内蒙古西水创业股份有限公司
2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 山东和信会计师事务所（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。

1.5 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
电话	0473-6953126	0473-6953126
传真	0473-6953126	0473-6953126
电子信箱	Xsgf_291@126.com	zqtana@126.com

1.6 公司 2015 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 0.31 元（含税），共计派发现金红利 33,884,995.72 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 报告期主要业务或产品简介

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，其他新成立的两家子公司尚未开展新业务。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。

天安财险经营的主要产品包括传统财产险和投资型理财险两大方面。其中，传统财产险包括机动车辆保险、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。投资型保险是在对客户家庭财产或人身安全进行一定保障的基础上提供到期固定收益理财的服务，2015 年天安财险销售的投资型保险包括："保赢 1 号"投资型家庭财产保险一年期、二年期、三年期，"保赢 1 号"投资型家用驾车人员意外伤害保险一年期、二年期、三年期，"保赢 1 号"投资型交通意外伤害保险一年期、二年期、三年期保险产品。

根据中国上市公司协会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司的主营业务属于保险及其他。2015 年产险行业整体平稳发展、承保盈利状况同比向好、投资收益水平上升但波动幅度加大。产险市场运行呈现五个方面的特点：一是宏观经济增速整体放缓，与实体经济相关的传统财产险业务发展增速略微下调；二是行业性的保险利好政策陆续出台，责任险、农业险、大病保险、信用保证险等政策支持型险种获得良好发展机遇；三是行业承保盈利水平同比有所提升；四是以"互联网+"为核心的新经济模式迅速发展，保险市场主体的创新驱动意识更为强化；五是保险市场主体的投资收益水平同比有所上升，但 2015 年资本市场波动较大，对保险公司投资收益水平带来的波动风险相应加大。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	172,955,794,906.74	48,749,539,495.33	254.78	17,550,292,319.83
营业收入	20,029,267,014.11	11,605,542,097.82	72.58	9,425,207,592.89
归属于上市公司股东的净利润	177,814,116.43	85,221,934.66	108.65	71,811,642.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	60,507,726.58	36,044,009.68	67.87	24,190,170.28
归属于上市公司股东的净资产	10,416,753,584.04	3,136,196,901.42	232.15	2,228,402,794.39
经营活动产生的现金流量净额	95,002,935,276.52	25,480,486,840.13	272.85	852,993,263.97

期末总股本	669,422,182.00	384,000,000.00	74.33	384,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.4631	0.2219	108.70	0.1870
稀释每股收益（元/股）	0.4631	0.2219	108.70	0.1870
加权平均净资产收益率（%）	5.24	3.18	增加2.06个百分点	3.14

四 2015 年分季度的主要财务指标

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	4,230,177,525.73	6,455,031,242.73	5,259,891,639.20	4,084,166,606.45
归属于上市公司股东的净利润	76,322,714.44	292,465,595.49	34,293,779.28	-225,267,972.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	50,630,717.02	202,263,534.62	33,916,900.30	-226,303,425.36
经营活动产生的现金流量净额	39,440,274,331.67	17,584,244,478.96	24,526,343,874.24	13,452,072,591.65

五 股本及股东情况

5.1 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

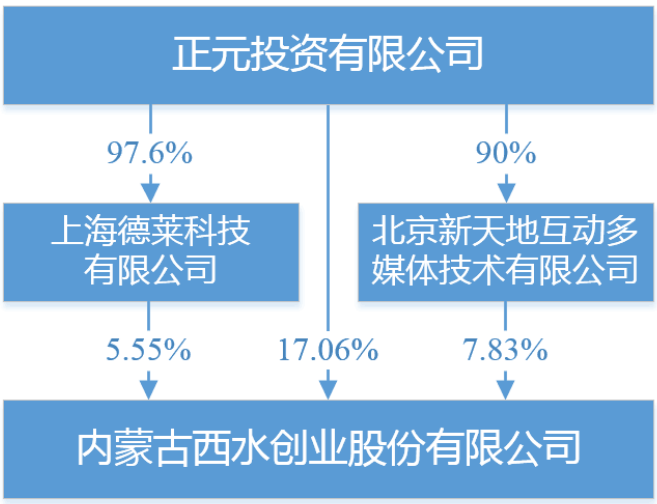
截止报告期末普通股股东总数（户）	41,733
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	39,730

前 10 名股东持股情况

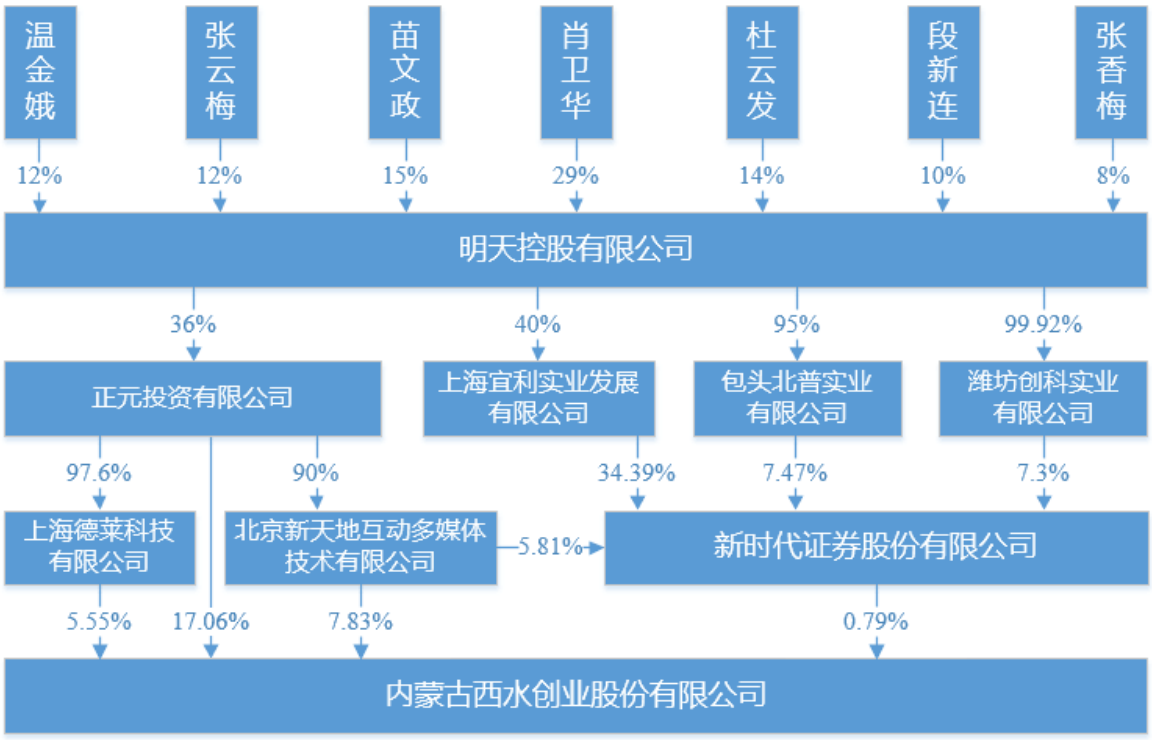
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
正元投资有限公司	114,173,553	114,173,553	17.06	114,173,553	无		境内非国有法人
北京新天地互动多媒体	0	52,447,968	7.83	0	质押	52,447,900	境内非国

技术有限公司							有法人
乌海市城建投融资有限责任公司	0	49,705,512	7.43	0	质押	24,852,000	国有法人
长信基金-浦发银行-聚富3号资产管理计划	37,190,083	37,190,083	5.56	37,190,083	无		其他
上海德莱科技有限公司	0	37,164,180	5.55	0	质押	37,164,100	境内非国有法人
长信基金-浦发银行-聚富4号资产管理计划	30,991,735	30,991,735	4.63	30,991,735	无		其他
中信信诚资产-招商银行-知信财富1号资产管理计划	17,529,623	17,529,623	2.62	17,529,623	无		其他
长春铁发实业有限公司	-323,412	6,820,425	1.02	0	未知		未知
财通基金-上海银行-广州证券股份有限公司	6,198,347	6,198,347	0.93	6,198,347	无		其他
王志	3,307,879	5,497,787	0.82	0	未知		境内自然人
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、上海德莱科技有限公司与新时代证券有限责任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					

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

报告期内，公司不存在优先股。

六 管理层讨论与分析

2015 年是公司发展历程中具有里程碑意义的一年。公司以非公开发行股票为工作重点和主线，积极的开展各项工作，取得了显著成绩，2015 年 11 月 25 日“公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金”获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件通过。公司成功的通过资产重组由传统行业转变成保险行业，实现了公司良好的发展态势。本次交易完成后，公司持有天安财险 50.87%股权。

2015 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 2014 年末的 454.4 亿元快速增长到 2015 年末的 1695.4 亿元，在财产保险公司中排名第四位；净资产从 2014 年末的 66.3 亿元增长到 2015 年末的 127.0 亿元。2015 年末天安财险偿付能力充足率保持充足Ⅱ类。

天安财险 2015 年 12 月 31 日的偿付能力充足率保持在充足Ⅱ类水平，较 2014 年末上升 40 个百分点，最低资本较 2014 年末增长 39.34 亿元。天安财险在 2015 年 3 月完成 45.72 亿元增资，9 月成功发行资本补充债 53 亿，使得实际资本大幅提升，较 2014 年末增加 93.94 亿元，偿付能力充足率增长至 212.7%。

报告期内，公司实现营业总收入 2,002,926.70 万元，比上年同期增加了 72.58%；实现归属于上司公司股东的净利润 17,781.41 万元，比上年同期增加 108.65%。报告期内，公司期初持有兴业银行股票 144,129,998 股，本期出售所持兴业银行股票 7,523,222 股，期末持有兴业银行股票 136,606,776 股，以 2015 年 12 月 31 日兴业银行股票收盘价 17.07 元/股确认可供出售金融资产的期末公允价值。报告期，公司收到兴业银行分红 7,786.59 万元，出售股票收益 13,686.22 万元，全部计入当期利润总额。

2016 年公司将继续参与天安财险的增资工作，发挥上市公司的资本平台优势，加大对天安财险的支持力度。

报告期内，主要控股参股公司经营情况

单位：元

项目	包头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	28,247,208.84	169,536,456,072.28
净资产	-36,928,640.33	12,698,205,464.98
注册资本	40,000,000.00	9,931,162,696.00
营业收入		19,814,098,798.38
净利润	4,091,506.59	370,654,040.39

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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。

不适用。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

7.3 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。

1. 非同一控制下企业合并

（1） 本期发生的非同一控制下的企业合并

单位：人民币 万元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
天安佰盈保险销售有限公司	2015 年 5 月	4,613.62	100	购买	2015-5-31		-17.56

2. 其他原因的合并范围变动

（1）本公司之子公司天安财险于 2015 年 4 月 27 日成立全资子公司上海天安财险置业有限公司，注册资本 131,000 万元，拟于公司成立之日起 2 年内出资完毕，截至 2015 年 12 月 31 日，天安财险对上海天安财险置业有限公司出资 122,065.00 万元。

（2）本公司于 2015 年 11 月成立全资子公司北京裕达昌盛投资有限公司，注册资本 2,000 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司已出资完毕。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。