

§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、准确性和完整性负个别及连带法律责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于中国证劵网和证劵时报。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

亲自出席董事姓名	亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
胡安荣	董事	因公出差	刘建群

1.3 公司年度财务报告已经____中瑞岳华____会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人胡安荣、主管会计工作负责人余道春及会计机构负责人(会计主管人员)金鑫声明：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	北方国际
股票代码	000065
上市交易所	深圳证劵交易所

2.2 联系人和联系方式

姓名	杜晓东	职务	罗东	证劵事务代表	
联系地址	北京市广安门内大街338号中旅大厦11层				
电话	010-83916913				
传真	010-83528922				
电子邮箱	bfj@norinco-intl.com				

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	2,632,356,664.70	1,829,156,289.46	43.91%	1,874,091,893.82
营业利润(元)	94,842,949.40	56,085,693.70	69.10%	52,744,659.30
利润总额(元)	95,824,655.87	57,225,329.25	67.45%	58,423,976.81
归属于上市公司股东的净利润(元)	73,335,931.35	43,860,084.07	67.20%	56,606,828.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	71,836,799.52	41,306,382.80	73.91%	28,151,618.46
经营活动产生的现金流量净额(元)	113,961,433.21	226,999,191.84	-49.80%	978,842,129.33
资产总额(元)	2,330,135,574.29	1,953,165,292.99	19.30%	2,338,500,037.53
负债总额(元)	1,686,321,059.80	1,379,894,494.88	22.21%	1,801,953,735.42
归属于上市公司股东的净资产(元)	543,882,927.61	480,293,223.46	13.24%	449,428,108.97
总股本(股)	162,437,120.00	162,437,120.00	0.00%	162,437,120.00

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)	0.45	0.27	66.67%	0.35
稀释每股收益(元/股)	0.45	0.27	66.67%	0.35
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.44	0.25	76.00%	0.17
加权平均净资产收益率(%)	14.32%	9.46%	4.86%	13.29%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	14.03%	8.91%	5.12%	6.61%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.70	1.40	-50.00%	6.03
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.35	2.96	13.18%	2.77
资产负债率(%)	72.37%	70.65%	1.72%	77.06%

3.3 非经常性损益项目
√适用 □不适用

证劵简称:北方国际 证劵代码:000065 公告编号:2012-002

北方国际合作股份有限公司 五届十次董事会决议公告

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，对公司的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

北方国际合作股份有限公司五届十次董事会会议通知已于2012年2月28日以电子邮件和传真方式送达公司全体董事。本次会议于2012年3月9日上午以现场会议表决的形式召开。会议应到董事8名，实际到董事8名，胡安荣董事委托刘建群董事表决。会议召开程序符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，会议合法有效。经全体参会董事审议：

1.会议审议通过了《关于2011年年度报告及摘要的议案》。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。
此议案须经报请股东大会审议批准。股东大会时间另行通知。全文内容详见巨潮网(www.cninfo.com.cn)

2.会议审议通过了《公司2011年董事会工作报告的议案》。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。
此议案须经报请股东大会审议批准。股东大会时间另行通知。

3.会议审议通过了《2011年独立董事工作报告的议案》。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。
此议案须经报请股东大会审议批准。股东大会时间另行通知。全文内容详见巨潮网(www.cninfo.com.cn)

4.会议审议通过了《公司2011年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。此议案须经报请股东大会审议批准。股东大会时间另行通知。

本年度利润分配方案为：以2011年末总股本162,437,120股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.6元(含税)，共计9,746,227.20元。

5.会议审议通过了《公司2012年申请综合授信额度的议案》。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。此议案须经报请股东大会审议批准。股东大会时间另行通知。

2012年公司拟接受综合授信额度人民币25.5亿元(其中：公司本部申请免担保综合授信额度13亿元，包括不限于贷款、保函、信用证、银行承兑汇票等；公司控股公司北方万邦置业有限公司申请贷款额度12.5亿元)。同时申请轨道交通项目专项保函额度1.1亿元人民币、微车项目专项保函额度9200万美元、综合采购项目再融资额度1.5亿欧元。

在上述授信额度范围内，董事会授权法定代表人签字有效并由经营班子具体办理，办理完成后报董事会备案。

6.会议审议通过了《公司长期股权投资减值准备议案》。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。此议案须经报请股东大会审议批准。股东大会时间另行通知。

全体独立董事对本议案发表独立意见，本议案具体内容详见同日刊登于《证劵时报》、《证劵时报》和中国巨潮网的《公司长期股权投资减值准备公告》。

7.会议审议通过了《聘任会计师事务所的议案》。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。此议案须经报请股东大会审议批准。股东大会时间另行通知。

经公司审计委员会提名，聘任中瑞岳华会计师事务所为本公司2012年的审计机构。服务范围包括年度审计、内控审计及2012年内中国证监会指定的有关强制性审计事项，年度服务费拟定48万元人民币。

8.会议审议通过了《内部控制自我评估报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。
公司《内部控制自我评估报告》全文内容详见巨潮网(www.cninfo.com.cn)。

9.会议审议通过了《2012年建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

10.会议审议通过了《公司高管人员绩效考核》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

根据《公司高管人员薪酬管理办法》，公司董事会薪酬与考核委员会对2011年公司的经营业绩和管理水平进行了全面的考核。2011年度，公司高管人员年度收入总额为521万元，总经理年度收入总额为84万元，其余高管的绩效考核金额由董事长、总经理确定。

11.会议审议通过了《公司董事会与经营班子签订安全管理责任书》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

12.会议审议通过了《授权经营层对德黑兰地铁1、2及5号线机车车辆供货合同应收账款进行再融资》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。此议案须经报请股东大会审议批准。股东大会时间另行通知。

公司在执行的德黑兰地铁1、2及5号线机车车辆供货合同项目，合同金额4.456亿欧元，截至2011年12月31日，该项目已累计执行35.75亿元人民币。

为了规避汇率变化对公司业绩带来的影响，保护公司和全体股东的利益，公司董事会授权经营管理层与国内有关金融机构就该项目2012年发货将形成的5700万欧元定期应收账款采取融资买断的形式保证项目的执行和及时收汇。

13.会议审议通过了《北方国际合作股份有限公司代理北方国际工程建设的关联交易公告》的议案。
表决结果：同意6票，反对0票，弃权0票。关联董事王一、李建民、刘三华回避表决。

全体独立董事对本议案发表独立意见，本议案具体内容详见同日刊登于《证劵时报》、《证劵时报》和中国巨潮网的《北方国际合作股份有限公司代理北方国际工程建设的日常关联交易公告》。

14.会议审议通过了《北方万邦物流有限公司签署出口货物海运代理协议》的议案。

北方国际合作股份有限公司

证劵代码:000065 证劵简称:北方国际 公告编号:2011-050

2011 年度报告摘要

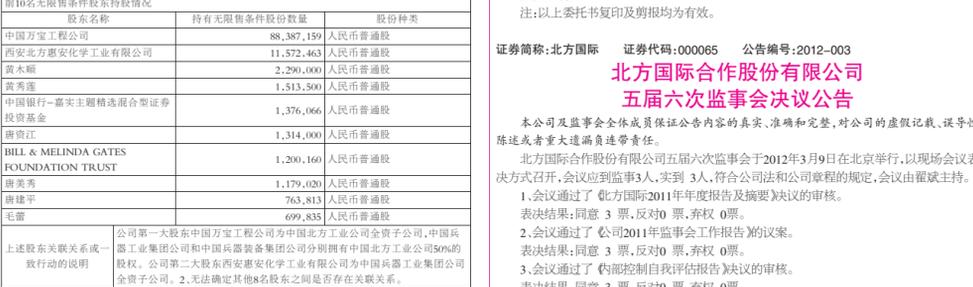
单位:元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-47,978.70		1,945.42	-23,993.16
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	1,036,440.00		192,000.00	4,630,000.00
对外委托贷款取得的损益	1,087,097.22		2,828,250.00	9,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,754.83		945,690.13	1,073,310.67
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		0.00	23,751,761.50
所得税影响额	-414,683.92		-496,341.07	-959,089.63
少数股东权益影响额	-154,987.94		-917,843.21	-25,779.59
合计	1,499,131.83		2,553,701.27	28,455,209.79

§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

2011年末股东总数	13,232	本年度报告公布日前一个月末股东总数	13,217
中国万宝工程公司	54.41%	88,387,159	0
西安北方惠安化学工业有限公司	7.12%	11,572,463	0
黄木顺	1.41%	2,290,000	0
黄秀莲	0.93%	1,513,500	0
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	0.85%	1,376,066	0
曹晋江	0.81%	1,314,000	0
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	0.74%	1,200,160	0
曹秀涛	0.73%	1,179,020	0
曹建平	0.47%	763,813	0
毛雷	0.43%	699,835	0



4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



表决结果：同意6票，反对0票，弃权0票。关联董事王一、李建民、刘三华回避表决。

全体独立董事对本议案发表独立意见，本议案具体内容详见同日刊登于《证劵时报》、《证劵时报》和中国巨潮网的《北方万邦物流有限公司签署出口货物海运代理协议日常关联交易公告》。

15.会议审议通过了《2011年年度股东大会召开时间、内容》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

2.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

3.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

4.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

5.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

6.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

7.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

8.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

9.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

10.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

11.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

12.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

13.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

14.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

15.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

16.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

17.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

18.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

19.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

20.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

21.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

22.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

23.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

24.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

25.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

26.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

27.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

28.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

29.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

30.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

31.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

32.会议审议通过了《公司高级管理人员向董事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1. 公司面临的经营风险与挑战
2012年，公司经营发展的外部环境仍然十分复杂严峻，面临的困难和不确定性进一步加大。从国际政治经济形势看，伊朗局势更加严峻，国际社会对伊朗的制裁将给公司在伊朗的业务带来较大的不确定性；其次虽然市场多元化战略初见成效，但项目规模的积累还略显单薄，生效率还需提高，开发深度仍然不够；第三，国内外竞争对手的压力日趋加剧；汇率风险仍是公司面临的挑战之一；此外，房地产行业的宏观调控使公司房地产业务依然面临巨大挑战。

2. 2011年主要经营策略和应对措施
面对各种风险和机遇，公司必须有为的放矢，有针对性的开展工作，贯彻落实“抓大扶强、创新机制、提升能力”战略指导方针，稳中求进，着力增强核心竞争力，实现公司快速平稳发展。

(1)稳步推进重大项目的生效和执行，通过重大项目的生效执行工作，保证公司当期经营业绩的实现，并为公司未来发展打好基础。

(2)继续贯彻国际工程市场多元化的战略，加大重点市场、重大项目开拓力度，全面巩固提升公司市场地位和核心竞争力。

(3)房地产业务要进一步根据市场变化情况，把握好开发节奏，着力提升运营管控与投资开发两大核心能力，重点打造专业化团队，有效保证施工质量。

(4)创新机制，提高公司精细化管理水平，积极做好各项经营管理工作。继续推动汇率研究，创新金融避险手段，增强金融保险对公司业务发展支持力度；大力引进急需人才，优化人才结构，做好人才使用和机制创新工作，继续做好风险管理及内控规范实施专项工作。

联系人：杜晓东、罗东
特此通知。

北方国际合作股份有限公司董事会
二〇一二年三月九日

附：授权委托书

兹全权委托 先生(女士)代表本公司，出席北方国际合作股份有限公司2011年年度股东大会，并对会议议案行使表决权。
委托人姓名(单位)： 受托人姓名：
委托人证件号码： 受托人身份证号码：
委托人帐户号码： 受托人持股数：
委托人(签名或盖章)： 受托人签名：
委托日期：
注：以上委托书复印件均有效。

证劵简称:北方国际 证劵代码:000065 公告编号:2012-003

北方国际合作股份有限公司 五届六次监事会决议公告

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

北方国际合作股份有限公司五届六次监事会于2012年3月9日在北京举行，以现场会议表决方式召开，会议应到监事3人，实到3人，符合《公司法》和公司章程的规定，会议由魏斌主持。

1.会议审议通过了《北方国际2011年年度报告及摘要》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

2.会议审议通过了《公司2011年监事会工作报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

3.会议审议通过了《内部控制自我评估报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

4.会议审议通过了《公司长期股权投资减值准备》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

5.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

6.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

7.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

8.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

9.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

10.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

11.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

12.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

13.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

14.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

15.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

16.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

17.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

18.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

19.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

20.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

21.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

22.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

23.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

24.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

25.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

26.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

27.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

28.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

29.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

30.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

31.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

32.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

33.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

34.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

35.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

36.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

37.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

38.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

39.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

40.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

41.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

42.会议审议通过了《公司高级管理人员向监事会年度述职报告》的议案。
表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	
-----	------	------	--------	------	--