

包头北方创业股份有限公司

2011 年年度报告摘要（修订版）

§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
白晓光	董事	因公出差	魏晋忠
张虎军	董事	因公出差	吴井峰

1.3 公司年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人李金泉、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	北方创业
股票代码	600967
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	证券事务代表
姓名	贾进	石书宏
联系地址	包头市二号信箱北方创业	包头市二号信箱北方创业
电话	0472-3117903	0472-3116791
传真	0472-3117182	0472-3117182
电子信箱	bcjiajin@163.com	bcssh@163.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	本年比上年增 减（%）	2009 年
营业总收入	2,957,330,128.80	2,891,399,315.44	2.28	2,403,322,811.71
营业利润	143,466,270.27	80,451,624.90	78.33	50,191,898.97
利润总额	143,280,405.99	78,372,855.62	82.82	57,535,005.45
归属于上市公司股东的净利润	115,463,833.93	57,493,704.77	100.82	44,641,001.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	115,647,999.18	60,409,901.05	91.44	39,996,518.66
经营活动产生的现金流量净额	387,493,845.10	337,853,525.06	14.69	54,643,078.51
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减（%）	2009 年末
资产总额	2,852,082,815.19	2,378,134,215.17	19.93	2,151,142,310.27
负债总额	1,623,824,101.77	1,228,172,786.80	32.21	1,062,042,731.14
归属于上市公司股东的所有者权益	1,018,081,388.51	937,263,554.58	8.62	888,431,349.81
总股本	173,230,000.00	173,230,000.00	0.00	173,230,000.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元 / 股）	0.667	0.332	100.90	0.258
稀释每股收益（元 / 股）	0.667	0.332	100.90	0.258
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.667	0.332	100.90	0.258
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.668	0.349	91.40	0.231
加权平均净资产收益率（%）	12.02	6.30	增加 5.72 个百分点	5.2
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	12.04	6.62	增加 5.42 个百分点	4.6
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	2.24	1.95	14.87	0.32
	2011 年 末	2010 年 末	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）	5.87	5.41	8.50	5.13
资产负债率（%）	56.93	51.64	增加 5.29 个百分点	49.37

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	-541,012.27	-10,803,116.05	49,033.35
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	3,248,679.00	8,803,213.18	7,605,906.94
债务重组损益			-406,792.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,893,531.01	-78,866.41	94,958.25
少数股东权益影响额	-73,776.57	538,430.19	-1,342,000.78
所得税影响额	75,475.60	-1,375,857.19	-1,356,622.56
合计	-184,165.25	-2,916,196.28	4,644,483.14

§ 4 股东持股情况和控制框图

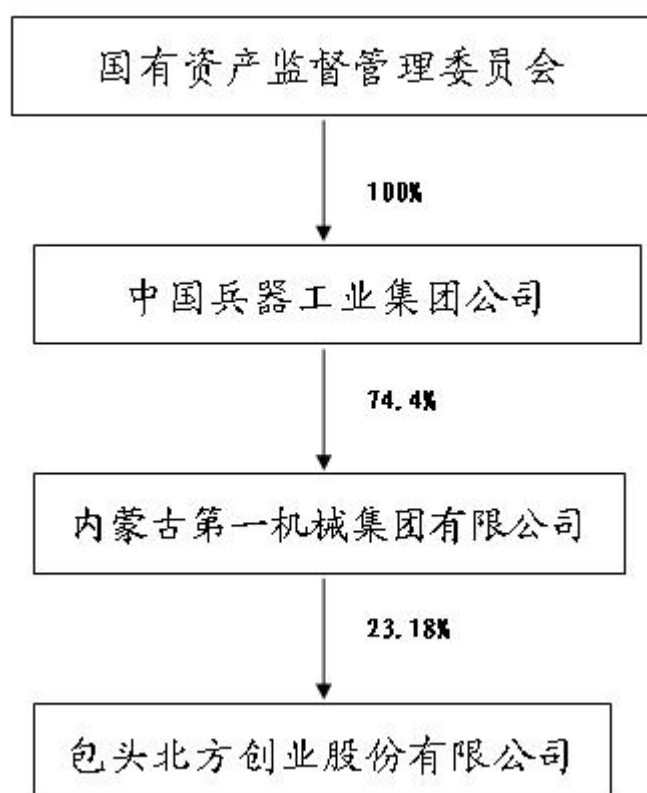
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		12,979 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		12,911 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	
内蒙古第一机械集团有限公司	国有法人	23.18	40,150,000	0	无0	
包头浩瀚科技实业有限公司	境内非国有法人	8.28	14,335,711	0	质押	8,661,500
俞良	未知	2.58	4,472,485	0	未知	
交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金	未知	2.23	3,866,484	0	未知	
中国建设银行－交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	未知	1.91	3,315,981	0	未知	
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	1.61	2,786,269	0	未知	
交通银行股份有限公司－汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金	未知	1.50	2,607,098	0	未知	
中信实业银行－建	未知	1.37	2,371,296	0	未知	

信恒久价值股票型证券投资基金					
融通新蓝筹证券投资基金	未知	1.19	2,069,461	0	未知
中国工商银行－建信优化配置混合型证券投资基金	未知	1.06	1,833,806	0	未知
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	
内蒙古第一机械集团有限公司		40,150,000		人民币普通股	
包头浩瀚科技实业有限公司		14,335,711		人民币普通股	
俞良		4,472,485		人民币普通股	
交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金		3,866,484		人民币普通股	
中国建设银行－交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金		3,315,981		人民币普通股	
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金		2,786,269		人民币普通股	
交通银行股份有限公司－汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金		2,607,098		人民币普通股	
中信实业银行－建信恒久价值股票型证券投资基金		2,371,296		人民币普通股	
融通新蓝筹证券投资基金		2,069,461		人民币普通股	
中国工商银行－建信优化配置混合型证券投资基金		1,833,806		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至报告期末，公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，未知其是否属于《上市公司股东持股信息披露管理办法》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

一、报告期公司总体生产经营情况

1、生产经营情况

2011 年，面对宏观经济调整、银根紧缩等不利因素，公司克服了任务重、人员严重不足等困难，以增强核心竞争能力、提高经营质量和经济效益、提升可持续发展能力为着力点，大力拓展国内外市场，全面推行精细化管理和精益化生产，圆满完成了年初董事会制定的各项生产经营目标。

2011 年公司实现营业收入 29.57 亿元（合并报表），同比增长 2.3%，其中：公司本部实现营业收入 20.51 亿元，同比增长 8.2%；大成装备公司实现营业收入 3.66 亿元；富成锻造公司实现营业收入 4.31 亿元；路通弹簧公司实现营业收入 1.74 亿元。公司实现归属于母公司所有者的净利润 11546.38 万元，同比增长 100.82%。

报告期内，公司市场开拓取得突破，市场占有率稳步提升。科技创新取得新进展，紧跟铁路重载快捷的发展要求，加快战略性大轴重新产品研发，国内外产品研发实现了同步协调发展。铁道部质保能力检查荣获一级企业，通过了中国新时代认证中心的现场监督审核和中国化工装备协会对压力容器设计、制造生产资质换证。

2、公司在生产经营中遇到的问题及解决方案

现有生产能力无法满足市场需求，技术、装备水平无法满足重载、快捷铁路车辆的生产需求。
解决方案：

公司将加大技术改造投入力度，拟通过非公开发行募集资金投入重载、快捷铁路货车制造水平提升技术改造项目，扩大生产规模，实现技术升级。进一步巩固市场地位，提升公司

的盈利能力。

3、主要供应商和客户情况

前五名供应商采购金额合计 129942.96 万元，占全部采购总额比重 63.52%。

前五名销售商销售金额合计 200463.93 万元，占全部销售收入比重 67.78%。

4、报告期内财务数据同比发生重大变动的说明

（一）资产负债表项目

报告期内公司资产总额 285,208.28 万元，较期初 237,813.43 万元增加 47,394.86 万元，增幅为 19.93%，其中：

(1) 货币资金较年初增加 50031.69 万元，增幅为 75.13%，主要原因是本期期末预收账款较期初大幅增加，并且公司加强应收款管理，期末回款较好。

(2) 应收账款较年初增加 9275.54 万元，增幅为 30.15%，主要原因为本年度增加了外贸客户的开拓，外贸产品尚未收到回款所致；

(3) 其他应收款较年初增加 733.65 万元,增幅 247.14%,主要是母公司应收稀土高新区税务局出口退税款；

(4) 预付账款较年初减少 9345.16 万元,降幅 82.94%,主要原因是母公司及子公司加强预付账款清理,本期预付款大幅下降；

(5) 产成品较期初增加 2334.79 万元,增幅 194.498%,主要原因是母公司期末按订单生产的铁路车辆入库所影响；

(6) 长期股权投资较期初增加 792.70 万元,增幅 164.12%，主要原因是子公司包头北方创业钢结构有限由于诉讼解散，从而不再纳入合并范围；

(7) 在建工程较年初减少 1862.01 万元,减幅 84.82%,主要原因是母公司及路通弹簧公司本期在建工程完工,在建工程结转固定资产所影响；

(8) 短期借款较年初增加 3000 万元，增幅为 46.15%，主要原因为本期子公司富成锻造公司期末短期借款增加；

(9) 应付票据较期初增加 13135.24 万元,增幅为 56.02%,主要原因是本期票据结算量增加；

(10) 预收账款较年初增加 35269.93 万元，增幅为 2611.89%，主要为母公司收到客户按合同进度支付的预付款；

(11) 应交税费较期初减少 4854.15 万元，降幅为 178.69%，主要是本期外贸产品免税,且进项税额抵扣所影响；

(12) 长期借款较年初减少 270 万元，降幅为 50%，主要是子公司富成锻造公司长期借款中 270 万元转入一年内到期的非流动负债；

(13) 盈余公积较期初增加 1028.93 万元,增幅为 30.70%,主要原因是本期实现净利润计提法定盈余公积增加所影响；

(14) 未分配利润增加 7052.86 万元,增幅 46.77%,主要是本期生产的产品结构发生变化，毛利增加，效益增加所致；

（二）利润表项目

(1) 营业收入本期增加 6593.08 万元，增幅为 2.28%，主要原因是产品新造车车型发生变化，新造车型市场销售价格较高导致。

(2) 营业成本本期降低 2475.38 万元，降幅为 0.95%，主要原因是产品新造车车型发生变化，且公司实行精细生产作业，加强全面预算管理控制费用导致。

(3) 其他业务收入本期增加 10562.27 万元，增幅为 92.53%，主要是本期对配套件供应商销售集中采购的原材料所影响；

(4) 其他业务成本本期增加 10639.64 万元，增幅为 102.99%，主要是本期对配套件供应商销售集中采购的原材料结转相应成本所影响；

- (5) 销售费用本期增加 1953.31 万元,增幅为 69.70%,主要原因是本期外贸产品国内运杂费增加所影响;
- (6) 财务费用本期减少 453.69 万元,降幅为 95.98%,主要原因是本期母公司存款利息收入增加,子公司当期利息支出减少所影响;
- (7) 营业外支出本期减少 698.04 万元,减幅为 63.83%,主要是上期处置了部分工艺技术更新固定资产所影响;
- (8) 营业外收入本期减少 508.75 万元,减幅为 57.44%,主要是本期收到的政府扶持资金较上期减少影响;
- (9) 资产减值损失本期减少 1155.86 万元,降幅 230.03%,主要原因是部分上期已计提减值的应收账款本期收回冲回坏账准备,另已计提减值的材料因签署新产品合同,预计可变现净值超过账面价值,转回存货减值准备影响;
- (10) 所得税费用较上年同期增加 856.35 万元,增幅为 96.77%,主要是本期实现的利润计提相应所得税所致;
- (11) 利润总额增长 6490.76 万元,同比增长 82.82%,主要是公司主要产品新造车车型发生变化,新造车型市场销售价格较高,毛利率增长幅度较大;同时,公司实行精细生产作业,加强全面预算管理控制费用,使成本费用增长低于收入增长;
- (12) 归属于母公司所有者的净利润本期增加 5797.01 万元,增幅为 100.83%,主要原因是公司利润总额增加。

(三) 公司现金流量分析

报告期内,现金及现金等价物净增加额为 31422.72 万元,较上年同期增加 2697.43 万元。其中经营活动产生的现金流量净额为 38749.39 万元,较上年同期 33785.35 万元增加 4964.04 万元,主要是本期收到经营性现金较多;投资活动产生的现金流量净额-1825 万元,较上年同期增加 1117.78 万元,本期在建工程投入较上期少;筹资活动产生的现金流量净额-5500 万元,较上年同期减少 3385 万元,主要是因为本期票据保证金支出较收回数大所影响。

5、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大成装备制造有限公司经营范围:机械加工;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;回转支承产品制造和销售;煤炭机械、包装机械、冶金机械制造和销售;风力发电设备配套产品制造和销售;工程机械制造和销售;技术服务。该公司注册资本 13,991.1 万元,我公司占其注册资本的 85.52%。报告期末,该公司总资产 34657.76 万元,净资产 13773.17 万元,实现营业收入 36634.54 万元,净利润 233.63 万元。

(2) 本公司控股子公司内蒙古一机集团富成锻造有限责任公司经营范围:主要经营各类锻件、模具、非标机械、工业炉窑的设计、制造、销售;金属热处理;机械制造;机械设备维修;锻造及相关业务技术咨询与服务。该公司注册资本 39,232.92 万元,我公司占其注册资本的 66.82%。报告期末,该公司总资产 55157.19 万元,净资产 41456.61 万元,实现营业收入 43069.26 万元,净利润 905.57 万元。

(3) 本公司相对控股子公司内蒙古一机集团路通弹簧有限公司经营范围:弹簧制造;机械加工;非标制造;车辆配件、化工产品、金属材料的销售;技术服务。该公司注册资本 3,138.38 万元,我公司占其注册资本的 39.04%。报告期末,该公司总资产 17628.68 万元,净资产 8655.41 万元,实现营业收入 17439.91 万元,净利润 1158.29 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,我公司占其注册资本的 41.18%。该公司已于 2009 年 9 月 30 日停产。公司 2011 年 4 月 2 日召开的的四届七次董事会审议通过了对钢结构公司实施清算的议案。报告期末,公司已向包头市中级人民法院递交了民事起诉书,请

求人民法院判决解散被告包头北方创业钢结构公司，包头市中级人民法院已受理，案件尚未审理。

(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、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；仪器仪表、机械设备及配件的制造与销售；房屋租赁；劳务；化工原料（除专营）的销售；车架、铝合金自行车、电动自行车的销售及售后服务；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和销售。该公司注册资本 3,248 万元，我公司占其注册资本的 9.24%。

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面临的市场竞争格局

1、行业发展趋势

我国由于人口众多、国土广袤、经济发展和资源分布不平衡等国情，铁路的发展在客货车混跑、运能紧张的情况下，既要考虑提速，又要兼顾重载。我国铁路货车的发展方向：一是进一步完善 160km/h 转向架的开发，研制 160km/h 的快速集装箱平车、行包车等新型快速货车，使我国的快捷货车赶上以快速为重点的欧洲国家先进水平。二是加大 25t 至 40t 大轴重重载货车转向架的开发，使我国货车重载技术赶超以重载为主的美国先进水平。三是加强车辆的基础性研究和关键部件的可靠性研究，特别是加大关键技术、共用技术的研发力度，进一步完善基础标准和基础规范，使铁路货车的综合性技术指标达到世界先进水平。

2、市场竞争格局

目前，国内生产铁路货车的企业共 14 家，公司在工艺装备、技术水平和生产规模等方面均位居行业前列，市场和行业地位不断巩固。

（二）公司未来发展机遇和发展思路

1、发展机遇

"十二五"是中国铁路现代化建设的关键阶段，根据铁道部的规划，到 2015 年，全国铁路营业里程将达到 12 万公里以上，我国铁路运输能力将大幅度提升。预计到 2015 年，全国铁路客运量将达到 30 亿人，货运量达到 48 亿吨，与 2010 年相比，分别增长 78.6%、32.2%。铁道部部长盛光祖在 2011 年 4 月 12 日接受《人民日报》采访时提出我国铁路"十二五"规划的发展目标是：铁路新线投产总规模控制在 3 万公里，"十二五"末全国铁路运营里程将由现在的 9.1 万公里增加到 12 万公里，其中，快速铁路 4.5 万公里左右，西部地区铁路 5 万公里左右，复线率和电化率分别达到 50%和 60%以上。随着铁路营运里程不断增加和铁路货运持续增长，我国铁路货车的需求量也呈不断上升的趋势。高速铁路网的逐步建成将带来我国铁路客货分流，货运能力快速增长，从而带动货车需求逐步放出。根据"十二五"规划和资金情况，2012 年安排固定资产投资 5,000 亿元，其中基本建设投资 4,000 亿元，新线投产 6,366 公里。

2、发展思路

2012 年的经营思路是，科技引领，科学发展。通过大规模技术改造，提高技术装备水平；确保国内市场稳步增长，外贸市场实现重大突破；加强基础管理，深入推进"三化"工作；努力在产业结构调整、市场结构调整和经营方式转变上取得突破。逐步把公司打造成国际一流的轨道交通装备制造企业。

三、2012 年公司经营目标及重点工作

2012 年具体经营目标：计划实现营业收入 30.15 亿元（合并报表），其中：公司本部预计实现营业收入 21.50 亿元，大成装备公司预计实现营业收入 3.70 亿元，富成锻造公司预计实现营业收入 4.10 亿元，路通弹簧公司预计实现营业收入 1.85 亿元。

为了实现上述目标，2012 年应重点做好以下几项工作：

- 1、加快科技创新，充分发挥科技引领作用
- 2、大力推进技术改造，提升技术装备能力
- 3、积极推行均衡生产，确保产品质量持续提高
- 4、创新人力资源管理发展模式，充分调动员工积极性
- 5、加快推进资本运作，确保定向增发按进度完成。
- 6、扎实推进"三化"工作，提升基础管理水平

四、公司未来的风险因素预测及采取的有效措施

（一）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。铁路货车行业属于国民经济基础行业和支柱产业，该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。

公司将加强对国家宏观经济及各项产业政策的研究，并制定应对策略和措施，降低宏观经济风险对公司业务发展的影响。

（二）市场风险

作为公司主要利润来源的铁路货车的销售有相当一部分依赖于中铁建设开发中心每年的铁路运输车辆招标，由于每次招标数量的不均衡性可能导致公司生产经营和业绩产生一定的周期性波动。如果铁道部由于某种原因减少对铁路车辆的投资规模，或减少对公司生产车型的采购，将直接减少公司的主营业务收入和净利润。

为此，公司不断加强营销力度，增加对神华铁路货车有限公司及冶金、煤炭、石化、石油、化工行业等企业的自备车销售，目前已取得显著成效。另外，公司凭借技术优势和产品质量优势扩大外贸车市场份额也在一定程度上提升了公司的抗风险能力。

（三）财务风险

1、应收账款金额较大的风险

公司报告期期末的应收账款余额占公司总资产的比例较大。大额的应收账款能否及时足额收回，将影响到公司的现金周转及偿还债务的能力，可能给公司的持续经营带来较大的风险。

公司将通过制定合理科学的财务计划，加快货款回收，提高资金使用效率，使财务结构趋于合理，同时，加强风险防控制度的建立和实施，使财务风险处于可控范围。

2、汇率波动风险

公司的外贸业务以外币交易及结算，汇率波动会影响本公司的经营业绩。

公司将积极采取措施降低汇率风险。根据汇率变化趋势，预测相关时点的汇率，按逾期汇率报价，有关条款需列明汇率波动范围及买卖双方须承担的有关风险；或在适当的时间锁定汇率，减少汇率波动风险。

（四）主体单一，产品市场深度低，饱和快的风险

铁路货车业务是我公司的主营业务，近年来发展迅速，但也存在投资主体单一，产品市场深度低，饱和快的风险。公司已经意识到了产品单一的风险，在 2011 年度董事会上，与会董事就这个问题进行了充分讨论并达成了共识。公司将通过市场结构、产品结构调整、转变经营模式来应对上述风险。在稳步提升国内市场份额的基础上，大力开拓国际市场。

产品结构调整就是要着眼于整个铁路行业，进一步拓展产业链，积极研发铁路建设和维护保养需要的售价高、附加值高的特种工程设备，培育新的经济增长点，在铁路货车及相关产业开展资本运作，完善产业链，降低产品单一风险。

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(%)
铁路车辆	1,839,581,786.82	1,585,034,300.04	13.84	2.96	-1.71	增加 4.09 个百分点
结构件	365,504,927.58	335,542,418.65	8.20	-10.72	-12.95	增加 2.36 个百分点
曲轴锻件	407,461,408.54	351,661,706.32	13.69	-10.26	-14.36	增加 4.12 个百分点
车辆弹簧	125,012,945.41	90,362,408.37	27.72	-1.65	6.17	减少 5.34 个百分点

§ 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

6.2.2 未来适用法

无

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

由于子公司包头北方创业钢结构有限公司已不再正常生产经营，法院已受理解散诉讼申请，因此本期末不再对其报表进行合并。

董事长：李金泉
包头北方创业股份有限公司
2012 年 2 月 20 日