

证券代码:600186 证券简称:莲花控股 公告编号:2026-043

莲花控股股份有限公司 2026年半年度业绩预告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

- 本期业绩预告适用于实现盈利,且净利润与上年同期相比增加50%以上的情形。
- 莲花控股股份有限公司(以下简称“公司”)预计2026年上半年度实现归属于上市公司股东的净利润24,000.00万元至26,000.00万元,与上年同期(法定披露数据)相比,将增加7,865.23万元至9,865.23万元,同比增长48.75%至61.14%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润20,000.00万元至22,000.00万元,与上年同期(法定披露数据)相比,将增加3,859.77万元至5,859.77万元,同比增长23.91%至36.31%。
- 公司算力租赁合同期限较短但对应的折旧年限较长。公司现有算力租赁合同期限普遍较短,以1年期为主,最长合同期限约为4.4年。同时,算力租赁合同存在提前终止的情况,2025年度公司提前终止的算力租赁合同金额为122.79.99万元。在资产核算方面,公司算力服务固定资产折旧年限设定为8年,相比于同行业公司折旧年限较长。

● 公司算力租赁业务相关固定资产,存货存在持续性减值风险。一方面,公司采购的4,000张加速卡截至目前尚未完成设备组装,且未与下游客户签订销售或算力服务协议,若无顺利销售或对外提供算力服务,将面临存货减值风险。另一方面,受内行行业市场价格大幅波动影响,公司2025年度已对算力相关固定资产计提减值准备1,221.65万元。若未来下游算力市场需求变化、业务开展未达预期,公司存量算力固定资产仍将在进一步减值的风险。

● 公司对外投资存在投资亏损的风险。公司参股企业纽非斯2026年上半年实现营业收入467.52万元,当期净利润为-1,337.39万元,整体营收规模较小且持续处于亏损状态。对外投资目前对公司整体经营业绩未构成重大影响,但若各投资标的后续业务开展不及预期,公司将面临相应投资亏损风险。

● 公司受限于货币资金较多,存在较大规模的对外借款,日常资金周转存在压力。截至2026年12月31日,公司货币资金总额16.46亿元,其中受限货币资金4.08亿元,募集资金5.49亿元。为保障原料战略储备,开展算力租赁业务以及对外投资,公司存在较大规模的对外借款,截至2025年末有息负债6.60亿元。2026年上半年,公司采购原料10.59亿元,对外投资4.78亿元,截至目前货币资金总额下降至10.51亿元,有息负债9.30亿元,日常资金周转存在压力。

● 公司味精销售销量增速较快但客户规模较小且较为分散。报告期内,公司味精产品收入实现较快增长主要系销量增加导致,2025年公司味精销售量达26.42万吨,同比增长28.28%,部分客户销量显著增加。目前公司味精业务采用经销商模式为主,合作客户数量超过3,000家,客户群体规模较小且较为分散,客户集中度较低,其中前十客户销售收入占味精总收入仅13.63%。

一、本期业绩预告情况

(一)业绩预告期间

2026年1月1日至2026年6月30日。

(二)业绩预告范围

经财务部门初步测算,预计2026年上半年度实现归属于上市公司股东的净利润24,000.00万元至26,000.00万元,与上年同期(法定披露数据)相比,将增加7,865.23万元至9,865.23万元,同比增长48.75%至61.14%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润20,000.00万元至22,000.00万元,与上年同期(法定披露数据)相比,将增加3,859.77万元至5,859.77万元,同比增长23.91%至36.31%。

(三)本次业绩预告的财务数据未经审计机构审计。

二、上年同期经营业绩和财务状况

2025年半年度公司业绩情况如下:

(一)利润总额:22,483.61万元;归属于上市公司股东的净利润:16,134.77万元;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润:16,140.23万元。

(二)每股收益:0.0989元/股。

三、本期业绩预告的主要原因

(一)调味品产品矩阵持续丰富,依托“消费+科技”双轮驱动稳步扩容市场与营收
2026年上半年,公司立足“消费+科技”双轮驱动战略,持续迭代优化调味品产品结构,加大终端渠道支持力度,核心主力产品莲花味精终端销量、市场占有力率稳步攀升,同时,公司重点培育酱油、松茸鲜等产品系列,依托差异化产品优势打开增量空间,成为拉动营收与利润增长的核心增量。现阶段酱油、松茸鲜已培育为公司战略级大单品,全品类产品矩阵布局趋于完善,叠加数字化赋能生产、渠道运营,综合市场竞争力持续增强。

(二)线上线下渠道深度融合,落地年轻化品牌升级方向
报告期内,公司持续打通线上、线下渠道通路,双向融合运营能力持续强化。依托国货消费热潮,联合生态伙伴持续扩大产品开发与市场营销,优化全链路消费体验。伴随品牌复兴计划落地实施,国货品牌溢价与认可度持续提升,线上线下渠道联动转化率大幅提升,驱动整体营业收入持续增长。

(三)深入推进“123456”运营管理体系实施落地,优本增效提质增效显著
报告期内,公司深入推进“123456”运营管理体系实施落地,持续优化流程管理体系和各类资源配置,整体运营管理能力提升,优本增效和提质增效成效显著,有力增强核心竞争力,为公司中长期高质量发展筑牢基础。

四、风险提示

公司不存在影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素。

五、其他说明事项

以上数据数据未经注册会计师审计,仅为公司财务部门初步核算数据。具体准确的财务数据以公司正式披露的2026年半年度报告为准,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

莲花控股股份有限公司董事会
2026年7月14日

证券代码:600186 证券简称:莲花控股 公告编号:2026-042

莲花控股股份有限公司 关于上海证券交易所对公司2025年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

莲花控股股份有限公司(以下简称“莲花控股”或“公司”)于2026年6月5日收到《关于莲花控股股份有限公司2025年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函〔2026〕1005号,以下简称“《问询函》”),公司收到《问询函》后高度重视,积极组织各部门和年审会计师对《问询函》涉及的问题进行逐项落实和回复。现将对《问询函》回复内容公告如下:

重要风险提示:

1.公司算力租赁合同期限较短但对应的折旧年限较长。公司现有算力租赁合同期限普遍较短,以1年期为主,最长合同期限约为4.4年。同时,算力租赁合同存在提前终止的情况,2025年度公司提前终止的算力租赁合同金额为122.79.99万元。在资产核算方面,公司算力服务固定资产折旧年限设定为8年,相比于同行业公司折旧年限较长。

2.公司算力租赁业务相关固定资产,存货存在持续性减值风险。一方面,公司采购的4,000张加速卡截至目前尚未完成设备组装,且未与下游客户签订销售或算力服务协议,若无顺利销售或对外提供算力服务,将面临存货减值风险。另一方面,受内行行业市场价格大幅波动影响,公司2025年度已对算力相关固定资产计提减值准备1,221.65万元。若未来下游算力市场需求变化、业务开展未达预期,公司存量算力固定资产仍将在进一步减值的风险。

3.公司对外投资存在投资亏损的风险。公司参股企业纽非斯2026年上半年实现营业收入467.52万元,当期净利润为-1,337.39万元,整体营收规模较小且持续处于亏损状态。对外投资目前对公司整体经营业绩未构成重大影响,但若各投资标的后续业务开展不及预期,公司将面临相应投资亏损风险。

4.公司受限于货币资金较多,存在较大规模的对外借款,日常资金周转存在压力。截至2025年12月31日,公司货币资金总额16.46亿元,其中受限货币资金4.08亿元,募集资金5.49亿元。为保障原料战略储备,开展算力租赁业务以及对外投资,公司存在较大规模的对外借款,截至2025年末有息负债6.60亿元。2026年上半年,公司采购原料10.59亿元,对外投资4.78亿元,截至目前货币资金总额下降至10.51亿元,有息负债9.30亿元,日常资金周转存在压力。

5.公司味精销售销量增速较快但客户规模较小且较为分散。报告期内,公司味精产品收入实现较快增长主要系销量增加导致。2025年公司味精销售量达26.42万吨,同比增长28.28%,部分客户销量显著增加。目前公司味精业务采用经销商模式为主,合作客户数量超过3,000家,客户群体规模较小且较为分散,客户集中度较低,其中前十客户销售收入占味精总收入仅13.63%。

一、关于食品制造业务收入
年报显示,公司2025年度食品制造业务实现营业收入33.07亿元,同比增长26.47%,其中味精、鸡精、面粉、料酒收入分别为22.92亿元、4.60亿元、2.66亿元、1.53亿元,分别同比增长18.79%、34.00%、11.64%、661.81%。此外,公司本期营业收入1.76亿元,同比增长963.25%。关注到,公司主要通过购买上游味精发酵企业的味精产品进行分装,贴牌后对外销售。近年来上述产品营业收入均实现大幅增长,且毛利率持续提升,请公司:(1)补充披露上述业务前十名客户及主要供应商情况,包括名称、成立时间、注册地、与公司开始合作时间、交易金额、交易内容、回款情况、期末应付账款余额、发货地址、收货地址等;(2)补充披露公司贸易业务前五名客户及供应商的名称、交易内容、交易金额、收入确认金额、收款支付情况等,说明本期贸易业务大幅增量的原因,并结合履约责任及风险披露情况说明是否存在以总额法代替净额法确认收入的情况;(3)结合公司业务模式、销售渠道、产品价格、主要原材料价格等情况,并对比同行可比公司,说明上述业务营业收入和毛利率持续增量的原因及合理性,是否与行业趋势一致。请年审会计师发表意见。

(一)补充披露上述业务前十名客户及主要供应商情况,包括名称、成立时间、注册地、与公司开始合作时间、交易金额、交易内容、结算方式、回款情况、期末应收应付账款余额、发货地址、收货地址等。

1.味精业务前十名客户信息

序号	客户名称	成立时间	注册资本(万元)	与公司开始合作时间
1	湖北美康食品有限公司	2019/4/17	100.00	2022/4/14
2	天津中顺和利有限公司	2019/2/13	50,000(万元)	2019/12/16
3	河南美康食品有限公司	2019/9/17	50.00	2023/1/11
4	河南福源食品有限公司	2025/4/1	100.00	2025/6/11
5	河南福源食品有限公司	2024/4/27	100.00	2023/1/14
6	南京东丰食品贸易有限公司	2014/1/13	150.00	2019/12/20
7	陕西食品品牌管理有限公司	2020/7/14	280.00	2024/1/10
8	辽宁鑫石贸易有限公司	2017/3/27	50.00	2024/6/28
9	河南福源食品有限公司	2021/12/14	100.00	2022/1/25
10	河南康佳食品贸易有限公司	2022/3/8	100.00	2022/12/1

(续上表)

序 号	规格	交易额(吨)	交易金额 (万元)	较上期交易额 金额变动比率	结算方式	回款方式	回款情况	期末应收账款 余额(万元,负 数为预收款)
1	大包装味精	10,179.32	5,790.49	1.9972% 注1	先款后货	人民币承兑	预收款	-1,009.08
2	中包装味精	4,179.30	4,578.69	41.67%	见票即付	承兑汇票	足票到账	2163.03
3	大、中、小包装 味精	4,302.21	3,376.84	32.16%	先款后货	人民币承兑	预收款	-41.43
4	大包装味精	4,508.00	2,661.33	26.62%	先款后货	人民币承兑	预收款	-163.32
5	大包装味精	4,089.00	2,523.38	270.36%	先款后货	人民币承兑	预收款	-231.31
6	大、中包装 味精	4,044.30	2,515.78	67.86%	先款后货	人民币承兑	预收款	-1,483.21
7	大、中、小包装 味精	2,921.94	2,460.07	40.22%	先款后货	人民币承兑	预收款	-400.04
8	大包装味精	4,318.00	2,469.35	104.82%	先款后货	人民币承兑	预收款	-139.39
9	大、中、小包装 味精	3,240.8	2,444.36	26.57%	先款后货	人民币承兑	预收款	-328.04
10	大包装味精	4,007.00	2,432.76	36.59%	先款后货	人民币承兑	预收款	

(续上表)

序号	发货地址	收货地址
1	河南省郑州市巩义	河南省石家庄市晋州区
2	河南省郑州市巩义	天津滨海新区
3	河南省郑州市巩义	江苏省南京市江浦新区
4	河南省郑州市巩义	河南省郑州市新郑
5	河南省郑州市巩义	河南省郑州市新郑
6	河南省郑州市巩义	河南省郑州市新郑
7	河南省郑州市巩义	河南省郑州市新郑
8	河南省郑州市巩义	河南省郑州市新郑
9	河南省郑州市巩义	河南省郑州市新郑
10	河南省郑州市巩义	河南省郑州市新郑

注1:公司于2013年开始与南昌市西湖区洪城大市场顺祺副食品商行合作。2019年6月,南昌市兴客贸易有限公司成立;2024年11月,南昌市西湖区洪城大市场顺祺副食品商行注销。

行注销。因二者存在关联关系,合作年限合并计算。

注2:该客户自2023年下半年起与公司建立合作,其一直从事调味品的经销,该客户每年度向同行业公司采购金额均超万吨,终端客户以B端主体为主,采购规模本系较大。合作初期尚处于业务磨合与信任建立阶段,2024年下半年开始陆续向我司采购,随着近一年的稳定合作,双方业务契合度与协作深度持续提升,客户对公司产品的依赖逐步增强,故本报告期交易金额呈现较大幅度增长。该客户2025年度主要采购我司大包装味精。

2.味精业务前十名供应商信息

序号	供应商名称	成立时间	注册资本(万元)	与公司开始合作时间
1	阜丰营销有限公司	2015/5/28	22,000.00	2015/10/21
2	山东西农食品科技有限公司	2022/5/16	1,000.00	2022/8/29
3	宁夏伊品食品有限公司	2019/3/20	20,000.00	2019/5/7
4	郑州三精生物科技有限公司	1986/2/29	280,424.17	2016/8/2
5	鹤壁新康(上海)生物科技有限公司	2024/6/4	3,000.00	2024/6/29
6	中顺生物科技(天津)有限公司	2019/10/17	5,000.00	2024/11/13
7	安徽金鼎新材料科技有限公司	2019/12/5	16,130.00	2024/9/1
8	驻马店市通达包装制品有限公司	2002/9/30	3,000.00	2026/6/18
9	郑州市博瑞隆包装有限公司	2017/1/11	3,000.00	2013/1/1
10	郑州市博瑞隆包装有限公司	2010/4/30	700.00	2013/1/1

(续上表)

序号	交易金额(吨)	交易金额(万元)	较上期交易金额变动比率	结算方式	付款方式	期末应付账款余额(万元,负数为预收款)
1	139,412.63	80,488.43	13.06%	先款后货	注1	-1,690.17
2	49,906.60	28,069.30	50.66%	先款后货	人民币承兑	-612.82
3	30,672.00	17,845.72	12.11%	先款后货	注1	-1,136.69
4	51,682.03	20,789.93	8.86%	先款后货	人民币承兑	-726.05
5	6,146.00	3,613.32	26.67%	先款后货	人民币承兑	-
6	5,472.00	3,322.70	46.49%	先款后货	人民币承兑	-
7	注1	1,550.31	31.12%	货到验收后收货后10日内付款	人民币承兑	262.84
8	注1	712.88	52.55%	货到验收后收货后10日内付款	人民币承兑	165.43
9	注1	576.48	33.70%	货到验收后收货后10日内付款	人民币承兑	124.15
10	注1	496.11	19.42%	货到验收后收货后10日内付款	人民币承兑	97.10

(续上表)

序号	发货地址	收货地址
1	内蒙古自治区呼伦贝尔市海拉尔市工业开发区	河南省郑州市巩义
2	山东省济宁市邹城市	河南省郑州市巩义
3	内蒙古自治区呼和浩特市回民区	河南省郑州市巩义
4	河南省郑州市巩义	河南省郑州市巩义
5	黑龙江省齐齐哈尔市富裕县	河南省郑州市巩义
6	河南省郑州市巩义	河南省郑州市巩义
7	安徽省阜阳市颍州区	河南省郑州市巩义
8	河南省驻马店市驿城区	河南省郑州市巩义
9	河南省郑州市巩义	河南省郑州市巩义
10	河南省郑州市巩义	河南省郑州市巩义

注:1[1]报告期内阜丰营销有限公司支付的采购货款其中2.8783亿元采用银行承兑汇票支付,向宁夏伊品贸易有限公司支付的采购货款其中1.82002亿元采用银行承兑汇票支付,除上述两家供应商,其余供应商货款均采用现汇结算。注2[2]采购内袋1.32亿只;注3[3]编织袋290万只;注4[4]采购:套膜55.7219吨,92.84万元;其他内袋43651200个,482.64万元;注5[5]采购:套膜48961套,30.86万元;普通纸箱1769596只,465.25万元。

3.鸡精业务前十名客户信息

序号	客户名称	成立时间	注册资本(万元)	与公司开始合作时间
1	SUBBINE COMPANY LIMITED	2018/6/1	不适用	2019/6/26
2	HONGKAFAN TRADE COMPANY LIMITED	2019/6/19	不适用	2023/2/1
3	EMPIRE TRADING COMPANY LIMITED	1996/4/22	不适用	2013/1/1
4	海南福源进出口贸易有限公司	2018/9/31	150.00	2018/10/19
5	HONG KONG RELUCTANCE (HONGKONG) LIMITED	2006/5/21	不适用	2021/11/20
6	天津中顺和利有限公司	2019/2/13	50,000(万元)	2019/12/16
7	MIAM INTERNATIONAL PZCO	2008/7/9	不适用	2021/1/13
8	南京福源进出口有限公司	2023/5/29	500.00	2024/5/11
9	河南福源进出口有限公司	2021/12/14	300.00	2022/1/25
10	河南福源进出口有限公司	2021/12/14	100.00	2016/1/18

(续上表)

序号	规格	交易量(吨)	交易金额(万元)	较上期交易金额变动比率	结算方式	回款方式	回款情况	期末应收账款余额(万元,负数为预收款)
1	小包装鸡精	16,947.62	13,895.88	20.42%	先款后货	美元现汇	预收款	-502.41
2	小包装鸡精	3,629.46	3,500.26	73.1%	20%预付款,货到验收后收货后10日内付款	美元现汇	核销合同约定收款	82.18
3	小包装鸡精	1,468.26	1,433.37	92.59%	先款后货	美元现汇	预收款	-396.13
4	小包装鸡精	1,385.28	1,131.47	16.30%	先款后货,承兑汇票+大付余	人民币现汇	核销合同约定收款	269.34
5	小包装鸡精	956.47	987.33	14.73%	收到货款后收货后10日内付款	美元现汇	核销合同约定收款	164.07
6	中包装鸡精	642.32	603.56	36.79%	先款后货,收到货款后收货后10日内付款	人民币现汇	见票即收款	216.33
7	小包装鸡精	574.68	552.83	58.32%	先款后货	美元现汇	预收款	-97.45
8	小包装鸡精	432.07	406.16	166.30%	见票即付	人民币现汇	见票即收款	53.43
9	大、中包装鸡精	401.80	388.36	38.29%	先款后货	人民币现汇	预收款	-328.04
10	小包装鸡精	326.76	320.93	54.12%	30%预付款,收到货款后收货后10日内付款	人民币现汇	核销合同约定收款	13.24

(续上表)

序号	发货地址	收货地址
1	河南省郑州市巩义	中国香港特别行政区
2	河南省郑州市巩义	多美利有限公司
3	河南省郑州市巩义	中国香港特别行政区
4	河南省郑州市巩义	江苏省常州市溧水区
5	河南省郑州市巩义	中国香港特别行政区
6	河南省郑州市巩义	天津市滨海新区
7	河南省郑州市巩义	肇庆市怀集县怀集镇
8	河南省郑州市巩义	江苏省常州市溧水区
9	河南省郑州市巩义	河南省郑州市新郑
10	河南省郑州市巩义	浙江省绍兴市下辖区

4.鸡精业务前十名供应商信息

序号	供应商名称	成立时间	注册资本(万元)	与公司开始合作时间	交易内容
1	宁夏伊品食品有限公司	2019/3/20	20,000.00	2019/5/7	鸡精味精
2	河南福源生物科技股份有限公司	2024/6/20	100.00	2024/10/28	鸡精味精
3	ASIA UNITED FOODS INDUSTRIAL CO.,LTD	2022/4/8	不适用	2024/9/28	鸡精
4	河南福源生物科技股份有限公司	2024/6/22	100.00	2024/9/29	鸡精包材
5	郑州福源生物科技股份有限公司	2016/6/1	20.00	2016/10/13	味精
6	山东福源食品有限公司	2019/11/12	1,204.00	2021/1/4	味精
7	河南福源之盛源有限公司	2017/7/6	500.00	2019/1/14	味精
8	河南福源进出口贸易有限公司	2015/3/25	300.00	2017/7/24	鸡精包材
9	温州福源包装材料有限公司	2023/7/20	1,000.00	2023/7/27	鸡精包材
10	河南福源包装有限公司	2015/2/28	1,000.00	2023/1/1	鸡精包材

(续上表)

序 号	交易额(吨)	交易额(万元)	较上期交易额变动比率	结算方式	付款方式	期末应付账款余额(万元,负数为预收款)
1	10,864.50	6,212.06	23.04%	先款后货	人民币承兑	-1,106.89
2	3,576.00	2,167.09	18.19%	先款后货	人民币承兑	-795.19
3	5,400.00	2,152.88	13.63%	先款后货	人民币承兑	-150.69
4	注 (1)	2,076.95	39.46%	货到且收到发票后10日内付款	人民币现汇	263.64
5	370.92	1,580.12	67.21%	货到且收到发票后20日内付款	人民币现汇	280.43
6	1,712.85	1,211.69	73.21%	货到且收到发票后10日内初次付款30%，发货前10%质保金	人民币现汇	140.02
7	2,110.89	1,183.64	21.56%	货到且收到发票后10日内付款	人民币现汇	119.00
8	1,074.16	942.32	24.55%	货到且收到发票后付款	人民币现汇	37.36
9	281.85	731.84	93.45%	货到且收到发票后10日内付款	人民币现汇	143.19
10	4300.71	612.35	13.96%	货到且收到发票后7日内付款	人民币承兑和现汇	107.05