（上接A11版）

公司名称	萧县君联环境科技有限公司
成立时间	2016年12月14日
注册资本	1,664.66万元
实收资本	1,498.194万元
注册地址	萧县圣泉乡芦屯嘉苑B区综合楼206—208号
主要生产经营地	安徽省宿州市
法定代表人	叶良飞
股东构成及控制情况	发行人持有90%股权 萧县建设投资有限责任公司持有10%股权
经营范围	环卫、环保设备研发、生产、销售；环卫专业汽车制造；污水及处理工程、市政工程施工；钢结构制作；汽车配件、金属材料、日用百货销售；机械设备维修；物业管理服务；生活垃圾清扫、收集、转运、处置；建筑机电安装；道路普通货物运输（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）

萧县君联最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	12,546.35
净资产	3,900.23
净利润	792.16

注：上述财务数据经容诚会计师审计

28、鹰潭劲旅

公司名称	鹰潭市劲旅环境科技有限公司
成立时间	2017年3月24日
注册资本	1,200万元
实收资本	1,200万元
注册地址	江西省鹰潭市月湖区天洁东路阳光世纪8号楼28号-29号、10号楼30号-32号
主要生产经营地	江西省鹰潭市
法定代表人	王传华
股东构成及控制情况	发行人持有90%股权 鹰潭市城市资产营运有限公司持有10%股权
经营范围	城市固废处置工程系统集成的规划、咨询服务、投资及运营服务；城乡环卫规划设计、方案评估；清扫保洁、环境卫生管理；生活垃圾清扫、收集、转运、处置；物业管理***（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）

鹰潭劲旅最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	10,387.74
净资产	1,595.84
净利润	337.60

注：上述财务数据经容诚会计师审计

29、六安劲旅

公司名称	六安市劲旅环境科技有限公司
成立时间	2017年6月6日
注册资本	500万元
实收资本	450万元
注册地址	六安市叶集区阳光新都会一号商业楼C段408室
主要生产经营地	安徽省六安市叶集区
法定代表人	叶良飞
股东构成及控制情况	发行人持有90%股权 六安市叶集建设投资经营有限责任公司持有10%股权
经营范围	城乡环卫规划设计、方案评估；清扫保洁、环境卫生管理；生活垃圾清扫、收集、转运；物业管理。（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）

六安劲旅最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	3,117.38
净资产	563.36
净利润	133.29

注：上述财务数据经容诚会计师审计

30、凤台劲旅

公司名称	凤台劲旅环境科技有限公司
成立时间	2017年12月14日
注册资本	1,500万元
实收资本	1,500万元
注册地址	安徽省淮南市凤台县凤凰镇十里沟村（凤凰湖新区工业园区）
主要生产经营地	安徽省淮南市凤台县
法定代表人	袁英
股东构成及控制情况	发行人持有90%股权 安徽州来控股（集团）有限公司持有10%股权
经营范围	城乡环卫规划、设计、方案评估，清扫保洁，环境卫生管理，生活垃圾清扫、收集、转运，物业管理。（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）

凤台劲旅最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	12,434.87
净资产	-1,206.75
净利润	-1,141.92

注：上述财务数据经容诚会计师审计

31、池州劲旅

公司名称	池州劲旅环境科技有限公司
成立时间	2018年12月4日
注册资本	1,150万元
实收资本	1,150万元
注册地址	安徽省池州市青阳县新河镇十里岗村光荣四组
主要生产经营地	安徽省池州市青阳县
法定代表人	陈迎
股东构成及控制情况	发行人持有90%股权 青阳县经济发展投资有限责任公司持有10%股权
经营范围	固体废物治理；环境卫生工程设计服务、垃圾中转站工程设计服务；工程管理服务；城市环境卫生专用车辆、废弃物压缩装置、机械设备的研发、销售与服务；园林绿化工程、市政工程、土壤修复工程、环保工程施工；城乡生活垃圾清扫、收集、运输、处置；物业管理服务；广告设计、制作、代理、发布。（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）

池州劲旅最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	5,084.82
净资产	848.24
净利润	-8.78

注：上述财务数据经容诚会计师审计

32、临川劲旅

公司名称	抚州市临川区劲旅生态环境有限公司
成立时间	2019年4月12日
注册资本	925万元
实收资本	925万元
注册地址	江西省抚州市临川区上顿渡镇见贤路24号
主要生产经营地	江西省抚州市临川区
法定代表人	王传华
股东构成及控制情况	发行人持有90%股权 抚州市临川区城镇建设开发投资有限公司持有10%股权
经营范围	城乡固体废物治理；环境卫生工程设计服务；垃圾中转站工程设计服务；工程管理服务；环境卫生专用车辆、废弃物压缩装置、机械设备的研发、销售与服务；园林绿化工程、市政工程；土壤修复工程、环保工程施工；垃圾清扫、收集、运输、处置；污水处理工程建设；物业管理服务；广告的设计、制作、代理、发布；垃圾分类设备、日用百货、洗涤用品销售；生活垃圾综合利用；再生资源综合利用与销售。（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）

临川劲旅最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	10,414.61
净资产	2,770.20
净利润	858.91

注：上述财务数据经容诚会计师审计

33、南昌奥禾

公司名称	南昌奥禾环境科技有限公司
成立时间	2020年7月14日
注册资本	1,000万元
实收资本	0元
注册地址	江西省南昌市南昌经济技术开发区双港西大街528号北大资源智汇苑8、9#楼201室、3-23层17层1701室
主要生产经营地	江西省南昌市
法定代表人	王传华
股东构成及控制情况	发行人持有55%股权 南昌市环境卫生工程服务公司持有45%股权
经营范围	一般项目：环境保护专用设备销售，建筑物清洁服务，广告设计、代理，广告制作，广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位），机械设备租赁，住房租赁，非居住房地产租赁，汽车零配件批发，建筑材料销售，园林绿化工程施工，专业保洁、清洗、消毒服务，家政服务（依许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

注：截至2021年12月末，南昌奥禾尚未开展经营

34、江西劲旅

公司名称	江西劲旅环境科技有限公司
成立时间	2018年4月20日
注册资本	4,000万元
实收资本	2,111万元
注册地址	江西省南昌市红谷滩区九龙湖管理处平安西二街1号南昌西综合客运枢纽站站房三楼399号
主要生产经营地	江西省南昌市
法定代表人	于晓娟
股东构成及控制情况	发行人持有51%股权 江西长运股份有限公司持有49%股权
经营范围	技术开发；环境卫生管理；固体废弃物处理设备制造及销售；固体废物治理；汽车租赁；汽车销售；汽车零配件零售；机械设备维修；企业管理；物业管理；环保工程。（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）

江西劲旅最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	8,880.18
净资产	5,056.80
净利润	1,047.29

注：上述财务数据经容诚会计师审计

35、新余劲旅

公司名称	新余劲旅环境科技有限公司
成立时间	2018年12月14日
注册资本	2,235万元
实收资本	1,564.78万元
注册地址	江西省新余市渝水区站前东路3号
主要生产经营地	江西省新余市
法定代表人	姚蓉
股东构成及控制情况	江西劲旅环境科技有限公司持有60%股权 新余市渝水区城区建设投资开发有限公司持有29.99%股权 发行人持有10.01%股权
经营范围	城市固废处置工程系统集成的规划；城乡环卫规划设计、方案评估；清扫保洁；生活垃圾清扫、收集、转运、处置；物业管理；道路普通货物运输；园林绿化工程、市政工程、环保工程、土建工程；环境卫生管理服务。（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）

新余劲旅最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	7,044.40
净资产	3,768.22
净利润	868.82

注：上述财务数据经容诚会计师审计

36、普宁劲旅

公司名称	普宁市劲旅保源环境有限公司
成立时间	2020年12月12日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地址	普宁市流沙南街道环市东路和美邻村B片A4栋三楼
主要生产经营地	广东省普宁市
法定代表人	陈迎
股东构成及控制情况	发行人持有51%股权 广东保源环保科技有限公司持有49%股权
经营范围	城乡生活垃圾经营性服务，城市建筑垃圾处置（清运）；建筑物清洁服务；城乡市容管理，城市绿化管理，公共事业管理服务，市政设施管理，城市公园管理，园区管理；环境卫生公共设施安装服务；园林绿化工程施工，物业管理。（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）

普宁劲旅最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	722.44
净资产	364.27
净利润	65.29

注：上述财务数据经容诚会计师审计

（八）参股公司情况

1、江西华赣

公司名称	江西省华赣劲旅生态环保有限公司
成立时间	2018年12月29日
注册资本	10,000万元
实收资本	6,093万元
注册地址	江西省南昌市南昌经济技术开发区枫林大道568号
主要生产经营地	江西省南昌市
法定代表人	李中兴
股东构成及控制情况	江西省华赣环境集团有限公司持有60%股权 发行人持有40%股权
经营范围	城乡环境整治项目的投资、建设与运营服务；城乡环卫清扫、保洁与生活垃圾收集、转运、处理项目的投资、建设及运营服务；垃圾分类项目的投资、建设及运营服务；餐厨垃圾收集、转运与处理项目的投资、建设及运营服务；园林绿化、市政公用设施的管护与保洁服务；公园、广场等市政公用场所及景区的清扫保洁类项目的投资、建设与运营服务；环保与环卫咨询服务；环保与环卫设施设备、车辆及工具的研发、生产、安装、销售、租赁与运营管理；智慧环卫系统软硬件的开发、系统集成及销售；环保与环卫工程的投资、施工建设及运营服务；水处理项目的投资、建设和运营管理；城乡市容管理；再生资源回收、分解、处理与处置；农林废弃物、工业固体废物的收集、转运及处理；物业管理服务。（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）

江西华赣最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	22,376.52
净资产	7,501.87
净利润	1,703.97

注：2021年度财务数据未经审计

2、抚州华赣

公司名称	抚州市华赣劲旅生态环保有限公司
成立时间	2020年12月2日
注册资本	1,500万元
实收资本	1,500万元
注册地址	江西省抚州市临川区梦湖东路66号凤凰海域商业三层
主要生产经营地	江西省抚州市
法定代表人	郭晓斌
股东构成及控制情况	江西华赣持有67%股权 深圳市先达威清洁服务有限公司持有28%股权 发行人持有5%股权
经营范围	许可项目：城市生活垃圾经营性服务，餐厨垃圾处理，城市建筑垃圾处置（清运），各类工程建设活动，道路货物运输（不含危险货物）（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：城乡市容管理，城市绿化管理，公共事业管理服务，市政设施管理，城市公园管理，集贸市场管理服务，园区管理服务，农村生活垃圾经营性服务，建筑物清洁服务，环境卫生公共设施安装服务，固体废物治理，园林绿化工程施工，物业管理，再生资源回收（除生产性废旧金属），游览景区管理，名胜风景区管理，污水处理及其再生利用，农林牧渔业废弃物综合利用，环境保护专用设备销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

抚州华赣最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	11,787.26
净资产	2,463.99
净利润	963.99

注：2021年度财务数据未经审计

3、分宜净茎

公司名称	分宜县净茎环境科技有限公司
成立时间	2020年9月24日
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
注册地址	江西省新余市分宜县洪阳路42号
主要生产经营地	江西省新余市分宜县
法定代表人	钟国望
股东构成及控制情况	合肥净茎环保科技有限公司持有71.9245%股权 分宜县城市建设投资开发有限公司持有23.0755%股权 发行人持有5%股权
经营范围	许可项目：城市生活垃圾经营性服务，危险废物经营，城市建筑垃圾处置（清运），餐厨垃圾处理（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：工程和技术研究和试验发展，农村生活垃圾经营性服务，专业保洁、清洗、消毒服务，餐饮器具集中消毒服务，生活垃圾处理装备销售，建筑物清洁服务，集贸市场管理服务，物业管理，再生资源回收（除生产性废旧金属），园林绿化工程施工，市政设施管理，污水处理及其再生利用，水污染治理，环境保护监测，固体废物治理，环境保护专用设备销售，打捞服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

分宜净茎最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	4,211.64
净资产	1,829.87
净利润	-92.71

注：上述财务数据未经审计

4、大步物业

公司名称	合肥大步物业管理有限公司
成立时间	2008年1月24日
注册资本	46万元
实收资本	46万元
注册地址	安徽省合肥市新站区工业园E区9号楼119号
主要生产经营地	安徽省合肥市
法定代表人	陶劲松
股东构成及控制情况	李新梅持有21.74%股权 陶劲松等16名股东持有73.91%股权 发行人持有4.35%股权
经营范围	物业管理。

大步物业最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	146.25
净资产	-59.77
净利润	2.13

注：上述财务数据未经审计

5、大连晟源

公司名称	大连晟源生态环境科技有限公司
成立时间	2021年3月3日
注册资本	1,455万元
实收资本	1,455万元
注册地址	辽宁省大连市甘井子区中沟村（大连超通货运市场有限公司内）
主要生产经营地	辽宁省大连市
法定代表人	徐吉伟
股东构成及控制情况	大连贵远建设工程有限公司持有99.6%股权 发行人持有0.4%股权
经营范围	一般项目：生态恢复及生态保护服务，环境卫生公共设施安装服务，固体废物治理，市政设施管理（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）

大连晟源最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	1,411.79
净资产	1,410.14
净利润	-44.86

注：上述财务数据未经审计

6、新余华赣

公司名称	新余市华赣劲旅生态环保有限公司
成立时间	2021年5月25日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地址	江西省新余市高新开发区城东办事处光明管理处办公大楼三楼
主要生产经营地	江西省新余市
法定代表人	桂红
股东构成及控制情况	江西华赣持有85%股权 新余市高新市政园林有限责任公司持有10%股权 发行人持有5%股权
经营范围	许可项目：城市生活垃圾经营性服务，餐厨垃圾处理，城市建筑垃圾处置（清运），各类工程建设活动，道路货物运输（不含危险货物）（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：城乡市容管理，城市绿化管理，公共事业管理服务，市政设施管理，城市公园管理，集贸市场管理服务，园区管理服务，农村生活垃圾经营性服务，建筑物清洁服务，环境卫生公共设施安装服务，固体废物治理，园林绿化工程施工，物业管理，游览景区管理，名胜风景区管理，污水处理及其再生利用，农林牧渔业废弃物综合利用，环境保护专用设备销售，机械设备租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

新余华赣最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	1,367.05
净资产	515.37
净利润	15.37

注：上述财务数据未经审计

7、浮梁华赣

公司名称	浮梁县华赣劲旅生态环保有限公司
成立时间	2021年7月15日
注册资本	600万元
实收资本	200万元
注册地址	江西省景德镇市浮梁县县城郭家州农贸二区9号1楼
主要生产经营地	江西省景德镇市浮梁县
法定代表人	张先顺
股东构成及控制情况	江西华赣持有95%股权 发行人持有5%股权
经营范围	许可项目：城市生活垃圾经营性服务，餐厨垃圾处理，城市建筑垃圾处置（清运），道路货物运输（不含危险货物），各类工程建设活动（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：农村生活垃圾经营性服务，城乡市容管理，城市绿化管理，公共事业管理服务，市政设施管理，城市公园管理，集贸市场管理服务，建筑物清洁服务，园区管理服务，环境卫生公共设施安装服务，固体废物治理，园林绿化工程施工，物业管理，游览景区管理，名胜风景区管理，污水处理及其再生利用，农林牧渔业废弃物综合利用，环境保护专用设备销售，机械设备租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

浮梁华赣最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日
总资产	922.46
净资产	188.08
净利润	-11.92

注：上述财务数据未经审计

（九）发行人审计基准日后的主要财务信息和经营状况

1、财务报告审计截止日后主要财务信息

①会计师事务所的审阅意见

公司财务报告审计截止日为2021年12月31日。申报会计师对公司2022年3月31日的合并及母公司资产负债表、2022年1-3月合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表进行了审阅，并出具了容诚专字[2022]230Z1755号《审阅报告》，发表如下意见：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映劲旅环境公司2022年3月31日的合并及母公司财务状况以及2022年1-3月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

②发行人的专项说明

发行人董事、监事、高级管理人员已认真审阅了公司2022年1-3月财务报表并出具专项声明，保证该等财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。

发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已认真审阅了公司2022年1-3月财务报告并出具专项声明，保证该等财务报表的真实、准确、完整。

③审计截止日后主要财务信息

单位：万元单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	变动比例
资产总额	198,608.24	198,736.50	-0.06%
负债总额	124,230.60	127,328.92	-2.43%
所有者权益	74,377.64	71,407.58	4.16%
项目	2022年1-3月	2021年1-3月	变动比例
营业收入	28,571.90	30,620.83	-6.69%
营业利润	2,874.07	4,570.18	-37.11%
利润总额	2,944.38	4,600.33	-36.00%
净利润	3,095.47	4,193.77	-26.19%
归属于母公司所有者的净利润	3,031.18	3,951.66	-23.29%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	2,603.87	3,576.47	-27.19%
经营活动产生的现金流量净额	2,589.67	3,553.46	-27.12%

2022年1-3月，公司营业收入为28,571.90万元，同比下降6.69%；归属于母公司股东的净利润为3,031.18万元，同比下降23.29%；扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为2,603.87万元，同比下降27.19%。上述指标同比下降，主要原因是：①2020年度，国家在新冠肺炎疫情期间出台了相关税费优惠政策，规定对纳税人提供生活服务取得的收入免征增值税，执行期限为2020年1月1日至2021年3月31日，公司在2021年1-3月免征增值税金额为1,184.16万元，若扣除该因素影响，公司2022年1-3月业绩与2021年1-3月基本持平；②2022年1-3月，新冠疫情的形势较为严峻，各地加强了疫情管控，加大了跨地区出差难度，导致公司业务开展受到一定的影响。

2022年1-3月，经营活动产生的现金流量净额为2,589.67万元，较上年同期下降27.12%，主要系2021年1-3月收到退回的投标保证金所致。

④非经常性损益

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年1-3月
非流动资产处置损益	15.08	-0.26
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	403.04	368.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-60.90	0.06
其他符合非经常性损益定义的损益项目	117.94	6.36
减：少数股东权益影响额	1.70	-12.25
所得税影响额	46.15	11.84
合计	427.31	375.18

2、财务报告审计截止日后主要经营状况

发行人在审计基准日后，公司的经营模式、主要原材料的采购规模及采购价格、主要产品的生产、销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等均未发生重大不利变化。

发行人受疫情影响，跨区域出差难度加大，存在业绩下滑风险。本公司提醒投资者关注重大风险提示。

3、2022年1-6月业绩预计情况

考虑新冠疫情目前仍在持续发酵，发行人预计2022年1-6月营业收入63,800.00万元至67,000.00万元，同比增长-4.54%至0.25%，预计实现归属于母公司股东的净利润为6,700.00万元至7,400.00万元，同比下降7.16%至15.94%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为6,300.00万元至7,000.00万元，同比下降8.85%至17.96%。扣除2021年1-3月增值税减免影响，2022年1-6月实现归属于母公司股东的净利润同比增长-3.52%至6.56%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长-5.32%至5.20%。

上述2022年1-6月业绩预计中相关的财务数据是发行人财务部门初步测算的结果，预计数不代表公司最终可实现收入、净利润，亦不构成公司盈利预测。

第四节 募集资金运用

一、预计募集资金数额

经公司2021年5月13日召开的第一届董事会第十六次会议、2021年5月29日召开的2021年第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟发行不超过27,848,337股股票，募集资金不超过96,104.61万元，募集资金扣除发行费用后的净额不超过82,026.27万元。

二、募集资金使用概况

本次发行实际募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资于以下项目：

序号	项目	项目投资总额（万元）	募集资金投入额（万元）
1	城乡环卫项目配套资金项目	72,000.00	57,026.27
2	装备制造能力提升项目	22,236.61	17,000.00
2.1	环卫车辆和垃圾压缩设备生产线智能化升级改造项目	14,942.94	10,000.00
2.2	技术中心建设项目	7,293.67	7,000.00
3	智慧环卫信息化系统升级改造项目	8,927.38	8,000.00
合 计		103,163.99	82,026.27

三、实际募集资金数额与预计募集资金存在差异的安排

公司将严格按照相关法律法规规定及公司制定的《募集资金管理办法》使用募集资金。本次发行募集资金到位前，公司根据业务发展需要以自筹资金预先投入上述募集资金投资项目的，募集资金到位后将予以置换。若实际募集资金数额低于计划金额，不能满足募集资金投资项目需求，本公司将用自有资金或通过银行贷款等自筹方式解决。

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“三、本公司特别提醒投资者注意下列风险”所述风险因素外，本公司还面临其他风险因素如下：

（一）市场竞争加剧风险

目前我国环境卫生管理行业为政策大力支持的行业，在政策的支持和鼓励下，市场化程度不断提高，行业范围和内涵不断延伸，服务模式创新不断涌现，市场规模不断扩大。随着行业的快速发展，环境卫生管理行业上下游企业以及其他新企业的不断加入，公司将面临市场竞争加剧的风险。

（二）资金需求量较大带来的融资风险

报告期内，公司环卫一体化服务项目主要通过PPP模式进行，该类项目投资回收期较长，项目承接、投资和运营均需要投入大量的资金，随着业务规模持续扩大，资金需求量越来越大，将带来一定融资压力。公司主要通过银行借款进行融资，融资时受到包括宏观经济及资本市场状况、政府政策、可供使用的银行信贷额度以及可抵押的资产数量等诸多因素的影响。以上重要因素的变动可能导致公司未能取得足额融资或融资成本升高，从而对公司经营和财务状况造成不利影响。

（三）人工成本上升的风险

报告期内，特许经营权业务的成本分别为47,849.83万元、54,029.00万元和56,935.81万元，占公司主营业务成本的比例分别为62.90%、62.28%和58.04%。特许经营权成本中人工成本的占比分别为70.74%、68.08%和66.19%。如果特许经营权项目运营期内人工成本上升较快，但服务费未能及时调整，将对公司经营业绩造成不利影响。

（四）分子公司较多导致的管理风险

公司项目覆盖安徽、江西等多个省份，基于项目合同规范要求及业务管理需要，公司在各项目所在地设立分子公司开展具体业务。公司在各地设立了较多的分子公司，截至招股意向书签署日，共有控股子公司36家、参股公司7家、分公司16家。随着公司规模持续增长，将设立更多的分子公司。

如果本公司的管理体系和管理水平不能很好地适应这种变化，不能有效执行完善的管理体系和内部控制制度，将会对公司的盈利能力和未来发展带来不利的影响。

（五）实际控制人控制的风险

公司控股股东、实际控制人为于晓腰、于晓娟和于洪波，合计控制公司75.75%的股份。尽管公司已依据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，建立了完善的法人治理结构并得到有效执行，但实际控制人仍有可能凭借其控制地位，影响公司人事、生产和经营管理决策，给公司生产经营带来影响。

（六）应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为34,298.43万元、31,495.38万元和46,646.39万元，占各期末总资产的比例分别为20.38%、16.09%和23.52%。2019年度、2020年度和2021年度，应收账款账面价值占各期营业收入的比例分别为34.59%、25.71%和34.07%。公司应收账款整体账期处于合理水平，且公司客户主要为政府部门，但不排除未来如果由于业主资金安排等原因，导致公司存在应收账款不能及时回收的风险。

（七）劳动用工风险

1、未全员缴纳社会保险、公积金的风险

公司报告期内存在未为部分符合条件的员工购买社会保险、住房公积金的情形。截至2021年末，公司及其子公司员工人数为36,069人，扣除其他单位或异地购买/原保险关系未转移或停止等客观无法购买员工、超龄劳务用工及非全日制用工外，应缴社会保险人数为3,298人，实际缴纳社会保险（基本养老保险）人数为3,033人，参保比例为91.96%。

报告期内，公司虽未因社会保险及住房公积金未足额缴纳问题受到相关主管部门的行政处罚，但仍存在未来被要求补缴社保及住房公积金、进而影响公司利润水平，以及被主管机关追责的风险。

2、劳动用工风险

公司主要从事农村及其周边区域的城乡环卫业务，属于劳动密集型企业，根据工作岗位、区域特点、工作时长、员工年龄等因素，公司的用工形式分为全日制劳动用工、非全日制用工和劳务用工。截至2021年末，全日制劳动用工主要系行政管理人员、驾驶员、督查人员等对技能有一定要求的岗位员工，人数为3,550人。公司多数项目地处农村区域，非全日制用工和劳务用工主要系农村区域清扫保洁岗位员工，利用闲暇时间从事清扫保洁工作，具有作业时间短、作业频次低、工作量小的特点，非全日制用工和劳务用工人数分别为6,064人和26,455人，公司员工年龄结构偏大。

随着公司业务规模的快速扩大，公司员工人数将会持续增加。受我国老龄化进程加速以及农村年轻人口流失等影响，一线保洁工人面临一定程度的招工困难。

为保证服务质量，公司已制订标准化的服务流程及服务标准，持续对作业全过程实施精细化管理，以保证员工能够提供符合要求的服务。但若员工不能在作业过程中严格执行服务标准，可能导致服务达不到业主考核要求，将对公司业绩造成一定不利影响。

3、劳务用工较多的风险

截至2021年12月31日，公司劳务用工人数为26,455名，占比为73.35%，全部已达退休年龄，该部分员工无需缴纳社会保险及住房公积金。如果国家相关政策发生变化，对劳务用工比例、劳动保障措施做出强制性要求，将会导致公司员工结构、用工模式发生变化，进而会对公司造成不利影响。

4、员工工伤风险

由于公司员工人数众多，人员管理难度较高，同时项目作业现场环境复杂，存在一定的工伤风险。如果公司员工安全作业培训、安全管理不到位或作业过程中第三方交通肇事等而导致员工受到伤害，可能因工伤等引发劳动争议或诉讼，进而影响公司日常业务经营的稳定，将会对公司造成不利影响。

（八）募集资金投资项目的实施风险

公司已经对募集资金投资项目的技术可行性、市场需求等各方面进行了充分论证，但在项目实施过程中，仍面临市场需求、竞争格局、产业政策变化等较多不确定性因素，如果募集资金投资项目不能按期顺利实施，将对募集资金投资项目的预期收益产生不利影响。

（九）期间报摊薄风险

本次募集资金投资项目的顺利实施将有助于促进公司主营业务的快速发展，提升经营业绩。本次发行成功后，公司股本和净资产将大幅提高，但项目实施存在一定的建设期，建设期内项目尚无法产生预期收益，因此公司每股收益、净资产收益率等股东回期回报可能出现一定幅度下降。公司已制定了即期回报摊薄的填补措施，但该措施并不等于对未来经营业绩作出的保证。

（十）业绩下滑风险

根据发行人会计师出具的2022年1-3月审阅报告，2022年1-3月，公司营业收入为28,571.90万元，同比下降6.69%；归属于母公司股东的净利润为3,031.18万元，同比下降23.29%；扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为2,603.87万元，同比下降27.19%。2022年1-3月发行人业绩较去年同期的下滑原因主要系疫情期间增值税减免取消和受新冠疫情影响。如果2022年新冠疫情持续发酵，公司存在一定的业绩下滑风险。

二、重要合同

截至本招股意向书摘要签署日，本公司及本公司控股子公司已签署将履行或正在履行的重大合同如下：

（一）项目合同

1、特许经营权合同

截至招股意向书签署日，本公司及子公司正在履行的PPP项目合同如下：

序号	项目合同名称	签订日期	客户名称	合同期限	年服务费注1
1	金寨县农村生活垃圾治理项目PPP合同	2016年8月	金寨县城乡规划建设局	特许经营期10年	年度运营绩效服务费初始基数为2,578.99万元/年
2	太和县城乡生活垃圾治理项目PPP合同注2	2016年10月	太和县市容管理局	特许经营期15年	运营绩效服务费初始基数为13,548.37万元/年
3	和县农村生活垃圾治理PPP项目协议注3	2016年11月	和县城市管理局	特许经营期10年	年度运营绩效服务费基数为2,176.55万元/年
4	萧县农村生活垃圾治理一体化PPP项目合同注4	2017年1月	萧县住房和城乡建设局	建设期2个月、运营期10年	垃圾治理基本服务费和垃圾治理计量服务费合计6,609.53万元/年
5	东乡县城乡环卫一体化垃圾处理项目PPP合同注5	2017年3月	抚州市东乡县城市管理局	特许运营期15年，含建设期2个月	年度运营绩效服务费初始基数为2,603.88万元/年
6	宁国市生活垃圾转运（BOT）项目合同书注6	2017年3月	宁国市城市管理行政执法局	服务期10年	年服务费为360万元
7	鹰潭市城乡生活垃圾第三方处理（一体化治理）PPP项目合同注7	2017年5月	鹰潭市城市管理局	建设期2个月，特许经营期15年	运营绩效服务费初始基数为6,276万元/年
8	五河县农村垃圾综合治理PPP项目合同注8	2017年8月	五河县住房和城乡建设局	建设期6个月，运营期10年	可用性服务费和运维绩效服务费合计3,700.62万元/年
9	叶集区农村生活垃圾治理PPP项目垃圾收集转运服务合同注9	2017年8月	六安市叶集区住房和城乡建设局	建设期3个月，运营期15年	基本服务费1,057.43万元/年、计量服务费单价107元/吨
10	博望区农村生活垃圾治理PPP项目合同注10	2017年9月	马鞍山市博望区城市管理行政执法局	特许经营期10年	年度绩效服务费基数1,038万元/年
11	霍山县互联网+城乡环卫一体化PPP项目合同	2017年10月	霍山县城市管理行政执法局	特许经营期10年	可用性服务费1,