

---

**此乃要件 請即處理**

---

**閣下如**對本通函任何方面或應採取之行動**有任何疑問**，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

**閣下如已出售或轉讓**名下全部360魯大師控股有限公司之證券，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓之持牌證券交易商或註冊證券商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，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通函之全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---



**360 LUDASHI HOLDINGS LIMITED**

**360 魯大師控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3601)

**重續持續關連交易  
及  
股東特別大會通告**

**獨立董事委員會及  
獨立股東的獨立財務顧問**

**ALTUS CAPITAL LIMITED**  
浩德融資有限公司

---

除文義另有所指外，本封面所用詞彙與本通函所界定者具有相同涵義。

本公司謹訂於2024年12月23日(星期一)上午十一時正假座中國四川省成都市高新區天府大道1268號天府軟件園E區1棟11層11-24號公司會議室實體舉行股東特別大會，召開大會通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁，而適用於股東特別大會之代表委任表格將連同本通函一併寄發。無論閣下能否出席股東特別大會，務請閣下按照隨附的代表委任表格上列印的指示填妥及簽署，並盡快將其交回本公司之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟無論如何須在股東特別大會或其任何續會(視乎情況而定)指定舉行時間不少於48小時前交回。填妥代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會並於會上投票，屆時代表委任表格將視作撤回。

2024年12月3日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件 .....	6
獨立董事委員會函件.....	27
獨立財務顧問函件 .....	29
附錄一——一般資料.....	49
股東特別大會通告 .....	EGM-1

---

## 釋 義

---

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「三六零」	指	三六零安全科技股份有限公司，一家於中國成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市（股票代碼：601360），為本公司的主要股東之一
「三六零集團」	指	三六零科技及其附屬公司
「2025年至2027年三六零主購買協議」	指	本公司與三六零科技訂立之日期為2024年11月6日之主協議，內容有關三六零集團向本集團提供服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務
「2025年至2027年三六零主銷售協議」	指	本公司與三六零科技訂立之日期為2024年11月6日之主協議，內容有關本集團向三六零集團提供在線流量變現服務
「三六零科技」	指	三六零科技集團有限公司，一家於中國成立之有限責任公司，由三六零直接全資擁有。於最後實際可行日期，三六零科技透過其直接全資附屬公司誠盛持有本公司45,496,082股股份，佔本公司已發行股本總額約16.91%。三六零科技為本公司主要股東之一
「廣告導流服務」	指	廣告導流服務包括主頁導航服務、條幅廣告服務及在線廣告業務的其他服務，屬在線流量變現服務的一種
「公告」	指	本公司日期為2024年11月6日的公告
「年度上限」	指	2025年至2027年三六零主購買協議及／或2025年至2027年三六零主銷售協議（視情況而定）項下擬進行之持續關連交易的建議年度上限
「應用程式」	指	移動互聯網應用程式
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義

---

## 釋 義

---

「董事會」	指	董事會
「成都奇魯」	指	成都奇魯科技有限公司，一家於中國成立之有限公司及根據合約安排，被視作本公司的全資附屬公司
「成都奇魯股東權利委託協議」	指	田野先生、奇虎科技及成都奇魯於2018年1月15日訂立並自2016年12月29日生效之協議，據此，奇虎科技委託田野先生行使奇虎科技作為成都奇魯股東的所有權利(包括但不限於奇虎科技於成都奇魯股東大會上的投票權)
「本公司」	指	360魯大師控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：3601)
「公司股東權利委託協議」	指	大師控股與誠盛於2018年9月4日訂立並生效之協議，據此，誠盛委託大師控股行使誠盛作為股東的所有權利(包括但不限於誠盛於本公司股東大會的投票權)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「持續關連交易」	指	2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議項下擬進行之持續關連交易
「合約安排」	指	成都安易迅科技有限公司、成都奇魯與成都奇魯的登記股東(即奇虎科技、田野先生、上海東方網數字科技股份有限公司(「 <b>東方網數字科技</b> 」)及成都奇魯吳宸企業管理諮詢有限公司)訂立的一系列合約安排
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義

---

## 釋 義

---

「大師控股」	指	大師控股有限公司，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由本公司其中一名控股股東田野先生直接全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司謹訂於2024年12月23日（星期一）上午十一時正假座中國四川省成都市高新區天府大道1268號天府軟件園E區1棟11層11-24號公司會議室實體舉行之股東特別大會或其任何續會，以考慮及酌情批准本通函第EGM-1至EGM-2頁所載大會通告內之決議案
「委託安排」	指	公司股東權利委託協議及成都奇魯股東權利委託協議項下的委託安排，內容分別有關誠盛於本公司的股東權利（以大師控股為受益人）及奇虎科技於成都奇魯的股東權利（以田野先生為受益人），詳情載於日期為2019年9月26日的招股章程「歷史、重組及企業架構－委託安排」一段
「遊戲導流服務」	指	透過在服務供應商營運的遊戲平台展示在線遊戲產生在線用戶流量的在線流量導流服務，屬在線流量變現服務的一種
「充值流水」	指	指定期間內用戶購買虛擬物品所支付的總額
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及中國營運實體
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

---

## 釋 義

---

「獨立董事委員會」	指	獨立董事委員會已告成立(由全體獨立非執行董事李洋先生、王新宇先生及張子煜先生組成)，以就(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議；(ii)其項下擬進行之持續關連交易；及(iii)相關年度上限向獨立股東提供建議
「獨立財務顧問」	指	浩德融資有限公司，根據香港法例第571章證券及期貨條例可進行第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(資產管理)受規管活動的持牌法團，已獲委任就(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議；(ii)其項下擬進行之持續關連交易；及(iii)相關年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	除誠盛、大師控股及其各自聯繫人以外的股東
「獨立第三方」	指	任何人士或公司及彼等各自的最終實益擁有人，就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，獨立於本公司及其關連人士並與之無關連之第三方
「最後實際可行日期」	指	2024年11月27日，即本通函寄發前就確認其中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「其他互聯網服務」	指	資訊科技維護服務、代碼管理服務、軟件開發工具包及數據庫服務
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「中國營運實體」	指	成都奇魯及其附屬公司的統稱(「中國營運實體」指彼等其中任何一個)，其財務業績已根據合約安排合併並入賬列作本公司的附屬公司

---

## 釋 義

---

「奇虎科技」	指	北京奇虎科技有限公司，一家於中國成立之有限公司，由本公司其中一名主要股東三六零科技直接全資擁有
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章），經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「誠盛」	指	誠盛有限公司，一家於開曼群島註冊成立之有限公司，由三六零科技全資擁有，為本公司其中一名主要股東
「%」	指	百分比



**360 LUDASHI HOLDINGS LIMITED**

**360 魯大師控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3601)

執行董事：

田野先生 (董事長)

何世偉先生

非執行董事：

李鑫先生

劉威先生

趙丹先生

獨立非執行董事：

李洋先生

王新宇先生

張子煜先生

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港灣仔

皇后大道東248號

大新金融中心40樓

總辦事處及中國主要營業地點：

中國

四川省成都市

高新區天府大道1268號

天府軟件園E區1棟11層11-24號

敬啟者：

## 重續持續關連交易

及

## 股東特別大會通告

### 緒言

茲提述有關與三六零科技訂立的(i)2025年至2027年三六零主購買協議；及(ii)2025年至2027年三六零主銷售協議的公告，以重續2025年1月1日起至2027年12月31日止三個財政年度之若干持續關連交易。

---

## 董事會函件

---

本通函旨在向閣下提供(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議、其項下擬進行之交易及年度上限詳情的進一步資料；(ii)獨立董事會委員會函件，當中載有向獨立股東提供之推薦意見；(iii)獨立財務顧問意見函件，當中載有向獨立董事委員會及獨立股東提供之推薦意見；(iv)上市規則規定的其他資料；及(v)向股東發出有關召開股東特別大會的股東特別大會通告。

### (A) 向三六零集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務

#### 背景

誠如本公司日期為2021年11月2日及2023年8月21日之公告及本公司日期為2021年12月6日及2023年9月7日之通函所披露，本公司與三六零科技已訂立一份日期為2021年11月2日之主協議（經日期為2023年8月21日之補充協議補充），內容有關本集團向三六零集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務，該協議之有效期將於2024年12月31日屆滿。因此，訂立2025年至2027年三六零主購買協議，以進一步重續該等持續關連交易，自2025年1月1日起至2027年12月31日止為期三年。

#### 2025年至2027年三六零主購買協議

2025年至2027年三六零主購買協議之詳情載列如下：

日期： 2024年11月6日

訂約方： (i) 本公司  
(ii) 三六零科技

期限： 2025年1月1日起至2027年12月31日止三年。

交易性質： 根據2025年至2027年三六零主購買協議，本集團同意向三六零集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務。

## 董事會函件

代價： 本集團向三六零集團支付的服務價格將參考現行市價，按照正常商業條款及市場慣例經公平磋商後釐定，且該價格不會高於本集團就獲取類似服務向獨立第三方支付的價格。

先決條件： 2025年至2027年三六零主購買協議及其項下擬進行之交易須待獨立股東批准後，方可作實。

### 年度上限

2025年至2027年三六零主購買協議項下採購之服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務的年度交易金額不得超過以下年度上限：

於截至12月31日止年度	年度上限 (人民幣千元)
2025年	130,000
2026年	130,000
2027年	130,000

### 向三六零集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務之現有年度上限

於截至2024年12月31日止三個年度向三六零集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務之現有年度上限如下：

於截至12月31日止年度	現有年度上限 (人民幣千元)	實際交易金額 (人民幣千元)
2022年	17,200	728
2023年	100,700	63,524
2024年	264,500	45,325*

\* 直至2024年9月30日

董事確認，直至最後實際可行日期，並未超過於截至2024年12月31日止三個年度向三六零集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務之現有年度上限，且預計於股東特別大會前亦不會超過該等年度上限。

### 2025年至2027年三六零主購買協議之年度上限的基準

於截至2027年12月31日止三個年度之年度上限乃經參考以下各項而釐定：

- (i) 於截至2023年12月31日止兩個年度及於截至2024年9月30日止九個月向三六零集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務之歷史實際交易金額；
- (ii) 於截至2023年12月31日止年度及於截至2024年9月30日止九個月的實際交易金額低於各自的年度上限，主要由於（其中包括）使用獲得的「功夫熊貓」授權及其卡通形象以及發行授權進行開發的新獨家許可在線遊戲的延遲上線。該遊戲原定於2023年底前發行，但被予以延遲並計劃於2024年底前發行；
- (iii) 本集團對三六零集團服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務的預計需求；
- (iv) 擴展業務活動的策略，包括預計本集團於未來三年每年推出一款至兩款新獨家許可在線遊戲；及
- (v) 本集團於未來三年繼續提供現有獨家許可在線遊戲及軟件。

此外，就遊戲導流服務而言，截至2024年9月30日止九個月，三款表現良好的獨家許可在線遊戲所產生的交易金額約為人民幣44.7百萬元。截至2024年12月31日止年度，該交易金額預計為人民幣59.6百萬元。預期到2024年年底，將推出使用「功夫熊貓」授權開發的新獨家許可在線遊戲。此外，預期於截至2027年12月31日止三個年度內，每年將推出一至兩款獨家許可在線遊戲。參考三款表現良好的獨家許可在線遊戲所產生的交易金額推算，截至2025年12月31日止年度，遊戲導流服務項下新遊戲（包括使用「功夫熊貓」授權開發的新獨家許可在線遊戲）所產生的交易金額預計約為人民幣60百萬元。考慮到現有在線遊戲貢獻的交易金額及新在線遊戲貢獻的額外金額減少，預期截至2027年12月31日止三個年度每年有關遊戲導流服務的交易金額將維持於約人民幣120百萬元。

---

## 董事會函件

---

就廣告導流服務及其他互聯網服務而言，根據記錄的實際未經審核交易金額，截至2024年9月30日止九個月的交易金額約為人民幣620,000元。根據2024年前九個月的數據人民幣620,000元計算，平均每月交易金額約為人民幣69,000元。由於廣告導流服務及其他互聯網服務的交易量並無大幅季節性波動，預期2024年10月、11月及12月的每月交易金額將維持於每月約人民幣69,000元的相若水平。因此，預計截至2024年12月31日止年度，廣告導流服務及其他互聯網服務的交易金額將約為人民幣830,000元，並於截至2027年12月31日止三個年度各年維持於該水平。

2025年至2027年三六零主購買協議的年度上限乃加入約7.6%的小額緩衝以應對交易金額的潛在增加而得出。

### 定價政策

本集團就根據2025年至2027年三六零主購買協議從三六零集團獲取的服務採納以下定價政策：

- (i) 作為一項首要一般原則，本集團應付三六零集團的費用不得優於獨立第三方服務供應商提供可比較服務的價格。
- (ii) 遊戲導流服務

就遊戲導流服務而言，本集團以佣金形式應付的費用乃按本集團在三六零集團旗下的遊戲平台投放的在線遊戲所產生充值流水的70%至80%的費率逐步計算，協定固定提成比率與其他獨立第三方服務供應商就類似服務向本集團收取70%至80%的費率相若。協定固定提成比率乃經考慮以下各項後釐定：(i) 三六零集團對本集團的規模、聲譽及行業進行信貸評估；(ii) 歷史交易誠信（在貨幣價值及使用量方面）；(iii) 本集團在三六零集團旗下在線遊戲平台的在線遊戲的顯示程度或知名度；(iv) 其他在線遊戲平台服務供應商就市場上提供的類似服務所收取的現行市場費率及行業慣例；及(v) 服務供應商的潛在未來商機。

在與我們的遊戲導流服務供應商（無論是三六零集團成員公司還是獨立第三方）訂立的合約中，均針對相關遊戲的不同充值流水級別制定固定的累進費率。

---

## 董事會函件

---

本集團更願意向以下服務供應商提供更高的佣金率：(i)根據過往交易較為可信(因流動性風險較低)；(ii)本集團的在線遊戲於該在線遊戲平台上的顯示程度或知名度較高，因其最終可為本集團帶來更多收益；及(iii)與該平台保持良好的業務關係，可讓本集團有更多多元化的機會以提升其業務，從而擁有更多潛在的未來商機。

三六零集團於截至2023年12月31日止兩個年度及於截至2024年9月30日止九個月向本集團提供的過往70%至80%佣金率符合行業標準，並與獨立第三方就相同遊戲向本集團提供的佣金率一致。因此，該佣金率不遜於其他獨立第三方向本公司提供的佣金率。

充值流水乃在線遊戲玩家通過三六零集團在線遊戲平台於本集團在線遊戲購買虛擬物品所支付的總額。充值流水於每月月底累計並在每月月底後15日內由本集團與三六零集團協定。三六零集團將於收到本集團發票之日起30日內，在保留充值流水的70%至80%後，向本集團支付充值流水的餘額(按累進稅率計算)。

### *(iii) 服務器租賃服務*

就本集團將向三六零集團採購之服務器租賃服務而言，三六零集團應付的價格將根據將予以出租的服務器數量、流通量或帶寬容量及存儲空間餘量釐定，當中參考可從獨立第三方服務供應商獲得符合正常商業條款之相同服務器租賃服務的現行市價。就釐定市價而言，本集團根據所涉及的服務器相似數量、流通量或帶寬容量、存儲空間餘量及服務品質自至少兩名其他獨立第三方服務供應商獲取服務器租賃服務的報價。本集團向三六零集團支付的費用將由三六零集團於每月月底累計並開票，信貸期限為自發票日期起計30日。

本集團考慮的其他因素包括：(i)報價單上所列建議服務器的品牌以及處理器、內存及存儲容量等硬件參數；(ii)相關服務器的建議帶寬、可靠性、安全性及備份系統；及(iii)將本集團目前的服務器從三六零集團遷出至新服務供應商可能造成中斷的成本及中斷的可能性。

### (iv) 廣告導流服務及其他互聯網服務

三六零集團的廣告導流服務及其他互聯網服務的定價機制及收費標準乃參考其他廣告導流服務及其他互聯網服務服務供應商於市場上提供的類似服務的現行市場費率及行業慣例釐定，並取決於每日流量，加上設備上顯示的廣告數量及三六零集團條幅廣告服務帶來的在線用戶流量及具體表現（視情況而定）。本集團向三六零集團支付的費用將按照上述定價機制計算，將由三六零集團於每月月底累計並開票，信貸期限為自發票日期起計30日。

### **訂立2025年至2027年三六零主購買協議的原因及裨益**

三六零科技是中國最大的互聯網安全產品及服務的供應商之一。三六零集團自2016年以來一直向本集團提供可靠的服務器租賃服務。

此外，「三六零」品牌在中國具有較高知名度，擁有廣大的用戶基礎。三六零集團旗下的遊戲平台受益於其品牌知名度及廣大用戶基礎，亦具備龐大的活躍用戶基礎。本集團將繼續運營現有獨家許可在線遊戲，並預期將於未來三年每年投放一至兩款新獨家許可在線遊戲。本集團計劃將開發的獨家許可在線遊戲均投放到三六零集團旗下的遊戲平台，從而增加本集團遊戲玩家及軟件產品的用戶基礎，並提升遊戲充值流水。

董事（不包括獨立非執行董事，彼等經考慮獨立財務顧問的建議後作出的意見載於本通函「獨立董事委員會函件」，及於2025年至2027年三六零主購買協議中擁有權益的田野先生、劉威先生及趙丹先生）認為，2025年至2027年三六零主購買協議由本集團與三六零集團及／或其聯繫人於本集團一般及日常業務過程中按公平原則及正常商業條款協商及達致，屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益，符合並經參考行業慣例及現行市價。

董事（不包括獨立非執行董事，其意見載於本通函「獨立董事委員會函件」）認為(i)2025年至2027年三六零主購買協議項下擬進行之持續關連交易；及(ii)2025年至2027年三六零主購買協議項下截至2027年12月31日止三個年度之擬定年度上限屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益。

**B. 向三六零集團提供在線流量變現服務**

**背景**

誠如本公司日期為2021年11月2日之公告及本公司日期為2021年12月6日之通函所述，本公司與三六零科技已訂立一份日期為2021年11月2日之主協議，內容有關本集團向三六零集團提供在線流量變現服務，該協議之有效期將於2024年12月31日屆滿。於主協議期間，本集團(i)提供遊戲導流服務，據此，三六零集團將其在線遊戲投放在本集團旗下遊戲平台上；及(ii)主要通過主頁導航及在少數情況下，通過條幅廣告向三六零集團提供廣告導流服務。因此，訂立2025年至2027年三六零主銷售協議，以進一步重續該等持續關連交易，自2025年1月1日起至2027年12月31日止為期三年。

**2025年至2027年三六零主銷售協議**

2025年至2027年三六零主銷售協議的詳情載列如下：

日期： 2024年11月6日

訂約方： (i) 本公司  
(ii) 三六零科技

期限： 2025年1月1日起至2027年12月31日止三年。

交易性質： 根據2025年至2027年三六零主銷售協議，本集團同意僅透過遊戲導流服務及廣告導流服務向三六零集團提供在線流量變現服務。

代價： 本集團向三六零集團收取的服務價格將參考現行市價，按照正常商業條款及市場慣例經公平磋商後釐定，且該價格不得遜於本集團向獨立第三方收取的價格。

先決條件： 2025年至2027年三六零主銷售協議及其項下擬進行之交易須待獨立股東批准後，方可作實。

## 董事會函件

### 年度上限

根據2025年至2027年三六零主銷售協議提供在線流量變現服務(包括遊戲導流服務及廣告導流服務)的年度交易金額不得超過以下年度上限：

於截至12月31日止年度	年度上限 (人民幣千元)
2025年	80,000
2026年	80,000
2027年	80,000

### 向三六零集團提供遊戲導流服務及廣告導流服務之現有年度上限

於截至2024年12月31日止三個年度向三六零集團提供遊戲導流服務及廣告導流服務之現有年度上限如下：

於截至12月31日止年度	現有年度上限 (人民幣千元)	實際交易金額 (人民幣千元)
2022年	135,000	36,192
2023年	135,000	17,582
2024年	135,000	21,412*

\* 直至2024年9月30日

董事確認，直至最後實際可行日期，並未超過於截至2024年12月31日止三個年度向三六零集團提供遊戲導流服務及廣告導流服務之現有年度上限，且預計於股東特別大會前不會超過該等年度上限。

### 2025年至2027年三六零主銷售協議之年度上限的基準

於截至2027年12月31日止三個年度之年度上限乃經參考以下各項而釐定：

- (i) 於截至2023年12月31日止兩個年度及於截至2024年9月30日止九個月向三六零集團提供遊戲導流服務及廣告導流服務之歷史實際交易金額；

---

## 董事會函件

---

(ii) 三六零集團對遊戲導流服務的預計需求，經考慮：

(a) 三六零集團於截至2023年12月31日止兩個年度及於截至2024年9月30日止九個月在本集團旗下遊戲平台上投放的在線遊戲數量如下：

截至2023年12月31日止年度		截至2024年9月30日
2022年	2023年	止九個月
15	12	12

(b) 預期三六零集團在本集團運營的遊戲平台上投放的在線遊戲數量將呈增長趨勢。預期截至2027年12月31日止三個年度各年，三六零集團投放的在線遊戲數量將介乎12至20之間；及

(c) 預期本集團將繼續擴展在線遊戲業務，原因為消費者藉助計算機及其他移動設備耗費更多時間在娛樂方面已呈現高漲態勢。尤其是，根據中國互聯網絡信息中心發佈的《第54次中國互聯網發展狀況統計報告》，截至2024年6月，中國用戶人均每週上網時間為29.0小時，較2023年12月增加2.9小時。此外，中國音像與數字出版協會發佈的《2024年1-6月中國遊戲產業報告》顯示，2024年上半年中國遊戲用戶規模接近674百萬人，同比增長0.88%。因此，董事會相信用戶在互聯網娛樂活動上耗費的時間越來越長；及

(iii) 三六零集團對廣告導流服務的預計需求，經考慮：

(a) 本集團從2015年開始向三六零集團提供主頁導航服務，且有望持續；

---

## 董事會函件

---

- (b) 因本集團擁有廣大的用戶基礎，計劃向三六零集團拓展新廣告導流服務。尤其是本集團一直不斷開發新的PC端實用軟件，一旦推出，可考慮各種廣告盈利模式，如視頻播放、增加新的廣告展示位或引入新的廣告形式。倘引入新的廣告變現模式，本集團亦將考慮與三六零集團合作，其定價基準與提供予獨立第三方的定價基準相同，以符合本集團的內部控制機制；及
- (c) 本集團將持續更新迭代旗下產品，從而提升魯大師產品的品牌知名度並捕足及擴大其用戶基礎。

其中，截至2024年9月30日止九個月，來自廣告導流服務的交易金額平均每月約為人民幣2.3百萬元，較截至2023年12月31日止年度的平均每月約人民幣1.2百萬元大幅增加。預期截至2027年12月31日止三個年度，來自廣告導流服務的交易金額將約為人民幣36百萬元。

就遊戲導流服務而言，於截至2023年12月31日止兩個年度及截至2024年9月30日止九個月，三六零集團於本集團遊戲平台上投放的在線遊戲並未廣受歡迎，並無一款在線遊戲成為爆款熱門。於在線遊戲行業，成功與否並非取決於每款遊戲獲得的中等收入，而是取決於一兩款爆款在線遊戲對大部分收入的貢獻。於截至2027年12月31日止三個年度，隨著三六零集團於本集團遊戲平台上投放的在線遊戲數量增加，廣受歡迎的在線遊戲出現的機會亦隨之增加。假設有一款爆款在線遊戲，並參考相對受歡迎的在線遊戲（尤其是爆款遊戲）的歷史銷售數據，預計截至2027年12月31日止三個年度，遊戲導流服務產生的交易金額每年約為人民幣42百萬元。本公司認為，為截至2027年12月31日止三個年度內出現一款爆款遊戲的情況做好準備屬合理並符合本公司及股東的整體利益，因爆款遊戲的銷售額可在非常短的時間內迅速上升，而本公司將沒有足夠時間重新遵守上市規則的規定（包括但不限於獲得獨立股東的批准）以修訂年度上限以應對爆款遊戲的銷售。這可能導致爆款遊戲的分銷暫停，而本集團將無法獲得可能來自該等遊戲的任何收益，因為一旦其他平台開始銷售，該等銷售將已經流失。因此，本公司認為根據一款爆款遊戲的情況取得年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

### 定價政策

三六零集團就遊戲導流服務及廣告導流服務應付的費用乃根據以下一般原則及順序釐定，惟不得優於本集團提供予獨立第三方客戶之可比較服務的價格：

- (i) 凡有政府定價或政府指導價，參照政府定價或政府指導價；
- (ii) 凡沒有政府定價或政府指導價，則按現行市價；或
- (iii) 倘上述情況不適用，價格乃經公平磋商後按正常商業條款釐定。

鑒於本集團提供的服務不受任何政府定價或政府指導價的規限，就此而言，本集團就廣告導流服務及遊戲導流服務向三六零集團收取的費用乃經參考上文第(ii)及(iii)條一般原則後釐定，闡述如下：

### 遊戲導流服務

就遊戲導流服務而言，三六零集團以佣金形式支付的費用一直按其在本集團旗下遊戲平台上投放的在線遊戲所產生充值流水的70%計算，協定固定費率與本集團就類似服務向其他獨立第三方客戶收取的費用相若。

在與我們的遊戲導流服務客戶（無論是三六零集團成員公司還是獨立第三方）訂立的合約中，均針對相關遊戲的不同充值流水級別制定固定的累進費率。

實際上，向本公司服務供應商（包括三六零集團）採購遊戲導流服務時，亦採用相同的累進費率釐定機制，即根據以下因素釐定介乎70%至80%的累進費率：(i) 從所涉及客戶的規模、聲譽及行業等方面對客戶進行信用評估；(ii) 歷史交易誠信（金額及使用量方面）；(iii) 客戶的在線遊戲在本集團旗下在線遊戲平台的顯示程度或知名度；(iv) 其他在線遊戲平台服務供應商就市場上提供類似服務所收取的現行市場費率及行業慣例；及(v) 與客戶未來潛在的業務機會。充值流水乃指在線遊戲玩家透

---

## 董事會函件

---

過本集團在線遊戲平台購買三六零集團在線遊戲中的虛擬物品所支付的總金額。該70%至80%的累進費率為現行行業費率，並且屬於本集團根據其定價機制可與服務供應商及客戶就遊戲導流服務達成協議的累進費率範圍。當與特定服務供應商或客戶協定此範圍內的累進費率時，合約將明確列明適用的累進費率及相應的充值流水金額。

本集團更願意向以下服務供應商收取更低的累進費率：(i)根據過往交易較為可信(因潛在糾紛風險較低)；(ii)本集團的在線遊戲於該在線遊戲平台上的顯示程度或知名度較高，因其最終可為本集團帶來更多收益(以費用形式)；及(iii)與該平台保持良好的業務關係，可讓本集團有更多多元化的機會以提升其業務，從而擁有更多潛在的未來商機。

本集團於截至2023年12月31日止兩個年度及於截至2024年9月30日止九個月向三六零集團提供的過往佣金率及定價基準與行業標準一致，且不遜於本公司向其他獨立第三方提供的佣金率。

### 廣告導流服務

本集團根據2025年至2027年三六零主銷售協議將向三六零集團提供的廣告導流服務包括(i)主頁導航服務；及(ii)條幅廣告，其費用將根據本集團不同設備的標準收費率，按每千IP次成本及每分鐘成本向三六零集團收取，詳情如下：

#### 主頁導航服務

就廣告導流服務的主頁導航服務而言，三六零集團根據2025年至2027年三六零主銷售協議應付的費用將根據累進定價機制按每千次IP訪問量收費基準按介乎人民幣60元／千次IP訪問量至人民幣90元／千次IP訪問量的固定收費標準計算，取決於通過匯總成功引導至客戶主頁的單個IP數量計算的每日在線流量。該累進定價機制及本集團的收費標準乃參考市場上其他主頁導航服務供應商就提供類似服務收取的現行市場費率及行業慣例而釐定。

三六零集團亦採納本集團所採納的相同定價機制(如三六零集團網站所公佈)，亦適用於三六零集團的所有主頁導航服務供應商及所有互聯網用戶均可查閱。三六零集團將支付予本集團的費用將採用上述定價機制計算，並將由本集團於每月月底累計並開票。

---

## 董事會函件

---

### 條幅廣告

就本集團廣告導流服務的條幅廣告服務而言，三六零集團根據2025年至2027年三六零主銷售協議應付的費用將按通過匯總於設備上展示的廣告數量計算的每日在線流量及在線用戶流量及本集團的條幅廣告服務帶來的具體表現(視情況而定)進行收費。本集團條幅廣告服務的定價機制及收費標準乃參考市場上其他條幅廣告服務供應商就提供類似服務所收取的現行市場費率及行業慣例而釐定。上述定價機制適用於本集團的所有獨立第三方客戶。

三六零集團亦採納本集團所採納的相同定價機制，其可根據現行市況不時重新釐定，而該統一定價機制適用於三六零集團的所有服務供應商。三六零集團將支付予本集團的費用將採用上述定價機制計算，該等費用將由本集團於每月月底累計並開票。

### **訂立2025年至2027年三六零主銷售協議的原因及裨益**

本集團自2015年起於本集團日常業務過程中一直向三六零集團提供在線流量變現服務(包括廣告導流服務及遊戲導流服務)。

由於三六零集團是中國最大的互聯網安全產品及服務的供應商之一，其亦研發及代理在線遊戲，具有廣大的活躍客戶基礎，故三六零集團需要服務供應商(如本集團)的在線流量變現服務，以為其在線遊戲及產品提供廣告導流服務及遊戲導流服務，從而進一步獲得更多用戶及進一步擴展其業務。2025年至2027年三六零主銷售協議將使本集團與三六零集團實現更好的協同效應。

董事(不包括獨立非執行董事，彼等經考慮獨立財務顧問的建議後作出的意見載於本通函「獨立董事委員會函件」，及於2025年至2027年三六零主銷售協議中擁有權益的田野先生、劉威先生及趙丹先生)認為，2025年至2027年三六零主銷售協議之條款由本集團與三六零集團及／或其聯繫人於本集團一般及日常業務過程中按公平原則及正常商業條款協商及達致，屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益，符合並經參考行業慣例及現行市價。

---

## 董事會函件

---

董事（不包括獨立非執行董事，其意見載於本通函「獨立董事委員會函件」）認為(i)2025年至2027年三六零主銷售協議項下擬進行之持續關連交易；及(ii)2025年至2027年三六零主銷售協議項下截至2027年12月31日止三個年度之擬定年度上限屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益。

### 內部控制措施

作為一項一般原則，有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議個別服務協議之價格及條款將於一般業務過程中經公平磋商後按正常商業條款釐定，基於本集團與其他獨立服務供應商進行業務交易之類似基準，且其條款不得遜於其他獨立第三方服務供應商向本集團提供其他獨立服務供應商之條款。

為確保所有持續關連交易按正常商業條款並根據本集團的定價政策進行，且將不會有損本公司及股東之整體利益，及2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議項下之交易金額將不會超過年度上限，本集團已採納以下內部控制措施：

- (i) 於訂立2025年至2027年三六零主購買協議項下擬定的個別採購協議之前，採購部門或項目團隊將定期或至少每年一次跟踪服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務的報價，以及（如適用）根據本集團的關連交易管理機制與至少兩名獨立第三方提供的報價進行比較，以確保上述服務的費用或價格按照2025年至2027年三六零主購買協議的定價政策並按正常商業條款進行，並符合現行市場費率及行業慣例；
- (ii) 於訂立2025年至2027年三六零主銷售協議項下擬進行之個別服務協議之前，銷售部門或項目團隊將負責根據本集團的關連交易管理機制擬備相關協議，從而確保收費標準符合現行市場費率及行業慣例。銷售部門或項目團隊將每年年底前審閱定價，並調整收費標準（如需要）。倘市況出現重大變動，收費標準將相應予以調整，以體現有關市場變動；

---

## 董事會函件

---

- (iii) 本集團內部控制部門負責每年對2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議項下之交易的定價機制進行審閱，以確保價格乃根據本集團採納之定價政策按正常商業條款釐定，本集團內部控制部門將於各審閱期末向董事會、董事會審核委員會及獨立非執行董事匯報；
- (iv) 2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議項下擬進行之所有個別協議須於採購／提供該等服務之前訂立。本集團內部控制部門負責審閱2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議項下之交易的定價機制，以確保就特定交易收取的價格屬公平合理及根據適用的定價政策釐定且符合正常商業條款。協議之條款及價格將由本集團的財務及法務部審閱，以確保其根據定價政策釐定且並無超過年度上限；
- (v) 本集團財務部門將每月個別及共同負責監察所有關連交易協議（包括2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議）的交易金額，以確保彼等按單獨基準及合併基準均符合上市規則且不會超過年度上限。本集團財務部門將每年向董事會及董事會審核委員會匯報該期間進行的金額，以便董事會監察交易金額的實際金額及評估是否會超過年度上限。倘預期超出年度上限，本集團應停止有關持續關連交易，並即時與相關關連人士磋商有關年度餘下期間的預計交易金額，以釐定新的年度上限。本公司與關連人士進行進一步交易前，將重新遵守上市規則有關修訂年度上限的相關規定，並確保在符合公司註冊處規定前，不會超出當前有效的年度上限；
- (vi) 獨立非執行董事將繼續審閱2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議項下擬進行之交易，且本公司核數師亦將對（其中包括）是否遵守定價條款及是否超出年度上限進行年度審核；及
- (vii) 與三六零集團有關的任何董事將就有關該等持續關連交易之相關董事會決議案放棄投票。

---

## 董事會函件

---

因此，董事認為內部控制機制有效，可確保2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議項下擬進行之交易將按正常商業條款進行，且不會損害本公司及股東之整體利益，其基準如下：

- (i) 自採納以來，過去並無違反內部控制機制的情況；
- (ii) 本公司過往進行的持續關連交易並無違反上市規則；
- (iii) 內部控制機制確保本集團與關連人士進行的交易條款不遜於獨立第三方提供的條款；及
- (iv) 內部監控機制提供對本集團進行的持續關連交易的日常及定期監控。

### 與三六零及其附屬公司之關係

董事認為並無對三六零及其附屬公司存在重大依賴及與三六零及其附屬公司關係的任何變化將不會對本集團的業務產生重大不利影響，因為：

- (i) 中國至少有四個其他遊戲平台的活躍用戶基礎規模與三六零集團類似。本集團按類似定價及信貸期以其他既有的遊戲平台替代三六零集團並無任何困難，事實上，本集團的慣例是將其所有在線遊戲投放在所有五個遊戲平台（包括三六零集團）上，且該等遊戲平台的定價及信貸期類似。此外，於最後實際可行日期，本集團亦將其在线遊戲投放於不少於10個其他小型遊戲平台，最終由遊戲用戶選擇在適合的遊戲平台上暢玩遊戲並充值；
- (ii) 2025年至2027年三六零主購買協議及其下擬進行之交易不具有排他性。本集團不被限制與其他在線平台合作進行遊戲分銷，是否透過在三六零集團的遊戲平台上投放在線遊戲以獲取遊戲導流服務是本集團的選擇，且本集團仍有充分的酌情權。通過三六零集團的在線遊戲平台分銷在線遊戲符合其市場地位，並能夠接觸到其作為在線遊戲平台提供範圍內的最終用戶；
- (iii) 於2025年至2027年三六零主購買協議的相同合約期內，本集團亦根據2025年至2027年三六零主銷售協議向三六零集團提供類似遊戲導流服務，以便其將在線遊戲投放於本集團旗下的遊戲平台上。因此，本集團與三六零集團之間的持續業務合作是互利共贏、相輔相成的。因此，本集團與三六零集團之間的關係發生重大不利變動或終止的可能性很低；及

(iv) 此外，2025年至2027年三六零主銷售協議之年度上限僅約佔本集團截至2023年12月31日止年度收入的10.1%。

### 涉及訂約方之資料

#### 本集團

本公司為一家在開曼群島註冊成立的有限公司。本集團開發一系列PC及移動設備工具軟件並免費提供予用戶，以換取在線流量，本集團從而通過在線廣告服務、在線遊戲平台及運營獨家許可在線遊戲業務實現變現。

#### 三六零科技

三六零科技乃一家於2011年9月15日在中國成立的有限公司，主要從事互聯網技術的研發，尤其專注於互聯網及電腦安全，提供基於其互聯網安全產品的在線廣告及其他增值服務，以及智能設備的商業化。三六零科技由三六零直接全資擁有。三六零乃於中國成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市（股份代碼：601360）。於最後實際可行日期，且據本公司所知，三六零科技透過其直接全資附屬公司誠盛持有本公司45,496,082股股份，佔本公司已發行股本總額約16.91%。三六零科技為本公司一名主要股東。

#### 上市規則涵義

於最後實際可行日期，且據本公司所知，三六零科技透過其直接全資附屬公司誠盛擁有本公司已發行股本總額約16.91%之權益，為本公司主要股東之一。

因此，根據上市規則，三六零科技為本公司的關連人士，且根據上市規則第14A章，2025年至2027年三六零主購買協議、2025年至2027年三六零主銷售協議項下擬進行之各項交易均構成本公司之持續關連交易。

由於根據上市規則第14.07條，2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議之一項或多項適用百分比率（溢利比率除外）按年計超過5%，且相關年度上限超過10,000,000港元，故其項下擬進行之持續關連交易須遵守上市規則第14A章項下有關於申報、公告、年度審閱規定及獨立股東之批准規定。

---

## 董事會函件

---

就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除誠盛及其聯繫人（根據委託安排，包括大師控股）（合共持有91,415,057股股份，佔於最後實際可行日期本公司已發行股本約33.98%）須於股東特別大會上放棄投票外，概無其他股東持有重大權益且須於股東特別大會上就有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及其項下擬進行之持續關連交易放棄投票。

執行董事田野先生乃大師控股的唯一股東，其被視作於三六零科技根據委託安排透過誠盛持有之所有股份及投票權中擁有權益。因此，田野先生被視作於誠盛持有的所有股份中擁有權益。劉威先生為三六零持有30%權益的天津金城銀行股份有限公司的董事會董事長，而趙丹先生為三六零集團的副總裁。因此，田野先生、劉威先生及趙丹先生須就有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議，以及本集團與三六零集團之間擬進行之持續關連交易之董事會決議案放棄投票。

董事會確認，除田野先生、劉威先生及趙丹先生外，概無董事於2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及本集團與三六零集團之間擬進行之持續關連交易中擁有任何重大權益。因此，概無董事（除田野先生、劉威先生及趙丹先生已於上文所述放棄投票外）須就有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及其項下擬進行之持續關連交易的董事會決議案放棄投票。

### 成立獨立董事委員會及委任獨立財務顧問

獨立董事委員會已告成立，以就(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議之條款；(ii)其項下擬進行之持續關連交易；及(iii)相關年度上限向獨立股東提供意見。概無獨立董事委員會成員於2025年至2027年三六零主購買協議以及2025年至2027年三六零主銷售協議及其項下擬進行之持續關連交易中擁有任何重大權益。

獨立財務顧問已獲委任，以就(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議之條款；(ii)其項下擬進行之持續關連交易；及(iii)相關年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

### 股東特別大會

本公司謹訂於2024年12月23日(星期一)上午十一時正假座中國四川省成都市高新區天府大道1268號天府軟件園E區1棟11層11-24號公司會議室舉行股東特別大會或其任何續會以批准本通函所述事項，於會上將向股東提呈相關決議案以考慮並酌情批准2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議、其項下擬進行之持續關連交易及年度上限。召開股東特別大會之通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁。

本通函隨附股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下能否出席股東特別大會並於會上投票，務請閣下須依照隨附之代表委任表格上印列之指示填妥及將其盡快交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟無論如何須在股東特別大會或其任何續會(視乎情況而定)之指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會(或其任何續會)並於會上投票，在此情況下，代表委任表格的授權將被撤回。

根據上市規則第13.39(4)條及組織章程細則第66(1)條，除大會主席以誠實信用的原則及遵照上市規則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東大會上，股東所作的任何表決必須以投票方式進行。本公司將於股東特別大會後根據上市規則第13.39(5)條指定的方式刊發有關投票結果之公告。

為釐定有權出席大會並於會上投票之股東身份，本公司將於2024年12月18日(星期三)至2024年12月23日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記事宜。為出席大會並於會上投票，未登記股份持有人須確保所有股份過戶文件連同有關股票最遲於2024年12月17日(星期二)下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)辦理登記。

---

## 董事會函件

---

### 推薦建議

董事會認為，2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議之條款、其項下擬進行之持續關連交易及年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。因此，董事會建議獨立股東就股東特別大會通告所載之普通決議案投贊成票。謹請閣下垂注載於本通函第27至28頁之獨立董事委員會函件及載於本通函第29至48頁之獨立財務顧問就2025年至2027年三六零主購買協議以及2025年至2027年三六零主銷售協議及其項下擬進行之持續關連交易及年度上限致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件，以及獨立財務顧問達致該意見時所考慮之主要因素及原因。經考慮獨立財務顧問之意見後，獨立董事委員會認為2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議之條款、其項下擬進行之持續關連交易及年度上限對獨立股東而言屬公平合理，並按一般或更佳商業條款在本公司一般及日常業務過程中進行，且符合本公司及股東之整體利益。

### 其他資料

謹請閣下垂注載於本通函附錄之其他資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
360魯大師控股有限公司  
董事長及執行董事  
田野

2024年12月3日



**360 LUDASHI HOLDINGS LIMITED**

**360 魯大師控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3601)

敬啟者：

### 重續持續關連交易

吾等謹此提述本公司於2024年12月3日致股東之通函(「**通函**」)，本函件構成通函之一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

吾等已獲董事會委任為獨立董事委員會成員，以就2025年至2027年三六零主購買協議以及2025年至2027年三六零主銷售協議及其項下擬進行之持續關連交易(包括年度上限)、該等條款是否公平合理及符合本公司及股東之整體利益及如何於股東特別大會上就批准持續關連交易之決議案投票，向閣下提供意見。

浩德融資有限公司已獲委聘為獨立財務顧問，以就(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議及其項下擬進行之持續關連交易是否於本集團一般及日常業務過程中進行，並符合本公司及股東之整體利益；(ii)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年主銷售協議的條款、其項下擬進行的交易及年度上限就獨立股東而言是否屬公平合理；及(iii)獨立股東應如何就將於股東特別大會上提呈的相關決議案進行投票，向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。其意見詳情連同達致該意見過程中考慮之主要因素載於通函第29至48頁。

謹請閣下垂注載於通函第6至26頁之董事會函件及載於通函附錄之其他資料。

---

## 獨立董事委員會函件

---

經考慮(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議之條款及條件；及(ii)通函第29至48頁所載之獨立財務顧問之意見及推薦建議後，吾等認為2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議、其項下擬進行之持續關連交易及年度上限乃按一般商業條款進行，及有關條款就獨立股東而言屬公平合理，並按一般或更佳商業條款及在本公司一般及日常業務過程中進行，且符合本公司及股東之整體利益。因此，吾等建議獨立股東就將於股東特別大會上提呈批准2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議、其項下擬進行之持續關連交易及年度上限的決議案投贊成票。

此 致

列位獨立股東 台照

**360魯大師控股有限公司**

獨立董事委員會

**李洋先生**

獨立非執行董事

**王新宇先生**

獨立非執行董事

謹啟

**張子煜先生**

獨立非執行董事

2024年12月3日

---

## 獨立財務顧問函件

---

下文為浩德融資有限公司就2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議、其項下擬進行之交易及相關建議年度上限致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件全文，乃為載入通函而編製。

# ALTUS 浩德

浩德融資有限公司  
香港中環  
永和街21號

敬啟者：

### 重續持續關連交易

#### 緒言

吾等謹此提述吾等獲委任為獨立財務顧問，就2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議、其項下擬進行之交易及相關建議年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，有關詳情載於日期為2024年12月3日的通函（「**通函**」）內的「董事會函件」，而本函件為通函的一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

茲提述 貴公司日期為2021年12月7日的通函，內容有關（其中包括）根據現有兩份協議（日期為2021年11月2日）進行的持續關連交易：(i)三六零集團向 貴集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務（「**2022年至2024年三六零主購買協議**」），其後於2023年8月21日補充；及(ii) 貴集團向三六零集團提供在線流量變現服務（「**2022年至2024年三六零主銷售協議**」）。

---

## 獨立財務顧問函件

---

由於協議將於2024年12月31日屆滿及 貴集團擬繼續進行該等安排，因此 貴公司於2024年11月6日與三六零科技訂立2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議，為期三個財政年度，自2025年1月1日起至2027年12月31日止，並須遵守各自的建議年度上限。

### 上市規則涵義

於最後實際可行日期及據 貴公司所知，三六零科技透過其直接全資附屬公司誠盛持有 貴公司已發行股本約16.91%之權益，並為 貴公司主要股東。因此，根據上市規則，三六零科技為 貴公司的關連人士，且根據上市規則，2025年至2027年三六零主購買協議、2025年至2027年三六零主銷售協議項下之交易構成持續關連交易（「該等交易」）。

由於根據上市規則第14.07條，2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議之一項或多項適用百分比率（溢利比率除外）按年計超過5%，且相關年度上限超過10,000,000港元，故該等交易須遵守上市規則第14A章項下有關申報、公告、年度審閱及獨立股東批准之規定。

就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除誠盛及其聯繫人（根據委託安排，包括大師控股）（合共持有91,415,057股股份，佔於最後實際可行日期 貴公司已發行股本約33.98%）須於股東特別大會上放棄投票外，概無其他股東持有重大權益且須於股東特別大會上就有關2025年至2027年三六零主購買協議、2025年至2027年三六零主銷售協議以及其項下擬進行之持續關連交易放棄投票。

執行董事田野先生乃大師控股的唯一股東，其被視作於三六零科技根據委託安排透過誠盛持有之所有股份及投票權中擁有權益。因此，田野先生被視作於誠盛持有的所有股份中擁有權益。劉威先生為天津金城銀行股份有限公司的董事會主席，該銀行由三六零持有30%權益，及趙丹先生為三六零集團的副總裁。因此，田野先生、劉威先生及趙丹先生須就有關 貴集團與三六零集團之間的持續關連交易之董事會決議案放棄投票。

董事會確認，除田野先生、劉威先生及趙丹先生外，概無董事於2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及 貴集團與三六零集團之間擬進行之該等交易中擁有任何重大權益。因此，概無董事（除田野先生、劉威先生及趙丹先生已於上文所述放棄投票外）須就有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及其項下擬進行之該等交易的董事會決議案放棄投票。

### 獨立董事委員會

由全體獨立非執行董事(即李洋先生、王新宇先生及張子煜先生)組成的獨立董事委員會已告成立，以就以下事宜向獨立股東提供意見：(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及該等交易是否於 貴集團日常及一般業務過程中進行，並符合 貴公司及股東的整體利益；(ii)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及該等交易的條款是否按一般商業條款訂立，且屬公平合理；(iii)有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議的建議年度上限是否屬公平合理；及(iv)經考慮獨立財務顧問的推薦建議後，獨立股東應如何就將於股東特別大會上提呈的相關決議案投票。

### 獨立財務顧問

作為獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問，吾等的職責為向獨立董事委員會及獨立股東提供有關以下事宜的獨立意見：(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及該等交易是否於 貴集團日常及一般業務過程中進行，並符合 貴公司及股東的整體利益；(ii)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及該等交易的條款是否按一般商業條款訂立，且屬公平合理；(iii)有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議的建議年度上限是否屬公平合理；及(iv)獨立股東應如何就將於股東特別大會上提呈的相關決議案投票。

吾等就有關2022年至2024年三六零主購買協議之補充協議及經修訂年度上限的持續關連交易擔任 貴公司的獨立財務顧問，有關詳情載於 貴公司日期為2023年9月8日的通函。除上述交易外，吾等於通函日期前過去兩年內並無就 貴公司的其他交易擔任獨立財務顧問或財務顧問。根據上市規則第13.84條，鑒於吾等獲委聘就2022年至2024年三六零主購買協議、2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議、其項下擬進行之交易及相關建議年度上限提供意見的酬金符合市場水平，並不以將於股東特別大會上提呈的決議案獲成功通過為條件，且吾等的委聘乃按一般商業條款進行，故吾等獨立於 貴公司。

### 吾等意見之依據

於達致吾等之意見時，吾等已審閱（其中包括）(i)2025年至2027年三六零主購買協議；(ii)2025年至2027年三六零主銷售協議；(iii) 貴公司截至2023年12月31日止年度的年報（「**2023年年報**」）；(iv) 貴公司截至2024年6月30日止六個月的中期報告（「**2024年中期報告**」）；及(v)通函所載的其他資料。

吾等亦依賴通函所載或提述及／或 貴公司、董事及 貴集團管理層（「**管理層**」）向吾等提供的聲明、資料、意見及陳述。吾等已假設通函所載或提述及／或吾等獲提供之所有聲明、資料、意見及陳述於作出時均屬真實、準確及完整，且直至股東特別大會日期仍將屬真實、準確及完整。通函之資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關 貴集團之資料。各董事願就通函之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，通函所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事實，致使通函任何陳述產生誤導。

吾等概無理由相信吾等達致意見時所依賴的任何聲明、資料、意見或陳述屬失實、不準確或具誤導成份，亦無發現有遺漏任何重大事實導致吾等所獲提供的聲明、資料、意見或陳述屬失實、不準確或具誤導成份。

吾等認為，吾等已獲得並審閱足夠資料以達致知情意見，並為吾等的意見提供合理依據。然而，吾等並無對 貴集團的業務、財務狀況及事務或未來前景進行獨立調查。

### 主要考慮因素及理由

#### 1. 有關 貴集團及三六零科技之資料

##### **貴集團**

貴集團開發一系列個人電腦及移動設備工具軟件，並將該等工具免費提供予用戶。據此，其透過各種渠道變現在線流量以產生收入，包括在線廣告服務、遊戲平台及運營獨家授權的在線遊戲。其工具軟件「魯大師軟件」，作為一款專門為計算機／智能手機提供硬件和系統評測及監控的國內外知名品牌及軟件，透過提供免費下載及安裝，已累積龐大的用戶基礎。於其一般及日常業務過程中，其從外部服務供應商（如三六零集團及其他獨立第三方）採購及銷售服務，包括2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議所規定的服務。

### 三六零科技

三六零科技主要專注於互聯網技術的研發，尤其是在線及計算機安全領域。該公司亦提供在線廣告、增值服務，並開發基於其互聯網安全產品的智能設備。三六零科技由三六零直接全資擁有，而後者是一家於上海證券交易所上市的股份有限公司（股票代碼：601360）。截至最後實際可行日期，三六零科技透過其直接全資附屬公司誠盛持有 貴公司45,496,082股股份，約佔其已發行股本總額16.91%。

於2021年11月2日， 貴公司與三六零科技訂立2022年至2024年三六零主購買協議，其後於2023年8月21日補充，內容有關 貴集團向三六零集團採購遊戲導流服務、服務器租賃服務、廣告導流服務及其他互聯網服務。同日， 貴公司就 貴集團向三六零集團提供在線流量變現服務（包括遊戲導流服務及廣告導流服務）訂立2022年至2024年三六零主銷售協議。兩份協議將於2024年12月31日屆滿。為重續該等持續關連交易， 貴公司訂立2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議，期限均自2025年1月1日起至2027年12月31日止。

## 2. 2025年至2027年三六零主購買協議

### 2.1. 訂立2025年至2027年三六零主購買協議的原因及裨益

考慮到上文「1.有關 貴集團及三六零科技之資料」一段所述的 貴集團的主要業務，吾等認為，從三六零科技採購遊戲導流服務、服務器租賃服務及廣告導流服務及其他互聯網服務符合 貴集團的日常及一般業務過程。管理層表示，三六零科技作為中國領先的互聯網安全產品及服務供應商，自2016年起一直是 貴集團的可靠供應商。維持此關係有助於確保服務交付的穩定性，並避免可能對 貴集團在線平台的用戶體驗造成不利影響的潛在干擾。

就遊戲導流服務而言，儘管 貴集團擁有多個分銷渠道，三六零集團已建立的品牌知名度及活躍用戶社區使其成為一個具吸引力的選擇。據管理層告知，預計該平台龐大的活躍用戶基礎將支持未來三年每年推出至少兩款獨家許可在線遊戲，從而增加 貴集團的玩家基礎及來自該等獨家遊戲的充值流水。

---

## 獨立財務顧問函件

---

貴集團亦計劃向三六零科技採購服務器租賃服務，誠如上文所述，三六零集團在可靠性方面有一貫的良好記錄。吾等從管理層了解到，服務器租賃的穩定性對維持用戶不間斷的參與至關重要，因為更換服務供應商可能導致不必要的中斷。

就廣告導流服務而言，貴集團預期將受益於「三六零」的強大品牌知名度及其龐大的用戶基礎，此將提升貴集團於中國市場的產品觸達範圍及曝光率。

由於2022年至2024年三六零主購買協議將於2024年12月31日屆滿，2025年至2027年三六零主購買協議為現有安排的存續。憑藉三六零集團既有的基礎設施及受眾群體，該存續支持貴集團的營運穩定性及長期發展。

總體而言，管理層認為，且吾等同意，2025年至2027年三六零主購買協議項下擬進行之交易乃於貴集團的日常及一般業務過程中進行，並符合貴公司及股東的整體利益。

### 2.2. 2025年至2027年三六零主購買協議之主要條款

2025年至2027年三六零主購買協議的主要條款概述如下。

**日期：** 2024年11月6日

**訂約方：** (i) 貴公司  
(ii) 三六零科技

**期限：** 2025年1月1日起至2027年12月31日止三年

**交易性質：** 根據2025年至2027年三六零主購買協議，貴集團同意向三六零集團採購服務器租賃服務、遊戲導流服務、廣告導流服務及其他互聯網服務。

---

## 獨立財務顧問函件

---

**代價：** 貴集團向三六零集團支付的服務價格將參考現行市價，按照正常商業條款及市場慣例經公平磋商後釐定，且該價格不會高於 貴集團就獲取類似服務向獨立第三方支付的价格。

**先決條件：** 2025年至2027年三六零主銷售協議及其項下擬進行之交易須待獨立股東批准後，方可作實。

### **定價政策**

誠如通函「董事會函件」所述，貴公司的定價政策確保 貴集團應付三六零集團的費用經公平磋商釐定，且不得超過獨立第三方服務供應商就類似服務所提供的價格。2025年至2027年三六零主購買協議項下的服務的定價機制如下：

#### **(i) 遊戲導流服務**

就遊戲導流服務而言，貴集團根據於三六零集團平台上的在線遊戲所產生充值流水的70%至80%支付佣金。該佣金與獨立第三方的類似收費一致，並根據以下因素釐定：(i)三六零集團對 貴集團的信貸評估；(ii) 貴集團的歷史表現；(iii) 貴集團遊戲的曝光率；(iv)現行市場價格；及(v)未來業務的潛力。

#### **(ii) 服務器租賃服務**

向三六零集團採購服務器租賃服務的定價將取決於服務器數量、流量及存儲需求。貴集團將參考至少兩家獨立第三方供應商的可供比較服務的市場價格。其他考慮因素包括：(i)服務器規格；(ii)建議功能；及(iii)與遷移現有服務器相關的成本。有關詳情，請參閱通函「董事會函件」內「定價政策」一段。

### (iii) 廣告導流服務及其他互聯網服務

廣告導流服務及其他互聯網服務的收費標準將根據市場上其他廣告導流服務及其他互聯網服務供應商就提供類似服務所收取的現行市價及行業慣例釐定，費用通常是使用三六零集團廣告服務的展示廣告數量、產生的在線流量及／或具體表現指標（視情況而定）進行計算。

### 吾等的觀點

2025年至2027年三六零主購買協議的主要條款與2022年至2024年三六零主購買協議的主要條款基本一致。吾等了解到，貴集團已建立內部控制機制，以確保貴集團向三六零集團支付的服務價格將參考現行市場價格並經公平磋商後根據正常商業條款及市場慣例釐定，且該價格不會高於貴集團向獨立第三方獲取類似服務所支付的價格。

就此而言，吾等已(i)取得並審閱貴集團有關關聯方交易的定價政策；及(ii)對與三六零集團及獨立第三方服務供應商各服務類別的的樣本交易進行比較分析。鑒於所取得及審閱的樣本涵蓋截至2022年及2023年12月31日止兩個年度及截至2024年9月30日止九個月的2022年至2024年三六零主購買協議項下的歷史交易的85%以上，以及涵蓋2022年至2024年三六零主購買協議的整個期間，並反映從三六零集團採購的服務類別的多樣性，吾等認為所選取的樣本屬公平及具代表性。吾等從比較分析中注意到，三六零集團成員所提供的定價基準（貴集團採購服務所依據的定價基準）並不低於獨立第三方所提供的定價基準。該等結果支持其中包含的定價基準以及可資比較比獨立第三方服務供應商提供的定價基準與管理層在「董事會函件」內「定價政策」所載的陳述一致，這證明貴集團已設立有效程序，以確保2025-2027年三六零主購買協議項下的交易將繼續按一般商業條款進行，符合定價政策，因此條款屬公平合理。

### 2.3. 建議年度上限

#### 2.3.1. 現有年度上限及歷史差異

下表概述(i) 貴集團從三六零集團採購的歷史交易金額；及(ii)截至2023年12月31日止兩個年度各年及截至2024年9月30日止九個月的相應現有年度上限。

	截至12月31日止年度		截至 9月30日 止九個月
	2022年	2023年	2024年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
現有年度上限	17,200	100,700	264,500 <sup>(1)</sup>
實際交易金額	728	63,524	45,325
使用率	4.2%	63.6%	17.1% <sup>(2)</sup>

附註：

- (1) 截至2024年12月31日止年度整年
- (2) 直至2024年9月30日

#### 分析

就從三六零科技採購遊戲導流服務、服務器租賃服務、廣告導流服務及其他互聯網服務而言，現有年度上限的使用率由2022年的約4.2%增至2023年的約63.6%。截至2024年9月30日止九個月，實際交易金額佔截至2024年12月31日止年度現有年度上限的約17.1%。就實際交易金額而言，貴集團於2023年從三六零科技採購服務的金額約為人民幣63,524,000元，較2022年的約人民幣728,000元大幅增加。截至2024年9月30日止九個月，採購金額由人民幣63,524,000元減至人民幣45,325,000元。誠如日期為2023年9月8日的通函所述，2022年至2024年三六零主購買協議的經修訂年度上限主要由於收購天津旗魚網絡科技有限公司，以及現有許可在線遊戲的持續熱門及貴集團即將發佈的獨家許可遊戲的預期表現所致。吾等從管理層了解到，截至2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月的年度上限使用率低於預期，主要由於使用「功夫熊貓」授權的獨家許可在線遊戲的推出延遲所致，該款遊戲原定於2023年年底發佈，但推遲至2024年年底，導致對遊戲導流服務的需求低於預期。

### 2.3.2. 建議年度上限

下表載列2025年至2027年三六零主購買協議分別於截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度的建議年度上限。

	截至12月31日止年度		
	2025年 (人民幣千元)	2026年 (人民幣千元)	2027年 (人民幣千元)
年度上限	130,000	130,000	130,000

#### 分析

於評估有關2025年至2027年三六零主購買協議的建議年度上限的公平性及合理性時，吾等已與管理層討論並取得相關文件以作審閱。根據吾等與管理層的討論，吾等注意到，截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度的建議年度上限約為人民幣130百萬元，其乃經考慮以下因素後達致：(i)截至2023年12月31日止兩個年度及截至2024年9月30日止九個月三六零科技的服務的歷史交易金額；及(ii)計劃新遊戲發佈及現有遊戲持續運營所帶動的預期未來需求。下段將對主要考量因素進行詳細說明。

吾等注意到，建議年度上限較2024年度上限人民幣264.5百萬元有所減少，該減少主要由於歷史交易量反映 貴集團目前的運營規模及對三六零集團提供服務的使用情況所致。管理層亦注意到，於指定期間內該等服務的利用率相對低於預期，主要由於「功夫熊貓」授權下的獨家遊戲推出延遲所致。該款遊戲原定於2023年年底發佈，但因延遲導致遊戲導流服務及相關產品的預期交易量減少。吾等從管理層了解到，「功夫熊貓」授權遊戲將在發佈時成為重點推廣的遊戲，並增加其吸引大量流量及收入的可能性。在此情形下，預期遊戲導流將顯著受益於協調推廣活動，其應會推動用戶參與並導致高流量。

自收購天津旗魚網絡科技有限公司（「天津旗魚」）於2023年5月1日完成後，吾等認為2023年及2024年的交易金額更能反映 貴集團當前及未來的運營規模。

---

## 獨立財務顧問函件

---

吾等觀察到，遊戲導流服務的歷史交易平均額人民幣61.2百萬元（來自2023年交易金額平均值及預期2024年年化交易金額）主要由非關鍵遊戲組成，為建議的人民幣120百萬元年度上限的主要部分提供合理基礎。此歷史數據建立與 貴集團收購後擴大營運規模相一致的基準。

建議年度上限較歷史平均金額大幅增加，主要歸因於計劃發行「功夫熊貓」特許經營權項下的一個重要遊戲。吾等的分析注意到(i)「功夫熊貓」系列電影自2008年首次公映以來，於中國取得累計票房約人民幣22億元（根據中國領先的在線娛樂服務平台貓眼娛樂（股份代號：1896.HK）之在線平台發布的數據），顯示該授權遊戲擁有龐大及穩固的觀眾基礎；(ii)經審閱顯示 貴集團自2019年以來開發遊戲所產生之歷史成本的時間表後，截至最後實際可行日期， 貴集團對此關鍵項目之投資超過其非關鍵項目一般投資成本之10倍，吾等相信此與管理層對其商業潛力的信心相符，並強調所投入資源的規模；及(iii)吾等從管理層了解到，已分配龐大的營銷預算以支持該關鍵項目的計劃發行。從遊戲推廣的性質來看，營銷開支與遊戲流量的產生直接相關。換言之，營銷開支越多，遊戲流量就越多，從而採購的遊戲導流服務就越多。有鑒於此，吾等認為預期的導流服務需求增加屬合理。

基於以上所述，吾等得出結論，建議遊戲導流服務年度上限所依據的假設屬公平合理，反映過往交易數據及對未來需求驅動因素的現實評估。

就廣告導流服務及其他互聯網服務而言，建議年度上限乃根據2024年的預期年度交易金額進行估算，管理層預計該金額將於2025年至2027年間保持穩定。此假設乃基於 貴集團現時的營運規模及預計需求。因此，吾等同意管理層的評估，因為穩定的增長軌跡與 貴集團的持續運營及市場地位相一致。因此，吾等認為此為估算廣告導流服務及其他互聯網服務年度上限的公平合理基準。

---

## 獨立財務顧問函件

---

吾等進一步注意到，截至2027年12月31日止三個年度的建議年度上限為人民幣130百萬元（包括7.6%的緩衝），此設定允許根據遊戲表現及市場需求變化進行靈活運用，管理層認為雖然其低於先前上限，但其提供足夠的緩衝以利用新遊戲帶來的潛在流量，而不過度承諾，從而在靈活性與審慎性之間取得平衡。考慮到7.6%的緩衝僅佔建議年度上限的一小部分，同時有助於營運的靈活性，並鑒於有足夠的內部控制（如下文「4.內部控制程序」一段中進一步詳述），吾等認為此屬公平合理。

### 總結

鑒於上文所述並考慮到(i) 貴集團根據2025年至2027年三六零主購買協議並無責任向三六零集團採購服務或用盡各自的建議年度上限；(ii) 建議年度上限可為 貴集團根據其營運需求向三六零集團採購服務提供靈活性；及(iii)存在內部控制機制，以確保 貴集團向三六零科技採購的服務將按公平、合理且不遜於獨立第三方提供的條款進行，吾等認為建議年度上限屬公平合理。

### 3. 2025年至2027年三六零主銷售協議

#### 3.1. 訂立2025年至2027年三六零主銷售協議的原因及裨益

吾等了解到，自2015年起，貴集團一直向三六零集團提供在線流量變現服務，包括廣告導流服務及遊戲導流服務。誠如上文「1.有關 貴集團及三六零科技之資料」一段所述，提供在線流量變現服務屬於 貴集團的一般及日常業務過程的一部分，並向獨立第三方及三六零集團提供該等服務。

據管理層告知，三六零集團是中國領先的互聯網安全產品及服務供應商，亦是在線遊戲開發及分銷的主要參與者，擁有龐大的活躍用戶基礎。為了增強用戶獲取及支持業務增長，三六零集團倚賴於來自 貴集團等合作夥伴的在線流量變現服務以及廣告服務。透過其遊戲導流服務及廣告導流服務，貴集團使三六零集團能夠與更為龐大的用戶群互動，提升曝光率及用戶參與度。透過訂立2025年至2027年三六零主銷售協議，貴集團處於有利地位，能夠與三六零集團建立互惠的協同效應，利用導流及廣告服務，最終有利於雙方於各自市場中的發展。

---

## 獨立財務顧問函件

---

由於2022年至2024年三六零主銷售協議將於2024年12月31日屆滿，2025年至2027年三六零主銷售協議乃代表著於 貴公司日常及一般業務過程中向三六零集團出售服務的現有安排的存續。因此，鑒於上文所述可為 貴集團帶來的裨益，與三六零集團繼續保持業務關係將有利於 貴公司的長期發展。

總體而言，管理層認為及吾等同意，2025年至2027年三六零主銷售協議項下擬進行之交易將繼續於 貴集團的日常及一般業務過程中進行，並符合 貴公司及股東的整體利益。

### 3.2. 2025年至2027年三六零主銷售協議之主要條款

2025年至2027年三六零主購買協議的主要條款概述如下。

**日期：** 2024年11月6日

**訂約方：** (iii) 貴公司  
(iv) 三六零科技

**期限：** 2025年1月1日起至2027年12月31日止三年

**交易性質：** 根據2025年至2027年三六零主銷售協議， 貴集團同意向三六零集團提供在線流量變現服務。

**代價：** 貴集團向三六零集團收取的服務價格將參考現行市價，按照正常商業條款及市場慣例經公平磋商後釐定，且該價格不得遜於 貴集團向獨立第三方收取的價格。

**先決條件：** 2025年至2027年三六零主銷售協議及其項下擬進行之交易須待獨立股東批准後，方可作實。

### 定價政策

三六零集團就遊戲導流服務及廣告導流服務應付的費用將遵循以下原則：

- (a) 政府定價：指任何可參照的政府規定或指導的價格。
- (b) 市場定價：倘並無政府定價，則參照現行市場價格。
- (c) 協商定價：倘若無法參照以上兩項，則費用將透過公平磋商釐定。

鑒於並無適用的政府定價，該等服務的費用將根據市場及協商價格釐定。

#### (i) 遊戲導流服務

遊戲導流服務的費用將為於 貴集團平台上推出的在線遊戲充值流水的70%佣金。此價格與向其他獨立第三方客戶收取的費用相當，並根據以下因素釐定：(i)客戶評估（規模、聲譽、行業）；(ii)歷史交易誠信度；(iii)客戶遊戲於平台上的受歡迎程度；(iv)市場價格及行業慣例；及(v)潛在的未來商機。有關詳情，請參閱通函「董事會函件」內「定價政策」一段。

#### (ii) 廣告導流服務

廣告導流服務包括主頁導航及條幅廣告，定價機制如下：

- (a) 主頁導航服務：按累進定價機制收費，其取決於透過匯總成功引導至客戶主頁的單個IP數量進行計算的每日在線流量。
- (b) 條幅廣告：應付的費用將根據每日在線流量計算，通過匯總於設備上展示的廣告數量及 貴集團的條幅廣告服務帶來的在線用戶流量及具體表現（視乎情況而定）來收取。

所有定價均基於現行市場價格及適用於所有獨立第三方。 貴集團將累積並按月結算該等費用。價格可能根據市場狀況進行調整，為確保具競爭力，當前現行價格廣泛地覆蓋各類服務類型。

---

## 獨立財務顧問函件

---

### 吾等的觀點

2025年至2027年三六零主銷售協議的主要條款與先前2022年至2024年三六零主銷售協議的主要條款基本一致。吾等了解到，貴集團已建立內部控制機制，以確保貴集團向三六零集團收取的服務價格將參考現行市場價格並經公平磋商後根據正常商業條款及市場慣例釐定，且該價格對貴集團而言不遜於貴集團向獨立第三方收取的價格。

就此而言，吾等已(i)取得並審閱貴集團有關關聯方交易的定價政策；及(ii)取得樣本以對各項服務類別的條款與三六零集團及獨立第三方及／或現行市場慣例進行比較分析(如適用)，涵蓋2022年至2024年三六零主銷售協議79%的歷史交易。由於比較分析涵蓋2022年至2024年三六零主銷售協議的期間，並涵蓋各項服務類別，吾等認為所選樣本屬公平及具代表性。吾等從比較分析中注意到，本集團向三六零集團及其成員提供的定價基準與提供予獨立第三方的定價基準相當，並於適用情況下符合市場慣例。因此，表明其中包含的定價基準及提供給可資比較獨立第三方的定價基準，以及(如適用)現行市場慣例，均與管理層在通函內「董事會函件」的「定價政策」段落中所載的陳述一致，從而證明貴集團已設立有效程序，以確保2025至2027年三六零主銷售協議項下的交易將繼續按正常商業條款進行，符合定價政策，因此條款屬公平合理。

鑒於上文所述，吾等認為，2025至2027年三六零主銷售協議的條款屬正常商業條款，且屬公平合理。這強化訂立此協議的適當性，其透過維持公平定價條款項下的策略夥伴關係而使貴集團受益。

### 3.3. 建議年度上限

#### 3.3.1. 現有年度上限及歷史差異

下表概述(i) 貴集團向三六零科技銷售的歷史交易金額；及(ii)截至2023年12月31日止兩個年度各年及截至2024年9月30日止九個月的相應現有年度上限。

	截至12月31日止年度		截至 9月30日止 九個月
	2022年	2023年	2024年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
現有年度上限	135,000	135,000	135,000 <sup>(1)</sup>
實際交易金額	36,192	17,582	21,412
使用率	26.8%	13.0%	15.9% <sup>(2)</sup>

附註：

- (1) 截至2024年12月31日止年度整年
- (2) 直至2024年9月30日

#### 分析

就三六零集團的遊戲導流服務及廣告導流服務的銷售而言，於2022年及2023年以及截至2024年9月30日止期間的現有年度上限的利用率顯著低於預期，分別約為26.8%、13.0%及15.9%。具體而言，於2023年 貴集團向三六零集團銷售的服務的總額約為人民幣17,582,000元，較2022年的人民幣36,192,000元大幅減少，乃主要由於三六零集團於 貴集團平台上分銷的遊戲的受歡迎程度低於預期。吾等從管理層了解到，儘管截至2024年9月30日止九個月的受歡迎程度有所改善，但由於三六零集團於 貴集團平台上分銷的遊戲均未取得突破性成功，且三六零集團的流量變現業務板塊逐漸下滑，導致對廣告導流服務的需求下降，故利用率仍然偏低。

## 獨立財務顧問函件

### 3.3.2. 建議年度上限

下表載列2025年至2027年三六零主銷售協議分別於截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度的建議年度上限。

	截至12月31日止年度		
	2025年 (人民幣千元)	2026年 (人民幣千元)	2027年 (人民幣千元)
年度上限	80,000	80,000	80,000

#### 分析

於評估有關2025年至2027年三六零主銷售協議之建議年度上限的公平性及合理性時，吾等已與管理層討論並審閱相關的計算佐證。根據吾等與管理層的討論，吾等注意到，截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度的建議年度上限約為人民幣80百萬元，主要經考慮以下因素後達致：(i)截至2023年12月31日止兩個年度及截至2024年9月30日止九個月向三六零科技提供的遊戲導流服務及廣告導流服務的歷史交易量；(ii)基於三六零集團通常在 貴集團平台上投放的遊戲數量預期需求的增長；及(iii)潛在爆款遊戲的可能性，而該等遊戲歷來為 貴集團創造可觀的收入。

就此而言，吾等審閱三六零集團過去數年於 貴集團平台所推出遊戲的往績記錄，發現儘管過去三年並無出現爆款遊戲，惟三六零集團於2021年前於 貴集團平台推出的若干遊戲所產生的每月流量遠高於截至2023年12月31日止兩個年度及截至2024年9月30日止九個月所錄得者，該等遊戲被視為爆款遊戲，而該等歷史數據成為釐定建議年度上限的參考點，下文將進一步闡明。吾等亦注意到穩定的遊戲推出與管理層的陳述一致。吾等注意到，截至2023年止兩個年度及截至2024年9月30日止九個月的年度上限使用率低乃由於該期間並無爆款遊戲。儘管如此，管理層已審慎考慮該等事件於2025年至2027年期間發生的可能性，而建議的年度上限乃為應對爆款遊戲導致 貴集團佣金收入大幅飆升的情況而設計。

---

## 獨立財務顧問函件

---

吾等的分析顯示，建議上限乃參考三六零集團的爆款遊戲於 貴集團平台上歷來所達到的每月最高總計費用估算而得。儘管於過去三年並無出現該等情況，惟吾等從管理層了解到，該情況於2020年確曾出現，且經審閱上述該等爆款遊戲的過往表現後，吾等認為為該可能性做好準備屬合理的並符合股東的利益，原因為(i)爆款遊戲可能因遊戲行業的市場動態而迅速走紅；及(ii)訂立補充協議及獲得獨立股東批准的時間限制可能導致因上限限制而必須停止分銷爆款遊戲的收入損失。鑒於上述考慮因素，吾等認為管理層的做法屬公平合理，可確保 貴集團能立即獲得爆款遊戲的全部收益潛力。

至於廣告導流服務，吾等已審閱過往趨勢、市場狀況及 貴集團的未來計劃。根據吾等的獨立分析，吾等注意到建議年度上限較預期的2024年年度交易水平增加30%。此預測得到廣告導流服務顯著復甦的支持。截至2024年9月30日止九個月的每月平均值較2023年增加91%。吾等從管理層了解到，廣告導流服務的復甦主要歸因於其首頁導航的改善，其透過擴展兼容性以覆蓋更多類型的瀏覽器以及更密集地監控用戶成功導航的頻率來實現—本集團有效地使用戶更容易找到彼等所尋找的內容，從而有助於提高轉化效率。該復甦突顯需求的反彈，並為建議年度上限提供強有力的歷史基礎。吾等亦考慮外部市場研究以評估未來增長潛力。根據吾等的研究，吾等從獨立於 貴公司的美國市場研究及諮詢公司 Horizon Grand View Research 注意到，預期中國的網絡廣告市場將於2024年至2030年以16.1%的複合年增長率增長。此外， 貴集團計劃擴展其廣告產品，預期將推動三六零集團的額外需求。吾等相信，此策略性舉措結合過往趨勢及市場預測，為建議年度上限的預計增幅提供合理基礎。

總結而言，制定截至2027年12月31日止三個年度的建議年度上限為人民幣80百萬元將為 貴集團的遊戲導流服務及廣告導流服務的預期需求提供所需的靈活性。管理層認為，且吾等同意，該上限將充分提供靈活性以應付 貴公司持續提供在線遊戲流量服務及廣告服務活動。

### 總結

鑒於上文所述並考慮到(i)建議年度上限將為 貴公司提供向三六零集團銷售服務的靈活性，以促進業務的更多增長及增創收入；及(ii)已制定內部控制機制，如下文「4.內部控制程序」一節所詳述，以確保 貴集團向三六零集團的銷售將按公平、合理且不優於關聯方提供予獨立第三方提供的條款進行，吾等認為建議年度上限屬公平合理。

#### 4. 內部控制程序

吾等已取得及審閱 貴集團有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議的內部控制程序。誠如通函「董事會函件」所述，為確保 貴集團與三六零集團訂立的相關持續關連交易均按2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議的條款進行， 貴公司已實施內部控制安排。

特別是，吾等注意到，已制定以下控制措施：(i)採購及銷售團隊透過與獨立第三方提供及獲提供的條件進行比較，定期監控市場價格；(ii)內部控制部門每年檢討定價機制，以確保定價政策得以遵守；(iii)由多個部門單獨審批協議，以確保有關條款根據定價政策釐定，且不超過年度上限；(iv)財務部門定期監察交易金額，以確保符合上市規則及年度上限。

吾等亦注意到， 貴公司的獨立非執行董事已審閱持續關連交易，並確認持續關連交易已(其中包括)(i)按正常或更佳的商業條款；及(ii)按適用的相關協議訂立，有關條款屬公平合理且符合 貴公司及股東之整體利益。

此外， 貴公司的獨立核數師已獲委任就 貴集團的持續關連交易進行報告，並確認其並無注意到任何事項令其相信持續關連交易(其中包括)於所有重大方面(i)未符合 貴集團的定價政策或有關交易適用的相關協議；及(ii)已超過有關年度上限。

---

## 獨立財務顧問函件

---

經審閱(i)上述內部控制的報告樣本；(ii)獨立非執行董事對 貴集團2023年年報的確認；及(iii)有關截至2023年12月31日止年度持續關連交易的獨立核數師報告，吾等認為監控年度上限的內部控制措施得以遵守，並認為已制定適當的程序及安排，以確保有關交易按公平合理的條款進行，並符合 貴公司及股東之整體利益。

### 推薦建議

經考慮上述主要因素後，吾等認為(i)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及該等交易乃於 貴集團日常及一般業務過程中進行，並符合 貴公司及股東的整體利益；(ii)2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議以及該等交易之條款為正常商業條款，屬公平合理；及(iii)有關2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議的建議年度上限屬公平合理。

因此，吾等建議獨立股東以及獨立董事委員會建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的決議案，以批准2025年至2027年三六零主購買協議及2025年至2027年三六零主銷售協議、該等交易及相關建議年度上限。

此 致

### 360魯大師控股有限公司

香港灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表  
浩德融資有限公司

邱詠培  
負責人員

謹啟

邱詠培女士(「邱女士」)為浩德融資有限公司負責人員，獲准從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動，並獲准擔任保薦人工作。邱女士於香港擁有逾10年企業融資及顧問經驗，期間曾參與首次公開發售的保薦工作，並於多項企業融資交易中擔任財務顧問及獨立財務顧問。邱女士為香港會計師公會的註冊會計師。

## 1. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事共同及個別地願就本通函的資料承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，本通函所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

## 2. 董事權益披露

### (a) 董事於本公司及其相聯法團之股份及相關股份之權益或淡倉

於最後實際可行日期，除下文所披露者外，概無董事或本公司最高行政人員或彼等各自的聯繫人於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊的任何權益及淡倉；或(iii)根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉：

#### 於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	權益性質	普通股數目	概約持股百分比
田野先生 <sup>(1)</sup>	於受控法團的權益	91,415,057	33.98%
何世偉先生 <sup>(2)</sup>	於受控法團的權益	2,342,712	0.87%

附註：

1. 大師控股及誠盛分別持有本公司約17.07%及16.91%的已發行股本。根據公司股東權利委託協議及成都奇魯股東權利委託協議項下的委託安排，誠盛將其股東權利（包括於股東大會上就於本公司的股權進行投票的投票權）委託予大師控股。大師控股被視為於誠盛持有的所有股份及投票權中擁有權益。大師控股由田野先生直接全資擁有。因此，田野先生被視為於大師控股持有的所有股份中擁有權益。

2. 鴻蒙投資有限公司(「**鴻蒙投資**」)持有本公司0.87%的已發行股本。鴻蒙投資由何世偉先生直接全資所有。因此，何世偉先生被視為於鴻蒙投資持有的所有股份中擁有權益。

於最後實際可行日期，除(i)田野先生為大師控股董事；(ii)劉威先生為天津金城銀行股份有限公司董事長，該公司由三六零持有30%；及(iii)趙丹先生為三六零集團的副總裁外，概無董事為於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉的公司之董事或僱員。

**(b) 擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露權益或淡倉之人士及主要股東**

據董事及本公司最高行政人員所知，於最後實際可行日期，於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於本公司存置的主要股東名冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在所有情況下於本公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益的人士(董事或本公司最高行政人員除外)如下：

**於本公司股份之好倉**

股東名稱／姓名	身份／權益性質	普通股數目	概約持股百分比
大師控股 (附註1及3)	實益擁有人	91,415,057	33.98%
誠盛 (附註2及3)	實益擁有人	45,496,082	16.91%
三六零科技 (附註2及3)	於受控法團的權益	45,496,082	16.91%
三六零 (附註2及3)	於受控法團的權益	45,496,082	16.91%
天津奇信志成科技 有限公司) (「 <b>奇信志成</b> 」) (附註2及3)	於受控法團的權益	45,496,082	16.91%
周鴻禕 (附註2及3)	於受控法團的權益	45,496,082	16.91%
Songchang International Limited (「 <b>Songchang International</b> 」) (附註4)	實益擁有人	47,282,819	17.58%

股東名稱／姓名	身份／權益性質	普通股數目	概約持股百分比
香港嵩遠國際有限公司 (「嵩遠國際」) (附註4)	於受控法團的權益	47,282,819	17.58%
上海高欣計算機系統有限公司 (「上海高欣」) (附註4)	於受控法團的權益	47,282,819	17.58%
東方網數字科技 (附註4)	於受控法團的權益	47,282,819	17.58%
上海東方網股份有限公司 (「上海東方網」) (附註4)	於受控法團的權益	47,282,819	17.58%

附註：

1. 大師控股由田野先生直接全資擁有。因此，田野先生被視為於大師控股持有的所有股份中擁有權益。
2. 誠盛由三六零科技全資擁有，三六零科技由三六零全資擁有，而三六零由周鴻禕先生及奇信志成最終擁有。因此，三六零科技、三六零、周鴻禕先生及奇信志成各自被視為於誠盛持有的所有股份中擁有權益。
3. 於最後實際可行日期，大師控股直接持有45,918,975股股份。此外，根據委託安排，誠盛已將其股東權利(包括於股東大會上就於本公司的股權進行投票的投票權)委託予大師控股。大師控股被視為於誠盛持有的所有股份及投票權中擁有權益。
4. Songchang International由嵩遠國際直接全資擁有，嵩遠國際由上海高欣直接全資擁有，上海高欣由東方網數字科技直接全資擁有，而東方網數字科技由上海東方網控制。因此，嵩遠國際、上海高欣、東方網數字科技及上海東方網被視為於Songchang International持有的所有股份中擁有權益。上海東方網為東方網數字科技的控股股東，並直接及透過其附屬公司上海東方網投資有限公司合共持有東方網數字科技約34.3077%權益。上海東方網由上海市國務院國有資產監督管理委員會控制。

除上文所披露者外，據董事或本公司最高行政人員所知，於最後實際可行日期，概無人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於本公司存置的主要股東名冊的任何權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在所有情況下於本公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益。

### 3. 董事之服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂有或擬訂立並非於一年內屆滿或本集團有關成員公司不可於一年內在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

### 4. 董事於資產之權益

於最後實際可行日期，概無董事擁有本集團任何成員公司自2023年12月31日(即本集團最近期刊發之經審核綜合財務報表的編製日期)以來已收購或出售或租賃，或擬收購或出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益。

### 5. 董事於重大合約或安排之權益

於最後實際可行日期，概無董事於本集團任何成員公司已訂立及於最後實際可行日期仍然存續，且對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中直接或間接擁有重大權益。

### 6. 重大不利變動

董事並不知悉自2023年12月31日(即本集團最近期刊發之經審核財務報表的編製日期)以來本集團之財務狀況及業務狀況有任何重大不利變動。

### 7. 董事及聯繫人之競爭權益

於最後實際可行日期，概無董事或彼等各自之緊密聯繫人於直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之任何業務(本集團業務除外)中擁有任何權益(而倘彼等各自為控股股東即須根據上市規則第8.10條披露有關權益)或根據上市規則與本集團有或可能有任何其他利益衝突。

### 8. 訴訟

於最後實際可行日期，據董事所知，本集團旗下成員公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，亦無尚未了結或對其構成威脅之重大訴訟或仲裁。

## 9. 專家資格及同意書

以下為本通函載有或提述提出意見或建議的專家資格：

名稱	資格
浩德融資有限公司	可進行第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(資產管理)受規管活動的持牌法團

於最後實際可行日期，浩德融資有限公司並無(i)持有本集團任何成員公司任何股權，亦無任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的權利(不論是否可依法強制執行)；及(ii)於自2023年12月31日(即本集團最近期刊發之經審核綜合財務報表的編製日期)以來本集團任何成員公司已收購、出售或租賃或本集團任何成員公司擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有直接或間接權益。

浩德融資有限公司已就刊發本通函發出其同意書，同意分別按本通函所載形式及內容轉載其函件及引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

## 10. 展示文件

下列文件的副本於本通函日期起直至股東特別大會日期(包括該日)不少於14日期間在聯交所網站(<https://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<https://www.ludashi.com>)刊載：

- (a) 2025年至2027年三六零主購買協議
- (b) 2025年至2027年三六零主銷售協議

## 11. 其他事項

- (a) 本公司香港股份過戶登記分處為卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。
- (b) 開曼群島主要股份過戶登記處為Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。
- (c) 本公司之公司秘書乃鄭程傑先生。鄭先生為香港公司治理公會與英國特許公司治理公會之會士。
- (d) 倘本通函中英版本有歧異，概以英文版為準。

---

## 股東特別大會通告

---



**360 LUDASHI HOLDINGS LIMITED**

**360 魯大師控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3601)

### 股東特別大會通告

茲通告360魯大師控股有限公司(「本公司」)謹訂於2024年12月23日(星期一)上午十一時正假座中國四川省成都市高新區天府大道1268號天府軟件園E區1棟11層11-24號公司會議室實體舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，藉以考慮並酌情通過下列決議案(不論有否修訂)為本公司之普通決議案：

#### 普通決議案

1. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認本公司與三六零科技集團有限公司所訂立日期為2024年11月6日之2025年至2027年三六零主購買協議(定義見本公司日期為2024年12月3日之通函(「通函」))(註有「A」字樣並由股東特別大會主席簽署以資識別之副本已提呈股東特別大會)以及其簽立及實施其項下擬進行之所有交易，以及其擬定之年度上限；及
- (b) 授權本公司董事在彼等全權認為就落實2025年至2027年三六零主購買協議及實施據此及其項下擬進行之所有交易而言屬必需、適宜或權宜之情況下，就附帶於、從屬於或關於2025年至2027年三六零主購買協議及其項下擬進行之所有交易所擬定或涉及之事宜，進行一切行動及／或事宜及／或簽立一切文件，並同意作出本公司董事認為符合本公司利益之修改、修訂或豁免。」

## 股東特別大會通告

### 2. 「動議」：

- (a) 批准、確認及追認本公司與三六零科技集團有限公司所訂立日期為2024年11月6日之2025年至2027年三六零主銷售協議(定義見通函)(註有「B」字樣並由股東特別大會主席簽署以資識別之副本已提呈股東特別大會)以及其簽立及實施其項下擬進行之所有交易，以及其擬定之年度上限；及
- (b) 授權本公司董事在彼等全權認為就落實2025年至2027年三六零主銷售協議及實施據此及其項下擬進行之所有交易而言屬必需、適宜或權宜之情況下，就附帶於、從屬於或關於2025年至2027年三六零主銷售協議及其項下擬進行之所有交易所擬定或涉及之事宜，進行一切行動及／或事宜及／或簽立一切文件，並同意作出本公司董事認為符合本公司利益之修改、修訂或豁免。」

承董事會命  
**360魯大師控股有限公司**  
董事長及執行董事  
**田野**

香港，2024年12月3日

#### 註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

#### 香港主要營業地點：

香港灣仔

皇后大道東248號

太新金融中心40樓

#### 附註：

1. 凡有權出席股東特別大會及於會上投票的股東，均有權委派他人作為其受委代表，代其出席大會及投票。受委代表毋須為本公司股東。持有兩股或以上股份之股東可委派多於一名受委代表代其出席大會及投票。
2. 隨附股東特別大會適用之代表委任表格。指定格式代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明之授權書或其他授權文件副本，最遲須於股東特別大會或其任何續會(視乎情況而定)指定舉行時間48小時前交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願出席股東特別大會或其任何續會(視乎情況而定)，並於會上投票，且在此情況下，代表委任表格將被視作已撤回論。
3. 代表委任表格須由閣下或閣下的正式書面授權人簽署，如股東為法團，則代表委任表格須蓋上該法團公章，或經由正式獲授權簽署的高級行政人員或授權人親筆簽署。

---

## 股東特別大會通告

---

4. 倘屬任何股份的聯名持有人，則任何一名有關人士均可親身或委任代表出席股東特別大會並就其股份於會上投票，猶如彼為唯一有權就有關股份投票者。惟倘超過一名聯名持有人出席股東特別大會或其任何續會（視乎情況而定），則僅限於排名較高的持有人方有權親身或委任代表投票。就此而言，排名次序乃按聯名持有人就有關聯名持有股份於本公司股東名冊的排名先後釐定。
5. 按股數投票表決時，出席股東特別大會的每位股東均有權就其持有的每股已悉數繳足的股份享有一票表決權。按此投票表決的結果將被視為依足指示或按要求表決的股東特別大會的決議案。
6. 本公司將由2024年12月18日（星期三）至2024年12月23日（星期一）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為釐定有權出席股東特別大會並於會上投票之股東身份，所有填妥之過戶表格連同有關股票必須於2024年12月17日（星期二）下午4時30分前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司進行登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。