（上接A14版）

（六）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

2019年末，2018年末、2017年末，公司资产总额分别为133,026.59万元、113,408.72万元、93,089.70万元。2019年末公司资产总额较2018年末增加19,617.87万元，增长17.30%，主要系货币资金、存货和在建工程增加所致。2018年末公司资产总额较2017年末增加20,319.03万元，增长21.83%，主要系货币资金和在建工程增加所致。

2019年末，2018年末、2017年末，公司流动资产主要为货币资金、预付款项、其他应收款和存货，合计占流动资产的比例分别为93.38%、92.85%、93.15%。

2019年末，2018年末、2017年末，公司流动负债总额分别为34,078.70万元、33,748.37万元、33,569.78万元。2019年末、2018年末、2017年末，公司流动负债主要为短期借款、应付账款、应付职工薪酬和其他应付款，合计占流动负债的比例分别为76.55%、76.18%、75.80%。

报告期内，发行人的流动比率和速动比率较低主要是由于发行人受所处行业、经营情况、发展阶段和融资渠道单一等因素的影响，对比同类别上市公司全聚德上市前的流动比率和速动比率，两者接近，因此报告期内发行人流动比率和速动比率是符合其目前的经营状况，具有合理性。

报告期内，公司应收账款周转率较为稳定，且处于较高水平，存货周转较快，总体保持平稳。

2、盈利能力分析

报告期内，公司主营业务收入主要是餐饮业务收入，其他业务收入主要是宴会服务收入，报告期内公司以是否属餐饮服务为标准区分主营业务收入和宴会服务收入。报告期内，公司主营业务较为突出，主营业务收入占营业收入的比例在93%以上。

2017年公司主营业务收入较2016年增加14,471.47万元，增幅11.82%；2018年公司主营业务收入较2017年增加2,573.32万元，增幅1.88%，2019年公司主营业务收入较2018年减少3,853.92万元，降幅2.76%，主要是公司在无锡区域经营的部分门店收入下降所致。报告期内，发行人收入稳定，2017年、2018年收入增长的来源主要是新开门店产生收入所致。

报告期内，公司业务区域主要集中在安徽省内。安徽地区以外，公司业务收入主要来源于太湖区域和南京。

报告期内，公司其他业务收入主要为宴会服务收入。2019年公司其他业务收入比2018年增加1,206.99万元，增幅12.81%；2018年公司其他业务收入比2017年增加2,788.05万元，增幅42.01%；2017年公司其他业务收入比2016年增加1,878.77万元，增幅39.49%；自2014年底起，公司为客户提供一站式宴会服务，并逐步得到客户认可，报告期内宴会服务收入相应增长。

报告期内，公司主营业务毛利率较为稳定。

2018年宴会服务毛利率较2017年增长，主要系本期芜湖玖瑰庄园店、常州奥体店宴会服务业务量增长所致。

3、现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金回收能力较强，伴随营业收入的增长，公司经营活动产生的现金流量净额维持在较高水平。

报告期内，公司扩大经营规模，新开餐饮门店以及对部分餐饮门店装修投入增加，投资活动产生的现金流量净额均为负数。

报告期内，公司偿还借款，使得筹资活动产生的现金流量净额为负数。

（七）股利分配政策

1、发行人报告期内股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司的税后利润分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、发行人报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

3、发行后的股利分配政策

公司于2019年5月召开的2015年度股东大会，审议通过了《公司章程（草案）》，公司发行上市后股利分配政策详见本招股意向书摘要之“第一节 重大事项提示”。

4、本次发行完成前滚存利润的分配方案

2016年5月20日，经本公司2015年度股东大会决议；公司以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。

（八）发行人控股子公司或纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况

1、安徽世家商务酒店有限公司

企业名称	安徽世家商务酒店有限公司
成立时间	2004年12月31日
注册资本	450万元
实收资本	450万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省合肥市经济技术开发区繁华大道与金源路交口
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	餐饮、会议 （凭许可证在有效期内经营）票务代理，机电设备、灶具、日用百货、烟酒销售；酒店管理咨询；客房服务
主营业务	餐饮服务

截至2019年12月31日，世家酒店总资产为6,587,343.60元，净资产为6,587,343.60元，2019年净利润为-194.81元，以上数据业经容诚审计。

2、合肥宏杰餐饮有限公司

企业名称	合肥宏杰餐饮有限公司
成立时间	2007年10月19日
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省合肥市万岗路10号
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	餐饮服务；企业管销策划；设备、场地租赁。（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）
主营业务	场地租赁

截至2019年12月31日，宏杰餐饮总资产为11,505,069.04元，净资产为11,386,142.44元，2019年净利润为-1,043,294.22元，以上数据业经容诚审计。

3、合肥市百弘商贸有限公司

企业名称	合肥市百弘商贸有限公司
成立时间	2011年12月13日
注册资本	10万元
实收资本	10万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省合肥市蜀山区长江西路480号A区
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	预包装食品批发兼零售（在许可证有效期内经营）
主营业务	未实际开展业务

截至2019年12月31日，百弘商贸总资产为101,224.26元，净资产为101,224.26元，2019年净利润为-483.33元。以上数据业经容诚审计。

4、合肥维可农产品有限公司

企业名称	合肥维可农产品有限公司
成立时间	2015年8月28日
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
注册地址和主要生产经营地	合肥市瑶海区大兴镇合裕路侧旗大兴镇都出所东
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	农产品收购、初级加工及销售；房屋租赁；物业管理；代收代缴水电费；预包装食品、散装食品销售；糕点、调味品、肉制品制售。（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）
主营业务	未实际开展业务

截至2019年12月31日，合肥维可总资产为26,166,233.63元，净资产为17,025,012.23元，2019年净利润为-1,052,885.55元，以上数据业经容诚审计。

5、合肥尚席酒店管理有限公司

企业名称	合肥尚席酒店管理有限公司
成立时间	2015年11月17日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省合肥市新站区汗河路南合肥瑞海经贸建材有限责任公司厂区车间
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	酒店管理咨询及培训服务；食品加工。（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）
主营业务	未实际开展业务

截至2019年12月31日，尚席酒店总资产为10,160,933.86元，净资产为9,786,613.37元，2019年净利润为-133,934.60元，以上数据业经容诚审计。

2016年1月，尚席酒店的另一股东合肥瑞海轻型建材有限责任公司（以下简称“瑞海建材”）将所持尚席酒店股权转让给发行人，尚席酒店成为发行人全资子公司。

瑞海建材与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高、核心技术人员，主要供应商及客户不存在关联关系。

6、芜湖普天同庆餐饮管理有限公司

企业名称	芜湖普天同庆餐饮管理有限公司
成立时间	2014年10月23日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地址和主要生产经营地	芜湖市镜湖区长江中路77-1号（印盛广场）
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	餐饮管理，餐饮服务（炒菜类，不含烤花蛋糕，含生食海产品）、会务服务，香烟零售，预包装食品零售，住宿服务，物业管理，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）
主营业务	餐饮服务

截至2019年12月31日，芜湖普天同庆餐饮管理有限公司资产为6,587,343.60元，净资产为6,587,343.60元，2019年净利润为-194.81元，以上数据业经容诚审计。

7、南京百年同庆餐饮有限公司

企业名称	南京百年同庆餐饮有限公司
成立时间	2009年12月10日
注册资本	500万
实收资本	500万
注册地址和主要生产经营地	南京市建邺区江东中路98号万达广场时尚楼501
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	餐饮服务；餐饮服务许可证所列项目经营；酒店管理咨询；会务服务；烟草零售（限取得许可或批准后方可经营）；预包装食品销售（限取得许可或批准后方可经营）；酒店用品销售；粮食产品加工、销售；婚庆礼仪服务。（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）
主营业务	餐饮服务

截至2019年12月31日，南京百年总资产为157,430,696.33元，净资产为74,688,602.98元，2019年净利润为20,904,128.68元，以上数据业经容诚审计。

南京百年自设立以来的股本演变情况如下：

（1）2009年12月，南京百年设立

南京百年成立于2009年12月10日，系由自然人股东沈基水、吕月珍共同出资设立，设立时注册资本为500万元，其中，沈基水认缴475万元，占月珍认缴25万元。

2009年12月9日，江苏日月会计师事务所出具《验资报告》（苏日月会验字[2009]第163号），验证截至2009年12月9日，南京百年已收到股东首期货币出资100万元，其中沈基水出资95万元，吕月珍出资5万元。

2009年12月10日，南京百年领取了南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

南京百年设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	沈基水	475	95	95.00
2	吕月珍	25	5	5.00
合计		500	100	100.00

（2）2010年12月，实收资本至270万元

2010年12月27日，南京百年召开股东会，同意将实收资本由100万元增加至270万元，新增实收资本170万元，其中沈基水增加实缴161.5万元，吕月珍增加实缴8.5万元。

2010年12月27日，南京天正会计师事务所出具《验资报告》（天正内资验[2010]2-0597号），验证截至2010年12月26日，南京百年已收到股东新增实收资本170万元，其中沈基水缴纳出资额161.5万元，吕月珍缴纳出资额8.5万元，均以货币出资。

2010年12月28日，南京百年领取了南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次工商变更完成后，南京百年股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	沈基水	475	256.5	95.00
2	吕月珍	25	13.5	5.00
合计		500	270	100.00

（3）2010年12月，南京百年第一次股权转让

2010年12月29日，南京百年召开股东会，同意沈基水将所持有的南京百年475万元出资额（实缴出资256.5万元）转让给同庆楼有限。

同日，沈基水与同庆楼有限签订了《股权转让协议》，交易双方约定股权转让价格为1元/注册资本。

2010年12月31日，南京百年领取了南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，南京百年股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	同庆楼有限	475	256.5	95.00
2	吕月珍	25	13.5	5.00
合计		500	270	100.00

（4）2011年1月，实收资本至500万元

2011年1月13日，南京百年召开股东会，同意将实收资本由270万元增加至500万元，新增实收资本230万元，其中同庆楼有限增加实缴218.5万元，吕月珍增加实缴11.5万元。

2011年1月13日，南京天正会计师事务所出具《验资报告》（天正内资验[2011]2-0015号），验证截至2011年1月13日，南京百年已收到股东新增实收资本230万元，其中同庆楼有限缴纳出资额218.5万元，吕月珍缴纳出资额11.5万元，均以货币出资。

2011年1月17日，南京百年领取了南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次工商变更完成后，南京百年股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	同庆楼有限	475	475	95.00
2	吕月珍	25	25	5.00
合计		500	500	100.00

（5）2011年1月，南京百年第二次股权转让

2011年1月20日，南京百年召开股东会，同意吕月珍将所持有的南京百年25万元出资额转让给同庆楼有限。

同日，吕月珍与同庆楼有限签订了《股权转让协议》，交易双方约定股权转让价格为1元/注册资本。

2011年1月27日，南京百年领取了南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

截至本招股意向书摘要签署日，南京百年下设4家分公司，基本情况如下：

序号	名称	注册号/统一社会信用代码	成立时间	负责人	营业场所	经营范围
1	珠江路店	91320102085900453X	2014年2月13日	沈基水	南京市玄武区珠江路435号5楼	餐饮服务 （餐飲服務許可证所列項目经营）；烟草零售 （限许可证所列项目经营）；预包装食品零售 （限取得许可或批准后方可经营）。（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）
2	鼓楼店	91320106585082952Y	2011年12月9日	沈基水	南京市鼓楼区老菜市8号	餐饮服务；预包装食品兼散装食品零售；卷烟、雪茄烟零售。（依许可证所列项目经营 烟店管理咨询；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）
3	丹阳吾悦店	91321181354985345Y	2015年9月21日	范仪琴	丹阳市开发区金陵西路与凤凰路交叉口丹阳吾悦广场一、三层	餐饮服务 （限取得许可或批准后方可经营）；烟草零售 （限取得许可或批准后方可经营）；预包装食品销售 （限取得许可或批准后方可经营）。（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）
4	红山路店	91320102MA1MQBPY85	2016年07月25日	王秀凤	南京市玄武区红山路88号	餐饮服务 （限取得许可或批准后方可经营）；烟草零售 （限取得许可或批准后方可经营）；预包装食品销售 （限取得许可或批准后方可经营）。（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）

8、同庆楼太湖餐饮无锡有限公司

企业名称	同庆楼太湖餐饮无锡有限公司
成立时间	2011年9月26日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地址和主要生产经营地	无锡市滨湖区周新西路8-3号
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	餐饮服务；食品销售 （凭有效许可证经营）；卷烟、雪茄烟零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务；生鲜食用农产品的销售；婚庆礼仪服务。（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）
主营业务	餐饮服务

截至2019年12月31日，太湖餐饮总资产为267,430,917.78元，净资产为69,884,324.04元，2019年净利润为23,219,036.81元，以上数据业经容诚审计。

太湖餐饮自设立以来的股本演变情况如下：

太湖餐饮成立于2011年9月26日，系由法人股东同庆楼有限出资设立，设立时注册资本为1,000万元，全部由同庆楼有限认缴。

截至2019年12月31日，无锡大明会计师事务所出具《验资报告》（锡大明验[2011]第145号），验证截至2011年7月8日，太湖餐饮已收到股东同庆楼有限货币出资1,000万元。

2011年9月26日，太湖餐饮取得了无锡市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

截至本招股意向书摘要签署日，太湖餐饮下设17家分公司，基本情况如下：

序号	名称	统一社会信用代码	成立时间	负责人	营业场所	经营范围
1	江阴万达店	91320281053161115P	2012年9月14日	沈基水	江阴市人民西路307号~317号（位于裕至内少行街三层）	特大型餐饮 （炒菜类，不含烤花蛋糕，含生食海产品）；卷烟、雪茄烟 （凭有效许可证经营）；预包装食品、散装食品的零售；酒店管理咨询；会议服务。（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）
2	太仓万达店	91320585058637557A	2012年12月4日	沈基水	太仓市城厢镇上海东路188号万达广场1F-A、2F-A、3F-A	餐饮服务，食品零售 （卷、烟、雪茄烟的零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务。（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）
3	溧阳天目路店	91320481060161684Z	2012年12月21日	沈基水	溧阳市溧城镇平陵中路369号1楼B302	中餐类制售，含凉菜；卷烟、雪茄烟的零售；酒店管理咨询；会议服务；预包装食品的销售。（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）
4	惠山万达店	91320206071058672M	2013年6月19日	王秀凤	无锡市惠山区吴韵路321号惠山万达商业广场136号 （停发区）	中餐，含凉菜，含食海产品，不含烤花蛋糕；卷烟、雪茄烟、预包装食品的零售。（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）
5	滨湖万达店注	91320211084443000G	2013年7月16日	吕月珍	无锡市滨湖区梁溪路38号蓝湖万达广场超市楼3楼	中餐 （炒菜类，含食海产品，不含烤花蛋糕）；预包装食品、卷烟、雪茄烟的零售。（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）
6	哥伦布店	91320202074741696L	2013年8月12日	王秀凤	无锡市广南路315号18号302	餐饮服务；食品销售 （凭有效许可证经营）；卷烟、雪茄烟的零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务。（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）
7	江滨路店	91320213079854155X	2013年9月29日	范仪琴	无锡市新区江滨路35号	餐饮服务；食品销售 （凭有效许可证经营）；卷烟、雪茄烟零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务。（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）
8	茂业店	91320203078281017N	2013年9月24日	范仪琴	无锡市南长区清扬路128号L5-08/09	餐饮服务；食品销售 （凭有效许可证经营）；卷烟、雪茄烟的零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务。（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）
9	华夏路店	91320205843711232	2013年11月19日	王秀凤	无锡市锡山区东华华夏路9号	中餐 （炒菜类，不含烤花蛋糕，生食海产品）；卷烟、雪茄烟的零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务；预包装食品的销售 （凭有效许可证经营）。（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）
10	锡沪路店	91320202094008897Q	2014年4月17日	王秀凤	无锡市锡沪中路601号1层F125、2层F215	中餐 （炒菜类，不含烤花蛋糕，不含生食海产品）；卷烟、雪茄烟的零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务；预包装食品的销售 （凭有效许可证经营）。（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）
11	安镇店	913202053390362 6W	2015年5月7日	王秀凤	无锡市锡山区安镇西湖河交响购物中心三楼	餐饮服务；预包装食品 （冷藏冷冻食品）；卷烟、雪茄烟零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务；预包装食品的销售 （凭有效许可证经营）。（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）
12	张家港吾悦店	91320582MA1M91J36T	2015年9月11日	范仪琴	张家港市杨舍镇金港大道338号吾悦广场20栋	餐饮服务；卷烟、雪茄烟零售；热食类食品制售，冷食类食品制售，生食类食品制售，糕点类食品制售，点心类食品制售 （不含烤花蛋糕）；预包装食品的销售 （冷冻藏冷冻食品）。（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）
13	苏州万宝店	91320509MA1MEEFGXC	2016年1月14日	王秀凤	吴江区松陵镇中山南路1088号三楼3021A	餐饮服务；预包装食品的销售。（凭有效许可证经营）（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）
14	常州吾悦店	91320412MA1MH-WD60E	2016年04月13日	范仪琴	常州市武进区湖塘镇吾悦广场4幢501铺	餐饮服务 （限食品经营许可证）；烟草零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务；预包装食品的销售 （凭有效许可证经营）。（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）
15	常州宝龙店	91320404MA1MJ89M1Y	2016年04月20日	范仪琴	常州市钟楼区宝龙广场C区5号楼4F-001-002	中餐 （炒菜类，不含烤花蛋糕，生食海产品）；卷烟、雪茄烟的零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务；预包装食品的销售 （凭有效许可证经营）。（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）
16	常州奥体店	91320411MA1MTLXY2M	2016年09月02日	范仪琴	常州市新北区天目山路6号	餐饮服务；食品销售 （以上按《食品经营许可证》核定范围经营，不得超出菜肴品种经营范围）；卷烟、雪茄烟零售 （凭有效许可证经营）；酒店管理咨询；会议服务。（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）
17	张家港大豳店	91320582MA1UXBCP73	2018年1月17日	范仪琴	张家港市杨舍镇金港大道338号吾悦广场20号	餐饮服务；食品销售 （凭许可证所列范围经营）。（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）

9、北京普天同庆酒店管理有限公司

企业名称	北京普天同庆酒店管理有限公司
成立时间	2012年12月12日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地址和主要生产经营地	北京市海淀区大钟寺13号1号楼1-5层
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	酒店管理；会议服务；住宿；餐饮服务 （热食类食品制售；冷食类食品制售；糕点类食品制售；自制饮品制售）；预包装食品销售 （含冷藏冷冻食品）；卷烟零售、雪茄烟零售。（应审批的自主选择经营项目，开展经营活动；餐饮服务 （热食类食品制售；冷食类食品制售；糕点类食品制售；自制饮品制售）；预包装食品销售 （含冷藏冷冻食品））以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主营业务	餐饮服务

截至2019年12月31日，北京普天总资产为25,012,794.58元，净资产为16,339,073.05元，2019年净利润为5,063,200.32元，以上数据业经容诚审计。

截至本招股意向书摘要签署日，北京普天下设1家分公司，基本情况如下：

序号	名称	注册号/统一社会信用代码	成立时间	负责人	营业场所	经营范围
1	金宝街店	110101019012844	2015年4月24日	王秀凤	北京市东城区金宝街84号层706、707店铺	餐饮服务；酒店管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

10、芜湖百年同庆餐饮有限公司

企业名称	芜湖百年同庆餐饮有限公司
成立时间	2016年11月14日
注册资本	5,000万元
实收资本	5,000万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省芜湖市鸠江区大阳环福地公园商业配套用房地块二
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	餐饮服务、会议服务、婚庆礼仪服务、婚礼策划、婚庆设备租赁、舞台搭建、户外活动策划、婚庆用品批发、零售、婚车租赁、日用百货、烟酒零售。（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）
主营业务	餐饮服务

截至2019年12月31日，芜湖百年总资产为136,503,001.95元，净资产为57,514,922.05元，2019年净利润为10,180,247.22元，以上数据业经容诚审计。

截至本招股意向书摘要签署日，芜湖百年下设1家分公司，基本情况如下：

序号	名称	统一社会信用代码	成立时间	负责人	营业场所	经营范围
1	玫瑰庄园	91340207MA2NEAF00R	2017年3月9日	范仪琴	安徽省芜湖市鸠江区大阳环福地公园商业配套用房地块一	餐饮服务，会议服务，婚庆礼仪服务，婚礼策划，婚庆设备租赁，舞台搭建，户外活动策划，婚庆用品批发、零售，婚车租赁，日用百货、烟酒零售。（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）

11、合肥市绿雅餐饮管理有限公司

企业名称	合肥市绿雅餐饮管理有限公司
成立时间	2017年12月20日
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
注册地址和主要生产经营地	安徽长丰双凤经济开发区淮南路东侧、魏武路南侧
股东构成及控制情况	同庆楼持有其100%股权
经营范围	餐饮服务；酒店管理咨询及培训服务；会议服务；婚庆服务；烟酒零售。（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）
主营业务	未实际开展业务

截至2019年12月31日，绿雅餐饮总资产为37,246,322.71元，净资产为21,916,019.87元，2019年净利润为-714,126.22元，以上数据业经容诚审计。

2018年11月，绿雅餐饮的原股东安徽德华投资有限公司（以下简称“德华投资”）将所持绿雅餐饮股权转让给发行人，绿雅餐饮成为发行人全资子公司。

德华投资与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高、核心技术人员、主要供应商及客户不存在关联关系。

第四节 募集资金运用

一、预计募集资金数额

经本公司第一届董事会第十次会议、2015年度股东大会审议通过，公司本次发行不超过5,000万股，具体新股发行数量根据募集资金投资项目、新股发行费用和发行价格确定。预计募集资金73,530万元，具体募集资金数额将根据公司询价情况确定。

二、募集资金使用概况

本次募集资金将按轻重缓急投资于下列项目：

单位：万元

序号	项目名称		项目投资总额	建设期	项目核准情况
1	新开连锁酒店项目	合肥6家	16,380	单店12个月	注
		常州6家	15,770		
		南京3家	9,050		
2	原料加工及配送基地项目		17,330	18个月	瑶发改[2015]15号
3	补充流动资金项目		15,000	-	-
合 计			73,530	-	-

注：新开连锁酒店项目不涉及具体房产建设，可不履行发改委备案手续。

三、实际募集资金不能满足资金需求的安排

公司本次募投项目总投资共计73,530万元，募集资金投资上述项目不足部分将由发行人通过自筹解决，以保证项目的顺利实施。募集资金到位之前，发行人将根据项目进度先行以自筹资金投入，募集资金到位后将优先置换前期投入的资金。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“七 发行人特别提醒投资者关注的风险因素”所述风险因素外，本公司还面临其他风险因素如下：

（一）市场竞争激烈的风险

1、市场竞争激烈的风险

餐饮行业进入门槛相对不高，餐饮产品模仿性和替代性较强，市场竞争也较为激烈。近年来，伴随餐饮企业的发展，国内大型餐饮企业集团和连锁餐饮企业依靠其规模优势和规范管理进行迅速扩张，国内餐饮市场竞争日趋激烈。同时随着国外特色餐饮不断进入国内市场，加剧了国内餐饮市场的竞争程度。与此相比，同庆楼餐饮业务相对专注于安徽、江苏餐饮市场，若公司不能有效扩大同庆楼品牌的市场地位，稳定并扩大市场份额，将会在未来日趋加剧的市场竞争中处于不利的竞争地位。

2、商标、商号被侵害的风险

“同庆楼”商标为中国驰名商标，具有较高的知名度和美誉度。虽然公司已采取多种方式保护公司的品牌和注册商标，但是若其它餐饮企业对公司商标和商号进行假冒、模仿及未经授权使用，可能会损害公司品牌形象、公司声誉，进而影响公司经营业绩。报告期内，公司未发生商标和商号被侵害进而对公司业务及财务状况造成重大不利影响的事项。尽管如此，公司仍存在因品牌被其他企业冒用或仿冒从而导致公司形象受到损害，进而对公司正常经营造成不利影响等风险。

（二）管理风险

1、管理人才不足或流失的风险

随着公司规模的不断扩张，门店数量不断增加，在资源整合、资本运作、市场开拓、战略布局等方面对公司管理人才质量和数量提出更高的要求，但是如果公司发生管理层的业务能力不能适应公司规模迅速扩张的需要或者核心管理人员大量流失或者规模扩张导致人才不足的情形，很可能影响公司发展战略的顺利执行和正常经营，进而经营的不确定性，并对公司的盈利能力产生不利影响，给公司带来较大的管理风险。

2、规模扩张所带来的管理风险

公司采取直营店模式经营，截至本招股意向书摘要签署日，公司拥有正在经营中的门店57家，预计未来公司门店数量还将进一步增加。为了保证公司各门店的产品质量及服务水平，公司对门店进行直接管理，通过制定《质量管理手册》等规章制度，为门店提供统一的工作流程、工作标准化管理，同时在菜品研发方面鼓励创新，既保证公司菜谱的管理质量，又保证公司的产品创新及发展活力。若公司管理水平的提升无法与门店扩张的速度保持同步，则可能出现门店管理滞后影响销售，或没有按照公司制度严格管理造成产品质量不合格，或其经营活动不契合公司经营理念的情形，进而对公司市场形象和经营业绩造成不利影响，从而影响公司的整体盈利能力。

3、技术流失的风险

独特的烹饪技术和创新能力是公司保持核心竞争力的关键因素之一。公司在多年发展过程中，开发和积累了大量特色菜肴的配方和烹调工艺，这些技术和配方对公司的发展至关重要。然而，由于行业的特殊性地大部分核心技术属于非专利技术，无法获得专利保护，因而容易被其他餐饮企业所模仿并复制，从而给公司生产经营带来负面影响。

公司的技术创新依赖于长期的研发机制，并不依赖于少数几个人，并且公司部分技术人员持有公司股份，与公司利益息相关，这些都降低了技术流失的风险，但公司创新菜品、烹饪技术有关的资料仍可能因各种原因流失，将对公司经营和未来发展造成不利影响。

（二）实际控制人控制风险

马投公司直接持有公司50.07%的股份，为公司的控股股东。沈基水直接持有公司27.59%的股份，吕月珍直接持有公司4.6%的股份，沈基水、吕月珍通过马投公司间接控制公司50.07%股份，通过同庆投资间接控制公司4.6%股份，通过盈天投资间接控制公司4.6%股份。沈基水和吕月珍为夫妻关系，合计控制公司41.46%股份，本次发行后，虽然沈基水、吕月珍直接和间接的持股比例有所下降，但仍能对本公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。

目前公司已经建立了较为健全的公司治理结构和有效的内部控制制度，建立了《累积投票制度实施细则》、《重大投资和交易决策制度》、《关联交易决策制度》以及独立董事监督制约机制；《公司章程》也规定了控股股东、实际控制人的诚信义务，关联股东回避表决制度等，可一定程度上避免实际控制人或大股东不当控制现象的发生，但在公司利益与实际控制人利益发生冲突时，如果实际控制人通过选举董事、修改《公司章程》、行使表决权等方式对公司的发展战略、人事管理、经营决策、利润分配等进行不当的控制和干预，则存在损害本公司及其他股东利益的可能性。

（四）内部控制风险

公司目前已经建立健全了内部控制制度，对关键岗位实施了职责分离，在采购、销售、财务等各个方面都得到了有效的执行。公司管理层已经树立了规范运作和内部控制的意识，并且在制度的运行过程中，根据公司的实际情况，对相关制度进行改进、完善和提升，以便更好地发挥作用。但在内控制度实施和改进的过程中，如果制度上或执行上出现偏差，将会对公司的生产经营产生一定的不利影响。

（五）劳动力成本上升风险

随着经济的发展，我国劳动力成本近几年有上升的趋势，报告期内人力成本上升主要由公司经营规模扩大、工资水平提高所致，未对公司业绩造成较大影响，但是，如果公司的员工人数增加或调高员工待遇幅度过大，将会导致公司工资薪酬费用大幅增加，影响公司的盈利水平。

（六）原材料价格波动风险

公司生产经营所用的主要原材料为肉类、蔬菜、水产类等农副产品，如果粮食生产、蔬菜种植、畜牧业等农副产品的供求状况发生变化或价格有异常波动，将会直接影响公司的生产成本和盈利水平。因此，公司存在由于主要原材料价格发生变动而导致的经营业绩波动的风险。

（七）募集资金投资项目风险

1、募集资金投资项目的市场风险

公司拟将募集资金用于“新开连锁酒店项目”、“原料加工及配送基地项目”、“补充流动资金项目”。若募投项目不能符合市场需求时，公司将无法按照既定计划实现应有的经济效益。

2、募集资金投资项目的实施风险

本次募集资金投资项目的实施涉及到厂房建设、门店装修、设备购置、安装调试、人才培训、市场开拓等多个环节，系统性强且工作量大。为保证募集资金投资项目的顺利实施，公司将组织专门募集资金投资项目管理团队，以有效控制项目质量和项目实施进度，保证项目资金的规范、合理使用，从严监控项目成本，并做好员工培训、市场推广等前期工作，以确保项目顺利实施和按时投产，但是在实施过程中，公司面临着产业政策调整、市场环境变化、技术进步等诸多不确定因素，公司募投项目面临实施风险。

3、固定资产折旧摊销大幅增加的风险

本次募集资金投资项目实施后，本公司的