

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：20240409

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	国盛证券 华夏久盈 华商基金
时间	2024年4月9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	<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、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。</p> <p>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：</p> <p><b>血液净化类：</b>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%，该类产品营业收入占公司总收入的比重为 73.02%。</p> <p><b>输注类：</b>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%，该类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%。</p> <p><b>心胸外科类：</b>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%，该类产品营业收入占公司总收入的比重</p>

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%。

## 二、互动交流环节

### **问：公司血透产品二十三省集采中标对出厂价的冲击？**

**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，扩大市场份额。公司一直采取经销为主的销售模式，从本次集采各产品的中标价（终端价）来看，预计对出厂价影响较小。

### **问：透析器市场情况？**

**答：**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：血液透析市场情况及行业发展趋势？**

**答：**根据国家肾脏病医疗质量控制中心统计的数据，2022 年我国血液透析在透人数为 84.4 万人，透析患者数量较 2011 年相比增长 3.6 倍。根据中国医师协会肾脏内科医师分会 2023 年学术年会数据，截止到 2022 年底，血液透析患者的平均透析龄达 53.8 个月，相比 2011 年增加了 22 个月；透析龄超过 5 年的患者数量比例为 33.7%，超过 10 年的患者数量比例为 9.8%。我国慢性肾病及终末期肾病的患者人数不断增长，终末期肾病患者透析治疗率持续提升，透析人数将保持继续增长；同时，伴随着血液透析患者透析龄的延长，血液透析产业具有广阔的增长空间。

近年来，血液净化领域头部企业持续加大对血液净化产业链的布局，产业整合速度不断加快，全产业链趋势明显。同时，二十三省（区、兵团）血液透析类医用耗材省际联盟带量采购落地，供应能力强的头部

企业中选比例大，预计相关耗材渗透率将上升。随着集采政策的落地，头部企业在全产业链优势和规模经济优势的加持下，市场竞争力进一步强化，部分规模小、品种单一的企业处于竞争劣势，将被淘汰出局，血液净化行业整体集中度有望逐步提高。

自血液透析纳入大病医保以来，国内血液透析行业得到快速发展，产品品种齐全、性能持续优化，国产化率持续提高，目前头部企业正向提升患者透析质量、延长透析患者生命等方向延伸产品链。

**问：透析机的市场份额情况？**

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。

**问：透析设备国内外市场情况？**

答：国内方面，血液透析设备当前正处于进口替代快速推进的阶段，且伴随着医疗设备更新、医疗机构持续扩容以及基层医疗机构服务能力加快提升等政策的陆续实施，国内血液透析设备市场前景广阔。

国外方面，欧美日等成熟市场血液透析设备主要由国外血透巨头覆盖，国产血透设备在东南亚、非洲、南美洲等发展中国家和地区的竞争优势非常明显。近年来，公司通过在海外部分国家和地区实现血液透析设备“自主持证”，提升了在相应国家和地区的市场准入能力，带动了相关产品的销售。

**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：未来投资方向？**

答：聚焦主业，坚持血液透析赛道，同时向血管通路及介入领域布局。一方面，持续完善血液净化产品群，公司积极布局血液滤过、连续性血液净化（CRRT）等治疗模式的血透产品，已获得 CRRT 管路及配件注册证；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，进一步提升患者透析质量。另一方面，在血管通路及介入领域深度布局，已获得 PTA 高压球囊扩张导管、一次性使用透析用留置针、血管鞘组等产品注册证，血管通路及介入领域仍有 10

	余个研发项目持续推进中。同时，公司积极关注外延项目，将进一步加大对现有赛道和新领域的探索。
附件材料	无
日期	2024年4月9日