

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：20230701

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 7 月 28 日、2023 年 7 月 31 日
地点	进门财经、腾讯会议
参与单位名称	光大证券、申万宏源证券、上海证券、华鑫证券等 85 家机构（详情见附后的参会名单）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总裁杨永兴先生，财务总监许薇女士，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	<p>公司介绍环节：</p> <p>宝莱特成立于 1993 年，主营业务为医疗器械产品的研发、生产、销售，主要涵盖健康监测与血液净化两大业务板块。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。</p> <p>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，广泛应用于普通病房、急诊室、ICU、CCU、手术室。家用医疗方面，公司拥有脉搏血氧仪、超声多普勒胎心仪、体温监测系统、血压计等可穿戴医疗产品，广泛应用于家庭保健、社区医疗、</p>

户外运动等场景。

在血液净化领域，公司拥有全产业链布局，拥有九大耗材基地，三大渠道平台，产品结构完善，拥有血液透析设备（机）、腹膜透析设备、聚醚砜膜材血液透析器、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、腹膜透析设备及配套管路等产品，广泛应用于急慢性肾功能衰竭领域的治疗。

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》77项、发明专利50项（截至2023年6月30日）。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、请简单介绍公司上半年的经营情况。

答：2023年上半年，公司产品结构持续优化，两大主营业务板块实现销售收入与毛利率双增长，其中高端监护产品收入占比逐步提升，血液透析设备销售收入同比大幅增长。报告期内，公司实现营业收入66,522.89万元，同比增长19.22%；健康监测板块实现营业收入24,475.33万元，同比增长25.37%，毛利率同比提升4.45个百分点；血液净化板块实现营业收入40,428.54万元，同比增长14.61%，毛利率同比提升3.85个百分点。

报告期内，公司通过持续加大技术研发力度提升公司产品竞争力、品牌影响力，推出数款新产品，包括社区及居家场景使用的腹膜透析设备及配套管路、电子尿量计量仪及脉搏血氧饱和度传感器等院内智能监测产品、枸橼酸配方血液透析干粉和低钙配方血液透析浓缩液等个性化透析产品；公司加强经营管理，严格落实降本增效措施，通过完善集团供应链管理、产能和物流运输优化，取得可观成效。报告期内公司管理费用4,484.22万元，同比下降14.90%，研发费用4,077.36万元，同比下降0.10%，销售费用8,911.54万元，同比增长20.91%，与营业收入增速大致相同。

得益于产品力的提升、管理效益的改善、销售渠道拓展及营销队伍的建设，2023年上半年公司实现归母净利润5,885.87万元，同比增长

728.20%，实现归母扣非净利润 4,440.10 万元，同比增长 1,072.95%，两者较去年同期均大幅增长。

2、近期公司有什么新产品推出？

答：公司自主研发的 BioFusionS500 输液泵及 BioFusionCMS 输注中央监护软件近期已取得《医疗器械注册证》。S500 系列输液泵是公司融合临床焦点需求与智慧技术而打造的全新产品，产品拥有一键开机、电动装载、人机交互等便捷功能，支持多种联机方式，满足全科室的不同需求，可通过无线网络或输液信息采集系统连接，实现全面信息化管理。在创新特性上，该产品拥有液体平衡系统，可实时关注患者液体代谢状况；配有智能药物库，储存五千种药物信息，支持至少三十种药物分类，有效减少用药风险。安全性方面，该产品拥有双路阻塞检测、即将阻塞预警、空瓶报警及双重气泡检测，全力保证输液安全。BioFusionCMS 输注中央监护软件可通过无线网络对输液泵、注射泵、输液信息采集系统进行集中监护和管理，提高监测效率。公司自主研发的注射泵及输液信息采集系统也将陆续推出。

3、国内监护仪市场的发展趋势如何？

答：随着我国医疗卫生体系的发展和进步、新医改的实施、医疗机构数量的增长，患者和医院对诊疗的准确性、可靠性和可跟踪性的要求不断提高，使得医疗基础设施需求剧增，医疗监护设备也从过去主要用于危重病人的监护，发展到目前普通病房的监护，甚至基层医疗单位和社区医疗单位也提出了应用的需求，叠加为预防突发公共卫生事件并有效降低其对社会的冲击，我国医疗监护市场逐年扩容。

近年，支持与落实医疗新基建的相关政策陆续出台，在加速建设之余，我国的医疗资源仍存在发展不均衡，地区之间与城乡之间差异较大，总量仍相对不足等等问题，联防联控机制发布会提到：“中国每千人口的医疗床位达到 6.7 张，每 10 万人口的重症医疗床位才不到 4 张”，整体与欧美发达国家存在较大差距。2023 年 1 月，《重症床位扩容改造操作指南》提出

定点医院 ICU 床位数不低于床位总数的 10%等数量上的要求。随着卫生防控措施逐步优化，我国 ICU 病房的建设将加速，从而催生对重症监护设备的需求持续增长。

综上，我们认为医疗监护设备的市场未来仍具备较大的增长空间。

4、公司在监护仪业务上的展望？

答：医疗监护业务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。

公司监护产品的竞争力日益增强，其中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，收入占比也有望持续提升。

5、进入常态化防控后，透析需求是否明显放缓，对公司业务有无影响？

答：透析属于刚需治疗，公司认为尽管形势的转变可能导致短期的透析需求有小幅度的下降，但长期来看，慢性肾脏病（CKD）的发病率稳定，终末期肾脏病（ESRD）患者的数量每年的增加也较为稳定。据全国血液净化病例信息登记系统（CNRDS）最新统计数据显示，截至 2022 年底我国血液透析患者约为 84 万人，近十年来保持着 13%左右的年均复合增长率，透析患者的透析频次较为稳定，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。尽管上半年来感染波峰的冲击给部分地区医院透析中心的运行以及透析患者的及时进院治疗产生一定影响，但国家也在积极推动保障透析患者定期的透析治疗需求的相关政策，相信随着政策的坚定落实，以及感染波峰的结

束，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。

公司血液净化业务板块的收入一直保持稳定的增速，公司血液净化板块于 2022 年度实现营业收入 78,713.70 万元，同比增长 16.77%；于 2023 年上半年度实现营业收入 40,428.54 万元，同比增长 14.61%。

6、公司血透耗材生产基地的布局情况？今年有什么新的基地投产？

答：公司透析器的产能主要将分布在苏州及珠海，在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、辽宁恒信、常州华岳、武汉柯瑞迪、南昌宝莱特、陕西三原富生、四川宝莱特及珠海园区共八大血液透析粉液生产基地，涵盖全国包括东北、华北、华东、华中、华南、西北、西南地区。2023 年初公司完成对三原富生的收购，使公司在西北地区迅速拥有成熟的透析粉液生产基地，公司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。公司将扩增三原富生产能，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生产基地现已取得生产许可证，并已具备投产条件，预计今年内将投产。

7、腹膜透析治疗的前景怎么样？

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。

据全国血液净化病例信息登记系统(CNRDS)最新统计数据显示：2022 年底我国接受腹膜透析治疗的患者人数约 14 万人，近十年年均复合增长率超 14%。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

	<p>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。</p> <p>8、公司的腹膜透析设备有什么优势？公司在腹透领域布局的进展如何？</p> <p>答：公司自主研发的 PD600 腹膜透析设备已取得《医疗器械注册证》，该产品治疗模式齐全，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。与公司腹膜透析设备配套使用的一次性使用腹膜透析管路也已获得《医疗器械注册证》，是公司在该领域布局中的另一项关键产品，子公司天津挚信的碘液保护帽目前正处于注册审评阶段。</p> <p>目前公司腹膜透析领域的业务仍在规划及探索中，设备及相关耗材处于宣传与推广阶段，预计明年将能为公司创造收入。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 7 月 31 日

附件：

参会名单(排名不分先后)

序号	机构	姓名	序号	机构名称	姓名
1	光大证券	林小伟、张杰	44	Citigroup Global Markets Asia Limited	Nelson Wang
2	申万宏源	张静含、陈烨远、张立平	45	涇谷私募	蒋海
3	上海证券	邓周宇、周海涛	46	谦心投资	柴志华
4	久银投资	唐斌	47	富荣基金	杨皓童
5	惠创投	刘思辰	48	相聚资本	邓巧
6	华鑫证券	胡博新	49	华富基金	周宗瑾
7	国盛证券	杨芳	50	玖鹏资产	陆漫漫
8	华泰证券	高鹏、杨昌源	51	平安基金	刘杰
9	红杉资本	闫慧辰	52	荟金私募	李德祥
10	安信资管	刘亚洲	53	尚诚资产	黄向前
11	浙商资管	刘玮奇	54	同巨投资	朱程杰
12	IGWT Investment	廖克铭	55	华安证券	李元晨
13	恒立私募	马彝	56	牛乎资产	李佳阳
14	量度资本	罗涛	57	徐星投资	毛丽丽
15	磐耀资产	孙智超	58	鸿运私募	张丽青
16	国信证券	张超	59	航长投资	麦浩明
17	盟洋投资	祝天骄	60	金安私募	彭波
18	淳富资产	段亚林	61	涌贝资产	马涌超
19	东方证券	宋海亮	62	鑫绰投资	张旭斌
20	君义投资	白璐	63	千一私募	许高飞
21	冰河资产	刘春茂	64	榜样投资	赵梦远
22	途灵资产	赵梓峰	65	朴易资产	董国星
23	国融基金	武博文	66	盛曦投资	许杰
24	天貌投资	曹国军	67	翼虎投资	熊斌
25	爱建证券	孙烨琦	68	云杉投资	李晟
26	玄元投资	廖仕超	69	若汐投资	曾雨成

27	尚诚资产	杜新正	70	泊通投资	张奕扬
28	纽富斯投资	杨雪香	71	长城基金	唐项涛
29	国赞私募	郭玉磊	72	东方财富	朱张元
30	山证国际	章海默	73	磐厚蔚然	邹成
31	晟元体育	李锋	74	嘉世私募	李其东
32	青榕资产	唐明	75	正圆投资	熊小铭
33	长谋投资	李谦	76	申万宏源资管	王子欣
34	博道基金	高启予	77	新华联产业投资	甄荣军
35	东方证券	刘迎	78	华软新动力资产	曹棋
36	工银国际	吴亚雯	79	中投保信裕资产	刘志帅
37	淡水泉投资	高星	80	金股投资咨询	曹志平
38	金信基金	谭智汨	81	华夏东方养老资产	蔡颖
39	招商银行	杨杭	82	兴证全球基金	谢长雁
40	艾森得私募	钟兆繁	83	海南鸿盛私募	陈一雄
41	和谐汇一资产	陈凯	84	金光紫金创投	雷静
42	优益增投资	刘敏	85	圆信永丰基金	田玉铎
43	恩宝资产	潘宗德			