

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聯合公佈之內容概不負責，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聯合公佈全部或任何部分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。

本聯合公佈僅供參考，並不擬亦不構成或組成於任何司法權區購買或認購要約人或本公司證券之任何要約或購買或認購有關證券之邀請的一部分或招攬任何投票或批准，亦不會於任何司法權區在違反適用法律之情況下出售、發行或轉讓要約人或本公司證券。



SINO GOLF HOLDINGS LIMITED

順龍控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00361)

DoThink Investment Limited

(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)

聯合公佈

(i) 完成買賣本公司之銷售股份及銷售可換股債券；及

(ii) 要約人提出之強制性無條件現金要約

以收購本公司之全部已發行股份

(要約人及／或其一致行動人士已擁有及／或同意將予收購者除外)

要約人之財務顧問



獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問



茲提述(i) DoThink Investment Limited(「**要約人**」)與順龍控股有限公司(「**本公司**」)所刊發日期為二零二五年九月二十三日之聯合公佈(「**規則3.5公佈**」)，內容有關(其中包括)買賣銷售資產及要約；及(ii)要約人與本公司所刊發日期為二零二五年十月十四日之聯合公佈，內容有關延遲寄發綜合文件。除文義另有所指外，本公佈所用詞彙與規則3.5公佈所界定者具相同涵義。

完成買賣契約

根據買賣契約，要約人已有條件同意收購及賣方已有條件同意出售銷售資產，總代價為93,341,202港元。

要約人欣然宣佈，鑑於買賣契約項下之所有先決條件經已達成，完成遂於二零二五年十一月十二日(交易時段後)作實。

同日但並非緊隨完成後，要約人向本公司發出通告，根據銷售可換股債券之條款及條件(「**條款**」)，悉數行使債券之換股權(「**兌換**」)。根據該等條款，本公司須於實際可行情況下儘快向要約人發行650,000,000股股份(相當於本聯合公佈已發行股份總數(即5,201,250,000股股份)約12.497%及緊隨兌換完成後已發行股份總數(即5,851,250,000股股份)約11.109%)，惟無論如何不得遲於該日後7個營業日。換股價約為每股股份0.029港元。

強制性無條件現金要約

緊隨完成後，要約人及其一致行動人士擁有銷售股份(即2,601,200,000股股份，相當於已發行股份總數約50.011%)及銷售可換股債券(將可兌換為最多650,000,000股股份)。緊隨兌換完成後，要約人及其一致行動人士將擁有3,251,200,000股股份(相當於當時已發行股份總數約55.564%)。

下表載列本公司緊接完成前、緊隨完成後及於悉數兌換銷售可換股債券時之股權架構：

	緊接完成前		緊隨完成後		於悉數兌換銷售可換股債券時	
	股份數目	概約持股 百分比(%)	股份數目	概約持股 百分比(%)	股份數目	概約持股 百分比(%)
要約人	—	—	2,601,200,000	50.011	3,251,200,000	55.564
接管人 ^(附註)	2,861,000,000	55.006	259,800,000	4.995	259,800,000	4.440
獨立股東	<u>2,340,250,000</u>	<u>44.994</u>	<u>2,340,250,000</u>	<u>44.994</u>	<u>2,340,250,000</u>	<u>39.996</u>
總計	<u>5,201,250,000</u>	<u>100</u>	<u>5,201,250,000</u>	<u>100</u>	<u>5,851,250,000</u>	<u>100</u>

附註：

於二零二四年一月二十二日，接管人獲委任為共同及各別接管人，以接管：(i) 2,861,000,000股股份；及(ii)本公司所發行本金總額為74,100,000港元之銷售可換股債券(可兌換為最多650,000,000股股份)，兩者均受金航以押記人身份為Wise Choice設立之押記規限。有關接管程序之詳情，敬請參閱本公司日期為二零二四年一月二十二日之公佈。緊接完成前，金航為該等2,861,000,000股股份之註冊擁有人。緊隨完成後，2,601,200,000股股份轉讓予要約人，且金航為剩餘259,800,000股股份之註冊擁有人。

根據收購守則26.1，要約人須就全部已發行股份(要約人及其一致行動人士已擁有及／或同意將予收購者除外)提出強制性無條件現金要約。根據收購守則，要約人將根據收購守則26.1就全部要約股份按將根據收購守則寄發之綜合文件載述之條款提出要約。

寄發綜合文件

綜合文件連同隨附的接納表格(「**接納表格**」)預期將於二零二五年十一月十九日或之前寄發予股東。

要約人與本公司將適時另行就寄發綜合文件及隨附的接納表格聯合刊發公佈。

警告：股東及本公司潛在投資者於買賣本公司相關證券時務請審慎行事。對應採取之行動有任何疑問之人士，應諮詢其股票經紀、持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

承董事會命
DoThink Investment Limited
劉金成
董事

承董事會命
順龍控股有限公司
王顯碩
主席

香港，二零二五年十一月十二日

於本聯合公佈日期，董事會由(i)執行董事王顯碩先生；(ii)非執行董事蔡琛誠先生；及(iii)獨立非執行董事盛寶軍先生、何光宇先生及林琳女士組成。

董事願就本聯合公佈所載資料(有關要約人及其一致行動人士之資料除外)之準確性共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知，於本聯合公佈所表達之意見(身為要約人之唯一董事所表達之意見除外)乃經審慎周詳考慮後作出，而本聯合公佈並無遺漏其他事實，致使本聯合公佈所載任何陳述產生誤導。

於本聯合公佈日期，要約人之唯一董事為劉金成先生。

要約人之唯一董事願就本聯合公佈所載資料(有關本集團之資料除外)之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後，確認就其所深知，於本聯合公佈所表達之意見(身為董事所表達之意見除外)乃經審慎周詳考慮後作出，而本聯合公佈並無遺漏其他事實，致使本聯合公佈所載任何陳述產生誤導。

* 僅供識別