

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：20240701

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	2024年7月9日
地点	宝莱特公司会议室
参与单位名称	国融证券：夏桂华 远希私募：王培 和城资产：颜昌平
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	公司介绍环节： 宝莱特成立于1993年，主营业务为医疗器械产品的研发、生产、销售，主要涵盖健康监测与血液净化两大业务板块。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。 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，广泛应用于普通病房、急诊室、ICU、CCU、

手术室。家用医疗方面，公司拥有脉搏血氧仪、超声多普勒胎心仪、体温监测系统、血压计等可穿戴医疗产品，广泛应用于家庭保健、社区医疗、户外运动等场景。

在血液净化领域，公司拥有全产业链布局，拥有九大耗材基地，三大渠道平台，产品结构完善，拥有血液透析设备（机）、腹膜透析设备、聚醚砜膜材血液透析器、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、腹膜透析设备及配套管路等产品，广泛应用于急慢性肾功能衰竭领域的治疗。

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》86项、发明专利53项（截至2023年12月31日）。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、上年度公司经营业绩情况？

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。

2、公司监护仪产品定位？

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。

3、公司监护类产品研发方向及动向？

答：公司继续坚持走高端化路线，聚焦医患核心痛点，重点深耕重症监护领域，丰富手术麻醉及 ICU 应用方案，进一步完善公司监护类产品品类及结构。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。公司依靠自身在医疗设备领域的研发底蕴，于 2024 年 3 月被评为“第八批国家级制造业单项冠军企业”。2023 年，公司推出了 S 系列输注液泵、电子尿量计量仪、遥测监护系统等全新系列产品，目前公司正紧密推进 G 系列监护仪、CRRT、AED、除颤监护产品、P 系列及 M 系列输注泵等新有源产品研发项目进度。

4、监护仪会面临集采风险吗？

答：监护设备属于有源产品，技术门槛相对较高，个性化需求较多，可划分为应用于儿科的、妇产科的、重症科室的等等，各种类型设备的功能和参数都有所不同，它不是完全标准化的产品，无法像无源产品可以通过扩大规模、提高产能等方式将单位价格大幅降低。目前监护设备基本通过招投标的形式来做，难以形成统一的集采。

5、血液透析的治疗频次？该行业的空间怎么看？

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。

6、透析机的耗材是配套使用的吗？

答：如今，透析设备和对应耗材两者在销售模式上是不允许绑定的，当然也存在例外，如透析液过滤器这款产品，费森尤斯等进口品牌的设备都用对应的自身品牌的透析液过滤器。公司是国内首家获得透析液过滤器注册证的上市企业，并且公司的透析液过滤器可以与各主流进口品牌的设备匹配使用，另外像常规的透析器、管路、粉液等等都是通用的。此外，腹膜透析设备仍可与对应耗材配套使用，公司的一次性使用腹膜透析管路拥有专属接口设计，与公司的 PD600 腹膜透析机实现绑定使用。

7、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。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。

8、腹膜透析一定要使用设备吗？

答：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。

	<p>9、公司会考虑继续并购相关产业链标的吗？</p> <p>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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年7月10日