

证券代码：920050

证券简称：爱伦医疗

公告编号：2026-097

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8月25日

活动地点：上海金茂君悦大酒店

参会单位及人员：国联民生证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司、联储证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、上海晨耀私募基金管理有限公司、上海水璞私募基金管理中心（有限合伙）、上海渊泓投资管理有限公司、广发基金管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、北京才誉资产管理企业（有限合伙）、圆信永丰基金管理有限公司、北京珺洲私募基金管理有限公司（排名不分先后）

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、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：公司半年度营业收入和净利润均实现快速增长，但净利润增幅略低于营收增幅的主要原因是什么？

回答：公司半年度净利润增速略低于收入增速的主要是因为：1）公司募投项目主体凯普乐公司根据业务规划提前筹备，2025 年至 2026 年上半年凯普乐工厂仅少量试产，但是对研发生产管理人员进行了大量补充，导致职工薪酬较去年同期大幅增长。2）公司当前主要的两个在建工程，张家港爱舍伦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 年至今的报表利润中有所体现。3）汇兑净损失增加，公司主要业务销售出口，收汇为美元，结汇后支付本位币采购，由于 2026 年上半年人民币对美元汇率情况，公司存在较大的汇兑损益。

问题 2：公司毛利率一直保持稳定的原因？半年报康护护理产品的毛利率相对上年同期增加 10.31%的主要原因是什么？

回答：公司与主要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因素综合考虑，通过价格协商方式向客户进行产品报价。当主要原材料价格、汇率等在短期内发生大幅波动的情况下，公司会启动临时价格协商机制，协商调整具体订单的价格，以确保公司的毛利率相对稳定。此外，公司目前产能利用率较高情况，公司也会主动筛选订单，放弃部分低毛利率订单。

上半年公司康护护理产品的毛利率提升主要是该类型产品营业收入较上期上涨了 61.93%，该类产品的自动化程度高，规模化效应提升有效控制成本；且该类型产品的下游终端消费者更多是护理院或个人消费者，终端产品价格调整的敏感度较低。

问题 3：公司募投项目的最新进展，精密尿袋产品自动化及毛利率情况？对应的客户开发情况及订单情况？

回答：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-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；公司半年报已披露凯普乐上半年已实现 1676.56 万元营业收入。

精密尿袋产线的产线自动化程度较高，经初步评估对产线工人的需求仅相当于公司现有的医用敷料类产线的 30%-40%。毛利率预估高于现有产品毛利率情况，预期满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订单。

新产品的自动化程度及毛利率为预估，客户开发及后期订单具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 4：公司今年新增了哪些产能来缓解产能不足问题，预期下半年经营形势如何？

回答：公司今年新增产能主要来源于：1）对国内现有工厂进行扩产能，2025 年开始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 年底新租赁 2 处场地用于扩大生产；3）公司募投项目中包含了部分医用敷料产品，可以用于对公司现有产品的扩产，今年上半年已开始小批量投产；4）泰国默瑞医疗在今年 5 月已经开始投入使用。

在订单储备方面，公司目前的产品主要是手术衣、护理垫等医用耗材，属于消耗品，生产周期相对较短，下游客户订单频率较高；所以客户一般会保留 2-3 个月左右的库存，对应到生产端，会提前 3 个月左右下订单，目前公司订单充足，较前期未出现重大变动。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

**问题 5: 公司近期公告, 拟收购张家港爱舍伦 10%股权, 主要原因是什么?
对张家港爱舍伦的未来规划是什么?**

回答: 公司通过网上竞拍以 1,171 万元收购其子公司爱舍伦医疗科技(张家港)有限公司 10%股权, 交易完成后, 公司持有张家港爱舍伦 100%股权, 使其成为公司全资子公司。全资控股之后, 集团层面可以统一统筹子公司的经营规划、投资决策以及资源调配, 简化内部决策流程, 提升子公司管理效率。此外, 上市公司可以更加灵活向其输出技术、资金、渠道等产业资源, 加速推动子公司业务落地。

张家港爱舍伦项目计划总投资约 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。

张家港爱舍伦的建设周期、未来规划具有不确定性, 请投资者注意, 谨慎投资。

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 27 日