

公司代码：688178

公司简称：万德斯

# 南京万德斯环保科技股份有限公司 2025年半年度报告



## 重要提示

一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，有关内容敬请查阅本报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”。

三、 公司全体董事出席董事会会议。

四、 本半年度报告未经审计。

五、 公司负责人刘军、主管会计工作负责人张开圣及会计机构负责人（会计主管人员）张开圣声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

六、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

七、 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

八、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来规划、发展战略、经营计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实际承诺，敬请投资者注意风险。

九、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

十、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

十一、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十二、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	34
第五节	重要事项.....	36
第六节	股份变动及股东情况.....	52
第七节	债券相关情况.....	59
第八节	财务报告.....	60

备查文件目录	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；
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、万德斯	指	南京万德斯环保科技股份有限公司
万德斯投资	指	南京万德斯投资有限公司，控股股东
环保工程公司	指	南京万德斯环保工程有限公司，全资子公司
万德斯（唐山曹妃甸）	指	万德斯（唐山曹妃甸）环保科技有限公司，参股公司
剑阁万德斯	指	剑阁万德斯环保科技有限责任公司，全资子公司
梦马环境	指	太和县梦马环境科技有限公司，控股子公司
新乡荣军	指	新乡荣军环保科技有限公司，控股子公司
盘锦万德斯	指	盘锦万德斯环保科技有限公司，全资子公司
东海万德斯	指	东海县万德斯环保科技有限责任公司，控股子公司
阿拉善万德斯	指	阿拉善万德斯环保科技有限公司，全资子公司
东江环保	指	东江环保股份有限公司
奇瑞集团	指	奇瑞控股集团有限公司
瑞源国际	指	瑞源国际资源投资有限公司
汇才投资	指	南京汇才投资管理中心（有限合伙），员工持股平台
合才企管	指	南京合才企业管理咨询中心（有限合伙），员工持股平台
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
劳动法	指	中华人民共和国劳动法
劳动合同法	指	中华人民共和国劳动合同法
公司章程	指	《南京万德斯环保科技股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
会计师	指	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
垃圾渗滤液、渗滤液、渗沥液	指	垃圾在堆放和填埋过程中进行发酵等生物化学反应，同时在降水和地下水渗流作用下产生的一种高浓度有机或无机成份的液体
MBR	指	膜生物反应器或膜生化反应器，是指将膜分离技术中的超滤或微滤技术与污水生物处理中的生物反应器有机结合，集成生物降解和膜分离技术为一体的一种高效生化水处理技术，由于膜的过滤作用，生物完全被截留在生物反应器中，实现了水力停留时间和污泥停留时间的彻底分离，使生物反应器内保持较高的混合液悬浮固体浓度，硝化能力强，污染物去除率高
A/O	指	由缺氧和好氧两部分反应组成的污水生物处理系统，通过“缺氧—好氧”的交替作用在去除有机污染物的同时，达到脱氮效果的一种污水处理工艺
难降解有机污染物	指	也称持久性有机污染物（简称 POPs），指持久存在于环境中，具有很长的半衰期，且能通过食物网积聚，并对人类健康及环境造成不利影响的有机化学物质
厌氧	指	在没有游离氧（分子氧）存在的条件下，通过兼性细菌与厌氧细菌来降解和稳定有机物的一种生物处理方法，在厌氧生物处理过程中，复杂的有机化合物被降解、转化为简单的化合物
好氧	指	在有游离氧（分子氧）存在的条件下，通过好氧微生物来降解有机物，是一种稳定、无害化的处理方法
有机垃圾	指	含有有机物成分的固体废弃物，主要包括餐饮垃圾（俗称泔

		水)、厨余垃圾、市政污泥、尾菜果蔬垃圾、秸秆生物质、人畜粪污等
餐厨垃圾	指	包括餐馆等经营场所产生的餐饮垃圾、家庭场所产生的厨余垃圾，是居民生活、消费过程中形成的有机类生活废弃物，极易腐烂变质，散发恶臭，传播细菌和病毒；主要成分包括米和面类食物残留、蔬菜、动植物油、肉骨等，从化学组成上，有淀粉、纤维素、蛋白质、脂类和无机盐等

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司基本情况

公司的中文名称	南京万德斯环保科技股份有限公司
公司的中文简称	万德斯
公司的外文名称	Nanjing Wondux Environmental Protection Technology Corp.,Ltd
公司的外文名称缩写	Wondux
公司的法定代表人	刘军
公司注册地址	江苏省南京市江宁区乾德路57号
公司注册地址的历史变更情况	2015年5月，公司注册地址由“南京市江宁经济技术开发区秦淮路20号”变更为“南京市江宁区科学园开源路280号”；2018年11月，变更为“南京市江宁区乾德路57号”。
公司办公地址	江苏省南京市江宁区乾德路57号
公司办公地址的邮政编码	211100
公司网址	www.njwds.com
电子信箱	wondux@njwds.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书（信息披露境内代表）	证券事务代表
姓名	戴昕	吴琦
联系地址	江苏省南京市江宁区乾德路57号	江苏省南京市江宁区乾德路57号
电话	025-84913568	025-84913568
传真	025-84913508	025-84913508
电子信箱	wondux@njwds.com	wondux@njwds.com

### 三、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报（ <a href="https://www.cnstock.com/">https://www.cnstock.com/</a> ）
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	无

### 四、公司股票/存托凭证简况

#### （一）公司股票简况

适用 不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	万德斯	688178	不适用

#### （二）公司存托凭证简况

适用 不适用

### 五、其他有关资料

适用 不适用

## 六、公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	207,370,213.13	268,117,704.62	-22.66
利润总额	-36,561,050.69	-8,306,063.59	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-28,435,278.47	-4,314,681.18	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	-31,701,462.25	-6,300,423.87	不适用
经营活动产生的现金流量净额	75,248,140.66	73,016,142.19	3.06
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,004,463,545.16	1,032,898,823.63	-2.75
总资产	2,146,051,844.93	2,075,682,593.71	3.39

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.3345	-0.0508	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.3345	-0.0508	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.3730	-0.0741	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-2.79	-0.39	减少2.40个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	-3.11	-0.57	减少2.54个百分点
研发投入占营业收入的比例(%)	6.64	6.58	增加0.06个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司实现营业收入 207,370,213.13 元，较上年同期下降 22.66%，归属于上市公司股东的净利润-28,435,278.47 元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-31,701,462.25 元，主要系受行业整体影响，行业竞争激烈，公司收入规模下降所致。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 八、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	154,242.88	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	50,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，	1,775,588.13	

非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,267,027.40	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	295,742.56	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,948,176.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	460,468.25	
少数股东权益影响额（税后）	-132,227.20	
合计	3,266,183.78	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因  
适用 不适用

#### 九、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

#### 十、非企业会计准则业绩指标说明

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

公司作为智慧型环境治理及资源化专家，奉行“奋斗、创新、公正、共赢”的核心价值观，以“矢志环保，用智慧呵护生态文明”为使命，致力于发展成为最具价值、最受尊敬的环保企业。

公司聚焦环境问题低碳解决与资源化循环利用，专业提供先进环保技术装备、系统集成与环境问题整体解决方案，主营业务包括有机垃圾业务板块、工业废水业务板块等。报告期内，公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素等未发生重大变化。

##### （一）所处行业情况

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“N77 生态保护和环境治理业”。同时，公司作为科技创新型企业，属于科创板重点支持的六大领域中的“节能环保板块”。公司的有机垃圾业务板块、工业废水业务板块属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2018版）》中的先进环保产业。

为全面推进美丽中国建设，加快推进人与自然和谐共生的现代化，2023年中共中央、国务院发布《关于全面推进美丽中国建设的意见》，意见指出，当前我国经济社会发展已进入加快绿色化、低碳化的高质量发展阶段，生态文明建设仍处于压力叠加、负重前行的关键期。减污降碳协同增效成为生态环保产业的关键新赛道，生态环保产业正顺应新形势，从传统的污染治理向绿色、低碳、循环发展全面升级。当前，我国生态环保产业的发展重点、根本动力、有效路径正在发生前所未有的改变，产业需求端由支撑污染防治攻坚战逐步转向支撑美丽中国建设和实现“双碳”目标，产业发展的重点由单一环境要素末端治理转向跨领域、多要素、系统协调的综合治理；产业领域拓展到源头防控，清洁生产循环利用、生态修复以及与碳中和相关的领域。生态环保产业的发展动力由政策和投资驱动，逐渐转为市场和技术驱动。生态环境部提供的数据显示，近10年来，全社会环保投资年均增长10%，带动产业规模持续扩大，截至2024年，我国生态环保产业营业收入连续3年超过2.2万亿元。

经济的快速发展以及国家对绿色发展和生态文明建设的高要求，将有力地推动环保行业持续向好发展。随着各项政策自上而下逐一推进落地，生态环境治理行业的政策红利逐步释放，增量与存量市场空间逐渐明确，双碳目标、长江大保护、黄河流域生态保护、无废城市建设、农村人居环境整治提升行动、新污染物治理等新的市场需求对生态环境治理领域的科技创新提出新要求，未来对于资源化利用、节能降耗技术将提出更高的要求，环境治理各细分领域市场空间不断深化扩大。

##### （二）主要业务、主要产品及其用途

###### 1、公司主要业务板块

报告期内，公司专业提供先进环保技术装备开发、系统集成与环境整体解决方案，主营业务聚焦有机垃圾业务板块、工业废水业务板块，并且根据自身战略定位与经营现状，坚持技术工艺的精益化与项目的品质化。

#### （1）有机垃圾业务板块

公司基于垃圾渗滤液与餐厨厨余垃圾资源化技术装备开发与制造、项目实施、投资运营的业务模式，通过机械分选、厌氧等工艺组合，将餐厨厨余垃圾转化为沼气，实现餐厨及厨余垃圾的资源化、无害化、减量化处理；通过生化、膜分离、高级氧化等工艺组合，实现垃圾渗滤液/沼液达标排放或回用。通过垃圾渗滤液/沼液、有机固废的处置及资源化利用，形成了有机固废全流程、全量化、全链条的综合问题解决方案。

#### （2）工业废水业务板块

公司聚焦高难度废水处理与资源化业务，为工业企业及政府客户提供方案设计、设备制造、系统集成、安装施工、（投资）运营等综合服务，通过物理、化学、生物处理等核心技术实现废水处理、近零排放及资源化利用，通过核心技术升级迭代与应用延伸，不断拓展新的应用场景，形成工业废水业务板块。

#### （3）其他业务

公司其他业务主要包含生态修复，以及其他类型污废水处理业务。

## 2、各业务板块协同发展策略

为高效协调公司技术力量、拓展新客户和为同一客户提供多样的环保治理服务，公司制定了如下策略：

（1）技术平移：公司自创立伊始，高度重视自主研发和技术创新工作，逐步掌握并形成了公司核心技术。目前，公司掌握的核心技术有：高效抗污堵“MBR系统+纳滤+反渗透”技术、智能“两级DTRO”膜处理技术、“电化学+生物强化”耦合深度处理技术、低耗蒸发技术、高效高抗冲击生物强化废水处理技术、难降解有机污染物电化学预处理技术、分盐资源化技术等。公司依托多年的技术积累、项目经验、多样化的技术装备及专有工艺组合包，形成了处理污废水的技术装备体系，为不同区域、不同污染来源、不同处理要求的环境问题提供整体解决方案。基于对不同行业的水质特点和处理要求的分析与研究，公司积极进行技术研发与迭代升级、成果转化、以及新产业化落地等工作，推动公司的技术创新升级，通过技术平移将相关的技术成果应用于能源、材料等新的业务领域，同时助力国家双碳目标的实现。

（2）技术纵向延伸：依托公司在工业废水零排放和有机垃圾处理领域的分离、提纯等相关核心技术与综合问题解决能力，通过自主/合作研发、合资并购等方式，开展上下游技术开发整合，打造关键材料、技术装备开发生产能力，将核心驱动力延伸至材料、技术、装备端，构筑企业技术体系护城河，将关键材料及技术的应用延伸至高值资源化等经济效益更高的细分领域，支撑公司高质量发展。

(3) 水固协同：现代城市工业以及生活不断产生的固体废弃物、污废水，造成城市严峻的环境压力。随着城市化进程推进，城市污染物处置呈现生态位空间集中的特性，公司主要客户存在污废水处理和有机固废处置的双重治理需求。公司在巩固核心技术的基础上，通过技术协同，为服务对象综合提供污废水处理、有机固废处置等多样化技术服务，形成水固一体的综合服务体系。

### (三) 主要经营模式

#### 1、采购模式

##### (1) 供应商选择

公司根据采购需求将具备相应资质的供应商列入初选供应商名单，随后通过调研考察供应商的产品质量和供应能力，对样品进行检测和试用，完成供应商调查评审，将符合要求的供应商列入《优选供应商名录》，并与这些供应商保持长期稳定的合作关系。

##### (2) 供应商管理与考核

根据实际业务要求，公司将供应商分为不同级别的供应商群，即战略级供应商、重点级供应商、一般级供应商、其他级供应商。公司每年组织一次供应商评审。评审内容包括：产品质量、交付周期、价格区间、售后服务、认证体系等，由公司遴选的评审小组共同参与评审。评审小组包含但不限于采购部门、工程部、技术部等部门人员。

##### (3) 采购流程

需求部门在 ERP 采购系统中提出采购申请，采购申请经过需求部门及采购部门负责人的审核后，由采购部门负责汇总采购需求，并向《优选供应商名录》中的供应商询价，由采购部门组织法务等相关人员与供应商进行合同条款的协商。选取供应商并确定相关条款后，在 ERP 系统中发起采购合同审批。完成审批后，公司与供应商签署采购合同，采购订单生效执行。货到后由公司仓库人员进行接收工作，同时由安全质量部门人员做相应的验收工作，对验收合格的物资、材料及时办理入库；对验收不合格的不予入库并按照公司制定的流程进行处理。验收入库后，在和供应商约定的付款期内由采购人员填写单据，经采购部门负责人审批签字后，提交财务部门，申请付款结算。

#### 2、生产模式

公司的生产模式主要分为两种类型，一种为单元技术装备的生产，主要包括单元技术装备模块，另一种为可移动式处置设备，主要包括一体化 DTRO 膜技术装备等。

单元技术装备的生产，以项目形式接入生产任务中。公司依次进行单元技术装备设计、材料与构件的定制化采购、部件加工与装配，最终形成单元技术装备。生产过程中采取流程式作业，在各流程式作业的关键节点设置质控，确保设备可靠性和质量稳定性。

可移动式处置设备的生产，公司根据客户需求、历史任务量情况分析结果及市场趋势分析确定生产设备数量，以及单一设备的处理规模；技术部门提供设备设计图纸，研发部门会依据市场需求对设备设计图纸作针对性的调整改进，然后发放至各生产部门执行，生产部门执行与单元设备生产流程相同。

公司内部设立严格的质量控制流程，包括原材料的检测、实验室环境的监测、各类设备的定期校准、生产关键节点的质控、数据的质控等，通过对生产环节的严格控制，确保生产装备的质量达标。

### 3、营销模式

公司营销模式主要通过公开招投标、邀请招标、竞争性谈判：

①公开招投标：投标部、销售部通过网站、展会等公开渠道或合作伙伴介绍获取项目信息，并及时跟进。对于拟投标项目，技术部会同预算部初步确定技术方案与预算成本，经审批后制定投标文件，参与投标。项目中标后，公司与客户签订合作协议，根据业务需要及合同要求，安排相关部门开展业务。

②邀请招标：投标部、销售部通过网站、展会等公开渠道或合作伙伴介绍获取项目信息，并及时跟进，完成提交资质文件或报名环节。获取邀请函后，技术部会同预算部初步确定技术方案与预算成本，经审批后制定投标文件，参与投标。项目中标后，公司与客户签订合作协议，根据业务需要及合同要求，公司安排相关部门开展业务。

③竞争性谈判：投标部、销售部通过网站、展会等公开渠道或合作伙伴介绍获取项目信息，并及时跟进。对于拟响应项目，技术部会同预算部初步确定技术方案与预算成本，经审批后制定响应文件，参与竞争性谈判。通过竞争性谈判达成合作意向的，公司与客户签订合作协议，根据业务需要及合同要求，公司安排相关部门开展业务。

### 4、服务模式

公司服务模式以提供环境整体解决方案为主，以委托运营模式、BOT模式为辅。具体情况为：

#### （1）环境整体解决方案

根据客户需求与项目特点，开展个性化系统方案设计，进行成套装备制造与集成，在经过项目系统整体调试与验收后，为客户提供环境污染治理整体解决方案。具体环节包括：方案设计、成套装备制造与集成、系统调试运行环节，最终形成一整套装备系统，处置各类目标污染物。

#### （2）委托运营模式

公司环境整体解决方案项目交付后，持续为业主方提供项目的后续运营服务，系环境整体方案业务的延续；承接非本公司建设项目的运营业务；以及承接应急类污染治理项目。

#### （3）BOT模式

公司与客户签订协议，公司承担项目的投资、建设、经营和维护，在协议规定的期限内，公司向客户定期收取费用，以此来回收相关建设、经营和维护成本并获取合理回报，特许期结束后，公司将项目的整套资产无偿移交给客户。

#### （四）公司市场地位

我国环保行业发展起步较晚，经过多年的砥砺前行，已经成长为国民经济不可分割的综合性产业之一。我国环保产业涵盖环保设备制造、环保工程、环境保护服务、资源综合利用等，主要细分领域包括水污染治理、垃圾污染治理等。随着环保监管体系的成型、执法力度的加大，环境

治理行业将持续得以发展，市场规模将在长时期内不断扩大，行业内将呈现资源不断整合、跨区域发展不断深入的趋势。在规模效应和品牌效应的推动下，具有较强资金实力、研发能力、产品质量以及服务优质的第一梯队企业持续发展壮大，行业中龙头企业已逐步确定市场地位，具有较高的市场占有率。

“十四五”期间，在“碳达峰”、“碳中和”的政策引领下，涉及节能、降耗、减排的各类“十四五”规划等重大节能环保政策迎来密集发布出台期，环保行业将充分享受政策红利。进入新发展阶段以来，环保行业将目光从“大基建”转至新赛道转型和业务拓展方向，力求开展第二增长曲线。拥有良好现金流的环保运营类公司在业务转型方面更具优势，切入清洁能源、循环利用、新能源材料等更精细化赛道，加速自身转型升级步伐，提升系统性解决问题能力。

公司主营业务聚焦有机垃圾业务板块、工业废水业务板块等。在有机垃圾业务板块，公司是业内为数不多拥有最全技术、装备、体系和较好业绩的企业之一，项目经验丰富，是中国固废行业“渗滤液处理领域领跑企业”、“渗滤液处理领域年度标杆企业”等奖励的获得者，相关技术荣获“无废城市建设先进适用技术”。公司在餐厨厨余处理细分领域实现突破，核心技术荣获“中国城市环境卫生协会科学技术奖”。在工业废水业务板块，公司在矿井水零排领域市场占有率国内领先，拥有先进的研发技术和项目经验，实现分盐资源化，并且完成国内大型矿井水标杆示范项目——“营盘壕煤矿矿井水深度处理项目”，该项目运行稳定，取得了良好的经济效益、社会效益和环境效益。

#### （五）新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

##### （1）推进减污降碳协同增效，促进经济社会发展全面绿色转型

当前，我国生态文明建设进入了以降碳为重点战略方向、推动减污降碳协同增效、促进经济社会发展全面绿色转型、实现生态环境质量改善由量变到质变的关键时期。污水处理既是深入打好污染防治攻坚战的重要抓手，也是推动温室气体减排的重要领域。2023年4月，国家发展改革委、住房城乡建设部、生态环境部联合发布《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》，指出要立足新发展阶段、贯彻新发展理念，构建新发展格局，坚持系统观念，协同推进污水处理全过程污染物削减与温室气体减排，开展源头节水增效、处理过程节能降碳、污水污泥资源化利用，全面提高污水处理综合效能，提升环境基础设施水平，推进城乡人居环境整治，助力实现碳达峰碳中和目标，加快美丽中国建设。到2025年，污水处理行业减污降碳协同增效取得积极进展，能效水平和降碳能力持续提升，地级及以上缺水城市再生水利用率达到25%以上，建成100座能源资源高效循环利用的污水处理绿色低碳标杆厂。要加强源头节水减排，推动工业企业和园区废水循环利用，实现串联用水、分质用水、一水多用和梯级利用，严重缺水地区示范推动工业园区废水应用尽用。要推动再生水利用，缺水城市新建城区要提前规划布局再生水管网，鼓励沿工业园区建设再生水厂。开展污水处理绿色低碳关键技术攻关，重点突破高浓度有机废水和高盐废水处理与循环利用、高性能膜材料等关键共性技术，推动产学研深度融合，加强污水资源化利用、减污降碳协同创新技术科技成果转化、技术集成示范和应用推广。

## （2）推动矿井水非常规水资源利用，建设节水型社会

为加快形成节水型生产生活方式，建设节水型社会，推进生态文明建设，促进高质量发展，促进经济社会发展全面绿色转型，加快建设美丽中国，2023年9月，国家发展改革委发布《关于进一步加强水资源节约集约利用的意见》，意见指出到2025年，全国年用水总量控制在6400亿立方米以内，万元工业增加值用水量较2020年降低16%，到2030年，节水制度体系、市场调节机制和技术支撑能力不断增强，进一步提高用水效率和效益。要加强污水资源化利用，推动矿井水等非常规水资源利用。2023年8月，国家发展改革委等部门发布《关于推动现代煤化工产业健康发展的通知》，为加强煤炭清洁高效利用，推动现代煤化工产业高端化、多元化、低碳化发展，加快绿色低碳技术装备推广应用，引导现有现代煤化工企业实施节能、降碳、节水、减污改造升级，加强全过程精细化管理，提高资源能源利用效率，强化能效、水效、污染物排放标准引领和约束作用，稳步提升现代煤化工绿色低碳发展水平。加快挥发性有机物综合治理、高盐废水阶梯式循环利用、资源化深度处理，以及灰、渣等固体废弃物资源化利用。

## （3）加快经济社会发展全面绿色转型

为构建绿色低碳高质量发展空间格局、加快产业结构绿色低碳转型、推进能源绿色低碳转型、推动消费模式绿色转型等，实现全面推进美丽中国建设，加快推进人与自然和谐共生的现代化，2024年8月，国务院发布《中共中央国务院关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，意见指出，为加快产业结构绿色低碳转型，政府将推动传统产业绿色低碳改造升级、大力发展绿色低碳产业、加快数字化绿色化协同转型发展，到2030年，节能环保产业规模达到15万亿元左右；为实施全面节约战略，政府将大力发展循环经济，推进生活垃圾分类，提升资源化利用率、健全废弃物循环利用体系，强化废弃物分类处置和回收能力，提升再生利用规模化、规范化、精细化水平。到2030年，大宗固体废弃物年利用量达到45亿吨左右，主要资源产出率比2020年提高45%左右。

## （4）补齐环境基础设施短板，提升城乡人居环境，促进生态环境质量持续改善

为推动补齐环境基础设施短板弱项，加快构建集污水、垃圾、固体废弃物、危险废物、医疗废物处理处置设施和监测监管能力于一体的环境基础设施体系，全面提升环境基础设施建设水平，提升城乡人居环境，促进生态环境质量持续改善，推进美丽中国建设，2023年8月，国家发展改革委等部门印发《环境基础设施建设水平提升行动（2023—2025年）》，提出到2025年，我国的环境基础设施处理处置能力和水平显著提升，新增污水处理能力1200万立方米/日，全国生活垃圾分类收运能力达到70万吨/日以上，全国城镇生活垃圾焚烧处理能力达到80万吨/日以上；加快补齐生活垃圾焚烧处理能力短板，推动设施覆盖范围向建制镇和乡村延伸。

## （5）规范实施政府和社会资本合作新机制，充分发挥市场机制作用

为规范实施政府和社会资本合作新机制，充分发挥市场机制作用，拓宽民间投资空间，坚决遏制新增地方政府隐性债务，提高基础设施和公用事业项目建设运营水平，2023年11月，经国务院同意，国家发展改革委、财政部联合发布《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导

意见》指出，政府和社会资本合作应全部采取特许经营模式实施，根据项目实际情况，合理采用 BOT、TOT 等具体实施方式，合作的项目应限于有经营性收益的项目，主要包括交通项目，物流枢纽、物流园区项目，城镇供水、供气、供热、停车场等市政项目，城镇污水垃圾收集处理及资源化利用等生态保护和环境治理项目等。市场化程度较高、公共属性较弱的项目，如环保领域的垃圾固废处理和垃圾焚烧发电项目，应由民营企业独资或控股；关系国计民生、公共属性较强的项目，如环保领域的污水处理项目、污水管网项目，民营企业股权占比原则上不低于 35%；少数涉及国家安全、公共属性强且具有自然垄断属性的项目，应积极创造条件、支持民营企业参与。

新增重要非主营业务情况

适用 不适用

## 二、经营情况的讨论与分析

报告期内，公司坚持发展战略规划，结合实际经营状况，推进各项工作，实现营业收入 207,370,213.13 元，较上年同期下降 22.66%；归属于上市公司股东的净利润-28,435,278.47 元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-31,701,462.25 元，主要系受行业整体影响，行业竞争激烈，公司收入规模下降所致。

目前，环保行业处于压力叠加、绿色低碳升级转型的关键时期，公司依靠长久以来在环保领域积累的技术经验，通过技术平移、技术纵向延伸、业务协同等方式，努力应对日益加剧的行业竞争态势。截至报告期末，公司环境整体解决方案在手未确认收入 5.43 亿元（以以后年度经审计定期报告披露数据为准）。

报告期内，公司重点推进了以下工作：

### （一）以资金为导向，改善经营性活动现金流

公司以资金为导向，严格执行落实各项资金管理制度，在应收账款回收管理和上游供应商管理方面取得一定成果。在应收账款回款方面，公司针对不同类型的客户，制定差异化的信用期与回款要求，将销售人员的绩效考核与回款指标紧密挂钩，提升回款积极性，同时，完善应收账款管理团队，实施账龄分层管理，对逾期账款采取分级预警和主动催收机制，明确责任到人，有效缩短了回款周期；在上游供应商管理方面，公司深化与核心优质供应商的战略合作关系，通过集中采购、长期协议等方式提升议价能力，优化采购成本。在保障供应链稳定的前提下，基于供应商评级、物料重要性及市场条件，科学协商并合理安排付款账期与节奏，优化现金流出结构，此外，公司还采用供应链金融，合理安排付款账期，改善经营活动现金流。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 7,524.81 万元。

### （二）围绕瑞源国际及其集团成员的业务、供应链体系进行业务协同

报告期内，公司控制权完成变更，瑞源国际成为公司间接控股股东，公司正式成为奇瑞集团一员。以此为契机，公司管理层在瑞源国际及奇瑞集团的支持下，紧密围绕战略协同与业务拓展，积极开展了以下工作，为本年度及未来发展奠定了坚实基础：

1、公司积极部署专业营销团队围绕奇瑞集团国内二十余个生产基地所在区域，对接并有效利用奇瑞集团现有资源网络，重点推进当地城市环境服务业务，加速本地化业务拓展步伐，提升了公司在重点区域市场的渗透力和竞争力；

2、奇瑞汽车连续 22 年位居中国品牌乘用车出口第一，在海外拥有丰富的市场资源，公司管理层与奇瑞集团领导共同组成考察团，前往非洲多个国家进行实地调研与业务洽谈，了解当地市场环境，嫁接集团成熟的海外营销网络，为公司业务出海、探索新的增长点提供可能性；

3、公司管理层对奇瑞集团下核心业务板块及其上下游产业链进行了系统性的参观、考察与学习。通过了解奇瑞集团的运营模式、技术优势及产业生态链，公司管理层积极识别并评估潜在的业务协同点与项目导入机会，旨在打通内部资源，优化资源配置，为公司提供更多优质项目资源和产业链机会，提升整体运营效能。

### （三）加强研发创新，推动技术迭代升级

公司致力技术研发创新与科技成果转化，坚持自主创新、多方合作、重点突破，与多个科研院所、高校建立产学研合作，组建技术创新联合体，与江苏省产业技术研究院共同建设“JITRI-万德斯联合创新中心”，打造互助型的创新模式。近年来核心技术获江苏省科学技术进步奖、江苏专利奖、环境保护科学技术奖等科技奖励，并入选国家鼓励发展的重大环保技术装备目录、“无废城市”建设先进适用技术。报告期内获授权专利 10 件，新申请专利 10 件，参与编制的国家推荐性标准等离子体处理危险废物技术及评价要求（GB/T45609—2025）、团体标准高盐高浓度有机废水梯级产氢产甲烷技术规范（T/CI 991-2025）正式发布。

综上所述，在“十四五”规划和 2035 远景目标的背景下，公司管理层不仅关注到社会发展对于环保产业、能源产业的需求，更感受到在第二个“一百年目标”下中国的澎湃生机，依托公司现有业务，围绕成为以核心技术及综合问题解决能力为驱动的环保企业，公司管理层将会继续秉持“奋斗、创新、公正、共赢”的核心价值观持续学习，努力奋斗，稳健推进公司可持续发展战略，以回报广大投资者对公司的支持与信任，同时承担更多的社会责任，为形成中国绿色生产生活方式助力，共同建立美丽中国。

### 非企业会计准则财务指标变动情况分析 & 展望

适用 不适用

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

### （一）核心竞争力分析

适用 不适用

1、生态环境治理与资源化利用全过程综合服务能力

公司专业提供先进环保技术装备开发、系统集成与环境整体解决方案，坚持技术工艺的精益化与项目的品质化，致力于持续提升环境问题综合解决能力。公司具备生态环境治理与资源化利用的研发设计、核心装备开发、系统集成、工程总承包、设施运营等全过程综合服务能力，为客户提供生态环境问题整体解决方案。

公司业务涵盖水处理与固废资源化，拥有丰富的项目案例，在技术能力提升与项目经验积累的相互促进下，公司先后完成了一系列技术难度大、实施困难的环保治理与资源化项目，在面对新的市场机遇与挑战时，依托以往项目经验的积累和沉淀，运用自身成熟的技术集成水平，满足客户综合问题解决的需求。公司依托在工业废水零排放和有机垃圾处理领域的分离、提纯等相关核心技术与综合问题解决能力，通过自主/合作研发、合资并购等方式，开展上下游产业孵化与整合，打造关键材料制备能力，将核心驱动力延伸至材料、技术、装备端，推动业务纵向一体化发展，构筑企业细分领域发展护城河，将关键材料及技术的应用延伸至高值资源化等经济效益更高的细分领域，支撑公司高质量发展。

## 2、完善的人才培养体系

公司建立多种形式的人才培养体系，支持高层次、青年科技、专业技术人才队伍建设，凝聚技术和管理人才，打造人才磁场，并积极提高人员的综合素质，组织人员参加各种学习、培训、技术交流等活动，与高校联合培养人才，形成国家级人才组织设计、青年科技新星人才具体落实、工程技术人员转化落地的多级人才团队结构，形成了一支以国家万人计划“科技创业领军人才”、“江苏省青年科技杰出贡献奖”、科技部“科技创新创业人才”、江苏省“333 高层次人才”、江苏省“六大人才高峰”高层次人才、江苏省产业教授、资深高级工程师领衔的优秀人才团队，支撑公司可持续、高质量发展。

## 3、高效的技术研发水平，与突出的技术迭代能力

公司高度重视研发创新，坚持持续开展技术开发与研发投入，以持续提升技术研发与迭代能力。公司现有研发人员 73 人，其中研究生及以上学历人数占研发人员比例达 36.99%，涉及环境、化学、自动化等多学科，为技术创新持续、快速、高质量发展提供了有力的保障。公司拥有环保装备集成中心及研发平台，具备先进的分析检测仪器、高效膜分离测试平台、动态错流试验装置、以及多种环保技术试验装置，为公司进行小试、中试试验提供完备的试验条件，促进公司环保装备技术水平不断提高，同时进一步增强公司装备集成能力和研发能力。公司通过自主研发、外部合作等方式，开展上下游产业技术研发，健全研发体系，以自主研发为主，辅助产学研合作，推进协同创新，打造互助型的创新模式，与多所科研机构及高校建立了良好的合作关系，不断突破技术难点，提升技术壁垒，保持公司的核心技术竞争力。

## 4、多元化创新平台优势

公司已建立江苏省研究生工作站、江苏省工程技术研究中心、江苏省企业技术中心等多元化研发平台，并于江苏省产业技术研究院（JITRI）联合成立“JITRI-万德斯环保联合创新中心”，参与地下水污染防治与修复产业联盟、中国战略性新兴产业环保联盟，长三角生态环保产业链联盟。

## 5、客户与健全的营销网络优势

公司主要涵盖政府与大型工业企业两大类客户，已在全国承接实施数百项项目，客户涵盖地方政府以及大型能源企业等企业客户，营销网络遍布全国，通过设备、工程总承包模式，带动环境治理设施运营等产业模式发展，在先进环保技术装备开发、系统集成与环境问题整体解决方案方面积累了丰富的成熟的项目经验，具有专业精湛的服务水平，在行业内树立了良好的品牌形象和市场口碑，深受用户信赖，是细分领域重要的企业之一。特别在垃圾渗滤液处理方面拥有全面的技术储备与工程应用经验，为渗滤液处理领域年度领跑企业、渗滤液处理领域年度标杆企业、“城市有机固废全流程综合服务”领先企业。报告期内，通过奇瑞集团国内外渠道，积极布局海外业务，进一步健全营销网络，助力公司可持续发展。

## 6、资质齐备的优势

公司具有江苏省住房和城乡建设厅颁发的环保工程专业承包壹级资质、市政公用工程总承包贰级资质、建筑工程施工总承包贰级资质、建筑机电安装工程专业承包贰级资质、环境工程（污染修复工程、水污染防治工程、大气污染防治工程）专项乙级设计资质。作为少数同时具备上述资质的环保企业之一，公司资质齐备有助于开拓复杂、大型项目市场，保证项目进度和运营质量，提高公司竞争力。

## (二) 报告期内发生的导致公司核心竞争力受到严重影响的事件、影响分析及应对措施

适用 不适用

## (三) 核心技术与研发进展

### 1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

公司不断加强自身科研队伍建设和研发投入，通过自主研发，目前已掌握主营业务的核心技术如下：

序号	核心技术	具体描述
1	高效抗污堵“MBR系统+纳滤+反渗透”技术	在（A/O+超滤）+纳滤+反渗透技术原理基础上，针对膜技术装备运行过程中膜表面污染物持续累积带来的膜污染与堵塞问题，通过脉冲式管式膜清污等技术改善膜系统抗污能力。
2	智能“两级DTRO”膜处理技术	DTRO系统操作复杂，对运营人员要求高、运营工作强度大，通过执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数、算术操作等指令设计与硬件支持，实现全自动运行。
3	“电化学+生物强化”耦合深度处理技术	渗滤液中特征污染物结构稳定、分解破坏难度大，基于高析氧电位、高催化活性电极材料、催化材料的研究与选择，高传质反应器的优化设计，提高渗滤液特征污染物处理能力与效率，通过与强化生化技术耦合，实现垃圾渗滤液高效、经济地深度处理，有效避免传统垃圾渗滤液纳滤及反渗透系统的浓缩液产生与处理问题。
4	低耗蒸发技术	基于高效压缩机的应用与二次蒸汽能量的重复利用，通过装备系统搭建与参数优化，提高能量利用效率。

5	高效高抗冲击生物强化废水处理技术	运用微生物载体、反应器，提高系统微生物浓度与处理效果、减少微生物流失，提高废水处理能力。
6	难降解有机污染物电化学预处理技术	选用高析氧电位、高催化活性电极材料、催化材料，开发系列化混合均匀、紧凑、高效的电化学预处理技术，有效破坏难降解物质分子结构，提高废水可生化性，并减少副反应、提升电流效率、降低能耗。
7	分盐资源化技术	通过采用集成膜过滤预处理、纳滤分盐、反渗透浓缩、蒸发结晶等技术实现对废水中的一价盐、二价盐的高效分离及回收利用，实现废水中盐的资源化回收。
8	渗沥液精准导排抽出协同处理技术	①精准导排利用填埋场渗滤液精准识别技术，实现“CT”成像效果的填埋场内部介质无损伤三维成像，查明填埋场内部渗沥液分布规律。②协同处理将导排出的渗滤液通过系列化垃圾污染削减（渗沥液）处理技术实现达标处理。
9	堆体输氧曝气原位快速稳定化技术	通过对填埋场结构进行优化，实现填埋垃圾的原位削减和渗滤液源头碳氮同步削减，加速填埋场的稳定化及生态修复。
10	地下水修复及监控预警技术	①地下水修复是填埋场修复的重要环节，通过拦截与水力调控的方式，将扩散的污染地下水捕获至多级强化地下水原位修复一体化装备，利用其中环境友好型地下水修复材料进行集中、高效修复。②地下水监控预警通过微洗井地下水污染在线监测预警技术装备及远程控制技术，提升数据读取、采样分析工作效率，并具备在线监测、智能洗井、远程数据传输、指标异常预警功能，实现污染实时预警。
11	厨余垃圾生物过腹转化蛋白技术	针对小型城市厨余垃圾处理难题，开发了养殖环境可调节的昆虫自动化养殖技术装备，通过预处理、养殖，实现餐厨垃圾中的蛋白质、碳水化合物经昆虫腹化分解合成新的昆虫蛋白资源。
12	餐厨及厨余垃圾分选制浆高效预处理技术	针对餐厨（厨余）垃圾浆液中杂质种类多，比重差异大、杂质粒径差异大等特点，研发制浆分选技术，减少餐厨（厨余）垃圾预处理流程，提高餐厨（厨余）浆液品质，减少餐厨（厨余）垃圾预处理过程中有机质的损失，并实现不同粒径的残渣分区去除，提高小粒径砂石的去除率。
13	铝基提锂吸附剂制备技术	针对铝基提锂吸附剂强度及吸附容量有待进一步提升、工业化生产步骤繁琐等问题，研发制备了一种在 $Al_2O_3$ 微球上原位制备铝基提锂吸附剂的方法，将锂吸附剂 $LiCl \cdot Al_2(OH)_6 \cdot yH_2O$ 生长在 $Al_2O_3$ 微球的孔道或表面上，一步实现有效成分合成与粉体颗粒化成型，同时吸附剂具有高强度、高吸附容量的特点。

## 国家科学技术奖项获奖情况

√适用 □不适用

奖项名称	获奖年度	项目名称	奖励等级
国家科学技术进步奖	2017年	填埋场地下水污染系统防控与强化修复关键技术及应用	二等奖

## 国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

√适用 □不适用

认定主体	认定称号	认定年度	产品名称
南京万德斯环保科技股份有限公司	国家级专精特新“小巨人”企业	2022年	/

## 2、报告期内获得的研发成果

报告期内，公司新获得授权专利共计 10 件，其中发明专利 1 件，实用新型专利 9 件。截止报告期末，公司已拥有有效授权专利 176 件，其中发明专利 29 件，实用新型专利 146 件；外观设计专利 1 件。软件著作权 14 件。

报告期内，公司新获授权专利情况：

序号	专利号	专利名称	申请日期	授权日期	类型
1	2024208310607	一种集聚结与吸附于一体的油水分离装置	2024/4/19	2025/2/7	实用新型
2	2023231684717	一种垃圾焚烧飞灰动态调控的下驱动水洗装置	2023/11/23	2025/2/7	实用新型
3	2024206151019	一种高回收率高选择性提锂吸附装置	2024/3/28	2025/2/7	实用新型
4	2024210682523	一种废盐电化学处理系统	2024/5/16	2025/2/28	实用新型
5	2023235938515	一种新型高级氧化装置	2023/12/27	2025/3/14	实用新型
6	2024218954206	一种基于萃取法的盐湖卤水和油气田采出水提锂系统	2024/8/7	2025/6/17	实用新型
7	2019113217724	一种用于处理地下水污染的原位修复井及系统	2019/12/20	2025/6/24	发明
8	2023227426074	一种智能化泡药加药一体化设备	2023/10/12	2025/3/4	实用新型
9	202420491234X	一种畜禽粪污资源化处理系统	2024/3/14	2025/4/14	实用新型
10	2024218990289	一种用于高浓度工业废水零排工艺中的 UASB 预处理设备	2024/8/7	2025/3/28	实用新型

报告期内获得的知识产权列表

	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	3	1	144	29
实用新型专利	7	9	190	146
外观设计专利	0	0	1	1
软件著作权	0	0	14	14
其他	0	0	0	0
合计	10	10	349	190

注：报告期内，公司有 3 件实用新型专利权终止，对公司研发能力无实质影响，累计获得数为扣除终止专利权后的数量。

## 3、研发投入情况表

单位：元

	本期数	上年同期数	变化幅度（%）
费用化研发投入	13,772,729.74	17,643,897.95	-21.94
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	13,772,729.74	17,643,897.95	-21.94
研发投入总额占营业收入比例（%）	6.64	6.58	增加 0.06 个百分点
研发投入资本化的比重（%）			

研发投入总额较上年发生重大变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

4、在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	造纸废水处理及回用关键技术研发	385.00	244.70	244.70	项目研发中，通过集成物理分离技术，构建水资源高效回用技术体系，研究智能化自清洗过滤技术，高效拦截残余悬浮物，实现深度固液分离与浊度控制，研究高效膜分离应用技术，在分子水平上实现脱盐与污染物截留。	项目针对造纸废水，以回用为目的，开展造纸废水处理及关键技术研发，采用智能化自清洗过滤器配合多级过滤技术，实现造纸废水的回用要求，提高回用水质，建设运营成本。	国内先进	工业废水资源化
2	生活垃圾焚烧飞灰新污染物筛查与中温热解关键技术研发	212.00	103.13	103.13	项目研究中，开展飞灰基质有机成分非靶标筛查，重点研究飞灰持久性有机污染物分布规律与特征，开展飞灰中温热解关键技术研究，优化技术参数，提高持久性有机污染物去除率。	垃圾焚烧飞灰富集高浓度的二噁英和铜铬铅锌等重金属污染因子，为新型危险废物，项目拟筛查飞灰中残留的典型持久性有机污染物，重点研究调控阻滞飞灰二噁英再生成反应的关键技术，开发快速降解飞灰典型持久性有机污染物且有效阻滞二噁英再生成的飞灰中温热解技术。	国内领先	垃圾焚烧飞灰处置
3	废污水处理细砂旋流除砂技术研究	206.00	106.15	106.15	项目研究中，通过针对性加药反应及多次混合沉淀，可高效去除废水中不同污染物，研究加入液碱及碳酸钠溶液可对废水进行除硬，加入破乳剂可对废水进行除油，单独加入 PAC 及 PAM 可去除废水中 SS 等，同时可通过清洗工艺实现分离装置的长期稳定运行。	废水处理中泥沙、固体颗粒、胶体等悬浮物常规去除方法存在占地面积大、处理费用高、污泥易板结、分离效果差、分离物质单一的缺点。项目研究可分离多种悬浮物或胶体高效分离的一体化集成装置，同时具备自动反洗或冲洗功能，可实现长周期稳定运行。	国内先进	废污水预处理

4	集约型高效大颗粒流化床结晶除硬关键技术研发	257.00	134.94	134.94	研发过程中,重点开展大颗粒碳酸钙颗粒结晶技术研究,实现废水内钙离子的回收利用,研究集约型超滤膜罐技术,解决沉淀出水内含有少量悬浮物问题,优化除硬中工艺自动化控制技术,拓展钙离子大颗粒结晶应用范畴。	项目针对矿井水、循环水等高硬度废水,以颗粒化形式回收废水内钙离子为目的,开展关键技术的研发,构建废水硬度大颗粒结晶处理及出水内悬浮物高效去除技术工艺,实现废水内硬度的高效去除及钙离子的资源化利用。	国内领先	矿井水处理
5	矿井水 TMF 膜处理智能加药技术研发	270.00	158.66	158.66	项目研究中,重点研究通过进水水量、碱度、钙离子浓度、和镁离子浓度对加药量的优化控制,开展对 TMF 软化除硬加药系统的优化控制,解决药剂投加量不准确和 TMF 系统除硬不稳定的问题。	管式微滤膜(TMF)在煤矿矿井水零排放处理中是一种重要的预处理工艺,项目拟研究矿井水 TMF 软化除硬智能加药反应单元加药系统,提高 TMF 系统预处理加药装置的自动化水平和实现药剂投加的精准控制,为后续多级膜浓缩和蒸发分盐结晶系统的稳定运行提供保障。	国内先进	矿井水处理
6	铝系锂离子吸附剂与制备技术研发	190.00	90.04	90.04	项目研究中,已初步研究形成多种铝系吸附剂,重点研究通过引入高价磷酸根离子来增强其稳定性和吸附能力,利用磷酸根离子比氯离子的离子半径大特点,拓宽层间距,使得吸附容量进一步提高;其次研究通过硅酸铝、活性组分和助剂,增加单位质量吸附剂中的活性组分的质量比,优化改性剂和助剂,增加吸附活性位点,加强吸附剂结构强度和稳定性。	铝系锂吸附剂具有对锂离子具有较高的选择性,优异的热稳定性和化学稳定性,为提取锂的重要材料,但铝系吸附剂易受到硫酸根的影响,导致其结构受损,吸附性能下降。项目研究新型铝系锂吸附剂,提高吸附剂的吸附容量、选择性和再生性能,降低生产成本,实现锂的高效绿色提取。	国内领先	锂离子提取
7	连续离子交换及再生技术研究	215.00	110.15	110.15	项目研究中,开展离子交换设备的设计与研究,研究利用空气提升器将吸附饱和后的树脂从吸	离子交换树脂在运行中为保证吸附效果,需停止吸附,启动再生,导致部分树脂未充分利用,工作	国内先进	工业废水处理

					附罐底部出口送到再生罐，利用树脂在重力作用下向下流动，和向上流动的盐酸、液碱和纯水沿轴向逆流接触，实现再生。	周期内饱和树脂如不能及时再生，导致吸附罐体积庞大、充填树脂量多，且不能连续运行。项目研究连续离子交换设备，实现树脂的连续吸附、再生，提高树脂利用率，减少树脂用量与设成本。		
8	有机垃圾浆液制备碳源技术研究	227.00	127.14	127.14	项目研究中，通过工程菌选配、规模化培育，形成了耐盐、耐油污定向水解工程菌。开展关键技术等参数的研究，确定了餐厨浆液定向水解关键工程参数。通过膜材料的选的，集成了耐油污膜分离系统，通过对水解液循环比、清洗频次、运行温度等关键参数研究，初步形成了碳源分离膜技术。	项目针对餐厨垃圾浆液有机质含量高，直接厌氧处理后水处理脱氮成本高的问题，开展餐厨浆液制备生物碳源研究，通过定向水解工程菌技术，将餐厨浆液转化为可溶性小分子有机物，经膜分离后，生产碳，实现资源综合利用。	国内领先	有机垃圾资源利用
9	垃圾渗滤液浓缩液多污染物深度处理关键技术集成研究	255.00	148.88	148.88	研发项目中，重点针对垃圾渗滤液浓缩液有机污染物，研究优化高级氧化技术矿化浓缩液内有机物，采用特种浓缩膜，研究浓缩液二次浓缩工艺，初步形成针对浓缩液有机物处理高级氧化技术，实现浓缩液减量化、无害化处理。	垃圾渗滤液浓缩液污染物呈现高COD、高氨氮、高盐等特征，项目针对垃圾渗滤液浓缩液多污染的深度处理，开展高级氧化装备的研发及减量化技术的研究，聚焦高级氧化技术与其他工艺的协同耦合，构建垃圾渗滤液浓缩液的有效处理及减量化处理模式，降低技术工艺运行成本，为不同条件下的浓缩液处理提供精准、可靠技术应用方案。	国内领先	垃圾渗滤液处理
10	垃圾渗滤液处理高效厌氧反应技术研究	205.00	101.12	101.12	项目研发中，研究通过间歇冲击式防垢脉冲布水技术，利用虹吸原理，以高速、大流量脉冲水流	渗滤液成分复杂，富含高浓度离子和有机物，在厌氧处理时，温度、pH值波动以及微生物代谢，	国内先进	垃圾渗滤液处理

					冲击反应器内部，使活性污泥悬浮，增加与污染物接触面积，提升处理效率，同时延缓管路结垢，优化设计反应器材质、布水点、管径，进一步抑制结垢。	容易形成难溶性物质形成与沉积，在设备运行中，厌氧反应器、管道和热交换器等常受结垢困扰，操作人员需定期检查清理。项目研究新型高效厌氧反应器，通过创新设计有效抑制或延缓结垢形成，确保设备长期稳定运行，降低维护成本。		
11	农村厕所及畜禽粪污固废资源化技术及装备研发	300.00	52.36	60.58	项目研发中，研究CSTR技术，实现畜禽粪污减量化、资源化处理。优化污水处理技术，研究新型填料，提高氧化效果，优化曝气、反洗技术，防止填料板结，提高填料的利用率。	项目针对农村厕所及畜禽粪污固废，以资源化为目的，粪污肥料化利用为基础，开展农村厕所及畜禽粪污固废资源化技术及装备研发，构建粪污多元化收集、处置、资源化利用途径及模式；开发粪污资源化利用装备，实现人居、畜禽粪污无害化处理与资源化利用。	国内先进	农村粪便处置与资源化
合计	/	2,722.00	1,377.27	1,385.49	/	/	/	/

## 5、研发人员情况

单位:万元 币种:人民币

基本情况		
	本期数	上年同期数
公司研发人员的数量(人)	73	105
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	12.78	15.13
研发人员薪酬合计	806.34	1089.08
研发人员平均薪酬	11.05	10.37

教育程度		
学历构成	数量(人)	比例(%)
硕士及以上	27	36.99
本科	35	47.95
大专及以下	11	15.07
合计	73	100.00
年龄结构		
年龄区间	数量(人)	比例(%)
30岁以下	3	4.11
30-40岁	44	60.27
40-50岁	24	32.88
50岁以上	2	2.74
合计	73	100.00

## 6、其他说明

□适用 √不适用

## 四、风险因素

√适用 □不适用

## (一) 核心竞争力风险

公司所处行业是一个技术密集型行业,相关环保技术的要求持续提高。随着行业的快速发展,技术不断升级迭代,公司通过技术平移将核心技术应用于更广的领域,通过纵向延伸,将核心驱动力延伸至材料、技术、装备端,若公司不能及时、准确地把握技术、市场和政策的变化趋势,公司可能会面临技术升级迭代带来的竞争风险。

为应对此风险,公司以提高核心竞争力为出发点,长期跟踪环保治理领域的最新技术发展趋势,保持研发投入。建立完善的创新机制、时刻保持行业敏感度,关注国际、国内先进技术、工艺方法的新动态,进行技术合作与交流,持续提升公司技术水平;完善公司的创新机制、增强核心竞争力,充分调动全体员工对技术创新工作的主观能动性,积极提出合理化建议,推动公司技术进步,不断完善考核监督激励机制,完善绩效评价体系。

## (二) 经营风险

随着业务的拓展，公司在项目现场管理、财务控制管理、生产管理、人力资源管理等方面都面临更大的挑战，从而对管理团队提出了更高的要求。公司将通过搭建合理高效的管理架构，提升公司内部管理体系，优化流程，加强现有管理团队培训，引入专业人才，从而降低经营风险。

### （三）财务风险

公司业务模式是以 EPC 模式为主，同时涉及部分 BOT 投资业务，存在资金投入大、项目周期长、风险类别复杂、对项目质量要求较高等情形。截至报告期末，公司应收账款金额较大，占营业收入比重较高，主要系：受行业结算方式影响，部分环境整体解决方案业务周期相对较长，客户内部审批流程较多，部分客户付款进度不佳。若宏观经济环境、客户经营状况发生剧烈变化，将导致公司面临坏账风险。

公司应收账款债务方主要是规模较大、实力雄厚的大型企事业单位或政府部门，应收账款的回收有较强保障。同时公司针对性采取相应的措施，一是将核心资源聚焦于财政实力较强、资信状况较好的优质客户；二是进一步完善应收账款管理制度，加强款项催收，将款项回收纳入绩效考核机制。以资金回收为导向，增加与客户的沟通频率，保证应收账款回款的及时性。

### （四）行业风险

#### 1、行业政策变化的风险

公司所处的环保行业受到国家宏观经济发展和政策调控的影响较大，国家产业政策、财税政策、货币政策等宏观经济政策的改革和调整，都将对环保企业的经营活动产生较大影响。公司将密切关注相关行业政策以及国内外经济形势的变化，做好前瞻性的战略布局，提高公司核心竞争力。

#### 2、竞争加剧的风险

近年来，国家对环保产业发展重视程度不断提升，环保产业规模在政策利好和市场空间加速释放的驱动下稳步扩大，产业投资力度不断增强。在宏观经济和政策的影响下，国内环保产业进入快速发展阶段，吸引了大量的潜在竞争者进入，进一步加剧了环保行业的竞争形势，也加快了环保行业的整合力度。环保行业细分领域众多，集中度较低，行业壁垒较大，公司将充分利用在项目经验、技术研发、管理团队、品牌形象等方面的优势，巩固和提升公司的综合竞争力。

### （五）宏观环境风险

公司所处行业发展与宏观经济环境及下游行业、政府财政支出密切相关。当宏观经济处于上升阶段时，工业发展、城市建设投资、居民消费水平上升，导致社会对于解决诸如垃圾、污水等环境问题的意愿增强，政府环保领域财政支出增多，促进行业的发展。反之，当宏观经济处于下降阶段时，工业发展放缓、城市建设停滞、居民相对消费水平下降。公司作为环保服务商，必然受到经济周期波动的影响。

当前国内经济增速放缓，但我国对于建设生态文明社会的总体目标不会发生转移，因此国内宏观环境风险预期较低，同时世界经济趋势变化对公司的影响有限。并且在国家“双循环”战略大境下，众多行业将迎来新的发展机遇。

为应对上述风险与机遇，公司会积极采取措施应对经济环境的变化。根据市场环境变化积极调整业务板块配置，从多个细分领域充分发掘市场机遇；公司将立足于自主创新，通过加强技术研发提升服务品质，同时加大市场营销渠道开拓力度等诸多措施来稳固市场地位，并积极拓展新的业务领域。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，实现营业收入 207,370,213.13 元，较上年同期下降 22.66%。归属于上市公司股东的净利润-28,435,278.47 元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-31,701,462.25 元。具体参见本节“二、经营情况的讨论与分析”。

### (一) 主营业务分析

#### 1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	207,370,213.13	268,117,704.62	-22.66
营业成本	172,092,494.34	206,980,533.26	-16.86
销售费用	8,221,022.14	11,253,337.61	-26.95
管理费用	37,948,762.25	45,167,562.33	-15.98
财务费用	8,759,755.84	6,650,319.09	31.72
研发费用	13,772,729.74	17,643,897.95	-21.94
经营活动产生的现金流量净额	75,248,140.66	73,016,142.19	3.06
投资活动产生的现金流量净额	-122,846,798.82	-149,735,483.80	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	86,536,371.33	74,299,432.46	16.47

财务费用变动原因说明：主要系本期公司贷款规模增加及项目贷款利息费用化，借款利息增加所致。

#### 2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

#### 1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	169,536,906.55	7.90	121,508,276.06	5.85	39.53	主要系本期公司加强回款、控制支出所

						致。
交易性金融资产	38,002,805.48	1.77	20,072,109.59	0.97	89.33	主要系本期理财产品投资增加所致。
应收票据	37,974,206.13	1.77	95,701,028.71	4.61	-60.32	主要系本期收到商业承兑汇票同比减少所致。
应收款项融资	25,375,046.76	1.18	19,262,050.00	0.93	31.74	主要系本期收到较多信用等级较高的银行票据所致。
预付款项	14,058,535.70	0.66	8,832,332.59	0.43	59.17	主要系本期项目预付采购增加所致。
其他应收款	28,581,963.59	1.33	18,279,110.81	0.88	56.36	主要系本期项目保证金增加所致。
一年内到期的非流动资产	4,301,331.02	0.20	15,111,606.22	0.73	-71.54	主要系一年内到期的大额存单减少所致。
无形资产	710,334,762.98	33.10	471,719,054.09	22.73	50.58	主要系本期特许经营权项目增加所致。
商誉	-	-	789,846.61	0.04	-100.00	主要系本期商誉减值所致。
其他非流动资产	31,311,367.20	1.46	159,297,951.46	7.67	-80.34	主要系本期预付长期资产款重分类至无形资产所致。
合同负债	76,856,510.33	3.58	24,491,747.97	1.18	213.81	主要系本期收到项目预收款项增加所致。
应付职工薪酬	10,047,323.50	0.47	19,225,090.52	0.93	-47.74	主要系支付上期年终奖所致。
一年内到期的非流动负债	76,457,350.88	3.56	26,752,716.88	1.29	185.79	主要系本期一年内到期的长期借款增加所致。
递延所得税负债	1,157,436.34	0.05	1,715,689.46	0.08	-32.54	主要系本期固定资产加速折旧税会差异转回所致。
长期应付款	12,742,026.78	0.59	-	-	不适用	主要系本期新增融资租赁借款所致。

其他说明  
无

**2、 境外资产情况**

适用 不适用

**3、 截至报告期末主要资产受限情况**

适用 不适用

详见“第八节财务报告 七、31、所有权或使用权受限资产”。

**4、 其他说明**

适用 不适用

**(四) 投资状况分析**

**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期投资额（万元）	上年同期投资额（万元）	变动幅度
0	16,155.22	-100%

**(1). 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2). 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3). 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他-应收款项融资	19,262,050.00				34,791,765.77	28,678,769.01		25,375,046.76
其他-其他权益工具投资	300,000.00		-3,000,000.00					300,000.00
其他-交易性金融资产	20,072,109.59	774,791.78			416,000,000.00	399,341,422.65	497,326.76	38,002,805.48
合计	39,634,159.59	774,791.78	-3,000,000.00		450,791,765.77	428,020,191.66	497,326.76	63,677,852.24

证券投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

**(4). 私募股权投资基金投资情况**

适用 不适用

其他说明  
无

**(五) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
盘锦万德斯	子公司	环保业务	1,000.00	5,310.33	4,040.00	701.27	325.87	247.63
万德斯（唐山曹妃甸）	参股公司	环保业务	13,300.00	28,837.35	5,632.76	1,856.08	-1,026.13	-1,026.13
新乡荣军	子公司	垃圾处理	8,300.00	23,033.44	6,672.98	1,215.53	-407.42	-372.35
阿拉善万德斯	子公司	环保业务	9,000.00	25,823.65	8,810.06	402.41	-158.40	-121.34

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

**六、 其他披露事项**

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变动的情况说明

适用 不适用

公司核心技术人员认定情况说明

适用 不适用

公司核心技术人员主要综合下列因素予以认定：（1）拥有深厚且与发行人主营业务相匹配的学历背景及从业经历；（2）在发行人研发部门、技术部门或管理部门任主要负责人；（3）主持或参与和发行人核心技术相关的技术研发项目及专利申请，并起到核心及关键作用。

基于上述标准，公司共有核心技术人员4名，分别为刘军、戴昕、李春泉、王艳朋。截至报告期末，公司核心技术人员未发生变化。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数（股）	/
每10股派息数(元)（含税）	/
每10股转增数（股）	/
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
/	

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### （一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
因激励对象离职及公司层面业绩考核未达成而回购注销及作废部分限制性股票，涉及股份已于2025年8月1日注销。	具体内容详见公司于2025年5月31日、7月30日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《南京万德斯环保科技股份有限公司关于回购注销及作废2022年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》《2022年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票回购注销实施公告》。

#### （二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况**

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	盘锦万德斯环保科技有限公司	<a href="https://sthj.deing.cn:8180/home/public">https://sthj.deing.cn:8180/home/public</a>
2	阿拉善万德斯环保科技有限公司	<a href="http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplYearReport/index.js&amp;ticket=undefined">http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplYearReport/index.js&amp;ticket=undefined</a>

其他说明

适用 不适用

**五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	刘军	1、自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份，在此期间新增的股份除外；2、本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有本公司股份总数的25%；3、在离职后半年内，不转让所持有的本公司股份；4、本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后六个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；不违反法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定；5、在卖出后六个月再行买入公司股份，或买入后六个月内再行卖出公司股份的，则所得收益归公司所有。除前述股份锁定承诺外，刘军先生承诺：1、公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长六个月；2、本人拟长期持有公司股票。如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，本人将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划；3、本人在持有公司股票锁定期届满后两年内拟减持公司股票的，减持价	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用

		格将不低于公司股票的发行价，并通过公司在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构及持续经营的影响。若公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。4、本人减持公司股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；5、若公司因存在《上海证券交易所科创板股票上市规则》第十二章第二节规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本人不减持公司股份。							
股份限售	万德斯投资、汇才投资、合才企管	1、自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、在卖出后六个月再行买入公司股份，或买入后六个月内再行卖出公司股份的，则所得收益归公司所有；3、公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长六个月；4、本企业拟长期持有公司股票。如果在锁定期满后，本企业拟减持股票的，本企业将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划；5、本企业在持有公司股票锁定期届满后两年内拟减持公司股票的，减持价格将不低于公司股票的发行价，并通过公司在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构及持续经营的影响。若公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。6、本企业减持公司股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。如未履行上述承诺出售股票，本企业将该部分出售股票所取得的收益（如有），上缴公司所有；7、若公司因存在《上海证券交易所科创板股票上市规则》第十二章第二节规定的重大违法情形，触及退市标准的，	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用	

		自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本企业不减持公司股份。						
股份限售	公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员	1、自公司首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。2、前述十二个月期满后，在任公司的董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有的公司股份总数的25%。如其离职，于离职后半年内不转让所持有的公司的股份。在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后六个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；不违反法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。3、在卖出后六个月再行买入公司股份，或买入后六个月内再行卖出公司股份的，则所得收益归公司所有。4、公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长六个月；股份锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照上交所的有关规定作复权处理）不低于发行价。承诺人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
解决关联交易	控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	1、本人/本企业承诺并促使本人/本企业控制的其他企业、与本人关系密切的家庭成员（“关系密切的家庭成员”指配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）不利用本人/本企业地位及控制性影响谋求万德斯及其控制的其他企业在业务合作等方面优于市场第三方的权利；2、本人/本企业承诺并促使本人/本企业控制的其他企业、与本人关系密切的家庭成员不利用本人地位及控制性影响谋求与万德斯及其控制的其他企业达成交易的优先条件；3、本人/本企业承诺并促使本人/本企业控制的其他企业、与本人关系密切的家庭成员不以低于或高于市场价格的条件与万德斯及其控制的企业进行交易，不会利用关联交易转移、输送利润，亦不利用关联交易	2019年4月8日	是	2019年4月8日至本人/本企业不再是公司的控股股东/实际控制人或公司董事、监事、高级管理人员之日	是	不适用	不适用

		从事任何损害万德斯及其控制的企业利益的行为；4、本人/本企业承诺并促使本人/本企业控制的其他企业、与本人关系密切的家庭成员将尽量避免或减少与万德斯及其控制的企业之间发生关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及全体股东利益；5、本人/本企业承诺本人及本人/本企业所控制的其他企业、与本人关系密切的家庭成员将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用万德斯及其下属子公司的资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，避免与万德斯及其下属子公司发生除正常业务外的一切资金往来；6、本人/本企业将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，本人/本企业若违反本承诺约定的义务与责任，而给万德斯及其控制的企业或其他股东造成损失，本人/本企业将承担连带赔偿责任。			终止				
其他	公司	如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在前述行为被证券监督管理部门或其他有权部门认定后，公司将依法启动回购首次公开发行的全部股票的工作，回购价格将按照如下原则：1、若上述情形发生于公司首次公开发行的新股已完成发行但未上市交易之阶段内，则在证券监督管理部门或其他有权部门认定上述情形之日起5个工作日内，公司即启动将公开发行新股的募集资金并加算同期银行存款利息返还给网下配售对象及网上发行对象的工作；2、若上述情形发生于公司首次公开发行的新股已完成上市交易之后，则公司将于证券监督管理部门或其他有权部门认定上述情形之日起30个交易日内，启动按照发行价格或证券监督管理部门认可的其他价格通过证券交易所交易系统回购公司首次公开发行的全部新股的工作。	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用	
其他	万德斯投资、刘军	如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人/本企业将在证券监管部门或其他有权部门依法对上述事实作出认	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用	

		定或处罚决定后 30 个工作日内，制订股份回购方案并予以公告，依法购回首次公开发行股票时转让的限售股股份。如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，控股股东将依法督促公司回购首次公开发行的全部新股。						
其他	公司	1、本公司符合科创板上市发行条件，申请本次发行及上市的相关申报文件所披露的信息真实、准确、完整，不存在任何以欺骗手段骗取发行注册的情况。2、如本公司存在欺诈发行上市的情形且已经发行上市，本公司承诺按照《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》等相关规定及中国证券监督管理委员会的要求，从投资者手中购回本次公开发行的股票，并承担与此相关的一切法律责任。具体购回措施如下：自中国证监会或其他有权机关认定本公司存在上述情形并要求购回股票之日起 5 个工作日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，通过上海证券交易所交易系统回购本公司首次公开发行的全部新股，回购价格将以发行价为基础并参考相关市场因素确定。本公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述发行价格做相应调整。	2019 年 4 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他	万德斯投资、刘军	(1) 公司符合科创板上市发行条件，申请本次发行及上市的相关申报文件所披露的信息真实、准确、完整，不存在任何以欺骗手段骗取发行注册的情况。(2) 本公司/本人不存在违反相关法律法规、办法的规定，致使公司所报送的注册申请文件和披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或者纵容、指使、协助公司进行财务造假、利润操纵或者有意隐瞒其他重要信息等骗取发行注册的行为。(3) 如公司存在欺诈发行上市的情形且已经发行上市，本公司/本人承诺按照《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》等相关规定及中国证券监督管理委员会的要求，从投资者手中购回本次公开发行的股票，并承担与此相关的一切法律责任。	2019 年 4 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他	公司	1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对董事、监事、高级管理人员的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费行为；4、支持董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与	2019 年 4 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用

		公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、公司的股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。若违反该等承诺，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并自愿接受中国证监会、证券交易所，中国上市公司协会采取相应的监管措施；如给投资者造成损失的，公司愿意依法承担补偿责任。						
其他	控股股东、实际控制人	1) 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2) 全力支持由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；3) 若公司实行股权激励计划，则全力支持拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。4) 将促使公司股东大会审议批准持续稳定的现金分红方案，在符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的情况下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%，并将在股东大会表决相关议案时投赞成票。如果未能履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他	董事、高级管理人员	1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对本人的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费行为；4、支持董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、公司的股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、将切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并自愿接受中国证监会、证券交易所，中国上市公司协会采取相应的监管措施；如给公司或投资者造成损失的，本人愿意依法承担补偿责任。	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他	公司	若公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，则公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，将	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用

		本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。若公司违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向股东和社会公众投资者道歉，并按中国证监会及有关司法机关认定的实际损失向投资者进行赔偿。						
其他	万德斯投资、刘军	如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，控股股东将依法赔偿投资者损失。	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他	董事、监事、高级管理人员	如证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，全体董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。若违反上述承诺，本公司董事、监事、高级管理人员在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉；并在违反上述赔偿措施发生之日起5个工作日内，停止在公司处领取薪酬（或津贴）及股东分红（如有），同时其持有的公司股份（如有）将不得转让，直至其按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。	2019年4月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
解决同业竞争	控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	1、在担任公司的控股股东/实际控制人或在公司担任董事、监事、高级管理人员期间，本人/本企业及其控制的企业将不会在中国境内或境外采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司相同、相似或构成竞争的业务，也不会协助（包括但不限于提供技术支持、资金资助）、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司及其子公司相同、相似或构成实质竞争的业务。同时，本人/本企业将对本人/本企业控制的其他企业按本协议的内容进行监督，并行使必要的权力，促使其按照本协议履行不竞争的义务，并对其不履行义务产生后果承担连带责任。2、如公司认定本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业、正在或将要从事的业务与公司存在同业竞争，则本人/本企业将在公司提出异议后立即（在30日以内）终止上述业务，或促使本人/本企业控	2019年4月8日	是	2019年4月8日至本人/本企业不再是公司的控股股东/实际控制人或公司董事、监事、高级管理人员之日终止	是	不适用	不适用

			制的其他企业立即（在 30 日以内）终止上述业务，并向公司承担违约金，违约金标准为：（1）本人/本企业因从事上述业务的所获得的营业收入全部归公司；（2）公司因本人/本企业从事上述业务所实际发生损失及预计可得的经济利益的 2 倍；（3）前述（1）、（2）金额较高的作为违约金。如公司有意受让上述业务，则按照公司选聘的审计/评估机构审计/评估值转让给公司。3、本人/本企业承诺也不会直接或间接地为自身或其关联方或任何第三方，劝诱或鼓励公司的任何核心人员接受其聘请，或用其他方式招聘公司任何核心人员。						
控制权变更事项[注 1]	股份限售	刘军	自 2025 年 5 月 20 日起 3 年内，不减持其直接持有的公司股份，不谋求公司控制权，并继续担任公司董事长。	2025 年 3 月 22 日	是	2025 年 5 月 20 日至 2028 年 5 月 19 日	是	不适用	不适用
	股份限售	瑞源国际	自 2025 年 5 月 20 日起 36 个月内，不转让本次受让的公司股权，将按照有关法律法规及公司《公司章程》的规定行使权利并履行相应的股东义务，并承诺保证公司的人员、资产、财务、机构、业务独立。	2025 年 3 月 22 日	是	2025 年 5 月 20 日至 2028 年 5 月 19 日	是	不适用	不适用
	其他	瑞源国际	截至 2025 年 3 月 21 日，瑞源国际不存在未来 12 个月内改变公司主营业务或者对其主营业务做出重大调整的计划。如果根据公司实际情况需要进行相应调整，信息披露义务人将严格按照有关法律法规的要求，履行相应的程序和义务。	2025 年 3 月 22 日	是	2025 年 3 月 21 日至 2026 年 3 月 20 日	是	不适用	不适用
	其他	瑞源国际	截至 2025 年 3 月 21 日，瑞源国际不排除根据公司实际情况在未来 12 个月内对公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并与他人合资或合作、或公司拟购买或置换资产，如果信息披露义务人在未来 12 个月内对公司或其子公司的资产和业务进行调整，信息披露义务人承诺将按照有关法律法规之要求，履行相应的法定程序和义务。	2025 年 3 月 22 日	是	2025 年 3 月 21 日至 2026 年 3 月 20 日	是	不适用	不适用

[注 1]2025 年 3 月 21 日，公司控股股东万德斯投资之股东刘军、宫建瑞与瑞源国际签署了《股权转让协议》，刘军、宫建瑞分别向瑞源国际协议转让其持有的万德斯投资 2,100 万元、900 万元注册资本，该事项将导致公司实际控制人变更。公司于 2025 年 5 月 20 日收到万德斯投资的通知，上述股权转让事项已完成工商变更登记，万德斯投资的股东变更为瑞源国际。具体内容详见公司分别于 2025 年 3 月 22 日、2025 年 5 月 21 日刊载于上海证券交易所

网站（www.sse.com.cn）的《南京万德斯环保科技股份有限公司关于实际控制人签署股权转让协议暨控制权拟发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-009）、《南京万德斯环保科技股份有限公司关于控股股东完成工商变更登记暨控制权发生变更的公告》（公告编号：2025-025）等公告。

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、半年报审计情况**

□适用 √不适用

**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**

□适用 √不适用

**六、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**七、重大诉讼、仲裁事项**

√本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
<p>2025年2月，公司派专人多次与周口市淮阳区城市管理局相关人员沟通催款，但对方仍未按约履行，为维护自身合法权益，公司已经向法院申请强制执行，请求强制执行周口市淮阳区城市管理局支付处理费用、违约金等费用；</p> <p>2025年2月，公司为维护自身合法权益，向法院申请强制执行周口市淮阳区城市管理局支付处理费用、违约金等费用，并收到《周口市淮阳区人民法院受理案件通知书》（（2025）豫1603执513号）。</p>	<p>具体内容详见公司分别于2025年2月6日、2025年2月15日刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《南京万德斯环保科技股份有限公司关于诉讼进展的公告》（公告编号：2025-002）、《南京万德斯环保科技股份有限公司关于诉讼进展的公告》（公告编号：2025-004）。</p>
<p>2025年2月，因公司与山东平阳寺建筑股份有限公司发生建设工程施工合同纠纷，山东平阳寺建筑股份有限公司向法院提起了诉讼，公司收到法院送达的《济宁市任城区人民法院开庭传票》（案号：（2025）鲁0811民初987号）等相关诉讼材料；</p> <p>2025年4月，公司收到《山东省济宁市任城区人民法院民事判决书》（案号：（2025）鲁0811民初987号），基于对工程总造价的异议，公司将提起上诉。</p>	<p>具体内容详见公司分别于2025年2月12日、2025年4月3日刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《南京万德斯环保科技股份有限公司关于涉及诉讼的公告》（公告编号：2025-003）、《南京万德斯环保科技股份有限公司关于涉及诉讼的进展公告》（公告编号：2025-013）。</p>

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他说明**

□适用 √不适用

**八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**

□适用 √不适用

**九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**(六) 其他重大关联交易**

适用 不适用

**(七) 其他**

适用 不适用

**十一、 重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
万德斯	公司本部	东江环保	2,560	2022/1/19	2021/12/22	2026/12/21	一般担保	详见下文“担保情况说明”	万德斯（唐山曹妃甸）16%股权	否	否	0	是	否	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										0					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										2,560					
公司及其子公司对子公司的担保情况															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	被担保方与上市公司的关系	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保			
万德斯	公司本部	梦马环境	控股子公司	6,000	2023/2/7	2036/1/18	2039/1/17	连带责任担保	否	否	0	否			
万德斯	公司本部	剑阁万德斯	全资子公司	3,000	2023/3/10	2029/3/10	2032/3/10	连带责任担保	否	否	0	否			
万德斯	公司本部	新乡荣军	控股子公司	15,200	2023/12/1	2023/12/1	2043/12/1	连带责任担保	否	否	0	否			
万德斯	公司本部	环保工程公司	全资子公司	1,000	2024/12/11	2025/12/11	2028/12/11	连带责任担保	否	否	0	否			

万德斯	公司本部	东海万德斯	控股子公司	7,416	2025/1/9	2032/1/14	2035/1/14	连带责任担保	否	否	0	否
万德斯	公司本部	阿拉善万德斯	全资子公司	16,320	2025/2/26	2025/9/21	2033/3/6	连带责任担保	否	否	0	否
报告期内对子公司担保发生额合计											23,736	
报告期末对子公司担保余额合计 (B)											48,936	
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)												
担保总额 (A+B)											51,496	
担保总额占公司净资产的比例(%)											51.27	
其中:												
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)											0	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)											0	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)											1,272.82	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)											1,272.82	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明											<p>2022年1月, 公司与东江环保及万德斯 (唐山曹妃甸) 签订了《股权质押合同》: 因万德斯 (唐山曹妃甸) 向汇丰银行 (中国) 有限公司唐山分行申请融资人民币2亿元 (简称“主债务合同”), 东江环保为万德斯 (唐山曹妃甸) 提供连带责任担保, 担保金额为融资本金1.6亿元及合同中约定的其他费用。公司以持有万德斯 (唐山曹妃甸) 16% 的股权质押给东江环保, 作为东江环保承担主债务合同项下1.6亿元贷款担保义务或责任的反担保, 担保范围为1.6亿元债务的16%部分即2,560.00万元所对应的本息、罚息、违约金等责任。</p> <p>2025年4月, 公司收到东江环保电子函件, 东江环保要求公司根据双方签署的《股权质押合同》于公司收到函件10日内向其支付17,775,639.02元, 承担反担保责任。具体内容详见公司于2025年4月17日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《南京万德斯环保科技股份有限公司关于收到要求公司履行反担保责任通知的公告》 (公告编号: 2025-015)。</p>	
担保情况说明											<p>1、2025年1月, 东海万德斯与江苏金融租赁股份有限公司签订了《融资租赁合同》, 双方同意就东海万德斯指定项目涉及的所有设备及附属设施开展融资租赁, 融资租赁本金为6,000万元, 租赁期限预计为</p>	

	<p>2025年1月至2032年1月。公司为满足东海万德斯的经营需要，于2025年1月与江苏金融租赁股份有限公司签订了《最高额保证合同》，为上述《融资租赁合同》项下的主债权、利息、违约金、损害赔偿金等提供不超过7,416万元的连带责任保证。本次担保已经过年度股东会审议通过。</p> <p>2、前期，阿拉善万德斯与交通银行股份有限公司乌海分行签订了《固定资产贷款合同》，交通银行向阿拉善万德斯提供13,600万元贷款用于特许经营费及股东借款，贷款期限自2025年3月至2030年3月。2025年2月，公司为满足阿拉善万德斯的经营需求，与交通银行股份有限公司乌海分行签署了《保证合同》，为《固定资产贷款合同》项下的主债权本金、利息、复利、罚息、违约金等提供不超过16,320万元的连带责任保证。本次担保已经过年度股东会审议通过。</p>
--	---

(三)其他重大合同

适用 不适用

**十二、 募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十三、 其他重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

2025年8月1日，公司对已授予但尚未解除限售的2022年限制性股票激励计划中第一类限制性股票136,822股进行回购注销，鉴于股本变动较小，对每股收益、每股净资产等指标几乎无影响，具体情况如下：

项目	2025年半年度	2025年半年度同口径
基本每股收益（元/股）	-0.3345	-0.3345
稀释每股收益（元/股）	-0.3345	-0.3345
每股净资产（元/股）	11.82	11.82

注：2025年半年度同口径的基本每股收益、稀释每股收益、归属于上市公司普通股股东的每股净资产按2025年半年度不回购注销股份的情况下计算。

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	4,208
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0

#### 存托凭证持有人数量

适用 不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

前十名股东同时通过普通证券账户和证券公司客户信用交易担保证券账户持股的情形

√适用 □不适用

截至报告期末，公司股东董蔡敏持有公司股份总数2,098,088股，其中，普通证券账户持有数量1,825,088股，投资者信用证券账户持有数量273,000股。

单位:股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售 条件股份数量	包含转融通 借出股份的 限售股份数量	质押、标记或冻结情况		股东 性质
						股份 状态	数量	
南京万德斯投资有限公司	0	24,584,139	28.88	0	0	无	0	境内非国有法人
刘军	0	8,353,786	9.81	0	0	无	0	境内自然人
南京汇才投资管理中心（有限合伙）	0	4,419,993	5.19	0	0	无	0	其他
宫建瑞	0	3,580,194	4.21	0	0	无	0	境内自然人
南京合才企业管理咨询中心（有限合伙）	0	3,200,000	3.76	0	0	无	0	其他
董蔡敏	2,098,088	2,098,088	2.46	0	0	无	0	境内自然人
淮安普利创业投资中心（普通合伙企业）—淮安天泽股权投资中心（有限合伙）	-36,756	1,025,717	1.20	0	0	无	0	其他
古颂谦	74,463	998,701	1.17	0	0	无	0	境内自然人

余笃定	-268,093	770,125	0.90	0	0	无	0	境内自然人
芜湖弘唯基石投资基金管理合伙企业（有限合伙）—弘唯基石华盈6号私募投资基金	764,745	764,745	0.90	0	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称			持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
				种类	数量			
南京万德斯投资有限公司			24,584,139	人民币普通股	24,584,139			
刘军			8,353,786	人民币普通股	8,353,786			
南京汇才投资管理中心（有限合伙）			4,419,993	人民币普通股	4,419,993			
宫建瑞			3,580,194	人民币普通股	3,580,194			
南京合才企业管理咨询中心（有限合伙）			3,200,000	人民币普通股	3,200,000			
董蔡敏			2,098,088	人民币普通股	2,098,088			
淮安普利创业投资中心（普通合伙企业）—淮安天泽股权投资中心（有限合伙）			1,025,717	人民币普通股	1,025,717			
古颂谦			998,701	人民币普通股	998,701			
余笃定			770,125	人民币普通股	770,125			
芜湖弘唯基石投资基金管理合伙企业（有限合伙）—弘唯基石华盈6号私募投资基金			764,745	人民币普通股	764,745			
前十名股东中回购专户情况说明	不适用							
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、刘军持有南京汇才投资管理中心（有限合伙）30.6750%合伙份额，并担任南京汇才投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人；刘军持有南京合才企业管理咨询中心（有限合伙）17.3125%合伙份额，并担任南京合才企业管理咨询中心（有限合伙）执行事务合伙人。南京汇才投资管理中心（有限合伙）、南京合才企业管理咨询中心（有限合伙）均由刘军实际控制，为其一致行动人。</p> <p>2、宫建瑞持有南京汇才投资管理中心（有限合伙）12.0750%合伙份额；宫建瑞持有南京合才企业管理咨询中心（有限合伙）3.0000%合伙份额。</p> <p>除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p>							
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用							

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	
1	岳丹	1,187	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
		8,961	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划预留授予的第一类限制性股票
2	张小赛	7,123	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
3	徐斌	7,123	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
4	李创业	4,749	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
5	韩辉锁	3,562	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
6	林仕华	3,561	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
7	陈灿	3,561	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
8	戴昕	3,561	2023 年业绩考核未达标, 2024 年 8 月 9 日公司已回购注销 50%; 2024 年业绩考核未达标, 公司将回购注销剩余部分。	0	公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票

9	张开圣	3,561	2023年业绩考核未达标,2024年8月9日公司已回购注销50%;2024年业绩考核未达标,公司将回购注销剩余部分。	0	公司2022年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
10	袁道迎	3,561	2023年业绩考核未达标,2024年8月9日公司已回购注销50%;2024年业绩考核未达标,公司将回购注销剩余部分。	0	公司2022年限制性股票激励计划首次授予的第一类限制性股票
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

注:2022年限制性股票激励计划首次及预留授予的第一类限制性股票因2024年公司层面的业绩考核未达标,公司已于2025年8月1日回购注销激励对象剩余部分第一类限制性股票,当前为截至报告期末的持股数据。

**截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表**

适用 不适用

持股5%以上存托凭证持有人、前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

**前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件**

适用 不适用

**(三)截至报告期末表决权数量前十名股东情况表**

适用 不适用

**(四)战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东**

适用 不适用

## 三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员情况

## (一) 现任及报告期内离任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股变动情况

□适用 √不适用

其它情况说明

□适用 √不适用

## (二) 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况

## 1、 股票期权

□适用 √不适用

## 2、 第一类限制性股票

√适用 □不适用

单位:股

姓名	职务	期初持有 限制性股 票数量	报告期新 授予限制 性股票数 量	已解锁 股份	未解锁 股份	期末持有 限制性股 票数量
陈灿	董事、总经理	3,561	0	0	3,561	3,561
袁道迎	董事	3,561	0	0	3,561	3,561
韩辉锁	董事	3,562	0	0	3,562	3,562
张小赛	董事、副总经理	7,123	0	0	7,123	7,123
林仕华	董事、副总经理	3,561	0	0	3,561	3,561
戴昕	董事会秘书、核心技术人员	3,561	0	0	3,561	3,561
张开圣	财务负责人	3,561	0	0	3,561	3,561
王艳朋	核心技术人员	1,187	0	0	1,187	1,187
合计	/	29,677	0	0	29,677	29,677

## 3、 第二类限制性股票

√适用 □不适用

单位:股

姓名	职务	期初已获 授予限制 性股票数 量	报告期 新授予 限制性 股票数 量	可归属 数量	已归属 数量	期末已获 授予限制 性股票数 量
陈灿	董事、总经理	14,246	0	0	0	14,246
袁道迎	董事	14,246	0	0	0	14,246
韩辉锁	董事	14,247	0	0	0	14,247
张小赛	董事、副总经理	28,493	0	0	0	28,493
林仕华	董事、副总经理	14,246	0	0	0	14,246
戴昕	董事会秘书、核心技术人员	14,246	0	0	0	14,246
张开圣	财务负责人	14,246	0	0	0	14,246
王艳朋	核心技术人员	4,749	0	0	0	4,749
合计	/	118,719	0	0	0	118,719

**(三) 其他说明**适用 不适用**四、控股股东或实际控制人变更情况**适用 不适用

新控股股东名称	/
新实际控制人名称	/
变更日期	2025年5月20日
信息披露网站查询索引及日期	公司当前控股股东为万德斯投资，间接控股股东为瑞源国际，实控人由刘军变为无实际控制人。具体内容详见公司于2025年5月21日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《南京万德斯环保科技股份有限公司关于控股股东完成工商变更登记暨控制权发生变更的公告》（公告编号：2025-025）

**五、存托凭证相关安排在报告期的实施和变化情况**适用 不适用**六、特别表决权股份情况**适用 不适用**七、优先股相关情况**适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：南京万德斯环保科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	169,536,906.55	121,508,276.06
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	38,002,805.48	20,072,109.59
衍生金融资产			
应收票据	七、4	37,974,206.13	95,701,028.71
应收账款	七、5	399,304,097.07	418,533,816.49
应收款项融资	七、7	25,375,046.76	19,262,050.00
预付款项	七、8	14,058,535.70	8,832,332.59
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	28,581,963.59	18,279,110.81
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	60,957,200.12	48,625,662.42
其中：数据资源			
合同资产	七、6	274,524,481.72	323,917,006.89
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12	4,301,331.02	15,111,606.22
其他流动资产	七、13	39,607,248.41	35,984,990.81
流动资产合计		1,092,223,822.55	1,125,827,990.59
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	38,351,193.26	38,414,029.06
长期股权投资	七、17	9,511,774.26	11,117,018.35
其他权益工具投资	七、18	300,000.00	300,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	143,886,263.57	160,001,320.57

在建工程	七、22	19,060,759.68	16,938,346.35
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	1,054,651.54	1,455,375.77
无形资产	七、26	710,334,762.98	471,719,054.09
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	-	789,846.61
长期待摊费用	七、28	37,403,956.72	33,554,391.86
递延所得税资产	七、29	62,613,293.17	56,267,269.00
其他非流动资产	七、30	31,311,367.20	159,297,951.46
非流动资产合计		1,053,828,022.38	949,854,603.12
资产总计		2,146,051,844.93	2,075,682,593.71
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	102,773,541.66	140,759,729.65
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	53,346,440.40	42,638,216.64
应付账款	七、36	322,431,371.18	369,156,683.41
预收款项	七、37		
合同负债	七、38	76,856,510.33	24,491,747.97
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	10,047,323.50	19,225,090.52
应交税费	七、40	10,986,027.02	11,100,080.81
其他应付款	七、41	17,754,882.80	16,665,840.73
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	七、42		
一年内到期的非流动负债	七、43	76,457,350.88	26,752,716.88
其他流动负债	七、44	39,678,432.81	31,674,576.17
流动负债合计		710,331,880.58	682,464,682.78
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	338,887,862.52	277,354,485.68
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	504,183.91	684,492.52
长期应付款	七、48	12,742,026.78	
长期应付职工薪酬			

预计负债	七、50	10,947,912.17	11,316,655.68
递延收益	七、51	30,104,045.38	30,306,715.26
递延所得税负债	七、29	1,157,436.34	1,715,689.46
其他非流动负债	七、52		
非流动负债合计		394,343,467.10	321,378,038.60
负债合计		1,104,675,347.68	1,003,842,721.38
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	85,134,666.00	85,134,666.00
其他权益工具	七、54		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	675,455,237.27	675,455,237.27
减：库存股	七、56	1,386,417.06	1,386,417.06
其他综合收益	七、57	-2,550,000.00	-2,550,000.00
专项储备			
盈余公积	七、59	42,625,238.00	42,625,238.00
一般风险准备			
未分配利润	七、60	205,184,820.95	233,620,099.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,004,463,545.16	1,032,898,823.63
少数股东权益		36,912,952.09	38,941,048.70
所有者权益（或股东权益）合计		1,041,376,497.25	1,071,839,872.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,146,051,844.93	2,075,682,593.71

公司负责人：刘军

主管会计工作负责人：张开圣

会计机构负责人：张开圣

### 母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：南京万德斯环保科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		153,018,841.98	109,205,794.22
交易性金融资产		-	20,072,109.59
衍生金融资产			
应收票据		35,618,094.54	95,701,028.71
应收账款	十九、1	395,333,454.81	417,758,760.28
应收款项融资		25,326,736.06	19,262,050.00
预付款项		10,027,783.11	8,329,337.35
其他应收款	十九、2	180,611,014.92	196,062,367.57
其中：应收利息			
应收股利			
存货		42,868,121.70	42,387,330.31
其中：数据资源			
合同资产		291,331,682.45	322,180,354.30

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		-	10,892,628.43
其他流动资产		3,756,801.77	1,257,462.86
流动资产合计		1,137,892,531.34	1,243,109,223.62
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	462,446,477.26	464,051,721.35
其他权益工具投资		300,000.00	300,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		56,884,193.01	67,856,899.93
在建工程		17,588,721.44	17,560,419.55
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		326,157.75	570,776.19
无形资产		79,992,783.69	81,392,370.39
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		21,624,203.69	16,559,341.73
递延所得税资产		46,264,701.24	44,965,243.19
其他非流动资产		21,218,764.45	20,910,421.96
非流动资产合计		706,646,002.53	714,167,194.29
资产总计		1,844,538,533.87	1,957,276,417.91
<b>流动负债：</b>			
短期借款		92,766,597.22	130,752,090.77
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		58,500,440.40	42,775,832.42
应付账款		335,262,661.19	402,315,745.37
预收款项			
合同负债		49,625,349.49	30,030,393.52
应付职工薪酬		8,302,594.07	15,267,405.45
应交税费		10,292,399.58	5,783,885.12
其他应付款		104,615,034.54	119,989,006.93
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		42,473,952.22	20,616,589.22
其他流动负债		31,524,381.53	31,291,947.45
流动负债合计		733,363,410.24	798,822,896.25
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		11,200,000.00	52,240,000.00
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		5,991,452.08	6,927,577.33
递延收益		26,350,000.00	26,475,000.00
递延所得税负债		1,070,814.28	1,618,735.48
其他非流动负债		-	
非流动负债合计		44,612,266.36	87,261,312.81
负债合计		777,975,676.60	886,084,209.06
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		85,134,666.00	85,134,666.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		676,104,240.78	676,104,240.78
减：库存股		1,386,417.06	1,386,417.06
其他综合收益		-2,550,000.00	-2,550,000.00
专项储备			
盈余公积		42,625,238.00	42,625,238.00
未分配利润		266,635,129.55	271,264,481.13
所有者权益（或股东权益）合计		1,066,562,857.27	1,071,192,208.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,844,538,533.87	1,957,276,417.91

公司负责人：刘军

主管会计工作负责人：张开圣

会计机构负责人：张开圣

## 合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入		207,370,213.13	268,117,704.62
其中：营业收入	七、61	207,370,213.13	268,117,704.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		242,835,598.15	289,153,527.97
其中：营业成本	七、61	172,092,494.34	206,980,533.26
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	2,040,833.84	1,457,877.73

销售费用	七、63	8,221,022.14	11,253,337.61
管理费用	七、64	37,948,762.25	45,167,562.33
研发费用	七、65	13,772,729.74	17,643,897.95
财务费用	七、66	8,759,755.84	6,650,319.09
其中：利息费用		8,987,278.45	7,019,057.88
利息收入		254,678.37	644,227.36
加：其他收益	七、67	1,055,867.95	1,474,495.72
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-308,705.18	-1,430,320.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,605,244.09	-2,062,520.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	774,791.78	454,908.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	8,237,606.17	13,142,812.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、73	-9,061,293.13	-1,066,327.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、71	163,288.89	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-34,603,828.54	-8,460,255.68
加：营业外收入	七、74	4,006.24	339,217.78
减：营业外支出	七、75	1,961,228.39	185,025.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-36,561,050.69	-8,306,063.59
减：所得税费用	七、76	-6,097,675.61	-919,622.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-30,463,375.08	-7,386,441.55
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-30,463,375.08	-7,386,441.55
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-28,435,278.47	-4,314,681.18
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-2,028,096.61	-3,071,760.37
六、其他综合收益的税后净额	七、77		-16,044.68
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			-16,044.68
（1）重新计量设定受益计划变动额			

(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			-16,044.68
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.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) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-30,463,375.08	-7,402,486.23
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-28,435,278.47	-4,330,725.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-2,028,096.61	-3,071,760.37
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.33	-0.05
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.33	-0.05

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：刘军

主管会计工作负责人：张开圣

会计机构负责人：张开圣

### 母公司利润表

2025年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	十九、4	195,798,891.24	246,175,111.94
减：营业成本	十九、4	149,733,504.46	187,258,543.21
税金及附加		1,304,508.69	911,457.96
销售费用		7,406,418.99	10,030,748.60
管理费用		28,797,348.45	33,176,106.43
研发费用		12,237,903.13	13,874,035.17
财务费用		1,541,225.97	2,836,838.62
其中：利息费用		2,268,096.19	3,261,348.49
利息收入		367,692.95	576,255.97
加：其他收益		694,321.19	1,274,808.28
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	-807,881.41	-1,432,681.18

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,605,345.52	-2,062,520.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		86,575.34	443,072.54
信用减值损失（损失以“-”号填列）		8,562,010.27	13,806,269.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-8,305,188.20	-2,550,897.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）		163,451.30	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,828,729.96	9,627,953.62
加：营业外收入		1,002.88	225,500.60
减：营业外支出		1,649,003.74	145,583.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-6,476,730.82	9,707,870.87
减：所得税费用		-1,847,379.24	-109,602.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,629,351.58	9,817,473.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,629,351.58	9,817,473.85
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			-16,044.68
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			-16,044.68
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			-16,044.68
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-4,629,351.58	9,801,429.17

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：刘军

主管会计工作负责人：张开圣

会计机构负责人：张开圣

## 合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		353,522,434.88	400,948,832.07
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		193,642.47	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,574,393.09	1,017,217.49
经营活动现金流入小计		355,290,470.44	401,966,049.56
购买商品、接受劳务支付的现金		170,272,530.96	195,344,412.35
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		53,030,971.17	72,223,020.75
支付的各项税费		14,843,437.55	5,474,975.80
支付其他与经营活动有关的		41,895,390.10	55,907,498.47

现金			
经营活动现金流出小计		280,042,329.78	328,949,907.37
经营活动产生的现金流量净额		75,248,140.66	73,016,142.19
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		408,232,875.00	134,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,143,700.43	1,099,685.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		262,060.00	10,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		410,638,635.43	135,109,685.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		107,485,434.25	178,042,102.87
投资支付的现金		426,000,000.00	94,584,069.44
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			12,218,997.33
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		533,485,434.25	284,845,169.64
投资活动产生的现金流量净额		-122,846,798.82	-149,735,483.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			6,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			6,400,000.00
取得借款收到的现金		156,080,000.00	182,024,229.78
收到其他与筹资活动有关的现金		15,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		171,080,000.00	188,424,229.78
偿还债务支付的现金		73,875,000.00	105,548,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,528,992.49	7,695,524.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,139,636.18	881,072.47
筹资活动现金流出小计		84,543,628.67	114,124,797.32
筹资活动产生的现金流量净额		86,536,371.33	74,299,432.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		38,937,713.17	-2,419,909.15
加：期初现金及现金等价物余额		92,646,824.93	95,779,391.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		131,584,538.10	93,359,482.17

公司负责人：刘军

主管会计工作负责人：张开圣

会计机构负责人：张开圣

## 母公司现金流量表

2025年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		301,123,781.89	488,192,051.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		50,089,536.55	50,205,817.40
经营活动现金流入小计		351,213,318.44	538,397,868.70
购买商品、接受劳务支付的现金		178,762,151.21	216,764,685.59
支付给职工及为职工支付的现金		38,171,395.86	53,176,193.86
支付的各项税费		8,143,773.05	3,282,314.05
支付其他与经营活动有关的现金		77,231,934.69	90,195,986.75
经营活动现金流出小计		302,309,254.81	363,419,180.25
经营活动产生的现金流量净额		48,904,063.63	174,978,688.45
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		60,233,073.57	129,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,032,586.09	1,085,489.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		285,149.78	10,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		61,550,809.44	130,095,489.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,802,145.98	9,379,894.67
投资支付的现金		30,000,000.00	277,262,372.44
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			
投资活动现金流出小计		38,802,145.98	286,642,267.11
投资活动产生的现金流量净额		22,748,663.46	-156,546,777.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		24,000,000.00	108,184,229.78
收到其他与筹资活动有关的现金		15,000,000.00	-

筹资活动现金流入小计		39,000,000.00	108,184,229.78
偿还债务支付的现金		71,350,000.00	104,418,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,125,947.98	3,119,588.07
支付其他与筹资活动有关的现金		516,800.00	695,072.47
筹资活动现金流出小计		74,992,747.98	108,232,860.54
筹资活动产生的现金流量净额		-35,992,747.98	-48,630.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		35,659,979.11	18,383,280.44
加：期初现金及现金等价物余额		80,344,343.09	62,962,418.78
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		116,004,322.20	81,345,699.22

公司负责人：刘军

主管会计工作负责人：张开圣

会计机构负责人：张开圣

合并所有者权益变动表

2025年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2025年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			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		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	85,134,666.00				675,455,237.27	1,386,417.06	-2,550,000.00	-	42,625,238.00		233,620,099.42		1,032,898,823.63	38,941,048.70	1,071,839,872.33
加:会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	85,134,666.00	-	-	-	675,455,237.27	1,386,417.06	-2,550,000.00	-	42,625,238.00	-	233,620,099.42		1,032,898,823.63	38,941,048.70	1,071,839,872.33
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,435,278.47		-28,435,278.47	-2,028,096.61	-30,463,375.08
(一)综合收益总额											-28,435,278.47		-28,435,278.47	-2,028,096.61	-30,463,375.08
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-
1.所有者投入的普通股													-		-
2.其他权益工具持有者投入资本													-		-



四、本期期末余额	85,134,666.00	-	-	-	675,455,237.27	1,386,417.06	-2,550,000.00	-	42,625,238.00	-	205,184,820.95		1,004,463,545.16	36,912,952.09	1,041,376,497.25
----------	---------------	---	---	---	----------------	--------------	---------------	---	---------------	---	----------------	--	------------------	---------------	------------------

项目	2024年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			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	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	85,283,597.00				679,695,048.51	2,828,069.14	-2,413,871.61		42,625,238.00		307,829,184.84		1,110,191,127.60	32,401,445.73	1,142,592,573.33
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	85,283,597.00	-	-	-	679,695,048.51	2,828,069.14	-2,413,871.61	-	42,625,238.00	-	307,829,184.84		1,110,191,127.60	32,401,445.73	1,142,592,573.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	1,415,375.22	-	-16,044.68	-	-	-	-4,314,681.18		-2,915,350.64	5,894,581.68	2,979,231.04
（一）综合收益总额							-16,044.68				-4,314,681.18		-4,330,725.86	-3,071,760.37	-7,402,486.23
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,415,375.22	-	-	-	-	-	-		1,415,375.22	8,885,750.15	10,301,125.37
1. 所有者投入的普通股													-	8,885,750.15	8,885,750.15
2. 其他权益工具持有者投入资本													-		-
3. 股份支付计					1,184,970.12								1,184,970.12		1,184,970.12

入所有者权益的金额																	
4. 其他					230,405.10								230,405.10				230,405.10
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,591.90			80,591.90
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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,591.90			80,591.90
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末	85,283,597.00	-	-	-	681,110,423.73	2,828,069.14	-2,429,916.29	-	42,625,238.00	-	303,514,503.66		1,107,275,776.96	38,296,027.41			1,145,571,804.37



4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	85,134,666.00	-	-	-	676,104,240.78	1,386,417.06	-2,550,000.00	-	42,625,238.00	266,635,129.55	1,066,562,857.27

项目	2024年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	85,283,597.00				679,695,048.51	2,828,069.14	-2,413,871.61		42,625,238.00	313,838,640.22	1,116,200,582.98
加: 会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	85,283,597.00	-	-	-	679,695,048.51	2,828,069.14	-2,413,871.61	-	42,625,238.00	313,838,640.22	1,116,200,582.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	1,184,970.12	-	-16,044.68	-	-	9,817,473.85	10,986,399.29
(一) 综合收益总额							-16,044.68			9,817,473.85	9,801,429.17
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,184,970.12	-	-	-	-	-	1,184,970.12
1. 所有者投入的普通股		-	-	-							-
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	-	-	-	-	1,184,970.12	-	-	-	-	-	1,184,970.12
4. 其他		-	-	-							-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	85,283,597.00	-	-	-	680,880,018.63	2,828,069.14	-2,429,916.29	-	42,625,238.00	323,656,114.07	1,127,186,982.27	

公司负责人：刘军

主管会计工作负责人：张开圣 会计机构负责人：张开圣

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

##### 1、公司历史

南京万德斯环保科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系2015年10月由南京万德斯环保科技有限公司整体变更设立的股份有限公司，于2015年10月27日在江苏省南京市工商行政管理局办理了变更登记手续，公司设立时股本总额为3,600万股。

2019年12月10日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]2767号文《关于同意南京万德斯环保科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》核准，公司向社会公众公开发行2,124.9461万股人民币普通股股票，每股面值1.00元，发行后股本总额变更为8,499.7844万股，并于2020年1月14日在上海证券交易所科创板上市交易。

公司2022年第一次临时股东大会和第三届董事会第十一次会议决议规定，向符合条件的激励对象授予25.2632万股限制性股票，公司申请增加注册资本人民币25.2632万元，变更后的股本为8,525.0476万股，变更后的注册资本为8,525.0476万元。

公司2023年第三届董事会第十九次会议和第三届监事会第十八次会议决议规定，审议通过了《关于回购注销及作废2022年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意对6名激励对象已获授但尚未解除限售的第一类限制性股票14,247股进行回购注销。公司总股本由8,525.0476万股减少至8,523.6229万股，注册资本由人民币8,525.0476万元减少至8,523.6229万元。

公司2023年第三届董事会第二十一次会议决议规定，审议通过了《关于向2022年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，同意以9.68元/股的授予价格向符合条件的25名激励对象授予47,368股限制性股票。公司总股本由8,523.6229万股增加至8,528.3597万股，注册资本由8,523.6229万元增加至8,528.3597万元。

公司2024年第三届董事会第二十六次会议和第三届监事会第二十四次会议决议规定，审议通过了《关于回购注销及作废2022年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意对首次授予部分已离职的8名激励对象、首次授予部分未满足第一个解除限售期解除限售条件的90名激励对象、预留授予部分未满足第一个解除限售期解除限售条件的25名激励对象已获授但尚未解除限售的第一类限制性股票合计14.8931万股进行回购注销。公司总股本由8,528.3597万股减少至8,513.4666万股，注册资本由8,528.3597万元减少至8,513.4666万元。

##### 2、公司行业性质和业务范围

公司及子公司属于生态保护和环境治理业，主要业务范围：环保设备、环保材料、环保再生产品、机电设备、节能设备研发、设计、集成、制造、销售、加工、维修；环保药剂研发、销售；承包国外工程项目；垃圾处理工程；渗沥（滤）液处理工程；大气污染防治工程；土壤修复；生态修复；环保工程、市政工程、机电安装工程、建筑工程、园林绿化工程的投资、设计、承包、施工、安装及运营管理；产品和技术的研发、转让、推广、技术咨询和技术服务；软件开发、维

护、销售及运营；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

公司专业提供先进环保技术装备开发、系统集成与环境整体解决方案，主营业务聚焦有机垃圾业务板块、工业废水业务板块。公司开展业务的主要服务模式以提供环境整体解决方案为主，以委托运营模式、BOT 模式为辅。

### 3、公司注册地及实际经营地、企业法人营业执照注册号

公司注册地及实际经营地均位于南京市江宁区乾德路 57 号。统一社会信用代码 91320100663774904W。

### 4、公司法定代表人

公司法定代表人：刘军。

### 5、财务报表之批准

本财务报告经公司第四届董事会第七次会议于 2025 年 8 月 29 日决议批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，（以下合称企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

### 2、持续经营

适用 不适用

董事会认为公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本节 五、34 “收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本节 五、39 “其他重要的会计政策和会计估计”各项描述。

### 1、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、股东权益变动和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

适用 不适用

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的非全资子公司	收入总额或资产总额超过集团总收入或总资产的10%
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资账面价值超过集团总资产的5%
本期重要的应收款项核销	金额≥200万元人民币
本期重要的合同资产核销	金额≥200万元人民币
账龄超过1年的重要预付账款	金额≥200万元人民币
重要在建工程	金额≥500万元人民币
账龄超过1年的重要应付账款	金额≥1000万元人民币
账龄超过1年的重要合同负债	金额≥200万元人民币
账龄超过1年的重要其他应付款	金额≥500万元人民币

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

本公司将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项确定为企业合并。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并两种类型。其会计处理如下：

### 1、同一控制下企业合并

#### (1) 一次交易实现同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本计量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

#### (2) 多次交易分步实现同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，合并日时点按照新增后的持股比例计算被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股权新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时作为比较数据追溯调整的最早期间进行合并报表编制。对被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表增加的净资产调

整所有者权益项下“资本公积”项目。同时对合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已经确认损益、其他综合收益部分冲减合并报表期初留存收益或当期损益，但被合并方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2、非同一控制下企业合并在购买日的会计处理

### (1) 一次交易实现非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### (2) 多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益，但被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。同时，购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价之和作为合并成本，合并成本与购买日中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉或合并当期损益。

## 3、分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

### (1) 判断分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理。具体原则：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的情形, 应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。具体在母公司财务报表和合并财务报表中会计处理方法如下:

在母公司财务报表中, 将每一次处置价款与所处置投资对应的账面价值的差额确认为其他综合收益, 到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益; 对于失去控制权之后的剩余股权, 按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产, 失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的, 按权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中, 对于失去控制权之前的每一次交易, 将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并报表中确认为其他综合收益; 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。对于剩余股权, 按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量, 处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于失去控制权之前的每一次交易, 在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益; 在合并财务报表中将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积(资本溢价), 资本溢价不足冲减的, 调整留存收益。

对于失去控制权时的交易, 在母公司财务报表中, 对于处置的股权, 按照处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益; 同时, 对于剩余股权, 按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的, 按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中, 对于剩余股权, 按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

本公司以控制为基础确定合并范围。将拥有实质性控制权的子公司纳入合并财务报表范围。控制, 是指公司拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》及相关规定的要求编制,

合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本公司将一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排确定为合营安排。参与方为共同控制的一方时界定为合营安排中的合营方，否则界定为合营安排中的非合营方。

合营安排根据合营方是否为享有该安排相关资产权利且承担相关负债义务，还是仅对该安排的净资产享有权利划分为共同经营或合营企业两种类型。

### 1、共同经营的会计处理方法

本公司为共同经营中的合营方，应当确认其共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营中非合营方比照上述合营方进行会计处理。

### 2、合营企业的会计处理方法

本公司为合营企业的合营方，应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的相关规定进行核算及会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认

时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

√适用 □不适用

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

### 1、金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- （1）以摊余成本计量的金融资产。
- （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

#### （4）分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

#### （5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## 2、金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：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、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。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，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3、金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

#### (2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 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) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确

认金融资产的一部分)之间,按照转移日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) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价,与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价,且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本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,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可观察输入值。

#### 6、金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同资产以及财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产,本公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日,将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额,也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产,本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加,并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动:

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### (3) 预期信用损失的确定

本公司对于信用风险显著不同具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

### (4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

## 7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 12、应收票据

√适用 □不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本节 五、11 “金融工具”之“金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计提方法
-----	---------	------

项 目	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	本组合为日常经常活动中应收取的银行承兑汇票	债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提预期信用损失。
商业承兑汇票	本组合为日常经常活动中应收取的商业承兑汇票	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

**13、应收账款**

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节 五、11 “金融工具”之“金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据	计提方法
应收合并范围内的应收账款	本组合为日常经营活动中应收取的合并内关联方公司的应收账款	公司将应收合并范围内关联方款项分类为无风险款项。合并范围内关联方债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提预期信用损失。
账龄组合	本组合为日常经营活动中应收取的非合并内关联方公司的应收账款	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

本公司根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，计量账龄组合预期信用损失的会计估计政策为：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
预期信用损失率	5%	10%	30%	50%	80%	100%

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用 □不适用

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，如对账龄超过3或5年以上、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，并根据可收回情况计提坏账准备。

#### 14、应收款项融资

√适用 □不适用

##### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节 五、11“金融工具”之“金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票	本组合为日常经常活动中应收取的银行承兑汇票	债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提预期信用损失。
数字债权凭证	以应收账款数字化为基础的创新型供应链金融产品	债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提预期信用损失。

##### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

##### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

#### 15、其他应收款

√适用 □不适用

##### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节 五、11“金融工具”之“金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计提方法
其他应收款	合并内关联方往来款	公司将应收合并范围内关联方款项分类为无风险款项。合并范围内关联方债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提坏账准备。

项 目	确定组合的依据	计提方法
	保证金及押金、职工备用金、 外部往来款、其他	在每个资产负债表日参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**□适用  不适用**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准** 适用 □ 不适用

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，如对账龄超过3或5年以上、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，并根据可收回情况计提坏账准备。

**16、存货** 适用 □ 不适用**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法** 适用 □ 不适用**1、存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、产成品等。

**2、发出存货的计价方法**

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

**3、存货可变现净值的确定依据**

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

公司存货在资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。

**4、存货的盘存制度**

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

**5、周转材料的摊销方法**

周转材料主要包括低值易耗品和包装物，均采用一次转销法摊销。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法** 适用 □ 不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

公司存货在资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。

**按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据**

□适用 √不适用

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

□适用 √不适用

**17、合同资产**

√适用 □不适用

**合同资产的确认方法及标准**

√适用 □不适用

合同资产是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

除了单项评估信用风险的合同资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该合同资产单项计提坏账准备。除了单项评估信用风险的合同资产外，本公司根据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
合同资产组合 1	在建项目已完工未结算工程款
合同资产组合 2	竣工项目已完工未结算工程款

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表：

账 龄	在建项目已完工未结算工程款资产预期信用损失率（%）	竣工项目已完工未结算工程款预期信用损失率（%）
1 年以内	1.00	5.00
1 至 2 年	1.00	10.00
2 至 3 年	1.00	30.00
3 至 4 年	1.00	50.00
4 至 5 年	1.00	80.00
5 年以上	1.00	100.00

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**√适用 不适用

在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。本公司对于信用风险显著不同具备以下特征的合同资产单项评价信用风险。如：账龄超过3或5年以上、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难的客户的合同资产等。

**18、持有待售的非流动资产或处置组**√适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 1、该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2、该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3、该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**适用 不适用**终止经营的认定标准和列报方法**适用 不适用**19、长期股权投资**√适用 不适用**1、初始投资成本确定**

(1) 对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资及所有者权益项目。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，具有控制的采用成本法核算

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的判断标准：两个或多个合营方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。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权股份时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- 1) 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- 2) 参与被投资单位的政策制定过程；
- 3) 向被投资单位派出管理人员；
- 4) 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- 5) 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

## 20、投资性房地产

不适用

## 21、固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	平均年限法	20	5	4.75

专用设备	平均年限法	3-10	5	31.67-9.50
运输设备	平均年限法	4-5	5	23.75-19.00
电子及其他设备	平均年限法	3-5	5	31.67-19.00

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、专用设备、运输设备、电子及其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

## 22、在建工程

√适用 □不适用

### 1、在建工程的类别

本公司在建工程为自营方式建造和出包方式建造两种。

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

类别	结转固定资产的标准
项目待安装设备	实际开始使用/完成安装并验收孰早

## 23、借款费用

√适用 □不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### 2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：（1）借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；（2）占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；（3）借款存在折价或溢价的，按照实

际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 24、生物资产

适用 不适用

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

#### (1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：1) 使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

#### (2) 使用寿命有限的无形资产

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

无形资产包括土地使用权、特许经营权、软件等，摊销具体年限如下：

类别	摊销方法	使用寿命
土地使用权 [注]	直线法	法定使用年限
特许经营权	直线法	合同约定年限
软件	直线法	预计使用年限

注：BOT项目公司购置的土地使用权，摊销年限参照特许经营权合同约定年限。

#### (3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等确定。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

### (1) 研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员工资薪酬、研发领料、折旧及摊销费用、其他费用等。

### (2) 内部研发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件

划分内部研发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 27、长期资产减值

√适用 □不适用

本公司长期资产主要指长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等资产。

### 1、长期资产减值测试方法

资产负债表日，本公司对长期资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备。

可收回金额按照长期资产的公允价值减去处置费用后的净额与长期资产预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期资产的公允价值净额是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该长期资产处置费用的金额确定。

本公司在确定公允价值时优先考虑销售协议价格，其次如不存在销售协议价格但存在资产活

跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格确定；如按照上述规定仍然无法可靠估计长期资产的公允价值，以长期资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

本公司在确定长期资产预计未来现金流量现值时：①其现金流量分别根据资产持续使用过程中以及最终处置时预计未来现金流量进行测算，主要依据公司管理层批准的财务预算或预测数据，以及预测期之后年份的合理增长率为基础进行最佳估计确定。预计未来现金流量充分考虑历史经验数据及外部环境因素的变化等确定。②其折现率根据资产负债日与预测期间相同的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。

## 2、长期资产减值的会计处理方法

本公司对长期资产可收回金额低于其账面价值的，应当将长期资产账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应长期资产的减值准备。相应减值资产折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

## 3、商誉的减值测试方法及会计处理方法

本公司每年年末对商誉进行减值测试，具体测试方法如下：

(1) 先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，确认可收回金额，按资产组或资产组组合账面价值与可收回金额孰低计提减值损失；(2) 再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认其可收回金额，按包括分摊商誉的资产组或资产组组合账面价值与可收回金额孰低部分，首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值会计处理方法：根据商誉减值测试结果，对各项资产账面价值的抵减，应当作为各单项资产包括商誉的减值损失处理，计入当期损益。抵减后各项资产账面价值不得低于该资产公允价值净额、该资产预计未来现金流量现值和零三者之中最高者。未能分摊的减值损失在资产组或资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分配。

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 29、合同负债

适用 不适用

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

### 30、职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

在职工为其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。

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等，将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。1) 设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；2) 设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为：本公司将根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务折合为离职时点的终值；之后归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

### 31、预计负债

√适用 不适用

#### 1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

#### 2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 32、股份支付

√适用 不适用

#### 1、股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

#### (2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### 33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 34、收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

#### 1、收入确认的原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。

本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。满足下列条件之一时，本公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

(2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

(3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

(1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；

(2) 本公司已将该商品的实物转移给客户；

(3) 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；

(4) 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。

本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

#### 2、具体收入确认方式及计量方法：

(1) 环境整体解决方案

报告期内，公司环境问题整体解决方案收入确认原则：按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。履约进度按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。各季度末获取客户出具的安装验收单、进度验收单等外部证据，以核实实际发生成本的真实性和完整性。

#### (2) 委托运营

公司根据合同双方每月末根据现场安置的流量计进行抄表，确认当月（或当季）的处理量，公司获取经客户确认的水量确认单后予以确认收入。

#### (3) BOT 业务

BOT 业务是指公司采用建设经营移交方式参与公共基础设施建设的业务。

##### ① 建造期间

依据《企业会计准则解释 14 号》、《企业会计准则第 14 号—收入》规定：

1) 公司直接参与基础设施建设服务，提供环境整体解决方案的，按照履约进度确认收入，见本附注具体收入确认方式及计量方法（1）环境整体解决方案。

2) 公司未直接参与基础设施建设服务的，不确认建造服务收入。

##### ②运营期间

依据《特许经营协议》，公司在有关基础设施建成后，在从事经营的一定期间内有权向获取服务的对象收取费用，如收费金额确定的，确认为金融资产；如收费金额不确定的，确认为无形资产。

##### 1) 金融资产模式

公司依据《特许经营协议》当期收到的处理费中包括了项目投资本金的回收、投资本金的利息回报以及处理运营收入，公司根据实际利率法计算项目投资本金的回收和投资本金的利息回报，并将处理费扣除项目投资本金和投资本金的利息回报后的金额确认为运营收入。

实际利率以各 BOT 项目开始运营年度的相同或近似期间的国债票面利率的平均值作为各项目的基准利率，再根据各项目所在地政府的信用风险不同，浮动一定的比例确定。

##### 2) 无形资产模式

公司依据实际处理量结算处理费，于提供服务时按照合同约定的收费时间和方法确认为处理服务运营收入。

#### (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

#### 35、合同成本

适用 不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 2、该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- 3、该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

### 36、政府补助

√适用 □不适用

#### 1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

#### 2、政府补助的会计处理方法

（1）与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当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，应当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。

（2）与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

- ①用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费

用或损失的期间，计入当期损益；

②用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

(3)与本公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

### 3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

### 4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### 5、政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

## 37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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，确定该计税基础为其差额），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、递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## 38、租赁

√适用 □不适用

**作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法**

适用  不适用

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

**作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法**

适用  不适用

**39、其他重要的会计政策和会计估计**

适用  不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

**1、应收账款的预期信用损失**

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时，本公司考虑的因素包括经济政策、宏观经济指标、行业风险和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

**2、存货跌价准备**

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

**3、非金融非流动资产减值准备**

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。

对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### 4、折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### 5、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### 6、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### 40、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3). 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

### 41、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%、3%、1%
城市维护建设税	应缴流转税	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%（适用其他税率纳税主体详见下表）
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
南京万德斯环保科技股份有限公司	15.00
南京万德斯环保工程有限公司	25.00
南京万德斯资源环境科技有限公司	20.00
南京万德斯工业环境技术有限公司	20.00
盘锦万德斯环保科技有限公司	25.00
池州万德斯环保有限公司	20.00
万德斯环保节能科技（陕西）有限公司	20.00
东海县万德斯环保科技有限公司	20.00
剑阁万德斯环保科技有限公司	0.00
新乡荣军环保科技有限公司	0.00
太和县梦马环境科技有限公司	0.00
阿拉善万德斯环保科技有限公司	25.00
江苏万圆锂能新材有限公司	20.00
北京嘉益德环境科技有限责任公司	20.00
南京万德斯零碳新能源科技有限公司	20.00
河北万德斯环境科技有限公司	20.00
南京斯科新材料科技有限公司	20.00
西藏万德斯新材料有限公司	20.00
河南万清环保节能工程有限公司	20.00
南京万德斯能源环境科技有限公司	20.00
广州万掣科技有限公司	20.00
内蒙古万德斯环保科技有限公司	20.00
南京万油锂业有限责任公司	--
张家口市宣化区万德斯废弃物处理有限公司	20.00
南京万乾光伏科技有限公司	20.00

注：1.南京万油锂业有限责任公司截至 2025 年 6 月 30 日无实际业务发生；

2.南京万乾光伏科技有限公司已于 2025 年 7 月 14 日注销，广州万掣科技有限公司于 2025 年 7 月 28 日注销。

### 2、税收优惠

√适用 □不适用

(1) 公司于 2024 年 12 月 16 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发编号为 GR202432012279 号的高新技术企业证书，2025 年度公司企业所得税率为 15%。

(2) 根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，从事公共垃圾处理、公共污水处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

(3) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》财税 2023 年第 12 号的规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

(4) 根据财政部 税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

(5) 财政部 税务总局 2023 年第 7 号《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策》的公告：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

(6) 财政部 税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税 2023 年第 12 号) 规定：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

(7) 财政部 税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（2021 年第 40 号）规定，污水处理劳务符合增值税即征即退 70% 税收优惠政策。

### 3、其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	131,584,538.11	92,646,824.93
其他货币资金	37,952,368.44	28,861,451.13
存放财务公司存款		
合计	169,536,906.55	121,508,276.06

其中：存放在境外的 款项总额		
-------------------	--	--

其他说明

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	10,104,463.71	10,290,287.39
保函保证金	2,358,889.93	2,508,295.83
其他保证金	1,536,166.14	7,394,621.93
冻结资金	23,952,848.66	8,668,245.98
小计	37,952,368.44	28,861,451.13

**2、交易性金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,002,805.48	20,072,109.59	/
其中：			
银行理财产品	38,002,805.48	20,072,109.59	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
合计	38,002,805.48	20,072,109.59	/

其他说明：

□适用 √不适用

**3、衍生金融资产**

□适用 √不适用

**4、应收票据****(1). 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	17,213,160.29	14,367,330.86
商业承兑票据	20,761,045.84	81,333,697.85
合计	37,974,206.13	95,701,028.71

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

□适用 √不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		2,114,296.38
商业承兑票据		-
合计		2,114,296.38

## (4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	40,452,986.01	100.00	2,478,779.88	6.13	37,974,206.13	102,884,222.48	100.00	7,183,193.77	6.98	95,701,028.71
其中：										
银行承兑汇票	17,213,160.29	42.55			17,213,160.29	14,367,330.86	13.96			14,367,330.86
商业承兑汇票	23,239,825.72	57.45	2,478,779.88	10.67	20,761,045.84	88,516,891.62	86.04	7,183,193.77	8.12	81,333,697.85
合计	40,452,986.01	/	2,478,779.88	/	37,974,206.13	102,884,222.48	/	7,183,193.77	/	95,701,028.71

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	16,020,694.08	801,034.70	5.00
1-2年	4,829,551.62	482,955.16	10.00
2-3年	-	-	-
3-4年	2,389,580.02	1,194,790.02	50.00
合计	23,239,825.72	2,478,779.88	10.67

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

组合计提项目: 银行承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	17,213,160.29	-	-
合计	17,213,160.29		

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(5). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	7,183,193.77	-	4,704,413.89	-		2,478,779.88
合计	7,183,193.77	-	4,704,413.89	-		2,478,779.88

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明：  
无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	230,760,119.69	217,463,955.93
1 至 2 年	117,604,061.82	135,404,997.35
2 至 3 年	81,205,441.24	112,700,185.72
3 至 4 年	34,397,659.30	27,616,026.66
4 至 5 年	9,659,715.84	6,088,444.84
5 年以上	8,171,343.74	7,040,088.74
合计	481,798,341.63	506,313,699.24

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	12,723,466.40	2.64	3,704,693.28	29.12	9,018,773.12	18,626,564.65	3.68	8,472,162.25	45.48	10,154,402.40
按组合计提坏账准备	469,074,875.23	97.36	78,789,551.28	16.80	390,285,323.95	487,687,134.59	96.32	79,307,720.50	16.26	408,379,414.09
其中：										
应收合并范围外的应收账款	469,074,875.23	97.36	78,789,551.28	16.80	390,285,323.95	487,687,134.59	96.32	79,307,720.50	16.26	408,379,414.09
合计	481,798,341.63	/	82,494,244.56	/	399,304,097.07	506,313,699.24	/	87,779,882.75	/	418,533,816.49

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
单项计提应收账款坏账准备的客户1	1,450,000.00	1,450,000.00	100.00	预计可收回性较低
单项计提应收账款坏账准备的客户2	11,273,466.40	2,254,693.28	20.00	未按约定回款
合计	12,723,466.40	3,704,693.28	29.12	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收合并范围外的应收账款

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	230,760,119.69	11,538,005.98	5.00
1-2年	106,911,058.82	10,691,105.88	10.00
2-3年	80,624,977.84	24,187,493.35	30.00
3-4年	32,947,659.30	16,473,829.65	50.00
4-5年	9,659,715.84	7,727,772.67	80.00
5年以上	8,171,343.74	8,171,343.74	100.00
合计	469,074,875.23	78,789,551.28	16.80

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

本公司主营业务客户主要是市政单位、国有企业及各类工业企业。根据本公司历史经验,不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异,因此在计算预期信用损失时未进一步区分。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预	8,472,162.25	-	4,767,468.97			3,704,693.28

期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	79,307,720.50	365,389.33	-	883,558.55	-	78,789,551.28
合计	87,779,882.75	365,389.33	4,767,468.97	883,558.55		82,494,244.56

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
单项计提应收账款坏账准备的客户 3	3,267,027.40		电汇	
合计	3,267,027.40	/	/	/

其他说明：

无

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	883,558.55

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收账款和合同资产期末余额合计第一大	25,484,480.87	26,137,210.50	51,621,691.37	5.96	3,963,214.53
应收账款和合同资产期末余额合计第二大	42,995,258.22	-	42,995,258.22	4.96	2,149,762.91

应收账款和合同资产期末余额合计第三大	41,141,897.39	-	41,141,897.39	4.75	2,057,094.87
应收账款和合同资产期末余额合计第四大	13,836,777.84	21,971,545.44	35,808,323.28	4.13	9,243,439.97
应收账款和合同资产期末余额合计第五大	7,142,214.00	25,498,456.51	32,640,670.51	3.77	6,333,428.56
合计	130,600,628.32	73,607,212.45	204,207,840.77	23.57	23,746,940.84

其他说明

无

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
竣工项目已完工未结算工程款	274,272,963.34	102,531,783.52	171,741,179.82	288,077,872.38	96,215,781.03	191,862,091.35
在建项目已完工未结算工程款	110,237,669.29	7,454,367.39	102,783,301.90	137,553,838.90	5,498,923.36	132,054,915.54
合计	384,510,632.63	109,986,150.91	274,524,481.72	425,631,711.28	101,714,704.39	323,917,006.89

## (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
竣工项目已完工未结算工程款	-20,120,911.53	部分竣工项目本期完成结算
在建项目已完工未结算工程款	-29,271,613.64	部分在建项目本期完成竣工验收
合计	-49,392,525.17	/

## (3). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	46,981,362.12	12.22	8,415,704.32	17.91	38,565,657.80	47,425,388.64	11.14	6,191,538.86	13.06	41,233,849.78
按组合计提坏账准备	337,529,270.51	87.78	101,570,446.59	30.09	235,958,823.92	378,206,322.64	88.86	95,523,165.53	25.26	282,683,157.11
其中：										
竣工项目已完工未结算工程款	272,662,963.34	70.91	100,921,783.52	37.01	171,741,179.82	286,467,872.38	67.30	94,605,781.03	33.02	191,862,091.35
在建项目已完工未结算工程款	64,866,307.17	16.87	648,663.07	1.00	64,217,644.10	91,738,450.26	21.55	917,384.50	1.00	90,821,065.76
合计	384,510,632.63	/	109,986,150.91	/	274,524,481.72	425,631,711.28	/	101,714,704.39	/	323,917,006.89

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
单项计提合同资产减值准备的客户 1	1,610,000.00	1,610,000.00	100.00	预计可收回性较低
单项计提合同资产减值准备的客户 2	23,393,266.69	3,508,990.00	15.00	未按约定回款
单项计提合同资产减值准备的客户 3	21,978,095.43	3,296,714.31	15.00	未按约定回款
合计	46,981,362.12	8,415,704.32	17.91	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 竣工项目已完工未结算工程款

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	63,096,669.51	3,154,833.48	5
1—2 年	37,784,367.56	3,778,436.76	10
2—3 年	84,738,691.35	25,421,607.41	30
3—4 年	22,553,162.35	11,276,581.18	50
4—5 年	35,998,739.31	28,798,991.45	80
5 年以上	28,491,333.26	28,491,333.26	100
合计	272,662,963.34	100,921,783.52	37.01

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

组合计提项目: 在建项目已完工未结算工程款

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
在建项目已完工未结算工程款	64,866,307.17	648,663.07	1.00
合计	64,866,307.17	648,663.07	1.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

#### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
单项计提减值准备的合同资产	6,191,538.86	2,224,165.46				8,415,704.32	
按组合计提减值准备的合同资产	95,523,165.53	6,316,002.49	268,721.43			101,570,446.59	
其中：竣工项目已完工未结算工程款	94,605,781.03	6,316,002.49				100,921,783.52	
在建项目已完工未结算工程款	917,384.50	-	268,721.43			648,663.07	
合计	101,714,704.39	8,540,167.95	268,721.43	-	-	109,986,150.91	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 7、 应收款项融资

#### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	22,354,046.76	4,460,000.00
数字债权凭证	3,021,000.00	14,802,050.00
合计	25,375,046.76	19,262,050.00

## (2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	9,643,719.01	
数字债权凭证		
合计	9,643,719.01	

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	25,375,046.76	100.00	-	-	25,375,046.76	19,262,050.00	100.00	-	-	19,262,050.00
其中：										
银行承兑汇票	22,354,046.76	88.09	-	-	22,354,046.76	4,460,000.00	23.15	-	-	4,460,000.00
数字债权凭证	3,021,000.00	11.91	-	-	3,021,000.00	14,802,050.00	76.85	-	-	14,802,050.00
合计	25,375,046.76	/		/	25,375,046.76	19,262,050.00	/		/	19,262,050.00

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

#### (6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

#### (7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

单位: 元

项目	期初余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	4,460,000.00	32,297,765.77	14,403,719.01			22,354,046.76	
数字债权凭证	14,802,050.00	2,494,000.00	14,275,050.00			3,021,000.00	
合计	19,262,050.00	34,791,765.77	28,678,769.01			25,375,046.76	

## (8). 其他说明:

□适用 √不适用

## 8、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	12,676,869.24	90.17	7,496,342.38	84.87
1至2年	1,166,358.74	8.30	1,005,043.52	11.38
2至3年	215,307.72	1.53	330,946.69	3.75
3年以上				
合计	14,058,535.70	100.00	8,832,332.59	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
预付期末余额第一大	1,477,876.10	10.51
预付期末余额第二大	945,944.78	6.73
预付期末余额第三大	774,612.38	5.51
预付期末余额第四大	660,000.00	4.69
预付期末余额第五大	629,882.57	4.48
合计	4,488,315.83	31.93

其他说明:

无

其他说明

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	28,581,963.59	18,279,110.81
合计	28,581,963.59	18,279,110.81

其他说明:

□适用 √不适用

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (5). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

**(4). 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

其他说明:

无

**(5). 本期实际核销的应收股利情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	12,142,167.22	1,293,157.79
1 至 2 年	13,999,130.11	14,776,536.91
2 至 3 年	6,782,280.80	5,685,000.00

3至4年	-	200,455.37
4至5年	250,455.37	110,000.00
5年以上	287,000.00	227,000.00
合计	33,461,033.50	22,292,150.07

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	17,645,595.53	8,011,587.06
职工备用金	2,092,123.13	493,445.88
外部往来款	13,658,000.00	13,658,000.00
其他	65,314.84	129,117.13
合计	33,461,033.50	22,292,150.07

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,513,039.26		500,000.00	4,013,039.26
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	866,030.65		-	866,030.65
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	4,379,069.91		500,000.00	4,879,069.91

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不涉及

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款	500,000.00	-				500,000.00
按组合计提预期信用损失的其他应收款	3,513,039.26	866,030.65				4,379,069.91
合计	4,013,039.26	866,030.65	-	-	-	4,879,069.91

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
其他应收款期末余额第一大	12,600,000.00	37.66	外部往来款	一至二年	1,260,000.00
其他应收款期末余额第二大	8,728,000.00	26.08	保证金及押金	一年以内	436,400.00
其他应收款期末余额第三大	5,500,000.00	16.44	保证金及押金	二至三年	2,000,000.00
其他应收款期末余额第四大	1,000,000.00	2.99	保证金及押金	一至二年	100,000.00
其他应收款期末余额第五大	998,000.00	2.98	外部往来款	二至三年	299,400.00

合计	28,826,000.00	86.15	/	/	4,095,800.00
----	---------------	-------	---	---	--------------

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**□适用  不适用

其他说明:

□适用  不适用**10、 存货****(1). 存货分类** 适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	47,266,932.70	-	47,266,932.70	46,099,110.73	-	46,099,110.73
在产品	13,082,084.71	-	13,082,084.71	2,111,134.13	-	2,111,134.13
产成品	608,182.71	-	608,182.71	415,417.56	-	415,417.56
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	60,957,200.12	-	60,957,200.12	48,625,662.42	-	48,625,662.42

**(2). 确认为存货的数据资源**□适用  不适用**(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**□适用  不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用  不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用  不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用  不适用**(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据**□适用  不适用**(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明**□适用  不适用

其他说明：

适用 不适用**11、持有待售资产**适用 不适用**12、一年内到期的非流动资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的大额存单	-	10,892,628.43
特许经营权项目长期应收款	554,163.19	537,490.81
具有融资性质的销售款	3,785,018.01	3,718,673.72
账面余额合计	4,339,181.20	15,148,792.96
减：预期信用损失	37,850.18	37,186.74
合计	4,301,331.02	15,111,606.22

**一年内到期的债权投资**适用 不适用**一年内到期的其他债权投资**适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

**13、其他流动资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣增值税	39,409,445.09	35,523,284.92
待摊费用	197,803.32	461,705.89
预缴所得税		
合计	39,607,248.41	35,984,990.81

其他说明：

无

## 14、 债权投资

### (1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不涉及

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

### (4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

无

## 15、 其他债权投资

### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

□适用 √不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

其他债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**16、长期应收款****(1). 长期应收款情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
特许经营权项目长期应收款-运营项目	26,517,637.77	-	26,517,637.77	26,780,934.80	-	26,780,934.80	
具有融资性质的分期收款项目的长期应收款	16,297,865.16	162,978.65	16,134,886.51	16,012,193.99	160,121.94	15,852,072.05	
小计	42,815,502.93	162,978.65	42,652,524.28	42,793,128.79	160,121.94	42,633,006.85	
减：一年内到期部分的账面价值	4,339,181.20	37,850.18	4,301,331.02	4,256,164.53	37,186.74	4,218,977.79	
合计	38,476,321.73	125,128.47	38,351,193.26	38,536,964.26	122,935.20	38,414,029.06	/

注：特许经营权项目长期应收款-运营项目不含一年内到期部分，一年内到期部分详见本节七、合并财务报表项目注释 12. 一年内到期的非流动资产。

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	38,476,321.73	100.00	125,128.47	0.33	38,351,193.26	38,536,964.26	100.00	122,935.20	0.32	38,414,029.06
其中：										
特许经营权项目长期应收款-运营项目	25,963,474.58	67.48		-	25,963,474.58	26,243,443.99	68.10	-	-	26,243,443.99
具有融资性质的分期收款项目的长期应收款	12,512,847.15	32.52	125,128.47	1.00	12,387,718.68	12,293,520.27	31.90	122,935.20	1.00	12,170,585.07
合计	38,476,321.73	/	125,128.47	/	38,351,193.26	38,536,964.26	/	122,935.20	/	38,414,029.06

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 具有融资性质的分期收款项目的长期应收款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
具有融资性质的分期收款项目的长期应收款	12,512,847.15	125,128.47	1.00
合计	12,512,847.15	125,128.47	1.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

组合计提项目: 特许经营权项目长期应收款-运营项目

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特许经营权项目长期应收款-运营项目	25,963,474.58	-	-
合计	25,963,474.58		

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
具有融资性质的分期收款项目的长期应收款	122,935.20	2,193.27	-	-	-	125,128.47
特许经营权项目长期应收款-运营项目	-	-	-	-	-	-
合计	122,935.20	2,193.27	-	-	-	125,128.47

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(4). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备期 末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
万德斯（唐山曹 妃甸）环保科技 有限公司	10,633,672.24	12,330,231.96			-1,621,262.49						9,012,409.75	12,330,231.96
南京市万零新 能源科技有限 公司	483,346.11				16,018.40						499,364.51	-
小计	11,117,018.35	12,330,231.96			-1,605,244.09						9,511,774.26	12,330,231.96
合计	11,117,018.35	12,330,231.96			-1,605,244.09						9,511,774.26	12,330,231.96

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
国河环境研究院(南京)有限公司	300,000.00						300,000.00				长期战略性持有
北京瀚晴环境技术有限公司									3,000,000.00		长期战略性持有
合计	300,000.00						300,000.00		3,000,000.00		/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**19、其他非流动金融资产**

□适用 √不适用

**20、投资性房地产**投资性房地产计量模式  
不适用**21、固定资产****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	143,886,263.57	160,001,320.57
固定资产清理		
合计	143,886,263.57	160,001,320.57

其他说明：

无

**固定资产****(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	126,038,914.27	124,196,942.19	9,281,663.48	10,804,111.86	270,321,631.80
2.本期增加金额	-	222,720.56	211,327.33	246,120.01	680,167.90
(1) 购置	-	222,720.56	211,327.33	246,120.01	680,167.90
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	-	4,862,516.01	72,000.00	33,735.06	4,968,251.07
(1) 处置或报废		4,862,516.01	72,000.00	33,735.06	4,968,251.07
4.期末余额	126,038,914.27	119,557,146.74	9,420,990.81	11,016,496.81	266,033,548.63
二、累计折旧					
1.期初余额	26,237,076.35	69,534,559.83	6,350,922.73	8,197,752.32	110,320,311.23
2.本期增加金额	2,992,019.20	12,516,949.62	422,278.75	455,404.27	16,386,651.84
(1) 计提	2,992,019.20	12,516,949.62	422,278.75	455,404.27	16,386,651.84
3.本期减少金额		4,460,846.68	68,760.57	30,070.76	4,559,678.01
(1) 处置或报废		4,460,846.68	68,760.57	30,070.76	4,559,678.01
4.期末余额	29,229,095.55	77,590,662.77	6,704,440.91	8,623,085.83	122,147,285.06
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					

(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	96,809,818.72	41,966,483.97	2,716,549.90	2,393,410.98	143,886,263.57
2. 期初账面价值	99,801,837.92	54,662,382.36	2,930,740.75	2,606,359.54	160,001,320.57

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

## (5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产清理

□适用 √不适用

## 22、在建工程

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	19,060,759.68	16,938,346.35
工程物资		
合计	19,060,759.68	16,938,346.35

其他说明：

无

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
南京万德斯双碳产业基地项目一期	16,966,648.24		16,966,648.24	16,938,346.35		16,938,346.35

污水处理改造项目	2,094,111.44		2,094,111.44	-		-
合计	19,060,759.68		19,060,759.68	16,938,346.35		16,938,346.35

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
南京万德斯双碳产业基地项目一期	80,000,000	16,938,346.35	28,301.89			16,966,648.24	21.21	22.00				自筹
合计	80,000,000	16,938,346.35	28,301.89			16,966,648.24	/	/			/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

## (4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

适用 不适用

## 23、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

## (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 24、油气资产

## (1). 油气资产情况

适用 不适用

## (2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 25、使用权资产

## (1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	2,404,345.31	2,404,345.31
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	2,404,345.31	2,404,345.31

二、累计折旧		
1.期初余额	948,969.54	948,969.54
2.本期增加金额	400,724.23	400,724.23
(1)计提	400,724.23	400,724.23
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额	1,349,693.77	1,349,693.77
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	1,054,651.54	1,054,651.54
2.期初账面价值	1,455,375.77	1,455,375.77

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 26、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	非专利技术	特许经营权	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	133,718,911.80	430,400.00	344,077,924.42	20,502,653.49	498,729,889.71
2.本期增加金额	-	-	248,430,455.54	-	248,430,455.54
(1)购置	-	-	248,430,455.54	-	248,430,455.54
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	133,718,911.80	430,400.00	592,508,379.96	20,502,653.49	747,160,345.25
二、累计摊销					
1.期初余额	11,385,362.46	78,906.67	11,148,800.34	4,397,766.15	27,010,835.62
2.本期增加金额	1,645,545.73	21,520.00	7,132,377.27	1,015,303.65	9,814,746.65

(1) 计提	1,645,545.73	21,520.00	7,132,377.27	1,015,303.65	9,814,746.65
3.本期减少 金额					
(1)处置					
4.期末余额	13,030,908.19	100,426.67	18,281,177.61	5,413,069.80	36,825,582.27
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加 金额					
(1) 计提					
3.本期减少 金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面 价值	120,688,003.61	329,973.33	574,227,202.35	15,089,583.69	710,334,762.98
2.期初账面 价值	122,333,549.34	351,493.33	332,929,124.08	16,104,887.34	471,719,054.09

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(3). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其他	处置	其他	
南京万德斯资源环境 科技有限公司	50,000.00					50,000.00
北京嘉益德环境科 技有限责任公司	739,846.61					739,846.61
合计	789,846.61					789,846.61

**(2). 商誉减值准备**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
南京万德斯资源环境科技有限公司		50,000.00				50,000.00
北京嘉益德环境科技有限责任公司		739,846.61				739,846.61
合计		789,846.61				789,846.61

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

√适用 □不适用

不涉及

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**28、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	30,493,280.78	363,465.35	2,713,542.15		28,143,203.98
系统服务费	3,061,111.08		633,333.36		2,427,777.72
大修更新改造费		7,321,044.66	488,069.64		6,832,975.02

合计	33,554,391.86	7,684,510.01	3,834,945.15		37,403,956.72
----	---------------	--------------	--------------	--	---------------

其他说明：

无

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	199,358,191.62	29,871,474.69	200,796,967.11	29,925,179.33
可抵扣亏损	157,644,603.38	24,701,342.93	149,175,841.59	20,561,078.98
内部交易未实现利润	34,919,496.43	3,950,751.56	10,123,099.80	1,518,464.97
预计售后服务费	2,688,589.02	403,288.35	3,624,714.27	543,707.14
BOT 预计大修更新改造	4,956,460.09	1,150,395.93	4,389,078.35	1,097,269.59
租赁负债	877,515.56	43,875.78	1,491,635.44	129,467.56
公益性捐赠	646,000.00	96,512.50	645,500.00	96,450.00
事故预计损失	12,971,009.53	1,945,651.43	12,971,009.53	1,945,651.43
其他权益工具投资公允价值	3,000,000.00	450,000.00	3,000,000.00	450,000.00
合计	417,061,865.64	62,613,293.17	386,217,846.09	56,267,269.00

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
理财及可转让存单期末利息	1,015,613.70	152,622.60	1,436,328.75	215,449.31
固定资产及无形资产	6,129,769.27	919,465.39	9,135,958.23	1,370,393.74
使用权资产	1,054,651.54	85,348.35	1,455,375.77	129,846.41
内部交易损益	-	-	-	-
合计	8,200,034.51	1,157,436.34	12,027,662.75	1,715,689.46

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

### (4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		

可抵扣亏损	43,853,874.21	43,202,623.66
资产减值准备	643,032.29	53,975.00
合计	44,496,906.50	43,256,598.66

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年度		436,641.90	
2026 年度	7,000,629.07	7,000,629.07	
2027 年度	4,874,706.39	5,378,966.25	
2028 年度	13,443,567.49	13,505,054.15	
2029 年度	16,876,981.68	16,881,332.29	
2030 年度	1,657,989.58		
合计	43,853,874.21	43,202,623.66	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付采购长期资产款项	141,886.79	-	141,886.79	138,489,416.29	-	138,489,416.29
大额存单	31,169,480.41	-	31,169,480.41	20,808,535.17	-	20,808,535.17
合计	31,311,367.20	-	31,311,367.20	159,297,951.46	-	159,297,951.46

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	37,952,368.44	37,952,368.44	冻结	用于保函、票据、其他保证金、司法冻结等	28,861,451.13	28,861,451.13	冻结	用于保函、票据、其他保证金、司法冻结等
应收票据	2,114,296.38	2,114,296.38	背书或贴现	已背书或贴现未终止确认的票据	7,375,915.54	7,375,915.54	背书或贴现	已背书或贴现未终止确认的票据
应收票据	-	-			1,000,000.00	1,000,000.00	质押	用于开立承兑汇票
长期股权投资	21,342,641.71	9,012,409.75	质押	用于银行借款	22,963,904.20	10,633,672.24	质押	用于银行借款
无形资产	535,350,846.81	516,957,067.83	抵押	用于银行借款	296,076,510.53	284,510,730.27	抵押	用于银行借款
应收账款	20,684,263.99	19,640,023.71	质押	用于银行借款	15,818,489.36	15,027,564.89	质押	用于银行借款
合计	617,444,417.33	585,676,166.11	/	/	372,096,270.76	347,409,334.07	/	/

其他说明：

1、新乡荣军环保科技有限公司与中国银行股份有限公司新乡分行签订借款合同，借款金额为 15,200 万元，借款期限为 2023 年 12 月至 2040 年 12 月，抵押物为土地（豫（2023）延津县不动产证明第 0007505 号）；质押物为南京万德斯环保科技股份有限公司持有新乡荣军环保科技有限公司 51% 股权及新乡市餐厨废弃物处理工程特许经营权项下收费权。

2、剑阁万德斯环保科技有限责任公司与四川剑阁农村商业银行股份有限公司签订借款合同，借款金额为 2,980.80 万元，借款期限为 2023 年 3 月至 2029 年 3 月，抵押物为土地（川(2022)剑阁县不动产权第 0074695 号）。

3、太和县梦马环境科技有限公司与中国工商银行股份有限公司南京科技支行签订借款合同，借款金额为 5,562 万元，借款期限 2023 年 1 月至 2036 年 1 月，抵押物为土地（皖(2022)太和县不动产权第 0005001 号）及太和县梦马环境科技有限公司持有的“太和县餐厨垃圾资源化利用及无害化处理目”

设备；质押物为南京万德斯环保科技股份有限公司持有太和县马环境科技有限公司 85%股权及太和县马环境科技有限公司运营“太和县餐厨垃圾资源化利用及无害化处理项目”经营收入。

4、阿拉善万德斯环保科技有限公司与交通银行股份有限公司乌海分行签订借款合同，借款金额 13,208 万元，借款期限 2025 年 3 月至 2030 年 3 月，质押物为南京万德斯环保科技股份有限公司持有阿拉善万德斯环保科技有限公司 100%股权及特许经营权项下浓盐水收费权。

5、长期股权投资系持有联营企业万德斯（唐山曹妃甸）环保科技有限公司 16%的股权，受限原因详见本节七、18。

6、东海县万德斯环保科技有限责任公司与江苏金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同，借款金额为 1,500 万元，租赁期限为 2025 年 1 月至 2032 年 1 月，抵押物为东海县万德斯环保科技有限责任公司持有的设备；质押物为南京万德斯环保科技股份有限公司持有东海县万德斯环保科技有限责任公司 65%股权及东海县万德斯环保科技有限责任公司运营“东海县餐厨废弃物综合处理项目”经营收入。

**32、短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未终止确认的票据贴现[注]		2,040,000.00
数字债权凭证		6,413,090.76
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款	92,700,000.00	122,200,000.00
短期借款利息	73,541.66	106,638.89
合计	102,773,541.66	140,759,729.65

注：系资产负债表日已贴现尚未到期的商业承兑汇票及信用等级较低的银行承兑汇票，不终止确认。

短期借款分类的说明：

无

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**33、交易性金融负债**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**34、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**35、应付票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	53,346,440.40	42,638,216.64
合计	53,346,440.40	42,638,216.64

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是/

**36、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付长期资产款	46,769,372.73	41,497,897.60
应付材料/工程采购款	275,661,998.45	327,658,785.81
合计	322,431,371.18	369,156,683.41

## (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	13,143,915.48	1年以上金额 12,941,217.31 元；分包工程暂未结算
合计	13,143,915.48	/

其他说明：

 适用  不适用

## 37、预收款项

## (1). 预收账款项列示

 适用  不适用

## (2). 账龄超过1年的重要预收款项

 适用  不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

## 38、合同负债

## (1). 合同负债情况

√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
已结算未完工款项	76,856,510.33	24,491,747.97
合计	76,856,510.33	24,491,747.97

## (2). 账龄超过1年的重要合同负债

 适用  不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

## 39、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	19,045,398.89	41,432,878.07	50,430,953.46	10,047,323.50
二、离职后福利-设定提存计划	6,686.63	2,713,556.01	2,720,242.64	-
三、辞退福利	173,005.00	231,300.00	404,305.00	-
四、一年内到期的其他福利	-			-
合计	19,225,090.52	44,377,734.08	53,555,501.10	10,047,323.50

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,900,125.62	38,135,945.94	47,194,836.44	5,841,235.12
二、职工福利费	-	884,843.28	884,843.28	-
三、社会保险费	662.74	1,455,655.32	1,456,318.06	-
其中：医疗保险费	617.35	1,196,343.06	1,196,960.41	-
工伤保险费	45.39	159,283.59	159,328.98	-
生育保险费	-	100,028.67	100,028.67	-
四、住房公积金	-	877,423.50	778,221.50	99,202.00
五、工会经费和职工教育经费	4,144,610.53	79,010.03	116,734.18	4,106,886.38
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	19,045,398.89	41,432,878.07	50,430,953.46	10,047,323.50

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	6,484.00	2,625,548.72	2,632,032.72	
2、失业保险费	202.63	88,007.29	88,209.92	
3、企业年金缴费				
合计	6,686.63	2,713,556.01	2,720,242.64	

其他说明：

□适用 √不适用

## 40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,132,058.81	10,036,841.33
企业所得税	270,585.74	324,766.02
个人所得税	6,554.72	8,536.26
城市维护建设税	13,735.55	40,233.88
教育费附加	9,811.11	28,738.49
印花税	28,986.93	135,240.89
房产税	342,490.74	342,490.74
土地使用税	170,121.79	170,121.79

地方基金	11,681.63	13,111.41
合计	10,986,027.02	11,100,080.81

其他说明：

无

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	17,754,882.80	16,665,840.73
合计	17,754,882.80	16,665,840.73

##### (2). 应付利息

适用 不适用

##### (3). 应付股利

适用 不适用

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	3,935,510.70	3,538,785.00
往来款及其他	12,279,091.27	11,740,638.67
应付职工报销款	153,863.77	-
限制性股票回购义务	1,386,417.06	1,386,417.06
合计	17,754,882.80	16,665,840.73

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
限制性股票回购义务	1,386,417.06	系限制性股票尚未回购。
其他应付供应商 1	10,306,146.47	未到结算期
合计	11,692,563.53	/

其他说明：

适用 不适用

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

**43、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款-本金	75,166,314.00	25,687,033.27
1年内到期的长期借款-利息	414,210.66	296,210.70
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	516,554.42	-
1年内到期的租赁负债	360,271.80	769,472.91
合计	76,457,350.88	26,752,716.88

其他说明：

无

**44、其他流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
已背书未到期银行承兑汇票	6,988,296.38	5,335,915.54
待转销项税	4,832,645.62	2,347,777.10
数字债权凭证	27,857,490.81	23,990,883.53
合计	39,678,432.81	31,674,576.17

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	304,287,862.52	198,704,485.68
抵押借款	23,400,000.00	26,410,000.00
保证借款		
信用借款	11,200,000.00	52,240,000.00
合计	338,887,862.52	277,354,485.68

长期借款分类的说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

**46、应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

**(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**

□适用 √不适用

**(3). 可转换公司债券的说明**

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**47、租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	386,500.84	807,999.27
1-2年	386,500.84	386,500.84
2-3年	130,245.49	321,907.55
3-4年	-	-
4-5年	-	-
5年以上	-	-
租赁付款额总额小计	903,247.17	1,516,407.66
减：未确认融资费用	38,791.46	62,442.23
租赁付款额现值小计	864,455.71	1,453,965.43
减：一年内到期的租赁负债	360,271.80	769,472.91
合计	504,183.91	684,492.52

其他说明：

无

**48、长期应付款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	12,742,026.78	
专项应付款		
合计	12,742,026.78	

其他说明：

无

**长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资租赁款	12,742,026.78	
合计	12,742,026.78	

其他说明：

无

**专项应付款**

□适用 √不适用

**49、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**50、预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计售后服务费	2,688,589.02	3,624,714.27	/
预计大修更新改造费	4,956,460.09	4,389,078.35	BOT项目的预计大修更新改造费用
事故预计处罚及损失	3,302,863.06	3,302,863.06	/
合计	10,947,912.17	11,316,655.68	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

**51、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	30,306,715.26	-	202,669.88	30,104,045.38	政府补助
合计	30,306,715.26	-	202,669.88	30,104,045.38	/

其他说明：

适用 不适用**52、其他非流动负债**适用 不适用**53、股本**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	85,134,666.00						85,134,666.00

其他说明：

无

**54、其他权益工具****(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**适用 不适用**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**55、资本公积**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	631,356,213.47	-	-	631,356,213.47
其他资本公积	-			-
股份支付计入所有者权益的金额	44,099,023.80	-	-	44,099,023.80
合计	675,455,237.27	-	-	675,455,237.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**56、库存股**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

限制性股票	1,386,417.06			1,386,417.06
合计	1,386,417.06			1,386,417.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-2,550,000.00							-2,550,000.00
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-2,550,000.00							-2,550,000.00
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投								

资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-2,550,000.00							-2,550,000.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**58、专项储备**

□适用 √不适用

**59、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	42,625,238.00	-	-	42,625,238.00
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	42,625,238.00	-	-	42,625,238.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**60、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	233,620,099.42	307,829,184.84
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	233,620,099.42	307,829,184.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-28,435,278.47	-74,209,085.42
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	205,184,820.95	233,620,099.42

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

**61、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	207,070,394.68	171,946,789.75	265,066,701.33	206,333,027.30
其他业务	299,818.45	145,704.59	3,051,003.29	647,505.96

合计	207,370,213.13	172,092,494.34	268,117,704.62	206,980,533.26
----	----------------	----------------	----------------	----------------

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

## 62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	494,381.24	255,094.64
教育费附加	353,790.93	194,747.24
印花税	60,744.89	108,567.07
房产税	694,715.96	563,810.97
土地使用税	405,144.32	270,744.22
其他税金	32,056.50	64,913.59
合计	2,040,833.84	1,457,877.73

其他说明：

无

## 63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	5,008,353.20	4,954,217.04
业务招待费	1,376,459.52	3,275,519.38
差旅交通费	848,173.27	1,496,574.73
投标费用	526,928.08	701,138.23
广告及业务宣传费	67,500.62	556,539.53
汽车费用	206,001.31	166,790.49
办公及水电费	11,870.26	37,869.79
租赁及物业费	163,500.48	21,839.79

折旧及摊销费用	12,235.40	13,848.63
其他费用	-	29,000.00
合计	8,221,022.14	11,253,337.61

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	15,622,271.51	21,559,080.49
差旅交通费	1,061,190.01	1,109,208.42
业务招待费	2,927,664.40	3,603,679.39
办公及水电费	1,184,968.37	1,516,053.83
房租及物业费	551,265.04	1,293,886.09
汽车费用	734,703.89	820,502.87
中介机构服务费	4,384,151.01	4,333,519.05
折旧及摊销费用	10,984,880.26	9,135,604.95
股份支付	-	1,184,970.12
其他费用	497,667.76	611,057.12
合计	37,948,762.25	45,167,562.33

其他说明：

无

#### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	8,063,426.31	10,890,798.91
研发领料	4,017,500.21	4,460,260.17
折旧及摊销费用	1,428,814.38	875,718.40
技术服务费	45,232.07	956,696.45
论证评审费	155,580.00	111,912.26
其他	62,176.77	348,511.76
合计	13,772,729.74	17,643,897.95

其他说明：

无

#### 66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	8,987,278.45	7,019,057.88
减：利息收入	254,678.37	644,227.36
手续费	198,396.83	148,150.69

未确认融资费用摊销	23,650.77	21,782.32
其他	-194,891.84	105,555.56
合计	8,759,755.84	6,650,319.09

其他说明：  
无

#### 67、其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
个人所得税手续费返还	73,355.20	66,157.96
进项税加计扣除	456,237.62	936,667.88
企业日常活动相关的政府补助	252,669.88	471,669.88
增值税即征即退	273,605.25	-
合计	1,055,867.95	1,474,495.72

其他说明：  
无

#### 68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,605,244.09	-2,062,520.36
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益	295,742.56	-
终止确认的票据贴现利息	-	-55,138.89
理财产品及大额存单收益	1,000,796.35	687,338.43
合计	-308,705.18	-1,430,320.82

其他说明：  
无

#### 69、净敞口套期收益

适用 不适用

#### 70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
理财产品收益	774,791.78	454,908.16
合计	774,791.78	454,908.16

其他说明：

无

**71、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得或损失合计	163,288.89	
其中：固定资产处置利得或损失	163,288.89	
使用权资产处置利得或损失		
无形资产处置利得或损失		
合计	163,288.89	

其他说明：

□适用 √不适用

**72、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	4,704,413.89	2,168,170.16
应收账款坏账损失	4,402,079.64	11,038,601.30
其他应收款坏账损失	-866,030.65	-63,959.42
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款（含1年内到期）坏账损失	-2,856.71	
财务担保相关减值损失		
合计	8,237,606.17	13,142,812.04

其他说明：

无

**73、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-8,271,446.52	-1,066,327.43
二、存货跌价损失及合同履约成本		

减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失	-789,846.61	
十二、其他		
合计	-9,061,293.13	-1,066,327.43

其他说明：

无

#### 74、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	-	225,500.00	-
其他	4,006.24	113,717.78	4,006.24
合计	4,006.24	339,217.78	4,006.24

其他说明：

适用 不适用

#### 75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	9,046.01	4,994.75	9,046.01
其中：固定资产处置损失	9,046.01	4,994.75	9,046.01
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	20,500.00	100,000.00	20,500.00

其他	1,931,682.38	80,030.94	1,931,682.38
合计	1,961,228.39	185,025.69	1,961,228.39

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	806,601.68	587,448.93
递延所得税费用	-6,904,277.29	-1,507,070.97
合计	-6,097,675.61	-919,622.04

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-36,561,050.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	-5,484,157.60
子公司适用不同税率的影响	1,067,171.74
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
加计扣除费用的影响	-1,970,008.85
税率不一致对递延所得税资产/负债的影响	-847,233.07
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	993,242.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-215.95
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	143,525.84
所得税费用	-6,097,675.61

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本节·七、57·其他综合收益

## 78、现金流量表项目

### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、备用金还款及往来款	305,947.49	-
利息收入	207,299.22	129,217.21

收到的政府补贴	50,000.00	494,500.00
收到的所得税退税款	379,820.54	-
其他	631,325.84	393,500.28
合计	1,574,393.09	1,017,217.49

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	20,165,076.45	28,582,370.10
保证金、备用金及往来款	21,730,313.65	27,325,128.37
合计	41,895,390.10	55,907,498.47

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

## (3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到融资租赁款	15,000,000.00	
合计	15,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
新租赁准则下租入固定资产支付的租赁费	639,636.18	708,400.00
支付融资租赁保证金	500,000.00	-
第一类限制性股票回购款	-	-
供应链金融融资利息	-	172,672.47
购买少数股权	-	-
合计	1,139,636.18	881,072.47

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况  
 √适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款及利息（含一年内到期）	444,097,459.30	156,080,000.00	9,173,696.16	83,403,992.49	8,705,234.13	517,241,928.84
租赁负债（含一年内到期）	1,453,965.43	-	50,126.46	639,636.18	-	864,455.71
其他应付款-限制性股票	1,386,417.06	-	-	-	-	1,386,417.06
长期应付款-融资租赁款（含一年内到期）	-	15,000,000.00	1,616,324.57	225,000.00	3,132,743.37	13,258,581.20
其他应收款-融资租赁保证金	-	500,000.00	-	-	-	500,000.00
合计	446,937,841.79	171,580,000.00	10,840,147.19	84,268,628.67	11,837,977.50	533,251,382.81

## (4). 以净额列报现金流量的说明

√适用 □不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
保证金及押金、备用金、其他往来款等	涉及周转快、期限短的其他往来款项目	系周转快、期限短项目的现金流入和流出	对本公司经营活动产生的现金流量净额无重大影响

## (5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
票据背书转让支付采购款	29,867,503.48

## 79、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-30,463,375.08	-7,386,441.55
加：资产减值准备	9,061,293.13	1,066,327.43
信用减值损失	-8,237,606.17	-13,142,812.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,386,651.84	20,054,937.19
使用权资产摊销	400,724.23	414,271.74
无形资产摊销	9,814,746.63	7,382,692.03
长期待摊费用摊销	3,834,945.15	2,817,667.19
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）	-163,288.89	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	9,046.01	4,994.75
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-774,791.78	-454,908.16
财务费用（收益以“-”号填列）	9,010,929.22	7,040,840.20
投资损失（收益以“-”号填列）	2,606,040.44	1,430,320.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,346,024.17	-379,920.30
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-558,253.12	2,040,824.55
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,331,537.70	-5,995,917.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	80,243,522.99	93,151,773.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,755,117.93	-35,028,507.61
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	75,248,140.66	73,016,142.19
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		

现金的期末余额	131,584,538.10	93,359,482.17
减：现金的期初余额	92,646,824.93	95,779,391.32
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	38,937,713.17	-2,419,909.15

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	131,584,538.10	92,646,824.93
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	131,584,538.10	92,646,824.93
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	131,584,538.10	92,646,824.93
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

**(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况**

□适用 √不适用

**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	37,952,368.44	28,861,451.13	用于承兑汇票、保函、其他保证金等及冻结资金
合计	37,952,368.44	28,861,451.13	/

其他说明：

√适用 □不适用

供应商融资安排

(1) 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排的条款和条件本公司开展的供应链融资业务包含简单汇的“金单”、中企云链的“云信”等产品，通过这些产品与合作银行为供应商办理无追索权反向保理业务，本公司根据应付账款信息在产品平台上向供应商开立电子债权凭证，供应商在产品平台上收到电子债权凭证后，可选择持有至到期、申请请保理融资或转让支付。电子债权凭证到期后，本公司履行付款义务，根据产品平台业务规则于付款日划付与电子债权凭证项下金额等额的款项。

(2) 属于供应商融资安排的金融负债

项目	期末余额（元）
其他流动负债	27,857,490.81
其中：供应商已从融资提供方收到的款项	27,857,490.81
短期借款	-
其中：供应商已从融资提供方收到的款项	-

(3) 付款到期日区间

项目	付款到期日区间（元）
属于供应商融资安排的金融负债	自供应商融资日至供应链金融产品到期日，供应商一般申请供应链金融产品后即收到款项
不属于供应商融资安排的可比金融负债	不适用

(4) 供应商融资安排的金融负债账面金额中不涉及现金收支的当期变动的类型和影响

项目	当期金额（元）
从应付账款转至其他流动负债	18,680,436.78
从应付账款转至短期借款	

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

## 81、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

### (2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

## 82、租赁

### (1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

17,000 元

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额638,832.93(单位：元 币种：人民币)

## (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

## (3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明

无

## 83、数据资源

适用 不适用

## 84、其他

适用 不适用

## 八、研发支出

### 1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研发领料	4,017,500.21	4,460,260.17
工资薪酬	8,063,426.31	10,890,798.91
折旧及摊销费用	1,428,814.38	875,718.40
技术服务费	45,232.07	956,696.45
论证评审费	155,580.00	111,912.26
其他	62,176.77	348,511.76
合计	13,772,729.74	17,643,897.95
其中：费用化研发支出	13,772,729.74	17,643,897.95

资本化研发支出		
---------	--	--

其他说明：

无

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

**3、重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

**4、 处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况:

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

**十、 在其他主体中的权益**

**1、 在子公司中的权益**

**(1). 企业集团的构成**

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
盘锦万德斯环保科技有限公司	盘锦	10,000,000	盘锦	环保工程	100	-	设立投资
池州万德斯环保有限公司	池州	1,000,000	池州	环保工程	100	-	设立投资

南京万德斯环保工程有限公司	南京	50,000,000	南京	环保工程	100	-	设立投资
万德斯环保节能科技（陕西）有限公司	榆林	10,000,000	榆林	环保工程	51	-	设立投资
南京万德斯零碳新能源科技有限公司	南京	10,000,000	南京	新兴能源技术研发	100	-	设立投资
剑阁万德斯环保科技有限责任公司	剑阁	12,600,000	剑阁	环保工程	100	-	设立投资
东海县万德斯环保科技有限责任公司	连云港	17,502,200	连云港	垃圾处理	64.9998	-	设立投资
南京万德斯工业环境技术有限公司	南京	30,000,000	南京	环保工程	100	-	设立投资
南京万乾光伏科技有限公司	南京	1,000,000	南京	资源再生利用	-	100	设立投资
江苏万圆锂能新材有限公司	南京	20,000,000	南京	新兴能源工程	80		设立投资
阿拉善万德斯环保科技有限公司	阿拉善盟	90,000,000	阿拉善盟	环保工程	100		设立投资
河北万德斯环境科技有限公司	石家庄	40,000,000	石家庄	环保工程	100		设立投资
西藏万德斯新材料有限公司	格尔木	25,000,000	格尔木	新材料开发与制造	75		设立投资
南京斯科新材料科技有限公司	南京	10,000,000	南京	新材料开发与制造	75		设立投资
北京嘉益德环境科技有限责任公司	北京	10,000,000	北京	环保设备开发	75		非同一控制下合并
新乡荣军环保科技有限公司	新乡	83,000,000	新乡	垃圾处理	67.1807	-	非同一控制下合并
太和县梦马环境科技有限公司	阜阳	27,000,000	阜阳	垃圾处理	85	-	非同一控制下合并
南京万德斯资源环境科技有限公司	南京	30,000,000	南京	垃圾处理	100		非同一控制下合并
南京万油锂业有限责任公司	南京	10,000,000	南京	新兴能源工程		53.60	设立投资
内蒙古万德斯环保科技有限公司	鄂尔多斯市	10,000,000	鄂尔多斯市	生态保护和环境治理业		65	设立投资
广州万掣科技有限公司	广州	1,000,000	广州	新兴能源工程		100	设立投资

河南万清环保节能工程有限公司	郑州	46,650,000	郑州	垃圾处理	85		非同一控制下合并
南京万德斯能源环境科技有限公司	南京	30,000,000	南京	新兴能源工程	100		设立投资
张家口市宣化区万德斯废弃物处理有限公司	张家口	1,000,000	张家口	生态保护和环境治理业		100	设立投资

注：2025年7月4日南京万德斯资源环境科技有限公司注册资本变更为7000万元整。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

**(2). 重要的非全资子公司**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新乡荣军	32.8193	-1,222,016.16	-	21,768,232.19

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新乡荣军	32,407,955.53	197,926,480.98	230,334,436.51	19,871,617.35	143,733,038.73	163,604,656.08	32,132,892.58	201,672,922.47	233,805,815.05	18,748,448.85	144,604,117.68	163,352,566.53

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新乡荣军	12,155,321.55	-3,723,468.09	-	3,704,494.97	8,160,262.64	-2,608,243.46	-	-5,035,554.01

其他说明：

无

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业:		
投资账面价值合计	9,511,774.26	11,117,018.35
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,605,244.09	-2,062,520.36
--其他综合收益		
--综合收益总额	-1,605,244.09	-2,062,520.36

其他说明

无

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

## 4、重要的共同经营

□适用 √不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

## 6、其他

□适用 √不适用

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	30,306,715.26			202,669.88		30,104,045.38	见下表
合计	30,306,715.26			202,669.88		30,104,045.38	/

单位：元

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	期末余额	形成原因
2020年度省级战略性新兴产业发展专项资金	14,000,000.00				14,000,000.00	与收益相关
高浓有机废水深度处理与资源化技术装备研发及产业化	8,000,000.00				8,000,000.00	与收益相关
万德斯环保装备集采中心项目投资协议-基础设施配套费补助	4,375,000.00			125,000.00	4,250,000.00	与资产相关

2024年度市国际港澳台科技合作计划项目（上级）	100,000.00				100,000.00	与收益相关
太和县餐厨垃圾资源化利用及无害化处理项目	3,831,715.26			77,669.88	3,754,045.38	与资产相关
合计	30,306,715.26			202,669.88	30,104,045.38	

### 3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	202,669.88	202,669.88
与收益相关	50,000.00	494,500.00
合计	252,669.88	697,169.88

其他说明：

单位：元

会计科目	补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
其他收益	太和县餐厨垃圾资源化利用及无害化处理项目	77,669.88	77,669.88	与资产相关
其他收益	万德斯环保装备集采中心项目投资协议-基础设施配套费补助	125,000.00	125,000.00	与资产相关
其他收益	江宁城乡建设局建筑业高质量发展奖励	50,000.00		与收益相关
其他收益	创新发展先锋奖		30,000.00	与收益相关
其他收益	突出贡献奖励		100,000.00	与收益相关
其他收益	扩岗补贴		24,000.00	与收益相关
其他收益	技术设备奖补项目		115,000.00	与收益相关
其他收益	其他		225,500.00	与收益相关
合计		252,669.88	697,169.88	

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括应收款项、应付款项及银行存款、银行借款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生

的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

### （一）金融工具的风险

#### 1、市场风险

##### （1）汇率风险

外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。于资产负债表日，本公司无外币资产及外币负债的余额。

##### （2）利率风险

本公司拥有短期借款和长期借款。浮动利率的借款令公司承受现金流量利率风险，而固定利率的借款令公司承受公允价值利率风险。

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之借款，敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将不会被要求偿付。此外，在管理层进行敏感性分析时，50个基点的增减变动被认为合理反映了利率变化的可能范围。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，于2025年6月30日，若利率增加/降低50个基点的情况下，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大影响。

##### （3）其他价格风险

无

#### 2、信用风险

于2025年6月30日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：现金及银行存款、应收款项。

本公司对银行存款的信用风险管理，是将大部分现金及银行存款存储在中国境内的国有银行及其他大中型上市银行。本公司管理层认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司管理层为降低应收款项的信用风险主要采取的措施包括：选择资信状况优良的客户进行合作，控制信用额度、进行信用审批，加大对逾期债权的回款考核力度，于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的预期信用损失。因此，本公司管理层认为应收账款所承担的信用风险已经大为降低。

#### 3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

**2、套期****(1). 公司开展套期业务进行风险管理**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**3、金融资产转移****(1). 转移方式分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	20.80	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	14,353,698.21	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收票据	2,040,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	11,426,363.15	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收票据	-	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬,包括与其相关的违约风险
票据背书	应收票据	2,114,296.38	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬,包括与其相关的违约风险
合计	/	29,934,378.54	/	/

**(2). 因转移而终止确认的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现	20.80	-0.05
应收款项融资	票据背书	14,353,698.21	
应收票据	票据贴现	2,040,000.00	-6,703.61
应收票据	票据背书	11,426,363.15	
合计	/	27,820,082.16	-6,703.66

## (3). 继续涉入的转移金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产 金额	继续涉入形成的负债 金额
应收票据	票据贴现	-	-
应收票据	票据背书	2,114,296.38	2,114,296.38
合计	/	2,114,296.38	2,114,296.38

其他说明

□适用 √不适用

## 十三、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产		38,002,805.48		38,002,805.48
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		38,002,805.48		38,002,805.48
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 结构性存款、理财产品		38,002,805.48		38,002,805.48
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			25,375,046.76	25,375,046.76
1. 银行承兑汇票			22,354,046.76	22,354,046.76
2. 数字债权凭证			3,021,000.00	3,021,000.00
(七) 其他权益工具投资			300,000.00	300,000.00
1. 其他权益工具投资			300,000.00	300,000.00
<b>持续以公允价值计量的资</b>		38,002,805.48	25,675,046.76	63,677,852.24

产总额				
(八) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

适用 不适用

**3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

适用 不适用

交易性金融资产，系结构性存款及其他理财产品所形成，本公司以可观察的预期收益率为重要参数，采用特定估值技术确定其公允价值。

**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

适用 不适用

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

其他权益工具投资的公允价值确定依据：综合采用被投资标的最新一轮融资价格法（适当考虑流动性折价）、可比公司法、投资协议约定的回购价格及成本法确定其他权益工具公允价值。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

适用 不适用

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**√适用  不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的其他流动负债、长期借款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他** 适用  不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**√适用  不适用

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资 本	母公司对 本企业的 持股比例 (%)	母公司对 本企业的 表决权比 例(%)
南京万德斯投资有限公司	南京市江宁区乾德路57号	投资管理；建筑材料销售；金属制品销售；有色金属合金销售；金属矿石销售；技术进出口；食品进出口；进出口代理等	3,000	28.88	28.88

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是无实际控制人

其他说明：

无

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

√适用  不适用

详见本节 十之 1、在子公司中的权益

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用  不适用

详见本节 十之 3、在合营企业或联营企业中的权益

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

 适用  不适用**4、其他关联方情况**√适用  不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
刘军	董事长、核心技术人员

陈灿	董事、总经理
袁道迎	董事
韩辉锁	董事
林仕华	董事、副总经理
张小赛	董事、副总经理
彭征安	独立董事
邹敏	独立董事
高来阳	独立董事
高年林	监事会主席
刘彦奎	职工代表监事
康桂桂	监事
李春泉	副总经理、核心技术人员
戴昕	董事会秘书、核心技术人员
张开圣	财务负责人
王艳朋	核心技术人员

其他说明  
无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表  
适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表  
适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明  
适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：  
适用 不适用

关联托管/承包情况说明  
适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：  
适用 不适用

关联管理/出包情况说明  
适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：  
适用 不适用

本公司作为承租方：  
适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	245.80	278.40

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**

**(1). 应收项目**

适用 不适用

**(2). 应付项目**

适用 不适用

**(3). 其他项目**

适用 不适用

**7、 关联方承诺**

适用 不适用

**8、 其他**

适用 不适用

## 十五、 股份支付

## 1、 各项权益工具

## (1). 明细情况

□适用 √不适用

## (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

## 2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	/
授予日权益工具公允价值的确定方法	/
授予日权益工具公允价值的重要参数	/
可行权权益工具数量的确定依据	/
本期估计与上期估计有重大差异的原因	/
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	44,099,023.80

其他说明

无

## 3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 4、 本期股份支付费用

□适用 √不适用

## 5、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

## 6、 其他

□适用 √不适用

## 十六、 承诺及或有事项

## 1、 重要承诺事项

□适用 √不适用

## 2、 或有事项

## (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

单位：元

保函类型	期末余额		期初余额	
	保函金额	公司支付保证金	保函金额	公司支付保证金
履约保函	16,731,158.85	1,818,500.00	11,498,600.00	1,967,905.90

投标保函	500,000.00	-	2,200,000.00	
预付保函	28,484,000.00	-		
农民工工资支付保函	400,000.00	400,000.00	400,000.00	400,000.00
工程款支付担保保函	140,000.00	140,389.93	140,000.00	140,389.93
合计	46,255,158.85	2,358,889.93	14,238,600.00	2,508,295.83

2、截至 2025 年 6 月 30 日，关联公司担保情况如下：

(1) 公司对子公司的担保

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额 (万元)	是否存在反担保
南京万德斯环保科技股份有限公司	梦马环境	6,000	2023/2/7	2036/1/18	2039/1/17	连带责任担保	否	否	不适用	否
南京万德斯环保科技股份有限公司	剑阁万德斯	3,000	2023/3/10	2029/3/10	2032/3/10	连带责任担保	否	否	不适用	否
南京万德斯环保科技股份有限公司	新乡荣军	15,200	2023/12/1	2023/12/1	2043/12/1	连带责任担保	否	否	不适用	否
南京万德斯环保科技股份有限公司	环保工程公司	1,000	2024/12/11	2025/12/11	2028/12/11	连带责任担保	否	否	不适用	否
南京万德斯环保科技股份有限公司	东海万德斯	7,416	2025/1/9	2032/1/14	2035/1/14	连带责任担保	否	否	不适用	否
南京万德斯环保科技股份有限公司	阿拉善万德斯	16,320	2025/2/26	2025/9/21	2033/3/6	连带责任担保	否	否	不适用	否

(2) 公司对其他公司的担保

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保
南京万德斯环保科技股份有限公司	东江环保股份有限公司	2,560.00	2022/1/19	2021/12/22	2026/12/21	一般担保	万德斯(唐山曹妃甸) 16%股权	否	否	-	是	否

1、2022 年 1 月，公司与东江环保及万德斯（唐山曹妃甸）签订了《股权质押合同》：因万德斯（唐山曹妃甸）向汇丰银行（中国）有限公司唐山分行申请融资人民币 2 亿元（简称“主债务合同”），东江环保为万德斯（唐山曹妃甸）提供连带责任担保，担保金额为融资本金 1.6 亿元及合同中约定的其他费用。公司以持有万德斯（唐山曹妃甸）16%的股权质押给东江环保，作为东江环保承担主债务合同项下 1.6 亿元贷款担保义务或责任的反担保，担保范围为 1.6 亿元债务的 16%部分即 2,560.00 万元所对应的本息、罚息、违约金等责任。上述公司对万德斯（唐山曹妃甸）提供的担保，已经公司第三届董事会第五次会议、第三届监事会第五次会议审议通过。2025 年 4 月，公司收到东江环保电子函件，东江环保要求公司根据双方签署的《股权质押合同》于公司收到函件 10 日内向其支付 17,775,639.02 元，承担反担保责任。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 17 日在上海证券交易所网站

(www.sse.com.cn)披露的《南京万德斯环保科技股份有限公司关于收到要求公司履行反担保责任通知的公告》(公告编号: 2025-015)。

2、2025年1月,东海万德斯与江苏金融租赁股份有限公司签订了《融资租赁合同》,双方同意就东海万德斯指定项目涉及的所有设备及附属设施开展融资租赁,融资租赁本金为6,000万元,租赁期限预计为2025年1月至2032年1月。公司为满足东海万德斯的经营需要,于2025年1月与江苏金融租赁股份有限公司签订了《最高额保证合同》,为上述《融资租赁合同》项下的主债权、利息、违约金、损害赔偿金等提供不超过7,416万元的连带责任保证。本次担保已经过年度股东会审议通过。

3、前期,阿拉善万德斯与交通银行股份有限公司乌海分行签订了《固定资产借款合同》,交通银行向阿拉善万德斯提供13,600万元贷款用于特许经营费及股东借款,贷款期限自2025年3月至2030年3月。2025年2月,公司为满足阿拉善万德斯的经营需求,与交通银行股份有限公司乌海分行签署了《保证合同》,为《固定资产借款合同》项下的主债权本金、利息、复利、罚息、违约金等提供不超过16,320万元的连带责任保证。本次担保已经过年度股东会审议通过。

4、2023年1月,梦马环境向中国工商银行股份有限公司南京科技支行申请贷款6,000万元用于项目建设及设备采购,贷款期限为自2023年1月17日起至2036年1月17日止。为满足梦马环境日常经营需要,加快梦马环境良性发展,提升公司整体实力,公司于2023年2月7日与中国工商银行股份有限公司南京科技支行签订了《保证合同》,为梦马环境向银行申请的6,000万元贷款本金、利息、违约金等提供担保。上述公司对梦马环境提供的担保,已经公司第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第十四次会议审议通过。

5、2023年3月,剑阁万德斯与四川剑阁农村商业银行股份有限公司签订《固定资产借款合同》,申请贷款3,000万元用于剑阁县餐厨垃圾无害化处置再生循环利用项目建设,贷款期限为6年。为满足剑阁环保日常经营需要,加快剑阁环保良性发展,提升公司整体实力,公司于2023年2月24日与四川剑阁农村商业银行股份有限公司签订了《保证合同》,为剑阁万德斯向银行申请的3,000万元贷款本金、利息、违约金等提供担保。上述公司对剑阁万德斯提供的担保,已经公司第三届董事会第十六次会议、第三届监事会第十五次会议审议通过。

6、2023年12月,新乡荣军环保与中国银行股份有限公司新乡分行、中原银行股份有限公司新乡分行签订《新乡市餐厨废弃物综合处理工程人民币1.52亿元银团借款合同》,申请贷款15,200万元用于新乡市餐厨废弃物综合处理工程项目建设,贷款期限为17年。为满足新乡荣军环保日常经营需要,加快新乡荣军环保良性发展,提升公司整体实力,公司于2023年12月1日与中国银行股份有限公司新乡分行、中原银行股份有限公司新乡分行签订了《新乡市餐厨废弃物综合处理工程人民币1.52亿元银团贷款保证合同》,为新乡荣军环保向银行申请的15,200万元贷款本金、利息、违约金等提供担保。上述公司对新乡荣军环保提供的担保,经公司第三届董事会第二十一次会议、第三届监事会第二十次会议、2024年第一次临时股东大会审议通过。

7、2024年12月,环保工程公司与中国银行股份有限公司南京江宁支行签订《流动资金借款合同》借款1,000万元,用于支付货款,贷款期限为12个月。为满足环保工程公司的日常经营需要,公司于2024年12月与中国银行股份有限公司南京江宁支行签订《最高额保证合同》,为上述环保工程公司1,000万元借款的本金、利息、损害赔偿金等提供担保。本次担保已经过2023年年度股东会审议通过。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:**

适用 不适用

**3、其他**

适用 不适用

**十七、资产负债表日后事项**

**1、重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、利润分配情况**

适用 不适用

**3、销售退回**

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	225,096,407.42	216,912,056.49
1至2年	115,396,958.09	142,298,650.87
2至3年	80,489,091.24	107,268,615.32
3至4年	35,197,568.73	23,034,854.38
4至5年	9,659,715.84	6,088,444.84
5年以上	8,171,343.74	6,400,088.74
合计	474,011,085.06	502,002,710.64

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	12,723,466.40	2.68	3,704,693.28	29.12	9,018,773.12	18,626,564.65	3.71	8,472,162.25	45.48	10,154,402.40
按组合计提坏账准备	461,287,618.66	97.32	74,972,936.97	16.25	386,314,681.69	483,376,145.99	96.29	75,771,788.11	15.68	407,604,357.88
其中：										
应收合并范围内的应收账款	47,702,535.88	10.06			47,702,535.88	45,168,806.96	9.00			45,168,806.96
应收合并范围外的应收账款	413,585,082.78	87.25	74,972,936.97	18.13	338,612,145.81	438,207,339.03	87.29	75,771,788.11	17.29	362,435,550.92
合计	474,011,085.06	/	78,677,630.25	/	395,333,454.81	502,002,710.64	/	84,243,950.36	/	417,758,760.28

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
单项计提应收账款坏账准备的客户1	1,450,000.00	1,450,000.00	100.00	预计可收回性较低
单项计提应收账款坏账准备的客户2	11,273,466.40	2,254,693.28	20.00	未按约定回款
合计	12,723,466.40	3,704,693.28	29.12	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收合并范围外的应收账款

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收合并范围外的应收账款	413,585,082.78	74,972,936.97	18.13
合计	413,585,082.78	74,972,936.97	18.13

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

本公司主营业务客户主要是市政单位、国有企业及各类工业企业。根据本公司历史经验,不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异,因此在计算坏账准备时未进一步区分。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不涉及

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	8,472,162.25	-	4,767,468.97			3,704,693.28
按组合计提预期信用损失的应收账款	75,771,788.11	-	798,851.14			74,972,936.97
合计	84,243,950.36	-	5,566,320.11			78,677,630.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
单项计提应收账款坏账准备的客户 3	3,267,027.40		电汇	
合计	3,267,027.40	/	/	/

其他说明

无

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	883,558.55

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收账款和合同资产期末余额合计第一大	25,484,480.87	26,137,210.50	51,621,691.37	5.90	3,963,214.53
应收账款和合同资产期末余额合计第二大	42,995,258.22	-	42,995,258.22	4.91	2,149,762.91
应收账款和合同资产期末余额合计第三大	41,141,897.39	-	41,141,897.39	4.70	2,057,094.87
应收账款和合同资产期末余额合计第四大	13,836,777.84	21,971,545.44	35,808,323.28	4.09	9,243,439.97

应收账款和合同资产期末余额合计第五大	7,142,214.00	25,498,456.51	32,640,670.51	3.73	6,333,428.56
合计	130,600,628.32	73,607,212.45	204,207,840.77	23.33	23,746,940.84

其他说明  
无

其他说明：  
适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	180,611,014.92	196,062,367.57
合计	180,611,014.92	196,062,367.57

其他说明：  
适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(5). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：  
无

**(5). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	83,572,918.52	98,048,584.30
1至2年	71,189,259.97	74,628,622.46
2至3年	29,889,493.24	26,600,652.44
3至4年	-	200,455.37
4至5年	501,729.62	301,274.25
5年以上	227,000.00	227,000.00
合计	185,380,401.35	200,006,588.82

**(2). 按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	17,060,158.25	7,742,158.25
职工备用金	1,830,443.55	460,845.88
合并范围内往来款	152,834,337.42	178,086,067.56
外部往来款	13,598,000.00	13,598,000.00
其他	57,462.13	119,517.13
合计	185,380,401.35	200,006,588.82

**(3). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生)	整个存续期预期信用损失(已发生信)	

		信用减值)	用减值)	
2025年1月1日余额	3,444,221.25		500,000.00	3,944,221.25
2025年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	825,165.18			825,165.18
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	4,269,386.43		500,000.00	4,769,386.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不涉及

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款	500,000.00					500,000.00
按组合计提预期信用损失的其他应收款	3,444,221.25	825,165.18				4,269,386.43
合计	3,944,221.25	825,165.18	-	-	-	4,769,386.43

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明  
无

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
其他应收款期末余额第一大	83,359,502.02	44.97	合并内关联方往来款	3年以内	
其他应收款期末余额第二大	24,124,600.00	13.01	合并内关联方往来款	1年以内	
其他应收款期末余额第三大	20,000,000.00	10.79	合并内关联方往来款	2年以内	
其他应收款期末余额第四大	12,600,000.00	6.80	外部往来款	1-2年	1,260,000.00
其他应收款期末余额第五大	12,343,332.89	6.66	合并内关联方往来款	2年以内	
合计	152,427,434.91	82.23	/	/	1,260,000.00

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	452,934,703.00	-	452,934,703.00	452,934,703.00	-	452,934,703.00
对联营、合营企业投资	9,511,774.26	-	9,511,774.26	11,117,018.35	-	11,117,018.35
合计	462,446,477.26	-	462,446,477.26	464,051,721.35	-	464,051,721.35

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
盘锦万德斯环保科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
池州万德斯环保有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
南京万德斯环保工程有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
剑阁万德斯环保科技有限责任公司	12,600,000.00						12,600,000.00	
新乡荣军环保科技有限公司	55,760,000.00						55,760,000.00	
南京万德斯零碳新能源科技有限公司	1,689,000.00						1,689,000.00	
东海县万德斯环保科技有限公司有限责任	11,376,400.00						11,376,400.00	

公司								
太和县梦马环境 科技有限公司	29,000,000.00						29,000,000.00	
南京万德斯工业 环境技术有限公 司	30,000,003.00						30,000,003.00	
江苏万圆锂能新 材有限公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
北京嘉益德环境 科技有限责任公 司	3,000,000.00						3,000,000.00	
河北万德斯环境 科技有限公司	40,000,000.00						40,000,000.00	
西藏万德斯新材 料有限公司	18,750,000.00						18,750,000.00	
南京斯科新材料 科技有限公司	1,500,000.00						1,500,000.00	
南京万德斯资源 环境科技有限公 司	28,859,300.00						28,859,300.00	
阿拉善万德斯环 保科技有限公司	90,000,000.00						90,000,000.00	
南京万德斯能源 环境科技有限公 司	30,000,000.00						30,000,000.00	
河南万清环保节 能工程有限公司	31,400,000.00						31,400,000.00	
合计	452,934,703.00						452,934,703.00	

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
万德斯（唐山曹妃甸）环保科技有限公司	10,633,672.24				-1,621,262.49							9,012,409.75
南京市万零新能源科技有限公司	483,346.11				16,018.40							499,364.51
小计	11,117,018.35				-1,605,244.09							9,511,774.26
合计	11,117,018.35				-1,605,244.09							9,511,774.26

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**4、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	194,937,582.82	149,587,799.87	241,545,157.71	185,866,053.84
其他业务	861,308.42	145,704.59	4,629,954.23	1,392,489.37
合计	195,798,891.24	149,733,504.46	246,175,111.94	187,258,543.21

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(3). 履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-1,605,345.52	-2,062,520.36
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益	274,973.89	
理财产品及大额存单收益	522,490.22	684,978.07
终止确认的票据贴现利息	-	-55,138.89

合计	-807,881.41	-1,432,681.18
----	-------------	---------------

其他说明：

无

## 6、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	154,242.88	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	50,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,775,588.13	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,267,027.40	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	295,742.56	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,948,176.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	460,468.25	
少数股东权益影响额（税后）	-132,227.20	
合计	3,266,183.78	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		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	-2.79	-0.3345	-0.3345
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.11	-0.3730	-0.3730

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：刘军

董事会批准报送日期：2025年8月29日

## 修订信息

适用 不适用