



山东德棉股份有限公司

二〇一一年度报告

证券代码：002072

证券简称：ST 德棉

披露日期：2012 年 4 月 27 日

重要提示

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。

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。

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

中喜会计师事务所有限责任公司为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，请投资者仔细阅读。

公司负责人吴联模先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）马静女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据及业务数据摘要.....	6
第三节	股本变动及股东情况.....	8
第四节	董事、监事和高级管理人员及员工情况.....	12
第五节	公司治理结构.....	18
第六节	股东大会情况简介.....	22
第七节	董事会工作报告.....	24
第八节	监事会报告.....	37
第九节	重要事项.....	40
第十节	财务报告.....	53
第十一节	其他报送数据.....	133
第十二节	备查文件目录.....	147

第一节 公司基本情况简介

一、基本情况

股票简称	ST 德棉
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	北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务 1#A 座 1601
办公地址的邮政编码	100025
公司国际互联网网址	www.textiledm.com
电子信箱	demianzj@163.com

二、公司法定代表人：吴联模

三、公司联系人及联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱江	张彬
联系地址	北京市朝阳区八里庄西里 100 号 住邦 2000 商务 1#A 座 1601	山东省德州市顺河西路 18 号
电话	010-65501356	010-65501356
传真	010-65502190	010-65502190
电子信箱	demianzj@163.com	dmzhangbin@163.com

四、公司指定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

登载公司年度报告的网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地址：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务 1#A 座 1601 山东德棉股份有限公司北京管理总部

五、其他有关资料：

(一) 法人营业执照注册号：370000018061640

(二) 税务登记证号：37140272389938X

(三) 公司聘请的会计师事务所：中喜会计师事务所有限责任公司

(四) 会计师事务所的办公地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

六、释义：

在本年度报告中除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、ST德棉	指山东德棉股份有限公司
德棉集团	指山东德棉集团有限公司
第五季实业	指浙江第五季实业有限公司
东景圣锦	指北京东景圣锦投资管理有限公司
上海森福	指上海森福投资有限公司
公司章程、章程	指山东德棉股份有限公司章程
股东会	指山东德棉股份有限公司股东会
董事会	指山东德棉股份有限公司董事会
监事会	指山东德棉股份有限公司监事会
证监会、中国证监会	指中国证券监督管理委员会
交易所	指深圳证券交易所
元	指人民币元

第二节 会计数据及业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	710,831,262.74	816,857,481.75	-12.98%	656,757,411.38
利润总额（元）	-98,949,275.82	6,540,447.03	-1612.88%	-115,429,603.48
归属于上市公司股东的净利润（元）	-98,949,275.82	6,540,447.03	-1612.88%	-117,281,299.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-144,564,321.19	-71,057,419.54	-103.45%	-120,595,088.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	87,285,036.34	126,125,407.34	-30.80%	35,446,005.53
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
总资产（元）	1,075,275,021.11	1,493,210,641.25	-27.99%	1,495,859,144.77
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	214,010,542.30	312,959,818.12	-31.62%	306,419,371.09
股本（股）	176,000,000.00	176,000,000.00	0.00%	176,000,000.00

二、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	-0.562	0.037	-1618.92%	-0.666
稀释每股收益（元/股）	-0.562	0.037	-1618.92%	-0.666
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.821	-0.404	-103.22%	-0.685
加权平均净资产收益率（%）	-37.55%	2.11%	-39.66%	-32.13%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-54.87%	-22.94%	-31.93%	-33.03%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.50	0.72	-30.56%	0.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.22	1.78	-31.46%	1.74

非经常性损益项目

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	51,458,418.96	注释 35
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,000.00	注释 35
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	320,508.93	注释 35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,170,882.52	注释 35、注释 36
合计	45,615,045.37	--

第三节 股本变动及股东情况

一、股票发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]74号文核准，公司首次公开发行人民币普通股不超过7,000万股（以下简称“本次发行”）。本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中，网下配售1,400万股，网上定价发行5,600万股，发行价格3.24元/股。募集资金共22,680万元，扣除发行费用2,065.66万元，实际募集资金净额20,614.34万元。经山东正源和信有限责任会计师事务所鲁正信验字（2006）第1034号验资报告验证，此次公开发行股票募集资金已于2006年9月29日全部到位。

经深圳证券交易所《关于山东德棉股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2006]125号文）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“德棉股份”，股票代码“002072”，其中本次发行中网上定价发行的5,600万股股票已于2006年10月18日起上市交易，配售的1,400万股股票于2007年1月18日起上市交易。

二、公司股份变动情况表

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	0	0.00%	0	0				0	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
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	176,000,000	100.00%						176,000,000	100.00%
1、人民币普通股	176,000,000	100.00%						176,000,000	100.00%
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	176,000,000	100.00%						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
合计	0	0	0	0	—	—

三、 股东情况介绍

(一) 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		14,140				
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	
浙江第五季实业有限公司	境内一般法人	25.57%	45,000,000	0	0	
山东德棉集团有限公司	国有法人	15.72%	27,670,920	0	8,220,920	
北京东景圣锦投资管理有限公司	境内一般法人	13.36%	23,512,315	0	0	
邓国华	境内自然人	0.83%	1,458,800	0	0	
梁传金	境内自然人	0.82%	1,440,067	0	0	
吴世忠	境内自然人	0.43%	764,000	0	0	
袁明华	境内自然人	0.43%	749,400	0	0	
赵天朝	境内自然人	0.39%	688,942	0	0	
吴满兴	境内自然人	0.39%	683,100	0	0	
刘慧	境内自然人	0.37%	655,400	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			
浙江第五季实业有限公司	45,000,000		人民币普通股			
山东德棉集团有限公司	27,670,920		人民币普通股			
北京东景圣锦投资管理有限公司	23,512,315		人民币普通股			
邓国华	1,458,800		人民币普通股			
梁传金	1,440,067		人民币普通股			
吴世忠	764,000		人民币普通股			
袁明华	749,400		人民币普通股			
赵天朝	688,942		人民币普通股			
吴满兴	683,100		人民币普通股			
刘慧	655,400		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大股东和前十大无限售条件股东未知是否存在关联，也未知是否属于一致行动人。					

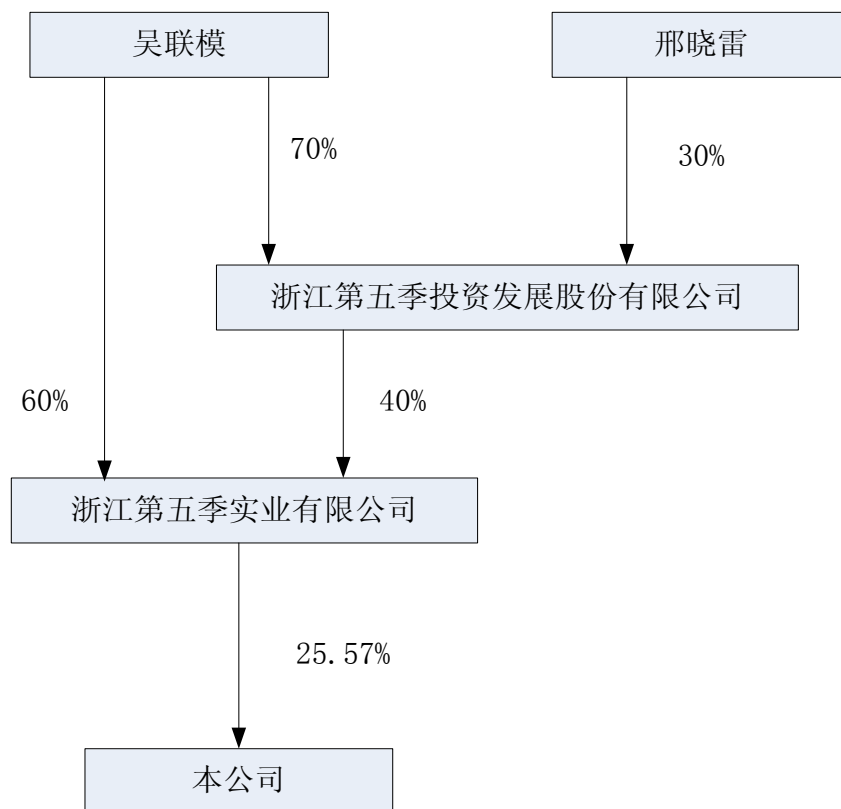
(二) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

浙江第五季实业有限公司（以下简称“第五季实业”）成立于 2004 年 3 月 25 日，法定代表人为吴联模，公司注册资本 5,000 万元，注册地址为杭州市江干区采荷五安路 1 号三楼 10 室，经营范围为实业投资；服务：经济信息咨询（除商品中介），企业管理，市场营销策划，投资管理（除证券期货），设计、制作国内广告，机械设备租赁，建筑装饰工程，物业管理；

批发零售：日用百货，五金机电，办公用品，通讯器材，电子产品，工艺美术品，针、纺织品，皮具，建材，金属材料，机械设备，燃料油，化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外、法律行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。

2011 年 7 月 12 日，公司发布了《山东德棉股份有限公司详式权益变动报告书》，浙江第五季实业有限公司拟通过受让德棉集团持有的部分本公司股权，成为上市公司控股股东。2011 年 12 月 8 日，公司发布了《关于控股股东股权转让工作进展情况的公告》，原控股股东山东德棉集团将其持有的 45,000,000 股本公司股票过户给第五季实业，占上市公司总股本的 25.57%，并在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理了股权过户变更登记，第五季实业成为本公司控股股东，并承诺其受让的 45,000,000 股本公司股票在 12 个月内不转让。

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（四）其他持股 10%（含 10%）以上的股东

截止本公告日，德棉集团共持有本公司无限售条件流通股 27,670,920 股，占公司总股本的 15.72%。

德棉集团成立于 1997 年 8 月 9 日，法定代表人为李会江，注册资本 43,250.9 万元，注册地为山东省德州市德城区顺河西路 18 号，经营范围为纱、线、坯布、针织品、印染布的生产、经营及进出口业务，纺织原料（含棉花）、物料收购、销售；纺织设备、配件、纺织专用器材加工、销售；纺织技术咨询服务（不含中介）；五金交电、化工产品（不含危险、监控、食用及易制毒化学品）生产、销售；日用百货、自行车、摩托车、机械电子设备（不含锅炉）、装饰材料销售；花卉销售。

截止本公告日，北京东景圣锦投资管理有限公司共持有本公司无限售条件流通股 23,512,315 股，占公司总股本的 13.36%。

北京东景圣锦投资管理有限公司成立于 2010 年 11 月 29 日，法定代表人为王寅，注册资本 3000 万元，注册地为北京市西城区闹市口大街 1 号院 3 号楼 507，经营范围为投资管理；资产管理（不含金融资产）；市场调查；经济信息咨询。

第四节 董事、监事和高级管理人员及员工情况

一、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
吴联模	董事长	男	40	2012年1月12日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	否
侯书军	总经理	男	46	2011年12月25日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	否
王军伟	董事	男	50	2012年1月12日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	是
吴春喜	董事	男	36	2012年1月12日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	是
吴登海	董事	男	40	2012年1月12日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	是
江泳	董事	男	45	2012年1月12日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	否
李伟鹏	董事	男	36	2012年1月12日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	否
刘海英	独立董事	女	47	2009年6月24日	2012年6月24日	0	0	---	2.00	否
刘俊青	独立董事	女	58	2009年6月24日	2012年6月24日	0	0	---	2.00	否
邵国忠	独立董事	男	51	2012年1月12日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	否
温怀取	监事	男	44	2012年1月12日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	是
王黎	监事	男	35	2012年1月12日	2012年6月24日	0	63500	---	0.00	是
姜中元	监事	男	48	2009年06月24日	2012年6月24日	0	0	---	3.41	否
朱江	副总经理、 董事会秘书	男	30	2011年12月25日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	否
马静	财务总监	女	37	2011年12月25日	2012年6月24日	0	0	---	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	0	63500	-	7.41	-

二、董事出席会议情况

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
吴联模	董事长	0	0	0	0	0	否
王军伟	董事	0	0	0	0	0	否
吴春喜	董事	0	0	0	0	0	否
吴登海	董事	0	0	0	0	0	否
江泳	董事	0	0	0	0	0	否
李伟鹏	董事	0	0	0	0	0	否
刘海英	独立董事	11	3	8	0	0	否
刘俊青	独立董事	11	3	8	0	0	否
邵国忠	独立董事	0	0	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	11
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	5

三、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事会成员

吴联模先生，1972 年出生，本科学历，清华大学总裁研究生在读。历任温州新艺集团有限公司总经理，华联食品有限公司（台资）中国区首席代表，上海百事企业发展有限公司营销总监，台资山东得食福食品有限公司总经理，杭州第五季服饰有限公司总经理，杭州第五季百货投资管理有限公司董事长，第五季（香港）国际集团有限公司董事长，浙江第五季实业有限公司董事长，山东省浙江商会常务副会长。

王军伟先生，1962 年出生，大学学历，中国人民大学在职 MBA。1985 年起分别在仙居县环球艺术厂、仙居县东方环球艺术厂、仙居县东方礼品总厂担任厂长。1993 年起先后任浙江台州东景工艺有限公司董事长兼总经理、浙江东景工贸集团有限公司董事长兼总裁、仙居县东景液化气有限公司董事长兼总经理、仙居县东景房地产开发有限公司董事长兼总经理，江西东景房地产开发有限公司任董事长、云南省永平矿业有限公司董事长。

吴春喜先生，男，1976 年出生，本科学历。历任上海双赢实业发展有限公司董事长、上海顽石投资有限公司董事总经理、上海厚度投资管理有限公司董事长，现任浙江第五季实业有限公司副总经理。

吴登海先生，1972 年出生，大专学历，上海交通大学总裁班 EMBA 就读。1992 年 6 月入党，历任重庆新泰印务公司总经理等职务。现任上海森福投资有限公司副总经理。

江泳先生，1967 年生，暨南大学经济学学士，新西兰 Massey 大学管理学硕士。历任广东省属资产经营公司派驻下属企业财务总监，香港天时服饰科技有限公司项目经理。

李伟鹏先生，1976 年出生，北京大学经济学学士学位，历任广东粤合矿业有限公司总经理助理、贸易部经理，主管业务开拓、市场营销及矿产贸易等工作。

邵国忠先生，1961 年生，毕业于中国政法大学法律专业。历任中南财经政法大学讲师，温州新城建设股份有限公司总经理助理，北京市力格律师事务所创始合伙人。现任北京金诚同达律师事务所高级合伙人。2011 年 3 月参加深交所举办的上市公司高级管理人员培训，取得独立董事资格证书。

刘俊青女士，汉族，1953 年 2 月出生，中共党员，高级会计师，中国注册会计师。1971

年 10 月参加工作，历任胜利油田胜采一大队女子采油队队长、组织干事，德州市财政局人秘科科长、纪检组长，现任德州天衢有限责任会计师事务所部门经理。

刘海英女士，汉族，1964 年 9 月出生，中共党员，1988 年 7 月参加工作，山东经济学院会计学学士，山东大学数学院运筹学与控制论硕士，南开大学商学院管理学博士，历任山东工业大学助教、讲师、副教授，现任山东大学副教授。

2、监事会成员

温怀取先生，1968 年出生。历任广州忠意服饰有限公司创始人、杭州买吧企业管理服务有限公司创始人、杭州买吧企业管理服务有限公司董事长。现任浙江第五季实业有限公司总经理。

王黎先生，1977 年出生。历任贵阳思嘉房地产开发有限公司总经理，贵阳首城置地房地产开发有限公司总经理。现任北京东景圣锦投资管理有限公司副总经理。

姜忠元先生，1963 年生，大专学历。历任国营德州棉纺织厂前纺车间任技术员、办公室秘书、副主任、新闻中心主任、政工部副部长。现任德棉股份办公室副主任、职工监事。

3、高级管理人员

侯书军先生，1966 年生，毕业于重庆交通学院船舶驾驶专业，西南交通大学 EMBA。中共党员，先后就职于长江航运集团武汉轮船公司二副（武汉市江汉区人大代表）、武汉太和集团南京分公司经理及华东区总经理、杭州卓尚服饰有限公司营销总监、成都义丰泰实业有限公司总经理。

朱江先生，1982 年出生，清华大学工学学士、理学硕士。通过特许金融分析师（CFA）三级考试、国家司法考试、注册会计师专业阶段考试、证券从业资格考试等。历任北京国通高盛投资有限公司总裁助理，中国大唐集团有限公司部门主任（正局级）助理。

马静女士，1975 年出生，中级会计师，注册会计师。历任石家庄宝石电子集团有限责任公司会计、财务经理，中建华会计师事务所有限责任公司项目经理。

四、报告期内变更的董事、监事、高级管理人员及变更的原因

1、2011 年 12 月 25 日，公司召开第四届董事会第二十七次会议，会议审议通过了如下事项：

(1)、审议通过了《关于独立董事、高管辞职的议案》。

2011年12月25日，公司董事会收到尉华先生的辞职报告，尉华先生因工作原因辞去公司董事、董事长职务，即日起生效。尉华先生辞职后不在本公司担任董事、监事、高管职务。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

2011年12月25日，公司董事会收到方立民先生的辞职报告，方立民先生因工作原因辞去公司董事、总经理职务，即日起生效。方立民先生辞职后不在本公司担任董事、监事、高管职务。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

2011年12月25日，公司董事会收到李德志先生的辞职报告，李德志先生因工作原因辞去公司董事、常务副总经理职务，即日起生效。李德志先生辞职后不在本公司担任董事、监事、高管职务。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

2011年12月25日，公司董事会收到付爱东先生的辞职报告，付爱东先生因工作原因辞去公司董事、副总经理职务，即日起生效。付爱东先生辞职后不在本公司担任董事、监事、高管职务。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

2011年12月25日，公司董事会收到杨怀华女士的辞职报告，杨怀华女士因工作原因辞去公司董事、董事会秘书、财务总监、副总经理职务，即日起生效。杨怀华女士辞职后不在本公司担任董事、监事、高管职务。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

2011年12月25日，公司董事会收到王青翠女士的辞职报告，王青翠女士因工作原因辞去公司董事职务，即日起生效。王青翠女士辞职后不在本公司担任董事、监事、高管职务。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

2011年12月25日，公司董事会收到徐向艺先生的辞职报告，徐向艺先生因工作原因辞去公司独立董事职务，即日起生效。徐向艺先生辞职后不在本公司担任董事、监事、高管职务。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

2011年12月25日，公司董事会收到马锦霞女士的辞职报告，马锦霞女士因工作原因辞去公司副总经理职务，即日起生效。马锦霞女士辞职后不在本公司担任董事、监事、高管职务。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

(2) 审议通过了《关于提名第四届董事会董事候选人的议案》

提名吴联模先生为公司第四届董事会董事候选人。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

提名王军伟先生为公司第四届董事会董事候选人。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

提名吴春喜先生为公司第四届董事会董事候选人。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

提名吴登海先生为公司第四届董事会董事候选人。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

提名江泳先生为公司第四届董事会董事候选人。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

提名李伟鹏先生为公司第四届董事会董事候选人。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

提名邵国忠先生为公司第四届董事会独立董事候选人。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

(3) 审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》

同意聘任侯书军先生担任公司总经理职务。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

同意聘任朱江先生担任公司副总经理职务。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

同意聘任杨子淇女士担任公司副总经理职务。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

同意聘任马静女士担任公司财务总监职务。经与会董事表决，9 票同意，0 票弃权，0 票反对。

2、2011 年 12 月 25 日，公司召开第四届监事会第十二次会议，会议审议通过了如下事项：

(1)、审议通过了《关于监事辞职的议案》。

盛爱民先生于2011年12月25日向公司监事会递交辞职报告，因工作原因辞去公司监事、监事会主席职务。经与会监事表决，3 票同意，0票弃权，0票反对。

陈立军先生于2011年12月25日向公司监事会递交辞职报告，因工作原因辞去公司监事职务。经与会监事表决，3 票同意，0票弃权，0票反对。

(2) 审议通过了《关于提名第四届监事会监事候选人的议案》

提名王黎先生为公司第四届监事会监事候选人。经与会监事表决，3 票同意，0 票弃权，0 票反对。

提名温怀取先生为公司第四届监事会监事候选人。经与会监事表决，3 票同意，0 票弃权，0 票反对。

五、员工情况

(一) 员工数量及构成情况

1、截至2011年12月31日，本公司的在职职工总数为1423人。

2、员工构成情况

专业结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
研发人员	50	3.51%	本科及以上	63	4.43%
销售人员	23	1.62%	大专	110	7.73%
管理人员	108	7.59%	高中及中专	642	45.12%
生产人员	1242	87.28%	初中及以下	608	42.73%
合计	1423	100%	合计	1423	100%

(二) 公司需承担费用的离退休职工人数

截止2011年12 月31 日，公司无需要承担费用的离退休职工。

第五节 公司治理结构

一、 公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，结合公司的具体情况，及时修订了《公司章程》，不断完善公司法人治理结构和内控制度，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开及议事程序，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会，直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有独立董事三名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等制度开展工作认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，诚实守信地履行职责。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理的履职情况进行有效监督并发表

独立意见。

（五）关于信息披露与投资者关系管理

公司严格按照有关法律法规的规定和《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，适时提醒控股股东和实际控制人的信息披露和保密工作。公司指定董事会秘书负责信息披露工作和投资者关系管理工作，指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和“巨潮资讯网”为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时地披露公司信息，确保公司所有股东公平的获得公司相关信息。

二、公司董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其它董事能够按照《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》等有关法律法规的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行业规范，积极参加中国证监会及山东证监局组织的上市公司董监事和高级管理人员的培训学习，提高规范运作水平。

公司董事长严格按照法律法规和《公司章程》等的要求，依法行使权力，履行职责；全力加强董事会建设，严格实施董事会集体决策机制，全力执行股东大会决议，积极督促董事会决议的执行，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

公司独立董事能够严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，关注外部环境变化对公司造成的影响，为公司未来经营和发展提出合理化的意见和建议，对公司的正常运作发挥了积极的作用。对公司的关联交易、对外担保事项、解聘、聘任董事、高级管理人员等重大事项发表独立意见。

各位董事严格遵守有关规定，尽职尽责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的利益。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务：公司具有独立的业务部门，生产经营和行政管理完全独立于控股股东，不依赖控股股东进行，不存在与控股股东的同业竞争或者显失公平的关联交易，不存在控股股东干预公司重大经营决策的情况。

2、人员：公司劳动、人事及工资管理完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业处任职和领取薪酬。

3、资产：公司具备与经营有关的业务体系及相关资产，拥有独立于控股股东的生产经营场所。

4、机构：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。

5、财务：公司有独立的财务会计部门，建立健全了会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户并依法纳税。

四、公司内部审计制度的建立和执行情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。公司内部控制具备了完整性、合理性和有效性。

1、2011 年内部控制相关情况披露表

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		

1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	保荐期限已过
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
审计委员会按时审议内审部门提交的年度内部审计工作报告和下一年度的内部审计工作计划，每个季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划、工作报告，每季度向董事会报告内部审计工作进度、工作质量及发现的重大问题。内审部门及时出具内部控制评价报告，及时对重大公告、重要事项进行审计并出具审计报告，能够及时发现内部控制缺陷、问题及风险隐患并提出改进或处理建议。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

2、内部控制补充情况

1、公司是否建立财务报告内部控制制度	是
2、本年内发现的财务报告内部控制重大缺陷的具体情况	无
3、董事会出具的内部控制自我评价报告结论	公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合财政部《内部会计控制规范——基本规范（试行）》及相关具体规范和证券监管部门的要求，内部控制制度能得到较有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用，公司内部控制是有效的。
4、注册会计师出具财务报告内部控制审计报告类型	标准无保留
注册会计师出具财务报告内部控制审计报告意见	德棉股份按照《企业内部控制基本规范》以及其他控制标准建立的与财务报表相关的内部控制于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制。
是否与公司自我评价意见一致	是
如不一致，其原因	不适用

3、公司独立董事对内部控制发表独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《中小企业板块上市公司内部审计工作指引》的有关规定，公司独立董事对《公司内部控制自我评价报告》发表独立意见如下： 公司现有内部控制体系和控制制度已基本建立健全，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

独立董事：邵国忠 刘海英 刘俊青

第六节 股东大会情况简介

2011 年，公司共召开了三次股东大会。具体情况如下：

1、2011年第一次临时股东大会

2011年4月13日，公司召开2011年第一次临时股东大会，本次股东大会采取现场投票和网路投票的方式进行，参加本次股东大会的股东及股东授权代表共计45名，代表有效表决权的股份数为99,001,395股,占公司股份总数的56.25%。

以97,310,918股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 98.2925%)赞成、1,690,477 股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 1.7075%)反对、0股弃权的表决结果通过了《公司对外提供担保的议案》。

2、2010 年度股东大会

2011年5月19日，公司召开2010年度股东大会，本次股东大会采取现场表决的方式进行。参加本次股东大会的股东及股东授权代表共计4名，代表有效表决权的股份数为97,284,118股,占公司股份总数的55.28%。

(1)、以97,284,118股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的100%)赞成、0 股反对、0股弃权的表决结果通过了《2010年度董事会工作报告》。

(2)、以97,284,118股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的100%)赞成、0 股反对、0股弃权的表决结果通过了《2010年度财务决算报告》。

(3)、以97,284,118股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的100%)赞成、0 股反对、0股弃权的表决结果通过了《2010年度利润分配预案》。

(4)、以97,284,118股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的100%)赞成、0 股反对、0股弃权的表决结果通过了《2010年度监事会工作报告》。

(5)、以97,284,118股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的100%)赞成、0 股反对、0股弃权的表决结果通过了《2010年度报告及摘要》。

(6)、以97,284,118股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的100%)赞成、0 股反对、0股弃权的表决结果通过了《续聘2011年审计机构的议案》。

3、2011年第二次临时股东大会

2011年12月20日，公司召开2011年第二次临时股东大会，本次股东大会采取现场投票和网路投票的方式进行，参加本次股东大会的股东及股东授权代表共计117名，代表有效表决权的股份数为34,308,292股，占公司股份总数的 19.4934%。浙江第五季实业有限公司、山东德棉集团有限公司、山东德棉集团德州实业有限公司、山东德棉集团德州双威有限公司为关联股东，合计持有公司股份73,404,842股，占公司总股份的41.7073%，在本次股东大会上回避表决。

以33,374,522股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 97.2783%)赞成、713,770 股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 2.0805 %)反对、220,000股(占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 0.6413 %)弃权的表决结果通过了《山东德棉股份有限公司关于资产置换暨关联交易议案》。

第七节 董事会工作报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

1、公司报告期内总体经营情况

2011 年公司共实现营业收入 710,831,262.74 元，实现净利润-98,949,275.82 元、基本每股收益-0.562 元，分别较 2010 年下降 12.98%、1612.88%、1618.92%，同比降幅较大，主要原因：

(1) 2011 年公司净利润及每股收益同比降幅过大的原因系：2010 年公司获得政府补贴款共计 80,269,686 元。

(2) 从国际环境来看，2011 年度全球经济形势发展更趋复杂，经济持续复苏形势不容乐观，国际市场需求受到抑制，行业外围压力加大。

(3) 从国内形势来看，2011 年度央行继续加大货币调控，导致财务成本上升、资金环境较为紧张；受人民币持续升值以及存贷款利率上调、劳动力成本抬高等多重因素综合影响，公司产品参与国际市场竞争的成本优势严重削弱；

(4) 销售市场方面，由于原材料价格成本居高不下，能源和运输成本上升，劳动力成本上涨等各类成本上涨等多因素影响，销售中的不确定因素较多，市场呈现观望态势，库存较高，产成品资金占用较高。

(5) 受上游原材料价格上涨，下游销售不稳定的影响，考虑到存货价格下降等因素的影响，计提存货跌价准备。

2、公司主营业务及经营状况分析

(1) 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入(元)	710,831,262.74	816,857,481.75	-12.98%	656,757,411.38
利润总额(元)	-98,949,275.82	6,540,447.03	-1612.88%	-115,429,603.48
归属于上市公司股东的净利润(元)	-98,949,275.82	6,540,447.03	-1612.88%	-117,281,299.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利	-144,564,321.19	-71,057,419.54	-103.45%	-120,595,088.48

润(元)				
经营活动产生的现金流量净额(元)	87,285,036.34	126,125,407.34	-30.80%	35,446,005.53

(2) 主营业务分行业、分产品情况表

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	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
棉纺织行业	66,957.23	68,049.37	-1.63%	-16.46%	-9.44%	-7.89%
主营业务分产品情况						
布	54,377.92	56,002.02	-2.99%	-20.72%	-13.54%	-8.56%
纱	12,347.08	11,813.77	4.32%	11.23%	19.29%	-6.46%
其他	232.23	233.58	-0.58%	-49.69%	-49.90%	0.40%

(3) 主营业务分地区的情况:

单位：(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	40,854.18	-22.30%
国外	26,103.04	-5.34%

(4) 毛利率变动情况

	2011年度	2010年度	2009年度
销售毛利率(%)	-1.07	6.41	0.36

(5) 主要客户、供应商情况

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	61.27%
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例	29.52%

公司前五名供应商、前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中没有直接或间接拥有权益。

(6) 非经常性损益情况

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	51,458,418.96	注释 35
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,000.00	注释 35
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	320,508.93	注释 35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,170,882.52	注释 35、注释 36
合计	45,615,045.37	-

(7) 主要费用情况

(金额单位：人民币元)

费用项目	2011年度	2010年度	较 2010年±%	2009年度
销售费用	9,792,994.48	11,695,838.59	-16.27%	13,619,949.22
管理费用	40,893,725.95	43,389,165.95	-5.75%	45,718,304.39
财务费用	79,082,361.71	63,827,226.65	23.90%	55,453,589.63
所得税费用	0	0	0	1,851,696.16
合计	129,769,082.14	118,912,231.19	9.13%	116,643,539.4

3、期间费用及所得税费用与营业收入比较的变动趋势分析：

项目	2011年	2010年	同比增减	2009年度
营业收入	710,831,262.74	816,857,481.75	-12.98%	656,757,411.38
销售费用占比(%)	1.38%	1.43%	-0.05%	2.07%
管理费用占比(%)	5.75%	5.31%	0.44%	6.96%
财务费用占比(%)	11.13%	7.81%	3.32%	8.45%
三项期间费用合计(%)	18.26%	14.56%	3.70%	17.48%
所得税费用占比(%)	--	--	--	0.28%

(1) 2011年度公司营业收入较上年同期减少12.98%，主要原因系国内外诸多不确定因素的影响下，国际与国内市场需求受到抑制，行业外围压力加大，销售极不稳定；

(2) 公司继续加强运费结算管理力度，采取运费竞价措施，销售费用较上年同期减少16.27%；面对电费、汽费、机物料价格上升、社会保险基数提高等诸多不利因素，公司积极采取综合措施，加强日常管理与内部控制力度，压缩管理费用，取得了良好成效：管理费用较上年同期减少5.75%；受央行继续加大货币调控的影响，导致财务成本急剧上升，财务费用较上年同期增加23.90%；财务费用的增幅过大致使三项期间费用合计数较上年同期增加9.13%；

(3) 由于营业收入同比减少原因所致，除销售费用占比同比减少0.05%外，其他两项期间费用占比同比均呈上涨态势，管理费用占比同比增加0.44%，财务费用占比同比增加3.32%，三项期间费用占比合计同比增加3.70%。

二、报告期资产、负债及重大投资等事项进展情况分析

(1) 重要资产情况。

资产类别	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	减值情况	相关诉讼、仲裁等情况
厂房	正常无风险	生产、技术、研发及办公使用	正常	未发生变动	无	无
机械设备	正常无风险	生产、技术、研发使用	正常使用，未出现产能低于85%的现象	未发生变动	无	无
楼宇物业	正常无风险	出租	正常	未发生变动	无	无

(2) 核心资产盈利能力。

报告期内，公司与第五季实业、德棉集团签署了《资产置换协议》，将亏损较为严重的资产置换出上市公司，以减少上市公司亏损。将具有稳定收益的，且未来可供出租的楼宇置换入上市公司，将为上市公司带来稳定的收益，将煤炭经营资产置换入上市公司，将使公司的持续经营能力将得到迅速增强。公司核心资产盈利能力得到增强。

(3) 核心资产使用情况。

报告期内，公司核心资产正常使用，核心设备基本满负荷生产，产能利用率高于 85%。

(4) 核心资产减值情况。

报告期末，公司核心资产不存在减值迹象。

(5) 债务债权变动

(金额单位：人民币元)

项目	2011年度	2010年度	同比增减	2009年度
长期借款	0.00	0.00	0.00%	0.00
短期借款	414,330,810.00	551,662,385.00	-24.89%	598,394,858.54
应收账款	51,449,360.44	89,253,798.68	-42.36%	108,289,634.28

(6) 偿债能力分析

指标	2011年度	2010年度	2009年度
流动比率（倍）	0.52	0.57	0.52
速动比率（倍）	0.31	0.31	0.29
资产负债率	80.10%	78.90%	79.52%

利息保障倍数（倍）	-0.25	1	-1.08
-----------	-------	---	-------

本期内流动比率下降的主要原因为受市场影响，经营业绩有所下滑，公司营运资金减少所致；本年度公司进行资产重组，置出滞销、长期积压等不良存货资产，存货库存大幅减少，在流动资产中相对比例下降，速动比率与上年同期持平；公司虽经资产置换，置换出大量负债，但受亏损影响，净资产有所下降，致使资产负债率略有提高、利息保障倍数有所下降。公司将注重提高资产的流动性，既保证稳定的偿债能力，又保证公司生产经营的良好有序运行。

(7) 资产营运能力分析

财务指标	2011年	2010年	2009年
应收账款周转率(次/年)	10.10	9.15	5.29
存货周转率(次/年)	3.14	2.80	2.62
资产周转率(次/年)	0.55	0.55	0.43

a) 公司本年度进行资产置换，置出账龄较长的应收账款，应收账款期末余额较上年同期降低 42.36%，平均应收账款余额较上年同期降低 28.77%，在营业收入较上年同期减少 12.98% 的情况下，应收账款周转率仍较上年同期增加 0.95 次/年；

b) 本期置出部分滞销存货，存货规模减少，存货期末余额较上年同期降低 42.89%，平均存货余额较上年同期降低 17.13%，存货周转率同比好转，公司将继续提高存货管理水平，减少存货占用，为市场销售提供有效支撑；

c) 本期受销售业绩不佳等情况所导致的营业收入同比下降，但资产周转率与上年同期持平，主要原因系公司年度内进行资产置换，置出使用年限较长的旧厂房、工艺较为落后的纺织机器设备、滞销的部分存货，总资产期末余额较上年同期减少 27.99%，平均总资产余额较上年同期减少 14.07%。公司将继续加大市场拓展力度，挖掘潜力市场、积极创收，提高产品市场占有率，提高资产利用效率，加速各项资产周转。

(8) 研发情况

单位：（人民币）万元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
研究与开发费（万元）	2,604	2,867	2,068
占营业收入的比例（%）	3.66%	3.51%	3.15%

新产品、新技术:

序号	新产品、新技术名称	技术描述	鉴定时间	鉴定单位
1	竹纤维长丝系列大提花面料	该项目选用新型竹纤维长丝与精梳棉，生产大提花系列面料。针对竹纤维长丝的特点，生产过程中，采用低温染色，降低竹纤维松筒密度，织造工艺执行“大张力、高后梁、早闭合”的原则，加大引纬气压等措施，采用反织法，加强车间温湿度控制，成功开发了该产品。该产品具有抗菌、抑菌功能，色泽自然亮丽，手感细腻柔软，吸湿透气性好。经专家鉴定，该项目填补了国内空白，生产技术达到国际先进水平。	2011年12月	山东省经济贸易委员会
2	银丝系列功能性大提花面料	该项目采用精梳长绒棉纱线与两种有色粘胶及银丝交织生产大提花面料。选用瑞士苏尔寿G6500剑杆织机织造，布面丰满匀整光洁。产品融合了棉纤维吸湿透气、柔软舒适，粘胶纤维光滑抗静电、染色绚丽的特性，银丝纤维抗菌防辐射功能以及闪色效应，使面料更加体现舒适性、功能性和实用性。经专家鉴定，该项目填补了国内空白，生产技术达到国内领先水平。	2011年12月	山东省经济贸易委员会
3	高支苧麻有机棉系列大提花床品面料	该项目采用环保有机棉和苧麻纱交织生产。针对苧麻纱的特点，合理调整剑杆织机各项工艺参数，提高了织机效率。该系列面料无需染色，保证了最终成品的天然环保、原生态特点，降低了成本。产品绿色环保，附加值高。经专家鉴定，该项目填补了国内空白，生产技术达到国内领先水平。	2011年12月	山东省经济贸易委员会

已获授权的专利:

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得时间	专利期限
1	保健弹力纱纺织工艺	ZL00111186.8	发明专利	2006年4月	二十年

(9) 非募集资金项目情况

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
高档功能性家纺面料技术改造项目	1,320	100%	187.56
引进喷气织机生产高档床品面料	138,00	75%	274.91
合计	15,120	---	462.47

三、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业上下游关系分析

公司棉纺织业务日常生产经营活动中的主要原材料是棉花和涤纶，其价格是决定行业盈利水平的重要因素，公司所在地山东省是全国第二大产棉区，与国内外众多原料经营公司建立了良好、稳定的合作关系、并采用了原棉合作加工形式，派员到多家供货方现场，监督棉花的加工过程，确保原棉采购质量和稳定。

而今棉纺织工艺技术和生产发展的日新月异，造成公司下游产业的中高档服装、装饰面料产品的更新频率加快，产品生命周期缩短，高档服装面料正在向宽幅、环保、天然、舒适、高档化、功能化方向发展。公司根据市场的变化，进行了一系列的产品结构调整，提高产品档次和产品质量，同时针对消费市场的特点，加强新产品研发力量，保证了公司产品在市场的竞争能力。

公司煤炭经营业务，因我国煤炭资源分布面广，除上海市外，全国 30 个省、市、自治区都有不同数量的煤炭资源，从煤炭资源的分布区域看，华北地区最多。公司地处华北地区，与众多煤源单位有良好的合作关系，确保了煤炭供应的数量和质量。

2、公司在行业内所处技术水平

公司棉纺织业务核心技术水平主要体现在能生产各种成分的高支纱、特种纱及各种组织的高档纯棉色织服装面料和大、小提花床上用品装饰面料和休闲服装面料和各类功能性产品，产品质量、纺纱、织布、染纱工艺技术、技术装备水平等处于行业领先水平，“德棉”牌“高支高密纯棉坯布”和“彩棉纱”两大系列产品，双双荣获中国名牌产品称号，“德棉”牌装饰布艺系列产品荣获“国家免检产品”称号。

公司煤炭经营业务在煤源数量方面依据采购合同对煤源单位进行直接采购或量化分拨的形式进行采购，消化采购数量。在煤源质量控制方面，根据煤源单位所在地区的国家煤炭质检部门出具的检测报告为准，并与采购方验收时的检测报告相对比，进而实现煤源质量的控制把关。储存、装卸、转运等环节落实通过实际现场监管或合同责任落实等方式进行把控。

3、公司所处行业的竞争环境

2011年我国棉纺织行业在“十二五”开局中取得了较好成绩，面对原料价格波动、生产成本增加、人民币汇率变化、国际竞争激烈化的复杂环境，行业内企业积极调整结构，通过产业升级、产品创新提高劳动生产率，保持了行业整体竞争力。2011年我国棉纺织行业规模以上企业实现工业总产值1.57万亿元，同比增长30%；2011年我国棉纺织行业实际完成投资额东部占比较上一年减少5个百分点，中部和西部分别增加4和1个百分点，产业转移成效显著；在国际需求乏力的情况下，外贸型企业转战内销市场，“扩内需”效果进一步显现。与此同时，

2011年内我国央行共出台6次上调存款准备金率和3次加息的调控政策，纺织企业贷款难的现象继续延续，仍未有所改善；棉纺织行业生产成本大幅增加，其中人工成本延续上年走势，“招工难”问题同时存在。

纺织品行业是我国传统支柱产业，该行业按其终端用途可划分为三个子行业，即服装用纺织品业、产业用纺织品业和家用纺织品业。受国内居民收入持续增长及消费升级等因素的驱动，近年来家用纺织品行业已经成为纺织行业中成长速度最快和发展潜力最大的子行业，行业发展前景广阔。其中床用纺织品类是其中最为重要的组成部分，年产值占家纺工业总产值的三分之一以上。

我国能源结构存在以煤为主的重要特征，基本特点是富煤、贫油、少气，这就决定了煤炭在一次能源中的重要地位。随着经济的发展，我国煤炭的生产量和消费量节节攀升，目前我们已经成为世界上最大的煤炭生产国和消费国。煤炭广泛应用于电力、钢铁、化工等工业生产及居民生活领域，我国煤炭消费结构中，电力用煤比例最大。煤炭经营行业的市场空间还有很大程度的提升，经营前景比较乐观。可能存在的制约因素有资源因素和环境影响等。

4、公司面临的风险和问题

(1) 棉纺织业务面临的风险和问题：

a) 行业竞争的风险

由于纺织业技术门槛、行业壁垒较低，国内从事纺织服装生产的企业较多，规模以上纺织企业数量呈不断增长的趋势，市场竞争日趋激烈。棉制纺织品出口受阻，部分内销型企业均从长远战略上立足于国内市场，利用销售渠道的优势逐步加强自身的品牌建设。

b) 市场需求变化的风险

受国际金融危机和国际、国内市场的持续低迷的影响，市场需求大幅度萎缩，公司产品结构调整与市场趋势变化是否一致，将对公司的发展产生影响。

c) 产品外销风险

由于国际需求不振、国际政局欠稳、人民币升值速度较快幅度较大、贸易保护主义措施屡现、国际竞争加剧等因素，出口形势面临严峻考验。

d) 主要原材料供应成本变动的风险

公司日常生产经营活动中的主要原材料是棉花，棉花成本占棉纱成本的75%左右、占棉布成本的65%左右，因此，棉花价格的波动，将会对公司生产经营产生影响。2011年1~8月棉花原料价格大幅波动，造成订单呈现小批量，交期紧的特点，大幅压缩企业利润空间；直

至收储政策出台后原料价格才有所趋稳。

(2) 煤炭经营业务面临的风险和问题:

a) 市场需求风险

我国煤炭市场需求主要集中在电力、冶金、建材和化工等四大行业。过去除电力行业的煤炭需求没有出现大幅度下降以外，其它各行业都有过不同程度的消费下降。

b) 价格变动风险

随着国家对中小型煤矿的管制政策出台以后，煤炭市场的供需关系一直在发生着变化，煤炭的价格一直处于一个增长的态势，针对需求量的不断提高，大型国有煤炭企业的产能发展速度无法完全实现供需平衡，所以导致煤炭价格的变动相对于其他产品较为频繁。

c) 运输系统风险

我国虽是煤炭大国，但是近年来之所以出现煤炭供应紧张的局面，其中很重要的原因是运输瓶颈。我国铁路运输系统与煤矿系统是分离经营的，传统矿区虽已经修建了铁路，但是各个煤矿的产量发生较大变化时，铁路的对外运输通道能力要面临重新分配，与铁路部门协商的结果具有一定的不确定性。

d) 结算风险

购煤企业是否有支付货款能力，是否延迟付款；煤炭供应商是否能提供足量计划煤炭，煤炭质量是否过关；票据结算风险；付款跟踪风险。

5、公司 2012 年工作展望

在经过前期的并购重组工作后，2012 年公司在业务结构、治理结构方面均有较大的调整，公司本着优化资源，创新发展的思路，实施新的发展战略，提高资产运作的质量，努力提升公司的经营业绩。主要工作措施如下：

(1) 2012 年公司的业务结构发生较大的变化，由单一的棉纺织业务，引入了煤炭经营等新兴业务。由于受到宏观环境、行业发展周期等影响，新引入业务的行业平均盈利率较好。公司在经营好原有棉纺织业务的同时，力争在新引入业务上实现较好盈利。

(2) 由于业务发展的需要，公司经过上年度治理结构的调整，2012 年度坚持稳定发展的原则，各职能部门切实做好各项工作，积极做好内部控制，实现经营能力的提升。

(3) 2012 年公司棉纺织业务将继续做好以下工作：一、加强新产品新技术研发，以及

传统产品的创新，采用新技术，新材料，新方法，增加棉纺织产品的附加值；二、积极进行市场研究，配合市场调研结果，使生产产品更加符合市场需求，提高产品的市场认可度；三、在原材料采购方面，积极研究价格变动趋势，充分利用好进口配额，结合资金状况，合理的选择采购时机，尽力降低原材料采购成本；四、认真做好原料进厂检验把关工作，保证所订购的原料保质、保量、准时到厂，做到供、产、销三个工作环节协调一致。五、积极推动公司业务向上下游产业延伸，立足于中高端市场，努力为公司拓展新的利润增长点。

(4) 2012 年公司煤炭经营业务，将继续加强与进货渠道的协调沟通，积极进行洽谈磋商，确保煤源供应的稳定性及可靠性，并在储存, 装卸, 转运等环节做好现场监管及把控。

(5) 对于其他 2012 年置入公司的新兴产业的业务，公司将做好业务各个环节的监督管理，确保新业务实现盈利。

四、董事会日常工作

1、2011 年 3 月 23 日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过：

- (1) 《关于对外提供担保的议案》。
- (2) 《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。
- (3) 《关于调整公司第四届董事会审计委员会成员的议案》。

2、2011 年 4 月 24 日召开第四届董事会第十八次会议，审议通过：

- (1) 《2010 年度总经理工作报告》。
- (2) 《2010 年度董事会工作报告》。
- (3) 《审计委员会关于 2010 年度财务报表的审阅意见》。
- (4) 《董事会审计委员会关于会计师事务所相关事项的议案》。
- (5) 《公司 2010 年财务决算报告》。
- (6) 《2010 年度利润分配预案》。
- (7) 《董事会关于公司审计报告中非标准无保留意见涉及事项的专项说明》。
- (8) 《2010 年年度报告及摘要》。
- (9) 《关于召开 2010 年度网上业绩说明会的议案》。

- (10) 《关于 2010 年度内部控制的自我评价报告》。
- (11) 《2010 年度独立董事述职报告》。
- (12) 《独立董事相关事项的独立意见》。
- (13) 《公司向深圳证券交易所申请撤销退市风险警示并实施其他特别处理的议案》。
- (14) 《续聘 2011 年审计机构的议案》。
- (15) 《2011 年一季度报告》。
- (16) 《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。

3、2011 年 5 月 30 日召开第四届董事会第十九次会议，审议通过：

(1) 终止《关于山东德棉股份有限公司股份转让、资产出售暨发行股份购买资产框架协议》及《关于山东德棉股份有限公司股份转让、资产出售暨发行股份购买资产框架协议之补充协议》的议案。

(2) 终止《关于公司向特定对象发行股份购买资产议案》的议案。

(3) 《关于公司向中国证监会申请撤回重大资产重组行政审批申报材料的议案》。

4、2011 年 6 月 15 日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于〈2010 年度业绩快报整改报告〉的议案》。

5、2011 年 8 月 4 日召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于投资设立全资子公司议案》。

6、2011 年 9 月 29 日召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过：

(1) 《关于修改章程的议案》。

(2) 《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》。

(3) 《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》。

7、2011 年 12 月 1 日召开第四届董事会第二十六次会议，审议通过：

(1) 《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。

(2) 《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

8、2011 年 12 月 25 日召开第四届董事会第二十七次会议，审议通过：

(1) 《关于董事、高管辞职的议案》。

- (2) 《关于提名第四届董事会董事候选人的议案》。
- (3) 《关于聘任公司高级管理人员的议案》。
- (4) 《关于修改章程的议案》。
- (5) 《关于投资设立全资子公司的议案》。
- (6) 《关于公司管理总部迁址的议案》。
- (7) 《关于召开 2012 年第一次临时股东大会的议案》。

五、公司 2011 年度利润分配预案

经中喜会计师事务所有限责任公司审计，2011 年度公司亏损 98,949,275.82 元，本期不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

本利润分配预案须提交股东大会审议通过。

公司最近三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0.00	6,540,447.03	0.00%	-66,738,487.80
2009 年	0.00	-117,281,299.64	0.00%	-73,278,934.83
2008 年	0.00	-53,201,889.66	0.00%	44,002,364.81
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				100.00%

公司本报告期内亏损，故未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司本报告期内亏损	无

六、报告期内公司开展投资者关系管理具体情况

1、2011年5月13日，公司在全景网上举行了2010年度报告网上说明会，公司董事长尉华先生、总经理方立民先生、独立董事刘俊青女士、公司副总经理付爱东先生、财务总监、董事会秘书杨怀华女士参加了本次说明会，就公司生产经营、财务状况等与投资者进行了广泛的交流。

2、公司证券部负责公司日常投资者咨询工作，通过电话、电子信箱、公司网站、接待等多种方式解答投资者的疑问，就公司的经营发展等方面与投资者进行充分沟通，沟通渠道畅通，效果良好。

七、董事会对审计报告中非标准无保留意见涉及事项的专项说明

对注册会计师出具带强调事项段无保留意见的审计报告，公司董事会予以理解和认可。

公司董事会认为导致注册会计师出具带强调事项段无保留意见的审计报告主要因为公司持续经营能力仍存在一定不确定性，公司有必要积极采取措施，消除上述不利因素。具体措施如下：

1、2011 年 12 月 1 日公司与第五季实业、德棉集团签署了《资产置换协议》，将亏损较为严重的资产置换出上市公司，以减少上市公司亏损。将具有稳定收益的，且未来可供出租的楼宇置换入上市公司，将为上市公司带来稳定的收益，将煤炭经营资产置换入上市公司，将使公司的持续经营能力将得到迅速增强。公司将以资产重组为契机，使公司资产结构更加优化、合理，以全面提升生产经营水平为目标，以创新为思想主题和手段，快速优化基础管理，创新营销模式，调整产品结构，加大产品研发和品牌建设，降低运营成本，全面提升企业盈利能力，扭亏为盈，促进公司持续、健康、协调发展。通过资产重组公司希望能够彻底改变上市公司主营业务持续亏损的状态，使公司具备良好的长期、稳定发展的持续经营能力。

2、强化市场营销，全力开拓国际、国内市场。优化产品方向和定位，注重突出公司的产品特色和优势；创新营销模式，迅速扩大销售能力；大力培育和优化公司客户资源；在巩固国外市场的同时，全力开拓国内市场。

3、调整产品结构，加大新产品开发，提升品牌价值。面对复杂多变的市场形势，2012 年公司要通过调整产品结构、加大新产品开发、提升品牌价值等措施抵御和化解市场风险，谋求企业更大的生存与发展空间。

4、细化成本控制，加强对物资采购的价格控制和质量把关，积极推广应用新型节能技术，降低生产成本。

5、深化内部改革，本着扁平化、精干、高效的原则，优化整合部门设置和职能，增强反应能力和执行力。

6、充分利用各项融资渠道，努力降低融资成本。

第八节 监事会报告

一、对公司 2011 年度经营管理行为和业绩的基本评价

2011 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 2011 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。

二、监事会会议情况在 2011 年里，公司监事会共召开了 3 次会议，各次会议情况及决议内容如下：

（一）2011 年 4 月 24 日召开公司第四届监事会第九次会议，审议通过：

- 1、《监事会 2010 年度工作报告》。
- 2、《公司 2010 年度财务决算报告》。
- 3、《关于公司 2010 年度利润分配预案》。
- 4、《2010 年年度报告及其摘要》。
- 5、《关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告》。
- 6、《监事会对董事会关于审计报告中非标准无保留意见涉及事项的专项说明的意见》。
- 7、《关于聘任 2011 年审计机构的议案》。
- 8、《2011 年一季度报告》。

（二）2011 年 12 月 1 日召开了公司第四届监事会第十一次会议，审议通过：

- 1、《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。
- 2、《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

（三）2011 年 12 月 25 日召开了公司第四届监事会第十二次会议，审议通过：

- 1、《关于监事辞职的议案》。
- 2、《关于提名第四届监事会监事候选人的议案》。

三、监事会对 2011 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、检查公司财务情况：

2011 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。

3、关于关联交易：监事会对公司 2011 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。

4、公司对外担保情况

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，公司对德州晶峰日用玻璃有限公司、德州晶华集团晶峰有限公司、德州晶峰集团有限公司、德州天马粮油仓储有限公司等公司提供了担保，累计担保金额 17,707 万元，分别占最近一期经审计总资产的 15.92%，净资产的 82.74%。

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，上述被担保方德州晶峰日用玻璃有限公司、德州晶华集团晶峰有限公司、德州晶峰集团有限公司、德州天马粮油仓储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%。

(2) 监事会对公司 2011 年度发生的对外担保进行了监督和核查，认为：2011 年度公司发生对外担保金额合计 17,707 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，被担保方德州晶峰日用玻璃有限公司、德州晶华集团晶峰有限公司、德州晶峰集团有限公司、德州天马粮油仓储

有限公司等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。

5、对董事会关于审计报告中非标准无保留意见涉及事项的专项说明的意见

监事会通过检查公司 2011 年 12 月 31 日财务报告及审阅中喜会计师事务所有限责任公司出具的审计报告，认为中喜会计师事务所有限责任公司出具带强调事项段无保留意见审计报告涉及的事项符合公正客观、实事求是的原则。同时监事会也同意公司董事会就上述事项所做的专项说明，希望董事会和管理层保证正常生产经营，尽快消除强调事项段提及的不利因素，切实维护广大投资者利益。

6、对董事会关于公司2011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。

第九节 重要事项

一、重大资产重组进展情况

本公司于 2011 年 5 月 30 日接到控股股东山东德棉集团有限公司（以下简称“德棉集团”）通知，德棉集团决定终止与上海爱家投资控股有限公司于 2009 年 11 月 9 日签署的《山东德棉集团有限公司与上海爱家投资控股有限公司关于转让山东德棉股份有限公司部分股份之股份转让协议》。

二、控股股东股权转让工作进展情况

2011 年 6 月 29 日公司发布了《关于控股股东拟协议转让公司股份公开征集受让方的公告》（2011-L027），公司控股股东德棉集团将通过公开征集方式协议转让其所持有的本公司国有股 88,512,315 股股票（占本公司总股本的 50.29%）。

2011 年 7 月 8 日，德棉集团分别与第五季实业、北京东景投资投资管理有限公司（以下简称“东景投资”）、上海森福投资有限公司（以下简称“森福投资”）签署了《山东德棉集团有限公司与浙江第五季实业有限公司股权转让协议》、《山东德棉集团有限公司与北京东景圣锦投资管理有限公司股权转让协议》和《山东德棉集团有限公司与上海森福投资有限公司股权转让协议》，将其所持有的本公司股票 45,000,000 股流通股（占总股本的 25.57%）、23,512,315 股流通股（占总股本的 13.36%）、20,000,000 股流通股（占总股本的 11.36%）分别转让给第五季实业、东景投资和森福投资，上述三方不存在一致行动关系。

2011 年 7 月 12 日，公司发布了《山东德棉股份有限公司详式权益变动报告书》，浙江第五季实业有限公司拟通过受让德棉集团持有的部分本公司股权，成为上市公司控股股东。2011 年 12 月 8 日，公司发布了《关于控股股东股权转让工作进展情况的公告》，原控股股东山东德棉集团将其持有的 45,000,000 股本公司股票过户给第五季实业，占上市公司总股本的 25.57%，并在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理了股权过户变更登记。

2011 年 12 月 15 日，德棉集团将其持有的 23,512,315 股德棉股份过户给北京东景圣锦投

资产管理有限有限公司，占上市公司总股本的 13.36%，并在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理了股权过户变更登记。

本次股份过户完成后，浙江第五季实业有限公司持有本公司 45,000,000 股份，占公司总股本的 25.57%，为本公司第一大股东。山东德棉集团有限公司持有本公司 27,670,920 股份，占公司总股本的 15.73%，为本公司第二大股东。北京东景圣锦投资管理有限公司持有本公司 23,512,315 股份，占公司总股本的 13.36%，为本公司第三大股东。

三、资产置换工作进展情况

2011 年 12 月 1 日山东德棉股份有限公司与浙江第五季实业有限公司和山东第五季商贸有限公司股东温怀取、饶大程以及山东德棉集团有限公司三方签署了《资产置换协议》。公司拟用部分资产和负债（以下简称“拟置出资产”，其中流动资产 195,314,769.58 元，非流动资产 277,581,371.97 元，负债 375,074,342.35 元，合计净资产 97,821,799.21 元）置换第五季实业所持有的淄博杰之盟商贸有限公司 100%的股权及温怀取、饶大程所持有的山东第五季商贸合计 100%的股权（以下简称“拟置入资产”）。同时德棉集团将按照本次资产置换的交易价格收购本次资产置换所涉及的拟置出资产。三方确定，本次资产置换以经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所和资产评估公司审计和评估的结果为定价依据，双方进行等价置换，置出资产经北京京都中新资产评估有限公司的评估，其价值为 14295.36 万元，置入资产经北京湘资国际资产评估有限公司评估，其价值为 10636.03 万元，置出资产与置入资产的差额部分 3659.33 万元，由第五季实业向公司支付现金。本次并购重组事项已经本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过，并经本公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过。

置入本公司的资产：淄博杰之盟商贸有限公司 100%股权，已于 2011 年 12 月 28 日完成工商变更登记。

置入本公司的资产：山东第五季商贸有限公司 100%股权，已于 2011 年 12 月 31 日完成工商变更登记。

四、股东承诺情况

浙江第五季实业有限公司承诺，淄博杰之盟商贸有限公司预计 2012 年度产生的归属于上市公司母公司的净利润不低于 1250 万元，2013 年和 2014 年度每年产生的归属于上市公司母公司的净利润不低于 1500 万元。如果上市公司经审计的年度财务报告中显示杰之盟公司的净利润情况未达到上述承诺的数额，则第五季实业承诺在上市公司年度报告披露后 30 个工作日内以现金方式向德棉股份补足实际净利润与相应年度所对应的承诺净利润之间的差额。

浙江第五季实业有限公司于 2011 年 12 月 29 日签署了《关于自愿锁定所持山东德棉股份有限公司股份的承诺书》，承诺在未来十二个月内（即 2011 年 12 月 29 日起至 2012 年 12 月 29 日止）自愿锁定所持有的公司股份，不转让、不减持或者委托他人管理所持有的公司股份；若违反上述承诺，将转让或减持所得收益全部归上市公司所有。截至 2012 年 1 月 6 日公司完成上述股份锁定登记后，公司有限售条件流通股的股份为 4500 万股，占公司总股本的 25.57%。无限售条件流通股的股份为 13100 万股，占公司总股本的 74.43%。

五、公司对外担保事项

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	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
德州晶峰日用玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,000.00	2011年11月03日	1,000.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶峰日用玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,000.00	2011年11月16日	1,000.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶峰日用玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,600.00	2011年11月20日	800.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,250.00	2011年03月16日	1,250.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,160.00	2011年03月18日	1,160.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2011.03.25 2011-L007	950.00	2011年03月28日	950.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,048.00	2011年04月01日	1,048.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2011.03.25 2011-L007	800.00	2011年04月20日	800.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,200.00	2011年05月19日	1,200.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶华集团晶峰有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,084.00	2011年05月23日	1,084.00	连带责任担保	1年	否	否
德州晶华集团	2011.03.25		2011年05	1,000.00	连带责任	1年	否	否

晶峰有限公司	2011-L007	1,000.00	月 25 日		担保			
德州晶华集团 晶峰有限公司	2011.03.25 2011-L007	400.00	2011 年 05 月 24 日	400.00	连带责任 担保	1 年	否	否
德州晶峰日用 玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	525.00	2011 年 09 月 13 日	525.00	连带责任 担保	1 年	否	否
德州晶峰日用 玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	850.00	2011 年 09 月 09 日	850.00	连带责任 担保	1 年	否	否
德州晶峰日用 玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	900.00	2011 年 09 月 23 日	450.00	连带责任 担保	1 年	否	否
德州晶峰日用 玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	700.00	2011 年 09 月 23 日	350.00	连带责任 担保	1 年	否	否
德州晶峰日用 玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	800.00	2011 年 09 月 23 日	400.00	连带责任 担保	1 年	否	否
德州晶峰日用 玻璃有限公司	2011.03.25 2011-L007	880.00	2011 年 11 月 09 日	440.00	连带责任 担保	1 年	否	否
德州晶华集团 有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,500.00	2009 年 08 月 22 日	1,500.00	连带责任 担保	8 年	否	否
德州天马粮油 仓储有限公司	2011.03.25 2011-L007	1,500.00	2011 年 06 月 29 日	1,500.00	连带责任 担保	1 年	否	否
报告期内审批的对外担保 额度合计 (A1)				26,500.00	报告期内对外担保实际发 生额合计 (A2)			16,207.00
报告期末已审批的对外担 保额度合计 (A3)				28,000.00	报告期末实际对外担保余 额合计 (A4)			17,707.00
公司对子公司的担保情况								
担保对象名 称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日 期 (协议签 署日)	担保对象 名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生 日期 (协 议签署 日)	担保对象名 称
报告期内审批对子公司担 保额度合计 (B1)				0.00	报告期内对子公司担保实 际发生额合计 (B2)			0.00
报告期末已审批的对子公 司担保额度合计 (B3)				0.00	报告期末对子公司实际担 保余额合计 (B4)			0.00
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合 计 (A1+B1)				26,500.00	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2)			16,207.00
报告期末已审批的担保额 度合计 (A3+B3)				28,000.00	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4)			17,707.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				82.74%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0				
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 (D)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)				7006.47				
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				7006.47				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				无				

公司独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证券监督管理委员会证监发〔2005〕120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》，作为山东德棉股份有限公司(以下简称“公司”)的独立董事，本着实事求是的态度，对公司的担保情况进行了仔细核查，相关说明及独立意见如下：

截止 2011 年 12 月 31 日，公司对德州晶峰日用玻璃有限公司、德州晶华集团晶峰有限公司、德州晶峰集团有限公司、德州天马粮油仓储有限公司等公司提供了担保，累计担保金额 17,707 万元，分别占最近一期经审计总资产的 15.92%，净资产的 82.74%。

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，上述被担保方对德州晶峰日用玻璃有限公司、德州晶华集团晶峰有限公司、德州晶峰集团有限公司、德州天马粮油仓储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17,707万元的担保。

独立董事：邵国忠、刘海英、刘俊青

六、重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

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	45.43	5.31%	101.09	3.25%
合计	45.43	5.31%	101.09	3.25%

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 0.00 万元。

与年初预计临时披露差异的说明	无
----------------	---

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		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
山东德棉集团有限公司	0.00	0.00	0.00	2,006.32
合计	0.00	0.00	0.00	2,006.32

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 万元，余额 0 万元。

3、2011 年资金被占用情况及清欠进展情况

不适用

七、对审计报告中非标准无保留意见涉及事项的专项说明

对注册会计师出具带强调事项段无保留意见的审计报告，公司董事会予以理解和认可。公司董事会认为导致注册会计师出具带强调事项段无保留意见的审计报告主要因为公司持续经营能力仍存在一定不确定性，公司有必要积极采取措施，消除上述不利因素。具体措施如下：

1、2011 年 12 月 1 日公司与第五季实业、德棉集团签署了《资产置换协议》，将亏损较为严重的资产置换出上市公司，以减少上市公司亏损。将具有稳定收益的，且未来可供出租的楼宇置换入上市公司，将为上市公司带来稳定的收益，将煤炭经营资产置换入上市公司，将使公司的持续经营能力将得到迅速增强。公司将以资产重组为契机，使公司资产结构更加优化、合理，以全面提升生产经营水平为目标，以创新为思想主题和手段，快速优化基础管理，创新营销模式，调整产品结构，加大产品研发和品牌建设，降低运营成本，全面提升企业盈利能力，扭亏为盈，促进公司持续、健康、协调发展。通过资产重组公司希望能够彻底改变上市公司主营业务持续亏损的状态，使公司具备良好的长期、稳定发展的持续经营能力。

2、强化市场营销，全力开拓国际、国内市场。优化产品方向和定位，注重突出公司的产品特色和优势；创新营销模式，迅速扩大销售能力；大力培育和优化公司客户资源；在巩固国外市场的同时，全力开拓国内市场。

3、调整产品结构，加大新产品开发，提升品牌价值。面对复杂多变的市场形势，2012 年公司要通过调整产品结构、加大新产品开发、提升品牌价值等措施抵御和化解市场风险，谋求企业更大的生存与发展空间。

4、细化成本控制，加强对物资采购的价格控制和质量把关，积极推广应用新型节能技术，降低生产成本。

5、深化内部改革，本着扁平化、精干、高效的原则，优化整合部门设置和职能，增强反应能力和执行力。

6、充分利用各项融资渠道，努力降低融资成本。

监事会通过检查公司 2011 年 12 月 31 日财务报告及审阅中喜会计师事务所有限责任公司出具的审计报告，认为中喜会计师事务所有限责任公司出具带强调事项段无保留意见审计报

告涉及的事项符合公正客观、实事求是的原则。同时监事会也同意公司董事会就上述事项所做的专项说明，希望董事会和管理层保证正常生产经营，尽快消除强调事项段提及的不利因素，切实维护广大投资者利益。

独立董事对公司2011年度的财务报告以及中喜会计师事务所有限责任公司出具的带强调事项段的无保留意见审计报告进行了认真审阅，并对财务报告和审计报告的有关内容与注册会计师、公司管理层等进行了专门交谈沟通和实际调研，认可审计报告的强调事项内容，也同意公司董事会对该事项的相关说明及处理意见。希望董事会和管理层积极的采取切实措施，努力改善经营环境，不断提高公司的持续经营能力，使企业早日步入健康的发展轨道。

八、委托理财

不适用

九、公司或持股 5%以上股东在本年度内或持续到本年度末的承诺事项及履行情况

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	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。”	报告期内，德棉集团履行了上述承诺。
其他承诺（含追加承诺）	1、浙江第五季实业有限公司自愿锁定所持本公司股份； 2、浙江第五季实业有限公司承诺，在作为本公司控股股东或实际控制人期间，将按照相关法律法规的规定，不与本公司发生同业竞争。	报告期内，第五季实业履行了上述承诺。

十、重大诉讼仲裁事项

2011 年俞坤荣、莫小连、刘妹等共计 19 人在济南中级人民法院对本公司提起诉讼，要求公司赔偿因证券虚假陈述而造成的损失，共涉及金额 29,696,138.92 元。

2011 年 10 月 9 日，济南市中级人民法院（2011）济民四商初字第 79 号判决书判决驳回原告莫小连诉讼请求（诉讼金额 11,565,276.38 元）。莫小连上诉至山东省高级人民法院，山东省高级人民法院于 2012 年 2 月 9 日进行了开庭审理，山东省高级人民法院于 2012 年 2 月 9 日进行了开庭审理，并于 2012 年 2 月 17 日作出判决：上诉人莫小连上诉理由及请求不成

立，不予支持，驳回上诉，维持原判。

十一、其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、证券投资情况

不适用

2、持有其他上市公司股权情况

不适用

3、持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

不适用

4、买卖其他上市公司股份的情况

不适用

5、其他综合收益细目

不适用

十二、公司信息披露索引

公司指定信息披露报刊为《证券时报》，指定信息披露网站 www.cninfo.com.cn

序号	披露时间	披露事项
1	2011.01.05	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告
2	2011.01.29	德棉股份 2010 年度业绩预告修正公告
3	2011.02.11	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告
4	2011.02.26	2010 年年度快报
5	2011.03.03	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告
6	2011.03.25	第四届董事会第十七次会议决议公告
7	2011.03.25	对外担保公告
8	2011.03.25	2011 年第一次临时股东大会通知

9	2011.03.25	独立董事关于对外提供担保的独立意见
10	2010.04.06	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告
11	2011.04.08	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告
12	2011.04.14	2011 年第一次临时股东大会决议公告
13	2011.04.14	德棉股份 2011 年第一次临时股东大会法律意见书
14	2011.04.20	业绩快报修正公告
15	2011.04.26	2010 年度报告摘要
16	2011.04.26	2010 年度报告全文
17	2011.04.26	审计报告
18	2011.04.26	第四届董事会第十八次会议决议公告
19	2011.04.26	2010 年度股东大会通知
20	2011.04.26	第四届监事会第九次会议决议公告
21	2011.04.26	2010 年度财务报表
22	2011.04.26	董事会关于审计报告中带强调事项段无保留意见所涉及事项的专项说明
23	2011.04.26	内部控制自我评价报告
24	2011.04.26	关于举行网上业绩说明会的通知
25	2011.04.26	独立董事关于相关事项的独立意见
26	2011.04.26	独立董事述职报告（刘海英）
27	2011.04.26	独立董事述职报告（刘俊青）
28	2011.04.26	独立董事述职报告（徐向艺）
29	2011.04.26	山东正源和信关于控股股东和其他关联方资金占用情况的专项审核报告
30	2011.04.26	山东正源和信关于带强调事项段无保留意见所涉及事项的专项说明
31	2011.04.26	公司审计委员会有关会计师事务所相关事项的说明
32	2011.04.26	2011 年一季度报告正文

33	2011.04.26	2011 年一季度报告全文
34	2011.04.26	2011 年一季度财务报表
35	2011.04.26	关于申请撤销退市风险警示并实施其他特别处理的公告
36	2011.05.05	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告
37	2011.05.10	2010 年度股东大会提示性公告
38	2011.05.20	2010 年年度股东大会决议公告
39	2011.05.20	德棉股份 2010 年度股东大会法律意见书
40	2011.06.16	第四届董事会第二十次会议决议公告
41	2011.06.16	山东德棉股份有限公司业绩快报整改公告
42	2011.06.02	第四届董事会第十九次会议决议公告
43	2011.06.02	关于终止重大资产重组的公告
44	2011.06.02	股权转让提示性公告
45	2011.06.02	关于股票交易撤销退市风险警示并实行其他特别处理的提示性公告
46	2011.06.10	山东德棉股份有限公司股票交易异常波动公告
47	2011.06.29	关于山东德棉集团有限公司拟公开征集协议转让受让方的公告
48	2011.07.2	控股股东股权转让进展及风险提示性公告
49	2011.07.6	控股股东股权转让进展及停牌公告
50	2011.07.12	控股股东股权转让进展及复牌公告
51	2011.07.12	浙江第五季实业详式权益变动报告书
52	2011.07.12	第五季实业财务顾问核查意见
53	2011.07.12	东景投资简式权益变动报告书
54	2011.07.12	法律意见书
55	2011.07.12	上海森福投资简式权益报告书
56	2011.07.12	德棉集团简式权益变动报告书

57	2011.07.29	2011 年半年度业绩快报
58	2011.08.24	2011 年半年度报告摘要
59	2011.08.24	2011 年半年度报告全文
60	2011.08.24	2011 年半年度财务报告
61	2011.08.24	2011 年半年度财务报表
62	2011.08.24	独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金和对外担保情况的专项说明和独立意见
63	2011.08.6	第四届董事会第二十二次会议决议公告
64	2011.08.6	关于投资设立全资子公司公告
65	2010.8.30	关于控股股东股权解除质押、冻结的公告
66	2011.9.30	第四届董事会第二十四次会议决议公告
67	2011.9.30	中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表
68	2011.9.30	关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动整改计划
69	2011.9.30	公司章程（2011 年 9 月修订）
70	2011.10.15	关于 2011 年度（1-9 月）业绩预告的修正公告
71	2011.10.24	2011 年第三季度季度报告正文
72	2011.10.25	2011 年第三季度季度报告全文
73	2011.11.01	关于山东德棉集团有限公司转让股权获得国务院国资委批复的公告
74	2011.11.29	重大事项停牌公告
75	2011.12.03	第四届董事会第二十六次会议决议公告
76	2011.12.03	关于资产置换暨关联交易的公告
77	2011.12.03	第四届监事会第十一次会议决议公告
78	2011.12.03	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知
79	2011.12.03	重大事项进展暨公司股票复牌公告
80	2011.12.03	关于资产置换暨关联交易的独立意见

81	2011.12.03	淄博杰之盟商贸有限公司审计报告
82	2011.12.03	淄博杰之盟商贸有限公司 资产置换项目 资产评估报告书
83	2011.12.03	拟以部分资产及相关负债进行资产置换评估项目资产评估报告
84	2011.12.03	专项审计报告
85	2011.12.08	关于媒体有关报道的澄清公告
86	2011.12.08	北京市天元律师事务所关于浙江第五季实业有限公司与山东德棉股份有限公司在主营业务方面不存在同业竞争事宜的法律意见
87	2011.12.13	关于控股股东股权转让工作进展情况的公告
88	2011.12.15	关于媒体有关报道的澄清公告
89	2011.12.15	关于山东第五季商贸有限公司审计报告的更正公告
90	2011.12.15	山东第五季商贸有限公司审计报告
91	2011.12.17	关于控股股东股权转让工作进展情况的公告
92	2011.12.19	股票交易异常波动公告
93	2011.12.21	2011 年第二次临时股东大会决议公告
94	2011.12.21	2011 年第二次临时股东大会的法律意见书
95	2011.12.27	股票交易异常波动公告
96	2011.12.28	第四届董事会第二十七次会议决议公告
97	2011.12.28	关于投资设立全资子公司的公告
98	2011.12.28	关于公司管理总部迁址的公告的公告
99	2011.12.28	关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知
100	2011.12.28	第四届监事会第十二次会议决议公告
101	2011.12.28	独立董事候选人声明
102	2011.12.28	独立董事提名人声明
103	2011.12.28	独立董事对董事、高管提名和任免的独立意见
104	2011.12.28	公司章程（2011 年 12 月修订）

105	2011.12.31	关于控股股东锁定持有公司股份的公告
106	2011.12.31	关于资产置换员工安置方案通过职工代表大会审议的公告

第十节 财务报告

一、 审计意见

1、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是德棉股份管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

2、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。

3、审计意见

我们认为，德棉股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德棉股份 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

4、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十二、7 所述，德棉股份 2008 年、2009 年连续两年亏损，2010 年度扣除非经常性损益的净利润为-7,147.69 万元，2011 年度亏损 9,894.93 万元（扣除非经常性损益后的净利润为-14,456.43 万元）；2011 年末未分配利润为-16,568.78 万元；截至 2011 年 12 月 31 日，公司仍存在较高的债务和对外担保连带责任。德棉股份已在财务报表附注十二、7 披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在一定的不确定性。

本段内容不影响已发表的审计意见。

二、财务报表

1、资产负债表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2011 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	125,224,797.31	109,976,816.54	178,535,290.69	178,535,290.69
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	1,350,000.00	1,350,000.00		
应收账款	51,449,360.44	51,419,226.49	89,253,798.68	89,253,798.68
预付款项	45,459,250.19	44,403,869.59	67,580,336.16	67,580,336.16
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	16,747,320.43	6,928,136.15	13,113,852.89	13,113,852.89
买入返售金融资产				
存货	166,486,998.44	158,702,422.41	291,518,688.24	291,518,688.24
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	406,717,726.81	372,780,471.18	640,001,966.66	640,001,966.66
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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		165,638,050.62		
投资性房地产	137,723,431.71			
固定资产	430,924,656.48	401,397,650.63	772,363,954.43	772,363,954.43
在建工程	60,295,420.01	60,295,420.01	62,423,495.12	62,423,495.12
工程物资	74,674.16	74,674.16	126,873.68	126,873.68
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	17,887,056.00	17,887,056.00	18,294,351.36	18,294,351.36
开发支出				
商誉	21,647,305.18			
长期待摊费用				
递延所得税资产	4,750.76			
其他非流动资产				

非流动资产合计	668,557,294.30	645,292,851.42	853,208,674.59	853,208,674.59
资产总计	1,075,275,021.11	1,018,073,322.60	1,493,210,641.25	1,493,210,641.25
流动负债：				
短期借款	414,330,810.00	414,330,810.00	551,662,385.00	551,662,385.00
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	157,151,300.00	157,151,300.00	246,240,000.00	246,240,000.00
应付账款	70,708,106.15	70,482,030.26	157,184,572.23	157,184,572.23
预收款项	27,916,284.10	25,307,325.67	23,830,815.60	23,830,815.60
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	10,561,017.27	10,561,017.27	34,801,693.13	34,801,693.13
应交税费	13,137,624.41	13,476,725.23	6,385,631.97	6,385,631.97
应付利息				
应付股利				
其他应付款	84,009,544.82	45,899,666.24	79,921,320.73	79,921,320.73
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			18,215,900.00	18,215,900.00
其他流动负债				
流动负债合计	777,814,686.75	737,208,874.67	1,118,242,318.66	1,118,242,318.66
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	61,902,064.97	61,902,064.97	62,008,504.47	62,008,504.47
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	21,547,727.09			
其他非流动负债				
非流动负债合计	83,449,792.06	61,902,064.97	62,008,504.47	62,008,504.47
负债合计	861,264,478.81	799,110,939.64	1,180,250,823.13	1,180,250,823.13
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	176,000,000.00	176,000,000.00
资本公积	165,441,119.13	165,441,119.13	165,441,119.13	165,441,119.13
减：库存股				
专项储备				
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	-165,687,763.62	-160,735,922.96	-66,738,487.80	-66,738,487.80
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	214,010,542.30	218,962,382.96	312,959,818.12	312,959,818.12
少数股东权益				
所有者权益合计	214,010,542.30	218,962,382.96	312,959,818.12	312,959,818.12

负债和所有者权益总计	1,075,275,021.11	1,018,073,322.60	1,493,210,641.25	1,493,210,641.25
法定代表人：吴联模	主管会计工作负责人：马静		会计机构负责人：马静	

2、利润表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：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	710,831,262.74	710,831,102.74	816,857,481.75	816,857,481.75
其中：营业收入	710,831,262.74	710,831,102.74	816,857,481.75	816,857,481.75
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	855,395,583.93	854,884,681.25	887,914,901.29	887,914,901.29
其中：营业成本	718,443,188.21	718,443,188.21	764,457,351.99	764,457,351.99
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	4,289,273.86	4,289,270.33	4,198,218.55	4,198,218.55
销售费用	9,792,994.48	9,792,994.48	11,695,838.59	11,695,838.59
管理费用	40,893,725.95	40,882,708.95	43,389,165.95	43,389,165.95
财务费用	79,082,361.71	79,081,861.71	63,827,226.65	63,827,226.65
资产减值损失	2,894,039.72	2,394,657.57	347,099.56	347,099.56
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)	-144,564,321.19	-144,053,578.51	-71,057,419.54	-71,057,419.54
加：营业外收入	51,789,077.89	56,230,175.87	80,278,575.15	80,278,575.15
减：营业外支出	6,174,032.52	6,174,032.52	2,680,708.58	2,680,708.58
其中：非流动资产处置损失			71,391.01	71,391.01
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	-98,949,275.82	-93,997,435.16	6,540,447.03	6,540,447.03
减：所得税费用				
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	-98,949,275.82	-93,997,435.16	6,540,447.03	6,540,447.03
归属于母公司所有者的净 利润	-98,949,275.82	-93,997,435.16	6,540,447.03	6,540,447.03
少数股东损益				
六、每股收益：				

(一) 基本每股收益	-0.562		0.037	0.037
(二) 稀释每股收益	-0.562		0.037	0.037
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-98,949,275.82	-93,997,435.16	6,540,447.03	6,540,447.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	-98,949,275.82	-93,997,435.16	6,540,447.03	6,540,447.03
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人：吴联模

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：马静

3、现金流量表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：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	669,232,839.56	669,232,839.56	749,891,311.38	749,891,311.38
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	5,129,952.89	5,129,952.89		
收到其他与经营活动有关的现金	1,784,353.64	1,784,353.64	78,838,674.48	78,838,674.48
经营活动现金流入小计	676,147,146.09	676,147,146.09	828,729,985.86	828,729,985.86
购买商品、接受劳务支付的现金	486,741,372.18	486,741,372.18	581,905,442.67	581,905,442.67
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	69,847,337.29	69,847,337.29	77,925,337.36	77,925,337.36
支付的各项税费	3,255,259.84	3,255,259.84	22,869,310.97	22,869,310.97
支付其他与经营活动有关的现金	29,018,140.44	19,019,140.44	19,904,487.52	19,904,487.52
经营活动现金流出小计	588,862,109.75	578,863,109.75	702,604,578.52	702,604,578.52
经营活动产生的现金流量净额	87,285,036.34	97,284,036.34	126,125,407.34	126,125,407.34
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	50,711,083.23	50,711,083.23	12,750.00	12,750.00
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	50,711,083.23	50,711,083.23	12,750.00	12,750.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,471,936.95	6,471,936.95	14,734,844.12	14,734,844.12
投资支付的现金		25,000,000.00		
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	-246,980.77			
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	6,224,956.18	31,471,936.95	14,734,844.12	14,734,844.12
投资活动产生的现金流量净额	44,486,127.05	19,239,146.28	-14,722,094.12	-14,722,094.12
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	692,403,164.00	692,403,164.00	750,775,529.17	750,775,529.17
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	170,303,704.89	170,303,704.89	487,181,282.10	487,181,282.10
筹资活动现金流入小计	862,706,868.89	862,706,868.89	1,237,956,811.27	1,237,956,811.27
偿还债务支付的现金	816,068,508.09	816,068,508.09	745,849,002.71	745,849,002.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,100,292.83	59,100,292.83	61,473,952.51	61,473,952.51
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	61,788,669.40	61,788,669.40	545,065,613.88	545,065,613.88
筹资活动现金流出小计	936,957,470.32	936,957,470.32	1,352,388,569.10	1,352,388,569.10
筹资活动产生的现金流量净额	-74,250,601.43	-74,250,601.43	-114,431,757.83	-114,431,757.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-75,686.73	-75,686.73	-131,675.86	-131,675.86
五、现金及现金等价物净增加额	57,444,875.23	42,196,894.46	-3,160,120.47	-3,160,120.47
加：期初现金及现金等价物余额	4,865,061.51	4,865,061.51	8,025,181.98	8,025,181.98
六、期末现金及现金等价物余额	62,309,936.74	47,061,955.97	4,865,061.51	4,865,061.51

法定代表人：吴联模

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：马静

4、合并所有者权益变动表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-66,738,487.80	312,959,818.12	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-73,278,934.83	306,419,371.09
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-66,738,487.80	312,959,818.12	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-73,278,934.83	306,419,371.09
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-98,949,275.82	-98,949,275.82							6,540,447.03	6,540,447.03
(一) 净利润							-98,949,275.82	-98,949,275.82							6,540,447.03	6,540,447.03
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							-98,949,275.82	-98,949,275.82							6,540,447.03	6,540,447.03
(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																

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																
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																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（七）其他																
四、本期期末余额	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-165,687,763.62	214,010,542.30	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-66,738,487.80	312,959,818.12

法定代表人：吴联模

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：马静

5、母公司所有者权益变动表

编制单位：山东德棉股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-66,738,487.80	312,959,818.12	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-73,278,934.83	306,419,371.09
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-66,738,487.80	312,959,818.12	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-73,278,934.83	306,419,371.09
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-93,997,435.16	-93,997,435.16							6,540,447.03	6,540,447.03
(一) 净利润							-93,997,435.16	-93,997,435.16							6,540,447.03	6,540,447.03
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							-93,997,435.16	-93,997,435.16							6,540,447.03	6,540,447.03
(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																

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																
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																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（七）其他																
四、本期期末余额	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-160,735,922.96	218,962,382.96	176,000,000.00	165,441,119.13			38,257,186.79		-66,738,487.80	312,959,818.12

法定代表人：吴联模

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：马静

三、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

不适用

四、重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

不适用

五、与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

不适用

财务报表附注

如无特别说明，以下货币单位均为人民币元

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

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 元，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 元计入资本公积。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 元，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。

2008 年 3 月 28 日，公司 2007 年度股东大会表决通过了以 2007 年末总股本 16,000 万股为基数，以资本公积每 10 股转增 1 股，合计转增股本 1,600 万股，转增后公司注册资本变更为 17,600 万元。

2012 年 1 月 18 日，公司法定代表人变更为吴联模先生。

2011 年 12 月将公司管理总部迁往北京。

2、公司的业务性质和主要经营活动

公司所属行业：纺织业。

本公司注册资本：17,600 万元。

本公司住所：德州市顺河西路 18 号。

经营范围：前置许可经营项目：无。一般经营项目：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。

3、母公司的名称

2011 年 7 月 8 日，浙江第五季实业有限公司协议收购山东德棉集团有限公司所持本公司 4,500 万股份，浙江第五季实业有限公司成为本公司第一大股东（母公司），本公司实际控制人变更为吴联模先生。

二、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

公司声明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、公司采用的重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（三）会计基础及会计计量属性

公司会计核算以权责发生制为记账基础。

公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，当能够保证取得并可靠计量会计要素的金额时，采用公允价值、重置成本、可变现净值或现值计量。

（四）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务和外币报表折算

对于发生的外币经济业务，初始确认采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记帐本位币金额。

在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率计算，由此产生的汇兑差额，除了按照企业会计准则的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。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，不改变其记帐本位币金额；以公允价值计量的非货币性项目，如果期末的公允价值以外币反映，将该外币按照公允价值确定当日的即期汇率折算，折算后的记帐本位币金额与原记帐本位币金额的差额，作为公允价值变动损益，计入当期损益或资本公积。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算（或即期汇率的

近似汇率)，折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率（或即期汇率的近似汇率）折算。

（六）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

公司按照取得金融资产的目的，将持有的金融资产划分为下列四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产。

公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。

2、金融资产和金融负债的计量

（1）本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于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，相关交易费用计入初始确认金额。

（2）金融资产和金融负债的后续计量方法主要包括：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

②持有至到期投资、贷款和和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

③可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或

损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

④在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

⑤其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额，初始确认金额的扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

3、金融资产转移的确认与计量

本公司对于已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本公司既没有转移也没有保留与金融资产所有权有关的所有风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金
额之和。

对于公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

4、金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

②该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定

①存在活跃市场的，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

6、金融资产减值

(1) 金融资产减值的确认

期末，公司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，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让

步；

④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(2) 金融资产减值的测试方法和计提方法

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，根据其账面价值与预计未来现金流量现值（不包括尚未发生的未来信用损失）之间的差额确认资产减值损失。预计未来现金流量现值，按照该金融资产的原实际利率折算确定，并考虑相关担保物的价值。应收款项减值测试及计提方法见“附注四、应收款项”。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

③以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该项金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（七）应收款项

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的款项指：应收账款为单一债务人期末余额大于等于 500 万元的应收款项；其他应收款为单一债务人期末余额大于等于 50 万元的应收款项。

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过三年，并有确凿证据证明仍然不能收回，经本公司董事会或股东大会批准前列作坏账的应收款项。

②单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项：

①确定组合的依据：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征；

②按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

③账龄分析法计提比例

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1—2 年	5	5
2—3 年	5	5
3 年以上	60	60

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

①单项计提坏账准备的理由：客户公司破产、清算、解散、法律诉讼等确定无法收回的应收款项；

②坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（八）存货的确认和计量

1、存货分类

存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料、物料等。公司的存货主要分为原材料、在产品、库存商品、包装物、低值易耗品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时，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，领用或发出存货时按领用和发出存货按加权平均法计价

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法：

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货盘存制度：公司存货盘存采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物于领用时一次性摊销。

（九）投资性房地产

1、投资性房地产的确认条件

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：已出租的土地使用权、已出租的建筑物和持有并准备增值后转让的土地使用权。

2、投资性房地产的初始计量

投资性房地产按照实际取得成本进行初始计量。外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括土地开发费、建安成本、应予以资本化的借款费用、支付的其他费用和分摊的间接费用等。

3、投资性房地产的后续计量

本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不对其计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

（十）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产是指本公司为销售商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过一年的有形资产。

（1）固定资产同时满足下列条件的予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的初始计量：

固定资产按取得时实际成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(3) 固定资产后续计量：除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产折旧采用年限平均法。对已计提减值的固定资产按减值后的金额计提折旧。

2、各类固定资产的预计使用年限和预计净残值率及年折旧率如下：

<u>资产类别</u>	<u>折旧年限</u>	<u>净残值率</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
房屋建筑物	32 年	3%	3.03%
运输设备	7-8 年	3%	13.86-12.13%
机械设备	10-14 年	3%	9.70-6.93%

每个会计年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

3、固定资产减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照本财务报表附注四、(十二)所述方法计提固定资产减值准备。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

(1) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（2）融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十一）在建工程的确认和计量

1、在建工程是指购建该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2、在建工程结转为固定资产的时点：在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的，先按估计价值转入固定资产，待办理了竣工决算手续后再按实际成本调整原暂估价值。

3、在建工程减值准备的计提：资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照本财务报表附注四、（十二）所述方法计提在建工程减值准备。

（十二）无形资产的确认和计量

1、无形资产的初始计量

无形资产按取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的使用寿命及摊销

公司对来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；没有明确的合同或法律规定的无形资产，由公司综合各方面因素判断（如聘用相关专家进行论

证、与同行业比较、企业的历史经验或等),确定无形资产为公司带来经济利益的期限;无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的,本公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产,在持有期间不摊销,但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核,并进行减值测试。

3、无形资产减值准备的计提:资产负债表日,有迹象表明无形资产发生减值的,按照本财务报表附注四、(十二)所述方法计提无形资产减值准备。

(十三) 资产减值的确定

本公司除存货、在活跃市场上没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益性工具、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产减值,按以下方法确定:

1、减值测试

在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的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。存在下列迹象的,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,从而对企业产生不利影响。

(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) 有证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、资产或资产组可收回金额的确定

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、资产减值准备的确定

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业应当以单项资产为基础估计其可收回金额；对于难以估计可收回金额的单项资产，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定以若干资产的组合能够产生独立于其他资产或资产组合的现金流入为依据。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，应当作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4、资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回，在处置相关资产时一并转出。

（十四）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则：企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应当予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化的期间：

(1) 当同时具备以下三个条件时开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 暂停资本化：符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额的计算方法：

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定专门借款应予以资本化的利息金额。为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

（十五）职工薪酬

1、公司职工薪酬主要包括几个方面：

职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

2、职工薪酬确认和计量

除辞退福利外，在职职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，记入相关资产成本或当期损益。

3、辞退福利

在职工劳动合同到期前，公司解除与职工的劳动关系而给予的补偿，满足《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》的确认条件的，确认为预计负债，同时计入当期损益。对于职工没有选择权的辞退计划，公司根据计划规定的拟辞退职工数量、职位的补偿金额等计提辞退福利负债；对于自愿接受裁减的建议，根据预计的职工数量和职位的补偿金额等计提辞退福利负债。

（十六）预计负债

本公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十七）收入确认原则

1、销售商品收入的确认方法

销售商品收入在同时满足下列条件时，予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已发生的成本占估计总成本的比例确认提供劳务交易的完工进度。

资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，按以下方式进行处理：已

经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权的确认方法

让渡资产使用权同时满足相关的经济利益很可能流入企业、收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确认让渡资产使用权收入：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十八) 政府补助

政府补助在合理确保可收取且能满足政府补助所附条件的情况下，按其公允价值予以确认。对于与资产项目相关的补助，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。对与收益相关的政府补助如用于补偿以后期间相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十九) 企业所得税的确认和计量

1、公司所得税核算采用资产负债表债务法。

根据资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，以及虽未作为资产和负债确认的项目但按照税法规定可以确定其计税基础的，其计税基础与账面价值之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的税率确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足

下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3、递延所得税负债的确认

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：（1）商誉的初始确认；（2）同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。（3）本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，公司能够控制暂时性差异的转回的时间，且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

4、资产负债表日，公司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，应当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。

五、税项

（一）增值税：

1、内销收入：按销项税(商品销售收入的 17%或 13%计算)抵扣购进货物进项税后的差额缴纳。

2、外销收入：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。

（二）营业税：

按照应税收入的5%计缴。

（三）城市维护建设税：

按照应缴纳流转税额的7%计缴。

（四）教育费附加：

按照应缴纳流转税额的3%计缴。

（五）地方教育费附加：

按照应缴纳流转税额的2%计缴。

(六) 所得税：

本公司所得税税率为25%。

六、公司会计政策和会计估计变更

- 1、本公司本期无会计政策变更事项。
- 2、本公司本期无主要会计估计变更事项。

七、企业合并及合并财务报表

(一) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
德州凯佳商贸有限责任公司	有限责任	德州市	纺织品的批 发零售	1,000	注 1
德州锦棉纺织有限公司	有限责任	德州市	纺纱、织布及 批发零售	4,900	注 2

(接上表)

子公司全称	期末实际出 资额(万元)	实际上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例 (%)		表决权比 例(%)	是否合 并报表
			直接	间接		
德州凯佳商贸有限责任公司	1,000		100.00		100.00	是
德州锦棉纺织有限公司	4,900		100.00		100.00	是

(接上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用 于冲减少数股东损 益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少 数股东分担的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有者权益中所 享有份额后的余额
德州凯佳商贸有限责任公司			
德州锦棉纺织有限公司			

注 1：前置许可经营项目：无。一般经营项目：批发零售：纺织品、服装及日用品、五金、交电、机电设备及电子产品、汽车及摩托车零配件、电气设备、工艺美术品（不含文物）、家用电器、文具、金属材料（不含贵金属）、建材（不含木材）、

取暖器材、化工产品（不含监控、实用及易制毒化学品）、投资咨询服务（不含证券、期货、投资咨询服务），企业管理咨询服务，货物及技术进出口业务，机器设备租赁；设计制作、发布国内各类广告（国家限制禁止的除外）。

注 2：前置许可经营项目：无。一般经营项目：纺纱、织布；纺织原料、纺织品、服装、纺织设备及器材、配件的批发、零售；货物的进出口业务。（国家限制或禁止的除外，涉及许可的凭许可证经营）

（二）非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
淄博杰之盟商贸有限公司	有限责任	淄博	房屋租赁、销售 日用百货销售等	1,000	注 1
山东第五季商贸有限公司	有限责任	滕州	批发零售焦炭、日 用杂品等	1,000	注 2

（接上表）

子公司全称	期末实际出 资额(万元)	实际上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例 (%)		表决权比 例(%)	是否合 并报表
			直接	间接		
淄博杰之盟商贸有限公司	9,522.68		100.00		100.00	是
山东第五季商贸有限公司	1,113.35		100.00		100.00	是

（接上表）

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用 于冲减少数股东损 益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少 数股东分担的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有者权益中所 享有份额后的余额
淄博杰之盟商贸有限公司			
山东第五季商贸有限公司			

注1：前置许可经营项目：无。一般经营项目：日用百货、金属材料、房屋销售，房屋租赁、物业管理（以上经营范围需审批或许可经营的凭审批手续或许可证经营）。

注2：前置许可经营项目：煤炭批发经营（煤炭经营资格证有效期至2013年12月31日）；一般经营项目：批发零售：焦炭、日用杂品、五金机电、办公设备、通讯器材及电子产品（不含卫星地面接收设施）、工艺美术品、钢材、建材、纺织品、水暖

器材、服装、鞋帽、汽车配件、化妆品；市场营销策划；设计制作各类广告；通用机械设备租赁、建筑装潢工程施工；水电安装。（以上项目中法律、法规禁止的不得经营，涉及许可的凭许可证经营）

（三）合并范围发生变更的说明

本期新设成立全资子公司德州凯佳商贸有限责任公司、德州锦棉纺织有限公司及收购淄博杰之盟商贸有限公司、山东第五季商贸有限公司100%股权导致合并范围变更。

（四）本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的主体：

名 称	期末净资产	当期净利润
德州凯佳商贸有限责任公司	9,489,180.11	-510,819.89
德州锦棉纺织有限公司	49,277,305.00	-500.00
淄博杰之盟商贸有限公司	73,579,453.18	
山东第五季商贸有限公司	11,238,547.47	

本期无不再纳入合并范围的主体：

（五）本期发生的非同一控制下的企业合并

名 称	商誉金额	商誉计算方法
淄博杰之盟商贸有限公司	21,647,305.18	合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额

八、财务报表主要项目注释

（一）资产负债表项目注释

注释1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
现金						
人民币			63,631.62			9,392.37
美元						
欧元						
小 计			<u>63,631.62</u>			<u>9,392.37</u>

银行存款						
人民币			61,674,220.96			4,747,404.19
美元	90,783.91	6.3009	572,020.33	16,339.39	6.6227	108,210.88
欧元	7.82	8.1625	63.83	6.14	8.8065	54.07
小 计			<u>62,246,305.12</u>			<u>4,855,669.14</u>
其他货币资金						
人民币			62,488,699.45			172,653,792.81
美元	67,634.96	6.3009	426,161.12	153,477.64	6.6227	1,016,436.37
欧元						
小 计			<u>62,914,860.57</u>			<u>173,670,229.18</u>
合 计			<u>125,224,797.31</u>			<u>178,535,290.69</u>

(1) 其它货币资金系公司存入的银行承兑汇票保证金及信用证开证保证金。

(2) 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。

注释 2、应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,350,000.00	
合 计	<u>1,350,000.00</u>	

明细如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
德州浩然棉业有限公司	2011.11.28	2012.05.28	1,000,000.00	银行承兑
莱芜市博弘经贸有限公司	2011.11.01	2012.05.01	200,000.00	银行承兑
河南联通铝业有限公司	2011.11.29	2012.05.29	100,000.00	银行承兑
高密市海涛纺织厂	2011.12.14	2012.06.14	50,000.00	银行承兑
合 计			<u>1,350,000.00</u>	

(2) 期末已背书但尚未到期的应收票据金额 4,520.91 万。

(3) 期末已贴现未到期的应收票据 620.53 万元。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，无用于质押的应收票据。

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日，无应收其他关联单位票据。

注释 3、应收账款

(1) 分类情况：

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并 单项计提坏账准 备的应收账款								
按组合计提坏账 准备的应收账款								
组合1：按照账龄 组合	57,412,102.46	100.00	5,962,742.02	10.39	98,673,206.55	100.00	9,419,407.87	9.55
组合小计	57,412,102.46	100.00	5,962,742.02	10.39	98,673,206.55	100.00	9,419,407.87	9.55
单项金额不重大 但单项计提坏账 准备的应收账款								
合 计	<u>57,412,102.46</u>	<u>100.00</u>	<u>5,962,742.02</u>	<u>10.39</u>	<u>98,673,206.55</u>	<u>100.00</u>	<u>9,419,407.87</u>	<u>9.55</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	35,142,906.12	61.21	1,757,145.31	60,310,202.19	61.12	3,015,510.11
1—2 年	10,520,380.92	18.32	526,019.05	19,035,644.73	19.29	951,782.24
2—3 年	6,126,748.35	10.67	306,337.42	11,171,455.01	11.32	558,572.75
3 年以上	5,622,067.07	9.79	3,373,240.24	8,155,904.62	8.27	4,893,542.77
合 计	<u>57,412,102.46</u>	<u>100.00</u>	<u>5,962,742.02</u>	<u>98,673,206.55</u>	<u>100.00</u>	<u>9,419,407.87</u>

(2) 本期无转回或收回情况。

(3) 本期置出的应收账款情况如下：

2011年12月3日，本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资

产置换暨关联交易的议案》。2011年12月21日，公司2011年第二次临时股东大会批准该议案。详见附注十二、六。

公司置出资产中应收账款账面余额23,818,875.40元，坏账准备5,076,852.36元，账面价值18,742,023.04元。

(4) 截至2011年12月31日，无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至2011年12月31日，应收其他关联单位欠款如下：

客户名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
德州双威实业有限公司	关联方	53,172.80		0.09
淄博第五季玩库商贸有限公司	关联方	9,000.00		0.02
合 计		<u>62,172.80</u>		<u>0.11</u>

(6) 截至2011年12月31日，应收账款欠款金额前五名的单位情况如下：

客户名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
金傲投资有限公司	非关联方	7,584,219.08	1—2 年	13.21
ERKA KUMASCILIK SAN.VE TIC.LTD.SRI	非关联方	6,043,096.60	1 年以内	10.53
OFFIS TEXTILE LTD	非关联方	5,763,199.66	1 年以内	10.04
深圳市富安娜家居用品股份有限公司	非关联方	5,751,547.35	1 年以内	10.02
德州恒宇进出口有限公司	非关联方	5,612,710.54	2—3 年	9.78
合 计		<u>30,754,773.23</u>		<u>53.57</u>

注释4、预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	24,465,306.93	53.82	48,212,744.43	71.34
1—2 年	11,894,954.98	26.17	12,098,275.83	17.90
2—3 年	7,972,847.42	17.54	7,269,315.90	10.76
3 年以上	1,126,140.86	2.48		
合 计	<u>45,459,250.19</u>	<u>100.00</u>	<u>67,580,336.16</u>	<u>100.00</u>

(2) 预付款项金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金 额	预付时间	未结算的原因
山东惠民金桥纺织有限责任公司	非关联方	<u>7,140,616.15</u>	1 年以内	尚未结算
EAST AND WEST TRANING COMPANY LIMITED	非关联方	<u>6,939,187.17</u>	1 至 2 年	尚未到货
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	非关联方	<u>6,338,582.32</u>	1 年以内	尚未结算
山东天信经贸发展有限公司	非关联方	2,405,300.00	1 至 2 年	采购周转金
		1,984,075.82	2 至 3 年	
小计		<u>4,389,375.82</u>		
青岛保税区棉花交易市场有限公司	非关联方	<u>3,236,652.51</u>	1 年以内	尚未结算
合计		<u>28,044,413.97</u>		

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。无预付其他关联单位款项。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的重要预付款项未结算的原因说明：

单位名称	金额	未结算原因
EAST AND WEST TRANING COMPANY LIMITED	6,939,187.17	尚未到货
山东天信经贸发展有限公司	4,389,375.82	采购周转金
嘉吉公司	2,583,943.67	尚未到货
河间市银通棉花有限公司	2,396,163.99	采购周转金
泰安山宝泰棉业有限公司	1,518,175.33	尚未到货
天津保税区棉花交易市场有限公司	881,371.47	尚未到货
泰安天元棉麻有限公司	698,662.89	尚未到货
合计	<u>19,406,880.34</u>	

注释 5、其他应收款

(1) 分类情况：

种 类	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	<u>金额</u>	<u>比例</u> <u>(%)</u>	<u>金额</u>	<u>比例</u> <u>(%)</u>	<u>金额</u>	<u>比例</u> <u>(%)</u>	<u>金额</u>	<u>比例</u> <u>(%)</u>
单项金额重大 并单项计提坏 账准备的其他 应收款								
按组合计提坏 账准备的其他 应收款								
组合 1: 按照账 龄组合	17,787,372.75	100.00	1,040,052.32	5.85	15,877,080.14	100.00	2,763,227.25	17.40
组合小计	<u>17,787,372.75</u>	<u>100.00</u>	<u>1,040,052.32</u>	<u>5.85</u>	<u>15,877,080.14</u>	<u>100.00</u>	<u>2,763,227.25</u>	<u>17.40</u>
单项金额不重 大但单项计提 坏账准备的其他 应收款								
合 计	<u>17,787,372.75</u>	<u>100.00</u>	<u>1,040,052.32</u>	<u>5.85</u>	<u>15,877,080.14</u>	<u>100.00</u>	<u>2,763,227.25</u>	<u>17.40</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	16,313,272.40	91.71	815,663.62	9,050,225.17	57.00	452,511.26
1—2 年	20,130.00	0.11	1,006.50	2,190,044.63	13.80	109,502.23
2—3 年	1,180,000.00	6.63	59,000.00	1,056,131.72	6.65	52,806.59
3 年以上	273,970.35	1.54	164,382.20	3,580,678.62	22.55	2,148,407.17
合 计	<u>17,787,372.75</u>	<u>100.00</u>	<u>1,040,052.32</u>	<u>15,877,080.14</u>	<u>100.00</u>	<u>2,763,227.25</u>

(2) 本期无转回或收回情况。

(3) 本期置出的其他应收款情况如下：

2011年12月3日，本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。2011年12月21日，公司2011年第二次临时股东大会批准该议案。详见附注十二、六。

公司置出资产中其他应收款账面余额5,010,673.30元，坏账准备572,319.59元，账面价值4,438,353.71元。

(4) 截至2011年12月31日，无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单

位欠款，无应收其他关联单位欠款。

(5) 截至2011年12月31日，其他应收款欠款金额前五名的单位情况如下：

客户名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款总 额的比例 (%)
德州华海科贸有限公司	非关联方	6,999,000.00	1 年以内	39.35
山东双企集团有限公司	非关联方	4,467,151.50	1 年以内	25.11
德州棉麻有限责任公司	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	16.87
山东金嘉实担保有限公司	非关联方	1,180,000.00	2—3 年	6.63
德州市纺织行业管理办公室	非关联方	890,000.00	3 年以上	5.00
小计		910,130.00	1 年以内	0.11
合 计		<u>16,556,281.50</u>		93.07

注释6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,771,176.06		10,771,176.06	68,698,107.07		68,698,107.07
在产品	8,807,194.85		8,807,194.85	22,884,752.38		22,884,752.38
库存商品	133,979,184.89	2,443,711.57	131,535,473.32	187,670,415.64	3,942,532.07	183,727,883.57
周转材料	11,502,348.56		11,502,348.56	10,623,720.73		10,623,720.73
委托加工物	3,870,805.65		3,870,805.65	5,584,224.49		5,584,224.49
合 计	<u>168,930,710.01</u>	<u>2,443,711.57</u>	<u>166,486,998.44</u>	<u>295,461,220.31</u>	<u>3,942,532.07</u>	<u>291,518,688.24</u>

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期计提额	本期减少额			期末数
			转回	转销	小计	
原材料						
在产品						
库存商品	3,942,532.07	2,443,711.57		3,942,532.07	3,942,532.07	2,443,711.57
周转材料						
委托加工物资						
合 计	<u>3,942,532.07</u>	<u>2,443,711.57</u>		<u>3,942,532.07</u>	<u>3,942,532.07</u>	<u>2,443,711.57</u>

本公司存货可变现净值系按单个存货项目在公平的市场交易中，交易双方自愿进行交易的市场价格扣除为进一步加工或销售而需追加的成本后的净值确定，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额提取存货跌价准备。

(3) 本期置出的存货情况如下:

2011 年 12 月 3 日, 本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。2011 年 12 月 21 日, 公司 2011 年第二次临时股东大会批准该议案。详见附注十二、六。

公司置出资产中存货账面余额 102,718,872.74 元, 存货跌价准备 2,788,965.12 元, 账面价值 99,929,907.62 元。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司将价值 1.77 亿元的存货作为质押自银行取得 4,360.00 万元的借款(其中 2,560.00 万元于 2011 年 12 月 31 日置换给山东德棉纺织科技有限公司)、办理 3,593.00 万元银行承兑汇票。

注释7、投资性房地产

项 目	期初公允 价值	本期增加		本期减少	期末公允价 值
		购置	自用 转入 公允价 值变动		
一、成本					
房屋、建筑物及 土地		51,532,523.36			51,532,523.36
合计		<u>51,532,523.36</u>			<u>51,532,523.36</u>
二、公允价值变 动					
房屋、建筑物及 土地		86,190,908.35			86,190,908.35
合计		<u>86,190,908.35</u>			<u>86,190,908.35</u>
三、投资性房地 产账面价值					
房屋、建筑物及 土地		137,723,431.71			137,723,431.71
合计		<u>137,723,431.71</u>			<u>137,723,431.71</u>

(1) 投资性房地产为本公司2011年资产置换置入的子公司淄博杰之盟商贸有限公司拥有的张店区杏园西路26号民泰大厦-1层、4-7层房产(面积21,936.49平方米)。由于本公司的投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场, 公允价值能够持续可靠取得。公司决定采用公允价值模式对投资性房地产进行计量, 并由具备专业资格

的独立评估机构至少每年末进行评估作为我们计量公允价值的基础。

2011年12月31日投资性房地产的公允价值业经北京湘资国际资产评估有限公司出具了湘资国际评字【2011】第095号《资产评估报告》。

(2) 投资性房地产无抵押。

注释8、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额	
一、账面原值					
其中：房屋及建筑物	215,235,699.74	131,649.49	124,764,540.21	90,602,809.02	
机器设备	1,167,792,742.83	8,875,107.18	640,355,988.59	536,311,861.42	
运输工具	4,774,871.04		4,774,871.04	0.00	
合计	<u>1,387,803,313.61</u>	<u>9,006,756.67</u>	<u>769,895,399.84</u>	<u>626,914,670.44</u>	
二、累计折旧	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	期末账面余额
其中：房屋及建筑物	68,961,501.19		6,073,771.55	66,185,519.32	8,849,753.42
机器设备	544,231,465.48	2,892.24	77,825,039.26	434,919,136.44	187,140,260.54
运输工具	2,246,392.51		355,687.37	2,602,079.88	
合计	<u>615,439,359.18</u>	<u>2,892.24</u>	<u>84,254,498.18</u>	<u>503,706,735.64</u>	<u>195,990,013.96</u>
三、固定资产账面净值					
其中：房屋及建筑物	146,274,198.55				81,753,055.60
机器设备	623,561,277.35				349,171,600.88
运输工具	2,528,478.53				
合计	<u>772,363,954.43</u>				<u>430,924,656.48</u>
四、减值准备					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具					
合计					
五、固定资产账面价值					
其中：房屋及建筑物	146,274,198.55				81,753,055.60

机器设备	623,561,277.35	349,171,600.88
运输工具	2,528,478.53	
合计	<u>772,363,954.43</u>	<u>430,924,656.48</u>

说明：本期折旧额：84,254,498.18 元；

报告期内，公司由在建工程转入固定资产的原价为 8,699,935.49 元。

(2) 截至2011年12月31日，本公司固定资产未发生减值情形，未计提固定资产减值准备。

(3) 截至2011年12月31日，本公司将账面净值约为6,588.35万元房产及土地使用权抵押自银行取得2,353.00万元的贷款、630万元的信用证、860.80万元的银行承兑汇票。将账面净值约为9,286.55万元的机器设备作为抵押自银行取得3950万元的贷款、960.20万元的信用证。

(4) 本公司以机器设备1,872.62万元为抵押向建行德城支行借款2,500.00万元，抵押期限为2011年4月17日至2012年4月17日，该笔借款于2011年12月31日置换给山东德棉纺织科技有限公司。

(5) 本期置出的固定资产情况如下：

2011年12月3日，本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。2011年12月21日，公司2011年第二次临时股东大会批准该议案。详见附注十二、六。

公司置出资产中固定资产账面原值768,854,099.84元，累计折旧502,712,764.40元，账面价值266,141,335.44元。截止财务报告批准报出日，房屋所有权变更手续尚未完成。

注释9、在建工程

(1) 明细情况：

项目	期末数		期初数			
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
五八厂房改良	1,487,582.42		1,487,582.42	977,458.12		977,458.12
引进喷气织机生产高档床品面料	58,807,837.59		58,807,837.59	57,707,077.20		57,707,077.20

高档功能性家 纺面料技术改 造项目			3,738,959.80		3,738,959.80
零星工程					
合 计	<u>60,295,420.01</u>	<u>60,295,420.01</u>	<u>62,423,495.12</u>		<u>62,423,495.12</u>

(2) 重大在建工程项目增减变动情况:

项 目	预算数	期初数	本期增加	转入固定资 产	其他减少	工程投入 占预算比 例 (%)
五八厂房改 良		977,458.12	510,124.30			
引进喷气织 机生产高档 床品面料	138,000,000.00	57,707,076.20	1,100,761.39			68%
高档功能性家 纺面料技术改 造项目	13,200,000.00	3,738,960.80	53,832.00	3,792,792.80		
零星工程			4,907,142.69	4,907,142.69		
合 计		<u>62,423,495.12</u>	<u>6,571,860.38</u>	<u>8,699,935.49</u>		

续表

项 目	工程进 度	利息资本化 累计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	期末数
五八厂房改良	60%				自筹	1,487,582.42
引进喷气织机生 产高档床品面料	75%	11,460,345.80			金融机构贷款	58,807,837.59
高档功能性家纺 面料技术改造项 目					金融机构贷款	
零星工程					自筹	
合 计		<u>11,460,345.80</u>				<u>60,295,420.01</u>

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，本公司在建工程未发生减值情形，未计提在建工程减值准备。

注释10、工程物资

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工程物资	126,873.68	1,632.48	53,832.00	74,674.16

合计	<u>126,873.68</u>	<u>1,632.48</u>	<u>53,832.00</u>	<u>74,674.16</u>
----	-------------------	-----------------	------------------	------------------

说明：截至 2011 年 12 月 31 日，本公司工程物资未发生减值情形，故未计提工程物资减值准备。

注释 11、无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、原价				
土地使用权	19,923,532.93			19,923,532.93
小 计	<u>19,923,532.93</u>			<u>19,923,532.93</u>
二、累计摊销				
土地使用权	1,629,181.57	407,295.36		2,036,476.93
小 计	<u>1,629,181.57</u>	<u>407,295.36</u>		<u>2,036,476.93</u>
三、减值准备				
土地使用权				
小 计				
四、账面价值				
土地使用权	18,294,351.36			17,887,056.00
合 计	<u>18,294,351.36</u>			<u>17,887,056.00</u>

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无形资产未发生减值情形，未计提无形资产减值准备。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，本公司将账面净值为 1,788.71 万元的土地使用权与地上建筑物作为抵押自银行取得 2,353.00 万元的贷款、630.00 万元的信用证、860.80 万元的银行承兑汇票。

注释 12、商誉

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
淄博杰之盟商贸有限公司		21,647,305.18		21,647,305.18
合计		<u>21,647,305.18</u>		<u>21,647,305.18</u>

2011 年 12 月 1 日，本公司与第五季实业和山东第五季商贸有限公司（以下简称：山东第五季）股东温怀取、饶大程以及德棉集团三方签署了《资产置换协议》。置入

第五季实业所持有的淄博杰之盟商贸有限公司（以下简称：杰之盟）100%的股权，经北京湘资国际资产评估有限公司评估，其价值为9,522.68万元。

商誉计算过程如下：

项 目	股权受让价格	收购股权比例	净资产公允价值	目标股权对应公允价值	商誉
淄博杰之盟商贸有限公司	95,226,758.36	100%	73,579,453.18	73,579,453.18	21,647,305.18
合 计	<u>95,226,758.36</u>		<u>73,579,453.18</u>	<u>73,579,453.18</u>	<u>21,647,305.18</u>

注释13、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
坏账准备	4,750.76	
合计	<u>4,750.76</u>	

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	37,268,276.25	50,926,860.32
可抵扣亏损	187,093,409.04	126,766,533.34
合计	<u>224,361,685.29</u>	<u>177,693,393.66</u>

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2013 年			
2014 年	126,766,533.34	126,766,533.34	
2016 年	60,326,875.70		
合 计	<u>187,093,409.04</u>	<u>126,766,533.34</u>	

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应收账款	5,499,210.44
其他应收款	1,022,625.94
存货	2,443,711.57
应付职工薪酬	10,561,017.27
可抵扣亏损	187,093,409.04

合 计

206,619,974.26

注释14、资产减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	12,182,635.12	1,637,612.89	1,168,281.72	5,649,171.95	7,002,794.34
其中：应收账款	9,419,407.87	1,620,186.51		5,076,852.36	5,962,742.02
其他应收款	2,763,227.25	17,426.38	1,168,281.72	572,319.59	1,040,052.32
存货跌价准备	3,942,532.07	2,443,711.57		3,942,532.07	2,443,711.57
合 计	<u>16,125,167.19</u>	<u>4,081,324.46</u>	<u>1,168,281.72</u>	<u>9,591,704.02</u>	<u>9,446,505.91</u>

注释15、短期借款

(1) 分类情况

借款条件	期末数	期初数
进口押汇	14,900,810.00	2,582,385.00
保证借款	202,000,000.00	291,120,000.00
抵押借款	108,030,000.00	145,500,000.00
质押借款	18,000,000.00	37,900,000.00
保理融资	71,400,000.00	74,560,000.00
合 计	<u>414,330,810.00</u>	<u>551,662,385.00</u>

(2) 截至2011 年12 月31 日，本公司无逾期未偿还的借款。

(3) 本公司自有资产抵押、质押情况详见本附注八.注释6、注释8。

(4) 抵押借款中有4,500.00万元的借款为德棉集团的资产为抵押。

(5) 本期置出的短期借款情况如下：

2011年12月3日，本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。2011年12月21日，公司2011年第二次临时股东大会批准该议案。详见附注十二、六。

公司置出负债中短期借款134,410,000.00元。

注释16、应付票据

(1) 明细情况

种 类	金 额	期 末 数	期 初 数
		其中：下一会计年度将要到期的金额	
银行承兑汇票	157,151,300.00	157,151,300.00	246,240,000.00
商业承兑汇票			
合 计	<u>157,151,300.00</u>	<u>157,151,300.00</u>	<u>246,240,000.00</u>

(2) 截至2011年12月31日，无应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的票据。

注释17、应付账款

(1) 余额情况

项 目	期 末 数	期 初 数
应付账款	<u>70,708,106.15</u>	<u>157,184,572.23</u>

(2) 截至2011年12月31日，应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

单位名称	期 末 数	期 初 数
山东德棉集团有限公司		46,999.75
合 计		<u>46,999.75</u>

(3) 截至2011年12月31日，应付其他关联方的款项：

单位名称	期 末 数	期 初 数
德州双威实业有限公司		70,270.76
烟台金源纺织科技有限公司	330,939.65	330,939.65
合 计	<u>330,939.65</u>	<u>401,210.41</u>

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的大额应付账款明细：

单位名称	期 末 数	未 结 算 原 因
鸿昌棉业公司	6,230,985.58	结算不及时
香港恒金发展有限公司	2,189,579.13	结算不及时
阳信科益工贸中心	1,000,959.00	结算不及时
天津福港棉业有限公司	753,732.71	结算不及时
潍坊二印纺织印染有限公司	636,522.82	结算不及时

乌鲁木齐科顿棉业有限公司	632,146.90	结算不及时
江苏凯宫机械股份有限公司	601,642.62	结算不及时

(5) 本期置出的应付账款情况如下:

2011年12月3日, 本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。2011年12月21日, 公司2011年第二次临时股东大会批准该议案。详见附注十二、六。

公司置出负债中应付账款42,353,015.19元。

注释18、预收款项

(1) 余额情况

项 目	期末数	期初数
预收款项	<u>27,916,284.10</u>	<u>23,830,815.60</u>

(2) 截至2011年12月31日, 无预收持公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(3) 截至2011年12月31日, 预收其他关联方的款项:

单位名称	期末数	期初数
烟台金源纺织科技有限公司	7,936.36	

(4) 截至2011年12月31日, 账龄超过1年未结转的大额预收款项金额为2,903,317.56元, 其原因是尚未发货。

注释19、应付职工薪酬

项 目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴		73,352,624.10	73,352,624.10	
职工福利费		3,601,114.28	3,601,114.28	
社会保险费	25,490,252.49	33,118,227.74	58,608,480.23	
住房公积金				
工会经费	9,311,440.64	2,563,403.81	1,313,827.18	10,561,017.27
职工教育经费				
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				

项 目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
其他				
合计	<u>34,801,693.13</u>	<u>112,635,369.93</u>	<u>136,876,045.79</u>	<u>10,561,017.27</u>

本期置出的应付职工薪酬情况如下：

2011年12月3日，本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。2011年12月21日，公司2011年第二次临时股东大会批准该议案。详见附注十二、六。

公司置出负债中应付职工薪酬53,762,760.70元。

注释20、应交税费

税 种	期末数	期初数
增值税	-139,297.59	80,411.17
城建税	2,639,043.36	246,060.65
企业所得税	6,075,665.01	5,710,837.55
个人所得税	38,133.47	59,507.01
房产税	1,640,066.36	
土地使用税	545,274.00	113,058.00
教育费附加	1,885,031.00	175,757.59
其他	453,708.80	
合 计	<u>13,137,624.41</u>	<u>6,385,631.97</u>

说明：（1）公司上述税项的法定税率详见本附注五。

注释21、其他应付款

（1）余额情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	<u>84,009,544.82</u>	<u>79,921,320.73</u>

（2）截至2011年12月31日，应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项明细如下：

单位名称	期末数	期初数
山东德棉集团有限公司	20,063,224.78	21,480,441.93
合 计	<u>20,063,224.78</u>	<u>21,480,441.93</u>

（3）截至2011年12月31日，应付其他关联方的款项：

单位名称	期末数	期初数
杭州第五季百货投资管理有限公司	120,000.00	
浙江第五季投资发展股份有限公司	279,816.16	
淄博第五季加都商贸有限公司	50,861.70	
杭州第五季百货投资管理有限公司	120,000.00	

(4) 截至2011年12月31日，金额较大的其他应付款情况如下：

债权人名称	金 额	性质或内容
德州威通纺织	23,152,194.89	临时借款
李英	3,500,000.00	临时借款
北京市中关村小额贷款股份有限公司	3,000,000.00	临时借款
刘雪	2,860,500.00	临时借款
德州华海科贸有限公司	2,237,661.53	临时借款
合 计	<u>34,750,356.42</u>	

(5) 截至2011年12月31日，账龄超过一年的大额其他应付款情况：

单位名称	期末数	未结算原因
孙芬	2,055,750.00	未及时偿还
北京市中关村小额贷款股份有限公司	3,000,000.00	未及时偿还
山东万斯达集团有限公司	911,517.80	未及时偿还
林登凯	300,000.00	未及时偿还

(6) 本期置出的其他应付款情况如下：

2011年12月3日，本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。2011年12月21日，公司2011年第二次临时股东大会批准该议案。详见附注十二、六。

公司置出负债中其他应付款86,322,218.58元。

注释22、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款		18,215,900.00
合 计		<u>18,215,900.00</u>

(2) 一年内到期的长期借款

A、1年内到期的长期借款种类

<u>借款条件</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
保证借款		18,215,900.00
合计		<u>18,215,900.00</u>

B、金额前五名的1年内到期的长期借款：

<u>贷款单位</u>	<u>借款起始</u> <u>日</u>	<u>借款终止</u> <u>日</u>	<u>币种</u>	<u>年利率</u>	<u>期末数</u>		<u>期初数</u>	
					<u>外币金额</u>	<u>本币金额</u>	<u>外币金额</u>	<u>本币金额</u>
德州中行	2003-7-1	2011-1-31	RMB	7.722				1,000,000.00
德州中行	2004-2-16	2011-7-30	USD	11.28			2,600,000.00	17,215,900.00

注：德州中行 100 万元，原贷款金额为 5000 万元，应于 2008 年 7 月 1 日到期，2008 年 6 月 30 日签订延期还款协议，约定 2009 年 5 月 30 日前偿还本金及利息；2009 年 5 月 30 日签订延期还款协议，约定 2010 年 8 月 30 日前分期归还本金及利息；2010 年 8 月 27 日签订延期还款协议，约定贷款余额 740 万元自 2010 年 9 月 30 日分期偿还本金及利息，2011 年 1 月 31 日全部偿还。

德州中行 260 万美元，原借款金额 545 万美元，应于 2008 年 6 月 30 日到期，2008 年 6 月 30 日签订延期还款协议，约定 2009 年 6 月 30 日前分期归还本金及利息；2009 年 6 月 26 日双方签订延期还款协议，约定 2010 年 8 月 30 日前分期归还本金及利息；2010 年 8 月 27 日签订延期还款协议，约定贷款余额 330 万美元自 2010 年 8 月 31 日分期偿还本金及利息，2011 年 7 月 31 日全部偿还。

注释 23、长期应付款

(1) 金额前五名的长期应付款

<u>单 位</u>	<u>期 限</u>	<u>初始金额</u>	<u>利率</u> <u>(%)</u>	<u>应计利息</u>	<u>期末余额</u>		<u>借款</u> <u>条件</u>
					<u>外币金额</u>	<u>本币金额</u>	
瑞士苏尔寿公司	5 年	560万欧元	9.5	146.3万欧元	6,289,414.52	61,902,064.97	信用
小 计		560万欧元		146.3万欧元	<u>6,289,414.52</u>	<u>61,902,064.97</u>	

(2) 长期应付款中应付融资款明细

种 类	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
融资设备款	6,289,414.52	61,902,064.97	6,294,784.13	62,008,504.47
其中：应付融资款	6,463,000.00	63,443,417.00	6,663,000.00	65,278,077.30
未确认融资费用	-173,585.48	-1,541,352.03	-368,215.87	-3,269,572.83

注：应付苏尔寿公司融资款本期因所购设备未达到合同约定的生产水平本公司暂未支付该融资款。

注释 24、递延所得税负债

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
投资性房地产 公允价值与计 税基础差异		21,547,727.09		21,547,727.09
合计		<u>21,547,727.09</u>		<u>21,547,727.09</u>

注释 25、股本

公司股份变动情况表：

数量单位：股

项目	期初数		发行新股	送股	本次变动增减			期末数	
	金额	比例(%)			公积金转股	其他	小计	金额	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
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									
小计									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	176,000,000.00	100.00						176,000,000.00	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
小计	<u>176,000,000.00</u>	<u>100.00</u>						<u>176,000,000.00</u>	<u>100.00</u>
三、股份总数	<u>176,000,000.00</u>	<u>100.00</u>						<u>176,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

注释26、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	165,035,198.20			165,035,198.20
其他资本公积	405,920.93			405,920.93
合 计	<u>165,441,119.13</u>			<u>165,441,119.13</u>

注释27、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定公积金	24,312,033.77			24,312,033.77
任意公积金	13,945,153.02			13,945,153.02
合 计	<u>38,257,186.79</u>			<u>38,257,186.79</u>

注释28、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-66,738,487.80	
调整年初未分配利润合计数 (调整+、调减-)		
调整后年初未分配利润	-66,738,487.80	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-98,949,275.82	
减：提取盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
转作股本的普通股股利		
对股东的分配		
期末未分配利润	<u>-165,687,763.62</u>	

(二) 利润表项目注释

注释29、营业收入/营业成本

(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	669,572,283.19	801,529,761.62
其他业务收入	41,258,979.55	15,327,720.13
营业收入小计	<u>710,831,262.74</u>	<u>816,857,481.75</u>
主营业务成本	680,493,700.26	751,388,932.85
其他业务成本	37,949,487.95	13,068,419.14

项 目	本期发生额	上期发生额
营业成本小计	<u>718,443,188.21</u>	<u>764,457,351.99</u>

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
布	543,779,154.85	560,020,191.63	685,910,619.85	647,690,365.12
纱	123,470,838.02	118,137,720.56	111,002,793.47	99,036,719.83
其他	2,322,290.32	2,335,788.07	4,616,348.30	4,661,847.90
合 计	<u>669,572,283.19</u>	<u>680,493,700.26</u>	<u>801,529,761.62</u>	<u>751,388,932.85</u>

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	408,541,841.50	438,654,835.35	525,783,810.21	497,080,474.15
国外	261,030,441.69	241,838,864.91	275,745,951.41	254,308,458.70
合 计	<u>669,572,283.19</u>	<u>680,493,700.26</u>	<u>801,529,761.62</u>	<u>751,388,932.85</u>

(4) 本期公司前五名客户营业收入的情况：

客户名称	营业收入	占公司全部主营业务收入的 比例（%）
OFFIS TEXTILE LTD	55,870,128.34	7.86
VIMATEX	50,284,764.93	7.07
ERKA KUMASCILIK SAN.VE TIC.LTD.SRI	39,027,799.93	5.49
南通展群纺织有限公司	33,964,528.26	4.78
深圳市富安娜家居用品股份有限公司	30,694,167.31	4.32
合 计	<u>209,841,388.77</u>	<u>29.52</u>

注释30、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城建税	2,422,424.08	2,649,224.48	流转税的 7%
教育费附加	1,730,302.96	1,548,994.07	流转税的 5%
水利建设基金	136,546.82		流转税的 1%
合 计	<u>4,289,273.86</u>	<u>4,198,218.55</u>	

注释31、销售费用

项目名称	本期发生额	上期发生额
运输费	5,104,683.92	5,755,762.24
佣金	1,596,421.20	2,145,044.45
业务费	2,762,238.97	2,844,649.39
其他	329,650.39	950,382.51
合 计	<u>9,792,994.48</u>	<u>11,695,838.59</u>

注释32、管理费用

项目名称	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,104,866.46	11,711,910.59
技术开发费	5,757,485.64	5,710,999.97
修理费	2,563,366.34	3,345,213.96
水电费	2,183,221.88	2,545,906.19
租赁费	3,059,961.28	2,214,662.00
运输费	1,480,866.20	2,150,642.11
固定资产折旧	1,635,134.89	1,669,529.32
机物料消耗	1,437,618.09	1,613,217.94
招待费	1,540,861.60	1,378,452.60
保险费	1,061,123.20	1,259,748.39
房产税	2,399,074.79	2,423,562.88
其他	5,670,145.58	7,365,320.00
合 计	<u>40,893,725.95</u>	<u>43,389,165.95</u>

注释33、财务费用

项目名称	本期发生额	上期发生额
利息支出	75,488,115.75	59,991,639.07
减：利息收入	2,093,462.35	1,942,497.90
加：手续费	4,292,532.14	4,379,354.41
汇兑损益	1,225,840.17	1,123,788.45
加：其他	169,336.00	274,942.62
合 计	<u>79,082,361.71</u>	<u>63,827,226.65</u>

注释34、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	450,328.15	3,756,633.98
二、存货跌价损失	2,443,711.57	-3,409,534.42
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		

项 目	本期发生额	上期发生额
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	<u>2,894,039.72</u>	<u>347,099.56</u>

注释35、营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得合计	51,458,418.96		51,458,418.96
其中：固定资产处置利得	51,458,418.96		51,458,418.96
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
罚款收入	3,150.00	7,482.00	3,150.00
政府补助	7,000.00	80,269,686.00	7,000.00
非同一控制下合并收益	320,508.93		320,508.93
其他		1,407.15	
合 计	<u>51,789,077.89</u>	<u>80,278,575.15</u>	<u>51,789,077.89</u>

(2) 政府补助明细：

内 容	本期发生额	上期发生额	说明
困难企业社保补助		10,616,286.00	
进口贴息		1,853,400.00	
可持续发展补助		43,000,000.00	
财政补助		24,800,000.00	
财源建设奖励基金	7,000.00		
合 计	<u>7,000.00</u>	<u>80,269,686.00</u>	

注释36、营业外支出

明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		71,391.01	
其中：固定资产处置损失		71,391.01	
无形资产处置损失			
债务重组损失			
罚款、滞纳金	17,669.80	2,549,317.57	17,669.80
对外捐赠			
存货处置损失	6,154,362.72		6,154,362.73
其他	2,000.00	60,000.00	2,000.00
合 计	<u>6,174,032.52</u>	<u>2,680,708.58</u>	<u>6,174,032.53</u>

注释37、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算的净资产收益率及每股收益，计算过程如下：

（1）基本每股收益计算过程

项 目	本期发生额	上期发生额
归属于普通股股东的当期利润	-98,949,275.82	6,540,447.030
期初股份总数	176,000,000.00	176,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数		
发行新股或债转股等增加股份数		
报告期因回购等减少股份数		
报告期缩股数		
当期普通股加权平均数	176,000,000.00	176,000,000.00
基本每股收益	<u>-0.562</u>	<u>0.037</u>

（2）稀释每股收益：公司不存在稀释性潜在普通股，与基本每股收益相同。

（三）现金流量表项目注释

注释38、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	7,000.00	69,653,400.00

项 目	本期发生额	上期发生额
往来款项	1,774,203.64	9,185,274.48
定金及其他款项	3,150.00	
合 计	<u>1,784,353.64</u>	<u>78,838,674.48</u>

注释39、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
往来款项	9,999,000.00	17,355,169.95
管理费用、销售费用中非工资性现金支出等	18,999,470.64	2,549,317.57
罚款及滞纳金支出	19,669.80	
合 计	<u>29,018,140.44</u>	<u>19,904,487.52</u>

注释40、收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
取得临时借款收到的现金	168,210,242.54	485,467,050.00
闲置借款的利息收入等	2,093,462.35	1,714,232.10
合 计	<u>170,303,704.98</u>	<u>487,181,282.10</u>

注释41、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
偿还临时借款支出的现金	55,502,293.57	479,454,235.00
支付融资租赁款	1,834,660.00	5,026,289.95
其他筹资费用款项	4,451,715.83	60,585,088.93
合 计	<u>61,788,669.40</u>	<u>545,065,613.88</u>

注释42、合并现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

项 目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-98,949,275.82	6,540,447.03
加：资产减值准备	2,894,039.72	347,099.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	84,254,498.18	77,729,285.79
无形资产摊销	407,295.36	407,295.39
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的损失（收益以“-”号填列）	-51,458,418.96	38,289.92

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		33,101.09
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	79,082,361.71	63,827,226.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-320,508.93	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少	23,492,235.85	-34,319,845.50
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,592,709.01	35,032,888.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	46,290,100.23	-23,510,381.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>87,285,036.34</u>	<u>126,125,407.34</u>

2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

3、现金及现金等价物净增加情况：

现金的期末余额	62,309,936.74	4,865,061.51
减：现金的期初余额	4,865,061.51	8,025,181.98
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	<u>57,444,875.23</u>	<u>-3,160,120.47</u>

(2) 现金和现金等价物的披露如下：

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	62,309,936.74	4,865,061.51
其中：库存现金	63,631.62	9,392.37
可随时用于支付的银行存款	62,246,305.12	4,855,669.14
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		

存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债权投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>62,309,936.74</u>	<u>4,865,061.51</u>

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的
的现金和现金等价物

八、关联方关系及其交易

（一）本企业的母公司情况

名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股 比例	表决权 比例
浙江第五季实业有限公司	杭州市	实业投资	5,000.00	25.57%	25.57%

山东德棉集团有限公司（以下简称：德棉集团）原持有本公司 9618.32 万股（占公司股本比例为 54.65%）。2011 年 7 月，浙江第五季实业有限公司（以下简称：第五季实业）协议收购德棉集团所持本公司 4,500 万股份（占公司股本比例为 25.57%），第五季实业成为本公司第一大股东（母公司），本公司实际控制人变更为吴联模先生。

该股权转让已于 2011 年 10 月 27 日获国有资产管理委员会国资产权【2011】1251 号文《关于山东德棉股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》。

（二）本公司子公司情况

子公司全称	子公司 类型	企业类型	注册地	法定 代表人	业务性质
德州凯佳商贸有限责任公司	全资	有限责任	德州市	程文魁	纺织品的批发 零售
德州锦棉纺织有限公司	全资	有限责任	德州市	李月明	纺纱、织布及批 发零售
淄博杰之盟商贸有限公司	全资	有限责任	淄博	曾诚	房屋租赁、销售 日用百货销售 等
山东第五季商贸有限公司	全资	有限责任	滕州	温怀取	批发零售焦炭、 日用杂品等

（接上表）

<u>子公司全称</u>	<u>注册资本</u> <u>(万元)</u>	<u>持股比例</u> <u>(%)</u>	<u>表决权比例</u> <u>(%)</u>	<u>组织机构</u> <u>代码</u>
德州凯佳商贸有限责任公司	1,000	100.00	100.00	58450412-1
德州锦棉纺织有限公司	4,900	100.00	100.00	58878625-0
淄博杰之盟商贸有限公司	1,000	100.00	100.00	57047411-x
山东第五季商贸有限公司	1,000	100.00	100.00	57165973-0

3、本公司的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>	<u>组织机构代码</u>
山东德棉集团有限公司	原控股股东、现持股超过 5% 的 股东	16728136-9
德州双威实业有限公司	本公司股东	16727893-6
山东德棉集团德州实业有限公司	德棉集团的子公司	72861372-3
烟台金源纺织科技有限公司	受德棉集团重大影响	16529716-4
青岛恒源兴实业有限公司	德棉集团的子公司	71802568-8
山东德棉纺织科技有限公司	德棉集团的子公司	58719340-2
淄博第五季玩库商贸有限公司	实际控制人的关联公司	55438403-4
杭州第五季百货投资管理有限公司	实际控制人的亲属控制的公司	67678951-5
浙江第五季投资发展股份有限公司	实际控制人控制的公司	69171485-3
淄博第五季加都商贸有限公司	实际控制人的亲属控制的公司	56408533-7
浙江第五季实业有限公司	实际控制人控制的公司	75952004-4
许红森	实际控制人的关联公司股东	

(三) 关联方交易

1、关联方交易的定价政策：本公司与关联方的交易遵循独立核算的原则和公开、公平、合理、平等的原则进行。

2、销售商品

<u>企业名称</u>	<u>关联交易</u> <u>定价方式</u> <u>及决策程序</u>	<u>本期发生额</u>		<u>上期发生额</u>	
		<u>金 额</u>	<u>占同类交易的比</u> <u>例 (%)</u>	<u>金 额</u>	<u>占同类交易的</u> <u>比例 (%)</u>
德州双威实业有限 公司	市场价	382,699.48	4.51	1,017,135.64	9.76
青岛恒源兴实业有 限公司	市场价			667,970.64	0.10

企业名称	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
		金 额	占同类交易的比 例 (%)	金 额	占同类交易的 比例 (%)
烟台金源纺织科技 有限公司	市场价	2,400	1.59		
合 计		<u>385,099.48</u>		<u>1,685,106.28</u>	

3、采购货物

企业名称	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
		金 额	占同类交易的比 例 (%)	金 额	占同类交易的 比例 (%)
德州双威实业有限 公司	市场价	1,010,863.85	3.25	2,661,286.99	6.16
合 计		<u>1,010,863.85</u>		<u>2,661,286.99</u>	

4、提供劳务

企业名称	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
		金 额	占同类交易的比 例 (%)	金 额	占同类交易的 比例 (%)
德州双威实业有限 公司	市场价	71,601.87	100.00	132,181.94	100.00
合 计		<u>71,601.87</u>		<u>132,181.94</u>	

5、接受劳务

企业名称	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
		金 额	占年度购货%	金 额	占年度购货%
德州双威实业有限 公司	市场价			567,908.16	100.00
合 计				<u>567,908.16</u>	

6、上市公司应付关联方款项

项 目	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	德州双威实业有限公司	53,172.80	
应收账款	淄博第五季玩库商贸有限公司	9,000.00	
其他应收款	许红森	346,527.65	
应付账款	山东德棉集团有限公司		46,999.75
应付账款	德州双威实业有限公司		70,270.76
应付账款	烟台金源纺织科技有限公司	330,939.65	330,939.65
预收账款	烟台金源纺织科技有限公司	7,936.36	

项 目	关联方	期末金额	期初金额
其他应付款	山东德棉集团有限公司	20,063,224.78	21,480,441.93
其他应付款	山东德棉集团德州实业有限公司		18,955.86
其他应付款	杭州第五季百货投资管理有 限公司	120,000.00	
其他应付款	浙江第五季投资发展股份有 限公司	279,816.16	
其他应付款	淄博第五季加都商贸有限公 司	50,861.70	

7、关联租赁情况

出租方名称	承租方 名称	租赁资产 情况	租赁资产涉 及 金额	租赁起始 日	租赁终止 日	租赁费用	租赁费用确 定依据	租赁对公司 影响
山东德棉集 团有限公司	本公司	租赁土地	90,405,882.07	2000-6-12	2050-6-12	2,118,200.00	市场定价	增加费用
山东德棉集 团有限公司	本公司	租赁仓库	2,666,864.81	2000-6-20	2020-6-12	96,462.00	市场定价	增加费用

8、关联担保情况

(1) 关联方为本公司担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕	担保方式
山东德棉集 团有限公司	本公司	56,500,000.00	2011年11月2日	2012年12月7日	否	保证
山东德棉集 团有限公司	本公司	45,000,000.00	2011年10月24日	2012年10月20日	否	抵押

说明：本期德棉集团共为本公司提供保证担保借款金额为134,437,000.00元，该担保借款已经归还77,937,000.00元，期末担保借款金额为56,500,000.00元。

德棉集团以其土地及房产作为抵押担保为本公司借款4,500.00万元。

(2) 本公司为关联方担保

本公司以棉花2,054.92万元为抵押向德州德城区农村信用社借款1,000.00万元，借款期限为2011年8月19日至2012年2月14日，该笔借款于2011年12月31日置换给山东德棉纺织科技有限公司。

本公司以棉布10,000.00万元为质押向工行德州分行借款2,170.00万元，其中370万元于2011年12月31日置换给山东德棉纺织科技有限公司，借款期限为2011年9月22日至2012年6月18日。

本公司以棉纱3,640.00万元为质押向工行德州分行分3笔借款1,190.00万元，质押期限为2011年6月10日至2012年6月18日，上述3笔借款于2011年12月31日置换给山东德棉纺织科技有限公司。

本公司以机器设备1,872.62万元为抵押向建行德城支行借款2,500.00万元，抵押期限为2011年4月17日至2012年4月17日，该笔借款于2011年12月31日置换给山东德棉纺织科技有限公司。

9、关键管理人员薪酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	29.14 万元	28.28 万元

10、关联资产置换

2011年12月1日，本公司与第五季实业和山东第五季商贸有限公司（以下简称：山东第五季）股东温怀取、饶大程以及德棉集团三方签署了《资产置换协议》。公司拟用部分资产和负债置换第五季实业所持有的淄博杰之盟商贸有限公司100%的股权及温怀取、饶大程所持有的山东第五季合计100%的股权。同时德棉集团将按照本次资产置换的交易价格收购本次资产置换所涉及的拟置出资产。截止2011年12月31日，本次资产置换完成，置入资产为106,360,245.62元，置出资产为149,787,731.10元。详见注释十二、6。

九、或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司对外提供担保共计 17,707.00 万元，其中为德州晶峰日用玻璃有限公司提供担保 5,815.00 万元，为德州晶华集团晶峰有限公司提供担保 8,892.00 万元，为德州晶华集团有限公司提供担保 1,500.00 万元，为德州天马粮油仓储有限公司提供担保 1,500.00 万元。

十、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

公司第四届董事会第三十一次会议审议通过 2011 年度利润分配预案，2011 年度不进行利润分配及公积金转增股本。

2、除上述事项外，截止财务报告批准报出日，本公司无其他应披露而未披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他有必要披露的重要事项

1、以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值	期末金额
投资性房地产					137,723,431.71

2、诉讼事项的最新进展及财务影响

(1) 2011 年俞坤荣、莫小连、刘妹等共计 19 人在济南中级人民法院对本公司提起诉讼，要求公司赔偿因证券虚假陈述而造成的损失，共涉及金额 29,696,138.92 元。

2011 年 10 月 9 日，济南市中级人民法院（2011）济民四商初字第 79 号判决书判决驳回原告莫小连诉讼请求（诉讼金额 11,565,276.38 元）。莫小连上诉至山东省高级人民法院，山东省高级人民法院于 2012 年 2 月 9 日进行了开庭审理，并于 2012 年 2 月 17 日作出判决：上诉人莫小连上诉理由及请求不成立，不予支持，驳回上诉，维持原判。

截止报告日其他诉讼在济南市中级人民法院尚未判决。

原告	被告	诉讼事由		诉讼标的	判决情况	最新进展	财务影响
		受理 法院	案由				
莫小连	本公司	山东省高级人民法院	证券虚假陈述赔偿纠纷	11,565,276.38	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
俞坤荣	本公司、德棉集团	济南市中级人民法院	证券虚假陈述赔偿纠纷	14,303.00	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
吴 俊	本公司、德棉集团	济南市中级人民法院	证券虚假陈述赔偿纠纷	3,767,327.76	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
张诗林	本公司、德棉集团	济南市中级人民法院	证券虚假陈述赔偿纠纷	177,744.78	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
文建国	本公司、德棉集团	济南市中级人民法院	证券虚假陈述赔偿纠纷	31,204.02	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
何建民	本公司、山东正源和信	济南市中级人民法院	证券虚假陈述赔偿纠纷	96,220.00	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债

		诉讼事由				最新进展	财务影响
原告	被告	受理法院	案由	诉讼标的	判决情况		
	有限责任事 务所						
宋美丽	本公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	4,947.55	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
矫爱民	本公司, 德 棉集团	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	14,013.08	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
麻玉慧	本公司、山 东正源和信 有限责任事 务所	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	1,818.80	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
冯 迪	本公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	94,895.87	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
刘 妹	本公司, 德 棉集团	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	5,688,601.22	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
吴朝东	本公司, 山 东德棉集团 有限公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	2,589,638.88	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
吴菱蕾	本公司, 德 棉集团	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	5,404,915.03	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
杜 宏	本公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	40,148.33	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
殷爱兵	本公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	23,400.15	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
郭建玲	本公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	16,869.76	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
徐欢洞	本公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	77,585.79	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
王俊斋	本公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	23,327.76	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债
庞宝寅	本公司	济南市中级 人民法院	证券虚假陈 述赔偿纠纷	63,900.76	尚未判决	正在开庭 审理	未计提预 计负债

(2) 2009年7月17日, 青岛澳联贸易有限公司(以下简称: 青岛澳联)以本公司未交付全部货物为由, 向青岛市市南区人民法院提起诉讼, 要求本公司继续履行 2008年12月12日与青岛澳联签订的产品购销合同(合同金额

3,977,500.00 元)，交付剩余商品，并赔偿损失 1,984,482.62 元。

2010 年 5 月 13 日，青岛市市南区人民法院作出（2009）南商初字第 20652 号民事判决书，判决本公司继续履行合同，并赔偿青岛澳联损失 974,882.11 元。

2010 年 5 月 22 日，本公司向青岛市中级人民法院提起上诉。2010 年 12 月 9 日青岛市中级人民法院作出（2010）青民二商终字第 896 号民事判决书，作出维持原判的判决。

2011 年 2 月 14 日，本公司向山东省高级人民法院提起再审。2012 年 2 月 7 日，山东省高级人民法院作出（2011）鲁民提字第 49 号民事判决书，判决撤销青岛市中级人民法院（2010）青民二商终字第 896 号民事判决书和青岛市市南区人民法院（2009）南商初字第 20652 号民事判决书，驳回青岛澳联的诉讼请求。

3、资产抵押、质押情况

（1）抵押情况

资产名称/面积	贷款主体	抵押贷款银行	抵押物权利 价值（万元）	抵押贷款金 额（万元）	抵押贷款期限
厂房（34869.79m ² ），土地（62810 m ² ）	本公司	工行德州分行	6,588.35	3,843.80	2011 年 6 月 9 日至 2012 年 3 月 12 日
机器设备	本公司	建设银行德城支行	1,067.78	1950.00	2011 年 4 月 22 日至 2012 年 4 月 21 日
机器设备	本公司	中国银行德州分行	2,653.30	2,000.00	2011 年 3 月 8 日至 2012 年 3 月 8 日
机器设备	本公司	工商银行德州分行	3,131.08	540.20	2011 年 9 月 21 日至 2012 年 3 月 16 日
机器设备	本公司	工商银行德州分行	2,434.39	420.00	2011 年 8 月 12 日至 2012 年 2 月 10 日

本公司固定资产为关联方抵押情况详见注释八、（三）、8、（2）。

（2）质押情况

资产名称	贷款主体	抵押贷款银行	抵押物权利 价值（万元）	抵押贷款金 额（万元）	抵押贷款期限
棉花	本公司	工行德州分行	2,000.00	1,000.00	2011 年 11 月 25 日至 2012 年 5 月 25 日
棉布	本公司	工行德州分行	10,000.00	3,865.10	2011 年 5 月 25 日至 2012 年 9 月 19 日
棉纱	本公司	工行德州分行	3,640.00	528.00	2011 年 6 月 10 日至 2012 年 6 月 18 日

4、重大资产重组事项

本公司、上海爱家投资控股有限公司（以下简称：爱家控股）、山东德棉集团有限公司（以下简称：德棉集团）三方于 2009 年 9 月 14 日和 2009 年 11 月 9 日分别签署了《关于山东德棉股份有限公司股份转让、资产出售暨发行股份购买资产框架协议》（以下简称：框架协议）和《关于山东德棉股份有限公司股份转让、资产出售暨发行股份购买资产框架协议之补充协议》（以下简称：补充协议），并于 2009 年 11 月 11 日公告了《重大资产出售及向特定对象发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》。根据框架协议和补充协议的安排，本公司拟将全部资产、负债出售给德棉集团，且人随资产走；本公司以出售资产取得的现金和向爱家控股发行股份为对价购买爱家控股所持上海爱家豪庭房地产有限公司 100%的股权；同时，爱家控股以协议方式受让德棉集团持有的本公司 5270 万股股份。上述操作互为条件、同步实施。

上述重大资产重组相关事项已经本公司第四届董事会第五次、第七次会议审议通过，并经本公司 2009 年第四次临时股东大会审议通过；本次重大资产重组国有股份转让相关事宜于 2010 年 1 月 6 日经国务院国有资产监督管理委员会《国资产权[2010] 2 号》文批准； 2010 年 1 月 19 日，公司接中国证券监督管理委员会的许可受理通知书（091890 号），决定对公司申报的《重大资产出售及发行股份购买资产》申请材料予以受理并出具反馈意见。公司于 2010 年 6 月已将反馈意见回复材料报证监会。

2011 年 6 月 2 日，本公司第四届董事会第十九次会议审议通过了终止《关于山东德棉股份有限公司股份转让、资产出售暨发行股份购买资产框架协议》及《关于山东德棉股份有限公司股份转让、资产出售暨发行股份购买资产框架协议之补充协议》的议案、《关于公司向特定对象发行股份购买资产议案》的议案、《关于公司向中国证监会申请撤回重大资产重组行政审批申报材料的议案》。

由于批准本次发行股份购买资产暨重大资产重组的股东大会决议因逾期失效，该议案不需提交股东大会审议。

2011 年 6 月 7 日，公司向中国证监会申请撤回重大资产重组行政审批申报材料。2011 年 6 月 28 日，公司收到中国证监会回复文件《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（「2011」95 号），同意终止与上海爱家重大资产重组申报材料的审查。

5、公司控股股权转让事项

德棉集团于 2011 年 5 月 29 日召开董事会，同意通过公开征集受让方的方式协议转让其所持有的本公司 88,512,315 股国有股（占本公司总股本的 50.29%）。德州市人民政府于 2011 年 6 月 2 日，以德政字【2011】44 号文批复，同意德棉集团将所持德棉股份 88,512,315 股国有股以公开征集方式协议转让。根据《国有股东拟协议转让所持股份备案表》，山东省国有资产监督管理委员会（以下简称：省国资委）于 2011 年 6 月 28 日签章同意德棉集团以公开征集受让方的方式协议转让所持本公司 88,512,315 股国有股。2011 年 6 月 29 日本公司发布了《关于控股股东拟协议转让公司股份公开征集受让方的公告》（2011-L027）。

2011 年 7 月 8 日，德棉集团分别与第五季实业、北京东景投资投资管理有限公司（以下简称：东景投资）、上海森福投资有限公司（以下简称：森福投资）签署了《山东德棉集团有限公司与浙江第五季实业有限公司股权转让协议》、《山东德棉集团有限公司与北京东景圣锦投资管理有限公司股权转让协议》和《山东德棉集团有限公司与上海森福投资有限公司股权转让协议》，将德棉集团所持有的本公司 45,000,000 股流通股(占总股本的 25.57%)、23,512,315 股流通股（占总股本的 13.36%）、20,000,000 股流通股（占总股本的 11.36%）分别转让给第五季实业、东景投资和森福投资。

2011 年 10 月 27 日，上述股权转让取得国务院国有资产监督管理委员会国资产权（2011）1251 号文《关于山东德棉股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》的批准。

根据《股份转让协议》的约定，公司及时收取股份转让收入，办理股权过

户手续。截止到目前，第五季实业和东景投资两家公司的股份转让款已全部到帐，分别于 2011 年 12 月 8 日和 12 月 15 日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过户手续，取得了《证券过户登记确认书》，并在深圳证券交易所予以公告。森福投资尚未办理股权过户手续。

6、资产置换事项

2011 年 12 月 3 日，本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《公司关于资产置换暨关联交易的议案》。2011 年 12 月 21 日，公司 2011 年第二次临时股东大会批准该议案。主要内容如下：

2011 年 12 月 1 日，本公司与第五季实业和山东第五季商贸有限公司（以下简称：山东第五季）股东温怀取、饶大程以及德棉集团三方签署了《资产置换协议》。公司拟用部分资产和负债（以下简称：拟置出资产，其中流动资产 195,314,769.58 元，非流动资产 277,581,371.97 元，负债 375,074,342.35 元，合计净资产 97,821,799.21 元）；置换第五季实业所持有的淄博杰之盟商贸有限公司（以下简称：杰之盟）100%的股权及温怀取、饶大程所持有的山东第五季合计 100%的股权（以下简称：拟置入资产）。同时德棉集团将按照本次资产置换的交易价格收购本次资产置换所涉及的拟置出资产。

三方确定，本次资产置换以经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所和资产评估公司审计和评估的结果为定价依据，双方进行等价置换，置出资产经北京京都中新资产评估有限公司的评估，其价值为 14,295.36 万元，置入资产经北京湘资国际资产评估有限公司评估，其价值为 10,636.03 万元，置出资产与置入资产的差额部分 3,659.33 万元，由第五季实业向公司支付现金。

2011 年 12 月 22 日，公司召开第七届六次职工（会员）代表大会，审议通过了《山东德棉股份有限公司资产置换员工安置方案》。根据资产置换员工安置方案，本次资产置换完成后，德棉集团按照协议对置出资产进行回购，相关资产进入德棉集团设立的国有全资子公司。按照“人随资产走”的原则，相关员工由此子公司全部接收，同时，仍留在本公司的员工身份也一次性转移至上

述子公司。为稳定本公司的员工队伍，本与德棉集团签署协议，德棉集团保证本公司需要的员工由德棉集团派出。派出员工除合同关系发生变化外，其余待遇不变，由本司独立支付。

2011 年 12 月 28 日，杰之盟股权的工商变更手续已经办理完毕。2011 年 12 月 31 日，山东第五季股权的工商变更手续已经办理完毕。

2011 年 12 月 31 日，公司将拟置出资产移交给德棉集团指定的其全资子公司山东德棉纺织科技有限公司。

由于原拟置出资产中部分负债未获债权人的确认、部分资产数量发生变化等原因，实际置出资产与原拟置出资产价值发生变化，实际置出资产价值为 14,978.77 万元。三方于 2011 年 12 月 31 日签署《补充协议》，确认新形成的置出资产与置入资产的差额部分 4,342.74 万元，由第五季实业以现金补齐，并由德棉集团代第五季实业向公司支付该 4,342.74 万元现金。

截止 2011 年 12 月 31 日，德棉集团已将上述 4,342.74 万元现金支付本公司。

7、持续经营能力的说明

本公司 2008 年、2009 年连续两年亏损，2010 年度扣除非经常性损益的净利润为-7,147.69 万元，2011 年度亏损 9,894.93 万元（扣除非经常性损益后的净利润为-14,456.43 万元）；2011 年末未分配利润为-16,568.78 万元；截至 2011 年 12 月 31 日，公司仍存在较高的债务和对外担保连带责任。存在短期还款压力和可能发生担保连带责任的风险，持续经营能力存在一定不确定性。

本公司将从以下几方面改善持续经营能力：

1、2011 年 12 月 1 日公司与第五季实业、德棉集团签署了《资产置换协议》，将亏损较为严重的资产置换出上市公司，以减少上市公司亏损。将具有稳定收益的，且未来可供出租的楼宇置换入上市公司，将为上市公司带来稳定的收益，将煤炭经营资产置换入上市公司，将使公司的持续经营能力将得到迅速增强。公司将以资产重组为契机，使公司资产结构更加优化、合理，以全面提升生产经营水平为目标，以创新为思想主题和手段，快速优化基础管理，创新营销模

式，调整产品结构，加大产品研发和品牌建设，降低运营成本，全面提升企业盈利能力，扭亏为盈，促进公司持续、健康、协调发展。通过资产重组公司希望能够彻底改变上市公司主营业务持续亏损的状态，使公司具备良好的长期、稳定发展的持续经营能力。

2、强化市场营销，全力开拓国际、国内市场。优化产品方向和定位，注重突出公司的产品特色和优势；创新营销模式，迅速扩大销售能力；大力培育和优化公司客户资源；在巩固国外市场的同时，全力开拓国内市场。

3、调整产品结构，加大新产品开发，提升品牌价值。面对复杂多变的市场形势，2012 年公司要通过调整产品结构、加大新产品开发、提升品牌价值等措施抵御和化解市场风险，谋求企业更大的生存与发展空间。

4、细化成本控制，加强对物资采购的价格控制和质量把关，积极推广应用新型节能技术，降低生产成本。

5、深化内部改革，本着扁平化、精干、高效的原则，优化整合部门设置和职能，增强反应能力和执行力。

6、充分利用各项融资渠道，努力降低融资成本。

十三、母公司财务报表主要项目注释

注释1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 按照账龄组合	57,380,382.51	100.00	5,961,156.02	10.39
组合小计	57,380,382.51	100.00	5,961,156.02	10.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<u>57,380,382.51</u>	<u>100.00</u>	<u>5,961,156.02</u>	<u>10.39</u>

(接上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 按照账龄组合	98,673,206.55	100.00	9,419,407.87	9.55
组合小计	98,673,206.55	100.00	9,419,407.87	9.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<u>98,673,206.55</u>	<u>100.00</u>	<u>9,419,407.87</u>	<u>9.55</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	35,111,186.17	61.19	1,755,559.31	60,310,202.19	61.12	3,015,510.11
1—2 年	10,520,380.92	18.33	526,019.05	19,035,644.73	19.29	951,782.24
2—3 年	6,126,748.35	10.68	306,337.42	11,171,455.01	11.32	558,572.75
3 年以上	5,622,067.07	9.80	3,373,240.24	8,155,904.62	8.27	4,893,542.77
合计	<u>57,380,382.51</u>	<u>100.00</u>	<u>5,961,156.02</u>	<u>98,673,206.55</u>	<u>100.00</u>	<u>9,419,407.87</u>

(2) 截至2011年12月31日，无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 截至2011年12月31日，应收其他关联单位欠款如下：

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
德州双威实业有限公司	关联方	53,172.80		0.09
合计		<u>53,172.80</u>		<u>0.09</u>

(4) 截至2011年12月31日，应收账款欠款金额前五名的单位情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
金傲投资有限公司	非关联方	7,584,219.08	1—2 年	13.22
ERKA KUMASCILIK SAN.VE TIC.LTD.SRI	非关联方	6,043,096.60	1 年以内	10.53
OFFIS TEXTILE LTD	非关联方	5,763,199.66	1 年以内	10.04

德州恒宇进出口有限公司	非关联方	5,751,547.35	1 年以内	10.02
德州浩然棉业有限公司	非关联方	5,612,710.54	2—3 年	9.78
合 计		<u>30,754,773.23</u>		<u>53.59</u>

注释2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 按照账龄组合	7,451,389.30	100.00	523,253.15	7.02
组合小计	7,451,389.30	100.00	523,253.15	7.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	<u>7,451,389.30</u>	<u>100.00</u>	<u>523,253.15</u>	<u>7.02</u>

(接上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 按照账龄组合	15,877,080.14	100.00	2,763,227.25	17.40
组合小计	15,877,080.14	100.00	2,763,227.25	17.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	<u>15,877,080.14</u>	<u>100.00</u>	<u>2,763,227.25</u>	<u>17.40</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	

1 年以内	5,977,288.95	80.21	298,864.45	9,050,225.17	57.01	452,511.26
1—2 年	20,130.00	0.27	1,006.50	2,190,044.63	13.79	109,502.23
2—3 年	1,180,000.00	15.84	59,000.00	1,056,131.72	6.65	52,806.59
3 年以上	273,970.35	3.68	164,382.20	3,580,678.62	22.55	2,148,407.17
合 计	<u>7,451,389.30</u>	<u>100.00</u>	<u>523,253.15</u>	<u>15,877,080.14</u>	<u>100.00</u>	<u>2,763,227.25</u>

(2) 截至2011年12月31日，无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款，无应收其他关联单位欠款。

(3) 截至2011年12月31日，其他应收款欠款金额前五名的单位情况如下：

客户名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款总额的比例 (%)
山东双企集团有限公司	非关联方	4,467,151.50	1 年以内	59.95
山东金嘉实担保有限公司	非关联方	1,180,000.00	2—3 年	15.84
德州市纺织行业管理办公室	非关联方	890,000.00	3 年以上	11.94
小计		20,130.00	1 年以内	0.27
山东德州运河经济开发区运河街道办事处五四村村民委员会	非关联方	910,130.00		12.21
山东德州纺织品总公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	6.71
合 计		273,970.35	3 年以上	3.68
		<u>7,331,251.85</u>		<u>98.39</u>

注释3、长期投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
德州凯佳商贸有限责任公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00
德州锦棉纺织有限公司	成本法	49,277,805.00		49,277,805.00	49,277,805.00
淄博杰之盟商贸有限公司	成本法	95,226,758.36		95,226,758.36	95,226,758.36
山东第五季商贸有限公司	成本法	11,133,487.26		11,133,487.26	11,133,487.26
合 计		<u>165,638,050.62</u>		<u>165,638,050.62</u>	<u>165,638,050.62</u>

(接上表)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利

致的说明

德州凯佳商贸有限责任公司	100%	100%
德州锦棉纺织有限公司	100%	100%
淄博杰之盟商贸有限公司	100%	100%
山东第五季商贸有限公司	100%	100%
合 计		

注释4、 营业收入及成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	669,572,123.19	801,529,761.62
其他业务收入	41,258,979.55	15,327,720.13
营业收入合计	<u>710,831,102.74</u>	<u>816,857,481.75</u>
主营业务成本	680,493,700.26	751,388,932.85
其他业务成本	37,949,487.95	13,068,419.14
营业成本合计	<u>718,443,188.21</u>	<u>764,457,351.99</u>

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
布	543,779,154.85	560,020,191.63	685,910,619.85	647,690,365.12
纱	123,470,838.02	118,137,720.56	111,002,793.47	99,036,719.83
其他	2,322,130.32	2,335,788.07	4,616,348.30	4,661,847.90
合 计	<u>669,572,123.19</u>	<u>680,493,700.26</u>	<u>801,529,761.62</u>	<u>751,388,932.85</u>

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	408,541,681.50	438,654,835.35	525,783,810.21	497,080,474.15
国外	261,030,441.69	241,838,864.91	275,745,951.41	254,308,458.70
合 计	<u>669,572,123.19</u>	<u>680,493,700.26</u>	<u>801,529,761.62</u>	<u>751,388,932.85</u>

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
OFFIS TEXTILE LTD	55,870,128.34	7.86
VIMATEX	50,284,764.93	7.07
ERKA KUMASCILIK SAN.VE TIC.LTD.SRI	39,027,799.93	5.49
南通展群纺织有限公司	33,964,528.26	4.78
深圳市富安娜家居用品股份有限公司	30,694,167.31	4.32
合 计	<u>209,841,388.77</u>	<u>29.52</u>

注释5、现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-93,997,435.16	6,540,447.03
加：资产减值准备	2,394,657.57	347,099.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	84,254,498.18	77,729,285.79
无形资产摊销	407,295.36	407,295.39
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的损失（减：收益）	-56,220,025.87	38,289.92
固定资产报废损失		33,101.09
公允价值变动损失（减：收益）		
财务费用	79,081,861.71	63,827,226.65
投资损失（减：收益）		
递延所得税资产减少（减：增加）		
递延所得税负债增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	23,492,235.85	-34,319,845.50
经营性应收项目的减少（减：增加）	11,591,896.21	35,032,888.58
经营性应付项目的增加（减：减少）	46,279,052.49	-23,510,381.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>97,284,036.34</u>	<u>126,125,407.34</u>
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	47,061,955.97	4,865,061.51
减：现金的期初余额	4,865,061.51	8,025,181.98

项 目	本期发生额	上期发生额
现金及现金等价物净增加额	<u>42,196,894.46</u>	<u>-3,160,120.47</u>

十四、补充资料

(一) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		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	-0.375	-0.562	-0.562
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.549	-0.821	-0.821

(二) 非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露公告第 1 号——非经常性损益（2008）》，本公司非经常性损益如下：

明细项目	本期数	上期数
(一) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	51,458,418.96	-71,391.01
(二) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
(三) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	7,000.00	80,269,686.00
(四) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
(五) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；	320,508.93	
(六) 非货币性资产交换损益；		
(七) 委托他人投资或管理资产的损益；		
(八) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；		
(九) 债务重组损益；		
(十) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；		
(十一) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；		
(十二) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；		
(十三) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
(十四) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动		

明细项目	本期数	上期数
损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益：		
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
（十六）对外委托贷款取得的损益；		
（十七）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；		
（十八）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；		
（十九）受托经营取得的托管费收入；		
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-6,170,882.52	-2,600,428.42
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目。		
合计	<u>45,615,045.37</u>	<u>77,597,866.57</u>
减：非经常性损益相应的所得税		
减：少数股东享有部分		
非经常性损益影响的净利润	45,615,045.37	77,597,866.57
报表净利润	-98,949,275.82	6,540,447.03
减：少数股东损益		
归属于母公司股东的净利润	-98,949,275.82	6,540,447.03
非经常性损益占同期归属于母公司股东净利润比例	-46.10%	1186.43%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	<u>-144,564,321.19</u>	<u>-71,057,419.54</u>

十五、公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度%	变动原因说明
应收票据	1,350,000.00		100.00	期末票据尚未背书或贴现
应收账款	51,449,360.44	89,253,798.68	-42.36	本期资产置换置出应收账款导致
预付款项	45,459,250.19	67,580,336.16	-32.73	本期资产置换置出预付款项导致
存货	166,486,998.44	291,518,688.24	-42.89	本期资产置换置出存货导致
固定资产	430,924,656.48	772,363,954.43	-44.21	本期资产置换置出固定资产导致
工程物资	74,674.16	126,873.68	-41.14	计入在建工程所致
应付票据	157,151,300.00	246,240,000.00	-36.18	期末开出银行承兑汇票减少所致
应付账款	70,708,106.15	157,184,572.23	-55.02	本期资产置换置出应付账款导致

<u>资产负债表项目</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>	<u>变动幅 度%</u>	<u>变动原因说明</u>
应交税费	13,137,624.41	6,385,631.97	105.74	本期所得税等延迟缴纳所致
一年内到期的非流动 负债		18,215,900.00	-100.00	本期归还银行借款所致
<u>利润表项目</u>	<u>本期数</u>	<u>上年同期数</u>	<u>变动幅 度%</u>	<u>变动原因说明</u>
资产减值损失	2,894,039.72	347,099.56	733.78	上期存货跌价损失为冲减，本期未计提所致
营业外收入	51,789,077.89	80,278,575.15	-35.49	本期政府补助减少，资产置换收益增加所致
营业外支出	6,174,032.52	2,680,708.58	130.31	上期为罚款滞纳金支出，本期为资产置换损失

十六、财务报表的批准

本财务报表业经本公司第四届董事会第三十一次会议于 2012 年 4 月 25 日批准。

第十一节 其他报送数据

1、资产减值准备明细表

编制单位：

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	12,182,635.12	1,637,612.89	1,168,281.72	5,649,171.95	7,002,794.34
二、存货跌价准备	3,942,532.07	2,443,711.57		3,942,532.07	2,443,711.57
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	16,125,167.19	4,081,324.46	1,168,281.72	9,591,704.02	9,446,505.91

2、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	450,328.15	3,756,633.98
二、存货跌价损失	2,443,711.57	-3,409,534.42
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		

十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	2,894,039.72	347,099.56

3、 应收款项

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
按组合用账龄分析法计提的应收账款	57,412,102.46	100.00%	5,962,742.02	10.39	98,673,206.55	100.00%	9,419,407.87	9.55%
组合小计	57,412,102.46	100.00%	5,962,742.02	10.39	98,673,206.55	100.00%	9,419,407.87	9.55%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	57,412,102.46	---	5,962,742.02	---	98,673,206.55	---	9,419,407.87	---

应收账款种类的说明：

单项金额重大的款项指应收账款余额超过 500 万元以上的应收账款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
无	0.00	0.00	0.00%	无
合计	0.00	0.00	-	-

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	35,142,906.12	61.21%	1,757,145.31	60,310,202.19	61.12%	3,015,510.11
一至二年	10,520,380.92	18.32%	526,019.05	19,035,644.73	19.29%	951,782.24
二至三年	6,126,748.35	10.67%	306,337.42	11,171,455.01	11.32%	558,572.75
三年以上	5,622,067.07	9.79%	3,373,240.24	8,155,904.62	8.27%	4,893,542.77
三至四年	5,622,067.07	9.79%	3,373,240.24	8,155,904.62	8.27%	4,893,542.77
四至五年						

五年以上						
合计	57,412,102.46	100.00%	5,962,742.02	98,673,206.55	100.00%	9,419,407.87

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本期转回或收回情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
无	无	无	0.00	0.00
合计	---	---	0.00	0.00

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
无	0.00	0.00	0.00%	无
合计	0.00	0.00	-	-

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明：

单项金额不重大但信用风险特征组合后的风险较大的应收账款是以账龄为基础划分为若干不同信用风险特征的，并根据历史经验与之相同或类似风险特征组合的实际损失率为基础计提坏账准备。计提比例为：账龄三年以内(含三年)5%；账龄三年以上 60%。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
金傲投资有限公司	非关联方	7,584,219.08	1—2 年	13.21%
ERKA KUMASCILIK SAN.VE TIC.LTD.SRI	非关联方	6,043,096.60	1 年以内	10.53%
OFFIS TEXTILE LTD	非关联方	5,763,199.66	1 年以内	10.04%
深圳市富安娜家居用品股份有限公司	非关联方	5,751,547.35	1 年以内	10.02%
德州恒宇进出口有限公司	非关联方	5,612,710.54	2—3 年	9.78%
合计	-	30,754,773.23	-	53.57%

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元

种类	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按组合用账龄分析法计提的其他应收账款	17,787,372.75	100.00%	1,040,052.32	5.85%	15,877,080.14	100.00%	2,763,227.25	17.40%
组合小计	17,787,372.75	100.00%	1,040,052.32	5.85%	15,877,080.14	100.00%	2,763,227.25	17.40%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	17,787,372.75	---	1,040,052.32	---	15,877,080.14	---	2,763,227.25	---

其他应收款种类的说明:

单项金额重大的其他应收款项是指其他应收款余额超过 50 万元的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

单位: 元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
无	0.00	0.00	0.00%	无
合计	0.00	0.00	-	-

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

单位: 元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	16,313,272.40	91.71%	815,663.62	9,050,225.17	57.00%	452,511.26
一至二年	20,130.00	0.11%	1,006.50	2,190,044.63	13.80%	109,502.23
二至三年	1,180,000.00	6.63%	59,000.00	1,056,131.72	6.65%	52,806.59
三年以上	273,970.35	1.54%	164,382.20	3,580,678.62	22.55%	2,148,407.17
三至四年	273,970.35	1.54%	164,382.20	3,580,678.62	22.55%	2,148,407.17
四至五年						
五年以上						
合计	17,787,372.75	100.00%	1,040,052.32	15,877,080.14	100.00%	2,763,227.25

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 本期转回或收回情况

单位: 元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准	转回或收回前累计已	转回或收回金额
---------	---------	--------	-----------	---------

		备的依据	计提坏账准备金额	
无	无	无	0.00	0.00
合计	---	---	0.00	0.00

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提:

单位: 元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
无	0.00	0.00	0.00%	无
合计	0.00	0.00	-	-

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明:

单项金额不重大但信用风险特征组合后的风险较大的其他应收帐款是以账龄为基础划分为若干不同信用风险特征的, 并根据历史经验与之相同或类似风险特征组合的实际损失率为基础计提坏账准备。计提比例为: 账龄三年以内(含三年)5%; 账龄三年以上 60%。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位: 元

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例(%)
德州华海科贸有限公司	非关联方	6,999,000.00	1 年以内	39.35%
山东双企集团有限公司	非关联方	4,467,151.50	1 年以内	25.11%
德州棉麻有限责任公司	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	16.87%
山东金嘉实担保有限公司	非关联方	1,180,000.00	2—3 年	6.63%
德州市纺织行业管理办公室	非关联方	890,000.00	3 年以上	5.00%
		20,130.00	1 年以内	0.11%
小计		910,130.00		5.12%
合计	-	16,556,281.50	-	93.07%

5、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	24,465,306.93	53.82%	48,212,744.43	71.34%
1 至 2 年	11,894,954.98	26.17%	12,098,275.83	17.90%
2 至 3 年	7,972,847.42	17.54%	7,269,315.90	10.76%
3 年以上	1,126,140.86	2.48%		
合计	45,459,250.19	100.00%	67,580,336.16	100.00%

预付款项账龄的说明:

对于预付款项, 有确凿证据表明其可收回性存在明显差异的, 采用个别认定法计提坏账准备。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位: 元

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
------	--------	------	------	------

山东惠民金桥纺织有限责任公司	非关联方	7,140,616.15	1 年以内	尚未结算
EAST AND WEST TRADING COMPANY LIMITED	非关联方	6,939,187.17	1 至 2 年	尚未到货
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	非关联方	6,338,582.32	1 年以内	尚未结算
山东天信经贸发展有限公司	非关联方	2,405,300.00	1 至 2 年	采购周转金
		1,984,075.82	2 至 3 年	
小计		4,389,375.82		
青岛保税区棉花交易市场有限公司	非关联方	3,236,652.51	1 年以内	尚未结算
合计	-	28,044,413.97	-	-

预付款项主要单位的说明：

预付款项主要单位与公司不存在关联关系。

(3) 预付款项的说明：

公司预付款项主要是采购原材料而形成的，款项已付但尚未到货。

6、 存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,771,176.06	0.00	10,771,176.06	68,698,107.07		68,698,107.07
在产品	8,807,194.85	0.00	8,807,194.85	22,884,752.38		22,884,752.38
库存商品	133,979,184.89	2,443,711.57	131,535,473.32	187,670,415.64	3,942,532.07	183,727,883.57
周转材料	11,502,348.56	0.00	11,502,348.56	10,623,720.73		10,623,720.73
委托加工物资	3,870,805.65	0.00	3,870,805.65	5,584,224.49		5,584,224.49
消耗性生物资产						
合计	168,930,710.01	2,443,711.57	166,486,998.44	295,461,220.31	3,942,532.07	291,518,688.24

(2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
原材料					
在产品					
库存商品	3,942,532.07	2,443,711.57	0.00	3,942,532.07	2,443,711.57
周转材料					
消耗性生物资产					

合计	3,942,532.07	2,443,711.57	0.00	3,942,532.07	2,443,711.57
----	--------------	--------------	------	--------------	--------------

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	无	--	0.00%
库存商品	按照其成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备	无	0.00%
在产品	无	--	0.00%
周转材料	无	--	0.00%
消耗性生物资产	无	--	0.00%

存货的说明:

存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料、物料等。本公司的存货主要分为原材料、在产品、库存商品、包装物、低值易耗品、委托加工物资等。

本公司存货可变现净值系按单个存货项目在公平的市场交易中，交易双方自愿进行交易的市场价格扣除为进一步加工或销售而需追加的成本后的净值确定，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额提取存货跌价准备。

7、 交易性金融资产

适用 不适用

8、 可供出售金融资产

适用 不适用

9、 持有至到期投资

适用 不适用

10.10 投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

适用 不适用

(2) 按公允价值计量的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	期初公允价值	本期增加			本期减少		期末公允价值
		购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	
1. 成本合计	0.00	51,532,523.36					51,532,523.36
(1) 房屋、建筑	0.00	51,532,523.					51,532,523.

物		36				36
(2) 土地使用权						
(3) 其他						
2. 公允价值变动合计	0.00	86,190,908.35				86,190,908.35
(1) 房屋、建筑物	0.00	86,190,908.35				86,190,908.35
(2) 土地使用权						
(3) 其他						
3. 投资性房地产账面价值合计	0.00	137,723,431.71				137,723,431.71
(1) 房屋、建筑物	0.00	137,723,431.71				137,723,431.71
(2) 土地使用权						
(3) 其他						

(1) 投资性房地产为本公司 2011 年资产置换置入的子公司淄博杰之盟商贸有限公司拥有的张店区杏园西路 26 号民泰大厦-1 层、4-7 层房产（面积 21,936.49 平方米）。由于本公司的投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，公允价值能够持续可靠取得。公司决定采用公允价值模式对投资性房地产进行计量，并由具备专业资格的独立评估机构至少每年末进行评估作为我们计量公允价值的基础。

2011 年 12 月 31 日投资性房地产的公允价值业经北京湘资国际资产评估有限公司出具了湘资国际评字【2011】第 095 号《资产评估报告》。

(2) 投资性房地产无抵押。

说明报告期内改变计量模式的投资性房地产和未办妥产权证书的投资性房地产有关情况，说明未办妥产权证书的原因和预计办结时间：

公司采用公允价值模式对投资性房地产进行计量，报告期内未改变计量模式；无未办妥产权证书的投资性房地产。

11 无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	19,923,532.93	0.00	0.00	19,923,532.93
土地使用权	19,923,532.93	0.00	0.00	19,923,532.93
二、累计摊销合计	1,629,181.57	407,295.36	0.00	2,036,476.93
土地使用权	1,629,181.57	407,295.36	0.00	2,036,476.93
三、无形资产账面净值合计	18,294,351.36	-407,295.36	0.00	17,887,056.00
土地使用权	18,294,351.36	-407,295.36	0.00	17,887,056.00
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00

无形资产账面价值合计	18,294,351.36	-407,295.36	0.00	17,887,056.00
土地使用权	18,294,351.36	-407,295.36	0.00	17,887,056.00

本期摊销额 407,295.36 元

无形资产的说明:

公司无形资产只包括土地使用权, 报告期内未发生减值情形, 故未计提无形资产减值准备。

(2) 公司开发项目支出

单位: 元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例 0.00%。

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例 0.00%。

公司开发项目的说明, 包括本期发生的单项价值在 100 万元以上且以评估值为入账依据的, 应披露评估机构名称、评估方法:

无

12、商誉

单位: 元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备	形成来源
淄博杰之盟商贸有限公司	0.00	21,647,305.18	0.00	21,647,305.18	0.00	控股合并
合计	0.00	21,647,305.18	0.00	21,647,305.18	0.00	-

2011 年 12 月 1 日, 本公司与第五季实业和山东第五季商贸有限公司 (以下简称: 山东第五季) 股东温怀取、饶大程以及德棉集团三方签署了《资产置换协议》。置入第五季实业所持有的淄博杰之盟商贸有限公司 (以下简称: 杰之盟) 100% 的股权, 经北京湘资国际资产评估有限公司评估, 其价值为 9,522.68 万元。

对于通过非同一控制下企业合并形成的商誉, 应列示商誉的计算过程

√ 适用 □ 不适用

股权受让价格为 95,226,758.36 与净资产公允价值 (73,579,453.18) 差额确认为商誉 (21,647,305.18)。

商誉计算过程如下:

项目	股权受让价格	收购股权比例	净资产公允价值	目标股权对应公允价值	商誉
淄博杰之盟商贸有限公司	95,226,758.36	100%	73,579,453.18	73,579,453.18	21,647,305.18
合计	95,226,758.36		73,579,453.18	73,579,453.18	21,647,305.18

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法:

商誉的减值测试及确认结合与其相关的资产组或资产组组合进行。对于因企业合并形成的商

誉，应当自购买日起将商誉的账面价值按合理的方法分摊至相关资产组或资产组组合；在会计末期，对包含商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试时，与商誉相关的资产组或资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值进行比较，确认减值损失，再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，对各相关资产组或资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与可收回金额进行比较，相关资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面金额，则确认商誉的减值损失。

商誉发生减值的，按应减记的金额，借记“资产减值损失”科目，贷记本科目（减值准备）。

13、公允价值变动收益

适用 不适用

14、投资收益

适用 不适用

15、内幕信息知情人登记表

所属单位	姓名	身份证号	职务	获取信息时间	获取资料名称
中喜会计师事务所有限责任公司	李力	13070219720222091X	部门经理	3月12日	财务报表
中喜会计师事务所有限责任公司	陈翔	510702196810080718	项目经理	3月12日	财务报表
山东德棉股份有限公司	吴联模	330327197202160657	董事长	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	侯书军	510212196602024530	总经理	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	朱江	110101198207044515	副总经理 董秘	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	王军伟	332624196209243716	董事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	吴春喜	330327197603140235	董事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	吴登海	330327197208120218	董事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	江泳	440106196708301857	董事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	李伟鹏	440524197610072311	董事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	邵国忠	420106196109015214	独立董事	2月26日	财务报表

山东德棉股份有限公司	刘俊青	372401195302250520	独立董事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	刘海英	370105196409203320	独立董事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	温怀取	330326196807236836	监事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	王黎	520102197701021210	监事	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	姜忠元	372401196308042217	职工监事	2月26日	财务报表
德州市地税局直属征收分局	王玉香	372431197010160045	副科长	2月27日	财务报表
山东省德州运河经济开发区国家税务局	路桂芝	372425197012180026	科长	2月27日	财务报表
山东德棉股份有限公司	安亚玲	37240119610714222X	审计部部长	2月24日	财务报表
山东德棉股份有限公司	张彬	372401197211122215	证券事务代表 证券部部长	2月26日	财务报表
山东德棉股份有限公司	马静	130107197510190328	财务总监	2月26日	财务报表

16、会计师事务所的变更情况

1、境内会计师事务所情况

本报告期聘任境内会计师事务所的情况	改聘
原聘任境内会计师事务所	山东正源和信有限公司会计师事务所
现聘任境内会计师事务所	中喜会计师事务所有限责任公司
改聘境内会计师事务所情况说明	鉴于山东德棉集团与浙江第五季实业有限公司股权过户已完成，公司第一大股东变更为浙江第五季实业有限公司，管理总部已迁至北京。为便于公司开展会计、审计、财务管理等相关工作，公司董事会经慎重考虑，拟改聘承担公司年审工作的会计师事务所，由原总部在山东的山东正源和信有限责任会计师事务所改聘为总部在北京的中喜会计师事务所有限责任公司。
是否在年报审计期间改聘会计师事务所	否
在年报审计期间改聘会计师事务所的说明	无

2、境外会计师事务所情况

适用 不适用

17、 风险警示、特别处理、暂停上市等相关事项

1. 公司是否存在股票交易需实行退市风险警示（*ST）的情形

	是/否
(1) 最近两年连续亏损（以最近两年年度报告披露的当年经审计净利润为依据）	否
(2) 因财务会计报告存在重大会计差错或虚假记载，公司主动改正或被中国证监会责令改正，对以前年度财务会计报告进行追溯调整，导致最近两年连续亏损	否
(3) 最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见的审计报告，或被出具了无法表示意见的审计报告且情形严重的	否
(4) 最近一个会计年度股东权益为负值	否
(5) 最近一个会计年度的审计结果显示公司对外担保余额（合并报表范围内的公司除外）超过 1 亿元且占净资产值的 100% 以上（主营业务为担保的公司除外）	否
(6) 最近一个会计年度的审计结果显示公司违法违规为其控股股东及其他关联方提供的资金余额超过 2000 万元或者占净资产值的 50% 以上	否
(7) 其他股票交易需实行退市风险警示的情形	否

2. 公司是否存在股票交易需实行其他特别处理（ST）的情形

	是/否
(1) 最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具无法表示意见的审计报告，但情形不严重的	否
(2) 申请并获准撤销退市风险警示的公司、申请并获准恢复上市的公司，最近一个会计年度的审计结果显示其主营业务未正常运营或扣除非经常性损益后的净利润为负值	否
(3) 公司向控股股东、实际控制人或其附属企业提供资金的余额在人民币 1000 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产的 5% 以上	否
(4) 公司违反规定程序对外提供担保的余额（为公司合并范围内子公司提供担保除外）在人民币 5000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产的 10% 以上	否
(5) 其他股票交易需实行其他特别处理的情形	否

3. 公司是否存在股票交易需撤销退市风险警示的情形

是 否

4. 公司是否存在股票交易需撤销其他特别处理的情形

是 否

5. 公司是否存在股票需暂停上市的情形

是 否

6. 公司是否存在股票需恢复上市的情形

是 否

7. 公司是否存在股票需终止上市的情形

是 否

18、 衍生品投资情况

适用 不适用

19、 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

20、 报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 12 月 31 日	证券部办公室	电话沟通	全体股东	公司二级市场表现等，公司信息公告文件等

21、 报告期末至披露日之间接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 04 月 25 日	证券部办公室	电话沟通	全体股东	公司二级市场表现等，公司信息公告文件等

22、 综合数据

(1) 闲置两年以上募集资金情况

适用 不适用

(2) 客户集中度

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	61.27%
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例	29.52%

(3) 最近两个年度来源于境外主营业务收入情况

适用 不适用

年度	来源于境外主营业务收入占年度主营业务收入的比例
2011	38.98%
2010	34.40%

(4) 资信评级情况

适用 不适用

资信评级机构评级类型	AA-
------------	-----

(5) 近三年证券发行及重大重组后业绩情况

适用 不适用

(6) 公司所属行业

公司所属行业是否发生变更 是 否

	原所属行业	现所属行业
行业代码	C11	C11

行业名称	纺织业	纺织业
------	-----	-----

(7) 研发方面

1、研发费用和研发人员；近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2009	2010	2011
研发投入金额	20,680,000.00	28,670,000.00	26,040,000.00
研发投入占营业收入比例	3.15%	3.51%	3.66%

2、近两年专利数情况

	已申请	已获得
发明专利	0	0
实用新型	0	0
外观设计	0	0
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无	
是否属于科技部认定高新企业	否	

(8) 年报重点会计处理问题及其影响分析

适用 不适用

(9) 年报会计政策披露情况分析

2011 年报附注中披露的会计政策与 2011 年披露的是否有变化	否
如是，请用文字具体描述变化的内容。	无

(10) 同业竞争/关联交易情况

适用 不适用

(11) 并购重组信息采集

适用 不适用

(12) 2011 年企业薪酬成本

	2011	2010	2009
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,051	4,554	5,047
当期总体薪酬发生额（万元）	7,328	7,673.00	6,647.00
总体薪酬占当期营业收入比例（%）	10.31%	9.39%	10.12%
高管人均薪酬金额（万元/人）	3.64	3.00	3.00
所有员工人均薪酬金额（万元/人）	1.81	1.68	1.32

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报告。
- 二、载有会计师事务所盖章，中国注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本。
- 四、载有公司董事长签名的公司 2011 年年度报告文本。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

董事长： 吴联模

山东德棉股份有限公司董事会

2012 年 4 月 27 日