

新疆美克思新材料股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二零一六年三月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

风险及重大事项提示

一、市场竞争及技术被替代风险

我国的新型节能环保材料行业作为一个新型的朝阳行业，经过二十多年的持续发展，已日趋壮大并逐渐走向成熟。随着环境保护治理的不断加强，客户对节能环保新型材料产品性能质量要求将不断提高，市场化程度不断加深，行业管理体制逐步完善，新型节能环保材料将出现新一轮的整合，优胜劣汰的局面也将更加突出；改性酚醛树脂系列产品隶属该行业，公司面临较为激烈的市场竞争。如果公司的技术不能始终保持其在市场上的领先性，公司产品将有被新产品替代的风险。

二、经营活动现金流风险

公司 2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 -45,719,677.84 元、25,943,202.23 元和 5,274,981.85 元。公司主营业务收入主要来源于以改性酚醛树脂、高性能改性酚醛泡沫生产的绝热节能材料的生产销售，客户主要是石油化工企业、煤化工企业、医院、地铁、高铁等新建公共设施建设，公司营运资金需求较大，若客户无法按期结算，导致公司经营活动产生的现金流量净额出现持续大幅下滑将对公司营运资金的安排使用造成不利影响，并使公司面临偿债风险。

股东借入及归还资金归于经营活动现金大类，剔除该因素则 2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年公司经营活动现金流量净额分别为 2,545,666.77 元、-1,956,797.77 元、-1,886,323.15 元。

三、主要原材料价格波动的风险

公司主要产品改性酚醛树脂及其衍生产品的主要原材料为苯酚和甲醛，均为大宗化工产品，市场价格波动较大，其价格波动会对公司生产经营造成一定的影响。如果公司原材料的成本上涨，公司的生产成本将相应增加；如果原材料的成本下降，将可能产生原材料存货的跌价损失。公司通过保持合理库存规模等方式加强了对存货的管理，如果原材料的成本短期内出现大幅上升，仍将会对公司的生产经营产生不利影响。

四、应收账款回收的风险

2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日公司的应收帐款期末净额分别30,063,943.38元、12,705,276.75元、4,161,619.68元，占同期期末公司总资产的比例为18.27%、10.05%、3.96%。公司采用以销定产的方式进行产品的生产和销售，由于施工的季节性，节能环保新型材料**供应商**的结算周期较长特点，导致公司应收帐款余额较大。尽管公司一直重视营运资金的管理，采取有力措施加强应收账款的管理，在应收账款的规模、客户信用等级评估等方面执行较为严格的措施，企业的应收账款将会面临一定的回收风险，给企业带来流动资金和偿债的压力。

五、销售区域集中风险

公司位处新疆维吾尔自治区昌吉州，距离克拉玛依市、乌鲁木齐地区、石河子地区比较近，公司以近距离客户为启动市场的切入口，积极在新疆境内拓展业务，业务地区已经遍及昌吉州地区、乌鲁木齐地区、石河子地区、克拉玛依市、伊犁地区、塔城地区、吐鲁番地区、博州地区、巴州地区等，2015年公司已经将产品销售区域拓展至青海省等。2015年1-9月、2014年、2013年，公司在新疆地区的主营业务收入占公司主营业务收入的比率分别为99%、100%及100%，公司在新疆**境内**客户资源丰富。与同行业上市公司的客户区域分布比较，公司存在着销售区域集中的风险。

六、环境保护风险

改性酚醛树脂系列产品属于精细化工行业，公司投入了一定的资源对生产过程中的粉尘、固体废物、环境卫生进行了处理。2015年10月12日新疆维吾尔自治区昌吉州玛纳斯县环境保护局出具证明，证明公司自设立至今未受到环境行政主管部门的行政处罚。公司未来不能完全排除发生环保事故的可能，若出现环保方面的意外事件，有可能对公司和投资者造成损失。

七、技术风险

1、核心技术人员流失风险

公司拥有的改性酚醛树脂配方设计与研发能力是公司长期保持技术优势并

引导客户需求的重要保障。能否保持技术人员队伍的稳定并不断吸收优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持行业技术优势和未来发展的潜力。随着企业间人才竞争的日趋激烈，公司存在核心技术人员流失的风险。

2、核心技术失密风险

改性酚醛树脂系列产品配方及相关成型工艺是公司的核心技术，在报告期内其市场竞争优势得到较好的体现，对公司的生产经营和未来发展有着重要支撑。公司高度重视技术保密工作，客观上仍然存在知识产权被侵犯、核心技术流失的风险，这有可能给公司的生产经营带来不利影响。

八、安全生产风险

改性酚醛树脂系列产品生产过程中使用的部分原辅料及生产环节涉及腐蚀性物质，对操作技术要求较高，存在因物品保管及操作不当等原因造成意外安全事故的风险。

九、公司治理机制不能有效发挥作用风险

公司系 2015 年 10 月由有限公司整体变更设立的股份公司，治理机制正在逐步建立并完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司申请在全国股份转让系统挂牌，公司治理机制相应需要在各层面和环节发挥有效作用。挂牌对公司的信息披露工作提出更高要求，如公司不能快速实现内部治理机制高效化和制度化，或不能客观、及时、公平、公正地披露信息，将影响公司生产运营和投资者权益。

十、公司实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人孙金利持有公司 36,300,000.00 股股份，占总股本的 53.39%，孙金利是美思之源的执行事务合伙人，通过美思之源间接持有公司 500,000.00 股，占总股本的 0.74%。孙金利为公司董事长、总经理，对公司生产经营管理等事项具有重要影响。孙金利能够对公司股东大会产生决定性影响，在公司发展过程中起着核心作用，是公司战略与重大经营决策的主导者，如其不适当行使股东权利将对公司造成不利影响。

十一、长短期偿债风险

报告期内，公司 2013 年底、2014 年底和 2015 年 9 月 30 日资产负债率分别为 72.10%、77.97%、53.09%，流动比率分别为 0.70、0.38、和 0.64，速动比率分别为 0.62、0.32 和 0.54。资产负债率较高，流动比率、速动比率较低。如债务到期不能及时偿还本息，将会对公司正常生产经营活动产生影响。

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、美克思、新疆美克思、美克思股份	指	新疆美克思新材料股份有限公司
有限公司、美克思有限	指	新疆美克思科技发展有限公司（曾用名称“新疆科西嘉新材料有限公司”）
新疆科西嘉	指	新疆科西嘉新材料有限公司，系新疆美克思科技发展有限公司更名前的公司名称。
上海和漾	指	上海和漾投资合伙企业（有限合伙）
和君欣盛	指	上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）
美思之源	指	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）
新疆世纪富勤	指	新疆世纪富勤有限公司
说明书、本说明书	指	新疆美克思新材料股份有限公司公开转让说明书
国务院	指	中华人民共和国国务院
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
工商局	指	工商行政管理局
国税局	指	玛纳斯县国家税务局
地税局	指	玛纳斯县地方税务局
国泰君安、推荐主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为

三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》、章程	指	2015年9月9日经新疆美克思新材料股份有限公司创立大会决议通过的《新疆美克思新材料股份有限公司章程》
报告期、两年一期	指	2015年1-9月、2014年度、2013年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
律师事务所	指	北京市天兆雨田律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京中天华资产评估有限公司
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
股东会	指	新疆美克思科技发展有限公司股东会
股东大会	指	新疆美克思新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	新疆美克思新材料股份有限公司董事会
监事会	指	新疆美克思新材料股份有限公司监事会
关联公司	指	在资金、经营、购销等方面，存在着与公司或公司董事、监事、高级管理人员直接或间接参股、拥有或控制关系、直接或者间接地同为第三者拥有或控制、其他在利益上具有相关联的关系的公司
中亚	指	即亚洲中部地区，狭义的中亚国家包括六国，即土库曼斯坦、吉尔吉斯斯坦、乌兹别克斯坦、塔吉克斯坦、哈萨克斯坦和阿富汗斯坦
防火等级（B1级、A2级）	指	我国国家标准 GB8624-97 约定：A2 级：不燃性保温材料，B1 级：难燃性保温材料。
改性酚醛树脂	指	用不同的化合物或聚合物通过化学或物理方法（如共聚或机械混合）改性制得的酚醛树脂，包括聚酰胺改性酚醛树脂、双氰胺改性酚醛树脂、环氧改性酚醛树脂、聚乙烯醇缩醛改性酚醛树脂等。改性后，酚醛树脂的冲击韧性、粘接性、机械强度、耐热性、阻燃性、尺寸稳定性、固化速度、成型工艺性等，分别得到提高。因此，可根据实际用途，选择不同的改性酚醛树脂。
改性酚醛泡沫	指	高性能酚醛泡沫，是通过酚醛树脂的改性、高性能化实现的。酚醛树脂的高性能指标体现在严格控制的分子量及其分子量分布；严格控制的技术指标如树脂含水量、含酚量、含醛量、流动性、固化速度等；在柔韧性、黏结性、耐热性、耐烧蚀性等方面得到突出改善的品种。

石墨烯	指	是从石墨材料中剥离出来、由碳原子组成的只有一层原子厚度的二维晶体。是目前发现的最薄、最坚硬、导电导热性能最强的一种新型纳米料，石墨烯被称为“黑金”，是“新材料之王”。该材料既是最薄的材料，也是最强韧的材料，断裂强度比最好的钢材还要高 200 倍。同时它又有很好的弹性，拉伸幅度能达到自身尺寸的 20%。它是目前自然界最薄、强度最高的材料。
氧化石墨烯	指	是石墨粉末经化学氧化及剥离后的产物，是单一的原子层，可以随时在横向尺寸上扩展到数十微米。具有聚合物、胶体、薄膜，以及两性分子的特性。
复合通风管道	指	由“复合通风管道”组成的通风防火保温系统，复合通风管道在建设和维修过程中需要使用“改性酚醛彩钢夹芯板”产品。
热固性保温材料	指	加热时不能再发生软化与塑制，也不能于溶剂中溶解。主要用于隔热、耐磨、绝缘、耐高压电等在恶劣环境中使用的塑料，大部分是热固性塑料。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

目 录

声 明	i
风险及重大事项提示	ii
释 义	vi
目 录	ix
第一节 公司基本情况	1
一、基本情况.....	1
二、股票公开转让概况.....	2
三、公司股权及股东情况.....	3
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	25
六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标.....	27
七、挂牌相关机构情况.....	28
第二节 公司业务与技术情况.....	31
一、公司主要产品、服务及用途.....	31
二、公司的组织架构及主要服务流程.....	34
三、公司关键资源.....	43
四、公司主要业务相关情况.....	58
五、公司商业模式.....	68
六、公司经营目标和计划.....	68
七、公司所属行业基本情况.....	74
第三节 公司治理	91
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	91
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	92
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	93
四、公司独立性.....	93
五、同业竞争.....	94
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况	109
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	110
八、公司重大诉讼、仲裁.....	114
第四节 公司财务	115
一、最近两年一期审计意见及财务报表.....	115
二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计	130
三、报告期的主要会计数据和财务指标.....	148
四、各期末主要资产情况.....	169
五、各期末主要负债情况.....	188
六、各期末股东权益情况.....	197
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	200
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	207
九、报告期内进行资产评估情况.....	209
十、股利分配政策和报告期内分配情况	210
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	210

十二、重大事项提示及应对措施.....	210
---------------------	-----

第一节 公司基本情况

一、基本情况

- 1、公司名称：新疆美克思新材料股份有限公司
- 2、法定代表人：孙金利
- 3、有限公司设立日期：2011 年 10 月 11 日
- 4、股份公司设立日期：2015 年 10 月 26 日
- 5、注册资本：人民币 68,000,000 元
- 6、住所地：新疆昌吉州玛纳斯县塔西河工业园 S 区 301-1 幢平原林场境内
- 7、邮编：832200
- 8、电话：0994-6158198
- 9、传真：0994-6158186
- 10、互联网网址：<http://www.xjmax.com>
- 11、电子邮箱：350250212@qq.com
- 12、董事会秘书：李鸿江
- 13、信息披露负责人：李鸿江
- 14、所属行业：公司所属行业为：C30非金属矿物制品业【《上市公司行业分类指引》（2012年修订）】；C3089 非金属矿物制品业- 耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造【《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）】。11101410**新型功能材料**【《挂牌公司投资型行业分类指引》】。
- 15、主要业务：在新材料细分行业从事改性酚醛树脂及其衍生产品的研发、生产与销售。
- 16、统一社会信用代码：9165230058024713XB

二、股票公开转让概况

1、股票代码：【】

2、股票简称：【】

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币 1.00 元

5、股票总量：68,000,000 股

6、挂牌日期：【】年【】月【】日

7、转让方式：协议转让。公司股东大会已于 2015 年 11 月 11 日审议通过公司挂牌时的转让方式为协议转让。

8、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

《公司章程》第六条规定：“公司注册资本为人民币 6,800 万元”。第十六条规定：“公司发行的股票，以人民币标明面值；每股面值为 1.00 元”。第十九条“公司股份总数为 6,800 万股，均为人民币普通股”。第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。”

9、股东所持股份的质押情况：

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

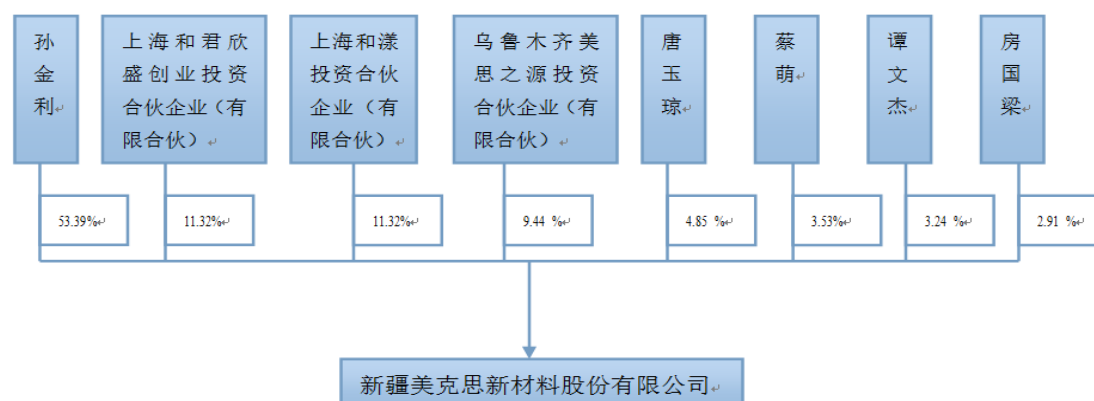
10、公司挂牌时可转让股份情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公开转让股份数量如下：

股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	公司任职情况	是否存在 质押或冻 结	挂牌时可转让 股份数量(股)
孙金利	36,300,000	53.39	董事长、总经理	否	-
和漾投资	7,700,000	11.32	-	否	-
和君欣盛	7,700,000	11.32	-	否	-
美思之源	6,420,000	9.44	-	否	-
唐玉琼	3,300,000	4.85	-	否	-
蔡萌	2,400,000	3.53	-	否	-
谭文杰	2,200,000	3.24	-	否	-
房国梁	1,980,000	2.91	-	否	-
合计	68,000,000	100.00	-	-	-

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人情况

公司控股股东先后为新疆世纪富勤、苏州美克思和孙金利，实际控制人为孙金利先生。

孙金利先生，男，出生于 1965 年 8 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京政治学院经济管理专业，本科学历。1987 年 9 月至 1989 年 12 月，任职于安徽怀远县常坟中学；1990 年 1 月至 1994 年 12 月，任职于安徽省农贸公司蚌埠分公司；1995 年 1 月至 2000 年 12 月，任职于蚌埠市圣元投资公司，任总经理职务；2001 年 1 月至 2012 年 12 月，任职于新疆天泰投资有限责任公司，任总经理职务；2013 年 1 月至 2013 年 9 月，任职于苏州美克思集团有限公司，任董事长；2013 年 10 月任职于本公司，任公司董事长兼法定代表人、总经理。

截至本公开转让说明书出具之日，孙金利持有股份公司 3,630.00 万股，占总股本的 53.39%，为公司第一大股东、控股股东。孙金利为美思之源的执行事务合伙人，通过美思之源间接持有股份公司 500,000 股，占总股本的 0.74%，股东孙金利实际拥有公司股份 54.13%；美思之源持有公司 6,420,000 股，占总股本的 9.44%，股东孙金利实际控制公司股权的比例是 62.83%。孙金利历任有限公司法定代表人、董事长、总经理及股份公司法定代表人、董事长、总经理，负责全面统筹安排公司日常生产经营管理，控制公司的经营决策和财务决策，因此认定孙金利为公司的实际控制人。

根据《公司法》，并参照《上市公司收购管理办法》、《股票上市规则》、

《中小企业板上市公司控股股东、实际控制人行为指引》、《<首次公开发行股票并上市管理办法>第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和使用——证券期货法律适用意见第1号》等文件关于实际控制人的规定，认定孙金利为公司实际控制人的依据充分、合法。

综上所述，孙金利为公司的控股股东、实际控制人。美克思控股股东、实际控制人认定的依据充分、合法。

报告期内公司控股股东变化情况如下：

报告期内，美克思有限的控股股东先后为新疆世纪富勤、苏州美克思和孙金利。2011年10月11日至2013年11月7日期间，新疆世纪富勤持有美克思有限60.00%的股权。新疆世纪富勤系2011年8月1日成立的有限公司，设立时孙金利、甘永成、贾习平、何培修分别持有新疆世纪富勤注册资本1,000万元、实缴注册资本200万元25%的股权，甘永成为法定代表人。2011年11月18日，甘永成将所持25%的股权转让予孙金涛，改选孙金涛为法定代表人。**孙金利关系密切家庭成员孙金涛先生任董事长职务，孙金涛与孙金利系堂兄弟亲属关系。**该公司成立后主要业务系对新疆美克思进行投资，随着孙金利先生对苏州美克思、新疆美克思等企业股权架构的完成，决定注销新疆世纪富勤，该公司已于2014年3月24日办理工商注销登记。根据孙金利、孙金涛、贾习平、何培修2011年11月18日签署的文件“新疆世纪富勤自成立之日起，在股权安排，董事、监事提名，对新疆科西嘉新材料有限公司投资与退出、以及其他经营管理工作，孙金利具有决定权”。故新疆世纪富勤的实际控制人为孙金利。2013年11月7日至2015年6月8日期间，苏州美克思持有美克思有限62.00%股权，孙金利自2013年11月28日至2015年4月9日期间持有苏州美克思50.00%的股权并担任苏州美克思董事长职务，故苏州美克思的控股股东、实际控制人亦为孙金利。

报告期内实际控制人未发生实质性变化，未对公司的生产经营造成不利影响。

（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项
1	孙金利	36,300,000	53.39	境内自然人	否
2	和漾投资	7,700,000	11.32	有限合伙	否
3	和君欣盛	7,700,000	11.32	有限合伙	否
4	美思之源	6,420,000	9.44	有限合伙	否
5	唐玉琼	3,300,000	4.85	境内自然人	否
6	蔡萌	2,400,000	3.53	境内自然人	否
7	谭文杰	2,200,000	3.24	境内自然人	否
8	房国梁	1,980,000	2.91	境内自然人	否
合计	-	68,000,000	100.00	-	-

1、孙金利先生，详见本说明书“第一节、三、（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

2、上海和漾投资合伙企业（有限合伙）

注册号	310114002930189
证照编号	14000000201506290423
企业类型	有限合伙企业
住所	上海市嘉定区尚学路225、229号4幢1658室
执行事务合伙人	上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：何劲松）
成立日期	2015年6月29日
经营范围	创业投资，实业投资，投资管理，资产管理，企业管理咨询，投资咨询（除金融、证券）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

上海和漾股权结构如下：

（1）上海和漾投资合伙企业（有限合伙）股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	何劲松	70.00%
2	魏明	10.00%

3	徐铭泽	6.00%
4	刘一翰	5.00%
5	蒋霖	5.00%
6	孙露一	3.00%
7	上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）	1.00%
合计		100.00%

(2) 上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	上海和君投资咨询有限公司	51.00%
2	何劲松	32.34%
3	申强	5.00%
4	徐斌	5.00%
5	肖丽娟	3.33%
6	周小飞	3.33%
合计		100.00%

(3) 上海和君投资咨询有限公司股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	王明富	98.00%
2	许地长	2.00%
合计		100.00%

上海和漾已经根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的相关规定于 2015 年 10 月 22 日完成私募投资基金备案；其执行事务合伙人上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）已经根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的相关规定于 2015 年 10 月 23 日完成私募投资基金管理人登记。

3、上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）

注册号	310114002524995
证照编号	14000000201507020406
企业类型	有限合伙企业
住所	上海市嘉定工业区叶城路1630号3幢1090室
执行事务合伙人	上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）委派代表：何劲松
成立日期	2013年4月17日
经营范围	创业投资，投资管理，资产管理，企业管理咨询，投资咨询（除金融、证券）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（1）和君欣盛股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	钟超	21.82%
2	上海创业投资有限公司	18.18%
3	国投高科技投资有限公司	18.18%
4	上海嘉定创业投资管理有限公司	7.27%
5	肖延岭	5.45%
6	牛建军	5.45%
7	何劲松	5.45%
8	刘鹏	5.45%
9	李赉周	3.64%
10	康娣	3.64%
11	周跃跃	3.64%
12	上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）	1.83%
合计		100.00%

和君欣盛对其拥有的财产份额，依据该合伙企业成立时签署的《合伙人协议》安排参与管理。根据《合伙企业法》第六十七条及该企业《合伙人协议》的有关规定，有限合伙企业由普通合伙人执行合伙事务。和君欣盛包括对申请人的投资，由普通合伙人上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）决定，不需要再履行隶属于不同国资监管部门分别的审批程序。

（2）上海创业投资有限公司股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	上海科技创业投资（集团）有限公司	100.00%
合计		100.00%

（3）国投高科技投资有限公司股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	国家开发投资公司	100.00%
合计		100.00%

（4）上海嘉定创业投资管理有限公司股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	上海市嘉定区集体经济联合社	99.00%
2	上海市嘉定区国有资产经营（集团）有限公司	1.00%
合计		100.00%

（5）上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）	55.00%
2	何劲松	30.00%
3	袁同舟	5.00%
4	申强	5.00%
5	曾华春	5.00%
合计		100.00%

（6）上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	上海和君投资咨询有限公司	51.00%
2	何劲松	32.34%
3	申强	5.00%
4	徐斌	5.00%

5	肖丽娟	3.33%
6	周小飞	3.33%
合计		100.00%

(7) 上海和君投资咨询有限公司股权结构如下

序号	股东名称	持股比例
1	王明富	98.00%
2	许地长	2.00%
合计		100.00%

和君欣盛已经根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的相关规定于 2014 年 5 月 20 日完成私募投资基金备案；其执行事务合伙人上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）已经根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的相关规定于 2014 年 5 月 20 日完成私募投资基金管理人登记。

4、乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码	9165010032885697X8
企业类型	有限合伙企业
住所	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）高新街258号数码港大厦2015-738号
执行事务合伙人	孙金利
成立日期	2015年6月26日
经营范围	从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(1) 乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）系主要公司员工出资设立的有限合伙企业，合伙人及其实缴出资基本情况：

序号	合伙人类型	合伙人	岗位	证照/证件号码	出资额/万元	出资比例/%
1	普通合伙人	孙金利	公司董事长兼总经理	34032119650820***	70.00	7.79

2	有限合伙人	马文刚	销售	21021119680418****	86.80	9.66
3	有限合伙人	田荣辉	销售	65232219720701****	42.00	4.67
4	有限合伙人	姚 飞	公司董事、副总经理	34011119690811****	70.00	7.79
5	有限合伙人	赵罗滨	销售	65010819840305****	70.00	7.79
6	有限合伙人	王延春	公司董事、副总经理	65230119670714****	63.00	7.01
7	有限合伙人	李鸿江	公司财务总监兼董事会秘书	65230119710925****	56.00	6.23
8	有限合伙人	常同和	生产主管	34032119660810****	42.00	4.67
9	有限合伙人	唐新东	现场主管	65232219711115****	42.00	4.67
10	有限合伙人	赵贵宝	生产部副经理	34032119701124****	42.00	4.67
11	有限合伙人	唐夷亮	销售	36253219741112****	39.20	4.36
12	有限合伙人	储呈芝	行政副总监兼职工代表监事	65232519760226****	29.40	3.27
13	有限合伙人	戴淑萍	会计	65230119621229****	28.00	3.12
14	有限合伙人	侯雪茹	销售	65232819931112****	28.00	3.12
15	有限合伙人	任德鑫	主管会计	65400119820704****	21.00	2.34
16	有限合伙人	邵 策	树脂操作工	34030419910120****	21.00	2.34
17	有限合伙人	周美均	会计	65230119651007****	21.00	2.34
18	有限合伙人	唐玉祥	仓储部经理	65232219560918****	16.80	1.87
19	有限合伙人	陈 雷	市场部副经理	65010219810120****	14.00	1.56
20	有限合伙人	陈 颖	销售	65230119721223****	9.80	1.09
21	有限合伙人	王 成	销售	65230119750324****	9.80	1.09
22	有限合伙人	齐慧娟	行政人事专员	65230119800728****	8.40	0.93
23	有限合伙人	李建辉	销售	35062719810622****	7.00	0.78

24	有限合伙人	吴 刚	行政人事部副经理	65232419750524****	7.00	0.78
25	有限合伙人	张立忠	销售	65312419710704****	7.00	0.78
26	有限合伙人	杜明芝	生产部经理	65230119651224****	5.60	0.62
27	有限合伙人	常同方	操作工	34032119721118****	4.20	0.47
28	有限合伙人	焦 娜	销售	65230219830810****	4.20	0.47
29	有限合伙人	刘 斌	销售	65010619801127****	4.20	0.47
30	有限合伙人	王立华	销售	65010319550716****	4.20	0.47
31	有限合伙人	轩林丽	库管	41272419771028****	4.20	0.47
32	有限合伙人	于克伟	副经理	65232319851214****	4.20	0.47
33	有限合伙人	马菊红	辅助工	65232419690201****	2.80	0.31
34	有限合伙人	马 玉	公司监事会主席	65010619891118****	2.80	0.31
35	有限合伙人	王新花	辅助工	65232419700228****	2.80	0.31
36	有限合伙人	朱 娜	销售	65230119880701****	2.80	0.31
37	有限合伙人	巨彬彬	操作工	34032119930904****	1.40	0.15
38	有限合伙人	梁新华	操作工	65232419701120****	1.40	0.15
39	有限合伙人	刘一达	采购主管	65230119671219****	1.40	0.15
40	有限合伙人	孙锦锦	销售	65422219910329****	1.40	0.15
合计					898.80	100.00

美思之源是合伙企业，是以股东自有资金设立，资产为自行管理，不存在向投资者私募资金的行为，且自设立至今，未向除公司以外的其他企业投资。

此外，美思之源执行事务合伙人孙金利就私募投资基金或私募投资基金管理人问题做出书面声明：“公司不存在以公开或非公开方式向合格投资者募集资金、

资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排”。

5、唐玉琼女士，女，出生于1963年12月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于新疆成教学院，本科学历。1985年3月至2004年8月，任职于新疆昌棉有限公司财务总监；2005年9月至2011年10月，任职于新疆百业投资咨询有限公司副总经理；2011年11月任职公司董事、副总经理、财务总监，2013年11月7日至2014年12月任公司董事、总经理。

6、蔡萌先生，男，出生于1967年6月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学教育大学，博士学历。1990年7月至1994年5月，任职于北京航空航天大学，任助教、讲师；1994年5月至1996年4月，任职于中国航空工业总公司，任人事劳动司流动调配处主任科员；1996年5月至1998年4月，任职于华夏证券有限公司，任人力资源部高级经理；1998年4月至2002年6月，任职于华夏基金管理有限公司，任综合管理部、人力资源部副总经理；2002年7月至2002年10月，任职于中国科技证券有限公司，任人事部总经理；2002年11月至2008年3月，任职于原和君咨询（于2009年12月更名为北京和众汇富咨询有限公司），任合伙人职务；2008年3月至2014年3月，任职于和君有限（指北京和君咨询有限公司，系由和众汇富于2009年12月新设分立而来），历任项目经理、总经理；2014年3月至今，任职于和君咨询（指北京和君咨询有限公司，系由和众汇富于2009年12月新设分立而来），任高级合伙人职务；2014年8月至今，兼任和君商学（北京和君商学在线科技股份有限公司）监事会主席，任期三年。

7、谭文杰女士，女，出生于1975年4月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学教育大学，本科学历。1995年10月至2003年6月任职于南通冠东车灯有限责任公司，任人力资源经理，人力资源总监；2003年7月至2005年3月，华冠通讯（江苏）有限公司；2005年4月至今，和君集团（原名和君有限责任公司，和君集团指于2011年8月更名为和君集团有限公司），先后任高级咨询师，合伙人，高级合伙人。

8、房国梁先生，男，出生于1969年9月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于蚌埠汽车管理学院，大专学历。1991年7月-1992年8月，任职于安徽怀远县

交通局车队；1994年8月-1998年9月，任职于深圳深益纺织有限公司；1998年10月-2006年1月，任职于香港钰成公司，任副总经理；2006年5月-2011年6月，任职于深圳国融信合投资有限公司。

截至本公开转让说明书出具之日，美克思股东均为自然人股东及非自然人股东，各均无不适合担任股东情形，具备适格性；股东均以自有资金出资，出资真实，合法合规。

（四）公司股东之间关联关系

1、孙金利为美思之源的执行事务合伙人。

2、和君欣盛的执行事务合伙人是上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙），上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人是何劲松；上海和漾的执行合伙人是上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙），上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人為何劲松，和君欣盛和上海和漾的决策程序是投委会决策制度。何劲松是和君集团有限公司副总裁、资深合伙人；蔡萌是和君集团有限公司副总裁、资深合伙人，兼任北京和君商学在线科技股份有限公司监事会主席。北京和君商学在线科技股份有限公司的控股股东为和君集团有限公司；谭文杰是和君集团有限公司高级合伙人。何劲松是和君欣盛和上海和漾投资委员会成员之一，蔡萌和谭文杰不是和君欣盛或上海和漾投资委员会成员，综上，蔡萌、谭文杰是非关联方关系，和君欣盛和上海和漾是关联方关系。

除上述情况外，股东之间不存在其他亲属关系。

（五）公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

美克思控股股东先后为新疆世纪富勤、苏州美克思和孙金利，实际控制人为孙金利。在报告期内，新疆世纪富勤已办理完毕工商注销手续；苏州美克思最近两年不存在重大违法违规行为，亦未受到任何形式的处罚。孙金利最近两年不存在重大违法违规行为，亦未受到任何形式的处罚。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的变化

1、2011 年 10 月设立有限公司

有限公司设立于 2011 年 10 月 11 日，由自然人唐玉琼、李长桃和法人股东新疆世纪富勤、苏州美克思共同出资组建，注册资本为 2600 万元，出资方式为货币出资，其中新疆世纪富勤出资人民币 1560 万元，苏州美克思科技发展有限公司出资人民币 650 万元，唐玉琼出资人民币 260 万元，李长桃出资人民币 130 万元。

2011 年 10 月 10 日，新疆宏昌天圆有限责任会计师事务所出具“宏昌天圆验字（2011）第 00123 号”《新疆科西嘉新材料有限公司（筹）验资报告》，确认截至 2011 年 10 月 10 日，公司已收到新疆世纪富勤、苏州美克思科技发展有限公司、唐玉琼、李长桃缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 2600 万元。

2011 年 10 月 11 日，新疆昌吉州玛纳斯县工商行政管理局颁发了注册号为 652324030000715 的《企业法人营业执照》，公司住所为玛纳斯县文化路凤凰小区 2 号楼 1-201，法定代表人贾习平，注册资本 2600 万元，实收资本 2600 万元；公司类型有限责任公司；经营范围为酚醛树脂，高性能酚醛泡沫，绝热节能材料生产、销售；其他新型节能保温材料系列产品的销售、安装。

有限公司设立时，股东出资额和出资比例如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
新疆世纪富勤	货币	15,600,000.00	15,600,000.00	60.00
苏州美克思	货币	6,500,000.00	6,500,000.00	25.00
唐玉琼	货币	2,600,000.00	2,600,000.00	10.00
李长桃	货币	1,300,000.00	1,300,000.00	5.00
合计		26,000,000.00	26,000,000.00	100.00

美克思有限设立时出资缴纳符合《公司法》（2005 年修订）第二十六条关于公司出资的相关规定。

2、2012年9月，有限公司第一次股权变更及第一次增加注册资本

2012年8月28日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）李长桃将其持有公司5%的股权以130万元的价格股权转让给何新；（2）变更公司实收资本，由原来2600万元变更为3300万元：其中股东新疆世纪富勤原来出资1560万元，本次出资为420万元，合计出资1980万元；股东苏州美克思科技发展有限公司原来出资650万元，本次出资为175万元，合计出资825万元；股东唐玉琼原来出资260万元，本次出资为70万元，合计出资330万元；股东何新受让公司5%的股权出资130万元，本次出资为35万元，合计出资165万元（3）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2012年9月14日，新疆正祥有限责任会计师事务所出具“新正会验变字[2012]46号”《新疆科西嘉新材料有限公司验资报告》，确认截至2012年9月12日，公司已收到新疆世纪富勤、苏州美克思科技发展有限公司、唐玉琼、何新第2次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币700万元。

2012年9月14日，昌吉州玛纳斯县工商行政管理局，核准此次变更申请，并颁发新的《企业法人营业执照》。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
新疆世纪富勤	货币	19,800,000.00	19,800,000.00	60.00
苏州美克思	货币	8,250,000.00	8,250,000.00	25.00
唐玉琼	货币	3,300,000.00	3,300,000.00	10.00
何新	货币	1,650,000.00	1,650,000.00	5.00
合计		33,000,000.00	33,000,000.00	100.00

3、2013年4月，有限公司第一次变更住所

2013年3月30日，股份公司召开股东会，决议同意：（1）公司住所变更：由原来的玛纳斯县文化路凤凰小区2号楼1-201变更为玛纳斯县塔西河工业园S区301-1幢平原林场境内。

2013年4月18日，昌吉州玛纳斯县行政工商管理局核准有限公司此次变更申请，并颁发新的《企业法人营业执照》。

4、2013年11月，有限公司第二次股权变更及法定代表人变更

2013年10月31日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）新疆世纪富勤将其持有公司37%的股权以1221万元的价格转让给苏州美克思科技发展有限公司；新疆世纪富勤将其持有公司12%的股权以396万元的价格转让给何新；新疆世纪富勤将其持有公司6%的股权以198万元的价格转让给贾习平；新疆世纪富勤将其持有公司5%的股权以165万元的价格转让给何培修；（2）贾习平辞去公司董事长和总经理职务，不再担任公司法定代表人；选举孙金利为公司董事长，聘任唐玉琼为公司总经理。（3）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2013年11月7日，昌吉州玛纳斯县工商行政管理局核准有限公司此次变更申请。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
苏州美克思	货币	20,460,000.00	20,460,000.00	62.00
何新	货币	5,610,000.00	5,610,000.00	17.00
唐玉琼	货币	3,300,000.00	3,300,000.00	10.00
贾习平	货币	1,980,000.00	1,980,000.00	6.00
何培修	货币	1,650,000.00	1,650,000.00	5.00
合计		33,000,000.00	33,000,000.00	100.00

5、2014年3月，有限公司第一次名称变更

2014年1月7日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）公司由“新疆科西嘉新材料有限”公司名称变更为“新疆美克思科技发展有限公司”。（2）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2014年3月17日，新疆昌吉州玛纳斯县工商行政管理局核准有限公司此次变更申请。

6、2015年5月，有限公司第三次股权变更

2015年5月18日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）苏州美克思科技发展有限公司将其持有公司62%的股权以2,046万元的价格转让给孙金利；（2）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2015年6月8日，新疆昌吉州玛纳斯县工商行政管理局核准有限公司此次变更申请。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
孙金利	货币	20,460,000.00	20,460,000.00	62.00
何新	货币	5,610,000.00	5,610,000.00	17.00
唐玉琼	货币	3,300,000.00	3,300,000.00	10.00
贾习平	货币	1,980,000.00	1,980,000.00	6.00
何培修	货币	1,650,000.00	1,650,000.00	5.00
合计		33,000,000.00	33,000,000.00	100.00

备注：

（1）孙金利与苏州美克思股权转让的原因

2013年11月20日，苏州美克思科技发展有限公司董事会通过决议：选举孙金利为苏州美克思科技发展有限公司董事长；2013年11月28日，孙金利以2500万元的价格受让李亚林持有的50%苏州美克思科技发展有限公司的股权，并受让对应的权利义务。截止2015年4月，苏州美克思科技发展有限公司营业执照的经营内容是“高分子酚醛泡沫复合夹芯板的研发、生产及销售；高性能酚醛树脂、酚醛复合材料的研发及销售；销售：酚醛风管、玻纤风管、玻镁风管、聚氨酯风管及外墙保温产品；建筑装修装饰工程及机电安装工程施工（涉及资质的资质证经营）；商务服务；自有厂房租赁；保洁服务、绿化养护。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，该经营范围与2015年4月新疆美克思科技发展有限公司的经营范围“酚醛树脂，高性能酚醛泡沫，绝热节能材料生产、销售；其它新型节能环保保温材料系列产品的销售、安装。”形成同业竞争。

新疆美克思在2015年2月开始筹划在全国中小企业股份转让系统挂牌事宜，为了避免关联方企业同业竞争，孙金利将所持苏州美克思科技发展有限公司50%的股权转给杨金平，2015年4月，苏州美克思科技发展有限公司账面亏损908万元，经协商，杨金平依据苏州美克思受让股权时的出资额2500万元减去公司亏损额对应的50%的股权应承担的亏损454万元即2046万元作为本次股权转让价格的估值依据，杨金平应向孙金利支付股权转让价款2046万元；苏州美克思科技发展有限公司将所持新疆美克思科技发展有限公司62%的股权转予孙金利，2015年5月新疆美克思账面亏损729.10万元，经协商，孙金利依据苏州美克思受让股权时的出资额2046万元作为本次股权转让价格的估值依据，拟向苏州美克思科技发展有限公司

司支付股权转让价款2046万元。上述三方：孙金利、杨金平、苏州美克思科技发展有限公司分别签署了承诺函“2015年4月9日，孙金利将其持有的苏州美克思科技发展有限公司50%的股权转让给杨金平；2015年5月18日，苏州美克思科技发展有限公司将所持新疆美克思科技发展有限公司62%的股权转让给孙金利，上述股权转让款项已经通过三方债权债务相抵方式清结算完毕，不存在争议或潜在争议。特此确认。”并就上述内容于2015年12月31日在安徽省怀远县公证处进行了公证。

2015年4月9日，苏州美克思科技发展有限公司在江苏省苏州工业园区工商行政管理局做了工商变更：孙金利不再持有苏州美克思的股权，此次变更后，杨金平持有苏州美克思科技发展有限公司股权90%，杨玫持有苏州美克思科技发展有限公司股权10%。

2015年6月8日，新疆美克思科技发展有限公司在昌吉州玛纳斯县工商行政管理局做了工商变更：苏州美克思科技发展有限公司不再持有新疆美克思科技发展有限公司的股权，此次变更后，孙金利持有新疆美克思科技发展有限公司62%的股权，何新持有新疆美克思科技发展有限公司17%的股权，唐玉琼持有新疆美克思科技发展有限公司10%的股权，贾习平持有新疆美克思科技发展有限公司6%的股权，何培修持有新疆美克思科技发展有限公司5%的股权。

至此，新疆美克思科技发展有限公司与苏州美克思科技发展有限公司不再是关联方关系。

（2）关于孙金利与杨金平、苏州美克思科技发展有限公司股权转让的分析

孙金利将持有的50%的苏州美克思科技发展有限公司的股权转让给杨金平后，杨金平成为苏州美克思科技发展有限公司的控股股东，并任职法定代表人、总经理。孙金利至此未参与苏州美克思科技发展有限公司的生产经营与决策；苏州美克思科技发展有限公司于2013年10月委任孙金利为新疆美克思科技发展有限公司的董事长，在2015年4月9日将62%的股权转让给孙金利先生后，未再委派新的董事或者执行人参与新疆美克思科技发展有限公司的生产经营与决策；在报告期内美克思有限公司的控股股东先后为新疆世纪富勤、苏州美克思和孙金利。2011年10月11日至2013年11月7日期间，新疆世纪富勤持有美克思有限60.00%的股权，根据孙金利、孙金涛、贾习平、何培修2011年11月18日签署的文件“新疆世纪富勤自成立之日起，在股权安排，董事、监事提名，对新疆科西嘉新材料有限公司投资与退出、以及其他经营管理工作，孙金利具有决定权”。故新疆世纪富勤的实际控制人为孙金利。在报告期内，新疆世纪富勤已办理完毕工商注销手续。2013年11月7日至2015年6月8日期间，苏州美克思持有美克思有限62.00%股权，孙金利自2013年11月28日至2015年4月9日期间持有苏州美克思50.00%的股权并担任苏州美克思董事长职务，故苏州美克思的实际控制人为孙金利。美克思有限在报告期内实际上一一直在孙金利的控制之下，孙金利对公司的控制权一直未发生变化，未造成公司实际控制人发生变化，未影响美克思有限股权清晰性。

截至本公开转让说明书出具之日，公司的股权明晰，不存在尚未了结或潜在的纠纷，符合“股权明晰、股票发行转让合法合规”的挂牌条件。

7、2015年6月，有限公司第四次股权变更

2015年6月6日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）何培修将其持有公司5.00%的股权以165万元的价格转让给孙金利；何新将其持有公司17.00%的股权以561万元的价格转让给孙金利；（2）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2015年6月6日，何新、何培修分别与孙金利签署《新疆美克思科技发展有限公司股权转让协议》。

2015年6月11日，新疆昌吉州玛纳斯县工商行政管理局核准有限公司此次变更申请。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
孙金利	货币	27,720,000.00	27,720,000.00	84.00
唐玉琼	货币	3,300,000.00	3,300,000.00	10.00
贾习平	货币	1,980,000.00	1,980,000.00	6.00
合计		33,000,000.00	33,000,000.00	100.00

8、2015年7月，有限公司第五次股权变更

2015年6月15日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）贾习平将其持有公司6.00%的股权以198万元的价格转让给房国梁；（2）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2015年6月15日，贾习平与房国梁签署《新疆美克思科技发展有限公司股权转让协议》。

2015年7月3日，新疆昌吉州玛纳斯县工商行政管理局核准有限公司此次变更申请。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
孙金利	货币	27,720,000.00	27,720,000.00	84.00
唐玉琼	货币	3,300,000.00	3,300,000.00	10.00
房国梁	货币	1,980,000.00	1,980,000.00	6.00
合计		33,000,000.00	33,000,000.00	100.00

9、2015 年 7 月，有限公司第二次增加注册资本

2015 年 7 月 16 日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）变更公司实收资本，由原来 3300 万元变更为 6800 万元；其中股东孙金利原来出资 2772 万元，本次出资为 858 万元，合计出资 3630 万元；股东唐玉琼原来出资 330 万元；股东房国梁原来出资 198 万元；股东乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）本次出资为 642 万元；股东上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）本次出资为 770 万元；股东上海和漾投资合伙企业（有限合伙）本次出资为 770 万元；股东蔡萌本次出资为 240 万元；股东谭文杰本次出资为 220 万元；（3）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2015 年 7 月 10 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字 [2015] 02240002”《新疆美克思科技发展有限公司验资报告》，确认截至 2015 年 7 月 10 日，公司已收到孙金利、乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）第 3 次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1500 万元。

2015 年 7 月 28 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字 [2015] 02240003”《新疆美克思科技发展有限公司验资报告》，确认截至 2015 年 7 月 28 日，公司已收到上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）、上海和漾投资合伙企业（有限合伙）、蔡萌、谭文杰第 3 次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 2000 万元。

2015 年 7 月 31 日，新疆昌吉州玛纳斯县工商行政管理局，核准此次变更申请，并颁发新的《企业法人营业执照》。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
孙金利	货币	36,300,000.00	36,300,000.00	53.39
和君欣盛	货币	7,700,000.00	7,700,000.00	11.32
上海和漾	货币	7,700,000.00	7,700,000.00	11.32
美思之源	货币	6,420,000.00	6,420,000.00	9.44
唐玉琼	货币	3,300,000.00	3,300,000.00	4.85

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
蔡萌	货币	2,400,000.00	2,400,000.00	3.53
谭文杰	货币	2,200,000.00	2,200,000.00	3.24
房国梁	货币	1,980,000.00	1,980,000.00	2.91
合计		68,000,000.00	68,000,000.00	100.00

10、2015 年 10 月，股份公司成立

2015 年 8 月 23 日，美克思有限召开股东会并作出决议，拟以有限公司净资产折股变更为股份公司；聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）、北京中天华资产评估有限责任公司分别对有限公司的资产进行审计、评估，相关审计、评估基准日为 2015 年 7 月 31 日。

2015 年 8 月 23 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华审字[2015]02240010 号”《审计报告》，截止基准日公司经审定的净资产为 73,250,057.75 元。

2015 年 8 月 25 日，北京中天华资产评估有限责任公司出具中天华资评报字【2015】第 1376 号《评估报告》显示，截至 2015 年 7 月 31 日，美克思有限经审定净资产评估值为 85,427,211.73 元。

2015 年 9 月 10 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“【2015】02240005 号”《验资报告》，截至 2015 年 7 月 31 日，股份公司已收到全体股东以经审计的美克思有限净资产值折股缴纳的注册资本 6,800 万元。

2015 年 8 月 23 日，发起人孙金利、上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）、上海和漾投资合伙企业（有限合伙）、乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）、唐玉琼、蔡萌、谭文杰、房国梁五名自然人以及三名非自然人共同签署了《新疆美克思新材料股份有限公司发起人协议书》。

2015 年 9 月 9 日，发起人发起召开创立大会，审议并通过了《新疆美克思新材料股份有限公司章程》及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案，同意：以有限公司截至 2015 年 7 月 31 日经审计确认后的净资产 73,250,057.75 元作为发起资产，按 1.0772:1 的折股比例折为股份公司股份 6,800 万股，每股面值 1 元。

折股后股份公司的注册资本为 6,800 万元，剩余净资产作为股本溢价计入资本公积。整体变更前后各股东持有的股权比例不变。股东大会选举孙金利、何劲松、王延春、姚飞、房国群 5 名董事组成公司第一届董事会；选举马玉、赵贵宝为公司非职工监事，与职工监事储呈芝共同组成公司第一届监事会。

2015 年 9 月 9 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举孙金利为公司董事长；聘任孙金利为公司总经理兼董事会秘书；聘任王延春、姚飞为公司副总经理；聘任储呈芝为公司行政副总监；聘任李鸿江为公司财务副总监兼证券代表。

2015 年 9 月 9 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举马玉为公司监事会主席。

2015 年 10 月 26 日，新疆昌吉州玛纳斯县工商行政管理局准予有限公司进行整体变更，并颁发新的《营业执照》。

股份公司设立时股本结构如下：

单位：股

序号	股东	出资形式	持股数量	持股比例（%）
1	孙金利	净资产折股	36,300,000	53.39
2	和君欣盛	净资产折股	7,700,000	11.32
3	上海和漾	净资产折股	7,700,000	11.32
4	美思之源	净资产折股	6,420,000	9.44
5	唐玉琼	净资产折股	3,300,000	4.85
6	蔡萌	净资产折股	2,400,000	3.53
7	谭文杰	净资产折股	2,200,000	3.24
8	房国梁	净资产折股	1,980,000	2.91
合计			68,000,000	100.00

美克思股份设立时，发起人为设立股份有限公司而签订的《发起人协议》符合当时有关法律、法规及规范性文件的规定，合法有效；美克思创立大会的召集、召开程序、符合当时有关法律、法规及其他规范性文件的规定；创立大会的各项

决议均有出席创立大会的全体发起人签字，创立大会通过的决议合法有效；美克思股份设立过程中，以美克思有限经审计的净资产折股变更设立，折合的股本小于折股基准日的净资产额，不存在以评估值入资设立股份公司的情形，不存在股东以未分配利润转增股本的情形；美克思为在美克思有限基础上整体变更设立的股份有限公司，已经工商行政管理部门核准登记，且履行了财务审计、资产评估、验资等必要的程序，符合有关法律、法规及规范性文件的规定。美克思股份设立合法合规。

美克思自设立以来历次增资、股权转让均已按照《公司法》等相关法律、法规及规范性文件规定履行了股东会决议程序、经专业机构履行验资及评估程序并出具相应专业报告等程序，并在法律规定的时间内向工商行政管理局作变更登记备案手续。

美克思股权清晰、股权变动及股份发行转让合法合规，符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（实行）》中“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

11、股份公司第一次临时股东大会

2015 年 11 月 11 日，公司召开 2015 年度第一次临时股东大会，决议同意：

（1）股票在全国中小企业股份转让系统挂牌；（2）授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌具体事宜；（3）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2015 年 10 月 26 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，聘任李鸿江为公司财务总监兼董事会秘书，孙金利不再担任董事会秘书职务。

2015 年 10 月 26 日，新疆昌吉回族自治州工商行政管理局核准此次变更，并颁发新的《营业执照》。

（二）公司设立以来重大资产重组情况

根据证监会《非上市公众公司重大资产重组管理办法》，截至本公开转让说明书出具之日，美克思未发生重大资产重组。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司第一届董事会由五名董事组成，董事长为孙金利。董事基本情况如下：

1、孙金利先生，董事长，详见本说明书“第一节、三、（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

2、何劲松先生，董事，男，出生于1969年11月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于复旦大学经济学专业，硕士学历，高级经济师。1994年9月至1999年7月，任职于君安证券有限公司，任投资银行部业务董事、收购兼并部副总经理；1999年8月至2002年12月，任职于国泰君安证券股份有限公司，任收购兼并部副总经理；2003年1月至2004年12月，任职于北京和君证券咨询公司，任总经理；2005年1月至2009年2月，任职于复星集团，任投资发展部总经理，同期兼任任职于复星创业投资管理公司，任总经理；2009年3月至2011年7月，任职于国金证券股份有限公司，任总裁助理；2011年至今，任职于和君集团，任副总裁、和君资本总裁；2013年5月至今，任职于上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2015年7月起，任职于上海和漾与和君欣盛，任委派代表。2015年9月，美克思股份成立后，任公司董事。

3、王延春先生，董事，男，出生于1967年7月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京经济管理学院，大专学历。1984年9月至1990年4月，任职于新疆医科大学，任后勤科长；1990年5月至1997年6月，任职于昌吉州粮食局，任销售副总经理；1997年7月至2001年5月，任职于昌吉州园林宾馆，任总经理；2001年6月至2004年7月，任职于昌吉州卓越大酒店，任总经理；2004年8月至2007年1月，任职于昌吉州百业公司，任董事长、总经理；2007年2月至2013年3月，任职于昌吉州润泽生态园，任总经理；2013年4月至今就职于公司。2015年9月，美克思股份成立后，任公司副总经理、董事。

4、姚飞先生，董事，男，出生于1969年8月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽建筑大学，本科学历。1992年7月至2012年3月，任职于合肥

华润神鹿药业有限公司；2012年3月至今就职于公司。2015年9月，美克思股份成立后，任公司副总经理、董事。

5、房国群女士，董事，出生于1979年8月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽省蚌埠市蚌埠第二技校，中专学历。1999年4月至2005年12月，任职于深圳泰然商贸公司；2006年1月至2010年12月，任职于上海极嘉物流有限公司；2011年01月至今任职于公司。2015年9月，美克思股份成立后，任公司董事。

本届董事任期三年，自2015年9月9日至2018年9月8日。

（二）监事基本情况

公司第一届监事会由三名监事组成，监事会主席为马玉，职工监事为储呈芝。基本情况如下：

1、马玉女士，监事会主席，出生于1989年11月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于新疆财经大学，本科学历。2010年5月至2014年4月，任职于上海浦东发展银行股份有限公司乌鲁木齐民主路支行任非现金区主管、审贷部主管；2014年4月至今，任职于公司。2015年9月，美克思股份成立后，任公司监事会主席。

2、赵贵宝先生，监事，出生于1970年11月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽怀远县常坟中学，高中学历。1998年3月-2011年3月，任职于上海尖端工程材料有限公司；2011年4月至2012年7月，任职于苏州美克思科技发展有限公司，任工程技术总监；2012年8月至今，任职于公司，任生产部副经理。2015年9月，美克思股份成立后，任公司监事。

3、储呈芝女士，职工监事，出生于1976年2月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津工商管理学院，硕士学历。2002年3月至2007年6月，任职于新疆屯河果业有限责任公司；2004年2月至2007年7月，任职于新疆中基蕃茄制品五家渠分公司；2007年7月至2010年11月，任职于新疆西域实业集团，任人力资源部副经理；2010年12月至2013年12月，任职于新疆君悦园林景观工程有限公司，任行政人事部经理；2013年12月至今，任职于公司，任人力资

源副总监、行政部经理；2015年9月，美克思股份成立后，任公司职工监事。

本届监事任期三年，自2015年9月9日至2018年9月8日。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。高级管理人员的基本情况如下：

1、孙金利先生，总经理，详见本说明书“第一节、三、（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

2、王延春先生，副总经理，详见本说明书“第一节、五、（一）董事基本情况”部分。

3、姚飞先生，副总经理，详见本说明书“第一节、五、（一）董事基本情况”部分。

4、李鸿江先生，财务总监兼董事会秘书，男，出生于1971年9月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东大学，本科学历，会计师职称。1998年至2002年1月，任职于新疆屯河电机电器制造公司，任会计；2002年2月至2015年3月，任职于新疆泰昆集团股份有限公司；2015年4月至今，任职于公司，任财务负责人；2015年9月9日，美克思股份成立后，任职财务副总监兼任本公司证券代表；2015年10月26日至今，任公司财务总监、董事会秘书。

本届高级管理人员任期三年，自2015年9月9日至2018年9月8日。

六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
总资产（元）	164,056,294.96	126,407,526.23	105,092,489.63
总负债（元）	87,095,000.68	98,555,226.31	75,768,807.25
股东权益合计（元）	76,961,294.28	27,852,299.92	29,323,682.38
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	76,961,294.28	27,852,299.92	29,323,682.38
每股净资产（元）	1.13	0.84	0.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资	1.13	0.84	0.89

产（元）			
资产负债率（%）	53.09%	77.97%	72.10%
流动比率（倍）	0.64	0.38	0.70
速动比率（倍）	0.54	0.32	0.62
项目	2015 年 1-9 月	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月
营业收入（元）	35,175,981.08	13,600,545.23	6,052,418.64
净利润（元）	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,265,824.49	-2,718,478.76	-3,271,699.10
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,265,824.49	-2,718,478.76	-3,271,699.10
毛利率（%）	39.42	30.25	-10.57
净资产收益率（%）	6.89	-5.15	-9.41
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	6.23	-9.51	-10.63
基本每股收益（元/股）	0.09	-0.04	-0.09
稀释每股收益（元/股）	0.09	-0.04	-0.09
应收账款周转率（次）	1.64	1.61	1.45
存货周转率（次）	3.60	1.92	1.37
经营活动产生的现金流量净额（元）	-45,719,677.84	25,943,202.23	5,274,981.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.67	0.79	0.16

七、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666

项目经办人员	项目负责人：陈新义
	项目小组成员：高子清、马国良、江慧

(二) 律师事务所

名称	北京市天兆雨田律师事务所
机构负责人	于雷
住所	北京市丰台区方庄芳城园日月天地大厦 B-2807
联系电话	010-58075903
传真	010-58075900
项目经办人员	项目负责人： 杨有陆
	经办律师： 杨有陆 于雷

(三) 会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
机构负责人	顾仁荣
住所	北京东城区永定门西滨河路8号院中海地产广场西塔9层
联系电话	01088094144
传真	01088091190
项目经办人员	项目负责人：曹雪洁
	签字注册会计师：杨化江、曹雪洁

(四) 资产评估机构

名称	北京中天华资产评估有限责任公司
法定代表人	李晓红
住所	北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼 B1 栋 13 层

联系电话	010-88395166
传真	010-88395661
项目经办人员	项目负责人： 彭跃龙
	签字注册评估师： 彭跃龙 林海丰

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周明
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-6388 9512

第二节 公司业务与技术情况

一、公司主要产品、服务及用途

（一）公司的主要业务

公司是一家主要在安全节能新材料细分行业从事改性酚醛树脂及其衍生产品生产与销售的高新技术企业。在新材料细分行业从事改性酚醛树脂及其衍生产品、石墨烯及其衍生产品的研发、生产与销售，主要产品有改性酚醛泡沫板系列、一体板系列、聚氨酯保温管系列等。

公司目前已拥有“一种连续生产可发性酚醛树脂的方法”、“一种可发性酚醛树脂的制备方法”、“一种含酚醛泡沫碎料的可发性酚醛树脂的制备方法”等 3 项发明专利、5 项实用新型专利，另有 1 项在申请的发明专利尚待授权。公司尚有 1 项《一种低释放游离甲醛、游离苯酚自吸附酚醛树脂的制备方法》独占实施许可。

公司 2015 年 2 月获得昌吉回族自治州经济和信息化委员会颁发的“昌吉回族自治州十强成长型中小企业”称号、2015 年 11 月获得中国循环经济协会墙材革新工作委员会墙秘〔2015〕23 号文件确认的“国家新型材料节能减排示范企业”荣誉称号、2015 年 10 月获得玛纳斯县人民政府玛政发〔2015〕11 号“玛纳斯县人民政府关于兑现 2014 年安全生产目标管理责任考核的决定”认定为安全生产先进企业。

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度，公司主营业务收入分别为 3,487.35 万元、1,359.21 万元、605.24 万元，占当期营业收入比重均达到 99%以上，主营业务明确。

公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

（二）公司主要产品和服务及用途

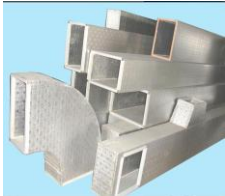

公司的产品主要是以改性酚醛树脂为主要原材料的改性酚醛泡沫板、一体板、管道保温材料。

1、主要产品



(1) 改性酚醛树脂

功能或用途	客户群体
用于生产改性酚醛泡沫防火保温板（防火 B1 级）、装饰防火保温一体化改性酚醛泡沫保温板（防火 B1 级）、室内装饰防火保温一体化改性酚醛泡沫保温板（防火 B1）	面向全国和中亚生产改性酚醛泡沫防火保温板（防火 B1 级）的厂家，代理销售企业。

(2) 管道保温材料

产品名称	功能或用途	客户群体	产品图片
复合通风管道	通风系统防火保温	经销商，工业企业，新建公共设施单位以及后期维护单位，如医院、地铁、高铁等建设单位。	
冷暖管道保温	冷暖管道保温	经销商，工业企业，新建公共设施单位以及后期维护单位，如医院、地铁、高铁等建设单位，石油化工企业、煤化工企业管网系统保温。	

(3) 安全节能材料

产品名称	功能或用途	客户群体	产品图片
改性酚醛泡沫防火保温板（防火 B1 级）	防火、节能、隔音，用于各类建筑的防火保温。	经销商，公共设施单位以及后期维护单位，如医院、地铁、高铁等建设单位，工业企业以及对防火级别要求较高的大型公共场所的建设单位以及负责该类单位运营维护的单位	
装饰防火保温一体化改性酚醛泡沫保温板（防火 B1 级）	防火、节能、隔音、装饰，用于各类建筑的防火保温装饰。		

2、公司主要产品性能展示



改性酚醛树脂是一种有机热固性保温材料，生产过程中不需要添加阻燃剂，是保温和防火结合最好的产品，在日本褒称“保温之王”，隔音效果好，腐蚀性小，稳定性好；可碳化阻燃，施工容易。近 10 年国外尤其欧美、日本大量使用，占当地保温市场 40% 以上比例。随着国内生产工艺水平的提高，近 5 年已经逐步推广应用于墙体保温上。公司生产的改性酚醛树脂产品已经广泛应用于墙体保温防火材料，同时亦应用于石油天然气等运输管道的防火材料，家用空调、通风管道的防火保温材料。公司现有产品已经达到 B1 级别的防火等级，A2 级氧化石墨烯改性酚醛泡沫耐火节能产品已经送防火检测中心进行检验。公司内部目前正在积极调试设备，研制规模化生产 A2 级别的改性酚醛树脂防火保温材料。

改性酚醛树脂国家产品标准性能指标如下：

项目	价格	物理性	密度 (溶重)	导热 系数	燃 烧 性 能	耐热性 能	熔 滴	垂直于 表面的 抗拉强 度	燃烧 烟气	压 缩 强 度	吸 水 率
酚醛 (PF)	约 700/ 中	热 固 性	45--70 中	≤0.033 低	难 燃 B1	180--200	无	≥0.08	轻微 的烟 气	≥0.1	≤6

上述资料来源于国家 GB8624-2012 标准

我公司生产的 D MAX 酚醛泡沫保温板的各项技术参数如下表所示

项目名称	单位	技术指标	备注
容重	Kg/m ³	40-80	GB5484.3
导热系数	W/(m.k)	0.026	GB10295
燃烧性能	建筑材料难燃 B 级	B1	GB8624-2012

最大烟密度	%	2	GB8627
拉拔强度	Mpa	0.13	JGJ149
吸水率	%	4.1	GB8810
尺寸变化率	%	<0.3	在 70~130℃放置 48h
工作温度	℃	-196~+130	GB/T17430
蒸汽透湿	Ng/Pa.m.s	2.6	GB/T17146-1997

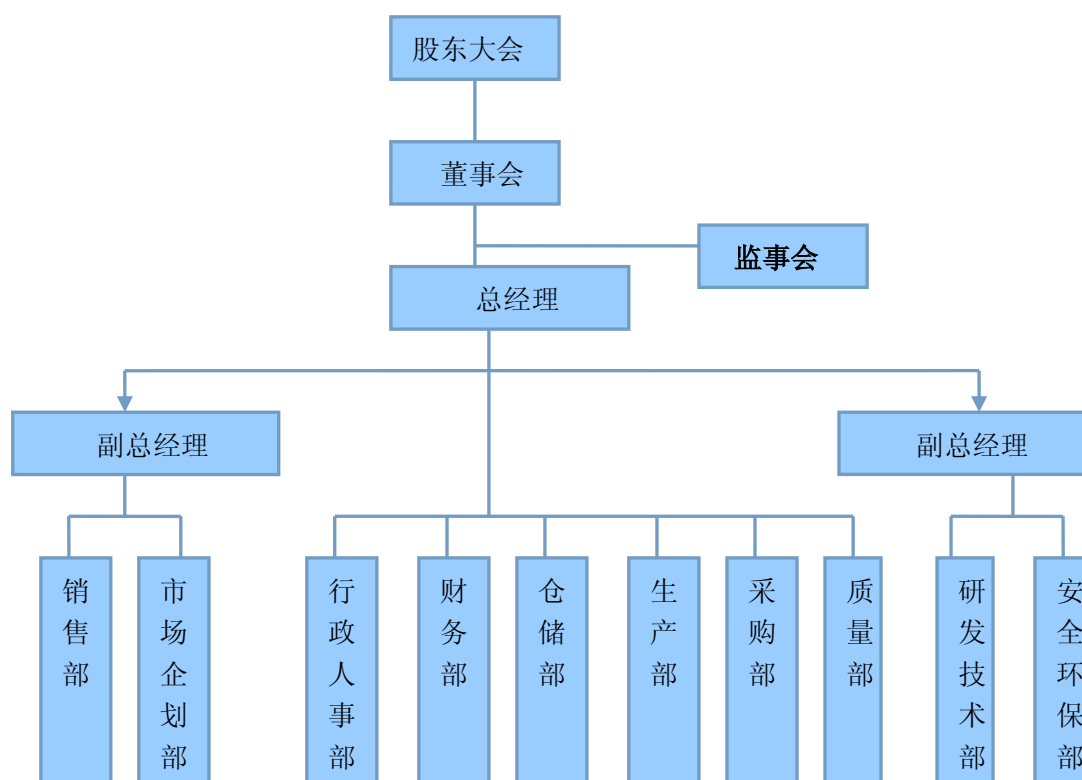
上述资料来源于美克思实验室产品检测数据

二、公司的组织架构及主要服务流程

（一）公司内部组织结构图

公司按照《公司法》和《公司章程》要求设立了公司股东大会、董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，各职能部门有明确的管理职能，部门之间及内部都建立了明确的职责分工与隶属关系，公司在总经理领导下，各副总、部门总监分管不同的职能中心、职能部门。

具体组织结构图如下：

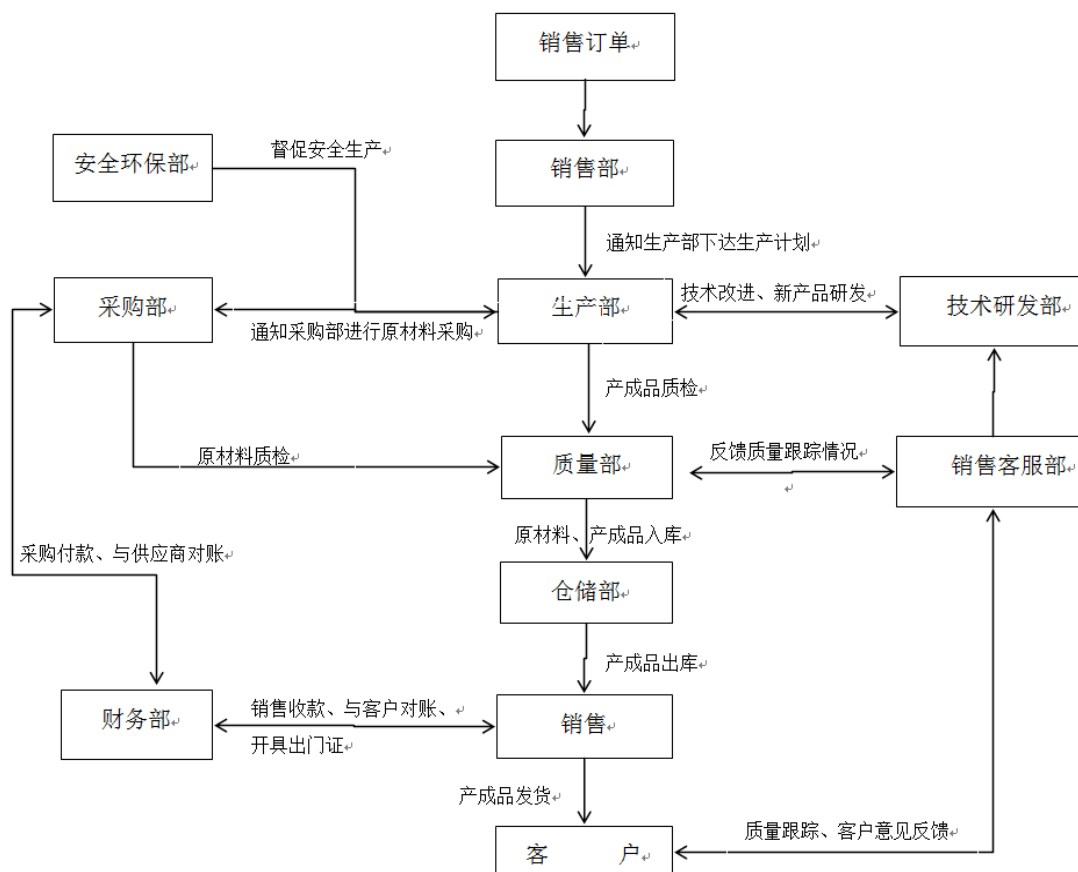


公司各部门的职责如下：

部门	职 责
销售部	为保证公司年度经营目标的达成，依据公司长期发展战略和产品发展策略，在部门预算范围内，做渠道发展规划、销售组织优化、销售作业规范化；领导下属人员进行产品销售、渠道掌控、经销商管理等方面工作。如果是公司负责承建的项目，还应包括施工组织设计方案的制订及施工管理，并提供产品售后安装施工技术服务。
市场企划部	为实现企业的经营目标制定策略；收集和了解各类市场信息和有关情报，并在此基础上进行归纳分析；产品开发及管理；宣传企业形象和推广企业品牌；制定推动销售的促销计划；对销售工作监察、审批与评估。负责公司品牌推广、企划工作，建立和发展公司的企业文化、产品文化、市场文化和管理文化。
行政人事部	对公司行政事务进行管理，协助做好公司的行政后勤保障工作；对公司人力资源进行管理与发展，促进公司经营目标的实现；全程参与固定资产投资项目(包括土建、设备设施的改建、扩建、新建等)的技术方案制定及监督落实(设备选型、合同的制订、进度管理、质量监督、试车、验收等)。
财务部	组织编制公司年度财务预算；监督、检查、总结经营计划和预算的执行情况；负责公司的会计核算、会计监督工作；编写公司经营管理状况的财务分析报告；负责公司会计档案管理及合同（协议）的保管；负责公司的投融资管理。
仓储部	根据公司战略和经营目标，仓储物流部的人财物进行全面管理，建立公司物流平台，通过对整个公司原料、产成品及备品备件的收、发、存管理，达到优化公司库存管理工作及降低物料的储运成本的目的。
生产部	负责生产规划、计划，采购，产品的生产，生产设备的维护和保养，产品质量的管控，生产职工的培训，安全生产管理。
采购部	制定年度采购计划；负责公司原材料供应商的筛选、招投标等工作；经审核委员会确定原材料供应商后，洽谈采购合同；经公司审核机构审批后，负责采购事项的執行。
质量部	贯彻执行国家和公司的质量方针、政策、法律和法规，组织质量策划，编制实施年度质量工作计划。建立和健全公司的质量保证体系，维持质量保证体系有效运行。组织贯彻质量责任制，对各部门落实质量职责情况进行监督检查，执行质量管理的各项活动。
研发技术部	主要承担公司新产品的研发、产品功效的设计、技术管理规划、研发项目的立项、产品生产工艺的改进和新工艺的开发管理，根据市场导向更新产品保障公司产品的市场竞争力。
安全环保部	认真贯彻执行国家和上级的安全生产方针、政策、法规、部门职责标准和公司的安全生产规章制度负责公司的安全生产、环境保护及安全监督检查工作全面落实安全、环保责任制。

（二）主要业务流程

1、公司业务整体流程如下

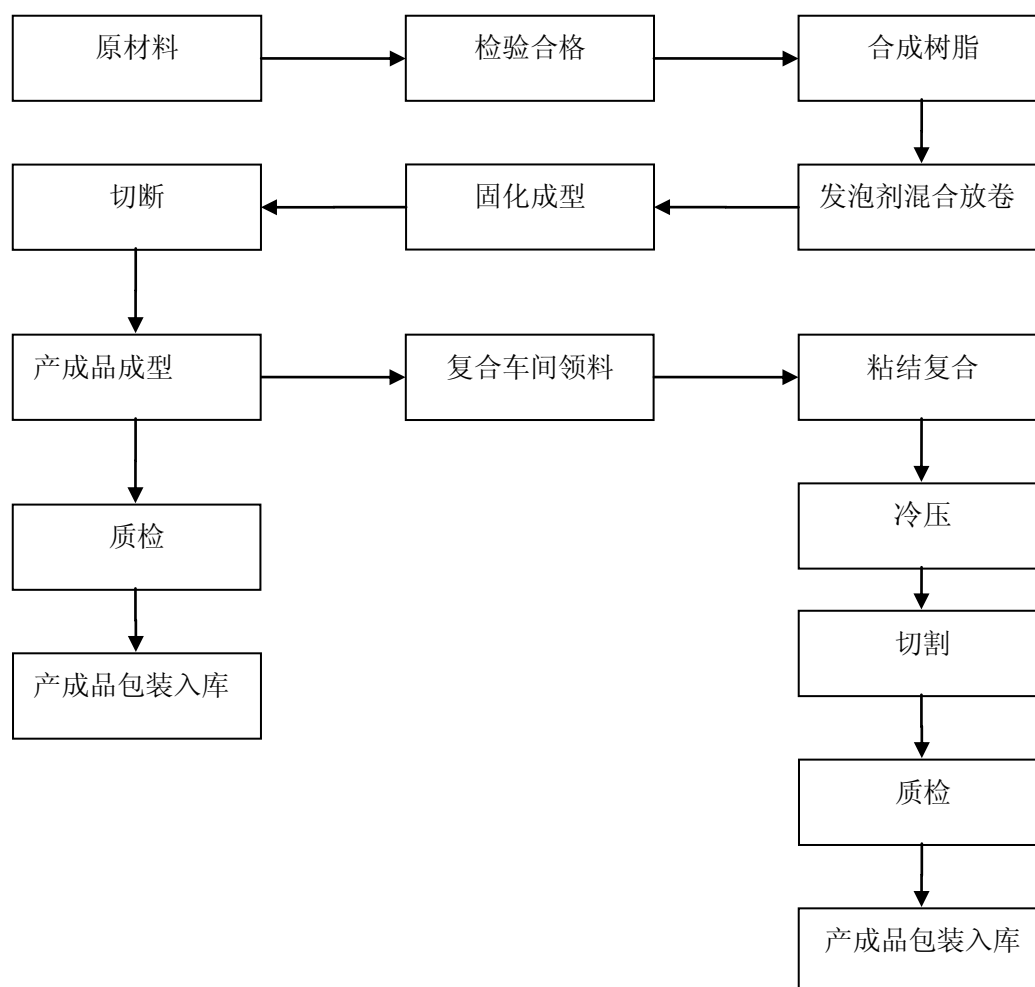


销售部根据客户的需求，签订相应的可执行销售合同经总经理签字方可执行；销售部根据与客户签订的销售合同给生产部下达生产计划，生产部根据生产计划，通知采购部采购生产原材料及辅助材料；采购部与供应商签定采购合同，经总经理签署后合同成立；货到公司后，由质量部检验原材料是否合格，检验合格后由仓储部组织卸货入库清点数量，财务部根据入库结算单和材料发票支付原材料货款；生产部根据生产计划从仓储部领用生产原料，生产出产成品后通知质量部进行产成品质检，产成品质检合格后办理产成品入库；销售部根据销售合同给客户发出货物，财务部根据销售出库单核对结算金额收取货款后开具出门证；销售部与客户联系核对收货情况，销售部根据客户反馈的产品情况中的质量问题通知质量部解决；销售客服部对客户定期回访，进行质量跟踪、收集客户反馈意见、客户需求及意见反馈给研发部；技术研发部根据市场反馈信息及时对生产部进行技术改进、新产品上线生产或调整生产工艺使产品符合市场需求。

2、主要业务流程

公司的主要产品为改性酚醛保温板、改性酚醛泡沫一体板。具体生产工艺流

程如下图所示：



生产人员根据《板材生产工艺指令单》领取合格原材料加入到搅拌釜内合成树脂，以树脂为基数按照工艺配比依次加入表面活性剂、增韧剂、泡体成核剂、发泡剂等物料进行充分搅拌，搅拌均匀后，通过 A、B 计量泵输送到移动混合头进行搅拌混合、浇注到表面材料无纺布上，进入层压机进行发泡固化成型；最后进行切断、修边、质检、打包入库。

从库房领取芯层保温材料、饰面薄板和胶水；芯层保温材料涂胶，涂胶后的芯层保温材料与折弯后的金属薄板复合；复合后的一体板放入冷压机保压，后进行切割、质检、包装、入库。

3、技术研发流程如下

（1）编制新产品开发方案

根据公司发展战略目标提出的要求，结合产品发展趋势的预测及市场的需求形势，由研发中心牵头会同其他部门负责人负责组织编制新产品开发计划。

（2）初审

新产品开发方案经研发部门报公司技术研发领导小组评审后，报送公司总经理审批。计划审批后，由研发负责人进行开发任务的分工。

（3）项目立项及团队搭建

①技术研发领导小组会同研发中心根据新产品开发方案和新产品开发需求搭建项目团队和项目负责人；

②研发中心依据新产品开发方案以及公司新产品开发任务进行市场调研和可行性分析，编写立项报告，完成项目立项；

（4）项目任务计划书编制

新产品开发团队通过信息的收集及分析，明晰构思并进一步分解新产品开发任务计划书，项目任务计划书的内容包括：产品任务分解及相关任务承担人、起始时间，工期和关键工作。

（5）审核

项目组长牵头编写的项目任务计划书，报研发中心负责人审核、分管技术副总经理、总经理审批。必要时由项目组会同相关部门及人员进行评审。

（6）项目实施及样品制作

① 对于已有实验室工艺参数的产品，首先完成实验室工艺再验证，形成验证报告。

② 没有实验室工艺参数的产品研发，由设计师根据产品研发方案制定设计方案，组织研发小组部人员进行实验室验证；

③ 实验室工艺验证完成后，由项目负责人组织开展中试，技术研发领导小组对中试进行评估，形成评审报告。

④ 生产部根据中试结果，进行设备配置，研发中心确定试生产工艺条件，开展试生产。

⑤ 项目组及时完成新产品开发资料的归档和变更管理（变更参考变更流程）。

（7）项目资料归档

① 项目资料包括：立项报告、项目任务计划书、物料清单（BOM）、变更信息和项目结项报告；

② 产品资料：项目开发资料、产品测试报告、供应商信息和商务合同。

（8）产品的验收入库、出库及市场销售

产品组装完成后，项目组会同生产部进行产品调试、测试，完成产品验收，配合市场销售。

（9）市场信息反馈

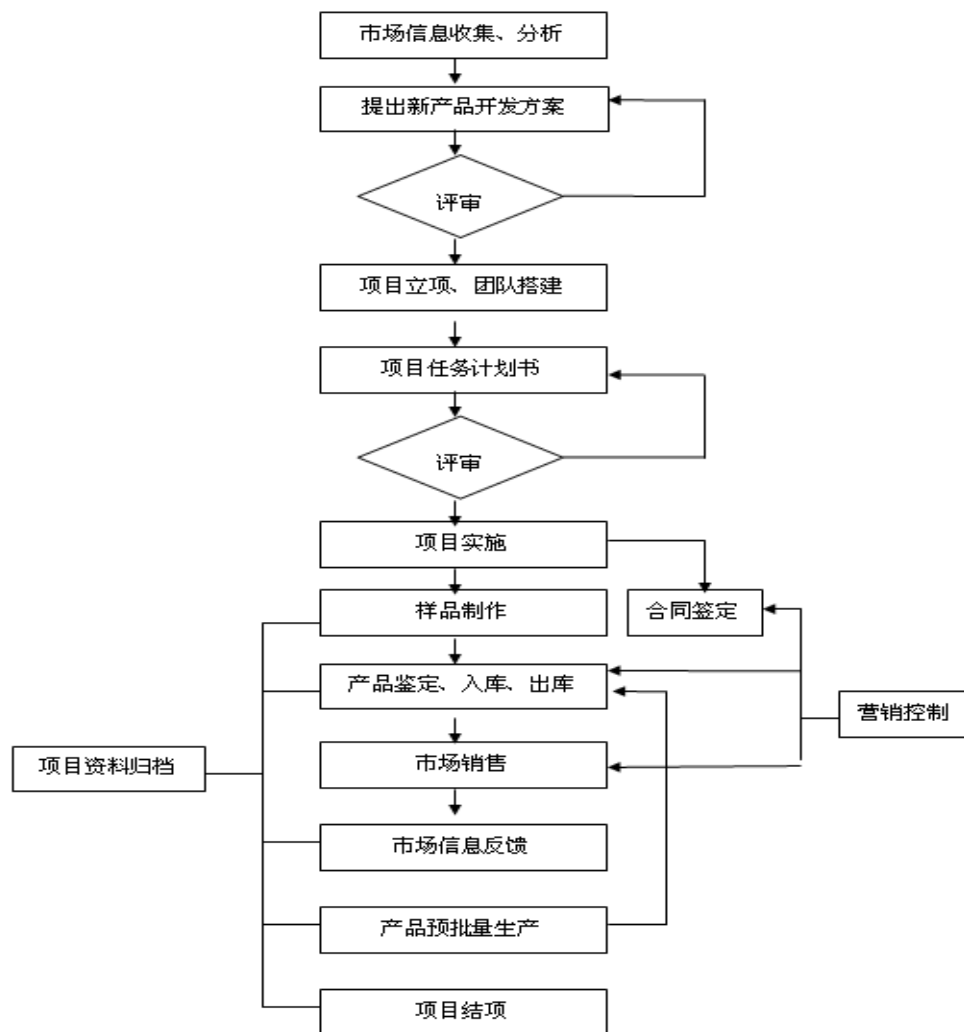
根据市场销售情况及客户意见等信息的反馈，新品开发中心对新品的设计进一步的进行修改或会同其他部门确定第二批计划生产量。

（10）产品预批量管理

项目负责人结合产品交付和市场反馈信息组织新产品批量管理申请，报研发部负责人审核、分管技术副总经理、总经理审批。必要时由新品项目组会同相关部门及人员进行评审。

（11）项目结项

项目组根据项目交付进度和客户信息反馈，项目负责人对项目进行结项。内容包括：项目总结分析、项目结题报告、项目资料归档(完成情况)；



4、生产质量控制管理体系

(1) 质量控制标准

公司按照质量管理体系 ISO9001:2008 的标准建立了一套完整的质量管理、控制体系，公司的生产经营完全按照质量管理体系的要求运作。在质量控制方面，公司以国家标准及行业相关标准为基础，并结合自身的技术质量水平，制定出高于行业标准的企业内控指标标准，将此作为产品研发、生产和检测的依据，确保公司产品的质量稳定可靠。

(2) 安全生产情况

①高度重视，强化员工安全意识

公司建立了包括各级领导、职能部门、岗位操作人员在内的安全生产责任制，对生产过程中的安全工作层层负责。同时公司严格树立员工的安全生产意识，对员工进行安全教育。

②建立完善的安全管理制度并有效执行

公司建立了完善的安全管理制度，如安全检查及事故隐患整改制度、消防安全管理制度、安全运输制度、特种作业人员管理制度、防火、防爆、防尘、防毒管理制度和安全生产工作例会制度等。同时为了保证安全管理制度的有效执行，公司定期对公司的安全生产进行检查，并将结果反馈至公司主管领导，落实责任，予以改进。

③安全设备保障生产的安全

公司加大安全设备的投入：在消防安全方面，公司根据消防要求，合理的布局了消防栓、灭火器、防止火灾蔓延设施等消防设备；在建筑安全方面，采用了有效的防雷电措施，并安装了检测、警报系统，应急灯及安全警示标识；在生产设备安全方面，公司采用防爆电机，在皮带机上亦设有防护罩等。这些安全设备有效的保障了公司生产的安全。

(3) 质量管理体系流程控制情况

①对原材料的质量控制

公司生产经营所需的原辅材料基本来源于国内，并且原材料市场为充分竞争市场，市场供应充足。

公司采购部门会同生产部门、销售部门制定采购计划，对供应商经营资质、生产设备、生产及运输能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面的考察与审核方式，筛选、优化供应商，建立供应商管理库。确定供应商范围后，对具体订单采用比质、比价采购、招标采购的方式进行原辅材料的采购，采购计划与采购合同实行自下而上逐级上报的合同评审制度。

②对生产过程的质量控制

公司仓储人员对采购入库的原辅料进行检测，检测合格后办理入库手续；生

产车间领料投料时，严格按照产品配方进行配投料；在生产过程中，公司质量部人员采用随机随时抽样检测方法对当日产品进行多次检测，以确保每一批投料质量合格、生产产品质量合格；产成品生产出来后入仓储部门时，质量部对产成品进行质量检测，检测合格后仓储部办理入库手续。质量控制整体过程详见质量控制流程图。

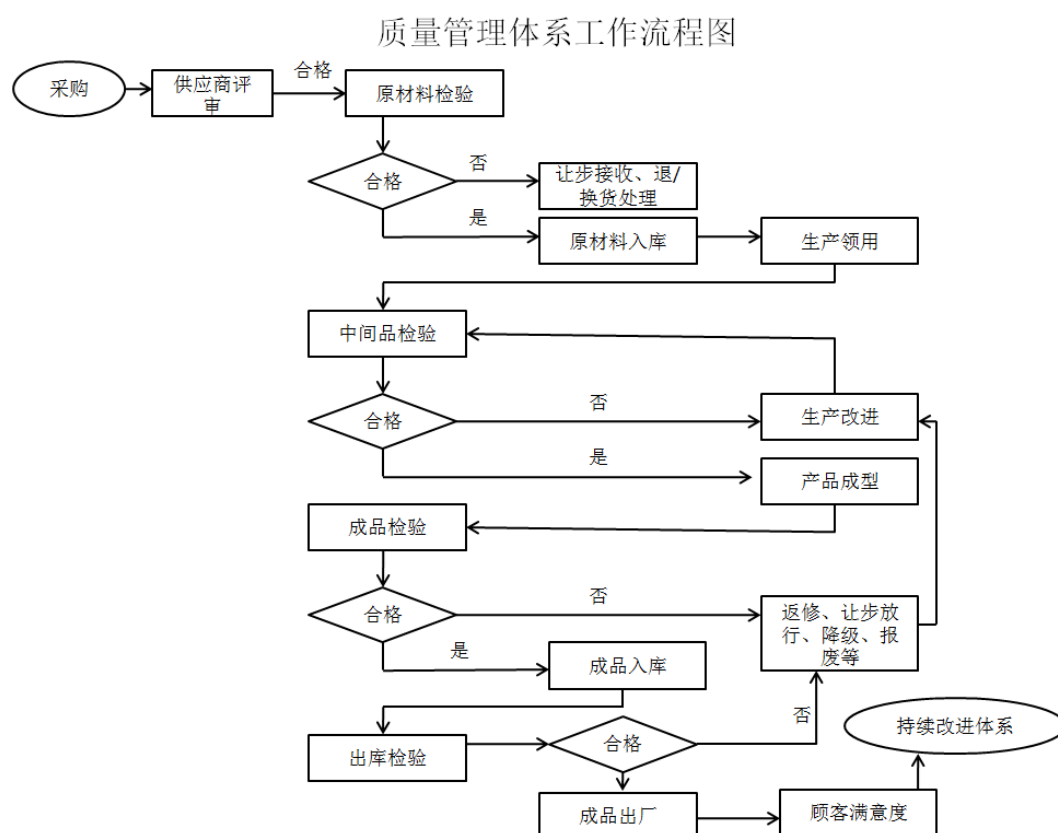
③售后工作

A、从客户反馈及生产过程问题发现作为起始点，通过专业的技术分析手段，保证产品质量的不断改善和持续提高；

B、为客户使用产品提供无偿技术指导服务，从而提高客户的满意度。

通过完善切实可行的培训流程及培训内容，确保员工上岗前培训合格，确保员工专业素质和责任意识得到不断的提升。

(4) 公司产品质量控制流程图



三、公司关键资源

（一）公司产品所使用的核心技术

公司主要生产经营以改性酚醛树脂为主要原材料的隔热耐火节能材料。改性酚醛树脂发泡后因为耐火性、耐老化性而广泛应用于各种增强塑料防火节能材料，主要应用在节能项目上。行业中生产改性酚醛树脂的主要原材料苯酚采购价格较高，公司技术人员通过配方的调整、工艺流程的改进，使产品主要性能指标有较大提升。

1、一种可发性酚醛树脂的制备技术

该技术是采用较高的苯酚和甲醛的摩尔配比，有效的降低酚醛树脂中羟甲基的含量，可以降低树脂固化过程中热量的释放；树脂合成过程中，在高温反应之前增加一段低温反应过程，使树脂合成时加成反应能够更充分，不但使树脂固化时发热量降低，更能降低树脂中游离甲醛的含量；在树脂合成过程中添加聚酰胺，使树脂中游离甲醛与聚酰胺反应生成脲醛树脂，从而降低了树脂中甲醛的含量。采用本技术生产的改性酚醛树脂，游离甲醛含量低，树脂粘度低，固化过程中发热量小，所制得的改性酚醛泡沫细腻、强度高。

2、利用酚醛泡沫废料制备改性酚醛树脂技术

该技术是利用酚醛泡沫废料替代部分改性酚醛树脂制备改性酚醛泡沫，使用该技术既可以使酚醛泡沫废料得到充分利用，又解决了酚醛泡沫废料给环境造成的污染问题，同时也降低了生产成本。首先，将酚醛泡沫废料进行粉碎，加入添加剂进行充分搅拌。其次，在改性酚醛树脂合成高温阶段后加入改性剂和经处理后的酚醛泡沫废料，继续反应一段时间制得改性酚醛树脂。最后，利用制得的改性酚醛树脂，在表面活性剂、发泡剂、固化剂的作用下制得改性酚醛泡沫。利用该技术生产的改性酚醛泡沫成本低，性能指标符合标准要求。

3、连续化生产改性酚醛树脂技术

该技术是通过连续化加入多聚甲醛合成改性酚醛树脂，合成工艺中不存在脱水过程，不产生废水，同时解决了改性酚醛树脂合成过程中发热大、温度难控问题，降低了改性酚醛树脂合成时间，提高了生产效率。利用该技术制备的改性酚

醛树脂，在表面活性剂、发泡剂、固化剂的作用下制得改性酚醛泡沫，具有泡体细腻、强度高、韧性好等特点。

4、采用复合酚制备改性酚醛泡沫技术

该技术是基于粗酚、焦化苯酚成本比苯酚低，用焦化苯酚、粗酚替代苯酚制备改性酚醛泡沫，既可以提高产品性能同时又降低了生产成本。首先，以焦化苯酚、粗酚、甲醛为主原料，以氢氧化钠为催化剂，合成改性酚醛树脂。其次，用制备的改性酚醛树脂，在表面活性剂、发泡剂、固化剂的作用下制得改性酚醛泡沫。

5、采用改性酚醛树脂制备复合风管系统技术

该技术是利用改性酚醛树脂，通过连续化生产设备所制得的改性酚醛泡沫金属面复合夹芯板。以改性酚醛泡沫金属面复合夹芯板为基材，特制 PVC 或铝合金法兰连接件、增强角件、加固支撑件及粘结剂、密封件为辅材，制作安装的轻质高效、通风防火保温系统。利用该技术制备的复合风管系统整体质量轻、保温防火性能好、节能效果佳；施工便捷、效率高、工期短；经济美观、健康环保。

6、低游离醛、酚改性酚醛树脂制备技术

该技术是将聚氧乙烯苯胺醚、聚氧乙烯酯、脂肪醇、三聚氰胺等物料经催化聚合接枝反应制成混合物，将混合物与苯酚、多聚甲醛、液体甲醛、碱性催化剂按一定比例投料合成制备改性酚醛树脂。利用该技术制备的改性酚醛树脂，阻燃性能好，树脂中所含游离甲醛、游离酚低，生产过程中不脱水、无废水排放、不污染环境。

7、A2 级氧化石墨烯改性酚醛泡沫保温材料制备技术

该技术是将氧化石墨烯按一定比例，添加到改性酚醛树脂中，而制备的氧化石墨烯改性酚醛泡沫保温材料。使用该技术制备的氧化石墨烯改性酚醛泡沫保温材料阻燃性能达到 A2 级，导热系数、压缩强度、拉拔强度高于其他 A 级保温产品，密度低于其他 A 级产品，施工便捷，安全性高。

（二）公司主要资产情况

1、公司无形资产情况

(1) 土地房产情况

截至《公开转让说明书》出具之日，公司有三宗土地使用权、七幢房产所有权、一项财务软件、九项专利专利权和专利申请权，公司土地使用权信息具体如下：

①土地使用权

序号	土地权证号	土地使用权人	使用权面积	地类用途	使用期限	使用权类型
1	国用 2014 第 41400043 号	美克思有限	29076.50 m ²	工业	2014-5-30 至 2062-10-08	出让
2	国用 2014 第 41400072 号	美克思有限	18477.70 m ²	工业	2014-12-8 至 2062-10-08	出让
3	玛国用 2015 第 207002 号	美克思有限	60108.10 m ²	工业	2015-02-02 至 2062-10-08	出让

②房产所有权

序号	所有权人	发证机关	产权证号	座落	结构	用途	面积/m ²	来源
1	美克思有限	玛纳斯县人民政府 玛纳斯县房地产管理所	玛房权证玛字第 07117 号	S 区 301-7 栋玛纳斯县平原林场境内	砖混结构	办公	2948.60	自建
2	美克思有限		玛房权证玛字第 07116 号	S 区 301-6 栋玛纳斯县平原林场境内	砖混结构	食堂	896.40	
3	美克思有限		玛房权证玛字第 07114 号	S 区 301-4 栋玛纳斯县平原林场境内	砖混结构	宿舍	2330.98	
4	美克思有限		玛房权证玛字第 07115 号	S 区 301-5 栋玛纳斯县平原林场境内	钢结构	成品车间	4958.72	
5	美克思有限		玛房权证玛字第 07011 号	S 区 301-1 栋玛纳斯县平原林场境内	钢结构	工业车间	5893.93	
6	美克思有限		玛房权证玛字第 07032 号	S 区 301-2 栋玛纳斯县平原林场境内	钢结构	树脂车间	6591.14	
7	美克		玛房权证玛	S 区 301-3 栋玛纳斯	钢结构	原料	2420.18	

	思有 限		字第 07113 号	县平原林场境内		库		
合计							26039.95	

目前，公司办公场所属于自有房屋及自有土地使用权，位于新疆昌吉州 S 区 301-5 栋玛纳斯县平原林场境内，面积 2948.60 m²，房屋产权登记时间是 2014 年 11 月 21 日，房产证编号是玛房权证玛字第 07117 号；两幢用于职工生活服务，面积合计 3227.38 m²，房屋产权登记时间是 2014 年 11 月 21 日，食堂的房产证编号是玛房权证玛字第 07116 号，宿舍楼的房产证编号为玛房权证玛字第 07114 号。上述房产均坐落于土地使用权证号为玛国用（2014）第 41400072 号土地上，土地性质是工业用地。该土地是公司的前身新疆科西嘉新材料有限公司用出让方式获得，房屋产权登记时间是 2012 年 12 月 25 日，土地面积 18477.7 m²，土地使用权终止日期：2062 年 10 月 8 号，因为公司更名，故土地使用权证做了更名手续。

公司生产场所属于自有房屋及自有土地使用权，位于新疆昌吉州 S 区 301-5 栋玛纳斯县平原林场境内，共四幢。其中：成品车间面积 4958.72 m²，房产证编号是玛房权证玛字第 07115 号，房屋产权登记时间是 2014 年 11 月 21 日；工业车间面积 5893.93 m²，房产证编号是玛房权证玛字第 07011 号，房屋产权登记时间是 2015 年 1 月 16 日，上述房产均坐落于土地使用权证号为玛国用 2015 第 207002 号的土地上。土地性质是工业用地。该土地是公司的前身新疆科西嘉新材料有限公司用出让方式获得，房屋产权登记时间是 2012 年 12 月 25 日，土地面积 60108.10 m²，土地使用权终止日期：2062 年 10 月 8 号，因为公司更名，故土地使用权证做了更名手续。树脂车间面积 6591.14 m²，房产证编号是玛房权证玛字第 07032 号，房屋产权登记时间是 2014 年 5 月 29 日；原料库面积 2420.18 m²，房产证编号是玛房权证玛字第 07113 号，房屋产权登记时间是 2014 年 11 月 21 日；上述房产均坐落于土地使用权证号为玛国用第（2014）41400043 号的土地上。土地性质是工业用地。该土地是公司的前身新疆科西嘉新材料有限公司用出让方式获得，房屋产权登记时间是 2012 年 12 月 25 日，土地面积 29076.50 m²，土地使用权终止日期：2062 年 10 月 8 号，因为公司更名，故土地使用权证做了更名手续。

（2）公司专利权情况

公司拥有自主研发取得的专利 8 项，独占许可专利 1 项。1 项发明专利专利局已受理，正在审核。公司拟申报发明专利 6 项：《一种用于制备耐高温酚醛树脂的合成方法》、《聚氨酯改性酚醛泡沫的制备方法》、《一种用于高强度的酚醛-丙烯酸酯半互穿网络发泡材料的制备》、《一种高交联密度低温可发泡酚醛树脂的制备方法》、《一种用于石油管道防腐使用的酚醛-聚氨酯材料的制备》、《一种常温发泡中性酚醛泡沫板的制备方法》，其中《一种用于制备耐高温酚醛树脂的合成方法》和《一种常温发泡中性酚醛泡沫板的制备方法》2 项技术具有前瞻性。公司自主研发已取得的 3 项发明专利为公司生产关键核心技术，5 年独占许可专利使用不受地域限制，该技术为公司非关键性技术，协同公司自有技术，吸收酚醛树脂生产过程中游离醛、游离酚。2014 年至今，公司就合作研发专利以及受让专利方面已分别与北京化工大学和昌吉学院签署了技术研发战略合作协议，与行业中知名博士生导师签署紧密的合作协议。

①截止到本公开转让说明书签署日，公司拥有专利权 8 项，具体如下

序号	专利号	专利权人	专利名称	申请日	有效时间	授权公告日	发明人	专利类型
1	201410106921.6	美克思有限	一种连续生产可发性酚醛树脂的方法	2014年3月20日	20年	2015年10月21日	薛永顺	发明专利
2	201410106895.7	美克思有限	一种可发性酚醛树脂的制备方法	2014年3月20日	20年	2015年11月4日	薛永顺	发明专利
3	201410106894.2	美克思有限	一种含酚醛泡沫碎料的可发性酚醛树脂的制备方法	2014年3月20日	20年	2015年11月11日	薛永顺	发明专利
4	201420777791.4	美克思有限	耐用的蒸汽交换机	2014年12月10日	10年	2015年5月27日	赵贵宝、常同和	实用新型
5	201420775716.4	美克思有限	无纺布放卷架	2014年12月10日	10年	2015年5月27日	赵贵宝、常同和	实用新型
6	201420777828.3	美克思有限	限位光电开关	2014年12月10日	10年	2015年4月15日	赵贵宝、常同和	实用新型
7	201420777830.0	美克思有限	一种加热平台	2014年12月10日	10年	2015年4月15日	赵贵宝、常同和	实用新型
8	201420777784.4	美克思有限	酚醛板切割机	2014年4月21日	10年	2015年9月9日	赵贵宝、常同和	实用新型

②截止到本公开转让说明书签署日，公司正在申请中的发明专利权共1项，具体如下：

序号	专利名称	专利号	申请日	有效期限	申请人	状态
1	一种连续化生产超厚酚醛外墙保温板的方法	2014101069235	2014年3月20日	授权后自申请日期20年	美克思有限	发明

③独占许可专利1项，具体如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	专利保护期限
----	------	------	-----	------	--------

1	发明专利	一种低释放游离甲醛、游离苯酚自吸附酚醛树脂的制备方法	ZL201310050592.3	单成敏	2013.2.7-至2033.2.6
---	------	----------------------------	------------------	-----	--------------------

注：公司于2015年4月28日与单成敏签订了《一种低释放游离甲醛、游离苯酚自吸附酚醛树脂的制备方法》，独占许可协议期限为5年。

公司改制完成后，上述正在使用的发明专利证书需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。


（3）财务软件

序号	财务软件名称	规格型号	购买价格	有效期	权属人
1	金蝶软件	K/3	34,170.94 元	长期	美克思有限

（4）商标

公司没有在境外申请获得注册商标。

截至目前公司尚未依法取得注册商标专用权。

①2015年11月11日，本公司收到商标局17件关于本公司申请“D-MAX”、“”美克思及图形注册商标受理通知书，本公司取得该等商标专用权，尚需按照《商标法》规定履行公告等必要的法律程序。

②公司在审商标注册中，部分类别的图形与苏州美克思持有的注册商标有相似性，但申请商标注册类别不同，本公司申请商标注册授权后，将分别取得法律的保护。

③公司于2015年1月获得苏州美克思科技发展有限公司的注册商标使用授权书，商标注册证编号：9633150号授权期限为5年，自2015年1月1日开始至2019年12月31日止；该授权许可尚需向注册商标主管机关备案。

④公司的知识产权不存在其他单位职务发明问题，不存在侵犯他人知识产权、竞业禁止问题。公司的知识产权不存在权利瑕疵，权属争议纠纷或权属不明情形。公司在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务独立性。公司不存在知识产权的诉讼、仲裁或其他纠纷。

（5）域名

公司域名情况具体如下：

序号	域名	注册者	注册证号	到期时间
1	www.xjmax.com	安徽美克思科技发展有限公司	皖 ICP 备 13020517 号-1	2014-06-09

上述正在使用的域名需由安徽美克思科技有限公司名下变更至新疆美克思新材料股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

2、经营用固定资产

公司经营用固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他。其中：房屋建筑物主要包括办公楼、树脂车间、宿舍楼、生产车间、成品库房、食堂、原料库房、事故处理池、道路、绿化工程、围墙、停车棚、钢结构锅炉房等，机器设备主要包括 30M 流水生产线、24M 流水生产线、18M 流水生产线、反应釜、锅炉设备、12M³ 碳钢搅拌釜等，运输工具主要包括奥迪 Q5、奥迪 A6、尼桑天籁、猎豹牌 CFA6470LA、奥德赛等。

截止 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产账面原值为 116,110,873.68 元，累计折旧为 8,297,849.64 元，固定资产净值为 107,813,024.04 元，公司固定资产总体成新率为 92.85%，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产名称/类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	79,644,179.07	2,664,175.55	76,980,003.52	96.65%
机器设备	33,039,505.53	4,801,488.78	28,238,016.75	85.47%
运输工具	1,736,568.38	521,663.34	1,214,905.04	69.96%
办公设备及其他	1,690,620.70	310,521.97	1,380,098.73	81.63%
合计	116,110,873.68	8,297,849.64	107,813,024.04	92.85%

从公司实际生产经营状况来看，公司资产使用与公司的经营活动相匹配，且运行情况良好，公司资产权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷，不存在资产共有且运行情况良好。相关生产所用固定资产情况如下：

固定资产名称/类别	名 称	使用情况	所属公司
房屋及建筑物	办公楼	使用中	美克思有限

房屋及建筑物	树脂车间	使用中	美克思有限
机械设备	30M 流水生产线	使用中	美克思有限
机械设备	24M 流水生产线	使用中	美克思有限
房屋及建筑物	宿舍楼	使用中	美克思有限
构筑物	道路	使用中	美克思有限
机械设备	18M 流水生产线	使用中	美克思有限
构筑物	绿化工程	使用中	美克思有限
房屋及建筑物	生产车间	使用中	美克思有限
房屋及建筑物	成品库房	使用中	美克思有限
房屋及建筑物	食堂	使用中	美克思有限
房屋及建筑物	原料库房	使用中	美克思有限
构筑物	事故处理池	使用中	美克思有限
房屋及建筑物	围墙	使用中	美克思有限
机械设备	反应釜	使用中	美克思有限
办公设备	办公家具	使用中	美克思有限
运输设备	奥迪 Q5	使用中	美克思有限
运输设备	奥迪 A6	使用中	美克思有限
机械设备	锅炉设备	使用中	美克思有限
房屋及建筑物	停车棚	使用中	美克思有限
机械设备	12M3 碳钢搅拌釜	使用中	美克思有限
房屋及建筑物	钢结构锅炉房	使用中	美克思有限
运输设备	尼桑天籁	使用中	美克思有限
运输设备	猎豹牌 CFA6470LA	使用中	美克思有限

其中运输设备的详细信息如下：

序号	所有人	品牌车辆类型	车牌号	购置日期	检验有效期
1	美克思有限	尼桑天籁小型轿车	新 BKJ066	2013 年 3 月 6 日	2016 年 12 月
2	美克思有限	奥迪 Q5 白小型普通客车	新 BKJ016	2013 年 3 月 4 日	2017 年 3 月
3	美克思有限	奥迪 A6 小型轿车	新 BKJ005	2013 年 3 月 4 日	2017 年 3 月
4	美克思有限	猎豹牌 CFA6470LA	新 BKJ006	2012 年 10 月 15 日	2017 年 8 月
5	美克思有限	奥德赛牌小型普通客车	新 BMS066	2015 年 9 月 14 日	2017 年 9 月

公司经营中所用的上述固定资产均在正常使用过程中；通过日常保养、月度保养、季度保养定期对设备进行维护和维修，保持日常的正常运转。

公司固定资产期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

（三）公司业务许可资格、资质、荣誉

1、公司持有的资质、证照情况如下

序号	文件名称	认定单位	颁发时间	文号/编号
1	关于新疆美克思科技发展有限公司年产 50 万 m ³ 环保型酚醛泡沫夹心复合材料生产线项目（一期工程）竣工环境保护验收合格的函	新疆维吾尔自治区环境保护厅	2015 年 10 月 19 日	新环函（2015）1113 号
2	保温装饰一体板检验报告：保温装饰一体板（1200*600*80mm）所检项目达到 JG/T287-2013 标准规定的 I 型要求	新疆维吾尔自治区建筑材料、建筑构件产品质量监督检验站	2015 年 8 月 21 日	（2015）新建质检（委）字第 2718 号
3	绝热用硬质酚醛泡沫制品（PF）（改性酚醛板）（1200*600*100mm）所检项目达到 JB/T20974-2014 标准规定的 II 型要求	新疆维吾尔自治区建筑材料、建筑构件产品质量监督检验站	2015 年 6 月 24 日	（2015）新建质检（委）字第 1252WDB 号
4	安全生产标准化三级企业证书（安全生产标准化体现了"安全第一、预防为主、综合治理"的方针和"以人为本"的科学发展观，强调企业安全生产工作的规范化、科学化、系统化和法制化，强化风险管理和过程控制，注重绩效管理和持续改进，符合安全管理的基本规律，代表了现代安全管理的发展方向，是先进安全管理思想与我国传统安全管理方法、企业具体实际的有机结合，有效提高企业安全生产水平。安全生产标准化包含安全目标，组织机构和职责，安全生产投入，法律法规与安全管理制度，教育培训，生产设备设施，作业安全，隐患排查和治理，重大危险监控，职业健康，应急救援，事故报告、调查和处理，绩效评定和持续改进 13 个方面。	昌吉回族自治州安全生产监督管理局	2015 年 4 月 10 日 -2018 年 4 月	昌 AQBJCIII201 400016

2、正在办理中的报告

A2 级氧化石墨烯改性酚醛泡沫耐火节能产品已经送国家防火检测中心进行检验。

3、主要荣誉

(1) 公司是新疆绝热节能材料协会酚醛泡沫专业委员会会长单位。

(2) 公司于 2013 年 9 月获得昌吉回族自治州经济和信息化委员会办法的“昌吉回族自治州成长型中小企业”称号。

(3) 公司于 2015 年 2 月获得昌吉回族自治州经济和信息化委员会办法的“昌吉回族自治州十强成长型中小企业”称号。

(4) 公司于 2015 年 11 月获得中国循环经济协会墙材革新工作委员会墙秘(2015)23 号文件确认的“国家新型材料节能减排示范企业”荣誉称号。

(5) 公司于 2015 年 10 月获得玛纳斯县人民政府玛政发(2015)11 号“玛纳斯县人民政府关于兑现 2014 年安全生产目标管理责任考核的决定”认定为安全生产先进企业。

公司于 2015 年 10 月 26 日获得股份公司营业执照，截止申报日，公司正在办理上述文件权利人（荣誉人、名义人）名称变更手续。

截至《公开转让说明书》出具之日，公司业务不存在特许经营权情况。

公司在日常生产经营过程中能够遵守环境保护相关法律法规规定。在生产经营过程中对可能产生环境污染的情况均采取了有效措施，未造成环境污染，能够达到国家、地方规定的环保要求。2015 年 10 月 12 日，新疆昌吉州玛纳斯县环境保护局已出具证明，证明公司自设立以来，不存在因违反国家及地方有关环境保护方面的法律、法规、规章而被处罚的情形。

公司生产活动已取得三级安全生产许可证，公司安全生产合法合规。

公司的质量标准符合法律法规规定。

(四) 公司员工情况

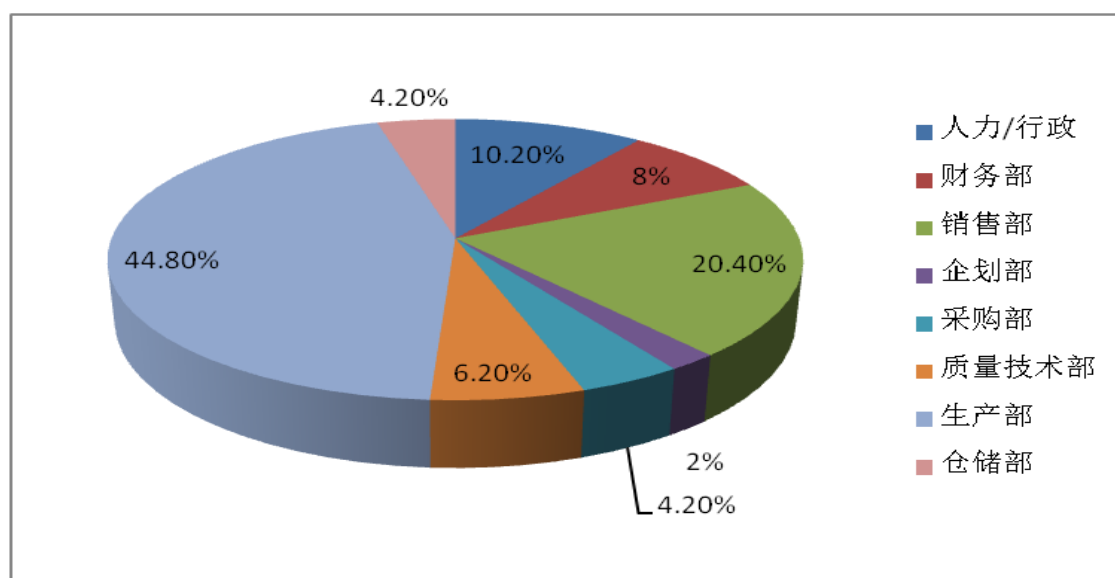
截至 2015 年 9 月 30 日，公司正式员工 49 人，在生产旺季，根据生产需要补充部分季节性用工。

1、按岗位类别分类

公司员工按照岗位类型分为行政（人力）人员、财务人员、安环人员、销售

人员、企划人员、采购人员、质量技术人员、生产人员、仓储人员等十类，各类人员分布情况如下所示：

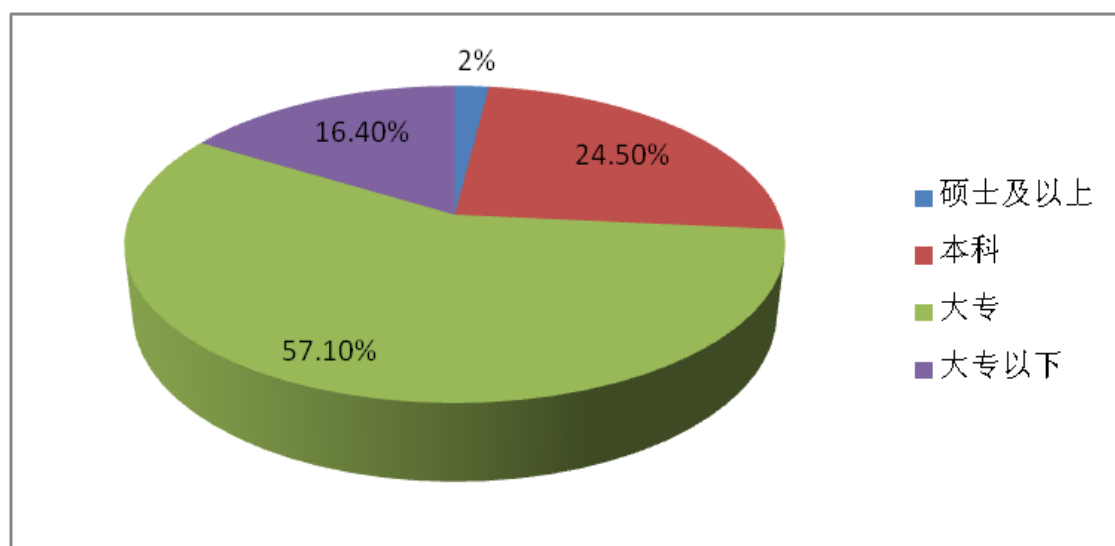
类别	数量（人）	比例（%）	类别	数量（人）	比例（%）
人力/行政	5	10.2	采购部	2	4.2
财务部	4	8	质量技术	3	6.2
销售部	10	20.4	生产部	22	44.8
企划部	1	2	仓储部	2	4.2
总计	49	100			



2、按学历类别分类

公司员工按照学历水平分为硕士及以上、本科、大专、大专以下等四类，各类人员分布情况如下所示：

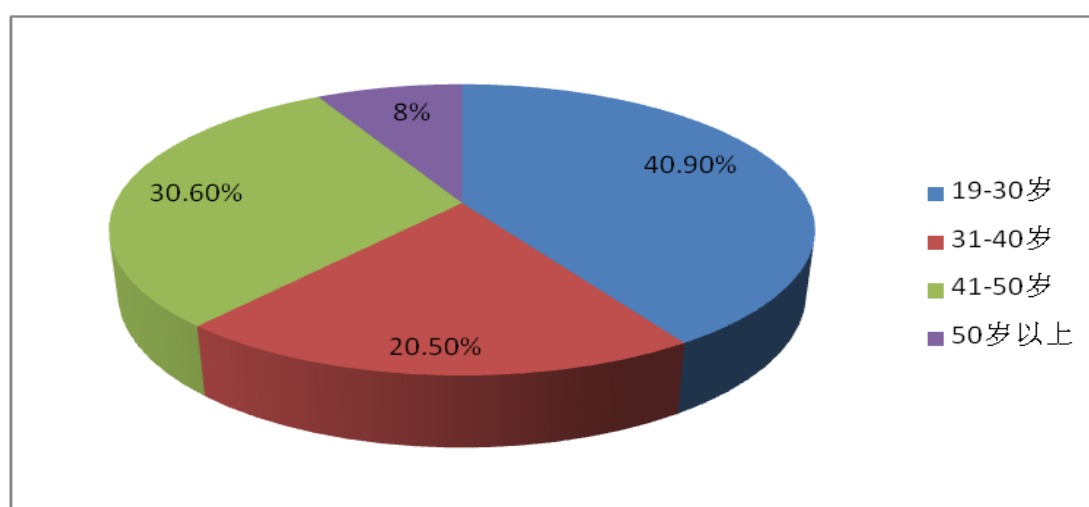
类别	数量（人）	比例
硕士及以上	1	2%
本科	12	24.5%
大专	28	57.1%
大专以下	8	16.4%
总计	49	100%



3、按年龄构成

公司员工按照按照年龄大小分为 19-30 岁、31-40 岁、41-50 岁、50 岁以上四类，各类人员分布情况如下所示：

类别	数量（人）	比例
19-30 岁	20	40.9%
31-40 岁	10	20.5%
41-50 岁	15	30.6%
50 岁以上	4	8%
总计	49	100%



（五）公司核心技术人员简历及持股情况

1、公司核心技术人员介绍

公司核心技术人员共 3 人，包括生产副经理、树脂车间主管、树脂研发中心人员，分别是：赵贵宝、常同和、赵永文。

2、公司核心技术人员简历

(1) 赵贵宝先生，详见本说明书“第一节、五、(二)公司监事基本情况”部分。

(2) 赵永文先生，男，1980 年 8 月 1 日出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，毕业于西安电子科技大学。2005 年 3 月至 2012 年 10 月，任职昌吉州泰昆集团品控科长；2012 年 11 月至今就职于公司，任公司树脂车间主管。

(3) 常同和先生，男，1966 年 8 月 10 日出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历，毕业于上海职业学校。2004 年 4 月至 2012 年 7 月任职于上海尖端设备工程材料有限公司技术高级研究员；2012 年 8 月至今就职于公司，任公司生产车间主管，主抓设备安装、工艺调试、树脂研发中心。

3、核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员未直接持股，持有股份在美思之源持股主体中。

美思之源合伙人中，美克思核心技术人员持股情况如下：

序号	合伙人类型	合伙人姓名	岗位	证照/证件号码	出资额/万元	出资比例/%
1	有限合伙人	常同和	生产主管	340321196608100637	42.00	4.67
2	有限合伙人	赵贵宝	生产部副经理	340321197011249417	42.00	4.67
合计					84.00	9.34

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

(六) 公司研发投入情况

公司比较注重新技术、新材料、新工艺的研发及项目管理团队与技术人员的

培养，为公司生产新型节能材料提供生产技术研发、产品性能试验、生产设备技术改造等全方位的支持。自公司设立以来，经过多方资源整合，例如与多家高校同行业博士生导师及其研发团队签署战略合作协议、独占协议专利、自有团队在生产经营过程中自主研发等多种方式，公司形成了一支专业的技术研发团队，掌握了在细分行业处于较为领先水平的关键技术。

研发战略合作协议

1、2015年10月8日，公司与北京化工大学签署《关于联合成立高性能酚醛材料研究中心的协议》，公司一次性向双方联合成立的高性能酚醛材料研究中心（以下简称：研究中心）提供20万元研究中心建设费，每年向研究中心提供30万元科研经费，三年共计90万元；研发中心将开展高性能酚醛材料的合成、改性及新产品研发，促进公司产品和服务的提升，扩大市场占有率，引领行业发展；研发中心核心人员为知名博士生导师陈晓农、石淑先等；公司出资研究的项目及衍生项目，知识产权归公司及北京化工大学所有，公司独家使用，双方均不得单独转让，公司与北京化工大学共同承担或以研究中心名义承担的项目，知识产权归双方共同所有。

2、2015年1月10日，公司和昌吉学院化学与应用化学系签署了《产学研合作协议书》，双方建立定期协商机制，研究解决合作过程中存在的问题，为今后的长期合作及时作出相应的决策。同时，协议约定：昌吉学院化学与应用化学系协助公司做好企业所需人才的培养、技术咨询、技术培训和职业技能鉴定工作；优先为公司提供优秀的毕业生，推荐公司急需人才，配合公司定向培养学生。

公司报告期内研发投入费情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
直接人工	36,792.32	603,600.00	483,400.00
直接材料	439,573.66	460,200.00	558,600.00
制造费用		121,100.00	31,600.00
管理费用	875,569.91	88,955.91	-
研发费用合计	1,351,935.89	1,273,855.91	1,073,600.00

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	35,175,981.08	13,600,545.23	6,052,418.64
研发费用占营业收入比	3.84%	9.37%	17.74%

四、公司主要业务相关情况

(一) 收入构成及规模情况

公司主要生产经营以酚醛树脂为主要原材料的隔热耐火材料。2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月的主营业务收入构成情况如下：

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	34,873,500.16	99.14	13,592,079.42	99.94	6,052,418.64	100
其他业务收入	302,480.92	0.86	8,465.81	0.06		
合计	35,175,981.08	100.00	13,600,545.23	100.00	6,052,418.64	100

公司 2015 年 1-9 月实现收入 35,175,981.08 元，2014 年实现收入 13,600,545.23 元，2013 年实现收入 6,052,418.64 元。报告期内，公司主营业务明确：用以改性酚醛树脂为主要原料生产的高性能改性酚醛泡沫类产品销售收入占营业收入的比例在 99% 以上，其他业务收入主要为销售部分辅料、以及原材料弃用包装物的销售收入。

(二) 公司前五大客户与公司成本及前五大供应商情况

1、公司产品定价原则及前五大客户情况

(1) 公司产品定价原则

市场定价法。销售部根据对行业市场的调研及信息跟踪与分析，结合市场情况制定出年度销售计划，报总经理批示，公司领导组织经营决策小组讨论后，签批计划并确定价格浮动区间。

(2) 报告期内公司前五大客户情况如下

公司 2015 年 1-9 月前五名客户情况

单位：元

序号	公司名称	1-9 月销售额	占 1-9 月销售额比例
1	乌鲁木齐天域伟业商贸有限公司	9,133,026.72	25.96%
2	新疆庆合能源投资有限公司	8,033,794.46	22.84%
3	乌鲁木齐疆龙发展有限公司	4,910,974.37	13.96%
4	博乐市博冶医院	2,270,345.55	6.45%
5	上海宝冶集团有限公司	1,904,755.09	5.41%
合计：		26,252,896.19	74.62%

公司 2014 年前五名客户情况

单位：元

序号	公司名称	年度销售额	占年度销售额比例
1	昌吉市科西嘉新材料有限公司	7,216,167.74	53.06%
2	新疆天山碧玉文化旅游产业园开发有限公司	2,238,525.84	16.46%
3	新疆华尔豪新型建材有限公司	1,411,018.55	10.37%
4	新疆上海城投资开发有限公司	1,165,228.05	8.57%
5	中船重工新疆海源能源装备有限公司	683,760.68	5.03%
合计：		12,714,700.86	93.49%

公司 2013 年前五名客户情况

单位：元

序号	公司名称	年度销售额	占年度销售额比例
1	乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司	2,698,505.44	44.59%
2	昌吉市科西嘉新材料有限公司	1,941,672.09	32.08%
3	四川天工建设有限公司新疆分公司	753,059.19	12.44%
4	克拉玛依市鹭云商贸有限公司	366,167.29	6.05%
5	石河子天龙建设工程有限责任公司	133,417.22	2.20%
合计：		5,892,821.23	97.36%

2015 年 1-9 月公司向前五名客户累计销售金额 26,252,896.19 元，占公司营业收入的 74.62%；2014 年度公司向前五名客户累计销售金额 12,714,700.86 元，占公司营业收入的 73.41%；2013 年度公司向前五名客户累计销售金额

5,892,821.23 元，占公司营业收入的 97.36%。

2015 年 1-9 月，公司前三名客户分别是乌鲁木齐天域伟业商贸有限公司，累计销售金额 9,133,026.72 元，占公司营业收入的 25.96%；新疆庆合能源投资有限公司，累计销售金额 8,033,794.46 元，占公司营业收入的 22.84%；乌鲁木齐疆龙发展有限公司累计销售金额 4,910,974.37 元，占公司营业收入的 13.96%。

2014 年度，公司第一名客户是关联方昌吉市科西嘉新材料有限公司，累计销售金额 7,216,167.74 元，占公司营业收入的 53.06%。

2013 年度，公司前两名客户分别是关联方乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司，累计销售金额 2,698,505.44 元，占公司营业收入的 44.59%；昌吉市科西嘉新材料有限公司，累计销售金额 1,941,672.09 元，占公司营业收入的 32.08%。

从上述数据中可以看出，公司在报告期内，随着业务规模的扩大，对大客户的依赖越来越小，至 2015 年 1-9 月，公司已对前五大客户不具有持续依赖性，已经消除了关联交易，并能够保持公司业务的独立性及持续性。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中任职或拥有权益。

2、公司成本构成及前五大供应商情况

（1）公司成本构成及规模

公司成本构成

公司对外采购的原材料主要包括：苯酚及部分辅料、液体甲醛、装饰面板、苯酚磺酸、岩棉条等。

公司所用的能源主要为煤炭和电，所消耗的能源主要为生产车间、宿舍及食堂等部门提供动力。

公司成本构成及规模

报告期内公司主营业务收入和成本情况如下表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月			
	收入	成本	利润	毛利率
主营业务	34,873,500.16	21,100,083.27	13,773,416.89	39.50%
其他业务	302,480.92	209,181.97	93,298.95	30.84%
合计	35,175,981.08	21,309,265.24	13,866,715.84	39.42%
项目	2014 年			
	收入	成本	利润	毛利率
主营业务	13,592,079.42	9,486,901.52	4,105,177.90	30.20%
其他业务	8,465.81		8,465.80	100.00%
合计	13,600,545.23	9,486,901.52	4,113,643.70	30.25%
项目	2013 年			
	收入	成本	利润	毛利率
主营业务	6,052,418.64	6,692,071.05	-639,652.41	-10.57%
其他业务				
合计	6,052,418.64	6,692,071.05	-639,652.41	-10.57%

报告期内公司主营业务成本分析如下表

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月			
	营业收入	营业成本	营业利润	毛利率
改性酚醛泡沫保温板	5,067,293.93	4,260,944.94	806,348.99	15.91%
一体板	21,772,411.74	11,706,496.16	10,065,915.58	46.23%
聚氨酯保温管	8,033,794.49	5,132,642.17	2,901,152.32	36.11%
合计	34,873,500.16	21,100,083.27	13,773,416.89	39.50%
产品名称	2014 年度			
	营业收入	营业成本	营业利润	毛利率
改性酚醛泡沫保温板	5,084,885.43	6,601,909.39	-1,517,023.96	-29.83%
一体板	8,507,193.99	2,884,992.13	5,622,201.86	66.09%
合计	13,592,079.42	9,486,901.52	4,105,177.90	30.25%
产品名称	2013 年度			
	营业收入	营业成本	营业利润	毛利率
改性酚醛泡沫保温板	5,305,951.55	5,865,186.35	-559,234.80	-10.54%

一体板	746,467.09	826,884.70	-80,417.60	-10.77%
合计	6,052,418.64	6,692,071.05	-639,652.40	-10.57%

报告期内对公司主营业务（分产品）成本分析如下表

①一体板成本分析

单位：元

一体板		2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重
成本	材料	8,180,109.29	69.88%	1,905,537.30	66.05%	527,883.19	63.84%
	制造费用	3,526,386.87	30.12%	979,454.83	33.95%	299,001.51	36.16%
	合计	11,706,496.16	100.00%	2,884,992.13	100.00%	826,884.70	100.00%

②改性酚醛泡沫保温板成本分析

单位：元

改性酚醛泡沫保温板		2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重
成本	材料	2,521,533.05	59.18%	3,228,333.69	48.90%	3,940,818.71	67.19%
	制造费用	1,739,411.89	40.82%	3,373,575.70	51.10%	1,924,367.64	32.81%
	合计	4,260,944.94	100.00%	6,601,909.39	100.00%	5,865,186.35	100.00%

③聚氨酯保温管成本分析

单位：元

聚氨酯保温管		2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重
成本	材料	5,101,641.29	99.40%				
	制造费用	31,000.88	0.60%				
	合计	5,132,642.17	100.00%				

制造费用比重最大项目为折旧费与工资,2015 年固定资产增加 36,978,026.10 元,其中房屋建筑物增加了 22,778,031.24 元,该部分房屋建筑物为办公楼、宿舍等与生产无关的固定资产,因此其折旧计入管理费用,机器设备增加了

13,456,970.23 元，该部分机器设备为 2015 年 7 月安装调试完毕后由在建工程转入，应计入制造费用中的折旧费金额较小。

公司 1-9 月制造费用较上年同期上升了 25.72%（本年 1-9 月制造费用发生额为 4,317,771.95 元，2014 年 1-9 月制造费用发生额为 3,434,437.30 元），主要为工资增长。因 2015 年 1-9 月产品生产数量较多，远大于上年度全年产品数量，因此当期单位产品应负担的制造费用较低，相应结转至当期主营业务成本的制造费用较低。

制造费用先分产品品种归集，然后按照各产品的产量分摊。

报告期内折旧占制造费用的比重在 46.94%-51.85%之间，详见下表：

年度	折旧费	制造费用	比例
2013 年度	1,689,914.60	3,600,353.01	46.94%
2014 年度	2,385,560.99	4,658,800.51	51.21%
2015 年 1-9 月	2,238,617.61	4,317,771.95	51.85%

（2）报告期内公司前五大供应商情况

公司 2015 年 1-9 月前五名供应商情况

单位：元

序号	公司名称	1-9 月采购额	占 1-9 月采购额比例	款项性质
1	新疆恒众兴商贸有限公司	3,178,011.97	18.50%	原材料
2	新疆汇博石油化工有限	2,639,720.68	15.37%	原材料
3	南京浩而普分析设备有限公司	1,408,668.80	8.20%	原材料
4	新疆裕峰唯特新型节能建材有限公司	1,353,225.59	7.88%	原材料
5	新疆华尔豪新型建材有限公司	1,167,455.04	6.80%	原材料
合计：		9,747,082.08	56.74%	

公司 2014 年前五名供应商情况

单位：元

序号	公司名称	年度采购额	占年度采购额比例	款项性质
----	------	-------	----------	------

1	乌鲁木齐华通达实业有限公司	969,780.33	17.40%	原材料
2	枣庄市海龙化工有限公司	714,529.91	12.82%	原材料
3	江苏丰彩保温装饰板有限公司	628,914.78	11.28%	原材料
4	北京汇能橡塑化工有限公司	406,837.61	7.30%	原材料
5	新疆华尔豪新型建材有限公司	395,051.95	7.09%	原材料
合计:		3,115,114.58	55.89%	

公司 2013 年前五名供应商情况

单位：元

序号	公司名称	年度采购额	占年度采购额比例	款项性质
1	北京丰禾世纪商贸有限公司	2,800,843.62	33.60%	原材料
2	响水富梅化工有限公司	933,333.34	11.20%	原材料
3	山东华业无纺布有限公司	695,548.05	8.34%	原材料
4	建德隆翔贸易有限公司	663,290.61	7.96%	原材料
5	上海协辰进出口有限公司	560,307.69	6.72%	原材料
合计:		5,653,323.31	67.83%	

2015 年 1-9 月公司向前 5 大供应商累计采购 9,747,082.08 元，占公司全部采购额的 56.74%；2014 年公司向前 5 大供应商累计采购 3,115,114.58 元，占公司全部采购额的 55.89%；2013 年公司向前 5 大供应商累计采购 5,653,323.31 元，占公司全部采购额的 67.83%。公司向上游供应商的采购量集中度较高，但市场上同类的供应商较多，公司不存在对个别供应商依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均已签署《非竞争协议》，未在公司任何供应商中任职或拥有权益。

综上所述，公司对前五大供应商并不存在重大依赖情形，不会对公司的采购和生产造成限制性问题。

（三）报告期内公司重要合同情况

1、公司重大采购合同

序号	合同相对方	客户名称	项目标的	合同签订日期	金额（元）	履行情况
1	采购合同	南京皓而普分析设备有限公司	聚乙二醇、N,N 二甲基乙醇胺、二甘醇、二氯乙胺	2015 年 4 月 30 日	410,852.00	履行完毕
2	采购合同	南京皓而普分析设备有限公司	GHJ-1 固化剂、GHJ-2 固化剂、超细氢氧化铝、ZRJ-1 增韧剂、磷酸	2015 年 4 月 15 日	498,100.00	履行完毕
3	采购合同	北京汇能橡塑化工有限公司	苯酚	2014 年 8 月 27 日	476,000.00	履行完毕
4	采购合同	乌鲁木齐华通达实业有限公司	苯酚	2014 年 8 月 15 日	441,000.00	履行完毕
5	采购合同	枣庄市龙梅化工有限公司	苯酚磺酸	2014 年 7 月 29 日	332,000.00	履行完毕
6	采购合同	北京东博永顺化工有限公司	苯酚	2014 年 4 月 18 日	400,750.00	履行完毕
7	采购合同	北京东博永顺化工有限公司	苯酚	2013 年 10 月 15 日	421,050.00	履行完毕
8	采购合同	北京丰禾世纪商贸有限公司	苯酚	2013 年 7 月 23 日	366,760.00	履行完毕
9	采购合同	山东华业无纺布有限公司	无纺布	2013 年 6 月 3 日	351,000.00	履行完毕
10	采购合同	上海协辰进出口有限公司	聚乙二醇、二乙二醇、甘油（丙三醇）	2013 年 3 月 11 日	372,696.00	履行完毕
11	采购合同	新疆恒众兴商贸有限公司	螺旋焊管	2015 年 9 月 6 日	10,023,600.00	执行中

2、公司重大销售合同

序号	合同名称	合同主体	项目标的	合同签订日期	合同金额（元）	履行情况
1	产品销售合同	新疆庆合能源投资公司	聚氨酯保温管	2015.7.28	36,124,718.04	正在履行
2	产品销售合同	乌鲁木齐天域伟业商贸有限公司	一体板	2015.4.5	20,859,700.00	正在履行
3	产品销售合同	上海宝冶集团有限公司	一体板	2015.9.3	7,020,000.00	正在履行
4	产品销售合同	乌鲁木齐疆龙发展	一体板	2015.5.22	5,745,840.00	履行

序号	合同名称	合同主体	项目标的	合同签订日期	合同金额（元）	履行情况
	售合同	公司				完毕
5	产品销售合同	新疆天山碧玉文化旅游产业园开发有限公司	一体板	2014.8.1	2,178,000.00	履行完毕
6	产品销售合同	新疆新雅泰建材有限公司	改性酚醛保温板	2015.6.16	1,987,546.68	履行完毕
7	产品销售合同	博乐市博冶医院	一体板	2015.8.6	1,965,600.00	履行完毕
8	产品销售合同	青海宏尔泰建筑节能保温材料有限公司	改性酚醛保温板	2015.8.12	1,613,247.28	履行完毕
9	产品销售合同	新疆华尔豪新型建材有限公司	改性酚醛保温板	2014.8.23	1,218,000.00	履行完毕
10	产品销售合同	新疆华伟新方建设有限公司伊犁分公司	一体板	2014.8.24	1,198,480.00	履行完毕
11	产品销售合同	新疆天山碧玉文化旅游产业园开发有限公司	一体板	2014.6.25	1,005,376.00	履行完毕

3、公司重大借款合同

2015 年贷款合同

序号	合同编号	合同相对方	授信期限	利率	金额（元）
1	2015 年流借字 001 号	玛纳斯县农村信用联社	2015 年 1 月 7 日至 2016 年 1 月 6 日	9.149%	20,000,000
2	玛农信社贷字 [2015]001 号	玛纳斯县信用合作联社、呼图壁县农村信用合作联社、和田县农村信用合作联社	2015 年 2 月 12 日至 2016 年 2 月 11 日	9.149%	16,000,000
3	玛农信社贷字 [2015]002 号	玛纳斯县信用合作联社、木垒哈萨克自治县农村信用合作联社、洛浦县农村信用合作联社	2015 年 3 月 23 日至 2016 年 3 月 22 日	9.072%	14,000,000

公司为满足生产经营和业务发展的需要，2015 年 1 月 7 日，本公司与玛纳斯县农村信用联社签订编号为 2015 年流借字 001 号流动资金借款合同，将公司拥有的玛房权证玛字第 07114 号、玛房权证玛字第 07116 号、玛房权证玛字第

07117 号房产证、玛国用（2014）第 41400072 号土地使用证（面积 60108.1 m²）以及孙金利拥有的昌房市字第 00175594 号房产证（面积 181.94 m²）抵押给该银行，同时由本公司法定代表人孙金利为保证人取得该银行 2,000.00 万元短期借款，借款期限至 2016 年 1 月 6 日，该贷款已结清。2015 年 2 月 12 日，本公司以玛纳斯县信用合作联社为牵头社，与玛纳斯县信用合作联社、呼图壁县农村信用合作联社、和田县农村信用合作联社签订玛农信社贷字（2015）第 001 号农村信用合作社社团借款合同书，以本公司玛房权证玛字第 07011 号、玛房权证玛字第 07115 号房产证及玛国用（2015）第 207002 号土地使用证为抵押，由本公司法定代表人孙金利为保证人取得上述银行 1,600.00 万元短期借款，借款期限至 2016 年 2 月 11 日。2015 年 3 月 23 日，本公司以玛纳斯县农村信用合作联社为牵头社，与玛纳斯县信用合作联社、木垒哈萨克自治县农村信用合作联社、洛浦县农村信用合作联社签订玛农信社贷字（2015）第 002 号农村信用合作社社团借款合同书，以本公司玛房权证玛字第 07113 号、玛房权证玛字第 07032 号房产证及玛国用（2014）第 41400043 号土地使用证为抵押，由本公司法定代表人孙金利为保证人取得上述银行 1,400.00 万元短期借款，借款期限至 2016 年 3 月 22 日。

2014 年贷款合同

序号	合同编号	合同相对方	授信期限	利率	金额(元)
1	浦昌第 17012014280011 号	上海浦发银行昌吉支行	2014 年 1 月 15 日至 2015 年 1 月 15 日	9.15%	10,000,000.00
2	昌村银(玛纳斯支行)借字第 20140001172 号	昌吉国民村镇银行	2015 年 5 月 31 日至 2015 年 5 月 30 日	9.15%	8,000,000.00

2013 年贷款合同

序号	合同编号	合同相对方	授信期限	利率	金额（元）
1	昌银（玛纳斯）字第 20130003309 号	昌吉国民村镇银行	2013 年 5 月 28 日至 2014 年 5 月 28 日	9.15%	8,000,000.00
2	农信借保字（2013）1924694 号	农村信用合作联社	2013 年 12 月 12 日至 2014 年 12 月 8 日	9.15%	13,000,000.00

4、报告期内重大的在建工程相关合同

序号	合同名称	合同相对方	签订日期	合同标的	金额（元）	履行情况
1	建设工程施工合同	四川天工建设工程有限公司新疆分公司	2013 年	办公楼，宿舍楼，食堂，外网全部，道路硬化，门卫等	12,000,000.00	履行完毕
2	玛纳斯县塔西河工业园区新疆科西嘉厂区道路工程建筑承包协议书	俞锋	2013 年 4 月 5 日	砼路面施工、路基的平整、土方的挖运	8,100,000.00	履行完毕
3	建设工程施工合同	新疆天北万佳建设工程有限责任公司	2014 年 4 月 15 日	原料库和成品库	6,820,000.00	履行完毕
4	玛纳斯县塔西河工业园区新疆科西嘉办公楼、食堂装修工程承包协议书	俞锋	2014 年 6 月 5 日	办公楼、食堂除水电以外的全部装修工程装修协议书	5,863,500.00	履行完毕
5	绿化协议书	新疆一泰建筑工程有限公司	2014 年 5 月 18 日	公司绿化工程	3,000,000.00	履行完毕

五、公司商业模式

公司定位于新材料平台生态圈企业，主要从事改性酚醛树脂及其衍生产品、石墨烯及其衍生产品的平台生态圈打造。公司目前拥有主营产品的自主知识产权，已形成集研发、生产、销售、施工、技术服务于一体的安全节能新材料全产业链平台。在此基础上，公司加大科研力度、革新工艺流程、加强培训人员、提升科研水平、提高产品性能，长期将横向做宽，优化市场机制和行业文化，打造新材料平台生态圈企业，一方面，从产品线延展，全面覆盖新型改性酚醛树脂，同时结合自身技术、资源及区位优势，深化石墨烯等多类战略新型材料研产销整合，另一方面，在销售区域上，销售服务平台化，首先扎根新疆，逐步占领西北五省市场，辐射中国十二五规划的两横三纵经济带，同时把握丝绸之路经济带的新机遇，积极推进产品走向中亚、非洲等地区。

1、研发模式

公司整合全行业研发资源，以市场规模和体量引导企业研发方向，根据市场

需求变化，在精益生产的过程中精细调整，快速迭代，做出自己的产品特色和品质。公司在研发时始终力求从产品竞争走向价值链竞争，从产品经营走向资本经营，做出一个研发平台化、数据化、互联化的产业，因为企业的定位是做产业，而不是做企业；为此公司积极寻求产学研合作模式，分别与北京化工大学、新疆昌吉学院签约了新产品研发的合作协议。同时公司也与在新材料专业上有建树的部分专家学者签约了技术研发与服务协议。为使企业研发能力做到厚积薄发、持续长久，公司还选拔了一批从事新材料研发的优秀青年学子作为企业的研发骨干培养。围绕技术和政策资源而开展使命愿景、市场份额和客户、产品线、人才队伍、价值链和技术能力的整合。

2、生产模式

公司采用以销定产的模式，研发技术部负责制定生产技术管理制度及技术操作规程并监督执行，处理生产中出现的技术问题，对生产技术进行现场服务指导工作，确保产品符合规定要求。

3、采购模式

公司生产经营所需的原辅材料基本来源于国内，并且原材料市场为充分竞争市场，市场供应充足。公司采取对供应商经营资质、生产设备、生产及运输能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面的考察与审核方式，筛选、优化供应商，建立供应商管理库。采购中心会同生产部门、销售部门制定采购计划，采用比价采购、招标采购的方式进行原辅材料的采购，采购计划与采购合同实行自下而上逐级上报的评审制度。

公司的采购流程：

采购计划→→选择供方→→对供方的评价→→评审签订采购合同→→采购物资验证→→入库→→支付货款

4、营销模式

营销理念：以质量抢占市场，以服务拉动销售。

营销战略：公司抓住新疆作为“一带一路”桥头堡的历史机遇，采取东延西扩，

向东延伸至西北五省等我国西部寒冷地区，向西扩展至中亚等国。

营销方式：为了迅速开发市场，提高市场占有率。公司成立了专业营销部门，市场部和销售部，市场部依据产品特性以及使用客户群体在重点区域进行代理商网络建设，同时通过媒体会议等形式进行产品宣传，树立品牌形象，为全方位推广产品进入市场打下良好基础；销售部配合市场部积极开发客户，销售部设立前、后台工作体系，前台与客户沟通订单人员，后台则是为客户提供产品维护、使用技术指导等服务，为客户量体裁衣，节约成本，提高产品性价比。

5、回款模式

（1）应收账款的管理原则为谁放货谁清收

合同订立后，需方付一定金额作为预付款，预付款到账后公司组织生产，产品运至需方收货地点，需方需按合同约定支付相应份额的款项，其余 5% 质保金，至需方工程结束，验收合格后一次付清。

遇特殊情况需采取其他付款方式，必须由公司领导及相关各部门通过规范的公司会审程序后方可执行。

（2）客户资信管理

建立客户信用档案。业务部门负责收集客户信用档案。客户信用档案必须包括年检后的《营业执照》、《组织机构代码证》、法人《身份证》复印件，经营场所的固定电话，家庭电话、法人个人手机，财务部负责对《客户信用档案》进行维护、保管、整理、归档。

客户授信额度的金额标准。业务员根据签约销售量、外部评价、对信用额度、信用期限（账期）提出建议，原则上信用额度不能超过客户上年全年销售额的月平均销售额，在淡旺季销售时可上下浮 50%，账期不超过 30 天。依次由销售经理、营销总监、财务负责人、总经理对信用额度进行审批。

信用控制原则：业务部门发生销售业务时，应首先检查客户的信用状况，原则上对于超信用额度或超信用期限的客户不再发生销售业务；对于特殊情况需要对客户修改信用额度或信用期限，由业务人员提出申请，部门负责人确认，再财

务负责人、营销总监、总经理对信用额度进行审批；对于需要延期的客户，由业务人员提出申请部门负责人确认后，依次由财务负责人、总经理进行审批。

客户信用评价：业务人员根据客户的回款情况，对客户的信用每年 7 月进行再次评价，由业务人员根据历史交易、实地考察、同业调查等情况提出建议调整客户信用额度和期限，依次由财务负责人、营销总监、总经理对信用额度进行审批。对信用额度在 3 万元以上，信用期限在 1 个月以上的客户，业务经理每年应不少于走访 3 次；信用额度在 5 万以上的信用期限在 1 个月以上的，除业务经理走访外，大区经理每年必须走访 5 次以上。在客户走访中，应重新评估客户信用等级合理性和结合客户的经营状况、交易状况及时调整信用等级。

客户的信息资料为公司的重要档案，所有经办人员须妥善保管，确保不得遗失，如因公司部分岗位人员的调整和离职，该资料的移交作为工作交接的主要部分。

（3）回款监控制度

业务人员在与客户签订销售合同或协议书时，订立付款方式，并在期限内负责经手相关账款的催收和联络。

业务人员全权负责对自己经手赊销业务的账款回收，为此，应定期或不定期地对客户进行访问（电话或上门访问），访问客户时，如发现客户有异常现象，应及时向销售部经理报告并建议应采取的措施。

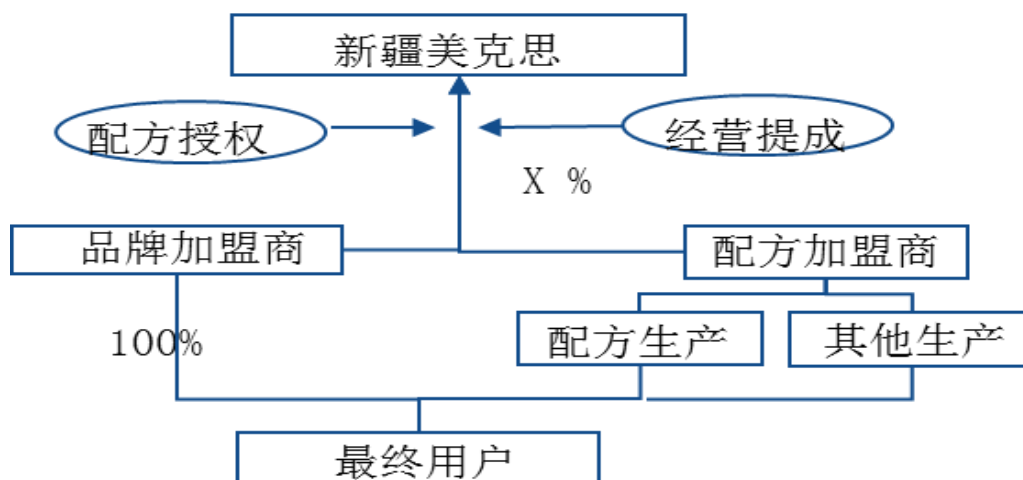
销售部应全盘掌握公司全体客户的信用状况及往来情况，业务人员对于所有的逾期应收账款，应由各个经办人将未收款的理由详细陈述，以供公司采取相应措施，确保货款的回收。

六、公司经营目标和计划

（一）公司整体发展规划

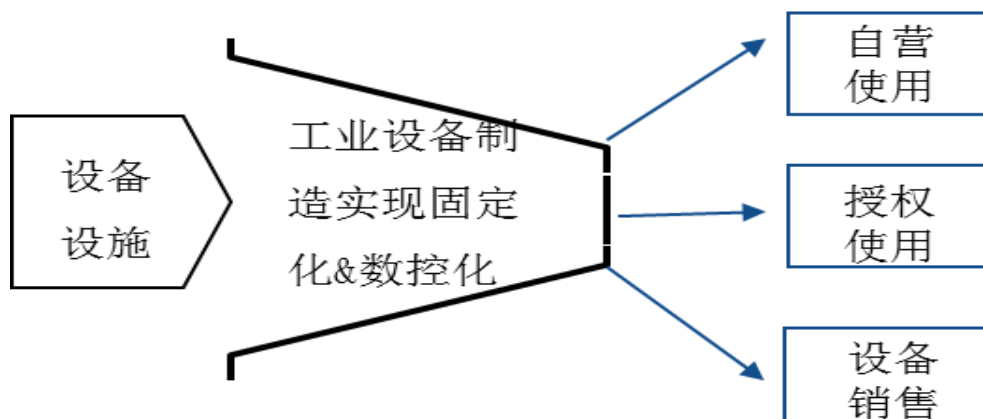
1-3 年内，公司将保持领先，纵向做深，重点做好工艺配方、设备制造技术研发和技术人才培养，做安全节能材料行业整合商。从产品研发、设备制造和技术服务上发力，为安全节能新材料行业增值，除目前主体收益外，另有以下四种：

1、配方盈利



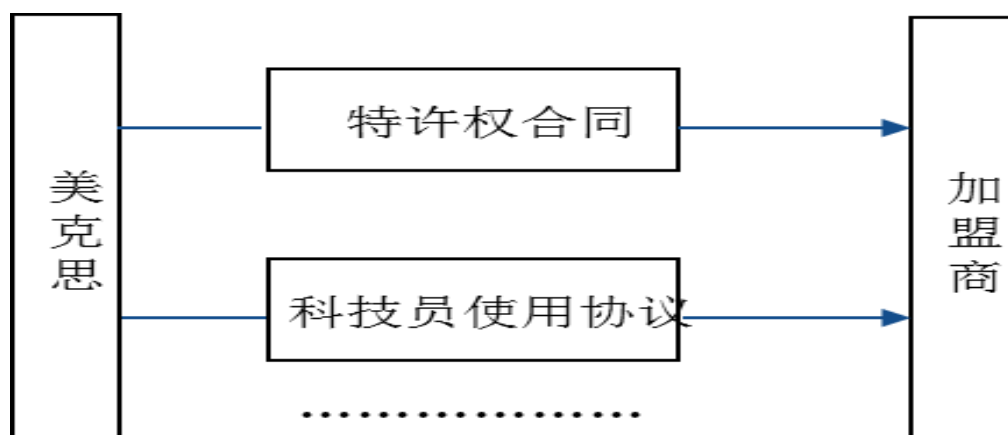
配方盈利主要通过配方授权的方式，拓展品牌加盟商、配方加盟商的渠道建设，获得经营提成增加盈利点。

2、设备盈利



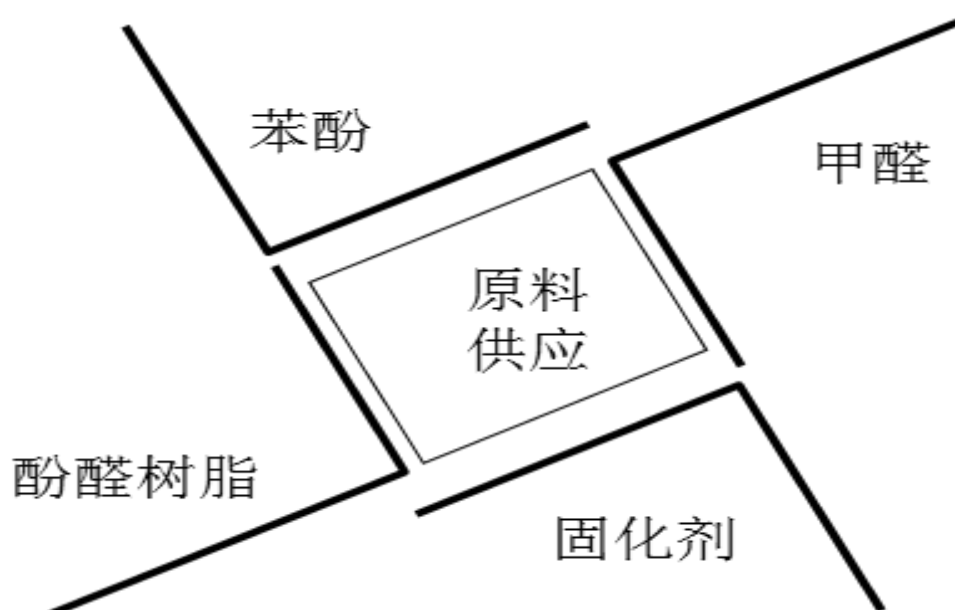
设备盈利主要是将工业设备制造实现固定化、数控化后，通过自营使用、授权使用、设备销售等模式产生盈利点。

3、技术服务盈利



技术服务盈利主要是通过特许权合同、科技人员使用协议的方式与加盟商形成新的盈利点。

4、中间原料盈利

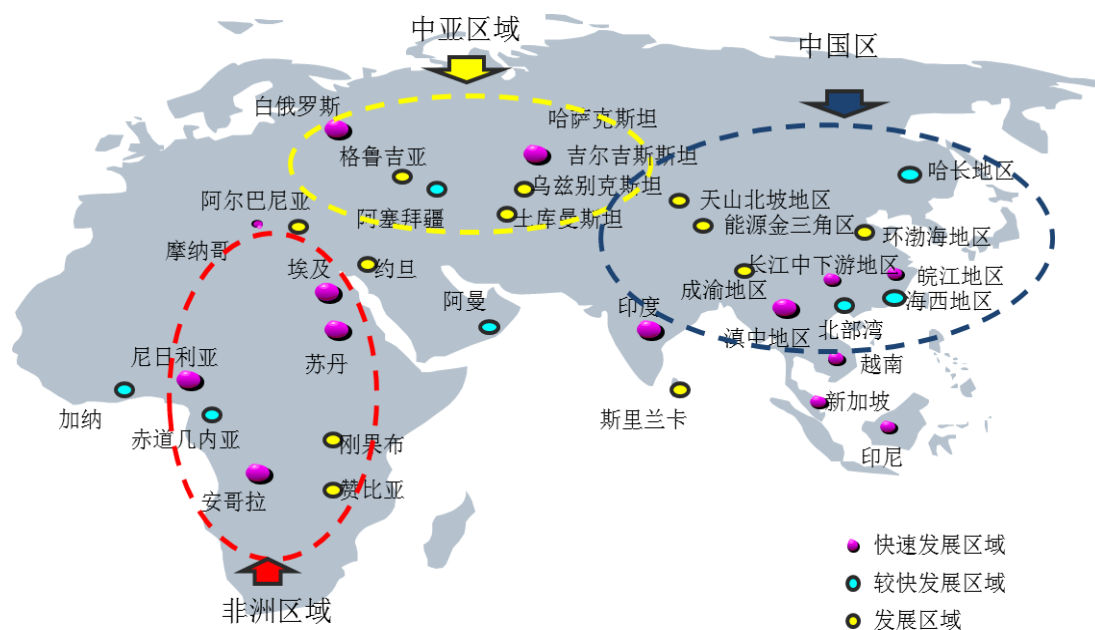


中间原料盈利主要是指原辅材料苯酚、甲醛、固化剂相互合成酚醛树脂，形成公司产品的原料，同时酚醛树脂还可以用于制造各种塑料、涂料、胶粘剂及合成纤维等。酚醛树脂的广泛使用领域，将增加了中间原料的盈利点。

（二）公司中长期发展规划

公司将横向做宽，打造新材料平台生态圈企业，近期拟从产品线延展，全面覆盖新型改性酚醛树脂，深化石墨烯等战略新型材料研产销整合，结合自身技术、资源及区位优势，在销售区域上，销售服务平台化，首先扎根新疆，然后逐步占

领西北五省市场，辐射中国十二五规划的两横三纵经济带，抓住新疆作为“一带一路”桥头堡的战略机遇，积极推动公司走向中亚、非洲等地区。



1、公司未来发展目标

新材料平台生态圈，争做安全节能新材料行业的领跑者。

2、目标实现的可行性

(1) 酚醛协会发力，加强技术宣传，推动改性酚醛产品在节能防火行业的应用；

(2) 与酚醛行业协会密切合作，参与制定行业自律公约；

(3) 研发 A 级防火改性酚醛材料，迅速占有市场；

(4) 销售改性酚醛树脂（前端产品），整合销售渠道。

七、公司所属行业基本情况

（一）行业分类

公司的主要产品为改性酚醛树脂及其衍生节能材料，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的分类标准，公司所处行业属于“C30 非金属矿物制品业”，根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》

（GB/T4754-2011）的分类标准，公司所处行业属于“C3089 非金属矿物制品业-耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造”。

（二）行业主管单位及相关法律法规

1、行业主管部门及监管体制

公司所处行业为新材料行业，行政主管部门为工业和信息化部。行政主管部门主要负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导产业结构的调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

公司所处行业协会是中国绝热节能材料协会，其宗旨为：遵守宪法、法律、法规和国家政策，遵守社会道德风尚；对绝热隔音行业活动进行协调、指导；为会员及其他组织提供咨询、服务；维护正常的生产、经营秩序；保护公平竞争；维护会员合法权益，促进绝热隔音材料行业的健康发展。

2、行业法规和政策

序号	文件名称	发布时间	发布机构	主要内容
1	《外墙外保温工程技术规程》JGJ144-2004	2005年3月1日	建设部	外墙保温系统和主要组成材料的性能要求，工程验收，外墙保温系统耐候性实验方法。
2	《国务院办公厅关于进一步推进墙体材料》	2005年6月6日	国务院	建设优质新型墙体材料示范生产线和节能建筑样板，拓宽新型墙体材料的应用范围
3	《民用建筑节能管理规定》	2005年11月10日	建设部	鼓励发展新型节能墙体和屋面的保温、隔热技术与材料
4	《民用建筑节能条例》	2008年8月1日	国务院	对新建筑节能、既有对新建筑节能系统运行进行了性规定
5	《民用建筑外保温系统及外墙装饰防火暂行规定》（46号文）	2009年9月25日	住建部、公安部	对民用建筑的墙体及屋顶所保温材料的燃烧等级进行了明确规定
6	《关于进一步明确民用建筑外保温材料消防监督管理有关要求的通知》（65号文）	2011年3月14日	公安部	自2011年3月15日起，民用建筑外保温材料必须采用燃烧性能为A级的材料，且纳入建设工程消防设计审核、消防验收和备案抽查范围
7	《关于认真贯彻落实〈国务院关于加强和改进消防工作的意见〉的通知》	2012年1月12日	公安部	要求扎实开展建筑外墙保温材料专项治理，新建、改建、扩建工程一律不得使用易燃外保温材料，严格限制使用可燃材料，确保消防安全

8	《关于发布墙体保温系统与墙体材料推广和应用和限制、禁止使用技术的公告》	2012年3月19日	公安部	把“珍珠岩玻化微珠保温砂浆外墙保温系统”由原来的限制使用改变为推广使用，使用范围扩大为“夏热冬冷和夏热冬暖地区的建筑外墙保温工程，寒冷地区可采用复合保温做法
9	《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》(350号文)	2012年12月3日	公安部	取消执行2011年3月14日颁布的《关于进一步明确民用建筑外保温材料消防监督管理有关要求的通知》(65号文)
10	《绿色建筑行动方案》	2013年1月1日	国务院	“十二五”期间完成新建绿色建筑10亿m ² ；20%的城镇新建建筑达到绿色建筑标准要求
11	建筑材料及制品燃烧性能分级	2013年10月30日实施	国家标准化管理委员会	为相关标准规范提供技术支持，指导防火设计、实施消防监督等方面发挥了重要作用，其中对建筑用制品的燃烧性能分级为A、B1、B2、B3，同时建立了与欧盟标准分级A1、A2、B、C、D、E、F的对应关系。
12	新疆审定住房节能设计标准《严寒(C)区居住建筑节能设计标准》	2014年4月9日	乌鲁木齐市建设委员会	一是进一步提高了建筑围护结构热工性能的标准；二是对供暖系统节能设计要求更明确；三是率先提出在严寒C区的夏季，宜用被动式的建筑技术替代机械式空调制冷方式，实现室内温度舒适；四是首次增加了建筑给水排水、电气专业系统设计内容
13	《建筑设计防火规范》(GB50016-2014)	2015年1月1日	住建部	补充了建筑外保温系统的防火要求，完善了防止建筑火灾竖向或水平蔓延的相关要求
14	《硬质改性酚醛泡沫保温板薄抹灰外墙外保温工程技术规程》(编号：XJJ069-2015)	2015年5月1日实施	自治区住房和城乡建设厅	《技术规程》适用于新建、扩建和改建的民用建筑中以混凝土或砌体为基层墙体的硬质改性酚醛泡沫保温板薄抹灰外墙外保温工程的设计、施工及验收。
15	国务院安委会办公室关于河南平顶山“5.25”特别重大火灾事故情况的通报	2015年5月28日	国务院	强化消防安全监管执法，针对聚苯乙烯、聚氨酯泡沫塑料极易燃烧且会产生有毒气体的特性，集中开展公众聚集场所使用聚苯乙烯、聚氨酯泡沫塑料作为装修装饰和保温材料的专项整治。

本行业生产过程中所需遵循的法律法规主要涉及安全生产、环境保护、质量

管理、劳动用工等多方面的法律，如《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国劳动法》等。

（三）行业基本情况

1、行业概况

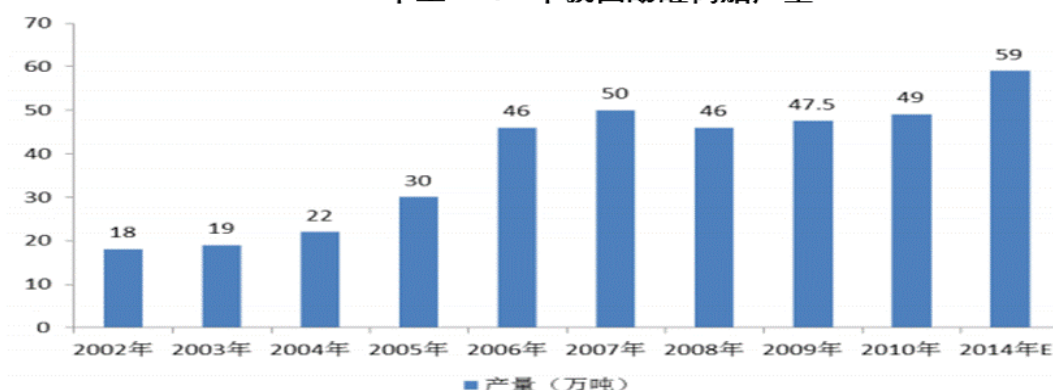
纵观国际酚醛行业发展历史，当一个国家的城市化水平处于 50% 的时候，酚醛行业将进入飞速发展阶段；处于 75% 的时候，则进入缓慢的平稳发展阶段。可见酚醛树脂行业发展也与城镇化进程正向协动。

我国酚醛树脂的产量在 1978 年以前增长速度很慢，技术也停留在原始水平。改革开放以后，我国酚醛树脂开始进入迅速发展期，生产厂家遍及全国各地。尤其 2000 年以后，酚醛树脂行业发展迅速，既有国外厂家落户中国市场，也不断涌现新的酚醛树脂本土企业，酚醛树脂的产能和产量迅速增长，技术装备水平不断提升。

2002 年至 2014 年，我国酚醛树脂产量由 18 万吨增长至 59 万吨，年均复合增长率为 13.34%。而我国城市化率目前为 54.77% 左右，处在城市化建设的发展上半期。

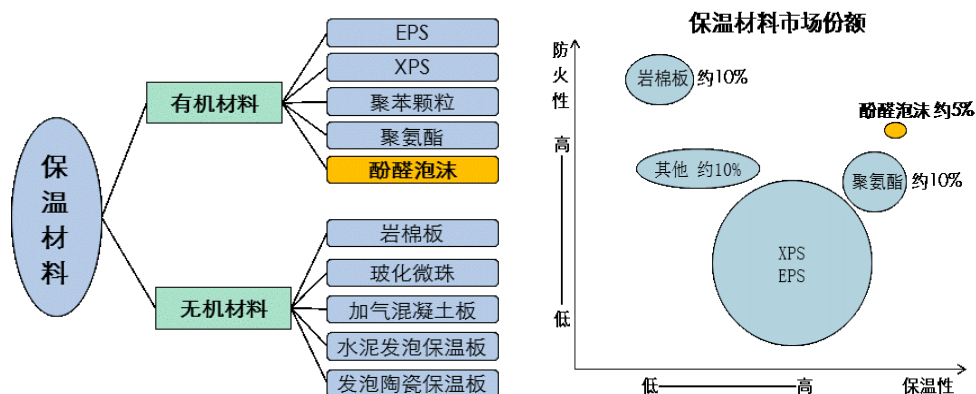
从我国 GDP 增速、工业化进程、城市化率关联因素角度来看，可以判断酚醛树脂行业目前处于快速发展阶段。从酚醛行业发展规律可以预测，随着中国新型工业化和城镇化进程推进，以及节能环保可持续发展战略的实施，酚醛树脂行业正进入迅速发展期。酚醛树脂行业将随中国经济增长与城市化进程进入持续快速发展 10~20 年。

2002年至2014年我国酚醛树脂产量

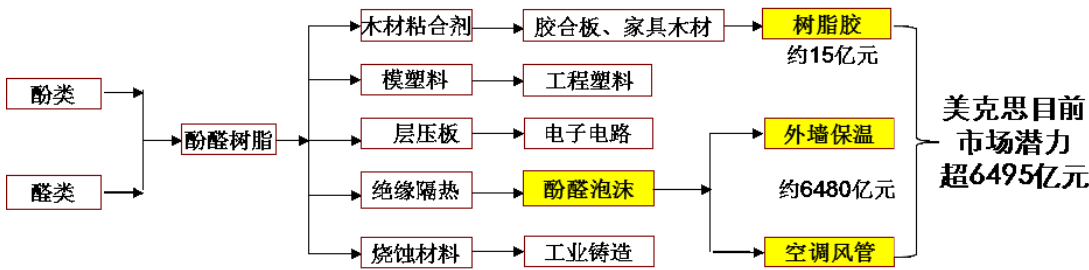


上述数据来源于北京和君咨询有限公司数据库

目前国内保温材料中传统有机保温材料（EPS、XPS）占据绝对主导地位，改性酚醛树脂泡沫材料以其特有的保温性、防火性，在近几年也越来越受到重视。改性酚醛泡沫材料目前市场占比不到5%，远低于日本的35%，美国的70%，市场空间巨大。



发改委《2015年循环经济推进计划》提出绿色建筑行动，前瞻产业研究院研究显示我国现既有建筑480亿 m^2 ，预计至2020年将新建280亿 m^2 ，年均新增10-20亿 m^2 。所有建筑中估计至少三分之一，约253多亿 m^2 需要进行节能改造。以建筑墙体占比60%及每平米改造成本150元计算，节能保温市场规模约为2.16万亿元。以世界发达国家30%以上的市场占有率计算，改性酚醛泡沫行业市场规模约有6480亿元。



2、行业的区域性、周期性、季节性

(1) 区域性

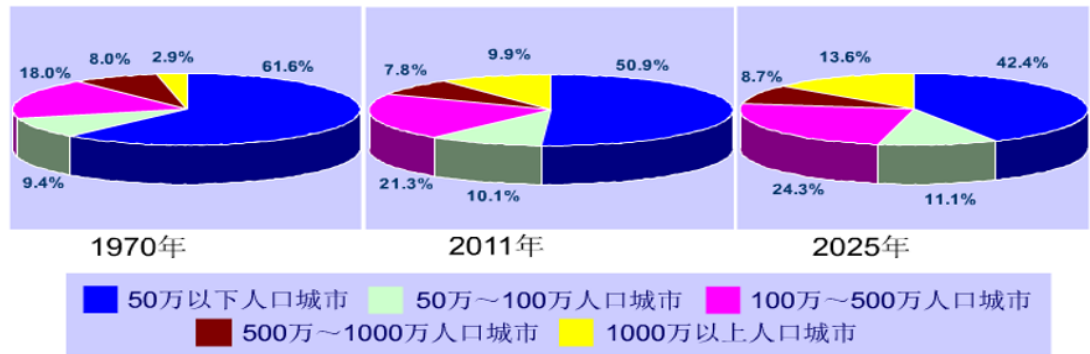
节能保温材料产品所呈现出的区域性不尽相同，我国地域广阔，各地气候环境不尽相同，节能保温材料的使用需要因地制宜，在国家政策扶持下，大量资本涌入节能保温行业，导致生产企业众多，分布较为密集，密集分布于东北和西北地区，具有明显的区域性特征。

(2) 周期性

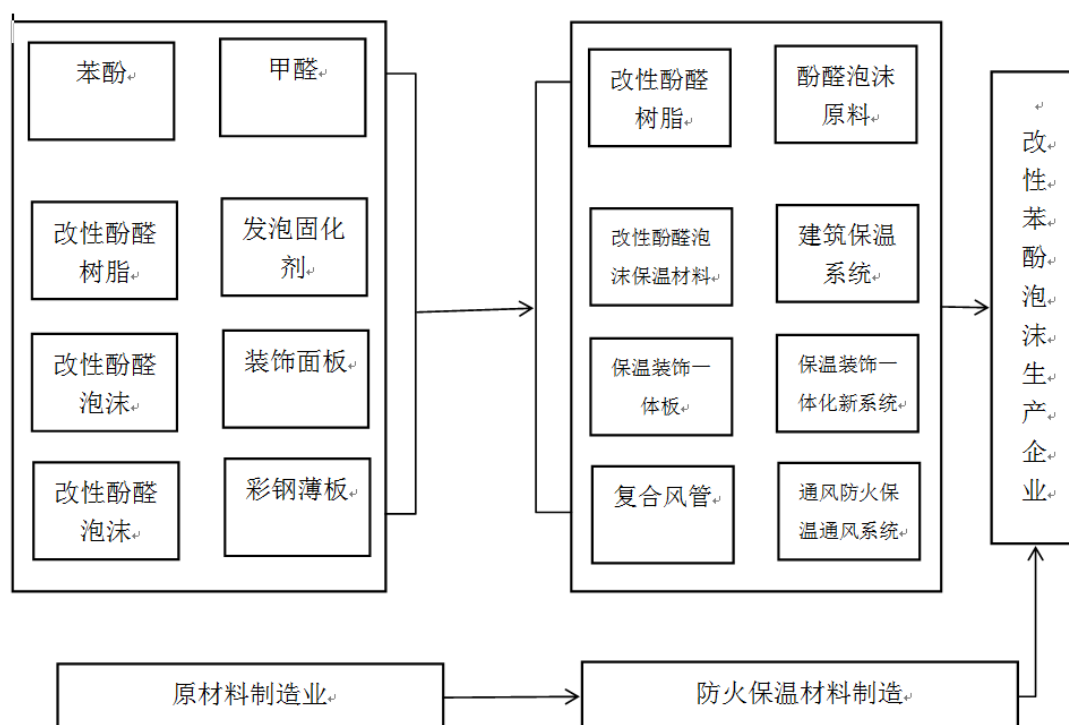
节能保温材料行业的应用领域一般为工业厂房、公用设施、民用住宅等，与国民经济的发展息息相关，行业周期性与国民经济发展的周期性一致。目前，我国国民经济保持稳定的发展态势，随着新型城镇化建设带来的发展机遇，在未来相当长的一段时期内，我国节能保温材料的需求比较旺盛。

(3) 季节性

节能保温材料一般在部分工程主体完成后开始销售，因此节能保温材料行业存在一定的季节性，主要体现在：受冬季和春季施工等因素影响，冬季北方寒冷地区工程施工基本处于停滞状态，因此每年12 月至下一年4月所使用的节能保温材料销售量较小。



（四）行业与其上下游之间的关系



节能保温材料行业直接影响了一些酚醛树脂的最终用途市场，是一个重要的需求驱动力，占酚醛树脂用量的 40% 左右。经过多年的调整，全球节能保温行业市场正在复苏。《国际商业监测》今年初发布报告估计，2015 年欧洲及北美节能保温行业市场的好转势头有望保持，欧洲将走出连续衰退的低谷，预计今年增长率将从去年的 1.8% 提升到 2.5% 左右。

节能保温行业发展与特定的最终用途产品协调。

工业酚醛树脂的需求，取决于某些特殊最终用途的产品的生产和需求。例如，交通用酚醛树脂的需求取决于汽车和飞机的产量。这些产品的生产增加，就意味着交通工具用酚醛树脂都面临需求的增加。

（五）行业的竞争情况

1、行业竞争情况

改性酚醛泡沫与早期占市场主导地位的聚苯乙烯泡沫、聚氯乙烯泡沫、聚氨酯泡沫等材料相比，在阻燃方面它具有特殊的优良性能。其重量轻，刚性大，尺寸稳定性好，耐化学腐蚀，耐热性好，难燃，自熄，低烟雾，耐火焰穿透，遇火

无洒落物，价格低廉，是电器、仪表、建筑、石油化工等行业较为理想的绝缘隔热节能材料，因而受到人们的广泛重视。

材料分类	缺点表现	优点所在
岩棉	生产过程高耗能、高污染；施工难度大、重量大，对人体有害	防火等级 A 级，防火隔离带专用，厂家少，竞争力小
聚氨酯	价格高、易挥发，燃烧后烟雾浓，导热性能差，施工黏贴难度高	内保温效果好，热固性材料
XPS 板	凝聚力差，揭皮，易变形，尺寸稳定性差，施工浪费多，热塑性材料	硬体材料，施工易，外观美
EPS 板	防火性能差，保温效果一般，热塑性材料	尺寸稳定性强，用量大，投资小，成本低
酚醛板	黏贴度不太好，偏酸性	耐高温，保温性能高，燃烧无烟，热固性材料、最适合做外墙保温
发泡水泥板	价格高，运输成本高，保温性能差，施工难度高，重量大	防火等级 A 级，安全性能高

2、行业的竞争格局

（1）醛树脂生产规模企业

区域	企业名称	产能万吨
山东	圣泉集团	15
辽宁	锦城化工	6
河南	邦德化工	3
山东	莱芜润达	3
新疆	美克思	3

上述数据来源于北京和君咨询有限公司数据库

（2）改性酚醛泡沫保温板生产规模企业

地区	企业名称
北京	莱恩斯高新技术有限公司
山东	圣泉化工股份有限公司
福建	厦门高特新材料有限公司
苏州	美克思科技发展有限公司

上海	雅达特种涂料有限公司
湖南	中野高科技材料有限公司
西安	众源环保材料有限公司

3、产品与细分领域的竞争对手的对比分析

服务领域	竞争对手	美克思的业务点
酚醛泡沫保温板	北京莱恩斯、西部蓝天	竞争对手以板材销售和设计施工为主，美克思掌握技术生产的核心环节
酚醛树脂	圣泉集团	美克思以节能保温材料为主要业务；圣泉集团以铸造酚醛树脂材料为主
管道保温	厦门高特	厦门高特在东部沿海地区有发展优势；美克思立足新疆面向中亚有区位优势

4、行业内主要竞争对手

（1）圣泉集团（股票代码 830881）

主要从事以酚醛树脂为主要材料的化学原料及化工制品的生产，至今已成立 18 年，有强大的研发团队，具有较高的行业地位，客户也遍及国内欧美、东南亚等几十个国家，2014 年营业收入 39.5 亿，主要的发展方向以新型产业做为重点，达到企业转型的目的。

竞争优势与策略：

- ①利用区位优势。在新疆地区，公司的区位优势明显。
- ②酚醛树脂节能材料领域，公司具有技术优势。
- ③在圣泉不具有绝对技术壁垒的领域开展竞争。

（2）西部蓝天（股票代码 831500）

作为新疆本地企业，西部蓝天在行业内已建立一定品牌形象及客户资源，以项目施工为主导延伸至保温材料的生产，客户资源多集中在以乌鲁木齐为中心的经济城市，企业所有的原材料以外购为主，故原材料质量稳定性无法保证。西部蓝天销售的产品以一体板为主体，种类比较少。西部蓝天由于前身是建筑安装公

司，故在材料施工上占有优质，但也因此造成资金回笼慢的现象；

竞争优势与策略：

①成本与质量优势。公司保温材料是自己生产，在质量控制与成本控制上更有优势；

②产品种类优势。除了保温装饰一体板产品，公司还涉及到管道保温、酚醛树脂、酚醛夹芯板等产品。

③销售渠道多样，方式更灵活。

（六）行业壁垒

1、管理壁垒

节能保温材料生产过程是不间断的流水线作业，生产过程中需要生产者对不同的情况变化进行灵活应对，从而保证产品质量的稳定性。质量保障来源于企业规范的管理体系和富于经验的队伍，而这两者都需要长时间的投入和积累。

2、技术壁垒

节能保温材料关键技术在于产品配方、生产与施工工艺，在生产过程中可以因地制宜合理利用地方资源与工业废渣，满足节能、节地、利废的要求；同时新型节能保温材料通常集多种功能于一身，因此，对新进入本行业的企业具有一定的技术壁垒。公司拥有及申请的节能保温系统产品设计、生产、安装的多项专利权及专有技术，为公司产品设立了较高的技术壁垒。

3、市场壁垒

节能保温材料需经过相关部门严格的资格认证和质量检测，还需经过较长的市场运行时间来证明产品的可靠性。以公司节能保温系统产品所应用的节能市场为例，进入国内节能保温材料市场的新型节能保温材料，产品的性能应满足工业厂房承重、保温、耐久、耐火、隔热、防结露等要求。因此，新进入本行业的企业需要具备较长的市场应用实践才能进行规模化推广。

（七）行业发展有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）城镇化的推进，市场规模的扩大

随着国家大力推动的新型城镇化建设的深入，未来城市经济圈的投資有望加速。城镇化所带来的包括城市住宅、公共建筑、新农村和保障房的大量建设投入将为节能保温材料市场提供持续扩大的市场需求。

（2）国家政策的大力支持

节能保温行业作为节能减排，低碳经济的新型环保产业，得到国家的大力支持和推动。我国《第十三个五年规划纲要》、《当前国家优先发展的高技术产业化重点领域指南 2011》等政策文件明确了节能保温行业是国家目前重点鼓励发展的行业，为该行业的发展提供了有力的政策支持。

（3）行业秩序将逐步规范

公安部出台的《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》，要求节能保温材料燃烧性能不低于 B1 级。同时，新的国家标准 GB8624—2012《建筑材料及制品燃烧性能分级》标准和 GB/T29416《建筑外墙保温系统的防火性能试验方法》于 2013 年 10 月 1 日起正式施行。

2015 年 5 月 28 日，国务院安委会办公室安委办明电（2015）13 号文“关于河南平顶山‘5.25’特别重大火灾事故情况的通报”中明确“严格消防执法，严禁违规使用聚苯乙烯、聚氨酯泡沫塑料等材料。各地区、各有关部门和单位要认真贯彻实施《安全生产法》、《消防法》，强化消防安全监管执法，针对聚苯乙烯、聚氨酯泡沫、塑料极易燃烧且会产生有毒气体的特性，集中开展公众聚集场所使用聚苯乙烯、聚氨酯泡沫塑料作为修改装饰和保温材料的专项整治。对未经消防验收、违规使用易燃可燃材料彩钢板搭建建筑、违规使用聚苯乙烯或聚氨酯泡沫塑料做墙体保温层的，要一律停业整顿。”

政策标准的逐步推出和完善，规范了节能保温材料的产品应用，给节能保温材料在建筑节能领域的发展提供了良好的机遇。

2、行业发展的不利因素

（1）宏观经济减速

节能保温材料行业与宏观经济关系密切。近年来，我国国民经济保持了持续稳定的增长。如果未来宏观经济发生重大不利变化，可能给整体行业的发展带来一定的不利影响。

（2）国家产业政策变化风险

节能保温材料行业是国家重点鼓励和发展的领域，从 2005 年到 2012 年国家与地方连续出台相关政策促进新型节能保温材料行业的发展。根据“十三五”规划，国家将继续推行对节能保温材料行业的扶持政策，此外，如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将会在一定程度上影响行业的整体发展。

（3）成本上升的风险

在节能保温材料行业，国家政策导向始终以加强节能防火功能、推广使用绿色环保新型节能保温材料为主。这一方面给节能保温材料行业的发展带来了巨大的机遇，另一方面也使该类企业的产品受到了节能、防火等要求的约束，即企业为确保达到相应的国家标准和行业标准，需加大技术、人力、原材料等相关资源的投入，企业成本也随之增加。未来，随着国家对节能保温材料性能要求的进一步提高，行业内的企业都将面临由此造成的成本风险。

（4）科技和创新研发投入欠缺，人才供应不足

目前我国节能保温材料所用基础原料主要为聚苯乙烯、聚氨脂等有机材料，以及岩棉、玻璃棉等无机材料。国内一般节能保温材料产品差异化程度比较低，与其他类型材料相比，具有耐热差，耐老化性能差，易燃烧且燃烧时产生有毒烟气、加速大火蔓延等诸多缺点，这是因为我国节能保温材料行业起步较晚，总体技术和装备水平较低导致的，一个高效和权威的科学研究和教育培训体系尚未形成。

（八）公司的行业地位与竞争优势

1、公司的竞争优势

（1）市场先入优势

美克思早在国家推广新型节能保温材料相关指导政策的初期,就已开始布局节能保温材料市场,并参与了多项省标、行标的编制工作,在节能保温领域,尤其是在新疆地区,具有起步早,立足点高的优势。美克思是参加新疆地方酚醛标准制定的主要单位之一,董事长孙金利先生是新疆酚醛协会的会长。

(2) 区位优势

公司位于新疆昌吉州玛纳斯县塔西河工业园,居于北疆中间位置,距化工重镇独山子、石河子、准东等在 100 公里以内,新疆经济发展最好最快的城市大部分分布在距公司 500 公里范围内,缩短了原辅材料采购和产品销售运距;新疆属于极寒冷地区,中亚五国距新疆最近,气候与新疆相近,为公司对外贸易提供便利条件。

(3) 技术优势

美克思自设立以来,通过持续的技术创新,参与了多项省标、行标的编制工作,拥有多项发明专利和实用新型专利,从而形成了覆盖材料技术和应用技术的自主知识产权体系,使公司产品较同类产品生产成本低、性能优异、质量稳定,各项技术参数超过国家标准要求,具有较强的市场竞争优势,这些都为公司的产品及服务奠定了坚实的技术基础。

(4) 规模优势

公司拥有树脂合成反应釜 5 台,年产树脂 3 万吨;酚醛板生产线 3 条,年产改性酚醛板 15 万 m^3 ;保温装饰一体板生产流水线 1 条,年产 30 万 m^2 。公司为新疆乃至西北五省产能最大的树脂和改性酚醛节能材料生产企业。

公司具有产能提高的巨大潜力。目前公司建设了 3 条生产流水线,已达到完全使用状态,产能 35 万 m^3 。

在目前板材生产车间预留有一条生产线位置,未来可以再提升 15 万 m^3 ;另公司厂区内预留有能建两个车间的土地面积,计划其中一块建管道车间。

2、公司的竞争劣势

(1) 资金实力不足,融资渠道单一

公司长期依靠自我积累的方式发展,尚未进入资本市场,银行借款额度有限,融资渠道单一。同时,公司生产项目的实施、研究开发的投入均迫切需要资金支持。目前,公司面临良好的市场扩张机会和潜在的投资机会,由于缺乏持续的资金支持和良好的融资渠道,将极大地限制公司的快速发展,因此公司拟借助资本市场融资,实现增强研发、扩大产能、拓宽营销渠道的目的。在借助资本市场融资的过程中,公司拟先通过全国股份转让系统挂牌进行规范化运作,待挂牌之后可以通过定向增发等渠道筹集资金。

(2) 人才短缺

节能保温材料行业是一个新兴的技术领域,作为一种不仅关乎消费者生活质量,而且影响到国家节能减排战略的产品,需要达到环保节能的功效,离不开复合型人才的需求,而目前国内这类专业的高端人才比较稀缺,因此,人才队伍的规模不足,也是公司在行业竞争中遇到的挑战。

公司将积极推动内部培训和外部引进相结合,加快对专业化人才的培养和引进,尤其是技术开发人才和销售人才,增强公司产品开发能力和销售能力,为员工施展才能提供舞台,为公司未来健康、快速发展提供强有力的保障,力争早日实现公司业务发展目标。

(3) 布局欠完善,影响市场拓展

目前公司产品的市场集中在新疆区域,由于资金不足,全国性的产业布局推进速度较慢。公司预期未来几年资金充裕的情况下,在强化新疆市场的基础上,继续东延至西北五省,西扩至中亚五国。

3、公司持续经营能力分析

(1) 行业趋势与市场前景

公司主要产品为改性酚醛树脂及其衍生节能材料,我国酚醛树脂行业正进入迅速发展期,2002年至2014年,我国酚醛树脂产量由18万吨增长至59万吨,年均复合增长率为13.34%。由于市场、环保等因素世界酚醛树脂产业正从发达国家向发展中国家转移(资料来源:中国化工信息数据库)。

酚醛树脂行业与宏观经济状况、与建设水平和建设规模直接相关。2014 年新疆实现生产总值 9264.10 亿元，比上年增长 10.0%，增速较全国高 2.6 个百分点。其中，固定资产投资总额突破 1 万亿元，增速超过 25.0%（资料来源：新疆维吾尔自治区 2014 年国民经济和社会发展统计公报）。根据《新疆自治区绿色建筑行动方案》和《新疆自治区城镇住房发展规划 2014-2020 年》确定的目标，到 2020 年末，完成既有居住建筑供热计量和节能改造 8250 万平方米。按每平方米 250 元计算，新疆建筑节能市场规模约为 206 亿元，同样以约 30%的市场占有率计算，酚醛泡沫行业市场规模约有 62 亿元。

在我国建筑保温施工中各种保温材料有不同程度的应用。现有的保温材料有 A 级材料岩棉等矿棉产品，虽不燃但是节能效果差，吸水率高，施工难度大。聚苯板、挤塑板虽然通过加入大量阻燃剂可以达到 B 级，但阻燃剂易挥发，阻燃性随之降低且燃烧时产生毒烟，但由于价格低廉目前广泛采用。2015 年 5 月 28 日，国务院安委会办公室安委办明电（2015）13 号文“关于河南平顶山‘5.25’特别重大火灾事故情况的通报”中明确“严格消防执法，严禁违规使用聚苯乙烯、聚氨酯泡沫塑料等材料……针对聚苯乙烯、聚氨酯泡沫、塑料极易燃烧且会产生有毒气体的特性，集中开展公众聚集场所使用聚苯乙烯、聚氨酯泡沫塑料作为修改装饰和保温材料的专项整治。对未经消防验收、违规使用易燃可燃材料彩钢板搭建建筑、违规使用聚苯乙烯或聚氨酯泡沫塑料做墙体保温层的，要一律停业整顿。”酚醛材料难燃、无毒烟，保温性能好，综合性能优异。随着国家积极发展“绿色”保温材料制品，酚醛材料将迎来越来越广阔的发展空间。

（2）核心资源要素、核心竞争力分析

公司业务立足于新型功能材料、非金属矿物制品业中的耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造业，公司通过自主研发的专利号为 201410106921.6 的一种连续生产可发性酚醛树脂的方法、专利号为 201410106895.7 的一种可发性酚醛树脂的制备方法、专利号为 201410106894.2 的一种含酚醛泡沫碎料的可发性酚醛树脂的制备方法的三项自行研发的发明专利以及 5 年独占许可的一种低释放游离甲醛、游离苯酚自吸附酚醛树脂的制备方法专利以及专利号为 201420777791.4

的耐用的蒸汽交换机、专利号为 201420775716.4 的无纺布放卷架、专利号为 201420777828.3 的限位光电开关、专利号为 201420777830.0 的一种加热平台、专利号为 201420777784.4 的酚醛板切割机 5 项实用新型专利在新疆地区建设了领先的改性酚醛树脂生产线，利用上述关键资源要素生产销售改性酚醛树脂及其衍生产品（改性酚醛泡沫保温板、一体板、聚氨酯保温管等），以代理商+零售的销售方式销售给乌鲁木齐天域伟业商贸有限公司、上海宝冶集团有限公司、新疆庆合能源投资有限公司、青海宏尔泰建筑节能保温材料有限公司等客户。

公司现有产品全部达到防火 B1 级，产品各项技术参数超过国家标准要求；A2 级氧化石墨烯改性酚醛泡沫耐火节能产品已经送防火检测中心进行检验，目前正在积极调试设备，研制规模化生产 A2 级别的改性酚醛树脂防火保温材料，以保持细分行业未来产品与技术的领先。

（3）业务发展规划、市场开发能力、新业务拓展情况

公司发展以目标为导向，制定了整体发展规划和中长期发展规划。公司在公开转让说明书“第二节 公司业务与技术情况”之“六、公司经营目标和计划”已进行披露。

围绕公司整体发展规划和中长期发展规划，公司制定了如下近期业务发展规划及举措：

A 销售区域拓展方面：公司已在 2015 年解决了跨省的物流问题，2016 年将积极拓展西北五省代理商，在中亚五国地区拓展代理商、签订代理协议；

B 新产品开发方面：公司正在研发新产品 A2 级氧化石墨烯酚醛树脂保温材料，已进入研发后期，预计 2016 年可增加该类新产品的销售；2016 年公司还将生产销售改性酚醛树脂及酚醛树脂胶；

C 技术研发方面，公司已与北京化工大学、昌吉学院等高校签约了产学研协议，有计划的储备具未来市场竞争力的新技术、新产品。

D 市场开发方面，公司获取客户能力持续增强。开拓中亚迈出实质性步伐，公司已于 2016 年 1 月 18 日与哈萨克斯坦代理商签订了战略合作协议。

(4) 公司资金筹资能力分析

A 公司已具有内生的获取经营现金流量能力。将与股东之间资金往来归入经营活动现金流因素剔除去, 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司经营活动现金流量净额分别为-1,886,323.15 元、-1,956,797.77 元、2,545,666.77 元, 实际经营活动产生的现金流量已提升为净流入。

B 2015 年公司成功引入和君资本, 利用多层次资本市场融资能力显著增强。

C 公司与本地多家银行等金融机构保持良好合作, 无信用不良记录, 融资渠道通畅。

(5) 期后签订合同、期后收入实现情况

A 期后签订重要合同情况:

a 开拓中亚市场迈出实质性步伐, 公司已于 2016 年 1 月 18 日与哈萨克斯坦代理商签订了战略合作协议。

b 2016 年 1 月、2 月, 公司与玛纳斯县农村信用联社分别签署了金额为 2000 万元、1600 万元的借款协议, 用于偿还已有借款和补充公司流动资金。上述借款已先后到账。

B 期后收入实现情况: 2015 年 10-12 月公司收回前期账款 (含期间销售产品给老客户收取的定金) 现金收款 1,867.81 万元, 确认收入 1,756.28 万元 (该数据未经审计)。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司设立时，美克思有限制定了有限公司章程，并根据有限公司章程规定设立股东会，由有限公司全体股东组成，设一名执行董事和一名监事。公司增加注册资本、变更经营范围、变更住所地、股份制改造等事宜均履行了股东会决议程序。有限公司期间，三会制度建立和运行情况存在一定瑕疵，如公司三会记录留存不完整，未制定关联交易、对外担保等管理制度。

2015年9月，公司完成股份制改造，治理机制得到进一步规范。2015年9月9日，股份公司召开创立大会，有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立股份公司。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，分别选举董事长，任命总经理、副总经理、财务副总监、行政副总监和董事会秘书；召开第一届监事会第一次会议，选举监事会主席。股份公司建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司创立时的股东大会由孙金利、唐玉琼、蔡萌、谭文杰、房国梁五名自然人股东以及上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）、上海和漾投资合伙企业（有限合伙）、乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）三名非自然人股东组成。董事会由孙金利、何劲松、王延春、姚飞、房国群组成，其中孙金利是董事长。监事会由马玉、赵贵宝和职工代表监事储呈芝组成，其中，马玉任监事会主席。公司高级管理人员包括总经理一名，由孙金利担任；副总经理两名，分别由王延春、姚飞担任；财务副总监一名，由李鸿江担任；董事会秘书一名，由孙金利担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司章程对董事和监事的任期进行规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺：严格按照法律法规及公司章程的规定，切实履行董事会、监事会换届义务。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司创立大会审议通过《新疆美克思新材料股份有限公司章程》，章程符合《公司法》等法律法规的要求；审议通过了“三会议事规则”、《关联交易

公允决策制度》、《担保管理制度》、《投资管理制度》等规章制度。

2015年10月26日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过申请公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的议案以及聘任李鸿江为公司财务总监兼董事会秘书的议案，孙金利不再担任董事会秘书并申请召开临时股东大会。

2015年11月11日，股份公司召开2015年度第一次临时股东大会，审议通过《新疆美克思新材料股份有限公司信息披露管理制度》、《新疆美克思新材料股份有限公司投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方占用资金管理制度》。

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司历次三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能正常签署并归档保存，三会决议均能得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，监事会能够正常发挥监督作用。

综上所述，公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司重大决策事项作出决议，保证公司正常发展。通过股份制改造及一系列重要制度的制定，三会及相关管理人员的权责更加明确，公司治理结构进一步健全，公司治理得以有效运行。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定股东具有查询、索取三会会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行明确规定，保证监事会有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与

财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《担保管理制度》、《投资管理制度》、《关联交易公允决策制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列规则，进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

综上所述，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为：公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

公司合法合规经营，最近两年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

公司控股股东孙金利、实际控制人孙金利最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

四、公司独立性

（一）业务独立情况

公司主要在新材料细分行业从事改性酚醛树脂及其衍生产品的研发、生产与销售。公司具有独立的生产经营场所，独立的采购、销售系统，在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

公司业务具备独立性。

（二）资产独立情况

公司系由新疆美克思科技发展有限公司股份制改造设立的股份公司，公司拥

有的全部资产产权明晰，主要包括车辆、生产设备、办公设备、房屋建筑物、土地使用权及知识产权等与经营相关的资产。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司控制和支配之下，全部资产均由公司独立所有和使用。

公司资产具备独立性。

（三）人员独立情况

公司与所有的员工均已签署劳动合同，公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定选举产生，不存在违规兼职的情况。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务的情况。

公司人员具备独立性。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司财务具备独立性。

（五）机构独立情况

公司设置独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律法规，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，公司生产经营与办公场所独立，不存在混合经营、合署办公的情形。

公司机构具备独立性。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

截至本公开转让说明书出具之日，孙金利为乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。孙金利在报告期内对外投资控制的企业情况如下：

乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）的主营业务为从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），与公司主营业务不同，与公司不存在同业竞争。

截至本报告出具之日，乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

统一社会信用代码	9165010032885697X8
企业类型	有限合伙企业
住所	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）高新街258号数码港大厦2015-738号
执行事务合伙人	孙金利
成立日期	2015年6月26日
经营范围	从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）系主要公司员工出资设立的有限合伙企业，合伙人及其实缴出资基本情况：

序号	合伙人类型	合伙人	岗位	证照/证件号码	出资额/万元	出资比例/%
1	普通合伙人	孙金利	公司董事长兼总经理	34032119650820****	70.00	7.79
2	有限合伙人	马文刚	销售	21021119680418****	86.80	9.66
3	有限合伙人	田荣辉	销售	65232219720701****	42.00	4.67
4	有限合伙人	姚 飞	公司董事、副总经理	34011119690811****	70.00	7.79
5	有限合伙人	赵罗滨	销售	65010819840305****	70.00	7.79
6	有限合伙人	王延春	公司董事、副总经理	65230119670714****	63.00	7.01

7	有限合伙人	李鸿江	公司财务总监兼董事会秘书	65230119710925****	56.00	6.23
8	有限合伙人	常同和	生产主管	34032119660810****	42.00	4.67
9	有限合伙人	唐新东	现场主管	65232219711115****	42.00	4.67
10	有限合伙人	赵贵宝	生产部副经理	34032119701124****	42.00	4.67
11	有限合伙人	唐夷亮	销售	36253219741112****	39.20	4.36
12	有限合伙人	储呈芝	行政副总监兼职工代表监事	65232519760226****	29.40	3.27
13	有限合伙人	戴淑萍	会计	65230119621229****	28.00	3.12
14	有限合伙人	侯雪茹	销售	65232819931112****	28.00	3.12
15	有限合伙人	任德鑫	主管会计	65400119820704****	21.00	2.34
16	有限合伙人	邵 策	树脂操作工	34030419910120****	21.00	2.34
17	有限合伙人	周美均	会计	65230119651007****	21.00	2.34
18	有限合伙人	唐玉祥	仓储部经理	65232219560918****	16.80	1.87
19	有限合伙人	陈 雷	市场部副经理	65010219810120****	14.00	1.56
20	有限合伙人	陈 颖	销售	65230119721223****	9.80	1.09
21	有限合伙人	王 成	销售	65230119750324****	9.80	1.09
22	有限合伙人	齐慧娟	行政人事专员	65230119800728****	8.40	0.93
23	有限合伙人	李建辉	销售	35062719810622****	7.00	0.78
24	有限合伙人	吴 刚	行政人事部副经理	65232419750524****	7.00	0.78
25	有限合伙人	张立忠	销售	65312419710704****	7.00	0.78
26	有限合伙人	杜明芝	生产部经理	65230119651224****	5.60	0.62
27	有限合伙人	常同方	操作工	34032119721118****	4.20	0.47
28	有限合伙人	焦 娜	销售	65230219830810****	4.20	0.47

29	有限合伙人	刘 斌	销售	65010619801127****	4.20	0.47
30	有限合伙人	王立华	销售	65010319550716****	4.20	0.47
31	有限合伙人	轩林丽	库管	41272419771028****	4.20	0.47
32	有限合伙人	于克伟	副经理	65232319851214****	4.20	0.47
33	有限合伙人	马菊红	辅助工	65232419690201****	2.80	0.31
34	有限合伙人	马 玉	公司监事会主席	65010619891118****	2.80	0.31
35	有限合伙人	王新花	辅助工	65232419700228****	2.80	0.31
36	有限合伙人	朱 娜	销售	65230119880701****	2.80	0.31
37	有限合伙人	巨彬彬	操作工	34032119930904****	1.40	0.15
38	有限合伙人	梁新华	操作工	65232419701120****	1.40	0.15
39	有限合伙人	刘一达	采购主管	65230119671219****	1.40	0.15
40	有限合伙人	孙锦锦	销售	65422219910329****	1.40	0.15
合计					898.80	100.00

孙金利曾参股新疆世纪富勤投资有限公司，在 2011 年 11 月 18 日至 2014 年 3 月 24 日期间，孙金利对新疆世纪富勤投资有限公司的股权架构、董事和监事人选、解散以及该公司业务管理等事项，拥有决定权。新疆世纪富勤投资有限公司已于 2014 年 3 月 24 日办理工商注销登记。新疆世纪富勤注销前的基本情况如下：

公司名称	新疆世纪富勤投资有限公司
成立时间	2011年8月1日
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	乌鲁木齐市天山区幸福路北一巷11号
注册资本	1000万元
法定代表人	孙金涛

股东情况	孙金利出资比例25%；孙金涛执行董事兼总经理、出资比例25%；贾习平出资比例25%；何培修出资比例25%。
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：投资咨询，建筑工程安装施工，环保工程，土石方工程；企业管理，企业营销策划，会展服务，商务信息咨询服务；销售：五金交电，装潢材料，环保产品，太阳能产品，电子产品，金属制品。

孙金利曾在 2013 年 11 月 28 日至 2015 年 4 月 9 日期间持有苏州美克思科技发展有限公司 50%的股权并任职该公司董事长职务。报告期内，公司实际控制人孙金利控制的苏州美克思经营范围和主营业务与公司存在相似的情形。但公司实际控制人通过股权转让的方式消除了同业竞争。故苏州美克思与公司不存在同业竞争的情形。

截至本报告出具之日，苏州美克思的基本情况如下：

公司名称	苏州美克思科技发展有限公司
成立时间	2005年06月30日
企业类型	有限合伙企业
住所	苏州工业园区唯和路50号
注册资本	5000万元人民币
法定代表人	杨金平
股东情况	杨金平法定代表人兼总经理、出资比例90%；杨玫出资比例10%。
经营范围	高分子酚醛泡沫复合夹芯板的研发、生产及销售；高性能酚醛树脂、酚醛复合材料的研发及销售；销售：酚醛风管、玻纤风管、玻镁风管、聚氨酯风管及外墙保温产品；建筑装修装饰工程及机电安装工程施工（涉及资质的凭资质证经营）；商务服务；自有厂房租赁；保洁服务、绿化养护。

截至本报告出具之日，苏州美克思的控股子公司安徽美克思科技有限公司的基本情况如下：

公司名称	安徽美克思科技有限公司
成立时间	2012年11月28日
企业类型	其他有限责任公司
住所	安徽省蚌埠市淮上区沫河口工业区淝河北路1号管委会五楼

注册资本	10,000万元
法定代表人	杨金平
股东情况	杨金平执行董事兼总经理、出资比例29%； 苏州美克思科技发展有限公司出资比例71%。
经营范围	绝热节能材料、外墙保温材料、高性能复合材料的研发、生产和销售； 建筑外墙保温系统工程施工；中央空调复合风管的制作、安装服务（以上除前置许可项目）。

截至本报告出具之日，苏州美克思的控股子公司上海尖端工程材料有限公司的基本情况如下：

公司名称	上海尖端工程材料有限公司
成立时间	1995年12月29日
企业类型	有限责任公司
住所	上海市浦东新区临港海洋高新技术产业化基地A0201街坊47号
注册资本	1000万人民币
法定代表人	卜春华
股东情况	杨金平执行董事兼总经理、出资比例40%； 苏州美克思科技发展有限公司出资比例60%。
经营范围	海洋工程及交通运输设备复合材料的研发、生产、销售，从事货物及技术的进出口业务，新型材料领域内的技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务。

孙金利先生的爱人常玉玲在 2012 年 7 月 4 日至今持有乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司 23% 的股权。2015 年 8 月，乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司股东会已决议解散，成立了清算组。截至本报告出具之日，乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司的基本情况如下：

公司名称	乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司
成立时间	2013年4月23日
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	新疆乌鲁木齐市天山区光明路北一巷9号B座28层B室
注册资本	150万
法定代表人	甘永成
股东情况	甘永成执行董事兼总经理、出资比例31%；常玉玲出资比例23%；张

	欣出资比例23%；房玲出资比例23%。
清算组成员	甘永成、申伟、常玉玲
经营范围	新材料技术研发及销售；保温工程施工；建筑工程施工；货物与技术的进出口业务；商业咨询服务。

（二）公司董事、监事、高级管理人员控制或参股的企业情况

姓 名	对外投资企业名称	经营范围	注册资本 (万元)	持有出资比例 (%)
孙金利	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	7.79
何劲松	北京和君三度投资管理有限公司	投资管理；投资咨询；资产管理；财务咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；企业形象策划；公共关系管理。	1250.00	70
	上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）	股权投资管理，投资管理，创业投资，投资咨询，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	3,000.00	1
	上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）	投资管理，投资咨询（除金融、证券），资产管理，创业投资，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	500.00	1
	上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资，投资管理，资产管理，企业管理咨询，投资咨询（除金融、证券）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	27,500.00	5.45
	新疆和君厚喜股权投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或受让股权等方式持有上市公司股份	3600.00	22.22
	和达（天津）股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	投资和受托管理股权投资基金、创业投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务	30000.00	20.67
	上海和漾投资合伙企业（有限合伙）	创业投资，实业投资，投资咨询（除金融、证券），投资管理，资产管理，企业管	10,000.00	70.00

		理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
王延春	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	7.01
姚飞	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	7.79
马玉	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	0.31
赵贵宝	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	4.67
储呈芝	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	3.27
李鸿江	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	6.23

1、何劲松控制或施加重大影响的企业情况

截至本公开转让说明书出具之日，何劲松为上海和漾投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人委派代表。何劲松没有通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

上海和漾已经根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的相关规定于 2015 年 10 月 22 日完成私募投资基金备案；其执行事务合伙人上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）已经根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的相关规定于 2015 年 10 月 23 日完成私募投资基金管理人登记。

截至本报告出具之日，上海和漾投资合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

注册号	310114002930189
证照编号	14000000201506290423
企业类型	有限合伙企业
住所	上海市嘉定区尚学路225、229号4幢1658室
执行事务合伙人	上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：何劲松）
股东情况	何劲松出资比例70.00%； 魏 明出资比例10.00%； 徐铭泽出资比例6.00%； 刘一翰出资比例5.00%； 蒋 霖出资比例5.00%； 孙露出一出资比例3.00%； 上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）出资比例1.00%。
成立日期	2015年6月29日
经营范围	创业投资，实业投资，投资管理，资产管理，企业管理咨询，投资咨询（除金融、证券）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本报告出具之日，上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	上海和君投资咨询有限公司	51.00%
2	何劲松	32.34%
3	申强	5.00%
4	徐斌	5.00%
5	肖丽娟	3.33%
6	周小飞	3.33%
合计		100.00%

截至本报告出具之日，上海和君投资咨询有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	王明富	98.00%
2	许地长	2.00%
合计		100.00%

截至本公开转让说明书出具之日，何劲松为上海和君欣盛创业投资合伙企业

（有限合伙）的执行事务合伙人委派代表。何劲松没有通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

和君欣盛已经根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的相关规定于 2014 年 5 月 20 日完成私募投资基金备案；其执行事务合伙人上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）已经根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的相关规定于 2014 年 5 月 20 日完成私募投资基金管理人登记。

和君欣盛对其拥有的财产份额，依据该合伙企业成立时签署的《合伙人协议》安排参与管理。根据《合伙企业法》第六十七条及该企业《合伙人协议》的有关规定，有限合伙企业由普通合伙人执行合伙事务。和君欣盛包括对申请人的投资，由普通合伙人上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）决定，不需要再履行隶属于不同国资监管部门分别的审批程序。

截至本报告出具之日，上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

注册号	310114002524995
证照编号	14000000201507020406
企业类型	有限合伙企业
住所	上海市嘉定工业区叶城路1630号3幢1090室
执行事务合伙人	上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）委派代表：何劲松
股东情况	钟 超出资比例21.82%； 上海创业投资有限公司出资比例18.18%； 国投高科技投资有限公司出资比例18.18%； 上海嘉定创业投资管理有限公司出资比例7.27%； 肖延岭出资比例5.45%； 牛建军出资比例5.45%； 何劲松出资比例5.45%； 刘 鹏出资比例5.45%； 李赉周出资比例3.64%； 康 娣出资比例3.64%； 周跃跃出资比例3.64%； 上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）出资比例1.83%。
成立日期	2013年4月17日

经营范围	创业投资，投资管理，资产管理，企业管理咨询，投资咨询（除金融、证券）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
-------------	--

截至本报告出具之日，上海创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	上海科技创业投资（集团）有限公司	100.00%
合计		100.00%

截至本报告出具之日，国投高科技投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	国家开发投资公司	100.00%
合计		100.00%

截至本报告出具之日，上海嘉定创业投资管理有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	上海市嘉定区集体经济联合社	99.00%
2	上海市嘉定区国有资产经营（集团）有限公司	1.00%
合计		100.00%

截至本报告出具之日，上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）	55.00%
2	何劲松	30.00%
3	袁同舟	5.00%
4	申强	5.00%
5	曾华春	5.00%
合计		100.00%

截至本报告出具之日，上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	上海和君投资咨询有限公司	51.00%
2	何劲松	32.34%
3	申强	5.00%
4	徐斌	5.00%
5	肖丽娟	3.33%
6	周小飞	3.33%
合计		100.00%

截至本报告出具之日，上海和君投资咨询有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	王明富	98.00%
2	许地长	2.00%
合计		100.00%

2、王延春报告期内控制或施加重大影响的企业情况

王延春曾在 2012 年 7 月 4 日至 2015 年 12 月 14 日期间持有昌吉市科西嘉新材料有限公司 25% 的股权，任法定代表人、执行董事兼总经理

昌吉市科西嘉新材料有限公司已于 2015 年 12 月 14 日办理工商注销登记。
昌吉市科西嘉新材料有限公司注销前的基本情况如下：

公司名称	昌吉市科西嘉新材料有限公司
成立时间	2012年7月4日
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	新疆昌吉州昌吉市绿洲北路绿洲华庭门面房25号（35栋1至2层W25）
注册资本	200 万
法定代表人	王延春
股东情况	王延春执行董事兼总经理、出资比例25%；唐夷亮出资比例25%；贾习平出资比例25%；唐玉琼出资比例25%。

经营范围	销售化工产品（化学危险品除外）、建材、五金产品、电子产品。
------	-------------------------------

（三）同业竞争分析

1、美思之源、和君欣盛、上海和漾、上海和君投资咨询有限公司、上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）、上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）、和君集团有限公司、上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）、新疆和君厚喜股权投资合伙企业（有限合伙）、和达（天津）股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)、西安时代基因健康科技有限公司、宜昌市九天环保科技有限公司、苏州华铜复合材料有限公司、北京信泰德利华自动化科技股份有限公司、河南中拓石油工程技术股份有限公司、新疆世纪富勤投资有限公司与美克思股份在经营范围、业务性质、客户对象、可替代性等方面完全不同，不存在利益冲突的情况，新疆世纪富勤投资有限公司已完成清算注销程序，故不存在同业竞争的关系。

2、截至本公开转让说明书出具之日，昌吉市科西嘉新材料有限公司已完成清算注销程序；乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司股东会已决议清算，已进入清算程序，均不存在与美克思股份同业竞争的情况。

3、截至本公开转让说明书出具之日，苏州美克思科技发展有限公司、安徽美克思科技有限公司、上海尖端工程材料有限公司等公司股东已与美克思股东、董事、监事及高管人员不存在任何关系，苏州美克思科技发展有限公司、安徽美克思科技有限公司、上海尖端工程材料有限公司与美克思股份不存在同业竞争关系。

综上，截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、持股 5%以上股东、实际控制人、董监高人员及其控制或任职的企业等关联方不存在与公司经营同种或类似业务的同业竞争情况。

（四）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人与新疆美克思新材料股份有限公司签署了《非竞争协议》（公司控股股东、实际控制人孙金利为乙方），主要内容如下：

“乙方作为新疆美克思新材料股份有限公司（以下简称公司）的控股股东、实际控制人，除已披露情形外，乙方从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，乙方承诺如下：

1、自本协议签署之日起，乙方及其关联人不增加、不进行与股份公司相同或近似经营业务的投入，不会在中国境内外从事与股份公司业务产生直接竞争或可能竞争的业务，亦不与股份公司产生直接或间接的利益冲突。并凡是可能产生竞争的业务机会，乙方都将建议股份公司参与。

2、乙方及其关联人将不利用其在股份公司的任职地位损害股份公司利益的经营、投资、管理、研发等任何商业活动。

3、乙方及其关联人将不利用其在股份公司的任职地位达成不利于股份公司利益的交易或安排。

4、乙方及其关联人目前均未经经营的与股份公司有竞争的业务；以后如有或发生竞争性业务，股份公司可以行使优先发展权和优先收购权。

5、乙方及其关联人以后如出售其与股份公司生产经营相关的任何其他资产、业务、或权益，股份公司均有优先购买的权利。乙方保证在出售或转让相关资产或业务时，给予股份公司的条件不逊于乙方向任何独立第三人提供的条件。

6、乙方及其关联人以后如出售其与股份公司生产经营相关的任何其他资产、业务、或权益时，乙方会尽快将有关新技术、新产品、或拟出售或转让的资产或业务的情况书面通知股份公司，并尽快提供股份公司合理要求的资料。股份公司可以在接到该书面通知后 30 日内决定是否行使相关优先使用权或购买权。

7、乙方声明并确认，乙方签署本协议之行为是代表其本人及其关联人。

8、乙方声明并确认，其签署本协议旨在保障股份公司利益而作出。

9、乙方声明并确认，上述承诺、保证、声明中的任何一项均可以独立执行。如任何一项被确定为无效或终止，均不影响其他各项的有效性。

10、乙方声明并确认：依据本协议对乙方竞业禁止的限制性规定，应当给予

乙方适当的补偿，竞业期限内的该等补偿均已全部通过其任职期内的、股份公司的包括但不限于年薪制、津贴等薪酬或工资管理制度通过薪酬或工资发放；未在股份公司任职的董事、监事，均已通过其提名人股东权益实现，其补偿事宜均与股份公司无关。

11、本协议的有效期为：乙方在股份公司任职期内及其离职后 5 年届满时。”

（五）公司董事、监事、高级管理人员避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员（作为乙方）分别与新疆美克思新材料股份有限公司签署了《非竞争协议》，主要内容如下：

“乙方作为新疆美克思新材料股份有限公司（以下简称公司）的董事/监事/高级管理人员，除已披露情形外，乙方从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，乙方承诺如下：

1、自本协议签署之日起，乙方及其关联人不增加、不进行与股份公司相同或近似经营业务的投入，不会在中国境内外从事与股份公司业务产生直接竞争或可能竞争的业务，亦不与股份公司产生直接或间接的利益冲突。并凡是可能产生竞争的业务机会，乙方都将建议股份公司参与。

2、乙方及其关联人将不利用其在股份公司的任职地位损害股份公司利益的经营、投资、管理、研发等任何商业活动。

3、乙方及其关联人将不利用其在股份公司的任职地位达成不利于股份公司利益的交易或安排。

4、乙方及其关联人目前均未经经营的与股份公司有竞争的业务；以后如有或发生竞争性业务，股份公司可以行使优先发展权和优先收购权。

5、乙方及其关联人以后如出售其与股份公司生产经营相关的任何其他资产、业务、或权益，股份公司均有优先购买的权利。乙方保证在出售或转让相关资产或业务时，给予股份公司的条件不逊于乙方向任何独立第三人提供的条件。

6、乙方及其关联人以后如出售其与股份公司生产经营相关的任何其他资产、

业务、或权益时，乙方会尽快将有关新技术、新产品、或拟出售或转让的资产或业务的情况书面通知股份公司，并尽快提供股份公司合理要求的资料。股份公司可以在接到该书面通知后 30 日内决定是否行使相关优先使用权或购买权。

7、乙方声明并确认，乙方签署本协议之行为是代表其本人及其关联人。

8、乙方声明并确认，其签署本协议旨在保障股份公司利益而作出。

9、乙方声明并确认，上述承诺、保证、声明中的任何一项均可以独立执行。如任何一项被确定为无效或终止，均不影响其他各项的有效性。

10、乙方声明并确认：依据本协议对乙方竞业禁止的限制性规定，应当给予乙方适当的补偿，竞业期限内的该等补偿均已全部通过其任职期内的、股份公司的包括但不限于年薪制、津贴等薪酬或工资管理制度通过薪酬或工资发放；未在股份公司任职的董事、监事，均已通过其提名人股东权益实现，其补偿事宜均与股份公司无关。

11、本协议的有效期为：乙方在股份公司任职期内及其离职后 5 年届满时。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情况。

公司已经出具承诺，未来会尽量避免或减少与股东、关联单位之间的所有关联往来，保证公司资产的独立性。同时公司管理层表示，未来将严格按照《公司章程》和《关联交易公允决策制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联方往来款的发生。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易公允决策制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

单位：股

序号	姓名	职务	持股数	持股比例 (%)	直系亲属持股或间接 持股数量
1	孙金利	董事长、总经理	36,300,000	53.39	-
2	马 玉	监事会主席	-	-	唐玉琼持股 4.83%，为 婆媳关系
3	房国群	董事	-	-	房国梁持股 2.91%，为 兄妹关系

除上述情形外，截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人已与公司签署《非竞争协议》；此外，公司董事、监事、高级管理人员均已与公司签署《非竞争协议》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	在美克思任职情况	兼职企业名称	在其他单位任职情况	兼职与公司关系
孙金利	董事长兼总经理	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	系公司股东
何劲松	董事	和君集团有限公司	副总裁、资深合伙人	——
		上海和君股权投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	系公司股东上海和漾投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人
		上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	系公司股东上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人
		上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）	委派代表	系公司股东
		上海和漾投资合伙企业（有限合伙）	委派代表	系公司股东
		西安时代基因健康科技有限公司	董事	——
		宜昌市九天环保科技有限公司	董事	——
		苏州华铜复合材料有限公司	董事	——
		北京信泰德利华自动化科技股份有限公司	董事	——
		河南中拓石油工程技术股份有限公司	董事	——

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓 名	对外投资企业名称	经营范围	注册资本（万元）	持有出资比例（%）
孙金利	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	7.79
何劲松	北京和君三度投资管理有限公司	投资管理；投资咨询；资产管理；财务咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；企业形象策划；公共关系管理。	1250.00	70.00
	上海和君股权投资管理	股权投资管理，投资管理，	3,000.00	1.00

	合伙企业（有限合伙）	创业投资，投资咨询，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
	上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）	投资管理，投资咨询（除金融、证券），资产管理，创业投资，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	500.00	1.00
	上海和君欣盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）	创业投资，投资管理，资产管理，企业管理咨询，投资咨询（除金融、证券）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	27,500.00	5.45
	新疆和君厚喜股权投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或受让股权等方式持有上市公司股份	3600.00	22.22
	和达（天津）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	投资和受托管理股权投资基金、创业投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务	30000.00	20.67
	上海和漾投资合伙企业（有限合伙）	创业投资，实业投资，投资咨询（除金融、证券），投资管理，资产管理，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	10,000.00	70.00
王延春	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	7.01
姚飞	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	7.79
马玉	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	0.31
赵贵宝	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	4.67
储呈芝	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	3.27

李鸿江	乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份	898.80	6.23
-----	----------------------	--	--------	------

董事、监事、高级管理人员投资的上述公司与公司之间不存在同业竞争，与公司不存在利益冲突。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员均无对外投资，与公司之间不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员合法合规情况

公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》第一百四十六条关于董事、监事、高管任职的规定，不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

公司董事、监事、高级管理人最近两年内无重大违法违规行为，符合《公司法》关于董事、监事、高管任职的规定。

公司董事、监事、高级管理人及核心技术人员均未与其他签订竞业禁止协议，均无违反相关法律、法规及规范性文件关于竞业禁止的规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

近两年来，公司的董事、监事和高级管理人员发生过如下变化：

报告期初~2013年10月		2013年11月~2015年5月		2015年6月~2015年7月	
姓名	职位	姓名	职位	姓名	职位
贾习平	董事长	孙金利	董事长	孙金利	董事长
孙金利	董事	杨金平	董事	何劲松	董事
杨金平	董事	杨玫	董事	姚飞	董事
杨玫	董事	唐玉琼	董事	王延春	董事
唐玉琼	董事	何新	董事	房国梁	董事
何新	董事	何培修	董事		
孙金涛	董事				

郝建玲	监事	郝建玲	监事	李鸿江	监事
贾习平	总经理	唐玉琼	总经理	孙金利	总经理

2015年7月~2015年9月		2015年9月至2015年11月		2015年11月至今	
姓名	职位	姓名	职位	姓名	职位
孙金利	董事长	孙金利	董事长	孙金利	董事长
何劲松	董事	何劲松	董事	何劲松	董事
姚飞	董事	姚飞	董事	姚飞	董事
王延春	董事	王延春	董事	王延春	董事
房国群	董事	房国群	董事	房国群	董事
李鸿江	监事	马玉	监事会主席	马玉	监事会主席
		赵贵宝	监事	赵贵宝	监事
		储呈芝	职工代表监事	储呈芝	职工代表监事
孙金利	总经理	孙金利	总经理	孙金利	总经理
姚飞	副总经理	孙金利	董事会秘书	李鸿江	董事会秘书
王延春	副总经理	姚飞	副总经理	姚飞	副总经理
		王延春	副总经理	王延春	副总经理
		李鸿江	财务副总监	李鸿江	财务总监

上述董事、监事和高级管理人员的变更是为了规范公司治理结构、加强公司的治理水平而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序；公司的董事、监事和高级管理人员没有发生重大变化。

八、公司重大诉讼、仲裁

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

（一）审计意见类型

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月财务会计报告已经具有证券从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的“瑞华审字【2015】第 02240012 号”审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

报告期内无纳入合并范围子公司

（四）主要财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,496,816.50	410,581.91	4,142,822.49
交易性金融资产			
应收票据	2,000,000.00		
应收账款	30,063,943.38	12,705,276.75	4,161,619.68
预付款项	2,856,554.45	10,755,598.52	25,285,437.22
应收利息			
应收股利			
其他应收款	291,058.85	282,395.59	
存货	6,844,417.15	4,980,792.26	4,890,528.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,347,535.57	3,743,692.42
流动资产合计	45,552,790.33	31,482,180.60	42,224,099.84
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	107,813,024.04	74,466,337.82	35,608,108.24
在建工程		8,386,926.92	15,374,332.04
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10,467,311.27	10,590,796.81	10,823,776.29

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	223,169.32	1,481,284.08	1,062,173.22
其他非流动资产			
非流动资产合计	118,503,504.63	94,925,345.63	62,868,389.79
资产总计	164,056,294.96	126,407,526.23	105,092,489.63

资产负债表（续表）

单位：元

负债和所有者权益	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	50,000,000.00	17,000,000.00	21,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	18,332,033.54	13,627,697.95	15,227,756.85
预收款项	251,099.59	525,553.24	145,713.00
应付职工薪酬	441,585.70	1,045,363.03	81,645.20
应交税费	425,944.13	5,067.21	6,212.88
应付利息	20,000.00		
应付股利			
其他应付款	2,216,073.55	50,481,418.96	23,634,871.07
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	71,686,736.51	82,685,100.39	60,096,199.00
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	15,408,264.17	15,870,125.92	15,672,608.25
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	15,408,264.17	15,870,125.92	15,672,608.25
负债合计	87,095,000.68	98,555,226.31	75,768,807.25
所有者权益：			

股本	68,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
资本公积	5,250,057.75		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	3,711,236.53	-5,147,700.08	-3,676,317.62
外币报表折算差额			
归属母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	76,961,294.28	27,852,299.92	29,323,682.38
负债和所有者权益总计	164,056,294.96	126,407,526.23	105,092,489.63

利润表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	35,175,981.08	13,600,545.23	6,052,418.64
减：营业成本	21,309,265.24	9,486,901.52	6,692,071.05
营业税金及附加	23,357.06		
销售费用	1,251,876.51	794,714.64	369,540.83
管理费用	5,754,218.97	2,498,015.36	1,440,498.39
财务费用	3,078,149.28	2,797,709.58	1,322,379.00
资产减值损失	-650,435.27	1,576,566.69	687,267.13
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,409,549.29	-3,553,362.56	-4,459,337.76
加：营业外收入	463,615.37	1,663,091.77	501,861.75
减：营业外支出	6,055.54	222.53	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,867,109.12	-1,890,493.32	-3,957,476.01
减：所得税费用	1,258,114.76	-419,110.86	-1,062,173.22
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.09	-0.04	-0.09
（二）稀释每股收益	0.09	-0.04	-0.09
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	22,261,520.39	5,635,260.54	1,981,333.92
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,305,497.01	29,777,461.68	17,981,988.51
经营活动现金流入小计	25,567,017.40	35,412,722.22	19,963,322.43
购买商品、接受劳务支付的现金	15,042,994.56	5,865,538.48	11,531,282.82
支付给职工以及为职工支付的现金	4,670,423.65	2,651,117.30	2,183,699.47
支付的各项税费	36,945.10	2,812.50	20,940.36
支付其他与经营活动有关的现金	51,536,331.93	950,051.71	952,417.93
经营活动现金流出小计	71,286,695.24	9,469,519.99	14,688,340.58
经营活动产生的现金流量净额	-45,719,677.84	25,943,202.23	5,274,981.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,630,781.57	22,871,247.14	38,453,379.18
投资支付的现金			
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	26,630,781.57	22,871,247.14	38,453,379.18
投资活动产生的现金流量净额	-26,630,781.57	-22,871,247.14	-38,453,379.18
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	45,500,000.00		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	18,000,000.00	31,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	95,500,000.00	18,000,000.00	31,000,000.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	22,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,063,306.00	2,804,195.67	1,063,861.23
支付其他与筹资活动有关的现金			260,000.00
筹资活动现金流出小计	20,063,306.00	24,804,195.67	11,323,861.23
筹资活动产生的现金流量净额	75,436,694.00	-6,804,195.67	19,676,138.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,086,234.59	-3,732,240.58	-13,502,258.56
加：期初现金及现金等价物余额	410,581.91	4,142,822.49	17,645,081.05
六、期末现金及现金等价物余额	3,496,816.50	410,581.91	4,142,822.49

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月											
	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	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	33,000,000.00										-5,147,700.08	27,852,299.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	33,000,000.00										-5,147,700.08	27,852,299.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	35,000,000.00				5,250,057.75						8,858,936.61	49,108,994.36
（一）综合收益总额											3,608,994.36	3,608,994.36
（二）股东投入和减少资本	35,000,000.00				10,500,000.00							45,500,000.00
1、股东投入的普通股	35,000,000.00				10,500,000.00							45,500,000.00

2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转					-5,249,942.25						5,249,942.25	
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、其他					-5,249,942.25						5,249,942.25	
(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	68,000,000.00				5,250,057.75						3,711,236.53	76,961,294.28
----------	---------------	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--------------	---------------

(接上表)

项目	2014 年度											
	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	股东权益合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	33,000,000.00										-3,676,317.62	29,323,682.38
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	33,000,000.00										-3,676,317.62	29,323,682.38
三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列）											-1,471,382.46	-1,471,382.46
（一）综合收益总额											-1,471,382.46	-1,471,382.46
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资												

本												
3、股份支付计入股东权益的金 额												
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
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、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	33,000,000.00										-5,147,700.08	27,852,299.92
----------	---------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------	---------------

(接上表)

项目	2013 年度											
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	33,000,000.00										-781,014.83	32,218,985.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	33,000,000.00										-781,014.83	32,218,985.17
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)											-2,895,302.79	-2,895,302.79
(一) 综合收益总额											-2,895,302.79	-2,895,302.79
(二) 股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者												

投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
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、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	33,000,000.00										-3,676,317.62	29,323,682.38

二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月的经营成果和现金流量。

（二）财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于本附注三、“重要会计政策和会计估计”进行编制。

（三）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

（六）应收款项坏账准备的核算

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指：金额 50 万元及以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，于资产负债表日单独进行减值测试；有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合	账龄分析
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
0-3 个月	0	0
4 个月-1 年 (含 1 年)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对单项金额不重大、但个别信用风险特征明显不同的，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

4. 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（七）存货的核算方法

1、存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（八）长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1.投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/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作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所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（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/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

作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益）。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，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，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位

以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司

取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先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。

（九）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：（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，固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

本公司的固定资产分为：房屋及建筑物、机器设备、办公设备、运输设备及其他固定资产等。

2. 固定资产的初始计量及后续计量

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起计提折旧。

3. 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	5-8	5	11.88—19.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00—31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

4、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节、二、(十三)长期资产减值”。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十）在建工程

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- （1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- （2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- （3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- （4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程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，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（十一）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十二）无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按实际成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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，能够证明其有用性；

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节、二、(十三)长期资产减值”。

（十三）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所

属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十四）职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进

行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十五）收入

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入，收入确认原则如下：

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

（十六）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余

额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收

回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十八）所得税的会计核算

主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的1%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

注：2015年8月13日，新疆昌吉州玛纳斯县地方税务局开具证明：公司位于玛纳斯

县塔西河工业园区境内，该区尚未开征房产税、土地使用税。

（十九）主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。本公司执行上述企业会计准则对公司申报期内比较财务报表数据没有影响。

（2）会计估计变更

会计估计变更的内容、原因及适用时点	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
应收账款账龄前期 1 年以内计提比例为 5%，变更为 1-3 个月内（含三个月）不计提，4-12 个月计提比例为 5%。 变更原因：公司根据本行业应收款项坏账准备计提比例的统计数据，本行业在 3 个月内应收款项一般不计提坏账，公司认为应收账款在 3 个月内发生坏账风险较小，因此不计提坏账准备。该项会计估计变更自 2015 年 8 月 1 日开始适用。	公司董事会决议通过	坏账准备、资产减值损失、递延所得税资产、递延所得税费用、未分配利润	坏账准备和资产减值损失减少 1,339,538.25 元；递延所得税资产减少 334,884.56 元；所得税费用-递延所得税费用增加 334,884.56 元；未分配利润增加 1,004,653.69 元。

（二十）前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

三、报告期的主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年一期的主要财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(元)	164,056,294.96	126,407,526.23	105,092,489.63
负债总计(元)	87,095,000.68	98,555,226.31	75,768,807.25
股东权益合计(元)	76,961,294.28	27,852,299.92	29,323,682.38
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(元)	76,961,294.28	27,852,299.92	29,323,682.38
每股净资产(元)	1.13	0.84	0.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.13	0.84	0.89
资产负债率(母公司)	53.09%	77.97%	72.10%
流动比率(倍)	0.64	0.38	0.70
速动比率(倍)	0.54	0.32	0.62
项目	2015年1-9月	2014年1-12月	2013年1-12月
营业收入(元)	35,175,981.08	13,600,545.23	6,052,418.64
净利润(元)	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
扣除非经常性损益后的净利润(元)	3,265,824.49	-2,718,478.76	-3,271,699.10
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	3,265,824.49	-2,718,478.76	-3,271,699.10
综合毛利率(%)	39.42	30.25	-10.57
加权平均净资产收益率(%)	6.89	-5.15	-9.41
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	6.23	-9.51	-10.63
加权平均基本每股收益(元/股)	0.09	-0.04	-0.09
加权平均稀释每股收益(元/股)	0.09	-0.04	-0.09
应收账款周转率(次)	1.64	1.61	1.45
存货周转率(次)	3.60	1.92	1.37

经营活动产生的现金流量净额（元）	-45,719,677.84	25,943,202.23	5,274,981.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.67	0.79	0.16

注：1）美克思股份主要财务指标根据经会计师事务所审计的 2013-2015 年 9 月的财务报表和附注中的数据计算得出。2）净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。

1、盈利能力分析

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月综合毛利率为-10.57%、30.25%和 39.42%，报告期毛利率逐年上升主要原因为：一、公司报告期内主要原材料单位成本逐年下降。二、公司技改获得突破，有效降低了产品成本。三、随着产能规模扩大，生产及研发人员积累了丰富的经验，产品质量逐渐趋于稳定，原材料利用率提高。四、公司产品在阻燃、耐火性方面领先于同行业同类产品。受国家产业政策推动，公司产品销量有一定提升。

本行业产品主要的原材料为苯酚、甲醛，该原材料主要是石油化工产品。近年来，国际油价大幅下滑导致了苯酚、甲醛价格的一路下降，原材料价格的下跌，引发了本行业产品销售价格下降趋势明显。2014 年年底，公司技改突破，将产品中主要原材料由价格较低焦化苯酚取代了价格较高的石油苯酚，液体甲醛与固体甲醛混用取代了单一固体甲醛，并且该技术使产品生产成本中原材料成本大幅下降，公司产品技术逐步成熟，质量逐步稳定，得到客户逐步认可，公司产品销量有一定提升，产品单位成本的下降趋势高于产品单位销售价格下降趋势。2015 年 5 月，国务院安委会办公室关于河南平顶山“5.25”特别重大火灾事故情况的通报发文要求强化消防安全监管执法，针对聚苯乙烯、聚氨酯泡沫塑料极易燃烧且会产生有毒气体的特性，集中开展公众聚集场所使用聚苯乙烯、聚氨酯泡沫塑料作为装修装饰和保温材料的专项整治。公司产品的阻燃、耐火性的特点受到市场关注，公司产品销量有一定提升。随着公司产品逐步深入市场销售区域、扩大销售领域，公司盈利能力将逐步提高。

报告期内公司净资产收益率波动较大，2013 年度、2014 年度净资产收益率为负值，主要系公司 2013 年-2014 年是公司试生产和开拓销售渠道的两年，公司产品销售收入较小致公司净资产为负值，为缓解公司现金流压力，改善财务状况，2015 年公司控股股东孙金

利对公司资本性投入 858 万元，同期以公司中高层管理人员为合伙人的乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）对公司资本性投入 642 万元，引入的战略投资人上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）对公司资本性投入 770 万元、上海和漾投资合伙企业（有限合伙）对公司资本性投入 770 万元、蔡萌对公司资本性投入 240 万元、谭文杰对公司资本性投入 220 万元。公司 2015 年 9 月末净资产增加到 7696.13 万元，为公司长远发展提供了长期资本保障。2014 年公司净资产收益率较 2013 年有较大提升，但由于总体是亏损，净资产收益率也为负数。2015 年 1-9 月公司加权平均净资产收益率为 6.89%，由负转正，主要原因是公司 2015 年 1-9 月收入大幅增长。公司营业收入大幅增长，产品成本下降导致的毛利率上升，以及三项费用占收入比重的持续下降，使得公司 2015 年 1-9 月净利润大幅增长、扭亏为盈，净资产收益率实现大幅增长。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的每股收益分别为-0.09、-0.04 和 0.09，随着公司产品逐步成熟及销售收入规模逐步扩大公司每股收益也将逐步提高。

运用盈亏临界点分析法对公司 2015 年 1-9 月扭亏为盈的原因分析：

盈亏临界点销售额=固定费用合计/当期毛利率

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利	13,866,715.84	4,113,643.71	-639,652.41
毛利率	39.42%	30.25%	-10.57%
销售费用	1,251,876.51	794,714.64	369,540.83
管理费用	5,754,218.97	2,498,015.36	1,440,498.39
财务费用	3,078,149.28	2,797,709.58	1,322,379.00
固定费用合计	10,084,244.76	6,090,439.58	3,132,418.22
盈亏临界点销售额	25,580,909.49	20,136,235.61	

美克思 2013 年度毛利额为负主要原因为 2013 年度刚投产，一方面生产技术不成熟，另一方面生产规模未达到预期，固定成本较高，生产成本中原材料、制造费用单位成本较高，因此 2013 年度销售单价高于销售成本，当年度为亏损。

2014 年度美克思综合毛利率为 30.25%，当期各项费用合计为 6,090,439.58 元，根据

财务管理中关于盈亏临界点公式计算当期如果销售收入在 20,136,235.61 元,公司是处于不亏的状态,而美克思 2014 年度营业收入为 13,600,545.23 元,小于盈亏临界点销售额,因此 2014 年度美克思仍然亏损。

2015 年 1-9 月美克思综合毛利率为 39.42%,当期各项费用合计为 10,084,244.76 元,根据财务管理中关于盈亏临界点公式计算当期如果销售收入在 25,580,909.49 元,公司是处于不亏的状态,而美克思 2015 年 1-9 月营业收入为 35,175,981.08 元,大于盈亏临界点销售额,因此 2015 年 1-9 月美克思有盈利。

同行业可比公司济南圣泉集团股份有限公司(以下简称圣泉集团,股票代码 830881)2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月综合毛利率为 28.59%、28.72%、33.65%,公司 2013 年度毛利率大幅低于比较目标公司,2014 年度、2015 年 1-9 月毛利率指标优于比较目标公司,波动幅度大于比较目标公司。圣泉集团发展正处于成熟期,公司发展现处于成长期。

圣泉集团(830881)的传统主导产业是铸造材料产业,使用呋喃树脂为原材料生产铸造用树脂系列、陶瓷过滤器系列、发热保温冒口套系列、涂料系列等。生产呋喃树脂的原材料是糠醛可与苯酚。

公司主要从事以改性酚醛树脂、高性能改性酚醛泡沫生产的绝热节能材料例如改性酚醛泡沫板、一体板等的生产销售,生产改性酚醛树脂、高性能改性酚醛泡沫的原材料是焦化苯酚和固体甲醛。

2014 年以来,公司生产的改性酚醛树脂市场销售价格高于圣泉集团(830881)生产的呋喃树脂,因技改成功使用的原材料焦化苯酚的采购价格低于石油苯酚,导致公司 2015 年 1-9 月、2014 年度毛利率指标优于比较目标公司。

2、偿债能力分析

公司 2013 年底、2014 年底和 2015 年 9 月 30 日资产负债率分别为 72.10%、77.97%、53.09%,公司 2015 年资产负债率较 2014 年大幅下降主要原因为:1)2015 年公司控股股东孙金利对公司资本性投入 858 万元,同期以公司中高层管理人员为合伙人的乌鲁木齐美思之源投资合伙企业(有限合伙)对公司资本性投入 642 万元,引入的战略投资人上海和君欣盛创业投资合伙企业(有限合伙)对公司资本性投入 770 万元、上海和漾投资合伙企业(有限合伙)对公司资本性投入 770 万元、蔡萌对公司资本性投入 240 万元、谭文杰对

公司资本性投入 220 万元提高公司净资产。2) 公司 2013 年-2014 年是公司试生产和开拓销售渠道的两年, 公司产品在阻燃、耐火性方面领先于同行业同类产品, 随着产能利用效率提升, 生产及研发人员积累了较为丰富的经验, 产品质量逐渐趋于稳定, 原材料利用率提高, 受国家产业政策推动, 公司 2014 年、2015 年订单数量呈现较大增长, 公司 2013 年实现订单收入 605 万元, 2014 年实现订单收入 1359.21 万元, 2015 年已签约订单 8522.40 万元, 截止 2015 年 9 月 30 日, 实现订单收入 3487.35 万元。

报告期内资产负债率较高, 主要原因为: 1) 公司 2014 年年底以前研发投入较大, 产品技术不成熟, 营收规模较小, 致公司前期亏损金额较大。2) 公司现在处于成长期, 报告期内, 公司一直在加大固定资产投资, 房屋建筑物以及生产设备的安装都存在一定的周期性, 公司报告期内形成大额预付账款、大额银行借款、大额应付账款。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月流动比率分别为 0.70、0.38 和 0.64, 速动比率分别为 0.62、0.32 和 0.54, 公司报告期内流动比率和速动比率略有波动, 未来随着公司在全国股份转让系统挂牌, 融资渠道进一步拓宽, 公司将以股权进行融资, 公司偿债能力逐步提高。

公司获取经营现金流的能力显著增强。公司 2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为-45,719,677.84 元、25,943,202.23 元和 5,274,981.85 元, 但如剔除股东借入及归还资金归于经营活动现金流因素, 则 2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年公司经营活动现金流量净额分别为 2,545,666.77 元、-1,956,797.77 元、-1,886,323.15 元。经营现金净流量为正, 表明公司已开始具备内生的通过经营活动获取现金偿还长期债务或扩大投资的能力。获取经营现金净流量能力的增强将促使公司偿债指标持续得到改善。

与同行业标杆企业圣泉集团(1993 年成立)相比, 公司三项偿债能力指标均存在差距。圣泉集团偿债能力指标如下:

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率	57.85%	66.11%	70.24%
流动比率(倍)	1.23	0.95	0.97
速动比率(倍)	1.08	0.81	0.81

公司成立较新，规模化的产能设计使得生产设备及基础设施投资较大，增加了公司负债（如2015年9月30日流动负债中含应付工程款1,116.24万元），对公司各项偿债能力指标构成了暂时影响。

3、营运能力分析

基于公司生产模式为订单式生产，公司购销合同约定客户分期付款，公司取得订单后进行生产前已取得客户部分货款，待公司产品客户验收提货后支付部分货款，年底结清尾款。公司2013年度、2014年度和2015年1-9月应收账款周转率分别为1.45、1.61和1.64，应收账款周转率逐年略有提升，公司应收账款在行业内回款能力较强，未来随着公司产品质量及认可度逐步提高，公司与客户议价能力将逐步提高，公司应收账款回款能力将逐步提高并趋于稳定。

公司2013年度、2014年度和2015年1-9月存货周转率分别为1.37、1.92和3.60。报告期内公司存货周转率逐步提高，主要系随着公司市场开发力度逐步提高，订单数量大幅提高，实现销售收入大幅提高。随着公司未来营业收入规模逐步扩大、产品质量稳定性逐步提高、工人熟练程度提高，公司的存货周转率将逐步提高并趋于稳定。

与同行业标杆企业圣泉集团（1993年成立）相比，公司二项营运能力指标均存在差距。圣泉集团营运能力指标如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率（次）	2.04	3.79	7.41
存货周转率（次）	3.29	6.97	6.65

公司2015年1-9月、2014年、2013年应收账款周转率低于同行业对比挂牌公司的应收账款周转率：圣泉集团（830881）设立于1993年3月，地处山东，生产的产品供应全国，交通便利，不受气候的季节性影响，可全年向全国供应产品；美克思有限设立于2011年10月，地处新疆，生产的产品目前主要在新疆境内销售，而新疆气候四季变化分明，冬季严寒不利于公司产品生产，公司的销售业务旺季在9-11月，流动比率指标低。

4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-45,719,677.84	25,943,202.23	5,274,981.85
投资活动产生的现金流量净额	-26,630,781.57	-22,871,247.14	-38,453,379.18
筹资活动产生的现金流量净额	75,436,694.00	-6,804,195.67	19,676,138.77
现金及现金等价物净增加额	3,086,234.59	-3,732,240.58	-13,502,258.56

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额分别为 5,274,981.85 元、25,943,202.23 元、-45,719,677.84 元。2015 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额为负值主要原因是公司归还了大额向股东所借给流动资金垫款。剔除股东借入及归还资金归于经营活动现金流因素，则 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司经营活动现金流量净额分别为-1,886,323.15 元、-1,956,797.77 元、2,545,666.77 元,实际经营活动产生的现金流量净额已提升为净流入，公司已具备较强的获取经营现金流量能力。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月销售商品、提供劳务收到的现金分别为 1,981,333.92 元、5,635,260.54 元、22,261,520.39 元，当年度的收入分别为 6,052,418.64 元、13,600,545.23 元、35,175,981.08 元，现金收入比分别为 0.33、0.41、0.63，比例持续提高，年度销售收回现金的情况越来越好。

现金流量表补充资料:

补充资料	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润(万元)	360.90	-147.14	-289.53
加: 资产减值准备(万元)	-65.04	157.66	68.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧(万元)	363.13	276.48	186.24
无形资产摊销(万元)	17.35	23.30	23.33
财务费用(收益以“-”号填列)(万元)	308.33	280.42	132.39
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)(万元)	125.81	-41.91	-106.22
存货的减少(增加以“-”号填列)(万元)	-174.05	-285.05	-513.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填	-212.81	-617.45	-408.74

补充资料	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
列) (万元)			
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) (万元)	-5,249.40	3,110.28	1,484.52
其他(万元)	-46.19	-162.25	-50.19
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-4,571.97	2,594.32	527.50

报告期内公司在生产经营过程中出现资金缺口时,股东就将自有款项借入公司,未签署任何借款协议,未支付任何利息费用,是股东借给公司备用金性质的款项。公司同股东间的资金往来主要为日常经营性往来,不需要支付利息,不具备融资性质,因此公司在现金流量表编制时将其放入与经营活动有关的现金里。剔除股东借入及归还资金归于经营活动现金流因素,则 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司经营活动现金流量净额分别为-1,886,323.15 元、-1,956,797.77 元、2,545,666.77 元,与各期的净利润匹配。

报告期收到其他与经营活动有关现金、支付其它与经营活动有关的现金明细如下:

收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
股东借款(万元)	-	2,790.00	737.38
业务往来款(万元)	327.50	-	-
政府补助(万元)	-	182.00	910.00
收保证金(万元)	-	-	150.00
财务费用—利息收入(万元)	0.98	0.63	0.81
废品收入及其他(万元)	2.07	5.12	-
合 计	330.55	2,977.75	1,798.20

支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
还借款(万元)	4,826.53	-	21.25
支付各项费用合计(万元)	308.83	95.01	73.99
合 计	5,135.37	95.01	95.24

(二) 各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入具体确认方法

国内销售收入：公司取得客户销售订单后，安排生产部门排期生产，产品经验收合格后由仓库发货，客户的物流司机在公司提货签出门证，公司据此确认收入。月末销售人员与客户对账，再次复核收入。

公司采用上述确认方法，收入确认方法稳健。

2、报告期内收入构成情况

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	34,873,500.16	13,592,079.42	6,052,418.64
其他业务收入	302,480.92	8,465.81	
合计	35,175,981.08	13,600,545.23	6,052,418.64

公司是一家专业从事改性酚醛树脂及其衍生产品的研发、生产与销售的民营企业。最近两年一期主营业务收入占营业收入比例均达到 99% 以上，主营业务明确、突出。

公司其他业务收入主要为销售部分辅料、以及原材料弃用包装物的销售收入，未来随着公司产品销售规模逐步扩大，公司辅料销售收入、原材料弃用包装物的销售收入也将逐步扩大。

3、公司主营业务收入按客户所在地区划分情况如下：

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
疆内销售	31,820,788.47	91.25%	13,592,079.42	100.00	6,052,418.64	100.00
疆外销售	3,052,711.69	8.75%				
收入合计	34,873,500.16	100.00	13,592,079.42	100.00	6,052,418.64	100.00

4、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
------	--------------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
改性酚醛泡沫保温板	5,067,293.93	14.41%	5,084,885.43	37.39%	5,305,951.55	87.67%
一体板	21,772,411.74	61.90%	8,507,193.99	62.55%	746,467.09	12.33%
聚氨酯保温管	8,033,794.49	22.84%		0.00%		0.00%
合计	34,873,500.16	100.00%	13,592,079.42	100.00%	6,052,418.64	100.00%

报告期内公司主营业务收入主要来源于改性酚醛树脂及其衍生产品的销售收入，改性酚醛树脂及其衍生产品的销售收入占总主营业务收入比例达到 99% 以上。公司目前正在积极研发添加石墨烯为辅助材料的 A2 级防火材料，未来公司将以 A2 级防火材料为中心，拓宽收入渠道。

5、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	35,175,981.08	158.64%	13,600,545.23	124.71%	6,052,418.64
营业成本	21,309,265.24	124.62%	9,486,901.52	41.76%	6,692,071.05
营业利润	4,409,549.29	-	-3,553,362.56	-	-4,459,337.76
利润总额	4,867,109.12	-	-1,890,493.32	-	-3,957,476.01
净利润	3,608,994.36	-	-1,471,382.46	-	-2,895,302.79

报告期公司的营业收入实现按年快速增长。2015 年 1-9 月营业收入较 2014 全年大幅增长 158.64%，2014 年营业收入较 2013 年增长 124.71%。营业收入大幅增长的原因如下：

（1）公司产品在阻燃、耐火性方面领先于同行业同类产品，趋于严格的行业规范对公司产品竞争有利。2015 年 3 月新疆维吾尔自治区住建厅发布《关于批准发布（硬质改性酚醛泡沫保温板薄抹灰外墙外保温工程技术规范）的通知》，新规范的出台对该类细分行业产品提出了较高的质量要求，公司依据“公司标准”生产出的产品完全满足上述规范的要求。此规范于 2015 年 5 月 1 日开始执行，公司产品竞争力得以凸显。（2）公司完善了多项专利技术及非专利技术，生产的系列产品在质量上达到了较好的黏合性与柔韧性，相比新疆市场上现有同类产品，具有领先的可切割性与便捷性，市场认可度逐渐提高，促进了销售提升。（3）开发了新产品种类，产生了新产品销售收入。（4）公司销售队伍建设取得成

效，市场销售能力得到加强。随着公司市场开拓能力的逐步增强，产品市场认可度逐步提高，促进销售实现较快增长。(5)销售区域开拓取得突破，产品开始销售到新疆以外的地区。

随着销售收入快速增长，公司利润总额和净利润均实现按年较快增长。

6、按产品类型划分各项业务毛利率情况

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月				
	营业收入	收入结构比	营业成本	毛利润	毛利率
改性酚醛泡沫保温板	5,067,293.93	14.41%	4,260,944.94	806,348.99	15.91%
一体板	21,772,411.74	61.90%	11,706,496.16	10,065,915.58	46.23%
聚氨酯保温管	8,033,794.49	22.84%	5,132,642.17	2,901,152.32	36.11%
合计	34,873,500.16	99.14%	21,100,083.27	13,773,416.89	39.50%
产品名称	2014 年度				
	营业收入	收入结构比	营业成本	毛利润	毛利率
改性酚醛泡沫保温板	5,084,885.43	37.39%	6,601,909.39	-1,517,023.96	-29.83%
一体板	8,507,193.99	62.55%	2,884,992.13	5,622,201.86	66.09%
合计	13,592,079.42	99.94%	9,486,901.52	4,105,177.90	30.25%
产品名称	2013 年度				
	营业收入	收入结构比	营业成本	毛利润	毛利率
改性酚醛泡沫保温板	5,305,951.55	87.67%	5,865,186.35	-559,234.80	-10.54%
一体板	746,467.09	12.33%	826,884.70	-80,417.60	-10.77%
合计	6,052,418.64	100.00%	6,692,071.05	-639,652.40	-10.57%

公司产品销售业务两年及一期的毛利率分别为-10.57%、30.25%和 39.50%，报告期毛利率逐步提高主要原因为：（1）报告期内主要原材料单位成本逐年下降。（2）公司技改获得突破，有效降低了生产成本。（3）随着销量增长、产能利用率扩大，单位产品制造费用下降。（4）前述因素产生的成本下降幅度大于产品价格下降幅度。

结合销售价格及单位成本的内外影响因素的毛利率分析

A、产品售价分析

报告期单位产品销售价格

产品	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
酚醛泡沫板 (元/m ³)	406.11	532.96	646.12
一体板 (元/m ²)	178.14	362.64	150.65

从上表可以看出,美克思酚醛泡沫板单位售价呈逐年下降趋势,主要原因为同行业产品价格呈下降趋势。本行业产品主要的原材料为苯酚、甲醛,该原材料主要是石油化工产品。近年来,国际油价大幅下滑导致了苯酚、甲醛价格的一路下降,原材料价格的下跌,导致本行业产品销售价格呈下降趋势。

一体板方面:因该公司2013年属试生产阶段,产量较低,销售数量也较少,因此售价与正常年份有所差异。2014年度一体板进入大量生产阶段,该产品生产过程简单,附加值较高,毛利率也较高,因此公司2014年度市场主推该产品,确定了以下销售策略:1、客户群定位:高、中端客户。由于公司2013年刚完成试生产,产品数量及品种有限,无法兼顾高、中、低档所有客户,故将销售方向定位为满足高、中端客户为主,主要为大型公建项目、高端商业建筑、大型公共设施项目等;2、客户群特点:对外墙保温一体板保温层的容重要求高(一般为70-100容重)、防火安全等级高(一般为A级)、耐候性要求高、抗风压要求高,对装饰面板的喷涂质量要求高、使用年限要求时间长。根据以上定位,一体板主要针对高、中端客户,所以商品平均售价也较高。详见下表统计:

2014 年销售一体板汇总			
分 类	出库数量 (m ³ 、m ²)	销售单价 (不含税) (元/m ³ 、元/m ²)	销售金额 (不含税) (元)
高端产品汇总	19,506.86	398.29	7,769,420.56
普通产品汇总	3,952.19	186.67	737,774.21
总 计	23,459.05	362.64	8,507,194.76

2014年底美克思公司因技改明显突破,产品原材料成本下降,使公司产品销售重新定位。根据该公司2015年销售定价政策:1、客户群定位:一些民用建筑、高档小区项目的外墙开始逐步采用酚醛板及一体板装饰,公司酚醛保温装饰材料生产工艺趋于稳定,产品连续生产能力强、产量较大,可以满足更多市场需求,故2015年除高、中端客户外,同时全面开发普通客户,主要是民用建筑、高档小区项目等;2、普通客户群特点:比大型公

建项目外墙保温材料容重、防火安全等级、抗风压力、耐候性要求都相对较低，对外饰面板的质量、使用年限要求都相对宽松；3、公司针对原料消耗进行了酚醛产品工艺改进，疆内许多保温装饰面板厂家应运而生，一体板外饰面板可在疆内采购；4、针对市场需求，应注重产品多样化，开发多种保温装饰一体板品种。5、疆内一些同类厂家为了迎合市场需求，相继开发保温装饰一体板项目，竞争日益激烈。为适应市场，产品定价不宜过高。为扩大产品市场，公司决定降低产品价格以开拓市场，同时开发普通产品市场。

基于以上原因，美克思公司2015年1-9月平均售价下降幅度较大，主要原因为普通产品销售数量较多导致。详见下表列示。

2015 年一体板销售汇总			
分 类	出库数量(m ³ 、m ²)	销售单价(元/m ³ 、元/m ²)	销售金额(元)
普通产品汇总	116,606.25	167.50	19,531,500.99
高端产品汇总	5,612.92	399.24	2,240,910.75
总 计	122,219.17	178.14	21,772,411.74

B、产品成本方面分析

报告期单位产品销售成本

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
酚醛泡沫板(元/m ³)	344.34	691.97	714.22
一体板(元/m ²)	95.78	122.98	166.88
聚氨酯保温管(元/m ³)	414.06		

本行业产品主要的原材料为苯酚、甲醛，该原材料主要是石油化工产品。近年来，国际油价大幅下滑导致了苯酚、甲醛价格的一路下降，原材料价格的下跌，引发了本行业产品销售价格下降趋势明显。2014年年底，美克思技改突破，将产品中主要原材料由价格较低的焦化苯酚取代了价格较高的石油苯酚，液体甲醛与固体甲醛混用取代了单一固体甲醛，该技术使产品生产成本中原材料成本大幅下降。同时由于产品销售数量大幅增加，产品生产数量急剧增加，使单位产品负担的制造费用下降幅度较大。

单位产品原料价格的下降及单位制造费用下降使美克思各类产品2015年1-9月单位成本较2014年度均有较大幅度下降。

C、销售毛利率分析

a、酚醛泡沫板2013年度酚醛泡沫板销售毛利率为-10.54%，主要原因为产品产量较低，单位产品负担制造费用较高，导致单位产品成本较大；2014年度酚醛泡沫板销售毛利率为-29.83%，较上年度下降了18.29%，原因为：2014年度酚醛泡沫板单位销售单价较2013年度下降了17.51%；2014年酚醛泡沫板单位销售成本较2013年度下降了3.11%，由于销售成本下降幅度远低于销售单价下降幅度，导致2014年度酚醛泡沫板毛利率较上年度下降；2015年1-9月酚醛泡沫板销售毛利率为15.91%，主要原因为2015年1-9月销售单价虽然较2014年度有所下降，但因2015年1-9月生产数量增加幅度较大，同时技改原因导致单位材料消耗下降，使2015年1-9月单位成品成本下降幅度大于产品销售单价下降幅度，导致产品销售毛利率有较大幅度提升。

b、公司2013年一体板产量较低，产品成本中单位固定成本较高，因产量较低，售价与正常年份有所不同，因此2013年度毛利率无法代表正常年份毛利水平；2014年度因该产品生产过程简单，附加值较高，公司主推该产品销售，生产量较大，单位产品成本较低，同时2014年度一体板售价也较高，因此导致2014年度产品毛利率较高；2015年1-9月因产品售价降低，虽然单位生产成本也有所降低，但成本降低幅度小于售价降低幅度，因此毛利率有所下降，但依然处理46.23%的较高水平。

c、聚氨酯保温管是公司2015年推出的新产品，1-9月实现收入万元，占总收入的22.84%，产品毛利率36.11%。

综上，2015年1-9月改性酚醛泡沫保温板、一体板、聚氨酯保温管产品销售毛利率分别达到为15.91%、46.23%和36.11%，而它们占营业收入的比例分别为14.41%、61.90%、22.84%，使得2015年综合毛利率达到39.50%。

7、公司报告期内营业成本归集、分配：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
直接材料	19,800,457.48	79.14%	6,842,087.83	52.97%	6,036,869.52	58.15%
直接人工	1,154,891.00	4.62%	1,467,025.08	11.36%	1,129,355.14	10.88%
制造费用	4,065,459.23	16.25%	4,606,801.98	35.67%	3,214,880.01	30.97%

合计	25,020,807.71	100.00%	12,915,914.89	100.00%	10,381,104.67	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

1) 公司生产成本构成在报告期内有波动。报告期内, 公司使用的原材料价格持续下跌, 2014 年年底公司技改突破, 将产品中主要原材料由价格较低焦化苯酚取代了价格较高的石油苯酚, 液体甲醛与固体甲醛混用取代了单一固体甲醛, 该技术使产品生产成本中原材料的费用大幅下降; 生产及研发人员积累了丰富的经验, 产品质量逐渐趋于稳定, 原材料利用率提高; 2014 年、2015 年 1-9 月生产用固定资产增加; 公司人工工资上涨; 随着产能规模扩大, 2015 年受国家产业政策推动, 公司产品销量有较大幅度的提升。上述原因导致原材料占比先降后升, 直接人工占比先升后降, 制造费用占比先升后降。

2) 公司报告期内成本的归集、分配、结转方法

每年 12 月和下年度 1 月-3 月为公司季节性“正常停产期”; “正常停产期”内发生的生产费用先在“生产成本”科目下归集, 而后在下一年度 8 个月的生产期内按月进行分摊, 其中 4 月份和 11 月份按 0.5 个月计, 其余月份各按 1 个月计。

公司生产成本归集方法: 取得订单后, 生产车间下达该订单所需物料, 仓库按照领料用途输入领料单, 财务根据领料单及产品配方耗用的计划额归集直接材料成本分摊至各产品, 直接人工和制造费用按照当月各类产品产量比例将所耗费用金额分摊至各产品, 当月月底财务将各产品所耗直接人工、制造费用和原材料计入生产成本。

8、资产减值损失

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
坏账损失	-527,346.33	520,276.43	219,032.61
存货跌价准备	-123,088.94	1,056,290.26	468,234.52
合 计	-650,435.27	1,576,566.69	687,267.13

2015年1-9月美克思资产减值损失计提金额为-650,435.27元, 其中存货跌价准备计提金额为-123,088.94元, 应收账款坏账准备计提金额为-517,180.40元, 其他应收款坏账准备计提-10,165.93元。

公司在资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的

以及资产负债表日后事项的影响。报告期内，公司每年年末对库存商品进行计价测试，并根据测试结果计提存货跌价准备。2015年9月30日库存商品余额为1,486,574.02元，根据测算存货跌价准备余额应为168,948.36元。由于公司产量上升及技改原因导致单位成本较2014年末有大幅度下降，因此测算的存货跌价准备余额较小。2014年12月31日库存商品余额为3,625,240.43元，根据测算存货跌价准备余额应为1,056,290.26元，差异为-887,341.90元。由于2014年12月31日已计提存货跌价准备的库存商品大部分已在2015年1-9月实现销售，根据企业会计准则规定，该部分已销商品的存货跌价准备应该转销，计入营业成本，2015年1-9月转销的存货跌价准备金额为764,252.96元，差异-123,088.94元计入2015年1-9月的资产减值损失。

美克思2015年1-9月提取应收账款与其他应收款坏账准备合计金额为-527,346.33元，计提金额为负主要原因为公司在2015年8月1日根据应收款项的回收规律将坏账计提比例由1年以内5%变更为3个月以内不计提坏账，4个月至1年应收款项按5%计提坏账，该会计估计变更导致2015年9月30日坏账准备和资产减值损失减少1,339,538.25元，递延所得税资产减少334,884.56元；所得税费用-递延所得税费用增加334,884.56元；当期净利润增加1,004,653.69元。此项会计估计变更已在两年及一期财务报表附注中充分披露。

以上资产减值损失的转回不存在关联方关系，2015年1-9月公司净利润为3,608,994.36元，剔除会计估计变更的影响金额后，公司净利润为2,604,340.67元，即使无会计估计变更公司仍然为盈利，不存在操作利润情况。

公司计提的应收款项减值准备均为根据账龄及公司坏账准备计提比例计算提取的减值准备，无单独进行减值测试而计提的减值准备。因此报告期没有应在“非经常性损益”项目中列示的应收款项减值准备。

（三）主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	增长率(%)	2013年度
	金额	金额		金额
营业收入	35,175,981.08	13,600,545.23	124.71%	6,052,418.64
营业成本	21,309,265.24	9,486,901.52	41.76%	6,692,071.05
销售费用	1,251,876.51	794,714.64	115.05%	369,540.83

管理费用	5,754,218.97	2,498,015.36	73.41%	1,440,498.39
财务费用	3,078,149.28	2,797,709.58	111.57%	1,322,379.00
费用合计	10,084,244.76	6,090,439.58	94.43%	3,132,418.22
销售费用占业务收入比重	3.56%	5.84%		6.11%
管理费用占业务收入比重	16.36%	18.37%		23.80%
财务费用占业务收入比重	8.75%	20.57%		21.85%
三项费用占业务收入比重	28.67%	44.78%		51.75%

报告期内公司费用合计占比逐步降低主要系公司营业收入逐步提高的同时加大费用支出控制。

1) 销售费用

报告期内销售费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应付职工薪酬	678,516.44	359,575.98	56,828.18
运费	227,110.74	33,610.91	18,751.03
昌吉办事处费用	92,890.07	109,996.50	
车辆费用	60,530.48	48,860.70	51,898.81
差旅交通费	52,084.50	25,358.00	4,791.50
折旧	36,948.10	40,366.56	30,274.92
其他	25,511.50	680.00	6,950.00
检测费	15,525.22		
办公费	25,760.34	8,107.99	81,192.39
广告推广费	15,633.12	149,249.00	45,294.00
招待费	21,366.00	18,909.00	73,560.00
合 计	1,251,876.51	794,714.64	369,540.83

公司销售费用的主要包括销售人员职工薪酬、运费、昌吉办事处费用、车辆费用、差旅交通费、折旧费、办公费、检测费、广告推广费、招待费等。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月销售费用占营业收入比例分别为 6.11%、5.84%、5.56%，报告期内年度销售

费用占比波动略有波动，公司随着逐年加大市场开发力度，公司营业收入大幅提高。

2、管理费用

报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应付职工薪酬	1,757,496.57	1,304,887.48	836,630.34
折旧摊销	1,235,814.57	427,447.63	187,242.52
办公费	208,520.93	246,512.83	84,996.68
科研经费	875,569.91	88,955.91	
业务招待费	38,893.12	42,616.00	63,008.00
上市费用	504,811.94	32,302.62	
差旅交通费	59,384.93	77,802.10	92,823.50
水电费	132,233.96	79,167.46	6,696.27
财产保险费	52,753.00	3,360.00	
车辆费用	77,395.82	84,594.41	63,789.45
其他	314,334.27	46,399.41	38,537.68
税金	36,945.14	6,331.82	12,857.50
低耗摊销	1,814.81	57,637.69	53,916.45
培训费	458,250.00		
合 计	5,754,218.97	2,498,015.36	1,440,498.39

公司管理费用主要科研经费、管理部门职工薪酬、固定资产折旧、办公费、业务招待费、上市费、差旅交通费、水电费、财产保险费、车辆费用、税金、低值易耗摊销、其他等，2014 年度管理费用较相比 2013 年度增加 1,057,516.97 元，增幅比例为 73.41%，波动较大，主要系公司 2014 年度增加人员工资、在建工程完工转固定资产导致计提折旧增加、增设昌吉办事处增加了办公费用；2015 年 1-9 月管理费用较 2014 年度相比增加 3,256,203.61 元，增幅比例为 130.35%，波动较大，主要系公司 2015 年加大研发投入、增加人员工资、在建工程完工转固定资产导致计提折旧增加、启动公司挂牌程序支付的中介费用以及中高层管理人员的培训费用。

3、财务费用

报告期内财务费用明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	3,083,306.00	2,804,195.67	1,063,861.23
减：利息收入	9,785.38	6,973.68	8,148.51
手续费及其他	4,628.66	487.59	266,666.28
合 计	3,078,149.28	2,797,709.58	1,322,379.00

公司财务费用主要由利息支出、手续费和担保费组成，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月的财务费用分别为 1,322,379.00 元、2,797,709.58 元、3,078,149.28 元。公司财务费用逐年上升主要系公司短期借款金额逐年上升。

财务费用中其他内容为公司 2013 年 12 月支付给昌吉回族自治州惠源融资性担保有限公司的担保费。昌吉回族自治州惠源融资性担保有限公司为本公司提供 2013 年 12 月 12 日农村信用联社营业部 1300 万元贷款担保，该笔担保在贷款还清日 2014 年 12 月 8 日已经解除。

（四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
（一）非流动资产处置损益		-	-
（二）越权审批或无正式批准的文件税收返还、减免		-	-
（三）计入当期损益的政府补助	461,861.75	1,622,482.33	501,861.75
（四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		-	-
（五）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		-	-
（六）除上述之外的其他营业外收入和支出	1,753.62	40,609.44	-
（七）其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	-

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
影响利润总额	463,615.37	1,663,091.77	501,861.75
减：所得税	115,903.84	415,772.94	125,465.44
影响净利润	347,711.53	1,247,318.83	376,396.31
扣除非经常损益后归属于挂牌公司净利润	3,265,824.49	-2,718,478.76	-3,271,699.10
净利润	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
非经常性损益净额占利润总额的比重（%）	9.53	-87.97	-12.68

非经常性损益主要为政府补助当期确认损益部分。

公司收到政府补助情况见下表。

2012 年的政府补助中，7,074,470.00 元为“供排水、绿化、道路、供电设施基础”的项目经费。

2013 年的政府补助中，100,000.00 元为“年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线”的资金奖励，9,000,000.00 元为“年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线”的项目经费。

2014 年的政府补助中，300,000.00 元为对获得“年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线”的奖励资金，300,000.00 元为“年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线”的项目经费，500,000.00 元为“年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线”的项目经费，700,000.00 元为“年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线”的奖励资金，200,000.00 元为“年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线”的奖励资金。

政府补助明细表：

单位：元

补助项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度	说明（文号及发文单位）
年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线	-	100,000.00		关于拨付 2012 年昌吉州新型工业化发展专项资金的通知 昌州财企【2012】45 号
年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线	300,000.00	-		关于拨付 2014 年昌吉中小企业发展扶持资金的通知 昌州财企【2014】58 号
供排水、绿化、道路、供电设施基础建设			7,074,470.00	玛纳斯县财政局关于拨付新疆科西嘉新材料有限公司基础设施建设专项补助资金的通知

年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线		9,000,000.00		关于下达 2013 年节能重点工程 循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程（第三批）中央基建投资预算（拨款）的通知 昌州财建【2013】132 号
年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线	300,000.00			关于拨付 2013 年昌吉州新型工业化发展专项资金的通知 昌州财企【2013】68 号
年产 50 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线	500,000.00			关于下达 2013 年自治区本级新型墙体材料专项资金（基金）的通知 昌州财建【2013】240
年产 20 万立方环保型酚醛泡沫复合生产线	700,000.00			关于拨付 2014 年第二批自治区技术改造专项资金的通知 昌州财企【2014】42 号
国有资金管理中心奖励资金	20,000.00			国有资金管理中心奖励资金
合计	1,800,000.00	9,100,000.00	7,074,470.00	

公司非经常性损益的确认符合新会计准则的相关规定。公司所有的非经常性损益与正常经营业务没有关联且不具有可持续性。随着公司获取经常性收益的能力将越来越强，公司具备可持续盈利能力。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司非经常性损益的金额占利润总额比例分别为-12.68%、-87.97%、9.53%，报告期内非经常性损益金额占利润总额比例逐渐降低，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

（五）各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17.00%
城市维护建设税	实际的流转税	1.00%
教育费附加	实际的流转税	3.00%
地方教育费附加	实际的流转税	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

2、税收优惠或税收减免

2015 年 8 月 13 日，新疆昌吉州玛纳斯县地方税务局开具证明：公司位于玛纳斯县塔

西河工业园区境内，该区尚未开征房产税、土地使用税。

四、各期末主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	3,992.32	3,608.00	-
银行存款	3,492,824.18	406,973.91	4,142,822.49
合计	3,496,816.50	410,581.91	4,142,822.49

截止 2015 年 9 月 30 日，公司不存在因质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

单位：元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,000,000.00	-	-
合计	2,000,000.00	-	-

1、报告期内各期末，公司不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

2、截至 2015 年 9 月 30 日，公司无未到期进行质押的应收票据。

3、2015 年 10 月 20 日，公司将上述票据贴现给自然人张钰（身份证号：65230119871202****），张钰通过中国农业银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行营业部支付美克思有限浦发昌吉支行，收款账号：17010154500000291；2015 年 10 月 20 日，美克思有限通过新疆昌吉州玛纳斯县农村信用合作联社凤城信用社支付张钰中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐东山支行 5.0572 万元贴息款。公司将上述情况告知主办券商及律师，主办券商及律师了解情况后，立即督促公司停止上述票据融资行为，并告知公司票据融资属于违规行为，公司管理层表示立即停止上述票据融资行为且以后杜绝上述票据融资行为，截止 2015 年 12 月 31 日，公司已收回上述票据。

（三）应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例（%）
0-3 个月	26,587,329.29	87.83	-	-
4 个月-1 年以内（含 1 年）	3,222,445.40	10.65	161,122.27	5.00
1-2 年	461,434.40	1.52	46,143.44	10.00
合计	30,271,209.09	100.00%	207,265.71	-

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
1 年以内	12,370,523.53	92.11	618,526.18	5.00
1 - 2 年	1,059,199.33	7.89	105,919.93	10.00
合计	13,429,722.86	100.00	724,446.11	-

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
1 年以内	4,380,652.29	100.00	219,032.61	5.00
合计	4,380,652.29	100.00	219,032.61	-

报告期内各期末，应收账款前五名单位情况如下表所示：

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司应收账款欠款金额前五名合计 21,494,642.47 元，占应收账款总额比例 71.01%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	款项的性质	2015 年 9 月 30 日余额	账龄	占期末应收账款总额比例
新疆庆合能源投资有限公司	货款	7,399,539.52	0-3 个月	24.44%
乌鲁木齐疆龙发展有限责任公司	货款	4,745,840.01	0-3 个月	15.68%
乌鲁木齐天域伟业商贸有限公司	货款	4,436,471.63	0-3 个月	14.66%

新疆天山碧玉文化旅游产业园开发有限公司	货款	2,536,487.03	4-1 年以内	8.38%
博乐市博冶医院	货款	2,376,304.28	0-3 个月	7.85%
合 计	-	21,494,642.47	-	71.01%

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款欠款前五名合计 12,959,238.75 元，占应收账款总额比例 96.49%，具体客户明细见下：

单位：元

单位名称	款项的性质	2014年12月31 日余额	账龄	占应收账款总 额的比例
昌吉市科西嘉新材料有限公司	货款	7,556,476.49	1 年以内	56.27%
新疆天山碧玉文化旅游产业园开发有限公司	货款	1,657,075.23	1 年以内	12.34%
新疆华尔豪新型建材有限公司	货款	1,650,891.70	1 年以内	12.29%
乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司	货款	1,541,022.51	1-2 年	11.47%
新疆上海城投资开发有限公司	货款	553,772.82	1 年以内	4.12%
合 计		12,959,238.75	-	96.49%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名欠款共计 4,380,652.29 元，占应收账款总额比例 100.00%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	款项的性质	2013年12月31 日余额	账龄	占应收账款总 额的比例
乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司	货款	2,943,351.39	1 年以内	67.19%
昌吉市科西嘉新材料有限公司	货款	907,789.02	1 年以内	20.72%
克拉玛依市鹭云商贸有限公司	货款	333,413.73	1 年以内	7.61%
石河子天龙建设工程有限责任公司	货款	156,098.15	1 年以内	3.56%
新疆华通建筑安装工程公司伊犁分公司	货款	40,000.00	1 年以内	0.92%

合 计		4,380,652.29		100.00
-----	--	--------------	--	--------

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款为营业收入形成未结算货款，应收账款账龄 98.48% 以上在 1 年以内，均有真实的业务背景、销售合同、发票等相关凭证。2013 年底、2014 年底、2015 年 9 月底公司应收账款余额分别为 4,380,652.29 元、13,429,722.86 元、30,271,209.09 元，2015 年应收账款较 2014 年应收账款大幅提高主要原因为：（1）公司 2015 年营业收入较 2014 年营业收入大幅增长，增长比例为 158.64%。（2）公司于 2011 年成立，公司 2013 年-2014 年是公司试生产和开拓销售渠道的两年，公司产品在阻燃、耐火性方面领先于同行业同类产品，随着公司技改的突破性进展，公司产能利用效率提升，生产及研发人员积累了较为丰富的经验，产品质量逐渐趋于稳定，原材料利用率提高，受国家产业政策推动，公司 2015 年订单数量呈现较大增长，公司产品市场认可度逐步提高。根据公司收入确认标准，2015 年收入确认金额较大，应收账款大幅提高。

公司已按会计政策的规定充分计提了坏账准备。

报告期内各年末应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2、应收账款合理性分析

（1）应收账款账龄构成原因与合理性分析

公司产品目前主要面向新疆等北方地区。由于北方冬季工程施工基本停滞，公司生产销售具有季节性，每年 9-11 月为销售旺季。根据公司结算政策（签订销售合同时预收 10%-30% 的订金，发货时收取全部货款的 30%-60%，其余款项待对方工程验收合格后收取），销售收款时间相比发货时间有一定的滞后性，每年 12 月至次年 1 月为大量回收货款期间。

2015 年 9 月 30 日应收账款余额中，账龄在 3 个月内的占比达 87.83%，账龄 1 年以内的达 98.48%，无账龄超过 2 年的应收账款。账龄分布符合公司报告期已进入销售旺季但回款有滞后的结算政策特点。2014 年末账龄 1 年以内应收账款占比 92.11%、2013 年末账龄 1 年以内应收账款占比 100%（因 2013 年公司开始试生产）均与公司结算政策与行业特点吻合。

（2）坏账计提政策谨慎性分析

公司根据行业特点、客户情况以及市场状况，经董事会批准，于 2015 年 8 月对坏账准备计提政策进行了修订，将原来“1 年以内的应收账款坏账准备计提比例 5%”的政策，修改为“3 个月以内应收账款不计提坏账准备，4 个月至 1 年以内（含 1 年）坏账准备计提比例为 5%”，主要考虑 3 个月以内应收账款发生坏账的风险非常小，账龄 4 个月起计提坏账准备更符合现实情况。修订后的公司坏账准备计提政策为：3 个月以内应收账款不计提坏账准备，4 个月至 1 年以内（含 1 年）坏账准备计提比例为 5%，1 年至 2 年以内（含 2 年）坏账准备计提比例为 10%，2 年至 3 年以内（含 3 年）坏账准备计提比例为 30%；3 年至 4 年以内（含 4 年）坏账准备计提比例为 50%；4 年至 5 年以内（含 5 年）坏账准备计提比例为 80%，5 年以上坏账准备计提比例为 100%。

公司成立以来，注重发展资信良好客户，严格客户信用管理，应收账款收款情况良好，公司前五大客户应收账款占总体比例 71.01%，账龄均小于 1 年。

报告期内公司销售商品收入当期回款比率呈现逐年上升趋势，见下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
销售商品提供劳务收到的现金	2,226.15	563.53	198.13
营业收入	3,517.60	1,360.05	605.24
收入当期回款比率	63.29%	41.43%	32.74%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司 2015 年 1-9 月货款（含 2015 年 10-12 月向老客户销售货物的预收款）回款率达 84.63%，无账龄超过两年的应收账款。

综上，公司坏账准备计提政策符合客户实际还款能力，依据公司结算政策和行业特点，符合谨慎性要求。

（四）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账 龄	2015.9.30		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	

0-3 个月	203,435.85	68.78	
4 个月-1 年（含 1 年）	90,700.00	30.67	4,535.00
1 至 2 年	1,620.00	0.55	162.00
合 计	295,755.85	100.00	4,697.00

单位：元

账 龄	2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内	297,258.52	100.00	14,862.93			
1 至 2 年						
合 计	297,258.52	100.00	14,862.93			

2、报告期内各期末，其他应收款余额前五名单位情况如下表所示：

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司其他应收款金额前五名合计 241,891.17 元，占其他应收款总额比例 81.79%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	是否是关联方	占其他应收款期末的比例
魏玉峥	借款	83,200.00	1 年以内	否	28.13%
陈雷	备用金	73,264.00	0-3 个月	否	24.77%
玛纳斯县今通托运部（方小娟）	其他	42,990.00	0-3 个月	否	14.54%
常铭彰	借款	23,270.00	0-3 个月	否	7.87%
刘一达	借款	19,167.17	0-3 个月	否	6.48%
合计		241,891.17			81.79%

截至 2015 年 12 月 31 日，除魏玉峥外，上述借款均已结清。魏玉峥借款 83,200.00 元账龄为 1 年以内，已于 2016 年 2 月 24 日归还。

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司其他应收款金额前五名合计 231,288.00 元，占其他应收款总额比例 77.82%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
魏玉峥	借款	83,200.00	1 年以内	27.99
朱娜	借款	61,669.00	1 年以内	20.75
陈雷	备用金	37,251.00	1 年以内	12.53
贾爱萍	备用金	31,168.00	1 年以内	10.49
昌吉亚中机电有限公司	押金	18,000.00	1 年以内	6.06
合计	—	231,288.00	—	77.82

截止 2015 年 9 月 30 日，公司其他应收款主要为员工备用金、员工借款、押金等。

公司员工借款发生在员工外地出差、外地培训、疆外异地现场调研等业务行为时，可以按规定从公司借支一定费用；公司行政部指定人员因采购办公用品、低值易耗品、车辆维修等事项需要，可以按规定从公司支取限额备用金。

报告期内，公司无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(五) 预付款项

1、按账龄列示：

单位：元

账龄	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,541,494.45	88.97	5,396,359.57	50.17	23,797,079.22	94.11
1 至 2 年	175,060.00	6.13	5,359,238.95	49.83	1,488,358.00	5.89
2 至 3 年	140,000.00	4.90				
合计	2,856,554.45	100.00	10,755,598.52	100.00	25,285,437.22	100.00

2、欠款金额前五名的情况

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司预付账款金额前五名合计 1,444,011.37 元，占预付账款总额比例 50.55%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	款项性质
四川天工建设工程有限公司新疆分公司	非关联方	371,488.13	1 年以内	在建工程进度款
李增怀	非关联方	350,000.00	1 年以内	预付研发费
新疆金辰园林景观工程有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	在建工程进度款
润通建筑有限责任公司	非关联方	222,523.24	1 年以内	在建工程进度款
新疆金汇建设工程有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	在建工程进度款
合 计		1,444,011.37		

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司预付账款金额前五名合计 10,127,228.34 元，占预付账款总额比例 94.16%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	款项性质
俞峰	非关联方	4,402,228.34	1 年以内	在建工程进度款
上海尖端工程材料有限公司	关联方	3,275,000.00	1-2 年	设备采购款
江苏江海节能设备科技有限公司	非关联方	2,100,000.00	1 年以内	设备采购款
新疆金汇建设工程有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	在建工程进度款
天熙环保科技有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	在建工程进度款
合 计		10,127,228.34		

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司预付账款金额前五名合计 24,617,236.38 元，占预付账款总额比例 97.36%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	款项性质
上海尖端工程材料有限公司	关联方	14,150,000.00	1 年以内	设备采购款
四川天工建设工程有限公司新疆分公司	非关联方	3,963,763.38	1 年以内	在建工程进度款
俞峰	非关联方	3,269,010.00	1 年以内	在建工程进度款
赵绍太	非关联方	1,740,000.00	1 年以内	在建工程进度款
苏州美克思科技发展有限公司	关联方	1,494,463.00	1 年以内	设备采购款
合 计		24,617,236.38		

2013 年底、2014 年底、2015 年 9 月底预付账款余额分别为 25,285,437.22 元、

10,755,598.52 元、2,856,554.45 元，报告期期末预付账款主要为预付供应商的原材料采购款、预付设备采购款、预付在建工程进度款。随着公司在建工程的完工验收转固，公司预付账款明显减少。

2014 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的预付款项有预付上海尖端工程材料有限公司设备款 3,275,000.00 元，由于设备一直未安装完，故在 2014 年末未结算，该笔预付账款已于 2015 年 7 月收回；预付俞峰工程款 1,897,678.34 元，由于在建工程尚未进行竣工验收，故未结算。在建工程于 2015 年 6 月竣工结算，该笔预付账款已于 2015 年 6 月已结算完毕。

报告期内预付关联方情况详见本说明书“第四章、七、（二）关联交易”部分。

（六）存货

单位：元

项目	2015.9.30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,690,283.75		4,690,283.75
在产品	776,141.43		776,141.43
库存商品	1,486,574.02	168,948.36	1,317,625.66
周转材料	60,366.31		60,366.31
合计	7,013,365.51	168,948.36	6,844,417.15

（续 1）

项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,953,929.89		1,953,929.89
在产品	389,895.56		389,895.56
库存商品	3,625,240.43	1,056,290.26	2,568,950.17
周转材料	68,016.64		68,016.64
合计	6,037,082.52	1,056,290.26	4,980,792.26

（续 2）

项目	2013.12.31
----	------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,005,483.87		2,005,483.87
在产品	332,635.21		332,635.21
库存商品	2,975,971.42	468,234.52	2,507,736.90
周转材料	44,672.05		44,672.05
合计	5,358,762.55	468,234.52	4,890,528.03

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品和周转材料构成。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日存货净额分别为 4,890,528.03 元、4,980,792.26 元和 6,844,417.15 元，分别占到同期总资产的 4.65%、3.94% 和 4.17%，占比略有波动。

报告期末，公司存货保存状态良好，存货中 2013 年公司计提存货跌价准备的产品为酚醛泡沫板，公司存货采用的计算方法是月末一次移动加权平均法，根据企业会计准则存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法，因 2015 年 1-9 月该公司生产酚醛泡沫板数量较大导致当期单位生产成本降低，9 月 30 日账面存货依据月末一次移动加权平均法计算的结存成本单价较低，根据成本与市价孰低法计算 2015 年 9 月 30 日存货跌价准备余额应为 168,948.36 元，2014 年末该公司计提存货跌价准备余额为 1,056,290.26 元，同时 2014 年计提存货跌价准备的部分商品在 2015 年实现销售，因此在 2015 年将已销售商品存货跌价准备转回 764,252.96 元，计算当期应计提存货跌价准备金额为-123,088.94 元。

该批存货因生产时单位生产成本较高，高于现有市场销售价格，故公司对该批尚未销售的存货计提了存货跌价准备，截止 2015 年 9 月 30 日，该批生产出的存货有部分尚未售出。

除上述原因外，公司存货价格稳定，未出现减值迹象，无账面价值高于可变现净值的存货，期末未对其余存货计提跌价准备。

申报期内，本公司无用于抵押、担保的存货。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
待抵扣进项税额		2,347,535.57	3,743,692.42

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
合计		2,347,535.57	3,743,692.42

(八) 固定资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1、2012-12-31		412,044.43	195,167.00	38,780.01	645,991.44
2、本年增加金额	16,486,578.96	18,714,731.24	1,254,673.00	407,881.42	36,863,864.62
（1）购置	226,760.48	2,021,965.23	1,254,673.00	407,881.42	3,911,280.13
（2）在建工程转入	16,259,818.48	16,692,766.01			32,952,584.49
3、本年减少金额					
（1）处置或报废					
4、2013-12-31	16,486,578.96	19,126,775.67	1,449,840.00	446,661.43	37,509,856.06
二、累计折旧					
1、2012-12-31		26,619.47	9,268.47	3,436.29	39,324.23
2、本年增加金额	364,841.55	1,316,644.11	160,206.39	20,731.54	1,862,423.59
（1）计提	364,841.55	1,316,644.11	160,206.39	20,731.54	1,862,423.59
3、本年减少金额					
（1）处置或报废					
4、2013-12-31	364,841.55	1,343,263.58	169,474.86	24,167.83	1,901,747.82
三、减值准备					
1. 2012-12-31					
2、本年增加金额					
（1）计提					
3、本年减少金额					
（1）处置或报废					
4. 2013-12-31					
四、账面价值					
1. 2013-12-31	16,121,737.41	17,783,512.09	1,280,365.14	422,493.60	35,608,108.24

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
2. 2012-12-31		385,424.96	185,898.53	35,343.72	606,667.21

(接上表)

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.2013-12-31	16,486,578.96	19,126,775.67	1,449,840.00	446,661.43	37,509,856.06
2、本年增加金额	40,379,568.87	455,759.63		787,663.02	41,622,991.52
(1) 购置		455,759.63		787,663.02	1,243,422.65
(2) 在建工程转入	40,379,568.87				40,379,568.87
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2014-12-31	56,866,147.83	19,582,535.30	1,449,840.00	1,234,324.45	79,132,847.58
二、累计折旧					
1.2013-12-31	364,841.55	1,343,263.58	169,474.86	24,167.83	1,901,747.82
2、本年增加金额	628,861.87	1,841,535.47	201,250.56	93,114.04	2,764,761.94
(1) 计提	628,861.87	1,841,535.47	201,250.56	93,114.04	2,764,761.94
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2014-12-31	993,703.42	3,184,799.05	370,725.42	117,281.87	4,666,509.76
三、减值准备					
1.2013-12-31					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2014-12-31					
四、账面价值					
1. 2014-12-31	55,872,444.41	16,397,736.25	1,079,114.58	1,117,042.58	74,466,337.82

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
2. 2013-12-31	16,121,737.41	17,783,512.09	1,280,365.14	422,493.60	35,608,108.24

(接上表)

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 2014-12-31	56,866,147.83	19,582,535.30	1,449,840.00	1,234,324.45	79,132,847.58
2、本期增加金额	22,778,031.24	13,456,970.23	286,728.38	456,296.25	36,978,026.10
（1）购置	102,600.00	587,341.24	286,728.38	410,126.25	1,386,795.87
（2）在建工程转入	22,675,431.24	12,869,628.99	-	46,170.00	35,591,230.23
3、本期减少金额					
（1）处置或报废					
4. 2015-9-30	79,644,179.07	33,039,505.53	1,736,568.38	1,690,620.70	116,110,873.68
二、累计折旧					
1. 2014-12-31	993,703.42	3,184,799.05	370,725.42	117,281.87	4,666,509.76
2、本期增加金额	1,670,472.13	1,616,689.73	150,937.92	193,240.10	3,631,339.88
（1）计提	1,670,472.13	1,616,689.73	150,937.92	193,240.10	3,631,339.88
3、本期减少金额					
（1）处置或报废					
4. 2015-9-30	2,664,175.55	4,801,488.78	521,663.34	310,521.97	8,297,849.64
三、减值准备					
1. 2014-12-31					
2、本期增加金额					
（1）计提					
3、本期减少金额					
其中：处置或报废					
4. 2015-9-30					
四、账面价值					
1. 2015-9-30	76,980,003.52	28,238,016.75	1,214,905.04	1,380,098.73	107,813,024.04

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
2. 2014-12-31	55,872,444.41	16,397,736.25	1,079,114.58	1,117,042.58	74,466,337.82

报告期内，公司一直在增加固定资产投资，2014 年、2015 年在建工程陆续转为固定资产。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日固定资产净值分别为 35,608,108.24 元、74,466,337.82 元和 107,813,024.04 元，占当期总资产比例分别为 33.88%、58.91%和 65.72%，主要系改性酚醛树脂及其衍生产品行业为重资产行业，固定资产投资较大。截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产账面原值为 116,110,873.68 元，累计折旧 8,297,849.64 元，账面净值为 107,813,024.04 元，固定资产的账面净值占固定资产原值的比例为 92.85%，固定资产成新率较高，不影响固定资产的正常使用。

截至 2015 年 9 月 30 日公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

期末对公司固定资产进行减值测试，无减值迹象，不计提固定资产减值准备。

截止 2015 年 9 月 30 日，固定资产对外抵押情况如下：

单位：元

抵押资产名称	抵押资产证号	抵押资产数量	抵押资产原值	抵押资产净值	合同期限	借款总金额	贷款单位
房产证	玛房权证玛字第 07114 号	2330.98 m ²	9,512,618.14	9,262,463.39	2015 年 1 月 7 日 -2016 年 1 月 6 日	2000 万元	玛纳斯县农村信用合作联社
房产证	玛房权证玛字第 07117 号	2948.60 m ²	16,149,444.62	15,724,755.26			
房产证	玛房权证玛字第 07116 号	896.40 m ²	4,868,578.2	4,740,546.67			
土地使用权证	玛国用（2014）第 41400072 号	60108.1 m ²	3,336,100.00	3,225,398.25			
房产证	玛房权证玛字第 07115 号	4958.72 m ²	6,634,381.70	6,459,525.23	2015 年 2 月 12 日 -2016 年 2 月 11 日	1600 万元	玛纳斯县信用合作联社、呼图壁县农村信用合作联社
房产证	玛房权证玛字第 07011 号	5893.93 m ²	6,859,057.08	6,489,993.52			
土地使用权证	玛国用 2015 第 207002 号	60108.10 m ²	10,770,169.00	10,412,782.66			
房产证	玛房权证玛字第 07032 号	6591.14 m ²	12,469,935.19	11,609,538.91	2015 年 3 月 23 日 -2016 年 3 月	1400 万元	玛纳斯县信用合作联社、木垒哈萨克自治县农村
房产证	玛房权证玛字第 07113 号	2420.18 m ²	3,266,046.21	3,179,922.89			

土地使用 权证	国 用 2014 第 41400043 号	29076.50 m ²	5,208,473.00	5,035,640.328	22 日		信用合作联 社、洛浦县农 村信用合作 联社
合计			79,074,803.14	76,140,567.11			

（九）在建工程

1、在建工程情况

单位：元

项目	2015.9.30			2014.12.31			2013.12.31		
	账面 余额	减值 准备	账面价 值	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
前期费用				3,530,605.09		3,530,605.09	2,730,787.32		2,730,787.32
土地费用				4,000.00		4,000.00			
30M 生产线				55,863.10		55,863.10			
土地平整、绿化				4,251,644.79		4,251,644.79	3,032,983.36		3,032,983.36
成品库、原料库							1,566.00		1,566.00
树脂设备				354,249.21		354,249.21	352,148.57		352,148.57
复合设备				23,797.27		23,797.27	23,797.27		23,797.27
办公、宿舍、食堂							9,233,049.52		9,233,049.52
待安装设备				110,032.00		110,032.00			
发泡库房				56,735.46		56,735.46			
合计				8,386,926.92		8,386,926.92	15,374,332.04		15,374,332.04

2、重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	2014.12.31	本期增加金额	本期转入固定资产 金额	本期其他减 少金额	2015.9.30
前期费用	3,530,605.09	49,393.00	3,579,998.09		
土地费用	4,000.00		4,000.00		
生产车间		1,732,236.08	1,732,236.08		
树脂车间		571,927.60	571,927.60		
30M 生产线	55,863.10	10,769,230.77	10,825,093.87		

土地平整、绿化	4,251,644.79	2,784,435.81	7,036,080.60		
成品库、原料库		2,813,432.11	2,813,432.11		
树脂设备	354,249.21		354,249.21		
复合设备	23,797.27		23,797.27		
待安装设备	110,032.00		110,032.00		
发泡库房	56,735.46		56,735.46		
道路		8,300,000.00	8,300,000.00		
锅炉房		17,477.94	17,477.94		
煤棚及雨棚、空调等		175,735.99	175,735.99		
合计	8,386,926.92	27,213,869.30	35,600,796.22		

前期费用主要为工程部差旅费、工程部人员工资、测绘费、招标费、车辆费用、审图费、评估费、设计费、借款利息。其中借款利息 102,666.66 元，为 2013 年 1-3 月借款利息，系 2013 年 1 月份上海浦发银行短期借款 1000 万元利息，该借款借入后全部用于生产线项目建设，生产线于 2013 年 4 月完工投产，因此将 1-3 月借款利息资本化计入在建工程前期费用中。

上述在建工程已于 2015 年 7 月结转入固定资产，次月已在固定资产科目计提折旧。

（十）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利技术	软件	合计
一、账面原值				
1、2012-12-31	11,024,061.09		14,000.00	11,038,061.09
2、本年增加金额			20,170.94	20,170.94
（1）购置			20,170.94	20,170.94
（2）内部研发				
3、本年减少金额				
（1）处置				
4、2013-12-31	11,024,061.09		34,170.94	11,058,232.03
二、累计摊销				

项目	土地使用权	专利技术	软件	合计
1、2012-12-31			1,108.80	1,108.80
2、本年增加金额	221,589.17		11,757.77	233,346.94
计提	221,589.17		11,757.77	233,346.94
3、本年减少金额				
处置				
4、2013-12-31	221,589.17		12,866.57	234,455.74
三、减值准备				
1、2012-12-31				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(2) 处置				
4、2013-12-31				
四、账面价值				
1、2013-12-31	10,802,471.92		21,304.37	10,823,776.29
2、2012-12-31	11,024,061.09		12,891.20	11,036,952.29

(接上表)

单位：元

项目	土地使用权	专利技术	软件	合计
一、账面原值				
1、2013-12-31	11,024,061.09		34,170.94	11,058,232.03
2、本年增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、2014-12-31	11,024,061.09		34,170.94	11,058,232.03
二、累计摊销				

项目	土地使用权	专利技术	软件	合计
1、2013-12-31	221,589.17		12,866.57	234,455.74
2、本年增加金额	221,589.17		11,390.31	232,979.48
计提	221,589.17		11,390.31	232,979.48
3、本年减少金额				
处置				
4、2014-12-31	443,178.34		24,256.88	467,435.22
三、减值准备				
1、2013-12-31				
2、本年增加金额				
计提				
3、本年减少金额				
处置				
4、2014-12-31				
四、账面价值				
1、2014-12-31	10,580,882.75		9,914.06	10,590,796.81
2、2013-12-31	10,802,471.92		21,304.37	10,823,776.29

(接上表)

单位：元

项目	土地使用权	专利技术	软件	合计
一、账面原值				
1、2014-12-31	11,024,061.09		34,170.94	11,058,232.03
2、本年增加金额		50,000.00		50,000.00
(1) 购置		50,000.00		50,000.00
(2) 内部研发				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、2015-9-30	11,024,061.09	50,000.00	34,170.94	11,108,232.03
二、累计摊销				

项目	土地使用权	专利技术	软件	合计
1、2014-12-31	443,178.34		24,256.88	467,435.22
2、本年增加金额	163,633.27	4,999.99	4,852.28	173,485.54
计提	163,633.27	4,999.99	4,852.28	173,485.54
3、本年减少金额				
处置				
4、2015-9-30	606,811.61	4,999.99	29,109.16	640,920.76
三、减值准备				
1、2014-12-31				
2、本年增加金额				
计提				
3、本年减少金额				
处置				
4、2015-9-30				
四、账面价值				
1、2015-9-30	10,417,249.48	45,000.01	5,061.78	10,467,311.27
2、2014-12-31	10,580,882.75		9,914.06	10,590,796.81

无形资产定价合理，有充分的法律依据，合同各要素齐全，无形资产取得方式合法。

无形资产中三项土地使用权均已被抵押，作为公司借入银行借款的抵押物，详见短期借款附注。

（十一）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值损失	95,227.77	448,899.83	171,816.78
可抵扣亏损	127,941.55	1,032,384.25	890,356.44
小计	223,169.32	1,481,284.08	1,062,173.22

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值损失	380,911.07	1,795,599.30	687,267.13
可抵扣亏损	511,766.20	4,129,537.04	3,561,425.76
小计	892,677.27	5,925,136.34	4,248,692.89

五、各期末主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款分类

单位：元

借款类别	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
抵押保证借款	50,000,000.00	10,000,000.00	
抵押借款		7,000,000.00	8,000,000.00
担保借款			13,000,000.00
合计	50,000,000.00	17,000,000.00	21,000,000.00

2、截至 2015 年 9 月 30 日，短期借款情况：

（1）2015 年 1 月 7 日，公司与玛纳斯县农村信用合作联社签订 **2015 年流借字 001 号流动借款合同**，将公司拥有的玛房权证玛字第 07114 号、玛房权证玛字第 07116 号、玛房权证玛字第 07117 号房产证、玛国用（2014）第 41400072 号土地使用证（面积 60108.1 m²）以及孙金利拥有的昌房市字第 00175594 号房产证（面积 181.94 m²）抵押给该银行，用于公司 2,000.00 万元短期借款抵押物，抵押期限至 2016 年 1 月 16 日。该贷款已结清。

（2）2015 年 2 月 12 日，本公司以玛纳斯县信用合作联社为牵头社，与玛纳斯县信用合作联社、呼图壁县农村信息合作联社、和田县农村信用合作联社签订玛农信社贷字（2015）第 001 号农村信用合作社团借款合同书，以本公司玛房权证玛字第 07011 号、玛房权证玛字第 07115 号房产证及玛国用（2015）第 207002 号土地使用证为抵押，由本公司法定代表人孙金利为保证人取得上述银行 1,600.00 万元短期借款，借款期限至 2016 年 2 月 11 日。

（3）2015 年 3 月 23 日，本公司以玛纳斯县农村信用合作联社为牵头社，与玛纳斯县

信用合作联社、木垒哈萨克自治县农村信用合作联社、洛浦县农村信用合作联社签订玛农信社贷字(2015)第002号农村信用合作社团借款合同书,以本公司玛房权证玛字第07113号、玛房权证玛字第07032号房产证及玛国用(2014)第41400043号土地使用证为抵押,由本公司法定代表人孙金利为保证人取得上述银行1,400.00万元短期借款,借款期限至2016年3月22日。

(二) 应付账款

1、账龄情况:

单位: 元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额	金额	金额
1 年以内	17,243,681.83	12,688,455.81	15,227,756.85
1—2 年	362,473.15	939,242.14	-
2—3 年	725,878.56	-	-
合 计	18,332,033.54	13,627,697.95	15,227,756.85

2、报告期内各期末, 应付账款金额前五名单位情况:

截至2015年9月30日, 公司应付账款前五名合计金额为13,122,498.48元, 占应付账款期末余额的比例为71.58%。具体客户明细如下:

单位: 元

单位名称	是否关联方	账龄	款项	金额	占应付账款总额的比例
新疆一泰建筑工程有限公司	否	1 年以内	工程款	3,804,552.34	20.75%
新疆恒众兴商贸有限公司	否	1 年以内	原料款	3,178,011.97	17.34%
新疆天北万佳建筑工程有限责任公司	否	1 年以内	工程款	2,781,735.91	15.17%
光正钢结构股份有限公司	否	1 年以内	工程款	1,795,691.27	9.80%
新疆华尔豪新型建材有限公司	否	1 年以内	原料款	1,562,506.99	8.52%
合 计				13,122,498.48	71.58%

截至2014年12月31日, 公司应付账款欠款金额前五名合计11,523,789.76元, 占应付账款总额比例84.56%, 具体客户明细如下:

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	款项	金额	占应付账款总额的比例
新疆天北万佳建筑工程有限责任公司	否	1 年以内	工程款	4,091,735.91	30.03%
新疆一泰建筑工程有限公司	否	1 年以内	工程款	3,555,753.76	26.09%
光正钢结构股份有限公司	否	0-2 年以内	工程款	1,606,778.57	11.79%
四川天工建设工程有限公司新疆分公司	否	1 年以内	工程款	1,292,723.52	9.49%
乌鲁木齐齐华通达实业有限公司	否	1 年以内	原料款	976,798.00	7.17%
合 计				11,523,789.76	84.56%

光正钢结构股份有限公司 1 年以内应付账款是 90.14 万元，1-2 年应付账款是 70.54 万元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款欠款金额前五名合计 14,031,763.76 元，占应付账款总额比例 92.15%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	款项	金额	占应付账款总额的比例
镇江奥力聚氨酯机械有限公司	否	1 年以内	设备款	12,314,620.00	80.87%
光正钢结构股份有限公司	否	1 年以内	工程款	1,205,378.56	7.92%
新疆新特昌线缆有限公司	否	1 年以内	材料款	320,588.23	2.11%
博乐市九洲建筑安装有限责任公司	否	1 年以内	材料款	131,176.97	0.86%
新疆众达同源电力设备安装工程有限公司	否	1 年以内	设备款	60,000.00	0.39%
合 计				14,031,763.76	92.15%

1、最近两年一期应付账款主要是应付材料、公司在建工程进度款（简称工程款，下同）、设备采购款，均有真实的业务背景，合同、发票等相关凭证健全。

2、报告期内应付账款余额略有波动，2015 年底余额小幅上升主要系公司 2015 年年底订单数量大幅提高，为满足公司正常经营需求，公司加大原材料采购量。

3、截至 2015 年 9 月 30 日，公司应付账款期末余额为 18,332,033.54 元，基本为应付

原材料采购款、公司在建工程进度款。

4、截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款中无欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（四）预收款项

1、预收账款账龄情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	251,099.59	525,553.24	145,713.00
合计	251,099.59	525,553.24	145,713.00

2、预收账款前五名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司预收账款前五名合计金额为 247,006.55 元，占预收账款期末余额的比例为 98.37%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	款项性质	金额	占预收账款总额的比例(%)
达阪城牧民安居城（黄继祖）	否	1 年以内	销售货款	105,000.00	41.82%
玛纳斯县翡翠名门	否	1 年以内	销售货款	70,600.00	28.12%
石河子市金石建筑工程有限公司	否	1 年以内	销售货款	48,762.70	19.42%
生产建设兵团石油有限公司第八师石河子市分公司城东加油站	否	1 年以内	销售货款	11,647.80	4.64%
沙湾县鑫大科技有限公司	否	1 年以内	销售货款	10,996.05	4.38%
合计				247,006.55	98.37%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名合计金额为 392,905.00 元，占预收账款期末余额的比例为 74.76%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	款项性质	金额	占预收账款总额的比例(%)
------	-------	----	------	----	---------------

博乐市中央名筑小区高层商住楼	否	1 年以内	销售货款	118,405.00	22.53%
呼图壁县西班牙小区（镇）	否	1 年以内	销售货款	91,700.00	17.45%
玛纳斯县翡翠名门	否	1 年以内	销售货款	70,600.00	13.43%
玛纳斯县兰州湾学校	否	1 年以内	销售货款	62,200.00	11.84%
达阪城牧民安居城（黄继祖）	否	1 年以内	销售货款	50,000.00	9.51%
合计				392,905.00	74.76%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名合计金额为 145,713.00 元，占预收账款期末余额的比例为 100.00%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	款项性质	金额	占预收账款总额的比例(%)
客户：零星客户	否	1 年以内	销售货款	50,000.00	34.31%
客户：石河子市金力物资有限公司	否	1 年以内	销售货款	95,713.00	65.69%
合计				145,713.00	100.00%

公司报告期内预收账款均为预收客户货款，截至 2015 年 9 月 30 日，公司账龄在一年以内的预收账款占比 100.00%，报告期内预收账款余额变动合理。

截至 2015 年 9 月 30 日，预收账款中无欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（五）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,216,073.55	100.00	50,481,418.96	100.00	21,534,871.07	91.11
1—2 年	-	-	-	-	2,100,000.00	8.89
合 计	2,216,073.55	100.00	50,481,418.96	100.00	23,634,871.07	100.00

2、其他应付款前五名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司其他应付款前五名合计金额为 2,154,500.00 元，占其他应付款期末余额的比例为 97.22%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例
田荣辉	否	1 年以内	保证金	1,000,000.00	45.12%
房玲	是	1 年以内	保证金	600,000.00	27.07%
李芳	否	1 年以内	借款	500,000.00	22.56%
佛山凯鑫家具有限公司	否	1 年以内	保证金	39,400.00	1.78%
河南省展鹏起重设备有限公司	否	1 年以内	保证金	15,100.00	0.68%
合计	-	-	-	2,154,500.00	97.22%

2015 年，公司借非关联方自然人李芳 500,000.00 元借款，用于补充营运资金，借款月利 1.00%，本期应付利息计提金额为 2 万元，为个人借款-李芳的借款应付利息。该笔借款公司已于 2015 年 11 月 2 日归还。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名合计金额为 48,590,710.70 元，占其他应付款期末余额的比例为 96.25%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例
孙金利	是	0-2 年以内	借款	28,600,000.00	56.65%
唐玉琼	是	0-2 年以内	借款	16,500,000.00	32.68%
贾习平	是	1 年以内	借款	1,800,000.00	3.57%
何培修	是	1 年以内	借款	1,100,000.00	2.18%
王奕超	否	1 年以内	保证金	590,710.70	1.17%
合计	-	-	-	48,590,710.70	96.25%

孙金利 1 年以内其他应付款金额是 2,798.00 万元，1-2 年其他应付款金额是 62.00 万元；唐玉琼 1 年以内其他应付款金额是 1,416.00 万元，1-2 年其他应付款金额是 234.00 万元

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名合计金额为 22,600,000.00 元，占其他应付款期末余额的比例为 95.62%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	账龄	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例
唐玉琼	是	1 年以内	借款	9,000,000.00	38.08%
孙金利	是	1 年以内	借款	6,900,000.00	29.19%
贾习平	是	1 年以内	借款	3,200,000.00	13.54%
昌吉市科西嘉新材料有限公司	是	1 年以内	保证金	2,000,000.00	8.46%
何培修	是	1 年以内	借款	1,500,000.00	6.35%
合计	-	-	-	22,600,000.00	95.62%

公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日其他应付款余额分别为23,634,871.07元、50,481,418.96元、2,216,073.55元，报告期内公司其他应付款主要为关联方孙金利、唐玉琼、贾习平、何培修资金拆借款以及客户订货保证金。

报告期内公司存在向关联方孙金利、唐玉琼、贾习平、何培修临时拆借资金情况，由于有限公司阶段规范意识不强，未履行相关程序，且上述款项为无偿使用，不存在侵害公司利益的情形。2015年公司启动新三板挂牌，在主办券商、律师和会计师指导下，公司已在2015年7月31日偿还了上述关联方资金拆借款项。股份公司成立后，公司制定了《关联交易公允决策制度》和《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，进一步规范公司与关联方资金往来行为。

报告期内其他应付关联方情况详见本说明书“第四章、七、（二）报告期关联交易”部分。

（六）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、短期薪酬	1,008.00	2,078,139.62	1,997,502.42	81,645.20
二、离职后福利-设定提存计划		62,335.08	62,335.08	
合计	1,008.00	2,140,474.70	2,059,837.50	81,645.20

（接上表）

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、短期薪酬	81,645.20	3,439,840.85	2,512,900.42	1,008,585.63
二、离职后福利-设定提存计划		174,994.59	138,217.19	36,777.40
合计	81,645.20	3,614,835.44	2,651,117.61	1,045,363.03

(接上表)

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-9-30
一、短期薪酬	1,008,585.63	3,855,287.58	4,422,287.51	441,585.70
二、离职后福利-设定提存计划	36,777.40	211,358.74	248,136.14	
合计	1,045,363.03	4,066,646.32	4,670,423.65	441,585.70

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31
1、工资、奖金、津贴和补贴		2,006,000.21	1,926,635.21	79,365.00
2、职工福利费		37,253.84	37,253.84	
3、社会保险费		29,208.40	29,208.40	
其中：医疗保险费		22,077.55	22,077.55	
工伤保险费		4,278.51	4,278.51	
生育保险费		2,852.34	2,852.34	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	1,008.00	5,677.17	4,404.97	2,280.20
合计	1,008.00	2,078,139.62	1,997,502.42	81,645.20

(接上表)

单位：元

项目	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-12-31
1、工资、奖金、津贴和补贴	79,365.00	3,135,186.40	2,225,555.32	988,996.08
2、职工福利费		206,522.05	206,522.05	

项目	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-12-31
3、社会保险费		89,555.32	69,965.77	19,589.55
其中：医疗保险费		69,612.17	54,201.87	15,410.30
工伤保险费		11,817.63	9,310.08	2,507.55
生育保险费		8,125.52	6,453.82	1,671.70
4、住房公积金		4,480.00	4,480.00	
5、工会经费和职工教育经费	2,280.20	4,097.08	6,377.28	
合计	81,645.20	3,439,840.85	2,512,900.42	1,008,585.63

(接上表)

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-9-30
1、工资、奖金、津贴和补贴	988,996.08	3,392,046.13	3,939,456.51	441,585.70
2、职工福利费		330,142.99	330,142.99	
3、社会保险费	19,589.55	108,659.74	128,249.29	
其中：医疗保险费	15,410.30	85,498.58	100,908.88	
工伤保险费	2,507.55	13877.35	16,384.90	
生育保险费	1,671.70	9,283.81	10,955.51	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		24,438.72	24,438.72	
合计	1,008,585.63	3,855,287.58	4,422,287.51	441,585.70

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
1、基本养老保险		56,630.40	56,630.40	
2、失业保险费		5,704.68	5,704.68	
合计		62,335.08	62,335.08	

(接上表)

单位：元

项目	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-12-31
----	------------	------	------	------------

项目	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-12-31
1、基本养老保险		159,541.13	126,107.13	33,434.00
2、失业保险费		15,453.46	12,110.06	3,343.40
合计		174,994.59	138,217.19	36,777.40

(接上表)

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-9-30
1、基本养老保险	33,434.00	195,635.60	229,069.60	
2、失业保险费	3,343.40	15,723.14	19,066.54	
合计	36,777.40	211,358.74	248,136.14	

(七) 应交税费

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
增值税	389,284.29		
个人所得税	13,302.78	5,067.25	4,005.54
印花税		-0.04	2,207.34
城建税	3,892.84		
教育费附加	11,678.53		
地方教育费附加	7,785.69		
合计	425,944.13	5,067.21	6,212.88

六、各期末股东权益情况

(一) 实收资本

单位：元

股东名称	2012-12-31		本期变动		2013-12-31	
	金额	比例	本年增加	本年减少	金额	比例
新疆世纪富勤	19,800,000.00	60.00%		19,800,000.00		
苏州美克思科技发展有限公司	8,250,000.00	25.00%	12,210,000.00		20,460,000.00	62.00%

股东名称	2012-12-31		本期变动		2013-12-31	
	金额	比例	本年增加	本年减少	金额	比例
唐玉琼	3,300,000.00	10.00%			3,300,000.00	10.00%
何新	1,650,000.00	5.00%	3,960,000.00		5,610,000.00	17.00%
贾习平			1,980,000.00		1,980,000.00	6.00%
何培修			1,650,000.00		1,650,000.00	5.00%
合计	33,000,000.00	100.00%	19,800,000.00	19,800,000.00	33,000,000.00	100.00%

(接上表)

单位：元

股东名称	2013-12-31		本期变动		2014-12-31	
	金额	比例	本年增加	本年减少	金额	比例
苏州美克思科技发展有限公司	20,460,000.00	62.00%			20,460,000.00	62.00%
唐玉琼	3,300,000.00	10.00%			3,300,000.00	10.00%
何新	5,610,000.00	17.00%			5,610,000.00	17.00%
贾习平	1,980,000.00	6.00%			1,980,000.00	6.00%
何培修	1,650,000.00	5.00%			1,650,000.00	5.00%
合计	33,000,000.00	100.00%			33,000,000.00	100.00%

(接上表)

单位：元

股东名称	2014-12-31		本期变动		2015-9-30 持股比例%	
	金额	比例	本期增加	本期减少	金额	比例
苏州美克思科技发展有限公司	20,460,000.00	62.00%		20,460,000.00		
唐玉琼	3,300,000.00	10.00%			3,300,000.00	4.85%
何新	5,610,000.00	17.00%		5,610,000.00		
贾习平	1,980,000.00	6.00%		1,980,000.00		
何培修	1,650,000.00	5.00%		1,650,000.00		
孙金利			36,300,000.00		36,300,000.00	53.39%

股东名称	2014-12-31		本期变动		2015-9-30 持股比例%	
	金额	比例	本期增加	本期减少	金额	比例
房国梁			1,980,000.00		1,980,000.00	2.91%
乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）			6,420,000.00		6,420,000.00	9.44%
谭文杰			2,200,000.00		2,200,000.00	3.24%
蔡萌			2,400,000.00		2,400,000.00	3.53%
上海和漾投资合伙企业（有限合伙）			7,700,000.00		7,700,000.00	11.32%
上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）			7,700,000.00		7,700,000.00	11.32%
合计	33,000,000.00	100.00%	64,700,000.00	29,700,000.00	68,000,000.00	100.00%

（二）资本公积

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-9-30
资本溢价		5,250,057.75		5,250,057.75
合计		5,250,057.75		5,250,057.75

2015年6月29日股东会决议通过增加公司注册资本15,000,000.00元，由股东孙金利及新股东乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）缴纳。孙金利出资11,154,000.00元，其中8,580,000.00元计入实收资本，其余2,574,000.00元计入资本公积；乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）出资8,346,000.00元，其中6,420,000.00元计入实收资本，其余1,926,000.00元计入资本公积。

2015年7月16日公司股东会决议通过增加公司注册资本20,000,000.00元，由新股东上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）、上海和漾投资合伙企业（有限合伙）、蔡萌、谭文杰缴纳。上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）出资10,010,000.00元，其中7,700,000.00元计入实收资本，其余2,310,000.00元计入资本公积；上海和漾投资合伙企业（有限合伙）出资10,010,000.00元，其中7,700,000.00元计入实收资本，其余2,310,000.00元计入资本公积；蔡萌出资3,120,000.00元，其中2,400,000.00元计入实收资本，其余720,000.00元计入资本公积；谭文杰出资2,860,000.00元，其中2,200,000.00元计入实收资本，其余660,000.00元计入资本公积。

根据2015年8月23日股东发起人协议，决定以2015年7月31日为基准日，将本公司整体变更为股份有限公司，以本公司2015年7月31日审定净资产73,250,057.75元（评估价值85,427,211.73元）作为股份公司注册资本，其中68,000,000.00元计入实收资本，余额5,250,057.75元作为“资本公积”。

（三）未分配利润

单位：元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31
调整前上年末未分配利润	-5,147,700.08	-3,676,317.62	-781,014.83
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	-5,147,700.08	-3,676,317.62	-781,014.83
加：本期归属于母公司股东的净利润	3,608,994.36	-1,471,382.46	-2,895,302.79
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			
其他利润分配	-5,249,942.25		
期末未分配利润	3,711,236.53	-5,147,700.08	-3,676,317.62

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》及《企业会计准则》相关规定，结合公司实际情况及重要性原则，公司确认重要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方	与本公司的关联关系
孙金利	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

2、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海和漾投资合伙企业（有限合伙）	现股东，持股比例为 11.32%。
上海和君欣盛创业投资合伙企业（有限合伙）	现股东，持股比例为 11.32%。
乌鲁木齐美思之源投资合伙企业（有限合伙）	现股东，持股比例为 9.44%。
唐玉琼	现股东，持股比例为 4.85%。
蔡萌	现股东，持股比例为 3.53%。
谭文杰	现股东，持股比例为 3.24%。
房国梁	现股东，持股比例为 2.91%。
王延春	董事、副总经理
姚飞	董事、副总经理
房国群	董事、股东房国梁的妹妹
马玉	监事会主席，股东唐玉琼的儿媳妇
赵贵宝	监事
储呈芝	职工代表监事
李鸿江	财务总监、董事会秘书
常玉玲	董事长配偶
孙金涛	董事长孙金利堂弟
孙金全	董事长孙金利弟弟
房玲	董事房国群、股东房国梁的姐姐
贾习平	原股东，现持股比例为 0。
何培修	原股东，现持股比例为 0。
昌吉市科西嘉新材料有限公司	现股东配偶参股公司，已注销
乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司	原股东配偶参股公司，正在注销
苏州美克思科技发展有限公司	原股东，现持股比例为 0。
安徽美克思科技发展有限公司	原股东控股公司
上海尖端工程材料有限公司	原股东苏州美克思控股公司

（二）关联方交易

1、经常性关联交易情况

（1）关联方交易定价原则

关联交易严格执行关联交易的价格公允原则，即：有政府或行业定价的，优先执行政府或行业定价；没有政府或行业定价的，依市场价或成本价确定。

①购买或销售商品

参照该商品或同类商品的市场交易价格确定关联交易价格，计算相关关联交易金额。其中设备的关联交易价格按销售方的生产成本加 10%毛利确定。

②购买或销售商品以外的其他资产（固定资产、无形资产等）

根据销售方该资产帐面净值确定关联交易价格，计算相关关联交易金额。账外无形资产由双方协商确定关联交易价格，计算相关关联交易金额。

③提供或接受劳务

根据劳务提供方向非关联方提供该项劳务收取的价款或为此对外支付的劳务金额确定关联交易价格，计算相关关联交易金额。

④担保

对关联方的担保，必须经董事会批准后执行。

⑤租赁

按照租赁资产所在地同类资产的市场租赁价格确定关联交易价格，计算相关关联交易金额。

⑥研究与开发项目的转移

按照出让方在该项目上已经发生的研发支出总额，计算相关关联交易金额。

⑦许可协议

根据双方协议商定的价格，计算相关关联交易金额。

（2）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

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
-----	--------	--------------	--------	--------

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
苏州美克思科技发展有限公司	采购商品			1,239,316.30

出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
昌吉市科西嘉新材料有限公司	出售商品		7,216,167.74	1,941,672.09
乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司	出售商品		411,814.70	2,698,505.44

公司 2013 年与 2014 年和关联方交易采用的是市场公允价格，交易内容真实。公司对关联方的销售比重在逐年降低，2013 年度为 81.02%，2014 年度为 62.62%，2015 年度已无对关联方销售，且其 2015 年收入增长率为 158.64%。公司对关联方销售无依赖性。

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
孙金利	20,000,000.00	2015.1.7	2016.1.6	否
孙金利	16,000,000.00	2015.2.12	2016.2.11	否
孙金利	14,000,000.00	2015.3.23	2016.3.22	否
小计	50,000,000.00			

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
关键管理人员报酬	520,700.00	360,000.00	600,000.00
其中：孙金利	120,000.00		
唐玉琼		120,000.00	120,000.00
贾习平			120,000.00
姚飞	90,000.00	120,000.00	120,000.00
宋国城			27,000.00
唐玉祥			59,000.00

吴刚			27,000.00
赵永文			36,000.00
常同和			36,000.00
于克伟			55,000.00
王延春	90,000.00	120,000.00	
储呈芝	56,000.00		
赵贵宝	56,000.00		
李鸿江	67,000.00		
马玉	41,700.00		

2、偶发性关联方交易

(1) 关联方应收款项

单位：元

项目名称	款项性质	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款：				
昌吉市科西嘉新材料有限公司	货款	-	7,556,476.49	907,789.02
乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司	货款	-	1,277,171.80	2,943,351.39
合计		-	8,833,648.29	3,851,140.41
预付账款				
苏州美克思科技发展有限公司	预付设备采购款	-	44,463.00	1,494,463.00
上海尖端工程材料有限公司	预付设备采购款	-	3,275,000.00	14,150,000.00
合计		-	3,319,463.00	15,644,463.00

因设备采购事宜出现变化，向上海尖端工程材料有限公司支付的预付款已经于 2015 年 7 月退回公司。

(2) 关联方应付款项

单位：元

项目名称	款项性质	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款：				
昌吉市科西嘉新材料有限公司	保证金			2,000,000.00

项目名称	款项性质	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
乌鲁木齐科西嘉新材料有限公司	保证金			1,000,000.00
孙金利	借款		28,600,000.00	6,900,000.00
唐玉琼	借款		16,500,000.00	9,000,000.00
贾习平	借款		1,800,000.00	3,200,000.00
何培修	借款		1,100,000.00	1,500,000.00
安徽美克思科技发展有限公司	代垫采购费		300,000.00	
苏州美克思科技发展有限公司	代垫采购费		61,884.02	
房玲	借款	600,000.00		
合计		600,000.00	48,300,000.00	23,600,000.00

3、关联交易定价公允性分析

关联方交易存在时间及所占比例：公司 2013 年和 2014 年存在对关联方交易，关联方交易占比分别为 2013 年度占比为 92.54%、2014 年度占比为 69.53%、2015 年不存在关联方交易。

关联方交易存在原因及趋势：公司于 2011 年 10 月 11 日成立，2012 年主要为筹建期，2013 年 4 月开始试生产，公司当时尚未建立完整的销售团队，倚重关联方代理销售。随着公司营销团队的建立和市场开拓能力的不断增强，关联方销售比例逐年降低。

关联方销售价格公允性分析：

美克思公司没有非关联方的代理商，无法采取与非关联方代理商直接比较的方法。但可以比较给关联方代理商销售价格与非关联方终端客户平均销售价格，并与行业代理商价格折扣水平相比较，看是否有显著差异。

2013 年度酚醛泡沫板产品对关联方交易单价较非关联方终端同类客户市场平均销售单价低 10.18%，一体板对关联方销售单价较非关联方终端同类客户市场平均销售单价低 52.73%（一体板仅占全部销售收入的 0.52%）。见表一、表二。

2014 年度酚醛泡沫板产品对非关联方终端同类客户市场平均销售单价低 9.14%，一体板对关联方销售单价较非关联方同类客户市场终端平均销售单价低 10.59%。见表一、表三。

表一：2013 年度与 2014 年度美克思对非关联方终端同类客户市场平均销售单价

单位：元

品种	2013 年度			2014 年度		
	销售数量	主营业务收入	平均售价	销售数量	主营业务收入	平均售价
酚醛泡沫板	3,563.72	2,261,167.58	634.50	2,575.989	1,529,876.10	593.90
一体板	3,499.23	673,742.11	192.54	4,170.68	2,131,123.76	510.98

表二：2013 年度对关联方销售单价与非关联方终端同类客户市场平均销售单价比较表

单位：元

品种	销售数量	主营业务收入	关联方 平均销售售价	终端客户 平均销售单价	差异额	差异率
酚醛泡沫板	8,068.55	4,598,381.95	569.91	634.5	-64.59	-10.18%
一体板	342.88	31,205.91	91.01	192.54	-101.53	-52.73%

表三：2014 年度对关联方销售单价与非关联方同类客户市场终端产品平均销售单价比较表

单位：元

品种	销售数量	主营业务收入	关联方 平均销售售价	终端客户 平均销售单价	差异额	差异率
酚醛泡沫板	6,045.90	3,262,315.77	539.59	593.9	-54.31	-9.14%
一体板	9,555.75	4,365,666.68	456.86	510.98	-54.12	-10.59%

4、关联交易依赖性与真实性说明：

公司 2013 年、2014 年关联方销售占比较大有其发展初期的客观背景：公司 2011 年 10 月 11 日成立，2012 年为基建及生产设备安装调试期，2013 年 4 月开始试生产，技术与生产工艺处于完善提高过程中，产量规模相对不大，经营重点是产品质量提高和生产技术的改良。公司一方面倚重关联方力量迅速进入市场带来经营现金流，另一方面逐步培养加强自身销售力量，以期与公司强大的生产能力相匹配。从销售统计数据可以看出，公司这一策略得到有效落实：关联方销售比例逐年降低(2013 年度为 92.54%、2014 年度为 69.53%)，2015 年度已无关联方销售，但与此同时 2015 年公司实现了销售收入的大幅增长。随着公司自有营销团队的建立和市场开拓能力的不断增强，2015 年起公司已完全没有对关联方销售的依赖性。

报告期内关联方在采购商品后均实现对外正常销售，美克思对于关联方销售的应收账款截止 2015 年 7 月已全部收回。

（三）关联交易决策程序执行情况及减少和规范关联交易的具体方法

有限公司期间公司治理机构尚不健全，公司处于发展期，存在资金缺口，股东为了支持公司发展，借款给公司并不收取利息，报告期间存在关联方资金往来，未严格按照关联方交易审批程序执行。上述事项不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

股份公司成立后，公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等中，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易决策程序，并专门制定了《关联交易公允决策制度》和《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，严格规范关联交易行为。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2015年12月20日，公司召开第二次临时股东大会并决议：向玛纳斯县农村信用联社申请办理流动资金贷款2000万元，期限一年，用于购买原材料。由本公司提供的房产及土地抵押担保。

2016年1月5日，公司偿还了与玛纳斯县农村信用联社签订编号为2015年流借字001号流动资金借款合同，偿还贷款金额2000万元，并解除了玛房权证玛字第07114号、玛房权证玛字第07116号、玛房权证玛字第07117号房产证、玛国用（2014）第41400072号土地使用证（面积60108.1 m²）以及孙金利拥有的昌房市字第00175594号房产证（面积181.94 m²）等相关产权的抵押。

2016年1月25日，公司与玛纳斯县农村信用联社签署了编号为2016年流借字006号借款协议，借款期限自2016年1月25日至2017年1月24日，借款金额2000万元，上述借款已于2016年1月26日入到公司账户。上述借款公司用玛房权证玛字第07114号、玛房权证玛字第07116号、玛房权证玛字第07117号房产证、玛国用（2016）第207001号土地使用证（面积60108.1 m²）以及机器设备等相关产权为抵押获得，孙金利先生为该笔贷款提供担保。

2016年2月3日，公司召开第一次临时股东大会并决议：向玛纳斯县农村信用合作联社申请办理流动资金贷款1600万元，期限一年，用于购买原材料。由公司提供的房产及

土地抵押担保。

2016年1月29日，公司偿还了与玛纳斯县农村信用合作联社签订编号为玛农信社贷字[2015]001号，偿还贷款金额1600万元，并解除了玛房权证玛字第07011号、玛房权证玛字第07115号房产证及玛国用（2012）第20700010号土地使用证的抵押。

2016年，公司与玛纳斯县农村信用联社签署了编号为2016年农信流借字008号借款协议，借款期限自2016年2月19日至2017年2月18日，借款金额1600万元，上述借款已于2016年2月19日入到公司账户。上述借款公司用玛房权证玛字第07011号、玛房权证玛字第07115号房产证及玛国用（2016）第2070011号土地使用证的抵押获得，孙金利先生为该笔贷款提供担保。

2016年3月7日，公司偿还了以玛纳斯县农村信用合作联社为牵头社，与玛纳斯县信用合作联社、木垒哈萨克自治县农村信用合作联社、洛浦县农村信用合作联社签订玛农信社贷字（2015）第002号，偿还贷款金额1400万元，并解除了玛房权证玛字第07113号、玛房权证玛字第07032号房产证及玛国用（2014）第41400043号土地使用证的抵押。

2016年3月7日，公司召开第一届董事会第五次会议并决议：向玛纳斯县农村信用合作联社申请办理流动资金贷款1400万元，期限一年，用于购买原材料。由公司提供的房产及土地抵押担保。并提请在2016年3月23日召开2016年第二次临时股东大会审议申请办理流动资金贷款1400万元相关事宜。

（二）或有事项

截至2016年1月15日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

（1）公司已于2016年1月26日取得高新技术企业证书，证书编号GR201565000135，该证书批准时间是2015年10月26日，有效期三年。

（2）土地权证已经完成变更的如下：

序号	位置	面积	权证号	登记时间	变更原因	权证号	转让原因	登记时间
1	玛纳斯县平原林场	60108.1 m ²	玛国用 2015 第 207002 号	2015 年 2 月 2 日	公司名称变更	玛国用 2016 第 2070011 号	公司名称变更	2016 年 2 月 1 日

2	玛纳斯县平原林场境内	18477.7 m ²	玛国用 2014 第 41400072 号	2014 年 12 月 8 日	公司名称变更	玛国用 2016 第 207001 号	公司名称变更	2016 年 1 月 12 日
---	------------	------------------------	-----------------------	-----------------	--------	---------------------	--------	-----------------

(3) 房产证已经变更完成的如下:

房产证权证变更表										
序号	房产名称	所在土地使用权证号	面积	房产证号	第一次登记时间	登记原因	第二次登记时间	登记原因	第三次登记时间	登记原因
1	工业车间	玛国用 2016 第 2070011 号	5893.93 m ²	玛房权证玛字第 07011 号	2013 年 1 月 17 日	公司名称变更	2015 年 1 月 6 日	公司名称变更	2016 年 2 月 4 日	公司名称变更
2	成品车间	玛国用 2016 第 2070011 号	4958.72 m ²	玛房权证玛字第 07115 号	2014 年 11 月 21 日	初建成	2016 年 2 月 4 日	公司名称变更		
3	办公楼	玛国用 2016 第 207001 号	2948.6 m ²	玛房权证玛字第 07117 号	2014 年 11 月 21 日	初建成	2016 年 1 月 7 日	公司名称变更		
4	食堂	玛国用 2016 第 207001 号	896.4 m ²	玛房权证玛字第 07116 号	2014 年 11 月 21 日	初建成	2016 年 1 月 7 日	公司名称变更		
5	宿舍	玛国用 2016 第 207001 号	2330.98 m ²	玛房权证玛字第 07114 号	2014 年 11 月 21 日	初建成	2016 年 1 月 7 日	公司名称变更		

注: 工业车间是在 2013 年建成并投入了生产, 工业车间产权证随公司名称的变更发生了三次变更; 成品车间、办公楼、食堂、宿舍是在 2014 年建成并投入使用, 随公司名称的变更只发生了两次变更

除上述补充披露事项外, 公司无其他应披露的重大事项。

九、报告期内进行资产评估情况

2015 年 10 月公司整体改制变更为股份有限公司, 北京中科华资产评估有限公司采用资产基础法对评估基准日为 2015 年 7 月 31 日的公司整体资产负债情况进行了评估, 于 2015 年 8 月 25 日出具编号为“中天华资评报字[2015]第 1376 号”的《新疆美克思科技发展有限公司拟股份制改制所涉及新疆美克思科技发展有限公司账面净资产价值项目资产评估报告》。

经评估, 截止评估基准日 2015 年 7 月 31 日, 有限公司资产账面值 162,537,856.95 元, 评估值 163,081,835.85 元, 增值 543,987.90 元, 增值率 0.33%; 负债账面值 89,287,799.20 元, 评估值 77,654,624.12 元; 净资产账面值 73,250,057.75 元, 评估值 85,427,211.73 元,

增值 12,177,153.98 元，增值率 16.62%，此次评估结果仅作为有限公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内无控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业。

十二、重大事项提示及应对措施

（一）市场竞争及技术被替代风险

我国的新型节能环保材料行业作为一个新型的朝阳行业，经过二十多年的持续发展，已日趋壮大并逐渐走向成熟。随着环境保护治理的不断加强，客户对节能环保新型材料产品性能质量要求将不断提高，市场化程度不断加深，行业管理体制逐步完善，新型节能环保材料将出现新一轮的整合，优胜劣汰的局面也将更加突出；改性酚醛树脂系列产品隶属该行业，公司面临较为激烈的市场竞争。如果公司的技术不能始终保持其在市场上的领先性，公司产品将有被新产品替代的风险。

应对措施：

1、建立自己的技术研发团队，加快新产品开发和产品升级。公司现有核心技术人员 3 人。

2、签订技术研发战略合作协议，加快新产品开发和产品升级。2014 年至今，公司就合作研发专利以及受让专利方面已分别与北京化工大学和昌吉学院签署了技术研发战略合作协议，与行业中知名博士生导师签署紧密的合作协议。

3、根据研发项目的需要在经费上给予创新和研发更有利的支持，加大研发投入，使研发投入占营业收入的比重保持在较高水平，与行业科技进步保持同步甚至超越行业平均水平。

4、公司将加大现有知识产权产品的保护力度，积极申报各项专利权，保护公司的科技成果。

（二）经营活动现金流风险

公司 2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 -45,719,677.84 元、25,943,202.23 元和 5,274,981.85 元。公司主营业务收入主要来源于以改性酚醛树脂、高性能改性酚醛泡沫生产的绝热节能材料的生产销售，客户主要是石油化工企业、煤化工企业，医院、地铁、高铁等新建公共设施建设，公司营运资金需求较大，若客户无法按期结算，导致公司经营活动产生的现金流量净额出现持续大幅下滑将对公司营运资金的安排使用造成不利影响，并使公司面临偿债风险。

股东借入及归还资金归于经营活动现金大类，剔除该因素则 2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年公司经营活动现金流量净额分别为 2,545,666.77 元、-1,956,797.77 元、-1,886,323.15 元。

应对措施：

公司一方面对营运资金进行严格的预算和管控，提高资金使用率，另一方公司将尝试通过股权进行融资，改变财务结构，降低财务风险。

（三）主要原材料价格波动的风险

公司主要产品改性酚醛树脂及其衍生产品的主要原材料为苯酚和甲醛，均为大宗化工产品，市场价格波动较大，其价格波动会对公司生产经营造成一定的影响。如果公司原材

料的成本上涨，公司的生产成本将相应增加；如果原材料的成本下降，将可能产生原材料存货的跌价损失。公司通过保持合理库存规模等方式加强了对存货的管理，如果原材料的成本短期内出现大幅上升，仍将会对公司的生产经营产生不利影响。

应对措施：

1、公司所需原材料苯酚和甲醛在市场上均有较多的供应商，公司采购原材料时，每年都对上述供应商在一定范围内做招投标工作，通过招投标方式确定全年的供应商、供应价格以及供货范围。

2、公司董事长孙金利是新疆酚醛协会的会长，在酚醛行业的价格制定上有一定的话语权，在原材料价格波动幅度比较大时，可以适当的提升产品的销售价格以应对原材料涨价风险。

3、公司着重行情信息，通过对生产工艺技术的提升有效降低了对原材料的质量以及数量的要求，增大了原材料采购可以选择的范围，有效降低了原材料成本。

（四）应收账款回收的风险

2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日公司的应收帐款期末净额分别 30,063,943.38 元、12,705,276.75 元、4,161,619.68 元，占同期期末公司总资产的比例为 18.27%、10.05%、3.96%。公司采用以销定产的方式进行产品的生产和销售，由于施工的季节性，节能环保新型材料供应商的结算周期较长特点，导致公司应收帐款余额较大。尽管公司一直重视营运资金的管理，采取有力措施加强应收账款的管理，在应收账款的规模、客户信用等级评估等方面执行较为严格的措施，企业的应收账款将会面临一定的回收风险，给企业带来流动资金和偿债的压力。

应对措施：

1.公司 97%以上的应收账款帐龄在一年以内，以往款项回收情况良好，未发生过坏账、呆账。公司签约时在合同中设定预收款条款，当年完工的项目均约定年底付清相关款项余额。

2.建立客户信用档案，选择与资信良好、实力雄厚的客户合作。

3.公司实施了销售货物与应收账款金额回收和销售部门人员工资、奖金紧密联系的绩效考评制度，采用低底薪、高考核提成的方式激励员工扩大销售订单的同时重点关注应收账款的回收，用当年以及既往的应收账款回款比例对销售部人员做了考核要求，作为相关人员当年绩效考核内容之一。

（五）销售区域集中风险

公司位处新疆维吾尔自治区昌吉州，距离克拉玛依市、乌鲁木齐地区、石河子地区比较近，公司以近距离客户为启动市场的切入口，积极在新疆境内拓展业务，业务地区已经遍及昌吉州地区、乌鲁木齐地区、石河子地区、克拉玛依市、伊犁地区、塔城地区、吐鲁番地区、博州地区、巴州地区等，2015 年公司已经将产品销售区域拓展至青海省等。2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年，公司在新疆地区的主营业务收入占公司主营业务收入的比率分别为 99%、100% 及 100%，公司在新疆境内客户资源丰富。与同行业上市公司的客户区域分布比较，公司存在着销售区域集中的风险。

应对措施：

1、公司位于新疆昌吉州玛纳斯县塔西河工业园，居于北疆中间位置，距化工重镇独山子、石河子、准东等在 100 公里以内，新疆经济发展最好最快的城市大部分分布在距公司 500 公里范围内，缩短了原辅材料采购和产品销售的运距；新疆属于极寒冷地区，中亚五国距新疆最近，气候与新疆相近，为公司对外贸易提供便利条件。

2、公司积极进行品牌建设，努力提升产品在市场上的认知度。

3、公司挂牌新三板后，在全国范围内可拓展公司知名度，积极扩大销售的影响区域。

（六）环境保护风险

改性酚醛树脂系列产品属于精细化工行业，公司投入了一定的资源对生产过程中的粉尘、固体废物、环境卫生进行了处理。2015 年 10 月 12 日新疆维吾尔自治区昌吉州玛纳斯县环境保护局出具证明，证明公司自设立至今未受到环境行政主管部门的行政处罚。公司未来不能完全排除发生环保事故的可能，若出现环保方面的意外事件，有可能对公司和投资者造成损失。

应对措施：

1、公司产品一体板和改性酚醛泡沫保温板、聚氨酯保温管（占营业收入的 99% 以上）属于节能、环保产品，公司已经设计了相应的生产工艺，做到了原料采购过程无污染、原料的汲取及化学反应等生产加工过程是在全封闭环境里实施，成品是节能环保产品。

2、公司一贯加强环保文化的宣传和教育，一贯注重环境保护和治理工作，自公司设立生产至今，均通过玛纳斯县环境保护局每月一次的环境安全监测。

（七）技术风险

1、核心技术人员流失风险

公司拥有的改性酚醛树脂配方设计与研发能力是公司长期保持技术优势并引导客户需求的重要保障。能否保持技术人员队伍的稳定并不断吸收优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持行业技术优势和未来发展的潜力。随着企业间人才竞争的日趋激烈，公司存在核心技术人员流失的风险。

应对措施：

公司已制定并实施了针对公司核心人员的多项绩效激励制度，并于 2015 年公司成立了员工持股平台—美思之源，实现了公司核心人员全部入股，并准备在 2015 年依据考核财务指标对关键员工实施股权激励措施。同时，公司积极创造适合人才竞争、人才发展的企业文化氛围，使个人的价值目标和公司的未来发展充分契合。

2、核心技术失密风险

改性酚醛树脂系列产品配方及相关成型工艺是公司的核心技术，在报告期内其竞争优势得到较好的体现，对公司的生产经营和未来发展有着重大影响。公司高度重视技术保密工作，客观上仍然存在知识产权被侵犯、核心技术流失的风险，这有可能给公司的生产经营带来不利影响。

应对措施：

（1）公司与技术人员签订了《员工保密协议书》，严格规定了技术人员负有保密义务，明确了双方技术保密方面的权利与义务，以防止核心技术的流失。

（2）公司已对关键产品配方和关键生产工艺技术申请专利，以法律手段维护公司的核心利益；核心配方仅由授权的核心技术人员掌握。

截止目前，本公司尚未因技术泄密而引致经营风险。

（八）安全生产风险

改性酚醛树脂系列产品生产过程中使用的部分原辅料及生产环节涉及腐蚀性物质，对操作技术要求较高，存在因物品保管及操作不当等原因造成意外安全事故的风险。

应对措施：

- 1.采用先进工艺，增设安全生产装置；制定切实可行的管理制度，严格执行“一岗双责”和落实安全生产责任制，实现安全管理人员、特种作业人员人人持证上岗
- 2、及时了解一线管理人员和外来务工人员及配属队伍的安全思想意识，加强教育，增强安全意识和自我保护能力，提高安全生产的责任心，对涉及危险因素的管理人员和一线施工人员进行定期专门的安全教育和培训。
- 3、注重考核，对于不能达到要求的工作人员及时进行调整。
- 4、加强生产、研发人员自身劳动防护用品的正确穿戴；严格按照安全操作规程进行，严格执行各种规章制度；加强设备维修保养工作，及时了解设备运行状况。

（九）公司治理机制不能有效发挥作用风险

公司系 2015 年 10 月设立的股份公司，治理机制正在逐步建立并完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司申请在全国股份转让系统挂牌，公司治理机制相应需要在更大范围发挥有效作用。挂牌对公司的信息披露工作提出更高要求，如公司不能快速实现内部治理机制高效化和制度化，或不能客观、及时披露信息，将影响公司生产运营和投资者权益。

应对措施：

公司组织管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、三会议事规则及其他内控制度。公司根据总体发展战略目标，按照战略与结构相匹配原则，逐步建立合理的内部控制组织架构，清晰相关职责分工，科学划分责任权限，使之形成相互制衡机制。同时进一步强化董事会责任，完善董事会结构与决策程序，深化劳动、人事、分配制度改革，建立完善的激励和约束机制，实现不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控

制、预算控制、运营分析控制、绩效考评控制，完善各项规章制度和管理制度，形成规范的管理体系。

（十）公司实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人孙金利持有公司 36,300,000.00 股股份，占总股本的 53.39%，孙金利是美思之源的执行事务合伙人，通过美思之源间接持有公司 500,000.00 股，占总股本的 0.74%。孙金利为公司董事长、总经理，对公司生产经营活动产生重要影响。孙金利能够对公司股东大会产生决定性影响，在公司发展过程中起着核心作用，是公司战略与重大经营决策的主导者，如其不适当行使股东权利将对公司造成不利影响。

应对措施：

1、孙金利董事长截止 2015 年 7 月 22 日仅持有美克思公司 53.39% 股权，管理美思之源持有的美克思 9.44% 股权，孙金利董事长在此前结束了持有其他公司的股权行为，专心运作美克思公司。

2、公司将逐步改善法人治理结构，通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易公允决策制度》、《投资管理制度》和《担保管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等制度安排，规范实际控制人行为，完善公司经营管理与重大事项的决策机制。

（十一）长短期偿债风险

报告期内，公司 2013 年底、2014 年底和 2015 年 9 月 30 日资产负债率分别为 72.10%、77.97%、53.09%，流动比率分别为 0.70、0.38、和 0.64，速动比率分别为 0.62、0.32 和 0.54。资产负债率较高，流动比率、速动比率较低。如债务到期不能及时偿还本息，将会对企业正常生产经营活动产生影响。

报告期内资产负债率较高，流动比率、速动比率较低，主要原因为：1) 公司 2011 年 10 月成立，2013 年开始试生产。规模化的产能设计使得生产设备及基础设施投资较大，增加了公司负债（如 2015 年 9 月 30 日流动负债中含应付工程款 1116.2 万元），对公司各项偿债能力指标构成了暂时影响。2) 公司处于成长期，虽然 2013 年投产以来每年销售大幅度增长，销售产品收回现金成倍增长（2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年销售回款资金分别为 2,226.15 万元、563.53 万元、198.13 万元），但 2015 年 1-9 月产能利用率仅

达到 55%，规模化投资形成的产能有待进一步释放。

应对措施：

1、公司拟进一步增强获取经营活动现金流能力。公司已开始具备内生的通过经营活动获取现金偿还长期债务或扩大投资的能力，剔除股东借入及归还资金归于经营活动现金流因素，2015 年 1-9 月公司经营活动现金流量净额已经为正（2,545,666.77 元）。公司目前产能利用率仅 55%，仍具有很大发展潜力。公司拟从以下方面增加经营活动现金流入：

- 1) 继续加强市场开发，扩大销售，持续增加公司销售产品带来的现金流入。
- 2) 加强供应商管理，争取更为有利的付款条件，降低采购成本。
- 3) 合理节约开支。

2、公司信用良好，与银行等金融机构保持良性互动，融资渠道畅通。

2016 年 1 月公司与玛纳斯县农村信用联社签署了编号为 2016 年流借字 006 号借款协议，借款金额 2000 万元；2016 年 2 月公司与玛纳斯县农村信用联社签署了编号为 2016 年农信流借字 008 号借款协议，借款金额 1600 万元，上述借款都已到账。

3、与资本市场保持紧密联系，根据公司战略需要适时引入新的投资方。公司新三板挂牌后向行业上下游特定企业做增发股票，以加强产业协同并增强公司的资本实力。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

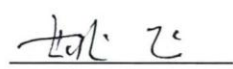
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

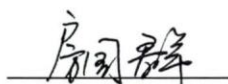
全体董事签字：


(孙金利)

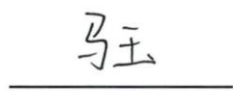

(何劲松)

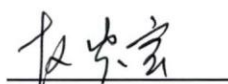

(王延春)

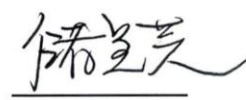

(姚飞)


(房国群)

全体监事签字：


(马玉)

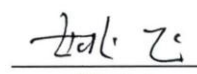

(赵贵宝)


(储呈芝)

全体高级管理人员签字：


(孙金利)


(王延春)


(姚飞)


(李鸿江)

新疆美克思新材料股份有限公司

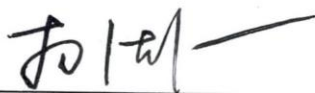
2016年3月17日



二、主办券商声明

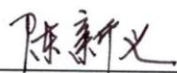
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



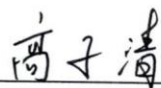
杨德红

项目小组负责人：



陈新义

项目小组成员：



高子清



江慧



马国良



国泰君安证券股份有限公司

2016年3月17日

三、经办律所声明

本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



于雷

经办律师：



杨有陆



于雷

北京市天兆雨田律师事务所



(公章)

2016 年 3 月 17 日

四、签字会计师事务所声明

本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：


顾仁荣

签字注册会计师：


杨化江
曹雪洁

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
(公章)

2016 年 3 月 17 日

五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



李晓红

签字注册资产评估师：



彭跃龙



林海丰



2016 年 3 月 17 日