

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。

重要提示:

- 本期业绩预告使用会计关联交易,且净利润与上年同期相比增幅在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7,866.23万元至9,866.23万元,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3,860.77万元,同比增长23.91%至36.31%。
- 公司聚力租赁合同纠纷对应的折后年限增长,公司现有聚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,算力租赁业务存在数据安全风险,2025年度已对算力租赁合同期限上的聚力租赁合同期限122,779.98万元。4.资产租赁业务,公司算力服务租赁资产折后年限固定为8年,相比之于同行业公司折后年限较长。
- 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架加速卡截至目前尚未完成设备验收,且未与下游客户签订销售或采购服务协议,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,受行业存在价格大幅波动影响,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。若未来算力市场发生波动,业务开展未达预期,公司算力资产减值压力仍将存在进一步减值的风险。
- 公司对外投资业务在投资亏损风险,公司参股算力租赁业务非2026年上半年实现营业收入467.62万元,当期净利润为-1,327.39万元,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,但若若投资的业绩未达预期,公司将面临相应投资亏损风险。
- 公司资产负债率较高,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1.49亿元,为保障战略战略储备,开展算力租赁业务以及对外投资,公司有大额规模的对外借款,截至2025年末有息负债8.60亿元。2026年上半年,公司采购原料1059.9万元,对外投资4.78亿元,截至目前货币资金余额下降至10.51亿元,有息负债9.30亿元,日常资金周转存在压力。
- 公司味精销售增量较快但客户规模较小,同比增长为分散。报告期内,公司味精产品收入实现较快速增长主要系销售量增加所致,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,客户群体规模较大且较为分散,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%。

二、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7,866.23万元至9,866.23万元,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3,860.77万元至5,860.77万元,增幅为23.91%至36.31%。

(三)本期业绩预告的财务数据未经审计机构审计。

2025年上半年度公司经营情况如下:

1.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/股。

(二)每股收益:0.089元/股。

三、本期业绩预告的主要原因

(一)调味品产品品类持续丰富,依托“消费+科技”双轮驱动逐步开拓市场与营收

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,加大终端渠道扶持力度,核心主产品类逐步实现终端销量,市场占有率稳步提升。同时,公司重点布局调味品,依托差异化产品优势开拓增量市场,成为驱动营收与利润增长的核心引擎。报告期内,公司味精产品收入实现较快速增长主要系销售量增加所致,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,客户群体规模较大且较为分散,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%。

(二)线上渠道深度融合,加速年轻化调味品市场开拓

报告期内,公司持续打造线上、线下渠道矩阵,双向融合营销体系持续深化,依托渠道营销渗透,贴合新生代消费偏好开展产品创新与营销推广,优化全链路营销体系,有效促进新兴计划渠道拓展,品牌营销渗透度与认可度持续提升,线上渠道渠道转化率持续提升,整体品牌年轻化程度提升,品牌年轻化程度提升。

(三)深入推进“12346”运营管理体系落地实施,持续提升运营管理体系和各类资源效率,提升整体运营效率

报告期内,公司深入推进“12346”运营管理体系落地实施,持续提升运营管理体系和各类资源效率,提升整体运营效率,提升整体运营效率。

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性因素。

五、其他说明事项

以上预告数据未经会计师事务所审计,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。

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】11005号,以下简称“《问询函》”),公司对《问询函》后高度重视,积极组织相关部门第一时间对《问询函》涉及的问题进行逐条落实和回复,现将《问询函》回复内容公告如下:

一、重要风险提示:

1.公司算力租赁合同期限短但对应的折后年限较长。公司现有算力租赁合同期限普遍较短,以1年期为主,最长合同期限为4.4年。同时,算力租赁业务存在数据安全风险,2025年度已对算力租赁合同期限上的聚力租赁合同期限122,779.98万元。4.资产租赁业务,公司算力服务租赁资产折后年限固定为8年,相比之于同行业公司折后年限较长。

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架加速卡截至目前尚未完成设备验收,且未与下游客户签订销售或采购服务协议,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,受行业存在价格大幅波动影响,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。若未来算力市场发生波动,业务开展未达预期,公司算力资产减值压力仍将存在进一步减值的风险。

3.公司对外投资业务在投资亏损风险,公司将面临相应投资亏损风险。

4.公司资产负债率较高,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1.49亿元,为保障战略战略储备,开展算力租赁业务以及对外投资,公司有大额规模的对外借款,截至2025年末有息负债8.60亿元。2026年上半年,公司采购原料1059.9万元,对外投资4.78亿元,截至目前货币资金余额下降至10.51亿元,有息负债9.30亿元,日常资金周转存在压力。

5.公司味精销售增量较快但客户规模较小,同比增长为分散。报告期内,公司味精产品收入实现较快速增长主要系销售量增加所致,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,客户群体规模较大且较为分散,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%。

二、关于调味品业务收入

年报显示,公司2025年度调味品业务实现营业收入33.07亿元,同比增长35.47%,其中味精、鸡精、面粉、料酒收入分别为22.92亿元、4.60亿元、1.53亿元、1.53亿元,分别同比增长18.79%、34.00%、116.41%、661.81%。此外,公司本期调味品业务收入1.76亿元,同比增长90.26%。说明,公司主要通过线上调味品销售业务实现调味品收入增长,增幅后对外销售,在近年来上述调味品收入增幅较大,且毛利率持续提升。请公司:(1)补充披露线上调味品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、款项支付情况等;说明本期贸易业务大幅增长的原因,并结合贸易业务及应收账款减值测试是否存在以总额法计提减值准备收入确认的依据;(3)结合公司调味品业务,说明其产品结构、主要客户和经销商等情况,并对比同行业公司披露的线上调味品业务收入确认和毛利率持续提升的合理性,是否与行业趋势一致。请年审会计师发表意见。

(一)补充披露线上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、期末应收应付账款余额、发货地址、收货地址等

1.调味品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	山东鲁南食品有限公司	2019/4/19	10,000	2023/4/1
2	天津金泰利科技有限公司	2019/2/23	50,000	2019/12/26
3	湖南华农食品有限公司	2019/6/7	5,000	2019/11/11
4	湖南湘南食品有限公司	2015/4/1	10,000	2015/6/1
5	湖南湘南食品有限公司	2024/4/27	6,000	2023/11/14
6	湖南湘南食品有限公司	2014/11/15	15,000	2019/12/18
7	湖南湘南食品有限公司	2019/7/14	28,000	2023/11/14
8	江西华农食品有限公司	2017/2/7	10,000	2019/12/26
9	湖南湘南食品有限公司	2022/12/14	10,000	2022/12/14
10	湖南湘南食品有限公司	2022/2/8	10,000	2022/12/14

(续上表)				
序号	发货地址	收货地址		
1	河南省郑州市中牟县境内	福建省龙岩市连城景区内		
2	河南省郑州市中牟县境内	无明确收货地址		
3	河南省郑州市中牟县境内	江西省南昌市进贤县境内		
4	河南省郑州市中牟县境内	河南省濮阳市濮阳县境内		
5	河南省郑州市中牟县境内	河南省新乡市卫辉市境内		
6	河南省郑州市中牟县境内	江苏省南京市江宁区		
7	河南省郑州市中牟县境内	陕西省咸阳市渭城区		
8	河南省郑州市中牟县境内	辽宁省大连市普兰店区		
9	河南省郑州市中牟县境内	河南省郑州市惠济区		
10	河南省郑州市中牟县境内	河南省郑州市惠济区		
注1:自2013年开始与河南省西峡县西峡大禹国际调味品食品商行合作,2019年6月,南昌市兴客贸易有限公司成立,2020年1月,南昌市中客贸易有限公司成立,2021年,因二者存在有关联关系,停止合作,自2021年起,南昌市中客贸易有限公司于2022年下半年起与公司建立合作,其一直从事调味品业务的经销,该客户每年度向公司采购金额均较为稳定,该客户属B端客户,由于公司规模较大,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,随着一年多的稳定合作,双方业务契合度与产品满意度持续提升,客户对公司的产品依准度很高,故自报告期交易金额呈较大幅度增长。该客户2025年度主要采购大包装味精。				
2.2024年新增5家交易供应商				
序号	原供应商名称	成立时间	注册资本(万元)	与公司开始合作时间
1	阜丰饲料有限公司	2015/2/28	22,000.00	2015/10/1
2	山东尚农食品科技有限公司	2012/2/16	1,000.00	2022/8/29
3	宁夏伊品集团有限公司	2022/9/20	20,000.00	2019/5/7
4	都杞生物科技股份有限公司	1985/2/29	28,433.17	2016/8/29
5	益海嘉里(上海)生物科技股份有限公司	2004/6/4	3,000.00	2004/6/29
6	中恒生物科技公司(天津)有限公司	2019/7/17	5,000.00	2024/11/13
7	安徽新泰材料科技有限公司	2019/12/5	86,599.00	2024/9/11
8	山东尚农食品科技有限公司	2012/2/16	3,000.00	2024/8/29
9	深圳市海博生物股份有限公司	2017/1/1	3,000.00	2023/1/1
10	潍坊市锦泰粮油包装有限公司	2014/4/20	700.00	2023/1/1
(续上表)				
与上述客户交易金额占期末应收账款余额比例			期末应收账款余额	

序号	发货地址	收货地址
1	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
2	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
3	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
4	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
5	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
6	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
7	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
8	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
9	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
10	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县

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	期末应收账款余额(万元,含关联方欠款)
1	129,412.63	80,488.43	13.67%	先款后货	预汇	-1,699.17
2	49,900.60	28,093.30	50.60%	先款后货	人民币现汇	-612.92
3	20,000.00	17,466.70	12.11%	先款后货	预汇	-1,196.99
4	61,800.03	20,769.09	6.89%	先款后货	人民币现汇	-756.56
5	61,800.03	2,312.32	26.07%	先款后货	人民币现汇	-
6	5,472.00	3,332.30	45.64%	先款后货	人民币现汇	-41.43
7	注【1】	1,553.01	31.12%	预收到应收账款后7日内付款	人民币现汇	263.94
8	注【1】	712.88	52.65%	预收到应收账款后7日内付款	人民币现汇	165.43
9	注【1】	576.48	34.79%	预收到应收账款后7日内付款	人民币现汇	124.15
10	注【1】	496.11	32.92%	预收到应收账款后7日内付款	人民币现汇	97.10

注:【1】报告期内向丰登智有限公司支付的采购货款其218783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118200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】采购原料1,321.32吨,注:【3】采购原料200.00吨;注:【4】采购:卷膜56,721.9吨,92.84元;其他内袋4365,120.0个,482.64元;注:【5】采购:套膜46,881套,30.36元;普通纸膜17656.6套,465.25元。

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	SHIBI ELECTRONICS (HONGKONG) LIMITED	2019/6/1	不适用	2019/6/28
2	HONGTAIZHAN TRADE COMPANY LIMITED	2019/6/19	不适用	2023/6/1
3	EMPIRE TRADING COMPANY LIMITED	1980/4/22	不适用	2019/12/1
4	南京富源电子有限公司	2019/8/21	150.00	2019/10/19
5	SEBIO ELECTRONICS (HONGKONG) LIMITED	2019/6/1	不适用	2019/11/29
6	天津金泰利科技有限公司	2019/2/23	50,000	2019/12/26
7	MJM INTERNATIONAL PDCO	2007/7/9	不适用	2021/12/1
8	南京富源电子有限公司	2019/8/21	150.00	2019/10/19
9	南京富源电子有限公司	2022/12/14	100.00	2022/12/14
10	南京富源电子有限公司	2019/4/14	150.00	2019/10/19

序号	名称	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	回款情况	期末应收账款余额(万元,含关联方欠款)
1	小包装味精	16,847.62	13,395.08	20.42%	先款后货	美元现汇	预收款	-602.41
2	小包装味精	3,628.44	3,580.26	7.91%	先款后货	美元现汇	预收款	82.56
3	小包装味精	1,498.38	1,433.27	92.99%	先款后货	美元现汇	预收款	-386.13
4	小包装味精	1,385.28	1,131.47	56.30%	先款后货	人民币现汇	预收款	283.34
5	小包装味精	956.47	977.23	14.73%	收到预收款后15日内付款	美元现汇	预收款	554.67
6	中包装味精	642.32	603.56	36.79%	收到预收款后15日内付款	人民币现汇	预收款	216.33
7	小包装味精	574.68	562.93	58.32%	先款后货	美元现汇	预收款	-97.46
8	小包装味精	432.07	406.16	56.36%	预收款	人民币现汇	预收款	53.43
9	大、中、小包装味精	401.00	388.35	38.20%	先款后货	人民币现汇	预收款	-320.04
10	小包装味精	238.76	220.93	54.12%	30%预付款,收到预收款后15日内付款	人民币现汇	预收款	123.4

序号	发货地址	收货地址
1	河南省濮阳市台前县	中国香港特别行政区
2	河南省濮阳市台前县	多哥共和国和刚果
3	河南省濮阳市台前县	多哥共和国和刚果
4	河南省濮阳市台前县	江苏省徐州市沛县
5	河南省濮阳市台前县	中国香港特别行政区
6	河南省濮阳市台前县	天津市滨海新区
7	河南省濮阳市台前县	暨拉加共和国和刚果
8	河南省濮阳市台前县	江苏省徐州市沛县
9	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
10	河南省濮阳市台前县	浙江省杭州市西湖区

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	宁夏伊品贸易有限公司	2019/6/20	20,000.00	2019/6/20	味精类调味品
2	河南恒兴生物科技有限公司	2019/2/20	10,000	2019/10/28	味精类调味品
3	ASIA (UNITS) FOODS INDUSTRIAL CO., LTD	2022/4/28	不适用	2024/1/28	糖
4	河南恒兴生物科技有限公司	2019/6/20	10,000	2019/10/28	味精类调味品
5	河南恒兴生物科技有限公司	2019/6/20	10,000	2019/10/28	味精类调味品
6	山东鲁南食品有限公司	2019/12/14	1,240.00	2021/1/4	味精
7	山东鲁南食品有限公司	2017/6/4	9,000.00	2019/1/14	味精
8	河南恒兴生物科技有限公司	2019/6/20	10,000	2019/10/28	味精类调味品
9	山东鲁南食品有限公司	2022/7/20	1,000.00	2022/7/27	味精类调味品
10	河南恒兴生物科技有限公司	2019/6/20	1,000.00	2019/10/28	味精类调味品

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	回款情况	期末应收账款余额(万元,含关联方欠款)
1	10,464.50	6,212.06	23.04%	先款后货	人民币现汇	预收款	-1,196.99
2	3,576.00	2,167.09	18.19%	先款后货	人民币现汇	预收款	-736.10
3	5,400.00	2,152.38	13.82%	先款后货	人民币现汇	预收款	-132.69
4	注【1】	2,076.96	96.46%	预收到应收账款后30日内付款	人民币现汇	预收款	263.43
5	379.92	1,580.12	57.21%	预收到应收账款后30日内付款	人民币现汇	预收款	209.94
6	1,712.38	1,211.69	72.30%	预收到应收账款后30日内付款	人民币现汇	预收款	146.02
7	2,110.89	1,163.94	21.56%	预收到应收账款后30日内付款	人民币现汇	预收款	119.90
8	1,074.16	842.32	24.55%	预收到应收账款后30日内付款	人民币现汇	预收款	77.18
9	266.95	791.94	93.49%	预收到应收账款后30日内付款	人民币现汇	预收款	143.19
10	430.07	612.35	13.56%	预收到应收账款后7日内付款	人民币现汇	预收款	107.95

序号	发货地址	收货地址
1	宁夏回族自治区银川市永宁县	河南省濮阳市台前县
2	河南省濮阳市台前县永宁县	河南省濮阳市台前县
3	福建省漳州市	中国福建省漳州市
4	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
5	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
6	山东省潍坊市	山东省潍坊市
7	广西壮族自治区贵港市	广西壮族自治区贵港市
8	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县
9	浙江省温州市	河南省濮阳市台前县
10	河南省濮阳市台前县	河南省濮阳市台前县

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	湖南湘南食品有限公司	2012/12/17	3,000.00	2022/12/17	面粉
2	河南恒兴生物科技有限公司	2019/6/1	30,000	2019/10/28	味精类调味品
3	广西南宁恒兴生物科技有限公司	2019/12/18	50,000	2019/11/1	面粉
4	安徽一品食品有限公司	2007/11/23	50,000	2019/9/29	面粉
5	广西南宁恒兴生物科技有限公司	2019/11/1	10,000	2019/11/1	面粉
6	山东鲁南食品有限公司	2019/10/28	30,000	2019/10/28	面粉
7	江西省食品集团有限公司	1999/11/15	1,800.00	2023/9/29	面粉
8	天津金泰利科技有限公司	2017/12/2	60,000.00	2019/10/28	面粉
9	湖南湘南食品有限公司	2019/10/28	30,000	2019/10/28	面粉
10	湖南湘南食品有限公司	2019/10/28	30,000	2019/10/28	面粉

序号	交易单位(吨)	金额(万元)	较上期交易金额变动比率	结算方式	付款方式	期末应收账款余额(万元,含关联方欠款)
1	23,780.87	6,003.96	18.99%	货到票收,票发后自付款	人民币现汇	228.72
2	2,493.00	2,305.71	36.29%	先款后货	人民币现汇	-
3	6,002.00	1,491.58	4.31%	银行承兑,余款货到付款或银行承兑	人民币现汇	-44.73
4	6,000.00	4,728.31	28.31%	先款后货	人民币现汇	-31.42
5	2,467.78	464.48	40.97%	先款后货	人民币现汇	-
6	1,389.30	401.36	62.55%	先款后货	人民币现汇	-63.86
7	1,500.00	224.69	16.89%	先款后货	人民币现汇	-
8	626.85	327.67	63.55%	先款后货	人民币现汇	-0.40
9	100.00	233.46	52.60%	先款后货	人民币现汇	-
10	211.00	190.13	18.99%	先款后货	人民币现汇	-56.00

(续上表)

序号	发货地址	收货地址
1	河南省南阳市唐河县	河南省南阳市唐河县
2	安徽省亳州市谯城县	河南省南阳市唐河县
3	河南省南阳市西华县	河南省南阳市唐河县
4	河南省南阳市唐河县	河南省南阳市唐河县
5	河南省南阳市示范区	河南省南阳市唐河县
6	安徽省亳州市谯城县	河南省南阳市唐河县
7	河南省南阳市市域城市	河南省南阳市唐河县
8	河南省南阳市市西华县	河南省南阳市唐河县
9	安徽省亳州市凤台县	河南省南阳市唐河县
10	河南省南阳市唐河县	河南省南阳市唐河县