

地平線

Horizon Robotics

股份編號： 9660 主板

公開發售價

HK\$ 3.73-3.99

汽車及零部件

背景/業務

地平線是市場領先的乘用車高級輔助駕駛（「ADAS」）和高階自動駕駛（「AD」）解決方案供應商，擁有專有的軟硬件技術。根據灼識諮詢的資料，自地平線 2021 年大規模量產解決方案起，按解決方案總裝機量計算，地平線是首家且每年均為最大的提供前裝量產的高級輔助駕駛和高階自動駕駛解決方案的中國公司。按 2023 年及 2024 年上半年解決方案總裝機量計算，地平線在中國所有全球高級輔助駕駛和高階自動駕駛解決方案提供商中排名第四，市場份額分別為 9.3% 及 15.4%。截至 2024 年 6 月 30 日，合共 25 家 OEM 直接與地平線合作或通過一級供應商客戶合作，地平線的高級輔助駕駛和高階自動駕駛解決方案裝備於其至少一款車型中。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 120,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 18/10 3:00pm，第二輪截止時間為 21/10 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

| (人民幣千元) | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-----------------|-------------|-------------|
| 來自客戶合同的收入 | 466,720 | 905,676 | 1,551,607 |
| 其他（虧損）及收益 | (1,669) | (238,055) | (33,391) |
| 除稅前虧損 | (2,090,200) | (8,724,701) | (6,744,128) |
| 年度／期內虧損 | (2,063,550) | (8,720,428) | (6,739,053) |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 1.02 - 1.04 港元 | | |
| 2023 歷史市盈率 | N/A | | |
| 保薦人/ 牽頭經辦人 | 高盛、摩根士丹利、中信建投國際 | | |

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 18 日（五）下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$88 手續費

NEW 認購 12,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 24,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 45,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW 電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手，9 成孖展，免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

| | |
|----------|-----------------------------------|
| 發行股數 | 1,355,106,600 股 |
| 公開發售 | 135,511,200 股 |
| 配售 | 1,219,595,400 股 |
| 集資總額 | \$5,406.9 百萬港元(HK\$3.99 計算) |
| 集資淨額 | \$4,972.1 百萬港元(HK\$3.86 計算) |
| 市值 | HK\$48,601.4 - 51,989.2 百萬港元 |
| 公開發售日 | 2024 年 10 月 16 日-2024 年 10 月 21 日 |
| 公開發售結果 | 10 月 23 日 |
| 孖展息率及計息日 | 0% (1 日息) |
| 上市日 | 10 月 24 日 |
| 每手股數 | 600 股 |

主要風險因素

1. 地平線持續並計劃繼續對研發進行大量投資，倘若地平線的研發工作不成功，地平線的競爭地位將受到負面影響，而地平線的業務、經營業績及財務狀況將受到不利影響；
2. 地平線面臨與制裁及出口管制法律法規、國際貿易政策以及制定有關智能汽車及相關技術的國內外法律法規相關風險，地平線的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響；
3. 第三方合作夥伴的必要服務中斷可能會使地平線面臨供應鏈風險，從而損害地平線的業務。

集資用途

(百分比)

1. 將用於研發用途； 70%
2. 將用於銷售及營銷相關開支； 10%
3. 將用於地平線合營企業(特別是酷睿程)未來的戰略投資，從而拓寬及增強地平線的技術能力； 10%
4. 將用於公司用途及營運資金需求。 10%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。