

证券代码：300775

证券简称：三角防务

债券代码：123114

债券简称：三角转债

西安三角防务股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月20日(周三)下午15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长严建亚 2、总经理、董事魏迎光 3、财务总监、董事、董事会秘书杨伟杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、一季度业绩基数较低，今年二至四季度业绩能否逐季回暖，全年营收和净利润大致预期区间是多少？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司正积极拓展新兴业务领域，持续拓宽业务边界。下一步，公司将聚焦核心优势，加快新业务落地节奏，提升整体竞争力。感谢您的提问与关注。</p> <p>2、董事长好，对于公司以及您个人积极扩大投资版图是十分支持的，但针对公司股价不断下跌，您是否有增持计划</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司董事长始终高度关注公司发展及股东利益。后续如有相关增持计划，公司将及时履行信息披露义</p>

务。感谢您的提问与关注。

3、西门子认证是否通过为何一直没有消息发布

尊敬的投资者，您好！公司与西门子能源的燃气轮机业务正在稳步推进中，后续进展请以公司公告及定期报告为准。感谢您的提问与关注。

4、股价喋喋不休，到底何时能止跌，军工企业都属于国家企业，合同规定如何结算的，是否可以适当的透露，是否每次完成合同都要延期结束？还是合同规定可以延期结算？如果违反合同是否可以收取违约金？

尊敬的投资者，您好！基于商业秘密保护原则，公司不便对外披露与客户的合同约定，敬请谅解。感谢您的提问与关注。

5、请问严董，贵公司今年二月至今跌幅 50%，这是因为股价客观反映了贵公司的基本面，还是存在投资者认识偏差？我们经常看到严董投资各类企业的新闻，我想请问严董有增持三角防务的打算吗

尊敬的投资者，您好！公司董事长始终高度关注公司发展及股东利益。后续如有相关增持计划，公司将及时履行信息披露义务。感谢您的提问与关注。

6、今年公司业绩情况如何

尊敬的投资者，您好！公司持续加强成本管控及新业务领域的市场拓展。全年具体业绩情况，请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的提问与关注。

7、我想问下 1250 项目是延期一年吗

尊敬的投资者，您好！公司在建的 1250MN 多向模锻液压机目前处于主设备主体安装阶段，预计将于 2027 年底建设完工。感谢您的提问与关注。

8、公司燃气轮机订单进展如何了？

尊敬的投资者，您好！公司与西门子能源的燃气轮机业务正在稳步推进中，后续进展请以公司公告及定期报告为准。感谢您的提问与关注。

9、公司西门子订单落地了吗？

尊敬的投资者，您好！公司与西门子能源的燃气轮机业务正在稳步推进中，后续进展请以公司公告及定期报告为准。感谢您的提问与关注。

10、贵公司和西门子能源在燃气轮机方面的合作进展到那一个阶段，预计什么时候能够批量供货，请总经理回答

尊敬的投资者，您好！公司与西门子能源的燃气轮机业务正在稳步推进中，后续进展请以公司公告及定期报告为准。感谢您的提问与关注。

11、请问公司与西门子的业务进行的怎样了？公司跌幅巨大，是否有管理市值稳定股价的预案？

尊敬的投资者，您好！公司与西门子能源的燃气轮机业务正在稳步推进中，后续进展请以公司公告及定期报告为准。公司始终高度重视全体股东的利益，特别是中小投资者的利益公司。公司高度重视投资者关系管理，将通过定期报告、业绩说明会、互动平台等多种渠道，加强与广大投资者的沟通交流，增进市场对公司的了解。感谢您的提问与关注。

12、三角转债公司偏向债转股。 还是到期兑付

尊敬的投资者，您好！关于三角转债的相关进展与决策，请以公司后续披露的公告为准。感谢您的提问与关注。

13、今年一季报比市场预期的差太多，而且利润同比去年为一90%多，这种超过 50%跌幅的业绩此前也没做任何的预告。公司股价跟同行业比较走势非常反常，不知公司有无合理的市值管理？

尊敬的投资者，您好！公司始终高度重视全体股东的利益，特别是中小投资者的利益公司。公司高度重视投资者关系管理，将通过定期报告、业绩说明会、互动平台等多种渠道，加强与广大投资者的沟通交流，增进市场对公司的了解。公司始终牢固树立回报股东意识，让广大投资者有回报、获得感。公司上市至今通过现金分红、优化分红节奏等方式，积极回报投资者。坚持每

年进行现金分红，与投资者共享发展成果。感谢您的提问与关注。

14、公司客户主要为信用良好的客户，为什么还要计提那么多坏账和存货跌价

尊敬的投资者，您好！公司坏账计提系遵循会计准则、按账龄实施财务核算。公司将持续优化库存与回款管理。感谢您的提问与关注。

15、年报披露参股设立西安三重航空布局超大吨位锻压产能，该子公司目前建设进度、设备调试进度如何，预计正式投产时间，投产后主要对接哪些军工、民用高端订单？对于公司和营收增长有何影响？

尊敬的投资者，您好！公司在建的全球最大 1250MN 多向模锻液压机目前处于主设备主体安装阶段，预计将于 2027 年底建设完工。投产后主要承接重点型号军用飞机、民用大型客机大型锻件的制造。该项目将与公司现有产能形成协同，强化高端锻造壁垒。公司将积极推动项目顺利落地，维护全体股东长远利益。感谢您的提问与关注。

16、第九，作为混合制企业，未来的治理和市值管理是否有相应规划。

尊敬的投资者，您好！公司始终高度重视全体股东的利益，特别是中小投资者的利益公司。公司高度重视投资者关系管理，将通过定期报告、业绩说明会、互动平台等多种渠道，加强与广大投资者的沟通交流，增进市场对公司的了解。感谢您的提问与关注。

17、第八，西门子燃气轮机核心供应的部件为哪些，国内燃气轮机的厂商是否有接洽。

尊敬的投资者，您好！目前公司与西门子能源在燃气轮机业务中主要供应的产品类别为盘类件，公司同时也是国内燃气轮机盘类件的核心供应商。感谢您的提问与关注。

18、第七，1250MN 液压机投入生产后，主要业务方向是什么，全球核心竞争力是什么

尊敬的投资者，您好！公司在建的全球最大 1250MN 多向模锻液压机核心优势是全球最大吨位、多向精密锻造、可以实现垂直+水平多缸同步加载、整体化成型、减少机加工余量与废料。建成后将直接支撑下一代军机与国产大飞机超大型钛合金、高温合金结构件的制造。感谢您的提问与关注。

19、第六，2025 年年报显示研发人员有相应减员，一季度研发费用也有收缩，而对商飞和商业航天处于业务扩张期，两者为何相背离。

尊敬的投资者，您好！公司研发活动是以客户需求为基础，会根据客户需求有所变化。感谢您的提问与关注。

20、第五，公司当前单一客户依赖极高，最新年报显示接近 80%，公司在商业航天和临港大飞机配套是主动转型还是被动转型考量

尊敬的投资者，您好！公司正积极拓展新兴业务领域，持续拓宽业务边界。下一步，公司将聚焦核心优势，加快新业务落地节奏，提升整体竞争力，致力于为股东创造可持续、高质量的长期回报。感谢您的提问与关注。

21、2025Q4 和 2026 年 Q1 这两个季度营业收入和净利润大幅下降具体是什么原因造成的，美国通用电器恢复向我国出口我国大飞机的发动机对贵公司的业务有哪些方面的影响，预计公司接下来的营业收入和利润会保持在什么水平，请董事长回答

尊敬的投资者，您好！公司营收及利润的下降主要受客户需求的影响。感谢您的提问与关注。

22、严总，公司股价跌跌不休，接下来有哪些举措让股价止跌回升？

尊敬的投资者，您好！公司将持续深耕主业，强化投资者关系管理，传递公司价值，积极加强市值管理工作，努力维护全体股东利益。感谢您的提问与关注。

23、公司 2025Q4 和 2026Q1 营收，毛利，净利，大幅下降，

同行业公司并无此情况，公司行业地位是不是有变化，或有那些因素。

尊敬的投资者，您好！公司行业地位保持稳固，未发生根本性、不可逆的变化。感谢您的提问与关注。

24、请问与西门子能源的燃气轮机业务进展如何，预计什么时候可以批量供货。

尊敬的投资者，您好！公司与西门子能源的燃气轮机业务正在稳步推进中，后续进展请以公司公告及定期报告为准。感谢您的提问与关注。

25、公司领导对公司发展有没有信心，如果有信心，公司账上那么多现金，是否考虑进行回购，提升股价来回报股东？

尊敬的投资者，您好！公司管理层对公司长远发展充满坚定信心。公司账面资金主要用于保障日常经营、业务拓展及战略布局等经营所需。公司将持续稳健经营提升内在价值，积极探索多元股东回报方式，切实维护广大股东合法权益。感谢您的提问与关注。

26、请问 1250 项目现在什么进度，能按计划完成吗

尊敬的投资者，您好！公司在建的全球最大 1250MN 多向模锻液压机目前处于主设备主体安装阶段，预计将于 2027 年底建设完工。感谢您的提问与关注。

27、1、公司 2026 年一季度业绩大幅下滑，幅度远超往年正常季节性波动，请问业绩、毛利率大幅走低的核心原因是什么，二季度能否迎来业绩修复？

尊敬的投资者，您好！公司营收及利润的下降主要受客户需求的影响。感谢您的提问与关注。

28、公司核心客户集中度较高，依赖航空工业、航发体系，请问公司目前开拓非航军工、民用高端装备客户进度如何，能否逐步降低大客户依赖？

尊敬的投资者，您好！公司客户集中度高主要是行业特性形成的，各大客户资质高、壁垒强、与公司合作稳定。公司正在积

	<p>极拓展民用航空、民用航天、燃气轮机等民品市场以及国际市场，逐步优化产品结构、降低单一领域依赖。感谢您的提问与关注。</p> <p>29、请问公司商业航天的布局和订单现状？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司于 2026 年 3 月 17 日发布《关于对外投资设立合资公司的公告》（公告编号：2026-012），该合资公司于 2026 年 3 月 30 日完成注册登记。感谢您的提问与关注。</p> <p>30、请问领导：公司的蒙皮项目的产品会应用在哪些场合？是 c919 客机还是在 6 代军机上？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司的先进航空零部件智能互联制造项目，主要建设飞机蒙皮镜像铣智能制造生产线，该项目的核心是做大型薄壁、高精度、复杂曲面的铝合金、铝锂合金等蒙皮，主要应用于军机、民机、航天、高端装备等场景。感谢您的提问与关注。</p> <p>31、截至 5.20 日股东数</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司最新股东数为截至 2026 年 5 月 8 日的的数据，为 58,157 户。谢谢您的关注。</p> <p>32、除西门子能源外，是否有接触拓展别的海外客户</p> <p>公司一直在积极主动推进海外市场，拓展国际市场业务，提升公司市场地位，强化公司竞争优势，加快进入国际市场的步伐。谢谢您的关注。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-05-20