

东吴证券股份有限公司

关于江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

2026 年半年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”或“保荐机构”）作为江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司（以下简称“爱伦医疗”或“公司”）的保荐机构，负责爱伦医疗的持续督导工作，并出具 2026 年半年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

项目	工作内容
1、公司信息披露审阅情况	保荐机构及时审阅了公司信息披露文件。
2、督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况	保荐机构督导公司建立健全规则制度，本督导期内，爱伦医疗有效执行了规则制度。
3、募集资金使用监督情况	保荐机构定期查阅公司募集资金使用台账、募集资金专户对账单，抽取募集资金大额支出相关的合同及会计凭证，了解募投项目实施进度，每半年度对公司募集资金存放和使用情况进行现场核查。本督导期内，爱伦医疗募集资金存放与使用符合相关规定。
4、督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、查阅资料、现场核查等方式，督导公司规范运作；本持续督导期内，公司在规范运作方面不存在重大违规。
5、现场核查情况	保荐机构开展现场核查，对公司 2026 年半年度募集资金存放和使用情况、是否存在重大违规、经营财务状况是否存在重大风险、公司治理和信息披露合规性等方面进行了核查。
6、发表专项意见情况	保荐机构对公司使用部分募集资金向全资子公司借款实施募投项目、调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额、使用自有资金支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换、使用部分闲置募集资金进行现金管理、使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金、房屋租赁暨关联交易等事项进行了核查并发表专项核查意见。
7、其他需要说明的保荐工作情况	无

二、发现的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1、信息披露	无	不适用
2、公司内部制度的建立与执行	无	不适用
3、股东会、董事会运作	无	不适用
4、控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5、募集资金存放及使用	无	不适用
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、购买、出售资产	无	不适用
9、其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	不适用
10、发行人或者聘请的证券服务机构配合保荐工作的情况	无	不适用

三、公司及股东承诺履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1、关于股份锁定以及持股及减持意向的承诺	是	不适用
2、关于稳定股价的承诺	是	不适用
3、关于填补摊薄即期回报的措施及承诺	是	不适用
4、关于利润分配政策的承诺	是	不适用
5、关于上市申请文件真实、准确、完整并依法承担赔偿责任的承诺	是	不适用
6、关于欺诈发行上市的股份购回措施及承诺	是	不适用
7、关于重大违法违规行为自愿限售的承诺函	是	不适用
8、关于未能履行承诺的约束措施	是	不适用
9、关于避免和消除同业竞争的承诺	是	不适用
10、关于减少和规范关联交易的承诺	是	不适用
11、关于保持上市公司独立性的承诺	是	不适用
12、关于规范资金往来和避免资金占用的承诺	是	不适用
13、关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺	是	不适用

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险事项

1、客户集中度较高和单一客户重大依赖的风险

公司产品以外销为主，客户集中度较高，该情形主要系因公司“大客户为核心+境外销售ODM/OEM”业务模式导致，其中第一大客户占比超80%。重点客户的销售订单对于公司的经营业绩有较大的影响。若未来下游行业发生不利变化、Medline集团自身经营状况发生不利变化或公司未能继续保持竞争优势（如公司产品质量下降、服务响应速度下降等）导致Medline集团对公司产品的需求减少或与公司的合作关系发生不利变化，而公司又未能及时拓展其他客户，将会对公司的经营业绩产生不利影响，公司将面临因客户集中度较高和大客户依赖而导致的经营风险。

2、市场竞争风险

近年来受全球经济下行、欧美等主要市场消费有所萎缩、汇率波动以及国内人力成本上升等因素的影响，我国医用敷料行业整体出口增速有所放缓，出口企业之间的竞争加剧。国内医用敷料行业较为分散，中小竞争厂商数量众多，市场竞争已由价格及质量竞争上升至研发能力、管理能力、资金实力的全方位竞争。长期来看我国医用敷料出口亦面临着来自东南亚地区劳动力成本较低国家的竞争压力，公司产品品类与同行业可比公司相比较少，且在企业规模、资金实力、研发投入、研发人才等方面相比主要竞争对手存在一定差距，对公司未来市场竞争造成一定风险。同时部分国内竞争对手已在东南亚地区投资设立或计划投资设立生产基地，增加了其对境外市场的产品输出能力，对公司未来境外市场竞争造成一定风险。

3、境外市场收入占比较高的风险

公司主营业务收入主要来源于境外，境外销售收入占比较高，公司产品主要销往美国、欧洲、韩国等国家和地区。2018年以来，持续的国际贸易摩擦导致中资企业国际市场业务开拓出现阻力，目前国际政治、经济、贸易环境存在一定不确定性。若未来贸易政策持续变动、其他主要销售国家或地区的贸易环境发生重大不利变化，均可能对公司境外业务的开展产生不利影响，导致公司未来国际市场业务开拓不顺利或未能达到预期，进而影响公司的销售收入和经营业绩。

4、原材料价格波动风险

公司产品生产所需的主要原材料是复合膜、绒毛浆、卫生纸、高分子、无纺布、塑料膜等，原材料价格变动将对营业成本产生较大的影响。主要原材料采购价格易受原油等大宗商品价格波动，以及供需关系等多种因素的影响而出现波动。若国际政治形势发生不利变化、经济发展前景不确定性增加等因素导致大宗商品供求失衡，则会导致公司原材料价格发生波动，从而影响公司利润水平。

5、汇率波动风险

公司境外市场的销售主要使用美元结算，面临相应的汇率风险。近年来国际经济政治形势变化较大，人民币兑外币的汇率走势面临较大的不确定性，同时随着我国政府对人民币汇率形成机制进行深化改革，人民币汇率弹性进一步加强。若人民币相对于外币出现升值，则会影响公司以人民币计量的销售收入，同时会给公司造成汇兑损失，并可能影响部分境外客户的购买和支付能力。

6、实际控制人不当控制的风险

报告期末，张勇先生直接持有公司 1.48%的股权，通过控股股东江苏诺维克间接持有公司 59.69%的股权，通过洛威尼森及普洛瑞斯分别控制公司 3.24%及 2.11%的股权，张勇先生合计控制公司 66.52%的股权，并担任公司董事长、总经理，为公司实际控制人。公司实际控制人张勇能够对公司的股东会、董事会决策产生实质性影响，进而实际支配公司行为，决定公司的经营方针、财务政策及管理层人事任免。若实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，则可能对公司、债权人及其他第三方的合法权益产生不利影响。

7、募集资金投资项目的实施风险

公司对本次募集资金投资项目均进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查；鉴于募集资金投资项目的建设投产需要一定周期，若在项目实施过程中，外部环境出现重大不利变化，包括未来市场需求、行业格局或全球经济政

治局势发生重大变动、市场竞争加剧等情况发生，可能使得募集资金投资项目无法按计划顺利实施，或实施效果与预期值产生偏离。

8、行业政策变化风险

目前，公司产品以外销为主，主要销往美国、欧洲等发达国家或地区。公司出口产品需取得相关进口国的认证资质或注册证书，并接受进口国相关部门的行业监管。若未来公司产品相关进口国的行业政策发生变化，将会对公司经营造成影响。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

（三）北京证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东吴证券股份有限公司关于江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司 2026 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人： 林文茂 赵昕
林文茂 赵 昕

