

证券代码：300946

证券简称：恒而达

福建恒而达新材料股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议
	<input type="checkbox"/> 媒体采访	<input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会
	<input type="checkbox"/> 新闻发布会	<input type="checkbox"/> 路演活动
	<input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称及人员姓名	线上投资者	
时间	2025年5月14日 15:30——17:00	
地点	“全景路演”网站 (http://rs.p5w.net)	
公司接待人员姓名	公司董事长、总经理	林正华先生
	公司独立董事	陈菡女士
	公司董事、副总经理、董事会秘书	方俊锋先生
	公司副总经理、财务总监	陈萍英女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>为了更好地与广大投资者进行互动交流，使投资者能够进一步了解公司2024年度报告及经营情况，公司参加了由福建证监局指导、福建省上市公司协会主办与深圳市全景网络有限公司联合举办的“2025年福建辖区上市公司投资者网上集体接待日活动”暨召开“2024年度业绩说明会”。</p> <p>在本次交流过程中，公司接待人员严格按照有关要求与来访投资者进行交流、沟通，没有出现未公开重大信息泄露的情况。</p>	
附件清单	附件：互动交流问答记录	

附件：2025年5月14日互动交流问答记录

一、SMS公司只出售了一部分业务给恒而达么？除了公告里提及的磨床业务还有其他的么？

恒而达对SMS公司的并购是以SMS公司出售其全部资产及业务事项为前提的。本次并购采取了直接且彻底的资产转让模式，而非股权交易，不仅实现了恒而达对SMS公司整体业务和资产的全盘接收，还剥离了潜在法律风险及债务风险，使得恒而达能够在较短时间内完成对SMS公司业务和资产的整体整合。

二、在恒而达协助下，SMS中国本地化推进大概的时间节点是怎样的？

SMS公司计划近期向恒而达发送采购清单和技术文件，恒而达将组建专门团队与其共同开展中国供应链落地推进工作，加速中国供应链整合。同时，恒而达已经与SMS现有团队沟通中国本土化生产的规划安排，计划由SMS公司派遣1-2名技术专家与恒而达现有机床装备团队共同协作，进行中国供应链测试及国产化机型试制工作。

三、为什么收购SMS公司是通过购买资产方式而不是股权交割？

投资方在考虑收购处于运营困境中的企业股权时会保持高度谨慎。股权转让涉及的尽职调查范围广泛，包括企业的法律风险、资产问题以及潜在的债务风险，这一过程耗时较长，且充满不确定性。在欧洲，此类股权转让的决策过程可能进一步延长，期间企业面临客户和业务流失，以及员工大规模离职的风险。为确保业务运营的持续性以及员工队伍的稳定，SMS公司采纳了财务顾问的建议，拟定与投资方进行资产交易的方式实现业务并购整合的重整方案。这种做法在德国是相当常见且成熟的，不仅有助于优化公司的财务结构，减轻债务负担，同时也为公司的平稳过渡和未来发展提供了坚实的保障。

四、公司的直线导轨副还有扩产的计划么？

公司会根据订单数量、市场趋势与现有产能的匹配情况进行实时评估，综合研判扩产的必要性。公司的扩产计划将结合市场需求与发展战略审慎决策，若有再扩产的话，新增设备将采用外购与自主研发相结合策略，具体以公司扩产需求和产品市场定位来确定。

五、SMS公司如何赋能丝杠产品，丝杠产品的进展？

SMS公司自2006年开始将业务重心转移至研发和制造适用于不同领域的数控螺纹磨床，在数控螺纹磨床方面拥有深厚技术沉淀及核心技术壁垒，恒而达将充分整合SMS公司技术优势和资源，加快恒而达滚珠丝杠副及行星滚柱丝杠副等滚动功能部件产品的研发及产业化推进速度。恒而达丝杠产品的发展逻辑明确。前几年，作为市场新进入者，公司主要资源集中在“标准化产品”直线导轨副上，后续，随着丝杠产品的成功量产，公司也将依托已经建立的直线导轨副产品成熟销售网络，迅速将丝杠产品推向市场，实现业务的全面拓展和市场的快速渗透。

六、收购过程中还存在哪些不确定因素？

根据《企业境外投资管理办法》，本次交易尚需取得发展与改革委员会和商务部门等政府相关部门的审批后方可进行交割等风险，具体内容详见公司于2025年5月10日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于收购SMS Maschinenbau GmbH相关资产的公告》（公告编号：2025-022）之“八、相关风险提示”，公司将严格按照有关法律法规、规范性文件的规定及相关监管要求，披露本次交易的进展情况。

七、恒而达收购SMS公司的进展？

公司于2025年5月10日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《关于收购SMS Maschinenbau GmbH相关资产的公告》（公告编号：2025-022）。目前公司对德国磨床企业SMS Maschinenbau GmbH的业务并购已经完成协议签署，后续公司将按合同约定加快交割相关事项推进，尽快完成SMS公司资产、业务及人员的平稳转移，目前相关交割事项暂未完成。

八、收购后预计将产生多少新增的订单？

公司将会积极整合SMS公司优势资源，积极开拓相关市场，具体经营业绩数据敬请查阅公司于指定信息披露媒体刊载的相关公告。