

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：2024-008

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	中信资管、易方达基金、中信证券、申万菱信、华夏久盈 国盛证券、人保养老
会议时间	2024年5月21日 10:00-11:00 中信资管、中信证券 2024年5月22日 10:00-11:00 易方达基金、中信证券 2024年5月22日 14:00-15:00 申万菱信 2024年5月23日 11:00-12:00 华夏久盈、国盛证券 2024年5月23日 14:00-15:00 人保养老
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	董事会秘书兼财务总监：喻上玲
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：公司 CRRT 设备未来是否能保持持续增长？ 根据医招采数据显示，公司 2023 年连续性血液净化设备（CRRT）市场占有率排名第一，公司该设备拥有 14 种治疗模式，

绍

是目前市场上功能最强大，适应症范围最广的 CRRT 设备。

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，使得国内市场对国产高端医疗器械的需求快速增加。此外，由于我国人口老龄化加剧及三高人群数量增长，使得未来较长的时间里 CRRT 将维持较高水平的市场需求。

随着公司上市后的技术研发力度不断加强，产品技术水平和品质将不断提升，市场核心竞争力将不断增强，有助于公司在血液净化行业保持领先地位，将进一步提高公司 CRRT 的市场占有率。

问题二：公司透析机平均单价变动原因，价格是否稳定？

山外山公司血液透析机分为 SWS-4000 型、SWS-4000A 型、SWS-6000 型、SWS-6000A 型等不同规格型号，因此透析机整体平均单价变动主要受产品销售结构变化的影响，同类型同型号产品均价保持稳定。

问题三：设备更换周期一般是多久？国家最近的重症能力建设与以旧换新的政策对设备有影响吗？

山外山公司设备的使用说明书明确规定了设备的使用寿命。不同设备的使用寿命有所不同。医疗机构及其医务人员在使用医疗器械时，按照产品使用说明书的规定使用、操作、维护设备，通过开展部件更换、清洁等预防性维护，可延长医疗器械使用寿命并预防故障发生。

近期国家出台的相关政策，将对各级医院的各科室，尤其是区县及乡镇等基层医疗机构的设备需求有积极正向影响，有望推动血液透析机和连续性血液净化设备（CRRT）这类高端医疗器械市场实现高速增长。

问题四：海外业务，公司现在海外的血透设备目前进展情况怎么样？海外的推广策略是怎么样？

为推动创新自主品牌在国际市场上的竞争力，山外山公司大力推进“国内+国际”市场双轮驱动的发展策略，市场份额稳步提升，国际市场增长数据尤其亮眼。2024 年一季度，公司境外销售收入同比增长 80.66%，出口国家达到 80 余个。

公司的海外主要策略为在稳定亚太国家血透设备的高增长率基础上，大力发展南美、非洲血透设备市场，积极拓展欧洲血透设备市场，实现几大市场齐头并进，自 2023 年以来，平均每个季度都会实现新国家市场的销售突破。除血透设备以外，山外山也在积极拓展血透耗材的海外销售渠道，目前公司正在逐步推进透析液过滤器在海外各国市场的认证工作。2024 年 4 月，透析液过滤器已经成功取得巴西的 ANVISA 认证，有望在 2024 年同公司透析设备协同在巴西市场实现批量销售。

问题五：公司血液净化耗材的销售情况如何？

依托山外山公司的产业基础、科研平台及资源优势，山外山

公司旗下子公司天外天、德莱福不断强化科技研发、产品品质、生产制造等软硬实力，陆续取得了血液透析液/粉、血液透析器、透析液过滤器、连续性血液净化管路、血液灌流器等系列血液净化耗材的注册证，已基本完成自产血液净化耗材的全线布局。

自产血液净化耗材的全面上线对山外山公司进一步拓宽市场具有重要意义——开启了公司“设备+耗材并驾齐驱、比翼双飞”协同效应与马太效应的发展新篇章，全产业链协同竞争优势明显，为临床提供全面的血液净化整体解决方案，带动公司业绩的高增长。

2023 年度公司血液净化耗材板块实现收入 1.02 亿元，同比增长 32.99%，2024 年一季度耗材板块保持持续高增长，同比增长 30%。

问题六：公司血液净化耗材的优势？

天外天公司与德莱福公司作为山外山公司旗下子公司，其自主研发生产的耗材，均有技术优势和市场竞争能力，如：

德莱福公司自研的血液透析器具有独特的透析器结构设计及国际先进的蒸汽灭菌技术，生物相容性好，是国产高端血透耗材；

天外天公司自研的血液灌流器优选高性能新型吸附材料、采用了先进的包膜技术，设计了独特的外壳结构，不仅吸附性能好，且更符合血液流变学规律，减少了凝血等问题的发生；

天外天公司自研的连续性血液净化管路是公司 SWS-5000 型设备 (CRRT) 的专用耗材，突破了传统的 CRRT 管路，不仅集成了多种治疗模式，且集合枸橼酸抗凝管路、新型加温袋结构、增加包装定位板等设计，具有避免空气栓塞和凝血、降低管路容量、增加患者使用的舒适性、提高医护人员操作的便捷性等优点。

天外天公司自研的透析液过滤器采用先进的封装工艺不会使材料变性导致变色或脆化、且无毒无残留，具有使用寿命更长、拦截能力强、结构强度高、耐腐蚀等优点。

天外天公司自研的透析粉/液采用药用注射级原料，从源头上保证了产品的品质先进的抑菌工艺，百级净化灌装环境，严格控制透析液微生物限度。

问题七：公司原材料国产替代进展如何？

山外山公司一直聚焦血液净化领域的核心技术自主可控及临床应用的反馈积累。公司已掌握血液净化设备专用核心零部件长期连续稳定可靠运行的关键技术，已获多项零部件相关专利授权，构建了完善的核心零部件技术体系。目前，山外山正在持续开展设备零部件和原材料的国产替代，且已取得巨大进展。

问题八：连锁透析服务在未来战略中的考量？

公司根据“血液净化设备+耗材+透析医疗服务+信息化管理系统”全产业链布局的发展战略，将综合考虑产业政策、准入政策、国家政策等因素，做好透析中心医疗服务业务板块的发展规划，

	并提前做好人才储备和管理经验的积累。
是否涉及应当披露重大信息	本次活动不涉及应当披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月24日