光大证券股份有限公司

关于深圳市艾比森光电股份有限公司IPO项目

保荐总结报告书

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”或“本保荐机构”）保荐的深圳市艾比森光电股份有限公司（以下简称“艾比森”、“发行人”或“公司”）IPO项目于2014年8月1日在深圳证券交易所创业板挂牌上市，持续督导期截至2017年12月31日。目前持续督导期已满，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，出具本保荐总结报告书。

保荐机构名称	光大证券股份有限公司
项目类型	首次公开发行股票
2017 年报披露日期	2018 年 04 月 13 日
总结报告申报时间	2018 年 04 月 16 日

一、保荐机构及保荐代表人承诺

1、保荐总结报告书和证明文件及其相关资料的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保荐机构及保荐代表人对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

2、本机构及本人自愿接受中国证监会对保荐总结报告书相关事项进行的任何质询和调查。

3、本机构及本人自愿接受中国证监会按照《证券发行上市保荐制度暂行办法》的有关规定采取的监管措施。

二、保荐机构基本情况

项目	内容
保荐机构名称	光大证券股份有限公司
注册地址	上海市静安区新闻路 1508 号
主要办公地址	上海市静安区新闻路 1508 号
法定代表人	周健男
联系人	杨小虎、韦东

联系电话	13902915577、18938888055
传真	0755-82960296

三、发行人基本情况

项目	内容
发行人名称	深圳市艾比森光电股份有限公司
证券代码	300389
公司简称	艾比森
注册资本	319,643,336 元
注册地址	深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 18、19、20 层
主要办公地址	深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 18、19、20 层
主营业务	公司属计算机、通信和其他电子设备制造业，主要产品和服务为 LED 全彩显示屏、LED 显示屏酒店运营服务和会务等
法定代表人	丁彦辉
董事会秘书	张文磊
联系电话	0755-28794126
传真	0755-28792955
本次证券发行类型	首次公开发行股票
本次证券上市时间	2014 年 08 月 1 日
本次证券上市地点	深圳证券交易所

四、保荐工作概述

(一) 尽职推荐阶段

光大证券积极组织协调各中介机构参与证券发行上市的相关工作。具体工作包括：按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对艾比森进行尽职调查；统筹首次公开发行上市的各项准备工作，按照各方确定的工作时间表推进相关工作，并对艾比森进行发行上市辅导；根据艾比森的委托，组织编制申请文件及相关其他文件；按照保荐机构的执业规范，通过立项、内核程序，将全套申请文件向中

国证监会推荐上报。

（二）证监会审核、发行及上市阶段

光大证券组织艾比森及各中介机构对中国证监会的反馈意见进行答复；按照中国证监会的要求对涉及本次证券发行上市的特定事项进行尽职调查或者核查；根据中国证监会的反馈和艾比森情况的变化，统筹修订首次公开发行有关的文件；指定保荐代表人与中国证监会职能部门进行专业沟通，保荐代表人在发行审核委员会会议上接受委员质询；根据中国证监会的批准，与艾比森共同确定发行方案、价格和时间安排；协助艾比森顺利完成股票发行及上市工作。

（三）持续督导阶段

在持续督导期间，保荐机构针对公司具体情况确定了持续督导的内容和重点，主要包括以下具体工作：督导艾比森规范运作，关注公司内部控制制度建设和内部控制运行情况；督导艾比森募集资金使用，并为募集资金的使用出具核查意见；督导上市公司完善并有效执行保证关联交易公允性和合规性的制度；督导艾比森履行信息披露义务，审阅信息披露文件；按照证监会和交易所的要求定期对艾比森进行现场检查，及时报送持续督导现场检查报告及跟踪报告等相关文件。

五、履行保荐职责期间发生的重大事项及处理情况

艾比森于 2014 年 8 月首次公开发行 1,966 万股人民币普通股（A 股），其中发行新股数量为 1,547 万股，老股转让数量为 419 万股，发行价格为 18.43 元/股，共募集资金 28,511.21 万元，扣除发行费用后募集资金净额为 26,066.17 万元。截止 2017 年 12 月 31 日，公司对募集资金项目累计投入 16,824.46 万元，补充流动资金人民币 7,445.86 万元，合计已使用 24,270.32 万元，募集资金余额为人民币 2,127.19 万元（含利息收入净额）。

根据公司招股说明书披露的募集资金用途，本次发行募集资金将投资于三个项目：

- 1、投资 14,588.10 万元用于 LED 显示屏建设项目；
- 2、投资 5,995.16 万元用于 LED 照明产品建设项目；
- 3、投资 5,482.91 万元用于 LED 技术研发中心建设项目。

持续督导期间，部分募投项目投资进度偏慢及未达到预计效益，募集资金投

资项目经过如下调整：

1、2015年：终止LED照明产品建设募投项目及调整LED技术研发中心建设项目

经公司2015年第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十次会议审议通过及公司2015年第二次临时股东大会审议批准。公司决定终止LED照明产品建设项目并调整LED技术研发中心建设项目（其中与LED照明产品研发相关的投入被终止并用于永久补充流动资金），并将相关募集资金永久补充流动资金。公司独立董事和保荐机构均发表了同意意见。

变更募投项目的原因：公司于2010年成立LED照明事业部，开始涉足LED照明业务。2010年成立LED照明事业部的时候，LED照明作为绿色节能产品，深受整个市场的追捧，当时公司通过广泛调研，认为LED照明行业未来有很大的发展前景，市场规模会不断扩大，中国制造在此领域有先天优势。但是LED照明行业由于没有较高的技术和资金门槛，大量企业和资金开始不断进入这个领域，该行业在近年来产能快速扩张，产品价格不断下跌，除少数有品牌、技术和渠道的公司外，绝大多数企业主要靠价格手段竞争，行业的毛利率普遍很低。公司经过近几年的不断辛苦努力经营，LED照明业务虽然有一定增长，但整体上增长缓慢，2012至2014年销售收入分别为3,231.27万元、3,950.30万元和4,206.08万元，而同期毛利率则不断降低，2012年到2014年分别为20.21%、11.61%和5.22%，2015年一季度LED照明产品订单仅约640万。公司从涉足LED照明业务以来不仅没有获得盈利，并且每年都有一定程度的亏损，从市场的竞争状况和公司的资源能力上看，短期依然无法改变现状。因此，如果继续投入LED照明业务，只会拖累主业，损害公司和股东的利益。鉴于上述原因，为提高募集资金使用效率，促使公司经营及股东利益最大化，经审慎研究，公司决定终止LED照明产品建设项目。

2、2016年：募集资金投资项目延期

2016年4月8日召开的公司第二届董事会第二十四次会议，第二届监事会第十六次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，决定在各项目投资总额和建设规模不变的情况下，对LED技术研发中心建设项目的达到预定可使用状态日期进行调整，由原预计达到可使用状态2015年12月31日延期至2016年12月31日。公司独立董事和保荐机构均发表了同意意见。

募集资金投资项目延期的原因：

在2015年度内，因公司生产基地搬迁后续调整恢复及公司总部计划搬迁的原因，加上市场变化及公司对研发资源进行整合调整，为了使募集资金效率最大化地使用，避免公司和股东利益受到损害，此项目下的研发设备购置等相关费用支出未能按前期计划的时间进度进行，从而使得这个项目进度放缓。

3、2017年：募集资金投资项目延期

2017年4月7日召开的公司第三届董事会第六次会议及第三届监事会第二次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，决定在各项目投资总额和建设规模不变的情况下，对LED技术研发中心建设项目期限延长至2017年12月31日。公司独立董事和保荐机构均发表了同意意见。

募集资金投资项目延期的原因：

随着LED显示屏行业技术的快速进步，原计划采购的设备已经与研发实际需要脱节，同时考虑到深圳相较于惠州在吸引人才方面具有较大优势，所以在深圳总部也保留了部分研发人员和研发资源，导致在惠州子公司的研发投入未达到预期进度，2017年度公司将加大惠州子公司研发投入。

4、2018年：募集资金投资项目延期

2018年4月13日召开的第三届董事会第二十次会议及第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，决定在各项目投资总额和建设规模不变的情况下，对LED技术研发中心建设项目期限延长至2018年12月31日。公司独立董事和保荐机构均发表了同意意见。

募集资金投资项目延期的原因：

由于LED显示屏行业技术更新较快，公司原计划采购的生产设备已经不符合当前市场需求，公司依据最新市场情况适当调整了采购计划；公司在惠州子公司和深圳总部均开展技术研发工作，惠州子公司招聘研发人员未达到预期人数，因此，公司技术研发中心项目进展缓慢。2018年度公司将继续加大技术研发中心建设项目的投入，以尽快完成技术研发中心项目建设。

六、发行人配合保荐工作情况的说明及评价

在本保荐机构对艾比森履行保荐工作职责期间，艾比森能够较好地配合尽职推荐和证券上市后的持续督导工作。

艾比森能够按照本保荐机构的要求提供与尽职调查内容有关的原始书面材

料、副本材料等。艾比森在工作过程中为本保荐机构进行保荐工作提供了必要的设施、场地或其他便利条件并配备足够的工作人员，有效协调公司各部门配合本保荐机构的工作，保证了本保荐机构相关工作的顺利进行。

七、证券服务机构参与证券发行上市相关工作情况的说明及评价

在发行上市及持续督导期间，公司聘请的北京市中银（深圳）律师事务所、北京德恒（深圳）律师事务所、大华会计师事务所（特殊普通合伙）等证券服务机构均能勤勉、尽职的履行各自相应的工作职责。在本保荐机构的尽职推荐过程中，公司聘请的证券服务机构能够按照有关法律法规的规定出具专业意见，并能够积极配合保荐机构的协调和核查工作。在本保荐机构对公司的持续督导期间，公司聘请的证券服务机构根据交易所的要求及时出具有关专业意见。

八、中国证监会要求的其他事项

无

（以下无正文）

（此页无正文，为《光大证券股份有限公司关于深圳市艾比森光电股份有限公司
IPO 项目保荐总结报告书》之签署页）

保荐代表人签名：

杨小虎

韦东

法定代表人签名：

周健男

保荐机构： 光大证券股份有限公司

2018 年 4 月 16 日