投资明显放缓，市场对水泥需求量持续低迷。区域内水泥竞争格局加剧，水泥行业呈现出一片无序竞争的局面，水泥市场供需关系的严重失衡，导致产品价格及销量一直处于低位水平，公司水泥业务经营业绩难有较大起色。面对不利的经济环境和激烈的市场竞争，公司积极推进“调整产业结构，转变经营方式，促进公司发展”的经营理念，确保公司持续稳定发展。

报告期内，公司完成对水泥资源的整合，出售控股子公司乌海西水 55%的股权，交易完成后公司不再持乌海西水的股权；通过竞购方式受让包头西水 45%的股权，交易完成后包头西水成为公司全资子公司。

报告期内，根据包头市政府要求，全资子公司包头西水 2013 年末已进入停产状态。

报告期内，公司出售控股子公司上海益凯 90%的股权，交易完成后公司不再持上海益凯的股权。公司 IT 业务比重低，运行成本高，在综合考虑投资成本、行业竞争、经营现状，以及公司发展战略目标之后而做出的决策。转让 IT 业务资产有利于公司改善资产结构，提高资金利用率和回报率，降低公司管理成本。

报告期内，公司生产熟料 28 万吨，水泥 54 万吨，保费收入 853,804.03 万元。实现营业收入总收入 872,262.25 万元，比上年同期增加 23.66%；实现净利润 34,404.30 万元，比上年同期减少 9.22%。截止 2013 年底，公司总资产 1,755,029.23 万元，归属于母公司的股东权益 222,840.28 万元。

报告期内，公司期初持有兴业银行股票 116,226,815 股，本期送股前出售 1,432,331 股，兴业银行送股 57,397,242 股，送股后出售 3,200,000 股，本期末持有兴业银行股票 168,991,726 股，以 2013 年 12 月 31 日兴业银行股票收盘价 10.14 元/股确认可供出售金融资产期末公允价值。2013 年收到兴业银行分红 6543.29 万元，出售股票收益 5,110.91 万元，全部计入当期利润总额。

报告期内，公司继续持有天安财险 20%的股权及天安财险股东中江国际信托股份有限公司、日本 SBI 控股株式会社、上海银炬实业发展有限公司分别授权的其持有的天安财险所有股权对应的经营表决权。2013 年，天安财险实现净利润 38,504.19 万元，影响归属于母公司的净利润 7,700.84 万元。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	184,582,237.41	490,683,151.39	-62.38
营业成本	241,036,642.79	520,420,635.07	-53.68
销售费用	8,279,171.90	12,486,756.00	-33.70
管理费用	53,254,322.67	85,309,594.45	-37.58
财务费用	97,335,136.68	159,175,779.20	-38.85
经营活动产生的现金流量净额	852,993,263.97	302,482,747.81	182.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,218,092,472.28	-439,268,475.83	
筹资活动产生的现金流量净额	713,017,175.84	1,244,013,481.94	-42.68

2、 收入

(1) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本公司生产熟料 28 万吨，水泥 54 万吨。销售商品熟料 12 万吨，水泥 55 万吨，实现主营业务收入 14,246.69 万元，比上年同期下降 66.46%。主要原因是由于本期产品销量、售价下降及处置所持乌海西水股权。

(2) 主要销售客户的情况

单位：元

客户名称	金额	占非保险业务收入比重 (%)
乌海市宝华工贸有限责任公司	12,268,054.46	8.61
中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	8,227,647.08	5.78
鄂尔多斯市东胜区斯塔特工贸有限公司	7,113,107.06	4.99
内蒙古大唐国际海勃湾水利枢纽开发有限公司	5,477,421.04	3.84
北京中铁房山桥梁有限公司包头分公司	5,242,224.65	3.68
合计	38,328,454.29	26.9

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)

建材行业	原材料	82,818,798.92	44.09	65,078,442.02	13.67	27.26
建材行业	燃料及动力	51,907,904.30	27.63	258,428,525.66	54.29	-79.91
建材行业	直接人工	10,916,888.70	5.81	30,071,348.04	6.32	-63.70
建材行业	制造费用	42,216,231.00	22.47	120,398,183.47	25.29	-64.94
电子行业	购入成本			2,040,330.41	0.43	-100.00
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
水泥、熟料	原材料	82,818,798.92	44.09	65,078,442.02	13.67	27.26
水泥、熟料	燃料	51,907,904.30	27.63	258,428,525.66	54.29	-79.91
水泥、熟料	工资	10,916,888.70	5.81	30,071,348.04	6.32	-63.70
水泥、熟料	制造费用	42,216,231.00	22.47	120,398,183.47	25.29	-64.94
网络集成、技服	购入成本			2,040,330.41	0.43	-100.00

(2) 主要供应商情况

本报告期，公司前五名供应商采购金额合计为 2,206.30 万元,占采购总额比重 26.85%。

4、 费用

单位:元

项目	本期金额	上期金额	增减比例 (%)
销售费用	8,279,171.90	12,486,756.00	-33.70
管理费用	53,254,322.67	85,309,594.45	-37.58
财务费用	97,335,136.68	159,175,779.20	-38.85
所得税费用	-48,747,171.19	24,700,579.22	-297.35

5、 现金流

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	差额	增减比例 (%)
销售商品、提供劳务收到的现金	138,978,275.48	364,655,670.97	-225,677,395.49	-61.89
收到的税费返还	4,616,391.14	1,927,828.49	2,688,562.65	139.46
购买商品、接受劳务支付的现金	147,549,093.61	265,224,775.30	-117,675,681.69	-44.37
支付利息、手续费及佣金的现金	915,480,698.18	611,354,728.91	304,125,969.27	49.75
保户储金及投资款净减少额		26,739.78	-26,739.78	-100.00
收回投资收到的现金	9,892,909,651.58	6,691,018,367.92	3,201,891,283.66	47.85
取得投资收益收到的现金	495,007,776.42	299,319,936.29	195,687,840.13	65.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	306,043,095.00	74,000,000.00	232,043,095.00	313.57

收到其他与投资活动有关的现金	101,197,989,198.52	3,625,007,530.41	97,572,981,668.11	2,691.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	190,195,066.80	84,911,273.35	105,283,793.45	123.99
投资支付的现金	12,385,458,317.31	8,229,103,037.10	4,156,355,280.21	50.51
支付其他与投资活动有关的现金	101,534,388,809.69	2,814,600,000.00	98,719,788,809.69	3,507.42
吸收投资收到的现金		1,564,038,934.49	-1,564,038,934.49	-100.00
取得借款收到的现金	941,000,027.64	2,022,040,000.00	-1,081,039,972.36	-53.46
收到其他与筹资活动有关的现金	15,011,440,000.00	5,910,900,000.00	9,100,540,000.00	153.96
偿还债务支付的现金	1,197,000,000.00	2,007,145,000.00	-810,145,000.00	-40.36
支付其他与筹资活动有关的现金	13,903,184,242.72	6,088,250,025.97	7,814,934,216.75	128.36

变动原因：

销售商品、提供劳务收到的现金减少的主要原因是本期水泥销量、售价下降及处置所持乌海西水股权所致。

收到的税费返还增加的主要原因是本期收到的退税款增加所致。

购买商品、接受劳务支付的现金减少的主要原因是本期水泥销量下降及处置所持乌海西水股权所致。

支付利息、手续费及佣金的现金增加的主要原因是本期保费收入增加，导致支付的手续费相应增加。

保户储金及投资款净减少额增加的主要原因是本期保户储金业务减少所致。

收回投资收到的现金增加的主要原因是本期投资交易增加及处置所持乌海西水股权所致。

取得投资收益收到的现金增加的主要原因是本期收到基金和债权收益增加所致。

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额增加的主要原因是本期收到处置所持乌海西水股权款所致。

收到其他与投资活动有关的现金增加的主要原因是本期返售金融资产交易增加所致。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加的主要原因是本期新增资产所致。

投资支付的现金增加的主要原因是本期投资交易增加所致。

支付其他与投资活动有关的现金增加的主要原因是本期投资交易增加所致。

吸收投资收到的现金减少的主要原因是上期收到增资款所致。

取得借款收到的现金减少的主要原因是本期信托借款及企业间拆借资金减少所致。

收到其他与筹资活动有关的现金增加的主要原因是本期买入返售金融资产交易增加。

偿还债务支付的现金减少的主要原因是本期企业间拆借资金减少。

支付其他与筹资活动有关的现金增加的主要原因是回购金融资产交易增加所致。

## 6、 其它

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	差额	增减比例 (%)
营业收入	184,582,237.41	490,683,151.39	-306,100,913.98	-62.38
已赚保费	8,538,040,257.78	6,563,088,165.06	1,974,952,092.72	30.09
营业成本	241,036,642.79	520,420,635.07	-279,383,992.28	-53.68
手续费及佣金支出	940,501,141.18	627,127,183.61	313,373,957.57	49.97
提取保险合同准备金净额	-71,961,284.03	200,451,814.10	-272,413,098.13	-135.90
分保费用	1,645,390.29	707,323.48	938,066.81	132.62
销售费用	8,279,171.90	12,486,756.00	-4,207,584.10	-33.70
管理费用	53,254,322.67	85,309,594.45	-32,055,271.78	-37.58
减: 摊回分保费用	305,323,759.55	645,723,817.87	-340,400,058.32	-52.72
财务费用	97,335,136.68	159,175,779.20	-61,840,642.52	-38.85
资产减值损失	-10,521,325.50	18,899,401.54	-29,420,727.04	-155.67
公允价值变动收益	-64,244,955.40	291,212,562.97	-355,457,518.37	-122.06
营业外支出	12,752,699.51	2,662,674.72	10,090,024.79	378.94
所得税费用	-48,747,171.19	24,700,579.22	-73,447,750.41	-297.35

变动原因:

营业收入减少的主要原因是本期水泥销量及售价下降以及本期处置所持乌海西水股权所致。

已赚保费增加的主要原因是本期保费收入增加。

营业成本减少的主要原因是本期水泥销量下降以及本期处置所持乌海西水股权所致。

手续费及佣金增加的主要原因是保费收入增加, 导致手续费相应增加。

提取保险合同准备金净额减少的主要原因是本期测算保险合同准备金风险边际变更所致。

分保费用增加的主要原因是本期预估分保费用增加。

销售费用减少的主要原因是本期水泥销量及售价下降所致。

管理费用减少的主要原因是本期处置所持乌海西水股权所致。

摊回分保费用减少的主要原因是天安财险分保安排, 传统车险比例合约未续签所致。

财务费用减少的主要原因是本期融资成本降低和对外借款减少所致。

资产减值损失减少的主要原因是可供出售金融资产未发生减值所致。

公允价值变动收益减少的主要原因是本期交易性金融资产价值下跌所致。

营业外支出增加的主要原因是本期处置固定资产所致。

所得税费用减少的主要原因是本期确认为递延所得税资产的可抵扣亏损增加所致。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
建材	142,466,934.35	187,859,822.92	-24.16	-66.46	-60.37	减少 13.78 个百分点
电子				-100.00	-100.00	减少 0.86 个百分点
保险	8,538,040,257.79	5,054,258,504.32	68.93	30.09	18.08	增加 15.59 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
水泥、熟料	142,466,934.35	187,859,822.92	-24.16	-66.46	-60.37	减少 13.78 个百分点
网络集成、技服				-100.00	-100.00	减少 0.86 个百分点
保险业务	8,538,040,257.79	5,054,258,504.32	68.93	30.09	18.08	增加 15.59 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内蒙古	142,466,934.35	-66.46
上海	8,538,040,257.79	30.09

(三) 资产、负债情况分析

1、 其他情况说明

单位:元 币种:人民币

序号	项目	期末余额	年初余额	差额	增减比例 (%)
1	货币资金	489,030,256.57	1,172,926,508.99	-683,896,252.42	-58.31
2	交易性金融资产	251,521,526.24	1,343,488,906.10	-1,091,967,379.86	-81.28
3	应收账款	5,638,482.14	23,331,602.70	-17,693,120.56	-75.83
4	应收保费	111,029,584.00	63,261,463.00	47,768,121.00	75.51
5	应收代位追偿款	1,306,768.52	738,450.97	568,317.55	76.96
6	应收分保账款	437,318,309.02	958,624,137.27	-521,305,828.25	-54.38
7	应收分保合同准备金	641,831,104.13	349,315,067.19	292,516,036.94	83.74
8	应收股利	11,224,072.84		11,224,072.84	
9	其他应收款	93,490,065.11	339,018,920.27	-245,528,855.16	-72.42
10	买入返售金融资产	575,720,000.00	240,000,000.00	335,720,000.00	139.88

11	存货	45,728,571.72	168,874,343.31	-123,145,771.59	-72.92
12	可供出售金融资产	5,110,167,181.70	3,700,434,362.38	1,409,732,819.32	38.10
13	固定资产	314,672,373.21	810,049,552.74	-495,377,179.53	-61.15
14	在建工程	97,240,509.94	12,082,783.24	85,157,726.70	704.79
15	工程物资	0.00	1,481,244.67	-1,481,244.67	-100.00
16	固定资产清理	753,142.61		753,142.61	
17	无形资产	68,701,603.65	103,435,154.92	-34,733,551.27	-33.58
18	递延所得税资产	50,537,142.80	30,360,889.49	20,176,253.31	66.45
19	其他非流动资产	1,690,000,000.00		1,690,000,000.00	
20	短期借款	247,000,027.64	1,197,000,000.00	-949,999,972.36	-79.37
21	应付票据	22,676,282.00	70,200,000.00	-47,523,718.00	-67.70
22	应付账款	16,700,672.16	176,894,176.11	-160,193,503.95	-90.56
23	预收款项	3,293,910.91	29,717,310.23	-26,423,399.32	-88.92
24	卖出回购金融资产款	1,131,540,000.00		1,131,540,000.00	
25	应付手续费及佣金	124,285,824.38	91,786,695.70	32,499,128.68	35.41
26	应付股利	3,588,794.99	2,292,794.99	1,296,000.00	56.52
27	其他应付款	399,898,453.89	196,472,901.21	203,425,552.68	103.54
28	一年内到期的非流动负债	500,000,000.00		500,000,000.00	
29	其他非流动负债	34,626,427.48	22,677,071.54	11,949,355.94	52.69

变动原因:

货币资金减少的主要原因是本期用于投资的资金增加所致。

交易性金融资产减少的主要原因是天安财险资产配置变化所致。

3、11、13、15、17、22、23 项减少的主要原因是本期处置所持乌海西水股权所致。

应收保费增加的主要原因是本期保费收入增长所致。

应收代位追偿款增加的主要原因是本期追偿款催收力度不足，使款项收回速度变慢所致。

应收分保账款减少的主要原因是 2011 车险比例合约手续费、赔款的摊回导致应收分保账款减少。

应收分保合同准备金增加的主要原因是本期分出保费增加，使应收分保准备金相应增加。

应收股利增加的主要原因是本期确认乌海西水分配利润所致。

其他应收款减少的主要原因是本期收回出售股权款、分红款及其他往来款。

买入返售金融资产增加的主要原因是本期投资增加所致。

可供出售金融资产增加的主要原因是天安财险保费上升，可用于投资的资金增加所致。

在建工程增加的主要原因是本期公司系统升级项目及内部报表软件开发项目增加所致。

固定资产清理增加的主要原因是公司进行固定资产的报废处理所致。

递延所得税资产增加的主要原因是本期确认为递延所得税资产的可抵扣亏损增加所致。

其他非流动资产增加的主要原因是本期天安财险新增贷款性质的信托投资所致。

短期借款减少的主要原因是本期短期借款额度减少所致。

应付票据减少的主要原因是本期偿还办理的银行承兑汇票所致。

卖出回购金融资产款增加的主要原因是本期天安财险短期融资增加所致。

应付手续费及佣金增加的主要原因是本期保费收入增长所致。

应付股利增加的主要原因是本期分配利润所致。

其他应付款增加的主要原因是资产采购合同分期付款及年末已审批完成但未付款的费用所致。

一年内到期的非流动负债增加的主要原因是本期长期借款增加所致。  
其他非流动负债增加的主要原因是本期保险保障基金增加所致。

(四) 核心竞争力分析

(1) 品牌优势：公司拥有 50 多年历史的水泥品牌--"草原"牌水泥，在业界具有一定的影响力，先进的生产技术，独特的加工工艺，拥有得天独厚的自然资源，造就了"草原"牌水泥的优良品质，深受用户青睐。

(2) 精细化管理：公司继续推行全面预算管理制度，加强成本方面控制。公司推行实施精细化管理，优化组织结构，细分岗位职责，对公司战略目标细化分解，并贯彻执行到每一个环节中，提升公司的整体执行力。提高管理效率，降低管理成本。

(3) 人力资源优势：公司建立有专业化的投资团队，吸收了一批具有法律、财务、金融、管理等领域的经验丰富的精英型人才，在重大投资项目上公司还聘请资深投资顾问专家，严格控制经营风险。公司凭借多年积累的丰富投资经验，探索出一条适合自身发展的投资模式，投资领域涵盖符合国家宏观发展趋势的实体领域和银行、保险等金融领域。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601166	兴业银行	163,290,777.67	0.79	1,713,576,101.64	116,541,923.04	-162,576,705.12	可供出售金融资产	受让、配股、转增
合计		163,290,777.67	/	1,713,576,101.64	116,541,923.04	-162,576,705.12	/	/

报告期，兴业银行股份有限公司实施公司 2012 年度利润分配方案，以其总股份数 12,701,557,834 股为基数，向全体股东每 10 股送 5 股（含税），每 10 股派发现金股利 5.7 元（含税）。截至股权登记日 2013 年 7 月 2 日，公司共计持有兴业银行股票 114,794,484 股，获得送股 57,397,242 股，获得现金股利 65,432,855.88 元。

(3) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
兴业银行	116,226,815	57,397,242		4,632,331	168,991,726	51,109,067.16

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

项目	包头市西水水泥 有限责任公司	上海益凯国腾信息科技有 限公司	乌海市西水水泥 有限责任公司	天安财产保险 股份有限公司
总资产	18,786.66			1,467,816.37
净资产	9,181.47			355,848.90
注册资本	4,000.00			564,791.84
营业收入	10,724.75		12,633.30	857,995.41
净利润	-3,766.61	704.08	-5,631.12	38,504.19

5、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

对于保险合同准备金风险边际，公司子公司天安财产保险股份有限公司原采用自有数据按照 75%分位数法测算来确定未到期责任准备金和未决赔款准备金的风险边际，各险类采用统一的风险边际（未决赔款准备金：全险种风险边际统一为 3.5%，未到期责任准备金：全险种风险边际统一为 4.0%）。

报告期内，公司子公司天安财产保险股份有限公司参考中国保监会发布的《关于征求对非寿险业务准备金风险边际有关问题意见的通知》（产险部函[2012]23 号）文件和保险行业协会相关文件对保险合同准备金风险边际进行调整，选用《2011 年度行业非寿险业务准备金风险边际测算结果》的数据，分险类采用不同的风险边际（未决赔款准备金：车险风险边际 2.5%、农业险风险边际为 8.0%、农业险以外的非车险风险边际 5.5%，未到期责任准备金：车险风险边际 3.0%、农业险风险边际为 8.5%、农业险以外的非车险风险边际 6.0%），以此更好的体现险种的风险特点。

上述会计估计变更减少 2013 年 12 月 31 日未考虑分出业务的保险合同准备金负债金额 29,158,287.67 元，增加 2013 年 12 月 31 日分出业务应收保险合同准备金 3,024,524.56 元，增加 2013 年度净利润 32,182,812.23 元。

公司董事会认为上述会计估计变更符合子公司实际情况和相关法律法规的要求，使子公司会计核算更为合理、有效，能够更为客观、公正地反应子公司的财务状况和经营成果，同

意子公司此次会计估计变更。

4.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

2013 年 6 月 21 日经公司第五届董事会第五次会议审议批准，同意公司以 26,411 万元的价格将所持有的控股子公司乌海市西水水泥有限责任公司 55% 的股权转让给宁夏建材集团股份有限公司。转让后，公司将不再持有乌海市西水水泥有限责任公司的股权。本公司自 2013 年 06 月 30 日起，不再将乌海市西水水泥有限责任公司纳入合并范围。

本公司于 2013 年 12 月 27 日召开第五届董事会 2013 年第五次临时会议，审议并一致通过了《关于公司转让控股子公司上海益凯国腾信息科技有限公司 90% 股权的议案》，本公司将控股子公司上海益凯国腾信息科技有限公司 90% 股权转让深圳信恒东方贸易有限公司，交易价格为 8,194.02 万元，转让后公司将不再持有上海益凯国腾信息科技有限公司的股权。本公司自 2013 年 12 月 31 日起，不再将上海益凯国腾信息科技有限公司纳入合并范围。