

证券代码：920050

证券简称：爱舍伦

公告编号：2026-067

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
业绩说明会
媒体采访
现场参观
新闻发布会
分析师会议
路演活动
其他（券商线下策略会）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年5月12日

活动地点：上海浦东丽思卡尔顿酒店

参会单位及人员：华源证券、万柏投资、沁闻投资、贝寅基金、珺洲基金、荣信泰基金、中泰证券、华鑫证券、开源证券、江海证券、联储证券、长江证券、山西证券、东北证券

上市公司接待人员：公司董事会秘书裴申先生

三、投资者关系活动主要内容

公司董事会秘书裴申先生首先向与会人员介绍公司基本情况、主营业务、产

品及经营业绩情况，随后进入互动问答环节，主要问题及回复情况如下：

问题 1：公司 2025 年及今年一季度业绩增速都很高，近期国际局势动荡，全球大宗原材料均在涨价，是否对公司业绩有影响？下游客户对产品价格的敏感度如何？公司采取了哪些措施应对？

回答：公司采用成本加成的经营策略，近期国际局势变动造成相关原材料价格上涨，公司会将汇率波动、原材料涨价幅度叠加后向客户报价，目前已经对所有产品进行相应涨价，将产品成本压力影响向下游进行转移。截至目前，原材料涨价未对公司业绩造成明显影响，公司的毛利率相对稳定。

公司产品主要应用于手术室、住院病房、养老院等场景，属于单价较低的医用易耗品，下游客户对产品价格敏感度较低。

公司一方面通过供应商多元化、签订长期供货协议、动态库存管理、优化物料替代方案等方式合理控制上游采购成本。另一方面，公司与大客户在合作过程中根据物料耗用和人工耗用情况参考成本加成原则定价，同时会根据报价时的主要原材价格及走势情况、汇率波动情况、客户性质、当地市场竞争环境等素综合考虑，通过价格协商方式向客户进行产品报价，以双方最终协商价格作为产品销售价格。

成本的传导具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 2：公司与 Medline 集团合作紧密的原因是什么？双方合作规模的提升空间如何？新客户开拓情况如何？

回答：双方合作紧密主要基于三点：一是公司具备充分的海外产能，能够匹配客户的全球化布局需求；二是公司资质齐全，完善的质量管理体系保障了产品质量，增强了公司的市场竞争力，符合其合格供应商的高标准要求；三是公司采用“大客户为核心+境外销售 ODM/OEM”的业务模式，可根据客户的定制化需求进行定向研发，已经与 Medline 集团经过多年的合作已建立了各有所长、相互配合、互相依存的稳定、平等的合作关系。

Medline 集团为全球知名医疗巨头，去年 12 月份在纳斯达克上市；根据其公开披露的文件，其正在进行全球扩张，自身业务规模增速可观，双方合作规模有望进一步提升。

除了与大客户 Medline 集团保持稳定合作以外；公司也在通过参加国际展会、主动拜访行业客户等方式积极进行业务拓展，寻求新的客户建立合作关系，如开拓欧洲、日韩、南美等地区的新客户，相关工作正在稳步推进。

新客户的开发需要一定的周期，具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 3：公司产能不足问题是如何应对的？2026 年预计能新增哪些产能？

回答：关于产能不足问题，公司采取了以下措施：1) 对国内现有工厂进行扩产能，2025 年已经对个别国内工厂进行新增产能备案；2) 泰国爱舍伦工厂 2025 年新租赁 2 处场地用于扩大生产；3) 公司募投项目中也包含医用敷料产品，可以用于对公司现有产品的扩产，拟扩产产品为手术铺单、手术组合包、一次性手术衣；4) 泰国默瑞医疗目前正在进行厂房装修及测试认证，后期也会承接部分医用敷料产品的订单。

泰国爱舍伦新租赁厂房目前已经开始投入使用；泰国默瑞医疗完成前期认证等工作后，预计下半年也可以开始投产部分产品；募投项目中医用敷料产品预计在今年下半年也将开始投产部分产品。

新增产能的投产时间具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 4：公司募投项目进展如何？新的尿袋产品毛利率情况？对应的客户开发情况及意向订单情况？

回答：尿袋产品已于 2025 年 6 月实现小批量试产，目前处于测试认证阶段，预计于 2026 年下半年开始量产。公司募投项目产品整体毛利率预估高于现有产品毛利率情况，预期投产后能提高公司产品的毛利率水平及盈利能力。

公司已采取积极措施推进相关新产品的销售，包括向现有客户寄送样品，参加行业展会和主动拜访客户等，相关工作正在稳步推进；目前尿袋产品已有部分客户意向订单。

新产品的投产时间、毛利率均为预估，具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 5：公司目前在建工程很多，折旧是否会影响公司利润？公司一季度合

同负债较年初增长 87%的原因是什么？

回答：公司主要的两个在建工程，爱舍伦张家港和凯普乐医疗物资产业园目前主体建筑已经基本完工，2025 年度已经对大部分工程进行分批验收，相关的折旧费用已经在公司 2025 年利润中有所体现，公司 2025 年度扣非净利润同比增长 25.00%，未对公司利润造成重大影响。

公司一季度合同负债高增长主要是部分客户愿意提前付款锁定订单；针对产能利用率较高情况，公司会主动筛选订单，放弃部分低毛利率订单。

本公告不构成对上市公司的任何投资建议或建议，敬请投资者注意相关投资风险。

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 13 日