

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：20240328

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	华创证券 西南证券 东吴证券 华安证券 国盛证券 信达证券 国元证券 兴业基金 永赢基金 安信证券 工银瑞信 中银基金 上银基金 中银国际 东方证券 方正富邦 兴证全球 华宝基金 中加基金 信泰人寿 浙商证券 易米基金 禧弘基金 平安资产 中信保诚 安信基金 中天汇富 汇安基金 嘉合基金 光大保德信 摩根资产 深圳红筹 中信资管 泰信基金 上海森锦 杭州优益增 上海歌汝 森锦投资 东盈投资 阿杏投资 景顺长城 交银施罗德 考铂投资 太朴持信 涌津投资 高信百诺 玖鹏资产 太平洋资管 宁波荣冰 青骊投资 国华兴益 山证资管 新柏霖
时间	2024年3月28日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事 乐珍荣 董事、副总裁、董事会秘书 刘明 财务总监 邹蓓廷 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主要业务及2023 年年度经营情况。 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：

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%。

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%。

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%。

2023 年重点事项：1、创新驱动方面，公司持续聚焦主业，深耕血液透析赛道，同时向血管介入领域布局。一是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；二是公司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，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，将成为国产第一张注册证，打破进口垄断；三是在血管介入领域和糖尿病领域，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、医用无针注射器等产品注册证，目前血管介入在研项目 10 余项。2、产能扩充方面，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。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，项目建成后将进

一步扩充公司血液透析系列产品产能，更好地满足持续增长的市场需求。3、集采方面，公司血液透析器、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。

二、互动交流环节

问：透析用留置针、PTA 球囊扩张导管及医用无针注射器的市场开拓情况？

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。

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。医用无针注射器为消费者可直接使用的院外产品，在市场推广方面，公司通过京东官网等线上销售和门店等线下销售相结合的方式开展。

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，进一步扩大市场份额。

问：公司 2023 年毛利率和净利率同步提升的原因是？

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 年毛利率和净利率同步提升。

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：2024 年海外市场情况？

答：公司在成立初期已通过 CE 认证，在国外市场拓展方面积累了丰富经验，近些年来，公司国外市场除 2021 年和 2022 年受疫苗注射器影响外，收入占比均在 15%-20%之间，较为稳定。2023 年，公司通过在部分国家的自主持证，提升了在国外市场的准入能力，并迅速带来透析设备和耗材订单，增加了当期业绩。2024 年，公司将充分运用已有经验，继续扩大国外市场自主持证范围。

问：透析机、透析器的市场份额情况？

答：进口透析机市场占有率为 85%左右，国产透析机国内绝对销售量偏低，国产替代空间巨大。

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：心胸外科产品未来规划？

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

	<p>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> <p>问：原材料聚醚砜（PES）研发进度？</p> <p>答：公司“血液透析器的医用聚醚砜（PES）材料国产化制备技术及产业化研究”入选为国家工信部生物医用材料创新任务揭榜挂帅揭榜单位，该项目正处于与上下游厂商合作开发验证测试阶段。</p> <p>问：2024年业绩展望？</p> <p>答：2024年公司发展将持续向好。首先，行业方面，血透市场需求增长趋势不变；其次，血液透析设备和透析器的国产替代空间巨大；第三，公司集采中标情况良好，在提供业绩保障的同时，极大提振了公司信心；第四，国外自主持证模式的创新为公司国外市场开拓提供宝贵经验，公司将加大国外市场开拓力度；第五，公司一次性使用透析用留置针、PTA 高压球囊扩张导管、血管鞘组、医用无针注射器、低钙透析浓缩液、枸橼酸型血液透析粉、高钙透析浓缩液及 CRRT 管路等新产品陆续获证，带来新业绩增长点。</p>
附件材料	无
日期	2024年3月28日