内蒙古西水创业股份有限公司2008年度报告摘要

（上接C14版）

（7）公司现金流发生重大变动原因

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（%）
收到其他与经营活动有关的现金	50,321,824.23	22,882,248.19	119.92
收回投资收到的现金	3,754,091.93	100,000.00	3,654.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,132,112.00	592,000.00	91.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	194,169,663.58	53,927,795.31	260.05
取得借款收到的现金	500,000,000.00	211,920,000.00	135.94
偿还债务支付的现金	328,920,000.00	240,920,000.00	36.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,956,737.81	17,167,348.75	39.55
变动原因:			
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。			
收回投资收到的现金增加主要是本期出售兴业银行股份有限公司股份所致。			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加的主要原因是本期出售固定资产增加所致。			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加的主要原因是本期五号窑工程的付款增加所致。			
取得借款收到的现金增加的主要原因是本期收到民生银行济南分行和呼市商业银行的贷款所致。			
偿还债务支付的现金增加的主要原因是本期偿还乌海建行的项目贷款和呼市商业银行的贷款所致。			
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贷款利息增加所致。			

（8）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	340,853,614.49	89,148,113.21	53,748,703.75
净资产	148,845,217.15	88,927,217.87	52,017,866.59
注册资本	40,000,000.00	88,000,000.00	60,000,000.00
主营业务收入	349,620,929.88	3,189,023.10	4,702,991.11
净利润	19,222,083.66	-2,950,090.38	-3,634,977.33

2、对公司未来发展的展望

（1）公司所处行业的发展趋势、面临的市场竞争格局

①行业发展趋势

目前美国次贷危机引发的全球性金融危机还在发展,其影响程度甚至超过亚洲金融危机。为了抵御外部冲击造成的不利影响,国家宏观调控及时调整有关政策,启动了4万亿元投资拉动内需,刺激经济发展。并着力转变经济增长发展方式,促进产业升级、技术进步、节能减排和增产节约;特别是铁路建设,对于水泥的需求更为巨大。而长期来看,高速公路等现代化交通运输系统的建设,仍有近30年的"加密"、"升级"期,对水泥等原材料有相当需求空间。

2009年最大的不利因素是房地产业的下滑,国家虽然启动了4万亿元的投资拉动内需,但基建投资的增量能否弥补房地产业的下滑仍具有不确定性;2009年威胁行业景气的另一不利因素是产能的大幅扩张。

②面临的市场竞争格局

公司是乌海市唯一的上市公司和内蒙古自治区唯一的建材类上市公司, 拥有50年的水泥生产经验,有较为明显的优势。但是,由于区域内市场广阔,资源丰富,近几年经济发展迅速,固定资产投资旺盛,对水泥的需求持续上升,逐步形成了多家水泥大企业分而治之、共生共赢的局面。公司将坚持"高品质、高标号、高端客户"的原则,抓住细分市场,占据有利的竞争地位,形成独特的竞争能力,保障公司的持续发展和做大做强。

（2）未来公司发展面临的机遇和挑战

①公司面临的机遇

A. 节能减排提高竞争门槛。根据内蒙古自治区"十一五"规划纲要提出的节能减排目标和内蒙古自治区淘汰落后产能工作实施方案,自治区在2010年前淘汰500万吨水泥生产能力,并基本停批新的水泥项目,而公司的5号窑项目已经在建设之中,投产后有助于提高公司的市场竞争能力和盈利能力。

B. 区域经济的持续、快速发展增加水泥需求。"十一五"期间,区域内水利枢纽、高速公路、铁路等重点工程建设对高标号水泥需求旺盛,而高标号水泥的生产是公司的强项,2007年公司已经中标包神铁路等水泥用量在110万吨以上的大工程,这将进一步加强公司的区域竞争优势。

②公司面临的挑战

A. 随着区域内的竞争对手的增多和规模的不断扩张,公司仍旧面临市场份额的重新划分和价格战的威胁,同时, 煤、电、油、运等原燃材料涨价因素使公司成本压力增大,将会直接影响公司的盈利水平。

B. 2009年虽然基建投资力度加大,但房地产行业的疲软、水泥新增产能集中释放而导致的供给过剩压力,将对水泥行业发展存在较大的冲击。

（3）2009年度经营计划

2009年经济运行还有许多不确定因素。为了应对经济形势的不利影响,国家实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策,各级政府适时出台扩大内需、促进经济增长的一系列政策措施,有利于我们争取更多的项目和资金;同时,我们可以借助国家加大宏观调控力度和优化投资结构的有利时机,进一步扶优汰劣,加快推动结构调整和发展方式转变。

①2009年,公司将贯彻"全面预算、管理提升、技术创新"的经营理念,继续推进产业结构优化升级着力,优化产业结构,做好战略布局。加快推进重点项目建设,认真落实重点项目推进责任制,加强资源节约和环境保护。同时,抢抓水泥市场先机,提高盈利能力,确保公司平稳较快发展。

②2009年计划产销水泥220万吨。

与公允价值计量相关的项目

√适用 □不适用

单位:元

项目（1）	期初金额（2）	本期公允价值变动损益（3）	计入权益的累计公允价值变动（4）	本期计提的减值（5）	期末金额（6）
金融资产					
其中:1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中:衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	3,952,079,617.58		-2,840,921,753.78		1,111,157,863.8
金融资产小计	3,952,079,617.58		-2,840,921,753.78		1,111,157,863.8
投资性房地产					
合计	3,952,079,617.58		-2,840,921,753.78		1,111,157,863.8

持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

6.2 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.3 非募集资金项目情况

□适用 √不适用

6.4 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

√适用 □不适用

本公司2008年年度财务报告已经中和正信会计师事务所出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告（中和正信审字(2009)第2—042号）。

针对审计意见中的强调事项,本公司作如下说明:

公司对内蒙古海吉氯碱化工股份公司（以下简称"海吉氯碱"）投资6,300万元,持有海吉氯碱4.33%的股权;因乌海电业局等债权人的申请,乌海市中级人民法院于2008年9月份裁定海吉氯碱重整（乌中民破裁字第1-1号裁定书）,该重大事项本公司已于2008年9月23日在上海证券交易所网站进行了披露,且此次重整指定内蒙古振昊律师事务所担任海吉氯碱的重整管理人。截至审计报告报出日尚未形成重整方案,依据现有资料无法准确判断重整结果,致使公司长期股权投资和应收债权的价值目前尚存在重大不确定性。

依据目前该事项的进展状况,且本着谨慎性原则,公司提取长期股权投资减值准备20,000,000.00元、应收债权减值准备9,806,549.76元。

就上述事项,公司将按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

6.5 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经中和正信会计师事务所有限公司对西水股份公司2008年年度财务报告的审计, 本公司2008年度实现净利润28,477,309.18元,其中,归属于母公司所有者权益的净利润26,832,972.39元,提取法定盈余公积金8,543,605.02元;加上上年初未分配利润74,463,545.69元,实际可供股东分配的利润为92,752,913.06元。为了适应当前的经济环境,保持公司持续稳定发展,考虑到公司生产经营和业务发展的需要,董事会拟定2008年度不进行现金红利分配,也不进行资本公积金转增股本。

该项预案尚需股东大会审议通过。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√适用 □不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
为了适应当前的经济环境,保持公司持续稳定发展,考虑到公司生产经营和业务发展的需要,董事会拟定2008年度不进行现金红利分配,也不进行资本公积金转增股本。	未分配利润全部用于公司生产经营和业务发展。

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

□适用 √不适用

为整合资产,减少核算层次,加强对子公司管理,拟将控股子公司包头西水科技有限公司（以下称"西水科技"）的相关资产和股权进行处置,其中,西水科技拥有的包头市西水水泥有限公司（以下称西水水泥）100%股权,90%归属西水创业股份直接持有,10%归属于包头市泰格贸易有限公司直接持有;相关股权处置后, 公司将所持有的控股子公司西水科技90.01%的股权全部转让给包头市泰格贸易有限公司和鄂尔多斯市明鑫达商贸有限责任公司。

西水水泥截至2007年12月31日实现销售收入32,432.58万元,占西水股份合并报表销售收入62.31% , 实现的归属于西水股份合并范围的净利润845.57万元 , 占西水股份合并报表净利润的6.62%;经中和正信会计师事务所审计,截止2008年5月31日,西水水泥的净资产15,124.74万元,经北京中威华德诚资产评估有限公司评估,截止2008年5月31日,净资产为15,167.83万元,其中,未分配利润1,612.49万元归属于老股东,以其余净资产平价直接转入西水股份和包头泰格,其中,按照90%的股权比例,西水水泥转入西水股份的转入价为12,199.80万元。

西水科技除投资西水水泥外,无其他投资和其他主体业务,截止2008年5月31日,经中和正信会计师事务所审计, 净资产为12,120.49万元,经北京中威华德诚资产评估有限公司评估,西水科技的净资产为13,955.23万元,增值1,834.74万元,主要为西水水泥运行近一年半形成的未分配利润和盈余公积,西水科技评估后净资产中未分配利润为6,506.89万元,归属老股东所有;扣除未分配利润后,以其余净资产作为转让价格的依据,其中,包头市泰格贸易有限公司购买西水科技72.01%的股权,转让价格为5,364万元, 鄂尔多斯市明鑫达商贸有限责任公司购买西水科技18%的股权,转让价格为1,341万元 , 公司对西水科技的初始投资额为4,774万元,本次交易形成收益0.94万元。

处置完成后,公司不再持有西水科技的股份,原子公司西水水泥成为公司拥有90%股权的控股子公司。

该事项公司已于2008年7月5日在《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站上披露。

7.3 重大担保

□适用 √不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例（%）	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	参股股东	购买商品	土地租赁费			3,178,400.00		现金结算		
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	参股股东	购买商品	公路租赁费			358,000.00		现金结算		
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	参股股东	购买商品	矿渣粉			2,225,395.71		现金结算		
包头明天科技股份有限公司	同一实际控制人	购买商品	储运站租赁费			3,500,000.00		现金结算		
包头明天科技股份有限公司	同一实际控制人	接受劳务	通勤费			300,000.00		现金结算		
包头明天科技股份有限公司	同一实际控制人	购买商品	水电费			35,248.95		现金结算		
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	参股股东	销售商品	电			12,492.49		现金结算		
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	参股股东	销售商品	水泥			918,704.19		现金结算		
包头明天科技股份有限公司	同一实际控制人	销售商品	水泥			27,777.78		现金结算		

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2008年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2008年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

□适用 √不适用

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明:

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位:元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例（%）	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601166	兴业银行	163,290,777.67	1.52	1,111,157,863.80	3,307,967.70	-2,414,601,358.23	可供出售金融资产	
合计		163,290,777.67	/	1,111,157,863.80	3,307,967.70	-2,414,601,358.23	/	/

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用 □不适用

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额231,850.72元。

7.9 公司是否披露履行社会责任的报告:否

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内,监事会依照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》等有关法律法规认真履行职责,通过列席公司董事会会议、股东大会会议等参与了公司重大经营决策的讨论,并对公司财务状况、经营情况进行了监督。监事会认为,2008年度公司严格依法运作,各项决策合法有效,公司内控制度不断完善,内部控制状况良好,公司董事、高级管理人员执行公司职务时均能勤勉尽职,遵守国家法律、法规、《公司章程》,维护公司利益。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

经认真审查,公司监事会认为公司财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果,中和正信会计师事务所为本公司出具的审计报告客观、公正、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。同时,参与年度报告编制和审议的人员的行为都严格遵循了保密原则。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内,公司无募集资金实际投入情况。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期公司无收购资产的交易行为;

报告期,公司处置了控股子公司包头西水科技有限公司90.01%的出资,监事会认为此次资产出售过程中聘请了财务审计与资产评估,符合上市公司的有关要求。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司监事会对公司关联交易进行了监督。监事会认为:公司关联交易的审议程序合法有效,关联定价原则公允,关联交易符合公司经营发展的需要,未发现存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情况。

8.6 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司监事会认为中和正信会计师事务所有限责任公司为公司2008年度出具的带强调事项段无保留意见的审计报告客观、真实的反映了公司的现状,对审计报告中所涉及的强调事项进行了认真地检查,认为董事会对此所作的专项说明内容真实,对董事会所作的关于带强调事项段无保留意见的审计报告说明没有异议。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计	√审计
审计意见	□标准无保留意见	√非标意见

审计意见全文

审计报告

中和正信审字(2009)第2—042号

内蒙古西水创业股份有限公司全体股东::

我们审计了后附的内蒙古西水创业股份有限公司（以下简称"西水创业"）财务报表,包括2008年12月31日的资产负债表和合并资产负债表,2008年度的利润表和合并利润表,2008年度的现金流量表和合并现金流量表,2008年度的股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是西水创业管理层的责任。这种责任包括:（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;（2）选择和运用恰当的会计政策;（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师执业准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,西水创业财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了西水创业2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

我们提醒财务报表使用者关注,如财务报表附注十四所述,西水创业的参股公司内蒙古海吉氯碱化工股份有限公司于2008年9月被乌海市中级人民法院裁定重整,截至审计报告日尚未形成重整方案,依据现有资料无法准确判断重整结果,西水创业已计提了相应的减值准备,但内蒙古海吉氯碱化工股份有限公司的重整结果仍将对西水创业的长期股权投资和应收债权的价值有重大影响。本段内容不影响已发表的审计意见。

中和正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师:乔安敏

中国·北京

中国注册会计师:刘元锁

2009年4月6日

9.2 财务报表

合并资产负债表

2008年12月31日

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		128,811,433.56	112,634,405.58
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		21,810.00	
应收票据		2,460,368.50	3,700,000.00
应收账款		31,119,357.37	33,785,814.36
预付款项		43,361,430.07	49,690,445.24
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		62,143,394.39	34,123,286.87
买入返售金融资产			
存货		97,098,971.65	53,434,085.41
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		365,016,765.54	287,368,037.46
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		1,111,157,863.80	3,952,079,617.58
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		43,000,000.00	63,000,000.00
投资性房地产		1,577,500.87	
固定资产		432,778,373.32	465,321,877.72
在建工程		193,062,646.53	39,702,220.08
工程物资		1,771,907.41	1,959,568.38
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		55,483,391.93	59,044,317.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			709,388.00
递延所得税资产		32,143,092.58	25,305,603.43
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,870,974,776.44	4,607,122,592.36
资产总计		2,235,991,541.98	4,894,490,629.82
流动负债:			
短期借款		135,000,000.00	176,920,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		20,000,000.00	20,000,000.00
应付账款		145,128,048.22	126,675,840.84
预收款项		44,562,024.15	72,422,165.92
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		8,680,249.26	7,764,580.85
应交税费		6,271,168.67	5,643,144.36
应付利息		763,590.00	
应付股利			
其他应付款		20,970,045.64	30,674,222.04
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		30,000,000.00	27,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		411,375,125.94	467,099,954.01
非流动负债:			
长期借款		210,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		3,083,281.46	3,083,281.46
预计负债			
递延所得税负债		142,212,203.95	568,318,325.99
其他非流动负债			
非流动负债合计		355,295,485.41	571,401,607.45
负债合计		766,670,611.35	1,038,501,561.46
股东权益:			
股本		320,000,000.00	160,000,000.00
资本公积		987,792,908.87	3,562,489,143.92
减:库存股			
盈余公积		44,997,865.19	36,454,260.17
一般风险准备			
未分配利润		92,752,913.06	74,463,545.69
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,445,543,687.12	3,833,406,949.78
少数股东权益		23,777,243.51	22,582,118.58
股东权益合计		1,469,320,930.63	3,855,989,068.36
负债和股东权益合计		2,235,991,541.98	4,894,490,629.82

公司法定代表人:胡佃平　主管会计工作负责人:张瑶　会计机构负责人:王维福

母公司资产负债表

2008年12月31日

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		44,214,565.70	27,424,253.54
交易性金融资产		21,810.00	
应收票据		179,218.50	200,000.00
应收账款		24,909,193.37	25,335,086.99
预付款项		40,654,288.16	18,790,654.14
应收利息			
应收股利			
其他应收款		55,327,138.00	13,896,644.44
存货		77,037,611.00	43,784,402.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		242,343,824.73	129,431,041.97
非流动资产:			
可供出售金融资产		1,111,157,863.80	3,952,079,617.58
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		303,810,214.89	249,940,000.00
投资性房地产			
固定资产		251,231,095.97	284,498,373.75
在建工程		192,644,248.48	37,987,166.62
工程物资		1,771,907.41	1,959,568.38
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		44,708,022.34	48,044,070.34
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			709,388.00
递延所得税资产		31,606,138.29	24,998,986.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,936,929,491.18	4,600,217,170.96
资产总计		2,179,273,315.91	4,729,648,212.93
流动负债:			
短期借款		135,000,000.00	146,920,000.00
交易性金融负债			
应付票据		20,000,000.00	20,000,000.00
应付账款		129,634,846.13	104,609,130.60
预收款项		21,605,312.03	27,343,925.64
应付职工薪酬		8,096,448.94	5,981,857.49
应交税费		3,515,241.75	-286,062.64
应付利息		763,590.00	
应付股利			
其他应付款		32,598,946.67	54,361,243.76
一年内到期的非流动负债		30,000,000.00	27,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		381,214,385.52	385,930,094.85
非流动负债:			
长期借款		210,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		3,083,281.46	3,083,281.46
预计负债			
递延所得税负债		142,212,203.95	568,318,325.99
其他非流动负债			
非流动负债合计		355,295,485.41	571,401,607.45
负债合计		736,509,870.93	957,331,702.30
股东权益:			
股本		320,000,000.00	160,000,000.00
资本公积		987,405,151.28	3,562,394,267.10
减:库存股			
盈余公积		44,997,865.19	36,454,260.17
未分配利润		90,360,428.51	13,467,983.36
外币报表折算差额			
股东权益合计		1,442,763,444.98	3,772,316,510.63
负债和股东权益合计		2,179,273,315.91	4,729,648,212.93

公司法定代表人:胡佃平　主管会计工作负责人:张瑶　会计机构负责人:王维福

合并利润表

2008年1—12月

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		574,506,862.58	520,538,913.95
其中:营业收入		574,506,862.58	520,538,913.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		592,272,413.10	523,301,833.44
其中:营业成本		422,987,203.25	383,135,680.38
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		6,374,894.04	5,557,971.11
销售费用		28,785,594.25	43,827,526.67
管理费用		75,471,459.07	62,397,512.96
财务费用		21,292,479.85	17,403,552.42
资产减值损失		37,360,782.64	10,979,589.90
加:公允价值变动收益（损失以"-"号填列）			-1,353.99
投资收益（损失以"-"号填列）		28,041,282.21	19,815,967.75
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以"-"号填列）			
三、营业利润（亏损以"-"号填列）		10,275,731.69	17,051,694.27
加:营业外收入		24,195,960.92	21,018,996.58
减:营业外支出		2,570,883.78	535,987.26
其中:非流动资产处置净损失		27,230.00	65,215.84
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		31,900,808.83	37,534,703.59
减:所得税费用		3,423,499.65	1,744,696.13
五、净利润（净亏损以"-"号填列）		28,477,309.18	35,790,007.46
归属于母公司所有者的净利润		26,832,972.39	34,673,926.39
少数股东损益		1,644,336.79	1,116,081.07
六、每股收益:			
（一）基本每股收益		0.0839	0.1084
（二）稀释每股收益		0.0839	0.1084

公司法定代表人:胡佃平　主管会计工作负责人:张瑶　会计机构负责人:王维福

母公司利润表

2008年1—12月

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		402,138,620.20	365,723,403.77
减:营业成本		301,578,923.11	258,436,082.75
营业税金及附加		4,431,501.05	4,072,610.25
销售费用		20,166,807.48	34,432,941.24
管理费用		55,251,571.55	42,912,190.80
财务费用		19,521,535.01	16,206,435.59
资产减值损失		37,257,626.02	9,743,034.89
加:公允价值变动收益（损失以"-"号填列）			-1,353.99
投资收益（损失以"-"号填列）		105,921,763.04	19,815,967.75
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以"-"号填列）		69,852,419.02	19,734,722.01
加:营业外收入		18,638,715.10	18,212,586.79
减:营业外支出		2,137,005.00	265,805.55
其中:非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		86,354,129.12	37,681,503.25
减:所得税费用		918,078.95	-749,128.27
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		85,436,050.17	38,430,631.52

公司法定代表人:胡佃平　主管会计工作负责人:张瑶　会计机构负责人:王维福

合并现金流量表

2008年1—12月

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		634,633,982.31	585,829,219.41
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		20,636,582.33	20,535,953.13
收到其他与经营活动有关的现金		50,321,824.23	22,882,248.19
经营活动现金流入小计		705,592,388.87	629,247,420.73
购买商品、接受劳务支付的现金		443,726,435.19	344,275,806.81
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		63,822,036.19	56,823,301.86
支付的各项税费		74,573,684.93	62,874,357.07
支付其他与经营活动有关的现金		68,982,493.80	79,154,427.95
经营活动现金流出小计		651,104,650.11	543,127,893.69
经营活动产生的现金流量净额		54,487,738.76	86,119,527.04
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		3,754,091.93	100,000.00
取得投资收益收到的现金		24,354,144.96	19,815,967.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,132,112.00	592,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		29,240,348.89	20,507,967.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		194,169,663.58	53,927,795.31
投资支付的现金		21,810.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		20,482,848.28	
投资活动现金流出小计		214,674,321.86	53,927,795.31
投资活动产生的现金流量净额		-185,433,972.97	-33,419,827.56
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		500,000,000.00	211,920,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		500,000,000.00	211,920,000.00
偿还债务支付的现金		328,920,000.00	240,920,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		23,956,737.81	17,167,348.75
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		352,876,737.81	258,087,348.75
筹资活动产生的现金流量净额		147,123,262.19	-46,167,348.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		16,177,027.98	6,532,350.73
加:期初现金及现金等价物余额		112,634,405.58	106,102,054.85
六、期末现金及现金等价物余额		128,811,433.56	112,634,405.58

公司法定代表人:胡佃平　主管会计工作负责人:张瑶　会计机构负责人:王维福

母公司现金流量表

2008年1—12月

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		453,621,658.06	529,881,737.70
收到的税费返还		15,549,251.32	17,869,568.56
收到其他与经营活动有关的现金		4,730,531.25	22,750,736.98
经营活动现金流入小计		473,901,440.63	570,502,043.24
购买商品、接受劳务支付的现金		381,731,118.04	339,885,076.28
支付给职工以及为职工支付的现金		54,153,878.08	50,703,829.11
支付的各项税费		47,703,556.58	47,239,595.12
支付其他与经营活动有关的现金		34,562,904.28	39,719,282.32
经营活动现金流出小计		518,151,456.98	477,547,782.83
经营活动产生的现金流量净额		-44,250,016.35	92,954,260.41
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		3,754,091.93	100,000.00
取得投资收益收到的现金		24,354,144.96	19,815,967.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,132,112.00	592,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		36,225,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		65,465,348.89	20,507,967.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		183,553,580.07	37,822,742.03
投资支付的现金		21,810.00	18,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		183,575,390.07	55,822,742.03
投资活动产生的现金流量净额		-118,110,041.18	-35,314,774.28
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		500,000,000.00	181,920,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		500,000,000.00	181,920,000.00
偿还债务支付的现金		298,920,000.00	210,920,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,929,630.31	15,014,203.30
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		320,849,630.31	225,934,203.30
筹资活动产生的现金流量净额		179,150,369.69	-44,014,203.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		16,790,312.16	13,625,282.83
加:期初现金及现金等价物余额		27,424,253.54	13,798,970.71
六、期末现金及现金等价物余额		44,214,565.70	27,424,253.54

公司法定代表人:胡佃平　主管会计工作负责人:张瑶　会计机构负责人:王维福

合并所有者权益变动表

2008年1—12月

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	160,000,000.00	3,562,489,143.92		36,454,260.17		71,547,982.96		22,258,438.60	3,852,749,825.65
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更									
前期差错更正						2,915,562.73		323,679.98	3,239,242.71
其他									
二、本年年初余额	160,000,000.00	3,562,489,143.92		36,454,260.17		74,463,545.69		22,582,118.58	3,855,989,068.36
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）	160,000,000.00	-2,574,696,235.05		8,543,605.02		18,289,367.37		1,195,124.93	-2,386,668,137.73
（一）净利润						26,832,972.39		1,644,336.79	28,477,309.18
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-2,414,696,235.05							-2,414,696,235.05
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-2,840,707,480.27							-2,840,707,480.27
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-94,876.82							-94,876.82
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		426,106,122.04							426,106,122.04
4. 其他									
上述（一）和（二）小计		-2,414,696,235.05				26,832,972.39		1,644,336.79	-2,386,218,925.87
（三）所有者投入和减少资本								6,069,521.66	6,069,521.66
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								6,069,521.66	6,069,521.66
（四）利润分配				8,543,605.02		-8,543,605.02		-6,518,733.52	-6,518,733.52
1. 提取盈余公积				8,543,605.02		-8,543,605.02			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配								-6,518,733.52	-6,518,733.52
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转	160,000,000.00	-160,000,000.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	160,000,000.00	-160,000,000.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	320,000,000.00	987,792,908.87		44,997,865.19		92,752,913.06		23,777,243.51	1,469,320,930.63

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	160,000,000.00	342,018,630.00		32,611,197.02		43,632,682.45		21,466,037.51	599,728,546.98
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	160,000,000.00	342,018,630.00		32,611,197.02		43,632,682.45		21,466,037.51	599,728,546.98
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）		3,220,470,513.92		3,843,063.15		30,830,863.24		1,116,081.07	3,256,260,521.38
（一）净利润						34,673,926.39		1,116,081.07	35,790,007.46
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		3,220,470,513.92							3,220,470,513.92
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		3,788,788,839.91							3,788,788,839.91
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-568,318,325.99							-568,318,325.99
4. 其他									
上述（一）和（二）小计		3,220,470,513.92				34,673,926.39		1,116,081.07	3,256,260,521.38
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				3,843,063.15		-3,843,063.15			
1. 提取盈余公积				3,843,063.15		-3,843,063.15			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	160,000,000.00	3,562,489,143.92		36,454,260.17		74,463,545.69		22,582,118.58	3,855,989,068.36

公司法定代表人:胡佃平　主管会计工作负责人:张瑶　会计机构负责人:王维福

母公司所有者权益变动表

2008年1—12月

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司　单位:元 币种:人民币

项目	本年金额					
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	160,000,000.00	3,562,394,267.10		36,454,260.17	13,467,983.36	3,772,316,510.63
加:会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	160,000,000.00	3,562,394,267.10		36,454,260.17	13,467,983.36	3,772,316,510.63
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）	160,000,000.00	-2,574,989,115.82		8,543,605.02	76,892,445.15	-2,329,553,065.65
（一）净利润					85,436,050.17	85,436,050.17
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-2,414,989,115.82				-2,414,989,115.82
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-2,840,707,480.27				-2,840,707,480.27
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		426,106,122.04				426,106,122.04
4. 其他		-387,757.59				-387,757.59
上述（一）和（二）小计		-2,414,989,115.82			85,436,050.17	-2,329,553,065.65
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				8,543,605.02	-8,543,605.02	
1. 提取盈余公积				8,543,605.02	-8,543,605.02	
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转	160,000,000.00	-160,000,000.00				
1. 资本公积转增资本（或股本）	160,000,000.00	-160,000,000.00				
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	320,000,000.00	987,405,151.28		44,997,865.19	90,360,428.51	1,442,763,444.98

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	160,000,000.00	341,923,753.18		32,611,197.02	-21,119,585.01	513,415,365.19
加:会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	160,000,000.00	341,923,753.18		32,611,197.02	-21,119,585.01	513,415,365.19
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）		3,220,470,513.92		3,843,063.15	34,587,568.37	3,258,901,145.44
（一）净利润					38,430,631.52	38,430,631.52
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		3,220,470,513.92				3,220,470,513.92
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		3,788,788,839.91				3,788,788,839.91
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-568,318,325.99				-568,318,325.99
4. 其他						
上述（一）和（二）小计		3,220,470,513.92			38,430,631.52	3,258,901,145.44
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				3,843,063.15	-3,843,063.15	
1. 提取盈余公积				3,843,063.15	-3,843,063.15	
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	160,000,000.00	3,562,394,267.10		36,454,260.17	13,467,983.36	3,772,316,510.63

公司法定代表人:胡佃平　主管会计工作负责人:张瑶　会计机构负责人:王维福

9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

9.4 会计差错更正

本公司之子公司包头市西水水泥有限责任公司根据内地税字（2008）99号《内蒙古自治区地方税务局关于包头市西水水泥有限责任公司享受鼓励类产业税收优惠政策问题的批复》的文件, 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,2007年的比较报表已重新表述。2007年度采用15%的税率缴纳企业所得税,对未分配利润的累计影响数为2,915,562.73元。

9.5 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

2008年本公司将持有的子公司包头西水科技有限公司90.01%的股权分别转让给包头市泰格贸易有限公司和鄂尔多斯市明鑫达商贸有限责任公司,转让价格以2008年5月底经审计评估后的包头西水科技有限公司净资产减去归属于老股东的未分配利润为依据,股权转让评估日与实际交割日之间的损益归属于老股东,出售股权收到的现金为36,225,000.00元。

包头西水科技有限公司转让日财务状况如下:　单位:元 币种:人民币

项　目	2008年6月30日	2007年12月31日
资产总额	74,784,140.54	202,898,817.58
流动负债	300,773.94	81,487,543.35
所有者权益	74,483,366.60	121,411,274.23
净利润	18,308,625.55	2,510,226.48