

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年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为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短但对应的折旧年限较长。公司有算力租赁合同期限普遍较短,以1年期为主,最长合同期限为4.4年。同时,算力租赁合同在提前终止的情况下,2025年度公司提前终止的算力租赁合同金额为122,779.99万元。在资产核算方面,公司算力服务器固定资产折旧年限短于8年,相当于同行业公司折旧年限较短。

● 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,若无法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存在进一步减值的风险。

● 公司对对外投资存在投资亏损的风险。公司参股企业纽斯2026年上半年实现营业收入467.52万元,当期净亏损为-1,337.39万元。参股企业纽斯规模较小且处于亏损状态,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。

● 公司受货币资金紧张较多,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,公司有较大规模的对外借款,截至2025年末有息负债8.60亿元。2026年上半年,公司采购饲料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,主要系销量增长所致。2025年公司味精销售销量达25.42万吨,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,其中前十大客户销售收入占味精总收入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)业绩预告情况

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:0.0999元/股。

三、本期业绩预告的主要原因

(一)味精业务:产品种类持续丰富,依托“消费+科技”双轮驱动稳步扩产市场与营销
2026年上半年,公司立足“消费+科技”双轮驱动战略,持续推进代工业化味精产品结构,加大终端营销支持力度,核心主力产品蛋氨酸味精销量、市场占有率稳步提升。同时,公司重点培育酱油、松茸精系列产品,依托资源及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引擎。现阶段酱油、松茸精已培育为公司战略级大单品,全品类产品品牌布局趋于完备,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)线上推广:渠道拓宽深度高,落地年轻化品牌升级布局
报告期内,公司持续加码线上,线下渠道营销,双轮驱动运营能力持续强化。依托品牌营销热潮,黏合新生代消费群体,开展产品创新与场景营销,优化线上线下营销体系。传播品牌复兴计划落地实施,国货品牌认知度认可度持续提升,线上线下渠道转化率转化率大幅提升,驱动整体营业收入持续增长。

(三)人员推进“123456”运营管理体系实施落地,成本管控提质增效显著
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,提质增效运营效能,成本管控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提供增长新动能。

四、风险提示

公司存在因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

以上预告数据经注册会计师审计,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”)。公司对(问询函)高度重视,积极组织相关部门和年审会计师对(问询函)涉及的问题进行逐项落实回复,现将(问询函)回复内容公告如下:

重要风险提示:

● 公司算力租赁合同期限短但对应的折旧年限较长。公司有算力租赁合同期限普遍较短,以1年期为主,最长合同期限为4.4年。同时,算力租赁合同在提前终止的情况下,2025年度公司提前终止的算力租赁合同金额为122,779.99万元。在资产核算方面,公司算力服务器固定资产折旧年限短于8年,相当于同行业公司折旧年限较短。

● 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,若无法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存在进一步减值的风险。

● 公司对对外投资存在投资亏损的风险。公司参股企业纽斯2026年上半年实现营业收入467.52万元,当期净亏损为-1,337.39万元。参股企业纽斯规模较小且处于亏损状态,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。

● 公司受货币资金紧张较多,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,公司有较大规模的对外借款,截至2025年末有息负债8.60亿元。2026年上半年,公司采购饲料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,主要系销量增长所致。2025年公司味精销售销量达25.42万吨,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,其中前十大客户销售收入占味精总收入13.63%。

一、关于食品制造业收入

年报显示,公司2025年度食品制造业实现营业收入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%、116.41%、66.818%。此外,公司本期经营业务收入1.76亿元,同比增长96.25%。关注到,公司主要运营线上,味精味精销量增长较快,产品品类丰富,品牌影响力持续提升。近三年来,公司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的主要供应商情况,包括名称、成立时间、注册资本、与公司合作开始时间、交易金额、交易内容、结算方式、回款情况、期末应收账款余额、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、款项回收情况等,说明本期贸易业务大幅增长的原因,并结合履约责任及风险报酬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、产品品质、主要原材料价格等情况,并对同行业业务对比,说明上述业务营业收入和毛利率持续提升的原因及合理性,是否与行业趋势一致,并审查会计师发表意见。

(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、注册资本、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	交易内容
1	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
2	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
3	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
4	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
5	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
6	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
7	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
8	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
9	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
10	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精

(续上表)

序号	规格	交易数量(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,含数为预付账款)
1	大包装味精	10,178.32	5,790.49	1,997.76%	挂账	承兑汇票	预收款	-100.08
2	中包装味精	4,179.30	4,578.59	41.67%	承兑汇票	承兑汇票	承兑	216.33
3	大、中、小包装	4,320.21	3,376.54	32.16%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-41.43
4	大包装味精	4,908.00	2,681.53	25.62%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-160.32
5	大、中、小包装	3,067.00	1,748.52	12.11%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-231.31
6	大、中、小包装	4,089.30	2,515.78	67.86%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-1,482.21
7	味精	2,921.84	2,465.07	48.22%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-406.94
8	味精	5,315.00	2,429.55	10.825%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-139.39
9	大、中、小包装	3,248.68	2,448.49	25.55%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-328.04
10	大包装味精	4,007.60	2,432.75	35.59%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-

(续上表)

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	交易内容
1	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
2	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
3	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
4	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
5	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
6	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
7	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
8	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
9	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
10	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精

注1:公司自2013年起在许昌市西峡县供大城市场销售食用粮食行业行销。2019年6月,南昌市长兴贸易有限公司成立,2024年11月,南昌市长兴贸易大城市场销售食用粮食行业行销。因二者存在关联关系,故合并后计算。

注2:该客户自2023年下半年起与公司建立业务关系,其一直从事味精的经销,该客户每年向同行公司采购金额均较大,终端客户以B端为主,为:采购规模本身较大。合作初期处于业务磨合与信任建立阶段,2024年下半年开始陆续向公司采购,随着近一年的稳定合作,双方业务关系与协作深度持续提升,客户对公司产品的依赖逐步增强,故本报告营业收入金额呈现较大幅度增长。该客户2025年主要采购公司大包装味精。

2.味精业务前十名供应商信息

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	交易内容
1	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
2	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
3	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
4	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
5	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
6	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
7	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
8	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
9	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
10	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精

(续上表)

序号	交易数量(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,含数为预付账款)
1	19,412.63	80,488.43	13.60%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	-1,699.17
2	49,088.60	20,869.30	50.66%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	-612.82
3	3,067.00	1,748.52	12.11%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	-
4	31,602.53	30,789.93	8.86%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	-725.05
5	6,148.60	3,322.93	45.69%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	-
6	5,472.00	3,379.79	45.69%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	-
7	挂账	1,553.01	31.12%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	262.64
8	挂账	712.68	52.56%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	165.43
9	挂账	575.48	33.79%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	124.15
10	挂账	496.11	19.42%	承兑汇票	承兑汇票	挂账	97.10

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	交易内容
1	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
2	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
3	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
4	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
5	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
6	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
7	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
8	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
9	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
10	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精

注1:报告期内向南昌丰普销售有限公司支付的采购货款其中2,878.37亿元采用银行承兑汇票支付,向宁夏伊品贸易股份有限公司支付的采购货款其中1,820.00亿元采用银行承兑汇票支付,除上述两家供应商外,其余供应商货款均采用银行承兑汇票支付。注2:采购金额1.32亿,注3:采购金额20万,注4:采购:卷膜55,721.99吨,92.84万;其他内袋装436320.00吨,482.64万;注5:采购:套裙48961套,30.86万;普通纸瓶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	交易内容
1	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
2	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
3	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
4	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
5	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
6	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
7	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
8	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
9	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精
10	河南莲花味精有限公司	1984/04/19	100.00	2024/08/14	味精

(续上表)

序号	规格	交易数量(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,含数为预付账款)
1	小包装味精	16,847.62	13,805.88	20.42%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-502.41
2	小包装味精	3,639.46	3,590.26	7.91%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	82.55
3	小包装味精	1,468.26	1,433.37	92.95%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-395.13
4	小包装味精	1,385.28	1,131.47	55.39%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	289.34
5	小包装味精	995.47	987.33	14.75%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	554.87
6	中包装味精	642.32	693.56	35.79%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	216.33
7	小包装味精	574.68	552.83	58.32%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-97.45
8	小包装味精	432.07	406.16	56.35%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	53.43
9	大、中包装味精	401.80	388.35	38.29%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	-328.04
10	小包装味精	326.76	320.93	54.12%	承兑汇票	承兑汇票	预收款	13.24

(续上表)

5	小包装味精	995.47	987.33	14.73%	货款 货到后 15 日付款	美元现汇	除预付定金收款	554.87
6	中包装味精	642.32	693.56	35.79%	货款 货到后 30 日付款 承兑 90 天期 商业承兑	人民币承兑	见票后收款	216.33
7	小包装味精	574.68	552.83	58.32%	货款 货到后 15 日付款	美元现汇	预收款	-97.45
8	小包装味精	432.07	406.36	56.35%	货款 货到后 15 日付款	人民币现汇	见票后收款	53.43
9	大、中包装味精	401.80	388.35	38.29%	货款 货到后 15 日付款	人民币现汇	预收款	-328.04