

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

2017 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 2017 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 0.30 元（含税），共计派发现金红利 32,791,931.34 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。

上述利润分配预案需经公司股东大会审议通过后方可实施。

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世景苑西4-21号	内蒙古乌海市海勃湾世景苑西4-21号
电话	0473-6953126	0473-6953126
电子信箱	Xs_291@126.com	zqtana@126.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期，公司母公司作为投资控股型公司，主要通过控股子公司从事保险、贸易、投资管理等业务，其中控股子公司天安财险从事的保险业务收入占到公司主营业务收入的 90%以上，成为本公司的核心业务；子公司包头西水水泥因停产，业务处于停顿阶段，公司已于 2017 年 12 月份将所持其股权全部对外进行了转让；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，主要是采用“以销定购”的经营模式，开展煤炭等贸易业务。

根据中国上市公司协会最新发布的《2017 年 4 季度上市公司行业分类结果》显示，公司属于“J68. 保险业”。

子公司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。目前公司的核心业务包括财产保险业务承保和保险资金投资运用等两大板块。公司经营的主要财产保险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，注重提升财产保险业务领域的精细化管理能力和承保盈利能力，优化销售模式，提升资源配置精细化水平，强化理赔成本管控，提升服务能力和客户体验。在保险资金投资运用领域，公司持续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，提升投资收益水平。2017 年公司开始将经营模式从传统财产险与理财险业务并重的“双轮驱动”转向“转型发展”模式，拟定和推进双优发展战略实施方案，强力推进传统主营业务的发展，加强精细管理和创新突破，力争在三年内实现业务增速和综合成本率均优于行业平均水平。

2017 年产险行业发展呈现三个方面的特点。一是行业保持平稳较快态势，国民经济继续保持了稳中有进、稳中向好发展态势，呈现增长平稳、结构优化、质量提升的良好格局，产险行业继续保持平稳较快增长，2017 年产险行业保费同比增速达到 13.76%。二是产险行业保持较好的盈利水平，2017 年产险行业整体实现净利润 449.16 亿元。三是监管政策引导市场秩序进一步规范有序，保监会为推动行业实现更好的稳定健康发展，及时出台了风险防控“1+4”系列文件，是对党的十八届六中全会和中央经济工作会议精神、对习近平总书记关于金融工作重要指示精神的深入贯彻和坚决执行，对行业未来改革发展做了一次顶层设计的系统优化，既有对维护保险行业稳定健康发展的统筹协调，又从加强风险防控、整治市场乱象、弥补监管短板、支持实体经济发展等重要领域，对保险行业在未来一个时期的发展方向做了纲领式的部署，明确了当前保险业面临的形势，指明了当前和今后一段时期内保险监管的主要任务，严格监管政策的出台和实施将进一步提高产险市场规范化程度，整治市场乱象的举措将有效改变部分市场主体的非理性无序竞争状况，推进各产险公司由费用驱动向服务驱动转型。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	225,774,286,200.40	305,866,095,858.69	-26.19	172,955,794,906.74
营业收入	30,246,421,889.99	30,586,528,047.16	-1.11	20,028,591,821.49
归属于上市公司股东的净利润	2,395,087,594.39	35,995,654.52	6,553.82	177,814,116.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-116,245,867.61	-73,844,675.88		60,507,726.58
归属于上市公司股东的净资产	12,368,894,854.99	11,314,222,287.41	9.32	10,416,753,584.04
经营活动产生的现金流量净额	-90,914,903,535.28	105,130,683,014.65	-186.48	95,002,935,276.52
基本每股收益（元/股）	2.1912	0.0340	6,344.71	0.4631
稀释每股收益（元/股）	2.1912	0.0340	6,344.71	0.4631
加权平均净资产收益率（%）	22.01	0.34	增加21.67个百分点	5.24

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	9,488,719,724.10	6,130,872,637.84	6,784,171,072.55	7,842,658,455.50
归属于上市公司股东的净利润	2,117,886,770.85	237,819,237.08	131,003,653.18	-91,622,066.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	121,902,845.58	-105,580,096.62	131,254,027.01	-263,822,643.58
经营活动产生的现金流量净额	-42,908,130,537.72	-15,102,968,852.16	-20,646,601,310.21	-12,257,202,835.19

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

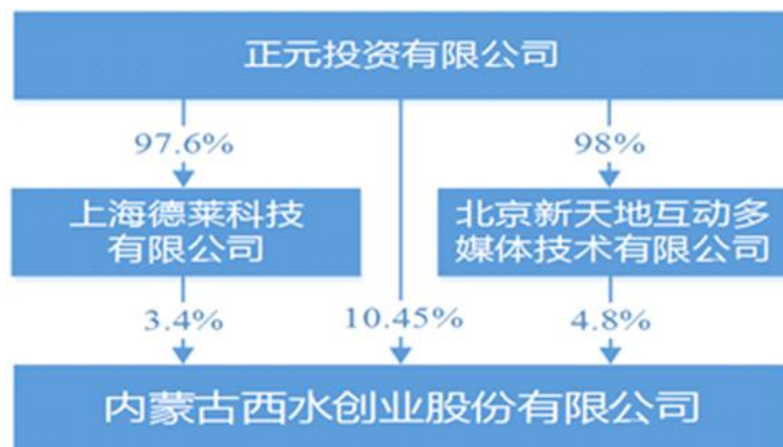
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					111,064		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					105,774		
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	0	117,550,574	10.75	0	无		境内 非国 有法 人
北京绵世方达投资 有限责任公司	0	117,550,574	10.75	0	质 押	55,000,000	境内 非国 有法 人
深圳市德景新投资 有限公司	0	116,076,150	10.62	0	质 押	116,076,150	境内 非国 有法 人
正元投资有限公司	0	114,173,553	10.45	114,173,553	质 押	111,660,000	境内 非国 有法 人
中江国际信托股份 有限公司	0	55,515,504	5.08	0	无		境内 非国 有法 人
北京新天地互动多 媒体技术有限公司	0	52,447,968	4.80	0	质 押	18,400,000	境内 非国 有法 人
乌海市城建投融资 有限责任公司	0	49,705,512	4.55	0	质 押	9,000,000	国有 法人
上海德莱科技有限 公司	0	37,164,180	3.40	0	质 押	37,164,100	境内 非国

							有法人
长信基金—浦发银行—聚富3号资产管理计划	-10,927,042	26,263,041	2.40	0	无		其他
深圳平安大华汇通财富—包商银行—中融国际信托—中融—融珲30号单一资金信托	-10,928,500	17,583,896	1.61	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东正元投资有限公司、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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

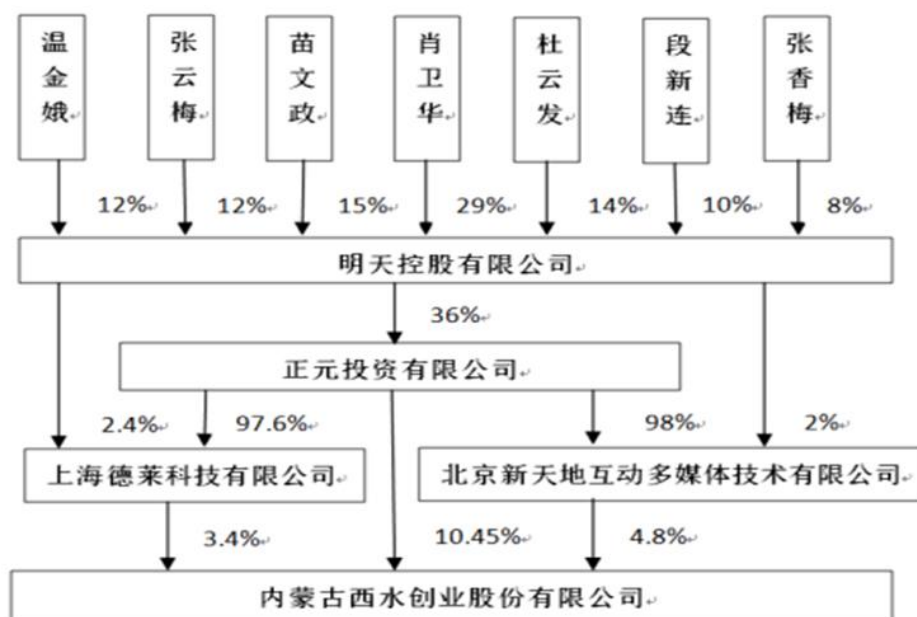
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐适用 ☒不适用

5 公司债券情况

☒适用 ☐不适用

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	180,000,000.00	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	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	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

2014 年次级定期债券								
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

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 3,024,642.19 万元，比上年同

期下降了 1.11%；实现归属于母公司的净利润为 239,508.76 万元，比上年同期上升了 6,553.82%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润-11,624.59 万元，同比下降-57.42%；经营性净现金流量 -9,091,490.35 万元，同比下降-186.48；基本每股收益 2.1912 元；净资产收益率 22.01%。归属于上市公司股东的净利润增加的主要原因是本期公司将所持兴业银行股票转换为权益法核算所致。

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

报告期，因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

1) 执行最新修订的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

财政部于 2017 年 4 月 28 日发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会[2017]13 号)，自 2017 年 5 月 28 日起执行，对于执行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

本公司采用未来适用法对 2017 年 5 月 28 日之后持有待售的非流动资产或处置组进行分类、计量和列报。

2) 执行最新修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15 号，以下简称“新政府补助准则”)。根据新政府补助准则要求，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关的成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入，企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映计入其他收益的政府补助。

本公司根据相关规定自 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对于 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 12 日期间新增的政府补助按照新准则调整。由于上述会计政策变更，对本公司 2017 年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”4,207,671.23 元，减少“营业外收入”4,207,671.23 元；对 2017 年度母公司财务

报表损益项目无影响。

3) 执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号, 以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式除上述提及新修订的企业会计准则对报表项目的影响外, 在“营业利润”之上新增“资产处置收益”项目, 反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组确认的处置利得或损失、以及处置未划为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失; 债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。

本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定, 对此项会计政策变更采用追溯调整法, 2017/2016 年度比较财务报表已重新表述。对 2016 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”-17,132,462.92 元, 减少“营业外收入”438,177.01 元, 减少“营业外支出”17,570,639.93 元; 对 2016 年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”-14,616.41 元, 减少“营业外支出”14,616.41 元。

上述会计政策变更事项经公司第六届董事会第八次会议、第六届监事会第八次会议审议通过。

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 2017 年末合并范围的子公司共 15 家, 详见财务报告附注十、1 “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 2 家, 注销 1 家, 转让 1 家, 详见财务报告附注九“合并范围的变更”。