

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：20240508

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	华鑫证券 上海元亨王道
时间	2024年5月8日
地点	三鑫医疗会议室
上市公司接待人员姓名	董事 乐珍荣 证券事务代表 周文燕
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>公司董事乐珍荣简要介绍了公司主要业务、2023年年度和2024年第一季度经营情况。</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%。</p> <p>2024年第一季度，公司实现营业收入33,115.89万元，较上年同期增长21.34%；实现归属于上市公司股东的净利润为5,361.87万元，较上年同期增长19.72%。</p> <p>二、互动交流环节</p> <p>问：子公司四川威力生和成都威力生的定位？</p> <p>答：公司于2018年在四川省眉山市设立全资子公司四川威力生，以打造西部地区产品品类最齐全、产能规模最大的血液透析系列产品生产基地，该生产基地已于2023年顺利通过验收并取得生产许可证，进一步新增了透析液、透析器、透析管、透析机消毒液等产品产能。</p>

控股子公司成都威力生是专业从事血液净化系列医疗设备研发、制造和销售的国家高新技术企业,能为医院和透析中心提供包括血液透析设备、血液透析滤过设备、血液透析制水系统及血液透析集中供液系统在内的整体解决方案。

问：血透产品二十三省集采进展及对公司的影响？

答：目前血透产品二十三省集采处于对中选产品约定采购量进行再次分配的阶段，约定采购量包括分配采购量和待分配采购量分配，分配采购量按相关规则执行，待分配采购量包括各品种未中选企业的 100% 需求量、各品种非最低价中选企业的待分配采购量和各品种规则二中选企业的 40% 需求量，待分配采购量需进行再次分配。

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。同时，公司将通过加大待分配采购量市场和未纳入本次集采范围的其他区域市场的开拓力度，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：透析器国产化率及竞争优势？

答：目前，透析器国产化率为 45% 左右，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。

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。

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，将是国产湿膜透析器第一张注册证。湿膜透析器可以减少透析器预冲时间，方便临床医护人员使用，且具备良好的生物相容性，可以加大对透析患者血细胞的保护。

问：血透设备政策支持力度？

答：2023年1月，国务院联防联控机制综合组明确提出省会城市和中心城市定点医院设置独立的血液透析中心，血液透析中心配备至少30台血液透析机，为国产透析机提供国产替代新空间。根据弗若斯特沙利文数据，我国血液透析机市场规模预计将从2021年的28亿元增长至2026年的65亿元，年复合增速为18.5%，呈现高速增长态势。

问：毛利率提升和成本控制？

答：公司主要业务涵盖血液净化类、输注类、心胸外科类三大类。其中，血液净化类为公司核心业务，2023年，血液净化类产品实现营业收入94,934.14万元，比2022年增长7.62%，该类产品营业收入占公司总收入的比重为73.02%。毛利率增长主要原因有：（1）血液净化类、输液类等重点产品市场份额有不同程度的增加，带来业绩增量；（2）公司持续推进精益生产、优化工艺等，降本增效成果显著；（3）2023年主要原材料价格处于相对较低水平，对2023年毛利率提升有积极影响。

问：产能扩张计划？

答：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证，进一步新增了透析液、透析器、透析管、透析机消毒液等产品产能。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并进一步扩大产品规模经济效应，提升综合竞争力。

问：未来产业投资方向？

答：公司将继续聚焦主业，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，持续补充血液净化不同治疗模式的产品群，公司正积极布局血液滤过、连续性血液净化(CRRT)等领域，已获得CRRT管路及配件注册证；围绕针对现有产品的迭代升级和满足不同患者的个

	<p>性化需求，公司不断丰富产品群，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。</p> <p>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。</p> <p>问：2024 年海外市场情况？</p> <p>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。</p>
附件材料	无
日期	2024 年 5 月 8 日