

证券代码：920050

证券简称：爱伦医疗

公告编号：2026-094

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

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 8 月 4 日

活动地点：进门财经线上会议

参会单位及人员：华源证券研究所、银河基金管理有限公司、华宝基金管理有限公司、中信建投基金管理有限公司、大湾区发展基金有限公司、联储证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、鸿运私募基金管理有限公司、深圳盈泰投资管理有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、上海滦海投资管理有限公司、玄卜投资（上海）有限公司、上海恒穗资产管理中心（有限合伙）、上海临信资产管理有限公司、青榕资产管理有限公司、上海汇瑾资产管理有限公司、深圳市金之灏基金管理有限公司、Willing Capital Management Limited

上市公司接待人员：董事会秘书裴申

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、半年度经营业绩情况，随后进入问答交流环节。本次交流的主要内容如下：

问题 1：公司一季度和半年度营收增长都超 40%，主要增长来源是什么？未来行业空间如何？

回答：公司营收大幅增长主要系：1) 公司与大客户 Medline 集团合作进一步加深且公司具有相对前瞻的战略眼光，在复杂的国际贸易环境下，较早在国外设立子公司，同时随着海外产能逐步扩大，公司凭借较强的客户粘性、稳定的产品品质和有竞争力的价格获取了更多的销售订单。2) 除了与大客户 Medline 集团保持稳定合作以外，公司也在积极进行业务拓展，挖掘现有客户的需求，寻求新的客户建立合作关系，如开拓欧洲、日韩等地区的新客户；如 2025 年初新开发的客户 A，已成功跻身公司当年度第三大客户。

公司产品属于医用卫生材料及敷料类，全球人口老龄化及慢性病患者数量以每年接近 4% 的增长率持续增长，将推动中国及全球医用敷料市场不断增长。根据尚普咨询预计，全球医用敷料市场销售收入规模于 2026 年将达到 235 亿美元。随着整体市场规模的稳步提升，公司产品未来前景空间也将稳步提升。

未来行业空间具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 2：半年报披露公司汇兑亏损增加了 2,273.18 万元，公司是否有相关的财务政策，汇率波动是否会对公司业绩造成影响？

回答：一方面，公司资金利用率较高，收到外币货款后通常会在较短时间内进行结汇，主要用于海外投资或原材料采购，未做大量套期保值操作。另一方面，公司与大客户之间有调价机制，公司会将汇率波动叠加后向客户报价，将汇率波动压力影响向下游进行转移。截至目前，汇率波动未对公司业绩造成明显影响，公司的毛利率相对稳定。

问题 3：今年上半年全球主要石化及衍生材料均在涨价，公司如何应对的？

半年报显示公司存货减值损失增长较多，是什么原因导致的？

回答：公司采用成本加成的经营策略，产品生产所需的主要原材料是复合膜、高分子、无纺布、塑料膜等均为石化衍生产品，上半年全球主要石化及衍生材料涨价后，公司将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。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。此外，公司通过供应商多元化、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。

在存货方面，一方面是公司业务规模扩大，在手订单增加，原材料采购规模上升；另一方面是因为国际局势导致的主要原材料涨价，公司进行战略性囤货导致库存增加。公司根据存货跌价准备计提方法的会计政策，1年以上的存货金额随存货规模增大随之增长，对该部分存货全额计提了存货跌价准备，所以存货减值损失增大。

问题 4：公司募投项目及其他几个在建工程的进展情况？

回答：1) 公司募投项目：凯普乐工厂公司凯普乐公共卫生医疗物资产业园建设项目当前主体建筑基本完工，部分建筑装修尚未完成；项目产品方面医用器械灭菌已投入使用，医用器械一袋类及管类、医用敷料产品均已开始小批量投产，后续将继续购置相关的产线设备，逐步实现量产；公司半年报已披露今年上半年，凯普乐已实现 1676.56 万元营业收入。

2) 张家港爱舍伦工厂：项目计划总投资约 2.5 亿元，占地约 35 亩，计划建设成为公司高端医用敷料的自动化生产基地。截至目前，其厂房逐步建成，即将进行装修，装修完成后将逐步开展设备采购。

3) 泰国默瑞医疗工厂：今年上半年，该生产基地已完成所有前期准备工作并开始投入使用；规划年产医用连接管 4850 万个，手术铺单 1350 万片；项目预计 1 年时间能达到满产状态，满产后年产值预计约人民币 1 亿元。

4) 摩洛哥创新医疗工厂：2026 年 5 月 24 日，创新医疗在丹吉尔科技城举行了项目的开工仪式，标志着该项目将正式进入施工建设阶段。目前一期工程项目规划建筑面积约 31,348m，主要建设生产车间、仓库、办公楼等设施，并购置相关生产设备。一期项目规划产能是年产护理垫 1.5 亿片、成人尿裤 7200 万片、

尿袋 1000 万片；项目建设完成后预计 2-3 年时间能达到满产状态，满产后年产值预计约人民币 2 亿元。

在建项目的建设期、规划产能及投产时间具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 5：公司未来的发展规划是什么？是否考虑建立自有品牌并开拓国内市场？

回答：公司的发展规划一是围绕核心客户、持续深化合作；二是加强全球布局，优化产能结构；三是加大研发投入，深化多元产品矩阵布局。

公司目前产能紧张，当前重点是解决产能不足问题。公司也在密切关注国内市场情况，关于自有品牌和开拓国内市场方面，后续如有相关计划，公司会及时进行披露。

本公告不构成对上市公司的任何投资意见或建议，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 8 月 5 日