

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：2024-003

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 ☒电话会议 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	信达澳亚、中信证券、招商基金、平安资管、汇添富基金 维梧资本、西部证券
会议时间	2024 年 1 月 17 日 10:00-11:00 信达澳亚、中信证券 2024 年 1 月 17 日 14:00-16:00 招商基金 2024 年 1 月 18 日 14:00-16:00 平安资管 2024 年 1 月 19 日 15:00-16:00 汇添富基金、维梧资本、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：公司预告了年度业绩，四季度业绩为啥会出现亏损？ 山外山公司始终坚持以技术创新作为公司的核心竞争力，2023 年度公司业绩预计持续保持高速增长，这充分体现了公司长期可持续健康发展的理念。 关于 2023 年第四季度业绩，没有逻辑和数据表明公司第四季度出现了亏损，目前公司年度业绩预告仅为初步核算结果，具体

准确的财务数据及变动原因将以公司后续发布的经审计后的 2023 年年报为准。

问题二：公司对未来血液净化设备板块增长的看法？

山外山公司将始终坚持以技术创新作为公司的核心竞争力，未来公司在血液净化设备市场将会拥有更加强大的技术领先优势与市场竞争力，市场占有率也会越来越高。理由如下：

1、拥有一流的国家级研发平台和强大的研发实力，山外山公司通过二十三年的高强度研发投入与技术沉淀，形成了国家级企业技术中心、国家博士后科研工作站、国家地方联合工程研究中心等科技创新平台，在技术和产品创新方面取得多项成果，成为了国产血液净化设备龙头企业。

（1）公司连续性血液净化设备实现了对进口品牌的多方面超越，是目前国内市场上功能最强大，适应症范围最广的 CRRT 设备。

（2）公司血液透析机将随着公司技术不断提高，未来公司血液透析机也有望在性能与功能上实现多方面超越进口品牌。

2、拥有“设备+耗材”的产业链布局，随着公司自产耗材陆续上市，凭借自身具备的技术优势，可实现差异化竞争优势，且在市场推广中可与公司已推向市场的上万台血液净化设备形成协同效应，进一步提升公司血液净化设备和耗材的市场竞争能力。

3、公司作为目前血液净化行业唯一一家科创板上市企业，上市后公司品牌影响力不断提升，国内外客户对公司产品的市场信任度和认可度大幅增强，将进一步提升公司的市场占有率。

4、国家对医疗器械领域支持政策频出，例如：《“十四五”医疗装备产业发展规划》《重症床位扩容改造操作指南》《综合 ICU 设备配置参考标准》《县级综合医院设备配置标准》等支持政策，其中重点提出要加强基层医疗机构建设，规范医疗设备配备标准，这将使得基层医疗器械的需求增加。同时政府不断加强对进口医疗器械采购行为的规范，鼓励采购国产医疗器械。山外山公司作为国产血液净化设备龙头企业，公司产品市场份额将持续稳步提高。

问题三：公司对耗材集中带量采购的看法？

山外山公司对集中带量采购持积极乐观的态度，并希望借此机会加速推动国产优质血液净化产品的普及和下沉，造福更多血液透析患者。

一方面，随着山外山公司自产血液净化耗材的陆续上市，集中带量采购模式将有助于快速增加公司耗材的医院覆盖数量，对公司提升耗材销量具有显著的推动作用，从而增强公司盈利能力，给山外山公司带来新的机遇。

另一方面，随着集中带量采购的推动，对以设备为主的公司带来的是增量市场，而对以耗材为主的上市公司毛利率可能会产生一些消极影响。而山外山公司是以设备为主的公司，因此，集中带量采购将对我公司带来正面积积极的影响。

耗材上市后与公司已上市的上万台血透设备将形成极大的拉动效应和协同效益。

问题四：公司设备板块销售情况？

山外山公司 2023 年前三季度血液净化设备板块营业收入 45,378.08 万元，同比增长 179.64%。

山外山公司长期高强度的研发投入与技术沉淀，带来了技术水平与产品质量的不断提升，市场核心竞争力的不断增强，国内外医院对公司设备的认可度不断提高，公司在血液净化市场的市场占有率也越来越高。未来公司将持续加大研发投入，给市场带来更优质、更有竞争力的产品与服务。

问题五：公司自研耗材产品的技术优势？

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。

问题六：公司海外收入情况？

山外山公司 2023 年前三季度海外销售收入达到 8,787.76 万元，同比增长 139.94%。公司血液净化设备系列产品凭借优异的产品质量、稳定可靠的性能与极高的性价比优势，已成功打入全球市场，并远销至意大利、瑞士、印尼、印度、马来西亚等 70 多个国家和地区。

随着公司海外市场的发力和深耕，海外市场的销售还将持续增长。

问题七：公司后续透析服务业务规划？

山外山公司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，为未来的扩张做好准备。
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 1 月 22 日