

证券代码：920050

证券简称：爱舍伦

公告编号：2026-025

## 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3月5日

活动地点：上海浦东丽晶酒店

参会单位及人员：申万宏源证券、国泰海通证券、开源证券、中泰证券、汇添富基金、晨鸣基金、圆信永丰基金、青岛四时基金、荣信泰基金、岱熹投资、玖歌投资、中兴通集团、上海控本、仙人掌资产、上海京标（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、财务负责人周帆女士

#### 三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：公司目前的主要产品和经营情况？

回答：公司长期专注于医疗健康事业，主要从事应用在专业的康复护理与医疗防护领域的一次性医用耗材的研发、生产和销售，通过 ODM/OEM 等方式为国际知名医疗器械品牌厂商提供相关产品。目前公司产品种类已经涵盖康复护理产品、手术感控产品两个核心品类，可为客户提供医用护理垫、医用冰袋、手术衣、手术铺单、手术组合包等各种医用敷料产品。目前公司的产品市场遍布全球，主要销往北美、欧洲、日韩、中东、南美等 50 多个国家和地区。

目前公司的经营情况良好，公司于 2 月 26 日披露了 2025 年度的业绩快报，预计实现营业收入为 988,730,443.01 元，较上年同期上涨 42.95%；归属于上市公司股东的净利润预计为 93,440,737.60 元，较去年同期上涨 15.77%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润预计为 90,503,725.06 元，较去年同期上涨 25.47%。

#### **问题 2：公司与大客户 Medline 的合作情况？**

回答：公司第一大客户为美国上市公司 Medline 集团，双方已有十多年的合作历史，近三年公司对 Medline 集团实现的销售收入占比在 70%-80%之间；客户集中度较高是公司“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。此外，公司也在持续积极进行业务拓展，开拓新客户的同时与老客户持续深度合作。

#### **问题 3：目前公司募投项目建设进展，主要新产品及产能释放情况？**

回答：公司募投项目“凯普乐公共卫生医疗物资产业园”目前主体建筑已经基本完成；募投项目产品主要包括医用器械灭菌服务、OTC 产品等系列、医用器械-袋类及管类、医用敷料产品。其中医用敷料为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。

新产品方面，根据公司招股说明书已经披露的募投项目情况，医用器械灭菌服务已于 2025 年 5 月开始投产；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；OTC 产品等系列预计也将在 2026 年下半年开始小批量试产。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

#### **问题 4：公司募投新产品医用器械-袋类及管类的产线是怎样的，自动化程**

## 度如何，产品毛利率怎样？

回答：公司医用器械-袋类及管类的产线是公司技术人员根据产品性能要求等，与相关设备厂家联合进行定制化设计生产的，非通用型产线，目前该类型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%。

根据公司招股说明书，本次募投项目产品整体毛利率预估为 27.34%，其中尿袋类产品的毛利率预估为 29.04%，募投项目投产后将提高公司产品的毛利率水平及盈利能力。未来，公司将会逐步淘汰低毛利产品，优化产品结构。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

**问题 5：根据公司招股说明书，2024 年度及 2025 年上半年，公司主要产品的产能利用率均超 100%，在此情况下，公司如何解决产能不足的问题，未来的主要增长点是什么？**

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。

业绩增长点方面，在现有医用敷料产品方面，公司加强和巩固与现有客户的合作关系，提升对现有客户增量产品需求的服务能力，近两年大客户 Medline 集团对公司现有医用敷料产品的采购量逐年上涨。目前，全球老龄化趋势不断增加，慢性病高发和手术量增长为行业提供稳健支撑，公司的护理垫、冰袋、手术铺单及精密尿袋等产品应用前景广阔。在新产品方面，前面已经介绍过，募投项目尿袋产品在 2026 年下半年将开始生产；此外，泰国默瑞医疗目前也正在进行厂房装修及测试认证，预计下半年投入使用；主营生产连接管相关产品。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

**问题 6：近期美元汇率持续下跌，公司主要做外销，汇率是否会对公司业绩造成影响，公司的主要应对方式是什么？**

回答：汇率波动对公司毛利率影响较小，公司与客户有价格磋商机制，近几

年公司的毛利率相对稳定在 20%-25%之间，未因汇率波动出现较大变化。如果出现原材料价格因为汇率上涨，公司会根据汇率变动和未来预期进行存货管理。

#### **问题 7：公司的竞争优势及研发情况？**

回答：公司的竞争优势主要体现在：1) 根据中国医药保健品进出口商会出具的说明，爱舍伦近年来位居我国医用敷料（铺垫类敷料）出口企业前十名。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) 公司长期专注于医疗健康事业，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，目前公司在全球范围内覆盖的客户主要包括 Medline 集团、Zarys International Group 等国际知名企业，在和这些全球知名企业长期战略合作的过程中，公司伴随客户共同成长，产品得到客户的一致认可，客户黏性不断提升，使得公司实现可持续发展并保持核心竞争力；3) 公司在行业内较早建立起质量管理体系并通过 ISO13485 医疗器械质量管理体系认证、欧盟 CE 体系认证、美国 FDA 现场检查。公司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，为公司开拓海内外市场奠定了坚实的基础；4) 全球化布局，公司已在泰国、摩洛哥设立 4 个海外工厂；未来，公司将根据实际情况，不断拓展全球布局，更快速响应客户需求，更从容应对国际局势的变动影响。

研发情况：公司高度重视技术人才的培养，不断加大研发投入，目前已形成了一支技术实力强大的研发团队，建立了以自主研发为主的研发模式，研发中心负责公司新产品、新工艺、新材料的调研、论证、开发和设计。在现有产品方面，公司坚持客户需求为导向，持续对相关产品性能和生产工序进行优化改进，形成了相应的核心技术并申请多项专利进行保护。在新产品方面，依托公司自主研发的“引流袋自动上料、焊接、测漏、卸料一体化技术”，公司在该领域已成功获取 4 项发明专利，未来在募投项目实施过程中，公司也将通过对其他新产品的自主研发积累新的核心技术。

#### **问题 8：公司销售团队对新客户的开发情况，订单储备情况如何？**

回答：公司有完善的销售团队，且董事长亲自参与对客户的维护与开发。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，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；比如，公司对波兰客户 Zarys International Group 的销售金额从 2022 年的 2,939.61 万元增长至 2024 年度的 5,933.18 万元；对韩国客户 Sejong Healthcare Co., Ltd. 的销售金额从 2023 年的 870.60 万元增长至 2024 年度的 1788.21 万元，收入实现快速增长。

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 3 个月左右的库存，对应到生产端，会提前 3-4 个月下订单，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 9：请介绍一下公司海外工厂建设情况？**

回答：公司目前已经在泰国设立 3 个工厂，其中泰国爱舍伦 2024 年度已经实现近 10 亿泰铢的营收；泰国默瑞医疗，目前也正在进行厂房装修及测试认证，后续主要生产连接管及现有医用敷料相关产品；泰国新星医疗在 2 月 25 日也刚决定增加 380 万美元投资，用于在当地购买土地、厂房建设及日常经营。今年 1 月 28 日，公司董事会也审议通过对摩洛哥工厂追加 1500 万欧元的投资，加速丹吉尔科技城工厂建设。目前，摩洛哥公司已购置 59695 m<sup>2</sup> 土地，一期项目规划建设面积约 31348 m<sup>2</sup>，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。

江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 6 日