

江苏瘦西湖文化旅游股份有限公司 收购报告书

挂牌公司名称：江苏瘦西湖文化旅游股份有限公司

挂牌地点：全国中小企业股份转让系统

股票简称：瘦西湖

股票代码：871343

收购人名称：扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司

收购人地址：扬州市经济开发区维扬路 108 号

2023 年 7 月

声 明

一、**本报告**系收购人依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司收购管理办法》《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第 5 号——权益变动报告书、收购报告书、要约收购报告书》及其他相关法律法规编写。

二、依据上述法律法规的规定，**本报告**已全面披露了收购人在江苏瘦西湖文化旅游股份有限公司拥有权益的股份。截至**本报告**签署日，除**本报告**披露的持股信息外，收购人没有通过其他任何方式在江苏瘦西湖文化旅游股份有限公司拥有权益。

三、收购人签署**本报告**已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、收购人将依法履行本次收购相关的信息披露义务。

五、本次收购是根据**本报告**所载明资料进行的。除收购人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在**本报告**中刊载的信息和对**本报告**作出任何解释或者说明。

六、收购人承诺**本报告**不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

目 录

第一节 收购人介绍	4
第二节 本次收购基本情况	15
第三节 收购人及董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人） 在收购事实发生之日前 6 个月买卖瘦西湖股票情况	18
第四节 收购人及董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人） 在收购事实发生之日前 24 个月内与瘦西湖交易情况	19
第五节 本次收购的目的及后续计划	20
第六节 对瘦西湖的影响分析	22
第七节 收购人作出的公开承诺	26
第八节 相关中介机构	30

释 义

瘦西湖/公众公司	指	江苏瘦西湖文化旅游股份有限公司
瘦西湖旅发集团	指	扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司
收购人/产投控股	指	扬州市产业投资国有控股(集团)有限责任公司
本次收购	指	收购人以无偿划转方式收购瘦西湖旅发集团100%股权
本报告	指	《江苏瘦西湖文化旅游股份有限公司收购报告书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《收购管理办法》	指	《非上市公众公司收购管理办法》
《投资者适当性管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》
《准则第5号》	指	《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第5号——权益变动报告书、收购报告书、要约收购报告书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入原因造成的。

第一节 收购人介绍

一、收购人基本情况

收购人名称	扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司
法定代表人/ 负责人	张长海
统一社会信用 代码	91321091MA1MNTF680
注册资本	50000 万元人民币
业务范围	一般项目：园区管理服务；市政设施管理；园林绿化工程施工；城市绿化管理；城市公园管理；以自有资金从事投资活动；股权投资；融资咨询服务；企业管理；工程管理服务；物业管理；建筑材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
地址	扬州市经济开发区维扬路 108 号
邮编	225007

二、收购人控股股东、实际控制人

产投控股由扬州市人民政府 100%出资，并由其授权扬州经济技术开发区管理委员会履行出资人职责。产投控股实际控制人为扬州市人民政府。

三、收购人所控制的核心企业和核心业务的情况

（一）收购人主营业务及控制的核心企业和核心业务

截至本报告签署日，收购人所控制的核心企业和核心业务情况如下：

序号	公司名称	主营业务	主要经营范围	出资比例
1	扬州经济技术开发区开发（集团）有限公司	土地开发、房产开发、商品销售	基础设施建设及房地产开发、经营，融通开发建设资金，投资兴办中外合资、合作企业和内联企业，商品进出口业务，开展对外经济技术合作业务，商品销售，办理包装仓储和国际国内联运，提供对外经贸信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100%
2	扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司	房地产开发、景观建设、旅游配套设施建设	房地产开发。景观建设、旅游配套设施建设、市政基础设施建设；置业投资；房屋租赁；机械设备租赁；物业管理；房屋销售；互联网平台建设维护管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开	100%

			展经营活动)	
--	--	--	--------	--

(二)收购人实际控制人主营业务及控制的核心企业和核心业务

截至本报告签署日,除收购人外,收购人实际控制人扬州市人民政府所控制的核心企业和核心业务情况如下:

序号	公司名称	主营业务	主要经营范围	出资比例
1	扬州广合国有资本运营集团有限公司	基础设施建设、房产销售、租赁业务	对金融企业的投资、管理;从事非证券股权投资活动及相关咨询业务;创业投资及相关咨询业务,代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务,为创业企业提供创业管理服务;政府授权政策性基金的营运与管理(公募基金除外);自有房屋租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100%

四、收购人及其董事、监事、高级管理人员(或者主要负责人)

最近2年的行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼和仲裁情况

截至本报告签署日,收购人董事、监事、高级管理人员如下:

董事	张长海(董事长)、吴加恩、李政、张岚、奚佩明(职工董事)
----	------------------------------

监 事	朱斌、冯文博、刘堃、丛璐璐（职工监事）、王方晶（职工监事）
总 经 理	吴加恩

截至本报告签署日，收购人及收购人董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）最近2年未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。收购人及收购人法定代表人、控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不属于失信联合惩戒对象，符合股转系统《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》的规定。

五、收购人资格

经扬州市人民政府批准，将瘦西湖旅发集团100%股权无偿划转给产投控股，瘦西湖成为产投控股孙公司，本次划转导致瘦西湖实际控制人发生变更，产投控股作为收购人就主体资格等相关事项，作出如下承诺：

“1. 本公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在依据中国法律法规规定需要终止的情形。

2. 本公司及本公司主要负责人最近二年内均未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；本公司及本公司主要负责人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不属于失信联合惩戒对

象，符合《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》的规定。

3. 本公司并非私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

4. 本公司具有良好的诚信记录，具有健全的治理机制，不存在利用公众公司收购损害被收购人及其股东的合法权益的情况。本公司不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购公众公司的下述情形：

- （1）收购人负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；
- （2）收购人最近 2 年有重大违法违规行为或涉嫌重大违法行为；
- （3）收购人最近 2 年有严重的证券市场失信行为；
- （4）法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购公众公司的其他情形。

5. 本次收购前 6 个月内，本公司及本公司主要负责人不存在买卖瘦西湖股票的情况。”

综上，收购人符合《投资者管理办法》的规定，收购人不存在《收购管理办法》第六条规定的情形及法律法规禁止收购公众公司的情形，具备收购公众公司的主体资格。

收购人本次收购为以无偿划转方式收购瘦西湖旅发集团 100%股权，而非收购人直接收购瘦西湖，不存在触发瘦西湖《江苏瘦西湖文化旅游股份有限公司章程》要约收购条款的情形。

六、收购人财务情况

（一）收购人采用的会计制度与会计政策

收购人采用的会计制度及主要会计政策的说明详见中兴华审字（2023）第 022535 号《扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司 2022 年度合并及母公司财务报表审计报告》。收购人前 2 年所采用的会计制度及主要会计政策与最近 1 年一致。

（二）审计意见

2020-2022 年度收购人的模拟财务报表经具有证券业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴华审字（2023）第 022535 号《扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司 2022 年度合并及母公司财务报表审计报告》。

审计意见的主要内容为：“我们认为，后附的模拟财务报表在所有重大方面按照企业会计准则及附注二所述的规定编制，公允反映了扬州产投国控公司 2022 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日模拟合并及母公司的财务状况以及 2022 年度、2021 年度、2020 年度模拟合并及母公司的经营成果和现金流量。”

（三）财务报告

根据中兴华审字（2023）第 022535 号《扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司 2022 年度合并及母公司财务报表审计报告》，截至 2022 年 12 月 31 日，产投控股资产 109,200,944,813.48 元，负债 69,860,991,493.77 元，所有者权益合计 39,339,953,319.71 元。

1. 模拟合并资产负债表

模拟合并资产负债表

编制单位：扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金	六-1	5,135,770,357.05	9,299,072,253.88	7,576,892,791.02
交易性金融资产				不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	不适用	10,000,000.00
衍生金融资产				
应收票据	六-2	250,000.00	750,000.00	175,000.00
应收账款	六-3	421,259,594.23	1,431,267,393.50	2,479,780,457.71
应收款项融资				不适用
预付款项	六-4	6,617,623,018.62	7,543,492,965.61	8,254,388,681.59
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	六-5	31,259,123,560.58	23,262,278,522.57	16,629,067,185.24
存货	六-6	28,052,505,557.34	23,552,192,815.30	18,825,284,411.85
合同资产				不适用
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	六-7	8,623,000,000.00	440,614,305.55	11,204,050,000.00
其他流动资产	六-8	438,092,176.74	236,480,966.88	882,885,075.90
流动资产合计		80,547,624,264.56	65,786,149,223.29	65,862,523,603.31
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
债权投资	六-9		3,000,000.00	不适用
可供出售金融资产		不适用	不适用	985,037,033.68
其他债权投资				不适用
持有至到期投资		不适用	不适用	
长期应收款				
长期股权投资	六-10	3,341,578,080.63	651,643,366.03	1,124,392,701.78
其他权益工具投资	六-11	559,718,663.02	796,120,963.02	不适用
其他非流动金融资产	六-12	242,500,000.00	175,000,000.00	不适用
投资性房地产	六-13	12,211,358,000.00	10,291,313,400.00	8,639,121,800.00
固定资产	六-14	2,751,867,988.29	3,465,774,387.03	2,786,094,665.66
在建工程	六-15	5,301,991,776.74	4,041,117,688.33	4,076,941,130.17
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	六-16	18,901,564.42	16,431,278.58	不适用
无形资产	六-17	1,759,503,013.30	1,163,838,316.84	1,662,494,437.39
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	六-18	6,730,725.51	7,101,282.12	6,551,990.24
递延所得税资产	六-19	9,558,205.38	9,190,693.84	7,222,118.62
其他非流动资产	六-20	2,449,612,530.63	11,067,674,991.69	3,466,589,932.87
非流动资产合计		28,653,320,548.92	31,688,106,367.48	22,754,445,810.41
资产总计		109,200,944,813.48	97,454,255,590.77	88,616,969,413.72

模拟合并资产负债表（续）

编制单位：扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司

金额单位：人民币元

项目	注释	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债：				
短期借款	六-21	3,540,876,630.45	3,680,088,058.89	3,427,250,000.00
交易性金融负债				不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	不适用	
衍生金融负债				
应付票据	六-22	1,911,500,000.00	3,210,660,000.00	2,776,000,000.00
应付账款	六-23	1,270,187,538.86	1,176,178,678.40	1,077,816,586.91
预收款项	六-24	66,651,782.11	99,711,708.06	1,414,561,063.26
应付职工薪酬	六-25	16,000,132.55	11,964,443.53	14,038,219.84
合同负债	六-26	2,470,426,673.19	1,417,830,209.63	不适用
应交税费	六-27	2,147,080,152.04	1,973,943,749.64	1,751,949,695.63
其他应付款	六-28	4,098,445,007.95	3,261,911,775.20	2,970,980,790.19
一年内到期的非流动负债	六-29	8,831,410,393.58	10,159,047,910.20	6,240,663,676.94
其他流动负债	六-30	6,438,750,047.54	5,094,426,169.58	1,000,000,000.00
流动负债合计		30,791,308,358.27	30,085,762,703.13	20,673,260,032.77
非流动负债：				
长期借款	六-31	21,019,865,704.96	16,156,756,786.46	12,283,629,960.75
应付债券	六-32	16,940,608,315.55	13,242,926,810.38	17,302,454,911.36
其中：优先股				
永续债				
租赁负债		19,963,439.12	17,380,624.09	不适用
长期应付款	六-33	139,374,524.68	186,923,243.47	292,084,390.07
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益		3,586,014.41		
递延所得税负债	六-19	946,285,136.78	940,276,030.54	930,945,055.87
其他非流动负债				500,000,000.00
非流动负债合计		39,069,683,135.50	30,544,263,494.94	31,309,114,318.05
负债合计		69,860,991,493.77	60,630,026,198.07	51,982,374,350.82
所有者权益：				
实收资本	六-34	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具	六-35		995,000,000.00	995,000,000.00
其中：优先股				
永续债			995,000,000.00	995,000,000.00
资本公积	六-36	34,859,124,514.80	31,346,574,231.96	31,394,626,735.37
减：库存股				
其他综合收益	六-37	1,721,361,990.77	1,715,488,297.23	1,722,303,633.28
专项储备				
盈余公积				
未分配利润	六-38	415,367,829.68	411,070,677.26	180,751,263.74
归属于母公司所有者权益合计		37,495,854,335.25	34,968,133,206.45	34,772,681,632.39
少数股东权益		1,844,098,984.46	1,856,096,186.25	1,861,913,430.51
所有者权益合计		39,339,953,319.71	36,824,229,392.70	36,634,595,062.90
负债和所有者权益总计		109,200,944,813.48	97,454,255,590.77	88,616,969,413.72

2. 模拟合并利润表

模拟合并利润表

编制单位：扬州广业投资国有资产有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入		3,564,694,576.28	3,535,176,459.87	3,252,136,283.25
其中：营业收入	六-39	3,564,694,576.28	3,535,176,459.87	3,252,136,283.25
二、营业总成本		3,628,914,362.65	3,433,033,963.42	3,237,849,452.55
其中：营业成本	六-39	3,343,114,707.82	3,143,164,546.58	2,990,031,459.96
税金及附加	六-40	79,054,563.44	58,319,377.87	58,144,508.46
销售费用		10,894,222.42	6,734,760.42	1,719,627.63
管理费用		190,395,921.34	221,815,976.07	204,692,804.61
研发费用				
财务费用	六-41	2,450,937.63	3,779,302.48	-14,739,028.11
其中：利息费用		35,271,074.19	27,496,898.87	13,565,510.14
利息收入		32,812,019.19	24,280,090.46	29,094,041.75
加：其他收益	六-42	382,638,046.18	364,464,504.48	381,799,355.94
投资收益（损失以“-”号填列）	六-43	53,761,339.79	86,142,774.94	110,916,080.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		49,136,165.89	2,780,827.56	102,246,517.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六-44	16,204,833.57	46,411,013.41	168,861,752.33
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六-45	-908,324.00	-7,305,397.80	12,385,651.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六-46	-187,238.99	-76,423.31	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六-47	-16,352,853.96	-39,441,363.88	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		373,935,985.22	551,567,604.29	709,309,600.51
加：营业外收入	六-48	225,117.07	4,096,235.40	1,047,894.47
减：营业外支出	六-49	2,633,555.44	1,584,693.52	7,054,350.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		371,527,546.85	553,979,146.17	703,303,144.87
减：所得税费用	六-50	132,018,119.97	154,230,211.22	203,051,673.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		239,509,426.88	399,748,935.03	500,311,831.82
（一）按经营持续性分类：				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		239,509,426.88	399,748,935.03	500,311,831.82
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类：				
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		242,790,019.38	397,977,484.18	495,739,681.19
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-3,280,592.50	1,501,450.85	4,571,950.63
六、其他综合收益的税后净额		65,001,518.54	-6,815,336.05	8,614,905.37
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		65,001,518.54	-6,815,336.05	8,614,905.37
1、不能重分类进损益的其他综合收益				
（1）重新计量设定受益计划变动额				
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益				
（3）其他权益工具投资公允价值变动				不适用
（4）企业自身信用风险公允价值变动				不适用
（5）其他				
2、将重分类进损益的其他综合收益		65,001,518.54	-6,815,336.05	8,614,905.37
（1）权益法下可转损益的其他综合收益				
（2）其他债权投资公允价值变动				不适用
（3）可供出售金融资产公允价值变动		不适用	不适用	不适用
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额				不适用
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		不适用	不适用	不适用
（6）其他债权投资信用减值准备				不适用
（7）现金流量套期损益				
（8）外币财务报表折算差额				
（9）其他		65,001,518.54	-6,815,336.05	8,614,905.37
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		304,510,945.42	392,933,599.08	508,926,537.19
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		307,791,537.92	391,162,148.13	504,354,586.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-3,280,592.50	1,501,450.85	4,571,950.63

3. 模拟合并现金流量表

模拟合并现金流量表

编制单位：扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司

金额单位：人民币元

项目	注释	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		5,836,417,023.46	5,052,843,655.99	3,552,922,006.64
收到的税费返还		9,910,141.15	3,375.00	
收到其他与经营活动有关的现金		5,260,911,901.76	4,558,037,513.83	2,574,170,421.73
经营活动现金流入小计		11,109,239,066.37	9,610,884,555.82	6,127,092,428.37
购买商品、接受劳务支付的现金		7,200,232,667.68	5,363,432,312.46	5,645,449,978.24
支付给职工以及为职工支付的现金		99,510,012.81	109,783,793.12	90,516,887.37
支付的各项税费		123,870,216.81	90,992,248.01	66,334,992.96
支付其他与经营活动有关的现金		10,515,493,975.19	5,449,680,209.29	1,610,804,804.78
经营活动现金流出小计		17,939,106,872.49	11,013,888,562.88	7,412,906,663.35
经营活动产生的现金流量净额		-6,829,867,806.12	-1,403,004,007.06	-1,285,814,234.98
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		678,215,110.72	1,240,188,000.00	968,560,000.00
取得投资收益收到的现金		29,911,140.03	49,361,051.14	17,731,317.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		87,821.38	360.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金			7,495,136,721.41	
投资活动现金流入小计		708,214,072.13	8,784,686,132.55	986,291,317.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,052,463,940.98	2,187,547,419.16	785,696,392.72
投资支付的现金		2,945,020,000.00	354,531,503.29	2,297,051,000.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		21,926,946.89		
支付其他与投资活动有关的现金			10,800,000,000.00	8,527.27
投资活动现金流出小计		6,019,410,887.87	13,342,078,922.45	3,082,755,920.29
投资活动产生的现金流量净额		-5,311,196,815.74	-4,557,392,789.90	-2,096,464,602.74
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		3,500,000,000.00		2,688,237,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				1,237,500.00
取得借款收到的现金		29,352,626,096.50	25,860,301,344.45	22,821,375,665.16
收到其他与筹资活动有关的现金		1,118,910,000.00	3,010,000,000.00	651,064,000.00
筹资活动现金流入小计		33,971,536,096.50	28,870,301,344.45	26,160,677,165.16
偿还债务支付的现金		21,323,050,728.73	18,823,550,638.43	18,536,340,076.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,269,034,756.96	2,011,981,461.24	1,901,722,972.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金		1,494,493,265.16	1,056,796,738.91	3,198,984,661.00
筹资活动现金流出小计		25,086,578,750.85	21,892,328,838.58	23,637,047,710.17
筹资活动产生的现金流量净额		8,884,957,345.65	6,977,972,505.87	2,523,629,454.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		110,312,773.21	-2,941,657.00	-15,197,520.87
五、现金及现金等价物净增加额		-3,145,794,503.00	1,014,634,051.91	-873,846,903.60
加：期初现金及现金等价物余额		7,033,526,842.93	6,018,892,791.02	6,892,739,694.62
六、期末现金及现金等价物余额		3,887,732,339.93	7,033,526,842.93	6,018,892,791.02

七、收购人与瘦西湖的关联关系

根据《公司法》第二百一十六条的规定，国家控股企业之间不因同受国家控股而具有关联关系。同时，根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第六条的规定，仅同受国家控制而不存在其他关联关系的企业不构成关联方。

本次收购前，瘦西湖控股股东系瘦西湖旅发集团，瘦西湖旅发集团系扬州市人民政府并授权扬州市蜀冈-瘦西湖风景名胜区管理委员会履行出资人职责；收购人产投控股系扬州市人民政府并授权扬州经济技术开发区管理委员会履行出资人职责。

收购人与公众公司控股股东同属于扬州市人民政府出资，但履行出资人职责单位并不相同，同时根据上述规定，收购人与公众公司在本次收购前不存在关联关系。本次收购后，公众公司成为收购人的孙公司。

八、本次收购未聘请财务顾问的说明

本次收购因国有股行政划转而产生，符合根据《收购管理办法》第九条规定，本次收购可不聘请具有财务顾问业务资质的专业机构担任财务顾问。

第二节 本次收购基本情况

一、收购方式

根据扬州市人民政府作出的扬府复[2023]47 号《市政府关于组建扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司的批复》，将瘦西湖控股股东瘦西湖旅发集团 100%股权无偿划转给产投控股。瘦西湖成为产投控股的孙公司。

瘦西湖原实际控制人为扬州市蜀冈-瘦西湖风景名胜区管理委员会，扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司由扬州市人民政府出资（授权扬州经济技术开发区管理委员会履行出资人职责），故瘦西湖实际控制人由扬州市蜀冈-瘦西湖风景名胜区管理委员会变更为扬州市人民政府。

二、收购人本次收购前后权益变动情况

本次收购为收购人收购瘦西湖控股股东瘦西湖旅发集团 100%股权，收购前后收购人均未直接持有瘦西湖股份，瘦西湖股权结构未发生变化。

收购前后，瘦西湖的股东持股数量、持股比例情况如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司	18,249,375	65.24
2	扬州全域旅游有限公司	6,923,125	24.75

3	江苏省大运河（扬州）文化旅游发展基金（有限合伙）	2,797,045	10.00
4	俞乐华	2,500	0.01
合计		27,972,045	100

三、本次收购资金总额、资金来源及支付方式

本次收购方案以无偿划转的方式将扬州市人民政府（授权扬州市蜀岗—瘦西湖风景名胜区管理委员会履行出资人职责）全资设立的瘦西湖旅发集团 100%股权转让给收购人。整个交易过程不存在收购人需要支付现金的情形，不存在利用本次收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形，也不存在用于本次收购的资金直接或间接来源于借贷、直接或间接来源于公众公司或其关联方的情形。

四、本次收购的批准及履行的相关程序

2023 年 6 月 27 日，扬州市人民政府出具批复《市政府关于组建扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司的批复》（扬府复[2023]47 号），将扬州市人民政府（授权扬州市蜀岗—瘦西湖风景名胜区管理委员会履行出资人职责）全资设立的瘦西湖旅发集团 100% 出资无偿划转给产投控股。

2023 年 7 月 7 日，瘦西湖旅发集团办理股东变更登记，瘦西湖旅发集团股东由扬州市人民政府（授权扬州市蜀岗—瘦西湖风景名胜区管理委员会履行出资人职责）变更为产投控股。

五、本次收购文件的主要内容

详见本报告“第二节 本次收购基本情况”之“四、本次收购的

批准及履行的相关程序”。

第三节 收购人及董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在收购事实发生之日前6个月买卖瘦西湖股票情况

收购人及董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在收购事实发生之日前6个月不存在买卖瘦西湖股票的情况。

第四节 收购人及董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在收购事实发生之日前 24 个月内与瘦西湖交易情况

收购人及董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在收购事实发生之日前 24 个月内与瘦西湖不存在交易。

第五节 本次收购的目的及后续计划

一、本次收购的目的

本次收购以无偿划转的方式将扬州市人民政府（授权扬州市蜀岗—瘦西湖风景名胜区管理委员会履行出资人职责）全资设立的瘦西湖旅发集团 100%股权转让给产投控股，产投控股由扬州市人民政府（授权扬州经济技术开发区管理委员会履行出资人职责）。股权划转完成后，瘦西湖控股股东仍为瘦西湖旅发集团，未发生变化；瘦西湖实际控制人由扬州市蜀冈—瘦西湖风景名胜区管理委员会变更为扬州市人民政府。

本次收购的目的是为提升国有资本运营效率，激发国有企业经营活力。

二、本次收购后续计划

1、对公司主营业务的调整计划

本次收购完成后，收购人无在未来 12 个月内改变瘦西湖主营业务或者对瘦西湖的主营业务作出重大调整的计划。

2、对公司管理层的调整计划

本次收购完成后，收购人无在未来 12 个月内对瘦西湖管理层进行重大调整的计划。

3、对公司组织结构的调整计划

本次收购完成后，收购人无在未来 12 个月内对瘦西湖组织结构进行重大调整的计划。

4、对《公司章程》的修改计划

本次收购完成后，收购人无在未来 12 个月内修改对投资者作出投资决策有重大影响的公司章程条款的计划。

5、对公司资产进行处置的计划

本次收购完成后，收购人无在未来 12 个月内对瘦西湖资产进行重大处置的计划。

6、对公司员工聘任做出调整的计划

本次收购完成后，收购人无在未来 12 个月内对瘦西湖员工聘用进行重大调整的计划。

第六节 对瘦西湖的影响分析

一、对瘦西湖的影响

（一）瘦西湖控制权变化

本次收购完成后，瘦西湖的控股股东未发生变化，仍为瘦西湖旅发集团。瘦西湖实际控制人由扬州市蜀冈-瘦西湖风景名胜区管理委员会变更为扬州市人民政府。

（二）本次收购对瘦西湖其他股东权益的影响

本次收购前，瘦西湖已按照法律法规的有关要求，建立了完善的法人治理结构，运作规范。本次收购完成后，瘦西湖将进一步规范、完善公司法人治理结构，提升整体经营效率、提高盈利能力。收购人将严格遵循公司章程及相关规定，不损害其他股东利益。

（三）本次收购对瘦西湖独立性的影响

本次收购前，瘦西湖在人员、资产、财务、机构和业务等方面均与其实际控制人、控股股东保持独立。收购人完成收购后，将保持瘦西湖在人员、资产、财务、机构和业务方面的完整性和独立性。

（四）本次收购对瘦西湖财务状况、盈利能力的影响

本次收购完成后，有利于提升国有资本运营效率，激发国有企业经营活力，对瘦西湖财务状况、盈利能力无重大不利影响，对瘦西湖的持续经营能力不会产生重大影响。

二、对瘦西湖关联交易的影响

本次收购事实发生前 24 个月内，收购人及董事、监事、高级管

理人员（或者主要负责人）与瘦西湖的交易已在“第四节 收购人及董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）在收购事实发生之日前 24 个月内与瘦西湖交易情况”中进行了披露。

本次收购完成后，为保证瘦西湖及其中小股东的合法权益，收购人就规范与公众公司的关联交易承诺如下：

“收购人及其关联方将尽可能减少与公众公司的关联交易。若有不可避免的关联交易，收购人及其关联方将遵循市场公平、公正、公开的原则，依法与公众公司签订相关协议，履行合法程序，保证关联交易程序合法，交易价格、交易条件及其他协议条款公平合理，并将按照有关法律、法规、规范性文件和公众公司《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及相关管理制度的规定，依法履行信息披露义务并办理相关报批事宜，保证不通过关联交易损害公众公司及其他股东的合法权益。”

三、对瘦西湖同业竞争的影响

瘦西湖、收购人、收购人实际控制人经营情况如下：

瘦西湖经营范围为：“扬州古运河非通航水域内水上旅游观光接待服务,游船租赁；扬州市内河水域游览活动（按地方海事局批准的航线范围经营）；绿化养护服务；小型餐馆（含凉菜,不含裱花蛋糕,不含生食海产品,接待用餐场所）；日用百货、旅游纪念品、定型包装食品、酒、饮品销售；会务服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：组织文化艺术交流活动；

旅游开发项目策划咨询；公园、景区小型设施娱乐活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。”

收购人经营范围为：“一般项目：园区管理服务；市政设施管理；园林绿化工程施工；城市绿化管理；城市公园管理；以自有资金从事投资活动；股权投资；融资咨询服务；企业管理；工程管理服务；物业管理；建筑材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。”

收购人实际控制人为扬州市人民政府。收购人实际控制人扬州市人民政府所控制的核心企业和核心业务详见本报告“第一节 收购人介绍”之“三、收购人所控制的核心企业和核心业务的情况”。

收购人子公司扬州经济技术开发区开发（集团）有限公司主营业务及经营范围详见本报告“第一节 收购人介绍”之“三、收购人所控制的核心企业和核心业务的情况”。

收购人及收购人实际控制人与瘦西湖之间不存在同业竞争。

为保证瘦西湖及其中小股东的合法权益，消除和避免产投控股及其控制的企业与瘦西湖之间的同业竞争，收购人承诺如下：

“产投控股及产投控股控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与瘦西湖目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害瘦西湖利益的其他竞争行为；产投控股承诺不为自己或者他人谋取属于瘦西湖的商业机会，自营或者为他人经营与瘦西湖同类业务；产投控股保证不利用股东的地位损害瘦西湖及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常

的额外利益。如产投控股及其实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，产投控股将依法承担由此给瘦西湖造成的一切经济损失。”

第七节 收购人作出的公开承诺

一、收购人关于本次收购所作出的公开承诺

（一）收购人符合资格的承诺

产投控股作为收购人就主体资格等相关事项，作出如下承诺：

“1. 本公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在依据中国法律法规规定需要终止的情形。

2. 本公司及本公司主要负责人最近二年内均未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；本公司及本公司主要负责人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不属于失信联合惩戒对象，符合《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》的规定。

3. 本公司并非私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

4. 本公司具有良好的诚信记录，具有健全的治理机制，不存在利用公众公司收购损害被收购人及其股东的合法权益的情况。**本公司及实际控制人承诺**，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购公众公司的下述情形：

（1）收购人负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；

（2）收购人最近 2 年有重大违法违规行为或涉嫌重大违法行为；

(3) 收购人最近 2 年有严重的证券市场失信行为;

(4) 法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购公众公司的其他情形。

5. 本次收购前 6 个月内, 本公司及本公司主要负责人不存在买卖瘦西湖股票的情况。”

(二) 关于规范和减少关联交易承诺

为保证瘦西湖及其中小股东的合法权益, 收购人就规范与公众公司的关联交易承诺如下:

“收购人及其关联方将尽可能减少与公众公司的关联交易。若有不可避免的关联交易, 收购人及其关联方将遵循市场公平、公正、公开的原则, 依法与公众公司签订相关协议, 履行合法程序, 保证关联交易程序合法, 交易价格、交易条件及其他协议条款公平合理, 并将按照有关法律、法规、规范性文件和公众公司《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序, 及相关管理制度的规定, 依法履行信息披露义务并办理相关报批事宜, 保证不通过关联交易损害公众公司及其他股东的合法权益。”

(三) 关于避免同业竞争承诺

为保证瘦西湖及其中小股东的合法权益, 消除和避免产投控股及其控制的企业与瘦西湖之间的同业竞争, 收购人承诺如下:

“产投控股及产投控股控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与瘦西湖目前或将来相同、相近或类似的业务或项目, 不进行任何损害或可能损害瘦西湖利益的其他竞争行为; 产投控股承诺不

为自己或者他人谋取属于瘦西湖的商业机会，自营或者为他人经营与瘦西湖同类业务；产投控股保证不利用股东的地位损害瘦西湖及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。如产投控股及其实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，产投控股将依法承担由此给瘦西湖造成的一切经济损失。”

（四）关于提供信息真实、准确、完整的承诺

本公司作为公众公司的收购人，就本次收购提供相关信息的真实性、准确性及完整性作出如下承诺：

“本次收购的《收购报告书》及相关信息披露文件披露的信息不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。”

（五）关于相关监管政策明确前业务承诺

收购人承诺，完成收购后，在相关监管政策明确前，不会将其控制的私募基金及管理业务及其他具有金融属性的资产置入瘦西湖，不会利用瘦西湖直接或间接从事私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业从事的业务，不会利用瘦西湖为私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业提供任何形式的帮助。

完成收购后，在相关监管政策明确前，不会将其控制的房地产开发业务置入瘦西湖，不会利用瘦西湖直接或间接从事房地产开发业务，不会利用瘦西湖为房地产开发业务提供任何形式的帮助。

二、收购人未能履行承诺事项时的约束措施

本公司作为公众公司的收购人，就相关承诺的履行及约束措施承

诺如下：

“本公司承诺将依法履行《收购报告书》所披露的承诺事项，如未能履行，本公司将在全国股转系统指定的信息披露平台公开说明未履行承诺的具体原因。如果未履行承诺事项给公众公司或其他投资者造成损失的，收购人将向公众公司和社会公众投资者依法承担赔偿责任。

第八节 相关中介机构

参与本次收购的各专业机构与收购人、被收购公司以及本次收购行为之间不存在关联关系。

参与本次收购的各专业机构名称如下：

机构类别	名称
收购人律师	江苏琼宇仁方律师事务所

收购人声明

本机构承诺本报告中不存虚假记载，误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

扬州市产业投资国有控股（集团）有限责任公司（盖章）



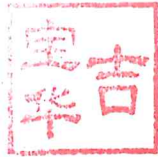
负责人签字：

张长海

律师事务所及其相关人员声明

本人及本人所代表的机构已经按照执业规则规定的工作程序履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行核查及验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

律师事务所负责人：



王 金 华

经办律师：

陆 士 文

陈 彦

江苏琮宇仁方律师事务所



2023年7月28日

第九节 备查文件

一、备查文件

- （一）收购人的证照复印件；
- （二）与本次收购有关的批复；
- （三）收购人律师出具的法律意见书；
- （四）全国中小企业股份转让系统依法要求的其他备查文件。

二、备查文件备置地点

备查文件的备置地点为瘦西湖董秘办。