

公司代码：600291

公司简称：西水股份

内蒙古西水创业股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2016 年度利润分配预案：公司拟以总股本 1,093,064,378 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），共计派发现金红利 10,930,643.78 元（含税），剩余未分配利润结转下一会计年度。公司本年度不进行资本公积金转增股本。该预案尚需公司股东大会审议批准。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	西水股份	600291	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苏宏伟	塔娜
办公地址	内蒙古乌海市海勃湾滨河区世景苑西4-21号	内蒙古乌海市海勃湾滨河区世景苑西4-21号
电话	0473-6953126	0473-6953126
电子信箱	Xsgf_291@126.com	zqtana@126.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期，公司的业务主要集中在子公司天安财险。子公司包头西水水泥因停产，业务处于停

顿阶段。包头市岩华投资管理有限公司和北京裕达昌盛投资有限公司在积极开展私募股权投资业务，包头市岩华贸易有限公司在积极开展贸易业务。

天安财险保险主营业务为通过向企业、个人等客户销售保险产品，获取保费收入；取得保费收入后，根据监管规定和自身控制风险的要求，对于部分已承保风险进行再保险；通过对未来赔付责任评估提取保险责任准备金，以满足未来赔付的要求，同时将保险资产进行投资，从而通过承保及投资获取利润。公司经营的主要产品包括机动车辆保险、非机动车辆保险（企业及家庭财产保险、责任险、保证险、货运险、工程险、船舶险、信用险、特殊风险、农业险）以及短期意外健康保险。

天安财险坚持效益优先的精细化经营模式，以市场驱动为导向，强化目标市场资源配置和精细化管理；加快目标业务领域增长，持续优化业务结构和品质；优化销售模式，提升资源配置精细化水平；推行销售渠道专业化管理；优化资产负债久期匹配，实现投资渠道多元化、投资管理专业化。

2016 年产险行业整体平稳发展、实现承保盈利、投资收益水平同比有所降低。产险市场运行呈现四个方面的特点：一是总体保费收入受营改增影响，同比增长 10.01%，整体平稳增长，但增速相比 2015 年略降 1.6 个百分点；二是政策支持型的非车险险种获得良好发展机遇，责任险、健康险、意外险保费同比增速在 20%以上；三是行业整体实现承保盈利，但综合成本率达到 99.70%，同比有所降低；四是受资本市场波动影响，行业投资收益水平同比有所降低。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	305,866,095,858.69	172,955,794,906.74	76.85	48,749,539,495.33
营业收入	30,603,660,510.08	20,029,267,014.11	52.79	11,605,542,097.82
归属于上市公司股东的净利润	35,995,654.52	177,814,116.43	-79.76	85,221,934.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-73,844,675.88	60,507,726.58	-222.04	36,044,009.68
归属于上市公司股东的净资产	11,314,222,287.41	10,416,753,584.04	8.62	3,136,196,901.42
经营活动产	105,130,683,014.65	95,002,935,276.52	10.66	25,480,486,840.13

生的现金流量净额				
基本每股收益（元/股）	0.0340	0.4631	-92.66	0.2219
稀释每股收益（元/股）	0.0340	0.4631	-92.66	0.2219
加权平均净资产收益率（%）	0.34	5.24	减少4.90个百分点	3.18

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	6,620,348,856.54	7,494,164,638.97	6,847,628,921.8	9,641,518,092.77
归属于上市公司股东的净利润	55,120,280.03	-49,116,593.85	32,607,377.03	-2,615,408.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	54,691,394.05	-50,494,075.15	-68,343,869.65	-9,698,125.13
经营活动产生的现金流量净额	90,710,918,045.52	10,907,203,298.29	-596,676,498.17	4,109,238,169.01

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

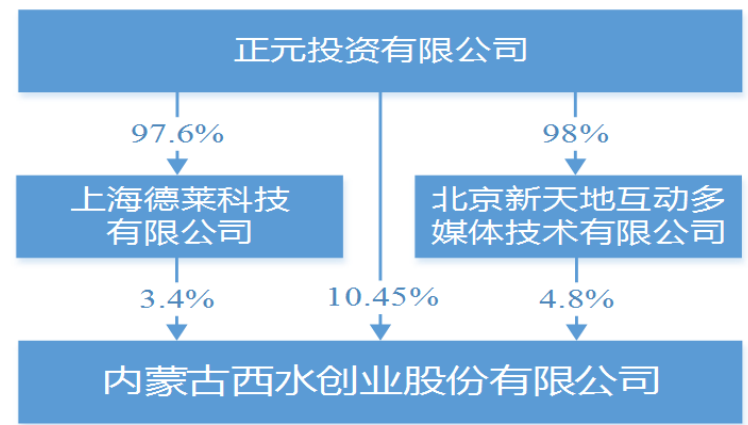
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					32,918		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					44,606		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海银炬实 业发展有限 公司	117,550,574	117,550,574	10.75	117,550,574	无		境内 非国 有法 人
北京绵世方 达投资有限	117,550,574	117,550,574	10.75	117,550,574	无		境内 非国

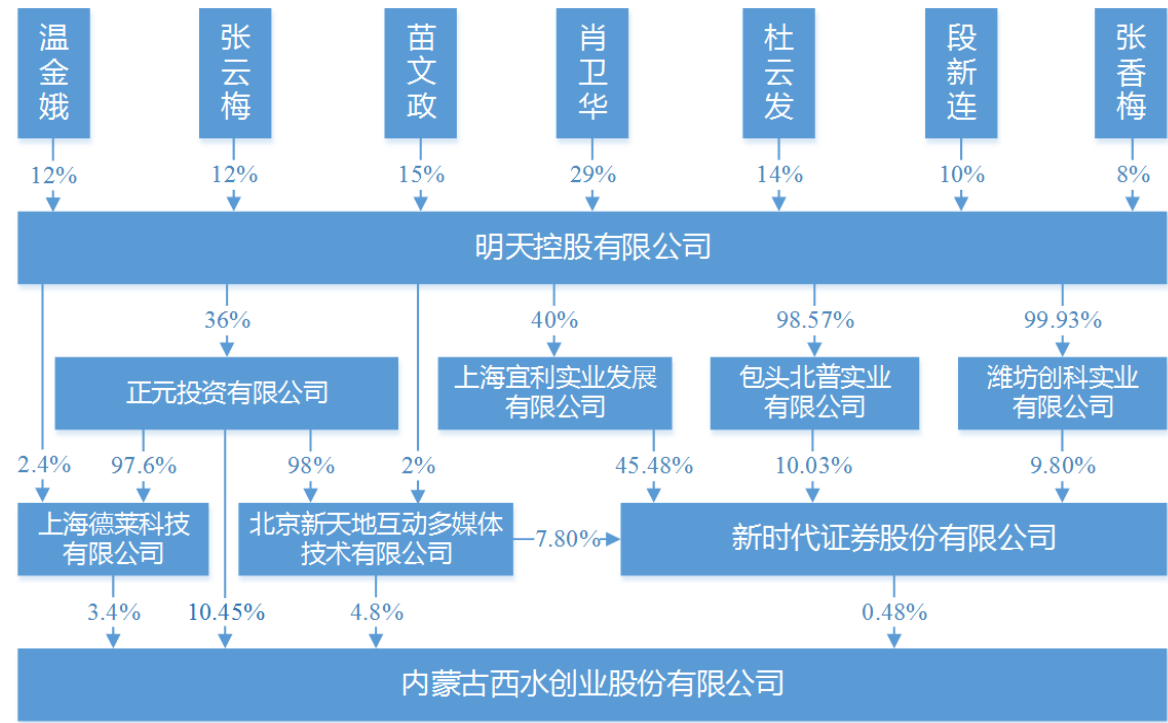
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
天安财产保险	14 天安次	123284	2014 年 12 月	2024 年 12 月	180,000,000.00	6.70	按年付息, 到期一次还本	自行定向发行

股份有限公司 2014年 次级定期 债券			月 30 日	30 日			期一次 还本	
天安财产保险 股份有限公司 2014年 次级定期 债券	14 天安 次	123284	2014 年 12 月 30 日	2024 年 12 月 30 日	290,000,000.00	6.80	按年付 息，到 期一次 还本	自行定 向发行
天安财产保险 股份有限公司 2014年 次级定期 债券	14 天安 次	123284	2014 年 12 月 26 日	2024 年 12 月 26 日	230,000,000.00	6.70	按年付 息，到 期一次 还本	自行定 向发行
天安财产保险 股份有限公司 2014年 次级定期 债券	14 天安 次	123284	2014 年 12 月 29 日	2024 年 12 月 29 日	400,000,000.00	6.70	按年付 息，到 期一次 还本	自行定 向发行
天安财产保险 股份有限公司 2014年 次级定期 债券	14 天安 次	123284	2014 年 12 月 30 日	2024 年 12 月 30 日	200,000,000.00	6.80	按年付 息，到 期一次 还本	自行定 向发行
天安财产保险 股份有限公司 2015年 资本补 充债券	15 天安 财险	1523004	2015 年 9 月 29 日	2025 年 9 月 28 日	5,288,138,500.00	5.97	按年付 息，到 期一次 还本	银行间 债券市 场

5.2 公司债券付息兑付情况

☐适用 ☒不适用

5.3 公司债券评级情况

☒适用 ☐不适用

天安财险 2014 年次级定期债券资信评级机构为大公国际资信评估有限公司，公司评级 AA+，债券评级 AA。

天安财险 2015 年资本补充债券资信评级机构为大公国际资信评估有限公司，公司主体评级 AA+，债券评级 AA；中债资信评估有限责任公司，公司主体评级：AA，债券评级：AA-。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

2016 年，在公司董事会的正确领导下，公司加快改革转型步伐，实施完成了 2015 年度重大资产重组方案，方案实施完成后公司持有并控制天安财险 50.87%的股权。

2016 年 3 月，为进一步支持天安财险业务发展，公司通过全资子公司包头岩华作为普通合伙人，分别与重庆斯莫尔、包头盛宇、天津阡轩共同设立恒锦宇盛、金奥凯达、国亚创豪三家有限合伙企业，合计认购天安财险新增发的 2,662,786,389 股股份，认购股份的总价为 6,896,616,747.51 元，占天安财险增资完成后股本总额的 14.99%。交易完成后，本公司直接持有天安财险 35.88%的股权，通过上述三家有限合伙企业控制天安财险 14.99%的股权，合计持有和控制天安财险 50.87%的股权。

2016 年天安财险总资产和净资产规模快速增长，偿付能力充足，天安财险整体体量、行业地位和影响力快速上升。总资产从 2015 年末的 1695.36 亿元快速增长到 2016 年末的 3027.38 亿元；净资产从 2015 年末的 126.98 亿元增长到 2016 年末的 319.79 亿元。

报告期，公司实现营业收入 3,060,366.05 万元，较上年同期增加 52.79%，主要原因是本期子公司天安财险保险业务较上年有所增长，投资资产增加，投资收益也相应增加；实现营业利润和利润总额较上年同期分别下降 126.24%和 99.01%，主要原因是本期子公司天安财险债券利息和投资型保险费用增加幅度较大；归属于母公司股东的净利润和基本每股收益较上年同期分别下降 79.76%和 92.66%，主要原因是上期母公司出售所持兴业银行股票而本期未出售兴业银行股票所致。

1 报告期内主要经营情况

报告期内公司的主营业务主要为保险业务。全年实现营业收入 3,060,366.05 万元，比上年同期增加了 52.79%，实现归属于母公司的净利润为 3,599.57 万元，比上年同期下降了 79.76%，主要原因是母公司上期出售所持兴业银行股票而本期未出售兴业银行股票所致。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 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。

☒适用 ☐不适用

本公司 2016 合并范围的子公司共 15 家，详见公司 2016 年报全文财务附注七“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围增加 10 家，未发生注销和转让子公司，详见年报全文财务附注六“合并范围的变更”。