

目 录

一、募集资金年度存放、管理与实际使用情况鉴证报告……………第 1—2 页

二、关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告…第 3—11 页

募集资金年度存放、管理与实际使用情况鉴证报告

天健审〔2026〕10867号

公牛集团股份有限公司全体股东：

我们鉴证了后附的公牛集团股份有限公司（以下简称公牛集团）管理层编制的2025年度《关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供公牛集团年度报告披露时使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本鉴证报告作为公牛集团年度报告的必备文件，随同其他文件一起报送并对外披露。

二、管理层的责任

公牛集团管理层的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，按照《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10号）和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作（2025年5月修订）》（上证发〔2025〕68号）的规定编制《关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对公牛集团管理层编制的上述报告独立地提出鉴证结论。

四、工作概述

我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了鉴证业务。中国注册会计师执业准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

五、鉴证结论

我们认为，公牛集团管理层编制的 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》符合《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作（2025 年 5 月修订）》（上证发〔2025〕68 号）的规定，如实反映了公牛集团募集资金 2025 年度实际存放、管理与实际使用情况。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十八日

公牛集团股份有限公司

关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告

根据《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10号）和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作（2025年5月修订）》（上证发〔2025〕68号）的规定，将本公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项说明如下。

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额和资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会《关于核准公牛集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2019〕3001号），本公司由主承销商国金证券股份有限公司采用余额包销方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票6,000万股，发行价为每股人民币59.45元，共计募集资金356,700万元，坐扣承销和保荐费用4,660.38万元（不含税）后的募集资金为352,039.62万元，已由主承销商国金证券股份有限公司于2020年1月22日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用1,718.77万元（不含税）后，公司本次募集资金净额为350,320.85万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2020〕13号）。

（二）募集资金基本情况

金额单位：人民币万元

发行名称	2020年首次公开发行股票
募集资金到账时间	2020年1月22日
本次报告期	2025年1月1日至2025年12月31日
项 目	金 额
一、募集资金总额	356,700.00
其中：超募资金金额	
减：直接支付发行费用	6,379.15

二、募集资金净额	350,320.85
减：	
以前年度已使用金额	321,454.85
本年度使用金额	8,373.30
永久补流金额	35,669.84
暂时补流金额	
现金管理金额	
银行手续费支出及汇兑损益	
加：	
募集资金利息收入	15,177.14
三、报告期期末募集资金余额	

二、募集资金管理情况

（一）募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，本公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10号）和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作（2025年5月修订）》（上证发〔2025〕68号）等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《公牛集团股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称《管理办法》）。根据《管理办法》，本公司对募集资金实行专户存储制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，保证专款专用。

募集资金到账后，公司分别于2020年1月22日与国金证券股份有限公司及商业银行签订《募集资金专户存储三方监管协议》。2020年3月22日，公司召开第一届董事会第十次会议、第一届监事会第十次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目增加实施主体暨向全资子公司提供借款实施募投项目的议案》，增加公司子公司宁波公牛电器有限公司、宁波公牛光电科技有限公司、宁波公牛数码科技有限公司、宁波公牛低压电气有限公司、宁波公牛电工销售有限公司和慈溪市公牛电器有限公司作为部分募集资金投资项目的实施主体，公司于2020年4月16日与国金证券股份有限公司、公司的子公司和商业银行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。2022年12月21日，公司召开第二届董事会第十六次会议、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增加实施主体的议案》，增加上

海公牛信息科技有限公司作为“渠道终端建设及品牌推广项目”实施主体，并以募集资金向全资子公司提供无息借款的方式实施募投项目，公司于2023年1月10日与上海公牛信息科技有限公司、保荐机构、募集资金专户监管银行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。

公司《募集资金专户存储三方监管协议》《募集资金专户存储四方监管协议》与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异。在使用募集资金的时候，公司及子公司严格履行相应的申请和审批手续，同时及时通知保荐机构，接受保荐机构的监督，未发生违反相关规定及协议的情况。

(二) 募集资金存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司有 10 个募集资金专户，募集资金存放情况如下：

金额单位：人民币万元

发行名称	2020 年首次公开发行股票			
募集资金到账时间	2020 年 1 月 22 日			
账户名称	开户银行	银行账号	期末余额	账户状态
公牛集团股份有限公司募集资金专户	交通银行股份有限公司宁波新城支行	631777840		已注销
公牛集团股份有限公司募集资金专户	中国建设银行股份有限公司上海黄河路支行	309006256013000016773		已注销
公牛集团股份有限公司募集资金专户	中国民生银行股份有限公司宁波慈溪支行	9550880217869400192		已注销
公牛集团股份有限公司募集资金专户	广发银行股份有限公司宁波分行	31050170390000001104		已注销
宁波公牛低压电气有限公司募集资金专户	交通银行股份有限公司宁波新城支行	31050170390000001191		已注销
宁波公牛电器有限公司募集资金专户	中国建设银行股份有限公司上海黄河路支行	309006256013000028214		已注销
宁波公牛电器有限公司募集资金专户	中国建设银行股份有限公司上海黄河路支行	31050170390000001203		已注销
宁波公牛光电科技有限公司募集资金专户	中国民生银行股份有限公司宁波慈溪支行	631897382		已注销
宁波公牛光电科技有限公司募集资金专户	中国建设银行股份有限公司上海黄河路支行	31050170390000001202		已注销
宁波公牛数码科技有限公司募集资金专户	中国建设银行股份有限公司上海黄河路支行	31050170390000001204		已注销

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目资金使用情况

1. 募集资金使用情况对照表详见本报告附件 1。

2. 募集资金投资项目出现异常情况的说明

本公司募集资金投资项目未出现异常情况。

3. 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

信息化建设项目将提升公司信息化水平，提高公司经营管理效率；渠道终端建设及品牌推广项目将提升公司品牌的认知度和影响力，增强公司渠道网络建设，增加消费者接触公司产品的几率，提高公司销售收入；年产 1.8 亿套 LED 灯生产基地建设、研发中心及总部基地建设，其中研发中心及总部基地建设部分将提高公司研发水平，为公司的快速发展提供有力的支持，上述项目的效益反映在公司的整体效益中，无法单独核算效益。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

本年度公司不存在募集资金先期投入及置换的情况。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2024 年 12 月 26 日，公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第六次会议分别审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动性资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 2 亿元暂时闲置的募集资金补充流动资金。使用期限为自公司第三届董事会第七次会议授权到期之日起 12 个月内，即 2025 年 2 月 6 日至 2026 年 2 月 5 日。到期后，公司将及时归还至募集资金专用账户。

单位：人民币万元

发行名称		2020 年首次公开发行股票			
募集资金到账时间		2020 年 1 月 22 日			
临时补充流动资金金额	临时补充流动资金起始日期	计划补充流动资金时长	董事会审议通过日期	归还募集资金日期	归还募集资金金额
5,000.00	2025/3/3	不超过 12 个月	2024/12/26	2025/4/28	2,500.00
				2025/10/17	2,500.00
5,000.00	2025/3/4	不超过 12 个月	2024/12/26	2025/10/17	5,000.00
904.10	2025/3/5	不超过 12 个月	2024/12/26	2025/10/17	904.10
4,680.80	2025/4/8	不超过 12 个月	2024/12/26	2025/10/17	4,680.80
5,000.00	2025/5/6	不超过 12 个月	2024/12/26	2025/10/17	5,000.00
1,742.60	2025/5/7	不超过 12 个月	2024/12/26	2025/10/17	1,742.60

(四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

本期，本公司未利用闲置募集资金进行现金管理。

(五) 节余募集资金使用情况

金额单位：人民币万元

发行名称	2020年首次公开发行股票						
募集资金到账日期	2020年1月22日						
节余募集资金合计金额	35,669.84						
节余募投项目名称	节余资金金额	节余资金用途	新项目名称	新项目计划投资总额	新项目计划投入募集资金总额	董事会审议通过日期	股东会审议通过日期
年产4.1亿套墙壁开关插座生产基地建设项目	20,877.33	用于补流	永久补充流动资金	20,877.33	20,877.33	2025/10/30	2025/11/18
年产4亿套转换器自动化升级建设项目	14,792.51	用于补流	永久补充流动资金	14,792.51	14,792.51	2023/12/20	2024/1/5

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

变更募集资金投资项目情况表详见本报告附件2。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本年度，本公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

附件：1. 募集资金使用情况对照表

2. 变更募集资金投资项目情况表



公牛集团股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

附件 1



公牛集团股份有限公司

金额单位：人民币万元

募集资金使用情况对照表

2025 年度

发行名称	2020 年首次公开发行股票
募集资金到账日期	2020 年 1 月 22 日
募集资金总额	350,320.85
本年度投入募集资金总额	29,250.63
已累计投入募集资金总额	365,497.99
变更用途的募集资金总额	150,873.45

变更用途的募集资金总额比例

承诺投资项目 募投项目性质	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额（3）=（2）-（1）	截至期末投入进度（%）（4）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
年产 4.1 亿套墙壁开关插座生产基地建设项目	是	75,452.86	58,310.39	58,310.39	1,107.70	58,373.66	63.27	100.11	2025 年 10 月	不适用	不适用	否
年产 4 亿套转换器自动化升级建设项目	是	58,883.63	58,883.63	58,883.63		47,851.03	-11,032.60	81.26	2023 年 11 月	61,387.12	是	否
年产 1.8 亿套 LED 灯生产基地、	是	115,203.61	115,203.61	115,203.61	4,947.96	118,455.74	3,252.13	102.82	2025 年 2 月	10,382.88	不适用	否

43.07%

附件 2

变更募集资金投资项目情况表

2025 年度

编制单位：公牛集团股份有限公司

金额单位：人民币万元

发行名称		2020 年首次公开发行股票													
募集资金到账日期		2020 年 1 月 22 日													
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期(具体到年月)	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化	董事会审议通过时间	股东大会审议通过时间
年产 1.8 亿套 LED 灯生产基地建设项目、研发中心及总部基地建设项目	年产 1.8 亿套 LED 灯生产基地建设项目	生产建设	公牛集团股份有限公司、宁波公牛光电科技有限公司、宁波公牛电器有限公司、宁波公牛数码科技有限公司、宁波公牛低压电气有限公司	浙江省宁波市慈溪市观海卫智能家电集聚区(观海卫镇卫西村)	115,203.61	115,203.61	4,947.96	118,455.74	102.82	2025 年 2 月	10,382.88	不适用	否	2021/10/28	2021/11/15
	研发中心及总部基地建设项目	生产建设	公牛集团股份有限公司、宁波公牛光电科技有限公司、宁波公牛电器有限公司、宁波公牛数码科技有限公司、宁波公牛低压电气有限公司	浙江省宁波市慈溪市观海卫智能家电集聚区(观海卫镇卫西村)	115,203.61	115,203.61	4,947.96	118,455.74	102.82	2025 年 2 月	10,382.88	不适用	否	2021/10/28	2021/11/15

永久补充 流动资金	年产4亿套转换器自动化升级建设项目	公牛集团股份有限公司	浙江省宁波市慈溪市观海卫智能家电集聚区（观海卫镇卫西村）	14,792.51	14,792.51	14,792.51	14,792.51	100.00	2023年11月	不适用	不适用	否	2023 /12/ 20	2024 /1/5
	年产4.1亿套墙壁开关插座生产基地建设项目	公牛集团股份有限公司、宁波公牛电器有限公司	浙江省宁波市慈溪市龙山镇慈东滨海区、浙江省宁波市慈溪市龙山镇滨海社区日显北路88号	20,877.33	20,877.33	20,877.33	20,877.33	100.00	2025年10月	不适用	不适用	否	2025 /10/ 30	2025 /11/ 18
合计				150,873.45	150,873.45	150,873.45	25,825.29	154,125.58						

根据2021年10月28日公司第二届董事会第八次会议以及2021年11月15日公司2021年第二次临时股东大会决议，由于“研发中心及总部基地建设项目”、“年产1.8亿套LED灯生产基地建设项目”处于同一厂区，部分建设主体横跨同一地块，为便于相关产权证书办理，两个项目需合并备案，公司将两个项目合并为“年产1.8亿套LED灯生产基地、研发中心及总部基地建设项目”。

根据2023年12月20日公司第二届董事会第二十一次会议及第二届监事会第二十一次会议，“年产4亿套转换器自动化升级建设项目”已建设完毕并达到预定可使用状态，同意将该项目结项，并将该项目截至2023年11月30日的节余募集资金及利息收入永久补充流动资金，同时注销对应的募集资金账户。2024年1月5日，公司2024年第一次临时股东大会审议通过，公司于2024年1月11日将该募集资金账户14,792.51万元用于永久补充流动资金，并于2024年1月11日销户。

根据2025年10月30日公司第三届董事会第十三次会议及第三届监事会第十一次会议，公司同意将“年产4.1亿套墙壁开关插座生产基地建设项目”调整投资规模，结项并将节余募集资金永久补充流动资金，后续用于公司的日常生产经营活动和业务发展。2025年11月18日，公司2025年第二次临时股东大会审议通过，公司于2025年12月5日将该募集资金账户20,877.33万元用于永久补充流动资金，并于2025年12月9日销户。

未达到计划进度的情况和原因	本次报告期内，无相关情况
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	变更后的项目可行性未发生重大变化