内蒙古西水创业股份有限公司

2011 年度报告摘要

证券代码:600291　　证券简称:西水股份

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会,应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
陈宗冰	董事	因公务未能出席会议	初育国
赵文静	董事	因公务未能出席会议	李少华

1.3 公司年度财务报告已经山东正源和信有限责任会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人初育国、主管会计工作负责人张瑶及会计机构负责人(会计主管人员)田鑫声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	西水股份
股票代码	600291
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	苏宏伟
联系地址	内蒙古乌海市海南区
电话	0473-4663855
传真	0473-4663855
电子信箱	xsgf_291@126.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2011年	2010年 调整后	2010年 调整前	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	650,453,359.75	784,180,470.15	784,180,470.15	-17.05	685,257,139.40
营业利润	-36,147,986.21	34,597,808.96	34,597,808.96	-204.48	419,622,693.57
利润总额	378,063.74	45,787,308.97	45,787,308.97	-99.17	438,400,563.87
归属于上市公司股东的净利润	9,399,927.47	21,082,207.50	16,875,495.33	-55.41	356,923,638.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-129,952,777.80	-14,046,213.17	-18,252,925.34	不适用	95,506,607.77
经营活动产生的现金流量净额	-53,049,711.04	88,675,133.07	88,675,133.07	-159.82	116,107,563.07

	2011年末	2010年末 调整后	2010年末 调整前	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	4,215,268,733.04	4,660,029,689.02	4,660,029,689.02	-9.54	4,366,628,275.51
负债总额	1,832,569,148.46	2,114,314,240.66	2,119,645,424.37	-13.33	1,421,028,527.01
归属于上市公司股东的所有者权益	2,007,367,271.37	2,170,003,263.57	2,167,071,112.53	-7.49	2,921,142,891.03
总股本	384,000,000.00	384,000,000.00	384,000,000.00	不适用	320,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年 调整后	2010年 调整前	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.0245	0.0549	0.0439	-55.37	1.1154
稀释每股收益(元/股)	0.0245	0.0549	0.0439	-55.37	1.1154
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.3384	-0.0366	-0.0475	不适用	0.2985
加权平均净资产收益率(%)	0.45	0.83	0.66	减少0.38个百分点	16.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-6.2218	-0.55	-0.72	减少5.67个百分点	4.37
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.1382	0.2309	0.2309	-159.85	0.3628

	2011年末	2010年末 调整后	2010年末 调整前	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.2275	5.6511	5.6434	-7.49	9.1286
资产负债率(%)	43.47	45.37	45.49	减少1.90个百分点	32.54

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	21,492,587.97	-77,813.73	-62,800.07
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,246,202.00	9,010,885.00	3,611,613.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	111,796,968.41	43,680,419.43	345,117,113.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-98,146.71	-3,292,260.21	-803,849.72
其他符合非经常性损益定义的损益项目	634,100.00	634,100.00	475,575.00
少数股东权益影响额	-675,301.29	-2,538,937.45	-241,937.54
所得税影响额	-1,043,705.11	-12,287,972.37	-86,678,682.57
合计	139,352,705.27	35,128,420.67	261,417,031.10

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	46,195户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	44,411户

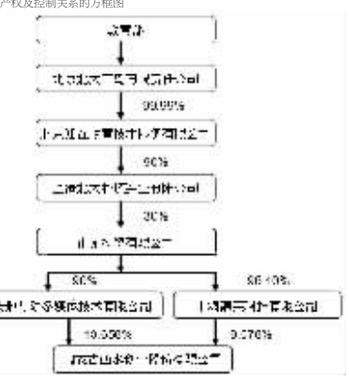
前10名股东持股情况

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52,200,000
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36,964,180
新时代证券有限责任公司	境内非国有法人	1.38	5,290,176	0	无
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.35	5,175,600	0	无
新时代信托股份有限公司	境内非国有法人	0.99	3,800,024	0	无
毛继明	境内自然人	0.50	1,907,868	0	无
福州飞越集团有限公司	其他	0.47	1,816,296	0	无
田华	境内自然人	0.46	1,785,588	0	无
刘大荣	境内自然人	0.45	1,712,400	0	无

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
北京新天地互动多媒体技术有限公司	52,447,968	人民币普通股
乌海市城建投融资有限责任公司	49,705,512	人民币普通股
上海德莱科技有限公司	37,164,180	人民币普通股
新时代证券有限责任公司	5,290,176	人民币普通股
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	5,175,600	人民币普通股
新时代信托股份有限公司	3,800,024	人民币普通股
毛继明	1,907,868	人民币普通股
福州飞越集团有限公司	1,816,296	人民币普通股
田华	1,785,588	人民币普通股
刘大荣	1,712,400	人民币普通股
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。		

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年,受宏观政策调控影响,存款准备金处于历史高位,市场流动性减少。房地产投资和工程投资降温,开工量不足,水泥市场需求减少。同时,周边企业产能增加,水泥市场供给过剩,产品价格大幅回落。公司收入和利润同比出现下降,针对11年困难情况,公司积极应对市场变化,继续加强内部管理和现场控制,保证质量长期稳定,加大了节能减排和环境治理投入。在市场不景气的大环境下,采取了灵活多变的销售策略,加强服务,拓展国外市场,实现水泥出口6.8万吨。

公司本期初持有兴业银行股票78,453,334股,本期兴业银行股票11,216,001股,本期未持有兴业银行股票130,000,000股,以12月30日兴业银行股票收盘价12.52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3,608.85万元,出售股票收益11,179.70万元,全部计入当期利润总额。

(1)公司主营业务

2011年,公司实现生产熟料201万吨,水泥184.43万吨。公司抓住工程项目投资需求,陆续中标多个重点工程。同时,加大市场开拓力度,拓展国外市场,实现水泥出口6.8万吨。但由于受宏观调控和周边产能增影响,收入和利润出现下降。全年实现营业收入65045.34万元,比2010年同比减少17.05%;实现净利润902.01万元,比2010年同比73.87%。减少的主要原因,一是销量减少;二是价格下滑。

(2)公司项目建设和技术创新情况

公司开展了对矿渣粉的外掺、油井水泥的试验研发、利用炉渣代替粘土生产熟料、铬渣在熟料生产中的成功应用等一系列质量检验、工艺调整和产品研发工作。完成了国家级、内蒙古自治区级、乌海市级科技项目的课题攻关,其中"一种抗冻融水泥及其生产方法"荣获乌海市重大知识产权成果奖。荣获"天瑞杯"全国第十三次水泥全面品质指标大对比全优单位称号。公司技术科荣获乌海市"工人先锋号"称号。

各品种水泥出厂合格率和富裕标号合格率100%,出厂水泥袋重合格率100%,主导产品优等品率100%,用户质量投诉为零。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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	641,281,578.41	555,717,080.24	13.34	-17.90	-5.91	减少11.04个百分点
电子	7,950,854.93	7,781,410.16	2.13	484.99	483.98	增加0.17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	641,281,578.41	555,717,080.24	13.34	-17.90	-5.91	减少11.04个百分点
网络集成、技服	7,950,854.93	7,781,410.16	2.13	484.99	483.98	增加0.17个百分点

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

(1)主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计9418.36万元,占采购总额比重20.93%

前五名销售客户销售金额合计16628.27万元,占销售总额比重25.56%

(2)报告期末,公司同比发生资产构成情况重大变动原因

资产负债表项目:

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	年初余额	比年初增减(%)
货币资金	64,693,168.25	280,695,301.74	-76.95
预付款项	224,141,499.48	869,220,102.44	-74.21
其他应收款	486,670,885.69	8,352,423.37	5,726.70
长期股权投资	750,010,519.20	562,000,000.00	33.45
变动原因:			
货币资金减少的主要原因是公司本期购买天安保险股份有限公司股权及偿还借款所致。			
预付款项减少主要系预付天安保险股份有限公司的投资款转入长期股权投资所致。			
其他应收款增加的主要原因是本期应收股权转让款增加所致。			
长期股权投资增加的主要原因是本期公司预付投资款转入长期股权投资所致。			

(3)公司主要财务数据同比发生重大变化原因

利润表项目:

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	比上期增减(%)
财务费用	145,332,063.14	110,499,918.51	31.52
资产减值损失	27,813,543.37	6,797,977.63	309.14
投资收益	157,965,602.05	77,296,694.43	104.36
营业外收入	36,789,269.60	14,277,794.63	157.67
营业外支出	263,219.65	3,088,294.62	-91.48
变动原因:			
财务费用增加的主要原因是本期公司借款覆盖期间较上年长所致。			
资产减值损失增加的主要原因是本期公司其他应收款增加所致。			
投资收益增加的主要原因是本期公司处置的兴业银行股票较上期增加所致。			
营业外收入增加的主要原因是本期拆除1-3号窑及收到退税款增加所致。			
营业外支出减少的主要原因是本期捐赠减少所致。			

(4)公司现金流量发生重大变动原因

现金流量表项目:

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	比上期增减(%)
收到的税费返还	17,338,809.69	8,107,802.72	113.85
收到其他与经营活动有关的现金	58,718,515.47	41,258,709.49	42.32
取得投资收益收到的现金	13,395,200.00	47,566,275.00	-71.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,190,000.00	-100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,273,674.40	46,109,522.73	-86.39
投资支付的现金	320,600,000.00	1,651,847,699.20	-80.59
取得借款收到的现金	1,071,859,750.00	2,671,817,181.00	-59.88
支付其他与筹资活动有关的现金	2,132,906.66	14,471,556.12	-85.26
变动原因:			
收到的税费返还增加的主要原因是本期收到的增值税退税款增加所致。			
收到其他与经营活动有关的现金增加的主要原因是本期收到的其他往来款增加所致。			
取得投资收益收到的现金减少的主要原因是本期兴业银行股票质押所致。			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到回现金净额减少的主要原因是上期收到了1-3号窑拆除款所致。			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少的主要原因是本期支付工程款减少所致。			
投资支付的现金减少的主要原因是投资规模未发生变化所致。			
取得借款收到的现金减少的主要原因是本期对外借款减少所致。			
支付其他与筹资活动有关的现金减少的主要原因是本期支付融资顾问费减少所致。			

(5)主要控股子公司的经营情况

单位:元 币种:人民币

	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
总资产	387,867,437.11	87,697,254.07	860,257,707.58
净资产	173,983,365.25	87,258,504.56	642,847,985.76
注册资本	40,000,000.00	88,000,000.00	100,000,000.00
主营业务收入	320,671,048.42	7,950,854.93	529,350,892.42
净利润	-3,962,107.06	-1,014,714.43	1,054,690.21

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

6.2.1 追溯重述法

单位:元 币种:人民币

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2010年度采用15%的税率缴纳企业所得税	根据内蒙古自治区国家税务局2011年4月29日下发的内国税函[2011]22号《内蒙古自治区国家税务局关于乌海市西水水泥有限责任公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》的文件,本公司之子公司乌海市西水水泥有限责任公司2010年度享受减按15%税率征收企业所得税的税收优惠。对此项税收优惠采用追溯调整。	此事项对未分配利润的影响数为4,206,712.17元,影响少数股东权益2,399,032.67元。	

6.2.2 未来适用法

无

内蒙古西水创业股份有限公司

2012 第一季度报告

证券代码:600291　　证券简称:西水股份

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	初育国
主管会计工作负责人姓名	张瑶
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	田鑫

公司负责人初育国、主管会计工作负责人张瑶及会计机构负责人(会计主管人员)田鑫声明:保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	14,521,617,247.23	4,215,268,733.04	244.50
所有者权益(或股东权益)(元)	2,057,247,370.09	2,007,367,271.37	2.48
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.3574	5.2275	2.48

	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	18,550,845.63	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.0483	不适用

	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	-29,616,562.78	-29,616,562.78	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.0771	-0.0771	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0776	-0.0776	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.0771	-0.0771	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-1.4551	-1.4551	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-1.4638	-1.4638	不适用

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:元 币种:人民币

项目	金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	330,818.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目	158,525.00
少数股东权益影响额(税后)	-312,166.55
合计	177,177.05

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)	44,411

前十名无限售条件流通股股东持股情况

股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
北京新天地互动多媒体技术有限公司	52,447,968	人民币普通股
乌海市城建投融资有限责任公司	49,705,512	人民币普通股
上海德莱科技有限公司	37,164,180	人民币普通股
新时代证券有限责任公司	5,290,176	人民币普通股
新时代信托股份有限公司	3,800,024	人民币普通股
张素芬	2,832,655	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-019L-CT001沪	2,332,780	人民币普通股
戴文	1,922,401	人民币普通股
毛继明	1,907,868	人民币普通股
福州飞越集团有限公司	1,816,296	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

资产负债表项目:

单位:元 币种:人民币

序号	项目	期末余额	年初余额	差额	上年同期增减比例(%)
1	货币资金	2,192,262,361.42	64,693,168.25	2,127,569,193.17	3,288.71
2	应收分保账款	1,159,310,926.06		1,159,310,926.06	
3	应收利息	172,865,994.18		172,865,994.18	
4	买入返售金融资产	130,000,000.00		130,000,000.00	
5	其他流动资产	190,989,001.73		190,989,001.73	
6	应收代位追偿款	1,431,160.96		1,431,160.96	
7	应收分保未到期责任准备金	655,398,443.72		655,398,443.72	
8	应收分保未决赔款准备金	285,525,775.35		285,525,775.35	
9	可供出售金融资产	4,228,789,315.40	1,627,600,000.00	2,601,189,315.40	159.82
10	持有至到期投资	1,284,902,569.85	18,743,775.00	1,266,158,794.85	6,755.09
11	长期股权投资	66,698,383.47	750,010,519.20	-683,312,135.73	-91.11
12	在建工程	13,002,708.29	4,066,782.64	8,935,925.65	219.73
13	无形资产	111,145,544.47	54,121,641.85	57,023,902.62	105.36
14	商誉	821,014,504.49		821,014,504.49	
15	长期待摊费用	8,784,369.23		8,784,369.23	
16	其他非流动资产	868,910,519.20		868,910,519.20	
17	短期借款	1,059,430,000.00	503,430,000.00	556,000,000.00	110.44
18	应付票据	15,000,000.00	65,000,000.00	-50,000,000.00	-76.92
19	预收款项	74,712,482.26	23,890,787.89	50,821,694.37	212.73
20	应付手续费及佣金	86,808,381.42		86,808,381.42	
21	应付职工薪酬	127,830,633.89	5,110,016.41	122,720,617.48	2,401.57
22	应交税费	113,131,206.39	-3,787,336.36	116,918,542.75	
23	应付利息	35,263,001.40	11,397,964.19	23,865,037.21	209.38
24	应付股利	915,000.00	-	915,000.00	
25	其他应付款	245,120,042.41	24,311,041.42	220,809,000.99	908.27
26	应付分保账款	888,698,816.77		888,698,816.77	
27	保险合同准备金	7,369,077,236.18		7,369,077,236.18	
28	一年内到期的非流动负债		678,675,000.00	-678,675,000.00	-100.00
29	预收保费	210,366,494.34		210,366,494.34	
30	保户储金	2,151,357.22		2,151,357.22	
31	应付赔付款	132,475,362.04		132,475,362.04	
32	应付退保款	9,691,700.62		9,691,700.62	
33	应付佣券	430,000,000.00		430,000,000.00	
34	长期应付款	2,832,366.20		2,832,366.20	
35	其他非流动负债	18,716,224.72	4,651,000.00	14,065,224.72	302.41
36	少数股东权益	1,083,855,201.95	375,332,313.21	708,522,888.74	188.77

变动原因:

序号1-10、12-16、20-24、26-27、29-36增加的主要原因是本期将天安保险纳入合并范围所致。

长期股权投资减少的主要原因是本期将天安保险纳入合并范围所致。

短期借款增加的主要原因是本期短期借款额度增加所致。

应付票据减少的主要原因是本期办理的银行承兑汇票减少所致。

预收款项增加的主要原因是本期预收的货款增加所致。

其他应付款增加的主要原因是本期将天安保险纳入合并范围及企业间拆借资金所致。

一年内到期的非流动负债减少的主要原因是本期长期借款减少所致。

利润表项目:

单位:元 币种:人民币

序号	项目	本期金额	上期金额	差额	上年同期增减比例(%)
1	营业收入	54,575,042.22	102,861,271.26	-48,286,229.04	-46.94
2	利息收入	32,233,353.40		32,233,353.40	
3	已赚保费	1,392,588,218.46		1,392,588,218.46	
4	利息支出	6,694,168.21		6,694,168.21	
5	手续费及佣金支出	135,183,167.95		135,183,167.95	
6	赔付支出净额	728,990,793.76		728,990,793.76	
7	提取保险合同准备金净额	219,237,118.00		219,237,118.00	
8	业务及管理费	182,914,119.41		182,914,119.41	
9	营业税及附加	108,303,726.61	1,619,300.71	106,684,425.90	6,588.30
10	资产减值损失	-8,762,067.43	-13,994,67	-8,748,072.76	
11	投资收益	39,767,719.35	158,525.00	39,609,194.35	24,986.09
12	营业外收入	1,331,174.02	96,165.49	1,235,008.53	1,284.25
13	营业外支出	811,014.42	32,496.61	778,517.81	2,395.69
14	所得税费用	1,088,312.47	141,600.13	946,712.34	668.58
16	少数股东损益	62,952,183.93	-3,558,171.62	66,510,355.55	-1,869.23

变动原因:

营业收入减少的主要原因是本期销量减少,销价下滑所致。

所得税费用增加的主要原因是本期适延所得税资产减少所致。

序号2-9、11-13、15增加的主要原因是本期将天安保险纳入合并范围所致。

资产减值损失减少的主要原因是本期将天安保险纳入合并范围所致。

现金流量表项目:

单位:元 币种:人民币

序号	项目	本期金额	上期金额	差额	上年同期增减比例(%)
1	销售商品、提供劳务收到的现金	68,308,004.51	116,283,700.21	-47,975,695.70	-41.26
2	收到原保险合同保费取得的现金	1,929,967,626.14		1,929,967,626.14	
3	收到的税费返还	189,341.00	93,999.00	95,342.00	101.43
4	收到其他与经营活动有关的现金	412,628,056.37	776,010.67	411,852,045.70	53,072.99
5	支付原保险合同赔付款项的现金	1,092,945,820.77		1,092,945,820.77	
6	支付再保险业务现金净额	136,281,533.51		136,281,533.51	
7	支付利息、手续费及佣金的现金	120,958,028.99		120,958,028.99	
8	支付给职工以及为职工支付的现金	306,711,354.55	19,785,431.99	286,925,922.56	1,450.19
9	支付的各项税费	138,024,972.96	17,763,032.53	120,261,940.43	677.03
10	支付其他与经营活动有关的现金	519,725,676.84	19,799,625.94	499,926,050.90	2,524.93
11	收回投资收到的现金	1,140,052,510.35		1,140,052,510.35	
12	取得投资收益收到的现金	24,595,633.64		24,595,633.64	
13	收到其他与投资活动有关的现金	4,011,414,669.28		4,011,414,669.28	
14	投资支付的现金	1,200,162,485.65	100,000,000.00	1,100,162,485.65	1,100.16
15	支付其他与投资活动有关的现金	725,327,533.49		725,327,533.49	
16	取得借款收到的现金	1,184,000,000.00		1,184,000,000.00	
17	收到其他与筹资活动有关的现金	572,000,000.00		572,000,000.00	
18	偿还债务支付的现金	1,195,675,000.00	29,000,000.00	1,166,675,000.00	4,023.02
19	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,518,007.90	19,334,905.70	14,183,102.20	73.35
20	支付其他与筹资活动有关的现金	1,646,885,600.00		1,646,885,600.00	

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收到的货款减少所致。

序号2、4-11、13-15、17、20增加的主要原因是本期将天安保险纳入合并范围所致。

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。

取得投资收益收到的现金增加的主要原因是本期收到上期兴业银行分红所致。

取得借款收到的现金增加的主要原因是本期取得短期借款增加所致。

偿还债务支付的现金增加的主要原因是本期信托计划到期所致。

分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加的主要原因是本期支付的贷款利息增加所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内,公司未进行现金分红。

内蒙古西水创业股份有限公司

法定代表人:初育国

2012年4月28日

证券简称:西水股份　　证券代码:600291　　编号:临2012-008

内蒙古西水创业股份有限公司第四届董事会第七次会议决议公告暨召开2011年年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

内蒙古西水创业股份有限公司第四届董事会第七次会议通知于2012年4月16日以邮件、传真和书面的方式送达与会人员,2012年4月26日上午在上海虹桥迎宾馆会议室召开。应到董事9名,董事陈宗冰先生、赵文静女士因公务未能亲自出席会议,分别委托董事长初育国先生、副董事长李少华先生代为发表意见并行使表决权,实到董事7名。公司监事会成员及部分高管人员列席了本次会议,会议由董事长初育国先生主持,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议并通过了如下决议:

一、审议通过了《关于公司2011年度董事会工作报告》;

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

二、审议通过了《关于公司2011年年度报告全文》及其《摘要》;

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

报告全文详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

该项决议需提交股东大会审议。

三、审议通过了《关于公司2011年度财务决算报告》;

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

四、审议通过了《关于公司2011年度利润分配预案》;

经山东正源和信有限责任会计师事务所审计,2011年度公司实现净利润9,020,055.89元,其中,归属于母公司所有者权益的净利润9,399,927.47元,提取法定盈余公积金1,122,562.48元;加上上年初未分配利润435,435,618.66元,实际可供股东分配的利润为443,712,983.65元。

鉴于公司2011年度实现净利润较少,以及2012年市场面临流动性紧缩的局面与公司自身的经营压力,公司拟决定对2011年度剩余未分配利润暂不进行分配,留转以后年度分配。结余未分配利润将用于补充公司流动资金。

本年度公司不进行资本公积金转增股本。

独立董事董德芹女士、邵莉女士、孙喜来先生发表了同意意见。

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

五、审议通过了《关于公司会计差错更正的议案》;

详见公司同日发布的《内蒙古西水创业股份有限公司关于会计差错更正的公告》(临2012-010号)。

独立董事董德芹女士、邵莉女士、孙喜来先生发表了同意意见。

表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权。

六、审议通过了《公司2011年度独立董事述职报告》;

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

报告全文详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

该项决议需提交股东大会审议。

七、审议通过了《经理2011年度生产经营报告及2012年度生产经营规划》;

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

八、审议通过了《关于公司续聘山东正源和信有限责任会计师事务所的提案》;

经公司董事会审计委员会提议,同意续聘山东正源和信有限责任会计师事务所为公司2012年度审计机构,为公司提供相关服务,聘期一年,年审计报酬30万元。

独立董事董德芹女士、邵莉女士、孙喜来先生发表了同意意见。

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

九、审议通过了《关于公司续聘律师事务所的提案》;

续聘内蒙古经世律师事务所为公司的法律顾问,聘期一年。

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

十、审议通过了《关于参与天安保险股份有限公司增资扩股的议案》;

截止目前,公司共计持有天安保险股份有限公司8.689亿股,占其总股份的20%。

同意公司按照每10股配售3股的比例(获配2.6067亿股)以1.5元股的价格,参与天安保险2012年增资扩股,认购总价款为人民币3.91亿元。

本次对外投资的有关内容详见本公司同日发布的《关于参与天安保险股份有限公司增资扩股的公告》(临2012-011号)。

独立董事董德芹女士、邵莉女士、孙喜来先生发表了同意意见。

表决情况:同意9票,反对0票,弃权0票。

十一、审议通过了《关于修订<公司内幕信息知情人管理制度>的议案》;

该制度内容详见上海交易所网站http://www.sse.com.cn。

表决情况:同意9票,弃权0票,反对0票。

十二、审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》;

公司第四届董事会任期已届满,公司股东推荐并经公司董事会提名委员会审核,董事会同意提名李少华先生、刘建良先生、赵文静女士、苏宏伟先生、吴丽娟女士、欧仁图雅女士为公司第五届董事会董事候选人;提名邵莉女士、孙喜来先生、代瑞萍女士为公司第五届董事会独立董事候选人。

以上9名候选董事(独立董事)简历见附件一。

公司独立董事董德芹女士、邵莉女士、孙喜来先生发表独立意见如下:经对公司董事会提名的9名董事候选人(其中三名独立董事候选人)的个人履历等相关资料进行审核,认为本公司董事会提名方式及程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定,董事候选人具备任职资格。同意将上述候选提交公司年度股东大会进行审议。

该项决议需提交股东大会审议。

表决情况:同意9票,反对0票,弃权0票。

十三、审议通过了《关于召开2011年年度股东大会的议案》。

鉴于本次董事会议案中部分事项须经股东大会审议批准