

sunrain

# 日出东方太阳能股份有限公司

江苏省连云港市海宁工贸园

## 首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商) 广发证券股份有限公司



广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼

保荐人(主承销商)

发行人声明

本招股意向书所载的全部信息均为向公众提供并经本次发行的公告，并不包括招股意向书全文的各部分。招股意向书全文刊载于上海证券交易所网站，投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其为投资决策的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会及其相关部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者收益做出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

释义

在本招股意向书摘要中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

发行人、公司、本公司、股份公司、日出东方	指 日出东方太阳能股份有限公司
日出东方有限	指 发行人前身，原名连云港市太阳雨热水器有限公司，2005年12月更名为江苏日出东方太阳能有限公司，2010年9月整体变更更为日出东方太阳能有限公司
新能源集团	指 江苏日出东方太阳能有限公司，原名江苏太阳雨新能源有限公司
中科院	指 连云港中科新源创业有限公司
新典咨询	指 江苏新典咨询服务有限公司
太阳神咨询	指 江苏太阳神咨询服务有限公司
月亮潭咨询	指 江苏月亮潭咨询服务有限公司
复星集团	指 上海复星集团控股企业(有限合伙)
广发信德	指 广发信德投资管理有限公司
上海谱润	指 上海谱润投资企业(有限合伙)
太阳雨太阳能	指 太阳雨太阳能有限公司，原名江苏太阳雨太阳能技术开发有限公司
山东太阳雨	指 山东太阳雨太阳能有限公司，原名太阳雨太阳能有限公司
辽宁太阳雨	指 辽宁太阳雨太阳能有限公司，原名沈阳太阳雨太阳能有限公司
太阳雨研究所	指 江苏太阳雨研究所有限公司，前身为江苏省太阳雨研究所
太阳雨贸易	指 连云港太阳雨贸易有限公司
韩国太阳雨	指 Sunrain Korea Solar Energy Co., Ltd.
北京四季沐歌	指 北京四季沐歌太阳能有限公司，原名北京四季沐歌太阳能技术有限公司
中科黄海	指 中科黄海太阳能有限公司
花园四季沐歌	指 芜湖花园四季沐歌有限公司
洛阳四季沐歌	指 洛阳花园四季沐歌有限公司
江苏四季沐歌	指 江苏四季沐歌有限公司
连云港四季沐歌	指 连云港四季沐歌有限公司
冠羽九天	指 北京冠羽九天太阳能有限公司

### 第一节 重要事项提示

1. 新能源集团、新典咨询、太阳神咨询、月亮潭咨询、复星集团、广发信德投资管理有限公司、公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；实际控制人徐新建、吴典华、徐海新等自然人承诺：公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；李骏华等其他自然人承诺：公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

2. 中科黄海、复星集团、上海谱润承诺：公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；广发信德投资管理有限公司、公司股票上市之日起18个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；李骏华等自然人承诺：公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

3. 前述锁定期满后，公司上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

4. 公司实际控制人徐新建、吴典华、徐海新等自然人承诺：公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；实际控制人徐新建、吴典华、徐海新等自然人承诺：公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

5. 中科黄海、复星集团、上海谱润承诺：公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；广发信德投资管理有限公司、公司股票上市之日起18个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

6. 本次发行上市后公司利润分配政策如下：

(1) 利润分配原则：公司盈利且满足现金分红条件时，优先考虑现金分红，在确保足额现金分红的前提下，可以采用股票股利方式进行利润分配。

(2) 现金分红：在公司实现盈利且满足现金分红条件的前提下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。在确保足额现金分红的前提下，公司可以增加现金分红比例。

(3) 股票股利：在确保足额现金分红的前提下，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

(4) 其他分配形式：在确保足额现金分红的前提下，公司可以采用其他方式分配利润。

7. 公司特别提醒投资者注意以下风险：“第四节 风险因素”中的下列风险：

（1）市场竞争风险。随着我国居民收入水平逐步提高，太阳能热水器产品作为一种节能环保性能优势的最终消费品，市场容量巨大，但行业内部竞争非常激烈，全国太阳能热水器生产企业约2,800家，然而，销售收入在亿元以上的企业只有20家左右，其他都是一些规模较小，甚至作坊式的小企业。从行业发展经验来看，随着市场竞争的日益加剧，市场竞争格局可能发生变化，从而导致公司业绩下滑。

（2）原材料价格波动的风险。公司的产品成本占比较高，主要原材料为镀锌板、不锈钢、彩钢、彩铝等下属板材。2009年度，2010年度和2011年度，金属板材占产品成本的比例分别为30.45%、30.15%和34.62%，其中主要原材料的市场价格波动对产品成本的影响较大。

（3）季节性波动风险。由于公司产品主要销往农村地区，因此产品销售具有明显的季节性，特别是在冬季，由于天气寒冷，居民购买热情较高，从而导致公司产品销售旺季集中在冬季。

（4）汇率风险。公司产品出口到国外，因此产品销售受到汇率波动的影响，从而影响公司产品在海外市场上的竞争力。

（5）宏观经济波动风险。如果未来宏观经济形势发生不利变化，将可能在一定程度上影响太阳能热水器行业的健康发展，从而对公司经营业绩造成影响。

（6）政策风险。如果国家对太阳能热水器行业进行宏观调控，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（7）信用风险。如果公司客户不能按期支付货款，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（8）应收账款坏账风险。如果公司客户不能按期支付货款，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（9）诉讼风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（10）其他风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

8. 其他风险。公司可能面临以下风险：

（1）市场竞争风险。公司可能面临激烈的市场竞争，从而导致公司产品销售价格下降。

（2）原材料价格波动风险。如果未来原材料价格上涨，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（3）季节性波动风险。由于公司产品主要销往农村地区，因此产品销售具有明显的季节性，特别是在冬季，由于天气寒冷，居民购买热情较高，从而导致公司产品销售旺季集中在冬季。

（4）汇率风险。公司产品出口到国外，因此产品销售受到汇率波动的影响，从而影响公司产品在海外市场上的竞争力。

（5）宏观经济波动风险。如果未来宏观经济形势发生不利变化，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（6）政策风险。如果国家对太阳能热水器行业进行宏观调控，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（7）信用风险。如果公司客户不能按期支付货款，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（8）应收账款坏账风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（9）诉讼风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（10）其他风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

9. 其他风险。公司可能面临以下风险：

（1）市场竞争风险。公司可能面临激烈的市场竞争，从而导致公司产品销售价格下降。

（2）原材料价格波动风险。如果未来原材料价格上涨，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（3）季节性波动风险。由于公司产品主要销往农村地区，因此产品销售具有明显的季节性，特别是在冬季，由于天气寒冷，居民购买热情较高，从而导致公司产品销售旺季集中在冬季。

（4）汇率风险。公司产品出口到国外，因此产品销售受到汇率波动的影响，从而影响公司产品在海外市场上的竞争力。

（5）宏观经济波动风险。如果未来宏观经济形势发生不利变化，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（6）政策风险。如果国家对太阳能热水器行业进行宏观调控，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（7）信用风险。如果公司客户不能按期支付货款，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（8）应收账款坏账风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（9）诉讼风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（10）其他风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

10. 其他风险。公司可能面临以下风险：

（1）市场竞争风险。公司可能面临激烈的市场竞争，从而导致公司产品销售价格下降。

（2）原材料价格波动风险。如果未来原材料价格上涨，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（3）季节性波动风险。由于公司产品主要销往农村地区，因此产品销售具有明显的季节性，特别是在冬季，由于天气寒冷，居民购买热情较高，从而导致公司产品销售旺季集中在冬季。

（4）汇率风险。公司产品出口到国外，因此产品销售受到汇率波动的影响，从而影响公司产品在海外市场上的竞争力。

（5）宏观经济波动风险。如果未来宏观经济形势发生不利变化，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（6）政策风险。如果国家对太阳能热水器行业进行宏观调控，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（7）信用风险。如果公司客户不能按期支付货款，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（8）应收账款坏账风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（9）诉讼风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（10）其他风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

11. 其他风险。公司可能面临以下风险：

（1）市场竞争风险。公司可能面临激烈的市场竞争，从而导致公司产品销售价格下降。

（2）原材料价格波动风险。如果未来原材料价格上涨，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（3）季节性波动风险。由于公司产品主要销往农村地区，因此产品销售具有明显的季节性，特别是在冬季，由于天气寒冷，居民购买热情较高，从而导致公司产品销售旺季集中在冬季。

（4）汇率风险。公司产品出口到国外，因此产品销售受到汇率波动的影响，从而影响公司产品在海外市场上的竞争力。

（5）宏观经济波动风险。如果未来宏观经济形势发生不利变化，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（6）政策风险。如果国家对太阳能热水器行业进行宏观调控，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（7）信用风险。如果公司客户不能按期支付货款，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（8）应收账款坏账风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（9）诉讼风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（10）其他风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

12. 其他风险。公司可能面临以下风险：

（1）市场竞争风险。公司可能面临激烈的市场竞争，从而导致公司产品销售价格下降。

（2）原材料价格波动风险。如果未来原材料价格上涨，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（3）季节性波动风险。由于公司产品主要销往农村地区，因此产品销售具有明显的季节性，特别是在冬季，由于天气寒冷，居民购买热情较高，从而导致公司产品销售旺季集中在冬季。

（4）汇率风险。公司产品出口到国外，因此产品销售受到汇率波动的影响，从而影响公司产品在海外市场上的竞争力。

（5）宏观经济波动风险。如果未来宏观经济形势发生不利变化，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（6）政策风险。如果国家对太阳能热水器行业进行宏观调控，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（7）信用风险。如果公司客户不能按期支付货款，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（8）应收账款坏账风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（9）诉讼风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（10）其他风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

13. 其他风险。公司可能面临以下风险：

（1）市场竞争风险。公司可能面临激烈的市场竞争，从而导致公司产品销售价格下降。

（2）原材料价格波动风险。如果未来原材料价格上涨，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（3）季节性波动风险。由于公司产品主要销往农村地区，因此产品销售具有明显的季节性，特别是在冬季，由于天气寒冷，居民购买热情较高，从而导致公司产品销售旺季集中在冬季。

（4）汇率风险。公司产品出口到国外，因此产品销售受到汇率波动的影响，从而影响公司产品在海外市场上的竞争力。

（5）宏观经济波动风险。如果未来宏观经济形势发生不利变化，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（6）政策风险。如果国家对太阳能热水器行业进行宏观调控，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（7）信用风险。如果公司客户不能按期支付货款，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（8）应收账款坏账风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（9）诉讼风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（10）其他风险。如果公司客户因产品质量问题被起诉，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

14. 其他风险。公司可能面临以下风险：

（1）市场竞争风险。公司可能面临激烈的市场竞争，从而导致公司产品销售价格下降。

（2）原材料价格波动风险。如果未来原材料价格上涨，将可能对公司的经营业绩产生一定影响。