



联运环境

NEEQ : 839166

浙江联运环境工程股份有限公司

ZHEJIANG LIANYUN ENVIRONMENT ENGINEERING CO., LTD



年度报告

2018

目录

第一节	声明与提示	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	10
第五节	重要事项	18
第六节	股本变动及股东情况	21
第七节	融资及利润分配情况	25
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	27
第九节	行业信息	30
第十节	公司治理及内部控制	31
第十一节	财务报告	36

释义

释义项目	指	释义
联运环境、公司、本公司	指	浙江联运环境工程股份有限公司
智慧科技	指	全资子公司浙江联运智慧科技有限公司
联运希奕	指	控股子公司广东联运希奕环境工程有限公司
宜宾联汇	指	全资子公司宜宾联汇环境科技有限公司
合肥联元	指	全资子公司合肥联元环境技术有限公司
泰州联运	指	全资子公司泰州联运环保科技有限公司
安徽联运	指	控股子公司安徽联运华琛环境工程有限公司
浙江云启	指	全资子公司浙江云启信息技术有限公司
绍兴联慧	指	全资子公司绍兴联慧环境科技有限公司
报告期	指	2018 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
浙江联道	指	浙江联道建设机械有限公司
六和律师事务所	指	浙江六和律师事务所
联运控股	指	浙江联运控股有限公司
融竞投资	指	杭州融竞投资管理合伙企业(有限合伙)
营合投资	指	杭州营合投资管理合伙企业(有限合伙)
京都期货	指	首创京都期货有限公司
东方富海节能环保	指	深圳市富海鑫湾股权投资基金管理企业(有限合伙)-深圳东方富海节能环保创业投资基金合伙企业(有限合伙)
润相投资	指	杭州润相投资管理有限公司
物联网	指	利用局部网络或互联网等通信技术把传感器、控制器、机器、人员和物等通过新的方式联在一起,形成人与物、物与物相联,实现信息化、远程管理控制和智能化的网络。

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王永、主管会计工作负责人肖龙及会计机构负责人（会计主管人员）庄建华保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对公司出具了无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
市场竞争风险	受国家政策引导和支持，公司所属的智慧环卫及垃圾分类行业发展前景较好，越来越多在资金等方面实力雄厚的企业纷纷加入并开始跨区域业务布局，随着行业参与者的不断增加及其综合能力的不断提升，公司将面临市场竞争日趋加剧的风险。
企业管理风险	随着新设公司及运营项目区域的增多，公司规模显著扩张，管理半径越来越大，存在内部管理能力不足的风险。
运营成本上升的风险	环卫作业对人员、专用设备需求较多，随着国内劳动力薪酬水平及关键机械设备价格的提升，公司存在运营成本增加的风险。
劳动用工风险	公司一线环卫工人人数较多、人员年龄结构等差异较大、人员流动性较强等特点使得公司人员管理难度较大。随着道路清扫面积和垃圾量激增，作业任务持续加大。虽然部分地区已开始使用机械化清扫设备，但许多城市主要街道至今还沿用手工清扫方式，作业现场车流量大，清扫工作存在一定的危险性。
现金流紧张、对关联方资金有一定依赖可能产生的风险	公司仍处于成长初期，机器设备车辆的采购、日常经营运作所需资金及持续的研发投入、项目建设前期设备、人工投入等，均需要大量的运营资金。公司对关联方有较大金额的资金拆入。公司仍存在现金流紧张、对关联方资金有一定依赖可能产生的风险。
实际控制人不当控制的风险	王永先生为公司实际控制人，现为公司第一大股东且担任公司

	董事长,能够对公司施加重大影响。若其利用对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,可能对公司及其他少数股东的利益造成不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	是

本期新增企业管理风险：随着公司制度完善及企业规模逐步壮大，本期减少内部控制的风险、业务规模较小，抗风险能力较差的风险。

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	浙江联运环境工程股份有限公司
英文名称及缩写	ZHEJIANG LIANYUN ENVIRONMENT ENGINEERING CO., LTD
证券简称	联运环境
证券代码	839166
法定代表人	王永
办公地址	浙江省杭州市余杭区余杭经济开发区五洲路 98 号

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	郑作鹏
职务	董事会秘书
电话	0571-86786161-830
传真	0571-86786161-844
电子邮箱	zzp@hzgjgc.com
公司网址	http://www.zjlianyun.com/
联系地址及邮政编码	浙江省杭州市余杭区余杭经济开发区五洲路 98 号 311100
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2013 年 2 月 21 日
挂牌时间	2016 年 9 月 14 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	N 水利、环境和公共设施管理业-N78 公共设施管理业-N782 环境卫生管理-N7820 环境卫生管理
主要产品与服务项目	环保市政工程施工、环卫运营服务、环卫信息化软、硬件研发及销售、智慧垃圾分类工程。
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	33,687,500
优先股总股本（股）	0
控股股东	王永
实际控制人及其一致行动人	王永

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91330110060981154Q	否
注册地址	浙江省杭州市余杭区余杭经济开发区五洲路 98 号	否
注册资本	33,687,500.00	是
<u>注册资本与总股本不一致的, 请进行说明。</u>		

五、中介机构

主办券商	首创证券
主办券商办公地址	北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	罗训超、欧阳小云
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

六、自愿披露

适用 不适用

七、报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	213,038,009.07	90,280,920.62	135.97%
毛利率%	27.01%	35.84%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	28,129,241.09	10,657,815.74	163.93%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	26,862,454.75	10,463,058.46	156.74%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	44.09%	48.74%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	42.10%	47.85%	-
基本每股收益	1.01	0.43	134.88%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	250,439,885.72	111,144,568.08	125.33%
负债总计	146,052,715.57	74,627,218.21	95.71%
归属于挂牌公司股东的净资产	104,787,373.06	36,585,490.37	186.42%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.11	1.46	113.01%
资产负债率%（母公司）	70.71%	68.40%	-
资产负债率%（合并）	58.32%	67.14%	-
流动比率	1.85	1.21	-
利息保障倍数	8.06	13.80	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-50,569,906.12	-12,717,601.64	-
应收账款周转率	3.32	4.35	-
存货周转率	6.02	5.83	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	125.33%	174.53%	-
营业收入增长率%	135.97%	55.97%	-
净利润增长率%	165.00%	995.70%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	33,687,500	25,000,000	34.75%
计入权益的优先股数量	0	0	0.00%
计入负债的优先股数量	0	0	0.00%

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-2,482.93
计入当期损益的政府补助	1,344,700.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,007.67
非经常性损益合计	1,375,224.74
所得税影响数	108,423.32
少数股东权益影响额（税后）	15.08
非经常性损益净额	1,266,786.34

七、补充财务指标

□适用 √不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □不适用

根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的规定，本公司就财务报表列报项目及金额的变化追溯重述了 2018 年度财务报表的对应比较数据。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目及金额见下表：

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应付利息	580,272.00	0.00	-	-
其他应付款	24,694,113.02	25,274,385.02	-	-
管理费用	13,801,148.33	8,866,075.48	-	-
研发费用	0.00	4,935,072.85	-	-

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

联运环境致力于为客户提供环卫及垃圾分类领域整体解决方案，集技术研发、设备生产、项目运营于一体，能快速有效地贴合客户需求提供相应服务。公司作为一家环境卫生管理行业的成长型企业，注重研发创新，加大研发投入，组建研发团队，将研发创新作为生存之本和发展动力，全资子公司智慧科技是软件信息服务领域的高新技术企业。公司在拥有核心技术的基础上，外购原材料配置自主研发的软件控制系统进行集成和测试，通过销售及与项目协同的方式为客户提供环卫和垃圾分类软硬件设备兼技术服务以实现销售收入，同时通过政府采购模式依据合同约定收取项目运营服务款项。

公司凭借优质的产品与服务，依托自主研发的垃圾分类、智慧环卫、智慧城管等云平台，集成软硬件+项目运维经验优势，提升客户满意度并不断拓展辐射各地区，确保公司未来营业收入的稳步增长，实现公司持续盈利能力的不断提高。

报告期内公司的商业模式未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内财务状况、经营成果实现如下：截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 250,439,885.72 元，较上年末增加 125.33%；报告期内实现营业收入 213,038,009.07 元，归属于母公司所有者的净利润 28,129,241.09 元，营业收入较上年同期增长 135.97%，净利润增长 163.93%。主要原因是由于公司 2018 年整体订单大幅增长，订单中环卫信息化及垃圾分类业务增长迅速。

(1) 整体解决方案行业内领先

报告期内，公司拥有的环卫一体化运营能力、垃圾分类整体解决方案、智慧环卫整体解决方案在行业内受到普遍认可，垃圾分类项目形成分类投放、收集、运输及处置利用四化模式整体解决方案，运用自主研发硬件设备及软件平台协同项目规划运营服务，提升项目运维质量，实现垃圾分类减量化、资源化、无害化；智慧环卫依托物联网技术与移动互联网技术对环卫管理所涉及到的车辆、人员、垃圾房、中转房等进行全过程实时管理，合理设计规划环卫管理模式，提升环卫作业质量，降低运营成本，对接智慧城市网络。云平台在智慧环卫的基础上，收集分析互联网+环卫的各项数据，可以提供单一企业的资源、人员、作业、考核等各项管理需求和数据分析支撑，为企业提供全行业横向对比和行业上下游资源信息共享，突破区域管理局限性。公司智慧环卫整体解决方案业务快速增长，2018 年接单客户地区包括杭州、平湖、亳州、宜宾、瑞安、烟台等城市，并取得特许经营权模式的订单项目，得到市场认可。

(2) 垃圾分类软硬件集成

公司通过利用智能垃圾袋发放机、智能垃圾分类箱、智能垃圾分类可回收箱、巡检手持终端四大智能硬件设备以及垃圾分类云平台管理技术服务，有效提升垃圾分类准确率，将居民用户与垃圾标签化匹配。公司垃圾分类运营项目，截至报告期末，涵盖服务居民超 100 万户居民，取得浙江、河南、湖北、湖南等地区垃圾分类智能化运营订单，同时基于用户的垃圾分类数据，提供垃圾分类云平台 SAAS/PASS 服务，通过云平台线上管理、计算、数据分析、商超管理、积分管理、实时监管，线下小区服务、广告宣导、再生资源回收、两网融合运营初步搭建形成垃圾分类生态圈。

（3）物联硬件研发突出

公司针对环境行业所涉及相关数据采集端口，成功研发各类传感设备、特种环境设备检测传感器、垃圾称重套件、垃圾 RFID 标签化设备、可穿戴设备、移动管理调度设备、车载智能调度中心等产品。成功把握行业数据采集的数据接入端口，针对运营过程中所形成大数据进行挖掘研究，为各类客户提供全面的整体解决方案和硬件层面支持，目前已协同公司自主研发的软硬件及项目经验，形成新型互联网再生资源整体解决方案。

（二）行业情况

公司主营业务系提供市政环卫服务、环卫行业领域的软件系统平台开发及相关硬件产品的生产，服务内容为国家重点民生领域城市环境方面，受国家政策引导与支持，行业市场机遇良好。

（1）传统环卫服务领域为劳动密集型模式、大量的环卫工人，低机械化作业导致效率低、监管难等问题。自 2013 年政府开放城市公共服务领域市场化进程，按照国家“十三五”规划及目前我国城镇化进度及需环卫服务道路面积测算，整体市场规模将达 800 亿元空间。与之配套的机械化、信息化、物联网化的市场面临巨大的增长爆发。

（2）2018 年 1 月，住房和城乡建设部印发《关于加快推进部分重点城市生活垃圾分类工作的通知》，要求加快推进北京、天津、上海等 46 个重点城市生活垃圾分类工作。教育部办公厅等 6 部门印发《关于在学校推进生活垃圾分类管理工作的通知》，要求探索建立生活垃圾分类宣传教育工作长效机制和校内生活垃圾分类投放收集贮存的管理体系。2018 年 7 月《中华人民共和国固体废物污染环境防治法(修订草案) (征求意见稿)》公开征求意见。《意见稿》提出，国家推行生活垃圾分类制度，地方各级人民政府应做好分类投放、分类收集、分类运输、分类处理体系建设，采取符合本地实际的分类方式，配置相应的设施设备，促进可回收物充分利用，实现生活垃圾减量化、资源化和无害化。

（3）我国的环境服务及运营管理发展起步晚、市场化弱、信息化水平，环卫一体化运营的整体解决方案提供商、智慧环卫信息化、各类物联网监督管理服务解决方案需求将呈现爆发式增长，公司面临巨大的市场机遇。

（三）财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
应收票据及应收账款	94,203,677.83	37.62%	32,641,017.86	29.37%	188.61%
存货	37,084,397.64	14.81%	14,541,385.27	13.08%	155.03%
短期借款	25,100,000.00	10.02%	15,000,000.00	13.50%	67.33%
应付票据及应	39,244,585.81	15.67%	24,722,119.76	22.24%	58.74%

付账款					
长期应付款	33,405,699.65	13.34%	668,953.83	0.60%	4,893.72%
股本	33,687,500.00	13.45%	25,000,000.00	22.49%	34.75%
资本公积	36,741,655.12	14.67%	4,106,513.52	3.69%	794.72%
未分配利润	33,593,414.78	13.41%	7,140,125.96	6.42%	370.49%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、本期应收票据及应收账款增加系2018年度公司营业收入同比去年增长迅速，公司第三季所承接订单订单大幅增长所致；
- 2、本期存货增加系2018年公司业务订单大幅增长，原材料、在产品及合同履行成本相应增加所致；
- 3、本期短期借款增加系公司预计未来订单将进一步增加，为应对业务发展，公司申请取得新的银行授信贷款所致；
- 4、本期应付票据及应付账款增加系2018年度公司业务订单大幅增长，购买材料、商品或接受劳务供应等经营活动而增加；
- 5、本期长期应付款增加系2018年度公司业务订单大幅增长，购买材料、商品或接受劳务供应等经营活动而增加；
- 6、本期股本增加系2018年度公司发行股票新增股份8,687,500股所致；
- 7、本期资本公积增加系2018年度公司发行股票溢价所致；
- 8、本期未分配利润增加系2018年度利润增加所致。

2、营业情况分析**(1) 利润构成**

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	213,038,009.07	-	90,280,920.62	-	135.97%
营业成本	155,504,113.04	72.99%	57,926,047.17	64.16%	168.45%
毛利率	27.01%	-	35.84%	-	-
税金及附加	1,751,822.01	0.82%	762,760.30	0.84%	129.67%
管理费用	12,396,569.25	5.82%	8,866,075.48	9.82%	39.82%
研发费用	8,778,140.57	4.12%	4,935,072.85	5.47%	77.87%
销售费用	12,952,455.46	6.08%	6,173,846.42	6.84%	109.80%
财务费用	4,459,201.03	2.09%	1,028,534.17	1.14%	333.55%
资产减值损失	1,523,023.29	0.71%	-232,935.54	-0.26%	-
其他收益	6,233,278.21	2.93%	1,937,925.54	2.15%	221.65%
投资收益	64,738.35	0.03%	-	-	-
资产处置收益	-2,482.93	0.00%	-7,952.82	-0.01%	-
营业利润	21,968,218.05	10.31%	12,751,492.49	14.12%	72.28%
营业外收入	43,551.09	0.02%	161,036.20	0.18%	-72.96%
营业外支出	10,543.42	0.00%	373.68	0.00%	2,721.51%
净利润	27,797,178.68	13.05%	10,489,675.24	11.62%	165.00%

项目重大变动原因：

- 1、本期营业收入大幅度提升系 2018 年度公司业务订单迅速增加所致；
- 2、本期营业成本大幅度提升系 2018 年度公司业务订单迅速增加，对应的支付的采购、人工、运营等费用增加所致；
- 3、本期税金及附加大幅度提升系2018年度营业收入大幅提升所致；
- 4、本期管理费用大幅度提升系系2018年度公司项目辐射增长迅速，管理人员增加所致；
- 5、本期研发费用大幅增长系 2018 年度针对市场及客户需求，大量引进研发人员进行设备及系统的研发所致；
- 6、本期销售费用大幅增长系2018年度公司业务订单大幅度增长所致，包括营销人员的工资薪酬、差旅费、业务招待、及通讯费用等；
- 7、本期财务费用增长系2018年度公司因新增银行贷款和对关联方资金的拆入而需要承担的融资利息所致；
- 8、资产减值损失大幅增加系2018年度产生的应收账款增加所致；
- 9、其他收益大幅增加系政府补助计入该科目及2018年度智慧科技软件收入增加引起的增值税退税所致；
- 10、资产处置收益增加系2018年度处置小型三轮车辆所致；
- 11、营业利润增加系2018年度营业收入大幅提升所致；
- 12、营业外收入减少系2018年度政府补助1,344,700.00元计入其他收益科目；
- 13、本期净利润增长系2018年度公司业务订单迅速增加所致。

(2) 收入构成单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	213,038,009.07	90,280,920.62	135.97%
其他业务收入	-	-	
主营业务成本	155,504,113.04	57,926,047.17	168.45%
其他业务成本		-	

按产品分类分析

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
环卫服务运营	-	-	51,042,974.46	56.54%
智慧环卫及垃圾分类	-	-	39,237,946.16	43.46%
智慧垃圾分类及环卫一体化	213,038,009.07	100.00%	-	-

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的原因：

因公司发展业务较快，项目及产品运营成一体化发展，故收入构成发生变动。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	平湖新平现代服务业开发有限公司	15,074,048.76	7.08%	否
2	嘉善县人民政府惠民街道办事处	7,278,844.69	3.42%	否
3	蜀山区城管局	6,326,610.28	2.97%	否

4	海宁市许村镇人民政府	6,289,680.26	2.95%	否
5	杭州余杭经济开发建设有限公司	5,830,153.82	2.74%	否
合计		40,799,337.81	19.16%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在 关联关系
1	中国石化销售有限公司浙江杭州石油分公司	5,995,700.00	4.34%	否
2	浙江恒来工贸有限公司	2,621,578.00	1.90%	否
3	平湖市当湖街道热点广告设计工作室	2,431,858.40	1.76%	否
4	杭州越洋科技有限公司	2,127,049.74	1.54%	否
5	环创(厦门)科技股份有限公司	1,402,500.00	1.02%	否
合计		14,578,686.14	10.56%	-

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-50,569,906.12	-12,717,601.64	-
投资活动产生的现金流量净额	-25,750,230.77	-10,904,936.34	-
筹资活动产生的现金流量净额	74,095,209.03	33,637,139.51	120.28%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净流出额增加，主要系公司所承接的订单需要先行进行运营投入，因此产生的部分跨期应收账款当年无法确认收入及回款所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净流出额增加，主要系订单增长而导致公司购置运营所需要的固定资产增加较多所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净流入额增加，主要系增加了关联公司资金的拆入、银行的短期借款所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

公司旗下控股子公司智慧科技，智慧科技主要从事环卫信息化软硬件的研发、制造和销售。2018年度实现营业收入120,452,186.44元，净利润45,651,938.19元，同比业绩显著提升。智慧科技成立于2014年12月17日，注册资本为4100万元。本年度公司对外投资新成立9家控股公司，主要为应项目订单需求而在当地设立的独立公司，由于成立时间较短，对公司经营及业绩不构成重大影响，具体情况见本报告“第五节 重要事项”之“二、重要事项详情”之“(二) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项”部分。

2、委托理财及衍生品投资情况

2018年4月18日，公司到期自动赎回杭州联合银行周浦支行保本浮动收益类产品“乐惠”300万元，共计产生理财收益64,738.35元。

（五）非标准审计意见说明

□适用 √不适用

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的规定，本公司就财务报表列报项目及金额的变化追溯重述了 2018 年度财务报表的对应比较数据。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目及金额见下表：

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应付利息	580,272.00	0.00	-	-
其他应付款	24,694,113.02	25,274,385.02	-	-
管理费用	13,801,148.33	8,866,075.48	-	-
研发费用	0.00	4,935,072.85	-	-

（七）合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

公司 2018 年对外投资新设 9 家子公司：宁波联运嘉祥环境科技有限公司、安徽联运华琛环境工程有限公司、内蒙古联运优润环境科技有限公司、浙江云启信息技术有限公司、绍兴联慧环境科技有限公司、重庆联启环境科技有限公司、贵州联源环境科技有限公司、杭州联晟环境科技有限公司、武汉联润环境科技有限公司，新增纳入本期合并范围。

（八）企业社会责任

公司以“知融环境 慧享生活”为使命，以“创新、协调、绿色、开放、共享”为发展理念，围绕“打造国内领先的智慧环境产业综合服务商”战略目标，为创造干净、整洁的城市环境做出应有的贡献，通过多次举办垃圾分类推广活动，结合再生资源的回收和利用，为社会节约和可持续发展做出应有的一份贡献，同时依托大数据，分析引导居民垃圾分类观念，通过技术为政府部门在环保生活固废管理提供支持。随着企业的发展和沉淀，我们形成了一支诚信务实、创新进取、具有高度责任感的团队，不断完善公司治理水平，规范三会召开及信息披露，提供合理的利润分配政策，积极回报股东，守合同、重诚信，兼顾债权人利益；关爱员工、提供内外训平台与机会，切实促进员工价值与公司价值的共同提升，积极投入技术研发，通过智能手表、报警设备等新技术给环卫人员佩戴，通过实时定位、心率监控等方面，在环卫人员紧急事故能够第一时间发现和响应，为环卫人员提供更好的户外作业保障；公司恪守商业信用，保护知识产权，忠实履行合同义务，诚信对待供应商、客户及社会公众，打造高信誉度的企业形象。

公司未来将持续积极承担社会责任，维护员工的合法权益，诚心对待客户和供应商，将一如既往地诚信经营，支持我国的环境产业事业，承担企业社会责任。

三、持续经营评价

联运环境强化企业管理、注重创新驱动，深化运营管理，积极推动智慧环卫、垃圾分类环保行业发展。报告期内，公司全面导入卓越绩效管理新模式，管理层级核心技术团队稳定，在政府政策引导和支持下，进一步大力开拓市场并取得订单成绩的增长，利税增幅显著。公司加大研发投入，成功研发新平台、新产品、新技术并向市场推广应用，获得良好的知名度和信誉度；多次参加行业内技术研讨

及交流，积极开展产学研合作项目，主编垃圾分类团体标准“生活垃圾分类投放操作规程（T-HW00001-2018）”，成为中国城市环境卫生协会常务理事单位，获得AAAAA级诚信示范企业、再生资源产业升级突出贡献奖、中国环联创新技术产品典型案例等荣誉及奖项。

市场方面，公司的销售由向全国各地市场扩张布局。报告期内未发生对公司持续经营有重大不利影响的事项，公司未来持续发展能力良好。

四、未来展望

是否自愿披露

是 否

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、市场竞争风险

受国家政策引导和支持，公司所属的智慧环卫及垃圾分类行业发展前景较好，越来越多在资金等方面实力雄厚的企业纷纷加入并开始跨区域业务布局，随着行业参与者的不断增加及其综合能力的不断提升，公司将面临市场竞争日趋加剧的风险。

应对措施：公司加强研发及业务模式调整，提高自身技术水平和竞争力，同时与行业内大型企业合作提高公司核心竞争力。

2、企业管理风险

随着新设公司及运营项目区域的增多，公司规模显著扩张，管理半径越来越大，存在内部管理能力不足的风险。

应对措施：培养晋升及引进高素质复合型管理人才；完善多层次的、适合的、富有挑战和能够定量考核的激励措施，加快人才梯队建设、工作流程建设和企业文化建设；加强母子公司人力资源整合。

3、运营成本上升的风险

环卫作业对人员、专用设备需求较多，随着国内劳动力薪酬水平及关键机械设备价格的可能提升，公司存在运营成本增加的风险。

应对措施：公司在报告期内，通过自身的管理云平台对现场人员进行信息化管理，减少了管理人工的投入，合理节约了运营成本。

4、劳动用工风险

公司一线环卫工人人数较多、人员年龄结构等差异较大、人员流动性较强等特点使得公司人员管理难度较大。随着道路清扫面积和垃圾量激增，作业任务持续加大。虽然部分地区已开始使用机械化清扫设备，但许多城市主要街道至今还沿用手工清扫方式，作业现场车流量大，清扫工作存在一定的危险性。

应对措施：公司业务上，继续不断提高机械化清扫程度，减少手工工作的作业量，另一方面，通过物联网技术，对作业区域进行规划，对现场作业人员进行管理，通过信息化手段提高了环卫工人的保障。

5、现金流紧张、对关联方资金有一定依赖可能产生的风险

公司仍处于成长初期，机器设备车辆的采购、日常经营运作所需资金及持续的研发投入、项目建设前期设备、人工投入等，均需要大量的运营资金。公司对关联方有较大金额的资金拆入。公司仍存在现金流紧张、对关联方资金有一定依赖可能产生的风险。

应对措施：公司取得新的银行贷款，公司在未来会合理利用银行负债、股权融资、融资租赁等方式盘活资产，补充公司扩张所需要的资金需求。

6、实际控制人控制不当的风险

王永先生为公司实际控制人，现为公司第一大股东且担任公司董事长，能够对公司施加重大影响。若其利用对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能对公司及其他少数股东

的利益造成不利影响。

应对措施：公司已建立较为科学的法人治理结构，制定了《公司章程》、股东大会、董事会和监事会议事规则，并对关联交易、对外担保等事项进行了较为明确的规定。公司通过制度规范股东及实际控制人的决策行为，可以有效维护公司及中小股东的利益。

本期新增企业管理风险；随着公司制度完善及企业规模逐步壮大，本期减少内部控制的风险、业务规模较小，抗风险能力较差的风险。

（二）报告期内新增的风险因素

报告期内新增企业管理风险因素：随着新设公司及运营项目区域的增多，公司规模显著扩张，管理半径越来越大，存在内部管理能力不足的风险。

应对措施：培养晋升及引进高素质复合型管理人才；完善多层次的、适合的、富有挑战和能够定量考核的激励措施，加快人才梯队建设、工作流程建设和企业文化建设；加强母子公司人力资源整合。

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	本节二（一）
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	本节二（二）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	本节二（三）
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	本节二（四）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	本节二（五）
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	本节二（六）

二、重要事项详情

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	7,000,000.00	4,823,841.28
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	200,000.00	0.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助及利息（挂牌公司接受的）	60,000,000.00	51,335,571.00
5. 关联租赁	300,000.00	261,428.58
6. 其他	0.00	0.00

（二）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
浙江联道、王永、袁洁雅	关联担保	238,300.00	已事前及时履行	2018年10月22日	2018-044
智慧科技、浙江联道、江苏润道工程器械有限公司、黄正、王永、袁洁雅	关联担保	7,100,000.00	已事前及时履行	2018年7月17日	2018-020
浙江联道、王永、袁洁雅	关联担保	3,000,000.00	已事前及时	2018年10月10日	2018-040

雅			履行		
王永、袁洁雅	关联担保	5,000,000.00	已事后补充履行	2019年4月22日	2019-017、2019-018
王永、袁洁雅	关联担保	4,600,000.00	已事后补充履行	2019年4月22日	2019-017、2019-018
浙江联道	关联租赁	270,000.00	已事后补充履行	2019年4月22日	2019-017、2019-018

注：以上已事后补充履行为：2019年4月19日，公司召开了第一届董事会第二十五次会议、第一届监事会第十三次会议，补充审议通过了《关于补充确认偶发性关联交易的议案》，并将该议案提交2018年度股东大会审议。

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

以上关联担保是为满足公司融资需求，通过银行和融资租赁公司授信的融资方式为自身发展补充资金支持，提高公司市场扩张能力，具有必要性；符合公司和全体股东的利益，不影响公司的独立性，有利于补充公司发展的流动资金，对公司日常性经营产生较为积极的影响，进一步促进公司业务更好地发展；

以上关联租赁系智慧科技租用浙江联道房屋用作电子车间的租金费用，用作智慧科技系统研发及测试，具有必要性，利于公司研发工作的开展。

（三）经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

2018年对外投资新设9家子公司，具体情况如下：

1、宁波联运嘉祥环境科技有限公司、安徽联运华琛环境工程有限公司、内蒙古联运优润环境科技有限公司

公司报告期内对外投资设立控股子公司，分别为宁波联运嘉祥环境科技有限公司，注册地浙江宁波，注册资本1,000万元，持股51%；安徽联运华琛环境工程有限公司，注册地安徽合肥，注册资本2,000万元，持股51%；内蒙古联运优润环境科技有限公司，注册地内蒙古呼和浩特，注册资本500万元，持股55%。上述事项未及时履行内部审议程序。

整改情况：公司于2018年8月23日召开第一届董事会第十五次会议，审议《关于补充审议公司对外投资设立控股子公司的议案》，该议案尚需提交2018年第二次临时股东大会审议。本次投资事项未及时履行内部审议程序系公司治理尚未完善，有关制度未妥善执行的结果，但未对公司及子公司实际经营造成不利影响，公司已履行补充审议程序。今后，公司将进一步规范治理，切实提高规范运作水平。

2、浙江云启信息技术有限公司、绍兴联慧环境科技有限公司

公司报告期内对外投资设立全资子公司，分别为浙江云启信息技术有限公司，注册地浙江杭州，注册资本3,000万元；绍兴联慧环境科技有限公司，注册地浙江绍兴，注册资本1,000万元。上述事项未及时履行内部审议程序。

整改情况：公司于2018年9月14日召开第一届董事会第十六次会议，审议《关于补充审议对外投资设立全资子公司的议案》，该议案尚需提交2018年第三次临时股东大会审议。本次投资事项未及时履行内部审议程序系公司治理尚未完善，有关制度未妥善执行的结果，但未对公司及子公司实际经营造成不利影响，公司已履行补充审议程序。今后，公司将进一步规范治理，切实提高规范运作水平。

3、重庆联启环境科技有限公司

为更好地实施重庆市垃圾分类运营项目，公司成立了全资子公司重庆联启环境科技有限公司，注册资本为1,000万元。上述事项已于2018年11月8日经公司2018年第五次临时股东大会审议通过，详见公告《联运环境：关于对外投资成立全资子公司的公告[2018-049]》。

4、贵州联源环境科技有限公司

为更好地实施贵州垃圾分类运营项目，公司成立了控股子公司贵州联源环境科技有限公司，注册资本为 5,000 万元，持股 51%。上述事项已于 2018 年 11 月 8 日经公司 2018 年第五次临时股东大会审议通过，详见公告《联运环境：关于对外投资成立全资子公司的公告[2018-049]》。

5、杭州联晟环境科技有限公司

为更好地实施杭州市下城区垃圾分类运营项目，公司成立了全资子公司杭州联晟环境科技有限公司，注册资本为 100 万元。上述事项已于 2018 年 12 月 12 日、2018 年 12 月 27 日经公司第一届董事会第二十一次会议、2018 年第八次临时股东大会审议通过，详见公告《联运环境：关于对外投资成立全资子公司的公告[2018-077]》。

6、武汉联润环境科技有限公司

为更好地实施武汉市垃圾分类运营项目，公司成立了全资子公司武汉联润环境科技有限公司，注册资本为 10 万元。上述事项已于 2018 年 12 月 12 日、2018 年 12 月 27 日经公司第一届董事会第二十一次会议、2018 年第八次临时股东大会审议通过，详见公告《联运环境：关于对外投资成立全资子公司的公告[2018-077]》。

（四）承诺事项的履行情况

1、避免同业竞争的承诺为更好保护公司及其他股东的利益，避免出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股份的股东均向公司出具了《承诺函》，具体内容如下：

(1) 自本承诺书签署之日起，承诺人及其控制的其他企业没有投资或从事除公司之外的其他与公司相同或相类似业务，公司与承诺人控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

(2) 承诺人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(3) 承诺人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

(4) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，承诺人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。若违反上述承诺，承诺人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

履行情况：报告期内，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股份的股东均严格地履行了上述承诺事项。

2、关于减少和规范关联交易的承诺

公司全体股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体内容如下：

(1) 公司已按法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限公司要求披露所有关联交易事项，不存在应披露而未披露之情形。

(2) 公司将尽量减少并规范与关联方之间的关联交易；对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正和等价有偿的原则进行，以公允、合理的市场价格进行交易，严格按照《公司法》、《公司章程》等的相关规定履行关联交易决策程序，不利用该等交易损害公司及公司股东（特别是中小股东）的合法权益，并维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益。

(3) 公司承诺减少和规范向关联方拆入资金的行为，杜绝向关联方拆出资金的行为和与公司主营业务无关的投资活动，防范关联方资金占用情形的发生。

(4) 公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。

(5) 公司将根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》等相关法律、法规及其他规范性文件，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

(6) 在公司或其子公司认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在关联交易董事会或股东大会上，承诺人承诺，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

(7) 承诺人及其控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等行使股东权利、履行股东义务，不利用其控股股东、实际控制人或董事、监事、高级管理人员的地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。

履行情况：报告期内预计了两次年关联交易，且全年发生额都在预计范围内发生。无发生未经审议的关联交易。

公司全体股东、董事、监事、高级管理人员将深入学习并严格执行相关法律法规及其他规则制度，提高规范运作水平，严格履行减少和规范关联交易的承诺，严格执行公司的内控制度及全国中小企业股份转让系统的各项规则制度。

3、劳动用工和社会保障事项

公司实际控制人已出具《承诺函》，承诺如因国家有关主管部门要求公司补缴历史上应缴而未缴的社会保险或住房公积金，承诺人愿意按照主管部门核定的金额进行补缴并承担相关的其他费用；如因因此给公司带来任何其他费用支出和经济损失的，承诺人愿意全部无偿代公司承担相应的补偿责任。

履行情况：报告期内，公司的实际控制人严格地履行了上述承诺事项。

4、关于租赁房屋的承诺

控股股东、实际控制人出具承诺：“如因公司及分公司租赁房屋因租赁合同瑕疵或产权不明出现纠纷因此给公司带来任何其他费用支出和经济损失的，承诺人愿意以个人财产赔偿公司全部损失”。

履行情况：报告期内，公司控股股东、实际控制人严格地履行了上述承诺事项。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
其他货币资金	-	2,399,080.18	0.96%	保证金存款
无形资产	(注)	15,035,819.14	6.00%	融资租赁的标的物
总计	-	17,434,899.32	6.96%	-

注：2018年10月，浙江康安融资租赁股份有限公司接受联运环境的委托从智慧科技处购买垃圾分类相关设备，并以融资租赁的方式出租给联运环境，租赁期间为2018年10月26日至2021年10月25日。2018年11月，联运环境以售后回租的方式向海尔融资租赁股份有限公司租赁垃圾分类相关设备，租赁期为24个月。

上述融资租赁或售后回租设备用于联运环境承接的垃圾分类及环卫一体化项目的现场运维，未导致相关设备所有权实质性转移，基于经济实质将其计入特许经营权，在无形资产科目下列示并按抵押融资进行会计处理。

(六) 自愿披露其他重要事项

公司2018年7月17日第一届董事会第十四次会议、2018年8月1日2018年第一次临时股东大会审议通过《股票发行方案》、《关于本公司控股股东及实际控制人与投资者签署含特殊条款的〈补充协议〉的议案》等与公司2018年第一次股票发行相关议案。公司2018年10月22日第一届董事会第十八次会议审议通过《关于本公司控股股东及实际控制人与投资者签署〈补充协议（二）〉的议案》。

公司2018年第一次股票发行共发行8,687,500股股票，每股价格4.8元，募集资金总额为

41,700,000 元。

公司的控股股东及实际控制人王永先生与本次股票发行认购对象签订了《补充协议》和《补充协议（二）》，协议包括业绩承诺与补偿、股份回购等特殊条款，具体内容详见公司在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的公告《股票发行情况报告书》[2018-068]。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	12,177,666	48.71%	8,687,500	20,865,166	61.94%
	其中：控股股东、实际控制人	2,318,400	9.27%	0	2,318,400	6.88%
	董事、监事、高管	375,000	1.50%	0	375,000	1.11%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	12,822,334	51.29%	0	12,822,334	38.06%
	其中：控股股东、实际控制人	6,955,200	27.82%	0	6,955,200	20.65%
	董事、监事、高管	1,125,000	4.05%	0	1,125,000	3.34%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		25,000,000	-	8,687,500	33,687,500	-
普通股股东人数		12				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	王永	9,273,600	0	9,273,600	27.53%	6,955,200	2,318,400
2	联运控股	7,976,400	0	7,976,400	23.68%	2,658,800	5,317,600
3	营合投资	3,750,000	0	3,750,000	11.13%	1,250,000	2,500,000
4	东方富海节能环保	0	3,125,000	3,125,000	9.28%	0	3,125,000
5	京都期货	0	2,823,702	2,823,702	8.38%	0	2,823,702
合计		21,000,000	5,948,702	26,948,702	80.00%	10,864,000	16,084,702

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

自然人股东王永为法人股东联运控股的执行董事并持有其 92.00% 出资额，为非法人组织股东营合投资之执行事务合伙人润相投资的委派代表并持有润相投资 92.00% 出资额。

二、优先股股本基本情况

适用 不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

（一）控股股东情况

王永先生，1967年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。

1989年7月至2001年6月任合肥矿山机器厂工程师；2001年7月至2016年4月任杭州国建经理，2001年7月至今任杭州国建董事长；2004年12月至2016年3月任安徽通途监事；2006年10月至2016年2月任浙江联道总经理，2006年10月至今任浙江联道执行董事；2008年2月至2016年4月任江苏正道总经理，2008年2月至今任江苏正道执行董事；2013年11月至2016年3月任南京典冠总经理，2013年11月至今任南京典冠执行董事；2013年12月至2016年4月任江苏润道总经理，2013年12月至今任江苏润道执行董事；2016年3月至今任联运控股执行董事；2016年3月至今任润相投资执行董事；2014年12月至今任智慧科技执行董事兼总经理；2013年2月至2016年4月任联运有限执行董事兼总经理，2016年5月至今任联运环境董事长兼总经理；2018年6月至今任联运华琛董事长；2018年9月至今任浙江云启执行董事兼经理；2018年12月至今任武汉联润执行董事兼经理。

本报告期内，控股股东未发生变动。

（二）实际控制人情况

同上。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2018年7月17日	2018年12月4日	4.80	8,687,500	41,700,000.00	0	0	0	2	0	是

募集资金使用情况：

2018年10月29日，联运环境取得全国中小企业股份转让系统出具的股转系统函[2018]3610号《股票发行股份登记的函》。在股转公司批函前，公司不存在提前使用募集资金的情况。

公司于2018年11月13日第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第九次会议及2018年11月29日2018年第六次临时股东大会通过《关于募集资金变更用途的议案》，具体内容详见在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的公告《关于募集资金变更用途的公告》[2018-054]；

募集资金具体使用情况详见与年报同时披露的《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》[2019-011]。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

三、债券融资情况

□适用 √不适用

债券违约情况：

□适用 √不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

□适用 √不适用

四、间接融资情况

√适用 □不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
设备融资	联运环境	18,750,000.00	4.20%	2018.10.26-2021.10.25	否
设备融资	联运环境	15,000,000.00	6.61%	2018.11.30-2020.11.30	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2018.12.3	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2019.3.14	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2019.6.14	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2019.9.14	否

担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2019.12.14	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2020.3.14	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2020.6.14	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2020.9.14	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2020.12.14	否
担保借款	联运环境	400,000.00	5.22%	2018.9.14-2021.3.14	否
担保借款	联运环境	500,000.00	5.22%	2018.9.14-2021.6.14	否
担保借款	联运环境	500,000.00	5.22%	2018.9.14-2021.9.14	否
信用借款	联运环境	5,000,000.00	6.09%	2018.7.17-2018.10.19	否
信用借款	联运环境	4,000,000.00	6.09%	2018.8.2-2018.11.27	否
信用借款	联运环境	10,000,000.00	6.09%	2018.8.2-2018.12.3	否
信用借款	联运环境	1,000,000.00	6.09%	2018.8.2-2019.8.1	否
信用借款	联运环境	20,000,000.00	6.53%	2018.9.29-2018.12.3	否
信用借款	联运环境	5,000,000.00	6.09%	2018.10.19-2019.10.10	否
信用借款	联运环境	4,000,000.00	6.09%	2018.11.27-2019.11.25	否
保证借款	联运环境	1,400,000.00	6.53%	2018.4.4-2018.8.3	否
保证借款	联运环境	1,400,000.00	6.53%	2018.4.4-2018.12.3	否
保证借款	联运环境	2,800,000.00	6.53%	2018.4.4-2019.4.3	否
保证借款	联运环境	1,100,000.00	6.53%	2018.4.13-2018.8.12	否
保证借款	联运环境	1,100,000.00	6.53%	2018.4.13-2018.12.12	否
保证借款	联运环境	2,200,000.00	6.53%	2018.4.13-2019.4.12	否
保证借款	联运环境	400,000.00	6.53%	2018.8.3-2018.10.31	否
保证借款	联运环境	400,000.00	6.53%	2018.8.3-2019.1.31	否
保证借款	联运环境	600,000.00	6.53%	2018.8.3-2019.4.30	否
保证借款	联运环境	1,100,000.00	6.53%	2018.8.15-2019.5.13	否
保证借款	联运环境	3,000,000.00	5.40%	2018.10.26-2019.10.23	否
担保借款	联运环境	5,000,000.00	6.01%	2018.6.7-2019.6.1	否
担保借款	联运环境	8,000,000.00	-	2018.8.1-2018.8.3	否
合计	-	116,250,000.00	-	-	-

违约情况：

□适用 √不适用

五、 权益分派情况**报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**

√适用 □不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2018 年 6 月 5 日	0.50	0	0
合计	0.50	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

□适用 √不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
王永	董事长、总经理	男	1967.10	本科	2016.04.25-2019.04.24	是
黄正	董事、副总经理	男	1980.12	大专	2016.04.25-2019.04.24	是
王禹峰	董事、服务总监	男	1983.12	大专	2016.04.25-2019.04.24	否
潘小基	董事	女	1984.11	本科	2016.04.25-2019.04.24	否
肖龙	董事	男	1973.12	硕士	2018.12.11-2019.04.24	是
肖龙	财务总监	男	1973.12	硕士	2018.11.26-2019.04.24	是
朱海华	董事、财务总监	男	1978.12	大专	2016.4.25-2018.11.12	是
许银新	监事会主席	男	1983.01	大专	2016.04.25-2019.04.24	是
王建芳	监事	女	1983.10	大专	2016.04.25-2019.04.24	是
李亚平	职工监事	男	1976.05	高中	2016.04.25-2019.04.24	是
郑作鹏	董事会秘书	男	1989.06	硕士	2017.06.01-2019.04.24	是
甘耀军	副总经理	男	1973.05	本科	2017.06.01-2019.04.24	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						6

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事长王永为公司控股股东、实际控制人，董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系，并且除董事长以外的董事、监事和高级管理人员与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
王永	董事长、总经理	9,273,600	0	9,273,600	27.53%	0
黄正	董事、副总经理	1,500,000	0	1,500,000	4.45%	0
王禹峰	董事、服务总监	0	0	0	0.00%	0
潘小基	董事	0	0	0	0.00%	0
肖龙	董事、财务总监	0	0	0	0.00%	0
许银新	监事会主席	0	0	0	0.00%	0
王建芳	监事	0	0	0	0.00%	0
李亚平	职工监事	0	0	0	0.00%	0
郑作鹏	董事会秘书	0	0	0	0.00%	0
甘耀军	副总经理	0	0	0	0.00%	0
合计	-	10,773,600	0	10,773,600	31.98%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：√适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
朱海华	董事、财务总监	离任	无	个人原因辞去职务
肖龙	无	新任	董事、财务总监	公司业务需要任命

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：√适用 不适用

肖龙，男，于1973年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，经济学硕士，毕业于复旦大学，曾任日立建机(上海)有限公司，沃尔沃建筑设备投资(中国)有限公司财务和风险部门总监。

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	16	26
服务及生产人员	1,616	3,025
销售人员	18	62
技术人员	93	104
财务人员	8	13
员工总计	1,751	3,230

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	9	12
本科	115	161
专科	51	189
专科以下	1,575	2,867
员工总计	1,751	3,230

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

无。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况√适用 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
----	----	-----------

黄正	董事、副总经理	1,500,000
唐义桂	技术总监	-
翟国红	项目总监	-
宦晖	智慧科技研发总工程师	-
谭敦茂	智慧科技研发总监	-

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	0	0
其他对公司有重大影响的人员 (非董事、监事、高级管理人员)	4	4

核心人员的变动情况

公司共有核心技术人员 5 名，分别为黄正、唐义桂、翟国红、宦晖、谭敦茂。
报告期内核心人员无变动。

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

一、公司治理

(一) 制度与评估

1、公司治理基本状况

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股份公司的股东大会、董事会、监事会。同时公司制定了较为完整三会议事规则、总经理工作细则等公司治理制度。截止报告日，公司董事会由5名董事组成，董事会对股东大会负责。公司监事会由3名监事组成。监事会对股东大会负责。报告期内，公司治理能按照相关制度正常执行，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，三会会议文件存档保存情况规范，三会决议均能得到切实的执行。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关公司治理制度进行，截至报告期末，上述机构和个人未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的要求，也没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况，已做出的三会决议均能得到切实的执行。公司股东、董事、监事均符合《公司法》及相关规定的任职要求，能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利职责。公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。公司建立了投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项，并通过信息披露与交流加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，以保护投资者合法权益。报告期内，公司历次董事会、监事会的决议，历次股东大会的会议通知、决议，均按照《公司章程》及全国中小企业股份转让系统的相关规定，进行了公告，会议程序规范、会议决议记录完整。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的治理机制，完善了《公司章程》，制定了三会议事规则及《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序。报告期内，公司各项重大事项均能按照股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序进行决策。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司章程进行了3次修订：

1、2018年3月21日第一届董事会第十三次会议、第一届监事会第五次会议及2018年4月11日2017年年度股东大会审议通过《关于修改公司章程的议案》，增加公司经营范围：垃圾分类服务；设计、制作、代理、发布国内广告，电信增值业务；水质检测、技术服务。具体内容详见公司于2018年3月21日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的公告《联运环境 839166：关于修改<公司章程>的公告》[2018-008]。

2、2018年7月17日第一届董事会第十四次会议审议通过《关于公司因本次股票发行修改公司章程的议案》，由股东大会授权公司董事会在本次股票发行完毕后，根据公司股票发行实际情况相应修改《浙江联运环境工程股份有限公司章程》中的相关内容并办理工商变更登记等相关事宜，公司已于2019年3月18日完成章程修订及工商变更登记并取得新的营业执照。

3、2018年12月12日第一届董事会第二十一次会议、第一届监事会第十一次会议及2018年12月27日2018年第八次临时股东大会审议通过《关于修改公司章程的议案》，对董事会及董事长的职权进行了修改和补充。具体内容详见公司于2018年12月12日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的公告《联运环境 839166：关于修改<公司章程>的公告》[2018-078]。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	9	1、第一届董事会第十三次会议审议通过：2017年年度报告及其他相关议案、修改公司章程的议案、对外设立全资子公司的议案； 2、第一届董事会第十四次会议审议通过：2018年第一次股票发行方案的议案及相关议案、拟向银行和融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案； 3、第一届董事会第十五次会议审议通过：对外设立控股子公司的议案、确认关联交易及补充预计关联交易金额的议案、2018年半年度报告及相关议案； 4、第一届董事会第十六次会议审议通过：对外投资设立全资子公司的议案； 5、第一届董事会第十七次会议审议通过：申请银行授信暨关联交易的议案； 6、第一届董事会第十八次会议审议通过：本公司控股股东及实际控制人与投资者签署<补充协议（二）>的议案、拟向融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案； 7、第一届董事会第十九次会议审议通过：募集资金变更用途的议案； 8、第一届董事会第二十次会议审议通过：董事及高级管理人员变动的议案、拟向融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案、预计关联交易的议案； 9、第一届董事会第二十一次会议审议通过：申请银行授信暨关联交易的议案、对外投资设立全资子公司的议案、修改公司章程的议案。
监事会	7	1、第一届监事会第五次会议审议通过：2017年年度报告及其

		<p>他相关议案、修改公司章程的议案；</p> <p>2、第一届监事会第六次会议审议通过：拟向银行和融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案；</p> <p>3、第一届监事会第七次会议审议通过：确认关联交易及补充预计关联交易金额的议案、2018年半年度报告及相关议案；</p> <p>4、第一届监事会第八次会议审议通过：拟向融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案；</p> <p>5、第一届监事会第九次会议审议通过：募集资金变更用途的议案；</p> <p>6、第一届监事会第十次会议审议通过：拟向融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案、预计关联交易的议案；</p> <p>7、第一届监事会第十一次会议审议通过：申请银行授信暨关联交易的议案。</p>
股东大会	9	<p>1、2017年年度股东大会审议通过：2017年年度报告及其他相关议案、修改公司章程的议案、对外设立全资子公司的议案；</p> <p>2、2018年第一次临时股东大会审议通过：2018年第一次股票发行方案的议案及相关议案、拟向银行和融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案；</p> <p>3、2018年第二次临时股东大会审议通过：对外设立控股子公司的议案、确认关联交易及补充预计关联交易金额的议案；</p> <p>4、2018年第三次临时股东大会审议通过：对外投资设立全资子公司的议案、申请银行贷款的议案；</p> <p>5、2018年第四次临时股东大会审议通过：申请银行授信暨关联交易的议案；</p> <p>6、2018年第五次临时股东大会审议通过：拟向融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案、对外投资设立子公司的议案；</p> <p>7、2018年第六次临时股东大会审议通过：募集资金变更用途的议案；</p> <p>8、2018年第七次临时股东大会审议通过：董事变动的议案、拟向融资租赁公司申请授信额度暨关联交易的议案、预计关联交易的议案；</p> <p>9、2018年第八次临时股东大会审议通过：申请银行授信暨关联交易的议案、对外投资设立全资子公司的议案、修改公司章程的议案。</p>

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

本公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等均符合法律、行政法规和公司章程的规定。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司加强与董事、监事、高级管理人员的沟通，提高股东大会、董事会、监事会的决策效率，不断改进公司治理层的决策机制，为公司的健康发展提供制度保障。

（四）投资者关系管理情况

报告期内，公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

（六）独立董事履行职责情况

适用 不适用

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在风险，对本年度内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能够保持独立性，不存在影响公司自主经营的情况。公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

公司主要从事生活垃圾清扫、收集、运输服务及环卫行业相关产品的研发、生产。公司拥有独立、完整的销售、采购、研发、工程服务系统，具有直接面向市场独立经营的能力，各项经营业务均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。

2、资产独立

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的固定资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产的权属证书，公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，资产产权界定清晰。截至本说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形，符合相关法律法规的规定。

3、人员独立

公司设人事部，负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同或劳务聘用协议；公司的董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，公司的股东提名董事、监事、高级管理人员的程序合法，不存在公司控股股东、实际控制人及其关联方干预公司作出人事任免的情形。目前公司的董事、监事及高级管理人员的任职均符合法律、法规和规范性文件的规定，不存在任职资格方面的瑕疵。

公司的总经理、副总经理、服务总监、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的人员独立。

4、财务独立

公司设立独立的财务部，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司作为独立的纳税人，依法进行了税务登记，并独立进行纳税申报、履行纳税义务，不存在与控股

股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

5、机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立了财务部、行政部、人事部等职能管理部门和研发部、项目部、信息部、销售部、支持部、市场部等业务运作部门，制定了较为完备的内部管理制度，不存在股东和其他单位、个人干预公司机构设置的情况。公司各机构和各职能及业务部门均按《公司章程》及内部管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，内控体系进一步健全和完善，能适应公司管理的要求和发展的需要；公司设立了独立的财务会计机构，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司尚未制定年度报告差错责任追究制度，未发现公司年度报告存在重大差错。

第十一节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落
审计报告编号	天健审〔2019〕1428号
审计机构名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	浙江省杭州市西溪路128号9楼
审计报告日期	2019年4月22日
注册会计师姓名	罗训超、欧阳小云
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

天健审〔2019〕1428号

浙江联运环境工程股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江联运环境工程股份有限公司（以下简称联运环境）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了联运环境2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于联运环境，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

联运环境管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估联运环境的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

联运环境治理层（以下简称治理层）负责监督联运环境的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊

可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中孚环境持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致联运环境不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就联运环境中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五（一）1	13,459,265.35	15,710,480.77
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五（一）2	94,203,677.83	32,641,017.86
其中：应收票据		0.00	0.00
应收账款		94,203,677.83	32,641,017.86
预付款项	五（一）3	17,572,629.58	8,346,022.41

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）4	24,805,196.23	14,396,690.51
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产			
存货	五（一）5	37,084,397.64	14,541,385.27
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）6	13,038,091.50	3,605,493.64
流动资产合计		200,163,258.13	89,241,090.46
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五（一）7	450,000.00	450,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五（一）8	24,298,088.22	19,301,030.31
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（一）9	16,962,447.54	1,260,157.16
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（一）10	145,605.40	316,438.17
递延所得税资产	五（一）11	8,420,486.43	575,851.98
其他非流动资产			
非流动资产合计		50,276,627.59	21,903,477.62
资产总计		250,439,885.72	111,144,568.08
流动负债：			
短期借款	五（一）12	25,100,000.00	15,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五（一）13	39,244,585.81	24,722,119.76
其中：应付票据		1,950,000.00	2,010,000.00
应付账款		37,294,585.81	22,712,119.76

预收款项	五（一）14	7,877,271.85	2,609,581.41
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（一）15	10,878,130.41	4,660,519.22
应交税费	五（一）16	2,328,272.23	1,691,658.97
其他应付款	五（一）17	22,618,755.62	25,274,385.02
其中：应付利息		713,761.44	580,272.00
应付股利		0.00	0.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		108,047,015.92	73,958,264.38
非流动负债：			
长期借款	五（一）18	4,600,000.00	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	五（一）19	33,405,699.65	668,953.83
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,005,699.65	668,953.83
负债合计		146,052,715.57	74,627,218.21
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）20	33,687,500.00	25,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）21	36,741,655.12	4,106,513.52
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（一）22	764,803.16	338,850.89
一般风险准备			
未分配利润	五（一）23	33,593,414.78	7,140,125.96
归属于母公司所有者权益合计		104,787,373.06	36,585,490.37

少数股东权益		-400,202.91	-68,140.50
所有者权益合计		104,387,170.15	36,517,349.87
负债和所有者权益总计		250,439,885.72	111,144,568.08

法定代表人：王永 主管会计工作负责人：肖龙 会计机构负责人：庄建华

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		6,222,269.79	11,657,547.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十一（一）1	77,505,464.41	16,170,109.48
其中：应收票据		0.00	0.00
应收账款		77,505,464.41	16,170,109.48
预付款项		14,603,320.18	1,793,991.87
其他应收款	十一（一）2	20,673,241.76	14,196,355.45
其中：应收利息			
应收股利			
存货		19,815,460.83	1,538,846.15
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		12,573,289.87	3,605,493.64
流动资产合计		151,393,046.84	48,962,344.18
非流动资产：			
可供出售金融资产		450,000.00	450,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一（一）3	57,351,000.00	37,110,000.00
投资性房地产			
固定资产		17,618,243.64	13,271,976.17
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		35,259,158.41	3,002,930.30
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		197,397.95	40,872.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		110,875,800.00	53,875,779.29

资产总计		262,268,846.84	102,838,123.47
流动负债：			
短期借款		20,100,000.00	15,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		30,076,298.89	23,182,272.84
其中：应付票据		1,000,000.00	2,010,000.00
应付账款		29,076,298.89	21,172,272.84
预收款项		2,966,873.30	2,365,106.41
应付职工薪酬		7,738,580.58	4,046,426.24
应交税费		1,610,769.70	112,911.12
其他应付款		84,943,437.92	24,967,430.56
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		147,435,960.39	69,674,147.17
非流动负债：			
长期借款		4,600,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		33,405,699.65	668,953.83
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,005,699.65	668,953.83
负债合计		185,441,660.04	70,343,101.00
所有者权益：			
股本		33,687,500.00	25,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		36,741,655.12	4,106,513.52
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		764,803.16	338,850.89
一般风险准备			

未分配利润		5,633,228.52	3,049,658.06
所有者权益合计		76,827,186.80	32,495,022.47
负债和所有者权益合计		262,268,846.84	102,838,123.47

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		213,038,009.07	90,280,920.62
其中：营业收入	五（二）1	213,038,009.07	90,280,920.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		197,365,324.65	79,459,400.85
其中：营业成本	五（二）1	155,504,113.04	57,926,047.17
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二）2	1,751,822.01	762,760.30
销售费用	五（二）3	12,952,455.46	6,173,846.42
管理费用	五（二）4	12,396,569.25	8,866,075.48
研发费用	五（二）5	8,778,140.57	4,935,072.85
财务费用	五（二）6	4,459,201.03	1,028,534.17
其中：利息费用	五（二）6	3,116,900.37	1,009,139.24
利息收入	五（二）6	117,676.69	12,719.15
资产减值损失	五（二）7	1,523,023.29	-232,935.54
加：其他收益	五（二）8	6,233,278.21	1,937,925.54
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）9	64,738.35	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）10	-2,482.93	-7,952.82
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		21,968,218.05	12,751,492.49
加：营业外收入	五（二）11	43,551.09	161,036.20
减：营业外支出	五（二）12	10,543.42	373.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,001,225.72	12,912,155.01
减：所得税费用	五（二）13	-5,795,952.96	2,422,479.77

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		27,797,178.68	10,489,675.24
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		27,797,178.68	10,489,675.24
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.少数股东损益		-332,062.41	-168,140.50
2.归属于母公司所有者的净利润		28,129,241.09	10,657,815.74
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
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		27,797,178.68	10,489,675.24
归属于母公司所有者的综合收益总额		28,129,241.09	10,657,815.74
归属于少数股东的综合收益总额		-332,062.41	-168,140.50
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.01	0.43
（二）稀释每股收益		1.01	0.43

法定代表人：王永 主管会计工作负责人：肖龙 会计机构负责人：庄建华

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一（二）1	171,715,337.47	65,790,492.67
减：营业成本	十一（二）1	146,468,669.27	51,290,929.71
税金及附加		717,405.52	397,846.53
销售费用		5,187,035.08	2,433,510.72
管理费用		8,182,028.01	7,120,580.94
研发费用			
财务费用		4,284,046.01	1,019,900.55

其中：利息费用		2,753,873.19	1,009,139.24
利息收入		94,787.03	9,577.81
资产减值损失		1,252,949.87	-195,392.54
加：其他收益		405,900.00	33,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）		64,738.35	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,482.93	-7,952.82
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,091,359.13	3,748,163.94
加：营业外收入		39,084.72	159,136.20
减：营业外支出		9,184.00	371.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,121,259.85	3,906,928.67
减：所得税费用		1,861,737.12	912,604.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,259,522.73	2,994,324.62
（一）持续经营净利润		4,259,522.73	2,994,324.62
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		4,259,522.73	2,994,324.62
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		134,147,123.07	76,590,820.25
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		3,378,755.38	1,256,734.63
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1	2,715,539.07	918,792.35
经营活动现金流入小计		140,241,417.52	78,766,347.23
购买商品、接受劳务支付的现金		76,542,529.58	26,754,054.12
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		82,669,513.02	43,839,252.59
支付的各项税费		13,106,354.42	4,744,139.38
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2	18,492,926.62	16,146,502.78
经营活动现金流出小计		190,811,323.64	91,483,948.87
经营活动产生的现金流量净额		-50,569,906.12	-12,717,601.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		64,738.35	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,827.58	149,067.38
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	五（三）3	3,000,000.00	
投资活动现金流入小计		3,066,565.93	149,067.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,816,796.70	7,604,003.72
投资支付的现金			450,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三）4		3,000,000.00
投资活动现金流出小计		28,816,796.70	11,054,003.72
投资活动产生的现金流量净额		-25,750,230.77	-10,904,936.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		41,700,000.00	100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			100,000.00
取得借款收到的现金		82,500,000.00	15,000,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三）5	84,195,392.00	32,890,000.00
筹资活动现金流入小计		208,395,392.00	47,990,000.00
偿还债务支付的现金		67,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,089,546.16	1,175,605.13
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	五（三）6	62,410,636.81	13,177,255.36
筹资活动现金流出小计		134,300,182.97	14,352,860.49
筹资活动产生的现金流量净额		74,095,209.03	33,637,139.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,224,927.86	10,014,601.53
加：期初现金及现金等价物余额		13,285,113.03	3,270,511.50
六、期末现金及现金等价物余额		11,060,185.17	13,285,113.03

法定代表人：王永 主管会计工作负责人：肖龙 会计机构负责人：庄建华

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		115,569,179.15	61,387,661.96
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,516,479.66	649,206.75
经营活动现金流入小计		117,085,658.81	62,036,868.71
购买商品、接受劳务支付的现金		118,168,948.01	6,984,414.58
支付给职工以及为职工支付的现金		58,701,961.10	36,584,598.13
支付的各项税费		4,453,917.02	2,758,026.01
支付其他与经营活动有关的现金		10,687,606.17	11,440,856.07
经营活动现金流出小计		192,012,432.30	57,767,894.79
经营活动产生的现金流量净额		-74,926,773.49	4,268,973.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		64,738.35	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,827.58	149,067.38
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		76,446,660.68	915,000.00
投资活动现金流入小计		76,513,226.61	1,064,067.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,126,039.62	8,852,967.00
投资支付的现金		7,641,000.00	450,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		12,600,000.00	1,110,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		71,854,400.16	6,372,820.53

投资活动现金流出小计		106,221,439.78	16,785,787.53
投资活动产生的现金流量净额		-29,708,213.17	-15,721,720.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		41,700,000.00	
取得借款收到的现金		77,500,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		115,923,487.87	32,890,000.00
筹资活动现金流入小计		235,123,487.87	47,890,000.00
偿还债务支付的现金		67,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,925,105.89	1,175,605.13
支付其他与筹资活动有关的现金		63,222,385.56	28,197,236.97
筹资活动现金流出小计		134,947,491.45	29,372,842.10
筹资活动产生的现金流量净额		100,175,996.42	18,517,157.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-4,458,990.24	7,064,411.67
加：期初现金及现金等价物余额		9,647,547.59	2,583,135.92
六、期末现金及现金等价物余额		5,188,557.35	9,647,547.59

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	25,000,000.00				4,106,513.52				338,850.89		7,140,125.96	-68,140.50	36,517,349.87
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	25,000,000.00				4,106,513.52				338,850.89		7,140,125.96	-68,140.50	36,517,349.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	8,687,500.00				32,635,141.60				425,952.27		26,453,288.82	-332,062.41	67,869,820.28
(一) 综合收益总额											28,129,241.09	-332,062.41	27,797,178.68
(二) 所有者投入和减少资本	8,687,500.00				32,635,141.60								41,322,641.60
1. 股东投入的普通股	8,687,500.00				32,635,141.60								41,322,641.60
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									425,952.27		-1,675,952.27		-1,250,000.00
1. 提取盈余公积									425,952.27		-425,952.27		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-1,250,000.00		-1,250,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	33,687,500.00				36,741,655.12				764,803.16		33,593,414.78	-400,202.91	104,387,170.15

项目	上期											少数股东权益	所有者权益
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	25,000,000.00				4,106,513.52				39,418.43		-3,218,257.32		25,927,674.63
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	25,000,000.00				4,106,513.52				39,418.43		-3,218,257.32		25,927,674.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									299,432.46		10,358,383.28	-68,140.50	10,589,675.24
（一）综合收益总额											10,657,815.74	-168,140.50	10,489,675.24
（二）所有者投入和减少资本												100,000.00	100,000.00
1. 股东投入的普通股												100,000.00	100,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								299,432.46		-299,432.46			
1. 提取盈余公积								299,432.46		-299,432.46			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	25,000,000.00				4,106,513.52			338,850.89		7,140,125.96	-68,140.50	36,517,349.87	

法定代表人：王永

主管会计工作负责人：肖龙

会计机构负责人：庄建华

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	25,000,000.00				4,106,513.52				338,850.89		3,049,658.06	32,495,022.47

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	25,000,000.00			4,106,513.52			338,850.89		3,049,658.06	32,495,022.47		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,687,500.00			32,635,141.60			425,952.27		2,583,570.46	44,332,164.33		
（一）综合收益总额									4,259,522.73	4,259,522.73		
（二）所有者投入和减少资本	8,687,500.00			32,635,141.60						41,322,641.60		
1. 股东投入的普通股	8,687,500.00			32,635,141.60						41,322,641.60		
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配							425,952.27		-1,675,952.27	-1,250,000.00		
1. 提取盈余公积							425,952.27		-425,952.27			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-1,250,000.00	-1,250,000.00		
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												

四、本期末余额	33,687,500.00				36,741,655.12				764,803.16		5,633,228.52	76,827,186.80
---------	---------------	--	--	--	---------------	--	--	--	------------	--	--------------	---------------

项目	上期											
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	25,000,000.00				4,106,513.52				39,418.43		354,765.90	29,500,697.85
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	25,000,000.00				4,106,513.52				39,418.43		354,765.90	29,500,697.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									299,432.46		2,694,892.16	2,994,324.62
（一）综合收益总额											2,994,324.62	2,994,324.62
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									299,432.46		-299,432.46	
1. 提取盈余公积									299,432.46		-299,432.46	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												

3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	25,000,000.00				4,106,513.52				338,850.89		3,049,658.06	32,495,022.47

浙江联运环境工程股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江联运环境工程股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由原浙江联运环境工程有限公司整体变更设立，总部位于浙江省杭州市。本公司现持有由杭州市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330110060981154Q 的营业执照。注册资本 3,368.75 万元，股份总数 3,368.75 万股（每股面值 1 元）。公司股票已在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属公共设施管理业，主要经营活动为对外提供环卫服务和从事智慧环卫产品的研发、生产与销售。

本财务报表业经 2019 年 4 月 22 日公司董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策与会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(六) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融

资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(九) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上(含)，且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备计提方法

组合名称	组合确定依据	坏账准备的计提方法
关联往来组合	以合并范围内的关联单位为信用风险特征，对应收关联方往来进行组合。	单独进行减值测试，经测试未发生减值的，不计提坏账准备。
政府款项组合	以政府单位为信用风险特征，对应收政府补助款进行组合。	
账龄组合	以账龄为信用风险特征，对应收款项进行组合。	账龄分析法。

(2) 账龄分析法

账 龄	计提比例
1 年以内	1%
1-2 年	5%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4-5 年	80%

5 年 以上	100%
--------	------

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有证据表明或基于常识可判断的信用风险明显偏高或偏低的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十) 存货

1. 存货包括原材料、在产品、产成品和合同履约成本等。
2. 发出存货的计价方法

批量采购逐步耗用的材料及物料、批量生产的标准化商品，采用月末一次加权平均法。为特定项目专项订购的产品及物料，为特定项目归集的合同成本，采用个别计价法。环卫服务成本，按月归集，并直接计入当期营业成本。

3. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货或存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

4. 存货的盘存制度为永续盘存制。
5. 周转材料于领用时一次转销。

(十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

除企业合并形成以外的，以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

(十二) 固定资产

1. 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有

形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
专用设备	年限平均法	10	3	9.70
车辆	年限平均法	5	3	19.40
办公设备及其他	年限平均法	3—5	3	19.40~32.33

（十三）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十四）借款费用

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

（十五）无形资产

1. 无形资产包括特许经营权、应用软件等，按成本进行初始计量。

2. 摊销方法

项目	摊销方法	摊销年限（年）
特许经营权	年限平均法	合同约定的特许经营期限
应用软件	年限平均法	3—5

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足相关条件的，确认为无形资产。

（十六）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，

该项目摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要为设定提存计划，在职工服务期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

在劳务已经提供，收到价款或取得收款凭据时，确认收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产

使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

对于环卫服务，按期限签订合同的，在合同期内分期确认收入；按单次作业签订合同的，于作业完成且取得收款凭据时确认收入。智慧环卫产品于发货验收并取得收款凭据时确认收入。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十二) 递延所得税资产与递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十三) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十四) 重要会计政策变更

根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号) 及其解读和企业会计准则的规定，本公司就财务报表列报项目及金额的变化追溯重述了 2018 年度财务报表的对应比较数据。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目及金额见下表：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
2017 年 12 月 31 日资产负债表项目			
应付利息	580,272.00	其他应付款	25,274,385.02
其他应付款	24,694,113.02		
2017 年度利润表项目			
管理费用	13,801,148.33	管理费用	8,866,075.48
		研发费用	4,935,072.85

四、税（费）项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
企业所得税	应纳税所得额	0%，10%；25%
增值税	销售货物或提供应税劳务	16%（17%），6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%，5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明见下表：

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

本公司	25%
宜宾联汇环境科技有限公司	10%
浙江联运智慧科技有限公司	0%
除上述以外的其他国内纳税主体	25%

(二) 重要税收优惠

1. 企业所得税

下属子公司浙江联运智慧科技有限公司系软件企业，可享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。

2018 年度所得税费用暂按 0% 计列，最终以汇算清缴为准。

2. 增值税

经认定的软件产品的增值税实际税负超过 3% 的部分享受即征即退政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	73,110.37	1,211.11
银行存款	10,987,074.80	13,283,901.92
其他货币资金	2,399,080.18	2,425,367.74
合 计	13,459,265.35	15,710,480.77

2. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收账款	94,203,677.83	32,641,017.86
合 计	94,203,677.83	32,641,017.86

(2) 应收账款

1) 类别明细

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
账龄组合	95,419,920.77	100.00	1,216,242.94	1.27	94,203,677.83

小 计	95,419,920.77	100.00	1,216,242.94	1.27	94,203,677.83
-----	---------------	--------	--------------	------	---------------

(续上表)

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
账龄组合	33,043,405.70	100.00	402,387.84	1.22	32,641,017.86
小 计	33,043,405.70	100.00	402,387.84	1.22	32,641,017.86

2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	90,207,883.25	902,078.83	1%
1-2 年	4,854,955.92	242,747.79	5%
2-3 年	357,081.60	71,416.32	20%
小 计	95,419,920.77	1,216,242.94	1.27%

(2) 本期计提坏账准备 813,855.10 元, 核销应收账款 26,886.00 元。

(3) 金额前 5 名的应收账款

单位名称	期末数		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
平湖新平现代服务业开发有限公司	8,671,934.95	9.09	86,719.35
蜀山区城管局	7,338,867.92	7.69	73,388.68
杭州余杭经济开发建设有限公司	6,879,418.43	7.21	68,794.18
郑州市金水区城市管理局	4,515,907.36	4.73	45,159.07
兴安县环境卫生管理站	3,643,378.56	3.82	36,433.79
小 计	31,049,507.22	32.54	310,495.07

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	17,180,972.03	97.77		17,180,972.03
1-2 年	391,657.55	2.23		391,657.55

合 计	17,572,629.58	100.00		17,572,629.58
-----	---------------	--------	--	---------------

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	8,033,179.36	96.25		8,033,179.36
1-2 年	312,843.05	3.75		312,843.05
合 计	8,346,022.41	100.00		8,346,022.41

(2) 金额前 5 名的预付款项

单位名称	期末数	
	账面余额	占比 (%)
杭州云格商业管理有限公司	4,916,157.00	27.98
杭州艾悟尔科技有限公司	1,741,989.97	9.91
上海凝锐电子科技有限公司	1,031,440.80	5.87
中国石油化工股份有限公司浙江杭州石油分公司	1,008,043.48	5.74
杭州熙容科技有限公司	526,050.00	2.99
小 计	9,223,681.25	52.49

4. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应收款	24,805,196.23	14,396,690.51
合 计	24,805,196.23	14,396,690.51

(2) 其他应收款

1) 类别明细

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	25,762,182.12	100.00	956,985.89	3.71	24,805,196.23
其中：政府款项组合	2,629,208.89	10.21			2,629,208.89
账龄组合	23,132,973.23	89.79	956,985.89	4.14	22,175,987.34
小 计	25,762,182.12	100.00	956,985.89	3.71	24,805,196.23

(续上表)

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	14,671,394.21	100.00	274,703.70	1.87	14,396,690.51
其中：政府款项组合	1,119,386.06	7.63			1,119,386.06
账龄组合	13,552,008.15	92.37	274,703.70	2.03	13,277,304.45
小 计	14,671,394.21	100.00	274,703.70	1.87	14,396,690.51

2) 按政府款项组合计提坏账准备的其他应收款

款项内容	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收增值税超税负退税款	2,629,208.89	—	0%
小 计	2,629,208.89		

3) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	13,671,271.40	136,712.71	1%
1-2 年	7,608,267.94	380,413.40	5%
2-3 年	1,627,373.89	325,474.78	20%
3-4 年	221,560.00	110,780.00	50%
4-5 年	4,500.00	3,600.00	80%
小 计	23,132,973.23	956,980.89	4.14%

(2) 本期计提坏账准备 682,282.19 元。

(3) 款项性质分类

项 目	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	21,296,638.97	12,443,667.54
应收增值税超税负退税款	2,629,208.89	1,119,386.06
其 他	1,836,334.26	1,108,340.61
合 计	25,762,182.12	14,671,394.21

(4) 金额前 5 名的其他应收款

单位名称	款项内容	期末数
------	------	-----

		账面余额	账龄	占比(%)	坏账准备
浙江康安融资租赁股份有限公司	保证金	2,812,500.00	1年以内	10.92	28,125.00
应收增值税超税负退税款	退税款	2,629,208.89	1年以内	10.21	—
平湖新平现代服务业开发有限公司	履约保证金	884,850.00	1年以内	3.43	8,848.50
		524,520.00	2-3年	2.04	104,904.00
杭州市余杭区瓶窑镇人民政府	履约保证金	1,334,640.00	1-2年	5.18	66,732.00
宜宾县城镇管理监察大队	履约保证金	1,107,597.00	1-2年	4.30	55,379.85
小计		9,293,315.89		36.08	263,989.35

(5) 按应收金额确认的政府补助

项目名称	期末账面余额	账龄	确认依据	预计收取时间
应收增值税超税负退税款	2,629,208.89	1年以内	退税申报表	2019年3—4月
小计	2,629,208.89			

5. 存货

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,294,971.91		7,294,971.91	2,614,424.85		2,614,424.85
在产品	1,374,496.54		1,374,496.54	819,815.82		819,815.82
产成品	9,024,462.61		9,024,462.61	273,656.23		273,656.23
合同履约成本	19,284,101.26		19,284,101.26	10,332,800.94		10,332,800.94
周转材料	106,365.32		106,365.32	500,687.43		500,687.43
合计	37,084,397.64		37,084,397.64	14,541,385.27		14,541,385.27

6. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
银行理财产品		3,000,000.00
进项税留抵额	13,038,091.50	605,493.64
合计	13,038,091.50	3,605,493.64

7. 可供出售金融资产

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	450,000.00		450,000.00	450,000.00		450,000.00
其中：按成本计量	450,000.00		450,000.00	450,000.00		450,000.00
合计	450,000.00		450,000.00	450,000.00		450,000.00

(2) 按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	持股 比例	账面余额			
		期初数	本期增加	本期减少	期末数
杭州云格商业管理有限公司	4.5%	450,000.00			450,000.00
小计		450,000.00			450,000.00

8. 固定资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值				
车 辆	22,297,717.43	6,981,139.06	27,793.80	29,251,062.69
专用设备	4,704,814.53	2,405,670.51	60,613.67	7,049,871.37
办公设备及其他	3,460,385.48	3,079,440.06		6,539,825.54
小 计	30,462,917.44	12,466,249.63	88,407.47	42,840,759.60
累计折旧				
车 辆	7,291,134.11	5,513,973.62	7,301.71	12,797,806.02
专用设备	2,104,443.28	938,839.30	58,795.25	2,984,487.33
办公设备及其他	1,766,309.74	994,068.29		2,760,378.03
小 计	11,161,887.13	7,446,881.21	66,096.96	18,542,671.38
账面价值				
车 辆	15,006,583.32	—	—	16,453,256.67
专用设备	2,600,371.25	—	—	4,065,384.04
办公设备及其他	1,694,075.74	—	—	3,779,447.51
合 计	19,301,030.31	—	—	24,298,088.22

9. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值				

特许经营权	1,176,126.86	16,854,115.92		18,030,242.78
办公软件	138,880.82	313,384.18		452,265.00
小 计	1,315,007.68	17,167,500.10		18,482,507.78
累计摊销				
特许经营权	22,445.00	1,403,498.25		1,425,943.25
办公软件	32,405.52	61,711.47		94,116.99
小 计	54,850.52	1,465,209.72		1,520,060.24
账面价值				
特许经营权	1,153,681.86	—	—	16,604,299.53
办公软件	106,475.30	—	—	358,148.01
合 计	1,260,157.16	—	—	16,962,447.54

10. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
房屋改造装修费	223,104.81		130,832.81	92,272.00
软件服务费	93,333.36		39,999.96	53,333.40
合 计	316,438.17		170,832.77	145,605.40

11. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	32,693,334.16	8,173,333.54	2,139,916.64	534,979.16
坏账准备—应收账款	1,187,631.30	247,152.89	163,491.25	40,872.82
合 计	33,880,965.46	8,420,486.43	2,303,407.89	575,851.98

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
坏账准备—应收账款	28,611.64	238,896.59
坏账准备—其他应收款	956,985.89	274,703.70
可抵扣亏损	1,324,897.02	337,719.50
小 计	2,310,494.55	851,319.79

对于亏损或未来盈利难以可靠预测的子公司，其可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以后年度到期的情况

到期期间	期末数	期初数
2022 年度	337,719.50	337,719.50
2023 年度	987,177.52	
小 计	1,324,897.02	337,719.50

12. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	10,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	15,100,000.00	
合 计	25,100,000.00	15,000,000.00

13. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据	1,950,000.00	2,010,000.00
应付账款	37,294,585.81	22,712,119.76
合 计	39,244,585.81	24,722,119.76

(2) 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,950,000.00	2,010,000.00
小 计	1,950,000.00	2,010,000.00

(3) 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付材料及能源款	27,039,612.78	13,274,099.76
应付工程及设备款	10,254,973.03	9,438,020.00
合 计	37,294,585.81	22,712,119.76

14. 预收款项

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

合同预收款	7,877,271.85	2,609,581.41
合 计	7,877,271.85	2,609,581.41

15. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	4,419,859.65	84,382,872.95	78,185,473.42	10,617,259.18
离职后福利— 设定提存计划	240,659.57	4,519,919.18	4,499,707.52	260,871.23
合 计	4,660,519.22	88,902,792.13	82,685,180.94	10,878,130.41

(2) 短期薪酬明细

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资及奖金	4,119,268.24	79,109,447.62	72,913,471.77	10,315,244.09
劳务派遣		588,113.61	588,113.61	
职工福利费		595,817.33	595,817.33	
社会保险费	226,290.25	3,218,139.94	3,142,415.10	302,015.09
其中：医疗保险费	194,843.74	2,742,244.00	2,671,246.39	265,841.35
工伤保险费	19,546.88	232,261.09	238,515.27	13,292.70
生育保险费	11,899.63	243,634.86	232,653.45	22,881.04
住房公积金		373,819.00	373,819.00	
工会经费和 职工教育经费	74,301.16	497,535.45	571,836.61	
小 计	4,419,859.65	84,382,872.95	78,185,473.42	10,617,259.18

(3) 离职后福利—设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险费	230,516.74	4,378,098.41	4,360,306.66	248,308.49
失业保险费	10,142.83	141,820.77	139,400.86	12,562.74
小 计	240,659.57	4,519,919.18	4,499,707.52	260,871.23

16. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	945,487.97	48,477.95

增值税	1,093,679.26	1,399,184.74
城市维护建设税	145,521.91	131,899.39
教育费附加	65,436.41	56,528.30
地方教育附加	40,042.75	37,685.54
个人所得税	27,270.73	11,602.81
其他	10,833.20	6,280.24
合计	2,328,272.23	1,691,658.97

17. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付利息	713,761.44	580,272.00
其他应付款	21,904,994.18	24,694,113.02
合计	22,618,755.62	25,274,385.02

(2) 其他应付款

项目	期末数	期初数
关联方资金拆入款	17,700,792.00	23,555,400.00
应付保险费	524,888.07	297,026.05
押金保证金	500,434.00	
其他	3,178,880.11	841,686.97
小计	21,904,994.18	24,694,113.02

18. 长期借款

项目	期末数	期初数
保证借款	4,600,000.00	
合计	4,600,000.00	

19. 长期应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付融资租赁款	33,405,699.65	668,953.83

合 计	33,405,699.65	668,953.83
-----	---------------	------------

(2) 其他说明

本公司以售后回租的方式向相关融资租赁公司融资。该等售后回租并未导致相关资产所有权发生实质性转移，基于经济实质，该事项按抵押融资进行会计处理。

20. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	25,000,000	8,687,500		33,687,500

(2) 其他说明

本期，公司定向增发股份 8,687,500 股，每股发行价 4.80 元，扣减股份发行费用 377,358.40 元后，募集资金净额为 41,322,641.60 元。其中，8,687,500 元记入股本，32,635,141.60 元记入“资本公积—股本溢价”。该次增资业经天健会计师事务所审验，并由其出具了《验资报告》（天健验〔2018〕308 号）。

21. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	4,106,513.52	32,635,141.60		36,741,655.12
合 计	4,106,513.52	32,635,141.60		36,741,655.12

22. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	338,850.89	425,952.27		764,803.16
合 计	338,850.89	425,952.27		764,803.16

(2) 其他说明

本期增加 425,952.27 元，系按母公司本期净利润的 10%提取法定盈余公积。

23. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初数	7,140,125.96	-3,218,257.32

加：归属于母公司所有者的净利润	28,129,241.09	10,657,815.74
减：提取法定盈余公积	425,952.27	299,432.46
应付普通股股利	1,250,000.00	
期末数	33,593,414.78	7,140,125.96

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	213,038,009.07	155,504,113.04	90,280,920.62	57,926,047.17
合 计	213,038,009.07	155,504,113.04	90,280,920.62	57,926,047.17

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	721,429.32	293,914.04
教育费附加	312,351.80	126,308.41
地方教育附加	208,234.58	84,205.63
印花税	48,418.95	18,311.09
残疾人保障金	412,057.48	217,063.70
其 他	49,329.88	22,957.43
合 计	1,751,822.01	762,760.30

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,985,995.62	1,903,305.55
差旅费	3,953,266.74	1,682,183.78
业务招待费	1,416,934.36	627,759.95
投标费	1,377,552.24	364,489.95
运输费	921,830.27	332,661.38
业务宣传费	639,115.73	446,603.00
车辆费	360,438.02	178,563.63

办公费	452,004.67	73,889.90
折旧费	102,623.67	100,203.18
其他	742,694.14	464,186.10
合计	12,952,455.46	6,173,846.42

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	8,534,049.32	6,979,229.70
中介机构费	1,099,050.26	501,855.88
房租费	493,925.41	348,565.26
咨询服务费	398,132.55	43,063.10
办公费	324,637.40	208,801.19
业务招待费	302,296.39	48,303.50
折旧摊销费	261,151.95	316,366.70
差旅费	241,753.37	76,891.76
其他	741,572.60	342,998.39
合计	12,396,569.25	8,866,075.48

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	6,833,803.58	3,721,751.56
折旧摊销费	852,334.02	742,027.60
直接投入	827,496.03	97,490.77
其他	264,506.94	373,802.92
合计	8,778,140.57	4,935,072.85

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	3,116,900.37	1,009,139.24
利息收入	-117,676.69	-12,719.15
融资租赁服务费	1,250,955.60	

担保费	140,062.26	
其他	68,959.49	32,114.08
合计	4,459,201.03	1,028,534.17

7. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账准备损失	1,523,023.29	-232,935.54
合计	1,523,023.29	-232,935.54

8. 其他收益

项目	本期数	上年同期数
政府补助	6,233,278.21	1,937,925.54
其中：增值税超税负退税	4,888,578.21	1,849,925.54
合计	6,233,278.21	1,937,925.54

9. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
银行理财产品收益	64,738.35	
合计	64,738.35	

10. 资产处置收益

项目	本期数	上年同期数
固定资产处置损失	-2,482.93	-7,952.82
合计	-2,482.93	-7,952.82

11. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数
政府补助		125,000.00
保险赔款等	43,551.09	36,036.20
合计	43,551.09	161,036.20

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
赔偿支出	7,500.00	314.68
其 他	3,043.42	59.00
合 计	10,543.42	373.68

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	2,048,681.49	874,035.80
递延所得税费用	-7,844,634.45	1,548,443.97
合 计	-5,795,952.96	2,422,479.77

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	22,001,225.72	12,912,155.01
按适用税率计算的所得税费用	1,441,250.83	852,849.55
对内部交易未实现利润 确认递延所得税资产	-7,646,947.67	-534,979.16
调整以前期间所得税的影响	27,212.97	-24,360.75
其他永久性差异的调整	19,753.48	-49,615.00
当期末确认递延所得税资产的 可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	362,777.43	133,730.25
当期转销前期已确认的递延所得税资产		2,044,854.88
所得税费用	-5,795,952.96	2,422,479.77

(三) 合并现金流量表项目注释

说明：以各单位财务报表为区分口径，银行理财产品、受限资金、代收代付款等按净变动额列示。

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	1,344,700.00	213,000.00
受限资金净变动额	976,287.56	
利息收入	117,676.69	12,719.15

其 他	276,874.82	693,073.2
合 计	2,715,539.07	918,792.35

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
受限资金净变动额	950,000.00	2,425,367.74
押金保证金与付现期间费用等	17,542,926.62	13,721,135.04
合 计	18,492,926.62	16,146,502.78

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回银行理财产品	3,000,000.00	
合 计	3,000,000.00	

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买银行理财产品		3,000,000.00
合 计		3,000,000.00

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到资金拆入款	50,445,392.00	32,890,000
收到租赁公司融资款	33,750,000.00	
合 计	84,195,392.00	32,890,000

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
归还资金拆入款	56,300,000.00	12,700,600.00
归还租赁融资款	1,157,118.95	476,655.36
支付融资租赁保证金	3,562,500.00	
支付融资租赁服务费	1,250,955.60	

支付融资担保费	140,062.26	
合 计	62,410,636.81	13,177,255.36

7. 合并现金流量表注释

(1) 补充资料

项 目	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	27,797,178.68	10,489,675.24
加:资产减值准备	1,523,023.29	-232,935.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,446,881.21	3,929,814.82
无形资产摊销	1,465,209.72	50,221.16
长期待摊费用摊销	170,832.77	433,058.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	2,482.93	7,952.82
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	3,116,900.37	1,009,139.24
投资损失(收益以“-”号填列)	-64,738.35	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-7,844,634.45	1,548,443.97
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-22,543,012.37	-9,209,636.85
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-98,680,521.45	-39,735,883.78
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	37,040,491.53	18,992,548.74
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-50,569,906.12	-12,717,601.64
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	11,060,185.17	13,285,113.03
减: 现金的期初余额	13,285,113.03	3,270,511.50
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	-2,224,927.86	10,014,601.53
--------------	---------------	---------------

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	11,060,185.17	13,285,113.03
其中：库存现金	73,110.37	1,211.11
可随时用于支付的银行存款	10,987,074.80	13,283,901.92
2) 现金等价物		
3) 期末现金及现金等价物余额	11,060,185.17	13,285,113.03

补充资料的说明：

于2018年12月31日，受限制使用的货币资金包括保证金存款2,399,080.18元。该等货币资金不可随时用于支付，不属于“现金及现金等价物”。

(四) 其他

1. 权利受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	2,399,080.18	保证金存款
无形资产	15,035,819.14	融资租赁的标的物
小 计	17,434,899.32	

2. 政府补助

项 目	本期数	列报项目	说 明
增值税超税负退税	4,888,578.21	其他收益	
省级研发机构奖励资金补助	600,000.00	其他收益	余科(2018)11号、21号
省级实体商业转型升级试点项目	357,400.00	其他收益	余商务(2018)42号
支持信息经济发展 财政专项资金补助	216,800.00	其他收益	余经信(2018)9号
余杭经济技术开发区管理委员会 财政专项资金补助	60,000.00	其他收益	余政办(2013)217号
中小微型企业研发费用投入补助	42,000.00	其他收益	杭科记(2018)152号、 杭财教会(2018)152号
专利补助	68,500.00	其他收益	
小 计	6,233,278.21		

六、合并范围的变更

子公司名称	股权取得方式	股权取得时点	期末实际出资额	出资比例
宁波联运嘉祥环境科技有限公司	投资新设	2018-05-07	0.00	51%
安徽联运华琛环境工程有限公司	投资新设	2018-06-27	2,550,000.00	51%
内蒙古联运优润环境科技有限公司	投资新设	2018-07-23	0.00	55%
绍兴联慧环境科技有限公司	投资新设	2018-09-06	10,000,000.00	100%
浙江云启信息技术有限公司	投资新设	2018-09-10	50,000.00	100%
重庆联启环境科技有限公司	投资新设	2018-11-14	0.00	100%
贵州联源环境科技有限公司	投资新设	2018-12-13	0.00	51%
杭州联晟环境科技有限公司	投资新设	2018-12-21	0.00	100%
武汉联润环境科技有限公司	投资新设	2018-12-22	0.00	100%

截止 2018 年 12 月 31 日，公司尚未对宁波联运嘉祥环境科技有限公司、内蒙古联运优润环境科技有限公司、重庆联启环境科技有限公司、贵州联源环境科技有限公司、杭州联晟环境科技有限公司、武汉联润环境科技有限公司实际缴付出资。

七、在其他主体中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
浙江联运智慧科技有限公司	杭州	杭州	垃圾分类产品与服务	100%	已设立
广东联运希奕环境工程有限公司	广州	广州	垃圾分类产品与服务	51%	已设立
泰州联运环保科技有限公司	泰州	泰州	垃圾分类服务	100%	已设立
合肥联元环境技术有限公司	合肥	合肥	垃圾分类产品与服务	100%	已设立
宜宾联汇环境科技有限公司	宜宾	宜宾	环卫服务	100%	已设立
宁波联运嘉祥环境科技有限公司	宁波	宁波	垃圾分类产品与服务	51%	投资新设
安徽联运华琛环境工程有限公司	合肥	合肥	垃圾分类产品与服务	51%	投资新设
绍兴联慧环境科技有限公司	绍兴	绍兴	垃圾分类产品与服务	100%	投资新设
浙江云启信息技术有限公司	杭州	杭州	商品批发零售	100%	投资新设
内蒙古联运优润环境科技有限公司	呼和浩特	呼和浩特	商品批发零售	55%	投资新设
重庆联启环境科技有限公司	重庆	重庆	商品批发零售	100%	投资新设
贵州联源环境科技有限公司	贵阳	贵阳	商品批发零售	51%	投资新设
杭州联晟环境科技有限公司	杭州	杭州	商品批发零售	100%	投资新设

武汉联润环境科技有限公司	武汉	武汉	商品批发零售	100%	投资新设
--------------	----	----	--------	------	------

八、与金融工具相关的风险

公司经营活动会面临各种金融风险，包括信用风险、流动性风险与市场风险。公司整体风险管理策略是针对金融市场的不可预见性，力求降低对公司财务业绩的潜在不利影响。

（一）信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要源于银行存款、应收账款和其他应收款。

公司银行存款主要存放于国有四大银行及大中型股份制银行。基于国内的银行信用体系，公司管理层认为，银行存款不存在重大信用风险。

对于应收账款和其他应收款，本公司已设定相关内部政策以控制信用风险敞口。基于客户财务状况、过往信用记录及其他因素，评估客户的信用等级并设置信用期。本公司会不定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采取书面催款、缩短或取消信用期等措施，确保整体信用风险可控。

（二）流动性风险

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取权益融资与负债融资适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。必要时，公司可向股东寻求财务资助，以满足营运资金需求与资本性支出。

于 2018 年 12 月 31 日，公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示见下表：

项 目	期末数		
	1 年以内	1—3 年	合 计
短期借款（含利息）	25,915,684.03		25,915,684.03
应付票据及应付账款	39,244,585.81		39,244,585.81
其他应付款	22,618,755.62		22,618,755.62
长期借款（含利息）		5,260,330.00	5,260,330.00
长期应付款（含利息）	15,441,394.76	21,560,107.49	37,001,502.25
小 计	103,220,420.22	26,820,437.49	130,040,857.71

（三）市场风险

本公司面临的市场风险主要为利率风险，主要与以浮动利率计息的借款有关。公司利率风险主要源于银行借款。浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。公司根据融资环境来决定固定利率债务与浮动利率债务的相对比例。

公司带息债务规模有所增加，利率上升将对公司财务业绩产生不利影响。公司管理层将持续监控利率水平，依据最新市场状况做出适当的应对措施。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 最终控制方

本公司最终控制方为王永。

2. 子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 其他关联方

关联方名称	与本公司关系
袁洁雅	王永之妻
浙江联道建设机械有限公司	同受王永控制
杭州国建工程设备有限公司	同受王永控制
江苏润道工程机械有限公司	同受王永控制

(二) 关联方交易

1. 采购商品与接受劳务

关联方名称	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江联道建设机械有限公司	采购车辆	4,226,525.20	9,955,572.65
	采购备品备件	597,316.08	1,085,025.64
杭州国建工程设备有限公司	采购货物		22,243.78

2. 销售商品与提供劳务

关联方名称	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江联道建设机械有限公司	销售车载系统		52,769.23
杭州国建工程设备有限公司	销售车载系统		11,965.81

3. 关联租赁

出租方名称	租赁资产种类	确认租赁费支出	
		本期数	上年同期数
浙江联道建设机械有限公司	办公房	531,428.58	268,725.84

4. 资金拆借

关联方名称	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额

浙江联道建设机械有限公司	23,555,400.00	50,445,392.00	56,300,000.00	17,700,792.00
--------------	---------------	---------------	---------------	---------------

5. 资金拆借利息支出

关联方名称	本期数	上年同期数
浙江联道建设机械有限公司	890,179.00	711,731.00

6. 关联担保

担保方	被担保方	担保债务	期末实际担保额
浙江联道建设机械有限公司及王永、袁洁雅	本公司	融资租赁	23.83 万元
浙江联运智慧科技有限公司、浙江联道建设机械有限公司、江苏正道工程设备有限公司、江苏润道工程器械有限公司、王永、袁洁雅	本公司	短期借款	710 万元
浙江联道建设机械有限公司、王永、袁洁雅	本公司	短期借款	300 万元
王永、袁洁雅	本公司	短期借款	500 万元
杭州农信融资担保有限公司、王永、袁洁雅	本公司	长期借款	460 万元

(三) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方名称	期末数	期初数
应付账款	浙江联道建设机械有限公司	12,292,411.00	9,438,020.00
	杭州国建工程设备有限公司		17,031.40
应付利息	浙江联道建设机械有限公司	656,060.00	580,272.00
其他应付款	浙江联道建设机械有限公司	17,700,792.00	23,555,400.00

十、其他重要事项

(一) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部。本期，公司专注于环卫服务与垃圾分类设备的研发、生产与销售，不存在风险与报酬明显相异的报告分部，无需呈报分部信息。

(二) 承诺及或有事项

于 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺及或有事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

应收账款	77,505,464.41	16,170,109.48
合 计	77,505,464.41	16,170,109.48

(2) 应收账款

1) 类别明细

类 别	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
账龄组合	78,295,056.19	100.00	789,591.78	1.01	77,505,464.41
小 计	78,295,056.19	100.00	789,591.78	1.01	77,505,464.41

(续上表)

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
账龄组合	16,333,600.73	100.00	163,491.25	1.00	16,170,109.48
小 计	16,333,600.73	100.00	163,491.25	1.00	16,170,109.48

2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	78,129,025.45	781,290.25	1%
1-2 年	166,030.74	8,301.53	5%
小 计	78,295,056.19	789,591.78	1.01%

(2) 本期计提坏账准备 626,100.53 元。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应收款	20,673,241.76	14,196,355.45
合 计	20,673,241.76	14,196,355.45

(2) 其他应收款

1) 类别明细

项 目	期末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	21,553,891.07	100.00	880,649.31	4.09	20,673,241.76
其中：关联往来组合	928,561.81	4.31			928,561.81
账龄组合	20,625,329.26	95.69	880,649.31	4.27	19,744,679.95
小 计	21,553,891.07	100.00	880,649.31	4.09	20,673,241.76

(续上表)

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	14,450,155.42	100.00	253,799.97	1.76	14,196,355.45
其中：关联往来组合	2,523,422.33	17.46			2,523,422.33
账龄组合	11,926,733.09	82.54	253,799.97	2.13	11,672,933.12
小 计	14,450,155.42	100.00	253,799.97	1.76	14,196,355.45

2) 按关联往来组合计提坏账准备的其他应收款

关联方名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合肥联元环境技术有限公司	463,390.21	—	0%
安徽联运华琛环境工程有限公司	300,000.00	—	0%
泰州联运环保科技有限公司	129,171.60	—	0%
宜宾联汇环境科技有限公司	36,000.00	—	0%
小 计	928,561.81		

3) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	12,161,918.33	121,619.18	1%
1-2 年	6,685,467.04	334,273.35	5%
2-3 年	1,551,883.89	310,376.78	20%
3-4 年	221,560.00	110,780.00	50%
4-5 年	4,500.00	3,600.00	80%
小 计	20,625,329.26	880,649.31	4.27%

(3) 本期计提坏账准备 626,849.34 元。

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	57,351,000.00		57,351,000.00	37,110,000.00		37,110,000.00
合 计	57,351,000.00		57,351,000.00	37,110,000.00		37,110,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减数	期末数
浙江联运智慧科技有限公司	36,000,000.00	36,000,000.00		36,000,000.00
广东联运希奕环境工程有限公司	110,000.00	110,000.00		110,000.00
泰州联运环保科技有限公司	2,315,000.00	1,000,000.00	1,315,000.00	2,315,000.00
合肥联元环境技术有限公司	1,581,000.00		1,581,000.00	1,581,000.00
宜宾联汇环境科技有限公司	4,745,000.00		4,745,000.00	4,745,000.00
宁波联运嘉祥环境科技有限公司	0.00			0.00
安徽联运华琛环境工程有限公司	2,550,000.00		2,550,000.00	2,550,000.00
绍兴联慧环境科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00
浙江云启信息技术有限公司	50,000.00		50,000.00	50,000.00
内蒙古联运优润环境科技有限公司	0.00			0.00
重庆联启环境科技有限公司	0.00			0.00
贵州联源环境科技有限公司	0.00			0.00
杭州联晟环境科技有限公司	0.00			0.00
武汉联润环境科技有限公司	0.00			0.00
小 计	57,351,000.00	37,110,000.00	20,241,000.00	57,351,000.00

截止 2018 年 12 月 31 日，公司尚未对宁波联运嘉祥环境科技有限公司、内蒙古联运优润环境科技有限公司、重庆联启环境科技有限公司、贵州联源环境科技有限公司、杭州联晟环境科技有限公司、武汉联润环境科技有限公司实际缴付出资。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	171,715,337.47	146,468,669.27	65,790,492.67	51,290,929.71
合 计	171,715,337.47	146,468,669.27	65,790,492.67	51,290,929.71

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	本期数
非流动性资产处置损益	-2,482.93
计入当期损益的政府补助	1,344,700.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,007.67
小 计	1,375,224.74
减：企业所得税影响数	108,423.32
少数股东影响数	15.08
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,266,786.34

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

项 目	加权平均 净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	44.09%	1.01	1.01
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	42.10%	0.96	0.96

2. 加权平均净资产收益率

(1) 加权平均净资产

净资产变动项目	金 额	按月加权数	加权平均净资产
归属于公司普通股股东的期初净资产	36,585,490.37	12/12	36,585,490.37
归属于公司普通股股东的净利润	28,129,241.09	6/12	14,064,620.55
定向增发募集资金	41,700,000.00	4/12	13,900,000.00
股票发行费用	-377,358.40	4/12	-125,786.13
现金分红	-1,250,000.00	6/12	-625,000.00
合 计	104,787,373.06		63,799,324.79

(2) 加权平均净资产收益率

项 目	序 号	本期数
-----	-----	-----

归属于公司普通股股东的净利润	A	28,129,241.09
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	B	1,266,786.34
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	26,862,454.75
加权平均净资产	D	63,799,324.79
加权平均净资产收益率	E=A/D	44.09%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	F=C/D	42.10%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

项 目	序 号	本期数
归属于母公司所有者的净利润	A	28,129,241.09
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	B	1,266,786.34
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	C=A-B	26,862,454.75
期初股份总数	D	25,000,000
发行新股或资本公积转增股本等增加股份数	E	8,687,500
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	F	4
报告期月份数	G	12
发行在外的普通股加权平均数	H=D+E*F/G	27,895,833
基本每股收益	I=A/H	1.01
扣除非经常损益基本每股收益	J=C/H	0.96

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益的计算过程同基本每股收益。

浙江联运环境工程股份有限公司

二〇一九年四月二十二日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室。