

釋 義

於本文件內，除非文義另有所指，否則以下詞匯及表述具有下列涵義。

「2015年許可合同」	指	由本公司與蜀岡一瘦西湖管委會經濟發展局於2015年9月9日訂立的蜀岡一瘦西湖風景名勝區內容水上遊船經營服務許可(權)承包合同
「2022年許可合同」	指	由本公司與蜀岡一瘦西湖管委會於2022年7月26日訂立的觀光車獨家經營權許可合同
「2022年合作協議」	指	以下的統稱：(i)由本公司、高郵旅遊投資公司及揚州傳媒公司於2022年6月13日訂立的高郵清水潭旅遊度假區品質提升三方合作協議，其已於2025年6月30日屆滿，及(ii)由本公司、揚州傳媒公司及揚州景區融媒體中心於2022年8月9日訂立的廣告服務合作協議，其已於2025年6月30日屆滿。請參見「業務—管理與服務業務—管理服務—高郵清水潭旅遊度假區」
「2025年合作協議」	指	以下的統稱：(i)由本公司、高郵旅遊投資公司、揚州傳媒公司及高郵古驛名城管理公司於2025年6月30日訂立的高郵清水潭旅遊度假區品質提升運營管理合作協議，及(ii)由本公司與揚州傳媒公司於2025年6月30日訂立的廣告服務合作協議。請參見「業務—管理與服務業務—管理服務—高郵清水潭旅遊度假區」
「會計師報告」	指	由安永會計師事務所編製的會計師報告，其全文載於本文件附錄一
「聯屬人士」	指	就任何特定人士而言，直接或間接控制特定人士或受特定人士控制或與該特定人士受直接或間接共同控制的任何其他人士
「會財局」	指	香港會計及財務匯報局
「古運河區域」	指	揚州古運河大運河城區段，涵蓋從茱萸灣風景區到瓜洲的河段，主要旅遊線路集中在揚州城區段，從便益門廣場碼頭至南門碼頭。古運河區域是大運河的核心組成部分之一，也是一處文化歷史地標

釋 義

「古運河水上游覽線」	指	古運河區域水上游覽線，以便益門廣場為起點，途經東關古渡、南門遺址和三灣公園，終於瓜洲古渡。請參見「業務—水上游船觀光業務—按服務區劃分的水上游船觀光服務—古運河區域—古運河水上游覽線」
「組織章程細則」或「細則」	指	本公司於2025年9月20日採納的組織章程細則，將於[編纂]後生效(經不時修訂)，其概要載於本文件附錄五
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「保障湖水上游覽線」	指	始於長春橋碼頭，蜿蜒駛向宋夾城的水上游覽線。請參見「業務—水上游船觀光業務—按服務區劃分的水上游船觀光服務—蜀岡—瘦西湖風景名勝區—保障湖水上游覽線」
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般向公眾開放辦理日常業務的日子(不包括星期六、星期日或香港公眾假期)
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]

釋 義

「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「中國」、「中國內地」或「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，僅就本文件及地理參考目的而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「公司(清盤及雜項條文)條例」	指	香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」或「我們」	指	江蘇瘦西湖文化旅遊股份有限公司，一間於2016年4月20日在中國註冊成立的股份有限公司，及除非文義另有所指(視情況而定)，包括其前身揚州市古運河旅遊有限責任公司，其為一間於2006年8月31日在中國註冊成立的有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義，及除非文義另有所指，指本公司的控股股東，即(i)旅遊發展集團、(ii)揚州產業、(iii)全域旅遊公司，及(iv)揚州商旅集團
「核心關連人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「COVID-19」	指	新型冠狀病毒，一種被確認為導致呼吸道疾病爆發的冠狀病毒，據信於二零一九年底首次出現
「中國共產黨」	指	中國共產黨
「中國證券登記結算」	指	中國證券登記結算有限責任公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會

釋 義

「不競爭契據」	指	由我們的控股股東以本公司為受益人(為本公司以及為及代表子公司作為受託人)訂立的日期為2026年[●]的不競爭契據，詳情載於「與控股股東的關係—不競爭承諾—控股股東作出的不競爭承諾」一節
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足，並未於任何證券交易所上市或買賣，但於新三板報價(股份代號：871343)
「蜀岡-瘦西湖管委會經濟發展局」	指	揚州市蜀岡-瘦西湖風景名勝區管理委員會經濟發展局，為蜀岡-瘦西湖管理處下屬的一個職能部門(主要職責包括推動項目發展以及旅遊及相關行業的產業增長)及一間中國政府實體
「企業所得稅」	指	企業所得稅
「企業所得稅法」	指	中華人民共和國企業所得稅法
「企業所得稅法實施條例」	指	中華人民共和國企業所得稅法實施條例
「ESG」	指	環境、社會及管治
「交易所參與者」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「極端情況」	指	於八號或以上風球改掛為三號或以下風球前，香港任何政府機關由於公共交通服務嚴重受阻、廣泛地區水浸、嚴重山泥傾瀉、大規模停電或任何其他惡劣情況，而公佈出現「極端情況」
「[編纂]」	指	[編纂]
「弗若斯特沙利文」	指	弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司，一家全球市場研究及顧問公司，為一名獨立第三方
「高郵古驛名城管理公司」	指	高郵市古驛名城景區運營管理有限公司，一間根據中國法律於2016年12月19日成立的有限公司，為2025年合作協議的訂約方，且就董事所知及所悉，為獨立第三方

釋 義

「高郵清水潭合作協議」	指	2022年合作協議及2025年合作協議之統稱
「高郵清水潭旅遊度假區」	指	江蘇省揚州市高郵的一處綜合性湖濱旅遊勝地，集生態觀光、休閒旅遊與文化體驗於一體，為國家3A級旅遊景區、江蘇省級濕地公園及省級水利風景區
「高郵旅遊投資公司」	指	高郵市清水潭旅遊投資開發有限公司，一間根據中國法律於2013年10月28日註冊成立的有限公司，截至最後實際可行日期，其由高郵市財政綜合服務中心（高郵市國有資產管理中心）全資擁有。高郵市財政綜合服務中心（高郵市國有資產管理中心）為高郵市財政局發起的事業單位
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「大運河」	指	中國南北向人工航道，北起北京，南至杭州，全長約1,700公里，是世界上最長、最古老的運河之一，被聯合國教科文組織列為世界文化遺產
「大運河基金」	指	江蘇省大運河（揚州）文化旅遊發展基金（有限合夥），一間根據中國法律於2019年9月11日成立有限合夥企業，並為我們的[編纂]
「大運揚州」	指	大運揚州遊船演藝，即名為《大運揚州》的古運河行進式遊船演藝項目，以揚州歷史文化為背景。詳情請參閱本文件「業務—水上遊船觀光業務—大運揚州」
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，指該等附屬公司或其前身（視情況而定）所經營的業務
「[編纂]」	指	[編纂]
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，將以港元[編纂]及[編纂]且將在聯交所[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]

釋 義

「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]

釋 義

「[編纂]」	指	[編纂]
「國際能源署」	指	國際能源署，總部位於巴黎的自主政府間組織，成立於1974年，致力於提供全球能源領域的政策建議、分析和數據。
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港財務報告會計準則」	指	香港會計準則，包括香港會計師公會頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋
「獨立第三方」	指	任何公司或個人及其各自的最終實益擁有人，據本公司董事在作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，該等公司或個人及其各自的最終實益擁有人為獨立於本公司及本公司關連人士(定義見上市規則)的第三方
「行業報告」	指	弗若斯特沙利文發出的行業報告
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]

釋 義

「江蘇藝米」	指	江蘇藝米科技產業有限公司，前稱江蘇藝米文化創意產業有限公司，一間根據中國法律於2018年1月22日成立的有限公司，截至最後實際可行日期，其由揚州藝米文化傳媒有限公司全資擁有，而揚州藝米文化傳媒有限公司由王俊鴻先生控制，上述各方均為獨立第三方
「KOL」	指	關鍵意見領袖，於社交平台上具有影響力的個人，其受消費者信任，能夠影響購買決策和大眾觀點
「最後實際可行日期」	指	2026年3月23日，即於本文件[編纂]前確定當中所載若干資料的最後實際可行日期
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「主板」	指	聯交所運營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM並與之並行運作
「MCN」	指	多頻道網絡，指代表KOL等內容創作者的機構，在受眾拓展、內容策劃、內容創作者協作、數字版權管理、變現及銷售等方面為內容創作者提供協助
「本集團成員公司」	指	本公司及／或本公司任何附屬公司或聯營公司
「工信部」	指	中華人民共和國工業和信息化部
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「商務部」	指	中華人民共和國商務部
「納斯達克」	指	美國納斯達克股票市場
「發改委」	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
「新三板」	指	全國中小企業股份轉讓系統

釋 義

「北護城河水上遊覽線」	指	水上遊覽線路始於清溪園碼頭，途經六個知名景點，終於東堤。請參見「業務—水上遊船觀光業務—按服務區劃分的水上遊船觀光服務—蜀岡—瘦西湖風景名勝區—北護城河水上遊覽線」
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「職業健康與安全」	指	職業健康與安全
「[編纂]」	指	[編纂]
「境外上市試行辦法」	指	中國證監會於2023年2月17日頒佈並於2023年3月31日生效的《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》
「中國人民銀行」	指	中國人民銀行，中國中央銀行
「中國公司法」	指	《中華人民共和國公司法》(1993年12月29日由第八屆全國人民代表大會常務委員會頒佈，1994年7月1日生效(並經不時修訂、補充或以其他方式修改))
「中國公認會計原則」	指	中國公認會計原則
「中國政府」或「國家」	指	中國中央政府及所有政治分部(包括省、市及其他地區或地方政府實體)及其機構或(按文義所指)其中任何一個
「中國政府機構」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「中國法律顧問」	指	植德律師事務所，我們的法律顧問

釋 義

「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「發起人」	指	本公司發起人，其名稱載於本文件附錄六「法定及一般資料—D.其他資料—7.發起人」內
「[編纂]」	指	[編纂]
「乾隆水上遊覽線」	指	蜀岡—瘦西湖風景名勝區內的水上遊覽線路，始於御馬頭，途經11個知名景點及停靠點，終於鑒真廣場，請參見「業務—水上遊船觀光業務—按服務區劃分的水上遊船觀光服務—蜀岡—瘦西湖風景名勝區—乾隆水上遊覽線」
「企查查」	指	企查查，一個中國企業信息查詢平台，主要用於查詢企業註冊信息、信用信息、知識產權、法律訴訟及經營風險等公開數據
「全域旅遊公司」	指	揚州全域旅遊有限公司（前稱揚州瘦西湖經營管理有限責任公司），於2013年1月23日根據中國法律成立的有限責任公司及為控股股東
「S規例」	指	美國證券法S規例
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「國家外匯管理局」	指	中華人民共和國外匯管理局，負責外匯管理事務的中國政府機構，包括當地分支機構（如適用）
「市場監管總局」或前稱「國家工商管理總局」	指	國家市場監督管理總局（前稱中華人民共和國國家工商行政管理總局）
「三灣景區」	指	位於古運河三灣段，是因地制宜的配置人文景觀及休閒設施而形成的大型生態景區，現為世界文化遺產、國家4A級旅遊景區、國家水利風景區

釋 義

「國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「國家稅務總局」	指	中華人民共和國國家稅務總局
「證券法」	指	中華人民共和國證券法(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括我們的內資股及H股
「蜀岡一瘦西湖管委會」	指	揚州市蜀岡-瘦西湖風景名勝區管理委員會，為揚州市政府所設行政機關及一間中國政府實體，服務以旅遊為核心的功能區，轄區面積35.8平方公里，管轄四縣(街道)，統籌三灣地區事務，並管理位於揚州市核心區內的11處國家甲級旅遊景點。其主要職責包括依法制定景區管理條例、編製並組織實施景區總體規劃、保護管理景區內自然景觀、文化景觀及基礎設施，同時負責旅遊接待、資產管理、產品推廣、資源保護開發等工作，並監督旅遊發展集團與瘦西湖管理處
「滬港通」	指	由聯交所、上海證券交易所、香港中央結算及中國證券登記結算有限責任公司共同開發的滬港股市交易互聯互通機制
「蜀岡一瘦西湖風景名勝區」	指	揚州市蜀岡一瘦西湖風景名勝區，總面積12.23平方公里，是國家重點風景名勝區
「瘦西湖管理處」	指	揚州市瘦西湖風景區管理處，為自籌資金的事業單位，現受蜀岡-瘦西湖管委會管理

釋 義

「瘦西湖」	指	揚州市瘦西湖風景區，總面積約2平方公里，是國家5A級風景區，世界文化遺產大運河的重要組成部分、國家重點風景名勝區蜀岡—瘦西湖風景名勝區的核心和精華部分
「瘦西湖風景區」	指	揚州市瘦西湖風景區，是位於江蘇省揚州市邗江區的風景區，作為蜀岡—瘦西湖風景名勝區的子區域和核心景點。瘦西湖風景區是國家級重點風景名勝區，總面積達168公頃，其中陸地面積132公頃，水域面積36公頃
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「獨家保薦人」	指	本文件「[編纂]涉及的董事及各方」一節中所列名的獨家保薦人
「宋夾城」	指	宋夾城，南宋時期揚州的一座軍事防禦城鎮，如今是集歷史遺跡與運動休閒設施於一體的公共公園
「宋夾城環島遊覽線」	指	蜀岡—瘦西湖風景名勝區水上遊覽線，以長春橋碼頭為起點，沿宋夾城周邊水域航行。請參見「業務—水上遊船觀光業務—按服務區劃分的水上遊船觀光服務—蜀岡—瘦西湖風景名勝區—宋夾城環島遊覽線」
「[編纂]」	指	[編纂]
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「附屬公司」	指	具上市規則賦予的涵義
「主要股東」	指	具上市規則賦予的涵義
「收購守則」	指	證監會刊發的公司收購、合併及股份回購守則（經不時修訂、補充或以其他方式修訂）

釋 義

「大運河」	指	中國大運河，是世界上最長、最古老的人工水道之一，北起北京，南至杭州，流經中國東部多個省市
「旅遊發展集團」	指	揚州瘦西湖旅遊發展集團有限公司，一間於2004年4月5日根據中國法律成立的有限公司，為本公司控股股東之一
「往績記錄期間」	指	截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個財政年度
「庫存股份」	指	具上市規則賦予的涵義
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
「聯合國教科文組織 世界遺產」	指	依據《保護世界文化和自然遺產公約》，被聯合國教科文組織認定為具有突出普遍價值的文化、自然或混合遺產地
「聯合國教科文組織」	指	聯合國教育、科學及文化組織
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區
「美元」	指	美國的法定貨幣美元
「美國證券法」	指	美國1933年證券法(經不時修訂及補充或以其他方式修改)以及據此頒佈的規則及規例
「微信」	指	一款多功能即時通訊與社交平台應用
「揚州商旅集團」	指	瘦西湖(揚州)商旅產業發展集團有限公司，一間於2013年10月22日成立的有限公司，由旅遊發展集團全資擁有，為本公司控股股東之一
「揚州市發改委」	指	揚州市發展和改革委員會，揚州市政府下屬的一個綜合性經濟管理部門，負責協調該市社會經濟發展戰略、規劃及重大政策的制定與實施
「揚州市應急管理局」	指	揚州市應急管理局，揚州市政府下屬的一個監管機構，負責全市綜合應急管理、安全監督以及防災減災與應急響應工作

釋 義

「揚州園林」	指	揚州園林有限責任公司，一間根據中國法律於2011年3月23日成立的有限公司，截至最後實際可行日期，其由揚州商旅集團(本公司控股股東)擁有93.3%，及由我們的[編纂]大運河基金擁有6.7%
「揚州市政府」	指	江蘇省揚州市政府及一間中國政府實體
「揚州產業」	指	揚州市產業投資國有控股(集團)有限責任公司，一間於2016年6月28日在中國成立的有限公司，為揚州市政府全資擁有的國有企業，本公司控股股東之一
「揚州市市場監管局」	指	揚州市市場監督管理局，揚州市政府下屬的一個監管機構，負責市場監管，主要職責包括特種設備安全檢查
「揚州傳媒公司」	指	揚州廣電報網傳媒有限公司，一間根據中國法律於2012年7月13日註冊成立的有限公司；截至最後實際可行日期，其由揚州廣播電視傳媒集團有限責任公司100%持股，而揚州廣播電視傳媒集團有限責任公司為一家由揚州市政府授權的全資國有企業，由揚州市廣播電視總台行使出資人職責，而揚州市廣播電視總台是揚州市政府設立的事業單位
「揚州市交通局」	指	揚州市交通運輸局，揚州市政府下屬的交通運輸監管機構，負責水路運輸管理以及整體交通運輸規劃與行政管理
「揚州運通」	指	揚州市運通文化演藝發展有限責任公司，一間於2024年6月3日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司。於最後實際可行日期，揚州運通由本公司、揚州園林、耀有光、揚州傳媒公司及江蘇藝米分別擁有52.63%、21.05%、10.53%、10.53%及5.26%的權益

釋 義

「耀有光」 指 耀有光科技集團有限公司，一間根據中國法律於2008年8月4日成立的有限公司，為揚州運通的主要股東，因此為關連人士。截至最後實際可行日期，其由(i)浙江恒資企業管理有限公司擁有74.0%，而浙江恒資企業管理有限公司由李捷先生控制，(ii)寧波耀有光企業管理合夥企業(有限合夥)擁有13.9%，而寧波耀有光企業管理合夥企業(有限合夥)由其普通合夥人李捷先生控制，(iii)李捷先生直接擁有4.7%，及(iv)寧波亮界企業管理合夥企業(有限合夥)擁有餘下7.4%，而寧波亮界企業管理合夥企業(有限合夥)由曾麗春女士控制，上述各方均為獨立第三方

「%」 指 百分比

於本文件中，除文義另有所指外，「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「核心關連人士」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」等詞匯具有上市規則賦予的涵義。標有「*」的中文或其他語言公司名稱的英文譯名及標有「*」的英文公司名稱的中文譯名僅供識別之用。