

证券代码：300246

证券简称：宝莱特

## 广东宝莱特医用科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20230302

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2023年3月9日
地点	宝莱特公司会议室
参与单位名称 (排名不分先后)	中银证券：周海涛、邹坤、刘伟敏                      玄元投资：廖仕超 中信证券：曾紫磊、林家骏、高德馨                      中科沃土：孟禄程 元知资本：郭斌    山高投资：许榛
上市公司接待人员姓名	董事长兼总裁燕金元先生、董事会秘书兼副总裁杨永兴先生，证券事务代表李韵妮女士，证券事务专员钟欣昊先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<b>公司介绍环节：</b> 公司成立于1993年，主营业务为医疗器械产品的研发、生产、销售，主要涵盖生命信息与支持与肾科医疗两大业务板块。公司作为中国最早一批研发制造医疗监护仪的民族企业，是监护仪产品线最完善的公司之一，是国家发改委授予的“国家多参数监护仪产业化基地”，目前公司的监护设备已覆盖数千家医疗机构，品牌力深受海内外认可。公司监护类产品品类丰富，拥有一体式监护仪、插件式监护仪和掌上监护仪三大系列产品，涵盖了急危重症监护、亚重症监护、手术麻醉监护、新生儿及产科监护等领域。此外，公司还拥有心电图机以及脉搏血氧仪、超声多普勒胎心仪等智能穿戴产品，充分满足了不同国家、不同层次客户对产品功能和价格的多

样化需求。

公司是拥有全产业链布局的血液净化整体解决方案供应商，具有九大耗材基地，三大渠道平台，产品结构完善，拥有血液透析设备（机）、血液透析器、透析液过滤器、血液透析干粉/透析液、消毒液、透析用制水设备等血液净化产品，其中透析用制水设备及透析粉液的市场占有率居行业翘楚，且已掌握了聚醚砜膜的核心拉丝技术。

公司坚持以创新研发驱动发展，目前公司拥有《医疗器械注册证》66项、发明专利41项（截至2022年6月30日）。近年公司引进了在监护领域顶尖的高端算法及研发团队，并设立了宝莱特医疗技术研究院，进一步优化科研力量布局，强化产业技术供给，推动技术创新和产业发展深度融合，为未来新产品精准把握市场，进一步提升产品竞争力做好了充分准备。经过多年发展，宝莱特已在技术研发、产品线、质量控制以及知识产权保护等方面处于国内领先地位。

**问答交流环节：**

**1、今年的增长主要是在耗材领域还是设备领域？二者有什么预期？**

答：今年公司在设备及耗材领域均会有所发力，主要是在设备领域，公司坚持产品的“多元化、高端化、智能化、物联化、精品化”，新品研发上将更突出设备的智能创新特性与物联网属性。

监护设备上，公司继续坚持走高端化路线，聚焦医患核心痛点，重点深耕重症监护领域，丰富手术麻醉及ICU应用方案，进一步完善公司监护类产品品类及结构，公司还将会与区域性知名医院合作进行前沿技术攻关及产品共同研发。随着近年公司数款高端监护产品的陆续上市及推广，公司重症监护产品的市场认可度逐渐提高，在监护板块收入中占的比重也将得到提升。透析设备上，公司于去年获得三类注册证的D800S、D800H、D800Plus血液透析设备，分别对应单泵、双泵、三泵型号，满足患者差异化需求，产品融合公司在监护上的优势，支持同步监测各项生命体征，同时搭载物联网系统。D800Plus为国内首创三泵机型，功能上对比双泵机型其治疗模式更加多样化，拥有混合稀释置换模式，能够弥补单方向置换模

式的不足,更好地维持透析膜对水及溶质的转运,有效改善透析治疗效果,同时 D800Plus 也是国内唯一在售的可进行混合稀释血液透析滤过的三泵机型。在医疗设备国产替代进口的趋势及国家政策支持背景下,公司透析设备将受益于市场的新增及更新换代需求,为公司创造增长点。近年公司积极布局腹透市场,公司自主研发的全自动化腹膜透析机已取得注册证,该款产品也将成为公司肾科板块一项全新的增长点。此外全新的 G 系列高端监护仪、输注液泵、CRRT、AED 等产品也在研发中,后续将陆续推出。

耗材方面,公司将做好集团精益化管理,着力提升各子公司盈利能力,并依托公司生产基地的全国性布局,与现有的营销渠道及网络布局发挥协同作用。控股子公司苏州君康的透析器产能也将逐渐提升,形成初步的规模效益。

## **2、公司过去基于什么原因改变监护产品定位?**

答:经过 2020 年全球公共医疗危机,公司的高端监护产品远销海外,并顺利进入各发达国家的高端医院,在国际上受到广泛认可。据此,我们清晰地认识到公司在高端、重症监护产品上的竞争优势突出,重新将自身定位为“重症先锋”,新产品及主打产品主要服务于 ICU、麻醉科、手术室等。高端监护仪的价格高、附加值高、技术门槛也高,公司将持续聚焦于这一细分领域,并逐步突出技术上的优势。产品定位的改变带来的效益并非是一蹴而就的,随着市场固有印象的改变,以及公司 S 系列及 P 系列的以及未来的 G 系列监护仪的陆续推出及销售,公司品牌力将得到提升,监护板块的毛利率也有望逐步提升。

## **3、公司认为腹膜透析治疗前景如何?**

答:腹膜透析是终末期肾脏病(ESRD)的早期治疗方式之一,它主要是依靠肾脏的残余功能,利用患者自身的腹膜作为半透膜进行透析。腹膜透析治疗的优势是患者可以居家治疗,对时间和地点没有严格限制,其中自动化腹膜透析可通过设备在夜间居家进行,患者白天可以正常工作、

学习,更加灵活、便捷。随着国家及各地方政策对腹膜透析支持力度加大,以及对该种治疗模式更大范围的推广,将会有更多患者采用腹膜透析进行早期治疗。我们认为家庭自动化腹膜透析将会成为新趋势,未来也将有辽阔的市场空间,未来主流的治疗方式将很可能走向如同香港、新加坡的模式,即患者先进行腹膜透析治疗,再进行血液透析治疗。

#### **4、公司近期获得注册证的腹膜透析设备的产品优势?**

答:宝莱特 PD600 腹膜透析设备治疗模式齐全,搭载物联网系统,通过软件支持可实现远程监控,操作高度自动化,拥有一体化的机身设计,机身轻巧,方便患者居家使用,并拥有智能语音、视频操作引导、多设备数据收集及蓝牙传送、简捷设计(一键启动,触摸屏操作)等实用功能与设计。此外,公司基于当前医疗改革形势和患者的实际情况,在保证设备品质的前提下,强调其“可及性”,以技术手段降低腹膜透析设备成本,提高其性价比,积极助力我国腹膜透析治疗的推广与进一步普及。

#### **5、请问珠海的血液净化产业基地建设进行到哪步了?**

答:公司在珠海的血液净化产业基地已完成整体结构封顶及外墙建设,目前正处于内部装修的过程中,目前各定增募投项目的建设都在正常开展,公司会按照原定计划持续推进。

#### **6、公司研发投入的未来趋势如何?**

答:为了公司后续的发展,保持在研发上的合理投入是必要的,若该方面投入不足,公司后续的增长将会乏力。预计未来公司研发投入将在金额上呈现稳步增长态势,与收入的比值会维持在合理稳定的区间。

#### **7、公司面对集采的态度及集采对公司产生何种影响?**

答:公司面对集采的态度是乐观积极的。在有源产品领域公司的观点,即受集采的影响不大,尽管设备一般通过招投标准入,但仍具有一定门槛,并且存在差异化因素,不论是有源的透析机、水处理设备,监护仪。而无

	<p>源产品领域分情况看，例如透析粉液，在价格上看降价的空间较小，更多是通过企业自身的管理将成本与费用降下来从而创造盈利。其次，透析器产品的集采，我们一贯坚持的观点，即集采对于后进入者，不需要承担太多的销售费用，就能够通过集采较为快速地进入这个市场，直接通过价格优势、品质优势、品牌优势进行市场竞争。从这个角度来看，集采对于苏州君康的产品进入市场，是一种便捷且低成本的方式。当然，如果要想实现盈利就必须通过控制企业自身的成本和费用来盈利。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年3月14日