

**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**寶蓋新材料科技股份有限公司**

Baogai New Material Technology Co., Ltd.

股份代號：**8090** 創業板

公開發售價

HK\$6.15-8.51

工業零件及器材

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

背景/業務

寶蓋新材主要從事高性能複合材料溝蓋板的製造與供應，產品包括電纜溝蓋板、排水溝蓋板及井蓋。公司使用的複合材料主要為嵌有玻璃纖維增強材料的樹脂基複合材料。產品廣泛應用於輸電、交通網絡、城市公共基建、水利工程、市政設施及石化設施等基礎設施建設行業。公司於 2024 年 9 月在全國中小企業股份轉讓系統（新三板）掛牌，股份代號為 874551。

[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	137,135	130,866	143,645
其他（虧損）及收益	698	1,128	996
除稅前溢利	28,272	24,098	26,761
年度／期內溢利	25,222	21,624	24,054
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	HK\$4.29-4.85		
2025 歷史市盈率	12.8-17.8x		
保薦人／牽頭經辦人	中泰國際		

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**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 500-1,000 股，免利息及手續費
 - 認購 1,500-5,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 6,000-10,000 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	14,470,000 股 H 股 公開發售: 1,447,000 股 H 股 配售: 13,023,000 股 H 股
集資總額	\$89.0-123.1 百萬港元
集資淨額	\$84.3 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$355.9-492.5 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	500 股

主要風險因素

- 倘市場對寶蓋新材產品的需求發生變化，或者複合材料溝蓋板市場未能實現預期增長或缺乏增長動力，寶蓋新材的銷售額和盈利能力可能會受到重大不利影響
- 寶蓋新材可能侵犯第三方的知識產權，這可能導致耗時且成本昂貴的知識產權侵權索賠
- 寶蓋新材可能無法保護寶蓋新材的知識產權，如果寶蓋新材的知識產權受到第三方侵犯，寶蓋新材的競爭力可能受到損害

集資用途**(百分比)**

- | | |
|-------------------------|--------|
| 1. 將分配至建立持續碳纖維預浸料及製品生產線 | 30.00% |
| 2. 將分配至通過採用自動化技術升級現有生產線 | 25.00% |
| 3. 將分配至為擴展研發提供資金，提升研發產量 | 15.00% |
| 4. 將分配至拓展全球銷售及市場網絡 | 20.10% |
| 5. 將分配至一般營運資金 | 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。