

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：20240912

投资者关系活动类别	<input 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	国元证券 中邮证券 银河基金 国泰基金 信诚基金 泰康保险 途灵资产 观富资产 交通银行 平安银行 金百镭投资 金犇投资 中融汇信 健康产业 北京荷荷 汇杰达理 上海度势 青榕资产 青岛羽田 广州玄甲 上海泾溪 深圳金泊 尚诚资产 泽源资本 茂源财富
时间	2024年9月12日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 刘明
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>公司董事会秘书刘明简要介绍了公司主要业务、2024年半年度经营情况。</p> <p>公司以成为血液净化产业平台运营商和医用耗材领域一流制造商为发展战略，主要产品有血液净化类、输注类和心胸外科类三大系列。2024年上半年，实现营业收入68,645.25万元，较上年同期增长18%；实现归属于上市公司股东的净利润为10,624.77万元，较上年同期增长18.74%。</p> <p>血液净化类：2024年上半年，血液净化类产品实现营业收入52,250.55万元，比上年同期增长25.55%，该类产品营业收入占公司总收入的比重为76.11%。本报告期内，公司国内外市场开拓成效显著，</p>

优势产品血液透析器、血液透析液（粉）、血液透析管路经营业绩快速增长，血液透析设备出口订单放量增长。

输注类：2024年上半年，输注类产品实现营业收入9,702.54万元，比上年同期下降13.16%，该类产品营业收入占公司总收入的比重为14.13%。

心胸外科类：2024年上半年，心胸外科类产品实现营业收入3,472.23万元，比上年同期增长4.86%，该类产品营业收入占公司总收入的比重为5.05%。

公司核心产品为血液净化类，作为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，公司积极布局国内外营销网络，积累了优质的客户资源，实现了该类产品营业收入的持续稳步增长，其中血液透析器、血液透析浓缩液（粉）、一次性使用血液透析管路等重点产品在市场竞​​争中占据主导地位。

二、互动交流环节

问：血液透析耗材“二十三省集采”推进进度？其他未参与集采的省份是否存在价格联动？

答：公司中选本次集采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。大部分省份自今年6月1日和7月1日起已陆续执行本次集采中标结果，继“二十三省集采”之后，“京津冀3+N”联盟集采也已启动，集采覆盖区域广，预估价格影响趋同的可能性较大。

问：透析器集采降价以及未来降价空间？

答：透析器集采中标价（终端价）有所下降，但对生产企业出厂价影响较小。当前，血液透析耗材产品出厂价格整体已处于较低水平，预计未来降价空间有限。但是，从集采规则和中标结果来看，透析器国产化率有望加速提高，将带动国产透析器销售收入的进一步增长。

问：国产透析器的未来提升空间及措施？

答：我国终末期肾病患者透析治疗率将不断提升，透析人数将保持继续增长，同时伴随透析龄的延长，血液透析产业具有广阔的增长空间。

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。

公司一方面加快完善透析器产品群，全资子公司四川威力生近期新获证的国产品牌第一张“湿膜”透析器注册证，与公司已有的 PP（聚丙烯）、PC（聚碳酸酯）材质“干膜”透析器一起构成国产品牌血液透析器最齐全的产品群，可以进一步满足透析患者临床使用需求。另一方面，公司通过持续实施精益生产和数字化转型，加强成本管控，充分发挥产品规模经济效应，提高市场竞争力。

问：公司 CRRT 产品规划及上市情况？

答：公司 CRRT 产品包括 CRRT 管路和 CRRT 设备。CRRT 管路已获得产品注册证，可配套市场主流 CRRT 设备使用，正在市场推广中；公司 CRRT 设备尚在研发中。

问：无针注射器市场情况？

答：公司无针注射器正通过线上和线下双渠道推广中。当前糖尿病患者众多，防治形势严峻，无针注射器用于糖尿病患者的胰岛素注射，可以杜绝使用金属针头注射时的断针、刺伤感染，消除患者的“恐针”心理，防止长期“有针”注射容易出现的皮肤硬结。

公司自主研发的医用无针注射器无针头设计，在进行药物注射时，采用高压射流原理，使药液形成较细的液体流，瞬间穿透皮肤到达皮下。因为注射原理的改变，药液在皮下弥散分布，起效时间更快，药物吸收率更高，能实现高效控糖；产品采用无针注射，在消除“恐针”心理的同时不会损伤肌肤，安全性高。

问：肠道水疗机市场销售情况？

答：肠道水疗机为今年新获证产品，正处于市场推广和入院阶段。

问：透析用留置针市场销售情况？

答：公司透析用留置针已中选二十三省血液透析类医用耗材带量采购，订单在陆续执行中。该产品长期以进口为主，公司于 2023 年获得国产品牌第一张该产品注册证，目前正在积极推进该产品进入医保目录，已取得阶段性进展。

问：PTA 高压球囊扩张导管市场开拓情况？

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。

目前，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；公司正持续加大新产品的市场推广力度，加速国产替代步伐。

问：国外市场开拓情况及开拓计划？

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，产品出口收入占比均在 15%-20%之间，较为稳定。2023 年和 2024 年上半年，公司通过在部分国家实现血液透析设备及耗材自主持证，提升了产品在国外市场的准入能力，实现透析设备及耗材出口订单放量增长。未来，公司将继续扩大海外自主持证范围，实现在更多国家和地区自主持证，大力开拓广阔的海外市场。

问：公司血液净化系列产品未来发展规划？

答：聚焦主业，持续优化升级血透赛道，并拓展新赛道。一是围绕血液净化多种治疗模式丰富产品群，布局血液滤过、连续性血液净化（CRRT）等血液净化治疗领域，已获得连续性血液净化管路及附件（CRRT）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，陆续获得血液透析浓缩液（低钙）、血液透析粉（枸橼酸）、血液透析浓缩液（高钙）、血液透析浓缩物（A 液+B 粉）、血液透析器（湿膜、非高通）等产品注册证，同时，公司自主研发的血液透析器（湿膜、高通）已处于注册审评阶段，即将取得新的产品注册证，进一步提升患者透析质量；三是围绕晚期肾脏病透析患者内瘘保护延伸产业链，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、一次性使用球囊扩充压力泵等产品注册证；四是布局糖尿病和早中期肾脏病治疗，已陆续获得医用无针注射器、一次性使用无菌直肠导管、肠道水疗机等产品注册证。

附件材料	无
日期	2024年9月12日