

证券代码：002809

证券简称：红墙股份

公告编号：2026-061

# 广东红墙新材料股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

## 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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     | 红墙股份                | 股票代码                | 002809 |
| 股票上市交易所  | 深圳证券交易所             |                     |        |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书               | 证券事务代表              |        |
| 姓名       | 唐苑昆                 | 陈任芝                 |        |
| 联系地址     | 广东省惠州市博罗县石湾镇科技产业园   | 广东省惠州市博罗县石湾镇科技产业园   |        |
| 电话       | 0752-6113907        | 0752-6113907        |        |
| 传真       | 0752-6113901        | 0752-6113901        |        |
| 电子信箱     | hqir@redwall.com.cn | hqir@redwall.com.cn |        |

## 2、报告期主要业务或产品简介

近年来，公司管理层向内思考，主动求变。公司主要围绕“两手抓”开展工作。一手抓混凝土外加剂市场开拓，一手抓红墙化学精细化工产品的运营工作。混凝土外加剂市场竞争激烈，行业进入存量竞争时代，业内“小散乱”将逐步退出。公司作为混凝土外加剂行业老兵，在行业洗牌期将积极开拓市场，上半年取得了一定成效；另一方面，公司有序推进红墙化学产能爬坡、技术提升、研发储备等工作，目前全产线已贯通，市场拓展逐步见效，为本年度产能消化提供了有效保障。

### （1）混凝土外加剂业务：

报告期内公司以聚羧酸系减水剂为主导产品，根据下游客户的实际需要提供定制化混凝土外加剂产品。目前公司最终产品涵盖聚羧酸系外加剂、萘系外加剂、聚羧酸保坍保塑剂、萘系保坍保塑剂、葡萄糖酸钠外加剂等多种外加剂产品，以及泵送剂、缓凝剂、早强剂、防冻剂、引气剂、防水剂、速凝剂等其他外加剂产品。

公司产品主要应用于商品混凝土、预制混凝土构件、预拌砂浆等建筑材料中，是制造优质混凝土必不可少的材料，其作用主要体现在：①可以减少搅拌和用水量，改善新拌混凝土和硬化混凝土的工作性能；②可以节约水泥用量、提高活性掺合料用量、降低成本、缩短工期、提高建筑物的质量和使用寿命等，有助于节约资源和保护环境；③满足现代建筑业对混凝土技术性能的要求，推动混凝土向着流态化和高性能方向发展，公司混凝土外加剂产品多样而全面，有效解决客户工程建设当中的疑难问题。除了与传统商混客户保持紧密联系，公司还在积极开拓工程服务领域。报告期内，公司外加剂板块销售量取得了符合公司预期的成果。

公司通过积极赋能下游客户凸显企业价值，针对公司下游混凝土行业长期存在的同质化竞争激烈的痛点问题，公司持续推进商业模式迭代升级，逐步落地“技术赋能+降本服务+集采协同+产品深度绑定”的全产业链赋能经营模式，打破行业长期以来单一产品销售方式，获得赋能收益。同时，公司通过对混凝土业务赋能进而提升客户市场占有率，增强公司与客户之间的粘性，将有效提升公司在混凝土外加剂市场地位，进一步巩固公司在行业的竞争优势。

## (2) 精细化学品业务:

全资子公司惠州市红墙化学有限公司年产 32 万吨环氧乙烷及环氧丙烷衍生物项目全面投产。本项目包括年产 15 万吨聚醚单体生产线、年产 7 万吨非离子表面活性剂生产线、年产 4 万吨羟基酯生产线和年产 2 万吨聚醚多元醇生产线。聚醚单体产线帮助公司外加剂业务实现产业链向上延伸，推动业务纵向一体化发展，提升外加剂板块抗周期波动能力；非离子表面活性剂因其低泡性、强乳化力和环境友好性，在多个领域发挥关键作用，主要用途包括工业清洗、日化、能源、环保等；羟基酯是一类含羟基官能团的酯化物，其特性与应用场景因具体结构差异而显著不同，其主要用途有高性能涂料、胶粘剂、密封剂、纺织与纤维处理、高分子材料改性等；聚醚多元醇是一种嵌段共聚物，由环氧烷烃（如环氧乙烷、环氧丙烷）开环聚合而成，具有亲水性和亲油性，易溶于水、乙醇、植物油及大多数有机溶剂，分子链末端带有多个羟基（官能度 $\geq 2$ ），使其具有反应活性，可与异氰酸酯等反应形成聚氨酯。另外，由于聚醚多元醇的嵌段结构（如 EO/PO 嵌段），可表现出表面活性，如乳化、润湿、分散等性能。华南作为精细化工品主要消费市场，红墙化学地处华南大本营广东，将会持续受益。公司精细化工板块产品矩阵丰富。随着红墙化学产能逐步投放，公司业务范围得以拓宽，业务结构更加稳健。

报告期内，大亚湾项目尚处产能爬坡期，固定成本摊销较大，叠加报告期内中东地缘冲突出现原料供应阶段性波动，导致大亚湾项目装置负荷不及预期。公司正全力推进产品升级与市场开拓，加速产能释放，尽快实现扭亏为盈。

## 3、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

|                           | 本报告期           | 上年同期           | 本报告期比上年同期增减 |
|---------------------------|----------------|----------------|-------------|
| 营业收入（元）                   | 363,968,194.98 | 322,225,386.98 | 12.95%      |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | -14,501,148.16 | 7,221,238.15   | -300.81%    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -18,015,148.21 | -2,778,100.07  | -548.47%    |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 24,219,378.68  | 24,767,517.07  | -2.21%      |
| 基本每股收益（元/股）               | -0.06          | 0.03           | -300.00%    |

|                  |                  |                  |              |
|------------------|------------------|------------------|--------------|
| 稀释每股收益（元/股）      | -0.06            | 0.03             | -300.00%     |
| 加权平均净资产收益率       | -0.85%           | 0.45%            | -1.30%       |
|                  | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年度末增减 |
| 总资产（元）           | 2,332,799,546.43 | 2,595,351,319.41 | -10.12%      |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 1,811,244,401.94 | 1,581,473,085.06 | 14.53%       |

4、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数                            |       |         | 28, 143      | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） |              |              | 0          |    |
|----------------------------------------|-------|---------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|------------|----|
| 持股 5%以上的股东或前 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    | 报告期末持股数量     | 报告期内增减变动情况            | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 |    |
|                                        |       |         |              |                       |              |              | 股份状态       | 数量 |
| 刘连军                                    | 境内自然人 | 37. 75% | 90, 696, 275 | -2, 116, 100          | 69, 609, 281 | 21, 086, 994 | 不适用        | 0  |
| 广东省科技创业投资有限公司                          | 国有法人  | 4. 96%  | 11, 917, 388 | 0                     | 0            | 11, 917, 388 | 不适用        | 0  |
| J. P. Morgan Securities PLC—自有资金       | 境外法人  | 0. 81%  | 1, 935, 797  | 1, 712, 218           | 0            | 1, 935, 797  | 不适用        | 0  |
| 高盛国际—自有资金                              | 境外法人  | 0. 67%  | 1, 621, 642  | 402, 333              | 0            | 1, 621, 642  | 不适用        | 0  |
| 李瑜鸿                                    | 境内自然人 | 0. 62%  | 1, 477, 800  | 1, 477, 800           | 0            | 1, 477, 800  | 不适用        | 0  |
| UBS AG                                 | 境外法人  | 0. 49%  | 1, 172, 504  | 742, 264              | 0            | 1, 172, 504  | 不适用        | 0  |
| 中国工商银行股份有限公司—中信保诚多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF) | 其他    | 0. 36%  | 870, 300     | 36, 500               | 0            | 870, 300     | 不适用        | 0  |
| 代学荣                                    | 境内自然人 | 0. 36%  | 868, 000     | 868, 000              | 0            | 868, 000     | 不适用        | 0  |
| 中国光大银行股份有限公司—汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金        | 其他    | 0. 36%  | 863, 078     | 863, 078              | 0            | 863, 078     | 不适用        | 0  |

|                             |       |       |         |   |                    |         |     |   |
|-----------------------------|-------|-------|---------|---|--------------------|---------|-----|---|
| 何元杰                         | 境内自然人 | 0.35% | 833,317 | 0 | 624,988            | 208,329 | 不适用 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明            |       |       |         |   | 公司未知上述股东是否属于一致行动人。 |         |     |   |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有） |       |       |         |   | 无                  |         |     |   |

5、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

6、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。

7、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）债券基本信息

| 可转换公司债券名称 | 转股起止日期                            | 发行总量（张）   | 发行总金额（元）       | 累计转股金额（元）      | 累计转股数（股）   | 转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例 | 尚未转股金额（元） | 未转股金额占发行总金额的比例 |
|-----------|-----------------------------------|-----------|----------------|----------------|------------|-------------------------|-----------|----------------|
| 红墙转债      | 2024 年 4 月 24 日至 2029 年 10 月 17 日 | 3,160,000 | 316,000,000.00 | 313,980,400.00 | 30,032,961 | 14.29%                  | 0         | 0              |

自 2026 年 1 月 26 日至 2026 年 3 月 11 日期间，公司股票已触发《广东红墙新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中规定的有条件赎回条款，公司于 2026 年 3 月 11 日召开第五届董事会第二十七次会议同意行使“红墙转债”提前赎回权，于 2026 年 4 月 15 日对于未转股的“红墙转债”将按照 100.49 元/张的价格被强制赎回，赎回完成后，自 2026 年 4 月 23 日起，公司发行的“红墙转债”（债券代码：127094）将在深交所摘牌。详细内容请见公司在指定官方媒体披露的《关于提前赎回红墙转债的公告》（公告编号：2026-008），《关于红墙转债赎回结果的公告》（公告编号：2026-035）。

三、重要事项

☐ 适用 ☒ 不适用