

§ 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，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
吴坚民	工作原因	钱明杰

1.4 深圳大华天诚会计师事务所为本公司2007年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。

1.5 公司董事长刘汝泉先生、财务负责人陈争女士、会计主管钟家惠女士郑重声明：保证2007年年度报告中财务报告真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	*ST方向
股票代码	000757
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	四川省内江市
注册地址的邮政编码	641000
办公地址	四川省内江市甜城大道方向光电科技园
办公地址的邮政编码	641000
公司国际互联网网址	www.direction.com.cn
电子信箱	fxsp@direction.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐 琳	
联系地址	四川省内江市甜城大道方向光电科技园	四川省内江市甜城大道方向光电科技园
电话	0832-2202757	0832-2202757
传真	0832-2220720	0832-2220720
电子信箱	xj0757@163.com	

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年 增减(%)	2005年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	506,344,228.85	458,847,573.49	606,011,760.86	-16.45%	556,430,205.00	556,430,205.00
利润总额	19,475,257.99	-814,809,188.28	-814,809,188.28	102.39%	-293,095,903.35	-293,095,903.35
归属于上市公司股东的净利润	17,544,266.59	-584,042,607.59	-799,486,518.38	102.19%	-251,478,672.40	-251,478,672.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-35,039,852.00	-281,249,025.96	-499,928,208.95	92.99%	-246,398,496.39	-246,398,496.39
经营活动产生的现金流量净额	28,156,976.83	1,712,522.22	1,712,522.22	1,544.18%	21,322,705.84	21,322,705.84
	2007年末	2006年末		本年比上年 末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	938,037,791.56	1,121,680,476.17	1,126,427,209.86	-16.72%	1,418,716,387.43	1,418,716,387.43
所有者权益(或股东权益)	-737,889,481.56	-754,526,813.52	-749,780,079.83	1.59%	40,725,174.25	40,725,174.25

3.2 主要财务指标

单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年 增减(%)	2005年	
		调整前	调整后	调整前	调整后	
基本每股收益	0.06	-2.46	-3.28	101.83%	-1.06	-1.06
稀释每股收益	0.06	-2.46	-3.28	101.83%	-1.06	-1.06
扣除非经常性 损益后的基本 每股收益	-0.11	-1.15	-2.05	94.63%	-1.01	-1.01
全面摊薄净资 产收益率					-617.50%	-617.50%
加权平均净资 产收益率					-130.84%	-130.84%
扣除非经常性 损益后全面摊 薄净资产收益 率					-605.03%	-605.03%
扣除非经常性 损益后的加权 平均净资产收 益率					-128.27%	-128.27%
每股经营活动 产生的现金流 量净额	0.09	0.0070	0.0070	1,185.71%	0.0874	0.0874
	2007年末	2006年末		本年末比上 年末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后	调整前	调整后	
归属于上市公司股东的每股 净资产	-2.42	-3.09	-3.07	21.17%	0.17	0.17

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	37,584,118.59
财政补贴	15,000,000.00
合计	52,584,118.59

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

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	156,153,603	64.03%				0	0	156,153,603	51.15%
1.国家持股									
2.国有法人持股	4,576,000	1.88%			2,402,400	2,402,400	6,978,400	2.29%	
3.其他内资持股	151,577,603	62.16%			-2,402,400	-2,402,400	149,175,203	48.87%	
其中：境内非国有法人持股	151,562,427	62.15%			-41,474,560	-41,474,560	110,087,867	36.06%	
境内自然人持股	15,176	0.01%			39,072,160	39,072,160	39,087,336	12.80%	
4.外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	87,713,816	35.97%			61,410,294	61,410,294	149,124,110	48.85%	
1.人民币普通股	87,713,816	35.97%			61,410,294	61,410,294	149,124,110	48.85%	
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
三、股份总数	243,867,419	100.00%			61,410,294	61,410,294	305,277,713	100.00%	

限售股份变动情况表

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
沈阳北泰方向集团有限公司	72,000,000	0	0	72,000,000	实施股权分置改革	2008年01月09日
林 秀	39,072,160	0	0	39,072,160	实施股权分置改革	2008年01月09日
四川方向光电股份有限公司工会	15,516,987	0	0	15,516,987	实施股权分置改革	2008年01月09日
广州市协诚通讯有限公司	11,680,000	0	0	11,680,000	实施股权分置改革	2008年01月09日
四川省信托投资公司	3,886,891	0	0	3,886,891	实施股权分置改革	2008年01月09日
中国华融资产管理公司	2,402,400	0	0	2,402,400	实施股权分置改革	2008年01月09日
内江市白马电力实业公司	2,288,000	0	0	2,288,000	实施股权分置改革	2008年01月09日
成都瑞迪机械实业有限公司	2,059,200	0	0	2,059,200	实施股权分置改革	2008年01月09日
四川峨边青羊油漆涂装厂	1,967,680	0	0	1,967,680	实施股权分置改革	2008年01月09日
中国冶金进出口总公司青岛办事处	1,830,400	0	0	1,830,400	实施股权分置改革	2008年01月09日
沈阳新泰科技发展有限公司	1,372,800	0	0	1,372,800	实施股权分置改革	2008年01月09日
中国出口四川生产基地建设四川公司	1,372,800	0	0	1,372,800	实施股权分置改革	2008年01月09日
中诚信托投资有限公司	600,000	0	0	600,000	实施股权分置改革	2008年01月09日
合计	156,049,318	0	0	156,049,318	-	-

证券代码:000757

证券简称:*ST 方向

公告编号:2008-07号

四川方向光电股份有限公司

2007 年 度 报 告 摘 要

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股					
股东总数		26,602			
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
沈阳北泰方向集团有限公司	境内非国有法人	23.59%	72,000,000	72,000,000	72,000,000
林秀	境内自然人	12.80%	39,072,160	39,072,160	39,072,160
四川方向光电股份有限公司工会	境内非国有法人	5.08%	15,516,987	15,516,987	
广州市协诚通讯有限公司	境内非国有法人	3.83%	11,680,000	11,680,000	11,680,000
四川省信托投资公司	境内非国有法人	1.27%	3,886,891	3,886,891	
张明	境内自然人	0.98%	2,991,522	2,991,522	
中国华融资产管理公司	国有法人	0.79%	2,402,400	2,402,400	
内江市白马电力实业公司	境内非国有法人	0.75%	2,288,000	2,288,000	
绍兴市新世界置业有限公司	境内非国有法人	0.73%	2,243,193	2,243,193	
成都瑞迪机械实业有限公司	境内非国有法人	0.67%	2,059,200	2,059,200	

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
张明	2,991,522	人民币普通股
绍兴县新世界置业有限公司	2,243,193	人民币普通股
绍兴市金地置业发展有限公司	1,809,700	人民币普通股
李海茂	1,717,200	人民币普通股
绍兴华通房地产开发有限公司	1,714,700	人民币普通股
绍兴华联进出口有限公司	1,385,533	人民币普通股
郭小燕	1,208,955	人民币普通股
吕敏敏	1,206,578	人民币普通股
王静	1,118,888	人民币普通股
边忠健	1,100,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或是一致行动人。	

上述股东关联关系或一致行动的说明 公司未知上述股东是否存在关联关系或是一致行动人。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

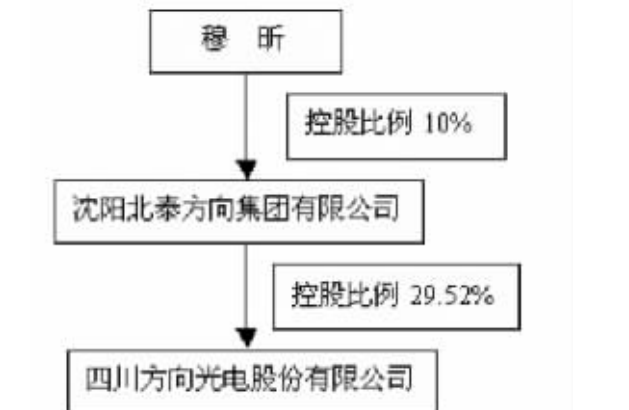
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 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.公司控股股东情况介绍 控股股东名称:沈阳北泰方向集团有限公司 法定代表人:金洪华 成立日期:1998年4月 注册资本:31400万元 公司类别:有限责任公司 股权结构:穆昕先生占注册资本的10%,方刚风险投资有限公司占10.03%,金洪华先生占12.26%,李峻岭先生占11%,刘刚先生占7.99%,姜丕善先生占10.5%,刘汝泉先生占7%,李亚平先生占10.23%,陈社平先生占10.76%,刘兆瑞先生占10.23%。 经营范围:电脑、电路板卡、显示器及电脑周边设备、电子产品制造、软件开发、网络服务、硬件开发、研制、信息咨询等。 北泰方向集团股东汪泽先生于2006年9月12日因工作调整,将其持有的北泰方向集团3149.42万股,占总股本的10.03%协议转让给方刚风险投资有限公司,此事项已经北泰方向集团股东大会同意。北泰集团股东刘刚先生将其持有的,占北泰集团股本总额的7.99%股权全权授权给穆昕先生代行使表决权,穆昕先生实际拥有表决权股权占北泰集团股本总额的17.99%,穆昕先生实际持有的表决权股份最大,而成为北泰集团的实际控制人。 2.公司控股股东的控股股东穆昕先生简介如下: 穆昕先生,男,1962年生,辽宁省沈阳市人,回族,无他国居留权。1984年参加工作,1984年至1986年,任沈阳化工研究院工程师;1986年至1989年,在北京化工学院工程专业就读硕士研究生;1989年至1991年,在辽宁石油设计院设计工程师;1991年至1993年,任沈阳福斯特新技术开发有限公司董事长;1993年至2001年,任沈阳北泰方向集团有限公司董事长;2001年至2004年,任沈阳北泰方向集团有限公司董事,四川方向光电股份有限公司董事长,现任沈阳北泰方向集团有限公司董事。 公告详见2001年11月8日(证券时报)。

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

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	变动原因	报告期内从公司初次获得的报酬(万元)	可执行权数	已行权数量	行权价格	期末股票市价	期末股权激励	是否已在股东单位领取薪酬
刘汝泉	董事长	男	45	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	10.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
曹邦俊	董事	男	63	2007年10月12日	2010年10月12日	3,045	5,176	实施股权激励	8.00	0	0	0.00	0.00	否	
林立新	董事	男	45	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	2.70	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
李 凯	董事	男	43	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	8.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
袁 勇	董事	男	57	2007年10月12日	2010年10月12日	0	940	实施股权激励	8.00	0	0	0.00	0.00	否	
陈 争	董事	女	46	2007年10月12日	2010年10月12日	1,937	3,293	实施股权激励	8.00	0	0	0.00	0.00	否	
钱明杰	独立董事	男	43	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	0.75	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
黄 友	独立董事	男	45	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	0.75	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
吴坚民	独立董事	男	44	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	3.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
朱文才	监事	男	52	2007年10月12日	2010年10月12日	1,661	2,824	实施股权激励	3.00	0	0	0.00	0.00	否	
唐 辉	监事	男	54	2007年10月12日	2010年10月12日	2,384	4,053	实施股权激励	5.00	0	0	0.00	0.00	否	
钟家惠	监事	女	42	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	3.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
汪远平	监事	男	44	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	6.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
赵 刚	监事	男	39	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	3.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
邱家元	副总经理	男	58	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	8.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
王 洪	副总经理	男	52	2007年10月12日	2010年10月12日	2,608	3,478	实施股权激励	8.00	0	0	0.00	0.00	否	
陈 陵	副总经理	男	52	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	8.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
田 斌	副总经理	男	40	2007年10月12日	2010年10月12日	0	0	8.00	0	0	0.00	0.00	0.00	否	
黄志刚	副总经理	男	41	2007年10月12日	2010年10月12日	160	272	实施股权激励	6.00	0	0	0.00	0.00	否	
徐 琳	董事会秘书	女	42	2007年10月12日	2010年10月12日	830	1,411	实施股权激励	6.00	0	0	0.00	0.00	否	

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量 □ 适用 √ 不适用

§ 6 董事会报告

本公司因受IT产业(液晶显示设备)投资失败导致流动资金严重短缺,公司债务和担保负担沉重,2007年公司持续经营能力受到严峻考验。为提高公司持续经营能力,公司董事会一方面积极引进战略投资者,先后与多家有意向的重组方进行谈判沟通,确定了公司资产重组的框架意见和基本思路;另一方面,公司积极与债权人进行债务和解的沟通,在四川省银行业协会的大力帮助和支持下,债务和解方案取得了实质性进展。与此同时,公司通过加大应收账款催收力度,07年累计归还银行贷款10777万元,减少或有负债1500万元,公司财务状况得到一定程度改善,公司经营风险得到一定程度控制。另外,公司控股子公司四川峨边青羊油漆涂装厂在极度缺乏资金的情况下,2007年合计实现销售收入47087.69万元,实现净利润2464.37万元,取得了较好的经营业绩,成为公司利润的主要来源。

2007年,公司得到四川省和内江市政府的大力支持,各级政府有关部门先后多次就公司资产重组和债务风险化解召开专题会议,指导和研究企业重组方案。内江市政府还成立了专门工作组,参与企业重大资产重组考察,跟踪企业资产重组和债务和解进程,协助企业进行债务和解的沟通谈判,并且给予公司财政补贴1500万元,有力地支持了公司的重组发展,确保了公司员工队伍稳定。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

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(%)
机械	50,613.24	42,110.04	16.80%	-14.28%	-20.10%	67.83%
IT	21.18	116.85	-451.70%	-98.64%	-96.78%	-43.41%

主营产品分产品情况	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(%)
液晶显示器	26,186.74	26,092.56	0.36%	-2.57%	6.35%	-96.23%
显示器	21.18	116.85	-451.70%	-98.64%	-96.78%	-43.41%
汽配	24,426.50	16,017.48	34.43%	-15.72%	-38.10%	337.86%

6.3 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
重庆	10,944.02	0.33%
四川	2,531.72	-18.59%
山东	3,086.78	-48.20%
河南	6,238.84	29.95%
东北三省	4,050.75	-33.15%
湖北	506.34	25.17%
外销	7,072.95	-29.02%
其他	12,152.26	-19.78%
合计	50,634.42	-16.45%

6.4 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用