

证券代码：688410

证券简称：山外山

重庆山外山血液净化技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他 _____</div> |
| 参与单位名称        | 玄元投资、国金医药、中海基金、华泰柏瑞、华夏基金<br>兴业证券、东方基金、西部证券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 会议时间          | 2023 年 03 月 08 日 10:30-11:30<br>玄元投资<br>2023 年 03 月 09 日 14:00-16:00<br>国金医药、中海基金、华泰柏瑞<br>2023 年 3 月 10 日 14:00-16:00<br>华夏基金<br>2023 年 3 月 13 日 10:00-12:00<br>兴业证券<br>2023 年 3 月 14 日 14:00-16:00<br>东方基金、西部证券                                                                                                                                                                                       |
| 会议地点          | 山外山公司会议室、线上会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长、总经理：高光勇<br>董事、董事会秘书兼财务总监：喻上玲                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>问题一：公司 2022 年 CRRT 设备销量？</b></p> <p>公司2022年CRRT设备销量与公司2020年与2021年的销量相比有较大提升，具体数据以公司后续年报披露为准。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

绍

**问题二：疫情放开对 CRRT 设备采购拉动，会否是一次性需求，医院集中采购后是否影响和透支 23 年 CRRT 采购，对后续 CRRT 设备采购和市场需求的展望**

疫情放开对 CRRT 设备采购拉动，并不是一次性需求，随着国家政策的支持力度加大，重症能力建设以及国产替代步伐的加快，将使得国产高端医疗器械的需求快速增加，持续较大的医疗新基建需求，未来很长一段时间里将继续维持较高水平的市场需求。

**问题三：公司血液透析机市场布局思路？**

国内市场方面，继续完善现有直销与经销渠道，进一步提高国内市场占有率。一方面，充分利用已开发的直销渠道资源，加大市场推广和终端客户营销力度，实现产品销售收入最大化；另一方面，根据区域市场情况和公司新产品销售计划，积极参加学术会议，提升品牌知名度，加大经销商开发力度，使公司营销渠道网络在国内市场的覆盖面更广，营销能力更强。

国际市场方面，在重点对已覆盖的国外市场进行深入挖掘的同时，积极开拓新市场。一方面要充分利用公司产品技术领先优势，通过参加全球学术会议和产品博览会等方式，全方位推进公司品牌建设，大力提升品牌知名度；另一方面要逐步在海外设立营销分支机构，大幅提升海外市场营销能力及售后服务水平。

**问题四：研发端考虑的主要方向？**

公司将持续重视研发投入和新品开发，专注于智能血液净化设备与耗材关键技术及系统集成相关技术研发。在血液净化设备方面，公司将在现有血液净化设备技术基础上，开展基于生理反馈控制技术、人工智能及大数据技术和在线浓缩液配制技术的智能血透机开发，开展小型化便携式智能血液灌流机研发；在血液净化耗材方面，公司将逐步完善和丰富耗材产品线组合，加快推进 TN 一次性使用血液灌流器、体外血液循环管路、血液灌流器等项目的研发及注册进度。

**问题五：公司血透中心后续发展考虑？**

公司将综合考虑产业政策、国家准入政策、国家医保政策等因素，确保各透析中心医疗质量等方面得到有效管控，实现公司经营良性循环、健康发展。

**问题六：耗材集采对公司的影响？**

公司血液透析器、血液灌流器、血液透析管路等自产血液净化耗材将陆续上市，若公司产品进入实行集中带量采购政策区域的产品范围并中标，集中带量采购模式以价换量的效应有利于公司增加医院覆盖数量，提升销量，且耗材规模生产后平均生产成本的下降及生产、管理效率的不断提升，集中带量采购将会对公司盈利能力带来正向积极的影响。

#### **问题七：国内透析机销售的市场情况**

目前中国血液透析机市场份额仍主要依赖于进口产品血透机，主要为欧美系和日系血透机。费森尤斯、贝朗、日机装、百特（金宝）等外资品牌占据了国内血液透析市场 80%左右的市场份额，国产自主创新品牌的血液透析机市场占有率目前在 20%左右。公司经过二十二年的发展和技术沉淀，不断改进完善，透析机的安全性、可靠性、稳定性和各项技术指标得到了市场充分的验证和认可，与进口机实现了同质化，且有部分指标和功能优于同类进口品牌。公司是技术与创新驱动的企业，并拥有国家认定企业技术中心、国家地方联合工程中心等国家级科研平台，随着公司持续高强度的研发投入以及国产替代步伐的加快，公司的市场份额将持续稳步提升。

#### **问题八：公司收入确认方式？**

公司根据合同将货物发货至客户指定地点，需要安装调试的，经安装调试并由客户或终端用户验收后确认销售收入；无需安装调试的，经客户或终端用户验收后确认销售收入。

#### **问题九：血液净化设备国产化零部件的情况？**

公司掌握了并实现了血液净化设备核心零部件功能的技术方案、软件算法和制造工艺等关键核心技术，公司已逐步开始国产零部件采购备选研究。

#### **问题十：耗材竞争优势及相关注册进展？**

公司耗材产品均具备技术优势，如血液透析器具有独特的透析器结构设计及采用蒸汽灭菌技术，生物相容性好；血液灌流器优选高性能新型吸附材料、采用科学的包膜技术、采用独特的外壳结构，吸附性能好，更符合血液流变学规律，减少凝血等问题的发生。在市场推广中也可与现有的设备形成联动销售，其市场推广效率更高、成本更低。

公司已于 2020 年取得透析液、透析粉两项注册证，2022

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>年 6 月取得了低通血液透析器注册证书，2022 年 7 月取得了透析液过滤器注册证书，2022 年 9 月取得了高通血液透析器注册证书，2022 年 12 月全资子公司取得了连续性血液净化管路注册证书，一次性使用血液灌流器注册进展顺利。</p> <p><b>问题十一：公司后续对海外拓展规划？</b></p> <p>公司从 2022 年年底至今已陆续取得俄罗斯、巴西、巴拿马的血液透析机注册证，未来将重点对已覆盖的国外市场进行深入挖掘的同时，公司积极开拓新市场。一方面充分利用公司产品的技术领先优势，通过参加全球学术会议和产品博览会等方式，全方位推进公司品牌建设，大力提升品牌知名度；另一方面逐步在海外设立营销分支机构，大幅提升海外市场营销能力及售后服务水平。</p> <p><b>问题十二：公司设备终端使用情况？</b></p> <p>公司设备在终端客户均已安装调试并可正常使用，目前终端反馈良好。</p> <p><b>问题十三：公司设备壁垒？</b></p> <p>血液净化设备结构复杂、涉及学科多、使用条件恶劣(酸碱腐蚀、高温高压)，属于三类医疗设备，国家对研发过程、质量控制、临床使用各环节监管严格，且血液净化设备关系患者生命安全，临床上对可靠性、安全性、生物相容性等指标要求极高。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 日期       | 2023 年 3 月 31 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |