审 计 报 告

鲁正信审字（2008）第 11004 号

山东德棉股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东德棉股份有限公司（以下简称山东德棉公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表，2007 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是山东德棉公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用适当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供

了基础。

三、 审计意见

我们认为，山东德棉公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了山东德棉公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

山东正源和信有限责任会计师事务所

中国注册会计师

毕建华

刘彦顺

中国·济南

2008 年 3 月 4 日

资产负债表(一)

编制单位：山东德棉股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六.1	99,698,205.98	108,192,262.75
交易性金融资产			
应收票据	六.2	1,945,455.35	500,000.00
应收账款	六.3	121,887,410.54	70,833,609.35
预付款项	六.4	113,341,240.96	152,926,442.62
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六.5	6,274,716.79	5,943,386.22
存 货	六.6	218,866,636.11	252,254,974.71
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		562,013,665.73	590,650,675.65
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	六.7	545,135,434.87	461,927,667.96
在建工程	六.8	287,728,979.57	259,340,858.52
工程物资		2,199,147.51	2,861,978.40
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六.9	1,851,696.16	1,358,540.28
其他非流动资产			
非流动资产合计		836,915,258.11	725,489,045.16
资 产 总 计		1,398,928,923.84	1,316,139,720.81

资产负债表(二)

编制单位：山东德棉股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债：			
短期借款	六.10	550,014,600.00	465,058,700.00
交易性金融负债			
应付票据	六.11	76,905,000.00	106,875,900.00
应付账款	六.12	107,763,552.25	105,499,219.56
预收款项	六.13	10,154,596.96	16,623,922.41
应付职工薪酬	六.14	17,104,106.96	10,093,717.73
应交税费	六.15	9,729,207.19	8,459,455.52
应付利息			
应付股利			
其他应付款	六.16	12,615,924.14	32,585,818.66
一年内到期的非流动负债	六.17		49,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		784,286,987.50	794,196,733.88
非流动负债：			
长期借款	六.18	88,870,070.00	62,557,415.00
应付债券			
长期应付款	六.19	40,932,919.95	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		129,802,989.95	62,557,415.00
负债合计		914,089,977.45	856,754,148.88
股东权益：			
实收资本（或股本）	六.20	160,000,000.00	160,000,000.00
资本公积	六.21	181,441,119.13	181,441,119.13
减：库存股			
盈余公积	六.22	38,257,186.79	34,439,180.62
未分配利润	六.23	105,140,640.47	83,505,272.18
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		484,838,946.39	459,385,571.93
少数股东权益			
股东权益合计		484,838,946.39	459,385,571.93
负债和股东权益总计		1,398,928,923.84	1,316,139,720.81

法定代表人：周庆春 财务总监：段守江 总会计师：赵延彬 会计机构负责人：杨怀华

利 润 表

编制单位：山东德棉股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	六. 24	916,963,146.48	952,274,022.26
减：营业成本	六. 24	779,704,835.84	806,763,704.01
营业税金及附加	六. 25	5,051,535.29	7,815,419.92
销售费用		16,757,222.95	17,710,636.03
管理费用		30,876,880.00	44,204,072.95
财务费用	六. 26	46,116,380.34	38,342,916.86
资产减值损失	六. 27	2,798,211.09	795,217.95
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		35,658,080.97	36,642,054.54
加：营业外收入	六. 28	1,743,210.22	1,553,636.31
减：营业外支出	六. 29	232,829.83	79,997.77
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		37,168,461.36	38,115,693.08
减：所得税费用	六. 30	11,715,086.90	10,997,915.24
四、净利润		25,453,374.46	27,117,777.84
归属于母公司所有者的净利润		25,453,374.46	27,117,777.84
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.16	0.25
（二）稀释每股收益		0.16	0.25

法定代表人：周庆春

财务总监：段守江

总会计师：赵延彬

会计机构负责人：杨怀华

所有者权益变动表

编制单位：山东德棉股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	160,000,000.00	181,441,119.13		34,185,346.80	82,066,880.54	457,693,346.47
加：会计政策变更				203,781.04	1,154,759.24	1,358,540.28
前期差错更正				50,052.78	283,632.40	333,685.18
二、本年年初余额	160,000,000.00	181,441,119.13		34,439,180.62	83,505,272.18	459,385,571.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,818,006.17	21,635,368.29	25,453,374.46
（一）净利润					25,453,374.46	25,453,374.46
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述（一）和（二）小计					25,453,374.46	25,453,374.46
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付放入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配				3,818,006.17	-3,818,006.17	
1.提取盈余公积				3,818,006.17	-3,818,006.17	
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	160,000,000.00	181,441,119.13		38,257,186.79	105,140,640.47	484,838,946.39

所有者权益变动表

编制单位：山东德棉股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	90,000,000.00	45,297,736.82		30,261,765.80	77,833,254.89	243,392,757.51
加：会计政策变更				109,748.14	621,906.13	731,654.27
前期差错更正						
二、本年年初余额	90,000,000.00	45,297,736.82		30,371,513.94	78,455,161.02	244,124,411.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	70,000,000.00	136,143,382.31		4,067,666.68	5,050,111.16	215,261,160.15
（一）净利润					27,117,777.84	27,117,777.84
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述（一）和（二）小计					27,117,777.84	27,117,777.84
（三）所有者投入和减少资本	70,000,000.00	136,143,382.31				206,143,382.31
1.所有者投入资本	70,000,000.00	136,143,382.31				206,143,382.31
2.股份支付放入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配				4,067,666.68	-22,067,666.68	-18,000,000.00
1.提取盈余公积				4,067,666.68	-4,067,666.68	
2.对所有者（或股东）的分配					-18,000,000.00	-18,000,000.00
3.其他						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	160,000,000.00	181,441,119.13		34,439,180.62	83,505,272.18	459,385,571.93

法定代表人：周庆春

财务总监：段守江

总会计师：赵延彬

会计机构负责人：杨怀华

现金流量表

编制单位：山东德棉股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,057,036,293.76	1,040,485,920.37
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	7,077,178.47	2,649,800.00
现金流入小计	1,064,113,472.23	1,043,135,720.37
购买商品、接受劳务支付的现金	822,574,318.81	936,327,019.46
支付给职工以及为职工支付的现金	74,244,429.80	70,566,264.99
支付的各项税费	47,218,188.33	51,158,231.18
支付的其他与经营活动有关的现金	18,334,196.50	23,252,701.91
现金流出小计	962,371,133.44	1,081,304,217.54
经营活动产生的现金流量净额	101,742,338.79	-38,168,497.17
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金	35,200.00	1,250,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	35,200.00	1,250,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	104,152,095.01	316,095,465.31
投资所支付的现金		
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	104,152,095.01	316,095,465.31
投资活动产生的现金流量净额	-104,116,895.01	-314,845,465.31
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		215,100,000.00
借款所收到的现金	1,084,693,323.80	749,974,517.41
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,234,670.36	946,212.67
现金流入小计	1,085,927,994.16	966,020,730.08
偿还债务所支付的现金	1,019,288,443.80	493,039,092.41
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54,496,516.72	54,102,901.09
支付的其他与筹资活动有关的现金	18,425,268.11	13,410,748.51
现金流出小计	1,092,210,228.63	560,552,742.01
筹资活动产生的现金流量净额	-6,282,234.47	405,467,988.07
四、汇率变动对现金的影响	162,733.92	-137,211.34
五、现金及现金等价物净增加额	-8,494,056.77	52,316,814.25
加：期初现金及现金等价物余额	108,192,262.75	55,875,448.50
六、期末现金及现金等价物余额	99,698,205.98	108,192,262.75

法定代表人：周庆春

财务总监：段守江

总会计师：赵延彬

会计机构负责人：杨怀华

现金流量表(补充资料)

编制单位: 山东德棉股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	25,453,374.46	27,117,777.84
加: 少数股东损益		
资产减值准备	2,798,211.09	795,217.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	53,329,975.52	34,998,942.29
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(减: 收益)	-140,073.26	-1,545,428.31
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	40,065,893.78	38,342,916.86
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-493,155.88	-626,886.01
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	33,388,338.60	-52,535,410.48
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-16,043,596.04	-69,785,664.07
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-36,475,189.40	-14,363,904.22
其他	-141,440.08	-566,059.02
经营活动产生的现金流量净额	101,742,338.79	-38,168,497.17
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为股本		
一年内到期的可转换债券		
融资租入固定资产	60,315,479.40	
3. 现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	99,698,205.98	108,192,262.75
减: 现金的期初余额	108,192,262.75	55,875,448.50
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-8,494,056.77	52,316,814.25

会计报表附注

金额单位:人民币元

一、公司概况

山东德棉股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是经山东省经济体制改革委员会鲁体改函字[2000]第32号文件批准,由山东德棉集团有限公司、德州恒丰纺织有限公司、德州双威实业有限公司、山东德棉集团德州实业有限公司、山东华鲁恒升(集团)有限公司共同发起,于2000年6月12日注册成立的股份有限公司。

上述发起人投入到公司的净资产为134,891,815.89,按66.72%的比例折股后总股本为9000万元,占公司注册资本的100%,折股后余额44,891,815.89计入资本公积。其中:山东德棉集团有限公司作为主发起人,以所属原德州一棉有限公司的生产经营性资产,连同相关负债,以2000年2月29日为评估基准日,经评估确认后的净资产131,891,815.89,按66.72%的折股比例认购87,998,395股股份,占股份公司总股本的97.78%;德州恒丰纺织有限公司以货币资金150万元认购1,000,802股股份,占股份公司总股本的1.11%;德州双威实业有限公司、山东德棉集团德州实业有限公司、山东华鲁恒升(集团)有限公司分别以货币资金50万元各认购333,601股股份,各占股份公司总股本的0.37%。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]74号文《关于核准山东德棉股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准,公司分别于2006年9月20日、2006年9月26日公开发行7000万股人民币普通股,每股面值1.00元,每股发行价3.24元,发行后注册资本变更为人民币16,000万元。

经营范围:纺纱、织布;纺织原料、纺织品、服装、纺织设备及器材、配件、测试仪器的批发、零售;纺织技术服务及咨询服务(不含中介);批准范围内的自营进出口业务。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,原以财政部2006年2月15日以前颁布的企业会计准则和2000年12月29日颁布的《企业会计制度》(以下合称“原会计准则和制度”)编制财务报表。自2007年1月1日起,本公司执行财政部2006年2月15日颁布的企

业会计准则（以下简称“企业会计准则”）。

在编制本财务报表时，资产负债表期初数和利润表的上年同期可比数据已按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定进行了追溯调整，并按照企业会计准则重新列报。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、会计期间

自公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、记账基础及计量属性

以权责发生制原则为记账基础，各类会计要素根据其计量属性进行计量。

4、外币业务核算方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

资产负债表日按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

(3) 以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

5、现金等价物的确认标准

公司在编制现金流量表时将所持有的期限短（一般是指购买日起三个月内到期）、流动

性强、易于转化为已知金额的现金、价值变动风险较小的投资确定为现金等价物。

6、金融工具的计量

(1) 企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

(2) 企业应当在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，应当计提减值准备。

7、坏账损失的核算方法

(1) 坏账确定标准：因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人经营状况恶化、现金流量严重不足，发生严重的自然灾害等原因逾期未履行偿债义务超过三年以及其他足以证明应收款项可能发生损失的证据和应收款项逾期五年以上的，经董事会批准确认为坏账损失。

(2) 坏账损失的核算方法：采用备抵法核算坏账损失。根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，按账龄分析法计提坏账准备。

(3) 坏账准备计提比例：账龄三年以内(含三年)5%；账龄三年以上 60%。

(4) 计提坏账准备的范围：包括应收账款和其他应收款。本公司的预付账款，如有确凿证据表明其不符合预付账款性质，或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的，将原计入预付账款的金额转入其他应收款，并按规定计提坏账准备。

8、存货的核算方法

(1) 存货分类：本公司的存货主要包括原材料、在产品、库存商品、包装物、低值易耗品等。

(2) 存货盘存制度：采用永续盘存制。

(3) 取得存货计价方法：除低值易耗品、辅助材料及修理用备件采用计划成本计价外，其余的存货按实际成本计价；产品成本核算采用品种法，直接费用按成本核算对象归集，间接费用按一定比例的分配标准分配，计入相关产品成本。

(4) 发出存货计价方法：领用和发出存货按加权平均法计价。

(5) 低值易耗品和周转材料摊销方法：低值易耗品和周转材料于领用时，采用一次摊销法摊销。

(6) 存货跌价准备计提方法：本公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货计提跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提，计提的存货跌价准备计入当期损益。

(7) 存货跌价准备确认标准：当存货存在下列情况之一时，计提跌价准备。

- a. 市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望。
- b. 公司使用该原材料生产的成本大于产品的销售价格。
- c. 因产品更新换代，原有的库存材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本。
- d. 因公司所提供的产品过时或者消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下降。
- e. 其他足以证明该项存货实质上已发生减值的情形。

9、长期股权投资的核算方法

(1) 初始计量

企业合并中形成的长期股权投资，如果是同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上直接相关税费作为长期股权投资的初始投资成本。以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量

公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。投资企业确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。投资企业取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额扣减按适当期限摊销的股权投资借方差额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权

益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

10、固定资产及折旧核算方法

(1) 固定资产标准：固定资产是指使用年限超过一年的房屋、建筑物、机器设备、运输设备、电子设备以及其它与生产经营有关的设备、器具、工具等。不属于生产经营的主要设备，单位价值在 2,000 元以上，且使用年限超过两年的物品，也作为固定资产。

(2) 固定资产计价方法：固定资产按取得时的实际成本计价。

(3) 固定资产折旧方法：固定资产折旧按固定资产原值扣除预计 3% 的净残值后，根据固定资产预计使用年限，采用直线法计提。各类固定资产的预计使用年限、折旧率列示如下：

固定资产类别	预计使用年限	年折旧率(%)
房屋及建筑物	32 年	3.03
运输设备	7-8 年	13.86- 12.13
机器设备	10-14 年	9.70- 6.93

(4) 固定资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

11、在建工程核算方法

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出作为工程成本入账。工程成本包括建筑费用、机器设备原价、安装费用及其他直接费用，以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。在建工程减值准备见资产减值相关会计政策。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

12、借款费用的核算方法

除购建固定资产的专门借款所发生的借款费用，一般借款费用用于购建或者生产符合资本化条件的资产应于资本化外，其余借款费用均应于发生当期确认为费用，直接计入当期财务费用。借款费用资本化的原则：

(1) 为购建固定资产的专门借款所发生的辅助费用，如果金额较大的，属于在所购建的固定资产达到预定可使用状态之前发生的，计入所购建的固定资产成本，金额较小的，直接计入当期财务费用。

(2) 因专门借款而发生的借款利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额，在所购建的固定资产达到预定可使用状态之前发生的，予以资本化；在所购建的固定资产达到预定可使用状态之后发生的，应于发生当期直接计入财务费用。

(3) 为购建或生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，企业应当根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。

13、无形资产核算方法

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

a、对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

b、对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按估计使用寿命进行摊销。

14、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际发生额核算，并按项目规定的受益年限采用直线法平均摊销。如果长期待摊的项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

15、应付债券的核算方法

本公司应付债券，按债券实际的发行价格总额作负债处理；债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

16、资产减值准备的确定方法及计提依据

本公司对除存货、金融资产、递延所得税资产外的资产减值，按以下方法确定：

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产

是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

17、收入确认的方法

(1) 商品销售收入的确认：销售商品以商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的货款已经收到或取得了收取货款的凭据，并且与销售该商品有关的收入、成本能够可靠的计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务：以劳务已提供，收到价款或取得收取价款的凭据，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

18、所得税的会计处理方法

公司所得税会计处理采用资产负债表债务法。递延税款按资产负债表债务法根据暂时

性差异计算。暂时性差异为资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额。未作为资产和负债确认的项目，按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。

暂时性差异按现行适用的税率对期末累计的所得税影响金额进行调整。计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

资产负债表日，公司应对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

19、利润分配方法

根据《公司法》及本公司章程的有关规定，本公司的税后利润由董事会制定分配方案，经股东大会审议通过后实施。分配顺序如下：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取 10%法定盈余公积金；
- (3) 经股东大会同意提取任意盈余公积金；
- (4) 分配股利。

20、会计政策、会计估计变更及前期会计差错更正

本公司自 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则，根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对上年同期数进行了追溯调整。除因为所得税核算改为资产负债表债务法而调整了 2006 年 12 月 31 日的所有者权益 1,358,540.28 元以外，执行企业会计准则未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

根据出口相关规定要求，将 2006 年度出口运保费未支付部分 498,037.58 元增加 2006 年度出口收入，相应追溯调增 2006 年度税后净利润 333,685.18 元。

五、税项

公司适用的主要税种有增值税、营业税和企业所得税。

1、流转税：

(1) 增值税：内销销项税率 17%、13%；出口商品销项税实行零税率，同时按国家规定的出口退税率享受出口退税政策。根据财税[2003]222 号《财政部国家税务总局关于调整出口货物退税率的公告》，公司出口退税率从 2004 年 1 月 1 日起由 15%和 17%调整为 13%；根据财税[2006]139 号《财政部国家税务总局关于调整出口货物退税率的公告》，2006 年 12 月 15 日起纱、布出口退税率由 13%调整为 11%。

(2) 营业税：按应纳税额的 5%计缴。

2、城建税：按实际缴纳流转税额的 7%计缴。

3、教育费附加：按实际缴纳流转税额的 3%计缴，地方教育费附加 1%。。

4、企业所得税：按应纳税所得额的 33%计缴。根据财政部、国家税务总局财税字（1999）290 号《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》规定，并经德州市地方税务局德地税函[2006]146 号《关于山东德棉股份有限公司技术改造国产设备投资抵免企业所得税的批复》批准，公司增加染纱品种配套技术改造项目中国产设备投资的 40%，可从企业技术改造项目设备购置当年比前一年新增的企业所得税中抵免，2006 年公司享受技术改造国产设备投资抵免企业所得税优惠 563, 200. 00 元。

5、其他税项：按国家有关规定计缴

六、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2007. 12. 31	2006. 12. 31
现 金	3, 642. 40	600. 12
银行存款	72, 525, 125. 64	57, 424, 326. 74
其他货币资金	27, 169, 437. 94	50, 767, 335. 89
合 计	99, 698, 205. 98	108, 192, 262. 75

注：

(1) 其它货币资金系公司存入的银行汇票保证金及信用证开证保证金，货币资金期末余额中，除上述保证金外，无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

(2) 截至 2007 年 12 月 31 日，银行存款中有外币 441, 724. 19 美元，折合人民币

3,226,618.52，汇率 7.3046；其它货币资金中有外币 136,009.10 美元，折合人民币 993,492.07，汇率 7.3046。

(3)截至 2006 年 12 月 31 日，银行存款中有外币 1,418,334.14 美元，折合人民币 11,075,345.79，汇率 7.8087；其它货币资金中有外币 591,420.74 美元，折合人民币 4,618,227.13，汇率 7.8087。

2、应收票据

项 目	2007.12.31	2006.12.31
银行承兑汇票	1,945,455.35	500,000.00

截至 2007 年 12 月 31 日，无用于质押的应收票据。

3、应收账款

账 龄	2007.12.31			2006.12.31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
一、单项金额重大的应收款项	48,774,611.17	38.01	2,438,730.56	22,801,471.57	30.58	1,140,073.58
其中：一年以内	48,774,611.17	38.01	2,438,730.56	22,801,471.57	30.58	1,140,073.58
一至二年						
二至三年						
三年以上						
二、单项金额不重大具有类似信用风险特征的应收款项	79,552,150.31	61.99	4,000,620.38	51,762,019.86	69.42	2,589,808.50
其中：一年以内	75,810,985.87	59.08	3,790,549.29	46,580,054.80	62.47	2,329,002.74
一至二年	2,266,469.84	1.76	113,323.49	5,028,514.11	6.74	251,425.70
二至三年	1,432,853.02	1.12	71,642.65	150,346.39	0.20	7,517.32
三年以上	41,841.58	0.03	25,104.95	3,104.56	0.00	1,862.74
总 计	128,326,761.48	100	6,439,350.94	74,563,491.43	100	3,729,882.08
净 额	121,887,410.54			70,833,609.35		

注：

(1) 应收账款前五名合计 48,774,611.17, 占 2007 年 12 月 31 日余额的 38.01%, 其账龄均在一年以内。

(2) 截至 2007 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东单位款项。

(3) 截至 2007 年 12 月 31 日, 应收账款中有外币 9,419,236.49 美元, 折合人民币 68,803,754.87, 汇率 7.3046; 截至 2006 年 12 月 31 日, 应收账款中有外币 6,763,132.10 美元, 折合人民币 52,811,269.64, 汇率 7.8087。

(4) 应收账款 2007 年 12 月 31 日余额较 2006 年 12 月 31 日增加 72.10%, 主要原因系本期高档产品出口增加、外销主要采用信用证、托收等结算方式, 收款期限相对较长; 同时, 内销应收账款因拓展新客户而增加。

4、预付款项

账龄	2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	105,466,186.84	93.05	146,815,107.56	96.01
一至二年	6,289,652.42	5.55	4,668,731.24	3.05
二至三年	796,526.38	0.70	1,442,603.82	0.94
三年以上	788,875.32	0.70		
合计	113,341,240.96	100	152,926,442.62	100

注:

(1) 预付款项前五名合计 39,187,427.83, 占 2007 年 12 月 31 日余额的 34.57%。

(2) 截至 2007 年 12 月 31 日, 预付款项中无持有本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东单位款项。

(3) 截至 2007 年 12 月 31 日, 账龄超过 1 年的预付款项余额为 7,875,054.12, 主要系结算尾款。

(4) 截至 2007 年 12 月 31 日, 预付款项中外币 3,355,070.32 美元, 折合人民币 25,324,536.43; 截至 2006 年 12 月 31 日, 预付款项中外币 3,914,569.18 美元, 折合人民币 30,567,696.36, 汇率 7.8087。

(5) 预付款项 2007 年 12 月 31 日余额较 2006 年 12 月 31 日余额减少 25.88%, 主要原

因系本期预付原料采购款减少。

5、其他应收款

账 龄	2007. 12. 31			2006. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
一、单项金额重大的应收款项	2,770,575.02	41.48	138,528.74	1,582,796.15	25.29	79,139.81
其中：一年以内	2,450,867.30	36.69	122,543.36	1,263,088.43	20.18	63,154.42
一至二年				319,707.72	5.11	15,985.39
二至三年	319,707.72	4.79	15,985.38			
三年以上						
二、单项金额不重大具有类似信用风险特征的应收款项	3,909,302.11	58.52	266,631.60	4,677,008.18	74.71	237,278.30
其中：一年以内	3,001,555.24	44.93	150,077.76	3,114,680.41	49.76	155,734.02
一至二年	73,320.51	1.10	3,666.03	1,354,658.81	21.64	67,732.94
二至三年	705,032.75	10.55	35,251.64	201,436.43	3.22	10,071.82
三年以上	129,393.61	1.94	77,636.17	6,232.53	0.09	3,739.52
总 计	6,679,877.13	100	405,160.34	6,259,804.33	100	316,418.11
净 额	6,274,716.79			5,943,386.22		

注：

(1)其他应收款前五名合计 2,770,575.02，占 2007 年 12 月 31 日余额的 41.48%。

(2)截至 2007 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

6、存货

项 目	2007. 12. 31		2006. 12. 31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	70,010,718.15		140,094,583.26	
库存商品	109,333,575.83		85,756,466.84	
委托加工产品	17,845,779.28		3,902,251.73	
在产品	21,569,263.06		22,377,391.64	

低值易耗品	107,299.79		124,281.24	
合 计	218,866,636.11		252,254,974.71	

7、固定资产及累计折旧

项 目	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31
原值				
房屋建筑物	150,776,721.65	3,957,361.46		154,734,083.11
机器设备	660,972,132.37	132,413,957.71	555,345.59	792,830,744.49
运输设备	5,811,014.91	190,550.00		6,001,564.91
合 计	817,559,868.93	136,561,869.17	555,345.59	953,566,392.51
累计折旧				
房屋建筑物	50,465,855.48	4,269,138.14		54,734,993.62
机器设备	302,567,678.96	48,727,542.30	531,218.85	350,764,002.41
运输设备	2,598,666.53	333,295.08		2,931,961.61
合 计	355,632,200.97	53,329,975.52	531,218.85	408,430,957.64
净值				
房屋建筑物	100,310,866.17			99,999,089.49
机器设备	358,404,453.41			442,066,742.08
运输设备	3,212,348.38			3,069,603.30
合 计	461,927,667.96			545,135,434.87

注：

(1)截至 2007 年 12 月 31 日，固定资产余额中无固定资产减值准备金额，无抵押、担保情况。

(2)固定资产原值本期减少 555,345.59，系处置的机器设备，其净值 24,126.74。

8、在建工程

项目	工程预算	2006.12.31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2007.12.31	资金来源	资金投入占预算比例 (%)
高支高密无梭布	192,780,000.00	127,998,187.12	56,073,032.81	20,306,398.97		163,764,820.96	自筹	100%
其中：利息资本化			8,406,289.27	3,105,036.76		5,301,252.51		

更新设备生产高档面料技术改造	196,000,000.00	43,982,981.79	14,080,515.67	45,763,839.96		12,299,657.50	自筹	82.58
其中：利息资本化		12,521,665.42	6,827,860.67	14,332,437.66		5,017,088.43		
供热管道改造		1,035,840.00	50,000.00			1,085,840.00	自筹	
技改六	320,000.00	158,051.07		158,051.07			自筹	
技改五	820,000.00	705,510.10				705,510.10	自筹	86.04
染纱生产线技术改造	3,030,000.00	1,806,621.54		1,806,621.54			自筹	
生产高档紧密纱技术改造项目		4,201,436.46	9,929,935.93			14,131,372.39	自筹	28.90
其中：利息资本化			893,391.61			893,391.61		
五八厂房改造		1,453,625.38	392,000.00	1,845,625.38			自筹	
引进全自动络筒机项目	220,000.00	21,996.19			21,996.19		自筹	
引进特宽幅电子大提花	222,160,000.00	72,194,461.50	53,312,575.81	38,464,730.26		87,042,307.05	募投	61.01
原棉仓库		2,525,958.63	214,508.32			2,740,466.95	自筹	
周转仓库		1,081,371.24	1,332,636.41			2,414,007.65	自筹	
生产特高支精梳纱技改			22,958,516.76	22,254,054.51		704,462.25	自筹	81.10
05 厂房二期工程			1,961,610.05			1,961,610.05	自筹	
零星工程		2,174,817.50	591,503.65	1,887,396.48		878,924.67	自筹	
合计		259,340,858.52	160,896,835.41	132,486,718.17	21,996.19	287,728,979.57		

9、递延所得税资产

可抵扣暂时性差异项目	2007.12.31	2006.12.31
应收账款坏账准备	1,449,429.28	1,107,831.32
其他应收款坏账准备	92,940.24	94,089.30
固定资产折旧	309,326.64	156,619.66
合计	1,851,696.16	1,358,540.28

10、短期借款

借款条件	2007. 12. 31	2006. 12. 31
质押借款	40,000,000.00	
保证借款	444,014,600.00	465,058,700.00
抵押借款	30,000,000.00	
保理融资	36,000,000.00	
合计	550,014,600.00	465,058,700.00

注：

(1)短期借款中质押借款、抵押借款系山东德棉集团有限公司以其资产向金融机构质押、抵押为公司取得的借款。

(2)截至2007年12月31日短期借款中包含美元借款100万美元，折合人民币7,304,600.00，汇率7.3046。截至2006年12月31日，短期借款中有外币100万美元，折合人民币7,808,700.00，汇率7.8087。

11、应付票据

票据种类	2007. 12. 31	2006. 12. 31
银行承兑汇票	76,905,000.00	106,875,900.00

12、应付账款

账龄	2007. 12. 31		2006. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	98,535,387.26	91.44	96,808,807.09	91.79
一年以上	9,228,164.99	8.55	8,690,412.47	8.21
合计	107,763,552.25	100	105,499,219.56	100

注：

(1)截至2007年12月31日，应付账款中持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位款项见附注七.(二).4。

(2)截至2007年12月31日，应付账款中有外币3,166,051.20美元，折合人民币23,126,737.59，汇率7.3046；截至2006年12月31日，应付账款中有外币1,408,596.19美元，折合人民币10,999,305.07，汇率7.8087。

13、预收款项

账龄	2007. 12. 31		2006. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	7, 267, 640. 25	71. 57	13, 586, 810. 60	81. 73
一年以上	2, 886, 956. 71	28. 43	3, 037, 111. 81	18. 27
合计	10, 154, 596. 96	100	16, 623, 922. 41	100

注：

(1) 截至2007年12月31日，预收款项中持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位款项见附注七.(二).4。

(2) 截至2007年12月31日，账龄超过一年的预收款项余额为2,886,956.71，主要系结算尾款。

(3) 截至2007年12月31日，预收款项中有外币36,001.87美元，折合人民币262,979.26，汇率7.3046；截至2006年12月31日，预收款项中有外币483,609.26美元，折合人民币3,776,359.63，汇率7.8087。

(4) 预收款项2007年12月31日余额较2006年12月31日余额减少38.92%，主要原因系本年度受人民币汇率不断上扬的影响，预收国外客户的销货款减少所致。

14、应付职工薪酬

项目	2007. 12. 31	2006. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴	146, 238. 04	146, 238. 04
社会保险费	12, 274, 571. 00	1, 926, 408. 38
其中：医疗保险费	2, 079, 439. 32	
基本养老保险	8, 033, 807. 62	
失业保险	1, 707, 739. 92	1, 286, 671. 44
工伤保险	279, 367. 13	640, 041. 94
生育保险	174, 217. 01	-305. 00
职工福利费		4, 400, 968. 22
工会经费	1, 426, 103. 61	824, 571. 66
职工教育经费	3, 257, 194. 31	2, 795, 531. 43
合计	17, 104, 106. 96	10, 093, 717. 73

注：

应付职工薪酬2007年12月31日余额较2006年12月31日余额增加69.45%，主要原因系本期欠缴医疗保险和基本养老保险所致。

15、应交税费

税种	2007.12.31	2006.12.31
企业所得税	7,875,305.72	5,552,612.08
增值税	1,661,538.63	2,063,902.30
城建税	116,307.70	536,417.09
教育费附加	66,461.55	306,524.05
代扣个人所得税	9,593.59	
合计	9,729,207.19	8,459,455.52

16、其他应付款

账龄	2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	9,211,091.84	73.01	29,959,697.73	91.94
一年以上	3,404,832.30	26.99	2,626,120.93	8.06
合计	12,615,924.14	100	32,585,818.66	100

注：

(1)其他应付款前五名合计 5,720,175.43，占 2007 年 12 月 31 日余额的 45.34%。

(2)截至 2007 年 12 月 31 日，其他应付款中持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项见附注七.(二).4。

(3)其他应付款 2007 年 12 月 31 日余额较 2006 年 12 月 31 日减少 61.28%，主要原因系本期应付往来款减少所致。

17、一年内到期的非流动负债

贷款单位	2007.12.31	2006.12.31
中国银行德州分行		49,000,000.00
合计		49,000,000.00

18、长期借款

2007. 12. 31				
贷款单位	贷款条件	币种	原币金额	本位币金额
中国银行德州分行	担保	美元	5, 450, 000. 00	39, 810, 070. 00
中国银行德州分行	担保	人民币	19, 060, 000. 00	19, 060, 000. 00
工行德州运河支行	担保	人民币	30, 000, 000. 00	30, 000, 000. 00
合 计				88, 870, 070. 00

2006. 12. 31				
贷款单位	贷款条件	币种	原币金额	本位币金额
中国银行德州分行	担保	美元	5, 450, 000. 00	42, 557, 415. 00
中国银行德州分行	担保	人民币	20, 000, 000. 00	20, 000, 000. 00
合 计				62, 557, 415. 00

注：

2007 年 12 月 31 日美元对人民币汇率 7. 3046, 2006 年 12 月 31 日美元对人民币汇率 7. 8087。

19、长期应付款

项 目	2007. 12. 31	2006. 12. 31
融资租赁设备款	40, 932, 919. 95	
其中：应付融资租赁款	45, 236, 609. 55	
未确认融资费用	-4, 303, 689. 60	

20、股本

项 目	2006. 12. 31	本期增加	本期减少	2007. 12. 31
一、有限售条件的股份				
1、国家持股				
2、国有法人持股	90, 000, 000. 00			90, 000, 000. 00
3、其他内资持股				

其中：其他境内非国有法人持股				
其他自然人持股				
4、外资持股				
其中：境外法人持股				
境外自然人持股				
二、无限售条件持股				
1、人民币普通股	70,000,000.00			70,000,000.00
2、境内上市的外资股				
3、境外上市的外资股				
4、其他				
股份总数	160,000,000.00			160,000,000.00

21、资本公积

项 目	2006. 12. 31	本期增加	本期减少	2007. 12. 31
资本溢价	181,035,198.20			181,035,198.20
其他资本公积	405,920.93			405,920.93
合 计	181,441,119.13			181,441,119.13

注：

资本公积中资本溢价 181,035,198.20,其中公司成立时发起股东出资额折为股本后溢价 44,891,815.89, 2006 年度公开发行人民币普通股资本溢价 136,143,382.31; 其他资本公积 405,920.93 系无法支付的应付款项转入。

22、盈余公积

项 目	2006. 12. 31	本期增加	本期减少	2007. 12. 31
法定盈余公积	21,766,696.32	2,545,337.45		24,312,033.77
任意盈余公积	12,672,484.30	1,272,668.72		13,945,153.02
合 计	34,439,180.62	3,818,006.17		38,257,186.79

23、未分配利润

项 目	2007. 12. 31	2006. 12. 31
一、上年年末余额	82,066,880.54	77,833,254.89
加：会计政策变更	1,154,759.24	621,906.13

前期差错更正	283,632.40	
二、本年年初余额	83,505,272.18	78,455,161.02
加：本期净利润	25,453,374.46	27,117,777.84
减：提取盈余公积	3,818,006.17	4,067,666.68
对股东的分配		18,000,000.00
三、本期期末余额	105,140,640.47	83,505,272.18

注：

公司因2007年1月1日执行企业会计准则，由于所得税的影响追溯调整增加2006年度期初留存收益731,654.27，追溯调整增加2007年度期初留存收益1,358,540.28；因税收政策原因对2006年度发生业务进行追溯调整，调增2006年度净利润333,685.18。

24、营业收入、营业成本

(1) 总体情况

项 目	2007 年度	2006 年度
营业收入	916,963,146.48	952,274,022.26
其中：主营业务收入	898,708,314.80	941,083,649.03
其他业务收入	18,254,831.68	11,190,373.23
营业成本	779,704,835.84	806,763,704.01
其中：主营业务成本	764,642,039.93	797,819,067.84
其他业务成本	15,062,795.91	8,944,636.17

(2) 按业务分类

主营业务收入

项 目	2007 年度	2006 年度
出口布	276,828,373.59	277,822,482.78
内销布	459,044,377.79	488,591,153.90
出口纱	5,271,875.65	3,750,809.70
内销纱	68,564,079.33	117,284,644.97
其他	88,999,608.44	53,634,557.68
合 计	898,708,314.80	941,083,649.03

主营业务成本

项 目	2007 年度	2006 年度
出口布	231,904,135.17	232,367,043.90
内销布	384,985,948.95	411,930,928.66
出口纱	4,205,227.38	3,068,279.05
内销纱	64,060,751.00	103,442,431.49
其他	79,485,977.43	47,010,384.74
合 计	764,642,039.93	797,819,067.84

注：

(1) 2006 年度前五名客户销售收入的总额为 23,695 万元，占公司全部销售收入的 24.88%；2007 年度前五名客户销售收入的总额为 24,910 万元，占公司全部销售收入的 27.17%。

(2) 主营业务收入中的其它系销售的服装、床上用品等收入。

25、营业税金及附加

项 目	2007 年度	2006 年度
城市维护建设税	3,214,613.35	4,973,449.04
教育费附加	1,836,921.94	2,841,970.88
合 计	5,051,535.29	7,815,419.92

26、财务费用

项 目	2007 年度	2006 年度
利息支出	40,079,119.78	33,751,078.01
减：利息收入	1,404,227.44	952,721.27
汇兑损益	3,924,545.52	1,108,538.71
其他	3,516,942.48	4,436,021.41
合 计	46,116,380.34	38,342,916.86

注：

财务费用2007 年较上年增加20.27%，主要原因系公司2007 年借款增加、利率上调导致利息支出增加以及人民币升值，导致汇兑损失增加所致。

27、资产减值损失

项 目	2007 年度	2006 年度
应收账款坏账准备	2,709,468.86	887,609.70
其他应收款坏账准备	88,742.23	-92,391.75
合 计	2,798,211.09	795,217.95

28、营业外收入

项 目	2007 年度	2006 年度
处置固定资产利得	140,073.26	1,545,428.31
罚款收入	2,460.00	6,500.00
新产品补贴收入	774,300.00	
其他	826,376.96	1,708.00
合 计	1,743,210.22	1,553,636.31

注：其他项主要核算的系质量索赔款。

29、营业外支出

项 目	2007 年度	2006 年度
公益性捐赠支出	70,000.00	64,000.00
罚款支出	84,271.04	15,997.77
其他	78,558.79	
合 计	232,829.83	79,997.77

30、所得税费用

项 目	2007 年度	2006 年度
本期所得税费用	12,208,242.78	11,624,801.25
递延所得税费用	-493,155.88	-626,886.01
合 计	11,715,086.90	10,997,915.24

31、收到的其他与经营活动有关的现金

2006年度收到的其他与经营活动有关的现金为2,649,800.00, 主要系收到的定金。

2007年度收到的其他与经营活动有关的现金为7,077,178.47, 主要系收到的定金。

32、支付的其他与经营活动有关的现金

2006年度支付的其他与经营活动有关的现金为23,252,701.91, 主要系管理费用、销售

费用中的非工资性现金支出。

2007年度支付的其他与经营活动有关的现金为18,334,196.50,主要系管理费用、销售费用中的非工资性现金支出,本期较上期减少78.85%,主要原因系本期控制费用支出所致。

33、收到的其他与筹资活动有关的现金

2006年度支付的其他与筹资活动有关的现金为946,212.67,主要系闲置借款的利息收入。

2007年度支付的其他与筹资活动有关的现金为1,234,670.36,主要系闲置借款的利息收入。

34、支付的其他与筹资活动有关的现金

2006年度支付的其他与筹资活动有关的现金为13,410,748.51,主要系支付的上市募集资金费用和借款手续费。

2006年度支付的其他与筹资活动有关的现金为18,425,268.11,主要系支付的融资租赁设备款。

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
山东德棉集团有限公司	德州市德城区顺河西路18号	纱、线、针织品等的生产、经营及进出口业务等	母公司	有限责任	李会江

2、存在控制关系的关联方注册资本及其变化

关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
山东德棉集团有限公司	432,509,900.00			432,509,900.00

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-------	------	------	------	------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
山东德棉集团有限公司	87,998,395.00	55.00					87,998,395.00	55.00

4、不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与本公司关系
德州双威实业有限公司	同一母公司
山东德棉集团德州实业有限公司	同一母公司
德州恒丰纺织有限公司	同一母公司
山东德棉集团德州进出口有限公司	同一母公司
山东德棉集团德州印染有限公司	同一母公司
山东德棉集团纺织品有限公司	同一母公司
山东德棉集团恒华纺织有限公司	同一母公司
山东德棉集团栖霞纺织有限公司	同一母公司
德州雅德联针织有限公司	同一母公司
山东德棉集团德州民生织造有限公司	同一母公司
山东德棉集团德州恒安运输有限公司	同一母公司
青岛恒源兴实业有限公司	同一母公司
德州德华纺织有限公司	同一母公司
香港国际雅东有限公司	同一母公司
山东德棉集团（柬埔寨）纺织有限公司	同一母公司
山东德棉双企房地产开发有限公司	同一母公司

（二）关联方交易

1、定价政策

- （1）如果有国家定价则执行国家定价；
- （2）无国家定价时执行市场价格；
- （3）如无市场价格，则参照实际成本加合理利润由双方协商确定。

2、采购货物

关联方名称	货物名称	2007 年度	2006 年度
德州双威实业有限	材料等	3,234,346.88	3,807,121.45

公司			
----	--	--	--

3、销售货物

关联方名称	货物名称	2007 年度	2006 年度
德州双威实业有限公司	花包布、纱、材料等	969,182.57	927,857.40

4、关联方往来款项余额

项目	关联方名称	2007.12.31	2006.12.31
应收账款	德州双威实业有限公司		32,479.86
其他应收款	德州双威实业有限公司		234,492.51
其他应收款	山东德棉集团纺织品有限公司		100,000.00
预收账款	山东德棉集团有限公司	226.57	
应付账款	山东德棉集团栖霞纺织有限公司	330,939.65	330,939.65
应付账款	山东德棉集团有限公司	45,000.00	
应付账款	德州双威实业有限公司	1,635,901.72	
应付账款	山东德棉集团有限公司		21,419,545.68
其他应付款	山东德棉集团有限公司	1,507,371.82	

5、其他

(1) 2000年6月12日，公司与山东德棉集团有限公司签订《土地使用权租赁合同》。合同规定，公司租赁山东德棉集团有限公司168,560平方米土地，租金为每年2,118,200.00。2006年度公司已计提租金2,118,200.00，2007年度公司已计提租金2,118,200.00。

(2) 2000年6月20日，公司与山东德棉集团有限公司签订《仓库租赁合同》。合同规定，公司向山东德棉集团有限公司租赁仓库，租金为每年96,462.00。2006年度公司已计提租金96,462.00，2007年度公司已计提租金96,462.00。

以上土地租赁费及仓库租赁费尚未支付完毕，截至2007年12月31日共欠付租赁费1,507,371.82。

(3) 2003年6月18日，公司与德棉集团签订了《关于收购特宽幅色交织面料技术改造项目中的织造设备及相关资产之协议书》，以该部分资产的评估价值为基础（评估基准日为2002年12月31日），再扣除评估基准日到协议日应记折旧额确定收购价格，该协议自公司首次公开发行股票募集资金到位之日起生效。

公司2006年9月，公司《首次公开发行股票招股说明书》承诺：在首次公开发行股票成功后具体实施收购的过程中，如果上述资产价格标准发生明显变化，并对资产评估价值产生重大影响时，公司将聘请评估机构重新确定评估价值。

2006年9月，公司首次公开发行股票募集资金到位，公司根据上述协议及招股说明书的承诺，以中和正信会计师事务所有限公司中和正信评字[2006]第2-046号评估报告评估确认的该部分资产的评估价值122,225,480.72（评估基准日为2006年9月30日）为收购价格，于2006年10月收购了该部分资产。截至2006年12月31日，公司支付收购价款100,805,935.04，剩余收购价款公司于2007年2月支付完毕。

八、或有事项

截至2007年12月31日，公司对外提供担保1.05亿元。

九、承诺事项

截至2007年12月31日，公司无需披露的承诺事项。

十、资产负债表日后事项

公司于2008年3月4日召开第三届董事会第十二次会议，会议决议通过了2007年度利润分配预案，拟以2007年度实现的净利润为基数，提取10%的法定盈余公积、5%的任意盈余公积；以2007年末总股本16,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），以资本公积每10股转增1股。以上利润分配预案提交股东大会审议通过后实施。

十一、其他重大事项

截至2007年12月31日，公司无需披露的其他重大事项。

十二、补充资料

（一）现金流量表补充资料

项 目	2007 年度	2006 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	25,453,374.46	27,117,777.84
加: 少数股东损益		
资产减值准备	2,798,211.09	795,217.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	53,329,975.52	34,998,942.29
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(减: 收益)	-140,073.26	-1,545,428.31
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	40,065,893.78	38,342,916.86
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-493,155.88	-626,886.01
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	33,388,338.60	-52,535,410.48
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-16,043,596.04	-69,785,664.07
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-36,475,189.40	-14,363,904.22
其他	-141,440.08	-566,059.02
经营活动产生的现金流量净额	101,742,338.79	-38,168,497.17
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为股本		
一年内到期的可转换债券		
融资租入固定资产	60,315,479.40	
3. 现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	99,698,205.98	108,192,262.75
减: 现金的期初余额	108,192,262.75	55,875,448.50
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-8,494,056.77	52,316,814.25

(二) 年度间科目金额变动幅度超过30%，或该差异变动金额占本公司2007年12月31日资产总额5%或占2007年度利润总额10%以上的项目列示如下:

项目	2007. 12. 31/2007 年度	2006. 12. 31/2006 年度	变动金额及幅度		原因
			变动金额	变动幅度 (%)	
应收账款	121,887,410.54	70,833,609.35	51,053,801.19	72.08	1
预收款项	10,154,596.96	16,623,922.41	-6,469,325.45	38.92	2
应付职工薪酬	17,104,106.96	10,093,717.73	7,010,389.23	69.45	3
其他应付款	12,615,924.14	32,585,818.66	-19,969,894.52	61.28	4
长期应付款	40,932,919.95		40,932,919.95		5
管理费用	30,876,880.00	44,204,072.95	-13,327,192.95	30.15	6

1、主要原因系本期高档产品出口增加、外销主要采用信用证、托收等结算方式，收款期限相对较长；同时，内销应收账款因拓展新客户而增加。

2、主要原因系本年度受人民币汇率不断上扬的影响，预收国外客户的销货款减少所致。

3、主要原因系本期欠缴医疗保险和基本养老保险。

4、主要原因系本期应付往来款减少所致。

5、原因系本期公司融资租赁设备所致。

6、主要原因系公司按照企业会计准则的要求将社会保险费按受益对象进行分摊，部分社会保险费计入存货成本，以及本期公司控制费用支出所致。

(三) 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

编号	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报披露数	差异	原因说明
	2006 年 12 月 31 日股东权益(原会计准则)	457,693,346.47	457,693,346.47		
1	长期股权投资差额				
	其中：同一控制下企业合并形成的长期股				

	股权投资差额				
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额				
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产				
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等				
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿				
5	股份支付				
6	符合预计负债确认条件的重组义务				
7	企业合并				
	其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值				
	根据新准则计提的商誉减值准备				
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产				
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
10	金融工具分拆增加的权益				
11	衍生金融工具				

12	所得税	1,358,540.28	1,358,540.28		
13	少数股东权益				
14	B股、H股等上市公司 特别追溯调整				
15	其他	333,685.18		333,685.18	会计差错更正
	2007年1月1日股东 权益（新会计准则）	459,385,571.93	459,051,886.75	333,685.18	

（四）2006年度净利润差异调节表

项目名称	金额
2006年度净利润（上期审定数）	26,157,206.65
会计差错更正	333,685.18
2006年度净利润（旧会计准则）	26,490,891.83
追溯调整项目影响合计数	626,886.01
其中：所得税费用	626,886.01
2006年度净利润（新会计准则）	27,117,777.84
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	5,535,258.79
其中：利息资本化	8,261,580.29
所得税费用	-2,726,321.50
2006年度模拟净利润	32,653,036.63

（五）非经常性损益项目明细表

项目名称	2007年度	2006年度
非流动资产处置损益	140,073.26	1,545,428.31
加：计入当期损益的政府补助	774,300.00	
其他营业外收支净额	596,007.13	-71,789.77
减：所得税影响金额	498,425.53	490,919.98

合 计	1,011,954.86	982,718.56
-----	--------------	------------

(六) 净资产收益率及每股收益

2007 年度					
项目	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	25,453,374.46	5.25	5.39	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24,441,419.60	5.04	5.18	0.15	0.15

2006 年度					
项目	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	27,117,777.84	5.90	8.77	0.25	0.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26,135,059.28	5.69	8.45	0.24	0.24

2006年财务指标按企业会计准则及其补充规定的要求予以重新计算。

计算过程：

1、全面摊薄净资产收益率

(1) 按归属于公司普通股股东的净利润计算

①2007年度

$$5.25\% = 25,453,374.46 / 484,838,946.39$$

②2006年度

$$5.90\% = 27,117,777.84 / 459,385,571.93$$

(2) 按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算

①2007年度

$$5.04\% = 24,441,419.60 / 484,838,946.39$$

②2006年度

$$5.69\% = 26,135,059.28 / 459,385,571.93$$

2、加权平均净资产收益率

(1) 按归属于公司普通股股东的净利润计算

①2007年度

$$5.39\% = 25,453,374.46 / (459,385,571.93 + 25,453,374.46 / 2)$$

②2006年度

$$8.77\% = 27,117,777.84 / (244,124,411.78 + 27,117,777.84 / 2 + 206,143,382.31 * 3 / 12)$$

(2) 按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算

①2007年度

$$5.18\% = 24,441,419.60 / (459,385,571.93 + 25,453,374.46 / 2)$$

②2006年度

$$8.45\% = 26,135,059.28 / (244,124,411.78 + 27,117,777.84 / 2 + 206,143,382.31 * 3 / 12)$$

3、基本每股收益

(1) 按归属于公司普通股股东的净利润计算

①2007年度

$$0.16 = 25,453,374.46 / 160,000,000.00$$

②2006年度

$$0.25 = 27,117,777.84 / (90,000,000.00 + 70,000,000.00 * 3 / 12)$$

(2) 按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算

①2007年度

$$0.15 = 24,441,419.60 / 160,000,000.00$$

②2006年度

$$0.24=26,135,059.28 / (90,000,000.00+70,000,000.00*3/12)$$

4、稀释每股收益

(1) 按归属于公司普通股股东的净利润计算

①2007年度

$$0.16=25,453,374.46/160,000,000.00$$

②2006年度

$$0.25=27,117,777.84 / (90,000,000.00+70,000,000.00*3/12)$$

(2) 按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算

①2007年度

$$0.15=24,441,419.60 / 160,000,000.00$$

②2006年度

$$0.24=26,135,059.28 / (90,000,000.00+70,000,000.00*3/12)$$