

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：2024-020

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	瑞银资管、易方达基金、东海证券、汇添富基金、嘉实基金 中信建投、招商基金、华源证券、交银施罗德基金、广发证券 西南证券、国盛证券、东方证券、中航信托
会议时间	2024 年 11 月 13 日 10:00-12:00 瑞银资管、易方达基金 2024 年 11 月 14 日 10:00-11:30 东海证券 2024 年 11 月 15 日 10:30-11:30 汇添富基金 2024 年 11 月 19 日 12:00-13:00 嘉实基金、中信建投 2024 年 11 月 20 日 14:30-15:30 招商基金、华源证券 2024 年 11 月 21 日 10:00-11:00 交银施罗德基金、广发证券 2024 年 11 月 22 日 14:30-16:00 中信建投、西南证券、国盛证券、东方证券、中航信托

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 证券事务代表：邹博
投资者关系活 动主要内容介 绍	问题一：请问国内血液透析市场空间如何？ 近年来随着经济的发展、生活质量的提高以及人口老龄化的趋势，高血压、糖尿病等慢性疾病的发病率逐渐提高，其引起的ESRD患者所占比例呈逐年增加态势。据陈香美院士在中国医师协会肾脏内科医师分会2024年学术年会上披露的数据显示，2023年底全国在透患者总人数91.66万人，近5年复合增长率约10%，2023年全国新增血液透析患者人数创新高，达到18.59万人，预计未来几年在透患者人数仍将保持较快增长。 随着透析患者人数的增长，国内血液透析医疗器械市场处于稳步增长态势，据公开数据显示，2018年至2022年国内市场规模复合年均增长率达到6.49%，预计至2030年将增加至483.90亿元。其中，2022年血液透析器的市场规模达到51.23亿元，为血液透析医疗器械市场中占比最高的细分领域。预计至2030年，血液透析器的市场规模将达到190.76亿元，而血液透析机的市场规模将达到98.55亿元。国内血液透析市场前景广阔，拥有巨大的发掘空间。 问题二：请问公司设备与其他国产品牌相比的优势是什么？ 山外山公司在市场的竞争优势主要体现在强大技术研发实力、优异的产品性能、快速响应的售后服务，品牌影响力等方面，使得公司在国内外市场展现出强大的竞争力。 1、技术优势：山外山公司长期坚持自主创新，拥有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一流的国家级科技创新平台，拥有强大的研发实力，是国产血液净化设备龙头企业，公司研发的产品，功能更强大，性能更稳定，拥有明显的技术优势。 2、产品质量优势：山外山公司注重产品质量，建立了完善的质量管理体系，产品生产全流程可控，产品的安全性、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。 3、品牌影响力优势：公司作为目前血液净化行业唯一一家科创板上市企业，在血液透析领域品牌知名度不断提高，国内外客户对公司产品的市场信任度和认可度大幅增强。 4、快速服务优势：山外山公司拥有完善的售后服务体系，建立了本地化的售后工程师队伍和远程运维信息化管理平台，能够快速响应客户需求，提供及时、周到的服务。公司还为海内外经销商培养了一大批售后工程师，通过线上培训与远程指导，为国内外市场提供了高效、快捷的技术与售后支持。 问题三：请问公司血液净化耗材今年前三季度的销售情况如何？自产耗材和经销耗材的分别占比多少？

2024 年前三季度山外山公司血液净化耗材业务实现营业收入 9353.10 万元，同比增长 25.39%。2024 年前三季度公司加大耗材产品推广力度，充分挖掘客户耗材需求，带动耗材的销售，并通过集采进一步扩大公司产品在医院的使用量，实现耗材的销售增长。公司血液净化耗材收入中，自产耗材收入占比 55.80%，较上年同期增长 34.89%，经销耗材收入占比 44.20%。

问题四：请问公司透析器产品集采情况怎么样？

根据 2024 年 1 月 24 日河南省医疗保障局发布《关于公示血液透析类医用耗材省际联盟采购拟中选结果的公告》。经过严格的评审和评选，山外山公司旗下子公司德莱福公司所有型号的血液透析器均成功中选。目前已有部分省份已发布《关于做好血液透析类医用耗材带量采购和使用工作有关事项的通知》，后续公司将密切关注本次集采项目的开展情况，继续积极主动地参与项目执行。

问题五：请问公司血液透析器产品的优势？

公司自研自产的透析器运用先进的蒸汽灭菌技术无消毒残留，过敏和炎症反应性低，生物相容性更好。并采用 3M 原装进口聚醚砜膜，具有优异的筛选系数和清除效率，A.S.M 表面活性技术、30 度旋转波浪形隔离丝和透析液入口处的斜面设计，全面提升中分子毒素清除效率，在相同的透析治疗模式下，使患者透析更充分。

公司正在研发的自纺丝血液透析器，不仅在毒素清除效果上表现突出，而且由于采用了自纺丝技术，产品在成本控制上具有明显优势。未来公司自纺丝血液透析器在性价比上的竞争力将进一步提升，有望为公司耗材板块收入增长提供新动力，推动公司在这一领域实现快速的发展。

问题六：请问公司自产灌流器竞争优势？

山外山公司自研自产的灌流器，是新一代清除“以 β 2-微球蛋白为代表的中大分子内源性毒素物质”的肾科灌流器产品，注册证明确了产品适用于清除尿毒症患者的主要中大分子毒素，更适合血液透析患者；采用二次交联，生物相容更好，患者过敏反应更少，使用更加安全。另外我公司灌流器的具有成熟的原材料规模化生产工艺，掌握了灌流器组装的自动化、智能化技术，产品质量更加稳定，生产成本相对更低。故产品在技术性能、质量和成本方面均有较强的竞争力。

同时，加上山外山成熟的血液透析类产品销售渠道以及品牌优势和服务优势，公司相信血液灌流器产品将成为公司盈利能力增长的新动力。

问题七：请问公司目前海外出口业务目前的收入占比？增速？未来 CRRT 及其耗材出海的规划？

	山外山公司 2024 年前三季度海外出口业务收入实现 9,222.53 万元，占主营业务收入的 22.06%，第三季度同比增速 42.28%。公司的产品已出口全球近 90 个国家和地区。 山外山公司连续性血液净化设备（CRRT）及其血液净化耗材出口与各个国家的准入政策息息相关，目前公司 CRRT 及其相关耗材产品海外注册认证项目正在有序推进中，将在海外逐步实现批量销售。
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 11 月 25 日