

日出东方太阳能股份有限公司 关于公司全资子公司对外投资公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

重要内容提示：

● **投资标的名称：** 1. 中国邮政储蓄银行股份有限公司境外优先股

2. GAM 信贷机会基金挂钩本金保障票据

● **投资金额：** 分别为自有资金 400 万美金、200 万美金

● **特别风险提示：**

1. 优先股存在信用风险、强制转股的风险及流动性风险。

2. GAM 信贷机会基金挂钩本金保障票据提供本金保障。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

为借助专业投资机构的投资能力，营造新的利润增长点，日出东方太阳能股份有限公司全资子公司创蓝国际投资控股集团有限公司（以下简称：创蓝国际）以自有资金认购了中国邮政储蓄银行股份有限公司境外优先股和 GAM 信贷机会基金挂钩本金保障票据，认购金额分别为 400 万美金和 200 万美元。中国邮政储蓄银行境外优先股由于发行主体信用评级良好，投资者可享有稳定派息以及优先股充裕流动性；GAM 信贷机会基金挂钩本金保障票据挂钩由 Global Asset Management（以下简称“GAM”）管

理的信贷机会基金的欧元份额，参与率为 60%，并在票据保证人不违约、票据持有至到期的前提下，中金公司提供本金保障。票据的收益和本金均以美金计价，票据层面不承担欧元兑美元的汇率风险。

（二）公司于 2017 年 4 月 21 日召开的第三届董事会第五次会议审议通过了《关于公司对暂时闲置资金进行现金管理的议案》，于 2017 年 5 月 26 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过了《关于公司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，使用闲置资金不超过 12 亿元适时投资银行等金融机构低风险理财产品、信托产品、券商资管计划、银行委托贷款、基金、证券等产品，在公司股东大会决议有效期内该项资金额度可滚动使用。具体内容详见公司《日出东方太阳能股份有限公司关于对暂时闲置资金进行现金管理的公告》（临时公告 2017—017）。

公司本次对外投资不构成关联交易，也不构成重大资产重组。

二、投资标的基本情况

项目全称	中国邮政储蓄银行股份有限公司境外优先股	GAM 信贷机会基金挂钩本金保障票据
发行主体	中国邮政储蓄银行股份有限公司	CICC FINANCIAL PRODUCTS LTD
承销主体	中国国际金融香港证券有限公司	中国国际金融香港证券有限公司
发行规模	总金额不超过 500 亿元人民币	专户定制 200 万美元
认购金额	400 万美金	200 万美金
投资主体	创蓝国际投资控股集团有限公司	创蓝国际投资控股集团有限公司
投资类别	中资银行境外优先股	本金保障型结构化票据
预期收益率/年	7%/年（含港币杠杆）、票面 4.60%/年	7%-9%
股息支付机制	每年支付	利随本清

增信及保障	中国邮政储蓄银行惠誉评级为“A+”级别的长期发行人违约评级、“F1+”级别的短期发行人违约评级，展望为稳定，与中国主权信用评级一致	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION (HONG KONG) LIMITED/或中国国际金融（香港）有限公司/或中金香港提供本金保障
流动性支持	债券市场抛售及中金公司提供的其他流动性支持	一年

根据发行方案，本次中国邮政储蓄银行股份有限公司发行境外优先股的种类符合境内外法律、法规及规范性文件要求的优先股，发行数量不超过 5 亿股，价格为人民币 100 元票面金额，票面利息为 4.5%，共发行美元 72 亿。截止本公告日，日出东方全资子公司创蓝国际出资为 400 万美元。

GAM 信贷机会基金挂钩本金保障票据是由 CICC FINANCIAL PRODUCTS LTD. 发行的本金保障票据，期限一年，挂钩由 GAM 管理的信贷机会基金的欧元份额，票据层面由 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION (HONG KONG) LIMITED/或中国国际金融（香港）有限公司/或中金香港提供本金保障，参与率为 60%。GAM 成立于 1983 年，是在瑞士上市的资产管理公司，截止 2016 年年中，市值 17 亿瑞郎；截止 2016 年年中，管理规模 1135 亿瑞郎，雇员超过 1000 人，其中投研人员 159 名。本产品所挂钩的信贷机会基金由管理人 ATLANTICOMUNIUM S. A. 任投顾。

ATLANTICOMUNIUM S. A. 由 Richard Smouha 创立于 1976 年，深耕债券投资领域，自 1985 年开始就为 GAM 担任外部投顾，截止 2016 年年中，在管规模 23 亿瑞郎；基金的核心投研人员 4 名，累计投研经验超过 50 年。挂钩基金主要配置于投资级公司的优先度相对较低的债券，在控制主体违约风险的前提下，通过偏次级的债券配置，获得更高票息。从持仓情况来看，基金长期超配欧洲银行发行的 AT1 债券和 COCO 债券，通常的目标票息率在 6%以上。截止本公告日，日出东方全资子公司创蓝国际出资为 200 万美元。

本次认购资金来源均为公司自有资金。

三、对外投资对上市公司的影响

公司全资子公司本次认购中国邮政储蓄银行股份有限公司境外优先股和 GAM 信贷机会基金挂钩本金保障票据，主要目的在于借助专业投资机构的投资能力，在保障公司日常经营、项目建设等资金需求，并有效控制风险的前提下，在授权额度内使用闲置的资金进行对外投资，可以提高公司闲置资金使用效率，提高公司整体收益，符合全体股东的利益。

四、对外投资的风险分析

本次认购优先股和挂钩基金本金保障票据收益受多项因素影响，包括市场风险、流动性风险、投资管理操作水平风险、估值风险和交易对手风险等。公司将风险控制放在首位，对产品投资严格把关，谨慎决策，公司将与产品发行方保持紧密联系，跟踪资金的运作情况，加强风险控制和监督，保证资金安全。

增信保障：

1. 中国邮政储蓄银行惠誉评级为“A+”级别的长期发行人违约评级、“F1+”级别的短期发行人违约评级，展望为稳定，与中国主权信用评级一致。

2. CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION (HONG KONG) LIMITED/或中国国际金融（香港）有限公司/或中金香港提供本金保障。

五、备案文件

1. 第三届董事会第五次会议决议
2. 认购协议

特此公告。

日出东方太阳能股份有限公司董事会

二〇一七年九月三十日