

证券代码：300246
债券代码：123065

证券简称：宝莱特
债券简称：宝莱转债

公告编号：2021-026

股票代码：300246

股票简称：宝莱特



**广东宝莱特医用科技股份有限公司
向特定对象发行股票
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二一年四月

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额预计不超过65,000.00万元（含65,000.00万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	收购控股子公司苏州君康少数股东股权	11,302.47	11,000.00
2	宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目	43,890.02	24,500.00
3	营销网络及信息化建设项目	15,484.60	14,500.00
4	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		85,677.09	65,000.00

若本次发行募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额，公司可按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

如公司在本次发行的募集资金到位之前，根据经营状况和发展规划对上述项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

本次募集资金投资项目的备案、环评情况如下：

序号	项目名称	备案文件	环评批复文件
1	收购控股子公司苏州君康少数股东股权	-	-
2	宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目	《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2019-440400-35-03-071881）	《关于广东宝莱特血液净化科技有限公司血液净化产业基地及研发中心建设项目环境影响报告表的批复》（珠环建表[2020]100号）
3	营销网络及信息化建设项目	《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2104-440402-04-04-886515）； 《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2104-440000-04-01-397345）；	-
4	补充流动资金	-	-

二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

（一）收购控股子公司苏州君康少数股东股权

1、项目实施的必要性分析

（1）提升管理效率，充分发挥协同效应

苏州君康成立于2012年，位于苏州市高新区科技城五台山路28号，占地面积30,362平方米，是一家拥有国际先进技术并拥有自主知识产权中外合资的国家高新技术企业，致力于体外循环及血液净化全产业链系列产品的研发、生产与销售。苏州君康于2012年引进德国纺丝生产线和封灌生产线，由此拥有由德国技术专家、国内知名大学教授与自己研发团队融合自成一体的研发制造体系，并形成了自主知识产权透析膜制备技术。2020年公司收购苏州君康后，彻底解决公司在血液净化领域内关键材料血液透析膜的问题，具备了血液透析膜的生产制造能力，对推动公司血透行业全产业链布局的实现具有重要意义。

本次公司继续收购苏州君康少数股东股权，进一步增强对苏州君康的控制能力，加快对苏州君康业务和资源的全面整合，更大程度发挥现有渠道与销售网络优势、全国布局优势、规模优势和协同作用，更快推动公司在血液净化领域做强做大。

（2）增资扩产，增强公司核心竞争力

目前，苏州君康具备年产400万束透析器膜组和400万支透析器的产能，预计无法满足公司透析器产能规模扩大后对生产原材料血液透析膜的需求。公司将对苏州君康进行增资扩产，提升苏州君康的产能产量，逐步实现集团年产4,000万束透析器膜组和4,000万支透析器的产能规划目标，增强公司核心竞争力，巩固领先的行业地位。

2、项目实施的可行性分析

公司已与苏州君英实业投资企业（有限合伙）、苏州君健实业投资企业（有限合伙）、香港世界科技有限公司签订了股权转让协议，协议条款符合相关政策和法律法规。若本次发行失败或本次发行实际募集资金净额少于股权转让款总额

的，差额部分由公司以自有或自筹资金解决。

（二）宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目

宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目包含两个子项目，分别为血液净化产业基地项目和血液净化研发中心项目。

1、血液净化产业基地项目

（1）项目建设的必要性分析

1) 把握血液透析行业的重要发展机遇

①我国终末期肾病患者数量逐年增长且治疗率较低，透析治疗需求巨大

随着肾病患者人数不断增长以及透析费用医保报销比例的不断提高，我国血液透析市场增长较快。据全国血液净化病例信息登记系统（CNRDS）统计的资料显示：2016年接受血液透析治疗的患者人数为44.7万人，2019年将达到63.9万人，年均复合增长率达12.65%。

目前，我国存量透析治疗需求仍远未被满足。根据中国医疗器械蓝皮书（2019版），2016年我国透析治疗人数为44.7万人，接受透析治疗的比率不到20%，与世界平均治疗率37%、欧美国家治疗率75%相距甚远。预计到2030年，我国终末期肾病患者人数将突破400万人，如果我国透析治疗率提高到国际平均水平37%，则透析治疗人数将达到150万人，若接近或达到发达国家现在的平均治疗率75%，则透析治疗人数或将达到300万人以上，血液透析市场空间广阔。

②血液透析设备及耗材仍依赖进口，提高国产化率是行业发展的趋势

血液透析设备行业是一个技术密集型的高技术行业，产品研发难度大、周期长，需要投入大量的研发人员和研发资金，对企业的资金、技术和人才要求较高。我国血液净化市场起步较晚，技术水平相较于国外尚有差距，当前血液净化市场主要以进口产品为主。根据中国医疗器械蓝皮书（2019版），血液净化类高值医用耗材市场，进口产品占据70%以上的市场份额。

近年来，国务院、科技部相继出台《“健康中国2030”规划纲要》、《“十三五”医疗器械科技创新专项规划》等文件，明确了在高端医疗设备市场的国产化

率要大幅提高。在政策大力支持下，随着国内厂家技术水平的提升，相关产品的国产化率将不断提高。

2) 贯彻落实公司既定战略，完善血透行业全产业链布局

公司业务覆盖健康监测和肾科医疗两大板块。近年来，公司通过内生式发展和外延式并购完成了血液透析设备及耗材的全产业链布局，拥有血液透析设备（机）、血液透析器、透析液过滤器（内毒素过滤器）、血液透析粉/透析液、灌流机、血透管路、穿刺针、消毒液、透析用制水设备、消毒系统、浓缩液集中配供液系统等产品。通过全产业链建设，全地域覆盖，专业化经营，精益化管理等方式，打造“产品制造+渠道建设+医疗服务+信息化管理”的肾科医疗生态圈，致力于成为肾科医疗领域最具竞争力的企业之一。

本次血液净化产业基地项目实施后，公司将实现年产血液透析液 400 万人份、透析液过滤器 50 万支、透析器 2,000 万支、血液净化设备 2,000 台的新增产能，将实现现有产能的升级，提升现有产品的制造技术水平和生产规模，提升公司的盈利能力和市场竞争力，对于公司贯彻落实发展战略具有重要的意义。

（2）项目建设的可行性分析

1) 国家产业政策大力支持

近年来，国务院、政府主管部门出台了一系列支持医疗器械行业发展的产业政策，具体如下：

2015年5月，国务院印发《中国制造2025》的国家发展战略，把高性能医疗器械作为重点发展领域。医疗器械国产化及进口替代是国家政策重点鼓励的方向。

2016年10月，国务院印发《“健康中国2030”规划纲要》，这是史上首个且最高规格的健康产业规划，从普及健康生活、优化健康服务等六大任务出发对未来15年的健康工作进行了部署，其中中医药、家庭医生及分级诊疗、康复与养老、药品器械的创新及供应保障、“互联网+医疗”以及ICL、医疗影像、血透等新业态成为关注重点，医疗健康产业迎来全面利好。

2016年10月，工信部、发改委、科技部等6部委印发了《医药工业发展规划

指南》，该“指南”提出“加强医疗器械核心技术和关键部件开发，提升集成创新能力和制造水平。突破共性关键技术，推动重大创新和临床急需产品产业化”、“实施国家医疗器械标准提高行动计划，开展与国际标准对标，制定在用医疗器械检验技术要求，推动企业改进产品设计、制造工艺和质量控制，提升医疗设备的稳定性和可靠性”。“指南”提出的重点领域包括血液透析设备及耗材等。

2017年5月，科技部印发《“十三五”医疗器械科技创新专项规划》，“规划”指出“重点开发高质量、低成本的血液透析机、血液透析滤过机、透析器/滤器/灌流器。重点解决国产血液透析设备及透析器/灌流器稳定性、批量生产工艺性和核心部件问题。”

2018年1月，食品药品监管总局发布《医疗器械标准规划（2018-2020年）》，到2020年，建成基本适应医疗器械监管需要的医疗器械标准体系。制修订医疗器械标准300项，标准覆盖面进一步提升，标准有效性、先进性和适用性显著增强。医疗器械标准制修订更加及时，标准制修订管理更加规范，标准实施与监督进一步强化。

2019年7月，国务院印发《治理高值医用耗材改革方案》，理顺高值医用耗材价格体系，完善高值医用耗材全流程监督管理，净化高值医用耗材市场环境和医疗服务执业环境，支持具有自主知识产权的国产高值医用耗材提升核心竞争力，推动形成高值医用耗材质量可靠、流通快捷、价格合理、使用规范的治理格局，促进行业健康有序发展、人民群众医疗费用负担进一步减轻。

2019年8月，国家药监局印发《关于扩大医疗器械注册人制度试点工作的通知》，加快推进医疗器械产业创新发展，为全面实施医疗器械注册人制度进一步积累经验，扩大了医疗器械注册人制度试点工作范围。

2020年5月，国家发展改革委、国家卫生健康委、国家中医药局发布《公共卫生防控救治能力建设方案》，方案指出，优化医疗资源布局，提高“平战结合”能力，强化中西医结合，全面提升县级医院救治能力：重点改善县级医院（含县中医院）基础设备条件，提升诊疗能力；改造升级重大疫情救治基地；加强重症病区建设，按不同规模和功能配置血液透析机、体外膜肺氧合、心肺复苏、呼吸机等必要医疗设备。医疗资源的下沉，将使得基层医疗器械的需求快速增加。终

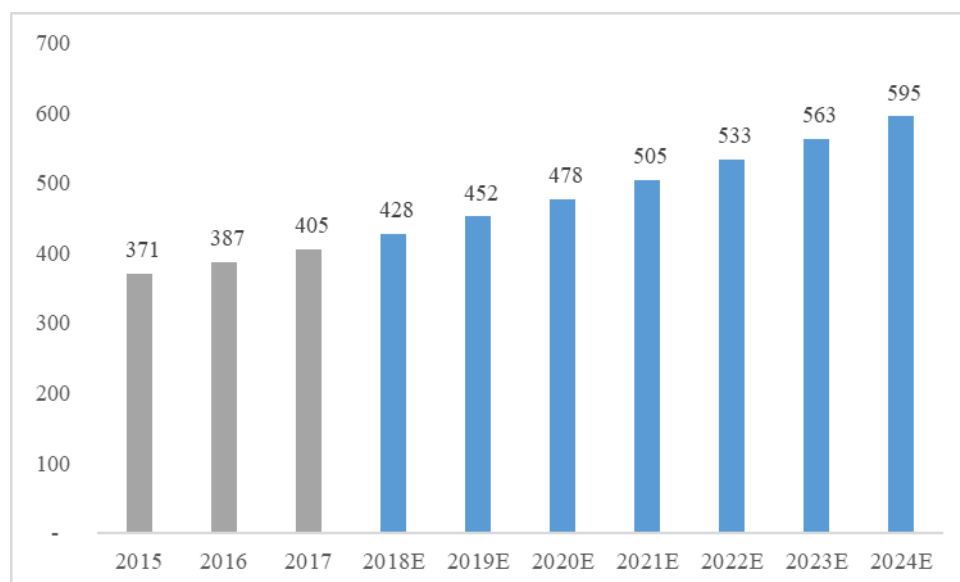
末期肾病属于重症病建设范围。

随着我国医疗产业的不断发展及群众医疗需求的不断增加，以及出于增强我国综合技术能力的考虑，高精尖医疗器械被列为重点发展产业。从2015年以来发布的多项政策看，发展医疗器械产业已上升到国家战略高度，医疗器械行业受到前所未有的重视与期待，迎来发展的黄金期。

2) 项目产品具有广阔的市场前景

随着全球人口自然增长，人口老龄化程度提高，发展中国家经济增长，医疗健康行业的消费需求持续提升，带动了全球医疗器械市场将持续保持增长的趋势。根据 Evaluate Med Tech发布的《2018年全球医疗器械市场概览与2024年展望》，2017年全球医疗器械销售规模为4,050亿美元，从2017年到2024年，全球医疗器械市场的年复合增长率预计约为5.6%，预计2024年全球医疗器械销售额将达到5,945亿美元。

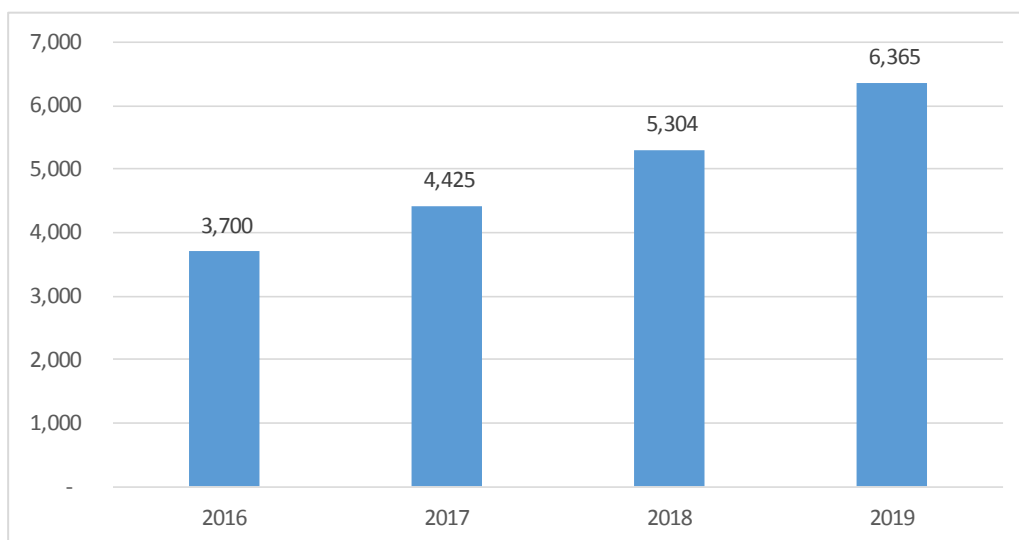
全球医疗器械行业市场规模（十亿美元）



数据来源：Evaluate Med Tech

随着我国居民生活水平的提高和医疗保健意识的增强，医疗器械产品需求持续增长，国内医疗器械行业整体步入高速增长阶段。2019年我国医疗器械市场规模为6,365亿元，2016-2019年复合年均增长率为19.8%，远远超过全球医疗器械市场的增长速度。

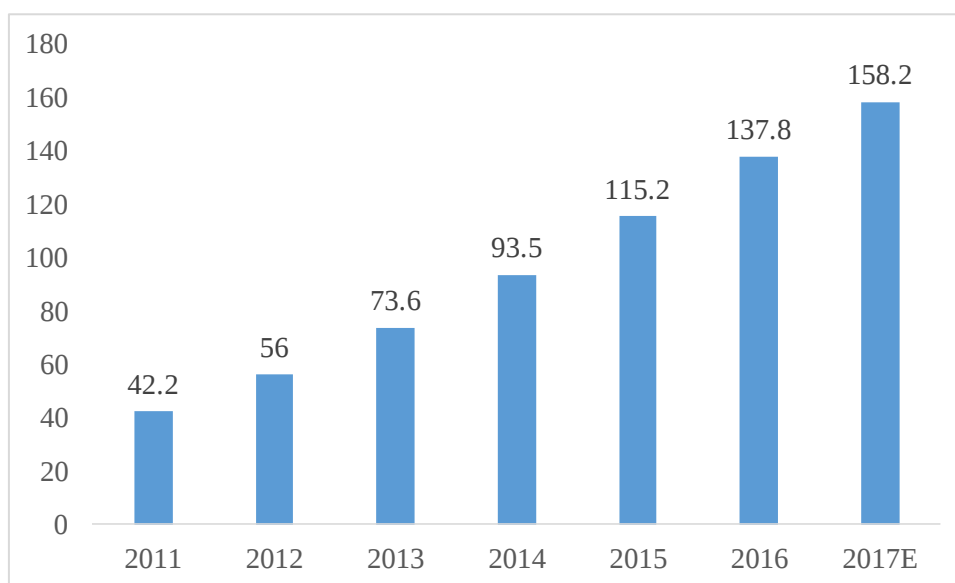
中国医疗器械行业市场规模（亿元）



数据来源：医疗器械研究院

在肾病医疗器械细分市场领域，根据 Evaluate Med Tech发布的《2018年全球医疗器械市场概览与2024年展望》，2017年全球肾病医疗器械市场规模117亿美元，同比增长率为4.2%，预计2024年市场规模将增长至156亿美元。根据前瞻产业研究院发布的《2018-2023年中国血液透析行业发展前景预测与投资战略规划分析报告》，2017年我国血液净化耗材类市场规模约为158.2亿元，同比增长15%。

中国血液透析耗材行业市场规模（亿元）



数据来源：前瞻产业研究院《2018-2023年中国血液透析行业发展前景预测与投资

战略规划分析报告》

CNRDS数据显示，我国终末期肾病患者人数在近年有较大幅度增长，新增患者的透析需求是推动血液透析行业未来增长的一个因素；另一方面，我国接受透析治疗的患者比率不到20%，与世界平均治疗率37%、欧美国家治疗率75%相距甚远，随着人均收入的增长及医保覆盖比例的增加，终末期肾病患者接受治疗比率也将不断提高，此为推动血液透析行业未来增长的另一个重要因素。根据《中国医疗器械蓝皮书（2019 版）》，预计到2030年我国终末期肾病患者人数将突破400万人，如果我国透析治疗率提高到国际平均水平37%，则透析治疗人数将达到150 万人，若接近或达到发达国家现在的平均治疗率75%，则透析治疗人数或将达到300万人以上，而2016年我国接受治疗的患者人数仅为44.7万人，因此血液透析行业未来发展空间巨大。

综上，血液透析行业巨大的发展空间保证了本次募集资金投资项目的市场前景。

3) 公司具备良好的技术与产业基础

近年来，公司通过内生式发展和外延式并购完成了血液透析设备及耗材的全产业链布局，拥有血液透析设备（机）、血液透析器、透析液过滤器（内毒素过滤器）、血液透析粉/透析液、灌流机、血透管路、穿刺针、消毒液、透析用制水设备、消毒系统、浓缩液集中配供液系统等产品。截至本报告出具日，公司在血液净化领域共有医疗器械注册证17项，是国内血液净化领域首家取得透析液过滤器（内毒素过滤器）医疗器械注册证的企业，同时该产品已获得欧盟的CE证书，打破国外企业在相关产品技术领域的垄断。最近三年，公司血透产品收入分别为57,190.71万元、58,890.53万元和61,082.69万元，发展势头良好。

本次募投项目拟投产的产品，公司相关证件取得情况如下：

产品名称	透析机	透析器	透析液过滤器	透析液
获取《医疗器械注册证》时间	2015.7	2020.10	2019.05	2019.12
获取 CE 证时间	2018.4	2019.04	2019.04	-

注1：因苏州君康拥有中空纤维透析器的医疗器械注册证，2020年10月公司收购苏州君康的控股权后，间接取得了透析器的医疗器械注册证。宝莱特自主研发的中空纤维透析器于2019年4月获得欧盟CE认证证书，国内医疗器械注册证正在申请，同时根据《医疗器械生产监督管理办法》的相关规定，即使宝莱特未能取得透析器的医疗器械注册证，苏州君康也可以通过委托生产的方式，委托宝莱特进行生产。

注2：宝莱特于2019年12月取得血液透析浓缩液医疗器械注册证。此前宝莱特并未取得血液透析浓缩液

医疗器械注册证，血液透析浓缩液全部由子公司生产。

综上，公司具备良好的技术与产业基础，以保证本次募投项目的顺利实施。

2、血液净化研发中心项目

（1）项目建设的必要性分析

血液透析设备行业是一个技术密集型的高技术行业，产品研发难度大、时间长，需要投入大量的研发人员和研发资金。在透析器和透析机领域，费森尤斯、百特等外资巨头公司切入中国市场时间较早，目前国内市场仍主要由外资品牌占据。2015年5月，国务院印发《中国制造2025》的国家发展战略，把高性能医疗器械作为重点发展领域。医疗器械国产化及进口替代是国家政策重点鼓励的方向。为抓住进口替代这一行业发展机遇，国内厂商需加大研发投入，提高产品的技术水平和性能，缩短与进口产品之间的差距。

作为国内血透行业的领先企业，公司有必要时刻追踪行业前沿技术的发展路线，围绕行业发展趋势进行升级和前瞻性的研发布局，才能长期保持技术领先地位和行业竞争优势。通过本项目的建设，打造国际化血液净化研发基地，引进高端人才和先进设备，加强新产品的研发投入，对于推进我国血透设备进口替代进程及保持公司持续的竞争力均具有重要意义。

（2）项目建设的可行性分析

公司自2011年上市以来便积极布局血液净化领域，截至本报告出具日，公司在血液净化领域共有医疗器械注册证17项。2015年7月，公司自主研发的血液透析机完成产品注册工作，获得CFDA颁发的三类医疗器械注册证，并于2018年4月通过欧盟CE认证；公司自主研发的透析液过滤器（内毒素过滤器）于2019年4月得欧盟CE认证并于2019年5月获得国家药品监督管理局颁发的《医疗器械注册证》，是国内血液净化领域首家取得透析液过滤器（内毒素过滤器）CE证书与医疗器械注册证的企业，打破国外企业在相关产品技术领域的垄断；公司自主研发的中空纤维透析器于2019年4月获得欧盟CE认证证书；2019年12月，宝莱特取得血液透析浓缩液（透析液）医疗器械注册证；2020年10月，收购苏州君康后，填补了公司在透析器国内注册证方面的空白。

公司不断健全研发体系和研发团队建设，经过多年发展，公司逐渐培育出一批行业经验丰富、专业技术过硬的研发团队。2018-2020年，公司研发人员数量分别为235人、210人和231人，占员工总人数的比例分别为23.06%、21.19%和21.17%，主要技术骨干均具备十年以上开发经验，长期从事医疗器械相关产品技术研究。

综上，丰富的技术储备和专业化的研发团队为本项目的实施提供重要保障。

（三）营销网络及信息化建设项目

营销网络及信息化建设项目包含三个子项目，分别为营销网络建设项目、工业互联网信息化建设项目、营销展示中心及物流配送建设项目。

1、营销网络建设项目

（1）项目建设的必要性分析

1) 增强市场覆盖，提升综合服务能力

随着我国居民生活水平的提高和医疗保健意识的增强，医疗器械产品需求持续增长，肾科医疗行业是医疗健康行业的基础产业，市场前景较为广阔，为宝莱特拓展国内和国外市场带来了良好的契机。公司作为行业内的综合实力较强的主要市场参与者和影响者，已建立了良好的市场基础，正在通过深化在产业链内的布局，将继续抓住行业发展机遇而快速成长。

目前，公司血液透析产品的销售主要依托于子公司珠海申宝、珠海宝瑞以及深圳宝原的销售渠道，销售渠道较为单薄，且主要以相对低附加值的血液透析粉液为主，透析器、透析液过滤器等相对高附加值的血液透析设备销量很小。随着公司在血液透析设备及耗材的全领域布局逐步成型，血液透析产品的种类及规模逐步增加，尤其是公司收购苏州君康后实现血液透析器的量产后，公司亟需在全国范围内建设血液透析产品的销售网络。因此，公司通过本次营销网络建设项目的实施将建设全国范围内的血液透析产品销售体系，增强市场覆盖的深度和广度，并为客户提供更加优质的服务。

2) 加快营销模式转型，提高市场反应能力的需要

在销售渠道模式上，医疗器械行业主要分为直销和经销两种模式。公司通过营销网络的建设，推动销售渠道更加扁平化，一方面有利于加强公司对于营销终端的直接控制能力，实现统一秩序管控和标准引领，更好地提高服务质量、传递公司的产品理念、维护品牌形象；另一方面有助于公司进一步丰富市场渠道层级，及时取得市场信息反馈，提高公司对市场信息的精准判断能力和对消费者需求的快速反应能力。

（2）项目建设的可行性分析

1) 医疗器械改革为项目建设提供政策保障

公司进行营销网络建设既是业务发展的现实需求，也是公司战略布局的重要一环，更是顺应国家提倡的“两票制”、“带量采购”和“阳光集采”等政策，提前布局终端营销网络，为将来医疗器械营销的新格局做好渠道沉淀，占领先机。随着医改新政不断深化推进，“两票制”、“带量采购”在医疗器械行业已成不争的趋势。事实上，国家政策鼓励由企业直接营销、配送，鼓励医疗器械企业发展以直营为主的营销策略。国家对医疗行业特别是医疗器械耗材行业改革的决心，为募投项目提供政策保障。

2) 产品市场前景广阔为项目建设提供市场基础

随着肾病患者人数不断增长以及透析费用医保报销比例的不断提高，我国血液透析市场增长较快。据全国血液净化病例信息登记系统（CNRDS）统计的资料显示：2013年、2014年、2015年、2016年每年接受血液透析治疗的患者人数分别为28.4万人、34万人、38.5万人、44.7万人，分别同比增长5.6万人、4.5万人、6.2万人，年均复合增长率为16.3%。

目前，我国存量透析治疗需求仍远未被满足。根据中国医疗器械蓝皮书（2019版），2016年我国透析治疗人数为44.7万人，接受透析治疗的比率不到20%，与世界平均治疗率37%、欧美国家治疗率75%相距甚远。预计到2030年，我国终末期肾病患者人数将突破400万人，如果我国透析治疗率提高到国际平均水平37%，则透析治疗人数将达到150万人，若接近或达到发达国家现在的平均治疗率75%，则透析治疗人数或将达到300万人以上，血液透析市场空间广阔。广阔的市场需

求为本项目的成功实施奠定了市场基础。

2、工业互联网信息化建设项目

（1）项目建设的必要性分析

目前，公司生产、运营、管理、销售各环节的信息流和物流尚未实现完全的互联互通，数据采集、分析和运用的信息化水平仍较低。公司存在产品生产运行、管理过度依赖于经验，信息传递不及时、不全面，管理与生产脱节，生产指挥滞后等现状，这增加了公司的生产、管理、沟通等内外部成本，也限制了生产及运营效率、供应链管理和服务水平的提升。

本次公司拟实施的工业互联网信息化建设项目，计划利用5G技术整合、改造现有资源，规划、建设公司工业互联网，搭建公司智能制造网络，实现生产装备、仪器仪表、传感器、控制系统、管理系统的互联互通。结合工业4.0及ERP+（Enterprise Resource Planning企业资源计划）的理念，打造以智能工厂、ERP平台、大数据平台为核心的工业互联网信息化体系。公司将建成集研发、采购、生产、销售、财务等全过程管理的产业链协同平台，实现供应商全生命周期全过程协同管理、库存与生产计划联动、销售发货与下游经销商联动、流程审批与外部业务执行过程联动，并基于平台完成数据统计分析，形成以数据驱动为核心的产业链协同平台，将公司血液净化产业逐步升级到工业4.0水平。

（2）项目建设的可行性分析

1）项目实施符合国家政策导向

2015年以来，“制造强国”、“网络强国”成为我国制造业走向国际前列的关键战略规划，智能制造成为新一轮产业变革的核心驱动和战略焦点，通过5G、物联网、大数据、云计算等新一代信息技术，实现工厂信息深度感知、智慧优化自决策、精准控制自执行等功能的先进制造模式。工业互联网作为推进智能制造战略的新型关键基础设施，正成为繁荣数字经济的新基石、创新网络国际治理的新途径和统筹两个强国建设的新引擎。

2）公司具备实施项目的信息化基础和人才储备

公司历来重视信息化运用，在信息化基础设施建设和配套保障设备方面已有一定投入，不断对现有系统进行改进完善，以适应公司的发展需要。公司已经具备实施工业互联网信息化建设的基础，且组建了专项执行团队。本项目团队由公司的技术专家、医学专家、软件技术专家、财务系统、制造系统、供应链系统、市场销售、人力资源系统等人员组成，人才结构合理，可以满足开展实施本项目的人才配备，项目的主要组成人员都具有良好的知识水平、行业经验和丰富的实践经验，同时，公司聘请专家顾问团，保证项目的顺利实施。

3、营销展示中心及物流配送建设项目

（1）项目建设的必要性分析

随着公司客户数量和经销商数量逐年增加，行业竞争的日益激烈以及客户对医疗服务体验的要求也逐渐提高，为满足各类客户的需要提供全面的服务，公司通过本次营销展示中心及物流配送建设项目的实施将为客户提供更加优质的服务。

本项目的实施旨在打造全方位的医疗器械产品一站式服务平台，提高公司核心竞争力。在为医院等各类客户提供血液透析设备及耗材、监护仪相关产品的销售服务基础上，进一步扩大服务范围，包括但不限于为医院等客户提供公司产品销售、第三方医疗器械产品销售、维修服务、医院或终端客户培训、仓储及物流运输等服务，旨在建立“一站式服务平台”，延伸公司的服务价值链。

（2）项目建设的可行性分析

政策和需求共同推动我国医疗器械市场规模快速增长，《中国医疗器械蓝皮书（2019）》数据显示，2018 年我国医疗器械市场规模约为 5,304 亿元，成为仅次于美国的第二大医疗器械市场，在整个医疗行业中的重要地位越发凸显。对比来看，全球市场药品市场规模与医疗器械市场规模比例约为 1.4:1，发达国家基本上达到 1:1，但是我国约为 3:1，医疗器械市场规模远远低于药品市场规模，伴随医疗器械应用水平的不断进步，我国将遵循发达国家“重器械、轻药品”的发展路径，未来国内医疗器械市场仍存在较大的增长潜力。庞大的市场容量及丰富的客户资源将为本项目的市场消化提供有力支撑。

（四）补充流动资金

1、补充流动资金必要性分析

（1）满足日益增长的流动资金需求

公司2018-2020年的营业收入分别为81,338.54万元、82,596.11万元和139,601.36万元，过去三年的营业收入年复合增长率为31.01%，随着营业收入的增长，公司的应收票据和应收账款余额、存货余额等也会进一步增加，需要更多的营运资金来支撑生产经营规模的增长。

（2）优化资本结构，提升持续经营能力

本次发行募集资金补充流动资金后，有利于公司改善财务状况，节约财务费用支出。同时公司资本结构将得到优化，财务风险得以降低，为公司持续健康发展提供保障。

2、补充流动资金可行性分析

本次使用部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前实际需要，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法》关于募集资金使用的相关规定，具有可行性。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）收购控股子公司苏州君康少数股东股权

1、项目概况

2021年4月8日，公司与苏州君英实业投资企业（有限合伙）、苏州君健实业投资企业（有限合伙）、世界科技有限公司（上述三方合称“受让方”）签署了《关于苏州君康医疗科技有限公司的股权转让及增资框架协议》，公司拟以不超过11,302.47万元的交易价格收购受让方所持有的苏州君康医疗科技有限公司38.44%股权。本次收购完成后，公司将直接持有苏州君康89.44%股权。

本项目实施完成后，公司将进一步加强对苏州君康的控制力度，加快对苏州君康业务和资源的全面整合，有利于提高苏州君康的管理决策效率，进一步发挥

双方协同效应，更快推动公司在血液净化业务领域做强做大，也终将对公司的业绩增长发挥积极的推动作用。

本次收购不构成《创业板上市公司持续监管办法（试行）》、《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

2、苏州君康基本情况

（1）基本信息

公司名称	苏州君康医疗科技有限公司
公司类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
成立日期	2012年7月13日
注册资本	21,780.00 万元
注册地址	苏州高新区五台山路 28 号
办公地址	苏州高新区五台山路 28 号
统一社会信用代码	91320505598613812G
法定代表人	张艳新
经营范围	体外循环及血液净化系列产品的研发、技术咨询及自有技术转让服务；生产Ⅲ类 6845-4-血液净化设备和血液净化器具，销售自产产品、医疗器械并提供相关配套服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

（2）股权和控制关系

1) 股权结构

苏州君康为上市公司的控股子公司，股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	广东宝莱特医用科技股份有限公司	11,107.80	51.00%
2	苏州君英实业投资企业（有限合伙）	3,930.00	18.05%
3	苏州君健实业投资企业（有限合伙）	3,742.20	17.18%
4	香港世界科技有限公司	3,000.00	13.77%
合计		21,780.00	100.00%

2) 股东出资协议及公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

苏州君康的股东出资协议及公司章程中均不存在可能对本次交易产生影响的情形。

3) 现有高管人员的安排

截至本报告出具日，公司尚无对苏州君康高级管理人员结构进行调整的计划。若实际经营需要，苏州君康将在遵守相关法律法规、公司章程、上市公司内部管理制度以及股权转让协议相关约定的情况下进行调整。

4) 是否存在其他协议安排

截至本报告出具日，除股权转让协议外，苏州君康不存在其他协议安排。本次收购完成后，不会导致苏州君康的现有核心技术人员、主要客户及供应商、公司发展战略等产生重大变化。

(3) 主营业务情况

苏州君康主营业务是生产和销售血液透析器。血液透析器是血液透析装置的核心一次性核心耗材。血液透析装置是利用半透膜原理，通过弥散、对流和过滤等作用，将血液中的代谢废物和电解质进行物质交换或排出，从而达到净化血液目的的医疗设备。

①透析膜束

透析膜束是公司生产的透析器的关键核心材料，按照膜束面积进行规格划分，产品分为1.0、1.2、1.5、1.6、1.8、2.0等六种型号，其中1.6和1.8型号的产品是目前市场的主流产品。

②透析器

透析器是对透析膜束进行后续封装后制造的关键核心成品，可直接安装至血液透析装置内，属于消耗量较大的一次性耗材产品。

(4) 经营模式

采购模式：苏州君康每年年初与原材料供应商签署供货框架协议，按照生产计划提前向原材料供应商发送具体需求订单要求供货。

生产模式：苏州君康采用“以销定产”为主，根据订单数量不定期进行生产，同时保留一定数量的库存产品。

销售模式：苏州君康的产品销售主要以代理销售为主、直销为辅。

（5）子公司情况

截至本报告出具日，苏州君康旗下子公司如下：

序号	公司名称	投资日期	性质	持股比例
1	苏州全康医疗科技有限公司	2016 年 12 月 31 日	非控股子公司	苏州君康持有 16.20% 宝莱特持有 10%

苏州全康医疗科技有限公司成立于2016年12月，主要围绕治疗终末期肾病、肝病而开发血液净化第三类医疗器械以及新型高性能血液净化新材料，目前尚处于前期研发阶段。

（6）主要财务数据

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“大华审字[2021]030120号”的审计报告，苏州君康最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
流动资产	3,062.30
非流动资产	18,287.18
总资产	21,349.48
流动负债	8,800.71
非流动负债	412.08
总负债	9,212.79
营业收入	1,663.75
净利润	-2,549.81
综合收益总额	-2,549.81
经营活动产生的现金流量净额	-300.65

（7）主要资产情况、主要负债情况与对外担保情况

1) 主要资产情况

截至2020年12月31日，苏州君康经审计的资产总额为21,349.48万元，主要由

固定资产、无形资产、存货等构成。苏州君康合法拥有其经营性资产，资产权属清晰，不存在争议。

2) 主要负债情况

截至2020年12月31日，苏州君康经审计的负债总额为9,212.79万元，主要由其他应付款、短期借款、递延收益、应付账款等构成。

3) 对外担保情况

截至2020年12月31日，苏州君康无对外担保情况。

4) 重要专利或关键技术的纠纷情况

截至2020年12月31日，苏州君康的重要专利或关键技术不存在纠纷情况。

3、交易对方基本情况

本次交易对手方为苏州君英实业投资企业（有限合伙）、苏州君健实业投资企业（有限合伙）、世界科技有限公司，基本情况如下：

（1）苏州君英实业投资企业（有限合伙）

执行事务合伙人委派代表：邢雪奎

联系地址：苏州高新区科技城五台山路***

联系人：邢雪奎；电话：180****7908

（2）苏州君健实业投资企业（有限合伙）

执行事务合伙人委派代表：刘劲波

联系地址：苏州高新区科技城五台山路***

联系人：刘劲波；电话：139****1041

（3）世界科技有限公司

法定代表人：陆国雄

联系地址：香港湾仔洛克道301-307号洛克中心***

联系人：黄海平；电话：138****0508

4、交易价格及定价依据

中广信采用资产基础法和市场法对苏州君康进行评估，最终选择市场法作为最终评估结果。根据评估机构出具的“中广信评报字【2020】第230号”《资产评估报告》，以2020年6月30日为评估基准日，评估对象苏州君康股东全部权益价值的评估值为23,018.26万元，较账面值13,918.30万元评估增值9,099.96万元，增值率65.38%。

根据评估结果，苏州君康38.44%股权对应的评估值为8,848.22万元。经双方友好协商确定股权转让价格为每一元实缴出资额人民币1.35元（含税），该股权转让价格不因目标公司股东权益价值的变动而调整或变更，最终确定公司收购苏州君康38.44%股权的股权转让价格为11,302.47万元。此次股权转让价格较前次股权转让价格（2020年公司收购苏州君康51%股权的价格为每单位注册资本1.06元）增加27%，主要原因系前次收购时标的公司经营状况较差，且转让方苏州达益仕股权投资合伙企业（有限合伙）资金链紧张，急需股权转让款用于偿还借款，因此转让价格较低。目前，标的公司已正常经营，且此次股权转让方最近一次（2016年）股权转让价格即为每单位注册资本1.35元，本次股权转让价格具备合理性。

5、董事会关于资产定价合理性的讨论与分析

上市公司董事会对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性、评估定价的公允性等进行了评价，认为：

（1）评估机构的独立性

本次交易聘请的评估机构广东中广信资产评估有限公司符合《证券法》的规定。评估机构及其经办人员与公司、交易对方、交易标的除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

（2）关于评估假设前提的合理性

评估机构及其经办人员对标的资产进行评估所设定的评估假设前提和限制

条件按照国家有关法律、法规和规范性文件的规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，其假设符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（3）关于评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。本次评估中，苏州君康的股权价值采用资产基础法及市场法进行评估，并以市场法的评估结果作为最终评估结果。本次资产评估工作按照国家有关法规与行业规范要求，遵循独立、客观、公正、科学原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要评估程序，对标的资产在评估基准日的市场价值进行了评估，所选用的评估方法合理，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，与评估目的的相关性一致。

（4）关于评估定价的公允性

本次拟购买的标的资产的评估结果公允地反映了标的资产的市场价值，评估结论具有公允性。本次交易项下标的资产最终交易价格依据评估机构出具的评估结果，由交易双方协商确定，评估定价公允。

（5）独立董事意见

上市公司独立董事就本次交易发表了如下意见：

“公司本次收购苏州君康少数股东股权并签署股权转让及增资框架协议，符合公司在血液净化领域的战略发展规划，这对推动公司未来发展战略目标的实现具有重要意义。

同时，本次交易履行了必要的审计、评估程序，且审议程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情形。我们一致同意公司上述事项。”

6、《股权转让协议》的主要内容

（1）协议主体

出让方（乙方）：苏州君英实业投资企业（有限合伙）、苏州君健实业投资企业（有限合伙）、香港世界科技有限公司

受让方（甲方）：广东宝莱特医用科技股份有限公司

（2）标的股权

出让方持有的苏州君康38.44%股权。

（3）交易作价及支付方式

1）交易作价

根据目标公司现有状况以及目标公司股东权益评估报告的价值，甲方与全体乙方经友好协商确定股权转让价格为每一元实缴出资金额人民币1.35元（含税），该股权转让价格不因目标公司股东权益价值的变动而调整或变更。乙方各方的股权转让股权、转让款分别为：

序号	股东名称	转让出资份额（万元）	股权转让款（万元）
1	苏州君英实业投资企业（有限合伙）	3,230	4,360.5
2	苏州君健实业投资企业（有限合伙）	2,942.2	3,971.97
3	世界科技有限公司	2,200.00	2,970.00

2）支付方式

甲乙双方确认，股权转让分期分批实施，具体转让时间分别如下：

保证金：为保证本协议顺利实施，在本协议签订生效后的7天内，甲方支付乙方履约保证金1000万元，该保证金由乙方按转让股权比例份额享有，由苏州君英实业投资企业（有限合伙）代收，该保证金可在履约完毕时抵作转让款。如乙方中任一方违反本协议约定的，苏州君英实业投资企业（有限合伙）应返还违约乙方对应部分的履约保证金，且违约乙方还应向甲方支付同等金额履约保证金，守约乙方的保证金不受影响。

甲方应按照本协议的约定支付股权转让款，并在应付苏州君英实业投资企业（有限合伙）的股权转让款中扣除已付履约保证金。

第一期股权转让：本协议签署的30天内，甲乙双方协作完成50%股权转让的工商变更登记，在2021年12月30日前，甲方一次性支付乙方股权转让款，乙方各方股权转让情况如下：

证券代码：300246
债券代码：123065

证券简称：宝莱特
债券简称：宝莱转债

公告编号：2021-026

序号	股东名称	第一期转让认缴出资额（万元）	第一期转让实缴出资额（万元）	股权转让款（万元）
1	苏州君英实业投资企业（有限合伙）	1,615	1,615	2,180.25
2	苏州君健实业投资企业（有限合伙）	1,471.1	1,471.1	1,985.985
3	世界科技有限公司	1,100.00	1,100.00	1,485.00

第二期股权转让：2022年5月31日前，甲乙双方完成30%股权转让的工商变更登记，2022年6月30日前，甲方支付乙方30%股权转让款，乙方各方股权转让情况如下：

序号	股东名称	第二期转让认缴出资额（万元）	第二期转让实缴出资额（万元）	股权转让款（万元）
1	苏州君英实业投资企业（有限合伙）	969	969	1,308.15
2	苏州君健实业投资企业（有限合伙）	882.66	882.66	1,191.591
3	世界科技有限公司	660.00	660.00	891.00

第三期股权转让：2023年5月31日前，甲乙双方完成20%股权转让的工商变更登记，2023年6月30日前甲方支付乙方20%股权转让款，乙方各方股权转让情况如下：

序号	股东名称	第三期转让认缴出资额（万元）	第三期转让实缴出资额（万元）	股权转让款（万元）
1	苏州君英实业投资企业（有限合伙）	646	646	872.1
2	苏州君健实业投资企业（有限合伙）	588.44	588.44	794.394
3	世界科技有限公司	440.00	440.00	594.00

（4）标的股权交割

各方同意按照本协议的约定办理股权转让的工商变更登记手续。受让方从股权交割日起，依照现行中国法律、行政法规取得协议股权及其衍生的所有权益，享有并承担标的公司章程中规定的相应权利和义务。

（5）过渡期安排

在过渡期间标的公司发生的日常经营损益，均由标的公司享有或承担，各方不得就此主张调整股权转让款。

（6）决策和经营管理交接

乙方不可撤销地确认，在甲方按协议履约的前提下，自本协议签署日起至本

协议履行结束期间授权甲方代表乙方行使其作为目标公司股东所享有的如下股东权利（委托权利）：

- 1) 召集、召开和/或出席公司的股东会会议；
- 2) 对所有根据相关法律或公司章程需要股东会讨论、决议的事项行使表决权；
- 3) 依据有效的中华人民共和国法律、行政法规、行政规章、地方法规及其他有法律约束力的规范性文件规定和不时修订的公司章程所规定的股东所应享有的其他表决权。

对于甲方依据本协议规定的授权范围行使上述委托权利，乙方均予以认可并确认甲方行使委托权利之后果对乙方具有法律约束力，并对甲方行使委托权利提供充分的协助，包括在必要时（例如为满足政府部门审批、登记、备案所需报送档案之要求）及时签署相关法律文件。甲方行使委托权利的行为不得损害乙方利益。

（7）协议生效条件

本协议在各方法定代表人或授权代表签字或加盖公章后成立并生效。

（二）宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目

宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目包含两个子项目，分别为血液净化产业基地项目和血液净化研发中心项目，两个子项目的投资总额和募集资金拟投入金额分别如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	前次募集资金拟投入金额	本次拟投入募集资金金额
1.1	血液净化产业基地项目	39,090.02	14,900.00	21,000.00
1.2	血液净化研发中心项目	4,800.00	1,000.00	3,500.00
合计		43,890.02	15,900.00	24,500.00

该项目投资总额 43,890.02 万元，除了前次可转债募集资金净额 15,900.00 万元投入该项目外，仍有较大的资金缺口。而随着业务规模的快速增长，公司对日常营运资金的需求也不断增加，难以通过自筹方式解决该项目的资金缺口。面

对血透市场的发展机遇，公司迫切需要完成募投项目的工程建设，尽快释放血液净化产品产能，快速提升公司经营业绩。经审慎决策后，公司拟将本次发行募集资金中的 24,500.00 万元继续用于该项目的建设。

1、血液净化产业基地项目

（1）项目建设内容

本项目为宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目的子项目，建设内容主要包括生产车间、仓库、办公区、生活区建设及设备购置等。项目建成后，主要开展血液透析设备及耗材产品的生产制造。本项目达产后，公司将实现年产血液透析液400万人份、透析液过滤器（内毒素过滤器）50万支、透析器2,000万支、血液净化设备2,000台。

（2）项目实施主体

本项目实施主体为广东宝莱特医用科技股份有限公司

（3）项目建设地点

本项目建设地点为广东省珠海市高新区金鼎片区金永一路西侧、金丰二路南侧。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为39个月，包括前期准备工作、施工图纸设计、厂房施工与装修、设备采购及安装调试、试生产等。

（5）项目投资概算

本项目的计划投资总额为 39,090.02 万元，其中拟以募集资金投入 21,000.00 万元。

名称	总计（万元）	占比
1.基础建设费用	14,520.70	37.15%
1.1 土地	1,450.70	3.71%
1.2 房屋建筑	13,070.00	33.44%
2.设备购置费	21,069.32	53.90%
2.1 生产设备	20,421.00	52.24%

2.2 检测设备	501.82	1.28%
2.3 办公设备	146.50	0.37%
3.软件购置费	500.00	1.28%
4.铺底流动资金	3,000.00	7.67%
投资总额	39,090.02	100.00%

（6）项目经济效益

经测算，本项目所得税后内部收益率为 19.47%，投资回收期为 5.03 年（不含建设期），项目投资回报情况良好。

2、血液净化研发中心项目

（1）项目建设内容

本项目为宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目的子项目，建设内容主要包括研发办公区域、产品试验室、理化实验室、性能检测室、微生物实验室、EMC 实验室等，通过引进血液净化领域高端人才及先进设备，打造国际化血液净化研发基地。本项目的研发方向如下：

1）血液净化设备。在现有血液透析机的基础上，研发血液透析滤过设备，扩展治疗模式；研发 CRRT，将公司血液净化类设备拓展至连续性血液净化系统，提供血液净化体外循环全面解决方案；

2）血液透析耗材。研发特殊配方透析粉液，满足患者的个性化治疗需求，提升治疗质量；增加透析液过滤器产品型号，适配不同厂家的透析设备；高通透析器的研发等；

3）血液吸附耗材。研发血液吸附治疗技术，开发胆红素吸附柱、灌流器、免疫吸附柱等。

（2）项目实施主体

本项目实施主体为广东宝莱特医用科技股份有限公司

（3）项目建设地点

本项目建设地点为广东省珠海市高新区金鼎片区金永一路西侧、金丰二路南

侧。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 36 个月，包括前期准备工作、施工图纸设计、建筑物施工与装修、设备采购及安装调试等。

（5）项目投资概算

本项目的计划投资总额为 4,800.00 万元，其中，工程建设及装修费用 4,000.00 万元，设备购置 800.00 万元；拟以募集资金投入 3,500.00 万元。

（6）项目经济效益

本项目为研发项目，不直接产生收益。通过本项目的实施，能够增强公司在血液净化领域的研发能力，对于公司保持持续研发优势及提高核心竞争力具有积极的意义。

（三）营销网络及信息化建设项目

营销网络及信息化建设项目包含三个子项目，分别为营销网络建设、工业互联网信息化建设和营销展示中心及物流配送建设项目。三个子项目的投资总额和募集资金拟投入金额分别如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	投资总额	拟投入募集资金金额
1	营销网络建设项目	宝莱特	9,227.70	8,700.00
2	工业互联网信息化建设项目	宝莱特	3,460.50	3,300.00
3	营销展示中心及物流配送建设项目	深圳宝原	2,796.40	2,500.00
合计			15,484.60	14,500.00

1、营销网络建设项目

（1）项目基本情况

营销网络建设项目针对公司的销售现状和未来行业发展趋势，进一步完善公司营销网络建设。计划在全国范围内增加区域销售中心、办事处设置，从而提高服务质量。以公司所在地珠海为营销总部，拟在国内新增 6 家区域销售中心、新增 30 家办事处；拟在国外建立 3 个海外子公司。

本项目实施主体为广东宝莱特医用科技股份有限公司。

（2）项目投资计划

本项目建设期 24 个月，总投资金额共计 9,227.70 万元，使用募集资金投入 8,700.00 万元，投资规划如下：

序号	项目	费用合计	占比
1	国内营销网点建设费用	8,248.70	89.39%
1.1	场地购置费用	4,280.00	46.38%
1.2	场地租赁费用	985.50	10.68%
1.3	装修费用	1,005.00	10.89%
1.4	设备购置费	1,978.20	21.44%
2	国外子公司建设费用	529.00	5.73%
3	预备费	450.00	4.88%
	项目总投资	9,227.70	

（3）项目的经济效益

营销网络的建设与完善将使宝莱特的营销体系更加完善、结构更加合理、模式更加全面，真正具备多层次整合营销能力，使公司进入良性快速发展的轨迹。本项目不直接产生效益，故不单独进行经济效益测算。

2、工业互联网信息化建设项目

工业互联网信息化建设项目计划利用5G技术整合、改造现有资源，规划、建设公司工业互联网，搭建公司智能制造网络，实现生产装备、仪器仪表、传感器、控制系统、管理系统的互联互通。结合工业4.0及ERP+（Enterprise Resource Planning企业资源计划）的理念，打造以智能工厂、ERP平台、大数据平台为核心的工业互联网信息化体系。公司将建成集研发、采购、生产、销售、财务等全过程管理的产业链协同平台，实现供应商全生命周期全过程协同管理、库存与生产计划联动、销售发货与下游经销商联动、流程审批与外部业务执行过程联动，并基于平台完成数据统计分析，形成以数据驱动为核心的产业链协同平台，将公司血液净化产业逐步升级到工业4.0水平。

本项目实施主体为广东宝莱特医用科技股份有限公司。

（2）项目投资计划

本项目建设期 24 个月，总投资金额共计 3,460.50 万元，使用募集资金投入 3,300.00 万元，投资规划如下：

序号	项目名称	投资总额	占比
1	软件费用	1,300.00	37.57%
2	定制开发及实施费用	1,350.00	39.01%
3	硬件设备购置费	710.50	20.53%
4	预备费	100.00	2.89%
	合计	3,460.50	100.00%

（3）项目的经济效益

宝莱特通过工业互联网信息化的建设，将在实现生产过程信息化、管理方式系统化、营销手段电子化的基础上，进一步提高信息化水平，提升管理效率。本项目不直接产生效益，故不单独进行经济效益测算。

3、营销展示中心及物流配送建设项目

由全资子公司深圳宝原在广东省投资建设广东区域的营销展示中心及物流配送体系，为满足各类客户的需要提供全面的服务，打造全方位的医疗器械产品一站式服务平台，提高核心竞争力。该项目短期内仅在广东省范围内开展试点运行，以深圳宝原为实施主体，在为医院等各类客户提供血液透析设备及耗材、监护仪相关产品的销售服务基础上，进一步扩大服务范围，包括但不限于为医院等客户提供公司产品销售、第三方医疗器械产品销售、维修服务、医院或终端客户培训、仓储及物流运输等服务，旨在建立“一站式服务平台”，延伸公司的服务价值链。

本项目主要包括三部分：

（1）营销展示中心建设。计划在深圳建设区域营销展示中心 1 个，广东省主要城市建设市级营销展示中心 8 个，建设核心区域基本覆盖的销售网络体系；

（2）仓库及物流运输建设。为了配合销售终端建设，提升供货支持能力，降低客户的仓储成本，同时增强公司的仓储管理能力，计划在广东省范围内增设中心仓库 1 个、市级仓库数 8 个，建设更加高效、便捷的仓储及物流运输体系；

（3）信息化服务系统建设。公司将在现有信息化管理基础上建设能实现营

销、人员、仓储、物流等集成管理的信息化系统，实现产品销售、仓储物流配送、流通渠道管理、流通过程、售后服务、附加服务等环节的信息化管理，同时为终端医疗机构提供仓储、物流配送、售后服务的信息化服务。

（2）项目投资计划

本项目建设期 24 个月，总投资金额共计 2,796.40 万元，使用募集资金投入 2,500.00 万元，投资规划如下：

序号	项目	费用合计	占比
1	营销展示中心建设费用	1,148.20	41.06%
1.1	场地租赁费用	445.30	15.92%
1.2	装修费用	360.00	12.87%
1.3	设备购置费	342.90	12.26%
2	仓库及物流运输建设费用	518.20	18.53%
3	信息化服务系统建设费用	980.00	35.05%
4	预备费	150.00	5.36%
	项目总投资	2,796.40	

（3）项目的经济效益

本项目不直接产生效益，故不单独进行经济效益测算。

（四）补充流动资金

公司在综合考虑行业发展趋势、外部融资环境、自身财务状况、经营规模、以及未来战略规划等内外部因素的基础上，拟将本次发行募集资金中的 15,000.00 万元用于补充流动资金，占公司本次发行募集资金总额的 23.08%。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目系围绕公司现有主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场前景及经济效益。本次发行后，公司的主营业务保持不变，不会导致公司业务和资产的整合。项目实施将有效提高公司血液净化产品的研发能力和生产能力，充分发挥公司规模优势和技术优势，提高公司的产品市场占有率及盈利能力。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产、净资产规模扩大，资产负债率将逐步降低。

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，募集资金投资项目完成投产后，公司营业收入与净利润将进一步提升，有利于提高公司盈利能力和抗风险能力。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略，具有良好的经济效益和社会效益，对公司盈利增长和持续发展具有深远意义。项目顺利实施后将进一步提升公司在血液净化领域的综合竞争实力以及综合服务能力，提升公司盈利水平，增强公司核心竞争力。因此，本次募集资金投资项目是必要可行的。

广东宝莱特医用科技股份有限公司

董事会

2021年 4月 8 日