卫星化学股份有限公司

证券代码:002648 证券简称:卫星化学 公告编号:2026-003

2025 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以未来实施分配方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专户中的股份余额为基数,向全体股东每10股派发现金红利5元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

截至公告披露日,公司总股本为3,368,645,690股,其中公司通过回购专用账户持有的本公司股份为12,078,379股,本次可参与利润分配的股本基数为3,356,567,311股,预计现金分红总额为1,678,283,655.50元。在本次利润分配方案公告后至实施前,出现股本总额发生变动情形时,公司将按照分配比例不变的原则相应调整现金分红总额。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	卫星化学	股票代码	002648
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	沈晓炜	丁丽萍	
办公地址	浙江省嘉兴市南湖区富强路196号	浙江省嘉兴市南湖区富强路196号	
传真	0573-82229088	0573-82229088	
电话	0573-82229096	0573-82229096	
电子信箱	IR@weixing.com.cn	IR@weixing.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

2025年,面对复杂多变的宏观经济环境与行业竞争压力,公司在董事会的统一领导下,在卫星“合”文化引领下,以“致力于成为世界一流的化学新材料科技公司”为愿景,以“两个领先”为工作要求,持续提升组织能力建设。全体员工上下同心、攻坚克难,以卓越的经营管理能力与风险应对能力,有效抵御外部环境波动,高质量完成年度各项经营目标,充分彰显出公司强劲的发展韧性与优秀的管理水平。2025年,公司总资产695.65亿元,同比增长1.84%;实现营业收入460.68亿元,同比增长0.92%;归属于上市公司股东的净利润53.11亿元。

公司是国内领先的轻烃产业链一体化生产企业,率先建立了自主可控的轻烃全球供应链,利用绿色工艺生产功能化学品,高分子新材料、新能源材料,对副产的二氧化碳与氢气进行综合利用,公司所涉及的产品与国家确定的六大新兴产业、六大未来产业具有紧密联系。是国家石化行业原料多元化、产品高端化发展的鼓励方向,是国家实现“双碳”目标的重要实施方案之一。报告期内,公司通过科技创新与工艺创新,降本增效与产品差异化等措施取得较好的成绩。

公司持续推进“4R”绿色发展理念,荣获国家级绿色供应链管理企业、国家制造业单项冠军示范企业、国家级绿色工厂、国家重点行业能效“领跑者”企业。报告期内,国际机构MSCI ESG评级从B提升至BBB级,Wind ESG评级从A提升至AAA,实现了跨级跃升。

(1)创新提升产品品质,持续深耕国内存量市场

乙烯是石油化工产业的核心,其下游行生产品占石化产品的75%以上,在国民经济中占有重要的地位。近年来,随着国民经济水平提高,国内乙烯需求量进一步增长。目前国内人均乙烯消费量较发达国家仍存在较大差距,我国2025年人均乙烯消费量为49千克/人,2022年美国、西欧、日本则已分别达到90千克/人、74千克/人、73千克/人,我国人均乙烯消费量相对美国等国家而言仍处于低位,未来存在进一步提升空间。我国乙烯当量自给率78%。2025年,国内聚乙烯消费量达4384.6万吨,同比增长9.1%,进口聚乙烯量为1341万吨;乙二醇消费量2806万吨,同比增长6.5%,进口乙二醇量为772万吨;环氧乙烷消费量617.03万吨,同比增长12.26%;丙烯酸消费量360万吨,同比增长7.78%。公司主要产品消费量在全球经济不确定性加剧的背景下仍保持稳步提升,充分印证了我国化工新材料市场具备强劲韧性与广阔空间。

公司始终坚持以客户为中心,持续深耕产品品质提升,不断满足国内市场日益增长的多样化、高端化需求。公司聚乙烯产品性能稳定可靠、杂质含量低,已成为细分牌号的行业标杆。尤其是结合公司自产α-烯烃、催化剂自产的聚乙烯,实现高端化、差异化发展;聚苯乙烯产品在韧性、耐高温等关键性能上持续优化升级,成功进入家电领域核心客户供应链;聚醚大单体依托领先工艺技术,产品适配性与应用场景不断拓展;乙醇胺凭借高纯度、低杂质的突出优势,在表面活性剂、气体净化等领域得到市场广泛认可。公司自主研发高吸水性树脂技术国际领先,成为全球卫生用品头部企业全球合作商。通过品质提升与效率优化双轮驱动,公司不断增强产品竞争力与客户黏性,为高质量发展筑牢坚实基础。

(2)科技创造未来,持续增加研发投入,突破“卡脖子”新材料技术

化工新材料是支撑国家战略性新兴产业的重要基础,也是化工产业转型升级的关键方向,其中高性能化工材料更是全球化工新材料竞争的核心领域;根据《中国化工新材料产业发展报告(2024)》,新材料的建生往往能够催生一种乃至多种新兴产业和技术领域,作为新材料的重要组成部分及生产其他新材料的关键原料,化工新材料近年来受到国内外行业从业者的高度关注与重视,加大研发投入、发展新材料技术,不仅有助于破解行业“卡脖子”难题,更能助力公司抢占新兴产业市场、构筑先发优势,近年来,行业“低端过剩、高端紧缺”的结构性矛盾日益突出,掘石化联合会统计,我国高端专用料自给率仍不足60%,高端聚烯烃、聚烯烃弹性体、透析用膜材料等高端产品长期依赖进口,部分关键核心技术存在堵点与“卡脖子”问题,制约着我国高端制造业、战略性新兴产业和未来产业的发展。

报告期内,公司面向新兴产业加大研发力度,公司与客户联合开发的碳氢化合物浸没式液冷冷却液、纯借优异的绝缘性能、高效换热能力,绿色环保及安全稳定等突出优势,成功入选浙江省“尖兵领雁”重点研发项目。聚α-烯烃受碳氢化合高端润滑油的原料“卡脖子”瓶颈,在风力发电、新能源汽车及极限环境下机械运行提供持久平稳运行的材料,在研的各类催化剂将助力公司在高端新材料领域的技术突破。

公司报告期内专利数同比增长27%,研发费用达16.56亿元,公司将继续加大研发投入,突破关键核心技术,提高产业自主创新能力。通过建立创新平台、加强产学研合作等方式,推动科技成果转化,提升公司科技水平。

(3)持续强链补链延链,产业链一体化优势显著

公司已建成国内规模最大、全球第二的丙烯酸及酯产业链;国内领先的乙烷裂解制乙烯产业链,依托上游原料自给与下游产品延伸的深度协同,形成了业内极具竞争力的一体化产业格局。报告期内,公司平湖基地年产40万吨新化工新材料项目、嘉兴基地年产9万吨丙烯酸项目成功投产,丙烯酸总产量实现“一年连增”,进一步完善了公司高端精细化学品矩阵,产业链覆盖广度、产品丰富度与成本协同优势持续强化,一体化核心竞争力得到全面巩固与提升。

从需求看,未来化工行业上要机会仍将集中在高端化、绿色化和功能化方向。通用化工品的竞争仍将围绕成本、效率和装置协同展开,但真正具备成长性的赛道,将更多来自高端聚烯烃、POE、EAA、功能化学品及电子化学品等领域,公司将在轻烃产业链基础上,进一步扩大丙烯酸及酯产业链、α-烯烃及POE产业链、高端聚烯烃等具有竞争力产品的全产业链建设,最终将形成行业领先的一体化产业链,实现从上游原材料精准调控、中游精益化生产到下游渠道深度渗透的全链路协同优势。

公司将继续扎实推进各基地新项目建设工作,进一步加快年产16万吨高分子乳液、年产30万吨高吸水性树脂、年产20万吨精丙烯酸、年产26万吨芳烃联合装置等项目的建设,促进轻烃综合利用高附加值产品的做精做深,实现上游产品向下游高端产品的拓展。

(4)生产工艺优化,挖掘装置潜力,实现降本增效

报告期内,公司连云港基地2#乙烯装置完成行业例行检修和同步工艺优化,进一步提升了装置运行稳定性、安全保障能力与生产效率,有效增强了上游核心原料的稳定供应能力,为公司“安稳长满优”生产筑牢坚实保障,也为全产业链一体化高效运行提供了有力支撑。

公司持续通过“老产品新工艺”研发,实现提质增效。如部分丙烯酸装置通过工艺优化实现年节约标煤16487.4吨。HP装置通过关键设备创新提升改造,生产效率提升4%,节电约160万kWh/年;精丙烯酸优化工艺降低蒸汽消耗量约10万吨/年。多项荣例实现公司生产成本同比有效降低。

公司持续推进数字化技术,实现设备绩效与生产过程精细化管理,优化设备投资与产能配置,提升工厂集中管控能力,有效降低产品成本、运营成本及质量成本;通过数字化管控推动“三废”减排,提高能源利用效率,降低工业用水消耗,切实减少资源浪费;同时优化库存管理,降低库存冗余,缩短交货周期与设计迭代周期,全面提升运营效率与绿色发展水平。

(5)加大海外布局,深化国际合作,开拓全球市场

海外高成本装置退出趋势预计仍将延续。欧洲、日本、韩国等地区的部分裂解和基础化工装置,在原料、能源、碳成本及需求疲弱的多重压力下,已呈现持续收缩态势。2024年4月以来欧洲已有多家裂解装置关闭,乙烯总产能削减约430万吨/年,约占欧洲乙烯产能20%。韩国和日本部分油头化工装置也在加快退出或整合。目前公司丙烯酸及酯、聚醚大单体、乙醇胺、高吸水性树脂出口量位居国内前列,已经与全球超过160个国家地区的客户建立合作关系,产品性能获得客户广泛认可,在全球建立起卫星品牌影响力。未来,公司将持续深耕并大力开拓海外增量市场,不断拉高海外增长“第二曲线”,公司将重点聚焦“经济增速快、产业基础弱、市场需求高”的新兴区域,稳步提升市场份额与市占有率;同时加速构建全球市场信息图、机构布局图、业务流向图,持续深化海外渠道体系建设,致力于打造产品卓越、品牌卓著的优秀企业。

(6)筑牢本质安全根基,保障企业持续稳健发展

安全是化工企业高质量发展的根本前提与生命线。公司始终将安全生产置于首位,全面压实安全生产责任制,推动安全管理由被动处置向“事前预防、源头管控”深度转型;持续优化“五位一体”安全管理平台,严格执行分层分级巡检与总经理带队检查机制,强化全过程闭环管理;从严加强承包商、承运商全流程安全管控,构建协同共治的安全管理体系;完善安全培训矩阵建设,积极运用人工智能等数字化技术提升风险防控水平,全面增强安全预警预防能力与应急处置能力,全力确保实现全年“零伤害、零事故、零污染”的安全目标。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	69,564,640,490.94	68,305,210,214.96	1.84%	64,581,962,271.67
归属于上市公司股东的净资产	33,553,956,380.48	30,285,941,134.14	10.79%	25,464,935,653.13
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	46,067,886,132.18	45,648,350,054.60	0.92%	41,486,922,120.31
归属于上市公司股东的净利润	5,310,687,058.76	6,071,835,708.47	-12.54%	4,789,491,448.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,291,539,606.92	6,048,106,001.69	4.02%	4,672,247,568.47
经营活动产生的现金流量净额	9,606,885,402.76	10,590,386,556.71	-9.29%	7,996,401,776.66
基本每股收益(元/股)	1.58	1.80	-12.22%	1.42
稀释每股收益(元/股)	1.58	1.80	-12.22%	1.42
加权平均净资产收益率	16.80%	21.87%	-5.07%	19.69%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	12,328,965,786.39	11,131,098,025.57	11,310,555,015.04	11,297,267,305.18
归属于上市公司股东的净利润	1,568,469,323.36	1,175,252,036.72	1,011,312,653.59	1,555,653,045.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,692,092,059.89	1,203,908,812.68	1,341,803,641.13	2,053,735,093.22
经营活动产生的现金流量净额	1,598,501,498.16	3,453,839,600.37	1,568,846,730.68	2,985,697,573.55

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	113,710	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	98,656	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
浙江卫星控股股份有限公司	境内非国有法人	34.60%	1,165,589,005	0	不适用	0
YANG YA ZHEN	境外自然人	11.64%	392,168,813	0	不适用	0
嘉兴茂源投资有限公司	境内非国有法人	4.15%	139,864,401	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	3.66%	123,351,097	0	不适用	0
洪涛	境内自然人	1.28%	43,000,000	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.83%	27,911,481	0	不适用	0
全国社保基金一零一组合	其他	0.66%	22,222,456	0	不适用	0
基本养老保险基金八零八组合	其他	0.66%	22,179,206	0	不适用	0
华泰证券股份有限公司-鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.60%	20,150,593	0	不适用	0
中国建设银行股份有限公司-易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	0.59%	19,841,538	0	不适用	0

上述股东关联关系或一致行动的说明 1、持股5%以上的股东中浙江卫星控股股份有限公司为本公司控股股东,浙江卫星控股股份有限公司股东为杨卫东、马国林和杨玉英;2、YANG YA ZHEN与杨卫东为夫妻关系。两人为本公司实际控制人;3、浙江卫星控股股份有限公司为嘉兴茂源投资有限公司控股股东。除上述关联关系外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。

参与融资融券业务股东情况说明(如有) 公司股东洪涛通过客户信用交易担保证券账户持有43,000,000股。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

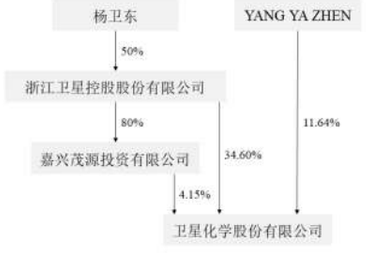
□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

无。

卫星化学股份有限公司

二〇二六年三月二十四日

证券代码:002648 证券简称:卫星化学 公告编号:2026-004

卫星化学股份有限公司 关于2025年度利润分配方案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、审议程序

卫星化学股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年3月24日召开第五届董事会第十四次会议,以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于2025年度利润分配方案的议案》。本次利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

二、利润分配方案的基本情况

(一)本次利润分配方案的基本内容

1.根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的2025年年度审计报告(天健审〔2026〕940号),公司2025年度实现归属于上市公司股东的净利润为5,310,687,058.76元,按照《中华人民共和国公司法》和《卫星化学股份有限公司章程》(以下简称《公司章程》)等规定,提取法定公积金123,477,554.38元后,公司未分配利润为25,027,131,226.02元,其中母公司未分配利润为2,302,761,110.35元。

2.截至公告披露日,公司总股本为3,368,645,690股,其中公司通过回购专用账户持有的本公司股份为12,078,379股,本次可参与利润分配的股本基数为3,356,567,311股。

3.公司综合考虑投资者的合理回报和公司的长远发展,在保证公司正常经营、业务发展及新项目建设的前提下,董事会拟定如下利润分配方案:公司以未来实施分配方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专户中的股份余额为基数,向全体股东每10股派发现金红利5.00元(含税),预计现金分红总额为1,678,283,655.50元。本年度公司不以资本公积金转增股本,不送红股,剩余未分配利润滚存至以后年度分配。

4.公司拟实施2025年度现金分红的说明:

(1)本年度累计现金分红总额为1,678,283,655.50元。

(2)本年度以现金为对价,采用集中竞价、要约方式实施的股份回购金额为217,840,121.19元(不含交易费用)。

(3)本年度现金分红和股份回购总额为1,896,123,776.69元,占本年度归属于上市公司股东的净利润的比例为35.70%。

(二)在本次利润分配方案公告后至实施前,出现股权激励行权、可转债转股、股份回购等股本总额发生变动情形时,公司将按照分配比例不变的原则相应调整现金分红总额。

三、现金分红方案的具体情况

(一)公司不存在可能触及其他风险警示情形

1.现金分红方案指标

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	1,678,283,655.50	1,678,283,655.50	1,347,461,128.40
回购注销总额(元)	0.00	0.00	0.00
归属于上市公司股东的净利润(元)	5,310,687,058.76	6,071,835,708.47	4,789,491,448.24
合并报表本年度末累计未分配利润(元)	25,027,131,226.02		
母公司报表本年度末累计未分配利润(元)	2,302,761,110.35		
上市是否满三个完整会计年度	是		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	4,704,028,439.40		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0.00		
最近三个会计年度平均净利润(元)	5,390,671,405.16		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	4,704,028,439.40		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

2.公司最近一个会计年度净利润为正值,且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值的公司,最近三个会计年度累计现金分红金额为4,704,028,439.40元,高于最近三个会计年度年均净利润的30%,未触及《深圳证券交易所股票上市规则》(2025年修订)第9.8.1条规定的股票交易可能被实施其他风险警示的情形。

(二)现金分红方案合理性说明

截至本次董事会召开之日,以公司现有总股本3,368,645,690股剔除已回购股份12,078,379股后的3,356,567,311股为基数,现金分红总金额(含税)预计为1,678,283,655.50元,占该年度归属于上市公司股东净利润的比例为31.60%,具体原因说明如下:

公司正处于快速发展期,将紧紧围绕“致力于成为世界一流的化学新材料科技公司”的愿景,加大研发投入,加快全产业链建设,持续保持新建项目投资,为未来打开更加广阔的发展空间打好基础,为股东创造更大的价值,持续增强股东的获得感。

本次利润分配方案是根据公司现状及未来规划,结合公司盈利状况现金流水平及对未来发展的资金需求计划等因素做出的合理安排。公司截至2025年底的留存未分配利润将根据公司发展战略和今后的年度经营计划,用于公司研发创新、项目建设、改善公司的资本结构以及提升股东的长期回报等方面。

公司将于2026年3月24日召开业绩说明会,就现金分红情况与投资者进行沟通与交流,公司将充分听取中小股东的意见和建议,公司股东会召开时将提供网络投票和现场投票,保证所有股东享有平等权利表达意见和诉求,单独统计并公告中小股东对本次利润分配事项的投票结果。

公司将继续秉承为投资者带来长期持续回报的经营理念,继续严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定,综合考虑与利润分配相关的各种因素,从有利于公司长远发展和投资者回报的角度出发,积极履行公司的利润分配政策,与广大股东共享公司发展成果,持续增强广大投资者的获得感。

四、风险提示

本次利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议,敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

五、备查文件

1.公司第五届董事会第十四次会议决议;

2.公司第五届董事会审计委员会2026年第一次会议决议;

3.天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的2025年年度审计报告(天健审〔2026〕940号)。

特此公告。

卫星化学股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十四日

证券代码:002648 证券简称:卫星化学 公告编号:2026-005

卫星化学股份有限公司 关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.投资种类:购买安全性高、流动性好的银行、证券公司或信托公司等金融机构发行的现金管理类产品(包括但不限于定期存单、结构性存款、协议存款和理财产品等)。

2.投资金额:闲置自有资金不超过人民币60亿元或其他等值外币。

3.特别风险提示:公司及子公司在开展闲置自有资金进行现金管理过程中存在市场波动、实际收益不可预期等风险,公司将积极落实内部控制制度和风险防范措施,敏请投资者注意投资风险。

一、投资情况概述

1.投资目的

卫星化学股份有限公司(以下简称“公司”)及子公司为提高闲置自有资金使用效率,增加现金资产收益,实现股东利益最大化,在保证日常经营运作资金需求、有效控制投资风险的情况下,拟使用部分闲置自有资金进行现金管理。

2.投资金额

根据公司及子公司当前的资金使用状况并考虑保持充足的流动性,拟使用闲置自有资金不超过人民币60亿元或其他等值外币购买安全性高、流动性好的银行、证券公司或信托公司等金融机构发行的现金管理类产品(包括但不限于定期存单、结构性存款、协议存款和理财产品等)。在投资期限内,上述投资金额可循环滚动使用,期限内任一时点的交易金额(含前述投资的收益进行再投资的相关金额)不超过投资额度。

3.投资方式

公司董事会授权公司董事长行使投资决策,包括但不限于:选择合格的机构和现金管理类品种、明确投资金额和投资期限、签署合同或协议等。财经中心负责具体实施,并建立台账,做好资金使用的账务核算工作。

4.投资期限

自公司第五届董事会第十四次会议审议通过之日起十二个月内。如单笔交易的存续期超过了授权期限,则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

5.资金来源

公司及子公司进行现金管理的资金来源为部分暂时闲置的自有资金,不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

二、审议程序

2026年3月23日,公司第五届董事会第十四次会议以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》。

此项交易无需提交公司股东会审议;且不涉及关联交易,无需履行关联交易决策程序。

三、投资风险分析及风控措施

(一)投资风险分析

1.金融市场受宏观经济的影响较大,公司及子公司购买的现金管理类产品可能会受到市场波动的影响;

2.公司及子公司将根据经济形势以及金融市场的变化,适时适量的介入,投资的实际收益不可预期;

3.相关工作人员存在违规操作、监督失控的风险。

(二)风控措施

1.公司及子公司购买现金管理类产品时,将严格筛选投资对象,选择安全性高、流动性好的产品;

2.财经中心负责及时分析和跟踪现金管理类产品的净值变动情况,如评估发现存在可能影响公司及子公司资金安全的风险因素,及时采取相应措施,控制投资风险;

3.审计监察部负责对已投资的现金管理类产品进行全面检查,并根据谨慎性原则,合理预判潜在风险,定期向董事会审计委员会报告;

4.独立董事有权对资金使用情况进行监督与检查,必要时可以聘请专业机构进行审计。

四、投资对公司的影响

根据公司及子公司对资金的阶段性需求,在保障生产经营和资金安全的前提下,使用部分闲置自有资金进行现金管理,不会影响公司及子公司的日常资金周转,同时可以提高资金使用效率,增加资金收益,符合公司及全体股东的利益。

公司根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第37号——金融工具列报》等相关规定,对现金管理业务进行核算。

五、备查文件

1.公司第五届董事会第十四次会议决议;

2.公司《重大经营与投资决策管理制度》。

特此公告。

卫星化学股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十四日

证券代码:002648 证券简称:卫星化学 公告编号:2026-006

卫星化学股份有限公司 关于开展外汇套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.交易目的:公司认为通过开展外汇套期保值业务可以有效控制经营风险,减少全球货币汇率、利率波动的不确定性。

2.交易品种:包括但不限于美元、欧元等与自身生产经营所使用结算货币相同的外汇套期保值业务。

3.交易工具:包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。

4.交易场所:银行等境内外金融机构。

5.交易金额:未来十二个月内,预计动用的交易保证金和权利金上限(包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等)不超过人民币15亿元或其他等值外币,预计任一交易日持有的最高合约价值不超过25亿美元或其他等值外币。期限内任一时点的交易金额(含前述交易的收益进行再交易的相关金额)将不超过已审议额度。

6.已履行的审议程序:公司于2026年3月23日召开第五届董事会第十四次会议,以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》。此项交易尚需提交公司股东会审议。

7.风险提示:公司及子公司在开展外汇套期保值业务过程中存在市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险等,公司将积极落实内部控制制度和风险防范措施,敏请投资者注意投资风险。

一、投资情况概述

1.投资目的

卫星化学股份有限公司(以下简称“公司”)及子公司进口原料和出口贸易的业务扩大,外币结算业务频繁,日常外汇收支不匹配。鉴于国际经济、金融环境波动频繁等多重因素的影响,全球货币汇率、利率波动的不确定性增强,为了规避外汇市场风险,有效控制经营风险,防范汇率大幅波动对生产经营、成本控制造成不良影响,提高公司抵御市场波动的能力,公司及子公司拟开展外汇套期保值业务,包括但不限于美元、欧元等与自身生产经营所使用结算货币相同的外汇套期保值业务。开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则,不做投机性、套利性的交易操作,在签订合约时严格按照公司预测付款(回款)期限和付款(回款)金额进行交易。外汇套期保值业务可以在汇率发生大幅波动时,降低汇率波动对公司的影响,不影响公司主营业务的发展。

2.交易金额

未来十二个月内,预计动用的交易保证金和权利金上限(包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等)不超过人民币15亿元或其他等值外币,预计任一交易日持有的最高合约价值不超过25亿美元或其他等值外币。期限内任一时点的交易金额(含前述交易的收益进行再交易的相关金额)将不超过已审议额度。

3.交易方式

公司及子公司外汇套期保值业务的主要交易对手方为境内外金融机构,采用的均为市场标准的金融机构合约。

公司及子公司的套期保值业务只限于从事与生产经营所使用的主要结算货币相同的币种,开展交割期与预测收付款期一致,且金额与预测回款金额相匹配的外汇套期保值业务,包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。

公司按照公司已建立的《套期保值管理制度》相关规定及流程进行操作,公司董事会提请股东会授权公司董事长在此额度范围内根据业务情况、实际需要签署外汇套期保值业务合同等。财经中心负责具体实施,并建立台账。

4.交易期限

自公司2025年年度股东会审议通过之日起十二个月内。如单笔交易的存续期超过了授权期限,则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

5.资金来源

公司及子公司开展商品衍生品套期保值业务的资金来源为公司自有资金,不涉及使用募集资金。公司及子公司开展套期保值业务需要缴纳一定比例的保证金,公司及子公司可以使用自有货币资金,或以金融机构对公司及子公司的授信额度来抵减保证金。

二、审议程序

2026年3月23日,公司第五届董事会第十四次会议以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》。

此项交易尚需提交公司股东会审议。此项交易不涉及关联交易,无需履行关联交易决策程序。

三、交易风险分析及风控措施

(一)交易风险分析

1.市场风险:在汇率行情变动较大的情况下,银行结售汇汇率报价可能低于或高于公司对客户及供应商报价汇率,使公司无法按照报价汇率进行锁定,造成汇兑损失;

2.流动性风险:因开展的外汇套期保值业务均为通过金融机构操作,存在因流动性不足,产生合约交易而须向银行等金融机构支付费用的风险;

3.信用风险:客户应收账款发生逾期,货款无法在预测的收付款期内收回,会造成延期交割导致公司损失;

4.操作风险:由于外汇套期保值业务专业性较强,复杂程度较高,会存在因无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行或内部控制方面缺陷而导致意外损失的可能;

5.其它风险:公司根据客户订单和预计订单进行回款预测,实际执行过程中,客户可能会调整订单,造成回款预测不准,导致延期交割风险。

(二)风控措施

1.采用银行远期结售汇汇率向客户或供应商报价,以便确定订单后,公司能够以报价汇率进行锁定;

2.开展外汇套期保值交易须严格基于公司的外币收付款预测,同时公司将高度重视外币应收账款管理,避免出现应收账款逾期的现象;并严格按照远期结汇汇划的规定,控制外汇资金总量及结售汇时间,汇率锁定金额和时间原则上应与外币付款(外币货款回笼)金额和时间相匹配;

3.公司已制定《套期保值管理制度》,建立相应的应急处理预案,并配备专业人员负责业务相关的研究、管理等工作,有效防范制度不完善、工作程序不恰当等引发的操作风险;

4.设立符合要求的计算机系统及相关设施,确保交易工作正常开展;

5.审计监察部负责对实际交易合约签署及执行情况进行核查,并根据谨慎性原则,合理预判潜在的风险,定期向董事会审计委员会报告。

四、交易相关会计处理

公司根据财政部《企业会计准则第24号——套期会计》等相关规定对公司外汇套期保值交易进行核算,采取套期会计进行会计处理。

五、备查文件

1.公司第五届董事会第十四次会议决议;

2.公司关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告;

3.公司《套期保值管理制度》。

特此公告。

卫星化学股份有限公司

董事会

二〇二六年三月二十四日

证券代码:002648 证券简称:卫星化学 公告编号:2026-007

卫星化学股份有限公司 关于开展商品衍生品套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.交易目的:公司认为通过开展商品衍生品套期保值业务能够降低原材料及产品价格波动风险,更好地规避原材料及产品大幅涨跌给公司经营带来的风险。

2.交易品种:交易品种均为与自身生产经营相关原材料(包括但不限于生产原料、催化剂原料贵金属等)及产品的商品衍生品套期保值业务。

3.交易工具:期货/纸货合约及对应期权和场外掉期交易。

4.交易场所:合规并满足公司套期保值业务条件的国内外各大期货/纸货交易所。

5.交易金额:未来十二个月内,预计动用的交易保证金和权利金上限(包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度,为应急措施所预留的保证金等)不超过人民币10亿元或其他等值外币,预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币60亿元或其他等值外币。期限内任一时点的交易金额(含前述交易的收益进行再交易的相关金额)将不超过已审议额度。

6.已履行的审议程序:公司于2026年3月23日召开第五届董事会第十四次会议,以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于开展商品衍生品套期保值业务的议案》。此项交易尚需提交公司股东会审议。

7.风险提示:公司及子公司在开展商品衍生品套期保值业务过程中存在市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险、境外及场外衍生品交易风险等,公司将积极落实内部控制制度和风险防范措施,敏请投资者注意投资风险。

一、投资情况概述

1.投资目的

受宏观经济和大宗商品价格的影响,卫星化学股份有限公司(以下简称“公司”)原材料及产品价格可能波动频繁,尤其今年以来国际局势不确认性导致市场波动剧烈,影响公司相关业务的经营业绩。公司作为大宗商品的采购商和生产商,会面临船期变化、生产装置检修、下游需求变化、生产装置使用的催化剂原料贵金属价格波动等影响,不可避免的存在现货敞口风险,为有效降低商品现货市场价格波动带来的经营风险,提高企业经营水平和抗风险能力,公司及子公司拟开展的交易品种均为与自身生产经营相关原材料(包括但不限于生产原料、催化剂原料贵金属等)及产品的商品衍生品套期保值业务。公司及子公司的衍生品交易为套期保值行为,不影响公司主营业务的发展。

由于公司生产经营所需原材料及产品价格受市场波动影响较大,并且与商品期货品种、纸货品种具有高度相关性,公司从事相关衍生品投资选择的交易场所和交易品种市场均开展时间、成交积极活跃、流动性较强,公司认为通过开展商品衍生品交易规避价格波动风险是切实可行的,对生产经营是有利的,能够降低原材料及产品价格波动风险,更好地规避原材料及产品涨跌给公司经营带来的风险。

2.交易金额

未来十二个月内,预计动用的交易保证金和权利金上限(包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度,为应急措施所预留的保证金等)不超过人民币10亿元或其他等值外币,预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币60亿元或其他等值外币。期限内任一时点的交易金额(含前述交易的收益进行再交易的相关金额)将不超过已审议额度。

3.交易方式

为有效控制经营风险,提高公司抵御市场波动的能力,公司及子公司拟在合规并满足公司套期保值业务条件的国内外各大期货/纸货交易所进行与自身生产经营相关原材料(包括但不限于生产原料、催化剂原料贵金属等)及产品的商品衍生品套期保值业务。

在境外开展境外衍生品交易的品种主要为公司生产所需的原材料(包括但不限于生产原料、催化剂原料贵金属等),公司生产装置规模大,原材料周转快、风险水平可控。

公司董事会提请股东会授权公司董事长组织建立公司商品衍生品交易领导小组,作为管理公司商品衍生品套期保值业务的决策机构,按照公司已建立的《卫星化学股份有限公司套期保值管理制度》相关规定及流程进行操作。

4.交易期限

自公司2025年年度股东会审议通过之日起十二个月内。如单笔交易的存续期超过了授权期限,则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

5.资金来源

公司及子公司开展商品衍生品套期保值业务的资金来源为公司自有资金,不涉及使用募集资金。公司及子公司开展套