包头北方创业股份有限公司 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 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 大信会计师事务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 公司负责人缪文民，主管会计工作负责人吴井峰及会计机构负责人（会计主管人员）王文举应当声明：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	北方创业
股票代码	600967
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	包头市稀土高新区第一功能小区；包头市青山区民主路
邮政编码	014032
公司国际互联网网址	http://www.bt-bfcy.com
电子信箱	bcssh@163.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程天罡	石书宏
联系地址	包头市二号信箱	包头市二号信箱
电话	0472-3117903	0472-3116791
传真	0472-3117182	0472-3117182
电子信箱	tgcheng@hotmail.com	bcssh@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	1,698,125,598.05	1,248,757,638.32	35.99	825,977,003.29
利润总额	23,972,433.87	9,752,351.24	145.81	-10,840,010.08
归属于上市公司股东的净利润	25,202,310.89	10,179,560.15	147.58	-5,994,465.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,325,069.45	9,037,832.41	147.02	-7,043,087.42
经营活动产生的现金流量净额	-49,355,846.16	111,971,090.24	-144.08	-151,524,201.85
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	1,375,151,200.30	1,336,586,945.55	2.89	1,097,849,743.25
所有者权益（或股东权益）	508,460,874.93	483,258,564.04	5.22	476,586,358.16

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	0.194	0.078	148.72	-0.046
稀释每股收益	0.194	0.078	148.72	-0.046
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.172	0.070	145.71	-0.054
全面摊薄净资产收益率	4.96	2.11	增加2.85个百分点	-1.26
加权平均净资产收益率	5.08	2.13	增加2.95个百分点	-1.25
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	4.39	1.87	增加2.52个百分点	-1.79
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.50	1.89	增加2.61个百分点	-1.48
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.38	0.86	-144.19	-1.47
	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	3.91	3.72	5.11	3.67

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	223,269.66
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	2,056,162.00
非货币性资产交换损益	671,399.30
债务重组损益	96,891.01
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-170,480.53
合计	2,877,241.44

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

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										
2、国有法人持股	31,500,000	24.23				0	0		31,500,000	24.23
3、其他内资持股	31,500,000	24.23				-20,895,711	-20,895,711		10,604,289	8.16
其中：										
境内法人持股	31,500,000	24.23				-20,895,711	-20,895,711		10,604,289	8.16
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	63,000,000	48.46				-20,895,711	-20,895,711		42,104,289	32.39
二、无限售条件流通股份										
1、人民币普通股	67,000,000	51.54				20,895,711	20,895,711		87,895,711	67.61
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	67,000,000	51.54				20,895,711	20,895,711		87,895,711	67.61
三、股份总数	130,000,000.00	100							130,000,000.00	100

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
内蒙古第一机械制造（集团）有限公司	31,500,000	0	0	31,500,000	股权分置改革承诺	2009年5月11日
包头浩瀚科技实业有限公司	16,910,066	6,500,000	0	10,410,066	股权分置改革承诺	2009年5月11日
黑龙江同达投资有限公司	6,694,223	6,500,000	0	194,223	股权分置改革承诺	2008年5月11日
环球汇远投资管理咨询有限公司	4,462,920	4,462,920	0	0	股权分置改革承诺	2007年5月11日
包头宏远投资管理咨询有限公司	3,432,791	3,432,791	0	0	股权分置改革承诺	2007年5月11日
合计	63,000,000	20,895,711	0	42,104,289	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	17,028

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
内蒙古第一机械制造（集团）有限公司	国有法人	24.23	31,500,000	31,500,000	
包头浩瀚科技实业有限公司	境内非国有法人	13.01	16,910,066	10,410,066	
黑龙江同达投资有限公司	境内非国有法人	4.30	5,584,223	194,223	
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	开放式基金	4.02	5,222,998	0	
环球汇远投资管理咨询有限公司	境内非国有法人	1.38	1,800,000	0	
通乾证券投资基金	封闭式基金	0.77	1,000,000	0	
中国工商银行－申万巴黎新动力股票型证券投资基金	开放式基金	0.75	977,226	0	
石双良	未知	0.749	974,000	0	
谢姗珊	未知	0.582	756,666	0	
汪晓华	未知	0.463	601,254	0	

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
包头浩瀚科技实业有限公司	6,500,000	人民币普通股
黑龙江同达投资有限公司	5,390,000	人民币普通股
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	5,222,998	人民币普通股
环球汇远投资管理咨询有限公司	1,800,000	人民币普通股
通乾证券投资基金	1,000,000	人民币普通股
中国工商银行－申万巴黎新动力股票型证券投资基金	977,226	人民币普通股
石双良	974,000	人民币普通股
谢姗珊	756,666	人民币普通股
汪晓华	601,254	人民币普通股
临安江河贸易商行	573,600	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明

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属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人

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：内蒙古第一机械制造（集团）有限公司

法人代表：缪文民

注册资本：260,501.8万元

成立日期：1989年7月13日

主要经营业务或管理活动：履带车辆设计、制造、销售及售后服务；机械制造，汽车制造与装配，铁路车辆零部件、本产品技术的出口业务，经营本企业生产所需原辅材料、机械设备、仪器仪表及技术的进口业务、冶炼冲锻工具制造，运输，计算机软件、自行车架、集装箱配件、金属制品、木制品、非金属制品、橡胶制品、塑料制品、氧气制品、氩气制品、自行车销售；氮气制品、氩气制品、二氧化碳制品生产、销售（以上三项凭资质证经营）（国家法律法规规定应经审批的未获审批前不得生产经营）。。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：中国兵器工业集团公司

法人代表：马之庚

注册资本：2,535,991万元

成立日期：1999年6月29日

主要经营业务或管理活动：国有资产投资及经营管理等

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	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
缪文民	董事长	男	44	2007年11月30日－2009年12月28日	0	0		0					是
张腾	副董事长	男	62	2006年12月28日－2008年1月22日	0	0		0					是
陈学军	副董事长	男	51	2007年11月30日－2009年12月28日	0	0		0					是
白晓光	董事	男	42	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		20					否
赵凤林	董事	男	57	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		0					是
杨明国	董事	男	33	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		5					否
张虎军	董事	男	33	2007年10月20日－2009年12月28日	0	0		0					否
陈启榕	独立董事	女	32	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		2					否
鞠在云	独立董事	男	68	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		2					否
张翠兰	独立董事	女	44	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		2					否
王金华	独立董事	男	71	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		2					否
王少君	监事会主席	女	41	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		0					是
曹德生	监事	男	59	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		0					是
季军佳	监事	男	42	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		0					是
孙利	职工监事	男	56	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		15.0					否
石书宏	职工监事	男	45	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		14.8					否
朱光琳	副总经理	男	44	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		15.8					否
冀勇	副总经理	男	51	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		15.8					否
程天罡	副总经理	男	46	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		15					否
王玉明	总工程师	男	43	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		15					否
吴井峰	财务总监	男	33	2007年6月22日－2009年12月28日	0	0		10					否
任志华	副总经理	男	50	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		15					否
哈立新	副总经理	男	42	2006年12月28日－2009年12月28日	0	0		15					否
高忠贵	副总经理	男	41	2007年6月22日－2009年12月28日	0	0		15					否
合计	/	/		/			/	179.4		/	/	/	

§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

(一)总体经营情况

2007年是公司的“深化管理年”。按照董事会年初确定的奋斗目标，公司以市场为牵引，进一步服务行业，融入市场；以保障车辆运行安全为中心，积极完善铁路第六次大提速各类保障办法和应急措施，加快新产品研发速度；加强内部管理，积极提高经济运行质量。经过公司经营班子和全体员工的辛勤努力，各项经济指标均创出历史新高，保持了规模和效益的双增长。

全年实现营业收入16.98亿元，同比增长35.99%。实现净利润2520万元，同比增长156%。其中铁路车辆整车销售2509辆，实现营业收入8.5亿元。铁路车辆零部件及风电塔筒业务实现营业收入2.8亿元。专用汽车实现营业收入4.9亿元，专用设备实现营业收入7342万元。

新产品研发能力进一步提高。公司铁路车辆产品已具备敞、罐、平、漏斗车四个系列，2007年针对国内市场，自主研发了23t轴重散装水泥罐车，X4K、X6K型集装箱平车，GS70型浓硫酸罐车和GJ70型液碱罐车，70t级沥青罐车。针对外贸市场，完成铁路敞车、棚车、平车、漏斗车、守车、家畜车、活动棚车、活动漏斗车等13种车型的自主研发。开发了TJ150型铁路架桥机底盘产品，成为公司发展新的经济增长点。专用汽车全年共完成57个新产品的研发任务。

外贸营销实现较大突破，公司全年签定铁路车辆整车合同1300辆，配件外贸合同2700多万元。实现铁路车辆整车出口160辆，外贸实现销售收入6000万元。专用汽车全年签订外贸合同620台份，金额约2亿元。2007年公司取得了进出口自营权，并实施了一笔自营出口合同。铁路货车配件AAR认证积极准备，首次获得国家机电进出口商会许可。

公司资产置换方案得到国防科工委的批准并已完成，成为兵器工业集团首家将军品资产注入上市公司的企业。2008年2月22日公司非公开发行股票的申请获得中国证监会发审委员会审核通过。

（二）公司在生产经营中遇到的问题及解决方案

公司内部管理和经营机制转换有待于进一步加强，但是管理基础较薄弱，管理方法简单粗放，内部经营机制还不适应市场竞争的需要，这势必影响企业的市场竞争能力。

解决方案：强化管理，2007年为公司深化管理年，通过推行“精细管理、精益制造”，以深入实施“全面预算管理”和“精益生产方式”为重点，强化现代管理理念和意识的学习与推广，规范公司管理行为和管理手段，不断提高公司各项工作精细化水平，向管理要效率。

（三）主要供应商和客户情况

前五名供应商采购金额合计45,954万元，占采购总额比重29.90%。

前五名销售客户销售金额合计89,429万元，占全部销售收入比重52.68%。

（四）公司资产构成情况：

报告期内公司资产总额为137,515万元，比期初增加3,856万元，其中：

1、货币资金减少2,347万元，降幅11.12%，主要原因是本期支付货款增加。

2、应收票据减少1,271万元，降幅84.89%，主要原因是本期用票据结算量加大。

3、应收帐款减少9,166万元，降幅35.96%，主要是原因是本期货款回收较好。

4、预付账款减少1,255万元，降幅13.43%，主要原因是催促及时销账。

5、其他应收款减少334万元，降幅69.34%，主要原因是催促及时销账。

6、存货减少3,512万元，降幅12.02%，主要是公司加强预算管理，减少库存。

7、长期股权投资减少310万元，主要原因是将前期投资310万元的公司纳入公司合并报表范围。

8、投资性房地产281万元，公司按照新会计准则规定将原出租的房地产转入投资性房地产。

9、固定资产增加16,353万元，增幅47.88%，主要原因为本期公司完成资产置换置入的固定资产增加。

10、在建工程增加5,577万元，增幅49.62%，主要原因为本期继续按计划对曲轴生产线进行投入。

11、递延所得税资产减少175万元，降幅34.81%，主要原因本期可抵扣暂时性差异金额减少。

12、短期借款减少11,422万元，降幅62%，主要原因为本期货款回收较好，对外资金需求减少。

13、应付票据增加5,588万元，增幅25.30%，主要原因为本期加大了票据结算的数量。

14、应付帐款减少4,316万元，降幅14.24%，主要原因为本期支付的货款增加。

15、预收账款减少1,973万元，降幅45.35%，主要原因为本期未预收的货款减少。

16、应付职工薪酬减少529万元，降幅80.76%，主要原因是期末应付职工工资余额及应付福利费余额大幅减少。

17、应交税费增加3,629万元，主要原因为本期销售量增加。

18、应付利息增加82万元，主要原因是按规定本期未没有计提应付利息。

19、其它应付款增加4,279万元，增幅385.10%，主要原因为置入子公司与内蒙一机集团公司之间的债务。

20、一年内到期的非流动负债增加3,000万元，主要原因为按合同规定曲轴生产线第一笔贷款将到期。

（五）报告期内公司主要财务数据同比发生重大变动的说明：

1、营业收入增加44,937万元，增幅为35.99%，主要原因是本期主导产品铁路车辆、专用汽车、专用设备产品都有较大幅度的增长。

2、营业成本增加41,047万元，增幅为35.56%，主要是随着营业收入的增加而增加。

3、销售费用增加1,228万元，增幅为61.03%，主要是本期营业收有大幅增长。

4、管理费增加1,326万元，增幅为26.09%，主要是随公司业务量的增长而增加。

5、财务费用减少146万元，降幅为11.96%，主要原因是本期公司对外资金需求减少。

6、投资收益增加67万元，主要原因是本期处置了公司收益。

7、营业外收入增加153万元，增幅为100.23%，主要是本期收到政府财政扶持资金增加。

8、营业外支出增加37万元，增幅为97.70%，主要是本期对外捐赠40万元。

9、所得税费用增加160万元，增幅为522.99%，主要是本期可抵扣暂时性差异金额减少。

10、利润总额增加1,422万元，增幅为145.81%，主要是本期经营业绩大幅提高。

11、归属于母公司所有者的净利润增加1502万元，增幅为147.58%，经营业绩的提高主要是母公司所实现。

（六）公司现金流量分析

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额-2,347万元。其中：经营活动产生的现金流量净额为-4,936万元，比上年同期下降144.08%，主要原因是公司本年度支付的货款增加；投资活动产生的现金流量净额为-14,227万元，比上年同期增加35.62%，主要原因为公司继续对固定资产项目进行投资；筹资活动产生的现金流量净额为7,587万元，比上年同期下降10.25%，主要原因是公司本年度货款回收较好，减少了对外部资金的需求。

（七）公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1.本公司控股子公司包头北方创业专用汽车有限责任公司经营范围：各类罐式、厢式、拖挂式、军警用车等专用汽车的研制、生产、销售。该公司注册资本6,491.62万元，本报告期，实现营业收入49087万元，实现净利润197.77万元。

2.本公司控股子公司包头北方创业专用设备有限责任公司经营范围：机电设备、冶金设备、试验设备、输送设备、工装夹具的生产销售；非标及专用设备生产与销售；技术咨询、服务。该公司注册资本8993.55万元，本报告期，实现营业收入7342万元，累计亏损962.69万元。

2007年12月31日，公司完成了专用汽车公司和专用设备公司与内蒙古一机集团三分公司的部分资产置换，并将三分公司改制注册成立包头北方创业大成装备有限公司。2007年专用汽车和专用设备公司的营业收入与利润纳入公司合并报表。

3.本公司控股子公司包头北方创业大成装备有限公司经营范围：大型精密件加工；装配焊接；数控切割；大型冲压；特种材料处理；表面热处理；防腐涂装；航空、航天、船舶机械零部件制造和销售；回转制成产品制造和销售；煤炭机械、包装机械、冶金机械制造和销售；技术服务。材料的销售。该公司注册资本13,991.1万元。

4.本公司相对控股子公司包头北方创业钢结构有限公司主要经营：各类风电塔架制造；钢结构制造安装。该公司注册资本2,550万元。本报告期，实现营业收入591万元，实现利润总额1.2万元。

5.本公司参股子公司内蒙古一机集团北方实业有限责任公司主要经营：机械加工；锻造、铸造、冲压、铆焊、金属及非金属表面处理及热处理加工；铸造材料、化工原料；钢窗、塑钢及铝制品的制造与安装；防盗门制造与安装；散热器制作与安装；钢结构网架制作与安装；车架、铝合金自行车、电动自行车制造与销售；仪器仪表、机械设备、中重型汽车、专用汽车、工程机械、铁路车辆及配件的制造与销售；房屋租赁；劳务；货物运输等。该公司注册资本3,248万元，本报告期，实现营业收入41898万元，实现利润总额481万元。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司核心业务所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

1.行业发展趋势

铁路车辆方面，经济发展使运输周转量大幅增长。随着国民经济持续快速发展，国内运输需求快速增长。根据我国《中长期铁路网规划》和“铁路十一五规划”，“十一五”期间，国家将加大铁路建设的投入，加快铁路网的建设、铁路现有线路的技术改造和现有车辆的更新换代，以提高列车运行速度和铁路运输能力，提速重载将成为铁路运输发展的中长期目标。“十一五”期间铁路固定资产投资将达到12500亿元，年均2500亿元。持续的大规模投资将使铁路装备制造业长期处于较高的景气度，2008年的市场需求预计在3.5万辆左右，为企业创造了相对稳定的发展空间。

国际市场中，随着全球经济一体化的发展，世界各国经济贸易逐步增加，加上国际原油价格上涨，铁路运输在各国运输市场的份额也日趋增加，特别是资源丰富的国家和地区，铁路货运更加得到重视，国际市场的开拓前景更加广阔。

公司的风力发电塔筒、钢结构、金属压力容器、大型精密结构件、煤炭挖掘机等业务都属于“朝阳产业”，市场潜力巨大。

2.公司面临的市场竞争格局

铁路车辆方面，一是国内货车新造能力整体过剩。二是铁路运营机制和用户对质量要求越来越严。三是市场竞争日趋激烈。公司生产的铁路车辆在国内同类产品中具有较强的竞争力，目标市场主要锁定在铁道部（招标）以及神华集团下属的铁路货车有限责任公司和企业自备车等市场。公司作为铁道部定点生产铁路货运车辆的企业之一，从成立伊始就直接面对市场的竞争，除了参加铁道部招标外，还不极开拓自备车市场，具备了较高的市场化运作水平，已建立起稳定、广泛的销售客户网络。在近年来的铁道部的货车整车招标中，公司主导产品70吨及以上敞车、罐车、平车三大系列产品在17家铁路货车定点生产厂家中位居前列。

（二）公司未来发展机遇与挑战和发展战略

1.发展机遇

一是铁路货车的国内外市场需求总体呈现逐年增长的态势，从而给铁路车辆制造企业转移国内过剩生产能力，发展外贸业务创造了条件。二是风电塔架业务发展处于上升期。国家将进一步加强能源资源节约和生态环境保护，因此风电等环保产业方兴未艾。塔架由于体积重，占用空间大，远程运价昂贵等原因，造成其大多只能在风能资源丰富的地区生产。内蒙古风能资源占全国陆上风能资源总量的40%，仅包头市“十一五”期间规划的风电装机容量就达800万千瓦，这就给公司风电塔架等非铁路车辆业务的发展提供了良好的机遇。三是国民经济的飞速发展促进了大型精密结构件（如煤机等）的市场需求加大。四是带来资本市场的快速发展给公司资本运作提供广阔的舞台。通过加大资本运作，完成产业经营和资本运作的良性互动，迅速壮大公司的规模和效益。

2.发展策略

公司将围绕铁路车辆、车辆零部件和大型精密结构件三大平台，以“强化管理、提质增效”为主线，以“市场国际化、经营多元化、管理精细化、发展持续化”为重点，以人才队伍建设为保证，以竞建思想政治工作和企业文化建设为支撑，进一步提高国内外市场运作水平，不断强化产品创新能力，加大资本运作力度，深化管理体制改革，实现企业的协调可持续发展，努力将公司建成发展持续快速、业绩行业一流的上市公司。

三、2008年公司经营目标及重点工作

2008年公司具体经营目标是：整体实现营业收入15.09亿元，其中铁路车辆整车及车辆零部件业务营业收入13亿元，大型精密结构件业务实现营业收入2.09亿元。力争取得更好的经营业绩。

为了实现上述目标，2008年应重点做好以下几项工作：

（1）充分把握公司“管理增效年”的基本要求，进一步推进全体干部职工思想观念的转变。

（2）继续下大力气抓好国内铁路车辆整车及零部件业务，以融入行业为中心，不断强化市场开拓。以市场国际化为目标，谋求外贸业务的持续健康发展，巩固扩大铁路车辆整车及配件外贸业务。加快产品开发和技术进步，发挥技术创新的引领作用。加强工艺装备建设，积极推进工艺创新。

（3）实现大型精密结构件业务规模和效益的快速增长，积极寻找培育新的经济增长点。

（4）发挥上市公司优势，实现产业经营与资本运作的互动发展。

（5）强化管理创新，细化管理流程，全面提高工作效率和经营效益。

（6）内部培养与外部引进相结合，加快人才资源队伍建设。

四、公司未来的风险因素预测及采取的有效措施

公司在以下方面存在一定的风险，有关风险及相应的措施、对策说明如下：

1、宏观经济风险

近年来，我国宏观经济持续快速发展，宏观经济和部分行业出现了结构性的发展偏快和过热，固定资产投资增速继续在高位运行，不排除国家进一步出台更多防止经济过热的宏观调控措施，包括更严格的信贷增长规模控制、减少国家采购规模等。铁路车辆属于国民经济基础行业和支柱产业，这些行业的发展与我国经济增长周期、宏观经济波动、固定资产更新计划直接相关，周期性变化较为明显，因此宏观经济的波动将对公司的生产经营产生一定影响。

为此，公司将加强对国家宏观经济及各项产业政策的研究，及早预见政策的可能变化，制定应对策略，采取应对措施。并对投资项目及相关产品市场进行充分的调研和专业论证，尽量降低宏观经济风险对公司业务发展目标的影响。

2、市场风险

公司生产的产品包括铁路车辆及车辆零部件、大型精密结构件、风电设备等，其中铁路车辆业务为公司的主要收入和利润来源。如果铁路车辆的市场发生较大变化或公司产品在同类产品中丧失竞争优势，将给公司的经营业绩带来较大影响。

因此，公司加大技术创新步伐，增强自主创新能力，满足不断变化的市场需求，并加大营销力度，以确保公司在铁路车辆市场份额逐步增加。同时将大力开发车辆零部件、大型精密结构件等国家鼓励生产的产品，使公司产品结构更趋合理，从而降低公司对单一产品市场依赖的风险。

3、经营风险

A.原材料价格波动

公司所需的主要原材料为钢材，而且单位产品的钢材用量很大。钢材能否及时充足供应，质量和价格是否能够保持稳定，将直接影响公司产品的生产成本及盈利能力。

为降低原材料采购成本，公司对年需求量在100万元以上的大额采购实行招标采购，年需求在100万元以下的采购实行比价采购；可以联合采购的，将和当地有关厂商组织联合采购。另外，公司积极进行工艺改进，提高材料利用率，降低生产成本。同时，公司采取了多种措施保证产品生产所需的重要原材料供应。一方面与多家重要的供应商建立长期稳定的合作关系，以保证原材料及时足量供给；另一方面广泛拓宽国内外进货渠道，多方选择供应厂商，避免对个别原材料供应厂商过分依赖。

B.铁路车辆零部件采购集中的风险

按铁道部的规定，生产铁路车辆所用的主要零部件需向经铁道部检验质量达标的企业（定点配套厂）采购，公司所在的包头市及附近地区此类定点厂主要是一机集团及其附属企业（含联营企业）。因此，上述主要供应商是否供应及时以及供应价格的调整将给公司生产的连续性及经营业绩产生较大影响。

公司在零部件采购方面严格执行招标采购政策，由于一机集团及其子公司实力雄厚、零部件品种全且邻近公司，出于供货进度、质量及成本因素的考虑，公司向一机集团及其子公司采购零部件的比例较高，同时公司也从其他铁路车辆零部件定点配套厂进行采购，公司将在控制成本和保证质量的基础上，进一步实行公开招标采购，以降低零部件采购集中的风险。

4、财务风险

公司的财务风险主要体现在应收帐款、存货和流动负债金额较大等。

公司将通过制定合理科学的财务计划，审慎安排资金，提高资金使用效率，使财务结构趋于合理，风险处于可控范围。

5、技术风险

（下转D42版）

证券代码：600967　　证券简称：北方创业　　编号：临2008-07号

包头北方创业股份有限公司 第三届董事会第九次会议决议公告 暨召开2007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。

包头北方创业股份有限公司第三届董事会第九次会议通知于2008年2月19日以书面和邮件形式告知全体董事，会议于2008年2月29日上午9:30分在北京世纪金源大饭店二层第一会议室召开。应到董事10名（其中独立董事4名），实际参会董事10名。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。公司监事和部分高管人员列席会议。会议由董事长缪文民先生主持。

经出席董事审议，以投票表决方式通过以下决议：

1、关于《总经理工作报告》的议案。

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

2、关于《董事会工作报告》的议案。

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

3、关于《独立董事工作报告》的议案。

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

4、关于《2007年度财务决算》的议案。

2007年公司铁路车辆实现营业收入113384万元，专用汽车实现营业收入49087万元，冶金机械实现营业收入7342万元。公司整体全年实现营业收入169813万元，比去年同期增长44937万元，增长35.99%，创公司成立以来最好水平。实现净利润2520万元，比去年同期增长156%。

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

5、关于《2008年度财务预算》的议案。

2008年公司计划整体实现营业收入15.09亿元，其中：铁路车辆计划销售2630台，实现营业收入13亿元，大成装备公司实现营业收入2.09亿元。

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

6、关于《2007年度利润分配方案》的议案。

经大信会计师事务有限公司审计，公司2007年实现净利润2520.23万元，按母公司可供分配利润2392.75万元的10%提取法定盈余公积金239.28万元，本年度可供投资者分配利润3406.07万元。

由于公司正处于快速发展阶段，本年度不进行现金分红和公积金转增股本，利润用于生产经营周转及新产品研发投入

公司独立董事发表独立意见，认为：公司处于快速发展阶段，生产经营周转及新产品研发投入均需要大量资金。为了公司的持续发展和新产品研发的顺利进行，2007年度公司董事会作出不进行现金利润分配的预案，与公司实际经营及财务状况相符，符合公司股东的长远利益。

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

7、关于《续聘大信会计师事务有限公司为公司2008年度审计机构》的议案。

继续聘任大信会计师事务有限公司为公司2008年度审计机构，年度审计费用为29万元人民币。

公司独立董事发表独立意见，认为大信会计师事务有限公司在2007年度为公司提供审计服务的过程中，能够按照注册会计师独立审计准则实施审计工作，遵循了独立、客观、公正的执业准则，顺利完成了公司的年度审计工作。同意继续聘请大信会计师事务有限公司为公司2008年度审计机构，并提交公司董事会审议。

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

8、关于《调整2007年期初资产负债表相关项目及其金额》的议案。

公司自2007年1月1日起执行财政部颁发的新会计准则，即：《企业会计准则—基本准则》和38各项具体会计准则，同时公司按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定，按照追溯调整的原则，对公司2007年期初资产负债表相关项目进行了调整，调减了公司期初资本公积-4,849,531.58元，调增了留存收益4,978,132.50元，其中：调增了年初盈余公积681,130.90元，调增了年初未分配利润4,297,001.60元，调增了少数股东权益293,062.38元。同时调增了2006年度净利润548,689.35元。

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

9、关于《变更会计估计》的议案。

根据新《企业会计准则》的规定及本公司业务性质要求，公司拟在2008年度执行新的会计估计，具体变更内容如下：

原应收账款坏账准备的具体提取比例为：

账龄	计提比例
1-6个月（含6个月）	0%
6-12个月以内（含12个月）	5%
1-2年（含2年）	10%
2-3年（含3年）	30%
3年以上	50%

现调整为：

账龄	计提比例
1年以内（含1年）	0%
1-2年（含2年）	20%
2-3年（含3年）	50%
3年以上	100%

对计提存货跌价准备采取个别认定法和库龄分析法。

库龄分析法

库龄	计提比例
1年以内（含1年）	0%
1-2年（含2年）	20%
2-3年（含3年）	50%
3年以上	100%

同意10票，反对0票，弃权0票。表决通过。

10、关于《公司2007年度报告及报告摘要》的议案。

董事会认为：公司2007年度报告及报告摘要真实、准确、完整的反映了公司财务状况和经营成果。公司2007年度报告及报告摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，董事会对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

同意10票，反对0票，弃权0票。

11、关于《调整董事会薪酬与考核委员会主任》的议案。

根据《上市公司治理准则》有关规定，公司拟将《董事会薪酬