

中信证券股份有限公司
关于上海剑桥科技股份有限公司
首次公开发行股票部分限售股份上市流通事项的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为上海剑桥科技股份有限公司（以下简称“剑桥科技”或“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关规定，对剑桥科技首次公开发行股票（以下简称“本次发行”或“首次发行”）部分限售股份上市流通事项进行了认真、审慎的核查，并发表本核查意见，具体情况如下：

一、本次限售股上市类型

（一）本次限售股上市类型

本次申请上市流通的限售股类型全部为公司首次公开发行 A 股股票限售流通股（以下简称“限售股”）。

（二）首次发行限售股核准情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海剑桥科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕1829 号）核准，公司向社会公众首次公开发行人民币普通股（A 股）24,467,889 股。公司首次发行完成后总股本为 97,871,555 股。其中，限售股为 73,403,666 股，无限售流通股为 24,467,889 股。

（三）首发限售股股份登记情况

本次发行新增股份 24,467,889 股的登记托管及限售手续于 2017 年 11 月 6 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕。

（四）首发限售股锁定期安排

本次申请上市流通的限售股股东分别为 Cambridge Industries Company Limited（以下简称“CIG 开曼”）、上海康令投资咨询有限公司（以下简称“上海康令”）和 Hong Kong CIG Holding Company, Limited（以下简称“CIG

Holding”），该等股东持有的首发限售股数量合计为 73,133,406 股，占拟上市流通日公司总股本（252,220,566 股）的 29.00%。根据限售期安排，首发限售股的锁定期为自公司股票上市之日起 36 个月。公司股票于 2017 年 11 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市，现锁定期届满，该部分股票将于 2020 年 11 月 10 日上市流通。

二、公司首次公开发行股票并上市及之后的股本变化情况

本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况如下：

名称	首次公开发行前		首次公开发行后	
	持股数量（股）	占总股本比例	持股数量（股）	占总股本比例
无限售流通股	0	0.00%	24,467,889	25.00%
限售股	73,403,666	100.00%	73,403,666	75.00%
其中：CIG 开曼	21,682,575	29.54%	21,682,575	22.15%
上海康令	6,528,600	8.89%	6,528,600	6.67%
CIG Holding	5,076,675	6.92%	5,076,675	5.19%
总股本	73,403,666	100.00%	97,871,555	100.00%

（接上表）

名称	2017 年度转增实施后 ^{注 1}		2018 年限制性股票登记后 ^{注 2}	
	持股数量（股）	占总股本比例	持股数量（股）	占总股本比例
无限售流通股	31,808,256	25.00%	31,808,256	24.70%
限售股	95,424,766	75.00%	96,971,766	75.30%
其中：CIG 开曼	28,187,348	22.15%	28,187,348	21.89%
上海康令	8,487,180	6.67%	8,487,180	6.59%
CIG Holding	6,599,677	5.19%	6,599,677	5.12%
总股本	127,233,022	100.00%	128,780,022	100.00%

注 1：2018 年 8 月 23 日，公司实施完毕 2017 年度资本公积转增股本方案，即以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股；

注 2：2018 年 11 月 5 日，公司完成 2018 年股票期权与限制性股票激励计划的首次授予登记，新增限制性股票 154.70 万股。

（接上表）

名称	2018 年部分首发限售股上市后 ^{注 3}		2018 年部分首发限售股上市后 ^{注 4}	
	持股数量（股）	占总股本比例	持股数量（股）	占总股本比例
无限售流通股	53,216,661	41.32%	55,251,091	42.90%
限售股	75,563,361	58.68%	73,528,931	57.10%
其中：CIG 开曼	28,187,348	21.89%	28,187,348	21.89%
上海康令	8,487,180	6.59%	8,487,180	6.59%
CIG Holding	6,599,677	5.12%	6,599,677	5.12%
总股本	128,780,022	100.00%	128,780,022	100.00%

注 3：2018 年 11 月 16 日，10 名股东所持部分首发限售股共计 21,408,405 股解除限售上市流通；

注 4：2018 年 11 月 30 日，1 名股东所持部分首发限售股 2,034,430 股解除限售上市流

通。

(接上表)

名称	2019 年部分首发限售股上市后 ^{注 5}		2018 年度转增实施后 ^{注 6}	
	持股数量 (股)	占总股本比例	持股数量 (股)	占总股本比例
无限售流通股	65,525,857	50.88%	85,183,614	50.88%
限售股	63,254,165	49.12%	82,230,415	49.12%
其中: CIG 开曼	28,187,348	21.89%	36,643,552	21.89%
上海康令	8,487,180	6.59%	11,033,334	6.59%
CIG Holding	6,599,677	5.12%	8,579,580	5.12%
总股本	128,780,022	100.00%	167,414,029	100.00%

注 5: 2019 年 3 月 29 日, 6 名股东所持部分首发限售股共计 10,274,766 股解除限售上市流通;

注 6: 2019 年 8 月 22 日, 公司实施完毕 2018 年度资本公积转增股本方案, 即以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

(接上表)

名称	2018 年限制性股票第一期解锁上市流通后 ^{注 7}		2018 年股票期权第一期第一次行权上市流通后 ^{注 8}	
	持股数量 (股)	占总股本比例	持股数量 (股)	占总股本比例
无限售流通股	86,168,040	51.47%	88,202,951	52.05%
限售股	81,245,989	48.53%	81,245,989	47.95%
其中: CIG 开曼	36,643,552	21.89%	36,643,552	21.63%
上海康令	11,033,334	6.59%	11,033,334	6.51%
CIG Holding	8,579,580	5.12%	8,579,580	5.06%
总股本	167,414,029	100.00%	169,448,940	100.00%

注 7: 2019 年 11 月 6 日, 公司 2018 年股权激励计划限制性股票第一期共计 984,426 股解除限售上市流通;

注 8: 2019 年 12 月 3 日, 公司 2018 年股权激励计划股票期权第一期第一次行权新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记, 共有 226 名激励对象合计行权 2,034,911 份, 上述行权新增股份 2,034,911 股均为无限售流通股, 且于 2019 年 12 月 10 日上市流通。

(接上表)

名称	2019 年部分首发限售股上市后 ^{注 9}		2019 年非公开发行新增股份完成登记后 ^{注 10}	
	持股数量 (股)	占总股本比例	持股数量 (股)	占总股本比例
无限售流通股	112,165,799	66.19%	112,165,799	57.91%
限售股	57,283,141	33.81%	81,507,947	42.09%
其中: CIG 开曼	36,643,552	21.63%	36,643,552	18.92%
上海康令	11,033,334	6.51%	11,033,334	5.70%
CIG Holding	8,579,580	5.06%	8,579,580	4.43%
总股本	169,448,940	100.00%	193,673,746	100.00%

注 9: 2019 年 12 月 16 日, 1 名股东所持部分首发限售股共计 23,962,848 股解除限售上市流通;

注 10: 2020 年 4 月 21 日, 公司 2019 年非公开发行 A 股股票在中国证券登记结算有限

责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，合计发行股份 24,224,806 股，上述新增股份均为限售股。

（接上表）

名称	2018 年限制性股票部分回购注销后 ^{注 11}		2018 年股票期权第一期第二次行权上市流通后 ^{注 12}	
	持股数量（股）	占总股本比例	持股数量（股）	占总股本比例
无限售流通股	112,165,799	58.22%	113,534,548	58.52%
限售股	80,481,272	41.78%	80,481,272	41.48%
其中：CIG 开曼	36,643,552	19.02%	36,643,552	18.89%
上海康令	11,033,334	5.73%	11,033,334	5.69%
CIG Holding	8,579,580	4.45%	8,579,580	4.42%
总股本	192,647,071	100.00%	194,015,820	100.00%

注 11：2020 年 7 月 3 日，公司回购注销 119 名激励对象持有的 1,026,675 股不满足解除限售条件的限制性股票。

注 12：2020 年 7 月 22 日，公司 2018 年股权激励计划股票期权第一期第二次行权新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记，共有 179 名激励对象合计行权 1,368,749 份，上述行权新增股份 1,368,749 股均为无限售流通股，且于 2020 年 7 月 29 日上市流通。

（接上表）

名称	2019 年度转增实施后 ^{注 13}		2019 年非公开发行股份上市流通后 ^{注 14}	
	持股数量（股）	占总股本比例	持股数量（股）	占总股本比例
无限售流通股	147,594,912	58.52%	179,087,160	71.00%
限售股	104,625,654	41.48%	73,133,406	29.00%
其中：CIG 开曼	47,636,618	18.89%	47,636,618	18.89%
上海康令	14,343,334	5.69%	14,343,334	5.69%
CIG Holding	11,153,454	4.42%	11,153,454	4.42%
总股本	252,220,566	100.00%	252,220,566	100.00%

注 13：2020 年 8 月 13 日，公司实施完毕 2019 年度资本公积转增股本方案，即以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

注 14：2020 年 10 月 21 日，公司非公开发行 13 名特定投资者所持共计 31,492,248 股解除限售上市流通。

截至本核查报告出具日，公司总股本为 252,220,566 股，其中无限售流通股为 179,087,160 股，限售股为 73,133,406 股（包括本次解除限售的股份 73,133,406 股）。

三、本次限售股份申请上市流通的基本情况

本次解除限售股份的上市流通日期为 2020 年 11 月 10 日。本次解除限售的股东为 3 名，解除限售股份为 73,133,406 股，占公司股本总额 252,220,566 股的 29.00%。

本次股份解除限售及上市流通情况如下：

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（股）
CIG 开曼	47,636,618	18.89%	47,636,618	0
上海康令	14,343,334	5.69%	14,343,334	0
CIG Holding	11,153,454	4.42%	11,153,454	0
合计	73,133,406	29.00%	73,133,406	0

注：公司总股本为 252,220,566 股。

四、股东关于股份锁定的承诺及执行情况

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》，本次申请解除股份限售的股东就所持股份的流通限制和自愿锁定股份作出了如下承诺：

实际控制人 Gerald G Wong、控股股东 CIG 开曼、实际控制人控制的股东 CIG Holding 承诺：自剑桥科技股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行及上市前直接或间接持有的剑桥科技股份，也不要求剑桥科技回购该部分股份。自锁定期届满之日起 24 个月内，若试图通过任何途径或手段减持本次发行及上市前通过直接或间接方式已持有的剑桥科技股份，则减持价格应不低于剑桥科技首次公开发行股票的发行价格。当首次出现剑桥科技股票上市后 6 个月内剑桥科技股票连续 20 个交易日的收盘价均低于剑桥科技的股票发行价格，或者剑桥科技上市后 6 个月期末收盘价低于剑桥科技的股票发行价格之情形，则本次发行及上市前拥有的剑桥科技股份的锁定期将自动延长 6 个月。若剑桥科技已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指剑桥科技股票经调整后的价格。

公司股东上海康令承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本单位在本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份。

公司控股股东 CIG 开曼、股东 CIG Holding、上海康令承诺：（1）持续看好公司业务前景，全力支持公司发展，拟长期持有公司股票。（2）如在锁定期满后两年内，拟减持股票，减持价格不低于发行价。在锁定期满后两年内，每年减持公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在其名下的股份数量的 25%。若在减持剑桥科技股票前，剑桥科技已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则减持价格应不低于剑桥科技首次公开发行股票的发行价格经相应调整后的价格。（3）若拟减持剑桥科技股票，将在减持前 3 个交易日

公告减持计划。且该等减持将于减持计划公告后 6 个月内通过相关证券交易所以大宗交易、竞价交易或中国证监会认可的其他方式依法进行。

公司董事、高级管理人员 Gerald G Wong、赵海波承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行及上市前直接或间接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份。自锁定期届满之日起 24 个月内，若本人试图通过任何途径或手段减持本人在本次发行及上市前通过直接或间接方式已持有的发行人股份，则本人的减持价格应不低于发行人首次公开发行股票的发行人价格。若在本人减持前述股份前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人的减持价格应不低于本次发行及上市的发行价格经相应调整后的价格。当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格，或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，则本人在本次发行及上市前拥有的发行人股份的锁定期将自动延长 6 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。本人在任职期间（于本承诺中的所有股份锁定期结束后）内每年转让的发行人股份数量将不超过本人通过直接或间接方式持有发行人股份总数的 25%。如本人出于任何原因离职，则在离职后半年内，亦不转让或者委托他人管理本人通过直接或间接方式持有的发行人的股份。另，在本人担任发行人董事、高级管理人员期间，本人将向发行人申报本人通过直接或间接方式持有发行人股份数量及相应变动情况；本人通过直接或间接方式持有发行人股份的持股变动申报工作将严格遵守《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规、规范性文件规定。

1、截至本核查意见签署日，本次申请上市的限售股持有人均严格履行了上述承诺，未出现违反上述承诺的事项。

2、本次申请上市的限售股持有人无上述承诺之外的上市特别承诺，亦不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通情况。

3、本次申请限售股份上市流通的限售股持有人均不存在非经营性占用公司资金或公司为其提供违规担保的情况。

除上述承诺事项外，本次公开发行前持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员的相关减持行为还将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

五、股本变动结构表

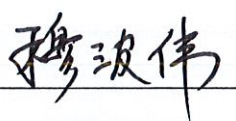
单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的 流通股份	1、其他境内法人持有股份	0	0	0
	2、境内自然人持有股份	0	0	0
	3、境外法人、自然人持有股份	58,790,072	-58,790,072	0
	4、其他	14,343,334	-14,343,334	0
	有限售条件的流通股份合计	73,133,406	-73,133,406	0
无限售条件 的流通股份	A 股	179,087,160	73,133,406	252,220,566
	无限售条件的流通股份合计	179,087,160	73,133,406	252,220,566
股份总额	合计	252,220,566	0	252,220,566

六、保荐机构的核查结论

经核查，保荐机构认为：剑桥科技本次解禁限售股份持有人严格履行了其在公司首次公开发行 A 股股票时做出的股份锁定承诺。本次限售股份解除限售数量、上市流通时间等符合有关法律、法规和规范性文件的要求。本次限售流通股解禁申请符合相关规定，公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。保荐机构对剑桥科技本次解除限售股份并上市流通事项无异议。

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于上海剑桥科技股份有限公司首次公开发行股票部分限售股份上市流通事项的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：


穆波伟


宋怡然



中信证券股份有限公司

2020 年 11 月 4 日