

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：20240501

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2024年5月20日、2024年5月21日
地点	宝莱特公司会议室
参与单位名称	广发证券 郭斌元、朱耿樟、吴凯； 曾小霞、吴国民
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司去年经营情况如何？</p> <p>答：2023年，公司实现营业收入119,400.11万元，同比增长0.87%；实现归属于上市公司所有者的净利润-6,518.51万元，同比下降394.52%，其中生命信息与支持板块销售收入38,079.76万元，同比增长1.12%，肾病医疗板块销售收入79,702.36万元，同比增长1.26%。公司在2023年年度计提各类减值损失，金额为11,657.90万元，导致归属于上市公司股东的净利润同比大幅下降。</p> <p>2、血液透析行业空间怎么样？国产替代进行的如何？</p> <p>答：血液透析属于刚需治疗，长期来看，慢性肾脏病的发病率稳定，终末期肾脏病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）统计数据显示，截至2022年底我国血液透析患者</p>

约为 84 万人，近十年来保持着 10%以上的年均复合增长率，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。

除了稳定的自然增长外，国内血液透析市场还存在较大的国产替代机遇。目前进口血液透析耗材早已不占垄断地位了，像透析粉液、管路以及透析水处理设备，基本以国产品牌为主，而透析器技术含量较高，近年随着国内厂商技术的成熟及产能的扩张，国产化率也逐渐加速提升。目前主要是国产透析设备的国产化率低。从近期数据看，设备更新潮叠加国产替代加速，国产透析设备已逐步受青睐。公司近年来重点关注血液透析设备和关键耗材上的替代机会。

3、公司血液净化产业整体布局情况？

答：公司透析器的产能主要将分布在苏州及珠海；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。此外，公司参股的苏州全康公司研发生产的一次性使用血液灌流器已获得《医疗器械注册证》。

4、腹膜透析一定要使用设备吗？行业的空间如何？

答：腹膜透析是终末期肾脏病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。传统的腹膜透析治疗需要患者按规范分时段自行操作，而自动化腹膜透析可通过设备在夜间居家进行，同时省去繁杂的操作，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约 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，一来能够促进患者回归社会，二来可以有效地减轻医疗压力。

5、公司腹膜透析的布局进展？

答：公司近年来积极布局腹透领域，公司自主研发的 PD600 腹膜透析设备已于 2023 年取得《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等实用功能与设计。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。腹膜透析信息系统微信小程序已上线运行，一系列配套的陆续推出将为公司在腹膜透析领域的发展积蓄更多动能。

6、近期，国家卫健委等八部门要求加强重症医学医疗服务能力建设，并联合印发了有关指导意见，公司监护类产品是否受益于该政策及医疗设备更新等新政策？

答：重症科室建设是医疗卫生体系建设中的一个重要部分，新政策的推动与落地对公司所处行业而言无疑会产生积极的作用。

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、常规科室监护等领域，还拥有输液泵、注射泵、心电图机、中央监护系统、输液信息采集系统等生命信息与支持产品。目前，公司的除颤仪及 CRRT 产品已在研发中。2024 年 3 月，公司依靠自身在医疗设备领域的研发底蕴，被评为“第八批国家级制造业单项冠军企业”，

公司研发的重症监护仪产品技术工艺国际领先，销量经过海内外市场检验，本次获奖是对公司的产品技术实力的充分肯定。2023年10月，公司P1、P12、P15、P18、P22监护仪，E65、E70、E80心电图机共8款产品均入选优秀国产医疗设备产品目录。

近年来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、搭载物联网系统且信息化可视化等等产品优势。

7、公司会考虑继续并购相关产业链标的吗？

答：现阶段公司更多是做好内部管理，提升营运效率和效益，更好更大地发挥已有的产能和产业链优势，对于产业链上的并购持谨慎态度，只有非常优秀有较大发展潜力的标的才会考虑。

8、公司产品研发的方向？

答：2024年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，公司将进行细分领域的产品开发及核心产品的成本优化，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

9、公司对今年发展的展望？

答：2024年，公司将持续专注于主业，秉承“精勤致新果毅力行”的工作精神，继续以“重症先锋、肾科龙头”的发展定位为目标，把握医疗资源建设加速、各级医院升级改造以及国产替代进口的时代机遇，始终以医患

	<p>需求为导向，致力于研发高端化、智能化、富有创新性功能的有源产品；扩大营销网络覆盖面，拓展新渠道，加速打造多间样板医院，提升应用于急危重症、手术麻醉等领域的高毛利率产品的渗透率。</p> <p>在血液净化耗材方向，公司依托于全产业链建设及全国生产基地布局优势，积极拥抱集采政策；紧跟募投项目产能建设，促进耗材产能落地；做好生产运输费用管控，努力提升全国各生产基地效益，并结合降本增效计划，提升企业整体经营效率。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月21日