



山东德棉股份有限公司

二〇〇八年半年度财务报告

证券代码：002072

证券简称：德棉股份

披露日期：2008 年 8 月 27 日

一 财务报表

1 资产负债表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2008 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	28,613,192.25	28,613,192.25	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	610,000.00	610,000.00	1,945,455.35	1,945,455.35
应收账款	125,122,835.41	125,122,835.41	121,887,410.54	121,887,410.54
预付款项	100,749,248.05	100,749,248.05	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				
其他应收款	5,522,787.97	5,522,787.97	6,274,716.79	6,274,716.79
买入返售金融资产				
存货	209,751,024.73	209,751,024.73	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	470,369,088.41	470,369,088.41	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	607,074,025.97	607,074,025.97	545,135,434.87	545,135,434.87
在建工程	277,741,208.44	277,741,208.44	287,728,979.57	287,728,979.57
工程物资	2,848,082.49	2,848,082.49	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	1,957,696.82	1,957,696.82	1,851,696.16	1,851,696.16
其他非流动资产				
非流动资产合计	889,621,013.72	889,621,013.72	836,915,258.11	836,915,258.11
资产总计	1,359,990,102.13	1,359,990,102.13	1,398,928,923.84	1,398,928,923.84

流动负债：				
短期借款	510,637,000.00	510,637,000.00	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	90,800,000.00	90,800,000.00	76,905,000.00	76,905,000.00
应付账款	83,092,090.12	83,092,090.12	107,763,552.25	107,763,552.25
预收款项	13,232,458.22	13,232,458.22	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	32,976,033.28	32,976,033.28	17,104,106.96	17,104,106.96
应交税费	15,396,472.96	15,396,472.96	9,729,207.19	9,729,207.19
应付利息				
其他应付款	10,750,435.26	10,750,435.26	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				
其他流动负债				
流动负债合计	756,884,489.84	756,884,489.84	784,286,987.50	784,286,987.50
非流动负债：				
长期借款	86,442,095.00	86,442,095.00	88,870,070.00	88,870,070.00
应付债券				
长期应付款	32,460,837.41	32,460,837.41	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	118,902,932.41	118,902,932.41	129,802,989.95	129,802,989.95
负债合计	875,787,422.25	875,787,422.25	914,089,977.45	914,089,977.45
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	104,504,373.96	104,504,373.96	105,140,640.47	105,140,640.47
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	484,202,679.88	484,202,679.88	484,838,946.39	484,838,946.39
少数股东权益				
所有者权益合计	484,202,679.88	484,202,679.88	484,838,946.39	484,838,946.39
负债和所有者权益总计	1,359,990,102.13	1,359,990,102.13	1,398,928,923.84	1,398,928,923.84

法定代表人：尉华

财务副总：袁绍恕

会计机构负责人：杨怀华

2 利润表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2008 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	419,497,071.59	419,497,071.59	464,428,092.84	464,428,092.84
其中：营业收入	419,497,071.59	419,497,071.59	464,428,092.84	464,428,092.84
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	409,453,284.02	409,453,284.02	445,317,602.38	445,317,602.38
其中：营业成本	362,963,386.53	362,963,386.53	394,234,352.91	394,234,352.91
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	2,227,413.59	2,227,413.59	2,869,949.67	2,869,949.67
销售费用	6,761,567.46	6,761,567.46	9,249,810.19	9,249,810.19
管理费用	18,091,362.05	18,091,362.05	17,068,529.07	17,068,529.07
财务费用	19,409,554.39	19,409,554.39	21,894,960.54	21,894,960.54
资产减值损失				
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）	10,043,787.57	10,043,787.57	19,110,490.46	19,110,490.46
加：营业外收入	63,307.68	63,307.68	828,653.14	828,653.14
减：营业外支出	155,730.47	155,730.47	154,299.38	154,299.38
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,951,364.78	9,951,364.78	19,784,844.22	19,784,844.22
减：所得税费用	2,487,841.37	2,487,841.37	6,528,998.60	6,528,998.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,463,523.41	7,463,523.41	13,255,845.62	13,255,845.62
归属于母公司所有者的净利润	7,463,523.41	7,463,523.41	13,255,845.62	13,255,845.62
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.042	0.042	0.075	0.075

(二) 稀释每股收益	0.042	0.042	0.075	0.075
------------	-------	-------	-------	-------

法定代表人：尉华

财务副总：袁绍恕

会计机构负责人：杨怀华

3 现金流量表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2008 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	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	340,102,604.73	340,102,604.73	527,885,770.09	527,885,770.09
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	1,129,689.23	1,129,689.23	2,623,458.34	2,623,458.34
经营活动现金流入小计	341,232,293.96	341,232,293.96	530,509,228.43	530,509,228.43
购买商品、接受劳务支付的现金	202,806,150.59	202,806,150.59	387,671,914.15	387,671,914.15
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	35,449,951.60	35,449,951.60	35,695,768.62	35,695,768.62

支付的各项税费	18,440,282.05	18,440,282.05	25,022,697.05	25,022,697.05
支付其他与经营活动有关的现金	18,742,827.12	18,742,827.12	20,483,537.95	20,483,537.95
经营活动现金流出小计	275,439,211.36	275,439,211.36	468,873,917.77	468,873,917.77
经营活动产生的现金流量净额	65,793,082.60	65,793,082.60	61,635,310.66	61,635,310.66
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	66,504,786.40	66,504,786.40	64,464,781.38	64,464,781.38
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	66,504,786.40	66,504,786.40	64,464,781.38	64,464,781.38
投资活动产生的现金流量净额	-66,504,786.40	-66,504,786.40	-64,429,581.38	-64,429,581.38
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	686,031,265.16	686,031,265.16	392,790,963.20	392,790,963.20
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	2,063,333.18	2,063,333.18	168,406.94	168,406.94
筹资活动现金流入小计	688,094,598.34	688,094,598.34	392,959,370.14	392,959,370.14
偿还债务支付的现金	707,013,865.16	707,013,865.16	393,469,662.56	393,469,662.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,969,537.64	38,969,537.64	27,459,012.14	27,459,012.14
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	12,719,338.43	12,719,338.43	1,766,837.00	1,766,837.00
筹资活动现金流出小计	758,702,741.23	758,702,741.23	422,695,511.70	422,695,511.70
筹资活动产生的现金流量净额	-70,608,142.89	-70,608,142.89	-29,736,141.56	-29,736,141.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	234,832.96	234,832.96	125,929.02	125,929.02
五、现金及现金等价物净增加额	-71,085,013.73	-71,085,013.73	-32,404,483.26	-32,404,483.26
加：期初现金及现金等价物余额	99,698,205.98	99,698,205.98	108,136,370.29	108,136,370.29
六、期末现金及现金等价物余额	28,613,192.25	28,613,192.25	75,731,887.03	75,731,887.03

法定代表人：尉华

财务副总：袁绍恕

会计机构负责人：杨怀华

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 06 月 30 日

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								所有者 权益合 计	归属于母公司所有者权益								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	少数股 东权益		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	少数股 东权益	
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															1,358,540.28			1,358,540.28
前期差错更正						-99,789.92			-99,789.92						269,349.75			269,349.75
二、本年年初余额	160,000,000.00	181,441,119.13		38,257,186.79		105,040,850.55			484,739,156.47	160,000,000.00	181,441,119.13		34,185,346.80		83,694,770.57			459,321,236.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,000,000.00	-16,000,000.00				-536,476.59			-536,476.59						13,255,845.62			13,255,845.62
（一）净利润						7,463,523.41			7,463,523.41						13,255,845.62			13,255,845.62
（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						7,463,52			7,463,52						13,255,8			13,255,8
						3.41			3.41						45.62			45.62
（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	16,000,0	-16,000,				-8,000,0			-8,000,0									
	00.00	000.00				00.00			00.00									
1. 提取盈余公积																		
2.提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东）的分配	16,000,0	-16,000,				-8,000,0			-8,000,0									
	00.00	000.00				00.00			00.00									
4. 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、本期期末余额	176,000,	165,441,		38,257,1		104,504,			484,202,	160,000,	181,441,		34,185,3		96,950,6			472,577,
	000.00	119.13		86.79		373.96			679.88	000.00	119.13		46.80		16.19			082.12

法定代表人：尉华

财务副总：袁绍恕

会计机构负责人：杨怀华

二 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。

根据《公司 2007 年度股东大会决议》,公司于 2008 年 5 月 14 日以资本公积转增 1600 万股人民币普通股,每股面值 1.00 元,资本公积转增股本后,注册资本变更为人民币 17,600 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.公司使用该项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

（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通知》，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通知》，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。自 2008 年 1 月 1 日起按应纳税所得额的 25%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。经德州市地方税务局德地税函[2008]91 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，公司增加生产特高支精梳纱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，2007 年公司享受技术改造国产设备投资抵免企业所得税优惠 241,257.69 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	2008.06.30
现 金	3,642.40	3,013.23
银行存款	72,525,125.64	22,771,240.23
其他货币资金	27,169,437.94	5,838,938.79
合 计	99,698,205.98	28,613,192.25

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 2008 年 6 月 30 日，银行存款中有外币 360,970.58 美元，折合人民币 2,475,933.3，汇率 6.8591；其它货币资金中有外币 136,135.70 美元，折合人民币 933,768.37，汇率 6.8591。

2、应收票据

项 目	2007.12.31	2008.06.30
银行承兑汇票	1,945,455.35	610,000.00

截至 2008 年 6 月 30 日，无用于质押的应收票据。

3、应收账款

账 龄	2007.12.31			2008.06.30		
	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	57,456,532.79	43.62	2,872,826.64
其中：一年以内	48,774,611.17	38.01	2,438,730.56	57,456,532.79	43.62	2,872,826.64
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	74,276,268.07	56.38	3,737,138.81
其中：一年以内	75,810,985.87	59.08	3,790,549.29	68,436,434.42	51.95	3,421,821.75
一至二年	2,266,469.84	1.76	113,323.49	4,617,222.00	3.50	230,861.10
二至三年	1,432,853.02	1.12	71,642.65	1,180,201.89	0.90	59,010.10
三年以上	41,841.58	0.03	25,104.95	42,409.76	0.03	25,445.86
总 计	128,326,761.48	100	6,439,350.94	131,732,800.86	100	6,609,965.45
净 额	121,887,410.54			125,122,835.41		

注：

(1)应收账款前五名合计 57,456,532.79，占 2008 年 6 月 30 日余额的 43.62%，其账龄均在一年以内。

(2)截至 2008 年 6 月 30 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 2008 年 6 月 30 日，应收账款中有外币 11,903,359.96 美元，折合人民币 81,646,333.54，汇率 6.8591。

4、预付款项

账 龄	2007.12.31		2008.06.30	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	105,466,186.84	93.05	93,696,302.78	93.00
一至二年	6,289,652.42	5.55	5,104,382.14	5.07
二至三年	796,526.38	0.70	952,431.21	0.95
三年以上	788,875.32	0.70	996,131.92	0.98
合 计	113,341,240.96	100	100,749,248.05	100

注：

(1)预付款项前五名合计32,690,954.00，占2008 年6月30 日余额的32.45%。

(2)截至2008 年6月30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2008 年6月30日,账龄超过1年的预付款项余额为70,529,45.27，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2008 年6月30日，预付款项中外币152,949.81 美元，折合人民币1,049,098.02。

(5) 预付款项2008年6月30日余额较2007年12月31日余额减少11.11%，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			2008.06.30		
	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	2,580,031.51	43.61	129,001.58
其中：一年以内	2,450,867.30	36.69	122,543.36	2,260,323.81	38.21	113,016.19
一至二年						
二至三年	319,707.72	4.79	15,985.38	319,707.72	5.40	15,985.39
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	3,335,718.03	56.39	263,960.01
其中：一年以内	3,001,555.24	44.93	150,077.76	2,338,140.42	39.52	116,907.03
一至二年	73,320.51	1.10	3,666.03	158,106.25	2.68	7,905.32
二至三年	705,032.75	10.55	35,251.64	662,791.20	11.20	33,139.56
三年以上	129,393.61	1.94	77,636.17	176,680.16	2.99	106,008.10
总 计	6,679,877.13	100	405,160.34	5,915,749.56	100	392,961.59
净 额	6,274,716.79			5,522,787.97		

注：

(1)其他应收款前五名合计2,580,031.51，占2008 年6 月30日余额的43.61%。

(2)截至2008年6月30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		2008.06.30	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	70,010,718.15		72,067,260.35	
库存商品	109,333,575.83		94,701,997.85	292,870.34
委托加工产品	17,845,779.28		18,350,760.35	
在产品	21,569,263.06		24,818,266.12	
低值易耗品	107,299.79		105,610.40	
合 计	218,866,636.11		210,043,895.07	292,870.34

7、固定资产及累计折旧

项 目	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.06.30
原值				
房屋建筑物	154,734,083.11	73,286.87		154,807,369.98
机器设备	792,830,744.49	89,889,418.65		882,720,163.14
运输设备	6,001,564.91			6,001,564.91
合 计	953,566,392.51	89,962,705.52		1,043,529,098.03
累计折旧				
房屋建筑物	54,734,993.62	2,188,525.63		56,923,519.25
机器设备	350,764,002.41	25,665,733.16		376,429,735.57
运输设备	2,931,961.61	169,855.63		3,101,817.24
合 计	408,430,957.64	28,024,114.42		436,455,072.06
净值				
房屋建筑物	99,999,089.49			97,883,850.73
机器设备	442,066,742.08			506,290,427.57
运输设备	3,069,603.30			2,899,747.67
合 计	545,135,434.87			607,074,025.97

注：

(1) 截至2008年6月30日，固定资产余额中无固定资产减值准备金额。

(2)截至2008年6月30日，固定资产对外抵押原值227,744,275.00。

8、在建工程

项目	工程预算	2007.12.31	本期增加	转入固定资 产	其他 减少	2008.06.30	资金 来源	资金投 入占预 算比例 (%)
高支高密无 梭布	192,780,000.00	163,764,820.96	8,777,591.06	37,626,895.45		134,915,516.5 7	自筹	100%
其中：利息 资本化		5,301,252.51	8,777,591.06	4,524,516.93		9,554,326.64		
更新设备生 产高档面料 技术改造	196,000,000.00	12,299,657.50	-626,131.84	11,673,525.66			自筹	
其中：利息 资本化		5,017,088.43	1,801,843.16	6,818,931.59				
供热管道改 造		1,085,840.00				1,085,840.00	自筹	
技改五	820,000.00	705,510.10				705,510.10	自筹	86.04
生产高档紧 密纱技术改 造项目		14,131,372.39	754,960.07	14,886,332.46			自筹	
其中：利息 资本化		893,391.61	754,960.07	1,648,351.68				
引进特宽幅 电子大提花	222,160,000.00	87,042,307.05	36,760,708.49	24,467,030.27		99,335,985.2 7	募投 自筹	73.04
其中：利息 资本化			2,804,542.13	555,728.03		2,248,814.10		
原棉仓库		2,740,466.95	10,450.00			2,750,916.95	自筹	
周转仓库		2,414,007.65				2,414,007.65	自筹	
生产特高支 精梳纱技改	28,310,000.00	704,462.25	946,922.44			1,651,384.69	自筹	84.44

05 厂房二期工程		1,961,610.05			1,961,610.05		自筹	
高支纱改造及配套项目	88,600,000.00		19,375,793.44			19,375,793.44	自筹	21.87
引进喷气织机生产高档床品面料	105,000,000.00		14,627,329.10			14,627,329.10	自筹	13.93
零星工程		878,924.67				878,924.67	自筹	
合 计		287,728,979.57	80,627,622.76	88,653,783.84	1,961,610.05	277,741,208.44		

9、递延所得税资产

可抵扣暂时性差异项目	2007.12.31	2008.06.30
应收账款坏账准备	1,449,429.28	1,487,825.36
其他应收款坏账准备	92,940.24	90,845.71
固定资产折旧	309,326.64	379,025.75
合 计	1,851,696.16	1,957,696.82

10、短期借款

借款条件	2007.12.31	2008.06.30
质押借款	40,000,000.00	
保证借款	444,014,600.00	480,637,000.00
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00
保理融资	36,000,000.00	
合 计	550,014,600.00	510,637,000.00

注：

(1)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。

11、应付票据

票据种类	2007.12.31	2008.06.30
------	------------	------------

银行承兑汇票	76,905,000.00	90,800,000.00
--------	---------------	---------------

12、应付账款

账 龄	2007.12.31		2008.06.30	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	98,535,387.26	91.44	77,546,689.27	93.33
一年以上	9,228,164.99	8.56	5,545,400.85	6.67
合 计	107,763,552.25	100	83,092,090.12	100

注：

(1)截至2008年6月30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2008年6月30 日,应付账款中有外币3,828,643.65 美元，折合人民币26,261,049.66，汇率6.8591。

13、预收款项

账 龄	2007.12.31		2008.06.30	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	7,267,640.25	71.57	10,193,709.38	77.04
一年以上	2,886,956.71	28.43	3,038,748.84	22.96
合 计	10,154,596.96	100	13,232,458.22	100

注：

(1) 截至2008年6 月30 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2008 年6月30 日，账龄超过一年的预收款项余额为3,038,748.84，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 2008 年 6 月 30 日，预收款项中有外币 511,754.07 美元，折合人民币 3,510,172.32，汇率 6.8591。

(4) 预收款项2008 年6月30日余额较2007年12月31日余额增加30.31%，主要原因系本年度出口增加预收国外客户的销货款增加所致。

14、应付职工薪酬

项 目	2007.12.31	2008.06.30
工资、奖金、津贴和补贴	146,238.04	146,238.04
社会保险费	12,274,571.00	26,678,488.14
其中：医疗保险费	2,079,439.32	4,997,370.02
基本养老保险	8,033,807.62	17,684,840.02
失业保险	1,707,739.92	2,706,300.54
工伤保险	279,367.13	612,619.60
生育保险	174,217.01	677,357.96
职工福利费		892,482.98
工会经费	1,426,103.61	1,557,556.95
职工教育经费	3,257,194.31	3,701,267.17
合 计	17,104,106.96	32,976,033.28

注：

应付职工薪酬2008 年6月30日余额较2007年12 月31 日余额增加92.80%，主要原因系本期欠缴医疗保险和基本养老保险增加所致。

15、应交税费

税 种	2007.12.31	2008.06.30
企业所得税	7,875,305.72	8,469,147.75
增值税	1,661,538.63	5,026,711.81
城建税	116,307.70	726,184.12
教育费附加	66,461.55	414,962.34
代扣个人所得税	9,593.59	434,855.59
房产税		324,611.35
合 计	9,729,207.19	15,396,472.96

16、其他应付款

账 龄	2007.12.31		2008.06.30	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

一年以内	9,211,091.84	73.01	7,484,752.72	69.62
一年以上	3,404,832.30	26.99	3,265,682.54	30.38
合 计	12,615,924.14	100	10,750,435.26	100

注：

(1)其他应付款前五名合计5,180,685.88，占2008年6月30日余额的48.19%。

(2)截至2008年6 月30 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。

17、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

2008.06.30				
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	37,382,095.00
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				86,442,095.00

注：2007 年 12 月 31 日美元对人民币汇率 7.3046，2008 年 6 月 30 日美元对人民币汇率 6.8591。

18、长期应付款

项 目	2007.12.31	2008.06.30
融资租赁设备款	40,932,919.95	32,460,837.41
其中：应付融资租赁款	45,236,609.55	35,174,077.60
未确认融资费用	-4,303,689.60	-2,713,240.19

19、股本

项 目	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.06.30
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	9,000,000.00		99,000,000.00
3、其他内资持股				
其中：其他境内非国有法人持				
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	7,000,000.00		77,000,000.00
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	16,000,000.00		176,000,000.00

20、资本公积

项 目	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.06.30
资本溢价	181,035,198.20		16,000,000.00	165,035,198.20
其他资本公积	405,920.93			405,920.93
合 计	181,441,119.13		16,000,000.00	165,441,119.13

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。本期减少资本溢价16,000,000.00为以资本公积分配股票股利。

21、盈余公积

项 目	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.06.30
法定盈余公积	24,312,033.77			24,312,033.77
任意盈余公积	13,945,153.02			13,945,153.02
合 计	38,257,186.79			38,257,186.79

22、未分配利润

项 目	2007.12.31	2008.06.30
一、上年年末余额	82,066,880.54	105,140,640.47
加：会计政策变更	1,154,759.24	
前期差错更正	283,632.40	-99,789.92
二、本年年初余额	83,505,272.18	105,040,850.55
加：本期净利润	25,453,374.46	7,463,523.41
减：提取盈余公积	3,818,006.17	
对股东的分配		8,000,000.00
三、本期期末余额	105,140,640.47	104,504,373.96

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 2007 年度期初留存收益 1,358,540.28; 因税收政策原因对 2007 年度发生业务进行追溯调整, 调减 2007 年度净利润 99,789.92。

23、营业收入、营业成本

(1)总体情况

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
营业收入	464,428,092.84	419,497,071.59
其中：主营业务收入	454,926,262.36	408,621,731.58
其他业务收入	9,501,830.48	10,875,340.01
营业成本	394,234,352.91	362,963,386.53
其中：主营业务成本	387,021,702.28	353,393,986.81

其他业务成本	7,212,650.63	9,569,399.72
--------	--------------	--------------

(2)按业务分类

主营业务收入

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
出口布	142,899,636.64	127,794,731.54
内销布	222,670,109.41	241,075,206.53
出口纱	4,202,314.03	
内销纱	36,682,684.43	33,204,670.44
其他	48,471,517.85	6,547,123.07
合 计	454,926,262.36	408,621,731.58

主营业务成本

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
出口布	121,996,377.54	107,124,756.24
内销布	183,865,657.25	208,467,389.46
出口纱	3,300,406.17	
内销纱	33,327,511.98	31,976,322.94
其他	44,531,749.34	5,825,518.17
合 计	387,021,702.28	353,393,986.81

注：

(1) 2007年1-6月前五名客户销售收入的总额为16,122万元，占公司全部销售收入的35.44%；2008年1-6月前五名客户销售收入的总额为15,908万元，占公司全部销售收入的38.93%。

(2)主营业务收入中的其它系销售的服装、床上用品等收入。

24、营业税金及附加

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
-----	--------------	--------------

城市维护建设税	1,826,331.59	1,417,445.02
教育费附加	1,043,618.08	809,968.57
合 计	2,869,949.67	2,227,413.59

25、财务费用

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
利息支出	18,448,408.60	15,272,778.61
减：利息收入	168,406.94	2,063,333.18
汇兑损益	2,647,690.51	3,419,451.28
其他	967,268.37	2,780,657.68
合 计	21,894,960.54	19,409,554.39

注：

财务费用其他同比增加主要是本期融资手续费用增加。

26、资产减值损失

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
应收账款坏账准备	208,377.27	170,614.51
其他应收款坏账准备	72,798.73	-12,198.75
存货跌价准备		292,870.34
合 计	281,176.00	451,286.10

27、营业外收入

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
处置固定资产利得	140,073.26	
罚款收入	2,345.00	2,175.00
其他	686,234.88	61,132.68
合 计	828,653.14	63,307.68

注：其他项主要核算的系质量索赔款。

28、营业外支出

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
公益性捐赠支出		40,000.00
罚款支出	5,756.16	
其他	148,543.22	115,730.47
合 计	154,299.38	155,730.47

29、所得税费用

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
本期所得税费用	6,744,572.01	2,593,842.03
递延所得税费用	-215,573.41	-106,000.66
合 计	6,528,998.60	2,487,841.37

30、收到的其他与经营活动有关的现金

2007 年 1-6 月收到的其他与经营活动有关的现金为 2,623,458.34 主要系收到的定金。

2008 年 1-6 月收到的其他与经营活动有关的现金为 1,129,689.23,主要系收到的定金。

31、支付的其他与经营活动有关的现金

2007 年 1-6 月支付的其他与经营活动有关的现金为 20,483,537.95，主要系管理费用、销售费用中的非工资性现金支出。

2008 年 1-6 月支付的其他与经营活动有关的现金为 18,742,827.12，主要系管理费用、销售费用中的非工资性现金支出。

32、收到的其他与筹资活动有关的现金

2007 年 1-6 月收到的其他与筹资活动有关的现金为 168,406.94,主要系闲置借款的利息收入。

2008 年 1-6 月收到的其他与筹资活动有关的现金为 2,063,333.18,主要系闲置借款的利息收入。

33、支付的其他与筹资活动有关的现金

2007 年 1-6 月支付的其他与筹资活动有关的现金为 1,766,837.00,主要系支付借款手续费。

2008 年 1-6 月支付的其他与筹资活动有关的现金为 12,719,338.43,主要系支付的融资租赁设备款。

(七)、关联方关系及其交易

1、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	8,799,840.00	55.00			96,798,235.00	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
山东德棉集团瑞杰置业有限公司	同一母公司

2、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 1-6 月	2008 年 1-6 月
德州双威实业有限公司	材料等	1,620,014.24	1,444,113.42

（3）、销售货物

关联方名称	货物名称	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
德州双威实业有限公司	花包布、纱、材料等	437,553.11	498,044.42

(4)、关联方往来款项余额

项目	关联方名称	2007. 12. 31	2008. 06. 30
应收账款	德州双威实业有限公司		
其他应收款	德州双威实业有限公司		
其他应收款	山东德棉集团纺织品有限公司		
预收账款	山东德棉集团有限公司	226. 57	226. 57
预付账款	山东德棉集团德州瑞杰置业有限公司	34, 930, 000. 00	
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	45, 000. 00
应付账款	德州双威实业有限公司	1, 635, 901. 72	104, 878. 17
应付账款	山东德棉集团有限公司		
其他应付款	山东德棉集团有限公司	1, 507, 371. 82	

(5)、其他

①2000 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。2008 年 1-6 度公司已计提租金 1,059,100.00

②2000 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。2008 年 1-6 度公司已计提租金 48,231.00

以上土地租赁费及仓库租赁费尚未支付完毕。

(八)、或有事项

截至 2008 年 6 月 30 日，公司对外提供担保 1.655 亿元。

(九)、承诺事项

截至 2008 年 6 月 30 日，公司无需披露的承诺事项。

（十）、资产负债表日后事项

截至 2008 年 6 月 30 日，公司无需披露的资产负债表日后事项。

（十一）、其他重大事项

截至 2008 年 6 月 30 日，公司无需披露的其他重大事项。

（十二）、补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	13,255,845.62	7,463,523.41
加：少数股东损益		
资产减值准备	281,176.00	451,286.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,271,180.91	28,024,114.42
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	
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）	21,894,960.54	19,409,554.39
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）	215,573.41	-106,000.66
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）	16,491,945.31	9,115,611.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	31,782,366.08	11,127,120.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-48,417,663.95	-9,692,127.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	61,635,310.66	65,793,082.60
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	75,731,887.03	28,613,192.25
减：现金的期初余额	108,136,370.29	99,698,205.98
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	-32,404,483.26	-71,085,013.73

2、非经常性损益项目明细表

项目名称	2007 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
非流动资产处置损益	140,073.26	
加：计入当期损益的政府补助		
其他营业外收支净额	534,280.5	-92,422.79
减：所得税影响金额	222,536.74	-23,105.70
合 计	451,817.02	-69,317.09

3、净资产收益率及每股收益

2007 年 1-6 月					
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	13,255,845.62	2.81	2.84	0.075	0.075
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13,033,308.88	2.76	2.80	0.074	0.074

2008 年 1-6 月

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	7,463,523.41	1.54	1.54	0.042	0.042
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7,532,840.50	1.56	1.55	0.043	0.043

2007 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：

a、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

① 2007 年 1-6 月

$$2.81\% = 13,255,845.62 / 472,577,082.12$$

② 2008 年 1-6 月

$$1.54\% = 7,463,523.41 / 484,202,679.88$$

(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

① 2007 年 1-6 月

$$2.76\% = 13,033,308.88 / 472,577,082.12$$

② 2008 年 1-6 月

$$1.56\% = 7,532,840.50 / 484,202,679.88$$

b、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

① 2007 年 1-6 月

$$2.84\% = 13,255,845.62 / ((472,577,082.12 + 459,321,236.50) / 2)$$

② 2008 年 1-6 月

$$1.54\% = 7,463,523.41 / ((484,202,679.88 + 484,739,156.47) / 2)$$

(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

① 2007 年 1-6 月

$$2.80\% = 13,033,308.88 / ((472,577,082.12 + 459,321,236.50) / 2)$$

② 2008 年 1-6 月

$$1.55\% = 7,532,840.50 / ((484,202,679.88 + 484,739,156.47) / 2)$$

c、基本每股收益

(1) 按归属于公司普通股股东的净利润计算

① 2007 年 1-6 月

$$0.075 = 13,255,845.62 / 176,000,000.00$$

② 2008 年 1-6 月

$$0.042 = 7,463,523.41 / 176,000,000.00$$

(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

① 2007 年 1-6 月

$$0.074 = 13,033,308.88 / 176,000,000.00$$

② 2008 年 1-6 月

$$0.043 = 7,532,840.50 / 176,000,000.00$$

d、稀释每股收益

(1) 按归属于公司普通股股东的净利润计算

① 2007 年 1-6 月

$$0.075 = 13,255,845.62 / 176,000,000.00$$

② 2008 年 1-6 月

$$0.042 = 7,463,523.41 / 176,000,000.00$$

(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

① 2007 年 1-6 月

$$0.074 = 13,033,308.88 / 176,000,000.00$$

② 2008 年 1-6 月

$$0.043 = 7,532,840.50 / 176,000,000.00$$

山东德棉股份有限公司

董事会

2008 年 8 月 27 日