# 内蒙古西水创业股份有限公司 2007年度报告摘要

**§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站（http://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 董事李海宝先生因工作原因未能出席会议，委托董事李少华先生代为发表意见并行使表决权；

1.3 中和正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人胡佃平，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）王维福声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况简介**

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 |
| 注册地址和办公地址 | 内蒙古乌海市；内蒙古.乌海市.海南区 |
| 邮政编码 | 016032 |
| 公司国际互联网网址 | 无 |
| 电子信箱 | xscy@public.hh.nm.cn |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 谢圣正 | |
| 联系地址 | 乌海市海南区西水创业股份有限公司证券部 | |
| 电话 | 0473-4663855 | |
| 传真 | 0473-4663855 | |
| 电子信箱 | xsgfxsz@163.com | |

**§3 会计数据和业务数据摘要：**

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2007年 | 2006年 | 本年比上年增减(%) | 2005年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 520,538,913.95 | 449,059,409.59 | 15.92 | 544,139,492.63 |
| 利润总额 | 37,534,703.59 | -121,983,713.34 | | 10,262,961.36 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 31,758,363.66 | -110,720,008.19 | | 5,598,787.38 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 31,801,474.67 | -43,077,012.21 | | 5,737,109.44 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 86,119,527.04 | 68,426,864.44 | 25.86 | 78,756,503.66 |
| | 2007年末 | 2006年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2005年末 |
| 总资产 | 4,894,561,180.34 | 1,118,827,199.18 | 337.47 | 1,264,250,534.03 |
| 所有者权益（或股东权益） | 3,830,491,387.05 | 578,262,509.47 | 562.41 | 683,126,486.86 |

3.2 主要财务指标

单位：元

| 主要财务指标 | 2007年 | 2006年 | 本年比上年增减(%) | 2005年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益 | 0.20 | -0.69 | | 0.03 |
| 稀释每股收益 | 0.20 | -0.69 | | 0.03 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 | 0.20 | -0.27 | | 0.04 |
| 全面摊薄净资产收益率 | 0.83 | -19.15 | | 0.82 |
| 加权平均净资产收益率 | 0.97 | -17.38 | | 0.82 |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 | 0.83 | -7.45 | | 0.84 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 0.97 | -6.42 | | 0.84 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.54 | 0.43 | 25.58 | 0.49 |
| | 2007年末 | 2006年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2005年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 | 23.94 | 3.61 | 563.16 | 4.27 |

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 | 金额 |
|---|---|
| 非流动资产处置损益 | 205,800.47 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | -250,802.70 |
| 其他非经常性损益项目 | 1,891.22 |
| 合计 | -43,111.01 |

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 当期变动 | 对当期利润的影响金额 |
|---|---|---|---|---|
| 兴业银行股份有限公司 | | 3,952,079,617.58 | 3,952,079,617.58 | |
| 基金 | 101,353.99 | | -101,353.99 | |
| 合计 | 101,353.99 | 3,952,079,617.58 | 3,951,978,263.59 | |

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

**§4 股本变动及股东情况**

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | 本次变动后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 比例(%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份 | | | | | | | | | |
| 1.国家持股 | 20,710,630 | 12.9441 | | | | -8,000,000 | -8,000,000 | 12,710,630 | 7.9441 |
| 2.国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3.其他内资持股 | 60,089,370 | 37.5559 | | | | -32,266,640 | -32,266,640 | 27,822,730 | 17.3892 |
| 其中： | | | | | | | | | |
| 境内法人持股 | 60,089,370 | 37.5559 | | | | -32,266,640 | -32,266,640 | 27,822,730 | 17.3892 |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4.外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | |
| 境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 有限售条件股份合计 | 80,800,000 | 50.50 | | | | -40,266,640 | -40,266,640 | 40,533,360 | 25.3333 |
| 二、无限售条件流通股份 | | | | | | | | | |
| 1.人民币普通股 | 79,200,000 | 49.50 | | | | 40,266,640 | 40,266,640 | 119,466,640 | 74.6667 |
| 2.境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3.境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | |
| 无限售条件流通股份合计 | 79,200,000 | 49.50 | | | | 40,266,640 | 40,266,640 | 119,466,640 | 74.6667 |
| 三、股份总数 | 160,000,000 | 100.00 | | | | 0 | 0 | 160,000,000 | 100.00 |

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 乌海市国有资产管理局 | 20,710,630 | 8,000,000 | 0 | 12,710,630 | 股权分置改革承诺法定承诺 | 2007年7月18日 |
| 上海德莱科技有限公司 | 18,445,050 | 8,000,000 | 0 | 10,445,050 | | |
| 内蒙古乌海西卓子山第三产业开发公司 | 18,204,240 | 8,000,000 | 0 | 10,204,240 | | |
| 内蒙古乌海西卓子山建筑安装公司 | 11,691,760 | 8,000,000 | 0 | 3,691,760 | | |
| 北京新天地互动多媒体技术有限公司 | 11,481,680 | 8,000,000 | 0 | 3,481,680 | | |
| 乌海市工业设计研究所 | 266,640 | 266,640 | 0 | 0 | | |
| 合计 | 80,800,000 | 40,266,640 | 0 | 40,533,360 | — | — |

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

| 报告期末股东总数 | | | | | 26,262 |
|---|---|---|---|---|---|
| 前十名股东持股情况 | | | | | |
| 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 |
| 乌海市国有资产管理局 | 国家 | 12.944 | 20,710,630 | 12,710,630 | 0 |
| 上海德莱科技有限公司 | 境内非国有法人 | 9.826 | 15,720,930 | 10,445,050 | 0 |
| 内蒙古乌海西卓子山第三产业开发公司 | 境内非国有法人 | 6.378 | 10,204,240 | 10,204,240 | 0 |
| 北京新天地互动多媒体技术有限公司 | 境内非国有法人 | 5.895 | 9,432,283 | 3,481,680 | 0 |
| 内蒙古乌海西卓子山建筑安装公司 | 境内非国有法人 | 2.307 | 3,691,760 | 3,691,760 | 0 |
| 彭兴国 | 境内自然人 | 0.793 | 1,268,198 | 0 | 未知 |
| 铁鹰 | 境内自然人 | 0.517 | 826,662 | 0 | 未知 |
| 孙钦华 | 境内自然人 | 0.451 | 722,000 | 0 | 未知 |
| 杨建国 | 境内自然人 | 0.393 | 629,000 | 0 | 未知 |
| 沁水县宏利矿山机械有限公司 | 境内非国有法人 | 0.373 | 597,110 | 0 | 未知 |
| 前十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 | | | |
| 乌海市国有资产管理局 | 8,000,000 | 人民币普通股 | | | |
| 北京新天地互动多媒体技术有限公司 | 5,960,603 | 人民币普通股 | | | |
| 上海德莱科技有限公司 | 5,275,880 | 人民币普通股 | | | |
| 彭兴国 | 1,268,198 | 人民币普通股 | | | |
| 铁鹰 | 826,662 | 人民币普通股 | | | |
| 孙钦华 | 722,000 | 人民币普通股 | | | |
| 杨建国 | 629,000 | 人民币普通股 | | | |
| 沁水县宏利矿山机械有限公司 | 597,110 | 人民币普通股 | | | |
| 深圳市盛龙投资管理有限公司 | 579,999 | 人民币普通股 | | | |
| 深圳市华人捷讯广告有限公司 | 579,800 | 人民币普通股 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动关系的说明 | 未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。 | | | | |

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：包头市实创经济技术开发有限公司

法人代表：肖卫华

注册资本：17,000万元

成立日期：1998年6月26日

主要经营业务或管理活动：技术咨询、引进资金开发项目、计算机硬件组装、生产、销售。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：明天控股有限公司

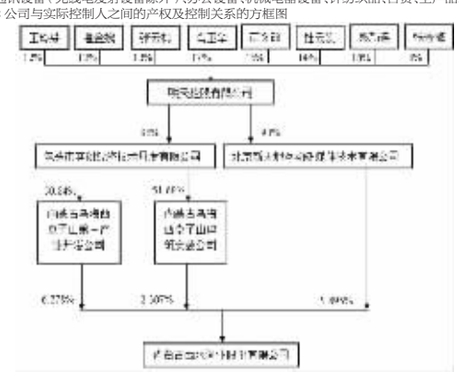
法人代表：肖卫华

注册资本：50,000万元

成立日期：1999年9月20日

主要经营业务或管理活动：对电子、计算机、高新技术产业、化工、农业、房地产、建筑工程、汽车工业、交通运输项目的投资管理；投资咨询；信息资源开发（未经专项许可的项目除外）；技术开发、技术转让、技术服务、技术培训；组织科技文化交流活动（演出除外）；承办展览展销会；销售化工产品、化工轻工材料、通讯设备（无线电发射设备除外）、办公设备、机械电器设备、针纺织品、百货、土产品。

4.3.3 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、监事和高级管理人员**

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前） | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 胡佃平 | 董事长 | 男 | 39 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | | 是 |
| 李少华 | 副董事长 | 男 | 43 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 15 | 否 |
| 李海宝 | 董事 | 男 | 48 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | | 是 |
| 赵文静 | 董事、副总经理 | 女 | 50 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 12 | 否 |
| 谢圣正 | 董事、董秘 | 男 | 53 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 12 | 否 |
| 李浩荣 | 董事 | 男 | 29 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | | 是 |
| 赵 昊 | 董事 | 男 | 28 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | | 是 |
| 李维红 | 独立董事 | 女 | 39 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 3 | 否 |
| 孙 莉 | 独立董事 | 女 | 37 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 3 | 否 |
| 梁士念 | 独立董事 | 男 | 38 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 3 | 否 |
| 董德芹 | 独立董事 | 女 | 36 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 3 | 否 |
| 王 新 | 监事会主席 | 男 | 57 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 12 | 否 |
| 赵洪波 | 监事会副主席 | 男 | 33 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | | 是 |
| 罗志宏 | 监事 | 男 | 41 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 2.57 | 否 |
| 柳金洞 | 监事 | 男 | 43 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 7 | 否 |
| 于 飞 | 监事 | 男 | 29 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | | 是 |
| 李国春 | 总经理 | 男 | 43 | 2007年4月26日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 15 | 否 |
| 张 瑶 | 财务总监 | 女 | 40 | 2007年12月26日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 12 | 否 |
| 白雪峰 | 副总经理 | 男 | 56 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 12 | 否 |
| 刘贵清 | 副总经理 | 男 | 51 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 10.8 | 否 |
| 罗志学 | 副总经理 | 男 | 49 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 12 | 否 |
| 祁文明 | 副总经理 | 男 | 43 | 2005年5月21日 | 2008年5月21日 | 0 | 0 | 12 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | | | 146.37 | / |

**§6 董事会报告**

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1.公司总体情况分析

报告期内，正值内蒙古自治区成立60周年大庆之机，区域市场内固定资产投资规模加大，经济发展迅速，水泥需求上升。公司抓住机遇，克服煤电油运涨价的不利因素，加大内部管理力度，深入推行全面预算管理制度，控制采购和生产成本，提高水泥产量和质量，同时，调整营销队伍，完善激励机制，在稳定高端市场主导地位的基础上，大力开拓民用市场，取得了良好的业绩。2007年本公司“草原”牌水泥除供应蒙古国之外，还首次出口到哈萨克斯坦共和国。

报告期，公司实现营业收入52053.89万元，比2006年增加15.92%；实现净利润3255.07万元，在2006年亏损的基础上大幅度增加。

本公司持有兴业银行股票76,206,703股，2007年2月5日兴业银行股票在上海证券交易所挂牌上市，按新会计准则规定，该项资产从股权投资转入可供出售金融资产，并以公允价值计价，本期末以12月28日兴业银行股票收盘价51.86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1981.37万元，全部计入当期利润总额。

2.公司主营业务

建材业务方面，公司加大市场开拓力度和获取订单的能力，增加销售量，全年实现营业收入51699.23万元，比2006年同比增长17.11%；实现营业利润率26.18%，同比增长7.75个百分点。上述指标增长的主要原因：公司产品销售量增加、销售品种结构的调整、销售价格上升所致。

电子业务方面，实现主营业务收入181.65万元，比2006年下降70.16%；实现营业利润率17.51%，同比增加4.94个百分点。该业务量呈下降趋势，但盈利水平略有增长。

3.公司项目建设和技术创新情况

2007年6月份，公司基本完成了日产4600吨新型干法熟料的5号窑建设的前期准备工作。8月至12月，陆续完成了三批主辅设备的招标工作，签订立磨、减速机、回转窑、袋收尘、篦冷机等主要设备合同及服务合同7687.32万元，欧元202.95万元，已付各项工程款4313.83万元，并办理了购买土地使用权证的相关手续。5号窑总投资36814万元，计划于2009年建成投产。达产后，每年可生产高品质熟料155万吨。

报告期内，公司加大研发投入和新产品开发进度，使新产品成为公司利润新的增长点，提高了竞争能力。抗硫酸盐硅酸盐水泥在通过实验室试验成功后，于2007年7月份正式进行工业性生产，通过不断的调整，在8月份取得生产成功，并按时保证了供货，满足了蒙古国等国外用户的需求，填补了自治区特种水泥生产的又一项空白；同时，“草原”牌水泥再度荣获“国家免检产品”称号，公司P.O52.5R、42.5R和P.C32.5R硅酸盐水泥荣获自治区名牌产品称号，机场道路专用水泥新产品荣获全区科技创新名牌产品称号。

在“机场道路水泥”已获国家发明专利的基础上，“一种抗冻融水泥及其生产方法”和“一种电除尘器凸轮振打装置”专利申请，分别被国家知识产权局授予发明专利和实用新型专利。“一种螺旋输送泵”和“CO分析滤气探头”专利申请，现在受理之中。通过自治区科技厅论证、审核，认定公司为“专利试点企业”，完成了专利项目实施计划及知识产权研究会等相关工作。

4.公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率（%） | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 行业 | | | | | | |
| 建材 | 516,992,394.90 | 381,637,184.00 | 26.18 | 17.11 | 5.98 | 增加42.06个百分点 |
| 电子 | 1,816,547.00 | 1,498,496.38 | 17.51 | -70.16 | -71.85 | 增加39.27个百分点 |
| 产品 | | | | | | |
| 水泥、熟料 | 516,992,394.90 | 381,637,184.00 | 26.18 | 17.11 | 5.98 | 增加42.06个百分点 |
| 网络集成、技服 | 1,816,547.00 | 1,498,496.38 | 17.51 | -70.16 | -71.85 | 增加39.27个百分点 |

（2）主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减（%） |
|---|---|---|
| 乌海 | 201,997,357.47 | -13.88 |
| 包头 | 314,995,037.43 | 52.24 |
| 上海 | 1,816,547.00 | -70.16 |

(3)主要供应商、客户情况 单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计5604.25万元，占采购总额比重24.57%

前五名销售客户销售金额合计9448.23万元，占销售总额比重18.21%

5. 报告期末，公司同比发生资产构成情况重大变动原因 单位：元 币种：人民币

资产负债表项目：

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 | 比年初增减(%) |
|---|---|---|---|
| 交易性金融资产 | | 101,353.99 | -100.00% |
| 应收票据 | 3,700,000.00 | 1,560,000.00 | 137.18% |
| 应收账款 | 33,785,814.36 | 49,348,846.95 | -31.54% |
| 长期股权投资 | 63,000,000.00 | 226,290,777.67 | -72.16% |
| 在建工程 | 39,702,220.08 | 6,442,033.39 | 516.30% |
| 长期待摊费用 | 709,388.00 | 1,426,474.00 | -50.27% |
| 预收款项 | 72,422,165.92 | 57,286,065.22 | 26.42% |
| 应交税费 | 8,952,937.59 | 3,787,778.92 | 136.36% |
| 其他应付款 | 30,674,222.04 | 63,345,602.50 | -51.58% |
| 长期借款 | | 56,000,000.00 | -100.00% |
| 递延所得税负债 | 568,318,325.99 | 203.10 | 279821823.19% |
| 资本公积 | 3,562,489,143.92 | 342,018,630.00 | 941.61% |
| 未分配利润 | 71,547,982.96 | 43,632,682.45 | 63.98% |

变动原因：

交易性金融资产减少的主要原因是将持有的基金投资出售所致。

应收票据增加的主要原因是客户以银行承兑汇票结算货款增加所致。

应收账款减少的原因是公司加大清欠力度，货款及时回笼所致。

长期股权投资减少的主要原因是根据新会计准则将兴业银行的投资调入可供出售金融资产科目所致。

在建工程增加主要原因是预付五号窑工程设备款增加所致。

长期待摊费用减少的主要原因是报告期内摊销所致。

预收款项增加的主要原因是冬储货款回笼增加所致

应交税费增加的主要原因是公司销售和利润增加导致应交各项税费增加。

其他应付款减少的主要原因是往来款及定金减少所致。

长期借款减少的主要原因是报告期偿还建行项目贷款，同时将剩余借款调入一年内到期的非流动负债科目所致。

递延所得税负债增加的主要原因是将本公司持有兴业银行股票按公允价值计算的增值按照15%的所得税税率计提递延所得税负债所致。

资本公积增加的主要原因是将本公司持有兴业银行股票按公允价值计价所致。

未分配利润增加主要原因是水泥业务利润增加和收到兴业银行股票分红所致。

6. 公司主要财务数据同比发生重大变动的原因 单位：元 币种：人民币

利润表项目：

| 项目 | 年初至报告期期末金额（1-12月） | 上年年初至报告期期末金额（1-12月） | 比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|
| 资产减值损失 | 10,979,589.90 | 86,666,170.24 | -87.33% |
| 投资收益 | 19,815,967.75 | 3,039.05 | 651944.81% |
| 营业利润 | 17,051,694.27 | -135,154,133.28 | |
| 营业外收入 | 21,018,996.58 | 13,787,290.10 | 52.45% |
| 利润总额 | 37,534,703.59 | -121,983,713.34 | |
| 所得税费用 | 4,983,938.84 | -12,727,869.91 | |
| 净利润 | 32,550,764.75 | -109,255,843.43 | |

变动原因：

资产减值损失减少的主要原因是上期计提固定资产减值准备，本期未提所致。

投资收益增加的主要原因是本期收到了兴业银行股份有限公司的分红，上期未收到。

营业外收入增加的主要原因是本期收到退税款增加所致。

营业利润、利润总额、净利润增加的主要原因是主营业务利润和投资收益增加所致。

所得税费用增加的主要原因是本期利润总额增加所致。

7. 公司现金流量构成情况及发生重大变动的原因 单位：元 币种：人民币

现金流量表项目：

| 项 目 | 年初至报告期期末金额（1-12月） | 上年年初至报告期期末金额（1-12月） | 比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 587,329,219.41 | 467,563,006.34 | 25.61% |
| 收到的税费返还 | 20,535,953.13 | 13,380,593.60 | 53.48% |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 345,775,806.81 | 261,530,523.34 | 32.21% |
| 取得投资收益收到的现金 | 19,815,967.75 | 3,039.05 | 651944.81% |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 53,927,795.31 | 30,718,383.15 | 75.56% |
| 投资支付的现金 | | 50,000.00 | -100.00% |

变动原因：

销售商品、提供劳务收到的现金增加的主要原因是本期的销售收入等增加。

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。

购买商品、接受劳务支付的现金增加的主要原因是本期的采购额和劳务量增加。

取得投资收益收到的现金增加主要是本期收到兴业银行股份有限公司分红。

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增加五号窑工程的设备预付款。

投资支付的现金减少的主要原因是上期购买基金，本期未购买。

8. 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1)本年合并范围发生变化的情况

公司于2007年1月投资成立乌海市西水水泥有限责任公司，公司持有100%股权。报告期公司将乌海市西水水泥有限责任公司按全资子公司列入合并报表范围。

(2)主要控股子公司的经营情况 单位：元 币种：人民币

| | 包头西水科技有限公司 | 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 | 290,275,920.44 | 122,527,327.88 | 55,735,533.51 |
| 净资产 | 130,805,675.06 | 91,877,308.25 | 55,652,843.92 |
| 注册资本 | 53,040,000.00 | 88,000,000.00 | 60,000,000.00 |
| 主营业务收入 | 324,325,779.33 | 1,816,547.00 | 0.00 |
| 净利润 | 11,904,627.31 | -3,971,687.91 | -4,347,156.08 |

(二)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

A. 持续的并购重组加快行业重新整合。近三年来，在国家水泥行业政策的推动下，大型水泥企业集团跨部门、跨区域并购重组，在提高水泥企业生产集中度、市场竞争力的同时，使竞争更加激烈。

B. 国家政策扶优劣汰。水泥行业存在总量过剩、技术装备整体水平低、部分企业能耗污染严重等问题。根据国务院批准的水泥工业产业发展政策，2008年底前各地要淘汰各种规格的干法中空窑、湿法窑等落后工艺技术装备，进一步消减立窑生产能力，有条件的地区要淘汰全部立窑。地方各级人民政府要依法关停并转年产规模小于20万吨和环保或水泥质量不达标企业的生产能力；到2010年末，全国完成淘汰小水泥产能2.5亿吨。国家发改委发布《关于做好淘汰落后水泥生产能力有关工作的通知》，对各省、自治区、直辖市下达了淘汰落后水泥产能量化指标，淘汰落后产能、水泥产业结构调整的步伐进一步加快。

(2)面临的市场竞争格局

目前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。

（下转封十五版）

---

证券简称：西水股份　　证券代码：600291　　编号：临2008-003

# 内蒙古西水创业股份有限公司 第三届董事会第十三次会议决议公告 暨召开2007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三届董事会第十三次会议通知于2008年2月6日以传真和书面的方式送达与会人员、2008年2月16日在包头市荣资大酒店会议室召开。应到董事11名，董事李海宝先生因工作原因未能参加会议，委托董事李少华先生代为表决，实到董事10名。公司监事及部分高管人员列席了会议，会议由董事长胡佃平先生主持，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、通过了《公司2007年度董事会工作报告》；

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

二、通过了《公司2007年年度报告全文》及其《摘要》；

表决情况：同意11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、通过了《公司2007年度财务决算报告》；

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

四、通过了《公司2007年度利润分配预案》；

经中和正信会计师事务所有限公司对西水股份公司2007年年度财务报告的审计，本公司2007年度实现净利润32,550,764.75元，其中，归属于母公司所有者权益的净利润31,758,363.66元，提取法定盈余公积金3,843,063.15元；加上上年初未分配利润43,632,682.45元，实际可供股东分配的利润为71,547,982.96元。为了保持公司可持续发展，建设5#熟料生产线，扩大公司规模、提高公司竞争能力，谋求更大的经营利润，公司2007年度不进行利润分配，未分配利润结转下一年度。

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

五、通过了《总经理2007年度工作报告及2008年度生产经营规划》；

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

六、通过了《调整已披露的2007年期初资产负债表相关项目的议案》(议案见附件1)；

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

七、通过了《续聘会计师事务所的提案》；

续聘中和正信会计师事务所有限公司为公司提供2008年审计服务，聘期一年，年审计报酬35万元。

独立董事李维红、孙莉、梁士念、董德芹发表了同意意见。

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

八、通过了《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11票，弃权0票，反对0票。

九、通过了《修改＜公司章程＞的议案》；

根据《公司法》、《证券法》及《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和制度，结合公司实际情况，拟对公司章程部分条款进行修改，具体修订如下：

1、原章程 第一百一十一条 董事会设董事长1人，可以设副董事长。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

拟修改为：董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

2、根据《上海证券交易所上市规则》有关规定，在公司原章程第一百一十条（二）项后，拟增加下列有关（提供担保和受赠现金资产除外）明细条款：

（三）下列交易事项，由董事会批准后实施：

（1）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的10%以上；但交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的50%以上，应提交股东大会审议；该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的，以较高者为计算数据；

（2）交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额在1000万元以上；但交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的50%以上的，且绝对金额在5000万元以上，应提交股东大会审议；

（3）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额在100万元以上；但交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额在500万元以上的，应提交股东大会审议；

（4）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的10%以上，且绝对金额在1000万元以上；交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额在5000万元以上的，应提交股东大会审议；

（5）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额在100万元以上；但交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额在500万元以上的，应提交股东大会审议；

（6）公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易；但公司与关联人发生的交易金额在3000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应提交股东大会审议。

上述指标涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

本款中的交易事项是指：购买或者出售资产；向其他企业投资（含委托理财、委托贷款等）；提供财务资助；租入或者租出资产；委托或者受托管理资产和业务；债权、债务重组；签订许可使用协议；转让或者受让研究与开发项目；上海证券交易所认定的其他交易。上述购买或者出售资产，不包括购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产购买或者出售行为，但资产置换中涉及到的此类资产购买或者出售行为，仍包括在内。

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

十、通过了《关于公司可供出售金融资产授权处置的议案》；

公司持有的兴业银行股份76,206,703股，该项股份（股票代码：601166）2008年2月5日解禁，由有限售条件的流通股份转为无限售条件的流通股份。

公司持有的兴业银行股份价值巨大，以公允价值计量将大幅影响公司的净资产的变化，为了更好地发挥公司所持兴业银行股份的作用、给公司带来更大的回报，根据股票市场情况，选择时机，出售兴业银行股票，非常地必要和迫切。为此，提请股东大会授权公司董事会在适当时机、合理的价格区间出售兴业银行股票，具体授权事宜如下：

1、出售起始时间：自股东大会批准之日起开始。

2、出售价格区间：根据市场情况，选择合理价位出售。

3、出售数量：酌情分批次或整体出售。

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

该项决议需提交股东大会审议。

独立董事李维红、孙莉、梁士念、董德芹发表了同意意见。

十一、通过了《公司独立董事年报工作制度的议案》，年报工作制度详见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

十二、通过了《公司董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程的议案》，工作规程详见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决情况：同意11票，弃权0票，反对0票。

十三、通过了《关于召开2007年年度股东大会的议案》。

表决情况：同意11票，反对0票，弃权0票。

具体事项通知如下：

一、会议时间：2008年3月15日(星期六)上午9:00时

二、会议地点：包头市荣资大酒店会议室

三、会议方式：现场方式

四、股权登记日：2008年3月10日

五、会议审议事项：

1、审议《公司2007年度董事会工作报告》；

2、审议《公司2007年度监事会工作报告》；

3、审议《公司2007年年度报告全文》及其《摘要》；

4、审议《公司2007年度财务决算报告》；

5、审议《公司2007年度利润分配预案》；

6、审议《关于设立董事会专门委员会的议案》，已经公司第三届董事会2007年第三次临时会议审议通过。

7、审议《关于续聘会计师事务所的议案》；

8、审议《关于修改＜公司章程＞的议案》；

9、审议《关于公司可供出售金融资产授权处置的议案》；

六、会议出席对象：

1、本公司董事、监事及高级管理人员和公司聘任的律师；

2、截至2008年3月10日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司所有股东均有权出席会议，并可委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是公司的股东。

七、会议登记办法：

1、公众股股东持股票帐户、持股凭证及本人身份证进行登记，代理人须持有授权委托书。

2、法人股东持加盖公章的营业执照复印件、法定代表人身份证明、持股凭证、本人身份证进行登记，代理人须持有法定代表人签署的授权委托书。

3、异地股东可用信函或传真方式进行登记。

4、登记时间：2008年3月13日上午9:00--11:30，下午14:00--17:00

5、联系方式：内蒙古.乌海市.海南区.西水创业股份有限公司证券部

邮政编码：016032

联系电话：0473-4663855、4661487

传　真：0473-4663855

联 系 人：谢圣正

八、其他事项：会期半天，出席者交通、食宿自理。

特此公告。

内蒙古西水创业股份有限公司董事会

二〇〇八年二月十九日

**附件1：**

**关于调整已披露的2007年期初资产负债表相关项目的议案**

根据财政部财会[2006]3号《关于印发（企业会计准则第1号－存货）等38项具体准则的通知》，公司从2007年1月1日起执行《新企业会计准则》，按照《企业会计准则第38号—首次执行新会计准则》和财会【2008】14号《企业会计准则解释第1号》的要求，对已披露的2007年期初资产负债表相关科目进行了追溯调整。

具体列表如下：

| 资　产 | 2006年新准则 | 2006年旧准则 | 差异数 | 备注 |
|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 106,102,054.85 | 106,102,054.85 | 0.00 | |
| 交易性金融资产 | 101,353.99 | 100,000.00 | 1,353.99 | 注1 |
| 应收票据 | 1,560,000.00 | 1,560,000.00 | 0.00 | |
| 应收账款 | 49,348,846.95 | 49,348,846.95 | 0.00 | |
| 预付款项 | 52,698,947.26 | 52,331,838.52 | 367,108.74 | 注2 |
| 应收利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 | 0.00