

股票简称：山鹰国际
债券简称：鹰 19 转债

股票代码：600567
债券代码：110063

公告编号：临 2025-056

山鹰国际控股股份公司 关于发起设立智源基金的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 山鹰国际控股股份公司（以下简称“公司”或“山鹰国际”）全资子公司上海山鹰私募基金管理有限公司（以下简称“山鹰私募”）拟发起设立安徽山鹰智源股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名，以下简称“智源基金”），山鹰国际作为有限合伙人认缴出资 9,900 万元，山鹰私募作为普通合伙人认缴出资 100 万元。

● 智源基金主要投资于与工业产业场景紧密相关、运用工业智能技术的产品企业，利用公司在回收、造纸、包装等环节的丰富产业场景，以及多年产业互联网实践积累的产业数据优势，与优质科技企业合作，孵化具备赋能传统制造场景的工业智能产品企业，探索“新质生产力”在传统产业领域的落地路径。

● 本次投资不构成关联交易，不构成重大资产重组。

● 智源基金尚处于筹备设立阶段，尚未完成工商注册及中国证券投资基金业协会备案，实施过程存在不确定性。基金设立过程中可能因合伙人未能缴足认缴资金等客观原因，导致基金未能成功募足资金的风险。基金在投资过程中可能受到政策法规、宏观经济、行业发展趋势、投资标的业务开展情况等多种因素影响，存在不能实现预期效益或出现亏损的风险。

一、本次投资概述

为全面拥抱工业智能发展新方向，在提升公司的核心竞争能力的同时，利用公司在回收、造纸、包装等环节的丰富产业场景及多年产业互联网实践的数据积累的造纸产业数据优势，探索适用于工业产业的多场景工业智能产品研发销售的全新增长极，2025年7月21日，公司及全资子公司山鹰私募签署了《山鹰智源股

股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同设立智源基金。智源基金总规模1亿元，公司作为有限合伙人，认缴出资人民币9,900万元，占基金总规模的99.00%；山鹰私募作为普通合伙人认缴出资人民币100.00万元，占基金总规模的1.00%。智源基金主要对工业智能技术在传统制造领域的应用进行投资，以孵化优质工业智能项目，进一步赋能造纸包装产业链及更多工业领域合作方。

根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》及《公司章程》等有关规定，本次投资事项在公司董事长审批权限范围内，无需提交公司董事会或股东大会审议。本次投资事项不构成中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不构成关联交易。

二、智源基金合伙人基本情况

（一）普通合伙人：上海山鹰私募基金管理有限公司

法定代表人：刘幸福

注册资本：50,000 万元人民币

成立日期：2015 年 2 月 4 日

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：上海市宝山区环镇北路 936 号 1 幢 8 层 807 室

经营范围：一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

股权结构：公司持有山鹰私募100%股权，山鹰私募系公司全资子公司。

在基金业协会的备案登记情况：已在中国证券投资基金业协会完成备案登记，备案编码为P1023749。

（二）有限合伙人

截至本公告披露日，智源基金尚处于筹备阶段，除山鹰国际外，未有其他有限合伙人。若后续确定加入基金的其他合伙人，公司将按照规定履行相应审议程序和信息披露义务。

三、智源基金基本情况暨合伙协议的主要内容

1、基金名称：安徽山鹰智源股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名，以工商登记为准）

2、基金规模：认缴规模 1 亿元

3、注册地址：黄山市（以工商登记为准）。

4、经营范围：一般项目：股权投资；创业投资；以私募基金从事股权投资活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。（以工商登记为准）

5、投资人及投资比例：

合伙人性质	合伙人名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例 (%)
普通合伙人	上海山鹰私募基金管理有限公司	100	1.00
有限合伙人	山鹰国际控股股份	9,900	99.00
合计		10,000	100.00

缴付期限为自企业成立之日起三年，具体出资时间由基金管理人根据投资进度安排。

6、管理人：全体合伙人一致同意，山鹰私募作为执行事务合伙人及基金管理人向合伙企业提供日常运营及投资管理服务。

7、存续期：6年（投资期3年，退出期3年），经合伙人会议同意存续期限可延长。

8、责任承担：普通合伙人对合伙企业的债务承担无限责任，有限合伙人以其认缴出资额为限对合伙企业的债务承担责任。

9、管理及决策机制：基金设立投资决策委员会，山鹰私募委派一席，山鹰国际委派二席，除法律、法规、规章和合伙协议另有规定以外，投资决策委员会决议应经 2/3 通过生效。

10、投资策略：智源基金主要投资于与造纸产业链及工业产业场景紧密相关、运用工业智能技术的产品企业，利用公司在回收、造纸、包装等环节的丰富产业场景，以及多年产业互联网实践积累的产业数据优势，与优质科技企业合作，孵化具备赋能传统造纸包装及相关工业场景能力的工业智能产品，探索“新质生产力”在传统造纸包装及相关工业场景领域的落地路径。基金的投资项目以原股东回购、股权转让等为主要退出方式。

目前公司已有初步意向的投资对象为无人叉车智能物流系统，公司将向合作方提供回收、造纸、包装产业的生产场景，在交互服务过程中不断迭代优化工业智能产品，探索产业化落地方案，并积极向产业链上下游合作方扩展。投资标的可能获得较好的投资收益，项目孵化成熟后，公司也可以通过并购、增资等方式将投资标的纳入公司合并报表范围，打造第二增长曲线。

11、利润分配：利润由各合伙人按照实缴的出资比例分配。

12、亏损分担：合伙企业的亏损应由全体合伙人按实缴出资比例承担。

13、违约责任：合伙人违反合伙协议的，应当依法承担违约责任。执行事务合伙人及其管理人员非因故意或重大过失违反合伙协议的约定所造成合伙企业或任何有限合伙人损失的，不应承担赔偿责任。

14、适用法律和争议解决：合伙人履行合伙协议发生争议的，合伙人可以通过协商或者调解解决。不愿通过协商、调解解决或者协商、调解不成的，由中国国际经济贸易仲裁委员会按照其届时有效实行的仲裁规则在北京仲裁。若没有达成书面仲裁协议的，可以向人民法院起诉。

15、协议生效：协议经全体合伙人签名、盖章后生效。

四、对公司的影响

此举是公司全面拥抱工业智能发展新方向，在“工业智能”领域持续探索的重要举措，在提升公司的核心竞争能力的同时，利用公司在回收、造纸、包装等环节的丰富产业场景及多年产业互联网实践的数据积累的造纸产业数据优势，探索适用于造纸包装产业及相关工业的多场景工业智能产品研发销售的全新增长极。同时也是公司促进企业内在价值持续提升，实践估值提升计划的又一行动，有利于提升公司质量和投资价值，进一步提升公司的核心竞争能力。本次投资系公司在保证日常经营发展所需资金的前提下，以自有资金认缴出资，公司将根据投资进度合理安排出资，不会对公司财务状况和经营情况产生不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

五、存在的风险

智源基金尚处于筹备设立阶段，尚未完成工商注册及中国证券投资基金业协会备案，实施过程存在不确定性。基金设立过程中可能因合伙人未能缴足认缴出资等客观原因，导致基金未能成功募足资金的风险。基金在投资过程中可能受到政策法规、宏观经济、行业发展趋势、投资标的的业务开展情况等多种因素影响，存在不能实现预期效益或出现亏损的风险。

公司将密切关注投资基金的经营管理情况，对基金的投资及管理进行严格监督，并将严格按照有关法律法规的规定和要求，根据分阶段披露原则，及时披露相关事项的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会

二〇二五年七月二十二日