

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Smart Link Better Life.

長飛光纖光纜股份有限公司

Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Limited Company*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：6869)

**須予披露交易
有關建議收購目標公司股權的框架協議**

建議收購目標公司股權

董事會欣然宣佈，於二零二四年十一月八日（中歐時間），本公司與El.En.訂立框架協議，據此並受收購協議約束，(i)本公司已有條件同意購買（自行及／或通過其指定附屬公司）而El.En.已有條件同意促使Ot-Las（El.En.控制的附屬公司）出售(a)共計28,698,288股奔騰激光股份，對價為現金人民幣298,700,000元（「**奔騰激光轉讓事項**」）；及(b) Cutlite共計334,956歐元的註冊資本，對價為現金16,546,848歐元（「**Cutlite轉讓事項**」），以及(ii)本公司已有條件同意認購（自行及／或通過其指定附屬公司）而El.En.已有條件同意與本公司共同促使Cutlite發行Cutlite共計51,256歐元的註冊資本，對價為現金2,532,035歐元（「**Cutlite認購事項**」）。

於上述奔騰激光轉讓事項、Cutlite轉讓事項及Cutlite認購事項完成後，本公司及／或通過其指定附屬公司將持有奔騰激光共計59.1837%的股權及Cutlite共計70.0604%的股權，故奔騰激光及Cutlite（統稱「**目標公司**」）各自將成為本公司的非全資附屬公司。因此，目標公司的財務業績將合併計入本集團的綜合財務報表。

上市規則的涵義

根據上市規則第14.22條及14.23條，由於框架協議項下擬進行的交易均將於12個月內完成，並將由本公司與同一方或相互關聯的交易方訂立，且涉及收購同一特定集團公司的權益（即奔騰激光及Cutlite均由Ot-Las控制，而Ot-Las則由El.En. 控制），故框架協議項下擬進行的交易須合併計算，並視作一項交易處理。因此，目標公司的建議收購應按合併基準計算相關百分比率，以確定框架協議項下擬進行交易的分類。

由於按合併基準計算，框架協議項下擬進行交易（即奔騰激光轉讓事項、Cutlite轉讓事項及Cutlite認購事項）的一項或多項適用百分比率超過5%，但所有適用百分比率均低於25%，根據上市規則第十四章，按合併基準計算，框架協議項下擬進行交易構成本公司的須予披露交易，須遵守申報及公告規定。

已簽署的框架協議僅代表本公司與交易對方就協議項下收購事宜達成的初步意向。交易各方將根據盡職調查、審計及評估結果，進一步協商是否簽署正式收購協議。框架協議項下擬進行收購最終是否會進行仍存在不確定性。

此外，目標公司的經營表現受到宏觀政策、經濟周期、市場競爭等多種因素的影響。在進行業務整合及實際營運時，存在目標公司的表現未達預期的營運風險。框架協議項下擬進行的建議收購亦須待獲得有關境內及境外行政機關批准或向其備案後，方為作實。期間可能存在推遲、更改、暫停甚至終止的風險。

因此，本公司的股東及潛在投資者在買賣本公司股份或任何其他證券時務請審慎行事。

緒言

董事會欣然宣佈，於二零二四年十一月八日（中歐時間），本公司與El.En. 訂立框架協議，據此並受收購協議約束，(i)本公司已有條件同意購買（自行及／或通過其指定附屬公司）而El.En. 已有條件同意促使Ot-Las（El.En. 控制的附屬公司）出售(a)共計28,698,288股奔騰激光股份，對價為現金人民幣298,700,000元（「奔騰激光轉讓事項」）；及(b) Cutlite共計334,956歐元的註冊資本，對價為現金16,546,848歐元（「Cutlite轉讓事項」），以及(ii)本公司已有條件同意認購（自行及／或通過其指定附屬公司）而El.En. 已有條件同意與本公司共同促使Cutlite發行Cutlite共計51,256歐元的註冊資本，對價為現金2,532,035歐元（「Cutlite認購事項」）。

於上述奔騰激光轉讓事項、Cutlite轉讓事項及Cutlite認購事項完成後，本公司及／或通過其指定附屬公司將持有奔騰激光共計59.1837%的股權及Cutlite共計70.0604%的股權，故奔騰激光及Cutlite（統稱「目標公司」）各自將成為本公司的非全資附屬公司。因此，建議奔騰激光轉讓事項、Cutlite轉讓事項及Cutlite認購事項將導致目標公司的財務業績合併計入本公司的綜合財務報表。

框架協議

框架協議的主要條款概述如下：

日期

二零二四年十一月八日（中歐時間）

訂約方

(a) 本公司

(b) El.En.

標的事項及對價

根據框架協議，(i)本公司已有條件同意收購（自行及／或通過其指定附屬公司）而El.En.已有條件同意促使Ot-Las（El.En.控制的附屬公司）出售(a)共計28,698,288股奔騰激光股份，對價為現金人民幣298,700,000元（「奔騰激光轉讓事項對價」）；及(b) Cutlite共計334,956歐元的註冊資本，對價為現金16,546,848歐元（「Cutlite轉讓事項對價」），以及(ii)本公司已有條件同意認購（自行及／或通過其指定附屬公司）而El.En.已有條件同意與本公司共同促使Cutlite發行Cutlite共計51,256歐元的註冊資本，對價為現金2,532,035歐元（「Cutlite認購事項對價」）。

奔騰激光轉讓事項對價乃基於奔騰激光股權的協定價值人民幣504,700,000元，並經參考奔騰激光於截至二零二三年十二月三十一日止年度的最近期經審核財務報表及奔騰激光截至二零二四年六月三十日止六個月的最近期未經審核財務報表釐定。Cutlite轉讓事項對價及Cutlite認購事項對價乃基於Cutlite股權的協定價值24,700,000歐元，並經參考Cutlite於截至二零二三年十二月三十一日止年度的最近期經審核財務報表及Cutlite截至二零二四年六月三十日止六個月的最近期未經審核財務報表釐定。奔騰激光轉讓事項對價、Cutlite轉讓事項對價及Cutlite認購事項對價將以現金支付，並由本公司內部資源撥付。

董事（包括獨立非執行董事）認為，奔騰激光轉讓事項對價、Cutlite轉讓事項對價及Cutlite認購事項對價均屬公平合理，乃按一般商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

價格調整機制

上述奔騰激光轉讓事項對價、Cutlite轉讓事項對價及Cutlite認購事項對價須受一項價格調整機制所規限，後者與奔騰激光及Cutlite於二零二五年、二零二六年及二零二七年的財務業績掛鈎。奔騰激光及Cutlite二零二五年、二零二六年及二零二七年的目標財務業績的詳情，將由本公司與El.En.進一步商討和協定，並將載於相關收購協議內（統稱「**目標財務業績**」）。

倘任何奔騰激光及Cutlite的目標財務業績未能達成，El.En.將促使Ot-Las向本公司退還相等於本公司就奔騰激光轉讓事項、Cutlite轉讓事項及Cutlite認購事項所支付總對價5%的款項。

要求購買的權利

倘Cutlite達成所有相關目標財務業績，則Cutlite的管理層及主要僱員（亦為Cutlite股東）（統稱「**Cutlite團隊**」）將有權透過發出列明擬轉讓Cutlite註冊資本金額的書面通知，要求本公司（自行及／或通過其指定附屬公司）購買彼等所持Cutlite的全部或部分註冊資本。考慮到有必要進一步向管理層及主要僱員提供具有吸引力的激勵措施，本公司、Ot-Las及Cutlite會詳細商討當達到若干部分目標財務業績時，屆時本公司可授予Cutlite團隊權利，要求本公司（自行及／或通過其指定附屬公司）購買彼等所持Cutlite的部分或全部註冊資本，而本公司及／或其指定附屬公司將根據Cutlite的實際財務業績釐定應付價格。

在收購協議的規限下，未經本公司事先書面同意且在奔騰激光發佈二零二七年經審核財務報表之前，奔騰激光的少數股東不得直接或間接出售、出租、轉讓、捐贈、設立信託、授出、許可、按揭、質押、留置、擔保轉讓、委託經營或以其他方式處置其持有的奔騰激光股份。於奔騰激光發佈二零二七年財務報表的日期或之後，奔騰激光的少數股東有權透過發出列明建議轉讓的奔騰激光股份數目的書面通知，要求本公司（自行及／或通過其指定附屬公司）購買彼等所持奔騰激光的全部或部分股份。本公司（自行及／或通過其指定附屬公司）將按相等於二零二七年奔騰激光股東權益價值的若干倍數的每股價格購買奔騰激光之建議部分股份，而該股東權益須由本公司認可之核數師審核。本公司、El.En.及相關方須商討及釐定前述奔騰激光股東權益價值的倍數，詳情載於相關收購協議內。

未經本公司事先書面同意且在Cutlite發佈二零二七年經審核財務報表之前，Ot-Las不得直接或間接出售、出租、轉讓、捐贈、設立信託、授出、許可、按揭、質押、留置、擔保轉讓、委託經營或以其他方式出售其持有的Cutlite股權。於Cutlite發佈二零二七年財務報表的日期或之後，Ot-Las有權透過發出列明建議轉讓的Cutlite註冊資本金額的書面通知，要求本公司（自行及／或通過其指定附屬公司）購買其所持Cutlite的全部或部分股權。本公司（自行及／或通過其指定附屬公司）將按相等於二零二七年Cutlite股東權益價值的若干倍數的每股價格購買Cutlite的建議註冊資本金額，而該股東權益須由本公司認可之核數師審核。本公司、El.En.及相關方須商討及釐定前述Cutlite股東權益價值的倍數，詳情載於相關收購協議內。

調整條款及條件

本公司有權根據於簽署相關收購協議前發現的問題調整建議交易的對價及條款。在不影響上述一般性原則的情況下，於簽署相關收購協議前發現的稅務問題將通過相關收購協議所載稅務彌償保證條款處理。

完成條件

本公司及／或其指定附屬公司完成建議奔騰激光轉讓事項、Cutlite轉讓事項及Cutlite認購事項的責任條件包括以下各項：

- (a) 由本公司（及／或其指定附屬公司）與Ot-Las簽立Cutlite股東協議，訂明Cutlite股東的權利及責任；
- (b) 由本公司（及／或其指定附屬公司）、Ot-Las及奔騰激光其他股東簽立奔騰激光股東協議，訂明奔騰激光股東的權利及責任；
- (c) Ot-Las以本公司滿意的方式完成重組；
- (d) 根據意大利第21/2012號法令（其後經修訂及整合）獲意大利部長會議主席明示或默示批准（由於相關意大利法律項下的適用審核期已屆滿）以完成所需程序，從而完成建議奔騰激光轉讓事項、Cutlite轉讓事項及Cutlite認購事項根據意大利第21/2012號法令（倘適用）可能相關的步驟及元素；
- (e) 就建議奔騰激光轉讓事項、Cutlite轉讓事項及Cutlite認購事項取得本公司、El.En.及Ot-Las的各個董事會批准；及
- (f) 達成本公司要求於收購協議列明的其他慣常完成條件。

框架協議的有效期

框架協議將於簽署後即時生效，並將持續直至且毋須通知(a)於二零二四年十二月三十一日終止(惟訂約雙方經雙方書面協定展期除外)，(b)於訂約方及當中標的事宜其他相關方簽立相關收購協議時終止，或(c)經訂約雙方相互書面同意時終止，而以上述較早者為準。

進行建議收購目標公司股權的理由及裨益

本集團為全球領先的通信線纜生產商，主要從事生產和銷售各種標準規格的光纖預製棒、光纖、光纜，以及客戶訂製的各類光纖光纜、光學器件與模組、有源光纜、海纜、射頻同軸電纜及其他輔助產品及配件。本集團認為激光行業具有良好的發展前景。本集團已建立多元化的戰略框架，而工業激光器為本集團進一步發展多元化業務的主要領域之一。

奔騰激光及Cutlite在國內外均有較高的品牌知名度、完善的銷售渠道、穩定的客戶資源。一方面，目標公司可以幫助本公司將激光器業務拓展至海外市場，強化品牌建設；另一方面，本公司國際化業務佈局亦可以幫助目標公司進一步拓展海外市場。特別是，本公司在電力、通信、新能源汽車等領域的業務佈局有利於目標公司拓展該等領域的激光裝備業務，從而實現更好的業務協同效應。

此外，奔騰激光及Cutlite均擁有領先的市場份額及激光裝備技術水平，能與本公司相關業務在產品與技術研發方面實現優勢互補，強化本公司及目標公司的領先地位。另一方面，本公司完善的產業鏈佈局能有效幫助目標公司降本增效，而未來本公司激光器產業鏈相關業務與目標公司業務的整合將能夠提高本公司及目標公司的生產營運效率。

經考慮上述理由及裨益後，董事(包括獨立非執行董事)認為，框架協議的條款屬公平合理，而據此擬進行的建議交易乃按正常商業條款進行，並符合本公司及股東的整體利益。

有關奔騰激光的資料

奔騰激光於二零一二年十二月二十四日成立，主要從事製造及向國內外客戶銷售激光切割機。以下財務資料乃摘錄自奔騰激光截至二零二三年十二月三十一日止兩個財政年度的年報：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
收入	691.1	794.9
稅前淨利潤	(39.9)	3.0
稅後淨利潤	(31.3)	6.5
資產總值	966.1	1,074.3
負債總額	555.3	646.5
資產淨值	410.8	427.8

附註：上述奔騰激光的財務資料並不包括奔騰激光(武漢)有限公司、奔騰激光科技(山東)有限公司、Cutlite及Cutlite Do Brazil S.r.l. (Cutlite的一家附屬公司)的財務資料。框架協議項下擬進行的建議收購事項完成之前，Cutlite為奔騰激光的附屬公司。

根據奔騰激光截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告所載的未經審核財務資料，截至二零二四年六月三十日，奔騰激光錄得收入人民幣336.3百萬元及稅後淨虧損人民幣40.3百萬元；截至二零二四年六月三十日，奔騰激光資產總值人民幣1,337.1百萬元、負債總額人民幣934.2百萬元以及資產淨值人民幣402.9百萬元。

有關CUTLITE的資料

Cutlite於二零一七年十二月一日成立，主要從事製造及在海外市場銷售高功率激光切割機。於Cutlite成立前，Cutlite自一九九三年起一直透過Ot-Las經營其業務。以下財務資料乃摘錄自Cutlite截至二零二三年十二月三十一日止兩個財政年度的年報：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 歐元百萬元	二零二二年 歐元百萬元
收入	138.5	126.7
稅前淨利潤	6.6	5.9
稅後淨利潤	4.1	4.1

截至十二月三十一日止年度
二零二三年 二零二二年
歐元百萬元 歐元百萬元

資產總值	117.1	116.4
負債總額	92.4	96.1
資產淨值	24.7	20.3

根據Cutlite截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告所載的未經審核財務資料，截至二零二四年六月三十日，Cutlite錄得收入歐元56.9百萬元及稅後淨利潤歐元3.1百萬元；截至二零二四年六月三十日，Cutlite資產總值歐元118.7百萬元、負債總額歐元92.3百萬元以及資產淨值歐元26.4百萬元。

有關本公司的資料

本公司主要從事生產及銷售廣泛用於通信行業的各種標準規格的光纖預製棒、光纖及光纜，以及提供其他相關產品及服務。

有關EL.EN.與OT-LAS的資料

El.En.是全球領先的激光技術公司，總部位於意大利佛羅倫薩。El.En.股份於意大利證券交易所Borsa Italiana上市（股票代碼：ELN）。El.En.主要從事激光系統及設備的研發、生產及銷售，廣泛應用於工業、醫療、美容及科研領域，產品包括激光切割機、激光焊接機、醫療激光機以及用於美容和皮膚治療的激光系統。其在全球擁有廣泛的市場網絡和附屬公司，於歐洲、北美、南美、亞洲等地區設有多個分支機構和附屬公司。

Ot-Las為奔騰激光及Cutlite的控股公司，主要從事設計及製造用於切割、打標及雕刻的激光機，並一直為企業客戶提供高度專業化及定制化的產品，專為滿足客戶的各種生產需求而設計。產品應用領域包括皮革及紡織品加工、熱成型製品生產、大理石雕刻、陶瓷裝飾、食品打標和包裝等。El.En. 為Ot-Las的控股股東。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本公告日期，El.En.、Ot-Las、奔騰激光及Cutlite以及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

上市規則的涵義

根據上市規則第14.22條及14.23條，由於框架協議項下擬進行的交易均將於12個月內完成，並將由本公司與同一方或相互關聯的交易方訂立，且涉及收購同一特定集團公司的權益（即奔騰激光及Cutlite均由Ot-Las控制，而Ot-Las則由El.En. 控制）。因此框架協議項下擬進行的交易須合併計算，並視作一項交易處理。因此，目標公司的建議收購應按合併基準計算相關百分比率，以確定框架協議項下擬進行交易的分類。

由於按合併基準計算，框架協議項下擬進行的建議收購事項的一項或多項適用百分比率超過5%，但所有適用百分比率均低於25%，根據上市規則第十四章，按合併基準計算，框架協議項下擬進行的建議收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守申報及公告規定。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「A股」	指	本公司以人民幣認購及於上海證券交易所上市（股票代碼：601869）的每股面值人民幣1.00元的普通股
「收購協議」	指	本公司及／或其指定附屬公司（作為買方）與El.En. 及／或Ot-Las（作為賣方）將就奔騰激光轉讓事項及Cutlite轉讓事項訂立的正式股份購買協議，及／或本公司及／或其指定附屬公司（作為認購方）與El.En.、Ot-Las及／或Cutlite將就Cutlite認購事項訂立的正式認購協議
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	長飛光纖光纜股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其A股及H股分別在上海證券交易所及聯交所主板上市

「Cutlite」	指	Cutlite Penta S.r.l.，於二零一七年十二月一日根據意大利共和國法律註冊成立的有限公司。緊隨框架協議項下擬進行的建議Cutlite轉讓事項及建議Cutlite認購事項完成後，Cutlite將由本公司（及／或其指定附屬公司）合共持有70.0604%、由Ot-Las持有19.9442%及由Cutlite若干管理層及主要僱員持有9.9954%，據本公司所知，彼等均為獨立第三方
「Cutlite認購事項」	指	本公司及／或其指定附屬公司建議認購Cutlite共計51,256歐元的股本
「Cutlite轉讓事項」	指	Ot-Las向本公司及／或其指定附屬公司建議轉讓Cutlite共計334,956歐元的股本
「董事」	指	本公司董事
「El.En.」	指	El.En. S.p.A.，根據意大利共和國法律註冊成立的股份公司，其股份於意大利證券交易所泛歐證券交易所之星米蘭市場(Euronext STAR Milan market of Borsa Italiana)上市（股票代碼：ELN）
「歐元」	指	歐元，歐洲聯盟成員國根據《歐洲聯盟條約》及《歐洲聯盟運作條約》或其後續條約的相關規定不時採用作為其貨幣的法定貨幣
「框架協議」	指	本公司與El.En.於二零二四年十一月八日（中歐時間）就建議奔騰激光轉讓事項、建議Cutlite轉讓事項及建議Cutlite認購事項訂立的框架協議
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於聯交所主板上市並以港元買賣

「獨立第三方」	指	獨立於本公司且與本公司關連人士（定義見上市規則）並無關連的第三方
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂
「Ot-Las」	指	Ot-las S.r.l.，根據意大利共和國法律註冊成立的有限公司，為El.En.的控股附屬公司
「奔騰激光」	指	奔騰激光（浙江）股份有限公司，於二零一二年十二月二十四日根據中國法律成立的股份有限公司。緊隨框架協議項下擬進行的建議奔騰激光轉讓事項完成後，奔騰激光將由本公司（及／或其指定附屬公司）合共持有59.1837%，由Ot-Las以及13名其他個人及中國有限合夥企業持有19.2775%，據本公司所知，彼等均為獨立第三方
「奔騰激光轉讓事項」	指	Ot-Las向本公司及／或其指定附屬公司建議轉讓共計28,698,288股奔騰股份
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	A股及／或H股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	上市規則所定義者

「目標公司」 指 奔騰激光及Cutlite的統稱

「%」 指 百分比

承董事會命
長飛光纖光纜股份有限公司
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Limited Company*
董事長
馬杰

中國武漢，二零二四年十一月十日

於本公告日期，董事會包括執行董事莊丹先生；非執行董事馬杰先生、菲利普•范希爾先生、郭韜先生、皮埃爾•法奇尼先生、弗雷德里克•佩森先生、熊向峰先生及梅勇先生；獨立非執行董事滕斌聖先生、宋瑋先生、黃天祐博士及李長愛女士。

* 僅供識別