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：20200602

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | ☑特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观 ☑其他（电话会议） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 见附后的参会名单 |
| 时间 | 2020年6月17日、6月18日、6月22日 |
| 地点 | 电话会议、公司会议室。 |
| 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、营销系统副总经理燕兆先生。 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. **监护仪产销状态？产能情况？**

答：一季度主要是原有库存带来的业绩，生产量不大，主要是国内需求，海外订单在第二、三季度才会实现。现在订单很饱满，排到三季度。监护仪年产能为8-10万台，产能主要根据供应链能力，供应链提升不是短时间，上游人员也需要培训，我们的技术人员也需要培训，包括设备安装、人员招聘等需要一定的时间。目前公司已通过临时增设生产线、扩招员工等多种手段来全力保障公司产能，产能已经有大幅增加了。1. **目前监护仪内销外销占比？出口哪些地区？**

答：按往年的数据，监护仪海外销售占比60%，国内占比40%；今年受新冠肺炎疫情影响，国外销售占比将会提高。目前公司产品已销往全球100多个国家和地区，构建起遍布全球的销售及服务网络，产品覆盖欧洲、美洲、亚洲、非洲各个国家，与全球多所医疗机构建立了长期合作关系。1. **监护仪产品相对普及，大建设浪潮后，需求是否会波动？**

答：这次疫情加强了全球对于医疗保障能力的认识，激发了ICU建设等。新冠疫情打破了疫情防范和感染力的认知，医疗资源挤兑导致致死率很高，并且大面积传播。所以整个医疗服务体系需要重新定位，设备、功能、兼容性、参数平台都会提升。这次疫情以后，监护设备会进入高速发展黄金期。中国经历了两波监护仪热潮，最早一波进口替代，2003年SARS期间，敲响了常规科室和感控科室的警钟，自此普通科室床边机，监护仪比例大幅提升，但是只有三级医院的普通科室在使用，二级医院的普通科室使用率较低。新冠肺炎疫情之后，ICU监护仪的配置会完全不一样，监护仪功能和平台都会有新的需求释放。在技术方面，治疗认知会有天翻地覆变化，可能不会在普通科室病床体现，主要在ICU建设、科室网络化、监护仪综合型平台等，治疗配置上可以承载很多设备，原先运算能力不够，现在针对病情复杂，需要连接更多设备，通信、运算、交互能力提升，带来的长期了系统设备升级需求，至少3-5年时间。1. **哪些领域是重点投入方向？**

答：ICU病房比例将要提高，其次在ICU设备运用方面，原来的独立运作，现在病情复杂需要平台把各种治疗设备管理起来，加上数字化，互联互通需求加强，监护功能上会有新的需求，不只是监测，还有科室管理，设备管理等功能。除此以外，设备功能更强，会改变手术室运用场景，日间手术运用场景，心内科运用场景等等使用效果。1. **这次疫情之后，监护仪产品利润率方面有变化吗？**

答：毛利率有所提升，提升主要来自产品结构变化，在疫情早期普通监护仪需求多，对型号没要求，后面开始对高端监护仪参数要求越来越多，占比方面，越到后期对高端监护仪需求越多，毛利率就越高了。1. **监护仪满产产能多少？价格大概多少一台？**

答：监护仪年产能为8-10万台。监护仪出厂价在几千到几万，甚至几十万都会有，看个性化配置，有些参数配件比主机要贵。 1. **血液透析产品未来趋势？**

答：血液透析产品未来必然提速，公司血液透析粉液市占率位列前茅，之后还会有新的产能投产，会保持高于行业平均，继续提高市占率。公司研发生产的透析器将是蓄势待发状态。1. **血液透析未来战略思路？卖产品还是合作共建透析室？**

答：血液透析是个长期赛道，还是要看赛道规则是否变化，目前民营血透中心在医保接入方面还有障碍。早期有一些投放，目前看投放效果也不错，现阶段主要是卖产品。过去在血透方面算上并购的话，已经投入了5-6亿元。不过我们现在是坚定地，高投入地继续走下去；目前珠海有新的血液净化产业园在筹建中。1. **能分析去年5.89亿血液透析收入中，粉液、管路、机器分别占比？**

答：去年血液透析收入，主要来源于透析粉液业务，占到3亿左右，销售平台收入2亿左右，剩下占比分散没有明细数据。**10、君康、宝莱特品牌、德国公司的透析器中的膜来源？**答：苏州君康透析器是我们独家代理的产品（有低通（量）和高通（量）全系列），君康和宝莱特产品结构不太一样，宝莱特产品采用进口膜材，君康用自己生产的膜材。国内具备纺丝技术能力的公司目前只有几家，技术门槛非常高。君康纺丝设备是德国进口，也是德国技术，君康是一家中外合资公司，国内最早研发生产透析膜材的厂家。全球能做设备的供应商非常少。德国公司的透析器是用德国的丝，就地取材，设备也是当地的。1. **一季度血液透析情况？**

答：一季度同比稳定，主要因为医院封闭，导致一些患者被动没法去医院，预计二季度开始回暖。1. **耗材集采对公司影响？**

答：耗材集采（集中采购）对宝莱特竞争位置利好，集采可以使公司快速接入到对手长期盘踞的市场，站在同一起跑线，集采对做好准备的后来者来说利好。我们的透析器已经基本完成了进院工作，这是参与耗材集采的门票。1. **公司有自己透析机么，可以抢占进口份额么，技术壁垒在哪里？**

答：2015年公司已研发生产自己品牌的透析机，产品壁垒主要来自于稳定性和功能，产品壁垒高，透析机要求在高温高压强酸强碱封闭环境下不停工作，对任何设备都是挑战。外资透析机市场份额在90%以上，全球份额在95%以上。进口替代是一个逐渐的过程，全面进口替代还没到时候。但其使用期限是8-10年，接下来几年是透析机换新的时间窗口，如果国家政策支持引导，那对国产设备是一个难得的放量机遇。1. **今年第一季度公司业绩情况？**

答：2020年第一季度，公司实现营业总收入2.2亿元，较上年同期增长16.93%，净利润为4,064.94万元，同比增长151.94%。2020年一季度主要增长是公司健康监测类（监护仪、血氧仪、无线体温系统）产品。1. **介绍宝莱特目前主要的成长性业务有哪些？在培育的业务有哪些？**

答：宝莱特目前的业务都具有成长性，健康监护板块行业将保持稳健的增长，血透血液净化业务行业进入内生性增长；公司的底线要求是不能低于行业增速。目前在培育主要是基于两大主业的深耕细作，健康监护业务往高端、数字化、信息化、智能化发展，比如新产品S系列监护仪已经取得注册证；血透血净业务往高值高技术细分领域深入，重点是急症急救产品，比如CRRT等。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年6月23日 |

附件：

**参会名单**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **机构名称** | **序号** | **机构名称** |
| 1 | 西部利得基金 | 56 | 君禾股份 |
| 2 | 富国基金 | 57 | 上海鼎锋资产管理有限公司 |
| 3 | 天弘基金 | 58 | 诺安基金 |
| 4 | 银华基金 | 59 | 上海致达投资有限公司 |
| 5 | 富安达 | 60 | 海富通 |
| 6 | 光大机构业务部 | 61 | 上投摩根 |
| 7 | 云门投资 | 62 | 新华基金 |
| 8 | 交银施罗德 | 63 | 融通基金 |
| 9 | 中海基金 | 64 | 工银资管全球有限公司 |
| 10 | 鸿道投资 | 65 | 上海趣时 |
| 11 | 建信养老 | 66 | 建信基金 |
| 12 | 交银康联人寿 | 67 | 鑫元基金 |
| 13 | 立格资本 | 68 | 群益投信 |
| 14 | 中国人寿养老 | 69 | 博时基金 |
| 15 | 中国再保险 | 70 | 仙津集团 |
| 16 | 中意资产 | 71 | Point72 asset management |
| 17 | 建信养老金 | 72 | 兴业基金 |
| 18 | 千合资本 | 73 | 东海基金 |
| 19 | Broad Peak Investment Advisers Pte Ltd | 74 | 国泰基金 |
| 20 | 太平洋财产保险 | 75 | 民生加银 |
| 21 | 申万菱信 | 76 | 景泰利丰 |
| 22 | 上海德汇 | 77 | 人保资产 |
| 23 | 光大资本 | 78 | 华夏财富 |
| 24 | 君实生物 | 79 | 西安分公司 |
| 25 | 西部证券自营 | 80 | 中银 |
| 26 | 盛宇股权投资基金 | 81 | 华泰柏瑞 |
| 27 | 光大证券研究所 | 82 | 中融基金 |
| 28 | 兴证全球 | 83 | 中再资产 |
| 29 | 楹联资产 | 84 | 东海证券资管 |
| 30 | 中加基金 | 85 | 平安大华 |
| 31 | 九泰基金 | 86 | 中银基金 |
| 32 | 长信基金 | 87 | 太平基金 |
| 33 | 光大金控 | 88 | 中银国际资管 |
| 34 | Oxbow | 89 | 方正自营 |
| 35 | 华安基金 | 90 | 保银资本QFII |
| 36 | 新华养老 | 91 | 圆信永丰基金 |
| 37 | 海富通基金 | 92 | 华泰保险 |
| 38 | 深圳和裕 | 93 | 平安证券 |
| 39 | 南方基金 | 94 | 迪策资本 |
| 40 | 朗盛投资 | 95 | 金鹰基金 |
| 41 | 英大资产 | 96 | 坚果投资 |
| 42 | 光大证券 | 　 | 　 |
| 43 | 百年保险 | 　 | 　 |
| 44 | 中信保诚 | 　 | 　 |
| 45 | 上海水相 | 　 | 　 |
| 46 | 太平资产 | 　 | 　 |
| 47 | 淳厚基金 | 　 | 　 |
| 48 | 七曜资本 | 　 | 　 |
| 49 | 安信基金 | 　 | 　 |
| 50 | 北信瑞丰 | 　 | 　 |
| 51 | 光大信托 | 　 | 　 |
| 52 | 上海易正朗投资 | 　 | 　 |
| 53 | 上海一村投资 | 　 | 　 |
| 54 | 西南证券 | 　 | 　 |
| 55 | 裕晋投资 | 　 | 　 |