

山东德棉股份有限公司

2007 年度财务决算报告

一、 公司资产负债、利润及现金流量概况

经山东正源和信会计师事务所审计核定，我公司二〇〇七年末总资产为 139,892.89 万元，比上年年末 131,613.97 万元增加 6.29%；年末公司负债为 91,409.00 万元，比上年年末 85,675.41 万元增加 6.69%；年末股东权益 48,483.89 万元，比上年年末 45,938.56 万元增加 5.54%。

经审计，我公司二〇〇七年度营业收入为 91,696.31 万元，比上年同期 95,227.40 万元减少 3.71%；营业利润为 3,565.81 万元，比上年同期 3,664.21 万元减少 2.69%；营业外收支净额 151.04 万元，比上年同期 147.36 万元增加 2.5%；利润总额 3,716.85 万元，比上年同期 3,811.57 万元减少 94.72 万元；净利润 2,545.34 万元，比上年同期 2,711.78 万元减少 166.44 万元；可供分配利润 10,514.06 万元，比上年同期 8,350.53 万元增加 2,163.53 万元。

公司二〇〇七年度现金及现金等价物净增加额为-849.41 万元，比去年同期 5,231.68 万元减少 6,081.09 万元。其中经营活动产生的现金流量净额为 10,174.23 万元，比上年同期-3,816.85 万元增加 13,991.08 万元；投资活动产生的现金流量净额为-10,411.69 万元，比上年同期-31,484.55 万元增加 21,072.86 万元；筹资活动产生的现金流量净额为-628.22 万元，比上年同期 40,546.80 万元减少 41,175.02 万元。

二、 财务指标

每股净资产 3.03 元，比上年年末 2.87 元增加 0.16 元；

净资产收益率为 5.25%，比上年同期 5.9%减少 0.65%；

每股收益 0.16 元，比上年同期 0.25 元减少 0.09 元；

存货周转天数为 109 天，比上年同期 101 天增加 8 天；

应收帐款周转天数 38 为天，比上年同期 24 天增加 14 天；

资产负债率为 65.34 %，比上年年末 65.10 上升 0.24%；

流动比率为 0.72，比上年年末 0.74 减少 0.02；

速动比率为 0.44，比上年年末 0.43 增加 0.01。

三、二〇〇七年度财务工作取得的成绩

1、认真执行新会计准则、完善财务制度、强化财务管理

财务部全体员工认真学习新会计准则，严格执行新会计准则。并根据新准则要求及公司生产经营发展的需求，财务部完成了财务制度的修订、健全、补充、完善等工作，共完善制定了《会计制度》、《财务管理总则》、《财务报告与财务评价管理标准》、《成本费用管理制度》、《财务管理与考核标准》、《经济活动分析制度》、《委托加工产品出入库的规定》、《加强往来款项管理的规定》、《外汇核销出口退税管理规定》、《关于销售回款系统操作程序规定》等。这些管理制度的完善和相继出台，确立了一系列管理手段和目标，规范了操作程序，强化了财务管理，使财务工作做到有章可循。

2、重视应收款项与存货清理工作，加大监管力度

二〇〇七年度，财务部把应收款项回收及存货变现作为首要工作来抓。应收款项和存货清理工作是一项重要日常工作，是企业经营管理活动的重要组成部分。为确保应收款项及存货清理工作的顺利进行，财务部与审计部、贸管部在分管副总的领导下，指导、协调各子公司业务员开展库存、往来的对账工作、对每笔货款进行跟踪管理，将每笔款项落实到业务员。加快库存销售与货款回收，不断提高资金使用效率，确保公司各项财产的安全、完整。

3、加强资金管理，拓宽融资渠道，确保公司正常运行

资金就象人体的血液。资金流动顺畅，经营活动才能正常进行。

(1) 加强资金计划管理，严格控制现金流出，努力压缩资金占用，量

入为出，确保有效使用资金。

(2) 除采用上市募集资金外，积极拓宽融资渠道、探索新型融资方式，成功运作了“远期信用证付汇”、“出口信用证打包贷款”等各项筹资。既有效筹集了资金又合理地规避了汇率风险。

4、深化、细化“投入、产出”工作，加强成本控制

二〇〇七年度公司在分解成本核算数据的基础上，通过反复测算，修改制定了一套合理有效的“投入、产出”计算考核体系。并推广分解到各车间、各品种，充分调动全体员工积极性，实现对生产成本进行及时有效地控制，不断降低成本费用。

山东德棉股份有限公司董事会

2008年3月6日