

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**  
**2018 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 2018 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 0.16（含税），共计派发现金红利 17,489,030.05 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     | Xsgf_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。

根据中国证券监督管理委员会网站最新发布的《2018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。在保险资金投资运用领域，公司持续优化资产负债匹配，实现投资渠道多元化、投资管理专业化，提升投资收益水平。

2018年天安财险坚持传统险业务承保盈利和稳健较好投资收益并重的高质量发展模式，强力推进主营业务发展，推进销售能力建设、车险业务转型发展、非车险业务突破发展、财务全成本管控、理赔升级集中和投资策略优化。

2018年产险行业整体平稳较快发展、盈利水平稳定较好，产险市场运行呈现四个方面的特点：一是国民经济保持中等速度的新常态增长，有助于产险行业实现平稳较快发展，2018年产险行业保费同比增长11.5%；二是车险和非车险业务呈现差异化增长态势，2018年新车销量同比负增长2.8%，行业车险增速从2017年的10%下滑到2018年的4.2%，非车险业务领域则呈现加速发展趋势，产险行业非车险保费同比增速达到29.8%，与去年同期相比提高5.6个百分点；三是资本市场延续强风控的主基调，保险行业投资收益水平同比有所降低；四是监管机构强调保险回归本源、服务实体经济、防范系统性风险，促进车险稳中求进，强调合规经营和高质量发展。

### 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

|                      | 2018年              | 2017年              | 本年比上年<br>增减(%) | 2016年              |
|----------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| 总资产                  | 114,914,978,876.77 | 225,774,286,200.40 | -49.10         | 305,866,095,858.69 |
| 营业收入                 | 23,215,269,080.87  | 30,246,421,889.99  | -23.25         | 30,586,528,047.16  |
| 归属于上市公司股东的净利润        | 377,620,025.61     | 2,395,087,594.39   | -84.23         | 35,995,654.52      |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净 | 328,016,861.05     | -116,245,867.61    |                | -73,844,675.88     |

|               |                     |                    |             |                    |
|---------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------------|
| 利润            |                     |                    |             |                    |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 12,564,949,030.30   | 12,368,894,854.99  | 1.59        | 11,314,222,287.41  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -120,026,746,138.89 | -90,914,903,535.28 |             | 105,130,683,014.65 |
| 基本每股收益（元/股）   | 0.3455              | 2.1912             | -84.23      | 0.0340             |
| 稀释每股收益（元/股）   | 0.3455              | 2.1912             | -84.23      | 0.0340             |
| 加权平均净资产收益率（%） | 3.03                | 22.01              | 减少18.98个百分点 | 0.34               |

### 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<br>(1-3 月份)   | 第二季度<br>(4-6 月份)   | 第三季度<br>(7-9 月份)   | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 6,567,701,748.14   | 6,003,791,596.17   | 5,412,145,321.27   | 5,231,630,415.29   |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 213,511,722.13     | 106,210,564.92     | 81,985,127.85      | -24,087,389.29     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 212,370,337.53     | 88,872,990.03      | 82,543,598.76      | -55,770,065.27     |
| 经营活动产生的现金流量净额           | -74,077,177,883.94 | -13,801,053,057.61 | -16,600,960,849.81 | -15,547,554,347.53 |

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

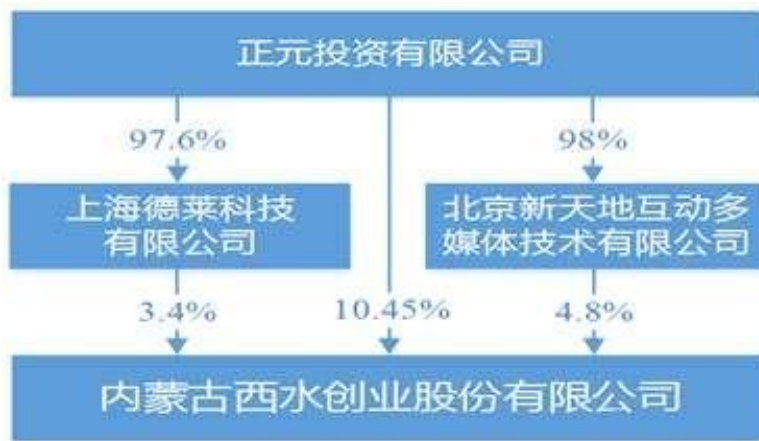
|                              |        |
|------------------------------|--------|
| 截止报告期末普通股股东总数（户）             | 89,092 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）      | 88,428 |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）       | 0      |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | 0      |
| 前 10 名股东持股情况                 |        |

| 股东名称<br>(全称)  | 报告期内增<br>减  | 期末持股数<br>量  | 比例<br>(%) | 持有有限售<br>条件的股份<br>数量 | 质押或冻结情况          |             | 股东<br>性质            |
|---|-------------|-------------|-----------|----------------------|------------------|-------------|---------------------|
|   |             |             |           |                      | 股<br>份<br>状<br>态 | 数<br>量      |                     |
| 上海银炬实业发展<br>有限公司                                      | 0           | 117,550,574 | 10.75     | 0                    | 无                |             | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 北京绵世方达投资<br>有限责任公司                                    | 0           | 117,550,574 | 10.75     | 0                    | 质<br>押           | 101,550,500 | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 深圳市德景新投资<br>有限公司                                      | 0           | 116,076,150 | 10.62     | 0                    | 无                |             | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 正元投资有限公司  | 0           | 114,173,553 | 10.45     | 114,173,553          | 质<br>押           | 111,660,000 | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 中江国际信托股份<br>有限公司                                      | 0           | 55,515,504  | 5.08      | 0                    | 无                |             | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 北京新天地互动多<br>媒体技术有限公司                                  | 0           | 52,447,968  | 4.80      | 0                    | 质<br>押           | 37,000,000  | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 乌海市城建投融资<br>有限责任公司                                    | 0           | 49,705,512  | 4.55      | 0                    | 质<br>押           | 18,500,000  | 国有<br>法人            |
| 上海德莱科技有限<br>公司  | 0           | 37,164,180  | 3.40      | 0                    | 质<br>押           | 37,164,100  | 境内<br>非国<br>有法<br>人 |
| 深圳平安大华汇通<br>财富—包商银行—<br>中融国际信托—中<br>融—融瑋30号单一<br>资金信托 | 0           | 17,583,896  | 1.61      | 0                    | 未<br>知           |             | 其他                  |
| 长信基金—浦发银<br>行—聚富3号资产<br>管理计划                          | -10,929,568 | 15,333,473  | 1.40      | 0                    | 未<br>知           |             | 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  |

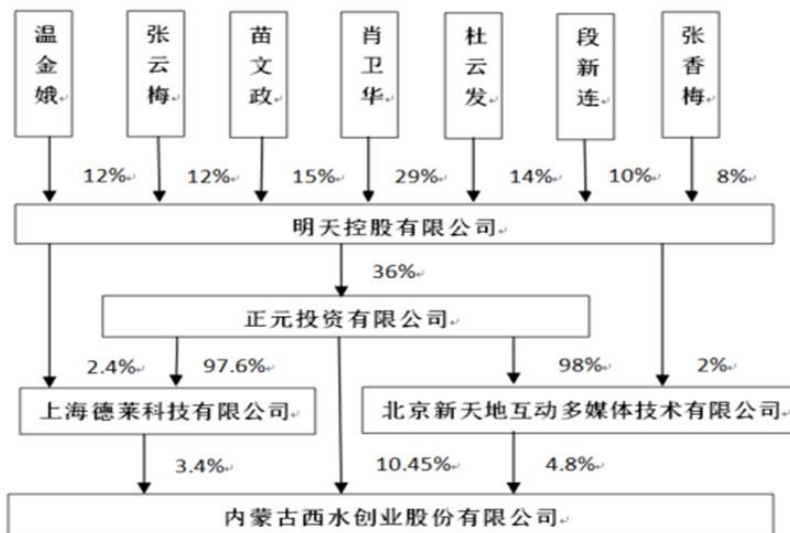
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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    |
|-----------------|--------|---------|-------------|-------------|------------------|------|-------------|---------|
| 天安财险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  |
| 天安财险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  |
| 天安财险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  |
| 天安财险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  |
| 天安财险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  |
| 天安财险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 2,321,526.91 万元, 比上年同期下降 23.25%; 实现归属于母公司的净利润为 37,762.00 万元, 比上年同期下降 84.23%; 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 32,801.69 万元, 比上年同期上升 382.18%; 经营性净现金流量 -12,002,674.61 万元, 比上年同期下降 32.02%; 基本每股收益 0.3455 元; 净资产收益率 3.03%。归属于上市公司股东的净利润下降的主要原因是 2017 年公司将所持兴业银行股权转换为权益法核算时一次性将转换时点的其他综合收益转入投资收益所致。

#### 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

(1) 执行财政部发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》

财政部于 2018 年 9 月 5 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称《解读》)。《解读》规定: 企业作为个人所得税的扣缴义务人, 根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费, 应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列; 企业实际收到的政府补助, 无论是与资产相关还是与收益相关, 在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

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, 2018/2017 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“其他收益”5,847,168.94 元, 减少“其他业务收入”5,847,168.94 元; 对 2017



年度合并现金流量表无影响。对 2017 年度母公司财务报表无影响。

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 2018 年度纳入合并范围的子公司共 13 家，详见 2018 年报全文财务报告十“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减少 2 家，均为注销，详见财务报告九“合并范围的变更”。