

证券代码：300453

证券简称：三鑫医疗

江西三鑫医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20240327

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 2023 年年度业绩交流会（电话会议）
参与单位名称	东吴证券 建信基金 高毅资产
时间	2024年3月27日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书 刘明 证券事务代表 周文燕
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、简要介绍公司主营业务等基本情况</p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书刘明简要介绍了公司 2023 年年度经营情况。</p> <p>2023 年，公司实现营业收入 130,006.09 万元，较上年同期下降 2.69%；实现归属于上市公司股东的净利润为 20,663.38 万元，较上年同期增长 11.92%。公司业务主要体现在以下几大领域：</p> <p>血液净化类：报告期内，血液净化类产品实现营业收入 94,934.14 万元，比上年同期增长 7.62%，该产品营业收入占公司总收入的比重为 73.02%。</p> <p>输注类：报告期内，输注类产品实现营业收入 23,395.62 万元，比上年同期下降 33.51%，该产品营业收入占公司总收入的比重为 18%。剔除疫苗注射产品影响，输注类产品（不含疫苗注射器）实现营业收入 21,647.97 万元，比上年同期下降 1.17%。</p> <p>心胸外科类：报告期内，心胸外科类产品实现营业收入 7,058.55 万元，比上年同期增长 7.78%，该产品营业收入占公司总收入的比重</p>

为 5.43%。

其他类：报告期内，其他业务实现营业收入 4,617.79 万元，该类业务营业收入占公司总收入的比重为 3.55%。

二、互动交流环节

问：血液透析市场情况？

答：根据国家肾脏病医疗质量控制中心统计的数据，2022 年我国血液透析在透人数为 84.4 万人，透析患者数量较 2011 年相比增长 3.6 倍。根据中国医师协会肾脏内科医师分会 2023 年学术年会数据，截止到 2022 年底，血液透析患者的平均透析龄达 53.8 个月，相比 2011 年增加了 22 个月；透析龄超过 5 年的患者数量比例为 33.7%，超过 10 年的患者数量比例为 9.8%。我国慢性肾病及终末期肾病的患者人数不断增长，终末期肾病患者透析治疗率持续提升，透析人数将保持继续增长；同时，伴随着血液透析患者透析龄的延长，血液透析产业具有广阔的增长空间。

问：透析器市场情况？

答：透析器将加快国产化进程。首先，血液透析市场空间在持续扩大，市场需求持续增长；其次，根据二十三省血透产品集采政策，国产企业与进口企业产品同组招标，国产透析器竞争优势凸显，给国产透析器更大市场空间。

问：公司血透产品二十三省集采中标情况？

答：公司中选本次带量采购的产品包括血液透析器、血液净化装置体外循环管路、动静脉瘘穿刺针、透析用留置针等，均为规则一中标，在保有分配采购量的同时，还具备参与待分配采购量的分配资格。同时，公司将通过加大待分配采购量市场和未参与本次集采市场的开拓力度，扩大市场份额。

问：公司产品产能扩充计划？

答：公司在江西、云南、黑龙江、宁波等生产基地基础上进一步组建四川生产基地、扩建江西研发生产基地。2023 年，全资子公司四川威力生在四川眉山“西部药谷”建设的新生产基地顺利通过验收并取得

生产许可，进一步新增了透析器、透析液、透析粉、透析管等产品产能，该基地全面投产后，将成为西部地区产品品类最齐全、产能规模最大的血液透析系列产品生产基地。与此同时，公司在江西南昌投资新建的血液透析系列产品研发生产基地项目建设进展顺利，该基地主要用于透析器、透析膜等血透产品的产能扩充和公司新布局产业如血管介入、糖尿病治疗领域等的产能储备。

问：透析液（粉）竞争优势？

答：公司透析液（粉）市场份额较高。通过全国四大生产基地布局，在服务端具备快速响应能力，同时能降低产品运输成本，扩大竞争优势；从产品端来看，公司在普通透析液的基础上进一步补充低钙透析浓缩液、枸橼酸型血液透析粉、高钙透析浓缩液等个性化透析产品，满足不同患者的透析需求；同时，公司持续加强精益生产、推进 5G+智慧工厂等项目，提高生产管理效率，增强产品竞争力。

问：透析设备国内外市场情况？

答：国内方面，透析设备处于国产替代快速推进阶段，随着医疗机构持续扩容和国产医疗设备支持政策的持续落地，透析设备国内市场空间巨大。

国外方面，欧美成熟市场透析设备由国外血透巨头覆盖主要市场，国产化血透设备在东南亚、非洲、南美洲等发展中国家的竞争优势大。2023 年，公司通过在部分国家的自主持证，提升了在东南亚市场的准入能力。

问：未来投资方向？

答：聚焦主业，坚持血液透析赛道，同时向血管通路及介入领域布局。一方面，持续丰富血液净化治疗模式，公司积极布局血液滤过、连续性血液净化（CRRT）等治疗模式，已获得 CRRT 管路及配件注册证；针对不同患者的个性化需求及现有产品的迭代升级，不断丰富产品群，陆续获得低钙透析浓缩液、枸橼酸型血液透析粉、高钙透析浓缩液等产品注册证，进一步提升患者透析质量。另一方面，在血管通路及介入领域深度布局，已获得 PTA 高压球囊扩张导管、一次性使用透析用留置

针、血管鞘组等产品注册证，血管通路及介入领域仍有 10 余个研发项目持续推进中。同时，公司积极关注外延项目，将进一步加大对现有赛道和新领域的探索。

问：公司湿膜透析器进展及竞争优势？

答：公司湿膜透析器含高通、低通两种类型，可满足不同患者的个性化需求，已处于注册发补阶段，即将取得注册证，获证后将填补国产湿膜透析器的空白。湿膜透析器可以缩短透析器预冲时间，节约临床医护人员时间；同时，具备良好的生物相容性，有利于保护透析患者血细胞。

问：透析用留置针和 PTA 高压球囊扩张导管市场开拓情况？

答：内瘘是血液透析治疗中重要的血流通路，是终末期肾病患者维持长期透析所必需依赖的基础，被称为透析患者的“生命线”。日本是全球平均透析龄最长的国家之一，十分重视对透析患者透析动静脉内瘘的保护，通过广泛应用一次性使用透析用留置针和高频率使用 PTA 高压球囊扩张导管疏通内瘘等方式，保持内瘘畅通，保证透析质量。

目前，国内透析用留置针和 PTA 高压球囊扩张导管是严重依赖进口、亟需国产化的新产品，其中：公司新获证的一次性使用透析用留置针为第一个国产产品，打破了进口垄断，具备市场领先优势。该产品为二十三省血透产品集采中选产品，销量预计将实现放量增长。目前，国内临床使用的针对透析内瘘治疗的血管介入器械以进口产品为主，市场价格高，仅极少患者使用，公司正积极配合推动此类产品进入医保目录，加速国产替代步伐。

问：输注产品业绩增长方向？

答：输注产品属于刚需产品，市场较为稳定。公司 2023 年业绩中，输注产品有所下降，剔除疫苗注射产品影响，输注类产品（不含疫苗注射器）实现营业收入 21,647.97 万元，比上年同期略有下降，为 1.17%。分产品结构来看，输液器尤其是新型输液器市场有所上升。前些年，由于国家限制抗生素和输液产品使用的政策深入推行，国内输注产品市场有所收缩，2022 年以来，随着政策调整 and 市场需求变化，该类产品市

	<p>场规模有所扩大，目前保持增长态势。市场对安全类医用穿刺注射器械的关注度不断提高，安全输注产品将进一步带动输注行业增长。</p> <p>问：无针注射器市场情况。</p> <p>答：公司自主研发的医用无针注射器无针头设计，在进行药物注射时，采用高压射流原理，使药液形成较细的液体流，瞬间穿透皮肤到达皮下。因为注射原理的改变，药液在皮下弥散分布，起效时间更快，药物吸收率更高，能实现高效控糖；产品采用无针注射，在消除恐针心理的同时不会损伤肌肤，安全性高。公司无针注射器正通过线上和线下双渠道推广中。</p> <p>问：心胸外科产品未来规划？</p> <p>答：子公司宁波菲拉尔心胸外科产品主要集中于心脏外科体外循环手术耗材这一细分领域，市场容量相对较小，但市场份额高。公司围绕提升心胸外科手术安全性和经济性，对已有产品改型改进，同时扩大对相关领域新产品的研究创新，将进一步丰富心胸外科手术和自体血液回收机配套耗材等产品群。</p>
附件材料	无
日期	2024年3月27日