

不得在美國分發

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並非在美國或任何其他司法權區出售或收購證券的邀請或要約或招攬購買證券的要約，未根據任何該等司法權區的證券法登記或獲批准而於上述司法權區進行的相關邀請、要約、收購、招攬或出售均屬違法。

本公告及其內容並非任何合約或承諾的根據。本公告及其任何副本不得帶入美國或在美國傳閱。本公告所述證券並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）或向美國任何州或其他司法權區的任何證券監管機構登記，且不會在美國提呈發售或出售，惟獲得1933年美國證券法（經修訂）及相關州或地方證券法登記規定的適用豁免，或屬不受1933年美國證券法（經修訂）及相關州或地方證券法登記規定約束的交易則除外。於美國公開發售的任何證券將以招股章程形式進行，有關招股章程可向本公司索取，並將載有關於本公司及管理層的詳細資料以及財務報表。本公司不會在美國公開發售證券。



地平线

Horizon Robotics

地平线*

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

(股份代號：9660)

完成配售現有股份及 根據一般授權先舊後新認購新股份

董事會欣然宣佈，配售事項已根據配售及認購協議的條款及條件於2025年6月16日完成，其中合共681,000,000股配售股份已按每股配售股份6.93港元的配售價由經辦人基於最大努力成功配售予不少於六名承配人。經董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，承配人及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方。

由於完成認購事項的所有條件均已達成，本公司根據配售及認購協議的條款及條件於2025年6月23日按每股認購股份6.93港元向現有股東配發及發行681,000,000股認購股份。

茲提述(i)本公司日期為2025年6月12日有關配售事項及認購事項的公告（「該公告」）及(ii)本公司日期為2024年10月16日的招股章程（「招股章程」）。除非另有界定，否則本公告中所用詞彙與該公告及招股章程中所界定的詞語具有相同涵義。

完成配售事項及認購事項

董事會欣然宣佈，配售事項已根據配售及認購協議的條款及條件於2025年6月16日完成，其中合共681,000,000股配售股份已按每股配售股份6.93港元的配售價由經辦人基於最大努力成功配售予不少於六名承配人。經董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，承配人及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方。概無承配人於緊隨配售事項完成後成為本公司主要股東。

由於完成認購事項的所有條件均已達成，本公司根據配售及認購協議的條款及條件於2025年6月23日按每股認購股份6.93港元向現有股東配發及發行681,000,000股認購股份。

配售事項及認購事項對本公司股權架構的影響⁽¹⁾

下表載列分別於(i)緊接配售事項及認購事項完成前；(ii)緊隨配售事項完成後但於認購事項完成前；及(iii)緊隨配售事項及認購事項完成後本公司的股權架構。

	緊接配售事項及 認購事項完成前		緊隨配售事項完成 後但於認購事項完成前		緊隨配售事項及 認購事項完成後	
	估已發行 股份概約 股份數目	百分比	估已發行 股份概約 股份數目	百分比	估已發行 股份概約 股份數目	百分比
現有股東 ⁽²⁾						
5Y Capital	647,537,121	4.91%	207,399,543	1.57%	647,537,121	4.66%
Morningside China TMT Fund IV, L.P.	411,860,100	3.12%	131,914,594	1.00%	411,860,100	2.97%
Evolution Special Opportunity Fund I, L.P.	131,937,848	1.00%	42,258,349	0.32%	131,937,848	0.95%
Morningside China TMT Fund IV Co-Investment, L.P.	41,186,040	0.31%	13,191,469	0.10%	41,186,040	0.30%
5Y Capital Growth Fund I, L.P.	38,891,420	0.29%	12,456,526	0.09%	38,891,420	0.28%
Evolution Fund I Co-Investment, L.P.	19,790,678	0.15%	6,338,753	0.05%	19,790,678	0.14%
5Y Capital Growth Fund I Co-Investment, L.P.	3,871,035	0.03%	1,239,852	0.01%	3,871,035	0.03%
HRRB Holdings Limited	354,360,469	2.68%	113,498,047	0.86%	354,360,469	2.55%
承配人	–	0.00%	681,000,000	5.16%	681,000,000	4.91%
其他股東	12,198,396,092	92.41%	12,198,396,092	92.41%	12,198,396,092	87.88%
總計：	<u>13,200,293,682</u>	<u>100%</u>	<u>13,200,293,682</u>	<u>100%</u>	<u>13,881,293,682</u>	<u>100%</u>

附註：

(1) 上表所載若干數字及百分比數字已約整。

(2) 詳情請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構－首次公開發售前投資－有關首次公開發售前投資者的資料」一節。

進行配售事項及認購事項的理由

於本公司上市後，本公司業務營運以超出預期的速度持續快速發展，並已於業務營運的多個方面取得重要里程碑（如本公司年報所述）。儘管本公司目前計劃繼續依照本公司於招股章程披露的用途及於年報披露的時間表運用全球發售所得款項（包括部分行使超額配股權所得款項），但自先舊後新配售籌集到所需資金及準備妥當後，本公司將可於適當機會出現時抓住機遇，這將符合本公司及其股東的最佳利益。於2025年4月本公司上市禁售期屆滿後以及於2025年5月深港通及滬港通開通後，多名投資者接洽本公司，商討潛在配售機會。股東於2025年6月10日授予董事會配發、發行及處理額外B類普通股的一般授權，及董事會於2025年6月10日授權全體執行董事批准及執行配售（如適用）。同日，執行董事與潛在投資者商討後，決議進行配售。

考慮到當前市場狀況、宏觀環境及所反映的投資者意向，董事會認為本公司有融資需要（不論資金需求是否緊迫）並應在現階段進行配售，理由如下：

- 自全球發售以來，智能駕駛市場結構發生重大變化。舉例而言，截至2024年末，中國約65%的乘用車搭載輔助駕駛功能。其中，約80%具備基礎輔助駕駛功能，20%具備高速公路輔助駕駛或者城區輔助駕駛功能。自2025年初開始，汽車製造商開始推動智能駕駛平民化，將高速公路輔助駕駛功能下沉至約人民幣100,000元的主流車型。董事會亦注意到，汽車製造商更進一步將城區輔助駕駛功能引入售價約人民幣150,000元的車型，這意味著在中長期內，中國市場配備基礎輔助駕駛功能的車型比例將僅為約15%（廠商建議零售價格在人民幣100,000元以下的車型），配備高速公路輔助駕駛功能的車型比例將為約35%（廠商建議零售價格（「**廠商建議零售價格**」）在人民幣100,000元至人民幣150,000元之間的車型），配備城區輔助駕駛功能的車型比例將達到50%（廠商建議零售價格在人民幣150,000元以上的車型）。
- 市場結構的轉變為本公司帶來巨大的增長機遇。本公司現時作為市場領先的智能輔助駕駛解決方案供應商，已做好充分準備並銳意於在行業正經歷變革性發展之際搶佔更大的市場份額。隨著行業從基礎輔助駕駛過渡至全場景城區輔助駕駛，本公司未來的產品組合將逐步從Mono升級至Pilot，最終升級至HSD，令每輛汽車的單車價值量提升數倍至數十倍。
- 為取得更大的商業成功，董事會認為本公司必需確保Pilot順利提升產能及Horizon SuperDrive（「**HSD**」）成功實現量產。截至本公告日期，本公司已獲得超過100款車型選用Pilot，其中部分車型已開始量產，其餘車型亦正快速推進量產進程。此外，本公司亦已獲多家汽車製造商指定為超過十款配備HSD的車型提供解決方案，首款車型預計於今年內開始量產。目前，HSD的研發工作正全力推進。HSD的先進算法及軟件開發將更多地依賴雲端服務及其他技術投入，將導致今年及可預見未來的研發開支增加。

配售的規模乃參考(i)本公告所披露的資金需求，(ii)與潛在投資者的討論、近期市況及宏觀環境，及(iii)本公司於年報所披露的業務前景及本公告所披露本公司上市以來的近期業務發展而釐定。

認購事項之所得款項用途

認購事項之所得款項總額（經扣除將由本公司承擔的現有股東及本公司適當產生之所有費用、成本及開支（包括經辦人之佣金、印花稅、聯交所交易費及證監會交易徵費）以及本公司就配售事項及認購事項產生的其他開支）約為4,674.0百萬港元。

本公司擬將認購事項之所得款項淨額用於以下用途：

所得款項淨額擬定用途	認購事項之 所得款項 淨額（百萬 港元）	佔所得 款項淨額 之百分比	悉數動用 所得款項 淨額之預期 時間表
用於加速業務擴張	674	14.42%	2025年12月31日前
用於研發投資，以進一步提升 技術實力	2,000	42.79%	2026年12月31日前
用於其他一般公司用途	2,000	42.79%	2026年12月31日前
總計	<u>4,674</u>	<u>100%</u>	

附註：上述分配及預期時間框架乃基於董事在未出現不可預見情況下的最佳估算，並將因應本公司未來發展、市場狀況，以及是否出現業務發展及投資機會而作出變動。

具體而言，

(I) 用於加速業務擴張：

自本公司上市以來，已與Bosch及DENSO深化合作關係及戰略夥伴關係，共同開發具競爭力的輔助駕駛解決方案。就Bosch而言，本公司將與其合作開發基於本公司Journey 6B處理硬件的多功能攝像頭新產品，並利用Journey 6E/M開發具高速公路輔助駕駛功能的產品系列，為駕駛員及乘客提供更安全、便捷及舒適之體驗。Bosch的多功能攝像頭新產品及具高速公路輔助駕駛功能的產品系列已獲多家OEM定點。就DENSO而言，其將結合本公司備受讚譽之Journey系列處理硬件與DENSO於高級輔助駕駛系統研發及整車整合方面之深厚專業知識，為駕駛員及乘客帶來更安全及便捷之輔助駕駛體驗。募集資金將主要用於上述與Bosch及DENSO之合作業務，以及與其他國際企業之類似合作機會。

誠如招股章程所披露，全球發售所得款項部分將用於對合營企業（尤其是酷睿程）之未來戰略投資。我們過往及日後與Bosch及DENSO的合作均旨在聚焦業務合作，並不涉及成立合營企業等資本投資。因此，全球發售所得款項之擬定用途有別於配售事項旨在加速業務擴張之目的。

考慮到本公司上市後達成之加強合作，以及與Bosch及DENSO開展相關業務之時間表，本公司認為現階段對募集資金的需求甚為迫切。

此外，本公司亦計劃將該等資金用於對下游客戶或生態合作夥伴之戰略投資，相關投資預計將於今年或明年進行，以進一步深化業務協作並加速業務擴張。截至本公告日期，本公司與相關合作方就各項投資及合作機會之討論仍在進行中。

(II) 用於研發投資，以進一步提升技術實力：

招股章程所披露之所得款項用途，具體為「用於撥付(i)向第三方IT供應商進行大規模模型互動的採購，及(ii)對車輛各種功能模塊進行測試及採用公認評估系統對高階自動駕駛解決方案進行驗證所需的費用」主要針對當時主流之端到端感知架構。

從端到端感知架構過渡至統一模塊端到端架構(即將感知、規劃及部分或全部控制功能整合至單一全局優化網絡)，乃全球發售完成後湧現之新技術趨勢。此架構直接基於模型輸出處理原始傳感器數據並生成車輛運動指令。因此，現行架構演進實非全球發售時所能預見，與先前披露之所得款項用途亦有所區別。

相較端到端感知架構，統一模塊端到端架構技術複雜度更高，對雲服務需求及相關成本亦顯著增加，亟需即時資金投入。本公司擬於未來數年加大對雲端服務及其他技術服務(包括雲硬盤、對象／文件存儲、日誌服務、並行文件存儲及網絡服務)之投資，以加速HSD之商業化進程，推進其端到端自動駕駛範式。過往，本公司已與領先互聯網巨頭就雲服務展開合作，本公司計劃持續加強與市場主要雲服務供應商之合作之投資，以加快HSD之迭代速度。

(III) 用於其他一般公司用途：

本公司擬將所得款項用於增強可轉換債券潛在現金償還之靈活性及選擇權。此項所得款項用途有別於招股章程所披露之「一般公司用途及營運資金需求」，該等原定用途並未涵蓋可轉換債券之償還。考慮到本公司上市後市場狀況顯著改善及本公司於資本市場之表現，為優化本公司未來股權結構並配合相關債券即將到期之情況，本公司認為本次先舊後新配售所得現金流對本公司至關重要，現階段就此方面存在迫切資金需求。鑒於本公司上市後股價上升，進行可轉換債券現金償還之可能性亦隨之增加。該可轉換債券將於2026年12月到期，倘最終未能實現現金償還，本公司計劃將所得款項用於採購處理硬件、其他產品解決方案相關存貨，以及償還銀行借款。

此外，儘管本公司亦計劃將所得款項用於採購處理硬件、其他產品解決方案相關存貨及償還銀行借款，惟此等用途與全球發售所得款項所述之「一般公司用途及營運資金需求」有所區別，原定用途當時主要擬用於支付一般及行政員工薪金、辦公大樓租賃及辦公室裝修，以及其他日常營運開支。

全球發售所得款項淨額

於2024年10月24日，1,525,534,200股B類普通股於聯交所上市，其中全球發售及部分行使超額配股權所得款項淨額分別約為5,217百萬港元及656百萬港元。

截至2025年5月31日，本集團已將所得款項淨額用於下表所列用途：

所得款項淨額擬定用途	全球發售 所得款項淨額 (包括部分行使 超額配股權 所得款項) (百萬港元)	招股章程 所列佔所得 款項淨額 百分比	截至2025年 5月31日已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2025年 5月31日未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	悉數動用所得款項淨額 之預期時間表
用於研發用途，包括高級輔助 駕駛和高階自動駕駛解決 方案及核心關鍵技術	4,111.2	70%	1,360.0	2,751.2	2026年12月31日前
用於銷售及營銷相關開支	587.3	10%	189.6	397.7	2026年12月31日前
用於未來戰略投資我們的合營 企業（尤其是酷睿程）	587.3	10%	221.2	366.1	2026年12月31日前
用於一般公司用途及營運資金 需求	587.3	10%	193.3	394.0	2026年12月31日前
總計	<u>5,873.1</u>	<u>100%</u>	<u>1,964.1</u>	<u>3,909.0</u>	

承董事會命
Horizon Robotics
地平线*
主席兼執行董事
余凱博士

香港，2025年6月23日

於本公告日期，本公司董事會包括(i)執行董事余凱博士、黃暢博士、陶斐雯女士及陳黎明博士；(ii)非執行董事李良先生、劉芹先生、André Stoffels博士及張覺慧博士；及(iii)獨立非執行董事浦軍博士、吳迎秋先生、Katherine Rong XIN博士及張亞勤博士。

* 僅供識別