

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：20260803

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_____
参与单位名称	网上提问投资者
时间	2026年8月3日15:30-17:00
地点	证券时报 e 公司 (https://www.egsea.com/live/detail/1785.html)
上市公司接待 人员姓名	三鑫医疗董事长 彭义兴 三鑫医疗董事、总裁 毛志平 三鑫医疗董事、副总裁、董事会秘书 刘明 三鑫医疗副总裁、财务总监 陈国锋 国金证券股份有限公司保荐代表人 周海兵 国金证券股份有限公司保荐代表人 张昊
投资者关系活 动主要内容介 绍	问：看到原股东优先配售日为本次路演当日（8月3日），余额网上申购日8月4日，公司如何看待原有股东配售意愿？ 答：本次向不特定对象发行的可转债将向发行人在股权登记日（2026年8月3日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。本次可转债发行原股东优先配售日与网上申购日同为2026年8月4日（T日），网上申购时间为T日9:15-11:30，13:00-15:00。原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，原股东将严格按照有关法律法规的规定以及自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

问：您好，可转债初始转股价格定为 9.72 元，但当前二级市场股价长期在 9.2~9.8 元区间震荡，如果未来股价长期低于转股价触发大面积回售，公司有无对应现金流预案应对集中回售压力？

答：公司通过制定合理的发展战略和经营方案，坚持聚焦主业，创新驱动，对现有产品进行升级同时积极进行创新产品的研发，完善公司产品矩阵，不断提升公司核心竞争力，提高公司经营效率和盈利能力，推动公司健康经营、高质量发展。公司将以稳健向好的经营基本面与充沛的现金流，保障可转债后续付息、兑付工作有序开展，切实维护可转债持有人的合法权益。此外，公司将持续完善投资者沟通机制，常态化传递公司经营价值，同时审慎运用股份回购、股份增持、增加现金分红力度等合规市值管理工具，努力回报广大投资者。综上，公司经营稳健，财务状况良好，现金流良好，能够妥善应对投资者的回售需求。

问：请教一下公司所在血液净化医疗器械行业中的竞争格局，以及公司在行业中的市场地位情况，谢谢。

答：公司是面向全球市场的医疗器械研发、制造、销售及服务商，现有产品涵盖血液净化、给药器具和心胸外科三大领域。公司是行业内首批通过完全自主研发具备血液透析设备及耗材全产品链并在全国完成多个制造基地布局的重点企业之一，能够提供从设备到耗材的一站式服务。公司血液净化类产品已覆盖血液透析机、血液透析器（干膜/湿膜）、血液透析管路、血液透析液（粉）及其他耗材等全产业链产品。

公司已实现在国产中空纤维血液透析膜纺丝设备、国产血液透析器组装设备“零”的突破，引领血液透析行业的快速国产化；公司通过专业化的学术交流、公益活动与品牌宣传，传递肾脏保护知识，建立与临床医患沟通的桥梁，实现了与医院、患者需求沟通的“零距离”，形成了特有的行业经验优势。

近年来，公司先后取得了透析用留置针、“湿膜”透析器等国产品牌“首证”，打破了同类产品进口品牌的垄断地位，在行业内具有重要影响力；同时正加速完善 CRRT、血液透析滤过等其他血液净化治疗模式产品群，进一步夯实公司的行业地位，提升综合竞争力。

根据国家肾脏病医疗质量控制中心的数据，2024 年中国大陆地区血液透析在透患者人数为 102.73 万人。根据 2024 年在透患者人数以及公司 2024 年血液净化类主要产品的销量情况，测算得出公司血液净化类主要产品占整个国内血液净化医疗器械行业市场份额约为 16%。

问：领导您好，公司新产品研发进度如何？目前重点在研的产品有哪些？

答：企业的研发能力是企业核心竞争力的保证。公司坚持自主创新，在不断优化已有优势产品的基础上，持续加大研发投入，推动技术和产品不断升级，满足下游客户对产品品质不断提升的要求。公司强调项目储备及新产品的研发，以提升公司的核心竞争力。公司正在进行研发的主要项目主要有：“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”项目、智能肠道水疗机项目、人工血管项目、抗凝血涂层导管项目、血浆分离器项目、漏血监测器项目等。

其中公司自主研发的人工血管产品于 2026 年 7 月获得国家药品监督管理局医疗器械技术审评中心同意，进入创新医疗器械特别审查程序。人工血管产品采用一体化膨体聚四氟乙烯（ePTFE）材料，通过独特的集成一体式构造，具有穿刺不分层、生物相容性优等突出特点，该技术成果已被浙江省科技厅列为 2025 年重大科技成果之一。这一突破不仅成功打破了国外企业在小口径人工血管领域的技术垄断，也为提升患者生命质量提供了安全有效的中国方案。

问：请问公司，本次发行可转债新增的产能如何消化？

答：我国慢性肾病及终末期肾病的患者人数不断增长。根据弗若斯特沙利文分析数据，预计中国 ESRD 患者数量 2027 年将增至 527.13 万，到 2030 年将增至 613.24 万人，2023 至 2027 年的复合年均增长率为 6.32%。伴随糖尿病肾病成为血液透析患者主要原发病因及终末期肾病患者数量的增加，血液透析市场刚性需求将保持稳步增长；而县域血液透析市场加速下沉、透析治疗率的提高、透析龄的延长及血液透析设备国产化率逐步提升，将进一步扩展血液透析产业空间。近年来，东南亚、拉美等新兴市场国家和地区人口基数大且保持较好增长趋势，透析治疗存在大幅提升的空

间，国产血液透析设备及耗材出海市场前景广阔，血液透析增量市场潜力大。

通过持续开展研发创新并推出新产品，不断丰富透析配套产品的类型，以更好地满足终端医疗机构的多样化需求，提高客户黏性。如公司取得的国产首证产品“湿膜”透析器在降低患者过敏反应概率、提升医护人员操作效率方面作用确切，具有独特市场竞争力和先发优势。该产品已顺利进入“二十三省”血液透析类医用耗材接续采购增补中选产品目录，公司积极推进血液透析器及血液透析滤器产品在各地区的市场准入工作，并稳步扩充产品产能，通过差异化的竞争策略不断扩大其在临床的应用，提升公司血液透析器及血液透析滤过器等产品的市场份额。相关新产品所带来的市场增量将有助于本次募投项目新增产能消化。

问：本次发行可转债募投项目和补流金额占比分别为多少，谢谢。

答：本次发行可转债募集资金总额为 5.3 亿元，其中用于“三鑫医疗年产 1000 万束血液透析膜及 1000 万支血液透析器改扩建项目”“三鑫医疗高性能血液净化设备及配套耗材研发生产基地项目-新建年产 3000 万套血液透析管路生产线及配套工程建设项目”“江西呈图康电子加速器辐照灭菌生产线改扩建项目”等项目建设资金为 4 亿元，占募集资金总额比例为 75.47%；补流金额为 1.3 亿，占募集资金总额比例为 24.53%。

问：三个实体募投项目在募集资金到位前公司已使用自有资金先行投入，请问目前自有资金垫付金额多少、置换流程时间表；项目建设过程中会不会出现超概算情形，超支资金如何解决？

答：在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司根据募集资金投资项目实施进度的实际情况已通过自筹资金先行投入，并将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换并及时披露。若项目建设过程中出现超概算情形，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，对于不足部分将通过自筹方式解决。

问：本次可转债全部转股后将增厚公司总股本，请测算全额转股后的股本稀释比例、每股收益摊薄幅度；公司未来有无分红、回购计划对冲股本稀释，回馈可转债持有人与原有股东？

	答：本次可转债未来转股将增加公司股本，从而导致每股收益摊薄。公司现行《公司章程》中已对利润分配政策进行了明确规定，充分考虑了对投资者的回报，公司将按照《公司章程》及《公司未来三年股东回报规划（2025-2027）》的约定向股东分配股利。本次可转债发行完成后，公司仍将按照《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关文件规定，结合公司实际经营状况和《公司章程》的规定，严格执行现行分红政策，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，提升投资者回报水平，未来分红政策将保持稳定延续。
附件材料	无
日 期	2026 年 8 月 3 日