

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：2023—009

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信证券 陈竹、宋硕、曾令鹏、许宏图、倪秉泽、刘将超、宋文开、章树立、赵文琦、冯恽涵 中金公司 朱言音、于智伟、王树檬 海通证券 贺文斌、孟陆 中信建投 王在存、朱琪璋、刘岚 国联证券 许津华、夏禹、李玥、呼荣权 华创证券 李婵娟、陈俊威 国盛证券 杨芳 长城证券 张威威、储雯玉 珠海彤昇投资合伙企业（有限合伙） 胡允执 朱雀基金 李扬 中再资产管理股份有限公司 程军 中银证券资管 经煜甚 中信期货 魏巍 中泰证券 田瑀、张闻熙、于佳喜 中融基金 刘柏川、杜伟、陈浩 中融汇信 李兆达 中加基金 陈晨、刘晓晨、温燕 中宏卓俊 陈金红 中海基金 童科贤 中国人寿养老保险股份有限公司 孟晓璐

中国对外经济贸易信托 何川
浙江观合资产管理公司 张腾
招商证券 李龙峰
招商银行股份有限公司 徐立锋
长盛基金 郝征、李雨辰
长江医药 徐欣
悦溪基金 任云鹤
远策投资 赵潘
域秀投资 刘云鹏
于翼投研 张亚辉
永赢基金 安福廷
永安国富 李豫宁、郑希涛、王俊韬、李勇
镛泉资产 周章庆
银华基金 王翔、郭思捷
易正郎投资管理有限公司 朱磊、黄朝豪
易方达 朱明新
一塔资本 韩思颖
野村东方国际证券有限公司 张熙
阳光资产管理股份有限公司 何韦唯
兴业证券股份有限公司 周逸
兴业证券 嵇肖潇
信达澳亚 李点典
湘财基金 薛奔
相聚资本 邓巧
西南证券 张锴
西藏源乘投资管理有限公司 彭晴、曾尚
西部利得基金管理有限公司 林静
途灵资产 赵梓峰
通用技术集团投资管理有限公司 程偲、李悦
天津易鑫安资产管理有限公司 刘旭普
天虫资产管理有限公司 许佳瑛
泰旻资产 魏子涵
泰信基金管理有限公司 李俊江

拾贝投资管理（北京）有限公司 张晓林
慎知 高岳
深圳昭图投资管理有限公司 赵小小
深圳市晓扬科技投资有限公司 宾红辉
深圳市同创佳业资产管理有限公司 罗先波
深圳市尚诚资产管理有限责任公司 黄向前、杜新正
深圳市麦星投资管理有限公司 黄鑫、王孜远、崔原
深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙） 温浩
深圳市鼎泰资本投资有限公司 包夏莹
深圳市超淦贸易有限公司 周馥媛
深圳前海博普资产管理有限公司 申文海
深圳玖石资本管理有限公司 赵迪
深圳多鑫投资管理有限公司 彭心悦
深圳东方港湾投资管理股份有限公司 廖思特
申万 陈焯远
上银基金 纪晓天
上汽顾臻（上海）资产管理有限公司 沈怡雯
上海智尔投资有限公司 赵凌翔
上海原泽私募基金管理有限公司 王家晨
上海耀之资产管理中心（有限合伙） 杨楠
上海庶达资产 温龙军
上海石锋资产管理有限公司 高鹤翔
上海盛宇股权投资中心（有限合伙） 王瑞洁
上海尚雅投资管理有限公司 成佩剑
上海睿亿投资发展中心 许锋
上海勤远投资管理中心（有限合伙） 魏雅雯
上海七曜投资管理合伙企业(有限合伙) 姚博瀚、谭琦
上海泊通投资 庄臣
上海明河投资管理有限公司 张桥石
上海名世私募基金管理有限公司 李明阳
上海玖歌投资有限公司 程崇
上海混沌投资（集团）有限公司 魏来、张颖滢
上海鸿涵投资管理有限公司 容杰

上海和谐汇一资产管理有限公司 陈凯
上海合远基金 陈晓蕾
上海禾升投资管理有限公司 陈鹏宇
上海富善投资有限公司 唐煜
上海从容投资管理有限公司 罗凌
上海彩石投资管理有限公司 何红军
上海安铁同信企业管理合伙企业（有限合伙） 崔雨菲
山西证券 陈峻
山东金塔王股份有限公司 李博炜
厦门建发新兴产业股权投资有限责任公司 刘澜
融通基金 余思慧
人保资产 田垒
人保投资控股有限公司 赵晶
青榕资产管理有限公司 唐明
勤远投资 徐曼
浦银安盛基金管理有限公司 柯文章
泊通投资 刘刚
平安养老 胡宏亮、吴雨潇
鹏华基金 李韬
磐耀 李心毅
盘京投资 温旭鸾、曹姗姗
南京州博方维企业管理中心（有限合伙） 李振邦
龙航资产 卜乐
六禾投资 周山人
开源证券 司乐致
聚鸣投资 王广群、涂健
久期投资 张书玮
九泰基金管理有限公司 王宇鸿
进门财经 王馨
交银理财 高瑜昱
建信基金 刘克飞、邵卓、师成平
嘉实基金 谭丽、张鑫荔、李大炎
火星资产 王淑蓉

惠通基金 马飞
华兴资本控股有限公司 许亦鸿
华夏基金管理有限公司 常黎曼
华泰医药 王殷杰
华美国际投资集团有限公司 张天放
华富基金 张瑞
华宝基金 魏扬帆、易镜明
华安证券 冯世娇、李婵、权和拓
华安基金管理有限公司 戴杰妮、杨明
弘则研究 赵璐
杭州凯昇投资管理有限公司 王佳琳
瀚伦投资大中华直通车私募投资基金 褚江敏
海南鑿石私募基金管理有限责任公司 彭骏
国新证券 秦墅隆
国君医药 赵峻峰、张拓
国金证券 李润兰、辛家齐
广银理财 王未红
广发基金 周飞、邱羽、李大蔚
广东惠正投资管理有限公司 陈行云
广东狐尾松资产管理有限公司 匡永博
广东恒华投资发展有限公司 雷定中
广东邦政资产管理有限公司 熊政
歌斐资产管理有限公司 胡昌杰
佛山市东盈投资管理有限公司 皮熙龙
沅京资本管理（北京）有限公司 马霄汉
东吴证券 王美麒、向潇
东方阿尔法基金管理有限公司 程可
淡水泉（北京）投资管理有限公司 朱彬
丹羿投资 朱亮、冒小康
创金合信 皮劲松、王鑫
财信证券 李侃、何晨
博时基金 姚爽
彬元资本 吴晨、邱同洲

	<p>北京金百镭投资管理有限公司 唐嘉辰</p> <p>北京高信百诺投资管理有限公司 王玉茜</p> <p>宝盈基金管理有限公司 姚艺</p> <p>安信基金管理有限责任公司 孙凌昊</p> <p>WT Cap 张贤亮</p> <p>VALUE STAR CHINA MASTER FUND 刘涛</p> <p>Tranquility Capital 姜燕焯</p> <p>Tongfang 吴秋如</p> <p>SVI 黄斌</p> <p>SMC - P notes 陈永胜</p> <p>Sequoia Capital 李子牧</p> <p>Sagepartnersfunds 邹仪开</p> <p>POINT72 ASSOCIATES II LLC LiDavid</p> <p>PA Asset Management 邢洁</p> <p>OrbiMed Advisors LLC (奥博医疗顾问有限公司) Nico LIU</p> <p>ORBIMED ADVISORS LLC 胡昱青</p> <p>NCC 开域资本 Cindy Zhang</p> <p>LYGH Capital Raymond Hu</p> <p>LAKE BLEU PRIME HEALTHCARE MASTER FUND LIMITED</p> <p>王译达</p> <p>Kingtower Asset Management Co. 吕伟志</p> <p>Huagai Xincheng Healthcare Investment Holdings Limited 邱彬</p> <p>Hillhouse Capital-HCM China Fund 陈碧萱</p> <p>Heartland Capital Investment Consulting(Shanghai) 阙震洋、任靖</p> <p>GL Capital 裴彦春</p> <p>CMS Asset Management (HK) Jenny Zhao</p> <p>About Capital Linfeng TANG</p> <p>3W Fund 王安艺</p>
时间	2023年8月16日(周三)下午 15:30-16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<p>副总经理兼董事会秘书: 杜祎程</p> <p>证券事务经理: 刘士岩</p>

投资者关系活动
主要内容介绍

一、公司简要介绍

会议开始前，公司董事会秘书杜祎程针对公司半年度业绩做了简要说明，然后进入投资者提问环节：

整体经营情况：2023年上半年，公司营业收入7.46亿元，同比增长32.58%，归母净利润2.44亿元，同比增长59.70%；毛利率46.10%，同比增长4.77%；净利率32.64%，同比增长5.54%。

收入结构：家用呼吸机诊疗业务收入5.77亿元，占比77.32%，耗材类业务1.08亿元，占比14.49%；国际业务4.97亿元，占比66.64%，国内业务2.49亿元，占比33.36%。

分产品拆分：家用呼吸机诊疗业务收入5.77亿元，同比增长33.64%；毛利率39.78%，同比增长4.66%。耗材类业务1.08亿元，同比增长4.03%；毛利率66.41%，同比增长5.41%。

分地区拆分：国际业务收入4.97亿元，同比增长8.07%，毛利率42.06%，同比增长1.24%；国内业务收入2.49亿元，同比增长142.40%，毛利率54.16%，同比增长10.55%。

二、提问环节

1、公司国内增速亮眼，主要原因是什么？

受益于社会对慢病认知度逐步提高，国内市场渗透率相应提升，国内业务同比增长142.40%。公司作为国内家用无创呼吸机龙头企业迅速抢占市场份额，根据最新沙利文数据，公司国内市场占有率由2020年的21.6%提升至2022年的25.8%，保持国内无创呼吸机品牌中国市场排名第一的行业地位。

后续，公司一方面通过不断丰富经销网络、加大品牌推广提高公司产品市场占有率、提升公司产品品牌力；一方面通过参与各类展会、学术交流、慢病知识宣传、社区义诊、跨界合作等多种方式加大患者教育，提高社会对慢病的认知度，不断扩大市场空间。

	<p>2、公司毛利率,尤其是国内市场毛利率大幅增长主要原因?</p> <p>国内毛利率同比增长 10.55%,一方面来自于降本效果显著带来各产品线毛利率的整体提升;一方面由毛利率相对较高产品占比增多的产品结构变化导致。</p> <p>3、研发费用增幅较大原因?</p> <p>创新为公司第一核心竞争力,报告期内公司加大在软件、算法、数据方面研发投入,持续进行产品迭代、完善产品布局、构建产品生态。</p> <p>公司自主掌握主营业务所涉核心技术,截至 2023 年 6 月 30 日,公司拥有 496 项国内专利,其中国内发明专利 86 项、国内实用新型专利 312 项、国内外观设计专利 98 项;国际专利 108 项;软件著作权 70 项。</p> <p>4、公司与 3B 协议签署进展?</p> <p>3B 公司高层来公司拜访已顺利结束,该拜访进一步加强了双方稳定互信、长期战略合作关系,协议细节双方正在敲定中,具体协议进展请届时关注公司公告。</p> <p>5、医疗反腐是否对公司造成影响?</p> <p>公司业务以出口为主,2022 年境外收入占比 85%,2023 年上半年境外收入占比 67%。国内销售渠道以线上零售及线下器械门店为主,院线端涉及较少,医疗反腐对公司业务基本无影响。</p> <p>另外,虽然行业整体存在短期阵痛,从长远看,医疗行业整顿后的健康发展对公司后续院线端业务发展有一定的正向作用。</p> <p>6、人民币贬值对公司影响?</p> <p>公司境外收入占比较大,2023 年上半年境外收入 4.97 亿元,占比 67%,人民币贬值对公司有一定的正面影响。</p>
日期	2023 年 8 月 16 日