

浙江新远见材料科技股份有限公司

关于问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司问询函（公司一部问询函【2024】第 077 号）已收悉。浙江新远见材料科技股份有限公司（以下简称“新远见”、“公司”）对贵公司提出的问询进行了认真讨论与研究，并逐项落实后进行了书面说明，现将相关情况回复如下：

问题一：关于经营业绩大幅增长的合理性

根据定期报告，2022年、2023年及2024年上半年，你公司营业收入分别为 6,192.65万元、6,459.51元、4,120.52 万元，分别同比变动-38.34%、4.31%、29.35%；扣非后归母净利润分别为 -214.62万元、-100.96万元、115.23万元，分别同比变动-176.86%、52.96%、223.97%；综合毛利率分别为13.89%、17.45%、22.97%；销售费用分别为339.80元、456.19元、265.06万元，分别同比变动-9.08%、34.25%、45.29%，其中 2023年及 2024年上半年增长主要广告展会增加所致。

另外，你公司主营木塑复合材料的研发、生产及销售，外销收入占比较高，通过网络、行业黄页、参加展览等方式对产品进行宣传。

（1）补充 2022 年以来境内、境外销售的具体产品类型、销售金额、占比及毛利率情况，并结合产品和客户结构、原材料价格

变动、销售价格变动、向下游传导价格压力的能力、产品技术革新、行业变化趋势等，说明 2022 年以来综合毛利率大幅增长的合理性，与同行业可比公司的比较情况，内外销毛利率是否存在较大差异；

回复：

公司以生产销售木塑复合材料系列产品及 PVC 复合材料为主，公司销售收入以外销为主，占比不低于 95%，客户主要集中于欧洲、美洲等地区；公司境内销售量少，故而内销利润空间小。公司盈利模式清晰，主要通过研发及生产木塑复合型材料相关产品获取收益。2022 年俄乌战争的突发及疫情影响整个国际市场，境外订单处于低谷状态，2022 年至 2023 年销售价格未做大幅调整，2024 年境外市场回暖，境外客户订单也在慢慢恢复，订单量大的客户在价格上会适当下调，以确保客户的稳定。2023 年上半年度、2024 年上半年度木塑产品销售收入分别为 2,038.12 万元、3,043.72 万元，2024 年上半年度同比 2023 年上浮 49.34%。2022 年以来境内、境外销售情况如下：

单位：元

产品类型	销售区域	期间	销售收入	销售均价 (Kg, m ²)	主营成本	销售占比	毛利	毛利率
木塑混合板砖	境外	2022 年度	42,532,497.48	7.43	34,642,441.14	70.82%	7,890,056.34	18.55%
		2023 年度	42,700,343.76	7.75	34,369,991.71	69.00%	8,330,352.05	19.51%
		2024 年 1-6 月	30,095,776.80	6.91	21,955,285.31	77.71%	8,140,491.49	27.05%
	境内	2022 年度	918,279.63	7.89	651,832.73	1.53%	266,446.90	29.02%
		2023 年度	453,141.29	5.69	411,183.12	0.73%	41,958.17	9.26%
		2024 年 1-6 月	341,433.51	6.19	293,860.51	0.88%	47,573.00	13.93%
SPC 室内地板	境外	2022 年	14,699,433.69	56.90	14,184,873.02	24.48%	514,560.67	3.50%
		2023 年	15,889,189.23	57.10	15,746,562.19	25.68%	142,627.04	0.90%
		2024 年 1-6 月	7,150,200.17	57.66	6,220,210.16	18.46%	929,990.01	13.01%

境内	2022年	1,902,873.62	43.12	1,815,046.36	3.17%	87,827.26	4.62%
	2023年	2,841,419.84	46.58	2,391,155.96	4.59%	450,263.88	15.85%
	2024年1-6月	1,142,910.63	43.25	1,103,964.50	2.95%	38,946.13	3.41%

2022年以来主原料采购价格在逐年下降，2022年度、2023年度木塑产品产量分别为5,395.55吨、5,308.54吨，2024年上半年产量4,709.35吨，产量的大幅增长及原料价格下调，降低了产品的综合成本，同时公司产品定价受原材料波动幅度影响较小，2024年销售额的大幅增长，因此毛利率随之大幅增长。2022年以来主要产品原材料价格浮动情况如下：

产品类别	原材料名称	期间	数量（千克、平方米）	单价（元）	金额（元）	单价浮动率
木塑混合板砖	木粉	2022年	2,624,640	1.0465	2,746,584.19	
		2023年	2,818,840	0.9397	2,648,951.41	-10.20%
		2024年1-6月	3,012,290	0.8651	2,605,786.87	-7.95%
	塑料	2022年	1,207,200	5.6681	6,842,527.50	
		2023年	1,453,500	5.5323	8,041,265.23	-2.40%
		2024年1-6月	1,401,940	5.4360	7,620,994.39	-1.74%
	润滑剂	2022年	82,500	14.1834	1,170,127.65	
		2023年	108,000	11.8874	1,283,842.65	-16.19%
		2024年1-6月	97,000	11.4588	1,111,499.13	-3.61%
	相容剂	2022年	220,000	10.2735	2,260,176.98	
		2023年	220,000	9.2679	2,038,940.25	-9.79%
		2024年1-6月	210,000	8.8243	1,853,097.35	-4.79%
SPC室内地板	聚氯乙烯	2022年	611,000	6.9508	4,246,944.27	
		2023年	742,000	5.4043	4,009,964.46	-22.25%
		2024年1-6月	290,000	5.1472	1,492,681.81	-4.76%
	耐磨层	2022年	157,424.8	9.6671	1,521,844.72	

		2023 年	158,915.15	8.5122	1,352,710.64	-11.95%
		2024 年 1-6 月	64,410.55	8.6425	556,668.87	1.53%
	静音垫	2022 年	281,877.84	2.7067	762,951.46	
		2023 年	329,105.34	2.4295	799,576.87	-10.24%
		2024 年 1-6 月	166,861.80	2.4222	404,177.83	-0.30%
	稳定剂	2022 年	58,400	8.0071	467,615.51	
		2023 年	60,000	7.2050	432,301.34	-10.02%
		2024 年 1-6 月	25,000	7.2212	180,530.98	0.23%

公司主营产品为建筑外墙板系列、栏杆，栅栏系列、廊架凉亭系列、木塑地板系列。本次选取与公司经营类似产品的上市公司，进行比较。2022 年以来，同行业可比公司类似产品毛利率情况如下：

证券代码	证券名称	2022 年度 %	2023 年度 %	2024 年半年度 %
301588.SZ	美新科技	26.96	23.80	29.15
301429.SZ	森泰股份	20.65	24.58	30.55
可比公司均值		23.81	24.19	29.85
新远见		13.89	17.45	22.97

注：数据来源 Wind，本次选取美新科技（301588.SZ）户外地板业务、森泰股份（301429.SZ）高性能木塑复合材料产品业务作为可比公司类似产品进行比较。

相比较同行业可比上市公司，公司产品毛利率在 2022 年、2023 年及 2024 年上半年度均低于平均水平，主要系可比上市公司相关业务收入规模较大，相较挂牌公司更具规模效应。2024 年以来，随着收入的恢复，公司产品毛利率差距减少，且上升趋势与上市公司一致。

（2）补充 2022 年以来主要境外客户的具体情况，包括名称、成立时间及注册资本、业务类型、销售金额及占比、获客时间，并结合境内外市场差异情况、市场供求趋势、在手订单及期后新签订单情况、收入确认原则等方面，说明 2022 年以来营业收入及净

利润变动的原因，以及 2024 年上半年业绩大幅增长的合理性；

回复：

公司主营木塑复合材料的研发、生产及销售，产品较符合国外市场特别是欧洲、亚洲及大洋洲市场的消费喜好和特点，故公司主要将目标定位在国际木塑复合材料市场的开拓，外销收入占比较高。公司执行《企业会计准则第 14 号-收入（2017 年修订）》，以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。公司收入分为外销和内销，外销收入根据报关单开船日期作为收入确认时点，内销收入根据客户签收日期作为收入确认时点。

2022 年度，公司境外前五大客户的具体情况如下：

客户代码	销售收入 (元)	营业成本 (元)	毛利	毛利率	销售占比
客户 E	7,803,796.70	6,559,804.13	1,243,992.57	15.94%	12.60%
客户 B	5,481,241.30	4,273,447.6	1,207,793.7	22.04%	8.85%
客户 J	4,004,439.30	3,078,692.19	925,747.11	23.12%	6.47%
客户 D	2,824,305.01	1,987,069.88	837,235.13	29.64%	4.56%
客户 C	2,574,986.99	2,108,772.95	466,214.04	18.11%	4.16%
合计	22,688,769.30	18,007,786.75	4,680,982.55	20.63%	36.64%

2023 年度，公司境外前五大客户的具体情况如下：

客户代码	销售收入 (元)	营业成本 (元)	毛利	毛利率	销售占比
客户 G	6,462,912.10	6,036,820.6	426,091.5	6.59%	10.01%
客户 B	6,152,009.78	5,065,003.06	1,087,006.72	17.67%	9.52%
客户 C	5,733,734.75	4,841,158.27	892,576.48	15.57%	8.88%

客户 K	5,480,850.41	4,524,114.61	956,735.8	17.46%	8.48%
客户 E	3,402,196.01	2,703,663.08	698,532.93	20.53%	5.27%
合计	27,231,703.05	23,170,759.62	4,060,943.43	14.91%	42.16%

2024 年上半年度,公司境外前五大客户的具体情况如下:

客户代码	销售收入 (元)	营业成本 (元)	毛利	毛利率	销售占比
客户 B	6,695,485.75	5,335,515.9	1,359,969.85	20.31%	16.25%
客户 K	5,523,253.35	4,347,083.4	1,176,169.95	21.29%	13.4%
客户 E	4,733,949.23	3,591,459.08	1,142,490.15	24.13%	11.49%
客户 F	3,443,042.35	2,795,470.78	647,571.57	18.81%	8.36%
客户 G	3,312,331.9	2,952,519.4	35,9812.5	10.86%	8.04%
合计	23,708,062.58	19,022,048.56	4,686,014.02	19.77%	57.54%

公司境外销售客户较为集中,2022 年度以来主要境外销售客户及近期订单签署情况如下:

客户代码	成立时间	注册资本	获客时间	业务类型	6 月 30 日在手订单 (元)	期后新签订单 (元)
客户 B	1990-06-19	100,000.00 IEP	2012 年 5 月	经销商	2,405,077.43	5,775,672.29
客户 C	2016-04-07	6,010.12 Euros.	2010 年 6 月	经销商	374,133.51	1,765,949.42
客户 E	1989-10-12	1000USD	2012 年 11 月	经销商	331,406.27	5,062,254.35
客户 F	2016-4-21	5,350,00USD	2017 年 3 月	经销商	2,330,268.35	2,903,834.25
客户 G	1971-09-01	1,000,000 Euros.	2019 年 6 月	经销商	2,311,969.73	1,943,240.61
客户 J	2015-02-25	50,000.00 NZD	2012 年 5 月	经销商	496,530.05	1,010,981.85
客户 K	1988-2-19	1,000USD	2019 年 1 月	经销商	1,314,441.96	5,808,942.89
合计					9,563,827.30	24,270,875.65

公司产品实行“订单销售”模式，产品颜色、纹理、结构都可定制化。公司主要客户都是四、五年以上的老客户，各客户需求产品型号不同，因此定价有差异。同一客户需求的主要产品型号基本不变，所以不同客户的毛利率差异较大。这些老客户订单需求量相对比较稳定，2022年、2023年受俄乌战争及经济周期影响订单量有所下降，2024年开始逐渐恢复订单量。

(3) 结合公司经营业绩及业务模式变动、经营方针、发展规划、业务开展及推广情况等，说明2023年以来销售费用中广告费和业务宣传费、展览费增加的原因。

回复：

公司2022年、2023年及2024年上半年营业收入分别为6,192.65万元、6,459.51万元、4,120.52万元，根据在手订单预计2024年全年收入达7,800万元。公司以境外市场为主，2022年至2024年上半年境外主营产品收入占比不低于95%。展会及网络是公司产品主要宣传方式，2018年、2019年公司展会及广告和业务宣传费分别为184.29万元、130.60万元，展会涉及德国、美国、迪拜、墨西哥等境外国家，国内展会以广交会和上海展会为主。

公司2018年以来销售费用如下：

单位：元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024上半年
展会费	1,677,080.11	1,249,741.07	257,013.69	-	2,190.00	546,271.93	63,732.15

广告和业务宣传费	165,889.31	56,268.43	560,739.54	289,385.38	169,811.32	106,792.45	323,695.11
合计	1,842,969.42	1,306,009.50	817,753.23	289,385.38	172,001.32	653,064.38	387,427.26
营业收入	77,173,522.71	79,093,573.33	87,247,181.86	100,437,576.09	61,926,510.01	64,595,055.22	41,205,174.37
费用占比	2.39%	1.65%	0.94%	0.29%	0.28%	1.01%	0.94%

2020年至2022年受疫情影响以网络宣传为主，2023年开始正常恢复展会安排，因此2023年以来公司销售费用中广告费和业务宣传费、展览费有所增加，但与2019年以前相比仍处于较低水平。

问题二：关于利用大额资金进行股份回购的合理性

根据临时公告，你公司拟回购股份数量不超过693万股，总股本的25.73%，拟回购资金总额不超过3,187.80万元，资金来源为自有资金。根据你公司测算，本次回购达上限实施完毕后，公司资产负债率预计达到51.41%。同时，若采用稳健的经营方针且短期内没有生产经营扩张需求，公司2024年底将产生255.65万元营运资金缺口。

另外，2024年6月底，你公司货币资金为1,666.91万元，交易性金融资产为2,100万元，经营活动现金流量净额为802.55万元，应付账款及应付票据合计1,578.02万元，短期借款1,303万元，资产负债率为34.14%，股东人数为12人。

(1) 说明本次回购将形成流动资金缺口的计算方法，交易性金融资产是否可以及时变现，综合授信额度是否会随着公司财务情况发生变化，以及本次回购资金的具体来源，公司是否具有股份回购的履

约能力；测算股份全部回购后对现金流、财务状况的具体影响，以及未来偿债资金的具体来源；

回复：

公司采用销售百分比法测算流动资金需求，并作如下假设：（1）公司采用稳健的经营方针，公司短期内没有生产经营扩张需求，假定2024年营业收入较2023年增长20%；（2）根据2021-2023年公司财务状况，假设2024年公司的经营性资产由应收账款、预付款项、存货组成；经营性负债由应付账款、应付票据、合同负债、预收款项组成；（3）2024年公司的经营性资产、经营性负债占营业收入比例和营运资本占营业收入比例与2021-2023年末的平均比例保持一致。具体情况如下：

单位：万元

项目	2024年	占比	2023年	2022年	2021年
营业收入	7,751.41	100.00%	6,459.51	6,192.65	10,043.76
应收账款	574.94	7.42%	519.24	523.67	640.51
预付款项	42.52	0.55%	105.71	5.50	13.28
存货	1,429.77	18.45%	1,014.46	1,318.32	1,853.56
经营性流动资产	2,047.24	26.41%	1,639.41	1,847.49	2,507.35
应付票据	363.27	4.69%	204.38	280.06	579.21
应付账款	915.20	11.81%	936.03	681.11	1,062.55
预收款项	47.09	0.61%	86.57	27.19	24.13
合同负债	164.89	2.13%	111.31	270.59	100.90
经营性流动负债	1,490.46	19.23%	1,338.29	1,258.95	1,766.79
营运资本	556.77	7.18%	301.12	588.54	740.56
流动资金缺口	255.65				

注：上述假设不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。本年营运资本=本年经营性流动资产-本年经营性流动负债；本年流动资金缺口=本年营运资本-上年营运资本。

经上表测算，2024年年末公司将产生营运资金缺口255.65万元。

截至 2024 年 6 月，公司交易性金融资产为 2,100 万元，具体情况如下：

单位：元

产品类型	产品名称	购买金额	产品净值 (2024 年 6 月 28 日)	产品购买日
银行理财产品	农银理财“农银同心·灵动”7 天优选配置人民币理财产品	3,000,000.00	3,052,179.07	2023 年 12 月 27 日
	农银理财“农银进取·灵动”120 天人民币理财产品	2,000,000.00	2,044,017.41	2023 年 12 月 27 日
	农银理财“农银安心·灵动”14 天同业存单及存款增强人民币理财产品	2,000,000.00	2,023,546.45	2023 年 12 月 27 日
	农银理财“农银安心·灵动”90 天 ESG 主题人民币理财产品	2,000,000.00	2,046,357.55	2023 年 12 月 27 日
	农银理财“农银安心·灵动”45 天人民币理财产品（乡村振兴惠农）	2,000,000.00	2,029,733.65	2023 年 12 月 27 日
	农银理财“农银同心·灵动”60 天优选配置人民币理财产品（薪资悦享）	1,000,000.00	1,022,144.15	2023 年 12 月 27 日
	农银理财“农银进取·灵动”60 天固收增强人民币理财产品	2,000,000.00	2,029,824.60	2023 年 12 月 27 日
	农银理财“农银安心·灵动”7 天人民币理财产品	5,000,000.00	5,060,135.91	2023 年 12 月 27 日
	农银理财“农银同心·灵动”30 天优选配置人民币理财产品	2,000,000.00	2,045,754.24	2023 年 12 月 27 日
合计		21,000,000.00	21,353,693.03	

截至本回复出具日，上述理财产品均已到期且可赎回并变现。

公司母公司于 2024 年 11 月 22 日向中国农业银行股份有限公司德清县支行（以下简称“农行德清支行”）申请授信额度共计 1,000 万元；公司子公司于 2024 年 11 月 25 日向农行德清支行申请授信额

度共计 2,000 万元。截至本回复出具日，公司及子公司共计获得授信 3,000 万元。

本次拟回购资金总额上限 3,187.80 万元。截至 2024 年 9 月 30 日，公司货币资金余额为 2,042.56 万元，交易性金融资产余额为 2,100.00 万元。公司将赎回全部银行理财产品共计 2,100.00 万元支付回购款，剩余部分 1,087.80 万元由货币资金补足。预计支付本次回购款项后，货币资金剩余 954.76 万元。公司具有股份回购的履约能力。

按照公司本次回购最高股份数量和 2024 年 9 月 30 日财务数据测试，公司相关财务状况回购前后对比如下：

单位：元

项目	2024 年 9 月 30 日	回购完成后预计
货币资金	20,425,625.61	9,547,625.61
交易性金融资产	21,000,000.00	0.00
流动资产	59,878,403.46	28,000,403.46
流动负债	27,009,061.70	27,009,061.70
总资产	92,831,923.08	60,953,923.08
总负债	27,009,061.70	27,009,061.70
所有者权益	65,822,861.38	33,944,861.38
资产负债率%	29.09	44.31
流动比率	2.22	1.04

按照公司 2024 年 9 月 30 日数据测算，回购完成后公司资产负债率有所上升，但仍处于较低水平，流动比率有所下降。公司 2023 年度、2024 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 261.05 万元、802.55 万元，公司经营活动产生的现金流量稳步向好。截至 2024 年 9 月 30 日，公司货币资金余额为 2,042.56 万元，交易性金融资产余额为 2,100.00 万元，公司自有资金充足。

截至本回复出具日，公司银行借款共计 1,002 万元，将于 2025 年 11 月到期，公司计划以自有资金进行偿还，后续将视经营活动需要和自有资金情况向银行申请新增借款，并以经营活动产生的现金流量为主要偿债资金来源。

(2) 结合上述回复、业务增长性、在手订单情况等，说明实施大额回购减资的收缩性安排是否审慎，是否存在损害公司债权人利益的情况，是否将导致公司经营方针、发展规划的重大调整，以及对公司持续经营能力的具体影响；

回复：

公司于 2016 年 11 月在全国股转系统挂牌公开转让，一直秉承着股东利益最大化的经营方针，同时在制定发展战略时考虑市场竞争格局及企业产品的需求。公司制定发展战略充分评估了自身实际情况及外部需求情况，整合内部和外部资源。自 2022 年起，公司经营收入受外部经济形势影响有所下滑，同时公司盈利能力也有所下降。2022 年后公司逐渐调整发展战略，以稳健为基础，以盈利为目标，适应外部环境变化，在经历 2 年的业务阵痛期后，公司经营趋于稳定。

2024 年度，公司业绩企稳，扭亏为盈。目前，公司经营状况稳健，资本结构稳固，整体流动性良好，偿债能力较强，不存在无法偿还债务的风险。鉴于公司采用稳健的经营方针，短期内没有生产经营扩张需求，且公司现金储备充裕，现金流量状况稳健，公司本次回购可以增加公司资产的运营效率，未导致公司经营方针和发展战略的重大调

整，有利于提高股东的获得感，有利于公司的持续发展，符合股东的切实利益。

同时为保障公司债权人利益，公司已于2024年11月14日在《国家企业信用信息公示系统》上发布了《关于浙江新远见材料有限公司的减资公告》，并于同日在全国中小企业股份转让系统官网（www.neeq.com.cn）披露了《关于回购股份并注销的债权人通知公告》。根据公司2024年9月30日财务数据，按照回购资金上限测算，本次回购完成后，公司资产负债率从29.09%上升至44.31%，公司资产负债率仍处在合理水平。

本次回购未导致公司经营方针、发展规划的重大调整，不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

（3）结合相关回购条款、特殊投资条款（如有）及有关规定，说明剔除已承诺不参与本次回购的股东外，其他股东是否均有权参与回购，是否存在潜在回购对象以及与特定股东就回购事宜预先沟通的情形，是否已充分履行信息披露义务。

回复：

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》相关规定，本次回购股份为面向全体股东的要约回购，不存在为特定对象开展，将公平面对公司所有股东。公司未与任何股东签订回购相关协议，不存在设定特殊投资条款事项。

2024年11月1日，公司召开了2024年第二次临时股东大会，全体股东均出席会议，并以100%同意率，审议通过了《关于公司回购

股份的议案》。除已承诺不参与的股东外，其余股东均有权参与本次回购。

本次回购相关议案已经股东大会全票通过，部分股东表达了回购意愿，不存在潜在回购对象以及与特定股东就回购事宜预先沟通的情形。公司已充分履行了信息披露义务。

浙江新远见材料科技股份有限公司

2024年11月26日

