

山东德棉股份有限公司 关于投资设立全资子公司的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别风险提示：

本次拟设立全资子公司天津第五季能源有限公司和广州第五季能源有限公司。现公司尚未注册，相关审批工作尚未开始，敬请广大投资者注意投资风险。

一、本次投资概述

1、本次投资的基本情况

公司拟以自有资金出资设立全资子公司，公司名称暂定为天津第五季能源有限公司（以下简称“天津第五季”）、广州第五季能源有限公司（以下简称“广州第五季”）。天津第五季注册资本拟定为人民币 4,800 万元，由山东德棉股份有限公司（以下简称“本公司”）以自有资金出资，占注册资本的 100%；广州第五季注册资本拟定为人民币 2,000 万元，由本公司以自有资金出资，占注册资本的 100%。

2、董事会审议情况

2011 年 12 月 25 日，公司召开第四届董事会第二十七次会议，会议以 9 票同意，0 票反对，0 票弃权审议通过了《关于投资设立全资子公司的议案》。本次投资所涉及的金额在董事会审批权限之内，无须提交公司股东大会审议。

3、本项投资行为不涉及关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情况。

二、投资主体基本情况

本项目投资主体为本公司，无其他投资主体。

三、投资设立全资子公司的基本情况

(一)、天津第五季

1、公司名称：天津第五季能源有限公司（暂定名，以工商部门核准的名称为准）

2、注册资本：4,800 万元人民币，全部由本公司以自有资金出资，占注册资本的 100%。

3、注册地址：天津开发第一大街 2 号津滨大厦 9 楼（以工商部门核准地址为准）

4、法定代表人：江泳

5、经营范围：前置许可经营项目：煤炭批发经营（尚需取得相关资质）；一般经营项目：批发零售：矿产品、燃料油、焦炭、日用杂品、五金机电、办公设备、通讯器材及电子产品（不含卫星地面接收设施）、工艺美术品、建材、纺织品、水暖器材、服装、鞋帽、汽车配件、化妆用品；市场营销策划；设计制作各类广告；通讯机械设备租赁；建筑装潢工程施工；水电安装。（最终以工商部门核准的经营范围为准）

6、经营期限：长期

7、公司类型：有限责任公司

(二)、广州第五季

1、公司名称：广州第五季能源有限公司（暂定名，以工商部门核准的名称为准）

2、注册资本：2,000 万元人民币，全部由本公司以自有资金出资，占注册资本的 100%。

3、注册地址：广州市越秀区环市东路华侨新村友爱路 6 号（以工商部门核准地址为准）

4、法定代表人：李伟鹏

5、经营范围：前置许可经营项目：煤炭批发经营（尚需取得相关资质）；一般经营项目：批发零售：矿产品、燃料油、焦炭、日用杂品、五金机电、办公设备、通讯器材及电子产品（不含卫星地面接收设施）、工艺美术品、建材、纺织品、水暖器材、服装、鞋帽、汽车配件、化妆用品；市场营销策划；设计制作各类广告；通讯机械设备租赁；建筑装潢工程施工；水电安装。（最终以工商部门核准的经营围为准）

6、经营期限：长期

7、公司类型：有限责任公司

四、本次对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、本次投资的主要目的

设立全资子公司是本公司实施发展战略的一项重要举措，对本公司未来发展具有积极推动意义。本次设立天津第五季和广州第五季，有利于本公司强化对下属企业的管理，加大商品贸易，尤其是煤炭贸易的发展，用以增强公司的发展后劲和实力，提高公司整体收益水平，并给投资者以更好的回报。

2、存在的风险及对策

天津第五季、广州第五季均为新成立公司，可能面临经营能力、内部控制、公司治理等方面的风险。本公司将通过完善法人治理结构、聘请或指派专业管理团队等方式努力将风险降至最低。天津第五季能源有限公司及广州第五季能源有限公司拟从事的业务需取得相关部门的批准，公司目前尚未注册，专项许可的审批工作尚未进行。

3、对本公司的影响

投资设立全资子公司将有利于公司业务范围拓展，提高市场开拓能力和服务水平，优化产品结构，扩大市场份额，巩固行业地位，提升市场竞争力和盈利水平。

五、备查文件

第四届董事会第二十七次会议决议。

特此公告。

山东德棉股份有限公司董事会

2011 年 12 月 28 日