

上海凤凰企业（集团）股份有限公司 关于在保加利亚投资设立控股子公司的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：保加利亚锂电助力车合资公司（暂定名，以当地登记为准）。
- 投资金额：550万欧元（约合人民币4,186万元）。
- 相关风险提示：公司本次设立控股子公司尚需获得金山区政府审批同意，上海市发改委、上海市商务委和上海市外管局的境外直接投资备案，并履行保加利亚当地的审批、备案和许可等手续，存在未能通过相关部门审批或备案的风险。

上海凤凰企业（集团）股份有限公司（以下简称公司）于2025年4月28日召开第十一届董事会第二次会议，审议通过了《上海凤凰关于在保加利亚投资设立控股子公司的议案》。具体如下：

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

为进一步拓展国际自行车市场，公司全资子公司上海凤凰自行车有限公司（以下简称凤凰自行车）拟通过其香港全资子公司凤凰自行车（香港）有限公司（以下简称SPV公司）与保加利亚PD1 Invest Ltd共同出资在保加利亚设立控股子公司。

（二）对外投资的决策与审批程序

本次对外投资事项已经公司第十一届董事会第二次会议审议通过。

本次设立控股子公司尚需获得金山区政府审批同意，上海市发改委、上海市商务委和上海市外管局的境外直接投资备案，并履行保加利亚当地的审批、备案和许可等手续。

根据《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》的相关规定，本次对外投资事项无需提交股东大会审议。

（三）本次对外投资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、 投资标的基本情况

公司名称：保加利亚锂电助力车合资公司（暂定名，以当地登记为准）

注册资本：1000万欧元

股权比例：SPV公司出资550万欧元至保加利亚设立保加利亚锂电助力车合资公司。其中：SPV出资550万欧元，占合资公司55%股权；PD1Invest Ltd 出资450万欧元，占合资公司45%股权。

注册地址：保加利亚普罗夫迪夫市，亚历山大·斯坦博利斯基大道9A号。

主营业务：电助力自行车和普通自行车研发、生产、销售，及售后服务。

三、对外投资合同主要内容

合资协议尚未正式签署。（具体以签署合同为准）

合同主体：公司与PD1Invest Ltd

出资方式：双方按持股比例以现金方式分期缴纳出资。

出资期限或者分期出资安排：根据具体出资期限表进行履约。

预期收益及收取约定：按各方认缴持股比例分配。

公司的重大义务：公司负责参与欧洲市场销售开发，提供认证、质量保证以及提供技术支持。

PD1 Invest Ltd的重大义务：负责拓展欧洲当地渠道，管理合资公司在欧洲当地的组装、交付、仓储及售后服务。在生产端确保合资公司在欧洲市场具备较强的市场竞争力。

违约责任：违约方需依法赔偿实际损害，赔偿范围涵盖直接成本、损失及支出等；未按期出资等违约情形有相应违约金支付约定，违反保证条款的需按具体情形支付相应金额违约金；违反保密条款等也需支付违约金。

争议解决方式：凡因本协议引起或与之相关的任何争议、纠纷或索赔，均应提交新加坡国际仲裁中心（SIAC）管理，仲裁地为新加坡。

有效期：本协议应持续有效，直至某一股东持有合资公司全部股份、合资公司清算或解散、双方书面达成一致同意终止、目标土地或工厂无法使用且未在 30 日内达成替代协议、任一方实质性违约未在收到通知后15日内补救或任一方根据协议相关条款终止本协议。

四、对外投资对公司的影响

本次投资是公司基于当前国际贸易形势及欧盟市场政策多变的背景下，开展海外战略布局、提升公司产品国际市场份额的关键行动。公司本次在保加利亚投资设立控股子公司将充分发挥公司自行车业务的技术优势、品牌优势和渠道优势。通过在保加利亚设立控股子公司，融入欧盟区域市场，更为灵活地根据欧盟市场需求调整生产与销售策略，从而提高公司在欧盟自行车市场的接单效率与精准度，有效扩大公司产品在欧盟乃至全球自行车市场的影响力。同时利用保加利亚的区位优势与政策便利，能够进一步优化供应链体系，降低运营成本，保障公司自行车业务在欧盟市场的稳定供应与销售，促进公司自行车业务长期稳定发展。

五、本次交易的风险分析

（一）运营风险。在保加利亚设立合资公司系公司首次在欧洲布局生产基地，需通过委派核心管理团队与本地员工协同完成生产磨合，可能面临跨文化管理效率低下等运营风险。公司将针对欧洲生产标准建立本地化运营手册，制定分阶段员工培训计划，通过引入ERP系统实现生产、仓储、物流全流程数字化管控，同步强化财务内审及成本核算体系，确保达成项目预期经营目标。

（二）法律风险。保加利亚法律环境与中国法律环境存在一定差异，当地公司注册、劳动用工及税务合规等领域可能面临潜在法律风险。公司将通过聘请当地专业律所及咨询机构，深入研究保加利亚外资政策、税法及劳动法规，优化税务筹划方案，严格核算社保及用工成本，防范法律纠纷，确保境外资金及资产安全。

（三）市场风险。在保加利亚设立控股子公司，主要面向欧洲锂电助力车市场，但当前欧洲市场需求受宏观经济周期波动影响显著，叠加市场竞争加剧，存在一定的市场风险。公司将与合作方PD1 Invest Ltd协同实时监测、定期分

析欧盟政策、消费者偏好变化及竞品动态，通过优化产品结构、差异化定价策略，并利用PD1 Invest Ltd本土分销网络快速响应需求，降低市场波动对销售目标的冲击。

（四）汇率风险。在保加利亚设立控股子公司，原材料采购、产品销售及利润汇回等环节将面临欧元、美元与人民币汇率波动的风险。公司将通过建立多维度汇率监控体系，重点跟踪欧洲央行货币政策、欧盟通胀数据及地缘政治事件，动态分析欧元/人民币、欧元/美元汇率波动趋势，并与相关银行等合作机构合作，并采取提前锁汇、套期保值等应对措施，降低汇率波动对公司的影响。

公司董事会将密切关注子公司的设立及后续运营情况，积极防范和应对项目实施过程中可能面临的各种风险，并将严格按照法律、行政法规及规范性文件的规定，及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海凤凰企业（集团）股份有限公司董事会

2025年4月30日