

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0
輝立證券集團 50
 Phillip Securities Group
免平台費
白鴿在線 (廈門) 數字科技股份有限公司

Baige Online (Xiamen) Digital Technology Co., Ltd.

股份代號: **2672** 主板

公開發售價

HK\$15.60-20.28**金融業 — 保險科技****回撥機制 B: 公開認購 10%份額 (無強制回撥)****背景/業務**

白鴿在線是一家中國數字化保險服務及保險科技公司，主要提供保險交易服務、精準營銷及數字化解決方案以及第三方管理服務。公司通過保險公司合作夥伴及場景渠道合作夥伴協助定制化保險產品開發、推廣、交付及理賠，並以數據模型及數字化流程支援客戶獲取、保單交易及服務效率提升。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 30,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午十點 (第一輪截止時間為 23/6 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 24 /6 10:00am)。

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	659,902	914,181	1,227,123
其他(虧損)及收益	14,463	4,102	7,011
除稅前溢利	(17,295)	(27,377)	(46,738)
年度/期內溢利	(17,180)	(27,712)	(46,669)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.69-2.16 港元		
2025 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	民銀資本、中銀國際		

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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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****6 月 24 日 (三) 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	33,344,400 股 H 股 公開發售: 3,334,600 股 H 股 配售: 30,009,800 股 H 股
集資總額	\$520.2-676.2 百萬港元
集資淨額	\$540.7 百萬港元(按中位數估計)
市值	HK\$5,001.7-6,502.2 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 18 日- 2026 年 6 月 24 日
公開發售結果	6 月 25 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	6 月 29 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 白鴿在線依賴保險公司、場景合作夥伴及渠道合作夥伴，若合作關係惡化或未能維持預期合作水平，增長及收入可能受重大不利影響。
2. 白鴿在線於往績記錄期間錄得虧損，收入增長尚未能覆蓋成本及開支，未來盈利能力存在不確定性。
3. 白鴿在線的業務涉及保險中介及科技服務監管，監管政策或合規要求變動可能限制業務範圍或增加成本。

集資用途**(百分比)**

- | | |
|---------------------------------------|--------|
| 1. 用於投資解決方案及服務的研發、招募及留住相關研發人才以及改善基礎設施 | 44.40% |
| 2. 用於尋求同行業目標公司的收購及投資機會，以加快業務發展及加強競爭力 | 20.00% |
| 3. 用於擴張中國及海外銷售網絡分公司 | 15.60% |
| 4. 用於建立研發中心及配有智能展廳的辦公樓宇 | 10.00% |
| 5. 用作一般營運資金及其他一般公司用途 | 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。