

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：20221201

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	2022 年 12 月 1 日
地点	腾讯会议、宝莱特公司会议室
参与单位名称	长盛基金：周思聪、李雨辰；光大证券：张杰。
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	<p><b>问答交流环节：</b></p> <p><b>1、请公司简单介绍今年前三季度的经营情况。</b></p> <p>答：2022 年前三季度，在国际形势动荡与国内疫情反复的环境下，公司在部分地区的经营活动受到一定影响，公司积极应对市场变化，确保年度经营计划有序开展，持续加强销售渠道开拓与营销队伍建设、保持产品开发、技术研究投入力度。</p> <p>2022 年前三季度，公司实现营业收入 86,811.98 万元，同比增长 10.81%，单季度环比增长 16.50%，其中肾科医疗板块销售收入 57,066.37 万元，同比增长 22.60%；实现归属于上市公司所有者的净利润 1,020.98 万元，同比下降 85.29%，单季度环比增长 145.36%。今年前三季度，公司归属于上市公司股东的净利润同比下降幅度较大，主要原因为：为确保</p>

后续加快发展，公司引入高端人才，扩充研发和营销队伍，加大产品研发力度，致使相关费用大幅增加；物流成本上升及原材料价格上涨带来的负面影响；公司在新品类产品及高端研发上加大投入，研发费用增加明显。

面对目前复杂的形势，公司以坚持实施既定战略为前提，及时分析业绩并做了针对性改善性调整，在第三季度取得了一定成效，后续将有望持续改善。在营销队伍建设上，公司将继续引进行业优秀人才，并继续推行海外营销人才本土化，更好地在当地推广公司品牌，做好产品售前、售中和售后服务；产品与技术研发上，公司将把握产品技术优势，加强研发力度，致力于打造更多能够解决医患核心痛点的高端精品产品；内部经营管理上，公司倡导“向管理要效益”，将重点完善供应链管理，同时严格落实各项降本增效措施。未来公司将在内生上依靠产品力的提升、销售渠道拓展及营销队伍的建设后发力、生产基地布局优势、耗材产能释放，外生上抓住医疗新基建的时代浪潮及国产替代进口的政策红利，全力以赴做大做强主业。

**2、近期出台的“二十条措施”当中提到要加强医疗资源建设，做好住院床位和重症床位准备等等。请问该政策会给公司带来什么影响？**

答：“二十条措施”对加强医疗卫生服务能力建设作出了重要部署。11月17日，国务院联防联控机制召开的新闻发布会上提到：要持续加强定点医院、方舱医院、发热门诊建设；定点医院要根据当地的人口规模，配足配齐救治的床位；对于重症的监护单元（ICU）要加强建设，要求ICU床位要达到床位总数的10%。

公司作为中国最早一批研发制造医疗监护仪的民族企业，是国家发改委授予的“国家多参数监护仪产业化基地”，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、常规科室监护等领域。公司近年推出的P系列、S系列监护仪主要应用于ICU、麻醉科、手术室等，目前公司的监护设备已覆盖国内数千家医疗机构，品牌力受业界广泛认可。

总的来说，上述政策的实施将为监护行业带来市场扩容，有望对公司

监护业务发展产生积极的影响，并验证了公司前期产品线规划及布局方向的正确性。

### 3、公司过去基于何种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。

### 4、公司在设备研发上取得的成效如何？目前有什么研发中的新产品？

答：近年公司通过持续的研发投入及尖端研发人才的引进，实现技术上的突破，在监护与血透两大板块均有推出高端新品。

公司的 P 系列监护仪是公司深耕于技术创新与临床洞察，专为麻醉科、ICU 打造的一款高端监护产品，结合了智能人机交互设计，并搭载了物联网系统，辅以输液管理等附加功能，为医护人员带来便捷、高效的使用体验，在麻醉围术期监护中具有出色表现。此外，P 系列监护仪拥有特有的抗电刀干扰技术，解决了一大行业痛点。

公司今年获得三类注册证的 D800 系列透析设备技术处于行业前列，其中 D800Plus 机型为国内首创的三泵血液透析滤过设备，其融合了公司在监护领域的优势，支持同步监测各项生命体征，同时搭载物联网智能监测管理系统，功能上对比双泵机型其治疗模式更加多样化，主推混合稀释血液透析滤过，能够有效改善血透患者的治疗效果，延长血透患者的生存时间。此外，D800Plus 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，在国内市场不存在同类竞争对手。

公司目前处于在研状态的设备有 G 系列监护仪、全自动化家用智能腹膜透析机、CRRT 机、输注液泵等。

**5、公司未来在产品研发上会侧重于哪些方向？**

答：未来，公司将结合临床焦点需求与智慧技术的创新与运用，推出更多能够解决医患核心痛点的高性价比产品，并强化智能化与物联化的产品属性，坚持走高端化路线。在监护方面，公司将紧跟国内外健康监测研发动态及市场需求，持续聚焦重症监护领域，开发高端医疗监护模块，丰富 ICU 应用方案，进一步完善公司监护类产品品类及结构。在血液净化方面，公司将利用好有源产品研发优势，将监护上的优势注入血液净化设备的设计与开发中，打造出更多行业领先的血液净化新产品。

**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、公司今年销售费用增长较大的原因是什么？**

答：今年前三季度公司销售费用共计 11,142.53 万元，同比增长 57.48%，较去年同期大幅增加，主要由于公司通过多项渠道引进营销人才，并通过组建血液透析领域营销团队、扩大营销网络布局、深化销售管理体制变革，逐步建立自主、可控的营销网络，为消化未来大幅提升的新增产能提供保障，并将进一步为公司肾科医疗板块提供业务支撑。

**8、近期的医疗设备贴息贷款政策会给公司带来什么影响？**

答：从行业角度看，近期的医疗设备贴息贷款政策预计能够有效解决医疗机构在设备购置上的资金紧张问题，释放一定的医疗设备采购需求，形成对医疗设备生产厂商的利好。

从公司角度看，公司作为深耕医疗器械行业多年的民族品牌，在健康

监护领域与血液净化领域拥有丰富的产品品类及成熟的产品结构，公司自主研发制造的监护仪、血液透析设备、透析用水处理设备 etc 医疗设备拥有出色的产品竞争力。总的来说，该项政策有望为公司的主营业务带来积极正面的影响。

### **9、目前国产透析机替代进口的趋势如何？**

答：在国内，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，也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。

### **10、公司近期对募投项目的产能布局进行调整是出于什么考虑？**

答：近期，公司计划将血液净化产业基地项目内透析器生产线 1,200 万支的透析器产能转移至苏州君康实施。首先，公司利用苏州君康已建设好的厂房，用于上述部分募投项目建设，能够有效地提高募集资金的使用效率。其次，苏州君康拥有完整的透析器生产线，管理团队具备规模化生产和运营的相关经验。通过利用苏州君康现有厂房，购置新的透析器生产线进行项目建设，有利于降低公司生产成本，提高生产效率。

### **11、公司目前血透耗材生产的地域性布局情况如何？**

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

	<p>较大的透析粉液产品上，公司拥有天津挚信鸿达、辽宁恒信生物、常州华岳、武汉柯瑞迪、南昌宝莱特及珠海园区共六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、华南地区，未来计划会进一步完善生产基地的全国性布局。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，预计在明年内投产。此外，辽宁恒信生物近期被认定为 2022 年辽宁省省级企业技术中心、辽宁省专精特新“小巨人”企业，其血液透析浓缩物新产品创新成果转化项目获得辽宁省“智造强省”专项支持。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 12 月 5 日