

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：20230323

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>	
参与单位名称及人员姓名	西南医药 杜向阳 华安医药 李婵 华西医药 陈晨 华创医药 张良龙 凯丰投资 裴彦春 华泰证券 许泽昊 安信基金 徐衍鹏 中金国际 刘锡源 天弘基金 郭相博 六禾投资 周山人 西部利得 冯皓琪 万联证券 王政眸 好奇资产 孔令强 中银证券 李明蔚 天风证券 张雪 坚果投资 盖伟伟	西南医药 周章庆 华创医药 郑辰 国盛证券 杨芳 淡水泉 吴竞尧 相聚资本 邓巧 华商基金 胡世超 翎展投资 马犇 中泰资管 张闻熙 东吴证券 王美麒 华安基金 于嘉轩 大成基金 陈泉龙 仙人掌 阙震洋 易正朗 乔越 观富资产 唐天 和谐汇一 施跃 吉渊投资 蒋栋	华安医药 谭国超 华创医药 李婵娟 申万菱信 姚宏福 中泰证券 于佳喜 徐星投资 毛丽丽 中信信惠 王光华 光大医药 吴佳青 国投瑞银 张宇初 锐意资本 刘翎 慎知资产 师成平 新华基金 赵东宇 亚太财险 王婷 前海人寿 毛元江 辰翔投资 陈凯文 兴业基金 裘若桑
时间	2023年3月23日		
地点	电话会议		
上市公司接待人员姓名	副总经理 乐珍荣 财务总监 邹蓓廷	董事、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

一、简要介绍公司主营业务等基本情况

公司董事、董事会秘书刘明简要介绍了公司所处行业情况、主营业务、经营成果，并对 2022 年年度报告进行全面解读。

2022 年，公司实现营业收入 13.36 亿元，较上年增长 14.75%，近三年复合增长率为 19.19%；实现归属于上市公司股东的净利润为 1.85 亿元，较上年增长 18.42%，近三年复合增长率为 26.37%。

分产品类别看，血液净化产品核心业务优势明显，持续保持较高增速，全年实现营业收入 8.82 亿元，比上年增长 19.91%；输注类营业收入 3.52 亿元，比上年增长 3.75%；心胸外科类 6549.05 万元，比上年下降 5.48%，受 2022 年上半年疫情影响，略有下降。

二、互动交流环节

问：血液透析产品当前国产化率如何？

目前，透析液、透析管国产化程度较高，已基本完成了国产化。透析器经过近几年进口替代的加速推进，国产化率快速提升，但进口品牌透析器在国内市场仍占有 50%-60%份额；由于透析器及其核心部件中空纤维血液透析膜具有很高的技术壁垒，国内只有包括三鑫医疗在内的少数几家头部企业具备较强的技术优势和稳定的产能扩张预期，将通过产能的逐步增加推动透析器国产化率的进一步提高。

国内临床使用的透析机则以进口为主，进口产品占有率 80%-90%，国产产品市场份额很低，亟需推进国产替代进口。事实上，国产透析机在产品检测、临床试验、注册申报及上市后的监管等方面与进口透析机一致，国产透析机性能指标完全能够满足临床使用要求。随着国家大力推进医疗新基建和鼓励采购国产医疗设备的政策出台，透析机国产化进程将加速推进。

问：公司血液透析主要产品产能情况？

目前，公司透析器及自主纺丝制备透析膜的年产能均已达到 1000 万支（束），随着全资子公司四川威力生新生产基地的即将投产以及南昌血液透析系列产品研发生产基地项目的建设推进，公司透析器、透析膜的新增产能将继续逐步释放。

为了解决血液透析浓缩物（液、粉）受运输半径限制的影响，提高对市场的响应时效和服务水平，公司已先后在江西、云南、黑龙江、四川完成生产基地建设，总产能已超过 2000 万人份/年。透析管路年产能可达 2500 万套，且当前产能利用率很高，有进一步扩产的需求。

问：对血液透析行业市场空间的观点？

答：终末期肾病患者数量多，且有持续稳定的增长，市场容量大。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。随着进口替代的持续推进，国产透析设备和透析器的市场空间十分广阔。

问：目前集采对血透行业的冲击？

答：随着集采政策的深入推进，血透产品价格有不同程度的下降，目前价格已处于市场较低水平，企业利润承压。但集采是以价格换取市场份额的重要机遇，公司因具备血液透析全产品链组合优势和规模效应，可通过集采中标快速进入更多医院，提升产品市场占有率，实现业绩增长。

问：输注类产品增速如何？

答：公司输注类产品包括注射类、输液输血类、留置导管类。2022 年，公司注射类、输液类产品销量相比 2021 年均具有显著增长；留置导管类产品营收则有所下降。

问：新赛道产品情况和推广规划？

答：公司以“提升透析患者生存质量”为宗旨，持续深耕血液净化领域，不断延伸产品链。公司自主研发的 PTA 高压球囊扩张导管已获得产品注册证，为更好地解决长期透析病人极易出现内瘘狭窄等难题提供解决方案，共同呵护透析患者的“生命线”——内瘘，延长其透析龄。同时由此切入血管介入治疗器材领域，大力开展血管介入领域新产品研究，目前已有在研血管介入项目 10 余个。公司将以血液透析客户渠道和子公司宁波菲拉尔 400 多家三甲医院心胸外科等渠道为抓手，推广血管介入类产品。

	<p>问：CRRT 管路进展？</p> <p>答：公司 CRRT 管路已获国家药监局受理注册。</p> <p>问：公司在研项目肠道无创介入治疗装置情况？</p> <p>答：肠道无创介入治疗装置主要用于慢性肾病早中期病人的中药结肠透析治疗，结肠透析有利于保留患者的残余肾功能，能有效延缓慢性肾病的恶化。子公司圣丹康坐落于中国（南昌）中医药科创城，可充分借助江西中医药影响力，集中政策、人才等优势资源，形成合力。</p>
附件材料	无
日期	2023 年 3 月 23 日