

广东德美精细化工股份有限公司

2007 年年度报告



二 00 八年四月

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年度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、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

董事宋先涛先生因身体原因无法出席会议，委托董事何国英代为出席并投票；其余董事全部亲自出席本次董事会会议。

深圳南方民和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长黄冠雄先生、主管会计工作负责人何国英先生及会计机构负责人周红艳女士保证本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.....	3
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节	股本变动及股东情况.....	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
第五节	公司治理结构.....	15
第六节	股东大会情况简介.....	23
第七节	董事会报告.....	24
第八节	监事会报告.....	40
第九节	重要事项.....	42
第十节	备查文件.....	52
第十一节	财务报告.....	53

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称及缩写

中文名称：广东德美精细化工股份有限公司

简称：德美化工

英文名称：DYMATIC CHEMICALS, INC.

简称：DYMATIC CHEM

二、公司法定代表人：黄冠雄

三、公司董事会秘书及证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	范小平	潘大可
联系地址	广东省佛山市顺德区容桂广珠公路海尾路段	广东省佛山市顺德区容桂广珠公路海尾路段
电话	0757-28399088	0757-28399088 316
传真	0757-28803001	0757-28803001
电子信箱	Fanxp@dymatic.com	Pandk@dymatic.com

四、公司注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子信箱

注册地址：广东省佛山市顺德高新区科技产业园朝桂南路

邮政编码：528303

办公地址：广东省佛山市顺德区容桂广珠公路海尾路段

邮政编码：528305

公司网址：<http://www.dymatic.com>

电子信箱：info@dymatic.com

五、公司选定的信息披露报纸、登载年度报告的中国证监会指定网站的网址、公司年度报告备置地点

信息披露报纸：《证券时报》

登载年报的证监会指定网站：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）

年报备置地点：德美化工证券部

六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：德美化工

股票代码：002054

七、其他有关资料

1、企业法人营业执照注册号：4400002006548

2、公司税务登记号：440681707539050

3、公司首次注册登记日期：2002 年 6 月 21 日

公司最近一次变更注册登记日期：2007 年 7 月 2 日

公司注册登记地点：广东省工商行政管理局

4、公司聘请的会计师事务所：深圳南方民和会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：深圳市深南中路 2072 号电子大厦 8 楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、2007年度主要会计数据和业务数据摘要（单位：人民币元）

项目	金额
营业利润	111,099,286.52
利润总额	116,906,187.58
归属于上市公司股东的净利润	77,379,751.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	71,745,373.50
经营活动产生的现金流量净额	126,045,352.05

非经常性损益项目、及其涉及的金額：

非经常性损益项目	金額
非流动资产处置损益	413,002.11
计入当期损益的政府补助	2,065,612.00
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益：	2,372,034.91
其他营业外收支净额	1,431,029.20
减：所得税影响数	313,143.22
少数股东损益影响数	334,156.70
合计	5,634,378.30

二、截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据（单位：人民币元）

	2007年	2006年		本年比上年增 减(%)	2005年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	711,149,898.07	621,166,378.04	621,166,378.04	14.49%	540,441,995.33	540,441,995.33
利润总额	116,906,187.58	77,776,993.68	77,810,075.72	50.25%	53,290,333.85	53,295,235.56
归属于上市公司股东的净利润	77,379,751.80	50,203,848.15	50,525,571.95	53.15%	36,306,347.93	36,752,938.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	71,745,373.50	49,554,365.13	50,513,982.49	42.03%	36,853,037.69	37,272,915.28
经营活动产生的现金流量净额	126,045,352.05	49,463,243.12	49,463,243.12	154.83%	11,283,282.33	11,283,282.33
	2007年末	2006年末		本年比上年增 减(%)	2005年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	1,143,869,977.37	748,741,151.04	752,467,201.79	52.02%	529,194,917.26	532,455,003.68
所有者权益(或股东权益)	548,097,666.68	484,603,915.59	488,066,493.99	12.30%	249,834,529.51	252,940,922.04
股本	134,000,000.00	134,000,000.00	134,000,000.00	0.00%	100,000,000.00	100,000,000.00

(二) 主要财务指标 (单位: 人民币元)

	2007年	2006年		本年比上年 增减(%)	2005年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益	0.5775	0.4397	0.4426	30.48%	0.3630	0.3675
稀释每股收益	0.5775	0.4397	0.4426	30.48%	0.3630	0.3675
扣除非经常性损益后的基本 每股收益	0.5354	0.4341	0.4425	20.99%	0.3690	0.3727
全面摊薄净资产收益率	14.12%	10.36%	10.35%	3.77%	14.53%	14.53%
加权平均净资产收益率	14.98%	14.10%	14.29%	0.69%	15.45%	15.45%
扣除非经常性损益后全面摊 薄净资产收益率	13.09%	10.23%	10.35%	2.74%	14.75%	14.74%
扣除非经常性损益后加权平 均净资产收益率	13.89%	13.92%	14.29%	-0.40%	15.68%	15.67%
每股经营活动产生的现金流 量净额	0.94	0.37	0.37	154.05%	0.1128	0.1128
	2007年末	2006年末		本年比上年 增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股 净资产	4.09	3.62	3.64	12.36%	2.50	2.53

(三) 根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号----净资产收益率和每股收益的计算及披露》要求计算的净资产收益率及每股收益:

报告期利润 (2007年度)	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.12%	14.98%	0.5775	0.5775
扣除非经常性损益后归属于公 司普通股股东的净利润	13.09%	13.89%	0.5354	0.5354

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 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	100,000,000	74.63				-54,293,500	-54,293,500	45,706,500	34.11
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	100,000,000	74.63				-54,293,500	-54,293,500	45,706,500	34.11
其中：									
境内法人持股	49,480,000	36.93				-49,480,000	-49,480,000	0	0
境内自然人持股	50,520,000	37.70				-4,813,500	-4,813,500	45,706,500	34.11
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	34,000,000	25.37				54,293,500	54,293,500	88,293,500	65.89
1、人民币普通股	34,000,000	25.37				54,293,500	54,293,500	88,293,500	65.89
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	134,000,000	100				0	0	134,000,000	100

注：表中“其他”部分变动是由于公司部分股东有限售条件股份因限售期满可上市流通及公司董事、监事及高级管理人员因所持股份按照国家相关法律法规规定锁定或解锁所致。

(二) 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
黄冠雄	31,200,000	0	0	31,200,000	发行限售股份	2009年7月25日
佛山市顺德区恒之宏投资有限公司	20,000,000	20,000,000	0	0	发行限售股份	2007年7月25日
佛山市顺德区昌连荣投资有限公司	19,880,000	19,880,000	0	0	发行限售股份	2007年7月25日
何国英	16,120,000	16,120,000	0	0	发行限售股份	2007年7月25日
佛山市顺德区瑞奇投资有限公司	9,600,000	9,600,000	0	0	发行限售股份	2007年7月25日
马克良	3,200,000	3,200,000	0	0	发行限售股份	2007年7月25日
合计	100,000,000	68,800,000	0	31,200,000	—	—

二、股票发行与上市情况

(一) 经中国证监会“证监发行字[2006]025号”文核准，公司于2006年7月首次向社会公开发行人民币普通股(A股)3,400万股，每股面值1.00元，每股发行价格6.20元；其中网下向询价对象配售680万股，网上向社会公众定价发行2,720万股。

(二) 经深圳证券交易所“深证上[2006]80号”文批准,公司首次上网定价公开发行的3,400万股人民币普通股股票已于2006年7月25日在深圳证券交易所中小企业板上市交易。其余股票的上市时间将按照有关法律法规、交易所业务规则和相关股东的承诺执行。

(三) 网下配售的680万股经锁定3个月已于2006年10月25日上市;发起人股东黄冠雄承诺31,200,000股发起人股自上市之日起锁定36个月,将于2009年7月25日上市;其余发起人股东何国英持有的16,120,000发起人股、马克良持有的3,200,000发起人股、佛山市顺德区恒之宏投资有限公司持有的20,000,000发起人股、佛山市顺德区昌连荣投资有限公司持有的19,880,000发起人股、佛山市顺德区瑞奇投资有限公司持有的9,600,000发起人股,承诺自上市之日起锁定12个月,已于2007年7月25日上市。

作为担任公司董事、监事、高级管理人员的黄冠雄、何国英、马克良承诺:除前述锁定期外,在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让其所持有的本公司股份。

三、股东情况

(一) 截至2007年12月31日,公司股东数量和持股情况表

单位:股

股东总数		8,823			
前10名股东持股情况					
股东名称(全称)	股东性质	持股比例(%)	持股总数(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结的股份数量
黄冠雄	境内自然人	23.28%	31,200,000	31,200,000	-
佛山市顺德区昌连荣投资有限公司	境内非国有法人	14.84%	19,880,000	-	-
何国英	境内自然人	12.02%	16,106,000	-	-
佛山市顺德区瑞奇投资有限公司	境内非国有法人	7.16%	9,600,000	-	-
中国工商银行-招商核心价值混合型证券投资基金	境内非国有法人	3.98%	5,334,805	-	未知-
中信建投-渣打银行-ING BANK N.V	境内非国有法人	2.39%	3,205,463	-	未知
马克良	境内自然人	2.08%	2,790,000	-	-
交通银行-中海优质成长证券投资基金	境内非国有法人	1.53%	2,047,403	-	未知
中国工商银行-国联安德盛小盘精选证券投资基金	境内非国有法人	1.45%	1,941,470	-	未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 深	境内非国有法人	1.27%	1,700,000	-	未知
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称(全称)	持有无限售条件股份数量(股)			股份种类	
佛山市顺德区昌连荣投资有限公司	19,880,000			人民币普通股	
何国英	16,106,000			人民币普通股	
佛山市顺德区瑞奇投资有限公司	9,600,000			人民币普通股	

中国工商银行－招商核心价值混合型证券投资基金	5,334,805	人民币普通股
中信建投－渣打银行－ING BANK N.V 马克良	3,205,463	人民币普通股
交通银行－中海优质成长证券投资基金	2,790,000	人民币普通股
交通银行－中海优质成长证券投资基金	2,047,403	人民币普通股
中国工商银行－国联安德盛小盘精选证券投资基金	1,941,470	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002 深	1,700,000	人民币普通股
招商银行股份有限公司－招商股票投资基金	1,688,230	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司六名发起人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股披露信息管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股披露信息管理办法》中规定的一致行动人。	
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称	约定持股期限
	无	无

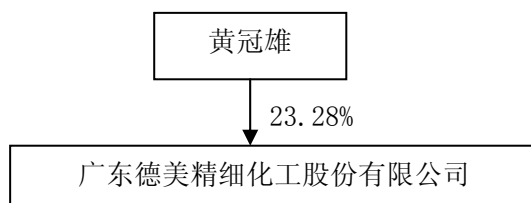
(二) 控股股东和实际控制人情况

公司的控股股东和实际控制人为自然人黄冠雄先生，持有公司 23.28% 的股份。报告期内，控股股东和实际控制人没有发生变化，其所持有的公司股份无质押、冻结或托管等情况。

1. 控股股东情况

黄冠雄，中国籍，无其他国家或地区居留权。最近 5 年历任本公司总经理、董事长职务。详细情况见本年度报告“第四节 一、董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

2. 公司与实际控制人之间产权与控制关系的方框图



(三) 其他持股 10% 或以上的法人股东的基本情况

1、佛山市顺德区昌连荣投资有限公司

昌连荣公司于 2001 年 11 月 5 日成立，注册资本为 3,000 万元，法定代表人为高德，注册地和主要经营地为佛山市顺德区容桂区容里容江路 43 号，主营业务为对制造业进行投资。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一) 董事会成员 (9 人)

黄冠雄：男，43岁，董事长兼总经理，先后完成清华大学MBA课程和中山大学EMBA课程学习。黄冠雄先生1981年高中毕业后在顺德农机厂工作，1983年自主创业，先后从事运输业务和化工材料贸易，1996年与何国英合资设立顺德精化。1998年创办本公司前身德美实业，历任公司执行董事、董事长、总经理等职务。

何国英：男，46岁，董事、副总经理，清华大学 MBA 课程结业。何先生1978 年在顺德胜利织衣厂工作，1987 年在容奇工业企业公司任业务员，1988 年自主创业，从事化工材料贸易，1996 年与黄冠雄合资设立顺德精化。1998 年合伙创办本公司前身德美实业，历任公司执行董事、监事、董事、总经理助理、营销负责人等职务，2007年4月起担任公司副总经理。

胡家智：男，66岁，研究员级高级工程师。毕业于无锡轻工业学院化工专业，本公司副总经理。胡先生1965 年~1998 年在大连轻化工研究所从事研究工作，1992年获国务院授予政府特殊津贴证书，1998 年获辽宁省人事厅授予化工专业教授、研究员级高级工程师。1998 年加盟德美实业并任公司副总经理，2000 年起担任公司董事、副总经理等职务。胡先生1999 年参加清华大学MBA 培训，2002 年获国家环境体系内部审核员资格。

公司董事胡家智因年龄及身体原因，于2007年11月26日辞去公司董事职务。

范小平：男，48 岁，董事、副总经理兼董事会秘书，文学学士，工商管理硕士，高级职称。1982 年~1988 年从事教育工作，1988 年~2001 年在泸天化从事管理工作。2001 年进入德美实业任管理中心主任、监事等职，2002 年起任公司董事会秘书，2007年4月起担任公司副总经理，2008年1月被选举为公司董事。

宋先涛：男，73岁，董事，高级工程师，毕业于武汉大学化学系。宋先生1958 年~1972 年任大连有机合成厂技术员，1972 年~1997 年就职于大连轻化工研究所，历任工程师、高级工程师等职。1998 年加盟德美实业，1999 年入股德美实业，2000年起担任公司董事职务。

马克良：男，59岁，董事，大专文化。马先生曾在大连第二轻工业局任供销科长。1998 年加盟德美实业，1999 年入股德美实业，2000 年起历任公司监事、董事职务。

史捷锋：男，46岁，美国国籍，董事、副总经理，博士、博士后。史先生1993 年毕业于美国麻省理工大学高分子科学与工程系并获博士学位，1993~1995 年于美国克拉克大学化学系高分子与波谱专业系从事博士后研究工作，是美国化学会会员、美国纺织化学家和染料家协会高级会员、美国西格玛赛科学研究会会员，曾任美国化学会特拉州分会理事，发表专业论文近30 篇。1995 年~1999 年在美国戈尔公司任公司研发中心高分子技术主管，1999 年~2000 年任美国宝立舒公司中国代表处首席代表。史先生2001 年加盟德美实业，任公司研发中心主任，2004 年1 月被选举为公司董事，2007年4月起担任公司副副总

理职务。

石碧：男，50岁，独立董事，博士。现为四川大学教授、博士生导师、皮革化学与工程教育部重点实验室(四川大学)主任、“长江学者奖励计划”特聘教授。石先生在国内外发表了多部专著和多篇重要论文，并获“国家发明二等奖”、“国家科技进步二等奖”、等多个奖项。石先生同时担任的主要社会职务有全国人大代表、国际皮革化学家及工艺师联合会副主席、中国皮革工业协会科技委员会主任等。2004 年1 月被选举为本公司独立董事。

姚军：男，42岁，独立董事，法学硕士。姚先生毕业于北京大学法学院获法学硕士学位，1991 年开始从事法律工作。1997 年加入北京通商律师事务所任律师、合伙人。姚先生现为中国平安保险(集团)股份有限公司首席律师。2004 年1 月被选举为本公司独立董事。

李祥军：男，46 岁，独立董事，硕士，中国注册会计师。李先生毕业于吉林省财贸学院，先后取得厦门大学会计系硕士学位、复旦大学EMBA 毕业。李先生曾就职于吉林省保险公司、深圳市审计局，后从事注册会计师行业。现为中勤万信会计师事务所合伙人。2004 年1 月被选举为本公司独立董事。

(二) 监事会成员(3 人)

高德：男，72岁，监事会主席，大专文化。高先生1951 年~1989 年就职于大连染色织布总厂，历任市场干部和管理干部。1999 年入股德美实业，2000年起历任公司董事、监事会主席等职务。

宋琪：女，43 岁，监事，会计师，毕业于东北财经大学会计系。宋女士1992 年前在企业工作，任财务负责人，1993~1999 年任大连滨连食品股份有限公司财务经理，2000~2001 年任上海麦尼科技股份有限公司财务经理。2002 年起任本公司监事。

肖继杰：男，42 岁，监事，中国注册会计师，毕业于杭州电子工业学院财会专业。本公司职工代表监事。肖先生 1987 年~1991 年任深圳中华会计师事务所注册会计师，后在企业任副总会计师、审计室主任、企业管理部经理等职。2000 年7 月进入德美实业任审计部经理，2002 年起任公司监事。

(三) 其他高级管理人员(2 人)

周红艳：女，43 岁，财务负责人，会计师。毕业于深圳大学经济系，获中山大学工商管理硕士。周女士1995 年~2000 年任深圳市建安集团股份有限公司财务副科长，2000 年~2003 年5 月任深圳市金证科技股份有限公司财务经理。2003年5 月进入本公司任财务负责人。

郝结明：男，38岁，营销总监，本科学历，1991年毕业于武汉科技学院。先后就读于清华大学、北京大学。1991年8月~1992年5月，就职于安徽省安庆市毛毯总厂；1992年6月~1995年12月，在广东省南海市色织二厂工作；1996年2月，加入德美公司，先后担任无锡公司经理、股份公司营销中心副主任，2007年4月起担任公司营销总监职务。

(四) 董事、监事、高级管理人员基本情况简表

姓名	性别	年龄	职务	任期	持股情况			2007 年度在本公司薪酬(津贴)总额(万元)
					年末(%)	年末(股)	年初(股)	
黄冠雄	男	43	董事长、总经理	2005.3-2008.3	23.28	31,200,000	31,200,000	16.8
何国英	男	46	董事、副总经理	2005.3-2008.3	12.02%	16,106,000	16,120,000	16.8
胡家智	男	66	董事、副总经理	2005.3-2007.11				65
范小平	男	48	董事、副总经理、 董事会秘书	2005.3-2008.3				45.5
宋先涛	男	73	董事	2005.3-2008.3				12.77
马克良	男	59	董事	2005.3-2008.3	2.08%	2,790,000	3,200,000	12.77
史捷锋	男	45	董事、副总经理	2005.3-2008.3				44.87
石碧	男	50	独立董事	2005.3-2008.3				5
姚军	男	42	独立董事	2005.3-2008.3				5
李祥军	男	46	独立董事	2005.3-2008.3				5
高德	男	72	监事会主席	2005.3-2008.3				9.68
宋琪	女	43	监事	2005.3-2008.3				9.9
肖继杰	男	42	监事	2005.3-2008.3				15.5
周红艳	女	43	财务负责人	2005.3-2008.3	0.005	7,000	7,000	30
郝结明	男	38	营销总监	2007.4-2008.3				59.5
合计	-	-	-	-	37.39	50,103,000	50,527,000	354.09

说明:

1、报告期内，公司董事、副总经理何国英先生减持公司 14,000 股股份；董事马克良减持公司 410,000 股股份。

2、报告期内，其余上述人员持股情况均未发生变化。

(五) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

公司按照《公司章程》的规定确定董事、监事和高级管理人员的报酬。公司董事、监事和高级管理人员实行年薪制，以行业薪酬水平，经营效益、岗位职级等为依据确定。

公司 2006 年年度股东大会审议通过了《调整独立董事津贴的议案》，对公司独立董事自 2007 年起的独立董事津贴进行调整。

(六) 董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况及其他兼职情况

董事、监事、高级管理人员在其他公司任职或兼职情况如下：

姓名	在本公司任职	所任职的股东单位名称	在股东单位担任的职务	在股东单位的任期	在其他公司任职或兼职情况
黄冠雄	董事长、总经理	-	-	-	1、成都德美精英化工有限公司董事长； 2、佛山市顺德区美龙环戊烷化工有限公司董事长； 3、无锡惠山德美化工有限公司董事； 4、无锡市德美化工技术有限公司董事； 5、佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司董事； 6、宜宾天原集团股份有限公司董事。
何国英	董事、副总经理	-	-	-	1、佛山市顺德区德美投资有限公司执行董事； 2、青岛德美化工有限公司执行董事； 3、武汉德美化工有限公司执行董事； 4、福建省晋江新德美化工有限公司董事长； 5、无锡惠山德美化工有限公司董事长； 6、无锡市德美化工技术有限公司董事长； 7、石家庄德美化工有限公司执行董事； 8、佛山市顺德区德美油墨有限公司董事。
胡家智	2007 年 4 月辞去公司副总经理职务；2007 年 11 月辞去公司董事职务。				
范小平	董事、副总经理、董事会秘书				辽宁奥克化学股份有限公司董事
宋先涛	董事	瑞奇公司	执行董事、经理	2001.10-	
马克良	董事	-	-	-	
史捷锋	董事、副总经理	-	-	-	佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司董事；
高德	监事会主席	昌连荣公司	执行董事、经理	2001.11-	
宋琪	监事	瑞奇公司	监事	2001.10-	1、上海德美化工有限公司监事； 2、武汉德美化工有限公司监事； 3、福建省晋江新德美化工有限公司监事； 4、晋江德美化工有限公司监事； 5、石家庄德美化工有限公司监事； 6、无锡惠山德美化工有限公司监事； 7、青岛德美化工有限公司监事。
肖继杰	监事	-	-	-	
周红艳	财务负责人	-	-	-	福建省晋江新德美化工有限公司董事
郝结明	营销总监	-	-	-	

（七）报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

1、报告期内，公司原副总经理胡家智先生因身体原因于 2007 年 4 月 15 日辞去公司副总经理职务。

公司于 2007 年 4 月 16 日召开了第二届董事会第八次会议，会议审议通过了《调整公

司高级管理人员的议案》，聘任何国英、史捷锋、范小平为公司副总经理，聘任郝结明为公司营销总监，免去何国英担任的公司营销负责人职务。

2、报告期内，公司原董事胡家智先生因年龄及身体原因于 2007 年 11 月 26 日辞去公司董事职务。

公司于 2007 年 12 月 29 日召开第二届董事会第十六次会议，会议审议通过了《增补董事》的议案，同意范小平担任公司董事；该议案经 2008 年 1 月 19 日召开的 2008 年第一次临时股东大会审议通过。

3、报告期内，其余董事、监事及高级管理人员无变化。

二、 本公司员工情况

2007 年 12 月 31 日，本公司拥有员工 461 名，无需承担费用的离退休职工。

（一）员工专业结构

专业分工	人数	比例(%)
生产人员	189	41.0%
研发和质量控制人员	72	15.6%
营销人员	93	20.2%
财务人员	23	5.0%
行政管理人员	84	18.2%
合计	461	100%

（二）员工教育程度构成

文化程度	人数	比例(%)
硕士以上	37	8.0%
大学本科	97	21.0%
大专	72	15.6%
中专	39	8.5%
中专以下	216	46.9%
合计	461	100%

（三）社会保障及员工福利情况

本公司实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。并依法享受劳动保护、养老保险、医疗保险、失业保险和工伤保险等福利，并由公司定期向社会保险统筹部门缴纳各项保险费用。

第五节 公司治理结构

一、公司治理基本情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，不断完善公司治理，健全内部管理，规范公司运作。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位和充分行使自己的权利；在涉及关联交易事项表决时，关联股东进行了回避。

（二）关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东严格按照《中小企业板上市公司控股股东、实际控制人行为指引》的要求，依法行使其权利，并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的经营决策和管理活动。公司在业务、人员、资产、机构和财务方面与控股股东完全分开，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事与董事会

报告期内，现任董事共九名，其中独立董事三名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司所有董事均能认真学习相关法律法规，积极参加监管部门和专业机构组织的培训，熟悉其作为董事的责任，并按照公司《董事会议事规则》、《独立董事工作条例》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求履行诚信勤勉义务与责任。董事会严格按照相关规定规范董事会会议的召集、召开和表决，运作顺畅，未出现越权行使股东大会权力的行为，也未出现越权干预监事会运作和经营管理层的行为。

（四）监事与监事会

报告期内，现任监事共三名，其中一名是职工代表监事，监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司所有监事均能认真学习相关法律法规，积极参加培训，了解其作为监事的责任。监事会按照相关法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，认真履行职责，对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的行为进行监督，并发表独立意见，维护公司和股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步完善和建立公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于利益相关者

公司能够充分尊重和维护利益相关者的合法权益，积极与利益相关者合作，加强与各方的沟通和交流，追求各方利益的均衡，推进了公司持续、稳定、健康地发展。

报告期内，公司对照相关的法律法规制订了《公司董事、监事和高级管理人员所持本

公司股份及其变动管理制度》，修订了《公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《对外投资决策制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计工作制度》、《董事会秘书工作细则》等管理制度，为本公司规范运作奠定了良好的制度基础。公司治理的实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合，并能严格按照相关规定履行义务。

（七）关于信息披露与透明度

公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》的等规定，设立专门机构并配备了相应人员，依法履行信息披露义务，确保信息披露真实、及时、准确、完整，使所有股东都有平等的机会获得信息。报告期内，除了按照监管要求及时准确地披露信息外，公司通过接待投资者来访、电话、传真、网络、电子邮件等形式加强与投资者的沟通交流，力求提高公司透明度。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》及其他有关法律法规和公司章程的规定，忠诚勤勉地履行职责。

报告期内，公司召开了 10 次董事会会议，其中 3 次以通讯方式召开、1 次以通讯和现场方式相结合召开。董事长积极推动公司治理制度的制订和完善，加强董事会建设，确保董事会会议依法正常运作；根据公司《董事会议事规则》的规定，召集、主持董事会并督促董事亲自出席，严格执行董事会集体决策机制，积极督促董事会决议的执行，并为独立董事和董事会秘书履行职责创造良好条件。

独立董事主动询问公司生产经营状况和管理情况，亲自出席或委托其他独立董事出席相关会议，或以通讯方式参加会议。公司独立董事认真审议各项议案，客观地发表独立意见，利用自己的专业知识作出独立公正的判断。对公司的关联交易及日常关联交易、对外担保、调整募集资金投资项目部分建设内容、调整《营销网络扩建项目》实施地点和实施方式、受让宜宾天原集团股份有限公司部分股份、受让湖南尤特尔生化有限公司 30% 股权、调整高级管理人员、增补董事、续聘审计机构等相关事项发表了独立意见。

董事会全体成员勤勉尽责，切实维护公司及股东的利益。报告期内，董事出席董事会会议的情况如下表：

报告期内董事会会议召开次数				10 次		
董事姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
黄冠雄	董事长	10	10	0	0	否
胡家智	董事	9	9	0	0	否
何国英	董事	10	10	0	0	否
范小平	董事	0	0	0	0	否
宋先涛	董事	10	9	1	0	否
马克良	董事	10	9	1	0	否

史捷锋	董事	10	10	0	0	否
石碧	独立董事	10	8	2	0	是
姚军	独立董事	10	8	2	0	否
李祥军	独立董事	10	9	1	0	否

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

三、公司与控股股东分开情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司控股股东完全独立；具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

本公司与控股股东及其全资或控股企业不存在同业竞争。公司于 2007 年 1 月 16 日召开第二届董事会第七次会议，会议决定放弃皮革化学品和油墨业务，专注于纺织助剂产品的研发、生产和销售，而公司各股东及其全资或控股的企业均不从事同类产品的生产经营。本公司全体股东均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

本公司拥有独立完整的研发、供应、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

本公司具有完整的业务体系，不存在委托控股股东及其全资或控股企业，进行产品(或服务)销售或原材料(或服务)采购的情况。

本公司具有开展生产经营所必备的资产，主要产品纺织助剂的生产经营不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式，依赖控股股东及其全资或控股企业的资产进行生产经营的情况。公司拥有独立完整的产供销系统，在业务上完全独立于股东和其他关联方。

（二）资产完整情况

本公司与股东之间的资产产权界定明确，公司拥有的资产主要为纺织助剂生产经营所必需的全套生产设备，包括完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施。

公司拥有独立完整的生产经营场所，生产经营用地由公司以出让或租赁方式取得，经营性房产均取得相应的产权证明，公司拥有和独占专属使用“德美”注册商标和专有技术。

（三）人员独立情况

本公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，没有在关联单位中担任除董事以外的任何行政职务，也没有在关联单位领薪。

本公司董事、监事、总经理、副总经理及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在大股东超越本公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

本公司员工独立于各股东及其他关联方，已建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

（四）财务独立情况

本公司设有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税，能够做到财务独立决策。

本公司不存在控股股东及其他关联方违反中国证监会证监发[2003]56号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》违规占用公司资金情况。也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

（五）机构独立情况

本公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

四、高级管理人员考评和激励机制

高级管理人员实行年薪制，以行业薪酬水平，经营效益、岗位职级等为依据确定。年终对高级管理人员的履行职责情况和年度实际业绩进行绩效考核，并根据考核情况核发年度绩效薪酬。

五、公司内部控制制度的建立和健全情况

2007年公司通过开展上市公司治理专项活动，建立健全法人治理结构，逐步完善内部控制制度。公司按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《企业会计制度》、《企业会计准则》等法律法规，先后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作条例》、《审计工作制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《担保业务管理制度》、《募集资金管理制度》、《对外投资决策制度》、《经营管理例会制度》等一系列公司内部管理制度，此外公司还会将制定详细的《财务管理制度汇编》、各体系经营管理手册等，建立了较为完善、健全、有效的内部控制制度体系。上述各项制度建立之后得到了有效的贯彻执行，对公司的生产经营起到了有效的监督、控制和指导的作用。

公司董事会认为：公司现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，符合当前公司生产经营实际情况需要，通过今年内控制度的进一步完善，公司在企业管理各个过程、各个关键环节、重大投资、重大风险等方面发挥了较好的控制与防范作用。公司发现问题及时整改，不断加强学习，提高自觉规范运作的意识，促进了公司稳步、健康、快速、高效发展。但企业在快速发展，公司业务范围在不断扩大，公司的规模也在快速扩张，需要企业按照监管部门的要求和公司发展的实际需要，持续推进内部控制工作的不断深化，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

随着国家法律法规的逐步深化完善和公司不断发展的需要，公司需进一步建立健全和深化内控制度，同时也将在实际工作中对修改后的内部控制进行有效的执行和实施。公司董事会《关于公司内部控制的自我评价报告》刊登在2008年4月10日巨潮资讯网

（www.cninfo.com.cn）上。

六、公司内部审计制度的建立和执行情况

为了规范内部审计工作，发挥内部审计在强化内部控制、改善经营管理、提高经济效益中的作用，进一步促进公司的自我完善和发展，公司设立了董事会审计委员会和审计部，并制订了《董事会审计委员会议事规则》以及《内部审计工作制度》设立审计部作为内审部门，由公司董事会领导，独立客观地行使审计职权，对董事会负责，不受其他部门或者个人的干涉。

中国证监会广东监管局于 2007 年 8 月对公司开展加强公司治理专项活动相关情况进行了现场检查提出的整改要求，公司第二届董事会第十六次会议及十七次会议重新修订公司《内部审计制度》。根据《深交所内部审计工作指引》的要求，从制度上进一步规范和完善审计工作，突出审计重点。

公司审计委员会委员为三人，其中独立董事两人，主任委员由财务会计专家独立董事李祥军先生担任。公司审计部三人，设审计部经理一人，配备专业审计人员两人。

公司审计部依据法律法规和公司有关规章制度对公司经营班子、公司各控股公司、参股公司、公司各职能部门、分公司、与财务收支有关的各项经济活动及经济效益情况等事项进行全面审计。

七、关于上市公司治理专项活动的情况

根据中国证监会证监公司字（2007）28 号文《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》、深圳证券交易所《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》和中国证监会广东监管局广东证监【2007】48 号文《关于做好上市公司治理专项活动有关工作的通知》及广东证监【2007】57 号《关于做好上市公司治理专项活动自查阶段有关工作的通知》的要求，广东德美精细化工股份有限公司（以下简称“公司”）为切实做好公司治理专项活动自查工作，特成立了专项工作小组，由董事长黄冠雄作为第一负责人，全面负责公司治理自查及整改工作。

1、治理自查阶段。公司通过对照《公司法》、《证券法》、《深圳交易所上市规则》等法律法规及公司各项治理规章制度进行了自查，公司 2007 年 6 月 20 日召开的第二届董事会第十一次会议审议通过了《公司治理专项活动自查和整改计划》，并刊登于 2007 年 7 月 3 日的证券时报和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、公众评议阶段。2007 年 7 月 3 日公司刊登《公司治理专项活动自查和整改计划》后，公司治理专项活动进入公众评议阶段，期间公司通过专线电话、公司网站以及投资者关系互动平台等方式，与社会公众进行治理专项活动的沟通和互动。

3、治理整改、提高阶段。中国证监会广东监管局于 2007 年 8 月 14—15 日对公司开展加强公司治理专项活动相关情况进行了现场检查，并于 2007 年 9 月 4 日向公司出具了《限期整改有关问题的通知》。通知肯定了公司上市以来在公司治理方面取得的进步，认为公司能按要求完成公司治理自查和接受公众评议工作，与控股股东在业务、人员、财务、

资产等方面全面分开；“三会”及经营班子运作基本正常，加强公司治理的意识得到提高；公司不断完善激励与约束机制，运作透明度逐步提高，与投资者关系基本良好。同时，指出了公司在治理运作方面还存在需要进行整改的问题。

接到《通知》后，公司董事会立即向董事、监事及高级管理人员认真传达了《通知》的精神。本着严格自律及对全体股东负责的态度，公司对《通知》中提出的问题进行了认真自查，制订了《公司治理专项活动现场检查发现问题的整改报告》，对存在的问题逐项进行了落实，2007年9月28日召开公司第二届董事会第十四次会议审议通过《整改报告》。具体整改方案和落实工作如下：

(1) 公司章程有待进一步完善。公司未按照中国证监会《关于进一步加快推进清欠工作的通知》（证监公司字[2006]92号）的要求，在公司章程中明确建立对大股东所持股份“占用即冻结”的机制。

公司根据《关于进一步加快推进清欠工作的通知》（证监公司字[2006]92号）的要求，在公司章程中明确了对大股东所持股份“占用即冻结”的机制及公司董监高人员维护上市公司资金安全的职责。《修改公司章程的议案》由公司第二届董事会第十四次会议审议通过，并提交公司2008年第一次临时股东大会审议通过。

(2) 董事会尤其是独立董事在勤勉尽职方面有待改进。在公司收购宜宾天原公司股权等重大投资事项的决策过程中，公司部分独立董事在事前没有对收购对象进行充分考察；而公司董事会没有召集现场会议对该重大事项进行商议、讨论，仅以通讯方式进行表决，缺乏应有的职业审慎。

公司独立董事石碧、姚军、李祥军作为化工、法律、财务方面的专业人士，拥有丰富的专业知识和经验。在接到《通知》后，认真学习了通知的精神，决心更进一步加强履行独立董事勤勉义务的职责，本着对中小股东利益负责的态度，更加审慎地参与决策公司的各项重大事项。董事会在审议重大事项时，将采取现场会议的方式召开，与会董事可以在决策前对议案进行更充分的商议、讨论。

此次公司收购宜宾天原的事宜，部分独立董事因工作原因无法出席董事会现场会议。会前，各独立董事详细审阅了公司关于此次收购提供相关资料；会后，三位独立董事于8月20日，亲赴宜宾天原，详实考察了该公司的经营情况。

(3) “三会”运作有待进一步规范。公司未对“三会”及经理办公会的议事过程予以详细记录，存在以“纪要”形式替代了会议记录的情形。

在广东证监局现场检查并提出应当规范公司“三会”及经理办公会的会议记录情况后，公司董事会秘书范小平先生立即向公司证券部和总经办提出了整改要求，公司现已建立了“三会”及经理办公会会议记录的档案、完善了相关的制度，进一步规范日后“三会”及经理办公会会议记录。

(4) 内部审计工作有待加强。公司内部审计部门存在人员配置不足、审计重点

不恰当等问题，内部审计在公司内控系统中的作用未能得到充分发挥。

公司现已进一步完善内部审计工作，加强内部审计在公司内控系统中的作用。

(A) 增加公司审计部的人员配置。公司审计部设经理一名，并配备两名专业审议人员，从人员上保障审计工作的正常开展。

(B) 公司第二届董事会第十六次会议及十七次会议重新修订公司《内部审计制度》。根据《深交所内部审计工作指引》的要求，从制度上进一步规范和完善审计工作，突出审计重点。

(C) 审计监督公司内部控制制度的运作情况，加强开展对公司募集资金使用情况、公司总部和下属子公司经营情况等重点工作的审计。

(5) 公司会计核算及相关信息披露存在缺陷。出于工艺配方保密等方面的考虑，公司采购、生产等有关部门不能向会计核算部门提供生产成本的具体数据，公司产品成本核算体系存在缺陷。

公司自 2007 年 1 月 1 日开始，通过利用 ERP 系统管理，目前采购、仓存、质检、销售、财务等各部门的业务数据都是在同一平台管理。经我司常审机构深圳南方民和会计师事务所确认，公司成本核算主要通过下述流程。

(A) 采购及其入库成本：

主要原材料、燃料、外购成品的采购及其入库成本核算主要流程为：采购订单→到货通知→质检→外购入库单→采购发票→财务审核→结算入库成本（同时记“应付账款”），其中录入的发票应与供应商开具的书面发票对应并保持数量、价税金额一致；包装物、辅助材料采购及其核算流程稍为简化——即不做采购订单、到货通知和质检，直接据采购实际单价及实收数量制作外购入库单，后续流程一致。

每期期末，如有已入库未收到供应商发票的情况，于月末对入库存货作暂估结算，暂估入库价由系统自动取源头订单的不含税单价，结算入库存货成本并记暂估应付款。后续会计期间该入库对应的采购发票录入并进行正式结算时，系统会自动对暂估红冲。

(B) 生产领料及制造成本、费用的形成：

原材料、返工成品等领料流程为：生产计划→汇总领料→材料出库单→核算领料成本（并计入“生产成本”总账），其中汇总领料由工厂生产、技术部门根据生产计划、产品配方等进行用料、车间根据实际投入生产，仓管员根据已审核过的全日汇总领料需求发料后录入“材料出库单”，ERP 系统月末按加权平均法自动核算全月各种用料出库成本，汇总生成凭证计入生产用料成本。

包装物、辅助材料领料流程为：使用部门（人）据实提出领用申请→部门领导核准→领料出库→核算领料成本（并计入“制造费用”账），辅助料件的发出成本也是按加权平均法由 ERP 系统自动取数并生成凭证。

(C) 成品入库成本的核算：

自产成品成本的核算流程为：生产完工并交库→成品入库单→月末汇总入库→分配并结转入库成品成本。全月生产成本及制造费用除上述直接材料、辅助用料是由系统根据材料出库单自动核算取数外，其他如人工、办公费、折旧维修等成本费用按实际发生填制凭证并归集；月末汇总全月入库成品数量后，将应结转的全部成本费用，按生产技术部门提供的各产品的标准成本对应的系数进行分配，计算 ERP 各成品入库总成本及单位成本。

(D) 销售及其出库成本：

销售出库及其成本结转流程为：销售订单→销售出库单→销售发票→结转产品销售成本，其中销售发票既指财务部门开具给客户的书面发票，同时也是需录入 ERP 系统的发票（会计据以记“产品销售收入”账），该系统发票同时自动触发对应的销售出库单传财务存货系统，系统据以按加权平均法自动汇总核算并结转销售成本。

(6) 公司未能按照上市公司治理准则的有关规定与董事签订聘任合同，明确公司和董事之间的权利、义务以及董事的任期、责任追究等内容。

公司第二届董事会成员即将于 2008 年 3 月结束任期，公司现已在考虑董事会成员换届选举的人选情况，公司将按照上市公司治理准则的有关规定与第三届董事会成员签订聘任合同，明确公司和董事之间的权利、义务以及董事的任期、责任追究等内容。

第六节 股东大会情况简介

本报告期内，公司共召开了三次股东大会，会议的通知、召集、召开及表决程序符合有关法律法规及《公司章程》的规定，在审议关联交易事项时，关联股东执行了回避制度，运作规范。具体情况如下：

一、2007 年 5 月 10 日，公司召开 2006 年度股东大会。会议审议并通过了如下议案：

(1)《2006 年度董事会工作报告》；(2)《2006 年度监事会工作报告》；(3)《2006 年年度报告及摘要》；(4)《2006 年度财务决算报告》(5)《2006 年度利润分配预案》(6)《续聘公司 2007 年度审计机构并授权董事会决定其报酬的议案》；(7)《关于调整独立董事津贴的议案》；(8)《关于向银行申请综合授信融资的议案》；(9)《关于调整募集资金投资项目部分建设内容的议案》；(10)《关于调整经营范围并相应修改公司章程的议案》。

广东信达律师事务所韦少辉律师出席了本次股东大会并做见证，本次会议决议公告刊登于 2007 年 5 月 11 日的《证券时报》和巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

二、2007 年 6 月 15 日，公司召开 2007 年第一次临时股东大会。会议审议通过了《调整<营销网络扩建项目>实施地点和实施方式的议案》。

广东信达律师事务所韦少辉律师出席了本次股东大会并做见证，本次会议决议公告刊登于 2007 年 6 月 16 日的《证券时报》和巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

三、2007 年 7 月 29 日，公司召开 2007 年第二次临时股东大会。会议审议通过了 (1)《关于受让宜宾市国有资产经营有限公司所持有的宜宾天原集团股份有限公司 15,702,000 股国家股的议案》；(2)《关于对宜宾天原集团股份有限公司增资扩股事项的议案》。

广东信达律师事务所韦少辉律师出席了本次股东大会并做见证，本次会议决议公告刊登于 2007 年 7 月 31 日的《证券时报》和巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

第七节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、总体经营情况概述

2007 年，在化工原材料价格上涨、人民币持续升值、纺织品出口退税下调及环保政策（节能减排）趋严等诸多因素影响下，纺织印染助剂行业的增长趋势有所放缓。针对上述不利因素，公司一方面通过建立健全公司治理各项制度，提高公司的决策水平和管理效率，为企业的长远发展打下坚实基础；同时，通过剥离非纺化业务，专注于经营竞争优势更加明显的纺织印染助剂业务，保持主营业务健康稳定发展。

2007 年，公司根据市场情况及时调整了产品结构、客户结构，努力发展中高端客户资源，提升了产品销售毛利率；充分利用完善的营销、服务网络布局，在具备发展潜力的中、西部地区拓展增量市场；进一步加强了成本费用控制，完善客户信用管理体系，加强应收帐款和存货管理，降低了财务风险；通过战略投资辽宁奥克和宜宾天原，延伸公司化工产业链，增强了公司的综合竞争力。

报告期内，公司实现营业总收入 71,114.99 万元，其中主营业务收入 69,333.90 万元，比上年同期增长 13.02%；实现营业利润 11,109.93 万元，利润总额 11,690.62 万元，归属于母公司净利润 7,737.98 万元，分别比上年同期增长 42.64%、50.25%和 53.15%。

2、公司主营业务及经营情况

(1) 主营业务范围

报告期内，公司的主营业务范围是开发、生产、销售：纺织、印染、皮革、造纸助剂、印刷助剂、油墨、涂料、聚氨酯涂层剂。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外），批发和零售贸易（法律、行政法规和国务院规定禁止的，不得经营；法律、行政法规和国务院规定应经审批或许可的，须取得审批或许可后方可经营），投资实业。

(2) 主营业务分产品、地区经营情况分析

A. 主营业务分行业结构情况表（单位：人民币元）

行业名称	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
化工制造业	693,339,029.48	466,520,011.65	32.71%	13.02%	5.22%	增加4.98个百分点

B. 主营业务分产品结构情况表（单位：人民币元）

产品名称	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
纺化类	659,270,881.60	438,708,584.92	33.46%	33.21%	25.44%	增加4.12个百分点
油墨类	26,765,349.98	21,118,870.74	21.10%	-44.27%	-46.27%	增加2.94个百分点
皮化类	7,302,797.90	6,692,555.99	8.36%	-89.64%	-87.68%	减少14.61个百分点
合计	693,339,029.48	466,520,011.65	32.71%	13.02%	5.22%	增加4.98个百分点

C、主营业务分地区情况表 (单位: 人民币元)

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减
东北区	1,163,608.37	2531.27%
华北区	40,727,248.62	-36.45%
华东区	635,258,422.52	36.94%
西北区	62,167.52	910.22%
西南区	28,054,624.73	-2.54%
中南区	307,158,697.72	28.73%
出口	31,093,081.11	195.41%
小计	1,043,517,850.59	29.48%
内部抵消	350,178,821.11	81.90%
合计	693,339,029.48	13.02%

区域划分说明:

- 【华北】 北京市 天津市 河北省 山西省 内蒙古自治区
- 【东北】 辽宁省 吉林省 黑龙江省
- 【华东】 上海市 江苏省 浙江省 安徽省 福建省 江西省 山东省
- 【中南】 河南省 湖北省 湖南省 广东省 广西壮族自治区 海南省
- 【西南】 重庆市 四川省 贵州省 云南省 西藏自治区
- 【西北】 陕西省 甘肃省 青海省 宁夏回族自治区 新疆维吾尔自治区

(3) 主要客户、供应商情况 (单位: 人民币元)

前5名客户销售合计	57,991,256.32	占销售总额比例 (%)	8.36%
前5名供应商采购合计	133,096,727.85	占采购总额比例 (%)	29.98%

3、公司财务状况分析

(1) 资产构成变化情况分析 (单位: 人民币元)

项目	2007年末	2006年末	增减变动率
流动资产合计	599,017,927.15	610,628,476.19	-1.90%
其中: 货币资金	167,437,174.71	241,434,312.03	-30.65%
应收帐款	190,666,094.87	181,009,992.20	5.33%
其他应收款	10,249,444.03	10,054,978.26	1.93%
存货	140,107,213.43	132,238,346.35	5.95%
非流动资产合计	544,852,050.22	141,838,725.60	284.13%
其中: 长期股权投资	336,577,070.10	7,493,842.33	4391.38%
固定资产及在建工程	144,082,394.85	79,091,117.74	82.17%
无形资产及其他资产	64,192,585.27	55,253,765.53	16.18%
资产总计	1,143,869,977.37	752,467,201.79	52.02%

从上表可知：公司资产大幅度增长主要系非流动资产的增长所致，其中长期股权投资增长 4391.38 个百分点，主要系对宜宾天原集团股份有限公司股权投资 31,517.20 万元所致；固定资产及在建工程增长 82.17 个百分点，主要系①顺德工业园建设支出增加；②合并范围的变化，其中德美油墨因出售于 2007 年 6 月份剔除合并范围外，成都德美于 2007 年 1 月份纳入合并范围内，绍兴德美于 2007 年 7 月份纳入合并范围内。

(2) 报告期内销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据变动情况（单位：人民币元）

项目	2007年度	2006年度	本年比上年增减 (%)
销售费用	47,811,658.08	40,240,931.68	18.81%
管理费用	55,804,630.68	45,875,755.37	21.64%
财务费用	10,704,085.75	4,370,385.06	144.92%
资产减值损失	1,676,016.83	4,456,477.71	-62.39%
投资收益	3,095,689.10	773,570.28	300.18%
营业外收入	6,667,984.07	1,028,743.20	548.17%
营业外支出	861,083.01	1,107,868.03	-22.28%
所得税	22,013,092.49	14,791,084.43	48.83%

从上表可知：

A、本报告期销售费用发生额比上年同期发生额上升 18.81%，主要原因：①营业收入增长 14.49%，相关费用同步增长；②合并范围的变化。

B、本报告期管理费用发生额比上年同期发生额上升 21.64%，主要原因系合并范围的变化。

C、本报告期财务费用发生额比上年同期发生额上升 144.92%，主要系银行借款增加、贷款利率提高所致。

D、资产减值损失同期减少 62.39%，主要系本报告期收回账龄较长的应收账款 312.82 万元所致。

E、投资收益同期增长 300.18 个百分点，主要系参股公司净利润增加所致。

F、营业外收入同期增长 548.17 个百分点，主要系本报告期对无锡惠山德美化工有限公司、绍兴县德美化工有限公司增资时投资成本与应享有权益之间的差额 396.60 万元计入营业外收入。

G、所得税同期增长 48.83 个百分点，主要系利润总额增加、合并范围变化所致。

(3) 报告期内现金流量情况分析

项目	2007年度	2006年度	本年比上年增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	126,045,352.05	49,463,243.12	154.83%
其中:经营活动现金流入量	631,501,815.03	524,241,439.37	20.46%
经营活动现金流出量	505,456,462.98	474,778,196.25	6.46%
二、投资活动产生的现金流量净额	-429,237,917.42	-8,059,718.84	-5225.72%
其中:投资活动现金流入量	7,287,859.17	2,362,788.63	208.44%
投资活动现金流出量	436,525,776.59	10,422,507.47	4088.30%
三、筹资活动产生的现金流量净额	212,004,300.78	126,255,033.00	67.92%
其中:筹资活动现金流入量	329,700,000.00	279,600,000.00	17.92%
筹资活动现金流出量	117,695,699.22	153,344,967.00	-23.25%
现金及现金等价物净增加额	-91,189,665.82	167,499,295.30	-154.44%

2007 年度公司现金及现金等价物净增加额为-9,118.97 万元。主要原因是:

(1) 报告期经营活动产生的现金流量净额为 12,604.54 万元,比上年同期增加 7,658.21 万元,增长 154.83%。主要原因是报告期销售收入增长以及及时回笼资金所致,其中销售商品、提供劳务收到的现金为 62,289.52 万元。

(2) 报告期投资活动产生的现金流量净额为-42,923.79 万元,减少 5225.72%。主要原因是①投资所支付的现金 33,032.20 万元;②购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金净额 7,376.11 万元所致。

(3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额为 21,200.43 万元,比上年同期增加 8,574.93 万元,增长 67.92%。主要原因是报告期公司借款增加所致。

4、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 控股子公司—佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司

佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司位于顺德容桂华昌工业区,注册资本为美元 500 万元,主要生产经营有机硅产品、精细化学品、助剂及添加剂等,公司法定代表人为 Gros Jean-lionel。本公司持有其 50% 股权。

截止 2007 年 12 月 31 日,该公司的资产总额为 12,209.32 万元,净资产为 7,738.37 万元;2007 年度实现营业收入 14,359.50 万元,营业利润 2,174.54 万元,净利润为 2,209.93 万元。

(2) 控股子公司—无锡惠山德美化工有限公司

无锡惠山德美化工有限公司位于无锡市惠山区,注册资本为美元 160 万元,主要生产销售纺织印染造纸皮革助剂,本公司持有其 75% 股权。

截止 2007 年 12 月 31 日,该公司的资产总额为 7,359.96 万元,净资产为 2,537.51 万元;2007 年度实现净利润 590.50 万元。

(3) 控股子公司—上海德美化工有限公司

上海德美化工有限公司位于上海青浦科技园,注册资本为人民币 912 万元,主要销售

纺织印染助剂染料, 本公司直接持有其 98.90% 股权, 通过全资子公司佛山市顺德区德美投资有限公司间接持有其 1.10% 股权。

截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司的资产总额为 3,096.92 万元, 净资产为 2,054.99 万元; 2007 年度实现净利润 653.21 万元。

(4) 全资子公司—绍兴县德美化工有限公司

绍兴县德美化工有限公司位于绍兴县柯东高科技产业园, 注册资本为人民币 3,325.00 万元, 主要生产、经销纺织、印染助剂, 经销油墨等, 本公司于 2007 年 7 月 12 日办理了收购工商变更登记手续, 持有其 100% 股权。

截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司的资产总额为 9,495.17 万元, 净资产为 4,194.51 万元; 2007 年度实现净利润为 682.98, 纳入公司合并利润表为 421.51 万元。

(5) 控股子公司—福建省晋江新德美化工有限公司

福建省晋江新德美化工有限公司位于晋江市五里工业园区, 注册资本为人民币 2000 万元, 主要经营纺织助剂、皮革助剂等, 本公司持有其 65% 股权。

截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司的资产总额为 6,568.61 万元, 净资产为 2,538.93 万元; 2007 年度净利润为 579.23 万元

(6) 控股子公司—成都德美精英化工有限公司

成都德美精英化工有限公司主要研制、生产、销售印染助剂等, 注册资本为人民币 480 万元, 本公司持有其 40% 股权。

截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司的资产总额为 4,118.61 万元, 净资产为 1,337.78 万元; 2007 年度实现净利润为 414.85 万元。

(二) 对公司未来发展的展望

1、行业发展及公司面临的机遇与挑战

公司所处行业为纺织印染助剂行业, 纺织印染助剂行业是完全竞争性行业, 目前行业宏观管理职能由国家发展与改革委员会承担, 主要负责制定产业政策, 指导技术改造; 行业引导和服务职能由中国印染行业协会承担, 主要负责产业及市场研究、对会员企业的公众服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议等。为了促进广东纺织助剂行业的发展, 2008 年 3 月公司发起设立广东纺织助剂行业协会。

纺织助剂行业受下游纺织行业发展状况的影响较大。2008 年纺织行业面临的外部经济环境的不确定性因素加大, 美国以及世界经济增长速度放缓必将影响到国内纺织品出口; 人民币汇率持续升值将导致纺织品出口货币成本大幅提高; 原材料价格上涨和人力成本上升, 也使纺织业传统的劳动力要素竞争优势弱化。但纺织品市场强劲的国内需求依然会带动 08 年我国纺织行业总体的平稳增长。

随着全球纺织业中心向以中国为代表的亚洲地区转移以及纺织品消费升级带来的单位纺织品消耗剂量的增加, 国内对纺织助剂的需求将保持每年 10—15% 的增速。国家鼓励

纺织助剂行业进行产品结构调整，增加品种，提高质量，以达到为新型纺织纤维面料加工相配套的目的。同时鼓励有实力的优势企业进行并购和重组，实现规模化经营，并通过指定行业标准来规范行业经营行为。这些措施的实施将在一定程度上压缩中小企业的生存空间，提高行业的集中度，优势企业可以获得超越行业的发展机会。

2、业务发展目标

本公司的整体经营目标是发展成为精细化工行业内的专业化、国际化大公司。

在未来两年内，公司将进一步加大对纺织助剂的营销网络建设和产品研发投入，通过多种方式与高端客户结成战略合作伙伴关系，共同发现市场需求、共同开发产品、共同引导消费，不断满足日新月异的市场变化和 demand。在保持现有产品市场优势的同时，努力推出更多高技术含量、高附加值的新产品，力争年利润增长不低于 20%。

3、年度经营规划

在新的一年里，公司将以目标管理为中心，以体系化管理为重点，以领先产品和项目为动力，提高公司创新能力和创造能力，探索公司持续盈利的经营模式，强化资本运作的风险控制，提高公司的运营效率，提升企业整体效益，做到安全经营，健康发展，持续领先和盈利。

4、公司研发投入和自主创新情况

2007 年公司投入 2600 多万元用于新产品的研究与开发，研发实现中试生产项目 25 个，新产品实现销售 13196 万元。

2007 年度申报获批项目三项，其中顺德区科技计划项目一项、顺德区产学研项目一项、广东省地方标准一项；申请国家发明专利两项。此外，2007 年开发出了节能环保型纯棉针织布冷堆短蒸工艺，总工艺成本较传统工艺节省了 50% 左右。

5、公司经营中可能面临的主要风险

（1）原材料价格波动风险

公司原材料中 60% 以上是石油化工制品，因而石油价格的波动将会对公司生产成本和经营业绩造成较大影响。

（2）税收优惠政策的风险

公司是“广东省高新技术企业”和“国家高新技术企业”，根据中共广东省委、广东省人民政府的有关规定，凡经认定的高新技术企业，减按 15% 税率征收所得税。经广东省地方税务局批准，本公司从 2000 年起按高新技术企业 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据 2008 年 1 月 1 日实施的《企业所得税法》的规定，2008 年公司所得税税率按 25% 缴纳，在公司重新认定高新技术企业后，按照相关规定退税。

如果所得税税率优惠政策发生变化，将会对公司经营业绩造成不利影响。

（三）报告期内，公司所处的经营环境稳定，宏观政策、法规未发生重大变化。

二、公司的投资情况

(一) 募集资金投资情况

经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2006]25号”文核准，公司于2006年7月7日首次公开发行人民币普通股3400万股，发行价格每股人民币6.20元，募集资金总额21,080万元，扣除与发行有关费用1,620万元，实际募集资金净额为19,460万元。该募集资金实收事项经深圳南方民和会计师事务所出具“深南验字(2006)第049”验资报告验证确认，已于2006年7月13日全部到位。

截至2007年12月31日止，公司募集资金使用情况如下：

项 目	金 额(万元)
募集资金净额	19,460.00
减：累计使用募集资金	13,381.24
其中：以前年度已使用金额	2,796.96
本年度使用金额	10,584.28
减：银行未达支出	32.00
加：累计募集资金利息	264.49
尚未使用的募集资金余额	6,311.25

截至2007年12月31日止，公司累计使用募集资金13,381.24万元，尚未使用的募集资金余额为6,311.25万元存放在商业银行的专项账户中。

1、报告期内，募集资金承诺投资项目及使用情况

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额				19,460.00		本年度投入募集资金总额					10,584.28	
变更用途的募集资金总额				—		已累计投入募集资金总额					13,381.24	
变更用途的募集资金总额比例				—								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
100Kt/a 项目	否	19,808	17,699	15,738	2,156.50	3,653.46	-12,084.54	23.21	2008-12-31	0	是	否
30Kt/a 项目	否	8,212	7,299	6,107	—	1,300.00	-4,807.00	21.29	2007-6-30	579.23	是	否
销售网络项目	否	8,423	8,423	5,570	8,427.78	8,427.78	2,857.78	151.31	2007-7-30	421.51	是	否
合计	—	36,443	33,421	27,415	10,584.28	13,381.24	-14,033.76	—	—	1000.74	—	—
未达到计划进度原因(分具体项目)						1、100Kt/a 新型高档系列纺织化学品、皮革化学品技改项目：截至2007年期末，该项目累计投入金额3,653.46万元，与承诺投入金额相差12,084.54万元，完成投入进度的23.21%，预计在2008年年末达到正常使用状态。该项目实际投入进度与计划进度存在差距，主要是由于项目用地审批、项目环保审核用时较长以及2007年下半年基建原材料涨价使部分工程物资不能及时到位，延误了工期进度。 2、30Kt/a 新型高档系列纺织化学品、皮革化学品基建项目：该项目由公						

	<p>司出资 65% 的福建省晋江新德美化工有限公司（福建新德美）作为实施主体，在福建省晋江市工业园投资建设厂房和购买生产设备。截至 2007 年期末，公司累计对该项目投入金额 1300 万元，其中征地费用 358 万元，工程建设费用 942 万元。目前，福建新德美纺织助剂生产能力 20Kt/a，达到项目立项时设定的纺织助剂产能标准，超过福建新德美现有销售量，因此公司严格控制了对该项目基础设施的继续投入，致使实际投入与调整后投资总额相差 5999 万元。该项目在 2007 年已达到正常使用状态，作为项目实施主体，福建新德美 2007 年销售纺织助剂 14.8Kt，实现营业收入 8,919.73 万元，净利润 579.23 万元。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	截至 2007 年 12 月 31 日，公司募集资金项目可行性未发生重大变化
募集资金投资项目实施地点变更情况	2007 年 6 月 15 日，公司召开 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《调整<营销网络扩建项目>实施地点和实施方式的议案》。《销售网络扩建项目》原计划实施地点为：上海、青岛、无锡惠山、石家庄、成都和湖南望城，调整后的实施地点为上海、青岛、无锡惠山和绍兴。
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>1、由于国内油墨及皮革化学品市场环境发生变化，公司相应产品对公司利润贡献率相对有限；另外公司实际募集资金 19,460 万元与募集资金项目计划投资总额 36,443 万元之间存在 16,983 万元的缺口，2007 年 5 月 10 日，公司召开的 2006 年年度股东大会通过了《关于调整募集资金投资项目部分建设内容的议案》，决定调整《100Kt/a 新型高档系列纺织化学品、皮革化学品技改项目》、《30Kt/a 新型高档系列纺织化学品、皮革化学品基建项目》两个募集资金投资项目的部分建设内容。终止上述项目的油墨车间、皮革化学品车间的建设投入，分别涉及资金 2,109 万元、913 万元，占各自项目计划投资额的 10.65%、11.12%，合计涉及资金 3,022 万元，占项目计划投资总额的 8.29%。通过调整，公司募集资金投资项目投资总额将由 36,443 万元减少至 33,421 万元。</p> <p>2、2007 年 6 月 15 日，公司召开 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《调整<营销网络扩建项目>实施地点和实施方式的议案》。根据《公司首次公开发行股票招股说明书》相关内容，《销售网络扩建项目》由公司投入 8423 万元对现有的各子公司—上海德美、青岛德美、惠山德美、石家庄德美、成都德美和望城德美进行单方面增资扩股，由各公司用于购置固定资产和补充流动资金。由于市场环境发生变化，为更好地实施公司的发展战略，公司决定对该项目的实施地点和实施方式进行调整：保持项目投资总额 8423 万元不变，其中投入 862 万元、2114 万元、468 万元分别对上海德美、青岛德美、惠山德美进行单方面增资扩股，用于补充子公司流动资金和购置资产；投入 3658.78 万元用于收购绍兴县德美化工有限公司（绍兴德美）100% 股权，收购完成后，投资 1320.22 万元用于增资扩股，以满足绍兴德美业务发展的需要。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>1、100Kt/a 项目：截至 2006 年 9 月 16 日止，公司以自筹资金预先投入该项目征地费用 1,496.96 万元。</p> <p>2、30 Kt/a 项目：截至 2006 年 9 月 16 日止，公司预先已投入该项目的自筹资金为 1,300 万元。截止 2006 年 9 月 16 日，本公司利用自筹资金先期投入募集资金投资项目的总金额为 2796.96 万元。为了提高资金利用效率，减少财务费用支出，增加公司经营收益，公司第二届董事会第五次会议审议通过将用上述募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金项目尚未实施完毕。
募集资金其他使用情况	无

2、募集资金专户存储制度的执行情况

公司严格按照《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《募集资金管理制度》的规定，实行募集资金的专户存储制度。公司于 2006 年 7 月 12 日，公司与保荐机构国信证券有限责任公司以及顺德市农村信用合作社联合社签订了《募集资金三方监管协议》。本公司对募集资金的使用严格履行《募集资金管理制度》规定的申请和审批程序，确保专款专用并充分保障保荐机构、独立董事以及监事会对募集资金使用和管理的监督权。

3、会计师事务所对年度募集资金存放与使用情况专项审核的结论性意见

深圳南方民和会计师事务所对公司 2007 年度募集资金存放和使用情况进行了审核并出具深南专审报字(2008)第 ZA093 号审核报告。报告结论性意见为：公司《关于募集资金 2007 年度使用情况的专项报告》已经按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》和《中小企业板上市公司临时报告内容与格式指引第 9 号》要求编制，如实反映了德美化工公司 2007 年度募集资金实际存放、使用情况。

(二) 非募集资金投资情况

项目名称	项目金额 (万元)	项目进度	项目收益情况 (万元)
参股辽宁奥克化学集团有限公司	1,500	2007 年 5 月 30 日完成增资入股手续；2007 年 7 月 31 日整体变更为辽宁奥克化学股份有限公司。	242.03
受让宜宾市国有资产经营有限公司所持有的宜宾天原集团股份有限公司 15,702,000 股国家股	10,517.19	公司对宜宾天原集团股份有限公司股权转让及增资的相关审批、过户及工商登记变更事项于 2007 年 11 月 27 日办理完毕。	-
对宜宾天原集团股份有限公司增资扩股	21,000		
关于受让湖南尤特尔特生化有限公司 30% 股权	3930	股权转让的相关审批、过户及工商登记变更事项于 2008 年 3 月 6 日办理完毕。	-
合计	36,947.19	-	-

1、2007 年 5 月 27 日，公司第二届董事会第十次会议决议通过了《关于以增资形式参股辽宁奥克化学集团有限公司的议案》。

2007 年 5 月 25 日，公司与辽阳奥克投资股份有限公司（以下简称“奥克投资”）签署《参股意向书》，公司拟以增资形式出资 1500 万元参股奥克投资的独资公司—辽宁奥克化学集团有限公司（以下简称“辽宁奥克”），持有 10% 的股权。

2007 年 7 月 31 日，辽宁奥克化学集团有限公司整体变更为辽宁奥克化学股份有限公司。

2、2007 年 7 月 12 日公司第二届董事会第十二会议决议通过了《关于受让宜宾市国有资产经营有限公司所持有的宜宾天原集团股份有限公司 15,702,000 股国家股的议案》。

2007 年 7 月 11 日，公司根据第二届董事会第十一次会议决议的授权，与宜宾市国有资产经营有限公司就受让宜宾市国资公司所持有的宜宾天原股份有限公司股份事宜签署了《股份转让协议》。经与宜宾市国资公司协商，公司以每股人民币 6.698 元的价格，受让宜宾市国资公司所持有的天原公司 15,702,000 股国家股，占天原公司总股本的 8.04%，公司受让股份总价为人民币 105,171,996 元。

2007 年 7 月 29 日，公司 2007 年第二次临时股东大会批准了《关于受让宜宾市国有资产经营有限公司所持有的宜宾天原集团股份有限公司 15,702,000 股国家股的议案》；2007 年 7 月 31 日，经宜宾市人民政府批准，《股份转让协议》正式生效。

公司对宜宾天原集团股份有限公司股权转让及增资的相关审批、过户及工商登记变更事项于 2007 年 11 月 27 日办理完毕。

3、2007 年 7 月 12 日公司第二届董事会第十二会议决议通过了《关于对宜宾天原集团股份有限公司增资扩股事项的议案》。

2007 年 7 月 11 日，公司与天原公司、浙江荣盛控股有限公司、浙江赐富化纤集团有限公司共同签署了《宜宾天原集团股份有限公司定向增发协议》，公司根据受让天原公司股份价格为定价依据，以每股人民币 6.698 元，认购天原公司增发的 31,352,643 股股份，认购增发股份总价 210,000,000 元。

天原公司增资扩股后，天原公司注册资本增至 299,809,409 元，总股本增至 299,809,409 股；公司在向天原公司增资后共计持有天原公司股份 47,054,643 股，占天原公司增资后总股本的 15.69%。

2007 年 7 月 29 日，公司 2007 年第二次临时股东大会批准了《关于对宜宾天原集团股份有限公司增资扩股事项的议案》；2007 年 7 月 31 日，经宜宾市人民政府批准，《宜宾天原集团股份有限公司定向增发协议》正式生效。

公司对宜宾天原集团股份有限公司股权转让及增资的相关审批、过户及工商登记变更事项于 2007 年 11 月 27 日办理完毕。

4、2007 年 12 月 28 日公司第二届董事会第十六次会议决议通过了《关于受让湖南尤特尔生化有限公司 30%股权的议案》。

2007 年 12 月 27 日，广东德美精细化工股份有限公司（以下简称“公司”）与广东慧通数字传媒股份有限公司（以下简称“慧通公司”）签署了《股权受让协议》，拟收购慧通公司将持有的湖南尤特尔生化有限公司（以下简称“湖南尤特尔”）600 万股股权，持股比例为 30%。

受让湖南尤特尔生化有限公司 30%股权的相关审批、过户及工商登记变更事项于 2008 年 3 月 6 日办理完毕。

三、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

公司于 2007 年 1 月 1 日首次执行企业会计准则，并在 2006 年年度报告的新旧会计准则合并股东权益差异调节表中披露了按照企业会计准则追溯调整后的 2007 年 1 月 1 日的股东权益。

在编制 2007 年度财务报表时，公司按照《企业会计准则解释第 1 号》的要求，对长期股权投资进行了追溯调整，并对首次执行日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行了复核，修正递延所得税资产和递延所得税负债变动对 2007 年 1 月 1 日的股东权益的影响，本次修正调增 2007 年期初合并会计报表股东权益的 5,160,474.03 元，其中归属于母公司的股东权益增加 5,168,974.61 元，归属于少数股东的股东权益调减 8,500.58 元；调整后的递延所得税，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 3,726,050.75 元，其中归属于母公司的股东权益增加 3,462,578.40 元，归属于少数股东的股东权益增加 263,472.35 元。

本次修正调整金额主要系母公司对子公司长期股权投资由权益法改为成本法核算，相应项目计算递延所得税的账面价值改变，重新计算递延所得税所致。

四、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议情况和决议内容

报告期内，公司董事会共召开了 10 次会议。

1、第二届董事会第七次会议于 2007 年 1 月 16 日召开，会议审议通过了如下议案：(1) 《审议关于调整公司油墨、皮化业务的议案》；(2) 《关于出售佛山市顺德区德美油墨化工有限公司 58% 股权的议案》；(3) 《关于调整募集资金投资项目部分建设内容的议案》；(4) 《调整公司经营范围并相应修改公司章程的议案》；(5) 《关于召开股东大会的议案》。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 1 月 18 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

2、第二届董事会第八次会议于 2007 年 4 月 16 日召开，会议审议通过了如下议案：(1) 《2006 年度董事会工作报告》；(2) 《2006 年年度报告及摘要》；(3) 《2006 年度财务决算报告》；(4) 《2006 年度利润分配预案》；(5) 《续聘公司 2007 年度审计机构的议案》；(6) 《调整独立董事津贴的议案》；(7) 《向银行申请综合授信融资的议案》；(8) 《募集资金 2006 年度存放与使用情况的专项说明》；(9) 《关于执行新会计准则并修订<公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法>的议案》；(10) 《关于调整公司组织架构的议案》；(11) 《关于调整公司高级管理人员的议案》；(12) 《关于聘任证券事务代表的议案》；(13) 《召开 2006 年年度股东大会》的议案。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 4 月 18 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

3、第二届董事会第九次会议于 2007 年 4 月 19 日召开，会议审议通过了如下议案：(1) 《公司 2007 年第一季度报告全文及正文》。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 4 月 21 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

4、第二届董事会第十次会议于 2007 年 5 月 27 日召开，会议审议通过了如下议案：(1) 调整《营销网络扩建项目》实施地点和实施方式的议案；(2) 《关于以增资形式参股辽宁奥克化学集团有限公司的议案》；(3) 《关于召开 2007 年第一次临时股东大会的议案》。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 5 月 29 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

5、第二届董事会第十一次会议于 2007 年 6 月 20 日召开，会议审议通过了如下议案：(1) 《公司治理专项活动自查报告及整改计划》；(2) 修订后的《公司信息披露事务管理制度》；(3) 修订后《公司对外投资决策制度》；(4) 修订后的《公司募集资金管理制度》；(5) 《关于受让宜宾天原集团股份有限公司部分股份的议案》；(6) 《关于对宜宾天原集团股份有限公司增资扩股事项的议案》。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 6 月 22 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网

讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

6、第二届董事会第十二次会议于 2007 年 7 月 12 日召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《关于受让宜宾市国有资产经营有限公司所持有的宜宾天原集团股份有限公司 15,702,000 股国家股的议案》；(2) 《关于对宜宾天原集团股份有限公司增资扩股事项的议案》；(3) 《关于召开 2007 年第二次临时股东大会的议案》。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 7 月 13 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

7、第二届董事会第十三次会议于 2007 年 8 月 23 日召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《公司 2007 年半年度报告全文及摘要》。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 8 月 25 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

8、第二届董事会第十四次会议于 2007 年 9 月 28 日召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《公司治理专项活动现场检查发现问题的整改报告》；(2) 《修订《公司章程》的议案》；(3) 《关于向银行申请综合授信融资》的议案。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 9 月 29 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

9、第二届董事会第十五次会议于 2007 年 10 月 25 日召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《2007 年第三季度报告全文及正文》；(2) 《日常关联交易的议案》。

该次会议决议公告刊登在 2007 年 10 月 26 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

10、第二届董事会第十六次会议于 2007 年 12 月 28 日召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 制订《公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》；(2) 修订《公司内部审计工作制度》；(3) 修订《公司董事会秘书工作细则》；(4) 《关于意向出让宜宾天原部分股份的议案》；(5) 《关于受让湖南尤特尔生化有限公司 30% 股权的议案》；(6) 《续聘公司 2008 年度审计机构的议案》；(7) 《增补董事的议案》；(8) 《召开 2008 年第一次临时股东大会的议案》。

该次会议决议公告刊登在 2008 年 1 月 3 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

董事会遵照有关法律、法规和《公司章程》的规定，勤勉尽责，认真执行股东大会的各项决议。

1. 修改《公司章程》决议的执行情况

公司 2007 年 5 月 10 日召开的 2006 年度股东大会，审议通过了《关于调整经营范围并相应修改公司章程的议案》，鉴于公司业务调整需要，修改公司经营范围。

董事会根据股东大会决议于 2007 年 7 月 2 日完成了工商变更登记手续。

2. 2006 年度利润分配方案的执行情况

公司 2007 年 5 月 10 日召开的 2006 年年度股东大会的决议，公司 2006 年度利润分配方案为：同意公司以 2006 年 12 月 31 日的总股本 134,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.3 元(含税)，共计派发现金红利 17,420,000 元。剩余未分配利润 135,295,813.15 元结转以后年度分配。

上述利润分配已在报告期内实施完毕。

(三) 第二届董事会审计委员会履行职责情况

1. 第二届董事会审计委员会工作情况

公司第二届董事会审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作；委员会成员由 3 名董事组成，其中独立董事 2 名，分别是财务专家李祥军先生以及法律专家姚军先生，主任委员由李祥军先生担任。

在本次年度报告编制和披露过程中，第二届董事会审计委员会根据中国证监会《关于做好上市公司 2007 年年度报告及相关工作的通知》（证监公司字[2007]235 号）的要求，积极开展年报工作，主要履行了以下工作职责：

(1) 认真审阅了公司 2007 年度审计工作计划及相关资料，与负责年度审计工作的深圳南方民和会计师事务所协商确定了公司 2007 年度财务报告审计工作的时间安排；

(2) 在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审议意见，认为：财务会计报表如实地反映了公司的 2007 年度末财务状况和 2007 年度经营成果。

(3) 公司年审注册会计师进场后，与年审注册会计师就审计过程中发现的问题加强沟通和交流；督促会计师事务所按时保质提交审计报告；

(4) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，再一次审阅了公司财务会计报表，并出具书面审议意见：同意公司出具的 2007 年度财务会计报表，同意提交公司董事会审议；

(5) 深圳南方民和会计师事务所出具 2007 年度审计报告后，董事会审计委员会召开第二届董事会审议委员会第三次会议，对该所从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表的议案进行表决并形成决议。

2. 第二届董事会审计委员会的审议意见、年度审计工作总结报告及相关决议

(1) 第二届董事会审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见

经审阅公司财务部提交的财务报表，包括未审计的 2007 年 12 月 31 日的资产负债表，2007 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及部分财务报表附注资料。

通过询问公司有关财务人员和管理人员、查阅股东会、监事会、董事会及相关委员会会议纪要、公司相关账册及凭证、以及对重大财务数据实施分析程序，我们认为：公司所

有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现有大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。

与注册会计师沟通了审计计划，基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日及财务报表报出日尚有一段期间，提请公司财务部和注册会计师新准则的运用和期初事项的确定，关注内部控制的有效性，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。

(2) 第二届董事会审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的审议意见：

经审阅公司财务部2008年4月3日提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见后、公司出具的财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表，2007年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

通过与年审注册会计师沟通初步审计意见、以及对有关账册及凭证补充审阅，我们关注了存货、应收账款等问题，指出了内控改善的几个方面，并认为公司已严格按照新企业会计准则处理了资产负债表日期后事项，公司财务报表已经按照新企业会计准则和公司有关财务制度的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

(3) 第二届董事会审计委员会关于深圳南方民和会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告

经审阅公司财务部提交的《2007年度审计工作计划》后，就上述审计工作计划与深圳南方民和会计师事务所项目负责人作了充分沟通，并达成一致意见，认为该计划制订详细、分工明确，可保证2007年度审计工作的顺利完成。

深圳南方民和会计师事务所审计人员按照审计工作计划的约定，于2008年2月18日开始陆续进入各公司现场审计并参与了对公司及其下属分、子公司的资产盘点工作，2008年4月1日完成纳入合并报表范围的各公司的现场审计工作。项目负责人就报表合并、会计调整事项、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况与公司财务及审计委员会各委员作了持续、充分、有效的沟通。

在年审注册会计师现场审计期间，我们审计委员会高度关注审计过程中发现的问题，经常以电话和见面会等形式与年审注册会计师进行沟通和交流。重点关注以下问题：A、财务报表是否按照新企业会计准则和证券监管部门的要求及公司的有关财务制度规定编制；B、财务部门对法律法规、其他外部要求以及管理层政策、指示和其他内部要求的遵守情况；C、公司内部会计控制制度是否建立健全；D、公司各部门是否配合注册会计师获取其审计所需的充分、适当的材料和数据。

年审注册会计师就以上几点问题均给予了积极的肯定。此外，审计委员会在沟通过程中，积极督促事务所按照审计工作计划承诺，按时保质完成公司的审计工作。2008年4月8

日，公司年审注册会计师出具了标准无保留意见结论的审计报告初稿。

我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报表能够充分反映公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。

(4) 第二届董事会审计委员会关于2008年度聘请会计师事务所的决议

公司第二届董事会审计委员会于2007年12月27日召开会议。会议应到3人，实到3人。第二届董事会审计委员会全体委员以通讯表决方式一致同意通过了下述议案：

深圳南方民和会计师事务所有限公司在担任本公司上市各专项审计和年度财务报表审计过程中，坚持了独立审计准则，较好的履行了职责，同意续聘深圳南方民和会计师事务所有限公司为公司2008年度审计机构。

(5) 第二届董事会审计委员会关于2007年年度财务会计报表的决议

公司第二届董事会审计委员会于2008年4月8日召开了会议。会议应到3人，实到3人。第二届董事会审计委员会全体委员以投票表决的方式一致同意了下述议案：

- A、《公司2007年度财务报告》，同意提交公司董事会审议；
- B、《关于公司内部控制的自我评价报告》，同意提交公司董事会审议；
- C、《关于深圳南方民和会计师事务所从事公司2007年度审计工作总结的报告》；

上述第A、B项议案须提交公司董事会审议。

(四) 第二届董事会薪酬与考核委员会履行职责情况

第二届董事会薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案；委员会成员由3名董事组成，其中2名为独立董事，主任委员由独立董事姚军先生担任。报告期内，董事会薪酬与考核委员会按照相关规定逐步规范运作。

第二届董事会薪酬与考核委员会对本年度报告中披露的2007年度公司董事、监事及高管人员的薪酬情况进行了审核，出具审核意见认为：公司严格执行薪酬管理相关制度，根据经济效益的实际情况和考核结果合理确定的奖金数额和奖惩方式，年度内公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策、考核标准。

五、公司利润分配预案和资本公积金转增股本预案

经深圳南方民和会计师事务所有限公司出具的深南财审报字（2008）第CA285号《审计报告》确认，2007年度母公司实现净利润52,282,350.72元。根据国家有关规定，提取10%法定盈余公积5,215,898.31元，减去本年已分配2006年现金股利17,420,000.00元，加上年初未分配利润130,100,023.92元，报告期末母公司累计可供未分配的利润为159,746,476.33元。

公司以2007年末股本13,400万股为基数，向全体股东按每10股派送现金股利1.70

元（含税），共计派发现金股利 22,780,000.00 元，剩余未分配利润 136,966,476.33 元结转以后年度分配。

该预案尚需提交公司股东大会审议批准。

六、开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司按照《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作。本着公平对待所有投资者的原则，积极建立与投资者双向交流的机制，保持公司与投资者之间相互信任，利益一致的关系。

1. 董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。公司证券部是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

2. 公司设立投资者关系热线电话、传真与电子邮箱，由证券部的投资者关系工作人员及时组织回复，尽力解答投资者的疑问。

3. 2006 年度业绩发布后，公司通过全景网投资者关系互动平台举行了公司 2006 年年度报告网上说明会，公司董事长、总经理黄冠雄先生，公司董事、副总经理何国英先生，公司董事、副总经理史捷锋先生，公司董事会秘书、副总经理范小平先生，公司独立董事姚军先生，公司财务负责人周红艳女士，公司保荐代表人张剑军先生参加了本次网上说明会，并在线回答投资者的提问，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入地了解公司经营情况。

4. 报告期内，公司根据中国证监会及深交所的要求，修订了《公司信息披露事务管理制度》、《董事会秘书工作制度》，进一步规范了公司信息披露工作，明确了公司内部重大事项报告制度，确保投资者更加公平、公正、公开的了解公司信息。

5. 报告期内，公司指派专人做好投资者的来访接待工作。公司合理、妥善地安排机构投资者、分析师、新闻媒体等特定对象到公司进行现场调研和参观，促进董事、监事、高管人员等公司领导与投资者面对面交流，听取投资者的意见和建议。

2008 年，公司将继续加大投资者关系工作的力度，进一步加强与深交所的联系和沟通，及时、主动地报告公司有关动态，从而确保对信息披露规范要求的把握和理解。确保所有投资者公平获得真实、准确、及时、完整的公司信息；不断学习其他上市公司的成功经验，努力改善投资者关系管理公司，尽力做好与公司投资者之间的沟通，增进相互了解，实现公司的公平价值。

七、报告期内本公司信息披露指定报刊及指定网站没有发生变更。

第八节 监事会报告

在本报告期内，公司监事会忠实履行了监督职能，根据《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》等有关法律、法规的规定，本着对全体股东负责的精神，对公司的财务、董事会执行股东大会决议的情况、管理层的经营决策、公司的依法运作、公司董事、经理及高级管理人员的经营行为与控股股东的关联交易进行了认真的监督和检查。

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了六次会议。

1、2007年1月16日召开第二届监事会第五次会议，会议审议通过：（1）关于调整募集资金投资项目部分建设内容的议案。

2、2007年4月16日召开第二届监事会第六次会议，会议审议通过：（1）《2006年度监事会工作报告》；（2）公司2006年年度报告全文及摘要。

3、2007年4月19日召开第二届监事会第七次会议，会议审议通过：（1）《2007年第一季度报告全文及正文》。

4、2007年5月27日召开第二届监事会第八次会议，会议审议通过：（1）调整《营销网络扩建项目》实施地点和实施方式的议案。

5、2007年8月23日召开第二届监事会第九次会议，会议审核通过：（1）《2007年半年度报告全文及摘要》。

6、2007年10月25日召开第二届监事会第十次会议，会议审核通过：（1）《2007年第三季度报告全文及正文》。

二、监事会意见

1、公司董事会在报告期内，能够按照《公司法》、《公司章程》等法律、法规以及制度的要求，依法运作，公司重大决策的依据充分，决策程序合法有效；不断完善公司治理，建立了较完善地内部控制制度，没有发现公司董事、经理在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、报告期内，公司监事会认真审阅了公司会计报表及各种财务文件，未发现违规行为。监事会认为公司财务管理规范、制度完善，没有发生公司资产被非法侵占和资金流失情况，财务报表真实、准确反映了公司财务状况和经营成果。

3、报告期内，公司首次公开发行人民币普通股万股，募集资金21,080万元，扣除相关发行费用后，募集资金净额为19,460万元。

公司募集资金按照募集资金使用计划投入到100kt/a项目、30kt/a项目、销售网络项目中。截至2007年12月31日止，公司累计使用募集资金13,381.24万元，尚未使用的募集资金余额为6,311.25万元存放在商业银行的专项账户中。

公司监事会在检查报告期内有关募集资金使用情况后，认为公司的募集资金使用和管理符合中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》和本公司《募集资金管理制度》的规定。



4、报告期内，公司出售了控股子公司德美油墨的股权、参股了宜宾天原和辽宁奥克，上述交易均与公司主营业务相关，且遵循市场原则进行，交易价格是否合理，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成公司资产流失的行为。

5、报告期内，公司与关联方的交易属于正常经营往来，其价格依照市场价格确定，按公平、合理的原则进行，无损害公司利益的情形。

6、报告期内，深圳南方民和会计师事务所对公司 2007 年年度报告的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司监事会认为深圳南方民和会计师事务所出具的审计意见与所涉及事项是真实的。公司的财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、2007年1月15日，公司和德雄化工（集团）有限公司（以下简称“德雄化工”）签署《股权出售意向书》，公司拟将持有的佛山市顺德区德美油墨化工有限公司（以下简称“德美油墨”）58%股权全部出售给德雄化工，股权出售价格将以截至2006年12月31日经审计的德美油墨净资产值为定价依据。公司第一大股东、董事长黄冠雄先生为德雄化工实际控制人，本次股权出售构成公司的关联交易。由于德美油墨截至2006年12月31日的财务报表尚未审计，在会计师事务所正式出具财务审计报告后，公司与德雄化工将依据审计结果正式签署相关的股权出售协议。本次股权出售议案经公司2007年1月16日召开的第二届第七次董事会以8票同意、0票弃权、0票反对（关联董事黄冠雄回避表决）审议通过。

2007年3月30日，公司和德雄化工正式签署《股权出售协议》，公司以德美油墨截至2006年12月31日经审计的净资产值9,488,317.63元做为定价依据，将持有的德美油墨58%股权作价5,503,224.23元出售给德雄化工。《股权出售协议》由受让双方签署并经佛山市顺德区经贸局审核批准后生效。公司将配合德雄化工向有关政府主管机关办理完成本次股权出售的批准及过户、变更登记手续，并及时公告其进展情况。

2、2007年5月27日，公司第二届董事会第十次会议决议通过了《关于以增资形式参股辽宁奥克化学集团有限公司的议案》。

2007年5月25日，公司与辽阳奥克投资股份有限公司（以下简称“奥克投资”）签署《参股意向书》，公司拟以增资形式出资1500万元参股奥克投资的独资公司—辽宁奥克化学集团有限公司（以下简称“辽宁奥克”），持有10%的股权。

2007年7月31日，辽宁奥克化学集团有限公司整体变更为辽宁奥克化学股份有限公司。

3、2007年7月12日公司第二届董事会第十二次会议决议通过了《关于受让宜宾市国有资产经营有限公司所持有的宜宾天原集团股份有限公司15,702,000股国家股的议案》。

2007年7月11日，公司根据第二届董事会第十一次会议决议的授权，与宜宾市国有资产经营有限公司就受让宜宾市国资公司所持有的宜宾天原股份有限公司股份事宜签署了《股份转让协议》。经与宜宾市国资公司协商，公司以每股人民币6.698元的价格，受让宜宾市国资公司所持有的天原公司15,702,000股国家股，占天原公司总股本的8.04%，公司受让股份总价为人民币105,171,996元。

2007年7月29日，公司2007年第二次临时股东大会批准了《关于受让宜宾市国有资产经营有限公司所持有的宜宾天原集团股份有限公司15,702,000股国家股的议案》；2007年7月31日，经宜宾市人民政府批准，《股份转让协议》正式生效。

公司对宜宾天原集团股份有限公司股权转让及增资的相关审批、过户及工商登记变更事项于 2007 年 11 月 27 日办理完毕。

4、2007 年 7 月 12 日公司第二届董事会第十二会议决议通过了《关于对宜宾天原集团股份有限公司增资扩股事项的议案》。

2007 年 7 月 11 日，公司与天原公司、浙江荣盛控股有限公司、浙江赐富化纤集团有限公司共同签署了《宜宾天原集团股份有限公司定向增发协议》，公司根据受让天原公司股份价格为定价依据，以每股人民币 6.698 元，认购天原公司增发的 31,352,643 股股份，认购增发股份总价 210,000,000 元。

天原公司增资扩股后，天原公司注册资本增至 299,809,409 元，总股本增至 299,809,409 股；公司在向天原公司增资后共计持有天原公司股份 47,054,643 股，占天原公司增资后总股本的 15.69%。

2007 年 7 月 29 日，公司 2007 年第二次临时股东大会批准了《关于对宜宾天原集团股份有限公司增资扩股事项的议案》；2007 年 7 月 31 日，经宜宾市人民政府批准，《宜宾天原集团股份有限公司定向增发协议》正式生效。

公司对宜宾天原集团股份有限公司股权转让及增资的相关审批、过户及工商登记变更事项于 2007 年 11 月 27 日办理完毕。

5、绍兴县德美化工有限公司（以下简称绍兴德美）成立于 1999 年 4 月 5 日，合并前注册资本为 2000 万元，注册地为绍兴县柯桥镇柯东高科技产业园区，主营业务为纺织助剂生产、销售。

2007 年 6 月，本公司第一次临时股东大会决议，出资 3,658.78 万元收购绍兴县德美化工有限公司原股东谭开权、胡建强所持有的 100% 股权，并在收购后对绍兴德美增资 1,325 万元，股权转让及增资事项已于 2007 年 7 月 12 日办理了工商变更登记手续，将其 2007 年 7-12 月经营成果和现金流量纳入合并范围。

6、2007 年 12 月 28 日公司第二届董事会第十六次会议决议通过了《关于受让湖南尤特尔生化有限公司 30% 股权的议案》。

2007 年 12 月 27 日，广东德美精细化工股份有限公司（以下简称“公司”）与广东慧通数字传媒股份有限公司（以下简称“慧通公司”）签署了《股权受让协议》，拟收购慧通公司将持有的湖南尤特尔生化有限公司（以下简称“湖南尤特尔”）600 万股股权，持股比例为 30%。

受让湖南尤特尔生化有限公司 30% 股权的相关审批、过户及工商登记变更事项于 2008 年 3 月 6 日办理完毕。

7、2007 年 12 月 28 日公司第二届董事会第十六会议决议通过了《关于意向出让宜宾天原部分股份的议案》。

广东德美精细化工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2008 年 3 月 13 日与杭州赐

富投资有限公司（以下简称“杭州赐富”）签署了《股份出售协议》，公司将持有的宜宾天原集团股份有限公司（以下简称“宜宾天原”）14,116,393 股股份出售给杭州赐富，公司本次转让的股份占宜宾天原总股份的 4.71%。此次转让价格以本公司获得宜宾天原股份的价格（6.698 元/股）为基础溢价 5%，即 7.033 元/股，涉及总金额为 99,280,592 元。公司此次出售股份后，仍将持有宜宾天原 32,938,250 股股份，占宜宾天原总股份的 10.98%。

8、2008 年 4 月 8 日公司第二届董事会第十七次会议决议通过了《关于解除〈股份出售协议〉之协议》，同时终止执行第二届董事会第十六次会议形成的《关于意向出让宜宾天原部分股份的议案》的决议。

为保持宜宾天原股权的稳定性，推进企业发展和上市进程，2008 年 4 月 7 日经双方友好协商，公司与杭州赐富投资有限公司签署《关于解除〈股份出售协议〉之协议》，双方同意解除 2008 年 3 月 13 日签署的《股份出售协议》。

同时终止执行第二届董事会第十六次会议形成的《关于意向出让宜宾天原部分股份的议案》的决议。公司仍持有宜宾天原 47,054,643 股股份，占天原公司总股本的 15.69%。

三、报告期内重大关联交易事项

1. 与日常经营相关的关联交易

(1) 销售、购买货物

本公司与辽宁奥克化学股份有限公司和晋江德美化工有限公司两家关联公司分别签署了《产品购销协议》，协议期限从 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日，该等产品购销协议将根据市场情况和双方发展状况一年一签。协议规定双方按照公平、合理和市场化原则确定结算价格，并确保所定价格和本公司与无关联经销商、本公司全资或控股子公司之间所定价格一致。

本报告期内关联销货情况如下：

向关联方销售货物金额及占本期销货比例

关联方名称	2007 年度		2006 年度	
	金额	占年销售 货百分比	金额	占年销售 货百分比
晋江德美化工有限公司	2,721,604.96	0.39%	62,618,951.06	10.21%
南京德美世创化工有限公司	-	-	2,310.00	0.00%
成都德美精英化工有限公司	-	-	3,590,017.71	0.59%
佛山市顺德区德美油墨化工有限公司	4,283.76	0.00%	-	-
合计	2,725,888.72	0.39%	66,211,278.77	10.80%

定价政策：本公司与关联方之销货交易价格参照市场价格制定。

本报告期内关联购货情况如下：

向关联方采购货物金额及占本期采购比例

关联方名称	2007 年度		2006 年度	
	金额	占年度购货百分比	金额	占年度购货百分比
辽宁奥克化学股份有限公司	11,455,812.00	2.58%	-	-
成都德美精英化工有限公司	-	-	11,906,940.49	2.52%
合计	11,455,812.00	2.58%	11,906,940.49	2.52%

定价政策：本公司与关联方之采购交易价格参照市场价格制定。

(2) 货物运输

向关联方支付运费金额及占本期支付运费比例

关联方名称	2007 年度	2006 年度
佛山市顺德区迅网物流有限公司	-	3,090,377.49

(3) 股权投资

关联方名称	2007 年度	备注
辽宁奥克化学股份有限公司	15,000,000.00	支付受让股权款
宜宾天源化工集团股份有限公司	315,171,996.00	支付受让股权款
合计	330,171,996.00	-

2、资产、股权转让发生的关联交易

(1) 出售股权

本公司本年度将所持有的顺德区德美油墨化工有限公司的 58% 的股权转让给了关联方德雄化工（集团）有限公司，详细情况见附注七、（二）、3。

3、公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内，公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。

4、公司与关联方的债权债务往来及会计师事务所对公司控股股东与其他关联方占用公司资金情况的专项说明

(1) 公司与关联方的债权债务往来

见会计报表附注十“关联方关系及其交易”（四）“关联方应收应付款项”。

(2) 会计师事务所对公司控股股东与其他关联方占用公司资金情况的专项说明

截至报告期末，公司不存在控股股东及其他关联方违反中国证监会证监发[2003]56 号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》违规占用公司资金情况。

根据中国证监会证监发[2003]56 号文的要求，深圳南方民和会计师事务所对公司 2007 年度与控股股东及其他关联方的资金往来情况进行了专项审计，并于 2008 年 4 月 8 日出具了《关于 2007 年度广东德美精细化工股份有限公司与控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》的报告，全文如下：

深南专审报字(2008)第 ZA094 号

广东德美精细化工股份有限公司全体股东：

我们接受委托，根据中国注册会计师独立审计准则审计了广东德美精细化工股份有限公司（以下简称贵公司）2007年12月31日公司及合并的资产负债表，2007年度公司及合并的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注（以下简称“财务报表”），并于2008年4月8日签发了深南财审报字（2008）第CA285号标准无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，贵公司编制了本专项说明所附的2007年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表（以下简称“汇总表”）。

编制和对外披露汇总表，并确保其真实性、合法性及完整性是贵公司的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计贵公司2007年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对贵公司实施2007年度财务报表审计中所执行的对关联方往来的相关审计程序外，我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计程序。

为了更好地理解贵公司2007年度控股股东及其他关联方占用资金情况，贵公司2007年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅供贵公司年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本专项说明作为贵公司年度报告的必备文件，随其他文件一起报送并对外披露。

深圳南方民和会计师事务所
有限责任公司
中国 深圳

中国注册会计师 钟 平
中国注册会计师 聂 勇
2008年4月8日

广东德美精细化工股份有限公司2007年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

单位:人民币元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2007年期初 占用资金余额	2007年度占用累计发生金额(不含占用资金利息)	2007年度占用资金的利息	2007年度偿还累计发生金额	2007年期末 占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	佛山市顺德区德美油墨化工有限公司	控股股东投资的公司	其他应收款	188,618.91	-	-	188,618.91	-	往来借款	非经营性占用
小计				188,618.91	-	-	188,618.91	-		
	无锡惠山德美化工有限公司	子公司	其他应收款	825.00	31,000,000.00	-	2,797,091.00	28,203,734.00	往来借款	非经营性占用
	青岛德美化工有限公司	子公司	其他应收款	1,862,730.00	-	-	1,862,730.00	-	往来借款	非经营性占用
	上海德美化工有限公司	子公司	其他应收款	2,910.00	-	-	2,910.00	-	往来借款	非经营性占用
上市公司的子公司及其附属企业	石家庄德美化工有限公司	子公司	其他应收款	191,569.00	5,610,000.00	-	191,569.00	5,610,000.00	往来借款	非经营性占用
	福建省晋江新德美化工有限公司	子公司	其他应收款	(800,000.00)	20,000,000.00	-	-	19,200,000.00	往来借款	非经营性占用
	武汉德美精细化工有限公司	子公司	其他应收款	500,000.00	25,000.00	-	25,000.00	500,000.00	往来借款	非经营性占用
	绍兴县德美化工有限公司	子公司	其他应收款	-	32,000,000.00	-	24,029,400.00	7,970,600.00	往来借款	非经营性占用
	晋江德美化工有限公司	联营公司	其他应收款	6,640.00	-	-	6,640.00	-	往来借款	非经营性占用
小计				1,764,674.00	88,635,000.00	-	28,915,340.00	61,484,334.00		
关联自然人及其控制的法人				-	-	-	-	-		
小计				-	-	-	-	-		
其他关联人及其附属企业				-	-	-	-	-		
小计				-	-	-	-	-		
总计				1,953,292.91	88,635,000.00	-	29,103,958.91	61,484,334.00		

四、报告期内重大担保事项及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。

(一) 公司及控股子公司无累计和当期对外担保事项，亦无逾期对外担保。

(二) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况的说明和独立意见

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来以及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120号)以及《公司担保业务管理制度》的规定，独立董事对公司累计和2007年度当期对外担保情况进行了认真的了解和检查，相关说明及独立意见如下：

1、公司及公司控股子公司无累计和当期对外担保事项，亦无逾期对外担保。

2、对于公司今后可能发生的对外担保事项，公司独立董事将按照中国证监会、深圳证券交易所以及公司关于对外担保事项的有关规定，在遵循合法、审慎、互利、安全的原则下进行严格谨慎的审核。

五、报告期内重大合同及其履行情况

(一) 借款合同

截止2007年12月31日，公司借款余额为33,670万元，正在履行借款合同如下：

错误！链接无效。

(二) 抵押担保合同

报告期内，公司与中国银行佛山分行签署了抵押担保合同，公司以位于佛山市顺德容桂街道办海尾居委会广珠路边的长胜办公大楼评估作价1,252.50万元向中国银行佛山分行抵押贷款人民币3,500万元，其中短期借款1,500.00万元，长期借款2,000.00万元。

(三) 其他重大合同

1、由于行业及产品特点，本公司对外销售产品时一般先与客户签订《产品购销协议》。

本公司与客户签订的《产品购销协议》主要条款如下：

(1) 供货：按需方通知所需产品品种、规格、数量，按时向需方提供；

(2) 质量：保证所提供的产品质量能达到产品说明书所列的标准；

(3) 运输与交接：送货到需方指定地点，需方验收后在送货单上签收并加盖单位收货章，送货单作为协议附件和双方财务结算的依据；

(4) 结算方式：收货之日起1~4个月内付清货款，由本公司根据客户的资信情况确定不同的授信账期，一般为30天、60天、90天，最长不超过120天；

(5) 包装回收：助剂使用的塑料包装桶，不作价提供给需方周转使用，每月回收。

(6) 协议有效期：协议有效期一般为一年，有效期满后如双方无异议则有效期自动顺延。

2、本公司报告期内履行的重大关联交易合同有：

(1) 产品购销协议

本公司与辽宁奥克化学股份有限公司和晋江德美两家关联公司分别签署了《产品购销

协议》，本公司为供货方，向该等公司销售本公司产品，协议期限从 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日，该等产品购销协议将根据市场情况和双方发展状况一年一签。协议规定双方按照公平、合理和市场化的原则确定结算价格。

（四）报告期内，公司未发生其他公司重大托管、承包、租赁公司资产的事项

（五）报告期内（含以前发生但延续到报告期的），公司无重大委托他人进行现金资产管理事项

六、公司或持有公司 5%以上（含 5%）的股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

股东名称	承诺事项	是否履行承诺
黄冠雄	1、避免同业竞争； 2、所持有的发起人股自 2006 年 7 月 25 日起 36 个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。同时由于担任公司董事、高级管理人员，除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。	是
何国英	1、避免同业竞争； 2、所持有的发起人股自 2006 年 7 月 25 日起一年内不转让。同时由于担任公司董事、除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。	是
佛山市顺德区恒之宏投资有限公司	1、避免同业竞争 2、其所持有的发起人股自 2006 年 7 月 25 日起一年内不转让。	是
佛山市顺德区昌连荣投资有限公司		是
佛山市顺德区瑞奇投资有限公司		是

七、公司聘请会计师事务所的情况

报告期内，公司续聘深圳南方民和会计师事务所为本公司的财务审计机构。该事务所已连续 5 年为本公司提供审计服务，本年度审计费用为 40 万元。

公司财务审计报告签字会计师钟平、聂勇连续为本公司提供审计服务自公司上市起未达两个完整会计年度。

八、报告期内公司、公司董事会及董事未发生受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况。

九、其他重大事件

报告期内公司信息披露情况如下：

序号	公告编号	公告内容	公告日期	公告地点
1	2007-001	第二届董事会第七次决议公告	2007-1-18	巨潮网、证券时报
2	2007-002	第二届监事会第五次决议公告	2007-1-18	巨潮网、证券时报
3	2007-003	关于出售控股子公司股权的关联交易公告	2007-1-18	巨潮网、证券时报
4	2007-004	关于调整募集资金投资项目部分建设内容的公告	2007-1-18	巨潮网、证券时报

5	2007-005	2006 年度业绩快报	2007-2-9	巨潮网、证券时报
6	2007-006	关于出售控股子公司股权事项的进展公告	2007-3-31	巨潮网、证券时报
7	2007-007	第二届董事会第八次会议决议公告	2007-4-18	巨潮网、证券时报
8	2007-008	第二届监事会第六次会议决议公告	2007-4-18	巨潮网、证券时报
9	2007-009	2006 年年度报告摘要	2007-4-18	巨潮网、证券时报
10	2007-010	董事会关于 2006 年募集资金使用的专项说明	2007-4-18	巨潮网、证券时报
11	2007-011	2006 年第一季度报告	2007-4-21	巨潮网、证券时报
12	2007-012	2006 年网上业绩报告说明会	2007-4-23	巨潮网
13	2007-013	2006 年度股东大会决议公告	2007-5-11	巨潮网、证券时报
14	2007-014	第二届董事会第十次会议决议公告	2007-5-29	巨潮网、证券时报
15	2007-015	第二届监事会第八次会议决议公告	2007-5-29	巨潮网、证券时报
16	2007-016	关于调整《营销网络扩建项目》实施地点和实施方式的公告	2007-5-29	巨潮网、证券时报
17	2007-017	2007 年第一次临时股东大会公告	2007-6-16	巨潮网、证券时报
18	2007-018	第二届董事会第十一次会议决议公告	2007-6-22	巨潮网、证券时报
19	2007-019	关于参与竞购宜宾天原集团股份有限公司部分股份的公告	2007-6-23	巨潮网、证券时报
20	2007-020	2006 年度派息公告	2007-6-27	巨潮网、证券时报
21	2007-021	公司治理专项活动自查报告及整改计划	2007-7-3	巨潮网、证券时报
22	2007-022	关于出售控股子公司股权事项的进展公告	2007-7-5	巨潮网、证券时报
23	2007-023	关于受让宜宾天原集团股份有限公司部分股份事项进展情况的公告	2007-7-10	巨潮网、证券时报
24	2007-024	第二届董事会第十二次会议决议公告暨召开 2007 年第二次临时股东大会的公告	2007-7-14	巨潮网、证券时报
25	2007-025	有限售条件流通股接触股份现售的提示性公告	2007-7-21	巨潮网、证券时报
26	2007-026	2007 年半年度业绩快报	2007-7-23	巨潮网、证券时报
27	2007-027	2007 年第二次临时股东大会决议公告	2007-7-31	巨潮网、证券时报
28	2007-028	2007 年半年度报告摘要	2007-8-25	巨潮网、证券时报
29		2007 年半年度报告全文	2007-8-25	巨潮网
30	2007-029	第二届董事会第十三次会议决议公告	2007-8-25	巨潮网、证券时报
31	2007-030	第二届监事会第九次会议决议公告	2007-8-25	巨潮网、证券时报

32	2007-031	澄清公告	2007-8-30	巨潮网、证券时报
33	2007-032	关于公司董事买卖本公司股票的公告	2007-9-7	巨潮网
34	2007-033	第二届董事会第十四次会议决议公告	2007-9-29	巨潮网、证券时报
35	2007-034	公司治理现场检查发现问题的整改报告	2007-9-29	巨潮网、证券时报
36	2007-035	简式权益变动报告书	2007-10-19	巨潮网、证券时报
37	2007-036	股东减持股份公告	2007-10-19	巨潮网、证券时报
38	2007-037	第二届董事会第十五次会议公告	2007-10-29	巨潮网、证券时报
39	2007-038	日常关联交易公告	2007-10-29	巨潮网、证券时报
40	2007-039	第三季度报告正文	2007-10-29	巨潮网、证券时报
41		第三季度报告全文	2007-10-29	巨潮网
42	2007-040	关于董事辞职的公告	2007-11-27	巨潮网、证券时报
43	2007-041	关于受让宜宾天原股权及对其增资的进展公告	2007-12-4	巨潮网、证券时报
44	2007-042	简式权益变动报告书	2007-12-18	巨潮网、证券时报
45	2007-043	股东减持股份公告	2007-12-18	巨潮网、证券时报
46	2007-044	第二届董事会第十六次会议决议公告	2008-1-3	巨潮网、证券时报
47	2007-045	关于受让湖南尤特尔生化有限公司股权的公告	2008-1-3	巨潮网、证券时报

第十节 备查文件

- 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表
- 二、载有深圳南方民和会计师事务所盖章、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及公告的原稿

广东德美精细化工股份有限公司

法定代表人：_____

黄 冠 雄

二〇〇八年四月八日

第十一节 财务报告

一、审计报告全文

审计报告

深南财审报字（2008）第 CA285 号

广东德美精细化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东德美精细化工股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表，2007 年度公司及合并的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2007 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

深圳南方民和会计师事务所
有限责任公司
中国 深圳

中国注册会计师 钟 平
中国注册会计师 聂 勇
2008年4月8日

二、财务报表

资产负债表

编制单位：广东德美精细化工股份有限公司

2007年12月31日

单位：元

资产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	167,437,174.71	114,003,828.39	241,434,312.03	208,732,422.08
交易性金融资产				
应收票据	80,657,230.24	30,646,038.24	42,773,758.77	33,537,486.07
应收帐款	190,666,094.87	80,954,636.99	181,009,992.20	118,573,944.48
预付款项	9,674,304.06	7,519,825.93	2,372,696.39	1,175,140.46
应收利息				
应收股利	-	-	344,875.54	17,256,551.44
其他应收款	10,249,444.03	66,861,535.36	10,054,978.26	11,024,914.76
存货	140,107,213.43	79,081,916.26	132,238,346.35	69,235,081.15
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其它流动资产	226,465.81	-	399,516.65	-
流动资产合计	599,017,927.15	379,067,781.17	610,628,476.19	459,535,540.44
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资		22,000,000.00		
长期应收款				
长期股权投资	336,577,070.10	463,026,727.94	7,493,842.33	63,259,769.34
投资性房地产				
固定资产	92,214,471.16	36,470,585.19	76,727,914.74	39,979,237.14
在建工程	51,867,923.69	32,009,420.49	2,363,203.00	2,148,651.00
工程物资				
固定资产清理				
无形资产	56,881,997.75	40,662,747.76	49,971,029.24	39,523,419.46
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	953,194.64	168,199.20	1,589,767.58	504,601.80
递延所得税资产	6,357,392.88	3,656,038.58	3,692,968.71	2,353,467.20
其他非流动资产	-	-		-
非流动资产合计	544,852,050.22	597,993,719.16	141,838,725.60	147,769,145.94
资产总计：	1,143,869,977.37	977,061,500.33	752,467,201.79	607,304,686.38

公司负责人：黄冠雄

主管会计工作负责人：何国英

会计机构负责人：周红艳

资产负债表(续)

编制单位：广东德美精细化工股份有限公司

2007年12月31日

单位：元

负债及所有者权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	316,700,000.00	294,700,000.00	68,000,000.00	55,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	72,863,797.19	72,863,797.19	-	-
应付帐款	62,639,210.77	35,671,960.24	69,958,058.17	43,602,006.89
预收款项	9,604,892.48	29,387,931.12	4,805,111.77	1,665,745.52
应付职工薪酬	3,739,445.44	1,895,917.78	2,636,876.44	1,678,547.67
应交税费	12,953,927.41	5,196,223.25	7,928,465.21	4,854,980.21
应付利息	-	-	-	-
应付股利	9,683,738.47	-	-	-
其他应付款	18,060,333.63	21,690,194.53	27,678,588.91	19,781,701.48
一年内到期的非流动负债	-	-	20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	506,245,345.39	461,406,024.11	201,007,100.50	146,582,981.77
非流动负债：				
长期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-
应付债券				
长期应付款			-	-
专项应付款		-	-	-
预计负债				
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	4,658,661.67	4,658,661.67	4,658,661.67	4,658,661.67
非流动负债合计：	24,658,661.67	24,658,661.67	4,658,661.67	4,658,661.67
负债合计	530,904,007.06	486,064,685.78	205,665,762.17	151,241,643.44
所有者权益（股东权益）：				
实收资本（股本）	134,000,000.00	134,000,000.00	134,000,000.00	134,000,000.00
资本公积	165,071,420.89	165,071,420.89	165,000,000.00	165,000,000.00
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	32,178,917.33	32,178,917.33	26,963,019.02	26,963,019.02
未分配利润	216,847,328.46	159,746,476.33	162,103,474.97	130,100,023.92
归属于母公司所有者权益合计	548,097,666.68		488,066,493.99	
少数股东权益	64,868,303.63		58,734,945.63	
所有者权益合计	612,965,970.31	490,996,814.55	546,801,439.62	456,063,042.94
负债和所有者权益总计	1,143,869,977.37	977,061,500.33	752,467,201.79	607,304,686.38

公司负责人：黄冠雄

主管会计工作负责人：何国英

会计机构负责人：周红艳

利润表

编制单位：广东德美精细化工股份有限公司

单位：元

项目	2007年度		2006年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	711,149,898.07	431,878,388.47	621,166,378.04	405,982,238.98
减：营业成本	483,938,328.66	320,598,003.77	447,212,080.08	311,307,534.24
营业税金及附加	3,211,580.65	2,218,140.01	1,895,117.87	1,568,973.17
销售费用	47,811,658.08	21,516,973.21	40,240,931.68	16,262,691.26
管理费用	55,804,630.68	34,936,927.29	45,875,755.37	30,273,482.00
财务费用	10,704,085.75	9,567,345.81	4,370,385.06	3,613,918.68
资产减值损失	1,676,016.83	44,725.50	4,456,477.71	1,163,430.33
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	3,095,689.10	17,829,540.98	773,570.28	14,233,599.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,381,511.94	2,381,511.94	623,810.28	623,810.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	111,099,286.52	60,825,813.86	77,889,200.55	56,025,808.82
加：营业外收入	6,667,984.07	1,158,652.33	1,028,743.20	488,080.80
减：营业外支出	861,083.01	347,542.94	1,107,868.03	554,624.46
其中：非流动资产处置损失	57,841.97	63,581.81	21,152.86	5,625.13
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	116,906,187.58	61,636,923.25	77,810,075.72	55,959,265.16
减：所得税费用	22,013,092.49	9,354,572.53	14,791,084.43	9,575,033.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	94,893,095.09	52,282,350.72	63,018,991.29	46,384,232.11
其中：归属于母公司所有者的净利润	77,379,751.80		50,525,571.95	
少数股东损益	17,513,343.29		12,493,419.34	
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.5775		0.4426	
（二）稀释每股收益	0.5775		0.4426	

公司负责人：黄冠雄

主管会计工作负责人：何国英

会计机构负责人：周红艳

现金流量表

编制单位：广东德美精细化工股份有限公司

单位：元

项目	2007年度		2006年度	
	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	622,895,193.35	458,468,210.14	514,891,459.45	311,897,242.71
收到的税费返还	214,533.80	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	8,392,087.88	8,916,021.02	9,349,979.92	20,154,832.22
经营活动现金流入小计	631,501,815.03	467,384,231.16	524,241,439.37	332,052,074.93
购买商品、接受劳务支付的现金	308,407,941.98	205,986,701.66	339,420,058.97	197,687,730.11
支付给职工以及为职工支付的现金	53,118,457.05	37,421,798.62	39,070,515.46	28,605,064.42
支付的各项税费	64,378,432.12	28,944,548.53	48,389,268.87	31,757,554.27
支付的其他与经营活动有关的现金	79,551,631.83	90,602,190.66	47,898,352.95	17,462,633.94
经营活动现金流出小计	505,456,462.98	362,955,239.47	474,778,196.25	275,512,982.74
经营活动产生的现金流量净额	126,045,352.05	104,428,991.69	49,463,243.12	56,539,092.19
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金	654,250.54	46,501,389.33	149,760.00	149,760.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	765,670.74	220,232.61	2,213,028.63	1,827,811.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,038,449.75	5,503,224.23	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	2,829,488.14	-	-	-
投资活动现金流入小计	7,287,859.17	52,224,846.17	2,362,788.63	1,977,571.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金净额	73,761,104.03	43,474,620.96	10,422,507.47	2,180,311.18
投资所支付的现金	330,321,996.00	400,011,996.00	-	13,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	32,442,676.56	36,587,780.19	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	436,525,776.59	480,074,397.15	10,422,507.47	15,180,311.18
投资活动产生的现金流量净额	(429,237,917.42)	(427,849,550.98)	(8,059,718.84)	(13,202,739.56)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	-	-	201,600,000.00	194,600,000.00
取得借款所收到的现金	329,700,000.00	314,700,000.00	78,000,000.00	65,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	329,700,000.00	314,700,000.00	279,600,000.00	259,600,000.00
偿还债务所支付的现金	90,000,000.00	75,000,000.00	127,000,000.00	114,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	27,695,699.22	26,735,329.52	26,196,184.00	25,456,272.50
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	148,783.00	148,783.00
筹资活动现金流出小计	117,695,699.22	101,735,329.52	153,344,967.00	139,605,055.50
筹资活动产生的现金流量净额	212,004,300.78	212,964,670.48	126,255,033.00	119,994,944.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,401.23)	(9,870.28)	(159,261.98)	(15,223.47)
五、现金及现金等价物净增加额	(91,189,665.82)	(110,465,759.09)	167,499,295.30	163,316,073.66
加：期初现金及现金等价物余额	241,434,312.03	208,732,422.08	73,935,016.73	45,416,348.42
六：期末现金及现金等价物余额	150,244,646.21	98,266,662.99	241,434,312.03	208,732,422.08

公司负责人：黄冠雄

主管会计工作负责人：何国英

会计机构负责人：周红艳

合并所有者权益变动表

编制单位：广东德美精细化工股份有限公司

单位：元

项目	2007年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	134,000,000.00	165,000,000.00		26,963,019.02	162,103,474.97		58,734,945.63	546,801,439.62	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	134,000,000.00	165,000,000.00		26,963,019.02	162,103,474.97		58,734,945.63	546,801,439.62	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		71,420.89		5,215,898.31	54,743,853.49		6,133,358.00	66,164,530.69	
（一）净利润					77,379,751.80		17,513,343.29	94,893,095.09	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		71,420.89						71,420.89	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		71,420.89						71,420.89	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计		71,420.89			77,379,751.80		17,513,343.29	94,964,515.98	
（三）所有者投入和减少资本							-1,696,246.82	-1,696,246.82	
1. 所有者投入资本							1,896,262.34	1,896,262.34	
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他							-3,592,509.16	-3,592,509.16	
（四）利润分配				5,215,898.31	-22,635,898.31		-9,683,738.47	-27,103,738.47	
1. 提取盈余公积				5,215,898.31	-5,215,898.31				
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配					-17,420,000.00		-9,683,738.47	-27,103,738.47	
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期末余额	134,000,000.00	165,071,420.89		32,178,917.33	216,847,328.46		64,868,303.63	612,965,970.31	

公司负责人：黄冠雄

主管会计工作负责人：何国英

会计机构负责人：周红艳

合并所有者权益变动表(续)

编制单位：广东德美精细化工股份有限公司

单位：元

项目	2006年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	100,000,000.00	5,998,060.90		26,127,327.69	117,709,140.92		39,087,832.40	288,922,361.91
加：会计政策变更		-1,598,060.90		-3,484,291.83	8,188,745.26		153,693.89	3,260,086.42
前期差错更正								
二、本年初余额	100,000,000.00	4,400,000.00		22,643,035.86	125,897,886.18		39,241,526.29	292,182,448.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	34,000,000.00	160,600,000.00		4,319,983.16	36,205,588.79		19,493,419.34	254,618,991.29
（一）净利润					50,525,571.95		12,493,419.34	63,018,991.29
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他								
上述（一）和（二）小计					50,525,571.95		12,493,419.34	63,018,991.29
（三）所有者投入和减少资本	34,000,000.00	160,600,000.00					7,000,000.00	201,600,000.00
1. 所有者投入资本	34,000,000.00	160,600,000.00					7,000,000.00	201,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				4,319,983.16	-14,319,983.16			-10,000,000.00
1. 提取盈余公积				4,319,983.16	-4,319,983.16			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配					-10,000,000.00			-10,000,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期末余额	134,000,000.00	165,000,000.00		26,963,019.02	162,103,474.97		58,734,945.63	546,801,439.62

公司负责人：黄冠雄

主管会计工作负责人：何国英

会计机构负责人：周红艳

合并资产减值准备明细表

编制单位：广东德美精细化工股份有限公司

2007年12月31日

单位：元

项目	年初余额	本年计提数	本年减少数		年末余额
			转回	转销	
一、坏账准备合计	18,911,424.93	6,767,044.91	9,349,833.83	3,128,166.87	13,200,469.14
二、存货跌价准备合计	2,785,249.39	1,564,592.29	1,319,472.37		3,030,369.31
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、在建工程减值准备					
八、固定资产减值准备	4,621,794.19				4,621,794.19
九、无形资产减值准备					
合计	26,318,468.51	8,331,637.20	10,669,306.20	3,128,166.87	20,852,632.64

利润表调整项目表

2006.1.1-12.31

单位：元

项目	调整前	调整后
营业成本	447,212,080.08	447,212,080.08
销售费用	40,240,931.68	40,240,931.68
管理费用	50,332,233.08	45,875,755.37
公允价值变动收益		
投资收益	740,488.24	773,570.28
所得税	15,223,966.72	14,791,084.43
净利润	50,203,848.15	50,525,571.95

三、会计报表附注

广东德美精细化工股份有限公司
财务报表附注

截止 2007 年 12 月 31 日

单位：人民币元

附注一、公司的基本情况

(一)公司历史沿革

本公司前身为顺德市德美化工实业有限公司，于 1998 年 1 月 19 日成立，持有顺德市工商局颁发的 23193679-7 号企业法人营业执照。公司设立时注册资本为人民币 400 万元，1999 年 10 月增资 1600 万元，2001 年 1 月增资 4000 万元，2001 年末注册资本及实收资本均为人民币 6000 万元。

2002 年 6 月，经广东省人民政府办公厅粤办函[2002]193 号文及广东省经济贸易委员会粤函[2002]354 号文批准，由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以截至 2002 年 3 月 31 日止经审计的净资产按 1:1 的比例折为股份公司的股本人民币 10,000 万元。2002 年 6 月 21 日在广东省工商行政管理局注册，取得注册号为 4400002006548 号的企业法人营业执照。公司名称为：广东新德美精细化工股份有限公司，经营期限：永久性。股东为黄冠雄、何国英、马克良、顺德市恒之宏投资有限公司、顺德市瑞奇投资有限公司、顺德市昌连荣投资有限公司。2002 年 12 月 6 日经批准公司名称变更为广东德美精细化工股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]25 号文核准，本公司 2006 年 7 月首次公开发行人民币普通股 3,400 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价人民币 6.20 元，变更后的注册资本为人民币 13,400 万元。

公司注册地址：广东省佛山市顺德高新区科技产业园朝桂南路。

(二)公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：化工

公司经营范围：开发、生产、销售：纺织、印染、造纸助剂、印刷助剂、涂料，聚氨酯涂层剂。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外），批发和零售贸易（法律、行政法规和国务院规定禁止的，不得经营；法律、行政法规和国务院规定应经审批或许可的，须取得审批或许可后方可经营），投资实业。

主要产品或提供的劳务：纺织、印染助剂。

(三)财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2008 年 4 月 8 日批准报出。

附注二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

本公司原按照 2006 年以前颁布的企业会计准则和《企业会计制度》(以下合称“原企业会计准则和制度”)编制财务报表。自 2007 年 1 月 1 日起，本公司开始执行财政部于 2006 年颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)。2007 年度财务报表为本公司首份按照企业会计准则编制的年度财务报表。

在编制 2007 年度财务报表时，2006 年度的相关比较数字已按照财政部《企业会计准则第 38 号 - 首次执行企业会计准则》及《企业会计准则解释第 1 号》的相关规定、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号 - 新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的要求进行追溯调整，所有项目已按照企业会计准则重新列报。

附注三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2007 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

附注四、公司主要会计政策、会计估计和会计报表编制方法

(一) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(二) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计量属性

会计核算以权责发生制为记账基础。

在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，在保证所确定的会计要素金额能够可靠计量时，根据各项企业会计准则具体规定，采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

(四) 现金等价物的确定标准

所持有的期限短、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) 外币业务核算方法

会计年度内涉及外币的经济业务，按业务发生时的即期汇率折合人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目采用即期汇率折算，折算差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生时的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

与购建或生产符合资本化条件的资产相关的汇兑差额，按借款费用的原则处理。

（六）金融资产和金融负债的确认和计量

1、金融资产

金融资产在初始确认时以公允价值计量并划分为以下四类：交易性金融资产；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产。

交易性金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，可供出售金融资产以公允价值计量且其变动计入股东权益，应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，初始确认时还包括可直接归属于该金融资产购置的交易费用。

2、金融负债

金融负债分为交易性金融负债和以摊余成本计量的金融负债两类。

3、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- （1）存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值。
- （2）金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。
- （3）初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。
- （4）采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

4、金融资产的减值

期末，对交易性金融资产以外的金融资产，有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于账面价值之间的差额计提减值准备。

（1）应收账款

坏账准备采用备抵法。期末如果有客观证据表明应收款项发生了减值的，则将其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如果有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比

例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

公司根据以前年度与之相同或类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现实情况确定以下应收款项组合计提坏账准备的比例：

账 龄	计提比率
1 年以内	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3—4 年	50%
4—5 年	80%
5 年以上	100%

坏账确认标准：A、债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后，仍然不能收回的款项。B、债务人逾期未履行偿债义务，并且具有明显特征表明确实不能收回的款项。

以上确实不能收回的款项，报经批准后作为坏账转销。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（3）可供出售金融资产

如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

（七） 存货的核算方法

存货分为原材料、委托加工物资、包装物、在产品、库存商品、发出商品、低值易耗品等。

存货按实际成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出按加权平均法。资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

低值易耗品和包装物的摊销方法：采用一次转销法。

存货的盘存制度：本公司存货采用永续盘存法。

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该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，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产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，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，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。

（八） 长期股权投资核算方法

1、 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资（以下简称“其他股权投资”）。

2、 长期股权投资的初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资

企业合并形成的长期股权投资，按照下列原则确定其初始投资成本：同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。

对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资采用权益法核算。

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

4、 长期股权投资的收益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(九) 固定资产的确认条件、分类及其折旧方法

1、 固定资产的标准

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。

2、 固定资产的确认条件

- (1) 该固定资产包含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计量。

3、 固定资产的分类

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输设备、其他设备。

4、 固定资产的计价

固定资产在取得时，按取得时的成本入账。取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。购买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，现值与实际支付价款之间的差额，除按借款费用原则应予以资本化以外，在信用期内计入当期损益。

5、折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 5%）确定其折旧率，年分类折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20 年	4.75%
机器设备	5-10 年	9.5-19%
办公设备	5 年	19%
运输设备	5 年	19%
其他设备	5 年	19%

6、固定资产后续支出

固定资产后续支出在同时符合：1）与该支出有关的经济利益很可能流入企业；2）该后续支出的成本能可靠地计量，计入固定资产成本，如有替换部分，应扣除其账面价值，不符合上述条件的固定资产后续支出，在发生时计入当期损益。

以经营租赁方式租入固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，在合理的期间内摊销。

7、固定资产减值准备

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，应当估计其可收回金额。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。估计可收回金额，应以单项资产为基础，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应以该项资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

（十）在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修工程、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会

计期间不予转回。

（十一）无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1、无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

2、无形资产摊销

（1）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3、无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十二）研究与开发费用的核算方法

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，能够证明下列各项时，确认为无形资产：

- 1、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- 2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3、无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，应当证明其有用性；
- 4、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

（十三）其他资产核算方法

开办费在发生时直接计入当期费用。

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

（十四）借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

1、资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- （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或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2、资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，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收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

3、暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

4、停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

（十五）职工薪酬

本公司职工薪酬，是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括：（1）职工工资、奖金、津贴和补贴；（2）职工福利费；（3）医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；（4）住房公积金；（5）工会经费和职工教育经费；（6）非货币性福利；（7）因解除与职工的劳动关系给予的补偿；（8）其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工为本公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职

工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、建造固定资产成本、无形资产成本或当期损益。

（十六）预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

企业的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

预计负债的金额按清偿该负债所需支出的最佳估计数计量。

（十七）收入确认原则

（1）销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- A 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- B 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- C 收入的金额能够可靠地计量；
- D 相关的经济利益很可能流入企业；
- E 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，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用已完工作的测量（已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，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，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。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。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，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作

为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益，用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十九）所得税的会计处理方法

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。但能够控制暂时性差异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的，不予确认。

（二十）企业合并

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1、同一控制下的企业合并：是指参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的。合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值及所发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并：是指参与合并的企业前后不受同一方或相同的多方最终控

制，即同一控制下企业合并之外的其他企业合并。非同一控制下的企业合并购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小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，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

（二十一） 合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

附注五、税项

公司适用的主要税种、税率：

税 种	计税依据	税 率
增值税	原材料、产成品销售收入	17%
营业税	营业额	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	2%、5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	1%、3%、4%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、27%、33%、核定

1、增值税：

本公司出口货物享受“免、抵、退”税政策，2007年6月以前退税率为13%，7月及以后含有石油类出口产品退税率为9%，纺织工业用出口产品退税率为5%。

2、营业税：

本公司租赁收入、IT 服务收入、仓储收入等按 5% 税率计缴营业税，装卸搬运收入按 3% 税率计缴营业税。

3、城市维护建设税：

广东德美精细化工股份有限公司、广东德美精细化工股份有限公司无锡分公司、青岛德美化工公司、佛山市顺德区德美投资有限公司、武汉德美精细化工有限公司、福建省晋江新德美化工有限公司和石家庄德美化工有限公司按应缴流转税税额的 7% 计缴；上海德美化工有限公司按应缴流转税税额的 2% 计缴；绍兴县德美化工有限公司按应缴流转税税额的 5% 计缴；无锡惠山德美化工有限公司、无锡市德美化工技术有限公司、成都德美精英化工有限公司和佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司系外商投资企业，免征城市维护建设税。

4、教育费附加

广东德美精细化工股份有限公司、广东德美精细化工股份有限公司无锡分公司、青岛德美化工公司、佛山市顺德区德美投资有限公司、上海德美化工有限公司和武汉德美精细化工有限公司按应缴流转税税额的 3% 计缴；无锡惠山德美化工有限公司和无锡市德美化工技术有限公司按应缴流转税税额的 1% 计缴；福建省晋江新德美化工有限公司和石家庄德美化工有限公司按应缴流转税税额的 4% 计缴；成都德美精英化工有限公司和佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司免征教育费附加，绍兴县德美化工有限公司按应缴流转税税额的 5% 计缴。

5、企业所得税

广东德美精细化工股份有限公司为“广东省高新技术企业”和“国家火炬计划高新技术企业”，根据《中共广东省委、广东省人民政府关于依靠科技进步推动产业结构优化升级的决定》粤发[1998]16 号文的规定，凡经认定的高新技术企业，减按 15% 税率征收所得税。根据广东省地税局、国税局颁布的《贯彻落实〈中共广东省委、广东省人民政府关于依靠科技进步推动产业结构优化升级的决定〉有关税收政策的实施意见》的规定，经有关部门和税务部门确认的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

广东德美精细化工股份有限公司无锡分公司按 33% 的税率计缴；上海德美化工有限公司按产品销售收入 0.5% 计缴；青岛德美化工有限公司、石家庄德美化工有限公司、武汉德美精细化工有限公司、福建省晋江新德美化工有限公司、绍兴县德美化工有限公司和佛山市顺德区德美投资有限公司均按 33% 的税率计缴；无锡惠山德美化工有限公司按 27% 的税率计缴；无锡市德美化工技术有限公司为外商投资企业，2007 年为第一个获利年度，开始享受两免三减半优惠政策；佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司系外商投资企业，2005 年为第一个获利年度，从 2006 年起开始享受两免三减半优惠政策；成都德美精英化工有限公司系外商投资企业，2007

年度按 27% 的税率计缴。

附注六、重要会计政策和会计估计变更以及重大会计差错更正的说明

（一）会计政策变更

本公司在编制本财务报表时，根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字 [2007] 10 号）的规定，对所得税进行了追溯调整；根据“财政部关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知”（财会[2007]14 号）规定，对子公司长期股权投资进行了追溯调整。

1、运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为 4,704,453.43 元。调增 2006 年初留存收益 4,704,453.43 元，其中，调减盈余公积 3,484,291.83 元，调增未分配利润 8,188,745.26 元。调减资本公积 1,598,060.90 元，调增少数股东权益 153,693.89 元。

2、追溯调整事项对 2006 年 12 月 31 日及 2006 年度相关项目影响如下：

项目	调整前	调整后	调整额
长期股权投资	7,460,760.29	7,493,842.33	33,082.04
递延所得税资产	-	3,692,968.71	3,692,968.71
资本公积	166,598,060.90	165,000,000.00	-1,598,060.90
盈余公积	31,324,503.61	26,963,019.02	-4,361,484.59
未分配利润	152,715,813.15	162,103,474.97	9,387,661.82
归属于母公司股东权益合计	484,603,915.59	488,066,493.99	3,462,578.40
少数股东权益	58,471,473.28	58,734,945.63	263,472.35
投资收益	740,488.24	773,570.28	33,082.04
所得税费用	15,223,966.72	14,791,084.43	-432,882.29
未确认投资损失	34,462.07	-	-34,462.07
归属于母公司所有者的净利润	50,203,848.15	50,525,571.95	321,723.80
少数股东损益	12,383,640.88	12,493,419.34	109,778.46

（二）会计估计变更

报告期内无会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

报告期内无重大会计差错更正事项。

附注七、企业合并及合并财务报表

（一）纳入合并会计报表范围的子公司情况

1、通过非同一控制下的企业合并取得子公司

子公司 名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	实际投资 额(万元)	实质上构成对 子公司的净投 资的余额	2007 年 12 月 31 日			
						持股比例		表决权比例	
						直接	间接	直接	间接
无锡惠山德美 化工有限公司	无锡市 惠山区	USD160.00	生产销售纺织印染 造纸皮革助剂	RMB843.79	RMB843.79	75.00%	-	75.00%	-
绍兴县德美化 工有限公司	绍兴	3,325.00	生产、经销纺织、印 染助剂, 经销油墨等	3,535.80	3,535.80	100%	-	100%	

2、投资设立的子公司情况

子公司 名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	实际投资额 (万元)	实质上构成对 子公司的净投 资的余额	2007 年 12 月 31 日			
						持股比例		表决权比例	
						直接	间接	直接	间接
上海德美化工有 限公司	上海 青浦区	RMB912.00	销售纺织印染助 剂染料	RMB902.00	RMB902.00	98.90%	1.10%	98.90%	1.10%
青岛德美化工有 限公司	青岛市 城阳区	RMB2214.00	销售纺织印染助 剂	RMB2204.00	RMB2204.00	99.55%	0.45%	99.55%	0.45%
无锡市德美化工 技术有限公司	无锡高新开 发区	USD80.00	研发生产纺织印 染造纸皮革助剂	RMB338.08	RMB338.08	60.00%	-	60.00%	-
石家庄德美化工 有限公司	石家庄 市裕华区	RMB50.00	纺织助剂、皮革 助剂的生产销售	RMB40.00	RMB40.00	80.00%	20%	80.00%	20%
佛山市顺德区德 美投资有限公司	顺德容桂海 尾	RMB1000.00	对化工行业进行 投资	RMB1,001.43	RMB1,001.43	100.00%	-	100.00%	-
武汉德美精细化 工有限公司	武汉市江夏 区江夏大道 郭家岭	RMB100.00	纺织、印染、皮 革、造纸印刷助 剂、油墨、涂料、 聚氨酯深层剂 (不含化学危险 品)的批发零售 生产经营有机硅	RMB90.00	RMB90.00	90.00%	10%	90.00%	10%
佛山市顺德区德 美瓦克有机硅有 限公司	顺德容桂华 昌工业区	USD500.00	产品、精细化学 品、助剂及添加 剂等	RMB2020.70	RMB2020.70	50.00%	-	50.00%	-
福建省晋江新德 美化工有限公司	晋江市五里 工业园区	RMB2000.00	开发、生产、经 营: 纺织化学 品、皮革化学品	RMB1300.00	RMB1300.00	65.00%	-	65.00%	-

3、通过其它方式纳入合并范围公司

子公司 名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	实际投资 额(万元)	实质上构成对 子公司的净投 资的余额	2007 年 12 月 31 日			
						持股比例		表决权比例	
						直接	间接	直接	间接

成都德美精英 化工有限公司	成都	480.00	研制、生产、销售印 染助剂等	268.00	369.17	40%	40%
------------------	----	--------	-------------------	--------	--------	-----	-----

注：

2006 年 12 月 30 日成都德美精英化工有限公司召开的第三届董事会第一次会议决议，董事会成员由三名改为五名，其中三名董事由本公司委派。本公司能够控制成都德美精英化工有限公司的财务和经营政策，因此自 2007 年 1 月 1 日起，将其纳入合并范围。

成都德美精英化工有限公司 2007 年 12 月 31 日的净资产为 13,377,738.41 元，2007 年度的净利润为 4,148,485.76 元。

（二） 报告期内合并范围变化

1、通过非同一控制下企业合并新纳入合并范围公司情况

绍兴县德美化工有限公司（以下简称绍兴德美）成立于 1999 年 4 月 5 日，合并前注册资本为 2000 万元，注册地为绍兴县柯桥镇柯东高科技产业园区，主营业务为纺织助剂生产、销售。

2007 年 6 月，本公司第一次临时股东大会决议，出资 3,658.78 万元收购绍兴县德美化工有限公司原股东谭开权、胡建强所持有的 100% 股权，并在收购后对绍兴德美增资 1,325 万元，股权转让及增资事项已于 2007 年 7 月 12 日办理了工商变更登记手续，将其 2007 年 7-12 月经营成果和现金流量纳入合并范围。

绍兴德美 2007 年 6 月 30 日及 2006 年 12 月 31 日资产、负债情况如下：

项目	购买日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	96,638,883.38	74,657,559.28
负债总额	44,429,068.28	38,312,410.85
所有者权益	52,209,815.10	36,345,148.43

绍兴德美 2007 年 7-12 月及 2006 年度经营情况如下：

项目	自购买日至报告期末	2006 年度
营业收入	73,671,866.77	114,261,519.91
营业成本	63,250,743.23	96,436,586.72
净利润	4,215,128.72	4,367,610.27

注：因合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额计入当期损益金额见附注八、37、（5）。

2、通过其它方式新纳入合并范围公司情况

本年度新增合并单位成都德美精英化工有限公司，详见附注七、（一）、3。

3、不再纳入合并范围公司

子公司名称	注册地	经营范围	持股比例		表决权比例	
			直接	间接	直接	间接
佛山市顺德区德美油墨化工有限公司	顺德容桂容里	生产油墨、涂料、树脂化工产品	58.00%		58.00%	

注：

佛山市顺德区德美油墨化工有限公司（以下简称德美油墨）成立于 1998 年 9 月 4 日，注册资本为 241.73 万美元，注册地和主要经营地为佛山市顺德区容桂街道容里华昌工业区，主营业务为油墨生产、销售。本公司所持有的德美油墨 58% 股权是在 2004 年向德雄化工集团有限公司购买所得，购买价格为 482.02 万元。

2007 年 3 月 30 日，本公司与德雄化工集团有限公司签订了股权转让协议，本公司将持有的德美油墨 58% 股权转让给德雄化工集团有限公司，转让价格为 550.32 万元。本公司 2007 年第二届董事会第七次会议审议通过了出售德美油墨 58% 股权的议案，转让协议业经佛山市顺德区对外贸易经济合作局顺外经贸外资[2007]201 号文件批准，并于 2007 年 6 月 29 日办理了工商变更登记手续，自 2007 年 7 月起不再纳入本公司合并范围。

佛山市顺德区德美油墨化工有限公司 2007 年 6 月 30 日及 2006 年 12 月 31 日资产、负债情况如下：

项目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	42,193,293.83	42,183,317.84
负债总额	33,523,557.51	32,695,000.21
所有者权益	8,669,736.32	9,488,317.63

佛山市顺德区德美油墨化工有限公司 2007 年 1-6 月及 2006 年度经营情况如下：

项目	2007 年 1-6 月	2006 年度
营业收入	25,032,888.65	53,739,406.64
营业成本	20,368,584.15	44,357,243.17
净利润	-818,581.31	2,642,111.82

附注八、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

种类	2007-12-31			2006-12-31		
	原币金额	汇率	折人民币	原币金额	汇率	折人民币
现金						
人民币	1,313,967.01	1.0000	1,313,967.01	1,113,901.44	1.0000	1,113,901.44
现金小计			1,313,967.01			1,113,901.44
银行存款						
人民币	144,548,920.76	1.0000	144,548,920.76	225,318,020.80	1.0000	225,318,020.80

港币	51,590.38	0.9364	48,308.20	-	-	-
美元	590,911.55	7.3046	4,316,372.51	1,513,777.97	7.8087	11,818,064.61
欧元	886.36	10.6669	9,454.71			
银行存款小计			148,923,056.18			237,136,085.41
其他货币资金						
人民币	17,197,767.08	1.0000	17,197,767.08	3,184,325.18	1.0000	3,184,325.18
美元	326.43	7.3046	2,384.44	-		-
其他货币资金小计			17,200,151.52			3,184,325.18
合计			167,437,174.71			241,434,312.03

注：

(1) 货币资金期末余额较期初余额减少 30.65%，主要系本公司投资活动现金流出较大所致；

(2) 银行存款 2007 年末余额中定期存款余额为 500 万元；

(3) 其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金及信用证保证金。

2、 应收票据

种 类	2007-12-31	2006-12-31
银行承兑汇票	80,657,230.24	42,773,758.77

注：

(1) 应收票据期末余额较期初余额增长 88.57%，主要系本期销售货物采用票据结算方式增加所致；

(2) 应收票据期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款，无应收关联方款项；

(3) 2007 年已经背书尚未到期的票据总额为 190,987,267.06 元，到期日区间为 2008 年 1 月 2 日至 2008 年 6 月 29 日。

3、 应收账款

(1) 账龄分析

账龄结构	2007-12-31			2006-12-31		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1 年以内	193,974,779.55	95.96%	9,698,738.98	173,540,575.66	88.58%	8,677,028.79
1-2 年	5,079,177.76	2.51%	507,917.77	11,882,329.65	6.07%	1,188,232.96
2-3 年	1,989,564.55	0.99%	596,869.37	5,737,022.44	2.93%	1,721,106.74
3-4 年	792,408.48	0.39%	396,204.25	1,739,686.96	0.88%	869,843.48

4-5 年	149,474.50	0.07%	119,579.60	2,832,947.32	1.45%	2,266,357.86
5 年以上	160,048.50	0.08%	160,048.50	177,630.00	0.09%	177,630.00
合 计	202,145,453.34	100.00%	11,479,358.47	195,910,192.03	100.00%	14,900,199.83

注：

A 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款；

B 应收账款期末余额中无应收关联方款项；

C 本年度实际核销的账龄较长，收回可能性极小的应收账款金额为 3,128,166.87 元。

(2) 应收账款按币种明细表列示如下：

种 类	2007-12-31			2006-12-31		
	原币金额	折合率	折人民币	原币金额	折合率	折人民币
应收账款						
人民币	194,509,147.89	1.0000	194,509,147.89	192,288,670.54	1.0000	192,288,670.54
美 元	1,045,410.48	7.3046	7,636,305.45	463,780.33	7.8087	3,621,521.49
合 计			202,145,453.34			195,910,192.03

(3) 按应收款项信用风险特征分类

项目	2007-12-31				2006-12-31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	63,962,734.48	31.64%	5.00%	3,198,136.72	78,272,942.81	39.95%	6.19%	4,846,125.77
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应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大的应收账款	138,182,718.86	68.36%	5.99%	8,281,221.75	117,637,249.22	60.05%	8.55%	10,054,074.06
合计	202,145,453.34	100.00%		11,479,358.47	195,910,192.03	100.00%		14,900,199.83

注：

经对单项金额重大（单项金额大于 100 万元）的应收账款进行个别认定，未发现减值，故按账龄法计提坏账准备。

(4) 2007 年 12 月 31 日应收账款中欠款金额前五名：

欠款人名称	金额	占总额比例	账龄
汕头德美实业有限公司	8,847,714.79	4.38%	1 年以内
石狮市大宝漂染织造厂	7,042,350.00	3.48%	1 年以内
江门市新会区冠华针织厂有限公司	4,854,425.00	2.40%	1 年以内
浙江东方华强纺织印染有限公司	4,811,458.00	2.38%	1 年以内

浙江新安化工集团股份有限公司	4,474,400.00	2.21%	1 年以内
合 计	30,030,347.79	14.85%	

4、 预付款项

账 龄	2007-12-31		2006-12-31	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	9,609,504.06	99.33%	2,358,176.94	99.39%
1 至 2 年	58,800.00	0.61%	14,519.45	0.61%
2 至 3 年	6,000.00	0.06%	-	-
合 计	9,674,304.06	100.00%	2,372,696.39	100.00%

注：

- (1) 预付款项期末余额比期初余额增长 307.73%，主要系货款及设备预付款增加所致；
- (2) 预付款项期末余额中无预付持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项
- (3) 预付款项期末余额中预付关联方款项占预付款项总额的比例 20.82%，详见附注十、(四)。

5、 应收股利

单位名称	2007-12-31	2006-12-31
晋江德美化工有限公司	-	344,875.54

6、 其他应收款

(1) 按账龄分类

账 龄	2007-12-31			2006-12-31		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1 年以内	8,665,497.24	72.39%	434,024.88	7,778,519.39	55.30%	388,865.96
1-2 年	1,538,859.18	12.85%	153,885.91	1,462,949.21	10.40%	146,294.92
2-3 年	399,468.00	3.34%	119,840.40	831,042.00	5.91%	249,312.60
3-4 年	450,823.80	3.77%	209,261.90	818,957.58	5.82%	409,478.79
4-5 年	559,044.48	4.67%	447,235.58	1,787,311.78	12.71%	1,429,849.43
5 年以上	356,862.00	2.98%	356,862.00	1,387,423.40	9.86%	1,387,423.40
合 计	11,970,554.70	100.00%	1,721,110.67	14,066,203.36	100.00%	4,011,225.10

注：

其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款；其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

(2) 按信用风险特征分类

项目	2007-12-31				2006-12-31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备

单项金额重大的 其它应收款	3,129,828.53	26.15%	5.00%	156,491.43	2,997,908.29	21.31%	61.62%	1,847,460.19
单项金额不重大 但按信用风险特 征组合后该组合 的风险较大其他 应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大的其 他应收款	8,840,726.17	73.85%	17.70%	1,564,619.24	11,068,295.07	78.69%	19.55%	2,163,764.91
合计	11,970,554.70	100.00%		1,721,110.67	14,066,203.36	100.00%		4,011,225.10

注：

经对单项金额重大（单项金额大于 50 万元）的其他应收款进行个别认定，未发现减值，故按账龄法计提坏账准备。

（3）2007 年 12 月 31 日其他应收款中欠款金额前五名：

欠款人名称	金额	占总额比例	账龄
吴玉群	600,000.00	5.01%	1 年以内
洪贤德	595,400.00	4.97%	1 年以内
河北三利毛纺厂	469,148.01	3.92%	1 年以内
石家庄成恩印染有限公司	429,481.50	3.59%	1 年以内
郭洪海	407,400.00	3.40%	1 年以内
合 计	2,501,429.51	20.89%	

7、 存货

项 目	2007-12-31		2006-12-31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
材料采购	461,577.24	-	-	-
原材料	71,268,891.21	451,714.16	53,506,562.40	524,695.83
委托加工物资	8,577.47	-	56,931.33	-
包装物	1,977,132.82	-	1,030,642.03	-
在产品	162,697.46	-	5,947,627.59	702,982.08
库存商品	52,829,848.33	2,118,537.70	58,264,507.91	1,125,361.73
发出商品	16,385,272.74	460,117.45	16,147,192.28	432,209.75
低值易耗品	43,585.47	-	70,132.20	-
合 计	143,137,582.74	3,030,369.31	135,023,595.74	2,785,249.39
净 额	140,107,213.43		132,238,346.35	

注：

存货跌价准备按期末存货成本高于可变现净值的差额计提，存货可变现净值分品种确定。

8、 其它流动资产

项 目	2007-12-31	2006-12-31
-----	------------	------------

租金	22,895.86	107,829.23
车辆保险	45,490.00	-
养路费	142,531.60	-
装修费	-	259,879.81
其他	15,548.35	31,807.61
合计	226,465.81	399,516.65

9、长期股权投资

项目	2007-12-31			2006-12-31		
	金额	减值准备	净额	金额	减值准备	净额
对联营企业投资	18,005,074.10	-	18,005,074.10	4,243,842.33	-	4,243,842.33
其他股权投资	318,571,996.00	-	318,571,996.00	3,250,000.00	-	3,250,000.00
合计	336,577,070.10	-	336,577,070.10	7,493,842.33	-	7,493,842.33

(1) 合营企业

本公司无合营企业。

(2) 联营企业

被投资单位名称	注册地	经营范围	本公司 持股比例	表决权 比例	期末净 资产总额	本期营业 收入总额	本期 净利润
晋江德美化工有限公司	晋江市	批发零售纺织 印染化工原料 生产和销售聚 乙二醇、聚醚、 化工助剂等化 工产品	22.00%	22.00%	2,657,988.06	4,693,694.89	45,850.59
辽宁奥克化学股份有限公司	辽阳市	乙二醇、聚醚、 化工助剂等化 工产品	10.00%	10.00%	287,265,604.84	281,719,594.43	23,488,958.39

(3) 按权益法核算的投资

被投资单位名称	初始投资	2006-12-31	本期 追加投资	本期权益 调整额	宣告分派 现金股利	本期 减少投资	累计权益 增减额	2007-12-31	减值 准备
	成本								
晋江德美化工有限公司	176,000.00	552,141.27	-	32,616.10	-	-	408,757.37	584,757.37	-
辽宁奥克化学股份有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	2,420,316.73	-	-	2,420,316.73	17,420,316.73	-
成都德美精英化工有限公司	2,680,000.00	3,691,701.06	-	-	-	3,691,701.06	-2,680,000.00	-	-
合计	17,856,000.00	4,243,842.33	15,000,000.00	2,452,932.83	-	3,691,701.06	149,074.10	18,005,074.10	-

注：

A、根据 2007 年 5 月 27 日第二届董事会第十次会议决议，本公司以增资形式出资 1500 万元参股辽宁奥克化学集团有限公司（后更名为辽宁奥克化学股份有限公司），增资后本公司持股比例 10%，该变更事项业经深圳南方民和会计师事务所有限公司以深南验字（2007）第 074 号验证，并于 2007 年 5 月 30 日办理了工商变更登记手续，本公司对该公司具有重大影响，采用权益法核算。

辽宁奥克化学股份有限公司成立于 2000 年 1 月 1 日，注册地和主要经营地为辽阳市宏

伟区东环路 29 号，注册资本为 7500 万元，经营范围为生产：聚乙二醇、聚醚、化工助剂；销售：化工产品；自营进出口。

B、截至 2007 年 12 月 31 日，无未确认的投资损失。

(4) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股 比例	初始 投资成本	2006-12-31	本期增加	本期 减少	2007-12-31	减值 准备
宜宾天原股份集团有限公司	15.69%	315,321,996.00	-	315,321,996.00	-	315,321,996.00	-
佛山市顺德区农村信用合作社	0.36%	3,000,000.00	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-
福建省海天纺织技术开发有限公司	5.00%	250,000.00	250,000.00	-	-	250,000.00	-
合计		318,571,996.00	3,250,000.00	315,321,996.00	-	318,571,996.00	

注：

根据 2007 年 7 月 12 日第二届董事会第十二次会议决议和 2007 年 7 月 29 日公司二 00 七年第二次临时股东大会会议决议，本公司以每股人民币 6.698 元的价格受让宜宾市国有资产经营有限公司所持有的宜宾天原集团股份有限公司（以下简称宜宾天原）15,702,000 股国家股，占天原公司总股本的 8.04%，受让股份总价为人民币 105,171,996.00 元，同时，以每股 6.698 元认购天原公司增发的 31,352,643 股股份，认购增发股份总价 210,000,000 元，增资后本公司共持有天原公司股份 47,054,643 股，占天原公司增资后总股本的 15.69%，该变更事项业经四川君和会计师事务所有限公司以君和验字（2007）第 2014 号验证，并于 2007 年 11 月 27 日办理了工商变更登记手续。

宜宾天原是经四川经济体制改革委员会以川体改(1993)166 号《关于对宜宾天原股份有限公司进行定向募集股份制试点的批复》批准，在原宜宾天原化工总厂整体改制的基础上，由原宜宾天原化工总厂独家发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。注册地为宜宾市，注册资本 299,809,409.00 元，主要经营聚氯乙烯、烧碱、水合肼、ADC 发泡剂、三聚磷酸钠、六偏磷酸钠、水泥、林化产工等产品。

(5) 长期股权投资不存在减值迹象，未计提减值准备。

10、固定资产及累计折旧

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
原 值				
房屋建筑物	68,311,385.49	27,326,530.16	3,038,051.58	92,599,864.07
机器设备	30,464,150.42	7,854,587.29	5,878,319.33	32,440,418.38
运输工具	19,899,937.71	7,702,261.18	4,139,500.90	23,462,697.99
办公设备	13,625,488.89	3,944,010.97	829,580.18	16,739,919.68

其他设备	1,261,970.40	179,610.00	123,851.09	1,317,729.31
合计	133,562,932.91	47,006,999.60	14,009,303.08	166,560,629.43
累计折旧				
房屋建筑物	16,127,998.49	9,223,374.57	196,001.87	25,155,371.19
机器设备	15,094,333.53	5,084,377.43	2,965,540.34	17,213,170.62
运输工具	12,159,613.55	6,011,629.10	2,426,560.70	15,744,681.95
办公设备	7,810,369.95	3,179,733.96	421,246.79	10,568,857.12
其他设备	1,020,908.46	136,025.83	114,651.09	1,042,283.20
合计	52,213,223.98	23,635,140.89	6,124,000.79	69,724,364.08
净 值	81,349,708.93			96,836,265.35
减：固定资产减值准备	4,621,794.19			4,621,794.19
净 额	76,727,914.74			92,214,471.16

注：

(1) 本期在建工程完工转入固定资产 907,375.19 元；

(2) 2007 年 12 月 31 日固定资产不存在可收回金额低于账面价值的情况，故无需计提固定资产减值准备；

(3) 固定资产抵押情况：本公司以位于佛山市顺德容桂街道办海尾居委会广珠路边的长胜办公大楼作抵押向中行佛山分行贷款人民币 3,500.00 万元，其中短期借款 1,500.00 万元，长期借款 2,000.00 万元。抵押财产明细如下：

抵押物	抵押权人	抵押物	
		账面原值	账面净值
房屋建筑物	中国银行佛山分行	21,073,957.21	12,857,799.88

11、在建工程

工程名称	预算数	2006-12-31	本年增加	本年转入 固定资产	其他 减少	2007-12-31	资金来源	工程投入占 预算的比例
工业园	9,513 万	1,040,701.00	11,321,769.49	-	-	12,362,470.49	募股资金	13.00%
ERP 软件	300 万	1,100,000.00	200,000.00	-	-	1,300,000.00	自有资金	43.33%
其他	-	7,950.00	84,849.80	-	-	92,799.80	自有资金	-
配变供电设施	-	-	101,296.00	101,296.00	-	-	自有资金	-
绍兴印花生产线	-	-	1,026,249.25	806,079.19	-	220,170.06	自有资金	-
张家港工程	6,420 万	-	18,662,309.24	-	-	18,662,309.24	借款	29.01%
上海流行面料工程 研发基地	2,000 万	-	18,339,000.00	-	-	18,339,000.00	自有资金	91.70%
顺德工厂(瓦克)	2,700 万	214,552.00	676,622.10	-	-	891,174.10	自有资金	3.30%
合计		2,363,203.00	50,412,095.88	907,375.19	-	51,867,923.69		
减：在建工程减值 准备		-				-		
在建工程账面价值		2,363,203.00				51,867,923.69		

注：

(1) 在建工程期末比期初增加 4950 余万元，主要有以下项目增加：

①本公司募集资金投资项目位于顺德容桂高新技术产业园 C03 地块的工业园项目本期已进入项目实施阶段；

②2007 年 8 月 15 日，本公司与上海海诚投资有限公司签订委托合同，委托其购买位于上海市松江区中国流行面料工程研发基地 B 区 1 号科研楼房产，该房产建筑面积 3861 平方米，总价款约 1830 万元，交付日期为 2008 年 8 月 31 日前。所购房产用于展示公司产品、新产品开发、销售和售后服务及其他必要用途；同时该合同第五条之规定，本公司承诺于 2008 年 12 月 31 日之前在中国流行面料工程研发产业基地内注册成立一家公司，该公司注册资金不小于 1000 万元人民币；

③本公司之子公司佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司所属张家港厂房工程已进入项目施工阶段；

(2) 其中张家港工程本年度动工兴建，2007 年度资本化率为 6.075%，资本化金额为 300,546.35 元。

(3) 在建工程不存在减值准备迹象，故未计提减值准备。

12、无形资产

无形资产类别	取得方式	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31	剩余摊销年限
原值						
土地使用权						
其中:惠山堰桥	购买	2,087,573.87	-	-	2,087,573.87	41年
研究中心	购买	16,289,526.40	-	-	16,289,526.40	40年
为民大楼	购买	1,511,290.10	-	-	1,511,290.10	43年
无锡技术	购买	778,050.00	-	-	778,050.00	44.5年
无锡惠山	购买	690,300.00	-	-	690,300.00	43年
晋江五里工业园区	购买	5,585,882.00	-	-	5,585,882.00	47年
顺德高新开发区	购买	24,005,263.00	2,118,955.80	-	26,124,218.80	46年
绍兴土地使用权	购买	-	4,427,192.79	-	4,427,192.79	42.5年
瓦克土地使用权	购买	-	2,200,000.00	-	2,200,000.00	49年
土地使用权小计		50,947,885.37	8,746,148.59	-	59,694,033.96	-
工业产权	购买	4,019,500.00	-	-	4,019,500.00	8年
财务软件	购买	83,057.00	-	-	83,057.00	1年
办公及防火墙系统	购买	885,837.60	122,215.67	-	1,008,053.27	1年
合计		55,936,279.97	8,868,364.26	-	64,804,644.23	-
累计摊销						
土地使用权						
其中:惠山堰桥		441,226.04	39,433.44	-	480,659.48	
研究中心		2,620,358.75	333,394.32	-	2,953,753.07	

为民大楼	181,207.10	29,945.64	-	211,152.74
无锡技术	151,993.88	13,759.44	-	165,753.32
无锡惠山	82,836.00	13,806.00	-	96,642.00
晋江五里工业园区	47,661.11	114,386.66	-	162,047.77
顺德高新开发区	1,424,451.22	507,753.01	-	1,932,204.23
绍兴土地使用权	-	276,582.27	-	276,582.27
瓦克土地使用权	-	7,382.56	-	7,382.56
土地使用权小计	4,949,734.10	1,336,443.34	-	6,286,177.44
工业产权	401,949.97	401,949.97	-	803,899.94
财务软件	24,738.26	27,685.68	-	52,423.94
办公及防火墙系统	588,828.40	191,316.76	-	780,145.16
合计	5,965,250.73	1,957,395.75	-	7,922,646.48
净值	49,971,029.24			56,881,997.75
减:无形资产减值准备	-			-
净 额	49,971,029.24			56,881,997.75

注:

瓦克土地使用权: 2005 年 12 月 1 日佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司与顺德区容桂土地发展中心签订《顺德高新技术产业开发区用地协议书》, 该地位于顺德高新技术产业开发区科技产业园, 宗地面积 10,000.00 平方米, 转让价款 2,200,000.00 元, 并于 2007 年 11 月 23 日取得了编号为佛府(顺)国用(2007)第 1002823 号的土地使用证。

13、长期待摊费用

项 目	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末余额	剩余摊 销年限
房租费	2,032,230.50	993,341.46	-	320,064.02	1,358,953.06	673,277.44	2 年
装修费	253,040.54	91,824.32	100,000.00	80,106.32	141,322.54	111,718.00	2 年
研究中心广 场	1,009,207.70	504,601.80	-	336,402.60	841,008.50	168,199.20	半年
合 计	3,294,478.74	1,589,767.58	100,000.00	736,572.94	2,341,284.10	953,194.64	

14、递延所得税资产

项 目	2007-12-31	2006-12-31
坏账准备	5,147,164.71	2,552,394.61
存货跌价准备	436,867.49	306,343.85
固定资产减值准备	693,269.13	693,269.13
开办费摊销	80,091.55	140,961.12
合 计	6,357,392.88	3,692,968.71

15、资产减值准备

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
-----	------------	------	------	------------

			转回	转销	
坏账准备	18,911,424.93	6,767,044.91	9,349,833.83	3,128,166.87	13,200,469.14
存货跌价准备	2,785,249.39	1,564,592.29	1,319,472.37	-	3,030,369.31
固定资产减值准备	4,621,794.19	-	-	-	4,621,794.19
合计	26,318,468.51	8,331,637.20	10,669,306.20	3,128,166.87	20,852,632.64

16、短期借款

借款条件	2007-12-31	2006-12-31
信用借款:	301,700,000.00	40,000,000.00
抵押借款:	15,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	-	13,000,000.00
合计	316,700,000.00	68,000,000.00

注:

(1) 短期借款期末余额比期初余额增长 24,870 万元, 主要系公司以自筹资金进行投资所致;

(2) 短期借款期末余额中无已到期尚未偿还的借款;

(3) 短期借款的抵押情况见附注八、10、(3)。

17、应付票据

种类	2007-12-31	2006-12-31
银行承兑汇票	72,863,797.19	-

注:

应付票据主要系公司本期 7 月开始采用银行承兑汇票支付货款所致。

18、应付账款

项目	2007-12-31	2006-12-31
应付账款	62,639,210.77	69,958,058.17

注:

(1) 应付账款期末余额中无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项, 无应付关联方单位欠款;

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日, 本公司无账龄超过 1 年的大额应付账款;

(3) 应付账款按币种明细表列示如下:

种类	2007-12-31			2006-12-31		
	原币金额	折合率	折人民币	原币金额	折合率	折人民币
人民币	49,067,107.65	1.0000	49,067,107.65	42,104,146.48	1.0000	57,104,146.48

美 元	1,858,021.40	7.3046	13,572,103.12	1,646,101.36	7.8087	12,853,911.69
合 计	-		62,639,210.77	-		69,958,058.17

19、 预收款项

项目	2007-12-31	2006-12-31
预收账款	9,604,892.48	4,805,111.77

注：

(1) 预收款项期末余额比去年末余额增加 99.89%，主要系预收石狮豪宝染织有限公司货款增加所致；

(2) 预收款项期末余额中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项；

(3) 预收款项期末余额中预收关联公司款项详见附注十、（四）；

(4) 截止 2007 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年的大额预收款项。

20、 应付职工薪酬

	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
一 工资、奖金、津贴和 补贴	2,398,328.65	46,921,154.02	45,707,800.57	3,611,682.10
二 职工福利费	238,547.79	4,056,611.55	4,295,159.34	-
三 社会保险费	-	3,182,417.49	3,153,685.22	28,732.27
其中：1.医疗保险费	-	900,350.17	892,743.17	7,607.00
2.基本养老保险费	-	1,709,399.46	1,692,198.56	17,200.90
3.年金缴费	-	-	-	-
4.失业保险费	-	308,625.73	307,451.02	1,174.71
5.工伤保险费	-	256,487.01	254,045.80	2,441.21
6.生育保险费	-	7,555.12	7,246.67	308.45
四 住房公积金	-	902,101.17	902,101.17	-
五 工会经费和职工教育 经费	-	117,554.54	18,523.47	99,031.07
六 非货币性福利	-	-	-	-
七 因解除劳动关系给予 的补偿	-	-	-	-
八 其它	-	-	-	-
其中：以现金结算的 股份支付	-	-	-	-
合 计	2,636,876.44	55,179,838.77	54,077,269.77	3,739,445.44

21、应交税费

税 种	2007-12-31	2006-12-31
增值税	1,047,013.64	1,390,380.22
营业税	5,737.60	10,683.70
城市维护建设税	82,639.27	63,949.86
企业所得税	11,494,990.39	6,260,829.80
个人所得税	-491,449.81	-13,574.60
房产税	89,412.19	41,722.25
土地使用税	514,025.49	-
教育费附加	45,246.28	50,706.07
印花税	25,629.14	7,187.84
粮食风险基金	14,740.38	29,590.41
河道工程维修费 堤围费	69,985.85	57,051.88
其他	55,956.99	29,937.78
合 计	12,953,927.41	7,928,465.21

22、应付股利

应付投资者名称	2007-12-31	2006-12-31
香港汉科化工有限公司	9,683,738.47	-

注：

本期应付股利系子公司无锡惠山德美化工有限公司本期分配股利尚未支付。

23、其他应付款

项目	2007-12-31	2006-12-31
其他应付款	18,060,333.63	27,678,588.91

注：

(1) 其他应付款期末余额比期初余额减少 34.75%，主要系上期应付顺德区容桂土地发展中心土地款已在本期支付所致；

(2) 其他应付款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项；

(3) 其他应付款期末余额中欠关联方款项详见附注十、(四)；

(4) 其他应付款期末余额中无账龄超过一年的大额应付款项。

24、一年内到期的非流动负债

借款条件	年利率	2007-12-31	2006-12-31
长期借款(抵押)	5.184%	-	20,000,000.00

25、长期借款

借款条件	2007-12-31	2006-12-31
抵押借款:	20,000,000.00	-

注:

2007 年 12 月 25 日, 本公司与中国银行股份有限公司佛山分行签订了期限为 24 个月的流动资金借款合同, 借款金额 2000 万元, 借款利率为 6.804%(浮动利率); 合同抵押情况见附注八、10、(3)。

26、其他非流动负债

种类	2006-12-31	本期增加额	本期结转额	2007-12-31
可生物降解皮革加脂剂	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
ERP 项目开发	80,000.00	-	-	80,000.00
企业技术开发专项补贴		-	-	
款	1,578,661.67			1,578,661.67
合 计	4,658,661.67	-	-	4,658,661.67

注:

(1) 根据广东省经贸委与广东省财政厅联合下发的粤经贸技术(2005)377 号文《关于下达安排 2005 年省级企业技术中心产业结构调整专项资金项目计划的通知》, 广东省财政厅给本公司 2005 年拨款 2,000,000.00 元, 2006 年拨款 1,000,000.00 元, 共 3,000,000.00 元, 用于研发可生物降解皮革加脂剂;

(2) 容桂街道办事处经济发展办公室 2005 年拨款 32,000.00 元, 2006 年拨款 48,000.00 元, 共计 80,000.00 元, 用于本公司 ERP 系统的研发;

(3) 根据顺德市人民政府办公室文件(顺府办发[2002]33 号), 顺德市经济贸易局 2004 年拨入企业技术开发专项补贴 1,578,661.67 元。

27、股本

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
一、有限售条件股份		-		
1、国家持股	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-
3、境内法人持股	49,480,000.00	-	49,480,000.00	-
4、境外法人持股	-	-	-	-
5、境内自然人持股	50,520,000.00	-	19,320,000.00	31,200,000.00
6、其它	-	-	-	-
有限售条件股份合计	100,000,000.00		68,800,000.00	31,200,000.00
二、无限售条件股份				
1、境内上市人民币普通股	34,000,000.00	68,800,000.00	-	102,800,000.00
2、境内上市的外资股	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-

4、其它	-	-	-	-
无限售条件股份合计	34,000,000.00	68,800,000.00	-	102,800,000.00
三、股份总数	134,000,000.00			134,000,000.00

28、资本公积

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
股本溢价	160,600,000.00	-	-	160,600,000.00
其他资本公积	4,400,000.00	71,420.89	-	4,471,420.89
合 计	165,000,000.00	71,420.89	-	165,071,420.89

注：

(1) 本期增加系联营企业辽宁奥克化学股份有限公司本期资本公积增加，本公司按权益法相应增加资本公积-其他资本公积；

(2) 股本溢价：2006 年 7 月经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2006] 25 号文核准，本公司向社会公众发行人民币普通股 3,400 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价人民币 6.2 元。本次新股发行共募集资金总额人民币 210,800,000.00 元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币 194,600,000.00 元，其中新增注册资本 34,000,000.00 元，资本公积 160,600,000.00 元；

(3) 期初其他资本公积系拨款转入形成。

29、盈余公积

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
法定盈余公积	26,963,019.02	5,215,898.31	-	32,178,917.33

注：

2007 年度按当年实现的净利润的 10% 计提法定盈余公积。

30、未分配利润

项 目	2007 年度	2006 年度
归属于母公司股东净利润	77,379,751.80	50,525,571.95
加：年初未分配利润	162,103,474.97	125,897,886.18
减：利润分配	22,635,898.31	14,319,983.16
其中：提取法定盈余公积	5,215,898.31	4,319,983.16
应付普通股股利	17,420,000.00	10,000,000.00
期末未分配利润	216,847,328.46	162,103,474.97

注：

(1) 2006 年和 2007 年均按当年度净利润 10% 提取法定盈余公积；

(2) 经 2007 年 5 月 10 日召开的 2006 年年度股东大会决议批准，本公司以 2006 年末股本 13,400 万股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金股利 1.30 元（含税），共计派发现

金股利 1,742 万元。该股利已于 2007 年支付；

(3) 根据 2006 年 4 月 6 日第二届三次董事会通过的利润分配预案，并经 2006 年 5 月 20 日召开的 2005 年度股东大会决议批准，以 2005 年度末股本 10,000 万股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金股利 1 元（含税），共计派发现金股利 1,000 万元。该股利已于 2006 年度支付；

(4) 本期因会计执行《企业会计准则》(2006) 而进行追溯调整对未分配利润的影响见附注六、(一)、2。

31、少数股东权益

少数股东	2007-12-31	2006-12-31
汉科化工有限公司	9,263,572.35	18,068,737.99
瓦克有机硅技术(上海)有限公司	38,691,845.27	27,642,204.32
许自代	6,037,567.36	4,660,155.31
洪贤德	2,848,675.60	2,198,778.07
成都德韵投资管理咨询有限公司	4,682,208.45	-
胡永佳	3,344,434.60	-
顺德恒之宏投资有限公司	-	2,179,976.54
佛山市顺德区南方电缆实业有限公司	-	1,517,181.99
德雄化工(集团)有限公司	-	2,467,911.41
合计	64,868,303.63	58,734,945.63

注：

(1) 期末余额少数股东权益增加成都德韵投资管理咨询有限公司和胡永佳，系本公司 2007 年将成都德美精英化工有限公司纳入合并范围所致；

(2) 期末余额减少少数股东顺德恒之宏投资有限公司，系本公司 2007 年收购其持有的顺德德美投资有限公司 20% 的股权所致；减少少数股东佛山市顺德区南方电缆实业有限公司和德雄化工(集团)有限公司，系本期出售顺德德美油墨化工有限公司 58% 股权所致。

32、营业收入和营业成本

项目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务	693,339,029.48	613,442,020.84	466,520,011.65	443,358,201.44	226,819,017.83	170,083,819.40
其中：纺化类	659,270,881.60	494,903,372.04	438,708,584.92	349,739,132.68	220,562,296.68	145,164,239.36
油墨类	26,765,349.98	48,028,752.43	21,118,870.74	39,306,922.07	5,646,479.24	8,721,830.36

皮化类	7,302,797.90	70,509,896.37	6,692,555.99	54,312,146.69	610,241.91	16,197,749.68
其它业务	17,810,868.59	7,724,357.20	17,418,317.01	3,853,878.64	392,551.58	3,870,478.56
其中：材料销售	13,582,153.94	5,972,314.90	14,745,438.26	3,680,290.52	-1,163,284.32	2,292,024.38
服务收入	436,078.11	1,146,025.70	1,104,060.35	144,158.67	-667,982.24	1,001,867.03
其他收入	3,792,636.54	606,016.60	1,568,818.40	29,429.45	2,223,818.14	576,587.15
合计	711,149,898.07	621,166,378.04	483,938,328.66	447,212,080.08	227,211,569.41	173,954,297.96

(1) 主营业务收入按地区划分如下：

区域	2007 年度	2006 年度
东北区	1,163,608.37	44,222.23
华北区	40,727,248.62	64,090,032.03
华东区	635,258,422.52	463,884,247.29
西北区	62,167.52	6,153.85
西南区	28,054,624.73	28,785,076.28
中南区	307,158,697.72	238,614,869.50
出口	31,093,081.11	10,525,328.40
小计	1,043,517,850.59	805,949,929.58
内部抵消	350,178,821.11	192,507,908.74
合 计	693,339,029.48	613,442,020.84

(2) 前五名客户销售情况：

客户	2007 年度		2006 年度	
	销售额	占公司全部销售收入的比例	销售额	占公司全部销售收入的比例
前五位客户销售合计	57,991,256.32	8.36%	186,008,904.73	30.32%

注：

前 5 名客户销售额占收入比重较去年减少 21.96%，主要系上年主要客户绍兴德美本年被纳入合并范围所致。

33、营业税金及附加

项 目	2007 年度	2006 年度
营业税	226,786.91	-
城市维护建设税	1,976,723.46	1,270,198.68
教育费附加	1,008,070.28	624,919.19
合 计	3,211,580.65	1,895,117.87

34、财务费用

类 别	2007 年度	2006 年度
利息支出	10,966,989.13	6,063,496.39
减：利息收入	2,729,957.71	1,678,943.85
汇兑损失	-	-
减：汇兑收益	547,615.10	319,085.59
贴现利息	2,360,106.31	-
其他	654,563.12	304,918.11
合 计	10,704,085.75	4,370,385.06

35、资产减值损失

类 别	2007 年度	2006 年度
坏账准备	841,715.49	3,345,933.05
存货跌价准备	834,301.34	1,110,544.66
合 计	1,676,016.83	4,456,477.71

36、投资收益

产生投资收益的来源	2007 年度	2006 年度
长期股权投资收益		
其中：被投资单位分回股利收益	239,400.00	149,760.00
处置子公司产生收益	474,777.16	-
按权益法核算被投资单位净利润增减额	2,381,511.94	623,810.28
合 计	3,095,689.10	773,570.28

注：

- (1) 被投资单位分回股利收益：系顺德农村信用社分回的股利；
- (2) 处置子公司产生的收益：系出售顺德德美油墨化工有限公司 58% 股权的收益；
- (3) 按权益法核算被投资单位净利润增减额：2007 年发生额包括投资福建晋江德美化工有限公司和辽宁奥克化学股份有限公司按权益法核算的收益，2006 年发生额包括投资福建晋江德美化工有限公司和成都德美精英化工有限公司按权益法核算的收益；
- (4) 投资收益的汇回不存在重大限制。

37、营业外收入

类 别	2007 年度	2006 年度
1、非流动资产处置得利合计	266,153.28	87,538.18
其中：固定资产处置利得	266,153.28	87,538.18
2、政府补助	2,065,612.00	715,972.65
3、罚款收入	31,029.18	17,221.67
4、赔偿收入	297.50	200,000.00

5、增资收购产生收入	4,017,401.75	-
6、其他	287,490.36	8,010.70
合计	6,667,984.07	1,028,743.20

注：

政府补助为：

(1) 根据广东省经济贸易委员会、广东省财政厅《关于下达 2006 年省财政企业挖潜改造资金技术改造中小贴息项目计划的通知》(粤经贸委技改[2006]744 号)规定，母公司 2007 年 1 月 29 日收到佛山市顺德区财政局拨付的中小贴息项目资金款 800,000.00 元。此项资金用于本公司 100KT/a 新型高档系列纺织化学品、皮革化学品技改项目给予的技术改造中小贴息项目；

(2) 2007 年 1 月 29 日母公司收到佛山市顺德区容桂街道办事处颁发的《十大纳税户奖》20,000.00 元及《股票上市奖》300,000.00 元；

(3) 根据《成都市企业技术创新和技术改造项目资金管理办法》(成办发[2007]57 号)文，成都德美于 2007 年 12 月 29 日收到新津县级财政拨付的贴息和补助资金 840,000.00 元；2007 年 8 月 6 日成都德美收到四川新津工业园区管理委员会拨付的扶持企业生产发展资金款项 93,612.00 元；

(4) 2007 年 5 月德美油墨收到佛山市顺德区容桂街道办事处拨付的容桂制造业信息化项目经费补贴 12,000.00 元；

(5) 增资收购产生收入：

本期对无锡惠山德美化工有限公司增资时投资成本与应享有权益之间的差额 1,593,997.86 元计入营业外收入；

本期对绍兴县德美化工有限公司增资时投资成本与应享有权益之间的差额 2,372,034.91 元计入营业外收入；

本期收购顺德区德美投资有限公司少数股东权益 20% 股权产生的收益 51,368.98 记入营业外收入。

38、营业外支出

类 别	2007 年度	2006 年度
1、非流动资产处置损失	327,928.33	210,021.48
其中：固定资产处置损失	327,928.33	210,021.48
2、罚款支出	105,272.07	226,006.42
3、捐赠支出	130,500.00	148,783.00
4、赔偿支出	5,000.00	163,206.43
5、其他	292,382.61	359,850.70

合计	861,083.01	1,107,868.03
39、所得税费用		
项 目	2007 年度	2006 年度
本期所得税费用	24,059,758.64	15,223,966.72
递延所得税费用	-2,046,666.15	-432,882.29
合计	22,013,092.49	14,791,084.43

40、每股收益

(1) 本公司每股收益计算过程如下:

项 目	2007 年度	2006 年度
归属本公司所有者的净利润	77,379,751.80	50,525,571.95
已发行的普通股加权平均数	134,000,000.00	114,166,666.67
基本每股盈利 (每股人民币元)	0.58	0.44
稀释每股盈利 (每股人民币元)	0.58	0.44

41、现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
单位或个人往来款及代收款项	3,670,424.90	3,382,419.18
银行存款利息	2,654,437.66	2,483,475.04
财政专项拨款	2,065,612.00	1,763,972.65
其他	1,613.32	1,720,113.05
合 计	8,392,087.88	9,349,979.92

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
运输费	9,976,260.14	11,442,182.09
餐费	4,775,706.16	3,828,110.70
车辆营运费	8,518,653.14	5,258,074.16
差旅费	5,570,374.03	4,638,720.67
办公费	6,025,129.26	4,452,031.61
修理费	433,195.09	582,745.79
物料消耗	-	301,390.98
水电费	955,788.84	937,817.87
租赁费	809,022.80	961,590.88
广告费	1,013,988.58	911,663.00
业务费	1,534,750.56	1,560,525.93
检验、研发费等	2,490,769.91	2,736,057.88
中介服务费	3,473,202.96	1,746,700.83
单位往来款	13,848,255.94	6,208,541.45
支付的保证金	17,192,528.50	-

其他	2,934,005.92	2,332,199.11
合 计	79,551,631.83	47,898,352.95

(3) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

项目	2007 年度	2006 年度
佛山市顺德区德美油墨化工有限公司	3,038,449.75	-

(4) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
合并范围新增成都公司期初现金	2,829,488.14	-

(5) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

项目	2007 年度	2006 年度
绍兴县德美化工有限公司	32,442,676.56	-

(6) 现金和现金等价物

项 目	2007 年度	2006 年度
一、现金	150,244,646.21	241,434,312.03
其中：库存现金	1,313,967.01	1,113,901.44
可随时用于支付的银行存款	148,930,679.20	240,320,410.59
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	150,244,646.21	241,434,312.03

注：

其他货币资金 2007 年末余额中银行承兑汇票保证金、信用证保证金 17,192,528.50 不属于现金及现金等价物。

(7) 现金流量表补充资料

补 充 资 料	2007 年度	2006 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	94,893,095.09	63,018,991.29
加：资产减值准备	1,676,016.83	4,456,477.71
固定资产、生产性生物资产折旧	11,686,268.66	10,721,694.73
无形资产摊销	2,131,883.21	1,638,086.90
长期待摊费用摊销	636,572.94	1,186,990.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	57,841.97	21,152.86
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	3,933.08	91,953.31
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	-	-
财务费用（收益以“-”填列）	10,289,509.19	6,046,918.10
投资损失（收益以“-”填列）	-7,113,090.85	-773,570.28
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-1,832,116.07	-432,882.29
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”填列）	-3,440,579.70	-29,887,064.55

补充资料	2007 年度	2006 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	37,663,716.71	71,410,111.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-19,924,810.17	-78,140,540.57
其他	-682,888.84	104,924.00
经营活动产生的现金流量净额	126,045,352.05	49,463,243.12
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况	-	-
现金的期末余额	150,244,646.21	241,434,312.03
减：现金的期初余额	241,434,312.03	73,935,016.73
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	-91,189,665.82	167,499,295.30

附注九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 账龄分析

账龄结构	2007-12-31			2006-12-31		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
1 年以内	83,743,438.69	97.72%	4,187,171.93	116,291,990.53	91.40%	5,814,599.53
1-2 年	1,187,626.02	1.39%	118,762.60	4,574,118.62	3.60%	457,411.86
2-3 年	206,317.00	0.24%	61,895.10	4,509,809.29	3.53%	1,352,942.79
3-4 年	327,293.03	0.38%	163,646.52	1,587,024.46	1.25%	793,512.23
4-5 年	107,192.00	0.13%	85,753.60	147,339.95	0.12%	117,871.96
5 年以上	122,800.00	0.14%	122,800.00	122,800.00	0.10%	122,800.00
合 计	85,694,666.74	100.00%	4,740,029.75	127,233,082.85	100.00%	8,659,138.37
帐面价值	80,954,636.99			118,573,944.48		

(2) 按币种明细表列示如下：

种 类	2007-12-31			2006-12-31		
	原币金额	折合率	折人民币	原币金额	折合率	折人民币
人民币	78,058,361.29	1.0000	78,058,361.29	123,611,561.36	1.0000	123,611,561.36
美 元	1,045,410.48	7.3046	7,636,305.45	463,780.33	7.8087	3,621,521.49
合 计			85,694,666.74			127,233,082.85

(3) 按应收款项信用风险特征分类

项目	2007-12-31				2006-12-31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	43,594,999.53	50.87%	5.00%	2,179,749.98	81,824,428.42	64.31%	5.00%	4,091,221.42
单项金额不重	-	-	-	-	-	-	-	-

大但按信用风 险特征组合后 该组合的风险 较大应收账款 其他不重大的 应收账款	42,099,667.21	49.13%	6.08%	2,560,279.77	45,408,654.43	35.69%	10.06%	4,567,916.95
合 计	85,694,666.74	100.00%		4,740,029.75	127,233,082.85	100.00%		8,659,138.37

注：

A、经对单项金额重大（单项金额在 100 万元以上）的应收账款进行个别认定，未发现减值，故按账龄法计提坏账准备；

B、应收账款 2007 年 12 月 31 日余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

C、应收账款期末余额中应收关联方款项占应收账款总额的比例为 23.45%；

D、本年度核销帐龄较长、收回可能性较小的货款 1,398,040.33 元。

(4) 2007 年 12 月 31 日应收账款中欠款金额前五名：

欠款人名称	金额	占总额比例	账龄
绍兴县德美化工有限公司	12,000,261.12	14.00%	1 年以内
汕头德美实业有限公司	8,847,714.79	10.32%	1 年以内
江门市新会区冠华针织厂有限公司	4,854,425.00	5.66%	1 年以内
武汉德美精细化工有限公司	4,694,518.71	5.48%	1 年以内
民森(中山)纺织印染有限公司	2,795,482.31	3.26%	1 年以内
合 计	33,192,401.93	38.72%	

2、其他应收款

(1) 账龄分析

账 龄	2007-12-31			2006-12-31		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
1 年以内	68,886,801.65	96.42%	3,444,340.09	8,361,764.29	62.15%	418,088.21
1-2 年	1,110,846.00	1.56%	111,084.60	2,002,853.00	14.88%	200,285.30
2-3 年	179,158.00	0.25%	53,747.40	1,038,708.30	7.72%	311,612.49
3-4 年	364,185.80	0.51%	182,092.90	818,807.58	6.08%	409,403.79
4-5 年	559,044.48	0.78%	447,235.58	710,856.91	5.28%	568,685.53
5 年以上	341,862.00	0.48%	341,862.00	524,045.09	3.89%	524,045.09
合 计	71,441,897.93	100.00%	4,580,362.57	13,457,035.17	100.00%	2,432,120.41
帐面价值	66,861,535.36			11,024,914.76		

(2) 按信用风险特征分类

项目	2007-12-31				2006-12-31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	67,299,170.78	94.20%	5%	3,364,958.54	7,046,490.07	52.36%	12.73%	897,146.25
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应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大的其他应收款	4,142,727.15	5.80%	29.34%	1,215,404.03	6,410,545.10	47.64%	23.94%	1,534,974.16
合计	71,441,897.93	100.00%		4,580,362.57	13,457,035.17	100.00%		2,432,120.41

注：

(1) 经对单项金额重大的其他应收款（单项金额在 50 万元以上）进行个别认定，未发现减值，故按账龄法计提坏账准备；

(2) 其他应收款 2007 年 12 月 31 日余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

(3) 2007 年 12 月 31 日其他应收款中欠款金额前五名：

欠款人名称	金额	占总额比例	账龄
无锡惠山德美化工有限公司	28,203,734.00	39.48%	1 年以内
福建省晋江新德美化工有限公司	19,200,000.00	26.87%	1 年以内
绍兴县德美化工有限公司	7,970,600.00	11.16%	1 年以内
石家庄德美化工有限公司	5,610,000.00	7.85%	1 年以内
佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司	3,809,890.28	5.33%	1 年以内
合计	64,794,224.28	90.69%	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资类别

项目	2007-12-31	2006-12-31
----	------------	------------

	金额	减值准备	净额	金额	减值准备	净额
对子公司投资	126,449,657.84	-	126,449,657.84	55,765,927.01	-	55,765,927.01
对联营企业投资	18,005,074.10	-	18,005,074.10	4,243,842.33	-	4,243,842.33
其他股权投资	318,571,996.00	-	318,571,996.00	3,250,000.00	-	3,250,000.00
合计	463,026,727.94	-	463,026,727.94	63,259,769.34	-	63,259,769.34

(2) 按权益法核算的投资

被投资单位名称	初始投资成本	2006-12-31	本期加投资	本期权益调整额	宣告分派现金股利	本期减少投资	累计权益增减额	2007-12-31	减值准备
对联营公司投资									
福建德美化工有限公司	176,000.00	552,141.27	-	32,616.10	-	-	408,757.37	584,757.37	-
辽宁奥克化学股份有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	2,420,316.73	-	-	2,420,316.73	17,420,316.73	-
成都德美精英化工有限公司	2,680,000.00	3,691,701.06	-	-	-	3,691,701.06	-2,680,000.00	-	-
合计	17,856,000.00	4,243,842.33	15,000,000.00	2,452,932.83	-	3,691,701.06	149,074.10	18,005,074.10	-

注：

对辽宁奥克化学股份有限公司本期追加投资详见附注八、9、(3)，对成都德美精英化工有限公司本期减少投资系本期将其纳入合并范围采用成本法核算所致，详见附注七、(一)、3。

(3) 按成本法核算的投资

被投资单位名称	持股比例	初始投资成本	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31	减值准备
一、子公司投资							
上海德美化工有限公司	98.90%	400,000.00	400,000.00	8,620,000.00	-	9,020,000.00	-
青岛德美化工有限公司	99.55%	900,000.00	900,000.00	21,140,000.00	-	22,040,000.00	-
无锡惠山德美化工有限公司	75.00%	3,757,891.77	3,757,891.77	4,680,000.00	-	8,437,891.77	-
无锡市德美化工技术有限公司	60.00%	3,380,825.60	3,380,825.60	-	-	3,380,825.60	-
石家庄德美化工有限公司	80.00%	400,000.00	400,000.00	-	-	400,000.00	-
佛山市顺德区德美投资有限公司	80.00%	8,000,000.00	8,000,000.00	2,014,282.66	-	10,014,282.66	-
武汉德美精细化工有限公司	90.00%	900,000.00	900,000.00	-	-	900,000.00	-
佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司	50.00%	20,207,006.75	20,207,006.75	-	-	20,207,006.75	-
福建省晋江新德美化工有限公司	65.00%	13,000,000.00	13,000,000.00	-	-	13,000,000.00	-
成都德美精英化工有限公司	40.00%	3,691,701.06	-	3,691,701.06	-	3,691,701.06	-

绍兴县德美化工有限公司	100.00%	49,837,780.19	-	49,837,780.19	14,479,830.19	35,357,950.00	-
佛山市顺德区德美油墨化工有限公司	58.00%	4,820,202.89	4,820,202.89	-	4,820,202.89	-	-
小计		109,295,408.26	55,765,927.01	89,983,763.91	19,300,033.08	126,449,657.84	-
二、其它股权投资							
佛山市顺德区农村信用合作社	0.36%	3,000,000.00	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-
福建省海天纺织技术开发有限公司	5.00%	250,000.00	250,000.00	-	-	250,000.00	-
宜宾天原集团股份有限公司	15.69%	315,321,996.00	-	315,321,996.00	-	315,321,996.00	-
小计		318,571,996.00	3,250,000.00	315,321,996.00	-	318,571,996.00	-
合计		427,867,404.26	59,015,927.01	405,305,759.91	19,300,033.08	445,021,653.84	-

注：

(1) 根据 2007 年 5 月 27 日第二届董事会第十次会议决议和 2007 年 6 月 15 日 2007 年第一次临时股东大会会议决议：

本公司对子公司上海德美化工有限公司增资 862 万元，增资后本公司持股比例 98.90%，该事项业经上海永诚会计师事务所有限公司以永诚会验（2007）字第 40508 号验资报告验证，并于 2007 年 7 月 31 日办理了工商变更登记手续；

本公司对子公司青岛德美化工有限公司增资 2114 万元，增资后本公司持股比例 99.55%，该事项业经青岛琴岛有限责任会计师事务所以青琴会内验字（2007）第 022043 号验证，并于 2007 年 7 月 9 日办理了工商变更登记手续；

本公司对子公司无锡惠山德美化工有限公司增资 468 万元，增资后本公司持股比例 75%，该事项业经无锡梁溪会计师事务所有限公司以溪梁会师外验字（2007）第 1087 号验证，并于 2007 年 9 月 10 日办理了工商变更登记手续；

本公司与绍兴县德美化工有限公司原股东谭开权和胡建强签订股权转让协议，分别以 3,292.90 万元和 365.88 万元收购其 90% 和 10% 的股权，定价依据为 2007 年 3 月 31 日经审计的净资产，同时以 1325 万元对绍兴县德美化工公司增资，收购和增资完成后，本公司持股比例为 100%，该事项业经绍兴时代联合会计师事务所以绍时代验字（2007）第 171 号验资报告验证，并于 2007 年 7 月 10 日办理了工商变更登记手续。

(2) 2007 年 12 月 24 日，本公司与佛山市顺德区恒之宏投资有限公司签订股权转让协议，恒之宏将持有德美投资公司 20% 的股份以 201.43 万元的价格转让给本公司，已于 2007 年 12 月 29 日办理了工商变更登记手续。

(3) 成都德美精英化工有限公司本期增加原因详见附注七、（一）、3。

(4) 宜宾天原集团股份有限公司本期增加原因详见附注八、9、（4）。

(5) 绍兴县德美化工有限公司本期减少原因为收到现金分红。

(6) 佛山市顺德区德美油墨化工有限公司本期减少原因详见附注七、(二)、3。

(7) 本期长期股权投资不存在减值迹象，因此未计提长期股权投资减值准备。

4、营业收入和营业成本

项目名称	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务	411,278,934.06	370,950,216.95	304,492,953.04	284,121,151.11	106,785,981.02	86,829,065.84
其中：纺化类	396,685,144.74	319,284,027.59	291,454,986.38	243,689,053.32	105,230,158.36	75,594,974.27
油墨类	12,022,400.07	17,878,168.18	10,944,180.29	15,904,629.99	1,078,219.78	1,973,538.19
皮化类	2,571,389.25	33,788,021.18	2,093,786.37	24,527,467.80	477,602.88	9,260,553.38
其它业务	20,599,454.41	35,032,022.03	16,105,050.73	27,186,383.13	4,494,403.68	7,845,638.90
材料销售	1,858,897.92	25,918,085.89	1,104,060.35	24,731,261.43	754,837.57	1,186,824.46
服务收入	15,454,002.53	4,974,436.14	13,565,899.92	2,380,731.59	1,888,102.61	2,593,704.55
其他收入	3,286,553.96	4,139,500.00	1,435,090.46	74,390.11	1,851,463.50	4,065,109.89
合计	431,878,388.47	405,982,238.98	320,598,003.77	311,307,534.24	111,280,384.7	94,674,704.74

(1) 主营业务收入按地区划分如下：

区域	2007 年度	2006 年度
东北区	71,702.39	44,222.23
华北区	8,155,005.74	16,397,346.15
华东区	180,309,987.69	192,831,163.01
西北区	62,167.52	6,153.85
西南区	3,414,101.38	12,833,721.95
中南区	188,172,888.23	138,310,230.13
出口	31,093,081.11	10,527,379.63
合计	411,278,934.06	370,950,216.95

(2) 前五名客户销售情况：

项目	2007 年度		2006 年度	
	销售额	占公司全部销售收入的比例	销售额	占公司全部销售收入的比例
前五位客户销售合计	163,546,868.09	39.77%	126,284,820.63	34.04%

5、投资收益

产生投资收益的来源	2007 年度	2006 年度
长期股权投资收益		
其中：被投资单位分回股利收益	14,765,007.70	13,609,789.24
处置子公司产生收益	683,021.34	-
按权益法核算被投资单位净利润增减额	2,381,511.94	623,810.28

合 计	17,829,540.98	14,233,599.52
-----	----------------------	----------------------

注：

(1) 被投资单位分回股利收益：2007 年度为无锡惠山德美化工有限公司和顺德农村信用社分回的股利，2006 年度为上海德美化工有限公司和顺德农村信用社分回的股利；

(2) 处置子公司产生收益：系指出售顺德德美油墨化工有限公司的收益；

(3) 按权益法核算被投资单位净利润增减额：2007 年度为福建晋江德美化工有限公司和辽宁奥克化学股份有限公司按权益法核算的收益，2006 年度为福建晋江德美化工有限公司和成都德美精英化工有限公司按权益法核算的收益。

附注十、 关联方关系及其交易

(一) 关联方认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

(二) 关联方关系

1、 存在控制关系的子公司见附注七。

2、 存在控制关系的关联方注册资本及其变化

企业名称	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
上海德美化工有限公司	RMB50万元	RMB862万元	-	RMB912 万元
青岛德美化工有限公司	RMB100万元	RMB2114万元	-	RMB2214 万元
无锡市德美化工技术有限公司	USD80万元	-	-	USD80 万元
无锡惠山德美化工有限公司	USD100万元	USD60万元	-	USD160 万元
石家庄德美化工有限公司	RMB50 万元	-	-	RMB50 万元
佛山市顺德区德美投资有限公司	RMB1000 万元	-	-	RMB1000 万元
武汉德美精细化工有限公司	RMB100 万元	-	-	RMB100 万元
福建省晋江新德美化工有限公司	RMB2000万元	-	-	RMB2000 万元
佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司	USD500万元	-	-	USD500 万元
成都德美精英化工有限公司	RMB480 万元	-	-	RMB480 万元
绍兴县德美化工有限公司	RMB2000 万元	RMB1325万元	-	RMB3325 万元

3、存在控制关系的关联方所持股份及变化

关联方名称	2006-12-31		本期增加	本期减少	2007-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	金额 (万元)	金额 (万元)	比例 (%)
一、存在控制关系的关联方个人所持股份及其变化						
黄冠雄	3,120.00	23.28	-	-	3,120.00	23.28
二、持有存在控制关系的子公司股份及其变化						
上海德美化工有限公司	40.00	80.00	862.00	-	902.00	98.90
青岛德美化工有限公司	90.00	90.00	2114.00	-	2,204.00	99.55
无锡市德美化工技术有限公司	397.29	60.00	-	-	397.29	60.00
无锡惠山德美化工有限公司	496.64	60.00	456.99	-	953.63	75.00
石家庄德美化工有限公司	40.00	80.00	-	-	40.00	80.00
佛山市顺德区德美投资有限公司	800.00	80.00	200.00	-	1000.00	100.00
武汉德美精细化工有限公司	90.00	90.00	-	-	90.00	90.00
福建省晋江新德美化工有限公司	1300.00	65.00	-	-	1300.00	65.00
佛山市顺德区德美瓦克有机硅有限公司	2020.10	50.00	-	-	2020.10	50.00
成都德美精英化工有限公司	192.00	40.00	-	-	192.00	40.00
绍兴县德美化工有限公司	-	-	3325.00	-	3325.00	100.00

注：

本公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《调整<营销网络扩建项目>实施地点和实施方式的议案》，在募集资金项目（《销售网络扩建项目》）投资总额不变的情况下，对上海德美、惠山德美、青岛德美和绍兴德美的计划投资总额分别变更为 862 万元、468 万元、2114 万元和 4983.78 万元，具体投资内容如下：

企业名称	工程建设投资	补充流动资金	合计	说明
上海德美化工有限公司	482万元	380万元	862 万元	全部增加注册资本
青岛德美化工有限公司	1224万元	890万元	2114 万元	全部增加注册资本
无锡惠山德美化工有限公司	238万元	230万元	468 万元	全部增加注册资本
绍兴县德美化工有限公司	3658.78 万元	1325万元	4983.78 万元	3658.78 万元用于收购， 1325 万元用于增加注册资本

4、不存在控制关系关联方

关联方名称	与本企业的关系	组织机构代码
佛山市顺德区瑞奇投资有限公司	股东	73313859-2
佛山市顺德区昌连荣投资有限公司	股东	73313857-6
晋江德美化工有限公司	联营公司	70523561-9
佛山市顺德区德美油墨化工有限公司	控股股东控制的企业	70787020-2

佛山市顺德区迅网物流有限公司	股东投资的公司	734121506
南京德美世创化工有限公司	股东投资的公司	72459458-8
德雄化工(集团)有限公司	股东投资的公司	-
辽宁奥克化学股份有限公司	关键管理人员担任董事的企业	70169892-3
宜宾天原集团股份有限公司	关键管理人员担任董事的企业	20885067-X
胡家智	关键管理人员	-
范小平	关键管理人员	-
宋先涛	关键管理人员	-
马克良	关键管理人员	-
史捷锋	关键管理人员	-
石碧	关键管理人员	-
姚军	关键管理人员	-
李祥军	关键管理人员	-
高德	关键管理人员	-
宋琪	关键管理人员	-
肖继杰	关键管理人员	-
周红艳	关键管理人员	-
郝结明	关键管理人员	-

注:

1、本公司联营企业信息详见附注八、9;

2、佛山市顺德区迅网物流有限公司 2007 年股东进行了股权转让, 2007 年末已不属于关联方。

(三) 关联方交易

1、采购货物

关联方名称	2007 年度		2006 年度	
	金额	占年度购 货百分比	金额	占年度购 货百分比
辽宁奥克化学股份有限公司	11,455,812.00	2.58%	-	-
成都德美精英化工有限公司	-	-	11,906,940.49	2.52%
合计	11,455,812.00	2.58%	11,906,940.49	2.52%

定价政策: 本公司与关联方之采购交易价格参照市场价格制定。

2、销售货物

关联方名称	2007 年度		2006 年度	
	金额	占年销售 货百分比	金额	占年销售 货百分比
晋江德美化工有限公司	2,721,604.96	0.39%	62,618,951.06	10.21%
南京德美世创化工有限公司	-	-	2,310.00	0.00%
成都德美精英化工有限公司	-	-	3,590,017.71	0.59%
佛山市顺德区德美油墨化工有限公司	4,283.76	0.00%	-	-
合计	2,725,888.72	0.39%	66,211,278.77	10.80%

定价政策：本公司与关联方之销货交易价格参照市场价格制定。

3、支付运费

关联方名称	2007 年度	2006 年度
佛山市顺德区迅网物流有限公司	-	3,090,377.49

4、股权投资

关联方名称	2007 年度	备注
辽宁奥克化学股份有限公司	15,000,000.00	支付受让股权款
宜宾天源化工集团股份有限公司	315,171,996.00	支付受让股权款
合计	330,171,996.00	-

5、出售股权

本公司本年度将所持有的顺德区德美油墨化工有限公司的 58% 的股权转让给了关联方德雄化工（集团）有限公司，详细情况见附注七、（二）、3。

6、关键管理人员报酬

姓名	职务	2007 年度 (万元)	2006 年度 (万元)
黄冠雄	董事长、总经理	16.80	16.56
何国英	董事、副总经理	16.80	16.80
胡家智	董事、副总经理	65.00	26.86
范小平	董事、副总经理、 董事会秘书	45.50	18.00
宋先涛	董事	12.77	14.52
马克良	董事	12.77	14.52

史捷锋	事总经理、董事	44.87	33.98
石碧	独立董事	5.00	-
姚军	独立董事	5.00	-
李祥军	独立董事	5.00	-
高德	监事会主席	9.68	14.52
宋琪	监事	9.90	3.70
肖继杰	监事	15.50	8.40
周红艳	财务部经理	30.00	19.62
郝结明	营销总监	59.50	-

(四) 关联方应收应付款项余额

项目	关联方名称	2007-12-31		2006-12-31	
		余额	比例	余额	比例
应收账款	晋江德美化工有限公司	-	-	13,051,619.59	6.66%
	成都德美精英化工有限公司	-	-	802,663.80	0.41%
	小计	-	-	13,854,283.39	7.07%
预付款项	辽宁奥克化学股份有限公司	2,013,772.04	20.82%	-	-
	小计	2,013,772.04	20.82%	-	-
其他应收款	晋江德美化工有限公司	-	-	54,640.00	0.39%
	小计	-	-	54,640.00	0.39%
应付账款	顺德市迅网物流有限公司	-	-	13,920.00	0.02%
	成都德美精英化工有限公司	-	-	265,104.92	0.38%
	小计	-	-	279,024.92	0.40%
预收款项	晋江市德美化工有限公司	965,782.32	10.06%	-	-
	小计	965,782.32	10.06%	-	-
其他应付款	顺德市迅网物流有限公司	-	-	14,092.50	0.05%
	晋江德美化工有限公司	2,270,253.14	12.57%	850,322.50	3.13%
	小计	2,270,253.14	12.57%	864,415.00	3.18%

附注十一、 或有事项

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

附注十二、 资产负债表日后事项

1、利润分配方案

根据 2008 年 4 月 8 日第二届第十七次董事会通过的利润分配预案，以 2007 年末股本 13,400 万股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金股利 1.70 元（含税），共计派发现金股

利 2,278 万元。该方案尚待 2007 年度股东大会决议批准。

2、收购股权

本公司 2007 年 12 月 28 日召开的第二届董事会第十六次会议通过了《关于受让湖南尤特尔生化有限公司 30%股权的议案》，董事会同意公司以广东慧通数字传媒股份有限公司竞拍价 6.55 元/股的价格，受让广东慧通数字传媒股份有限公司持有的湖南尤特尔 600 万股股权，持股比例为 30%，涉及金额为 3,930 万元。2008 年 3 月 6 日与本次股权转让相关的审批、过户及工商登记变更事项已经办理完毕。

3、出让股份

公司于 2007 年 12 月 28 日召开的第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于意向出让宜宾天原部分股份的议案》，并授权董事长黄冠雄先生全权处理出让宜宾天原部分股份事项。

2008 年 3 月 13 日公司与杭州赐富投资有限公司（以下简称“杭州赐富”）签署了《股份出售协议》，将持有的宜宾天原集团股份有限公司（以下简称“宜宾天原”）14,116,393 股股份出售给杭州赐富，公司本次转让的股份占宜宾天原总股份的 4.71%。此次转让价格以本公司获得宜宾天原股份的价格（6.698 元/股）为基础溢价 5%，即 7.033 元/股，涉及总金额为 99,280,592 元。公司此次出售股份后，仍将持有宜宾天原 32,938,250 股股份，占宜宾天原总股份的 10.98%。双方约定：《股份出售协议》自签署之日起 90 日内，杭州赐富支付全部股份转让款项；在股份转让款项全部支付完毕后，本协议方正式生效，办理相关股份的过户手续。

附注十三、 补充资料

（一） 非经常性损益

本公司非经常性损益列示如下：

项目	2007年度	2006年度
非流动资产处置损益	413,002.11	(81,451.90)
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	2,065,612.00	715,972.65
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益；	2,372,034.91	-

除上述之外的各种营业外收支净额	1,431,029.20	(578,395.58)
合计	6,281,678.22	56,125.17
减：所得税影响数	313,143.22	30,097.27
少数股东损益影响数	334,156.70	14,438.44
税后净利润影响数	5,634,378.30	11,589.46
上述影响额占当年净利润比例	7.28%	0.02%

(二) 净资产收益率和每股收益

年度	项目	报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
			全面摊薄	加权平均	基本	稀释
2007 年度	归属于公司普通股股东的净利润	77,379,751.80	14.12	14.98	0.58	0.58
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	71,745,373.50	13.09	13.89	0.54	0.54
2006 年度	归属于公司普通股股东的净利润	50,525,571.95	10.35	14.29	0.44	0.44
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	50,513,982.49	10.35	14.29	0.44	0.44

注：

全面摊薄净资产收益率的计算公式如下：

$$(1) \text{ 全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

公司编制和披露合并报表的，“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额，“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益(应考虑所得税影响)、各子公司非经常性损益(应考虑所得税影响)中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

(2) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 基本每股收益可参照如下公式计算：

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中: P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S₀ 为期初股份总数; S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购等减少股份数; S_k 为报告期缩股数; M₀ 报告期月份数; M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数; M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(4) 稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股的影响, 直至稀释每股收益达到最小。

(三) 2006 年度模拟执行新会计准则的净利润与 2006 年度年度报告披露的净利润的差异调节表

假定 2006 年初开始执行新会计准则第 1 号至第 37 号, 分析模拟执行新会计准则的净利润与原准则下净利润重大差异, 在净利润差异调节表中分项列示如下:

项目	金额
2006年度净利润 (原准则)	50,203,848.15
加: 追溯调整项目影响合计数	321,723.80
其中: 投资收益	33,082.04
递延所得税费用	432,882.29
少数股东损益	-109,778.46
未确认投资损失	-34,462.07
2006年度归属于母公司所有者净利润 (新会计准则)	50,525,571.95
假定全面执行新准则的备考信息	
加: 其它项目影响合计数	-
2006年度模拟净利润	50,525,571.95

(四) 对首次执行日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行复核

根据财政部2006年2月15日发布的财会[2006]3号《关于印发〈企业会计准则第1号—存货〉等38项具体准则的通知》的规定, 本公司于2007年1月1日起执行新会计准则, 并依据财政部新会计准则规定认定了2007年1月1日首次执行日旧会计准则与新会计准则的差异情况。

根据财会[2007]14号“财政部关于印发《企业会计准则解释第1号》的通知”规定企业在编制首份年报时, 应当对首次执行日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行复核, 并披露年初股东权益的调节过程以及作出修正的项目、影响金额及其原因。本公司按照上述规定

进行了复核并对股东权益调节表进行修正,修正后 2006 年 12 月 31 日股东权益差异调节表如下:

股东权益差异调节表

编 注 号 释	项 目	2006 年 年报披露数	调整金额	2007 年 年报披露数
	2006 年 12 月 31 日股东权益 (原会计准则)	484,603,915.59		484,603,915.59
1	长期股权投资差额			
	其中: 同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额			
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额			
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产			
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等			
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿			
5	股份支付			
6	符合预计负债确认条件的重组义务			
7	企业合并			
	其中: 同一控制下企业合并商誉的账面价值			
	根据新准则计提的商誉减值准备			
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及 可供出售金融资产			
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
10	金融工具分拆增加的收益			
11	衍生金融工具			
12 1	所得税	-1,434,423.28	5,160,474.03	3,726,050.75
13	其他			
15 2	按照新准则调整的少数股东权益	58,471,473.28		58,471,473.28
	2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	541,640,965.59	5,160,474.03	546,801,439.62

注:

1、调整金额 5,160,474.03 元,主要系对子公司长期股权投资按权益法改为成本法核算,相应项目计算递延所得税的账面价值改变,重新计算递延所得税资产和递延所得税负债所致,其中归属于母公司的股东权益增加 5,168,974.61 元,归属于少数股东的股东权益调减 8,500.58 元;调整后的递延所得税,增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 3,726,050.75 元,其中归属于母公司的股东权益增加 3,462,578.40 元,归属于少数股东的股东权益增加 263,472.35 元。

2、少数股东权益

本公司 2006 年 12 月 31 日按原会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 58,471,473.28 元，新会计准则下计入股东权益，此外，由于子公司调整所有者权益调增了少数股东权益 263,472.35 元，新会计准则下少数股东权益为 58,734,945.63 元。

公司法定代表人： 黄冠雄 主管会计工作负责人： 何国英 会计机构负责人： 周红艳
日 期： 2008 年 4 月 8 日