

证券代码：002072

证券简称：德棉股份

公告编号：2008-D001

山东德棉股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 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，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。

1.3 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.4 山东正源和信有限责任会计师事务所为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 公司负责人尉华先生、主管会计工作负责人袁绍恕先生及会计机构负责人（会计主管人员）杨怀华女士声明：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	德棉股份
股票代码	002072
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	山东省德州市顺河西路 18 号
注册地址的邮政编码	253002
办公地址	山东省德州市顺河西路 18 号
办公地址的邮政编码	253002
公司国际互联网网址	www.textiledm.com
电子信箱	dmgf@dmjt.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	付爱东	张彬
联系地址	山东省德州市顺河西路 18 号	山东省德州市顺河西路 18 号
电话	05342436663	05342436301
传真	05342436301	05342436301
电子信箱	fad@dmjt.com	dmzhangbin@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

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
营业收入	724,450,205.40	916,963,146.48	-20.99%	952,274,022.26
利润总额	-53,201,889.66	37,168,461.36	-243.14%	38,115,693.08
归属于上市公司股东的净利润	-53,201,889.66	25,516,988.46	-308.50%	27,117,777.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-53,824,075.33	24,505,033.60	-319.64%	26,135,059.28
经营活动产生的现金流量净额	181,089,394.78	101,742,338.79	77.99%	-38,168,497.17
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
总资产	1,537,680,459.02	1,398,928,923.84	9.92%	1,316,139,720.81
所有者权益（或股东权益）	423,700,670.73	484,902,560.39	-12.62%	459,385,571.93
股本	176,000,000.00	160,000,000.00	10.00%	160,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
基本每股收益（元/股）	-0.302	0.145	-308.28%	0.24
稀释每股收益（元/股）	-0.302	0.145	-308.28%	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.306	0.139	-320.14%	0.23
全面摊薄净资产收益率（%）	-12.56%	5.26%	-17.82%	5.90%
加权平均净资产收益率（%）	-11.61%	5.40%	-17.01%	8.77%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	-12.70%	5.05%	-17.75%	5.69%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-11.75%	5.20%	-16.95%	8.45%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.03	0.64	60.94%	-0.24
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.41	3.03	-20.46%	2.87

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-2,339.90	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	624,525.57	
合计	622,185.67	-

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	90,000,000	56.25%			9,000,000		9,000,000	99,000,000	56.25%
1、国家持股									
2、国有法人持股	88,331,996	55.21%			8,833,200		8,833,200	97,165,196	55.21%
3、其他内资持股	1,668,004	1.04%			166,800		166,800	1,834,804	1.04%
其中：境内非国有法人持股	1,668,004	1.04%			166,800		166,800	1,834,804	1.04%
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									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	70,000,000	43.75%			7,000,000		7,000,000	77,000,000	43.75%
1、人民币普通股	70,000,000	43.75%			7,000,000		7,000,000	77,000,000	43.75%
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	160,000,000	100.00%			16,000,000		16,000,000	176,000,000	100.00%

限售股份变动情况表

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
发起人股份	90,000,000	0	9,000,000	99,000,000	承诺	2009年10月18日
合计	90,000,000	0	9,000,000	99,000,000	—	—

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		17,697			
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
山东德棉集团有限公司	国有法人	55.00%	96,798,235	96,798,235	48,300,000
莫小连	境内自然人	1.61%	2,830,000	0	0
刘妹	境内自然人	0.75%	1,327,414	0	0
吴菱蕾	境内自然人	0.69%	1,218,700	0	0
德州恒丰纺织有限公司	国有法人	0.63%	1,100,882	1,100,882	0
吴俊	境内自然人	0.50%	876,860	0	0
吴朝东	境内自然人	0.38%	664,000	0	0
王明兰	境内自然人	0.37%	646,852	0	0
符锦	境内自然人	0.35%	617,220	0	0
胡伟权	境内自然人	0.32%	562,850	0	0
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	
莫小连		2,830,000		人民币普通股	
刘妹		1,327,414		人民币普通股	
吴菱蕾		1,218,700		人民币普通股	
吴俊		876,860		人民币普通股	
吴朝东		664,000		人民币普通股	
王明兰		646,852		人民币普通股	
符锦		617,220		人民币普通股	
胡伟权		562,850		人民币普通股	
颜乐辉		488,500		人民币普通股	
林刚		441,861		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大股东中，恒丰纺织授权德棉集团经营，该两名股东存在关联关系；其他股东之间未知是否存在关联，也未知是否属于一致行动人。前十大无限售条件股东之间，未知是否存在关联，也未知是否属于一致行动人。				

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

2008 年 9 月 19 日，德棉集团将其质押给上海浦东发展银行济南分行的本公司限售流通股 28,000,000 股（占公司总股本的 17.5%）和质押给兴业银行股份有限公司济南分行的本公司限售流通股 13,000,000 股（占公司总股本的 8.13%）解除质押，并已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除质押登记手续。

同时，德棉集团将其持有的本公司部分限售流通股 27,800,000 股（占公司总股本的 15.80%）质押给中国工商银行股份有限公司德州分行，为德州恒丰纺织有限公司的 6,000 万元流动资金贷款提供质押担保；将其持有的本公司部分限售流通股 18,500,000

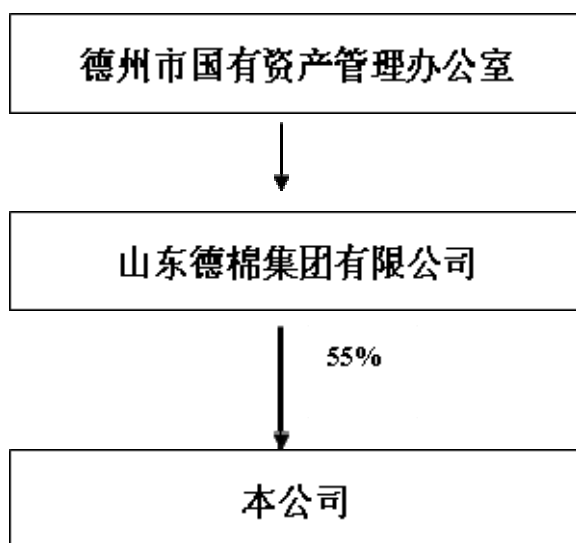
股（占公司总股本的 10.51%）质押给中国工商银行股份有限公司夏津支行，为德州恒华纺织有限公司的 3,991 万元流动资金贷款提供质押担保。上述质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股权质押登记手续，质押股权从 2008 年 9 月 19 日起予以冻结，质押期限从 2008 年 9 月 19 日至质权人申请解冻为止。

2008 年 9 月 26 日，德棉集团将其持有的本公司部分股权 2,000,000 股（占公司总股本的 1.14%）质押给中国银行股份有限公司德州分行，为本公司在上述银行的 545 万美元中期借款提供质押担保。上述质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股权质押登记手续，质押股权从 2008 年 9 月 26 日起予以冻结，质押期限从 2008 年 9 月 26 日至质权人申请解冻为止。

截止本公告日，德棉集团共持有本公司限售流通股 96,798,235 股，占公司总股本的 55%；其中，48,300,000 股被质押，质押股份数额占公司总股本的 27.44%。

报告期内公司实际控制人仍为德州市国有资产管理办公室。

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	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
尉华	董事长	男	44	2008年07月31日	2009年05月14日	0	0	/	0.00	否
霍晓光	总经理	男	45	2008年07月31日	2009年05月14日	0	0	/	1.43	否
王青翠	董事	女	43	2008年07月31日	2009年05月14日	0	0	/	1.34	否
王建强	董事	男	50	2008年07月31日	2009年05月14日	0	0	/	3.18	否
袁绍恕	董事	男	53	2008年07月31日	2009年05月14日	0	0	/	1.36	否
姚长杰	董事	男	50	2008年07月31日	2009年05月14日	0	0	/	1.23	否

李德志	董事	男	39	2008 年 07 月 31 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	2.91	否
于涛	独立董事	男	53	2006 年 05 月 14 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	2.00	否
石万林	独立董事	男	59	2006 年 05 月 14 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	2.00	否
邓辉	独立董事	男	66	2006 年 05 月 14 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	2.00	否
林洪志	独立董事	男	69	2006 年 05 月 14 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	2.00	否
赵全胜	监事	男	52	2008 年 07 月 31 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	0.00	是
陈立军	监事	男	40	2008 年 07 月 31 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	0.00	是
姜忠元	监事	男	46	2006 年 05 月 14 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	2.65	否
方立民	副总经理	男	44	2006 年 05 月 14 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	2.96	否
付爱东	董事会秘书	男	40	2006 年 05 月 14 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	2.94	否
马霞锦	副总经理	女	41	2008 年 07 月 31 日	2009 年 05 月 14 日	0	0	/	1.45	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	29.45	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
尉华	董事长	8	8	0	0	0	否
霍晓光	董事、总经理	8	8	0	0	0	否
王青翠	董事	8	8	0	0	0	否
王建强	董事	8	8	0	0	0	否
袁绍恕	董事	8	8	0	0	0	否
姚长杰	董事	8	8	0	0	0	否
李德志	董事	8	8	0	0	0	否
周庆春	原董事长	6	6	0	0	0	否
李会江	原董事、总经理	6	6	0	0	0	否
赵全胜	原董事	5	5	0	0	0	否
徐刚	原董事	6	6	0	0	0	否
孙德荣	原董事	6	6	0	0	0	否
张启民	原董事	6	6	0	0	0	否
姚兴友	原董事	6	6	0	0	0	否
于涛	独立董事	14	4	10	0	0	否

石万林	独立董事	14	14	0	0	0	否
林洪志	独立董事	14	3	10	1	0	否
邓辉	独立董事	14	14	0	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

无

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2008 年公司受人民币升值、从紧的货币政策以及人力、能源成本因素上升等因素的影响，尤其是下半年全球性经济危机的加剧，进一步加大了生产经营的难度。从公司自身来看，在 2008 年 5 月份发生了控股股东资金占用问题，对公司生产经营、银行融资、原料、物资采购、产品销售等造成了较大影响。

2008 年公司共实现营业收入 724,450,205.40 元，实现净利润-53,201,889.66 元、基本每股收益-0.302 元，分别较 2007 年降低 20.99%、308.50%、308.28%，同比降幅较大，主要有以下三个方面的原因：一是销售收入较 2007 年减少了近两个亿，同时受纺织行业市场低靡影响，出现了量、价齐跌的状况，尤其在 2008 年下半年，公司产品销量、销售价格进一步萎缩；二是公司毛利率大幅下降，平均毛利率由 2007 年度的 14.97%降低至 2008 年度的 10.73%；三是管理费用、销售费用、财务费用较 2007 年分别增加 36.45%、29.28%和 27.75%。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
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(%)
棉纺织行业	70,191.16	62,680.18	10.70%	-21.90%	-18.03%	-4.22%
主营业务分产品情况						
布	62,023.12	54,895.82	11.49%	-15.71%	-11.01%	-4.68%
纱	5,741.86	5,462.63	4.86%	-22.23%	-19.98%	-2.68%
其他	2,426.18	2,321.72	4.31%	-72.74%	-70.79%	-6.38%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	49,452.05	-19.80%
国外	20,739.12	-26.48%

6.4 采用公允价值计量的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额			20,614.34			本年度投入募集资金总额				82.02		
变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额				20,624.74		
变更用途的募集资金总额比例			0.00%									
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
引进特宽幅电子大提花喷气织机技术改造项目	否	17,899.00	17,899.00	17,899.00	82.02	11,002.04	-6,896.96	61.47%	2008 年 12 月 01 日	-162.77	否	否
收购特宽幅色织交织面料技术改造项目中织造设备及相关资产	否	2,715.34	2,715.34	2,715.34	0.00	9,622.70	6,907.36	354.38%	2007 年 02 月 01 日	473.80	是	否
合计	-	20,614.34	20,614.34	20,614.34	82.02	20,624.74	10.40	-	-	311.03	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	受国家宏观经济形势的影响，原辅材料、能源价格上涨、劳动力成本上升、人民币升值、等因素给纺织企业的发展带来了巨大压力，致使纺织行业处于近十年来最低谷的状态，纺织市场整体低靡，纺织产品内外销价格降低，利润空间进一步压缩。公司引进特宽幅电子大提花喷气织机技术改造项目未能达到计划进度和预期收益。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	募集资金到位前，公司用自筹资金预先投入募集资金投资项目的金额为 2,552.95 万元；募集资金到位后，依据招股说明书披露，以募集资金置换先期投入的自筹资金。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	截至 2008 年 12 月 31 日，公司节余募集资金 0.46 万元，系募集资金专户取得的利息收入，2008 年度公司无使用节余募集资金情况。											
尚未使用的募集资金用途及去向	无											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
高支高密无梭布	19,278.00	104.04%	-535.30
更新设备生产高档面料技术改造	19,600.00	82.58%	-632.76
生产高档紧密纱技术改造项目	1,489.00	100%	185.65
生产特高支精梳纱技改项目	2,831.00	81.59%	120.28
合计	43,198.00	-	-

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经山东正源和信有限责任会计师事务所审计，2008 年度公司实现净利润-53,201,889.66 元，加年初未分配利润 105,204,254.47 元，减 2007 年度对股东利润分配金额 8,000,000.00 元，本期可供分配的利润为 44,002,364.81 元。由于公司营运资金紧张，本期不进行现金利润分配，不转增股本。

本利润分配预案须提交股东大会审议通过。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	8,000,000.00	25,516,988.46	31.35%
2006 年	0.00	27,117,777.84	0.00%
2005 年	0.00	23,596,882.97	0.00%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§ 7 重要事项**7.1 收购资产**

□ 适用 √ 不适用

7.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

无

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
山东保龄保生物技术有限公司	2008 年 05 月 20 日	3,000.00	连带责任担保	一年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2008 年 12 月 25 日	2,000.00	连带责任担保	一年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2008 年 02 月 03 日	2,500.00	连带责任担保	二年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2008 年 04 月 15 日	49.50	连带责任担保	二年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2008 年 11 月 20 日	100.00	连带责任担保	二年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2008 年 12 月 17 日	50.00	连带责任担保	二年	否	否
德州晶华集团振华有限公司	2008 年 02 月 20 日	3,000.00	连带责任担保	一年	否	否
德州晶华集团振华有限公司	2008 年 04 月 09 日	1,500.00	连带责任担保	二年	否	否
德州晶华集团振华有限公司	2008 年 08 月 26 日	740.00	连带责任担保	二年	否	否
德州晶华集团振华有限公司	2008 年 09 月 05 日	1,260.00	连带责任担保	二年	否	否
德州晶华集团振华有限公司	2008 年 11 月 27 日	1,800.00	连带责任担保	二年	否	否
德州振华装饰玻璃有限公司	2008 年 12 月 14 日	1,200.00	连带责任担保	一年	否	否
德州振华装饰玻璃有限公司	2008 年 12 月 22 日	680.00	连带责任担保	一年	否	否
报告期内担保发生额合计		17,879.50				
报告期末担保余额合计		17,879.50				
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计		0.00				
报告期末对子公司担保余额合计		0.00				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额		17,879.50				
担保总额占公司净资产的比例		36.88%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额		0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额		0.00				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额		0.00				

上述三项担保金额合计	0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
德州双威实业有限公司	92.45	6.30%	283.53	6.14%
合计	92.45	6.30%	283.53	6.14%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 92.45 万元。

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
山东德棉集团有限公司	11,791.59	0.00	160.00	315.26
山东德棉集团栖霞纺织有限公司	0.00	0.00	0.00	33.09
德州双威实业有限公司	0.00	0.00	-64.41	99.18
合计	11,791.59	0.00	95.59	447.53

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 11,791.59 万元，余额 0.00 万元。

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额（万元）			2008 年发生的期间占用、期末归还的总金额（万元）	2008 年度已清欠情况			
2008 年 1 月 1 日	年内发生额	2008 年 12 月 31 日		报告期清欠总额（万元）	清欠方式	清欠金额（万元）	清欠时间（月份）
3,493.00	11,791.59	0.00	11,791.59	15,284.59	现金清偿	15,284.59	2008 年 05 月
大股东及其附属企业非经营性资金占用及清欠情况的具体说明：2008 年新增非经营性资金占用情况说明，导致新增资金占用的责任人；截止 2008 年末，未能完成非经营性资金占用清欠工作的，应说明相关原因、已采取的清欠措施和责任追究方案。			2007 年 2 月-2008 年 5 月，公司控股股东德棉集团非经营性占用上市公司资金（具体数额见上表），截止 2008 年 5 月，德棉集团已将上述资金全部归还公司。2008 年 6 月 27 日，深交所对公司及相关责任人分别给予公开认定、公开谴责和通报批评的处分。				

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、避免同业竞争的承诺

德棉集团出具了《避免同业竞争承诺函》，作出避免同业竞争的承诺：“本公司主要负责股权投资与管理，并不直接参与控股子公司或参股子公司的生产经营活动。根据有关法律法规的规定，本公司将不直接从事任何有可能构成直接或间接竞争的业务或活动，本公司并不会利用股份公司控股股东的地位，在本公司所持有及控股的子公司、分公司、合营或联营及其任何类型的企业与股份公司或其子公司、分公司、合营或联营公司有业务竞争或利益冲突时，做出有损于股份公司或其子公司、分公司、合营或联营公司利益的行为。”

恒丰纺织、双威实业出具了《避免同业竞争承诺函》，作出避免同业竞争的承诺：“本公司目前从事主营业务、产品品种、技术设备要求和针对客户的市场细分上与德棉股份存在明显的区别。本公司目前与德棉股份不存在同业竞争，并保证今后不从事，亦促使本公司所持有及控制的子公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不从事任何在商业上对德棉股份或其子公司、分公司、合营或联营公司有可能构成直接或间接竞争的业务或活动。”

华鲁恒升、德州实业出具了《避免同业竞争承诺函》，作出避免同业竞争的承诺：“本公司将不直接或间接参与经营任何与德棉股份经营业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务”

报告期内，公司上述股东均履行了上述承诺，未发生同业竞争的情况。

2、股份限售的承诺

德棉集团、恒丰纺织、双威实业、德州实业、华鲁恒升均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

报告期内，上述股东履行了承诺，未转让或者委托他人管理其持有的股份。

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	1、德棉集团出具了《避免同业竞争承诺函》，作出避免同业竞争的承诺：“本公司主要负责股权投资与管理，并不直接参与控股子公司或参股子公司的生产经营活动。根据有关法律法规的规定，本公司将不直接从事任何有可能构成直接或间接竞争的业务或活动，本公司并不会利用股份公司控股股东的地位，在本公司所持有及控股的子公司、分公司、合营或联营及其任何类型的企业与股份公司或其子公司、分公司、合营或联营公司有业务竞争或利益冲突时，做出有损于股份公司或其子公司、分公司、合营或联营公司利益的行为。” 2、德棉集团承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。	1、报告期内，德棉集团履行了上述承诺，未发生同业竞争的情况。2、报告期内，德棉集团履行了承诺，未转让或者委托他人管理其持有的股份。
其他对公司中小股东所作承诺	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 8 监事会报告

☒ 适用 ☐ 不适用

8.1 对公司 2008 年度经营管理行为和业绩的基本评价

2008 年监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求，从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发，认真履行监督职责。监事会列席了 2008 年历次董事会会议，认为董事会执行了股东大会的决议，各位董事能够认识到要为广大投资者负责，须加强对有关法律法规的学习，进一步提高公司治理、规范运作和信息披露的水平。历次公开披露的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。监事会对报告期内公司的生产经营活动进行了监督，认为公司董事及高管人员执行了董事会的各项决议。

8.2 监事会会议情况在 2008 年里，公司监事会共召开了 6 次会议，各次会议情况及决议内容如下：

（一）2008 年 3 月 3 日召开公司第三届监事会第六次会议。会议审议并通过了下列决议：

- 1、审议通过了公司《2007 年度监事会工作报告》。
- 2、审议通过了《关于审议公司 2007 年年度报告及其摘要》。

（二）2008 年 4 月 21 日召开了公司第三届监事会第七次会议，会议审议通过了公司《二〇〇八年第一季度季度报告》。

（三）2008 年 7 月 13 日召开公司第三届监事会第八次会议。会议审议并通过了下列决议：

- 1、《关于监事辞职的议案》。
- 2、《关于提名第三届监事会监事候选人的议案》

（四）2008 年 7 月 21 日召开了公司第三届监事会第九次会议，会议审议通过了公司《关于选举第三届监事会主席的议案》。

（五）2008 年 8 月 25 日召开了公司第三届监事会第十次会议，会议审议通过了公司《二〇〇八年半年度报告》。

（六）2008 年 10 月 28 日召开了公司第三届监事会第十一次会议，会议审议通过了公司《二〇〇八年三季度报告》。

8.3、监事会对 2008 年度有关事项的监督意见

1、公司依法运作情况

根据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定，公司监事会对公司股东大会、董事会的召开程序和决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事和高级管理人员执行职务等情况进行了监督，并列席了股东大会和董事会会议。监事会认为：董事会能按照《公司法》和《公司章程》等规定规范运作，决策合理，认真执行股东大会的各项决议，内部控制制度完善，公司董事和高级管理人员执行公司职务时，无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、公司募集资金及使用情况：

在募集资金的管理上，公司按照《募集资金专项存储制度》的要求进行。目前募集资金的使用符合公司的项目计划，无违规

占用募集资金的行为。

3、检查公司财务情况：

2008 年度，监事会对公司的财务制度和财务状况进行细致的检查，认为公司财务会计内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务状况、经营成果及现金流量情况良好。

4、关于关联交易：监事会对公司 2008 年度发生的关联交易进行了监督和核查，认为：公司发生的关联交易价格公允公正，不存在损害公司和非关联股东利益的情形。

5、公司对外担保情况

(1) 截止 2008 年 12 月 31 日，公司为山东保龄宝生物技术有限公司、德州晶华集团晶峰有限公司、德州晶华集团振华有限公司、德州振华装饰玻璃有限公司等四家公司提供了担保，累计担保金额 17,879.50 万元，分别占最近一期经审计总资产的 12.78%，净资产的 36.88%。

报告期内，公司能够按照中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）的要求及有关规定履行了董事会、股东大会的审批程序，上述被担保方山东保龄宝生物技术有限公司、德州晶华集团晶峰有限公司、德州晶华集团振华有限公司、德州振华装饰玻璃有限公司等四家公司经营正常，与本公司不存在关联关系，单笔担保金额没有超过最近一期经审计净资产的 10%，同意公司为上述四家公司提供总额不超过 17,879.50 万元的担保。

(2) 监事会对公司 2008 年度发生的对外担保进行了监督和核查，认为：2008 年度公司发生对外担保金额合计 17,879.50 万元，公司能够按照中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）的要求及有关规定履行审批程序，被担保方山东保龄宝生物技术有限公司、德州晶华集团晶峰有限公司、德州晶华集团振华有限公司、德州振华装饰玻璃有限公司四家公司与本公司不存在关联关系，经营正常，符合担保要求。

6、对董事会关于公司 2008 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

本监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
审 计 报 告 鲁正信审字（2009）第 1055 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“德棉股份”)财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表，2008 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。 一、管理层对财务报表的责任 按照企业会计准则的规定编制财务报表是德棉股份管理层的责任。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，德棉股份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德棉股份 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 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 2009 年 3 月 23 日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	195,830,336.14	195,830,336.14	99,698,205.98	99,698,205.98
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	24,627.58	24,627.58	1,945,455.35	1,945,455.35
应收账款	139,908,867.11	139,908,867.11	121,887,410.54	121,887,410.54
预付款项	74,734,581.32	74,734,581.32	113,341,240.96	113,341,240.96
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	6,917,439.82	6,917,439.82	6,274,716.79	6,274,716.79
买入返售金融资产				
存货	238,303,256.82	238,303,256.82	218,866,636.11	218,866,636.11
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	655,719,108.79	655,719,108.79	562,013,665.73	562,013,665.73
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	730,575,309.79	730,575,309.79	545,135,434.87	545,135,434.87
在建工程	147,783,301.56	147,783,301.56	287,728,979.57	287,728,979.57
工程物资	1,751,042.72	1,751,042.72	2,199,147.51	2,199,147.51
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	1,851,696.16	1,851,696.16	1,851,696.16	1,851,696.16
其他非流动资产				
非流动资产合计	881,961,350.23	881,961,350.23	836,915,258.11	836,915,258.11
资产总计	1,537,680,459.02	1,537,680,459.02	1,398,928,923.84	1,398,928,923.84
流动负债：				
短期借款	510,890,000.00	510,890,000.00	550,014,600.00	550,014,600.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	228,650,000.00	228,650,000.00	76,905,000.00	76,905,000.00
应付账款	126,803,288.38	126,803,288.38	107,763,552.25	107,763,552.25
预收款项	12,488,266.81	12,488,266.81	10,154,596.96	10,154,596.96
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	49,762,078.24	49,762,078.24	17,104,106.96	17,104,106.96
应交税费	10,321,985.82	10,321,985.82	9,665,593.19	9,665,593.19
应付利息				
应付股利				
其他应付款	70,902,152.20	70,902,152.20	12,615,924.14	12,615,924.14
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	99,273,066.69	99,273,066.69		
其他流动负债				
流动负债合计	1,109,090,838.14	1,109,090,838.14	784,223,373.50	784,223,373.50
非流动负债：				
长期借款			88,870,070.00	88,870,070.00
应付债券				
长期应付款	4,888,950.15	4,888,950.15	40,932,919.95	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	4,888,950.15	4,888,950.15	129,802,989.95	129,802,989.95
负债合计	1,113,979,788.29	1,113,979,788.29	914,026,363.45	914,026,363.45

所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	176,000,000.00	176,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
资本公积	165,441,119.13	165,441,119.13	181,441,119.13	181,441,119.13
减：库存股				
盈余公积	38,257,186.79	38,257,186.79	38,257,186.79	38,257,186.79
一般风险准备				
未分配利润	44,002,364.81	44,002,364.81	105,204,254.47	105,204,254.47
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	423,700,670.73	423,700,670.73	484,902,560.39	484,902,560.39
少数股东权益				
所有者权益合计	423,700,670.73	423,700,670.73	484,902,560.39	484,902,560.39
负债和所有者权益总计	1,537,680,459.02	1,537,680,459.02	1,398,928,923.84	1,398,928,923.84

9.2.2 利润表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	724,450,205.40	724,450,205.40	916,963,146.48	916,963,146.48
其中：营业收入	724,450,205.40	724,450,205.40	916,963,146.48	916,963,146.48
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	778,274,280.73	778,274,280.73	881,305,065.51	881,305,065.51
其中：营业成本	646,706,691.66	646,706,691.66	779,704,835.84	779,704,835.84
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	3,384,284.37	3,384,284.37	5,051,535.29	5,051,535.29
销售费用	22,865,063.17	22,865,063.17	16,757,222.95	16,757,222.95
管理费用	39,917,465.13	39,917,465.13	30,876,880.00	30,876,880.00
财务费用	58,915,937.63	58,915,937.63	46,116,380.34	46,116,380.34
资产减值损失	6,484,838.77	6,484,838.77	2,798,211.09	2,798,211.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				

汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-53,824,075.33	-53,824,075.33	35,658,080.97	35,658,080.97
加：营业外收入	851,154.00	851,154.00	1,743,210.22	1,743,210.22
减：营业外支出	228,968.33	228,968.33	232,829.83	232,829.83
其中：非流动资产处置损失	2,339.90	2,339.90		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-53,201,889.66	-53,201,889.66	37,168,461.36	37,168,461.36
减：所得税费用			11,651,472.90	11,651,472.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-53,201,889.66	-53,201,889.66	25,516,988.46	25,516,988.46
归属于母公司所有者的净利润	-53,201,889.66	-53,201,889.66	25,516,988.46	25,516,988.46
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.302	-0.302	0.145	0.145
（二）稀释每股收益	-0.302	-0.302	0.145	0.145

9.2.3 现金流量表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	689,663,231.97	689,663,231.97	1,057,036,293.76	1,057,036,293.76
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	155,065,116.87	155,065,116.87	7,077,178.47	7,077,178.47

经营活动现金流入小计	844,728,348.84	844,728,348.84	1,064,113,472.23	1,064,113,472.23
购买商品、接受劳务支付的现金	439,246,870.72	439,246,870.72	822,574,318.81	822,574,318.81
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	63,974,962.26	63,974,962.26	74,244,429.80	74,244,429.80
支付的各项税费	29,368,482.88	29,368,482.88	47,218,188.33	47,218,188.33
支付其他与经营活动有关的现金	131,048,638.20	131,048,638.20	18,334,196.50	18,334,196.50
经营活动现金流出小计	663,638,954.06	663,638,954.06	962,371,133.44	962,371,133.44
经营活动产生的现金流量净额	181,089,394.78	181,089,394.78	101,742,338.79	101,742,338.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			35,200.00	35,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			35,200.00	35,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,065,220.59	72,065,220.59	104,152,095.01	104,152,095.01
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	72,065,220.59	72,065,220.59	104,152,095.01	104,152,095.01
投资活动产生的现金流量净额	-72,065,220.59	-72,065,220.59	-104,116,895.01	-104,116,895.01
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	1,307,016,032.66	1,307,016,032.66	1,084,693,323.80	1,084,693,323.80
发行债券收到的现金				

收到其他与筹资活动有关的现金	5,105,582.55	5,105,582.55	1,234,670.36	1,234,670.36
筹资活动现金流入小计	1,312,121,615.21	1,312,121,615.21	1,085,927,994.16	1,085,927,994.16
偿还债务支付的现金	1,202,725,782.66	1,202,725,782.66	1,019,288,443.80	1,019,288,443.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,609,913.48	96,609,913.48	54,496,516.72	54,496,516.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	25,881,762.35	25,881,762.35	18,425,268.11	18,425,268.11
筹资活动现金流出小计	1,325,217,458.49	1,325,217,458.49	1,092,210,228.63	1,092,210,228.63
筹资活动产生的现金流量净额	-13,095,843.28	-13,095,843.28	-6,282,234.47	-6,282,234.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	203,799.25	203,799.25	162,733.92	162,733.92
五、现金及现金等价物净增加额	96,132,130.16	96,132,130.16	-8,494,056.77	-8,494,056.77
加：期初现金及现金等价物余额	99,698,205.98	99,698,205.98	108,192,262.75	108,192,262.75
六、期末现金及现金等价物余额	195,830,336.14	195,830,336.14	99,698,205.98	99,698,205.98

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	160,000,000.00	181,441,119.13		38,257,186.79		105,140,640.47			484,838,946.39	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						63,614.00			63,614.00				50,052.78		283,632.40			333,685.18
其他																		
二、本年年初余额	160,000,000.00	181,441,119.13		38,257,186.79		105,204,254.47			484,902,560.39	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）	16,000,000.00	-16,000,000.00				-61,201,889.65			-61,201,889.65				3,818,006.17		21,698,982.29			25,516,988.46
（一）净利润						-53,201,889.65			-53,201,889.65						25,516,988.46			25,516,988.46
（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						-53,201,889.65			-53,201,889.65						25,516,988.46			25,516,988.46
（三）所有者投入和减少资本																		
1. 所有者投入资本																		
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他																		
（四）利润分配						-8,000,000.00			-8,000,000.00				3,818,006.17		-3,818,006.17			
1. 提取盈余公积													3,818,006.17		-3,818,006.17			
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有（或股东）的分配						-8,000,000.00			-8,000,000.00									
4. 其他																		

(五) 所有者权益内部结转	16,000,000.00	-16,000,000.00															
1. 资本公积转增资本(或股本)	16,000,000.00	-16,000,000.00															
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、本期期末余额	176,000,000.00	165,441,119.13		38,257,186.79		44,002,364.82			423,700,670.74	160,000,000.00	181,441,119.13		38,257,186.79		105,204,254.47		484,902,560.39

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

董事长：尉 华

山东德棉股份有限公司董事会

2009 年 3 月 23 日