

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：20230202

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2月14日至2月17日
地点	宝莱特公司会议室、成都、腾讯会议
参与单位名称 (排名不分先后)	惠州大亚湾创新投资：罗嘉辉、张英                      安信基金：徐衍鹏、方瑾 中信证券：王伟达、吴俊汉                                  长城基金：唐项涛 国海证券：周小刚、范圣哲、阎小丝                      宁聚投资：沈振君
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、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。公司自主研发的全自动化家用智能腹膜透析机上月已取得《医疗器械注册证》，该款产品也将成为公司肾科板块一项全新的增长点。

##### **2、公司新推出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，在保证该设备品质的前提下，通过技术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。

该项产品的推出，既是宝莱特响应国家《“十四五”医疗装备产业发展规划》中号召“推动透析设备的升级换代和性能提升”的阶段性结果，也是公司践行研发创新、实施产品“高端化、差异化、智能化、物联化、精品化”战略的成果，进一步完善了公司肾科产品线。

### **3、请问血液透析、血液灌流、腹膜透析的区别在哪？可以互相替代吗？**

答：从技术方面来讲，血液灌流对于血液透析患者的治疗来讲是非必需的，属于对尿毒症患者的血液透析治疗方式的补充，这一点来说两者不是竞争关系。血液灌流更多应用于肝科，而尿毒症患者的问题是肾功能丧失，目前绝大多数通过血液透析进行治疗，其中的透析器就是俗称的“人工肾”，而如果是肝中毒等，血液灌流针对性更强、效果更快。腹膜透析与血液透析都属于透析，是两种不同的透析方式，腹膜透析的优势是患者可以居家治疗，但存在一定的时间限制，在治疗数年后可能会出现透析用的隔膜使用时间长导致硬化的情况，最终还要换到血透治疗，公司未来在腹膜透析领域也会有所发力。

### **4、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。

**5、请问珠海的血液净化产业基地建设进展如何？该募投项目的设备以及耗材产能扩大进度如何？**

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。

近期公司将血液净化产业基地项目内部分透析器产能转移至苏州君康实施，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，有效地提高募集资金的使用效率。其次，苏州君康已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，有利于加快募投项目建设进度，且有利于降低公司生产成本，提高整体生产效率。按照现有的进度，该项目的产能预计在明后年才得以释放，并与公司营销网络的布局、营销团队的扩建发挥协同作用。

**6、公司对今年监护板块的发展有何展望？**

答：公司高端监护仪拥有数项独有的参数、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、搭载物联网系统并具备信息化可视化属性等等优势。新产品研发方面，公司将坚持走高端化路线，聚焦医患核心痛点，重点深耕重症监护领域，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，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。

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，叠加疫情防控调整为“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。总之，得益于医疗新基建带来的长期积极影响以及公司监护产品的品牌力的持续提升，我们对于今年监护业务板块的发展有充足的信心。

**7、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。

公司于去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，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，主推混合稀释置换模式，能够弥补单方向置换模式的不足，对毒素的清除能力优秀，能更好地维持透析膜对水及溶质的转运，有效地改善血透患者的治疗效果，延长血透患者的生存时间。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。此外，公司自主研发的 PD600 腹膜透析设备也已取得注册证并逐步展开推广。

公司目前处于在研状态的设备有 G 系列高端监护仪、CRRT、输注射液泵等。

**8、公司近两年业绩下滑的原因及后续的改善重点？**

答：公司 2021 年度业绩下滑明显主要因 2020 年海内外疫情爆发，导致当年业绩呈现爆发式增长所致。2020 年度公司的出口销售额占绝大部

	<p>分，利润很大部分来自于海外的重症监护设备订单，2021年在销售业绩回归常态后存在一定下滑。2022年公司在各种不利因素影响下，通过多方努力，尤其是产品力的增强及客户结构优化，公司营业收入同比依然保持增长；受物流成本上升、原材料价格上涨、销售费用大幅增加以及研发投入加大等影响，归属于上市公司股东的净利润同比下降幅度较大。</p> <p>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。在营销队伍建设上，公司将加强销售管理水平，通过职业培训提升销售人员素质，继续引进行业优秀人才，重点引进血透领域销售人才，为今后产能的扩增做好打好基础。在海外市场将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”，并于近期成立了集团企业管理部门，负责统筹各子公司经营管理方向，监督各子公司管理情况，公司今年还将重点完善供应链管理，同时严格落实各项降本增效措施。</p> <p>未来公司将在内生上依靠产品力的提升、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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年2月21日