

证券代码：603606 证券简称：东方电缆 公告编号：2024-004

宁波东方电缆股份有限公司 关于投资境外公司股权的补充公告

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。

宁波东方电缆股份有限公司（以下简称“公司”或“东方电缆”）于2024年1月23日披露了《关于拟投资境外XLCC Limited公司股权暨签署〈战略合作及投资协议〉的公告》（公告编号：2024-002）及《关于拟投资境外Xlinks First Limited公司股权暨签署协议的公告》（公告编号：2024-001）。现就上述公告中相关内容补充说明如下：

一、 境外交易对方概述

XLCC Limited（以下简称“XLCC”），一家在英格兰和威尔士注册的公司，公司注册号为13057883，XLCC为离岸电网运营商、公用事业公司以及离岸风电开发商和运营商，开展HVDC（高压直流）电缆的生产、供应及安装业务。开发和运营一家高压直流电缆制造厂，专注于生产标准化的525kV海底电缆。

Xlinks Limited，一家总部位于英国的可再生能源解决方案公司，投资设立的项目公司Xlinks First Limited（以下简称“Xlinks First”），公司注册号为13604828，主要负责从摩洛哥

通过高压直流海底电缆向英国输送新能源电力项目（以下简称“摩洛哥-英国电力项目”）的开发、建设及运营。Xlinks First公司配备了强大的管理团队，成员分别是来自金融、企业、工程和能源等各部门的高级人才，在交付重大能源基础设施项目方面都拥有非常丰富的经验。

Xlinks Limited和XLCC两家公司的创始人均为Simon Morrish，他持有牛津大学经济学、工程学、管理学硕士学位，以及哈佛商学院的工商管理硕士学位。在2018年被授予EY年度企业家奖项，用于表彰他在能源转型的领导力。

Xlinks First母公司的股东和XLCC的股东有重叠。

二、投资背景

基于全球海上风电市场未来将持续放量以及欧洲海缆产能供不应求的背景，预计到2030年，欧洲海上风电电缆市场将显著增长，复合年增长率预计为6%至8.6%。未来欧洲海底互联将以±400kV和±525kV直流海缆为主，大长度高压直流海缆项目的未来潜力较大。

为确保摩洛哥-英国电力项目的顺利推进，并考虑到欧洲高压直流电缆市场的大量潜在需求，XLCC 计划在英国 Hunterston 开发和运营一家高压直流电缆制造厂，专注于生产标准化的 525kV 海底电缆。XLCC 公司建设主要分为开发阶段、建设阶段以及运营阶段，各阶段的具体情况如下：

- 开发阶段：Hunterston 工厂的选址、规划、设计等；电缆铺设船的研发、设计，以及开发阶段的筹资工作。
- 建设阶段：生产项目的建设期，主要包括 Hunterston 工厂的

建设、海底电缆专业制造设备的采购、铺设船的制造及交付等。

- 运营阶段：预计 2028 年，项目正式投入运营。

目前，XLCC已与多家开发、建设和运营新能源电力的企业签署了合作备忘录；另XLCC有较大可能性成为Xlinks First以及Xlinks未来其他能源项目中高压直流海底电缆的供应商。XLCC的电缆生产项目的建设发展潜力巨大，为项目的未来营收提供了保障。

但目前XLCC尚处于前期开发阶段，开发及建设周期较长，且无任何运营数据，项目推进可能存在较多不确定性。

三、战略合作及投资协议补充内容

因《战略合作及投资协议》等相关协议涉及的原协议系英文版本，为便于投资者理解和阅读，在公告中涉及的内容均以中文译文披露。

1、如果 XLCC 无法内部供应高压直流海缆时，将优先考虑东方电缆作为供应商参与投标。

2、《出售选择权协议》的主要内容

协议主体：Solar Ventus Limited（注册地：英国；公司注册号：07211603；成立时间：2010 年 4 月 1 日；主要股东为 Simon Morrish；）及东方电缆。

主要内容：东方电缆认购 XLCC 股份后 3 年内，如 XLCC 发生破产事件，东方电缆有权要求 Solar Ventus Limited 以 10,000,000 英镑的价格购买东方电缆根据上述股份认购条款认购的 XLCC 股份。

四、交易的定价依据及估值说明

公司聘请境外知名会计师事务所对标的公司进行了详尽的尽职调查。境外第三方投资机构进行了估值，估值报告主要内容如下：

XLCC是一家有关“环境、社会、治理之影响力”的公司，其具备高现金生成能力的商业模式以及具有强大的普通股权收益报酬率的基本面，符合电力资本产品和一流工业公司参与者的溢价支撑；根据较高内部收益率进行估值；发展轮融资的估值和回报融资前股权估值为2亿英镑；回报情况仅以Hunterston工厂为基础，不包括XLCC平台、管道以及全球发展带来的进一步估值提升。

同时，公司参考了前期及同期主要境外能源股东加入的投资估值（鉴于商业秘密，股东名称暂不做公开），并与交易对方进行了充分协商谈判后确定交易价格。

五、相关风险提示

本次境外投资项目目前处于前期开发阶段，是否能取得融资尚存在较大不确定性，且融资资金延迟支付，也会导致开发成本增加，使项目面临较大的风险；且全球减碳需求增加，可能推高清洁能源产业链相关原材料的价格，导致供应链成本上升，未来不排除大宗商品市场价格因宏观经济、市场供需及通胀因素变化产生价格波动。综合分析本项目内部及外部风险因素，可能会延迟或影响项目顺利进展。

特此公告。

宁波东方电缆股份有限公司董事会

二〇二四年一月二十四日