

国金证券股份有限公司关于公牛集团股份有限公司 2025年度募集资金存放与实际使用情况的核查意见

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”、“保荐机构”）作为公牛集团股份有限公司（以下简称“公牛集团”或“公司”）首次公开发行股票持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》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》等文件的要求，对公牛集团2025年度募集资金存放与使用情况进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《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），公司首次公开发行6,000万股人民币普通股（A股）股票，发行价格为59.45元/股，募集资金总额为人民币3,567,000,000.00元，扣除各项新股发行费用后，实际募集资金净额为人民币3,503,208,500.00元。上述募集资金已于2020年1月22日存入募集资金专户，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2020年1月23日出具《公牛集团股份有限公司验资报告》（天健验〔2020〕13号）验证确认。

截至2025年12月31日，公司累计使用募集资金365,497.99万元（包括利息收入、理财产品收益等），含置换预先投入金额34,315万元，含永久补充流动资金35,669.84万元，公司募集资金已全部使用完毕。

募集资金基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2020年首次公开发行股份
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	0.00
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
暂时补流金额	0.00
现金管理金额	0.00
永久补充流动资金	35,669.84
加：	
募集资金利息收入	15,177.14
其他-具体说明	
三、报告期期末募集资金余额	0.00

二、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司根据《公司法》《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定和要求，结合公司的实际情况，制定了《公牛集团股份有限公司募集资金使用管理办法》（以下简称“《管理办法》”）。根据《管理办法》规定，公司对募集资金采用专户存储制度，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》，于2020年4月16日、2023年1月10日与国金证券股份有限公司、公司的子公司、商业银行签订了《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。

募集资金存储情况表

单位：万元 币种：人民币

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	报告期末余额	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

注：报告期内，公司募集资金投资项目已全部结项，募集资金专用账户已注销。

三、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

募集资金使用情况具体见附件1。

（二）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。监事会及保荐机构对公司本次继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金发

表示了同意的意见。

2025年10月17日，公司将19,827.50万元归还至募集资金专项账户，本次用于暂时补充流动资金的闲置募集资金已全部归还至募集资金专项账户。截至2025年12月31日，尚未归还的闲置募集资金余额为0万元。

闲置募集资金临时补充流动资金明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2020年首次公开发行股份				
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

（三）节余募集资金使用情况

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审议通过了《关于部分募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，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。公司保荐机构于2025年10月30日出具《关于公牛集团股份有限公司部分募集资金投资项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见》。2025年11月18日，公司2025年第二次临时股东会审议通过了《关于部分募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，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。

截至2025年12月31日，公司不存在其他将募投项目节余资金用于其他募投项目或非募投项目的情况。

节余募集资金使用情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2020年首次公开发行股份		
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	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	2025年10月30日	2025年11月18日
年产4亿套转换器自动化升级建设项目	14,792.51	用于补流	2023年12月20日	2024年1月5日

四、变更募投项目的资金使用情况

因“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”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。公司将上述两个项目进行合并，合并后名称调整为“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”，项目投资主体、总投资额、预计投产时间及投资方向等均不变。

2021年10月28日，公司第二届董事会第八次会议、第二届监事会第八次会议审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》；2021年11月15日，公司2021年第二次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》；同意将“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”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”。公司保荐机构于2021年10月28日出具《关于公牛集团股份有限公司变更部分募集资金投

资项目的核查意见》。

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审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将建设完毕并达到预定可使用状态的“年产4亿套转换器自动化升级建设项目”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（具体金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，同时注销对应的募集资金账户。公司保荐机构于2023年12月20日出具《关部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金、部分募集资金投资项目延期等事项的核查意见》。2024年1月5日，公司2024年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，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。

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审议通过了《关于部分募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，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。公司保荐机构于2025年10月30日出具《关于公牛集团股份有限公司部分募集资金投资项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见》。2025年11月18日，公司2025年第二次临时股东会审议通过了《关于部分募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，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。

五、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为，公司已根据《上海证券交易所股票上市规则》《上

市公司募集资金监管规则》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》等法律、法规的要求，存放、使用和管理募集资金，并及时履行了相关信息披露义务，符合相关法律法规的要求，国金证券对公司2025年度募集资金的存放与使用情况无异议。

附件 1

募集资金使用情况对照表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2020 年首次公开发行股份											
募集资金到账日期		2020 年 1 月 22 日											
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		43.07%											
承诺投资项目和超募资金投向	募投资项目性质	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(具体到月份)	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	生产建设	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	生产建设	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灯生产基地建设项目、研发中心及总部基地建设项目	生产建设	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
信息化建设项目	运营管理	否	16,035.00	16,035.00	16,035.00	2,317.64	16,668.89	633.89	103.95	2025年10月	不适用	不适用	否
渠道终端建设及品牌推广项目	运营管理	否	84,745.75	84,745.75	84,745.75	-	88,478.83	3,733.08	104.41	2024年8月	不适用	不适用	否
永久补充流动资金	补流	/	/	/	/	20,877.33	35,669.84	35,669.84	100.00	/	/	/	/
合计			350,320.85	333,178.38	333,178.38	29,250.63	365,497.99	32,319.61	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	本次报告期内，无相关情况												
项目可行性发生重大变化的情况说明	否												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	本次报告期内，无相关情况												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本报告三、（二）之说明												
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	本次报告期内，无相关情况												
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用												

募集资金结余的金额及形成原因	详见本报告三、（三）之说明
募集资金其他使用情况	无

注：“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”、“信息化建设项目”和“渠道终端建设及品牌推广项目”投资进度超过 100%主要系该项目利用募集资金产生的利息收入投入所致。

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2020 年首次公开发行股份													
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、	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 年 10 月 28 日	2021 年 11 月 15 日
	研发中心及总部基地建设项目	生产建设													

			宁波公牛低压电气有限公司												
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	生产建设	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	100.00	2023年11月	不适用	不适用	否	2023年12月20日	2024年1月5日
	年产4.1亿套墙壁开关插座生产基地建设项目	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年10月30日	2025年11月18日
合计					150,873.45	150,873.45	25,825.29	154,125.58	-	-		-	-	-	-

变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）	详见本报告四、之说明
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	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不发生重大变化


注：“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”投资进度超过 100%主要系该项目利用募集资金产生的利息收入投入所致。

(本页无正文,为《国金证券股份有限公司关于公牛集团股份有限公司2025年度募集资金存放与实际使用情况的核查意见》之签字页)

保荐代表人:



杜纯静



冯冰



国金证券股份有限公司

2026年4月28日