

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：20230303

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2023年3月22日至3月23日
地点	宝莱特公司会议室、电话会议
参与单位名称 (排名不分先后)	中银证券：周海涛                                  华宸未来：陆路通 臻石投资：马永隆                                  仁熙基金：姚国栋 兴业银行：鲁晋                                      中信银行：胡婧  兴业证券：潘雄溢、黄镇、符小玲、于晓雷、李若兮、刘熙、章世杰、刘宇宁、潘怡君、黄浩杰、赵振宇、王小文、钟春雨、蔡吉胜、李倩楠  参加“兴业证券 走进上市公司系列活动”的其他投资者：唐万、李洁聆、谢伟雄、麦惠雯、黄嘉俊、吴力清、朱绍京、郭畅、胡黎明、方贞杰、黄海滨、曾争霸、蔡文君、蔺洁、梁铭涛、梁重能、程涛、刘腾、杨祖笛、汪福贵、韦仕恒
上市公司接待人员姓名	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？未来各有什么预期？**

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。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，**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、监护类产品受益于政策，公司该板块业务情况如何？

答：近期，一系列支持医疗资源建设相关政策持续为监护行业带来市场扩容，叠加防控调整为“乙类乙管”后，病人监护仪尤其是高端监护仪的市场需求较大。针对形势变化，公司已适时推出多项医疗整体解决方案，并全力以赴满足医院医疗一线的需求。

除政策的影响外，公司监护产品的竞争力也日益增强，**公司高端监护仪拥有数项独有的参数、行业领先的解决手术麻醉领域关键痛点的抗电刀干扰技术、设备管理及液体管理等实用性附加功能、具有语音交互功能及人工智能属性、搭载物联网系统且信息化可视化等等产品优势**。随着近年公司数款高端产品陆续推出上市及在产品推广上的努力，公司重症监护产品的市场认可度逐渐提高，在监护收入中所占比重也有望得到提升。

### **3、目前，在血液透析产品中国品牌替代进口的速度如何？**

答：如今国产替代进口的进程很快，进口耗材早已不占绝对的垄断地位了，像透析粉液、管路这些属于行政门槛高的产品，目前基本以国产品牌为主，而透析器技术含量较高，近年随着国内厂商技术的成熟及产能的扩张，国产化率也逐渐加速提升，目前还有过半的市场份额是进口产品。目前主要是国产透析设备的国产化率低，设备要想逐步替代进口，还需要一个过程。

### **4、目前国内的透析设备国产化率如何？**

答：在国内，完全国产自主的透析设备仅占不足 10% 的市场份额。由于早期进口品牌的透析设备以较低的价格进入国内市场，以设备带动耗材的绑定模式进行销售，已铺开了透析设备的市场，国产品牌在短时间内将其撼动的机会不大，仍需要一定的时间。近年来，政策上提出优先采购国产医疗设备，并支持国产透析设备的核心技术攻关，将加速国产替代的进程，如国务院发布的《关于城市公立医院综合改革试点的指导意见》，提出公立医院要优先配置国产医用设备；《“十四五”医疗装备产业发展规划》明确提出推动透析设备的升级换代和性能提升。此外，近年也陆续出现了明确国产设备的采购比例并支持提高国产透析设备的市场占有率的相关指导意见。依托国产替代进口的政策风向，并随着国产透析设备技术的成熟，血透患者人数的迅速增长，透析设备的新增需求及更新换代需求会逐步释放，国产替代进口的进程将驶入高速阶段。

### **5、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。

#### **6、公司目前血透生产基地布局情况是怎么样的？**

答：公司透析器的产能主要将分布在苏州及珠海，透析设备在珠海总部生产，透析用水处理设备主要是华中地区的武汉启诚。目前占收入比重较大的透析粉液产品上，公司已拥有天津挚信鸿达、辽宁恒信生物、常州华岳、武汉柯瑞迪、南昌宝莱特、陕西三原富生及珠海园区共七大血液透析粉液生产基地，涵盖了全国包括东北、华北、华东、华中、华南、西北地区，近期通过收购陕西三原富生，公司进一步完善了生产基地的全国性布局。本次对三原富生的收购使得公司在西北地区迅速拥有成熟的透析粉液生产基地，并利用其现有资源和渠道较快地布局西北地区的透析粉液市场，并与公司现有营销渠道及网络布局发挥协同作用，从而有效降低公司透析粉液产品的运输成本，提升公司整体业务规模与盈利能力。未来，公司计划扩增三原富生产能，加深对西北五省的透析耗材市场布局。目前，位于西南地区的四川宝莱特透析粉液生产基地已建成，目前处于待产状态，预计将能在今年内投产。

#### **7、今年整体防控放松后，血液透析业务能否快速实现恢复性增长？**

答：从行业角度，慢性肾脏病（CKD）的发病率稳定，而终末期肾脏病（ESRD）患者的数量每年的增加也较为稳定。截至2021年底我国在透患者约为75万人，近十年来保持着12%左右的年均复合增长率，透析患者的透析频次较为稳定，属于刚性需求，一般建议平均一周透析3次，若少于此次数，可能治疗效果较差且易出现并发症，每次透析治疗在4小时左右，通过透析可以清除病人体内的毒素，保持病人体内的内环境相对稳定。尽管由于各地封控反复，给部分地区医院透析中心的运行以及透析患者的及时入院治疗产生了一定冲击和影响，但国家也在近年陆续出台了相关政策提出要保障透析患者定期的透析治疗需求，相信随着疫情防控的松绑、感染波峰的结束，以及政策的坚定落实，透析患者的透析治疗需求可以得到有效保障，行业也将恢复持续稳定增长。从公司角度，公司在血液

	透析业务板块一直具有稳定的增速, 尽管去年防控过紧对生产运输环节存在一定冲击, 去年前三季度公司血透板块的收入仍然保持着 20%以上的增速。
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 3 月 27 日