

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0
免平台費

廈門瑞為信息技術股份有限公司

Reconova Technologies Co., Ltd.

股份代號：**7656** 主板

公開發售價

HK\$21.66**軟件及服務****回撥機制 18C：公開認購 5-20%份額**

背景/業務

廈門瑞為（Reconova Technologies）是一家面向企業客戶提供視覺智能技術和產品的 AI 公司。廈門瑞為基於自主研發的視覺大模型、深度學習相關技術、多光譜成像技術及軟硬件協同設計能力，提供一系列視覺感知、視覺認知及視覺推理智能產品，應用於民航、商業空間及安全駕駛等場景。廈門瑞為業務分為三大分部：智慧民航、智慧商業（及智慧安全駕駛。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2025 年的收入計，廈門瑞為在中國民航企業視覺智能產品市場排名第一，市場份額為 8.7%；在中國商業空間企業視覺智能產品市場排名第四，市場份額為 1.7%。

[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	242,375	395,182	442,955
其他（虧損）及收益	9,918	11,903	9,733
除稅前溢利	(32,577)	8,288	(68,149)
年度／期內溢利	(32,577)	8,288	(68,149)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.21 港元		
2025 歷史市盈率	N/A		

保薦人/ 牽頭經辦人 華泰國際、建銀國際、農銀國際

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 3 日（五）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 200-400 股，免利息及手續費
 - 認購 600-2,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 3,000-4,000 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	28,087,000 股 H 股 公開發售: 1,404,400 股 H 股 配售: 26,682,600 股 H 股
集資總額	\$608.4 百萬港元
集資淨額	\$529.1 百萬港元
市值	HK\$6,613 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 29 日- 2026 年 7 月 3 日
公開發售結果	7 月 6 日
孖展息率及計息日	0% (3 日息)
上市日	7 月 8 日
每手股數	200 股

主要風險因素

- 廈門瑞為於往績記錄期間已產生重大虧損淨額及經營現金流出，短期內可能無法實現或維持盈利能力。
- 廈門瑞為的業務受季節性影響，智慧民航及智慧商業下的產品或解決方案的驗收主要集中在下半年，尤其是第四季度。
- 廈門瑞為的 H 股持有人可能須就廈門瑞為派發的股息或轉讓 H 股所變現的任何收益繳納所得稅。

集資用途

(百分比)

1. 開展及增強研發能力及產品供應(產品迭代研發及新產品開發)	55.80%
2. 建立生產基地(硬件及系統的內部製造、組裝及測試)	26.30%
3. 提升營銷能力及拓展海外銷售渠道	10.40%
4. 一般公司用途	7.50%

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。