

国金证券股份有限公司

关于公牛集团股份有限公司

首次公开发行限售股部分上市流通的核查意见

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》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定，作为公牛集团股份有限公司（以下简称“公牛集团”、“发行人”或“公司”）首次公开发行股票的保荐机构，国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“保荐机构”）对公牛集团首次公开发行限售股上市流通的事项进行了认真、审慎的核查。核查的具体情况如下：

一、本次限售股上市类型

根据中国证券监督管理委员会 2019 年 12 月 31 日出具的《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），公牛集团首次向社会公开发行 6,000 万股人民币普通股（A 股）股票，并于 2020 年 2 月 6 日在上海证券交易所上市。

本次上市流通的限售股为公司首次公开发行限售股，限售期为自公司股票上市之日起十二个月，共计 15,385,494 股，占公司总股本 2.56%，共涉及 4 名股东，分别为珠海高瓴道盈投资合伙企业（有限合伙）、深圳市晓舟投资有限公司、慈溪市伯韦投资合伙企业（有限合伙）和孙荣飞。现锁定期即将届满，上述限售股将于 2021 年 2 月 8 日起上市流通。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

（一）2020 年 2 月 6 日，公司首次公开发行 A 股股票完成后，总股本为 600,000,000 股，其中无限售条件 A 股流通股为 60,000,000 股，有限售条件 A 股流通股为 540,000,000 股。

（二）2020 年 6 月 3 日，公司召开第一届董事会第十二次会议和第一届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调整 2020 年限制性股票激励计划激励对象名单、授予数量和授予价格的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。董事会确定公司 2020 年限制性股票激励计划授予日为 2020 年 6 月 3 日，最终实际向 441 名激励对象授予 61.38 万股限制性股票。本次限制性股票授予完成后，

公司股份总数由 600,000,000 股变更为 600,613,800 股。

(三) 2020 年 12 月 14 日, 公司召开第一届董事会第十五次会议和第一届监事会第十五次会议, 审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 因 21 名限制性股票激励对象离职, 同意公司以授予价格 76.13 元/股回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 37,900 股。本次限制性股票回购注销工作尚未完成。

截至本公告披露日, 公司的总股本为 600,613,800 股, 其中无限售条件的流通股为 60,000,000 股, 有限售条件的流通股为 540,613,800 股。

三、本次限售股上市流通的有关承诺

公司首次公开发行股份并上市时, 本次申请解除股份限售的股东珠海高瓴道盈投资合伙企业(有限合伙)、深圳市晓舟投资有限公司、慈溪市伯韦投资合伙企业(有限合伙)、孙荣飞承诺: “自发行人股票上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份, 也不由发行人回购该等股份。”

四、控股股东及其关联方资金占用情况

公司不存在控股股东及其关联方占用资金情况。

五、本次限售股上市流通情况

本次限售股上市流通数量为 15,385,494 股;

本次限售股上市流通日期为 2021 年 2 月 8 日;

首发限售股上市流通明细清单:

序号	股东名称	持有限售股数量(股)	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量(股)	剩余限售股数量
1	珠海高瓴道盈投资合伙企业(有限合伙)	12,067,042	2.01%	12,067,042	0
2	深圳市晓舟投资有限公司	1,508,385	0.25%	1,508,385	0
3	慈溪市伯韦投资合伙企业(有限合伙)	1,357,544	0.23%	1,357,544	0
4	孙荣飞	452,523	0.08%	452,523	0
	合计	15,385,494	2.56%	15,385,494	0

注: 个别数据比例加总后与相关汇总数据存在尾差, 系数据计算时四舍五入造成。

六、股本变动结构表

单位: 股	本次上市前	变动数	本次上市后
-------	-------	-----	-------

有限售条件的 流通股份	其他境内法人持有股份	325,508,385	-1,508,385	324,000,000
	境内自然人持有股份	194,794,721	-452,523	194,342,198
	其他	20,310,694	-13,424,586	6,886,108
	有限售条件的流通股份合计	540,613,800	-15,385,494	525,228,306
无限售条件的 流通股份	A股	60,000,000	15,385,494	75,385,494
	无限售条件的流通股份合计	60,000,000	15,385,494	75,385,494
股份总额		600,613,800	0	600,613,800

七、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司本次申请解除限售股份的持有人履行了其在公司首次公开发行股票中做出的各项承诺；本次限售股份上市流通符合《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法律法规和规范性文件的要求；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间等均符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺。保荐机构对公牛集团本次限售股份解禁上市流通无异议。

