

证券代码：002565 证券简称：顺灏股份 公告编号：2026-004

上海顺灏新材料科技股份有限公司

关于对北京轨道辰光科技有限公司增资暨关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海顺灏新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年1月13日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过了《关于对北京轨道辰光科技有限公司增资暨关联交易的议案》，同意公司向参股子公司北京轨道辰光科技有限公司（以下简称“轨道辰光”）增资74,980,370.16元。现将具体情况公告如下：

一、本次交易概述

（一）交易的基本情况

公司持有轨道辰光19.30%的股权，出于看好轨道辰光未来业务的发展前景，为进一步优化投资结构与布局，公司拟向轨道辰光增资74,980,370.16元。本次增资完成后公司将持有轨道辰光的股权比例为28.6800%，不会导致公司合并报表范围的变动。

（二）关联关系

2025年9月公司选举张善从先生担任公司第六届董事会非独立董事，目前担任轨道辰光董事长；2025年8月公司聘任张哲宇先生为公司联席总裁，目前担任轨道辰光法定代表人、董事、经理。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，轨道辰光为公司的关联法人，本次增资事项构成关联交易。

（三）审批程序

2026年1月13日，公司召开第六届董事会第十二次会议审议通过了《关于对北京轨道辰光科技有限公司增资暨关联交易的议案》，同意公司向轨道辰光增资74,980,370.16元，并授权公司管理层或其指定的授权代表负责后续增资事项

相关手续的办理及文件签署事宜，包括但不限于签署相关协议、办理工商变更等。关联董事张善从先生对此议案已回避表决。

上述议案已经过公司独立董事专门会议审议通过，公司全体独立董事同意本次对轨道辰光增资暨关联交易事项。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》等规定，本事项无需提交股东会审议。且本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不构成重组上市，无需经过有关部门批准。

截至本公告披露日，除本次对轨道辰光增资事项外，前十二个月内，公司于2025年6月以1.1亿元人民币参股投资了轨道辰光，持股比例为19.30%，该事项不构成关联交易，相关投资情况未达披露标准。

二、投资标的/关联方的基本情况

(一) 基本情况

- 1、公司名称：北京轨道辰光科技有限公司
- 2、公司类型：其他有限责任公司
- 3、法定代表人：张哲宇
- 4、成立日期：2024年12月25日
- 5、住所：北京市海淀区永旭北路9号院1号楼13层101
- 6、注册资本：681.521739万元人民币
- 7、统一社会信用代码：91110108MAE712HB8X
- 8、经营范围：一般项目：卫星技术综合应用系统集成；卫星导航服务；卫星移动通信终端制造；卫星移动通信终端销售；卫星遥感数据处理；地理遥感信息服务；卫星遥感应用系统集成；通信设备制造；通讯设备销售；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；人工智能应用软件开发；软件销售；数据处理服务；数据处理和存储支持服务；云计算设备制造；云计算设备销售；工程和技术研究和试验发展；科技中介服务；会议及展览服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：微小卫星生产制造；微小卫星科研试验；互联网信息服务；第一类增值电信业务；第二类增

值电信业务；基础电信业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

9、实际控制人：北京星辰未来空间技术研究院

（二）本次增资前后股权结构

股东名称	本次增资前		本次增资后	
	出资额	持股比例	出资额	持股比例
	(元)		(元)	
星空创新（北京）科技发展有限公司	2,400,000.00	35.22%	2,400,000.00	31.12%
上海顺灏新材料科技股份有限公司	1,315,217.39	19.30%	2,211,721.82	28.68%
北京星轨创合科技发展中心（有限合伙）	2,000,000.00	29.35%	2,000,000.00	25.93%
北京星研创合科技发展中心（有限合伙）	600,000.00	8.80%	600,000.00	7.78%
联想中小企业发展创业投资基金（天津）合伙企业（有限合伙）	333,333.00	4.89%	333,333.00	4.32%
北京椿辰星迹科技发展中心（有限合伙）	166,667.00	2.45%	166,667.00	2.16%
合计	6,815,217.39	100.00%	7,711,721.82	100.00%

注：上表尾数存在差异，系因四舍五入所致。

（三）标的公司主要财务数据

单位：人民币万元

主要财务数据	2024年12月31日（未经审计）	2025年9月30日（未经审计）
资产总额	0.00	14,092.53
负债总额	0.00	120.89
净资产	0.00	13,971.64
主要财务数据	2024年度（未经审计）	2025年1-9月（未经审计）
营业收入	0.00	1,763.67
净利润	0.00	-38.36

注：轨道辰光成立于2024年12月25日，2024年度尚未实际运营，故2024年度主要财务数据均为0。

（四）其他说明

1、不属于失信被执行人：经在中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）以及信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）查询，未发现轨道辰光存在被强制执行或失信被执行的情形，不属于失信被执行人。

2、本次增资的出资方式：本次增资由公司以自有资金、货币方式认缴。本次增资遵循了自愿、公平合理、协商一致的原则，增资方式公平合理，不损害公司利益。

3、与公司关联关系：公司董事张善从先生担任轨道辰光董事长、公司联席总裁张哲宇先生担任轨道辰光法定代表人、董事、经理。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，轨道辰光为公司的关联法人，本次增资事项构成关联交易。

三、定价原则

本公司拟向轨道辰光增资 74,980,370.16 元，其中新增注册资本为 896,504.43 元，剩余部分计入轨道辰光的资本公积。本次增资基于平等自愿原则，并经各方友好协商一致确定。本次增资交易价格符合有关法律、法规的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形，不存在其他相关利益安排或利益输送的情形。

四、交易协议的主要内容

目前尚未签订新的协议，公司管理层将在董事会授权范围内，就协议的具体条款进行协商。因各方履行必要的审批程序尚需时间，故协议完成签署时间存在不确定性，公司将根据法律法规及时披露后续进展情况，履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

五、本次交易的目的、对公司的影响及风险

轨道辰光的主要业务是通过将算力卫星发射至晨昏轨道，组建太空数据中心，为客户提供算力服务，其经营范围包括微小卫星生产制造、微小卫星科研试验、互联网信息服务等。公司坚定看好轨道辰光未来业务的发展前景，本次增资也有利于推动轨道辰光业务的发展，有利于进一步完善公司的投资布局，符合公司未来的发展战略。

进入新领域的基本情况：随着人工智能、大数据、云计算等技术的爆发式发展，全球算力需求呈现指数级增长态势，当前地面算力基础设施正面临三大不可逾越的瓶颈（能源供应瓶颈、散热效率瓶颈、覆盖与延迟瓶颈）。相较于地面，太空具备三大天然优势，成为破解算力瓶颈的理想场景：一是能源优势，太空（特别是晨昏轨道）可实现7*24小时持续太阳能供电，太阳能电池板效率可达地面的5-8倍，近乎无限的清洁能源供给从根本上解决能源问题；二是散热优势，太空背景温度接近绝对零度，通过辐射散热可实现零能耗高效散热，突破地面散热效率极限；三是覆盖优势，低轨算力星座可实现全球无缝覆盖，结合星间激光通信链路，可实现全球任意两点毫秒级信息直达，彻底摆脱地理限制。当前全球太空算力产业进入加速布局阶段。

拟投资的项目情况：公司投资的轨道辰光核心任务是在地球晨昏轨道发射部署算力卫星，组成太空数据中心，利用7*24小时不间断和无大气遮挡的空间太阳能和宇宙极寒背景辐射的散热条件发展空间智能，致力于为全球用户提供天基算力服务，实现“天数天算”和“地数天算”。

人员、技术及管理要求：标的公司现有业务管理团队由多名具有专业背景人员所组成，拥有丰富的行业经验。

可行性分析和市场前景：近期国家和地方政府层面，颁布及出台多项制度及政策，将太空算力纳入国家数字基础设施建设体系，同时获得国家政策、资金与审批等多方面支持。公司本次增资轨道辰光，有利于推动轨道辰光的业务发展，符合国家产业政策与公司转型升级战略。

轨道辰光业务受宏观经济、行业政策、市场环境变化等因素的影响，亦存在产业化、商业化落地周期较长以及不达预期的风险。轨道辰光的“天数天算”业务可能在未来5年内才有明确的商业价值，太空数据中心的“地数天算”业务可能在未来5-10年才逐步具备与地面数据中心进行竞争的优势，这一过程中标的公司也可能面临同行业公司的充分竞争压力。太空数据中心面临强烈辐射、轨道维护困难、碎片危害以及与数据治理和太空交通相关的监管问题等障碍，包括但不限于上述各类因素均可能导致项目商业化进度和效益晚于和低于预期。

目前公司经营状况良好，本次增资的资金来源为公司自有资金，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

上述投资事项对公司现有业务无协同性，对公司经营业绩影响较小，相关产业发展仍处于早期，未来收益存在较大不确定性。标的公司属于初创公司，目前尚未实现盈利，未来可能存在宏观经济、行业政策、市场环境、运营管理等不确定风险因素的影响，造成盈利不及预期，继而导致达不到公司对其投资预期，对公司损益造成一定影响。

公司将积极关注本次投资事项及相关业务的进展情况。请广大投资者注意投资风险，审慎决策，理性投资。

六、当年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

当年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额为 0 万元。

七、独立董事专门会议意见

经公司独立董事专门会议审议，独立董事一致认为：本公司对轨道辰光增资遵循了平等自愿、公平、合理的合作原则，对公司的财务状况和业务发展不会产生不利影响，符合公司发展战略及经营需要，不存在损害公司和全体股东利益，特别是中小股东利益的情况。全体独立董事同意本次公司向轨道辰光增资事项，同意将该事项提交公司董事会审议。

八、备查文件

- 1、第六届董事会第十二次会议决议；
- 2、第六届董事会独立董事专门会议第二次会议决议；
- 3、第六届董事会审计委员会第十次会议决议；
- 4、深圳证券交易所要求的其他文件。

特此公告。

上海顺灏新材料科技股份有限公司董事会

2026 年 1 月 14 日