

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：20230331-01

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
<b>参与单位名称</b>	申万菱信    东方阿尔法    泰信基金    汇添富    国新国证    中加基金 观合资产    中航信托    睿郡资产    国新证券    熙德博远    合众资产 国华兴益    永唐盛世    金信基金    人保资产    中银基金    诺鼎资产 天治基金    富安达    太平基金    德邦资管    广发基金    中泰证券 锐稳投资
<b>时间</b>	2023年3月28日-2023年3月31日
<b>地点</b>	南昌
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事、董事会秘书 刘明      证券事务代表 周文燕
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>一、简要介绍公司主营业务等基本情况</b></p> <p>公司董事、董事会秘书刘明简要介绍了公司主营产品血液净化类、输注类、心胸外科类三大产品群行业状况，并对 2022 年年度报告进行全面解读。</p> <p>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%。</p> <p>公司核心业务为血液净化类，2022 年实现营业收入 8.82 亿元，比上年增长 19.91%，占公司营业总收入的 66%，公司血液净化业务保持较快增速。</p> <p>2022 年，输注类实现营业收入 3.52 亿元，比上年增长 3.75%，占</p>

公司营业收入的 26.34%。

子公司宁波菲拉尔产品主要用于心胸外科领域，2022 年心胸外科类产品实现营业收入 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：血透行业保持持续高增速的原因？**

答：国内血透行业增速主要来自两方面：一方面，据弗若斯特沙立文分析统计数据，2021 年我国终末期肾病患者为 360 万人，作为终末期肾患者的主要治疗方式，血液透析存量市场巨大；而目前国内终末期肾病患者透析治疗率仅为 20%左右，低于世界平均透析治疗率 37%，远低于欧美国家透析治疗率 75%，未来透析治疗率的提升将带来血透市场的增长。另一方面，目前进口透析器市场占有率为 50%-60%，进口透析机市场占有率为 80%-90%，国产替代空间巨大，在国产替代支持政策深入实施下，将释放更大市场空间，血透行业将持续保持高速增长态势。

**问：我国终末期肾病患者血液透析治疗率是否会快速提高？**

答：血液透析患者要保持每周 2-3 次的透析频率，且每次透析时间达 4 小时，透析资源供给不足是我国血液透析治疗率较低的重要原因。目前国家正在加快推进医疗新基建、加大医疗资源下沉力度并深入实施国产替代政策，将有效补充透析资源，均衡区域分布，有利于提高透析治疗率。

**问：与同行业公司相比，公司透析器和透析机具备哪些竞争优势？**

答：透析器具有资金、技术密集型特点，国内市场集中度高，作为较早完成血液透析耗材全产业链布局的企业之一，公司拥有 PP、PC 材料的高通、低通四种透析器同时在市场上流通，品种齐全，产品先发优势和产品组合优势明显；公司持续扩大血透产品生产规模，提高产品规模经济效应，并与供应商协同组建了国产第一条透析器中空纤维膜纺丝线，实现了透析器核心部件中空纤维膜的自主制备，进一步节约产品成本，提高市场竞争力。

目前进口透析机占据国内绝大部分市场份额，国产透析机市场份额少，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机厂商的共同拓展方向。进口透析机因其先发优势和较强的客户粘性，国产替代门槛较高、进程较慢，事实上，国产透析机具备较强市场竞争实力，国产透析机和进口透析机均严格按照国家药监局规定的条件进行检测、临床试验与注册审评，两者在产品技术要求、上市前后监管要求等方面是一致的，甚至国产透析机在部分性能指标和操作便捷性方面优于进口透析机。

公司已为国内外 4000 余家医院及透析中心提供了超过 2 亿人次的血透服务，拥有广阔的市场销售渠道；子公司宁波菲拉尔覆盖全国 400 多家三甲医院，可高效协同标杆医院资源，为透析器和透析机市场开拓提供重要支持。

**问：透析设备是否存在替换周期？公司认为透析设备国产替代政策实施力度如何？**

答：透析设备的使用周期一般为 8-10 年。根据国家出台的提高国产设备市场占有率系列政策，透析设备国产替代正在稳步推进中，从子公司成都威力生透析设备销售情况来看，透析设备在持续提高销量的同时，其市场结构也发生重大调整，由国外市场主导转变为国内市场主导，能充分感知透析设备国产替代进程的加快。

**问：2022 年疫情对公司血透产品业绩的影响？**

答：受疫情影响，2022 年公司血透产品国内外市场开拓速度有所放缓，同时由于原材料价格上涨、交付延期、运费增加等，公司血透产品生产进度有所推迟，产品成本有所增加。

**问：公司出口业务增量如何？出口业务主要覆盖哪些地区？是否有计划扩大出口业务？**

答：公司 2022 年出口业务实现营业收入 2.7 亿元，同比增长 26.61%，产品主要销往东南亚、美洲国家。受疫情影响，2022 年公司血透产品出口业务市场开拓受阻，2023 年公司将通过提高市场准入能力、增强国外学术和展会宣传力度等方式开发新客户，并通过已有客户渠道叠加开发，更加主动积极开拓全球市场。

**问：面对集采全面开展，公司如何继续保持业绩增量？**

答：公司销售模式以经销为主、直销为辅，集采主要减少了经销商中间环节；同时，自集采政策深入实施以来，公司积极参与各地集采招标，持续扩大了市场份额，公司将通过进一步优化投标策略和提高国外市场开拓力度，提升公司经营绩效；同时，公司将持续开展精益生产，拓宽成本优势护城河，增强市场竞争力。

**问：公司输注领域定位及市场开拓计划？**

答：输注业务为公司传统业务，近年来由于血透业务营业收入占比快速提升，输注业务营业收入占比下降明显。伴随着国家医改的深入推进，临床更加规范抗生素使用,公众“能吃药不打针、能打针不输液”的医疗健康意识加速形成，输注类产品市场面临一定挑战，但该产品作为临床使用量最大的基础耗材，具有刚需属性，市场空间大。同时，随着公众安全输注意识增强，安全类输注器械需求持续增加，公司始终紧跟市场变化，围绕留置针、安全输注和无针注射等方向持续进行产品迭代更新和改型升级。疫情期间，疫苗注射器需求旺盛，但其他输注类产品需求减弱，2023年该部分市场正逐步恢复并呈现增长态势。公司将根据市场需求，持续扩大传统输注产品和留置针、安全输注等新型产品的市场开拓力度。

**问：公司无针注射系统研发进度、产品优势、未来市场空间如何？**

答：公司无针注射系统正处于注册审评阶段，该产品主要适用于需高频次注射胰岛素的糖尿病患者，应用空间广阔。该产品通过高压装置和无针、微孔设计完成药物注射，可减轻患者心理压力、提高药物吸收率，对解决糖尿病患者痛难点问题具有重要意义。

**问：公司在心胸外科体外循环手术耗材领域占据领先地位，是否有新产品拓展计划？**

答：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外科血液回收装置等产品群。

**问：公司新领域产业布局规划？**

答：公司持续以“提升透析患者生存质量”为宗旨，深耕血液净化

	<p>领域，不断延伸产品链，为解决透析患者内瘘狭窄堵塞问题，公司自主研发并获得 PTA 高压球囊扩张导管注册证，由此切入血管介入领域，并深入布局，目前已启动 10 余项新产品研发；子公司圣丹康立足中医药与器械结合领域，以中医药早期干预慢性肾病管理为切入点，旨在保护肾功能不全患者的残余肾功能，造福数量庞大的早、中期慢性肾病患者，其产品肠道无创介入治疗装置已注册检验合格、一次性使用无菌直肠导管已进入注册审评阶段；公司投资参股投资厦门精配软件工程有限公司，布局智慧医疗和医院数字化系统。</p> <p>公司进一步构建了以医疗器械为核心，产品和服务涵盖血管介入、中医药、医院数字化系统等新领域的产业格局。</p>
附件材料	无
日期	2023 年 3 月 31 日