

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：20230811

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☒其他 <u>2023 年半年度业绩交流会（电话会议）</u>
参与单位名称	东吴证券 华安证券 国元证券 申万菱信 聚鸣投资 永赢基金 安信证券 华宝基金 汇丰晋信 浦银安盛 鹏华基金 万家基金 信达澳亚
时间	2023年8月10日-2023年8月11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	一、简要介绍公司主营业务等基本情况 公司董事、副总裁、董事会秘书刘明简要介绍了公司 2023 年上半年经营情况。 2023 年上半年，公司实现营业收入 58,174.55 万元，较上年同期下降 11.88%；实现归属于上市公司股东的净利润为 8,947.99 万元，较上年同期下降 14.57%。公司业务主要体现在以下几大方面： 血液净化类：实现营业收入 41,615.68 万元，比上年同期增长 2.89%，保持持续稳步增长。该产品为公司核心业务，占公司总收入的比重为 71.54%。 输注类：实现营业收入 11,173.26 万元，比上年同期下降 45.43%，该产品营业收入占公司总收入的比重为 19.21%。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 10,203.13 万元，比上年同期增长 5.78%。

心胸外科类：实现营业收入 3,311.25 万元，比上年同期增长 7.39%，该类产品营业收入占公司总收入的比重为 5.69%。

二、互动交流环节

问：集采深入推进，产品降价空间怎么样？

答：自 2019 年以来，医疗器械领域已经历多轮国家层面集采和省、市等区域性集采，已数次降价。目前，血透部分产品价格处于较低水平。终末期肾病患者血透治疗手段成熟，头部企业全产业链布局趋势明显，围绕透析患者透析质量提升和个性化透析是血透产业链延伸的重要方向；同时，市场竞争加剧，现有产品成本控制是扩大竞争优势的主要手段，公司通过扩大产能提高规模效益、就近生产灵活布局产能、改进工艺流程如自主掌握核心产品零部件透析膜等多方面的整合及优化，持续提高成本控制力度，加大竞争优势。

问：新基地投产计划？

答：公司已在江西、云南、四川、黑龙江等多地拥有生产基地，在四川眉山新扩建的血液透析系列产品生产基地即将投产，将扩大公司透析液、透析管路、透析器等产品产能；公司在江西南昌新建的血液透析系列产品研发生产基地正在建设中，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：今年以来公司国外市场开拓情况？

答：公司国外市场开拓方式主要为自主持证和渠道开拓，今年以来，公司透析器、透析管、内瘘针等血透产品通过部分国家监管机构的审核，进一步提升了国外市场的准入能力。

问：公司透析器竞争优势？

答：透析器国产化率较低，目前，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，公司拥有透析设备和透析耗材全产业链优势，产品组合优势明显；公司持续进行工艺流程优化，自主掌握透析器核心部件中空纤维透析膜的自主

纺丝制备，成本优势突出。

问：公司疫苗注射器联合国订单的截止交付时间？

答：公司 2022 年疫苗注射器联合国订单集中于 2022 年上半年，营业收入约为 1 亿元，剔除疫苗注射器影响，公司输注类产品和整体业绩保持持续增长态势。

问：结肠透析原理？

答：结肠透析是立足中药和创新器械结合，对早中期肾病患者开展中药高位结肠序贯净化治疗技术，以延缓肾病患者病情恶化，减少终末期肾病患者或者延长肾病患者进入终末期的时间，是一种肾病患者的早期干预治疗方式。据专家论证，该治疗技术对保护患者的残余肾功能、有效地延缓慢性肾病的进展具有实际的临床意义，尤其是对于早中期肾病患者具有良好的治疗作用。针对结肠透析治疗，子公司圣丹康自主研制了结肠透析机及其配套耗材直肠导管，其中，结肠透析机于 2022 年 12 月注册检测合格，正处于注册申报阶段；直肠导管已于 2023 年 6 月获得注册证。

问：国产血液透析设备与进口血液透析设备的差异？

答：目前国内市场的血液透析设备以进口为主，进口占比达 80% 以上，国产替代空间大。结合国内已实现国产化产品的国产替代结果、血透耗材领域的国产替代过程及国产血液透析设备具备的临床使用条件和效果，国产血液透析设备最终会达到较高的国产化水平。

目前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血液透析设备厂商，现阶段，提高国产替代速度、扩大国产替代市场份额是国产血液透析设备厂商的共同拓展方向。事实上，国产血液透析设备具备较强市场竞争实力，其检测、临床试验、注册审评程序和上市后的监管与进口血液透析设备一样，均严格按照国家药监局规定的条件进行，甚至国产血液透析设备在部分性能指标和操作便捷性方面优于进口血液透析设备。

问：公司 CRRT 管路是否能适配市场 CRRT 设备使用？

答：公司 CRRT 管路主要配套市场主流 CRRT 设备使用。

问：公司外周介入产品的规划？

答：现阶段，公司外周介入产品主要围绕血液透析患者透析内瘘堵塞、病变布局。据公开数据显示，日本 2021 年透析患者平均透析龄为 7.4 年，是全球平均透析龄最长的国家之一。据了解，日本十分重视对透析患者透析动静脉内瘘的保护，包括高频率使用球囊扩张导管疏通内瘘和广泛应用透析软针（透析用留置针）进行透析。公司深度布局外周介入/植入医疗器械领域，目前，已推出 PTA 高压球囊扩张导管、一次性使用透析用留置针等新产品，这些产品是当前严重依赖进口、亟需国产化的新产品，其中：公司在新获证的一次性使用透析用留置针为第一个国产品种，具备很好的领先优势。

问：透析患者渗透率较低的原因？

答：我国终末期肾病患者大概为 360 万人，实际在透析人数约为 84.4 万人，接受血液透析的患者比例为 23%，与世界平均透析治疗率 37%和欧美国家透析治疗率 75%相比，仍有很大的提升空间。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，透析资源需求量大，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推进国产替代，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：公司透析器产能和产品迭代方向？

答：公司在江西和四川拥有透析器组装产线，江西已建成透析膜纺丝线，产能基本满足现阶段需求；公司在四川扩建的透析器组装产线即将投产；正在建设中的江西血液透析系列产品研发生产基地将进一步扩充透析膜和透析器产能。目前，公司自主研发的湿膜透析器正在注册申请中，湿膜透析器在产品生产阶段完成预充，将节约透析过程中医护人员预充时间，提高效率；同时，湿膜透析器在生产阶段预充到位，具备良好生物相容性，可以加大对透析患者血细胞的保护，给患者以更好的透析体验。

问：今年下半年业绩驱动因素？

答：医疗器械行业政策持续向好，医疗新基建持续加码，推动医疗器械行业的持续增长。医疗器械国产化力度加大，公司血液透析设备、

	透析器等产品国产替代空间大。公司新获证的 PTA 高压球囊扩张导管、一次性使用透析用留置针、医用无针注射器、高钙透析浓缩液等产品陆续进入市场，将带来新业绩增量。
附件材料	无
日 期	2023 年 8 月 11 日