文峰大世界连锁发展股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（江苏省南通市南大街3－21号）

保荐人（主承销商）安信证券股份有限公司 Essence Securities Co., Ltd.

（深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元）

声 明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于下述网址：www.sse.com.cn。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

1、发行前股东和实际控制人承诺：

（1）公司控股股东江苏文峰集团有限公司、公司股东南通新有斐大酒店有限公司承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

（2）公司实际控制人、董事长徐长江承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在任职期间每年转让的股份不超过所间接持有发行人股份总数的百分之二十五；本人离职后半年内，不转让所间接持有的发行人股份。

（3）公司股东北京舜世嘉和投资顾问有限公司和自然人股东陈建平承诺：在发行人本次A股股票挂牌上市交易之日起一年内，不转让所持有的发行人股份。

（4）间接持有公司股份并担任公司董事、监事和高级管理人员等职务的陈松林、顾建华、马永、满政德、杨建华、裴浩兵、夏春宝、张凯承诺：所间接持有的发行人股份自发行人股票上市交易之日起一年内不转让；在任职期间每年转让的股份不超过所间接持有发行人股份总数的百分之二十五；本人离职后半年内，不转让所间接持有的发行人股份。

2、截至2010年12月31日，公司滚存的未分配利润为505,886,536.01元（合并报表口径）和370,494,337.94元（母公司报表口径）。根据公司2010年度股东大会决议，公司对2010年度利润进行分配，每10股分配现金股利人民币7.3元（含税），共分配现金股利27,944.40万元；为兼顾新老股东利益，如公司在2011年底前股票发行上市，则公司2010年度利润分配后滚存的未分配利润与2011年1月1日至发行前实现的利润由公开发行后的新老股东共享。截至2011年3月31日，上述利润分配方案已实施完毕，实际分配利润27,944.40万元。2010年末合并报表归属于母公司股东权益合计为102,161.67万元，扣除上述已分配利润后为74,217.27万元。

3、因公司原会计师事务所发生合并重组，经公司第二届董事会第十一次会议和2010年第一次临时股东大会决议通过，公司聘请的会计师由天健正信会计师事务所有限公司变更为信永中和会计师事务所有限责任公司。信永中和为公司本次发行重新出具了专业报告，并承担核查及出具专业报告真实、准确、完整的责任。

4、公司下属子公司上海文峰广场目前租用上海文峰千家惠所持的商业物业经营，上海文峰千家惠所有的商业物业中有部分（约14,552平方米，目前未被公司使用）目前尚未办理权属证明，存在瑕疵。公司实际控制人徐长江、股东文峰集团、新有斐承诺：在公司发行上市后半年内，将新有斐所持上海文峰千家惠的全部股权转让给公司，转让价格将不高于其账面值。文峰集团承诺：在新有斐将上海文峰千家惠股权转让给发行人时，如瑕疵部分权属证明仍未办理完毕，将按账面价格向上海文峰千家惠收购瑕疵部分并负责继续申请补办相关权属证明。如该等瑕疵部分今后完成办理产权证明，将立即将其按账面成本转让给上海文峰千家惠或公司。办理权属证书过程中如发生相关费用（包括土地使用权出让金及相关费用），由文峰集团先行支付，转回时计入转回价格。瑕疵部分归属于文峰集团期间，发行人根据经营需要可统一进行管理。如果因瑕疵部分被政府部门处罚，导致公司（含上海文峰千家惠）发生的直接和间接损失，由文峰集团承担全部赔偿责任。

5、公司特别提醒投资者注意"风险因素"中的下列风险：

（1）营业收入地区分布相对集中的风险

截至本招股书签署日，公司32家门店分布在华东地区的5个城市。其中，在南通地区开设的门店家数为21家，占公司门店数量的65.63%；经营面积约267,043平方米，约占公司总经营面积的74.30%。2008－2010年，来自南通地区的主营业务收入占总主营业务收入的比例分别为69.46%、71.22%和72.94%（抵销内部交易前的收入）。如果南通地区的居民收入、社会零售需求、市政规划、所在商圈的竞争环境等发生重大变化，都可能对公司的经营业绩产生较大影响。

（2）租用物业租金上涨和不能续租的风险

截至本招股书签署日，公司32家门店中，19家以租赁物业的方式经营，租赁物业经营面积约131,740平方米，约占总经营面积的36.65%。如租赁期满不能续租，或者出现其他导致无法继续租赁的情况，将对公司的经营产生较大影响。同时，由于商业物业租金逐年上涨，如果现有租约到期续租或者公司以租赁物业形式开设新店，将面临租金上涨引致成本上升的风险。

（3）部分租赁存在瑕疵的风险

目前公司及子公司门店经营所使用的租赁的物业中，有1处面积共计7,000平方米的租赁物业实际使用用途与所处土地的用途不符；有5处面积总计为50,538.22平方米的租赁物业在出租时即存在抵押。虽然相关租赁合同合法有效，但如果该等租赁物业的抵押权相关债务未按时清偿且抵押权人行使抵押权，则承租人有可能无法继续承租该物业。如果有关租赁行为因上述因素终止，则公司相关门店的经营将受到影响。

（4）募集资金拟投资项目风险

本次发行成功且募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，但是，由于募集资金投资项目存在一定的建设周期，公司的净利润增长速度短期内很可能无法同比增长，从而在募集资金到位后的一段时期内，公司的净资产收益率可能低于上市前的水平。此外，本次募集资金将大部分用于投资固定资产，固定资产的增加将导致公司每年折旧费用的增加。本次募集资金项目全部建成开业后，按计划投资额测算预计每年新增固定资产折旧共约3,300万元。如果公司利润的增长不能抵销折旧的增长，则将对公司净利润水平产生不利影响。

第二节 本次发行概况

股票种类：	人民币普通股（A股）
每股面值：	人民币1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例：	11,000万股（约占发行后总股本的22.32%）
每股发行价格：	[●]元
发行市盈率：	[●]倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股盈利确定）
发行前每股净资产：	1.94元（按公司2010年12月31日经审计的归属于母公司股东权益扣除2010年度分红后除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	[●]元（按全面摊薄法计算，扣除发行费用）
发行市净率：	[●]倍（按发行后每股净资产计算）
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	在上海证券交易所开立证券账户的投资者（法律、法规禁止购买者除外）
承销方式：	余额包销
预计募集资金总额和净额：	预计募集资金总额：[●]万元，净额：[●]万元
发行费用概算：	[●]万元，其中承销费[●]万元，保荐费[●]万元，审计费[●]万元，验资费[●]万元，律师费[●]万元，发行手续费[●]万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册名称（中文）	文峰大世界连锁发展股份有限公司
注册资本	38,280万元
法定代表人	徐长江
成立日期	1995年9月27日
住所及其邮政编码	江苏省南通市南大街3－21号，226007
电话、传真号码	0513－85505666－8968，0513－85121565
互联网网址	http://www.wfdsj.com.cn
电子信箱	wf@wfdsj.cn

二、发行人的设立

公司是在江苏文峰大世界连锁发展有限公司基础上依法整体变更设立的股份有限公司。公司设立同时进行了增资，变更设立并增资后，公司注册资本为37,000万元。公司2007年2月28日办理工商登记手续并领取企业法人营业执照。

公司的发起人为文峰集团和新有斐。公司发起人以江苏文峰大世界连锁发展有限公司截至2006年12月31日经审计的净资产360,265,228.21元中，36,000万元作为新的股份公司股本，余额计入资本公积；同时由原股东按原持股比例新增出资共计1,000万元，设立后公司股本为37,000万股。公司设立时主要从事百货、超市、电器销售专业店的连锁经营业务，主要拥有各子公司的股权、房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他经营用设备及办公设备、债权债务等与主业经营相关资产。

三、发行人的股本情况

（一）总股本、本次发行的股份

本次发行前，公司总股本为38,280万股。本次拟公开发行11,000万股，占发行后总股本49,280万股的比例为22.32%。

（二）股东持股情况

发行前本公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东属性	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	江苏文峰集团有限公司	发起人、法人	32,167.80	84.03
2	南通新有斐大酒店有限公司	发起人、法人	4,832.20	12.62
3	北京舜世嘉和投资顾问有限公司	法人	650.00	1.70
4	陈建平	自然人	630.00	1.65
合 计			38,280.00	100.00

发行前公司股份中不存在国有股份或外资股份。

（三）本次发行前各股东间的关联关系

本次发行前各股东间，新有斐为文峰集团全资控股子公司，其他股东之间互相不存在关联关系。

四、主营业务情况

（一）主营业务

公司主要从事百货、超市、电器销售专业店的连锁经营业务。目前，公司拥有32家门店，包括10家百货门店、2家综合超市门店和20家电器销售专业店。公司主要经营地为江苏省和上海市，32家门店中，21家位于南通市，11家分别分布在盐城市、泰州市、连云港市和上海市。公司是南通地区最大的零售企业和江苏省领先的零售企业，在中国连锁经营协会公布的2009年连锁百强中排名第二十二。

自成立以来，公司的主营业务未发生变化。

（二）产品销售方式和渠道

目前公司主要通过直营门店开展零售连锁销售和服务。

（三）经营所需主要资源

公司经营所需资源主要为水和电。

（四）行业竞争情况

1、基本情况

公司所处行业的竞争情况主要体现出以下几个特点：1）行业发展较快，行业领先企业取得较大市场份额；2）外资零售企业快速发展；3）二、三线城市市场潜力巨大；4）区域优势企业市场份额持续扩大。

2、行业利润水平

根据中华全国商业信息中心对497家主营业务收入超过1亿元的大型零售企业统计显示，2007年大型零售企业平均综合毛利率为12.5%，同比增长3.3%，其中，百货店业态为15.5%，增长5.9%；超市业态为11.3%，基本持平；电器专业店业态为6.2%，下降6.6%。2008年，受金融危机影响，大型零售企业的利润增长速度相比2007年下降5.5%。2009年1季度，零售业近两年的收入增速和净利润增速低点，1季度全行业收入增长2%，利润下降4.7%，但从2009年4月份开始，伴随着经济的复苏，零售业逐步走出低谷，呈现了业绩现加速恢复态势。2009年全年，零售板块上市公司营业收入同比增长10.61%，较2008年有所下降；但明显高于上市公司整体水平。2010年前三季度，零售行业40家上市公司共实现营业收入1,646.52亿元，同比增长21.63%，实现归属上市公司净利润49.06亿元，同比增长21.87%，增速较2009年同期明显回升。

（五）发行人在行业中的竞争地位

公司是南通市最大的零售企业，也是江苏省领先的零售企业之一。2009年公司销售收入占南通市社会消费品零售总额的4.49%，占南通市限额以上零售企业销售收入的比重为20.64%。根据中国连锁经营协会公布的名单，公司已经连续九年跻身全国连锁经营百强，2007－2009年，公司在连锁百强中分别排名第二十、第二十二和第二十二。

五、主要资产及权属情况

（一）主要固定资产

截至2010年12月31日，公司主要固定资产情况如下（合并报表）：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	净额	成新率
房屋建筑物	924,154,994.52	143,411,532.50	196,141.57	780,547,320.45	84.46%
机器设备	71,648,950.87	32,259,176.21		39,389,774.66	54.98%
运输设备	46,201,962.07	24,493,560.10		21,708,401.97	46.99%
电子设备	44,197,200.81	25,377,498.16	360,583.56	18,459,119.09	41.77%
其他设备	35,155,534.13	19,524,442.96	554,456.79	15,076,634.38	42.89%
合 计	1,121,358,642.40	245,066,209.93	1,111,181.92	875,181,250.55	78.05%

注：成新率＝固定资产净额÷固定资产原值×100%

（二）公司土地使用权和主要经营性房产情况

1、公司拥有的土地使用权情况

序号	使用权人	《国有土地使用证》证号	土地座落	用途	面积（平方米）	取得方式	终止日期	是否抵押
1	发行人	苏通国用（2010）字第0102010号	南大街3－21号	商业	10,498.69	出让	2032.11.12	是
2	发行人	苏通国用（2007）字第0102025号	南大街3－21号南部	其他商服	1,041.73	出让	2046.12.13	否
3	通州文峰	通州国用（2006）字第539号	通州市金沙镇北洋桥西侧	仓储	1,022	出让	2056.03.06	否
4	通州文峰	通州国用（2006）字第536号	通州市金沙镇建设路76号	商业	6,166	出让	2046.03.05	否
5	文峰商贸	通开国用（2007）字第0310210号	南通经济技术开发区新开镇沙家圩村	工业	33,332.68	出让	2056.12.30	否
6	如东文峰	东国用（2005）第100371号	如东县掘港镇老城区1号街区2号地块	商业 居住	12,171.30	出让	商业为2045.10.29 居住为2075.10.29	否
7	南通文峰千家惠	苏通国用（2008）字第0105044号	南通市青年西路4号	商业	5,080.23	租赁	2014.08.12	否
8	如皋文峰	皋国用（2008）第1404号	如皋市如城镇丰乐桥口	商业 居住	14,174	出让	商业为2042.8.27 居住为2072.8.27	否
9	如皋文峰	皋国用（2009）第141号	如皋市如城镇丰乐桥口	商业	3,075	出让	2048.3.13	否
10	启东文峰	启国用（2009）第1033号	启东市汇龙镇人民中路650号	商业、办公	14,677.4	出让	2047.12.14	否
11	海安文峰	苏海国用（2010）第01039号	海安县城江海中路、宁海南路交汇处西南	商业	15,839.80	出让	2049.12.25	否

2、公司自有房产情况

序号	所有权人	房权证	座落	用途	面积（平方米）	是否抵押
1	发行人	南通房权证字第12114182号	南大街3－21号	商业	48,558.74	是
2	发行人	南通房权证字第12112939号	南大街3－21号南部	非住宅	3,494.99	否
3	发行人	南通房权证字第12112940号	南大街3－21号南部	非住宅	2,063.30	否
4	通州文峰	通州房权证金沙字第06－10395B号	金沙镇新三园村五组	非住宅	638.91	否
5	通州文峰	通州房权证金沙字第08－12218B号	金沙镇建设路76号	商业	29,063.50	否
6	南通文峰千家惠	南通房权证字第12113885号	南通市青年西路4号	非住宅	6,850.04	否
7	文峰商贸	南通房权证字第32024335号	南通市通富北路51－1号	非住宅	4,459	否
8	文峰商贸	南通房权证字第32024336号	南通市通富北路51－1号	非住宅	3,567.20	否
9	如皋文峰	皋房权证字第98481号	如城镇中山路418号1幢	商业	53,433.93	否

除上表列示的房产及土地使用权情况外：

（1）公司于2007年12月以10,200万元拍得了启东华联大楼的建筑物、构筑物以及启东市国土资源局拍卖的上述建筑物、构筑物所在区域的土地使用权。相关国有土地使用权面积约14,677.4平方米，土地用途为商业、办公，建筑物、构筑物面积约为23,563.83平方米。公司拟将现有建筑物拆除重建，因此未就现有建筑物领取房屋所有权证。2009年5月22日，公司已就上述土地取得了《国有土地使用证》（启国用（2009）第1033号）。

（2）2009年3月5日，公司与南通德诚房地产有限公司靖江分公司签订了《商品房买卖合同》，向其购买位于江苏省靖江市骥江路、人民路交叉口的"德诚城市广场"1幢1至6层（建筑面积27,229.76平方米）及地下1至2层（建筑面积4,656.16平方米），用于经营拟开设的大世界靖江店。目前公司尚未取得相关房屋所有权证。经发行人律师核查，出卖人有权出售上述房屋予发行人，上述《商品房买卖合同》及其《补充协议》合法有效。

3、公司及下属公司房屋租赁情况

截至本招股书签署日，公司及下属子公司共租赁房屋22项，大部分属于中长期租约，实际租赁面积合计约为169,531.39平方米。

（三）商标情况

截至本招股书签署日，公司及下属公司拥有的注册商标情况如下：

编号	商标	注册号	类别	有效期至
1	文峰大世界（文字）	3190885	第35类	2014年2月13日
2	文峰千家惠（文字）	3190884	第35类	2014年2月13日
3	WFDSJ、图形及指定颜色	3190883	第35类	2014年2月13日
4	WFDSJ、图形及指定颜色	1058943	第25类	2017年7月20日
5	真（图形）及指定颜色	1046738	第25类	2017年7月6日
6	诚（图形）及指定颜色	1058657	第25类	2017年7月20日
7	文峰（文字）	1324783	第42类	2019年10月13日
8	奔腾鼠图形及指定颜色	1287462	第42类	2019年6月20日

（四）公司拥有的经营资质许可

公司及下属公司拥有经营所必需的各项资质许可，包括：《卫生许可证》、《食品卫生许可证》、《医疗器械经营企业许可证》、《中华人民共和国药品经营许可证》、《烟草专卖零售许可证》、《音像制品经营许可证》、《中华人民共和国出版物经营许可证》等。

六、同业竞争及关联交易

（一）同业竞争

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）租赁房产或场地

承租人	出租人	地点	用途	面积（平方米）	年租金	租期期间
发行人	文峰饭店	南通市青年东路5－21号	办公场所	629.5	约20万元	2004.5.25－2013.5.24
上海文峰购物广场	上海文峰千家惠	上海浦东新区浦兴路809号	商场经营	28,890.98	1,370.877万元	2007.10.1－2017.9.30

（2）销售商品

报告期内公司向关联方销售商品的金额及占当年或当期公司营业收入比例情况如下：（单位：元）

关联方	2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
总计	4,067,621.91	0.08	3,334,556.77	0.07	3,268,492.40	0.06

报告期内，公司向文峰饭店等关联公司销售货物，但合计交易金额及所占比例均较小，对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

2、偶发性关联交易

偶发性关联交易事项主要包括：委托大地房地产进行拆迁和建设商业物业、向文峰集团转让对外债权、联合竞投国有土地使用权挂牌等。

3、关联方资金占用情况

报告期内，公司存在关联方占用资金情况，主要为公司向关联方提供临时资金周转，以及股权转让、代垫费用等未能及时结算的款项。（单位：元）

科目及关联方名称	期初余额	发生金额	偿还金额	期末余额
2008年度	94,800,000.00	－	16,362,627.73	－
2009年度	－	－	－	－
2010年度	－	－	－	－

公司向关联方提供临时资金周转事项经2005年1月12日召开的股东大会审议通过和授权。公司已终止上述行为，关联方已在2008年6月30日之前清偿了所有占用的资金，之后未新发生关联方资金占用情况。徐长江、文峰集团已于2008年7月20日书面承诺杜绝一切非法占用发行人的资金、资产的行为。

4、独立董事意见

本公司独立董事认为：报告期内公司发生的关联交易均已按当时的公司章程和内部治理制度的要求履行了相关决策程序；报告期内公司关联交易价格公允，经常性关联交易金额呈下降趋势；报告期内公司向关联方提供临时性周转资金存在不规范之处，但公司已及时采取措施予以改正，未对公司造成不利影响，且公司关联方已承诺今后不再发生类似行为。

七、董事、监事及高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任职期限	简要经历	兼职情况	2010年度从公司领取的薪酬（万元）	与公司的其他利益关系
徐长江	董事长	男	58	2008.6.6－2011.6.5	曾任大庆油田副站长、站长，南通市文峰饭店商品部经理，南通市文峰饭店副总经理、总经理，南通大饭店总经理，南通市旅游局党组副书记、副局长	文峰集团董事长、总经理，文峰饭店董事长，南通大饭店董事长，新有斐董事长等	50.00	无
陈松林	副董事长、董事会秘书	男	46	2008.6.6－2011.6.5	曾任南通市委组织部科员、副科长，南通市旅游局副局长，文峰集团副总经理	文峰集团董事，文峰饭店董事	32.00	无
顾建华	董事、总经理	男	51	2008.6.6－2011.6.5	曾任南通市糖烟酒总公司团委副书记，南通市新业商场副总经理	文峰集团董事，上海文峰千家惠董事	32.00	无
马 永	董事、副总经理	男	55	2008.6.6－2011.6.5	南通商业局计财科科员，南通市财贸干校教师，南通大饭店总经理助理，上海华成房产公司财务总监，文峰集团总经理助理、财务总监	文峰集团董事，上海文峰千家惠董事，南通大饭店董事	26.00	无
满政德	董事、副总经理	男	57	2008.6.6－2011.6.5	曾任南通市生活用品公司业务主办，南通文峰友谊商场经理，南通文峰商场副经理，公司副总经理，上海文峰千家惠总经理	文峰集团监事，上海文峰千家惠董事	16.00	无
杨建华	董事	男	48	2008.6.6－2011.6.5	曾任大屯煤电公司第一中学教师，文峰饭店公关部经理、营业部经理，文峰集团事业发展部经理、总经理助理、董事、副总经理	文峰集团董事、副总经理，海达汽车董事长等	－	无
范 健	独立董事	男	52	2008.6.6－2011.6.5	曾任南京大学教授、法学院院长，中德法学研究所中方所长，中华全国青联委员，教育部法律教育指导委员会委员，中国法学会理事，中国国际经济法学会理事等职	南京大学教授、博士生导师，南京新街口百货商店股份有限公司独立董事	4.00	无
胡世伟	独立董事	男	60	2008.6.6－2011.6.5	曾任上海南市区副食品公司总经理，上海南市区财政贸易办公室副主任，上海西门集团公司总经理，上海豫园（集团）公司董事长、总经理	上海黄埔豫园小额贷款股份有限公司总经理	4.00	无
江 平	独立董事	男	42	2008.6.6－2011.6.5	曾任南通富华服饰有限公司总经理助理，上海海金国际贸易有限公司副总经理，南通江海会计师事务所副所长等职	南通新江海会计师事务所执行合伙人、主任会计师	4.00	无
裴浩兵	监事会主席	男	57	2008.6.6－2011.6.5	曾任南通无线电仪器厂团委书记、南通大饭店副总经理	文峰集团董事、副总经理，南通大饭店总经理等	－	无
夏春宝	监事	男	54	2008.6.6－2011.6.5	曾任南通市大达渔业公司会计	文峰集团财务总监	－	无
单美芹	职工监事	女	39	2008.6.1－2011.5.30	曾任南通市第一印染厂检验员，南通市毛纺商场营业员	无	4.00	－
张 凯	财务总监	男	53	2008.6.11－2011.6.5	曾任南通市副食品公司会计、南通大饭店财务总监、江苏文峰期货经纪有限责任公司副总经理	无	14.00	无

公司不存在董事、监事、高级管理人员直接持有公司股权情况。公司董事、监事、高级管理人员持有文峰集团的股权比例情况如下：徐长江持有40%的股权；陈松林、顾建华各持有8%的股权；杨建华、裴浩兵、马永、姚海林、曹健各持有7%的股权；武宏旭持有3%的股权；满政德持有2.5%的股权；顾金坤持有1.5%的股权；夏春宝、张凯各持有1%的股权。

八、控股股东及实际控制人

本公司的控股股东为文峰集团。文峰集团成立于1999年8月28日，住所为江苏省南通市青年东路1号，法定代表人为徐长江，注册资本为12,000万元，经营范围为实业投资。

徐长江直接持有文峰集团40%的股权，为文峰集团的单一最大股东，是本公司的实际控制人。徐长江出生于1951年7月5日，身份证号为3206021951********，为中国国籍，无境外居留权。徐长江现任公司董事长，文峰集团董事长、总经理，文峰饭店董事长，南通大饭店董事长，新有斐董事长，上海文峰千家惠董事长，南通市吉星饭店有限公司董事长，大地房地产董事长等职。

九、财务会计信息

（一）财务报表

1、合并资产负债表简表（单位：元）

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	1,448,651,515.85	1,137,393,231.16	1,122,681,784.56
非流动资产	1,271,268,098.85	1,114,283,065.65	734,553,850.00
总资产	2,719,919,614.70	2,251,676,296.81	1,857,235,634.56
流动负债	1,688,272,457.47	1,374,478,951.56	1,073,678,225.55
非流动负债	2,767,276.42	2,910,469.40	3,054,203.48
总负债	1,691,039,733.89	1,377,389,420.96	1,076,732,429.03
归属于母公司股东权益合计	1,021,616,650.04	867,890,744.61	774,046,746.56
少数股东权益	7,263,230.77	6,396,131.24	6,456,458.97
所有者权益合计	1,028,879,880.81	874,286,875.85	780,503,205.53

2、合并利润表（单位：元）

项 目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	5,590,180,309.55	4,880,808,958.49	4,598,063,659.47
营业利润	433,839,686.13	365,954,612.74	349,231,154.04
利润总额	478,906,562.71	393,541,189.16	357,121,911.77
净利润	353,899,004.96	294,339,670.32	270,915,740.60
归属于母公司所有者的净利润	352,781,905.43	292,899,998.05	269,105,403.50

3、合并现金流量表简表（单位：元）

项 目	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	659,053,938.80	548,134,710.99	449,595,208.42
投资活动产生的现金流量净额	－72,277,262.42	－413,846,463.55	－178,189,687.88
筹资活动产生的现金流量净额	－199,483,599.25	－212,030,287.55	－326,168,613.65
现金及现金等价物净增加额	387,293,077.13	－77,742,040.11	－54,763,093.11

（二）非经常性损益表

单位：元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
非流动资产处置损益	31,341,429.79	－357,006.46	－4,490,189.43
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免			485,167.92
计入当期损益的政府补助	16,593,979.35	30,754,756.08	10,344,678.93
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	375,260.28		6,474,605.18
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益	3,380,279.91	371,024.36	621,641.41
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	724,427.28	408,065.88	5,393,433.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目		－1,092,772.75	
小计	52,415,376.61	30,084,067.11	18,829,337.28
所得税影响额	13,341,578.97	7,752,038.11	3,856,642.51
少数股东权益影响额（税后）	－294,761.97	－33.44	－4,943.30
合计	39,368,559.61	22,332,062.44	14,977,638.07

（三）主要财务指标

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率	0.86	0.83	1.05
速动比率	0.68	0.60	0.78
资产负债率（母公司，%）	48.61	47.00	43.52
资产负债率（合并，%）	62.17	61.17	57.98
应收账款周转率（次）	319.83	183.06	122.09
存货周转率（次）	15.15	13.64	13.86
无形资产占净资产的比例（%）	0.15	0.15	0.12
项 目	2010年度	2009年度	2008年度
息税折旧摊销前利润（元）	544,419,033.49	444,394,282.75	407,056,461.12
利息保障倍数	2,706.61	1,490.66	38.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.72	1.43	1.17
每股净现金流量（元/股）	1.01	－0.20	－0.14

十、管理层讨论与分析

（一）财务状况及趋势

1、资产状况

单位：万元

资产	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	144,865.15	53.26	113,739.32	50.51	112,268.18	60.45
非流动资产	127,126.81	46.74	111,428.31	49.49	73,455.39	39.55
资产总计	271,991.96	100.00	225,167.63	100.00	185,723.57	100.00

截至2008年12月31日、2009年12月31日和2010年12月31日，公司的总资产分别为185,723.57万元、225,167.63万元和271,991.96万元。2009年末、2010年末总资产分别比上年末增长21.23%和20.80%，表明公司经营规模持续扩大。

2、负债状况

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债	168,827.25	99.84	137,447.90	99.79	107,367.82	99.72
非流动负债	276.73	0.16	291.05	0.21	305.42	0.28
负债合计	169,103.97	100.00	137,738.94	100.00	107,673.24	100.00

截至2008年12月31日、2009年12月31日和2010年12月31日，公司负债总额分别为107,673.24万元、137,738.94万元和169,103.97万元。流动负债在负债结构中所占比例较高，报告期内均超过99%。

3、偿债能力

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率	0.86	0.83	1.05
速动比率	0.68	0.60	0.78
资产负债率（母公司，%）	48.61	47.00	43.52
资产负债率（合并，%）	62.17	61.17	57.98
项 目	2010年度	2009年度	2008年度
息税折旧摊销前利润(万元)	54,441.90	44,439.43	40,705.65
利息保障倍数	2,706.61	1,490.66	38.51

2008年12月31日、2009年12月31日和2010年12月31日，公司的流动比率分别为1.05、0.83和0.86，平均值为0.91；速动比率分别为0.78、0.60和0.68，平均值为0.69；资产负债率（合并报表口径）分别为57.98%、61.17%和62.17%，平均值为60.44%。2009年，公司的流动比率、速动比率出现较大幅度下降，主要系公司增加资本性支出所致，由于零售行业的现金周转速度较快，公司流动比率约为1倍、速动比率低于1倍的水平，并不会影响公司的短期偿债能力。2009、2010年公司利息保障倍数出现增幅较大的情况主要系公司减少银行借款，利息支出分别仅为26.42万元和17.70万元所致。

4、资产周转能力

报告期内，公司的资产周转能力有关指标如下：

指 标	2010年度	2009年度	2008年度	平均
应收账款周转率（次/年）	319.83	183.06	122.09	208.33
存货周转率（次/年）	15.15	13.64	13.86	14.22

与同行业十家上市公司相比，报告期内，公司应收账款周转率相对同行业水平偏低，但绝对水平仍然较高，且应收账款占公司总资产的比重较小，不会导致大的运营风险。报告期内，公司的存货周转率与同行业水平相对持平。公司的存货管理水平主要依赖于公司信息管理系统的完善。通过公司的信息管理系统，实现公司总部与下属子公司及门店、供应商、配送中心、客户之间的信息沟通与业务指令传递，使公司商品配供单位可及时了解各门店的采购需求，合理安排采购，实现对经销模式下的单品管理，有效控制公司的库存水平。

5、变动趋势

随着未来公司经营规模的扩大，预计公司总资产规模将持续增长，自建物业将使固定资产比例有所提高。公司的货币资金、应收账款和存货等流动资产将随着资产总额和销售收入的增长保持合理水平。预计未来随着公司的股权融资行为、公司利润的增加，所有者权益将得到提升，公司资产负债率将下降。总体上看，公司将逐渐由"轻资产、重业务"的发展模式逐渐步入"资产和业务并重"的发展模式。

（二）盈利能力分析

1、营业收入分析

报告期内各期，公司营业收入构成及变动情况具体如下：（单位：万元）

项目	2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	546,617.37	97.78	477,243.52	97.78	451,107.08	98.11
其他业务收入	12,400.66	2.22	10,837.38	2.22	8,699.29	1.89
营业收入	559,018.03	100.00	488,080.90	100.00	459,806.37	100.00

报告期内，公司营业收入保持了持续增长。2009年公司营业收入较上年增长了6.15%；2010年较上年增长了14.53%。报告期内，公司营业收入由主营业务收入与其他业务收入构成。

（1）主营业务收入

报告期内，公司营业收入绝大部分来自于主营业务收入。从相对数额看，公司主营业务收入占营业收入的比重较大，2008－2010年度分别为98.11%、97.78%和97.78%。从绝对数额看，报告期内，公司主营业务收入呈现增长态势，2009年和2010年分别比上一年增长了5.79%和14.54%，公司销售规模持续扩大。

（下转D3版）

文峰大世界连锁发展股份有限公司
首次公开发行A股发行安排及初步询价公告

保荐人（主承销商）：安信证券股份有限公司

特别提示

1、文峰大世界连锁发展股份有限公司(以下简称"发行人"或"文峰股份")首次公开发行A股是在《证券发行与承销管理办法》(2010年10月11日修订)和《关于深化新股发行体制改革的指导意见》(证监会公告[2010]26号)实施后的新股发行，本次发行新增了推荐询价对象、估值与报价信息披露和中止发行机制等方面的内容，价格形成机制进一步市场化，发行人与主承销商郑重提示广大投资者注意投资风险，理性投资，并在申购前认真阅读本公告。

2、文峰大世界连锁发展股份有限公司首次公开发行A股初步询价和网下发行均采用上海证券交易所(以下简称"上交所")网下申购电子平台(以下简称"申购平台")进行，请询价对象及其管理的配售对象认真阅读本公告。关于网下发行电子化的详细内容，请查阅上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《上海市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》(2009年修订)(以下简称"《细则》")等相关规定。

重要提示

1、文峰大世界连锁发展股份有限公司(以下简称"发行人"或"文峰股份")首次公开发行不超过11,000万股人民币普通股(A股)(以下简称"本次发行")的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2011]719号文核准。本次发行的保荐人（主承销商）为安信证券股份有限公司(以下简称"主承销商"或"安信证券")。文峰股份的股票代码为"601010"，该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售(以下简称"网下发行")与网上资金申购发行(以下简称"网上发行")相结合的方式进行。本次发行数量不超过11,000万股，占发行后总股本的22.32%。其中，网下发行2,200万股，占本次发行数量的20%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量。

3、本次发行的询价分为初步询价和累计投标询价。发行人及主承销商通过向询价对象和配售对象进行初步询价确定发行价格区间，在发行价格区间内通过向配售对象累计投标询价确定发行价格。参与本次发行的询价对象和配售对象，应向上交所申请获得网下申购电子平台CA证书，安装交易端软件方可登录申购平台。询价对象和配售对象报价、查询均须通过该平台进行，通过该平台以外方式进行报价视作无效。询价对象和配售对象应自行负责CA证书、用户密码的安全保管及终端的正常使用。

4、询价对象参与初步询价时，以其管理的配售对象为报价主体，由询价对象代为报价。配售对象可以自主决定是否参与初步询价。配售对象在申购及持股等方面应遵守相关法律法规、中国证监会的有关规定及其他适用于该配售对象的相关规定或合同约定要求，并自行承担相应的法律责任。2011年5月17日(T－6日)(初步询价开始日前一个交易日)12:00前已完成在中国证券业协会备案的配售对象方可参与初步询价，但下述情况除外：

(1)与发行人或主承销商之间存在实际控制关系的询价对象管理的配售对象；

(2)与主承销商具有控股关系的证券投资基金管理公司管理的配售对象；

(3)主承销商的自营账户。

5、拟参与本次股票网下发行的配售对象，应通过上交所申购平台报备配售对象账户及其关联账户。如报备账户信息发生变动，则应于初步询价截止日2011年5月20日(T－3日)15:00前通过申购平台修改报备账户信息。(具体规定详见上交所网站公布的《关于各新股网下发行配售对象报备相关账户信息补充事项的通知》)。

6、初步询价报价时，询价对象应在同一界面为其拟参与本次网下发行的全部配售对象报价，确定后统一提交，原则上只能提交一次，多次提交的，以最后一次提交的报价信息为准。报价时，须同时申报申购价格和申购数量。每个配售对象最多可填报3个拟申购价格，以0.01元为一个最小申报价格单位，最高申购价格不得超过最低申购价格的120%。每个拟申购价格对应一个拟申购数量，三个拟申购价位对应的"拟申购数量"之和不得超过网下发行量，即2,200万股，同时每一个申购价格对应的"拟申购数量"均不低于网下发行最低申购量，即100万股，且申购数量超过100万股的，超出部分必须是10万股的整数倍。

7、配售对象在初步询价阶段填写的多个"拟申购价格"，如全部落在主承销商确定的发行价格区间下限之下，该配售对象不得进入累计投标询价阶段进行新股申购。

8、配售对象在初步询价阶段填写的多个"拟申购价格"，如其中有一个或一个以上报价落在主承销商确定的发行价格区间之内或区间上限之上(以下简称"有效报价")，该配售对象可以进入累计投标询价阶段申购新股，且必须参与本次网下累计投标询价。其累计申购数量不得少于初步询价阶段"有效报价"所对应的"拟申购数量"之和，也不得超过该"拟申购数量"总和的200%，且不得超过网下发行数量，即2,200万股。每个配售对象参与网下申购的申购数量上限和下限可通过上交所申购平台查询。

9、初步询价中有"有效报价"的配售对象参与网下申购时，可以在对应的价格区间内最多申报3笔(每个价格申报1笔)，并须全额缴纳申购款项。初步询价中提交"有效报价"的配售对象未能参与本次网下累计投标询价，或未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的，发行人与主承销商将视其为违约，将违约情况报中国证监会和中国证券业协会。

10、任一配售对象只能选择网下或者网上中的一种方式进行新股申购。凡参与初步询价报价的配售对象，无论是否有"有效报价"，均不得再参与网上发行的申购。

11、本次发行的初步询价期间为2011年5月18日(T－5日)至5月20日(T－3日)。通过申购平台报价、查询的时间为上述期间每个交易日上午9:30至下午15:00。

12、本次网下申购时间为2011年5月24日(T－1日)及2011年5月25日(T日)(T日是指网上资金申购日)9:30－15:00；网上申购的日期为2011年5月25日(T日)9:30－11:30、13:00－15:00，敬请投资者关注。

13、参与初步询价的配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户代码及名称、收付款银行账户名称和账号等)，以2011年5月17日(T－6日)(初步询价开始日前一个交易日)12:00前在中国证券业协会登记备案的信息为准，未在上述时点前完成登记备案的，不得参与网下发行。因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由询价对象、配售对象自负。

14、发行人及主承销商将于2011年5月27日(T+2日)在《文峰大世界连锁发展股份有限公司首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告》中披露确定的发行价格，并同时披露主承销商提供的发行人研究报告的估值结论及对应的估值水平、发行人可比上市公司的市盈率指标，以及所有配售对象的报价明细。

15、本次发行中，当出现以下情况时，发行人及主承销商将协商采取中止发行措施，并及时公告中止发行原因、择机重启发行：

(1)初步询价结束后，提供有效报价的询价对象不足20家；

(2)网下发行的有效申购总量小于本次网下发行数量2,200万股；

(3)网上最终有效申购总量小于本次网上发行总量8,800万股，向网下回拨后仍然申购不足；

(4)发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致意见。

16、若本次发行实际募集资金总额低于拟投入项目的资金需求额，缺口部分将由发行人通过自筹方式予以解决；若实际募集资金净额超过招股意向书中公布的拟投入项目资金需求总额，发行人将根据募集资金管理制度，将剩余资金用于补充流动资金。

17、本公告仅对本次发行中有关初步询价的事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的一般情况，请仔细阅读2011年5月17日(T－6日)登载于上交所网站(www.sse.com.cn)的《招股意向书》全文，《招股意向书摘要》同时刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T－6日 2011年5月17日（周二）	刊登《招股意向书摘要》和《发行安排及初步询价公告》
T－5日 2011年5月18日（周三）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（北京）
T－4日 2011年5月19日（周四）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（上海）
T－3日 2011年5月20日（周五）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（深圳） 初步询价截止日（15:00截止）
T－2日 2011年5月23日（周一）	确定发行价格区间 刊登《网上路演公告》
T－1日 2011年5月24日（周二）	刊登《投资风险特别公告》、《初步询价结果及发行价格区间公告》、《网下发行公告》和《网上资金申购发行公告》 网下申购缴款起始日，网上路演
T日 2011年5月25日（周三）	网下申购缴款截止日 网上申购日（9:30－15:00）
T+1日 2011年5月26日（周四）	确定发行价格，网上、网下申购资金验资 网上申购配号
T+2日 2011年5月27日（周五）	刊登《定价、网下发行结果及网上中签率公告》 网下申购资金退款，网上发行摇号抽签
T+3日 2011年5月30日（周一）	刊登《网上资金申购摇号中签结果公告》 网上申购资金解冻

注：(1)T日为网上资金申购日。

(2)本次网下发行采用电子化方式，配售对象务请严格按照《细则》操作申购。

如无法正常申购，请及时联系主承销商，主承销商将予以指导；如果不是配售对象自身技术及操作原因造成的问题，主承销商将视具体情况提供相应措施予以解决。

(3)上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，主承销商将及时通知并公告，修改发行日程。

二、本次发行规模及发行结构

本次发行数量不超过11,000万股，其中网下发行2,200万股，占本次发行数量的20%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量，即8,800万股。

网下发行由主承销商负责组织实施，配售对象通过上交所申购平台在发行价格区间内进行累计投标询价；网上发行通过上交所交易系统实施，投资者以价格区间上限缴纳申购款。任一配售对象只能选择网下或网上一种方式进行新股申购。凡参与初步询价报价的配售对象，无论是否有"有效报价"，均不得再参与网上发行的申购，否则其网上申购将被视为无效申购。

三、定价及锁定期安排

1、发行价格区间的确定

初步询价结束后，发行人和主承销商将根据询价对象和配售对象的报价情况，以配售对象在初步询价阶段的拟申购价格为基准，统计每一价格上对应的累计申购数量，确定报价及申购数量较为集中的区域，在满足一定的超额认购倍数之下，同时参考发行人基本面、可比公司估值水平以及市场环境等综合因素，确定发行价格区间，并于2011年5月24日(T－1日)在《文峰大世界连锁发展股份有限公司首次公开发行A股初步询价结果及发行价格区间公告》中披露。

2、发行价格的确定

发行价格区间公布后，提供"有效报价"的配售对象在价格区间内进行网下累计投标询价申购。网下申购结束后，发行人和主承销商将根据累计投标询价情况，参考发行人基本面、可比公司估值水平、市场环境等，在发行价格区间内协商确定本次发行价格和最终发行数量。发行人及主承销商将于2011年5月27日(T+2日)在《文峰大世界连锁发展股份有限公司首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告》中披露确定的发行价格，并同时披露主承销商提供的发行人研究报告的估值结论及对应的估值水平、发行人可比上市公司的市盈率指标，以及所有配售对象的报价明细。

3、锁定期安排

网下配售对象获配股票的锁定期为3个月。锁定期自本次网上发行的股票在上交所上市交易之日起开始计算。

四、网下推介具体安排

安信证券将于2011年5月18日(T－5日)至2011年5月20日(T－3日)期间，在北京、上海和深圳向在证券业协会备案的询价对象及配售对象进行网下推介。具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点
2011年5月18日（T－5日，周三）	9:30－11:30	北京：北京金融街威斯汀酒店二楼聚宝厅Ⅱ厅 地址：北京市西城区金融大街乙9号
2011年5月19日（T－4日，周四）	9:30－11:30	上海：上海瑞吉红塔大酒店二楼阿斯特厅 地址：上海浦东东方路889号
2011年5月20日（T－3日，周五）	9:30－11:30	深圳：深圳福田香格里拉大酒店三楼香格里拉厅Ⅱ 地址：深圳市福田区益田路4088号

五、初步询价安排

本次发行的初步询价通过上交所网下申购电子平台进行。

1、配售对象可自主决定是否参与初步询价。未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的配售对象，不得参与累计投标询价和网下配售。参与初步询价的配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户代码及名称、收付款银行账户名称和账号等)，以2011年5月17日(T－6日)(初步询价开始日前一个交易日)12:00前在中国证券业协会登记备案的信息为准，未在上述时点前完成登记备案的，不得参与网下发行。因配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由询价对象、配售对象自负。

2、主承销商的证券自营账户不得参与本次发行的询价，与发行人或主承销商之间存在实际控制关系的询价对象管理的配售对象、与主承销商具有控股关系的证券投资基金管理公司管理的配售对象不得参与本次发行的询价。

3、询价对象参与初步询价时，其管理的配售对象为报价主体，由询价对象代为报价。配售对象参与初步询价报价时，须同时申报拟申购价格和拟申购数量。申报价格不低于最终确定的发行价格区间下限对应的报价部分为"有效报价"。申报"有效报价"的配售对象可以进入累计投标询价阶段申购新股，且必须参与本次网下累计投标询价；如配售对象申报的价格中没有"有效报价"，该配售对象不得进入累计投标询价阶段进行新股申购。

4、任一配售对象只能选择网下或者网上中的一种方式进行新股申购。凡参与初步询价报价的配售对象，无论是否有"有效报价"，均不得再参与网上发行的申购。

5、询价对象在参与初步询价时，应明确列示下属的拟参与本次发行的配售对象的报价明细。初步询价报价时，询价对象应在同一界面为其拟参与本次网下发行的全部配售对象报价，确定后统一提交，原则上只能提交一次，多次提交的，以最后一次提交的报价信息为准。

6、本次发行的初步询价期间为2011年5月18日(T－5日)至5月20日(T－3日)。通过申购平台报价、查询的时间为上述期间每个交易日上午9:30至下午15:00。询价对象和配售对象应在上述时间内通过申购平台进行报价，未通过申购平台进行报价或无"有效报价"的询价对象和配售对象将不具备参与累计投标询价和网下发行的资格。

每个配售对象最多可填报3个拟申购价格，以0.01元为一个最小申报价格单位。最高申购价格不得超过最低申购价格的120%，每个拟申购价格对应一个拟申购数量，三个拟申购价位对应的"拟申购数量"之和不得超过网下发行量，即2,200万股，同时每一个申购价格对应的"拟申购数量"均不低于网下发行最低申购量，即100万股，且申购数量超过100万股的，超出部分必须是10万股的整数倍。

例如：配售对象在初步询价阶段的三个报价分别为P1、P2、P3(P1>P2>P3)，3个价位填列的拟申购数量分别为M1、M2、M3，则：

(1)P1应小于或等于P3×120%；

(2)M1、M2、M3中的任一数均大于或等于100万股，且超出部分为10万股的整数倍；

(3)M1+M2+M3应小于或等于本次网下发行数量2,200万股。

7、在初步询价阶段提交了"有效报价"的配售对象在参与累计投标询价时，申购数量之和不得低于"有效报价"所对应的"拟申购数量"总和，不超过该"拟申购数量"总和的200%，同时不得超过本次网下发行数量，即2,200万股。

例如：假设最终确定的发行价格区间下限为P，在累计投标阶段：

(1)若P>P1，则该配售对象不能参与网下发行；

(2)若P1≥P>P2，则该配售对象参与网下申购的最低数量为M1，最高数量为2×M1；

(3)若P2≥P>P3，则该配售对象参与网下申购的最低数量为M1+M2，最高数量为2×(M1+M2)；

(4)若P3≥P，则该配售对象参与网下申购的最低数量为M1+M2+M3，最高数量为2×(M1+M2+M3)，且最高申购数量不得超过本次网下发行数量2,200万股。

8、主承销商负责组织本次发行的初步询价工作，并对参与初步询价且有效报价的询价对象及其管理的配售对象信息予以确认。

9、本次发行中，当出现以下情况时，发行人及主承销商将协商采取中止发行措施，并及时公告中止发行原因、择机重启发行：

(1)初步询价结束后，提供有效报价的询价对象不足20家；

(2)网下发行的有效申购总量小于本次网下发行数量2,200万股；

(3)网上最终有效申购总量小于本次网上发行总量8,800万股，向网下回拨后仍然申购不足；

(4)发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致意见。

六、主承销商联系方式

1、网下发行电子平台相关问题联系电话：010－66581865

2、初步询价及推介相关问题联系电话：010－66581790

发行人：文峰大世界连锁发展股份有限公司

保荐人（主承销商）：安信证券股份有限公司

2011年5月17日