

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：20240331

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	国盛证券 东吴证券 兴业基金 平安养老 华宝基金 南土资产 国华兴益
时间	2024年3月29日-2024年3月30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主要业务及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：血液透析产品的竞争优势？

答：公司是国内率先完成血液透析设备+耗材全产品链布局的头部企业，能提供血液透析整体解决方案，产品包括透析设备、透析器、透析液（粉）、透析管路和其他透析耗材等。其中，血液透析器、血液净化装置体外循环管路、动静脉瘘穿刺针、透析用留置针等中选二十三省血液透析集采产品，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，有利于进一步扩大市场份额，巩固头部企业优势地位；透析设备、透析液（粉）本次未纳入二十三省血液透析集采范围，透析液（粉）产品公司市占率较高。

透析设备：子公司成都威力生是专业从事血液净化系列医疗设备研发、制造和销售的国家高新技术企业，能为医院和透析中心提供包括血液透析设备、血液透析滤过设备、血液透析制水系统及血液透析集中供液系统在内的整体解决方案，其中血液透析设备、血液透析滤过设备为有源医疗设备，作为控制单元为透析过程提供动力，市场需求量大。目前进口透析设备占据国内绝大部分市场份额，国产透析设备市场份额少，但市场集中度高，国内只有包括子公司成都威力生在内的少数几家优秀国产透析设备厂商，现阶段，提高国产替代速度、扩大国产替代市场份额是国产透析设备厂商的共同拓展方向。

透析器：目前，透析器国产化率为 45%左右，通过国产替代提升透析器销量，是透析器国内市场的主要竞争方向。公司拥有 PP、PC 材质的高通、低通四种透析器在市场上流通，能够满足透析患者的不同透析需求。同时，公司自主研发的湿膜透析器（高通、低通）已处于注册发补阶段，即将取得新的产品注册证，将成为国产湿膜透析器第一张注册证，打破进口垄断。

透析液、透析管路等产品集中度相对较低，随着头部企业产能布局

逐步完善以及规模经济效益持续扩大，品种单一、规模较小、竞争力较弱的企业将有可能被迫退出，进一步释放市场空间。

公司持续丰富血液净化治疗模式，完善血液滤过、连续性血液净化（CRRT）等治疗模式产品群，已获得 CRRT 管路及配件注册证；同时公司针对不同患者的个性化需求及现有产品的迭代升级，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，有利于提高公司竞争力。

问：公司 2023 年毛利率提升的原因是？

答：市场端，公司血透产品市占率持续扩大，销售收入持续增长。生产端，公司产品产能逐步释放，规模经济效益凸显；公司多年来推行精益生产，在降本增效方面成果显著。同时，在 2023 年原材料价格下降的共同作用下，公司产品 2023 年毛利率同步提升。

公司将进一步优化生产工艺，加快新产品研发推广速度，增加业绩新增长点，推动公司高质量发展。

问：血管介入类产品市场开拓情况？

答：内瘘是血液透析治疗中重要的血流通道，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定期规律使用 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。

公司围绕内瘘保护深度布局血管通路研究和血管介入产品开发，成果显著，已取得一次性使用透析用留置针、PTA 高压球囊扩张导管、血管鞘组等多张注册证，其中一次性使用透析用留置针为国产第一张注册证，填补了国内空白。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；目前，公司正积极配合推动此类产品进入医保目录，加快国产替代步伐，普惠广大透析患者。

公司一次性使用透析用留置针自上市以来，因国产首发优势，引起血液透析患者的极大关注，入院速度不断加快，该产品已中选二十三省

	<p>血透集采产品，销量预计将实现放量增长。关于 PTA 高压球囊扩张导管，2023 年公司主要推进资格准入工作，同时在宣传临床使用价值和进行操作指导等方面发力，通过学术交流活动，培育市场并推广该产品。</p> <p>问：公司血透产品二十三省集采中标对出厂价的冲击？</p> <p>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。公司一直采取经销为主的销售模式，从本次集采各产品的中标价（终端价）来看，预计对出厂价影响较小。</p> <p>问：透析设备国内外市场情况？</p> <p>答：国内方面，血液透析设备当前正处于进口替代快速推进的阶段，且伴随着医疗设备更新、医疗机构持续扩容以及基层医疗机构服务能力加快提升等政策的陆续实施，国内血液透析设备市场前景广阔。</p> <p>国外方面，欧美日等成熟市场血液透析设备主要由国外血透巨头覆盖，国产血透设备在东南亚、非洲、南美洲等发展中国家和地区的竞争优势非常明显。近年来，公司通过在海外部分国家和地区实现血液透析设备“自主持证”，提升了在相应国家和地区的市场准入能力，带动了相关产品的销售。</p>
附件材料	无
日期	2024 年 3 月 31 日