

日出东方太阳能股份有限公司

2015 年第一次临时股东大会

会议资料

二〇一五年八月五日

日出东方太阳能股份有限公司

2015 年第一次临时股东大会议程

会议时间：现场会议召开时间：2015年8月5日下午13:30；网络投票时间：
2015年8月5日上午 9:30-11:30、下午13:00-15:00

会议地点：连云港市海宁工贸园瀛洲南路199号公司会议室

会议主持人：徐新建

会议表决方式：现场投票表决与网络投票表决相结合，公司将通过上海证券交易所系统向公司股东提供网络投票平台，公司股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

投票规则：本次股东大会提供现场投票和网络投票两种表决方式，同一表决权只能选择现场、网络表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

会议议程：

一、大会主持人宣布日出东方太阳能股份有限公司2015年第一次临时股东大会开始；

二、宣布股东、股东代表人及代表有表决权的股份数额，审查会议有效性；

三、由报告人宣读议案，与会股东逐项进行审议；

四、推举监票人（股东代表、律师、监事各一名）；

五、与会股东逐项进行投票表决；

六、现场表决统计；

七、网络表决统计；

八、由监票人代表宣读表决结果；

九、大会主持人宣读股东大会决议；

十、见证律师宣读法律意见书；

十一、大会主持人宣布会议结束；

日出东方太阳能股份有限公司董事会

二〇一五年八月五日

议案一：

日出东方太阳能股份有限公司

关于对暂时闲置募集资金进行现金管理的议案

各位股东：

日出东方太阳能股份有限公司（以下简称：“日出东方”或“公司”）本着股东利益最大化原则，为充分发挥募集资金使用效率、适当增加收益、减少财务费用等目的，分别于2014年7月28日召开的第二届董事会第六次会议、2014年8月15日召开的2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于对暂时闲置资金进行现金管理的议案》，同意在股东大会审议通过后一年以内，使用部分闲置募集资金不超过8亿元适时投资安全性高、有保本约定的保本型理财产品或国债产品，在公司股东大会决议有效期内该项资金额度可滚动使用。

根据公司利用暂时闲置募集资金购买理财产品的实施情况，公司目前暂时闲置募集资金购买的理财产品均为保本型银行类理财产品，符合监管要求和公司的目标。

为充分发挥募集资金使用效率、适当增加收益、减少财务费用，实现股东利益最大化，公司拟将根据相关规定和公司对闲置募集资金管理现状，为了更好地管理公司的资金使用，在不影响公司正常经营和有效控制风险的前提下，为了更好地平衡资金风险与收益的关系，公司拟调整闲置募集资金的现金管理额度为不超过17亿元。具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]386号文《关于核准日出东方太阳能股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，日出东方采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式向社会公开发行人民币普通股（A股）10,000万股，每股面值1.00元，发行价格每股21.50元，本次发行募集资金总额为人民币215,000.00万元，扣除各项发行费用合计人民币122,422,351.95元，本次发行募集资金净额为人民币2,027,577,648.05元，以上募集资金到位情况已经天健正信会计师事务所有限公司“天健正信验（2012）综字第020057号”《验资报告》审验。

（二）募集资金使用情况及余额情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司募集资金使用情况及余额 情况如下：

单位：元

序号	项目	募集资金专户发生情况
一、	募集资金净额	2,027,577,648.05
	其中：超募资金	777,577,648.05
二、	募投项目所使用的募集资金累计金额	438,941,392.96
三、	超募资金使用累计金额	90,644,000.00
四、	募集资金余额：	1,761,882,930.84
	其中：募集资金购买理财产品投入金额	797,000,000.00

公司募集资金余额均存在募集资金专户上，结合公司募投项目的推进计划，近期公司的募集资金暂时闲置的金额较大。

二、对部分闲置募集资金进行现金管理的基本情况

公司分别于2014年7月28日召开的第二届董事会第六次会议、2014年8月15日召开的2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于对暂时闲置资金进行现金管理的议案》，同意在股东大会审议通过后一年以内，使用部分闲置募集资金不超过8亿元适时投资安全性高、有保本约定的保本型理财产品或国债产品，在公司股东大会决议有效期内该项资金额度可滚动使用。

根据公司利用暂时闲置募集资金购买理财产品的实施情况及目前暂时闲置募集资金的余额情况，为提高公司资金使用效益，合理利用闲置募集资金，在保证日常经营运作资金需求、有效控制投资风险的同时，公司董事会决议调整闲置募集资金的现金管理额度为不超过17亿元。具体情况如下：

1、投资产品：为控制风险，投资的品种为低风险、短期（不超过一年）的保本型银行理财产品或国债产品。

上述投资产品必须同时符合下列条件：

（1）安全性高，满足保本要求，产品发行主体能够提供保本承诺（国债除外）；

（2）流动性好，不影响公司正常经营使用；

（3）不得质押。

上述现金理财产品专用结算账户不得存放非募集资金或用作其他用途，开立或注销产品专用结算账户的，公司将及时报交易所备案并公告。

2、决议有效期：自公司2015年第一次临时股东大会审议通过之日起一年之内有效。

3、现金管理额度：上述闲置募集资金的现金管理最高额度不超过人民币17亿元，在公司2015年第一次临时股东大会决议有效期内该项资金额度可滚动使用。由股东大会授权经营层具体实施。

4、投资风险及控制措施

尽管银行理财产品或国债产品属于低风险投资品种，但金融市场受宏观经济的影响较大，公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量的介入，但不排除该项投资受到市场波动的影响。针对投资风险，拟采取措施如下：

(1) 公司将严格遵守审慎投资原则，理财产品的购买期限不超过12个月，购买保本型银行理财产品，不得用于证券投资，不得购买以无担保债券为投资标的的银行理财产品。

(2) 管理层进行具体实施时，需得到公司董事长批准并由董事长签署相关合同。投资活动由投资部负责组织实施，必要时可外聘人员、委托相关专业机构，对投资品种、止盈止亏等进行研究、论证，提出研究报告。公司投资部要及时分析和跟踪理财产品投向、项目进展情况，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。

(3) 资金使用情况由公司内部审计部进行日常监督。

(4) 独立董事、监事会有权对资金 usage 情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

(5) 公司将根据上海证券交易所的相关规定，在定期报告中披露报告期内低风险短期理财产品投资以及相应的损益情况。

三、对公司的影响

1、公司对闲置募集资金适时进行现金管理，投资低风险、短期（不超过一年）的保本型银行理财产品或国债产品，是在确保公司正常经营资金需求的前提下实施的，不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用。

2、公司利用闲置募集资金投资适度的理财产品，可以提高资金使用效率，

提高公司收益。

上述议案，请予审议。

日出东方太阳能股份有限公司

2015年8月5日

议案二：

日出东方太阳能股份有限公司 关于变更部分募集资金投资项目的议案

各位股东：

根据当前太阳能热利用行业的发展状况，短期内太阳能热水器难以有大规模增长，公司现有产能可以满足未来一段时间的需要，为避免产能扩张带来的投资风险，公司谨慎的放缓了相关项目的建设，结合当前市场情况，为了保证募集资金使用效率，公司拟将“连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目”变更为“建筑一体化太阳能热水器建设项目”和“高效反渗透净水机项目”；拟将“阳台壁挂式太阳能热水器建设项目”变更为“南方基地热能项目—空气能子项目”。具体情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]386号文《关于核准日出东方太阳能股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，日出东方采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式向社会公开发行人民币普通股（A 股）10,000 万股，每股面值1.00 元，发行价格每股21.50 元，本次发行募集资金总额为人民币2,150,000,000.00元，扣除各项发行费用合计人民币122,422,351.95元，本次发行募集资金净额为人民币2,027,577,648.05元，公司首次公开发行股票募集资金净额超过募投项目拟使用的募集资金为777,577,648.05元（以下简称“超募资金”）。以上募集资金到位情况已经天健正信会计师事务所有限公司“天健正信验（2012）综字第020057号”《验资报告》审验。

（二）募集资金投资项目情况

根据《日出东方太阳能股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》和公司2013-008号、2014-005号公告披露，公司首次公开发行所募集的资金将用于投资以下项目：

单位：元

承诺项目名称	募集资金拟投入金额	募集资金累计实际投入金额（6-30）	募集资金余额（6-30） （不含利息）
连云港生产基地年产160万台太阳能热水器建设项目	500,000,000.00	162,302,102.20	337,697,897.80
洛阳基地年产50万台太阳能热水器建设项目	180,000,000.00	27,301,313.70	152,698,686.30
阳台壁挂式太阳能热水器建设项目	150,000,000.00	66,263,467.63	83,736,532.37
营销网络建设项目	300,000,000.00	154,149,782.411	145,850,217.589
研发中心建设项目	120,000,000.00	33,673,390.77	86,326,609.23
合计	1,250,000,000.00	443,690,056.711	806,309,943.289

其中，阳台壁挂式太阳能热水器项目于2014年1月25日变更至佛山市顺德区西部产业园，由公司的全资子公司“广东日出东方空气能有限公司”（以下简称“广东日出东方”）。公司以145,164,312.45元（全部来自募集资金）对广东日出东方进行增资，由广东日出东方使用募集资金用于项目建设。

洛阳基地年产50万台太阳能热水器建设项目、营销网络建设项目已于2015年5月8日终止实施，募集资金余额存放在募集资金专项存储账户。

（三）已使用超募资金情况

公司分别于2013年10月27日召开的第二届董事会第二次会议，2013年11月14日召开的2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金和自有资金进行对外投资的议案》，同意使用超募资金人民币70,644,000.00万元受让深圳市鹏桑普太阳能股份有限公司14.82%的股权，公司监事、独立董事以及保荐机构均对该事项发表了同意意见。

公司分别于2014年7月28日召开的第二届董事会第六次会议，2014年8月15日召开的2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于受让江苏水滤康净水有限公司股权及使用部分超募资金缴纳子公司注册资本的议案》，同意使用超募资金20,000,000.00元缴纳子公司江苏水滤康净水有限公司的注册资本，公司监事、独立董事及保荐机构均对该事项发表了同意意见。

截至2015年6月30日，超募资金不含利息余额686,933,648.05元。

（四）本次拟变更募投项目及以超募资金追加投资的情况

公司拟将“连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目”变更为“建筑一体化太阳能热水器建设项目”和“高效反渗透净水机项目”；拟将“阳台壁挂式太阳能热水器建设项目”变更为“南方基地热能项目—空气能子项目”。同时，由于原“阳台壁挂式太阳能热水器建设项目”的募集资金不足以建设“南方基地热能项目—空气能子项目”，公司拟以超募资金 52,505,907.55 元向全资子公司广东日出东方空气能有限公司进行增资，追加投入“南方基地热能项目—空气能子项目”。

原募投项目	拟变更后的项目	新项目投资总额	新项目募集资金拟投入金额
连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目	建筑一体化太阳能热水器项目	300,000,000.00	300,000,000.00
	高效反渗透净水机项目	200,000,000.00	200,000,000.00
阳台壁挂式太阳能热水器	南方基地热能项目—空气能子项目	151,588,000.00	151,588,000.00
合计		651,588,000.00	651,588,000.00

本次变更募集资金投资项目不涉及关联交易。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

1、原项目：连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目，是由公司在江苏省连云港市瀛洲南路东侧，投资 50,000 万元建设年产 160 万台太阳能热水器生产基地。项目建成后可以形成 160 万台真空管式太阳能热水器，1,500 万支全玻璃真空集热管的生产能力。项目建设期为 24 个月，投产后第一年达设计产能的 50%，第二年达设计产能的 80%，第三年及以后年度完全达产。

本项目总投资 50,000 万元，计划全部使用募集资金投入，其中建设投资 37,500 万元，铺底流动资金 12,500 万元。截至 2015 年 6 月 30 日，已累计投入募集资金 162,302,102.2 元，主要用于项目基建及太阳能热水器部分生产设备购置。其中：1#厂房基建投入、配套设施基建投入及太阳能热水器生产设备投入合计 115,840,372.56 元将用于变更后的建筑一体化太阳能热水器项目；2#厂房基建投入 46,461,729.64 元将用于变更后的高效反渗透净水机项目。具体情况为：

单位：元

名称	已投入金额	后续拟投入金额	用途	使用状态
1#厂房	60,845,092.24	58,760,000.00	拟用于建筑一体化太阳能热水器项目	在建
太阳能热水器生产设备	14,162,100.00	10,000,000.00	拟用于建筑一体化太阳能热水器项目	购置、安装
2#厂房	46,461,729.64	55,850,000.00	拟用于高效反渗透净水机项目	在建
配套设施（水电、员工宿舍、员工活动中心等配套设施）	40,833,180.16	33,650,000.00	拟用于建筑一体化太阳能热水器项目	在建
合计	162,302,102.2	158,260,000.00	-	-

2、原项目：阳台壁挂式太阳能热水器项目，是由公司全资子公司广东日出东方空气能有限公司在佛山市顺德区西部产业园，投资 145,164,312.45 元建设阳台壁挂式太阳能热水器项目。项目建成后可形成 30 万台阳台壁挂式太阳能热水器的生产能力。项目建设期为 24 个月，投产后第一年达设计产能的 30%，第二年达设计产能的 60%，第三年及以后年度完全达成。

本项目总投资 145,164,312.45 元，计划全部使用募集资金投入，其中建设资金 115,164,312.45 元，铺底流动资金 30,000,000 元。截至 2015 年 6 月 30 日，已累计投入募集资金 61,297,780.08 元，主要用于土地购置及项目基建。其中已购土地投入金额为 46,082,220.00 元，土地将转入公司资产，用于南方基地热能项目-空气能子项目建设和其他项目建设；1#厂房基建及基建设施基建已投入 15,215,560.08 元，将用于南方基地热能项目-空气能子项目。具体情况为：

单位：元

名称	已投入金额	后续拟投入金额	用途	使用状态
土地	46,082,220.00	0	拟用于南方基地热能项目-空气能子项目及公司其他项目	完成
1#厂房	12,354,847.65	39,213,152.35	南方基地热能项目-空气能子项目	在建
配套设施（水电、道路等设施）	2,860,712.43	2,439,287.57	南方基地热能项目-空气能子项目	在建
合计	61,297,780.08	41,652,439.92	-	-

（二）变更原募集资金投资项目的原因为

由于太阳能行业环境发生变化，行业整体下滑，产能过剩，短期内太阳能热水器难以有大规模增长，公司现有产能可以满足未来一段时间的需要，为避免产能扩张带来的投资风险，公司之前谨慎的放缓了项目的建设。结合当前市场情况，即使原募投项目能够建设实施，也将无法达到最初预期的经济效益。

随着农村人口向城市转移及城镇化推进，太阳能产品的市场消费格局也发生了变化，农村市场萎缩的同时，包括工程市场在内的城市市场成为企业“主战场”，太阳能建筑一体化热水器产品成为城市市场的主流产品。

从单一能源发展的局限性和高能耗来看，未来的热能解决方案一定会是两种或者多种能源的复合。在方兴未艾的工程市场，空气能将会成为太阳能最好的“小伙伴”，在能源组合上实现更多的可能性，以满足终端消费者和工业商业应用中不同的节能需求。

由于国内水污染的严重，以及居民消费水平的提高，中国居民越来越重视对饮用水水质的要求。国际权威 Gate 数据库报告显示 2008-2013 年第一季度，中国家庭净水器消费保持 30% 的增长率。

2014 年，公司制定了“阳光、空气、水”的发展战略，围绕这一战略，公司进行一系列的升级转型和产业布局。

鉴于上述原因，为了保证募集资金使用效率，经综合评估，公司拟将募投项目“连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目”变更为“建筑一体化太阳能热水器项目”和“高效反渗透净水机项目”，拟将募投项目“阳台壁挂式太阳能热水器项目”变更为“南方基地热能项目-空气能子项目”

三、新项目的情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

1、建筑一体化太阳能热水器项目

（1）拟实施主体：日出东方太阳能股份有限公司

（2）拟建设地点：江苏省连云港市瀛洲南路东侧

（3）项目规模及内容：规划用地面积 24960 平方米，规划总建筑面积约为 50954.3 平方米，建设内容为“建筑一体化太阳能热水器项目”。

（4）项目建设期限和计划：2015 年 12 月完成项目主体工程建设；2016 年 3 月试生产；项目计划 2016 年 6 月投入运营使用。

(5) 拟投资估算及资金来源：项目总投资约 300,000,000.00 元人民币（含土建工程，生产设备购置及安装等工程，内部装修、铺底流动资金等），其中使用募集资金 300,000,000.00 元，具体投资明细如下表：

序号	项目	投资额（万元）	占投资比例
一	固定资产投资	178,767,192.24	59.59%
1	建筑工程费	139,605,092.24	46.54%
2	设备购置费	24,162,100.00	8.05%
3	安装费	15,000,000.00	5%
二	其他费用	86,232,807.76	28.74%
三	铺底流动资金	35,000,000.00	11.67%
合计		300,000,000.00	100.00%

本项目建设将继续使用原连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目建设已形成的部分资产。其中，固定资产投资费用和其他费用合计 265,000,000.00 元，含原连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目已投入的 1#厂房、太阳能热水器生产设备、配套设施（水电、道路、员工宿舍、员工活动中心等配套设施）金额 115,840,372.4 元。

2、高效反渗透净水机项目

(1) 拟实施主体：日出东方太阳能股份有限公司

(2) 拟建设地点：江苏省连云港市瀛洲南路东侧

(3) 项目规模及内容：规划用地面积 212900 万平方米，规划总建筑面积约为 53969 万平方米，建设内容为“高效反渗透净水机项目”。

(4) 项目建设期限和计划：2016 年 9 月完成项目主体工程建设；2017 年 2 月试生产；项目计划 2017 年 5 月投入运营使用。

(5) 拟投资估算及资金来源：项目总投资约 20000 万元人民币（含土土建工程，生产设备购置及安装等工程，内部装修等），其中使用募集资金 20000 万元，具体投资明细如下表：

序号	项目	投资额（元）	占投资比例
一	固定资产投资	168,359,300.00	84.18%
1	建筑工程费	105,871,700.00	52.94%

2	设备购置费	36,616,900.00	18.31%
3	安装费	9,594,600.00	4.80%
三	其他费用	16,276,100.00	8.14%
四	铺底流动资金	31,640,700.00	15.82%
合计		200,000,000.00	100.00%

本项目建设将继续使用原连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目建设已形成的部分资产。其中，建筑工程费 10587.17 万元含原连云港生产基地年产 160 万台太阳能热水器建设项目已投入的 2# 厂房基建费用 46,461,729.64 元。

3、南方基地热能项目-空气能子项目

(1) 拟实施主体：广东日出东方空气能有限公司

(2) 拟建设地点：广东顺德西部生态产业启动区

(3) 项目规模及内容：规划用地面积28030平方米，规划总建筑面积约为53969平方米，建设内容为“南方基地热能项目-空气能子项目”。

(4) 项目建设期限和计划：2015 年12月完成项目主体工程建设；2016年4月试生产；项目计划2016 年8月投入运营使用。

(5) 拟投资估算及资金来源：项目总投资约 151,588,000.00元人民币（含土建工程，生产设备购置及安装等工程等），其中使用募集资金151,588,000.00元；由于本次变更前原项目阳台壁挂式太阳能热水器建设项目募集资金总投资为145,164,312.45元，扣除用于购买土地（后续用于本项目建设及其他项目）的46,082,220.00元，余额为99,082,092.45元，因此，建设本项目需投入的募集资金金额尚缺52,505,907.55元；公司拟以超募资金52,505,907.55元向全资子公司广东日出东方空气能有限公司进行增资追加投入本项目。具体投资明细如下表：

序号	项目	投资额（万元）	占投资比例
一	固定资产投资	146,288,000.00	96.50%
1	建筑工程费	51,568,000.00	34.01%
2	设备购置费	94,720,000.00	62.49%
二	配套设施费用	5,300,000.00	3.50%
合计		151,588,000.00	100.00%

本项目建设将继续使用原阳台壁挂式太阳能热水器建设项目已形成的部分资产。其中，建筑工程费及其他费用合计 56,868,000.00 元中含原阳台壁挂式太阳能热水器建设项目已投入基建费用 12,354,847.65 元和已投入配套设施费用 2,860,712.43 元。

（二）新项目可行性分析

1、太阳能光热建筑一体化的前景

随着农村人口向城市转移及城镇化推进，太阳能产品的市场消费格局也发生了变化，农村市场萎缩的同时，包括工程市场在内的城市市场成为企业“主战场”，太阳能建筑一体化热水器产品成为城市市场的主流产品。

由于太阳能资源极为充沛，可供安装太阳能产品的建筑面积在不断增加，太阳能开发利用技术不断进步，太阳能建筑一体化在节能方面有着明显优势，前景越来越被人们看好。

公司实行的“同步规划、同步设计、同步施工、同步验收，最后达到同步管理”的五个同步模式将太阳能与建筑有机结合，解决了太阳能与建筑不融合的弊病，使太阳能的生产与设计与建筑达到完美的统一。太阳能与建筑一体化是未来的一个方向。

2、净水行业的发展趋势

（1）中国净水市场发展的主要动力包括：

1) 国内水污染日益严重

我国环保部门相关统计资料显示，82%的中国河流被不同程度的污染。在主要地表水中，近 40%的水资源不能作为居民饮用水的取水源。78%在各大城市中的水资源无法取用，另有 50%的地下水被污染。水污染的日益严重，也使近年来我国水污染事故频率发生，每年都在 1700 起以上，高密度的水污染事件给人们的饮用水安全造成极大的威胁。

2) 中国居民消费水平提升

中国居民消费水平从改革开放开始即保持平稳增长，且从增速来看，最近数年的增长保持高位稳定。据国家统计局数据显示，1997 年-2001 年的平均增速为 6.7%，2002 年-2006 年的平均增速为 8.0%，2007-2011 年的平均增速为 9.6%。居民消费水平的提高意味着中国居民有更强的消费实力与消费欲望，同时也意味着

对于和自己生活质量密切相关的事物将保持更高的关注度和消费度。

(2) 中国净水市场

1) 按市场终端用户分类

目前，中国净水市场按终端用户可分为：家用净水、商用净水、工业净水、污水处理。其中：“家用净水”主要以家庭为单位独立安装净水设施，包含饮用水及其他生活用水；“商用净水”主要安装于商业场所（如学校、写字楼、公共场所等），包含饮用水及其他生活用水；“工业净水”主要应用于在生产过程中对水质有一定要求的领域，如饮料、食品、医药等；“污水处理”主要应用于生产过程中产生的污水需经处理后方能进行排放的工业领域。

2) 国内净水器的分类

目前，国内净水器主要按分离技术分类：

序号	净水器名称	相关阐述
1	超滤技术	过滤杂质之后，能够保留水中的矿物质和微量元素
2	微滤技术	能够过滤微米或纳米级的微粒和细菌
3	纳滤技术	通过纳滤膜实现其过滤功能
4	RO反渗透技术	只有水分子及部分有益人体健康的矿物离子能够通过，其它杂质及重金属均由废水管排出

不同的分离技术对净水器的实际净水功能影响非常大，有关数据显示：采用反渗透技术的反渗透纯水机（或称RO机）在市场中占到60%的比重，成为市场最受欢迎的净水机品类。

3) 国内净水器市场竞争态势

目前，净水机行业鱼龙混杂，既有沉淀行业多年的专业性企业，也有家电多元化企业、外资企业，还有区域性作坊式的小微企业，行业高度分散。根据浩泽集团《招股书》显示，2012年，净水行业前十大公司占整个市场规模的9.9%，故中国的净水机市场十分分散。随着市场的竞争加剧，预计行业将在未来五年时间里得到快速整合，拥有品牌、渠道、产品、服务等优势的企业将迅速占据市场领先地位，行业集中度上升。

(3) 中国净水市场的前景

中怡康发布测算报告，2014年，在我国家电市场规模同比微增长4.4%的背

景下，净水设备市场规模同比增幅高达 76%，国内净水器行业开始进入一个快速发展的黄金时期。受产品认知度较低的影响，目前国内净水器市场的普及率和发达国家相比还处于较低阶段，较低的基数和市场空白以及越来越多的消费者开始认同，未来 15 年净水器行业复合增长率将达 16.8%，整个净水器行的高速成长，也将在未来早就一个年均千亿元的大市场，未来行业前景非常广阔。

3、空气能行业的发展趋势

空气能热水器是一种利用冷媒的相态变化把空气中的低温热能吸收进来，经过压缩机压缩后结合工质相变转化为高温热能，加热冷水，提供生活、工业用热水。这种热水器是搬运热能，而不是制造热能，所以具有高效节能的特点，其节能效果是电热水器的 4 倍，是燃气热水器的 3 倍。产品可应用于家用、商用、工业用热水和采暖方面，可逐步替代原来市场中的燃油锅炉、电热水器、燃气热水器、集中供暖等，在欧美等地享受节能政策补贴，未来发展潜力巨大。

近年来，频繁爆表的雾霾天气和我国节能减排工作力度的加强，促使空气能行业进入一个快速发展的时期。从国际看，在应对全球气候变暖的挑战中，世界主要经济体都把实施绿色新政、发展绿色经济作为刺激经济增长和经济转型的重要内容。作为绿色产业的主力军，空气能凭借安全、节能、环保、舒适等优点被越来越多的消费者所接受认可；从政策看，近年来，国家和政府对节能减排事业的关注日益加深，尤其是在 2015 年 1 月 1 日《热泵热水机能源效率标识实施规则》正式实施以后，宣告着 2015 年空气能行业将全面进入节能时代，其产业发展也将有了更深厚的政策保障，这无疑为产业的发展注入了一针强心剂；从潜力看，随着热泵技术的不断突破与成熟，空气能产业向越来越广的市场领域延伸，除了空气能应用进一步向采暖、养殖、烘干等领域扩展，发展前景更为广阔。

（三）新项目面临的风险

1、原材料价格上涨的风险

公司生产经营所需占比最大的主要原材料为镀锌板、不锈钢、彩涂板等金属板材，如以上原材料的市场价格出现较大幅度的波动，将对公司产品成本产生一定影响，进而影响到公司的经营业绩。虽然在 2014 年，原材料价格出现一定下滑，对公司经营业绩产生了正面影响，但是随着宏观经济的复苏，原材料价格的波动将出现不确定性。

2、进入新行业的风险

净水作为公司重点拓展的战略性新业务，其发展直接影响到企业整体的成长性。由于公司为行业新进入者，需要一定的时间熟悉行业，因此推出的产品能否有效契合市场需求和取得消费者认可，企业能否形成技术优势与市场优势也存在一定的不确定性，这些因素均会影响到公司在净水新业务上的发展前景。

公司已与行业优秀的整机生产企业、零部件企业、研发机构达成深度的合作关系，并引进了大量的行业成熟人才，大幅缩短了公司的学习曲线。

3、商业模式的风险

家电产品智能化、互联化之后，将催发新的商业模式，如果后向服务收费模式形成趋势，可能将颠覆单纯以硬件销售获取盈利的业务模式。同时，互联网企业如小米已进入家用净水器领域，将对净水器行业的竞争格局、商业模式、毛利水平产生深刻影响。

在 2014 年，公司积极探索向互联网+的转型、销售渠道的转型、服务体系的转型，一旦行业趋势发生变化，公司的经营风险可以得到一定控制。

4、项目组织实施的风险

公司前期已实现了建筑一体化太阳能热水器产品、空气能产品、净水器产品的研发制造，占据了重要市场份额。根据市场调研，认为项目能够顺利实施，但仍不排除手续办理、厂房建设、设备调试过程中会出现问题，影响项目的建设期，而且即使项目如期投产，也可能存在新设备运行稳定性、安全性等问题导致产品质量不佳、产能无法达产等风险。

上述议案，请予审议。

日出东方太阳能股份有限公司

2015 年 8 月 5 日