

证券代码：301367

证券简称：怡和嘉业

北京怡和嘉业医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024—010

投资者关系活动类别	<input 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（电话形式） <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	详见附件清单
时间	2024年8月29日-2024年8月30日
地点	北京、上海
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：杜祎程 证券事务代表：刘士岩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司简介介绍</p> <p>公司 2001 年成立，2003 年第一台多导睡眠检测仪上市，2007 年第一台 CPAP 睡眠呼吸机上市，2008 年通过 CE 认证，2012 年通过美国 FDA 认证，2016 年 BMC 新品牌成立，同年呼吸数据管理云上线，2022 年 11 月 1 日公司在深交所创业板上市成功。</p> <p>公司专注为 OSA、COPD 患者提供全周期（诊断-治疗-慢病管理）、多场景（医疗机构-家庭）的整体治疗解决方案，是国内家用无创呼吸机及通气面罩龙头企业，是第一家无创呼吸机产品通过美国 FDA 认证的国内上市公司，销往全球 100 多个国家和地区，取得多项 NMPA、FDA、CE 认证。</p> <p>2024 年上半年，公司获得的国内医疗器械注册项目 5 项、国外资质认证 18 项。截至 2024 年 6 月底，公司处于注册申请中的国内医疗器械注册项目 2 项、国外资质认证 17 项。</p> <p>公司持续围绕呼吸健康领域开发全系列医疗产品，产品线布</p>

局较为完善，已初步完成该领域覆盖家用、医用、耗材以及慢病管理平台的构建。主营产品包括家用无创呼吸机、通气面罩、睡眠监测仪、高流量湿化氧疗仪、制氧机，并提供呼吸健康慢病管理服务。

二、提问环节

1、公司上半年收入中耗材和呼吸机的占比是多少？境内外的占比是多少？

2024 上半年，家用呼吸机诊疗业务收入占比 60.30%，耗材业务收入占比 35.69%，耗材占比稳步提升；国际业务收入占比 57.20%，国内业务收入占比 42.80%，国内业务占比持续提升。

2、公司上半年收入环比波动不大，但同比变动明显，且境外收入下降较为明显，主要还是由于美国市场影响吗？

主要还是受到美国市场渠道呼吸机库存影响，其他境外区域无明显变化，目前美国市场库存压力在逐渐消退，后续将逐步开始改善。

3、公司毛利率能持续提升的主要原因。

2024 年上半年，整体毛利率同比与环比都有明显提升，主要是由于产品结构变化所致，毛利率相对较高的耗材占比有所提升。

4、公司二季度扣非后净利润环比有所下滑，主要体现在哪些方面？

主要原因为研发费用、销售费用、管理费用的增加，一方面公司加大战略长期投入，例如研发费用及销售费用，销售费用主要体现在推广费的增加，另一方面是管理费用端的关于海外市场战略性拓展方面的一次性中介费用支出。

5、公司的核心竞争力主要体现在哪些方面？

一方面，公司聚焦呼吸健康领域 20 多年，深刻理解全球医疗器械市场监管法规，拥有遍布全球的经销网络，公司 2008 年取得 CE 认证，2012 年取得美国 FDA 认证，已进入美国、德国、英国、法国、意大利等国家的医保市场，具备出色的全球市场进入能力。

	<p>其次，拥有专业成熟的知识产权部门，在全球主流市场及多个国家针对产品均有专利及商标布局，为公司海外市场奠定坚实基础。</p> <p>另外，公司自 2023 年开始正式启动海外本土化，深入本土市场，吸纳国际化人才，更好的适应海外市场，以不断提升全球运营能力。</p> <p>6、2024 上半年耗材整体增长明显，主要原因是什么？公司在耗材方面未来有什么目标或者规划？</p> <p>2024 上半年，公司耗材收入整体有明显提升，主要原因如下：</p> <p>1) 美国市场：RH 公司在 2023 年已组建耗材团队，同时公司每个月会在睡眠监测机构免费发放一定数量的面罩，旨在提升品牌影响力和认知度。</p> <p>2) 欧洲市场：2023 年公司成立了法国数据型子公司，服务范围覆盖欧洲，有效解决了当地的医保报销问题，基础设施完善后使得更多代理商与公司开展合作，共同开拓欧洲市场。</p> <p>3) 国内市场：受益于社会对慢病认知度的逐步提高，国内市场渗透率相应提升，随着呼吸机设备数量不断增多，公司对国内耗材市场持积极乐观态度。</p> <p>未来随着公司市场端资源的不断投入及设备基数的逐步增大，期望耗材收入能实现稳步提升。</p> <p>7、公司对加拿大呼吸机市场竞争格局的判断。</p> <p>加拿大市场是公司的新增市场，其市场空间大概每年新增 15 万台。</p>
日期	2024 年 8 月 29 日-2024 年 8 月 30 日

附件：北京怡和嘉业医疗科技股份有限公司投资者交流活动参与单位名单
(2024年8月29日-2024年8月30日 路演活动)

序号	参与单位名称	序号	参与单位名称
1	财通基金	27	兴银基金
2	汇添富基金	28	兴银理财
3	中欧基金	29	华夏基金
4	南方基金	30	博道基金
5	长城基金	31	大家资产
6	嘉实基金	32	安信基金
7	人保养老	33	平安基金
8	中银基金	34	建信基金
9	博时基金	35	招商基金
10	泰康基金	36	敦和资产
11	华夏久盈基金	37	朱雀基金
12	华安基金	38	民生加银基金
13	华柏基金	39	永赢基金
14	太平基金	40	汇丰晋信基金
15	申万菱信基金	41	浙商基金
16	华宝基金	42	海富通基金
17	淳厚基金	43	财通证券资产
18	万家基金	44	阳光资产管理
19	上海东方证券	45	国投瑞银基金
20	上海和谐汇一	46	圆信永丰
21	海通证券	47	睿扬投资
22	上海非马	48	长安基金
23	东吴基金	49	上投摩根
24	中信建投基金	50	国泰基金
25	中海基金	51	浦银安盛
26	中邮创业基金	52	银华基金

53	安联资管	67	东方红基金
54	泓澄投资	68	华泰资产
55	中邮人寿	69	工银瑞信
56	煜德投资	70	奥博投资
57	泓德基金	71	华宝
58	中信保诚	72	博颐投资
59	拾贝投资	73	德邦基金
60	中再资产	74	沪光国际
61	新华资产	75	鹏华基金
62	英大资产	76	Allianz
63	格林基金	77	superstring
64	汇百川		
65	阳光资产		
66	华泰保兴		