山东德棉股份有限公司

2011 年度报告摘要

证券代码：002072　证券简称：ST德棉　公告编号：2012-D001

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮网 。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经中喜会计师事务所有限责任公司审计并被出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

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

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	ST德棉
股票代码	002072
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱江	张彬
联系地址	北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000商务1#A座1601	山东省德州市顺河西路18号
电话	01065501356	01065501356
传真	01065502190	01065502190
电子信箱	demianzj@163.com	dmzhangbin@163.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
营业总收入（元）	710,831,262.74	816,857,481.75	-12.98%	656,757,411.38
营业利润（元）	-144,564,321.19	-71,057,419.54	-103.45%	-118,743,392.32
利润总额（元）	-98,949,275.82	6,540,447.03	-1,612.88%	-115,429,603.48
归属于上市公司股东的净利润（元）	-98,949,275.82	6,540,447.03	-1,612.88%	-117,281,299.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-144,564,321.19	-71,057,419.54	-103.45%	-120,595,088.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	87,285,036.34	126,125,407.34	-30.80%	35,446,005.53
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
资产总额（元）	1,075,275,021.11	1,493,210,641.25	-27.99%	1,495,859,144.77
负债总额（元）	861,264,478.81	1,180,250,823.13	-27.03%	1,189,439,773.68
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	214,010,542.30	312,959,818.12	-31.62%	306,419,371.09
总股本（股）	176,000,000.00	176,000,000.00	0.00%	176,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
基本每股收益（元/股）	-0.562	0.037	-1,618.92%	-0.666
稀释每股收益（元/股）	-0.562	0.037	-1,618.92%	-0.666
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.821	-0.404	-103.22%	-0.685
加权平均净资产收益率（%）	-37.55%	2.11%	-39.66%	-32.13%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-54.87%	-22.94%	-31.93%	-33.03%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.50	0.72	-30.56%	0.20
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.22	1.78	-31.46%	1.74
资产负债率（%）	80.10%	79.04%	1.06%	79.52%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011年金额	附注（如适用）	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	51,458,418.96	注释35	-71,391.01	-109,915.71
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,000.00	注释35	80,269,686.00	2,781,901.83
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	320,508.93	注释35	0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,170,882.52	注释35、注释36	-2,600,428.42	641,802.72
合计	45,615,045.37	-	77,597,866.57	3,313,788.84

§4 股东持股情况和控制框图

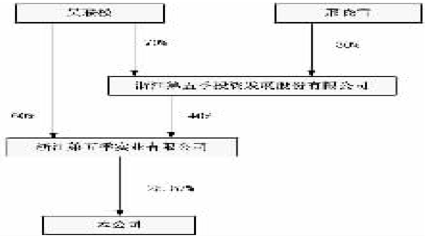
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
2011年末股东总数	14,140		本年度报告公布日前一个月末股东总数		9,209
前10名股东持股情况					
浙江第五季实业有限公司	境内非国有法人	25.57%	45,000,000	0	0
山东德棉集团有限公司	国有法人	15.72%	27,670,920	0	8,220,920
北京东景圣锦投资管理有限公司_	境内非国有法人	13.36%	23,512,315	0	0
邓国华_	境内自然人	0.83%	1,458,800	0	0
梁传金_	境内自然人	0.82%	1,440,067	0	0
吴世忠_	境内自然人	0.43%	764,000	0	0
袁明华	境内自然人	0.43%	749,400	0	0
赵天朝_	境内自然人	0.39%	688,942	0	0
吴满兴_	境内自然人	0.39%	683,100	0	0
刘慧_	境内自然人	0.37%	655,400	0	0

前10名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
浙江第五季实业有限公司	45,000,000	人民币普通股
山东德棉集团有限公司	27,670,920	人民币普通股
北京东景圣锦投资管理有限公司	23,512,315	人民币普通股
邓国华_	1,458,800	人民币普通股
梁传金_	1,440,067	人民币普通股
吴世忠_	764,000	人民币普通股
袁明华	749,400	人民币普通股
赵天朝_	688,942	人民币普通股
吴满兴_	683,100	人民币普通股
刘慧	655,400	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大股东和前十大无限售条件股东未知是否存在关联，也未知是否属于一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

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

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

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

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

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

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

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

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

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

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

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 适用 □ 不适用

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

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

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

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

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

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

6、充分利用各项融资渠道，努力降低融资成本。

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

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

6.5 对2012年1-3月经营业绩的预计

√ 适用 □ 不适用

2012年1-3月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润			
	净利润为负值			
2012年1-3月净利润的预计范围	业绩亏损（万元）：	0	~~	500
2011年1-3月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）	-9,703,423.31		
业绩变动的原因说明	公司于2011年12月进行了资产置换，将公司亏损严重的资产以及相应资产对应的人员置换出公司，减少了公司的亏损。将具有煤炭经营资质的资产置换入公司，为公司获取了收益，进一步减少了亏损的额度。			

董事长：吴联模

山东德棉股份有限公司董事会

2012年4月27日

山东德棉股份有限公司

2012 第一季度报告

证券代码：002072　证券简称：ST德棉　公告编号：2012-D021

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人吴联模、主管会计工作负责人马静及会计机构负责人（会计主管人员）马静声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
资产总额（元）	1,186,537,757.32	1,075,275,021.11	10.35%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	205,361,110.81	214,010,542.30	-4.04%
总股本（股）	176,000,000.00	176,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.17	1.22	-4.10%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	262,202,467.40	218,146,681.96	20.20%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-8,649,431.49	-9,703,423.31	10.86%
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,038,229.90	20,414,725.74	-50.83%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.06	0.12	-50.00%
基本每股收益（元/股）	-0.049	-0.055	10.91%
稀释每股收益（元/股）	-0.049	-0.055	10.91%
加权平均净资产收益率（%）	-4.12%	-3.15%	-0.97%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-4.12%	-3.15%	-0.97%

非经常性损益项目

□ 适用 √ 不适用

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	9,209	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
山东德棉集团有限公司	27,670,920	人民币普通股
北京东景圣锦投资管理有限公司	23,512,315	人民币普通股
邓国华	1,458,800	人民币普通股
张伟东	931,848	人民币普通股
袁明华	763,700	人民币普通股
吴满兴	683,100	人民币普通股
杨美红	670,899	人民币普通股
刘慧	655,400	人民币普通股
陈思雨	626,980	人民币普通股
杨琳彬	617,700	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

棉花价格下降，导致成本增加，且行业一季度整体下滑。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

√ 适用 □ 不适用

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

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

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

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

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

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

6、充分利用各项融资渠道，努力降低融资成本。

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

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

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.4 其他

□ 适用 √ 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	山东德棉集团有限公司	德棉集团出具了《避免同业竞争承诺函》，作出避免同业竞争的承诺：“本公司主要负责股权投资与管理，并不直接参与控股子公司或参股子公司的生产经营活动。根据有关法律法规的规定，本公司将不直接从事任何有可能构成直接或间接竞争的业务或活动，本公司并不会利用股份公司控股股东的地位，在本公司所持有及控股的子公司、分公司、合营或联营及其任何类型的企业与股份公司或其子公司、分公司、合营或联营公司有业务竞争或利益冲突时，做出有损于股份公司或其子公司、分公司、合营或联营公司利益的行为。”	报告期内，德棉集团履行了上述承诺
其他承诺（含追加承诺）	浙江第五季实业有限公司	第五季实业自愿锁定所持本公司股份；淄博杰之盟商贸有限公司2012年利润总额不低于1250万元，2013、2014年度不低于1500万元；第五季实业承诺，在作为本公司控股股东或实际控制人期间，将按照相关法律法规的规定，不与本公司发生同业竞争。	报告期内，浙江第五季实业有限公司履行了上述承诺

3.4 对2012年1-6月经营业绩的预计

2012年1-6月预计的经营业绩	业绩亏损			
2012年1-6月净利润的预计范围	业绩亏损（万元）：	800	~~	1,200
	公司预计2012年1-6月业绩亏损800 - 1200万元。			
2011年1-6月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	-20,913,486.22		
业绩变动的原因说明	公司于2011年12月进行了资产置换，将公司亏损严重的资产以及相应资产对应的人员置换出公司，减少了公司的亏损。将具有煤炭经营资质的资产置换入公司，为公司获取了收益，进一步减少了亏损的额度。			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

3.6 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

董事长：吴联模

山东德棉股份有限公司董事会

2012年4月27日

证券代码：002072　证券简称：ST德棉　公告编号：2012-D017

山东德棉股份有限公司董事会关于审计报告中带强调事项段无保留意见所涉及事项的说明

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京中喜会计师事务所有限责任公司对公司2011年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2011年1-12月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表进行审计，并于2012年4月25日出具中喜审字（2012）第0578号带强调事项段的无保留意见的审计报告。

一、强调事项段涉及事项的基本情况

德棉股份2008年、2009年连续两年亏损，2010年度扣除非经常性损益的净利润为-7,147.69万元，2011年度亏损9,894.93万元（扣除非经常性损益后的亏损为14,456.43万元）；2011年末未分配利润为-16,568.78万元；截至2011年12月31日，公司仍存在较高的债务和对外担保连带责任。

二、注册会计师对该事项的基本意见

德棉股份已在财务报表附注十二、7披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在一定的不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

三、公司董事会、独立董事、监事会等对该事项的意见及措施

（一）董事会意见

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

（二）独立董事意见

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

（三）监事会意见

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

（四）采取的措施

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

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

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

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

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

6、充分利用各项融资渠道，努力降低融资成本。

山东德棉股份有限公司董事会

2012年4月27日

证券代码：002072　证券简称：ST德棉　公告编号：2012-D016

山东德棉股份有限公司关于举行2011年年度报告网上说明会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东德棉股份有限公司（以下简称“公司”）将于2012年5月15日（星期二）下午15:00-17:00在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行年度报告说明会，本次年度报告说明会将采用网络远程的方式举行，投资者可登陆全景网投资者互动平台：http://irm.p5w.net参与本次说明会。

公司2011年年度报告及摘要已刊登在2012年4月27日《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》和公司指定信息披露网站（http://www.cninfo.com.cn），敬请投资者查阅。

出席本次年度报告说明会的人员有：公司董事长吴联模先生、总经理侯书军先生、独立董事邵国忠先生、公司副总经理兼董事会秘书朱江先生、公司财务总监马静女士。

欢迎广大投资者积极参与。

特此公告。

山东德棉股份有限公司董事会

2012年4月27日

证券代码：002072　证券简称：ST德棉　公告编号：2012-D006

山东德棉股份有限公司第四届监事会第十四次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东德棉股份有限公司（以下简称“公司”）于2012年4月15日发出通知，定于2012年4月25日上午10:30以现场方式召开公司第四届监事会第十四次会议。

公司第四届监事会第十四次会议于2012年4月25日上午10:30以现场方式召开，本次会议应参加表决的监事3名，实际参加表决的监事3名。本次会议召集和召开程序符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定。

会议审议通过了如下事项：

1、审议通过了《监事会2011年度工作报告》。经与会监事审议表决，3票同意，0票弃权，0票反对。该议案需提交2011年年度股东大会审议。

2、审议通过了《公司2011年度财务决算报告》。经与会监事审议表决，3票同意，0票弃权，0票反对。该议案需提交2011年年度股东大会审议。

《2011年度财务决算报告》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

3、审议通过了《关于公司2011年度利润分配预案》。经与会监事审议表决，3票同意，0票弃权，0票反对。本利润分配预案需提交股东大会审议通过。

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

本利润分配预案须提交股东大会审议通过后实施。

4、审议通过了公司《2011年年度报告及其摘要》。经与会监事审议表决，3票同意，0票弃权，0票反对。

经监事会审核，认为董事会编制和审核山东德棉股份有限公司2011年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。监事会同意董事会编制的《2011年年度报告及其摘要》。该议案需提交2011年度股东大会审议。

《2011年年度报告摘要》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn和《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上。

《2011年年度报告》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

5、审议通过了《关于公司2011年度内部控制自我评价报告》。经与会监事审议表决，3票同意，0票弃权，0票反对。

经监事会审核，认为公司建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

《关于2011年度公司内部控制的自我评价报告》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

6、审议通过《监事会对董事会关于审计报告中非标准无保留意见涉及事项的专项说明的意见》。

经与会监事表决，3票同意，0票弃权，0票反对。

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

7、审议通过了《关于聘任2012年审计机构的议案》。经与会监事审议表决，3票同意，0票弃权，0票反对。

经监事会审核，同意公司续聘中喜会计师事务所有限责任公司为公司2012年度的审计机构。

该议案需提交2011年度股东大会审议。

8、审议通过了《2012年第一季度报告》。经与会监事审议表决，3票同意，0票弃权，0票反对。

经审核，本公司监事会监事保证公司2012年一季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、准确性和完整性负个别及连带责任。

《2012年一季度报告正文》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn和《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上。

《2012年一季度报告全文》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

特此公告。

山东德棉股份有限公司监事会

2012年4月27日

证券代码：002072　证券简称：ST德棉　公告编号：2012-D005

山东德棉股份有限公司关于召开2011年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经公司第四届董事会第三十一次会议审议，决定召开2011年度股东大会，具体事项通知如下：

一、现场会议时间：2012年5月25日（星期五）上午9:00

二、现场会议地点：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000商务1#A座1601山东德棉股份有限公司会议室

三、会议召集人：山东德棉股份有限公司董事会

四、召开方式及表决方式：

1、会议召开方式：现场会议。

2、表决方式：公司股东通过现场投票进行表决。

五、会议审议事项：

1、审议公司《2011年度董事会工作报告》。

此议案已经公司第四届董事会第三十一次会议审议通过，提交本次股东大会审议。

2、审议公司《2011年度财务决算报告》。

此议案已经公司第四届董事会第三十一次会议审议通过，提交本次股东大会审议。

3、审议公司《2011年度利润分配预案》。

此议案已经公司第四届董事会第三十一次会议审议通过，提交本次股东大会审议。

4、审议公司《2011年度监事会工作报告》。

此议案已经公司第四届监事会第十四次会议审议通过，提交本次股东大会审议。

5、审议公司《2011年度报告及摘要》。

此议案已经公司第四届董事会第三十一次会议审议通过。

《2011年度报告摘要》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn和《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上。《2011年度报告全文》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

6、审议公司《续聘2012年审计机构的议案》。

此议案已经公司第四届董事会第三十一次会议审议通过。

公司独立董事刘俊青、刘海英、徐向艺将在本次股东大会上进行述职。

六、出席会议对象

1、2012年5月23日下午15:30交易结束后在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。股东可以委托代理人出席会议和参加表决。

2、公司董事、监事、公司其他高级管理人员、聘任律师。

七、会议现场登记办法

1、登记时间：2012年5月24日（上午8:30-11:30，下午14:00-17:30）

2、登记方式：自然人股东须持本人身份证、股东帐户卡、持股证明进行登记；法人股东须持营业执照复印件、法定代表人授权委托书、股东帐户卡和出席人身份证进行登记；委托代理人须持本人身份证、授权委托书、委托人身份证、股东帐户卡和持股凭证进行登记；路远或异地股东可以书面信函或传真方式办理登记。

3、登记地点：山东德棉股份有限公司证券部办公室（地址：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000商务1#A座1601）信函上请注明"股东大会"字样，通讯地址：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000商务1#A座1601山东德棉股份有限公司证券部，邮编：100025，传真：010-65502190

八、提示性公告

公司将于2012年5月15日对于本次股东大会的召开再次发布提示性公告，提醒公司股东及时参加本次股东大会并行使表决权。

九、其他事项：

（1）会期半天，与会股东食宿和交通自理。

（2）会议咨询：公司证券部

联系电话：010-65501356

联系人：朱江　张彬

特此公告。

山东德棉股份有限公司董事会

2012年4月27日

附件一：回执

回　执

截止2012年5月23日，我单位（个人）持有"ST德棉"（002072）股票　　股，拟参加山东德棉股份有限公司2011年度股东大会。

出席人姓名：

股东帐户：

股东名称（签字或盖章）：

2012年　5月　　日

附件二：授权委托书

授权委托书

兹全权委托　　　　先生（女士）代表　　　　　　单位（个人）出席山东德棉股份有限公司2011年度股东大会，对以下议题以投票方式代为行使表决权。

序号	议案	表决意见		
		赞成	反对	弃权
1	审议《2011年度董事会工作报告》			
2	审议《2011年度财务决算报告》			
3	审议《2011年度利润分配预案》			
4	审议《2011年监事会工作报告》			
5	审议公司《2011年度报告及摘要》			
6	审议公司《续聘公司2011年审计机构的议案》			

委托人姓名或名称（签章）：	委托人持股数：	
委托人：身份证号码（营业执照号码）	委托人股东帐户：	
被委托人签名：	被委托人身份证号码：	
委托书有效期限：	委托日期：	年　月　日

注：授权委托书剪报、复印或按以上格式自制均有效；单位委托需加盖单位公章。

证券代码：002072　证券简称：ST德棉　公告编号：2012-D004

山东德棉股份有限公司第四届董事会第三十一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东德棉股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于2012年4月18日发出通知，定于2012年4月25日上午9:00以现场方式召开公司第四届董事会第三十一次会议。

公司第四届董事会第三十一次会议于2012年4月25日上午9:00以现场方式召开，本次会议应参加表决的董事9名，实际参加表决的董事9名。本次会议召集和召开程序符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定。

会议审议通过了如下事项：

1、审议通过了公司《2011年总经理工作报告》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

2、审议通过了公司《2011年董事会工作报告》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。该议案需提交公司2011年年度股东大会审议。

3、审议通过了公司《审计委员会关于2011年度财务报表的审阅意见》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

4、审议通过了公司《董事会审计委员会关于会计师事务所相关事项的议案》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

《董事会审计委员会关于会计师事务所相关事项的说明》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

5、审议通过了公司《2011年度财务决算报告》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。该议案需提交2011年年度股东大会审议。

6、审议通过了公司《2011年度利润分配预案》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

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

本利润分配预案须提交2011年年度股东大会审议通过后实施。

7、审议通过《董事会关于公司审计报告中非标准无保留意见涉及事项的专项说明》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

《董事会关于公司审计报告中非标准无保留意见涉及事项的专项说明》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

8、审议通过了公司《2011年年度报告及摘要》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。该议案需提交2011年年度股东大会审议。

《2011年年度报告摘要》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn和《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上。

《2011年年度报告》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

9、审议通过了公司《关于召开2011年年度网上业绩说明会的议案》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

《关于召开2011年年年度网上业绩说明会的通知》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn和《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上。

10、审议通过了公司《关于2011年年度内部控制的自我评价报告》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

《关于2011年年度公司内部控制的自我评价报告》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

公司独立董事、监事会分别对上述报告发表了意见，详见同日巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上《独立董事相关事项的独立意见公告》和《公司第四届监事会第十四次会议决议公告》。

11、审议通过了公司《2011年度独立董事述职报告》。

经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

公司独立董事刘海英女士、刘俊青女士、徐向艺先生向董事会提交了《独立董事2011年度述职报告》，并将在公司2011年度股东大会上述职。述职报告全文刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn上。

12、审议通过了公司《独立董事相关事项的独立意见》。

经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

《独立董事相关事项独立意见的公告》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn和《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上。

13、审议通过了公司《续聘2012年审计机构的议案》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。该议案需提交2011年年度股东大会审议。

中喜会计师事务所有限责任公司对公司2011年度财务报表的审计工作，内容主要是对公司年度经营情况报告（资产负债表、利润表、股东权益变动表、现金流量表以及财务报表附注）进行审计并发表审计意见，同时对公司控股股东及其关联方占用资金情况进行专项审核并发表鉴证意见。

中喜会计师事务所有限责任公司所有职员不存在从公司任职和获取除法定审计费用外的其他任何形式经济利益的情形，会计师事务所和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况，也不存在密切的经营关系，鉴于中喜会计师事务所有限责任公司的服务意识、职业操守和履职能力，公司决定继续聘任中喜会计师事务所有限责任公司为公司2012年度的财务报表审计机构。

14、审议通过了公司《2012年第一季度报告》经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

《2012年第一季度报告》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn和《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上。

15、审议通过了公司《关于召开2011年年度股东大会的议案》。经与会董事表决，9票同意，0票弃权，0票反对。

董事会决议于2012年5月25日（星期五）上午9:00在北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000商务1#A座1601山东德棉股份有限公司会议室采用现场会议方式召开2011年年度股东大会，审议董事会、监事会提交的相关议案。

《关于召开2011年年度股东大会的通知》刊登在2012年4月27日的指定信息披露网站http://www.cninfo.com.cn和《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上。

特此公告。

山东德棉股份有限公司董事会

2012年4月27日

山东德棉股份有限公司2011年度财务决算报告

公司2011年财务决算情况如下：

1、主营业务收入全年实现66,957.23万元，比上年度的80,152.98万元，减少13,195.75万元，降低16.46%；

2、利润总额全年实现-9,894.93万元，比上年度的654.04万元，减少10,548.97万元，降低1612.88%；

3、总资产：2011年末资产总额107,527.50万元；负债总额86,126.45万元，股东权益为21,401.05万元，其中股本17,600万元，资本公积16,544.11万元，盈余公积3,825.72万元，未分配利润-16,568.78万元。

资产负债率80.10%

净资产收益率-46%（全面摊薄）

加权平均净资产收益率-37.55%

每股净资产1.22元

每股收益-0.562元

4、实现利润总额-9,894.93万元，本年度净利润-9,894.93万元。根据税法、会计准则要求，本年度不计提所得税，不计提法定盈余公积。2011年度未分配利润为-16,568.78万元。

山东德棉股份有限公司董事会

2012年4月25日

东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金开放日常转换业务公告

公告送出日期：2012年4月27日

1.公告基本信息

基金名称	东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金
基金简称	东方增长中小盘混合
基金主代码	400015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月28日
基金管理人名称	东方基金管理有限责任公司
基金托管人名称	中国邮政储蓄银行股份有限公司
基金注册登记机构名称	东方基金管理有限责任公司
公告依据	《东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金基金合同》、《东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金招募说明书》及相关法律法规
转换转入起始日	2012年5月2日
转换转出起始日	2012年5月2日

2.日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的办理时间

转换业务的申请受理时间与本公司管理的基金日常申购业务受理时间相同。

3.日常转换业务

3.1 转换费率

1、基金转换费用由转出基金赎回费用及转出与转入基金申购补差费用构成。每笔基金转换视为转出基金的赎回业务和转入基金的申购业务。

2、转出与转入基金申购补差费：基金转换时，由申购费用低的基金转换成申购费用高的基金时，收取申购补差费用；由申购费用高的基金转换成申购费用低的基金时，不收取申购补差费用。

3、转出基金赎回费：基金转换时，如涉及的转出基金有赎回费用的，收取该基金的赎回费用，赎回费的25%归入基金财产。

4、投资者可以发起多次基金转换业务，基金转换费用按每笔申请单独计算。

5、转换费用以人民币“元”为单位，计算结果保留小数点后两位，小数点两位后的部分直接舍去，由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

6、转换份额的计算步骤及计算公式如下：

第一步：计算转出金额

（1）当转出基金为非货币基金时

转出金额 = 转出基金份额×转出基金当日基金份额净值

（2）当转出基金为货币基金时

转出金额 = 转出基金份额×转出基金当日基金份额净值+货币市场基金应转出的累计未付收益

第二步：计算转换费用

转换费用=赎回费用+补差费用

赎回费用=转出金额×赎回费率

补差费用：分别以下两种情况计算

（1）转入基金的申购费率>转出基金的申购费率

补差费用=（转出金额-赎回费用）×（转入基金申购费率-转出基金申购费率）/{1+（转入基金申购费率-转出基金申购费率）}

（2）转入基金的申购费率≤转出基金的申购费率，

补差费用=0

第三步：计算转入金额

转入金额= 转出金额-转换费用

第四步：计算转入份额

转入份额= 转入金额/转入基金转入申请当日基金份额净值

例：投资者在T日转出2,000份A基金（非货币基金）的基金份额，该日A基金的基金份额净值为1.500元/份。A基金适用的前端申购费率为1.5%，赎回费率为0.5%。转入B基金，且B基金适用的前端申购费率为1.2%，该日B基金的基金份额净值为1.350元/份，则转出基金赎回费、补差费用及转入基金份额计算如下：

转出金额 = 2,000×1.500=3,000元

赎回费用=3,000×0.5%=15元

补差费用=0（转入基金的申购费率<转出基金的申购费率）

转换费用=15+0=15元

转入金额=3,000-15=2,985.00元

转入份额=2,985.00/1.350=2,211.11份

3.2 其他与转换相关的事项

1、转换的两只基金必须都是由同一销售机构销售并开通基金转换业务、同一基金管理人管理并在同一基金注册登记机构处注册登记的基金。

2、基金转换采取定向转换原则，即投资者必须指明基金转换的方向，明确指出转出基金和转入基金的名称。

3、单笔基金转换的最低申请份额为100份，如果投资者某笔转换申请导致转出基金的单个交易账户基金份额余额少于基金最低保留余额限制，则转出基金转出后的基金份额余额将被同时强制赎回。

4、基金转换以份额为单位进行申请。投资者办理基金转换业务时，转出基金必须处于可赎回状态，转入基金必须处于可申购状态。如果涉及转换的基金有一只处于非开放日，基金转换申请处理为失败。

5、基金转换采取未知价法，即最终转换份额的确认以申请受理当日转出、转入基金的基金份额净值为基础计算。

6、正常情况下，基金注册登记机构在T+1日对投资者T日的基金转换业务申请进行有效性确认，并办理转出基金的权益扣除，以及转入基金的权益登记。在T+2日后（包括该日）投资者可向销售机构或注册登记机构查询基金转换的确认情况。

7、单个开放日，某只基金的净赎回申请份额与基金转换中该基金的净转出申请份额之和超过上一开放日该基金总份额10%时，为巨额赎回。发生巨额赎回时，基金转出与基金赎回具有相同的优先级，基金管理人可根据基金资产组合情况，决定全额确认或部分确认，并且对于基金转出和基金赎回，将采取相同的比例确认。在转出申请得到部分确认的情况下，未确认的转出申请将不予以顺延。

8、转换费计算采用单笔计算法，适用费率根据单笔转换时转出基金的持有期限以及计算的转入基金的转入金额分别确定转出基金适用的赎回费率和转入基金适用的申购费率。投资者可以发起多次基金转换业务，基金转换费用按每笔申请单独计算，持有人对转入基金的持有期限自注册登记机构确认之日算起。

9、当投资者将持有的本公司旗下货币基金份额转换为非货币基金份额时，若投资者将所持货币基金份额全部转出，则基金账户中货币基金全部累计未付收益一并转出；若投资者将所持货币基金份额部分转出，且投资者基金账户中货币基金累计未付收益为正收益，则累计未付收益继续保留在投资者基金账户；若投资者将所持货币基金份额部分转出，且投资者基金账户中货币基金累计收益为负收益，则根据基金转出份额占投资者所持全部货币基金份额的比例相应转出同比例累计未付收益。

10、基金转换业务遵循“先进先出”的业务规则，即首先转换持有时间最长的基金份额，如果同一投资者在基金转换申请当日，同时提出转出基金的赎回申请，则遵循先赎回后转换的处理原则。

11、基金转换视同为转出基金的赎回和转入基金的申购，因此转出基金和转入基金关于暂停或拒绝申购、暂停赎回和巨额赎回的有关规定适用于相关基金转换业务。

4. 基金销售机构

4.1 直销机构

东方基金管理有限责任公司网上交易平台、东方基金管理有限责任公司直销中心

4.2 非直销机构

中国建设银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、齐鲁证券有限公司。

5.其他需要提示的事项

1、投资者欲了解详细情况，请登录本公司网站：www.orient-fund.com或拨打客户服务热线：400 628 5888查阅本公司各基金最新信息。

2、本公司可以根据市场情况适时调整上述转换的业务规则及有关限制，届时本公司将另行公告。

3、本公司新发售基金的转换业务规定，以届时公告为准。

4、本基金转换业务的解释权归本公司。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

特此公告。

东方基金管理有限责任公司

2012年4月27日

东方保本混合型开放式证券投资基金开放日常转换业务公告

公告送出日期：2012年4月27日

1.公告基本信息

基金名称	东方保本混合型开放式证券投资基金
基金简称	东方保本混合
基金主代码	400013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月14日
基金管理人名称	东方基金管理有限责任公司
基金托管人名称	中国邮政储蓄银行股份有限公司
基金注册登记机构名称	东方基金管理有限责任公司
公告依据	《东方保本混合型开放式证券投资基金基金合同》、《东方保本混合型开放式证券投资基金招募说明书》及相关法律法规
转换转入起始日	2012年5月2日
转换转出起始日	2012年5月2日

2.日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的办理时间

转换业务的申请受理时间与本公司管理的基金日常申购业务受理时间相同。

3.日常转换业务

3.1 转换费率

1、基金转换费用由转出基金赎回费用及转出与转入基金申购补差费用构成。每笔基金转换视为转出基金的赎回业务和转入基金的申购业务。

2、转出与转入基金申购补差费：基金转换时，由申购费用低的基金转换成申购费用高的基金时，收取申购补差费用；由申购费用高的基金转换成申购费用低的基金时，不收取申购补差费用。

3、转出基金赎回费：基金转换时，如涉及的转出基金有赎回费用的，收取该基金的赎回费用，赎回费的25%归入基金财产。

4、投资者可以发起多次基金转换业务，基金转换费用按每笔申请单独计算。

5、转换费用以人民币“元”为单位，计算结果保留小数点后两位，小数点两位后的部分直接舍去，由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

6、转换份额的计算步骤及计算公式如下：

第一步：计算转出金额

（1）当转出基金为非货币基金时

转出金额 = 转出基金份额×转出基金当日基金份额净值

（2）当转出基金为货币基金时

转出金额 = 转出基金份额×转出基金当日基金份额净值+货币市场基金应转出的累计未付收益

第二步：计算转换费用

转换费用=赎回费用+补差费用

赎回费用=转出金额×赎回费率

补差费用：分别以下两种情况计算

（1）转入基金的申购费率>转出基金的申购费率

补差费用=（转出金额-赎回费用）×（转入基金申购费率-转出基金申购费率）/{1+（转入基金申购费率-转出基金申购费率）}

（2）转入基金的申购费率≤转出基金的申购费率，

补差费用=0

第三步：计算转入金额

转入金额= 转出金额-转换费用

第四步：计算转入份额

转入份额= 转入金额/转入基金转入申请当日基金份额净值

例：投资者在T日转出2,000份A基金（非货币基金）的基金份额，该日A基金的基金份额净值为1.500元/份。A基金适用的前端申购费率为1.5%，赎回费率为0.5%。转入B基金，且B基金适用的前端申购费率为1.2%，该日B基金的基金份额净值为1.350元/份，则转出基金赎回费、补差费用及转入基金份额计算如下：

转出金额 = 2,000×1.500=3,000元

赎回费用=3,000×0.5%=15元

补差费用= 0（转入基金的申购费率<转出基金的申购费率）

转换费用=15+0=15元

转入金额=3,000-15=2,985.00元

转入份额=2,985.00/1.350=2,211.11份

3.2 其他与转换相关的事项

1、转换的两只基金必须都是由同一销售机构销售并开通基金转换业务、同一基金管理人管理并在同一基金注册登记机构处注册登记的基金。

2、基金转换采取定向转换原则，即投资者必须指明基金转换的方向，明确指出转出基金和转入基金的名称。

3、单笔基金转换的最低申请份额为100份，如果投资者某笔转换申请导致转出基金的单个交易账户基金份额余额少于基金最低保留余额限制，则转出基金转出后的基金份额余额将被同时强制赎回。

4、基金转换以份额为单位进行申请。投资者办理基金转换业务时，转出基金必须处于可赎回状态，转入基金必须处于可申购状态。如果涉及转换的基金有一只处于非开放日，基金转换申请处理为失败。

5、基金转换采取未知价法，即最终转换份额的确认以申请受理当日转出、转入基金的基金份额净值为基础计算。

6、正常情况下，基金注册登记机构在T+1日对投资者T日的基金转换业务申请进行有效性确认，并办理转出基金的权益扣除，以及转入基金的权益登记。在T+2日后（包括该日）投资者可向销售机构或注册登记机构查询基金转换的确认情况。

7、单个开放日，某只基金的净赎回申请份额与基金转换中该基金的净转出申请份额之和超过上一开放日该基金总份额10%时，为巨额赎回。发生巨额赎回时，基金转出与基金赎回具有相同的优先级，基金管理人可根据基金资产组合情况，决定全额确认或部分确认，并且对于基金转出和基金赎回，将采取相同的比例确认。在转出申请得到部分确认的情况下，未确认的转出申请将不予以顺延。

8、转换费计算采用单笔计算法，适用费率根据单笔转换时转出基金的持有期限以及计算的转入基金的转入金额分别确定转出基金适用的赎回费率和转入基金适用的申购费率。投资者可以发起多次基金转换业务，基金转换费用按每笔申请单独计算，持有人对转入基金的持有期限自注册登记机构确认之日算起。

9、当投资者将持有的本公司旗下货币基金份额转换为非货币基金份额时，若投资者将所持货币基金份额全部转出，则基金账户中货币基金全部累计未付收益一并转出；若投资者将所持货币基金份额部分转出，且投资者基金账户中货币基金累计未付收益为正收益，则累计未付收益继续保留在投资者基金账户；若投资者将所持货币基金份额部分转出，且投资者基金账户中货币基金累计收益为负收益，则根据基金转出份额占投资者所持全部货币基金份额的比例相应转出同比例累计未付收益。

10、基金转换业务遵循“后进先出”的业务规则，即首先转换持有时间最短的基金份额，如果同一投资者在基金转换申请当日，同时提出转出基金的赎回申请，则遵循先赎回后转换的处理原则。

11、基金转换视同为转出基金的赎回和转入基金的申购，因此转出基金和转入基金关于暂停或拒绝申购、暂停赎回和巨额赎回的有关规定适用于相关基金转换业务。

12、投资者在保本周期内申购和转入的保本基金份额，不能获得保本保证。

4. 基金销售机构

4.1 直销机构

东方基金管理有限责任公司网上交易平台、东方基金管理有限责任公司直销中心

4.2 非直销机构

中国建设银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、齐鲁证券有限公司。

5. 其他需要提示的事项

1、投资者欲了解详细情况，请登录本公司网站：www.orient-fund.com或拨打客户服务热线：400 628 5888查阅本公司各基金最新信息。

2、本公司可以根据市场情况适时调整上述转换的业务规则及有关限制，届时本公司将另行公告。

3、本公司新发售基金的转换业务规定，以届时公告为准。

4、本基金转换业务的解释权归本公司。

风险提示：基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金管理人管理的基金的业绩不构成对其他基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。

特此公告。

东方基金管理有限责任公司

2012年4月27日