

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。

本公告不會直接或間接於或向美國派發。本公告並不構成或組成在美國境內購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。本公告所述本公司股份並無亦將不會根據1933年《美國證券法》(經修訂)(「證券法」)登記，亦無於美國任何州或其他司法權區的任何證券監管機構登記，且不得直接或間接向或於美國境內提呈發售、出售、轉售、質押、轉讓或支付，惟根據證券法登記者或獲豁免遵守證券法登記規定者除外。本公告所述本公司股份依據證券法S規例於美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。本公司股份將不會於美國公開發售。



## Black Sesame International Holding Limited 黑芝麻智能國際控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2533)

根據一般授權認購新股份

配售代理



於2026年3月9日(聯交所交易時段後)，本公司與認購方訂立認購協議，據此，認購方已有條件同意認購，而本公司已有條件同意配發及發行合共33,544,600股認購股份，認購價為每股認購股份18.88港元。

假設已發行股份數目於自本公告日期起至完成日期止期間並無變動，則認購股份佔(i)於本公告日期已發行股份數目約4.99%；及(ii)經配發及發行認購股份所擴大後的已發行股份數目約4.75%。將予配發及發行的認購股份的面值總額將為3,354.46美元。

每股認購股份18.88港元的認購價，較：

- (a) 股份於2026年3月9日(即認購協議日期)於聯交所所報收市價每股19.29港元折讓約2.13%；及
- (b) 股份於緊接認購協議日期(但不包括該日)前最後五個連續交易日於聯交所所報平均收市價每股18.946港元折讓約0.35%。

於2026年3月9日(聯交所交易時段後)，本公司與配售代理就認購事項訂立配售協議。根據配售協議，配售代理已同意擔任本公司代理，並盡最大努力促使認購方按認購價認購認購股份，並協助完成認購協議項下擬進行的交易。

待認購事項完成後，預計認購事項所得款項總額及所得款項淨額(扣除認購事項的配售代理佣金以及其他相關費用及開支後)將分別約為633.3百萬港元及631.0百萬港元。按該基準計算，淨發行價將約為每股認購股份18.81港元。

認購股份將根據一般授權配發及發行。

本公司將向聯交所申請批准認購股份在聯交所上市及買賣。認購事項須於聯交所批准認購股份上市及買賣，且其後並無於交付代表認購股份的正式股票前撤回有關批准後，方告完成。

由於認購事項完成須待認購協議項下條件獲達成或(如適用)獲豁免後，方可作實，故認購事項未必會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 根據一般授權認購新股份

於2026年3月9日(聯交所交易時段後)，本公司與認購方訂立認購協議，據此，認購方已有條件同意認購，而本公司已有條件同意配發及發行合共33,544,600股認購股份，認購價為每股認購股份18.88港元。

## 認購協議

認購協議的主要條款載列如下：

### 日期

2026年3月9日(聯交所交易時段後)

### 認購協議的訂約方

- (1) 本公司；及
- (2) 認購方。

### 認購股份的數目

根據認購協議，認購方將認購33,544,600股認購股份。

假設已發行股份數目於自本公告日期起至完成日期止期間並無變動，則認購股份佔(i)於本公告日期已發行股份數目約4.99%；及(ii)經配發及發行認購股份所擴大後的已發行股份數目約4.75%。將予配發及發行的認購股份的面值總額將為3,354.46美元。

### 認購價

每股認購股份18.88港元的認購價，較：

- (a) 股份於2026年3月9日(即認購協議日期)聯交所所報收市價每股19.29港元折讓約2.13%；及
- (b) 股份於緊接認購協議日期(但不包括該日)前最後五個連續交易日於聯交所所報平均收市價每股18.946港元折讓約0.35%。

認購價乃由本公司與認購方參考市況及股份當前市價經公平磋商後釐定。董事認為認購價屬公平合理，且認購事項符合本公司及股東的整體利益。

## 認購方

認購方是一個擁有廣泛投資者基礎的多策略全權委託投資基金，由無極資本管理有限公司(「無極資本」)及Infini Capital Management (ME) Limited(「無極資本(中東)」)管理。無極資本獲證監會發牌，無極資本(中東)獲阿布達比全球市場(ADGM)金融服務監管局(FSRA)發牌。無極資本及無極資本(中東)均由開曼群島控股公司Infini Capital Global全資擁有。概無投資者於Infini Capital Global或認購方持有30%或以上的權益。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，認購方、無極資本、無極資本(中東)及Infini Capital Global各自均為獨立第三方。

## 認購事項的條件

認購事項完成須待下列條件達成後，方可作實：

- (a) 聯交所批准認購股份上市及買賣，且其後並未於交付代表認購股份的正式股票前撤銷有關批准；
- (b) 股份在聯交所的買賣並未於認購事項完成前的任何時間被撤銷或撤回；
- (c) 並未接獲聯交所表示將於認購事項完成後任何時間暫停、撤銷或撤回股份在聯交所上市(不論是否與認購協議項下擬進行的任何交易或其他事項有關)；
- (d) 本公司及認購方各自已就認購事項及認購協議項下擬進行的交易取得所有可能需要的必要同意及批准；及
- (e) 自認購協議日期起，本集團整體並未發生且持續存在對本集團財務或交易狀況、業務或物業或經營業績或前景產生重大不利的變動。

認購方可隨時全權酌情透過向本公司發出書面通知，豁免上文(d)及(e)所載條件。上文(a)、(b)及(c)所載條件不可由本公司及認購方豁免。

倘上述任何條件未能於認購協議日期後兩個曆月屆滿時(或本公司與認購方可能書面協定的其他時間及日期)達成或獲豁免，則認購協議將告終止，而此後訂約雙方概無須承擔認購協議項下的任何義務及責任，惟先前違反認購協議的任何條款者則除外。

## 認購事項完成

待上述「認購協議—認購事項的條件」一段所述條件達成後，或者(視情況而定)認購方獲豁免後，認購事項完成將於完成日期當日下午5時正或之前作實。

## 配售協議

配售協議之主要條款載列如下：

### 日期

2026年3月9日(聯交所交易時段後)

### 配售協議之訂約方

- (1) 本公司；及
- (2) 配售代理。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，各配售代理及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

配售代理已同意擔任本公司代理，並盡最大努力促使認購方按認購價(連同認購方須支付的任何經紀佣金、證監會及會計及財務匯報局交易徵費及聯交所交易費)認購認購股份，並於自配售協議簽訂之日起至完成日期上午8時正(香港時間)止期間(或本公司與配售代理可能書面協定的有關較後時間及日期)協助完成認購協議項下擬進行的交易。

### 配售協議的條件

配售協議的完成須於以下條件獲達成後，方可作實：

- (a) 本公司與認購方已簽訂認購協議；
- (b) 認購協議項下的條件已獲達成，並持續達成；
- (c) 聯交所批准認購股份上市及買賣，且其後並無於交付代表認購的正式股票前撤回有關批准；

- (d) 配售代理已收到中國證監會備案的終稿或基本定稿的版本及本公司中國法律顧問有關中國證監會備案的意見，該等稿件的形式及內容均令配售代理滿意；及
- (e) 配售代理已收到本公司美國法律顧問出具的無須登記意見，該意見的形式令配售代理滿意。

## 認購股份的地位

認購股份將以繳足股款的方式配發及發行，且於配發及發行後，認購股份彼此之間及與配發及發行認購股份當日的其他已發行股份將在各方面享有同等地位。

## 配發及發行認購股份的一般授權

由於認購股份將根據股東於股東週年大會上通過的決議案授予董事會的一般授權配發及發行，據此，董事會可配發及發行最多126,357,803股新股份，故認購事項及本公司配發及發行認購股份毋須取得股東批准。

除根據先前認購事項(定義見下文)已發行的28,543,000股新股份外，於本公告日期及緊接訂立認購協議前，本公司並無根據一般授權發行任何股份。認購事項項下的33,544,600股認購股份連同先前認購事項項下已發行的28,543,000股股份佔全部一般授權的約49.14%。

## 申請認購股份上市

本公司將向聯交所申請批准認購股份在聯交所上市及買賣。

## 向中國監管機構備案

認購事項完成後，本公司將根據相關適用法律及法規向中國監管機構備案，包括中國證監會備案。

## 進行認購事項的理由及裨益以及所得款項用途

本集團是領先的車規級智能汽車計算SoC及基於SoC的智能汽車解決方案供應商。

董事認為，本公司與認購方能夠在相關資本、業務及其他資源方面能夠產生長期戰略協同，包括不限於AI、機器人、自動駕駛等領域，同時能夠加速本集團海外資本及業務的對接和落地，能夠支持本集團的持續發展和業務增長，符合本公司及其股東的整體利益。

待認購事項完成後，預期認購所得款項總額及所得款項淨額(扣除認購事項的配售代理佣金以及其他相關費用及開支後)將分別約為633.3百萬港元及631.0百萬港元。在此基礎上，淨發行價約為每股認購股份18.81港元。

認購所得款項淨額(扣除認購事項的配售代理佣金以及其他相關費用及開支後)約為631.0百萬港元。有關所得款項用途及認購事項所得款項淨額的預期使用時間表的詳情載列如下：

認購事項所得款項淨額的擬定用途	所得款項淨額 的計劃比例 (%)	所得款項淨額 的計劃用途 (概約 百萬港元)	使用認購事項 所得款項淨額的 預期時間表
<b>(i) 核心技術研發</b>	<b>50%</b>	<b>315.5</b>	
• 新一代高性能芯片的研發，包括用於自動駕駛及機器人領域的高算力芯片以及面向終端設備的邊緣AI芯片	30%	189.3	2026年：使用70% 2027年：使用30%
• 海外研發中心的建設，提升全球研發協同能力	20%	126.2	2026年：使用70% 2027年：使用30%
<b>(ii) 本集團產品化與市場拓展</b>	<b>40%</b>	<b>252.4</b>	
• 推動本集團最新高性能智能駕駛芯片及平臺在重點客戶端的認證、適配與量產資源投入	20%	126.2	2026年：使用70% 2027年：使用30%
• 拓展機器人產品線及端側AI產品線，加速產品商業化落地	20%	126.2	2026年：使用70% 2027年：使用30%
<b>(iii) 一般營運資金用途</b>	<b>10%</b>	<b>63.1</b>	2026年：使用70% 2027年：使用30%
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>631.0</b>	

基於上述理由，董事認為，參照現行市場狀況，認購協議(包括認購價)的條款及其擬進行的交易屬公平合理，且認購及訂立認購協議符合本公司及其股東的整體利益。

### 認購事項對本公司股權結構的影響

於本公告日期，本公司已發行股份總數為672,237,799股股份。

下表載列本公司股權結構概要(i)於本公告日期；及(ii)緊接認購事項完成後(假設自本公告日期起至完成日期止，已發行股份數目並無其他變動)：

股東	於本公告日期		緊隨認購事項完成後	
	股份數目	佔已發行 股份總數 的概約 百分比(%) <sup>(2)</sup>	股份數目	佔已發行 股份總數 的概約 百分比(%) <sup>(2)</sup>
單記章先生 <sup>(1)</sup>	91,287,468	13.58	91,287,468	12.93
認購方	—	—	33,544,600	4.75
其他公眾股東	580,950,331	86.42	580,950,331	82.31
<b>總計</b>	<b>672,237,799</b>	<b>100.00</b>	<b>705,782,399</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 單記章先生實益擁有44,100,000股股份，並通過投票權委託協議控制行使額外47,187,468股股份的投票權。
- (2) 上述百分比數字已四捨五入至最接近的小數點後兩位數。

緊隨認購事項完成後，預期本公司公眾持股量將維持不低於經認購事項擴大後本公司已發行股份總數的25%。

## 本公司於過往十二個月的集資活動

### 先前配售<sup>註</sup>

於2025年2月19日(於聯交所交易時段前)，本公司與中國國際金融香港證券有限公司及華泰金融控股(香港)有限公司作為配售代理訂立配售協議(「先前配售協議」)。根據先前配售協議，53,650,000股新股份的配售已於2025年2月26日完成(「先前配售」)。先前配售所得款項淨額(扣除先前配售備金及其他相關成本與開支後)約為1,237.4百萬港元(「先前配售所得款項淨額」)，擬用於本公司日期分別為2025年2月19日及2025年2月26日有關先前配售的公告中所載之用途。截至2026年1月31日，先前配售所得款項淨額中約有826.6百萬港元已由本集團動用。未動用的先前配售所得款項淨額以存款形式存放於持牌商業銀行及／或其他認可金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法管轄區的適用法律及法規)的短期計息賬戶。先前配售所得款項用途及先前配售未動用所得款項淨額的預計動用時間表詳情載列如下：

先前配售所得款項淨額的擬定用途	所得款項淨額的計劃用途 (概約百萬港元)	截至2026年		先前配售未動用所得款項淨額的預計完全動用時間表
		1月31日 所得款項淨額實際動用情況 (概約百萬港元)	截至2026年 1月31日 未動用所得款項淨額 (概約百萬港元)	
(i) 核心技術研發	<b>371.2</b>	<b>240.4</b>	<b>130.8</b>	
• 新一代智能汽車SoC開發	247.5	137.3	110.2	2026年內
• 自動駕駛解決方案開發	123.7	103.1	20.6	2026年內
(ii) 尖端技術研發	<b>309.4</b>	<b>184.3</b>	<b>125.1</b>	
• 核心知識產權開發	247.5	141.9	105.6	2026年內
• 機器人技術開發	61.9	42.3	19.6	2026年內

註：先前配售屬於於過往十二個月之前進行的集資活動。然而，為使讀者對本公司過往集資活動有更全面的了解，本節亦載列有關先前配售所得款項淨額的相關資料。

先前配售所得款項淨額的擬定用途	所得款項淨額的計劃用途 (概約百萬港元)	截至2026年		先前配售未動用所得款項淨額的預計完全動用時間表
		1月31日 所得款項淨額實際動用情況 (概約百萬港元)	截至2026年 1月31日 未動用所得款項淨額 (概約百萬港元)	
(iii) 提升本集團商品化能力	334.1	208.4	125.7	
• 增強產品及解決方案的交付能力	210.4	150.7	59.7	2026年內
• 擴充銷售團隊	123.7	57.6	66.1	2026年內
(iv) 選擇性進行戰略性投資	99.0	99.0	-	
(v) 一般營運資金用途	123.7	94.5	29.2	2026年內
總計	<u>1,237.4</u>	<u>826.6</u>	<u>410.8</u>	

#### 先前認購事項

於2026年1月8日(聯交所交易時段後)，本公司分別與上海極芯企業管理合夥企業(有限合夥)(「認購人A」)、上海雙創金翎企業管理有限公司(「認購人B」)及SpreadCom Limited(「認購人C」)訂立認購協議(「先前認購協議」)。於2026年1月25日，本公司、認購人B與Innovital Holdings Limited(「新認購人B」)訂立先前認購協議之補充協議(「認購補充協議」)，據此，新認購人B將取代認購人B，並按先前認購協議條款認購8,563,000股新股份。同日，本公司與認購人C訂立先前認購協議之終止協議(「終止協議」)，據此，認購人C的認購事項已予終止。根據先前認購協議、認購補充協議及終止協議，認購事項項下將予發行的新股份數目為28,543,000股新股份，其中認購人A及新認購人B將分別認購19,980,000股股份及8,563,000股股份。根據先前認購協議、認購補充協議及終止協議(「先前認購事項」)，28,543,000股新股份已於2026年3月6日完成認購。先前認購事項的所得款項淨額(扣除先前認購事項的開支後)約為538.13百萬港元(「先前認購事項所得款項淨額」)，將分別用於本公司日期為2026年1月8日及2026年1月25日有關先前

認購事項的公告所載用途。截至本公告日期，先前認購事項所得款項淨額尚未動用。未動用的先前認購事項所得款項淨額以存款形式存放於持牌商業銀行的短期計息賬戶。先前認購事項所得款項用途及先前認購事項所得款項淨額的預計動用時間表詳情載列如下：

先前認購事項所得款項淨額 的擬定用途	截至 本公告日期 所得款項淨額 的計劃用途 (概約百萬港元)	截至 本公告日期 所得款項淨額 實際動用情況 (概約百萬港元)	截至 本公告日期 未動用 所得款項淨額 (概約百萬港元)	先前認購事項 所得款項淨額 的預計完全 動用時間表
(i) 戰略性併購及投資	484.32	-	484.32	於2026年內
(ii) 一般營運資金	53.81	-	53.81	於2026年內
<b>總計</b>	<b>538.13</b>	<b>-</b>	<b>538.13</b>	

除上文所披露者外，於本公告日期前緊接過去十二個月期間，本公司並無進行任何集資活動。

由於認購事項完成須待認購協議項下條件獲達成或(如適用)獲豁免後，方可作實，故認購事項未必會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙應具有以下涵義。

「股東週年大會」	指	於2025年5月30日舉行的本公司股東週年大會
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之相同涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「完成日期」	指	認購完成的日期，須於認購協議所載條件達成之日後的15個營業日內，或者(視情況而定)為認購方獲豁免之日，或認購方與本公司書面協定的其他日期
「本公司」	指	Black Sesame International Holding Limited (黑芝麻智能國際控股有限公司)，一家於2016年7月15日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：2533)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之相同涵義
「中國證監會備案報告」	指	擬向中國證監會提交的與認購事項及認購協議擬進行的任何交易有關的備案報告
「中國證監會備案」	指	根據中國證監會發佈的《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》及配套指引(自2023年3月31日生效)(經不時修訂、補充或以其他方式修改)項下適用規定，向中國證監會提交的中國證監會備案報告(包括其任何修訂、補充及/或修正)及任何相關證明材料(包括但不限於本公司法律顧問將就中國法律(如適用)出具的中國法律意見書)
「董事」	指	本公司董事

「一般授權」	指	股東於股東週年大會上通過決議授予董事的一般授權，以配發、發行及處理不超過股東週年大會當日已發行股份總數20%的股份(即最高126,357,803股新股份)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連，且並非與本公司任何關連人士或彼等各自的任何聯繫人(定義見上市規則)一致行動(定義見收購守則)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
「配售代理」	指	中國國際金融香港證券有限公司及華泰金融控股(香港)有限公司
「配售協議」	指	本公司與配售代理所訂立日期為2026年3月9日的有條件配售協議
「中國」	指	中華人民共和國。就本公告而言及僅供地理參考，除文義另有所指外，本公告對「中國」的提述不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
「招股章程」	指	本公司日期為2024年7月31日的招股章程
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的本公司普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購方」	指	Infini Global Master Fund

「認購事項」	指	認購方根據認購協議認購認購股份
「認購協議」	指	本公司與認購方就根據一般授權進行認購事項所訂立日期為2026年3月9日的認購協議
「認購事項完成」	指	根據認購協議所載條款及條件完成認購
「認購價」	指	每股認購股份18.88港元的價格
「認購股份」	指	將根據認購協議的條款及條件配發及發行的33,544,600股新股份
「收購守則」	指	香港證券及期貨事務監察委員會發佈的《公司收購、合併及股份回購守則》
「交易日」	指	聯交所開門進行證券交易的日子
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命  
**黑芝麻智能國際控股有限公司**  
 董事長、執行董事及首席執行官  
**單記章先生**

香港，2026年3月9日

於本公告日期，董事會包括(i)執行董事單記章先生及曾代兵先生；(ii)非執行董事劉衛紅先生及楊磊博士；及(iii)獨立非執行董事李青原教授、龍文懋教授及徐明教授。

\* 僅供識別