

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）及香港中央結算有限公司（「香港結算」）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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告不得直接或間接於或向美國（包括其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區）發佈、刊發、派發。本公告並不構成在美國境內或有關要約或招攬屬違法的任何其他司法管轄區進行證券的任何出售要約或購買或認購的招攬或其組成部分。本公告提及的證券並無亦不會根據1933年美國證券法（經不時修訂）（「美國證券法」）或美國任何州的證券法登記。證券不得在美國境內或向或代表美國人士（定義見美國證券法S規例（「S規例」））或為其利益而提呈發售、出售、質押或轉讓，惟獲豁免或不受美國證券法的登記規定規限的交易除外。發售股份可根據S規例以離岸交易方式在美國境外提呈發售、出售或交付予非美國人士。

本公告僅作說明用途，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。有意投資者於決定是否投資所提呈發售的H股前應細閱白鴿在線（廈門）數字科技股份有限公司（「本公司」）所刊發日期為2026年6月18日（星期四）的招股章程（「招股章程」），以獲得下文所述有關全球發售的詳細資料。任何有關發售股份的投資決定應以招股章程所載資料為唯一依據。本公司並無且將不會根據1940年美國投資公司法（經修訂）登記。

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

就全球發售而言，民銀證券有限公司作為穩定價格操作人（「穩定價格操作人」）（或其聯屬人士或代其行事的任何人士）可代表民銀證券有限公司、中銀國際亞洲有限公司、華福國際證券有限公司、工銀國際證券有限公司、農銀國際證券有限公司、招銀國際融資有限公司、浦銀國際融資有限公司、富途證券國際（香港）有限公司、老虎證券（香港）環球有限公司、富強證券有限公司、盈立證券有限公司、華量證券有限公司、仁和資本有限公司、國元証券經紀（香港）有限公司及卓銳證券（香港）有限公司（統稱（「包銷商」）在香港或其他地區的適用法律及監管規定允許的情況下，於上市日期後的有限期間內超額分配或進行交易，以按穩定價格操作人、其聯屬人士或代其行事的任何人士可能釐定的有關價格、有關數額及有關方式穩定或維持H股的市價，並使其高於並無作出上述行動下的價格水平。然而，穩定價格操作人（或其聯屬人士或代其行事的任何人士）並無義務進行任何有關穩定價格行動。有關穩定價格行動（如採取）：(a)將由穩定價格操作人（或其聯屬人士或代其行事的任何人士）全權酌情決定，並以穩定價格操作人合理視為符合本公司最佳利益的方式進行；(b)可隨時終止；及(c)須於遞交香港公開發售申請截止日期後30日（即2026年7月24日（星期五））內終止。有關穩定價格行動（如採取）可在容許進行有關行動的所有司法權區進行，而於各情況下，將會遵照所有適用法律、規則及監管規定進行，包括根據香港法例第571章《證券及期貨條例》制定的香港法例第571W章《證券及期貨（穩定價格）規則》（經修訂）。

潛在投資者應知悉，支持H股價格的穩定價格行動不得超過穩定價格期間，而穩定價格期間將於上市日期開始，並預期將於遞交香港公開發售申請截止日期後第30日（即2026年7月24日（星期五））屆滿。於該日後，不得再進行任何穩定價格行動，屆時H股的需求以至H股的價格均可能下跌。

整體協調人確認，國際發售項下H股並無超額分配，因此將不會有任何延遲交付安排，而超額配股權將不會獲行使。鑒於國際發售項下H股並無超額分配，穩定價格操作人於穩定價格期內將不會採取招股章程所述的任何穩定價格行動。

發售股份的潛在投資者應注意，聯席保薦人及整體協調人（為其本身及代表香港包銷商）有權在招股章程「包銷－包銷安排－香港公開發售－終止理由」一節所載任何事件於上市日期（目前預計將為2026年6月29日（星期一））上午八時正（香港時間）之前任何時間發生後，即時終止其於香港包銷協議項下的責任。



Baige Online Digital Technology Co., Ltd.
白鴿在綫(廈門)數字科技股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

全球發售

全球發售的發售股份數目	:	33,344,400 股H股
香港發售股份數目	:	3,334,600 股H股
國際發售股份數目	:	30,009,800 股H股
最終發售價	:	每股H股15.60港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00565%聯交所交易費及0.00015%會財局交易徵費(須於申請時以港元繳足，多繳款項可予退還)
面值	:	每股H股人民幣0.25元
股份代號	:	2672

聯席保薦人、整體協調人、聯席全球協調人、
聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



聯席牽頭經辦人



Baige Online Digital Technology Co., Ltd.
白鴿在線（廈門）數字科技股份有限公司
公佈配發結果

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與白鴿在線（廈門）數字科技股份有限公司（「本公司」）刊發日期為2026年6月18日的招股章程（「招股章程」）所界定者具有相同涵義。

警告：由於股權高度集中於數目不多股東，即使少量H股成交，H股價格亦可能大幅波動，股東及有意投資者於買賣H股時務請審慎行事。	
摘要	
公司資料	
股份代號	2672
股份簡稱	白鴿在線
開始買賣日	2026年6月29日*
*請參閱本公告底部附註	
價格資料	
發售價	15.60 港元
發售股份及股本	
發售股份數目	33,344,400
香港公開發售的發售股份最終數目	3,334,600
國際發售的發售股份最終數目	30,009,800
於上市時已發行股份數目	320,620,632
超額分配	
超額分配的發售股份數目	不適用
在國際發售中並無超額分配發售股份。因此，超額配股權將未獲行使，並將於上市時失效。	
所得款項	
所得款項總額 ^(附註)	520,172,640 港元
減：按最終發售價計算的估計應付上市開支	54,382,183 港元
所得款項淨額	465,790,457 港元
附註：所得款項總額指本公司有權收取的金額。有關所得款項用途的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。	

配發結果詳情

香港公開發售

有效申請數目	44,599
受理申請數目	8,936
認購水平	242.05 倍
觸發回補機制	不適用
香港公開發售初步可供認購發售股份數目	3,334,600
香港公開發售最終發售股份數目	3,334,600
香港公開發售的發售股份數目佔全球發售的百分比	10.00%

附註：有關向香港公開發售最終分配H股的詳情，投資者可瀏覽 www.eipo.com.hk/eIPOAllotment 以身份證明文件號碼進行搜索，或者瀏覽 www.eipo.com.hk/eIPOAllotment 以獲取獲分配者的完整名單。

國際發售

承配人數目	95
認購水平	2.44 倍
國際發售初步可供認購發售股份數目	30,009,800
國際發售最終發售股份數目	30,009,800
國際發售的發售股份佔全球發售的百分比	90.0%

董事確認，據彼等所知、所悉及所信，(i) 承配人及公眾人士認購的發售股份概無獲本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司或其任何附屬公司的現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接提供資金；及(ii) 概無已購買發售股份的承配人及公眾人士慣於就購買、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或由其以其他方式持有的H股接受本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司或其任何附屬公司的現有股東或彼等各自的緊密聯繫人的指示。

國際發售中的承配人包括以下內容：

基石投資者

投資者	分配的發售股份數目 ^{附註1}	佔上市後已發行H股總數的百分比	佔緊隨全球發售完竣後本公司已發行股本總額的百分比	現有股東或其緊密聯繫人
GLY New Mobility	641,000	0.42%	0.20%	否
柯先生	641,000	0.42%	0.20%	否
總計	1,282,000	0.84%	0.40%	-

附註：
(1) 分配予該投資者的發售股份數目，僅指投資者（作為基石投資者）於國際發售中獲分配的發售股份數目。

禁售承諾

現有股東（除首次公開發售前投資者外）

姓名 / 名稱	受禁售承諾規 限本公司所持 股份數目	上市後受禁 售承諾規限 的本公司所 持H股數目	佔上市後受 禁售承諾規 限的於全球 發售後已發 行H股總數 的百分比	佔於上市後 受禁售承諾 規限的本公 司持股百分 比	受禁售承諾規限的 截止日期 <small>附註 1</small>
控股股東 ^{附註 2}					
福建合力合 美	129,638,800	不適用	不適用	40.43%	2027年6月28日
白鴿同創	30,022,296	10,507,800	6.96%	9.36%	2027年6月28日
其他現有股東					
格納廈門	26,638,000	14,650,800	9.70%	8.31%	2027年6月28日
廈門富國豪	21,310,400	14,917,200	9.88%	6.65%	2027年6月28日
與錦同行	7,575,704	7,575,704	5.02%	2.36%	2027年6月28日
附註： 1. 禁售期屆滿日期乃根據中國公司法釐定，該期限比上市規則第 10.07 條對控股股東規定的禁售期更長。 2. 福建合力合美由涂先生持有約 58.90%、廈門眾嘉秀持有 20.55%（而廈門眾嘉秀由蘇偉達先生持有 80%及由黃嘉恩先生持有 20%）及由曾先生持有 20.55%。白鴿同創由福建合力合美持有 99.9%及由涂先生持有 0.1%，涂先生為其執行合夥人。涂先生、廈門眾嘉秀、蘇偉達先生、黃嘉恩先生、曾先生、白鴿同創及福建合力合美自 2023 年 11 月 9 日起一直為一致行動人士。上市後，涂先生、曾先生、蘇先生、黃先生、廈門眾嘉秀、福建合力合美及白鴿同創將構成一組控股股東。有關進一步詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係」。本分節闡述其於本公司的直接股權。					

首次公開發售前投資者

姓名 / 名稱	受禁售承諾規 限本公司所持 股份數目	上市後受禁售 承諾規限的本 公司所持H 股數目	佔上市後受 禁售承諾規 限的全球發 售後已發行 H股總數的 百分比	佔於上市後 受禁售承諾 規限的本公 司持股百分 比	受禁售承諾規限的 截止日期 <small>附註</small>
廈門匯成	10,652,800	10,652,800	7.06%	3.32%	2027年6月28日
新希望	39,854,000	39,854,000	26.40%	12.43%	2027年6月28日
廈門美桐陸 期	9,926,000	9,926,000	6.58%	3.10%	2027年6月28日
林報捷先生	2,204,800	2,204,800	1.46%	0.69%	2027年6月28日
嘉興緬邈	5,305,600	5,305,600	3.51%	1.65%	2027年6月28日
光博	707,820	707,820	0.47%	0.22%	2027年6月28日
福建永春	2,123,464	不適用	不適用	0.66%	2027年6月28日
民銀科創	1,316,548	1,316,548	0.87%	0.41%	2027年6月28日
附註：禁售期屆滿日期乃根據中國公司法釐定。					

基石投資者

姓名 / 名稱	於上市後受禁售承諾規限的本公司所持 H 股數目	佔於上市後受禁售承諾規限的本公司持股百分比	受禁售承諾規限的截止日期 <small>附註</small>
GLY New Mobility	641,000	0.20%	2027 年 6 月 28 日
柯先生	641,000	0.20%	2027 年 6 月 28 日

附註：根據相關基石投資協議，規定禁售於上市日期起計滿十二個月（即 2027 年 6 月 28 日）屆滿。基石投資者於上述日期後將不再根據相關基石投資協議禁止出售或轉讓認購的 H 股。

承配人集中度分析

承配人*	獲配發 H 股數目	配發佔國際發售的百分比	配發佔發售股份總數的百分比	上市後所持 H 股數目	佔上市後已發行股本總額的百分比
最大	4,025,600	13.41%	12.07%	4,025,600	1.26%
前 5	11,384,000	37.93%	34.14%	11,384,000	3.55%
前 10	16,383,600	54.59%	49.13%	16,383,600	5.11%
前 25	26,895,600	89.62%	80.66%	26,895,600	8.39%

附註

*承配人排名基於配發予承配人的 H 股數目。

H 股股東集中度分析

H 股股東*	獲配發 H 股數目	配發佔國際發售的百分比	配發佔發售股份總數的百分比	上市後所持 H 股數目	佔上市後已發行 H 股總數的百分比	上市後所持股份數目	佔上市後已發行股本總數的百分比
最大	-	-	-	39,854,000	26.40%	39,854,000	12.43%
前 5	-	-	-	90,582,600	60.00%	258,116,296	80.51%
前 10	7,858,800	26.19%	23.57%	121,248,704	80.32%	288,782,400	90.07%
前 25	20,357,600	67.84%	61.05%	137,268,852	90.93%	304,802,548	95.07%

附註

*H 股股東排名基於 H 股股東於上市後所持 H 股數目。

股東集中度分析

股東*	獲配發 H 股數目	配發佔國際發售的百分比	配發佔發售股份總數的百分比	上市後所持 H 股數目	佔上市後已發行股本總數的百分比	上市後所持股份數目	佔上市後已發行股本總數的百分比
最大	-	-	-	10,507,800	3.28%	159,661,096	49.80%

前 5	-	-	-	90,582,600	28.25%	258,116,296	80.51%
前 10	7,858,800	26.19%	23.57%	121,248,704	37.82%	288,782,400	90.07%
前 25	19,588,400	65.27%	58.75%	136,499,652	42.57%	306,156,812	95.49%

附註

*股東排名基於股東於上市後所持股份（所有類別）數目。

香港公開發售的分配基準

待招股章程所載條件獲達成後，公眾人士提出的合計 44,599 份有效申請將按下文所載基準有條件分配：

申請 股份數目	有效 申請數目	配發／抽籤基準	獲配發股份 佔所申請H股總數 的概約百分比
甲組			
200	21,031	21,031 名中 2,103 名獲發 200 股股份	10.00%
400	12,534	12,534 名中 1,680 名獲發 200 股股份	6.70%
600	730	730 名中 119 名獲發 200 股股份	5.43%
800	354	354 名中 65 名獲發 200 股股份	4.59%
1,000	658	658 名中 132 名獲發 200 股股份	4.01%
1,200	190	190 名中 41 名獲發 200 股股份	3.60%
1,400	217	217 名中 51 名獲發 200 股股份	3.36%
1,600	146	146 名中 36 名獲發 200 股股份	3.08%
1,800	118	118 名中 31 名獲發 200 股股份	2.92%
2,000	3,483	3,483 名中 947 名獲發 200 股股份	2.72%
3,000	319	319 名中 103 名獲發 200 股股份	2.15%
4,000	770	770 名中 283 名獲發 200 股股份	1.84%
5,000	261	261 名中 106 名獲發 200 股股份	1.62%
6,000	126	126 名中 55 名獲發 200 股股份	1.46%
7,000	66	66 名中 31 名獲發 200 股股份	1.34%
8,000	123	123 名中 61 名獲發 200 股股份	1.24%

9,000	83	83 名中 43 名獲發 200 股股份	1.15%
10,000	485	485 名中 265 名獲發 200 股股份	1.09%
20,000	377	377 名中 278 名獲發 200 股股份	0.74%
30,000	183	183 名中 161 名獲發 200 股股份	0.59%
40,000	144	200 股股份	0.50%
50,000	148	200 股股份加上 148 名中 15 名獲發額外 200 股股份	0.44%
60,000	98	200 股股份加上 98 名中 19 名獲發額外 200 股股份	0.40%
70,000	57	200 股股份加上 57 名中 16 名獲發額外 200 股股份	0.37%
80,000	43	200 股股份加上 43 名中 15 名獲發額外 200 股股份	0.34%
90,000	61	200 股股份加上 61 名中 26 名獲發額外 200 股股份	0.32%
100,000	335	200 股股份加上 335 名中 163 名獲發額外 200 股股份	0.30%
200,000	303	400 股股份	0.20%
	43,443	甲組獲接納申請人總數: 7,780	
乙組			
300,000	532	800 股股份加上 532 名中 382 名獲發額外 200 股股份	0.31%
400,000	183	1,200 股股份	0.30%
500,000	133	1,400 股股份	0.28%
600,000	35	1,600 股股份	0.27%
700,000	35	1,800 股股份	0.26%
800,000	37	2,000 股股份	0.25%
900,000	15	2,200 股股份	0.24%
1,000,000	46	2,400 股股份	0.24%
1,100,000	20	2,600 股股份	0.24%
1,200,000	16	2,800 股股份	0.23%
1,300,000	33	3,000 股股份	0.23%
1,667,200	71	3,200 股股份	0.19%
	1,156	乙組獲接納申請人總數: 1,156	

截至本公告日期，先前存放於指定代理人賬戶的相關認購款項已匯回至所有香港結算參與者的賬戶。投資者如有任何查詢，應聯絡其相關經紀。

遵守上市規則和指引

董事確認，本公司已遵守有關本公司 H 股配售、配發及上市的上市規則及指引材料。

董事確認，就彼等盡悉，除任何經紀佣金、會財局交易徵費、證監會交易徵費及應付交易費外，承配人或公眾人士（視情況而定）直接或間接就彼等認購或購買的每股發售股份支付的代價與最終發售價相同。

免責聲明

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。
本公告不會直接或間接在或向美國（包括美國的領土及屬地、任何州及哥倫比亞特區）發佈、刊發及派發。本公告並不構成或組成於美國或有關要約或招攬即屬違法的任何其他司法權區出售證券的任何要約或招攬購買或認購證券的一部分。本公告所述證券並無亦將不會根據 1933 年美國證券法（經不時修訂）（「美國證券法」）或美國任何州的證券法登記。證券不得於美國境內或向美國人士（定義見美國證券法 S 規例（「S 規例」））或代表美國人士或為其利益提呈發售、出售、質押或轉讓，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定或屬毋須遵守美國證券法登記規定的交易除外。發售股份可於美國境外根據 S 規例以離岸交易方式向非美國人士提呈、出售或交付。
發售股份根據美國證券法 S 規例以離岸交易在美國境外提呈發售及出售。
本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。決定是否投資據此所提呈發售的 H 股前，有意投資者應細閱白鴿在線（廈門）數字科技股份有限公司所刊發日期為 2026 年 6 月 18 日的招股章程，以了解下文有關全球發售的詳細資料。
*發售股份的有意投資者務請注意，倘發生招股章程中的「包銷—包銷安排—香港公開發售—香港包銷協議—終止理由」一節所載的任何事件，聯席保薦人及整體協調人（為其本身及代表香港包銷商）將有權於上市日期（目前預期為 2026 年 6 月 29 日）上午八時正（香港時間）之前任何時間即時終止其於香港包銷協議項下的義務。

公眾持股量與自由流通量

緊隨全球發售完成後，公眾人士持有的 H 股總數佔本公司已發行股本總數約 25.69%，且高於根據上市規則第 19A.13A(1)條按最終發售價每股 H 股 15.60 港元計算須由公眾人士持有的 H 股的訂明百分比 25%，因而符合上市規則第 19A.13A(1)條的規定。

各基石投資者已同意上市日期後 12 個月的禁售期。因此，基石投資者於上市時持有的 H 股（不包括彼等作為承配人認購的發售股份）將不計入本公司 H 股於上市時的自由流通量。根據最終發售價每股 H 股 15.60 港元計算，本公司符合上市規則第 19A.13C(1)條項下的自由流通量規定。

董事確認，緊隨全球發售完成後：(i)概無承配人可單獨獲配售本公司於緊隨全球發售後經擴大已發行股本的 10%以上；(ii)緊隨全球發售後將不會有任何新主要股東；(iii)根據上市規則第 8.08(3)及 8.24 條，本公司三大公眾股東持有不超過於上市時公眾人士持有的 H 股的 50%；及(iv)根據上市規則第 8.08(2)條，於上市時將有至少 300 名股東。

開始買賣

只有在全球發售已成為無條件以及招股章程「包銷—包銷安排—香港公開發售—終止理由」一節所述的終止權利未有行使的情況下，H 股股票方會於香港時間 2026 年 6 月 29 日（星期一）上午八時正成為有效的所有權憑證。倘投資者在獲發 H 股股票前或在 H 股股票成為有效的所有權憑證前按照公開的分配詳情買賣 H 股，須自行承擔一切風險。

假設全球發售於香港時間 2026 年 6 月 29 日（星期一）上午八時正或之前成為無條件，預期 H 股將於香港時間 2026 年 6 月 29 日（星期一）上午九時正開始在聯交所買賣。H 股將以每手買賣單位 200 股 H 股進行買賣，而 H 股的股份代號將為 2672。

承董事會命
白鴿在線（廈門）數字科技股份有限公司
執行董事、董事長、兼首席執行官
涂錦波

香港，2026 年 6 月 26 日

於本公告日期，本公司董事（「董事」）會成員包括：(i) 執行董事涂錦波先生及施文錚先生；(ii) 非執行董事曾建華先生、鄭煜先生及王前偉先生；及(iii) 候任獨立非執行董事趙正堂博士、王千華女士及江敏博士。