证券代码：920050　　证券简称：爱伦医疗　　公告编号：2026-102

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 11 月 5 日

活动地点：线上会议

参会单位及人员：

由华源证券赵昊先生主持的电话会议，线上参会单位有：华源证券研究所、信达澳亚基金管理有限公司、东方阿尔法基金管理有限公司、大湾区发展基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、上海晨耀私募基金管理有限公司、首创证券股份有限公司、联储证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、上海珠池资产管理有限公司、西安江岳私募基金管理有限公司、青岛金光紫金创业投资管理有限公司、上海临信资产管理有限公

司、深圳市智联时空科技有限公司、上海汇瑾资产管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、上海滦海啸阳私募基金管理有限公司、玄卜投资（上海）有限公司（排名不分先后）。

由东方财富证券研究所唐爱金女士主持的电话会议，线上参会单位有：东方财富证券研究所、东方证券股份有限公司、中金基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司（排名不分先后）。

上市公司接待人员：公司董事会秘书裴申

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、前三季度经营业绩情况，随后进入问答交流环节。本次交流的主要内容如下：

问题 1：公司前三季度营收利润均超 50%增长，Q3 单季度净利润增长 115%，增长的主要原因是什么？

回答：公司营收利润高增长主要来源于：1）公司具有相对前瞻的战略眼光，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。订单规模的提升，规模效应降低了生产成本。2）公司募投项目及泰国默瑞医疗在二季度开始投产，随着新增产能的释放，单位产品分摊折旧成本下降，带动整体利润率水平提升。3）三季度随着国际局势动荡缓和，公司采购的主要原材料价格不同幅度下调，导致公司产品成本降低。

问题 2：公司如何看待 Medline 集团作为公司大客户，营收占比较高的问题；Medline 对于单一供应商是否有限制；公司新客户开发情况？

回答：Medline 占比较高是公司“大客户为核心+境外销售 ODM/OEM”的业务模式导致；公司与 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。

根据公司了解，Medline 对于供应商没有直接条文限制，且公司当前销售额在 Medline 年采购总额中占比很小，目前未发生相关限制情况。

公司也在积极进行业务拓展，公司与波兰、韩国的客户合作规模逐年提升；

此外，公司寻求新的客户建立合作关系，如开拓欧洲、南美等地区的新客户，2025年度新开发的客户 A，已成功跻身公司当年度第三大客户。

问题 3：凯普乐募投项目的主要产品的规划产能，目前投产后尿袋产品的订单情况如何？

回答：凯普乐募投项目规划年产医用器械灭菌生产和技术服务（主要提供环氧乙烷灭菌服务）12.00 万立方米；OTC 产品系列、IPA、PVP 等系列 186,800.00 万包（片/支）；医用器械-袋类及管类（尿袋、胃食袋、血袋及相关系列）2,000.00 万个；医用敷料（手术防护用品、医用敷料用品、医疗护理用品）4,800.00 万包（片/件）。募投项目产品方面医用器械灭菌已于去年投入使用，医用器械-袋类及管类、医用敷料产品均已于今年二季度开始投产；尿袋产品初步规划约十条生产线，目前已投产两条生产线；截至今年三季度末，尿袋产品总销售额约 380 万美元，在手订单充足；后续将继续购置相关的产线设备，逐步实现量产。

问题 4：未来公司拓展产品品类的主要方向是什么？相关领域在技术和客户上是否具备复用基础？

回答：未来拓展主要包括上游和下游两个方向。上游方面，公司主营产品的部分主要原材料供给地集中在国内，摩洛哥新厂投产后，公司可能考虑在当地搭建原材料供应渠道，以满足摩洛哥当地生产配套需求。下游方面，公司将以现有精密尿袋和连接管为切入口，拓展整个 PVC 相关产品；张家港基地初步规划布局高端呼吸麻醉产品和水胶体泡棉等。这些扩展领域与公司现有技术、客户基础具有复用性，公司已在积累相关技术人员，内部技术也在研发积累中。

未来拓展产品品类具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 5：医用敷料行业空间如何？公司的主要竞争优势是什么？

回答：随着全球人口老龄化趋势加深，全球医用敷料市场因产品刚性需求属性，总体规模基本保持稳步增长状态。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，其中我国医用敷料市场规模有望在 2026 年达到 333 亿元；公司未来成长空间良好。

公司的竞争优势主要体现在：1）公司的生产规模处于行业前列，领先的生产规模给公司带来了显著的成本优势；2）经过多年的经验积累和人才储备，在产品质量、产能保证、交货时间、客户服务等方面满足客户的需求，为客户提供优质的售前、售后服务，建立了稳定的客户关系；3）公司已建立了完善的产品质量管理体系，获得 ISO13485:2016 医疗器械质量管理体系认证、欧盟 CE 认证、美国 FDA 认证；4）全球化布局，公司已在泰国、摩洛哥设立 4 个海外工厂，可以更快速响应国际客户需求。

问题 6：公司三季报显示经营性现金流为负，今年又在加大对海外的投资，是否有再融资的需求？

回答：公司当前因为投资项目较多，且储备了较多的原材料，存在较强资金需求；目前，因为凯普乐募投项目仍在建设过程中，公司将结合实际募集资金的使用进度及银行融资条件综合审慎考虑；后续如有相关计划，将会及时履行相关程序并披露。

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 6 日