

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0輝立證券集團
Phillip Securities Group **50**
免平台費**濱化集團股份有限公司**

Befar Group Co., Ltd

股份代號: **6745** 主板

公開發售價

HK\$3.05-3.59

原材料

回撥機制 B: 公開認購 10%份額 (無強制回撥)

背景/業務

濱化股份是一家國內的綜合型化工集團，始建於 1968 年，深耕化工行業 50 餘年。公司主要從事氯鹼化學品、碳三碳四化學品及濕電子化學品的生產及銷售。主要產品涵蓋三大領域：(i)氯鹼化學品；(ii)碳三碳四化學品；及(iii)濕電子化學品。此外，於往績記錄期間，公司亦自能源銷售獲得部分收入。濱化股份為於上海證券交易所上市的 A+H 股公司。

[請點擊此參閱招股文件](#)**財務狀況及預測****(截至 12 月 31 日止年度)**

(人民幣千元)	2023	2024	2025
收益	7,305,904	10,228,062	14,836,442
其他(虧損)及收益	65,220	57,192	76,166
除稅前溢利	484,154	121,427	355,662
年度/期內溢利	398,904	217,255	235,492
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	6.03-6.11 港元		
2025 歷史市盈率	51-55.2x		
保薦人/ 牽頭經辦人	華泰,建銀國際		

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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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**7月7日(二)上午 10:00**

全數付款客戶: 一律\$0 手續費

NEW 9成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 1,000-2,000 股, 免利息及手續費
 - 認購 3,000-10,000 股, 免息只需\$28 手續費
 - 認購 15,000-25,000 股, 免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	352,126,000 股 H 股 公開發售: 35,213,000 股 H 股
集資總額	配售: 316,913,000 股 H 股 1,074.0-1,264.1 百萬港元
集資淨額	1,102.3 百萬港元 (按中位數估計)
市值	HK\$14,866.44-15,056.59 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 30 日-2026 年 7 月 7 日
公開發售結果	7 月 8 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	7 月 10 日
每手股數	1000 股

主要風險因素

1. 面臨所生產及銷售的主要產品的市場價格波動風險
2. 產品廣泛應用於各種終端產品，終端產品市場的波動或會影響業務
3. 面臨業務競爭，可能無法維持市場領先地位

集資用途**(百分比)**

1. 濱州北海經濟開發區源網荷儲項目建設	40.00%
2. 提升研發能力	30.00%
3. 在中國建設電子化學品生產設施	10.00%
4. 發展海外銷售及服務網絡	10.00%
5. 一般營運資金和運營靈活性	10.00%

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。