

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—003

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（电话形式） <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	中金公司 邹 朋、朱言音、全 芳 中信建投 贺菊颖、王在存、朱琪璋、彭国宇、鲍 冲、刘 岚 光大证券 郭洪伟、吴佳青 华泰证券 孔垂岩、王殷杰 国泰君安 丁 丹、张 拓 海通证券 江 珅、孟 陆 国联证券 掌健樱、许津华 安信基金 孙凌昊 博道基金 高启予 勤远投资 徐 曼 趣时资产 王晓东 东吴证券 王美麒 浙商证券 周明蕊 弘则研究 赵 璐 中信证券 章树立 海问律所 肖 毅 华创证券 张良龙 弘则研究 姜隆基 浙商证券 王长龙 兴业证券 吴梓豪 开源证券 司乐致

广发医药 叶莉芳
兴业证券 嵇肖潇
华金证券 苏雪儿
凯信基金 朱钱玉
华安证券 李 婵
Longrising 马韵羽
Haitong Pei Wang
中国通用技术(集团)控股有限责任公司 李 悦
珠海世豪私募基金管理有限公司 钟博洋
重庆穿石投资有限公司 王先俊
Sagepartnersfunds Joey Zou
上海国际信托有限公司 张禛乐
大成基金管理有限公司 陈泉龙
Lake Bleu Capital Annie JIN
Heartland CapitalInvestment Consulting(Shanghai) 阙震洋
西藏中睿合银投资管理有限公司 徐岩琦
中银基金管理有限公司 赵建忠
方正证券股份有限公司 栾小宇
上海弘尚资产管理中心（有限合伙） 王若曦
陕西抱朴容易资产管理有限公司 吕国琛
昭图投资 王子杰、赵小小
深圳市尚诚资产管理有限责任公司 黄向前
深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙） 温 浩
观富（北京）资产管理有限公司 谢博涛
新华基金管理股份有限公司 孙明达
青岛澄怀投资管理有限公司 张蓼蓝
上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙） 冒小康
上海庐雍资产管理有限公司 彭永锋
上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙） 刘 鹭
上海聚鸣投资管理有限公司 刘晓龙、涂健、王广群
泰康资产管理有限责任公司 王德诚
上海深梧资产管理有限公司 姜 璐
北京泽铭投资有限公司 安晓东

圆信永丰基金管理有限公司 李明阳
建信养老金管理有限责任公司 李平祝
招商银行私行部 徐立锋
上海东方证券资产管理有限公司 李瑞鹏
CPE 源峰-中信产业投资基金管理有限公司 林 娜
农银人寿保险股份有限公司 赵 晶
国泰君安证券资产管理有限公司 李子波
中融信托-朱雀 12 期 李 扬
深圳市惠通基金管理有限公司 马 飞
上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙） 崔 莹、王佳东
中欧基金管理有限公司 李子婧
上海翊鹏投资管理有限公司 夏志平
中信期货资管部 魏巍
淡水泉（北京）投资管理有限公司 杨馨怡
北京古槐资本投资有限公司 任 嘉
国泰君安证券资产管理有限公司 吴佳玮
国投信托-景泰复利 邹军辉
瑞腾（平阳）私募基金管理有限公司 徐作为
麦星投资 Maison Capital 王孜远、崔原、王孜远、安子豪
西藏源乘投资管理有限公司 彭 晴
江西彼得明奇资产管理有限公司 康 健
上海崇山投资 周 莹
广发基金管理有限公司 周 飞
上海和谐汇一资产管理有限公司 施 跃
海南悦溪私募基金管理合伙企业（有限合伙） 任云鹤
鹏华基金管理有限公司 梁 浩
青岛澄怀投资管理有限公司 骆婉琦
汇丰晋信基金管理有限公司 吴晓雯
观富（北京）资产管理有限公司 唐 天
进化论资产 廖仕超
平安基金管理有限公司 李 迁
永安国富资产管理有限公司 王俊韬
康曼德资本（对冲基金） 李兆达

<p>Dongxing Securities Jessie Guo 上海汐泰投资管理有限公司 林 恒 WT Shawn Zhang Gopher Asset Management 胡昌杰 天弘基金管理有限公司 郭相博 太朴生科私募基金管理（珠海）有限公司 李 桃 博时基金管理有限公司 姚 爽 华宝基金管理有限公司 郑英亮 国海富兰克林基金管理有限公司 刘 巧 浙江龙航资产管理有限公司 周 领 GL Capital Lorenzo Pei JU Capital YUXiaochang 国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙） 曹若莹 上海名禹资产管理有限公司 王友红 金元顺安基金管理有限公司 张预立 中泰证券（上海）资产管理有限公司 张闻熙 兴证证券资产管理有限公司 池以衡 申万宏源证券自营部 肖黎明 瀚伦投资大中华直通车私募投资基金 褚江敏 长江养老保险股份有限公司 叶小桃 上海石锋资产管理有限公司 高鹤翔 永安国富资产管理有限公司 李 勇 国联安基金管理有限公司 高兰君 九泰基金管理有限公司 马成骥 Pinpoint Yuchen Min 长盛基金管理有限公司 李雨辰 上海鹤禧投资管理有限公司 吴迪龙 ORBIMED ADVISORS LLC HuClaire 沅京资本管理（北京）有限公司 马霄汉 上银基金管理有限公司 纪晓天 博远基金管理有限公司 张 星 Cathay Life Insurance Bj LIU 中银基金管理有限公司 王 帅</p>
--

华商基金管理有限公司 刘 力
光大证券股份有限公司 朱成凯
汇华理财 Amundi BOC Wealth Management 郗文惠
上海途灵资产管理有限公司 赵梓峰
泰康资产管理有限责任公司 陈 璟
恒越基金管理有限公司 王晓明
华泰保兴基金管理有限公司 赵健
国联安基金管理有限公司 赵子淇
申万菱信基金管理有限公司 卜 凡
上海盘京投资管理中心（有限合伙） 温旭鸾
深圳恒德投资管理有限公司 徐九龙
合众资产管理股份有限公司 李莘泰
中融基金管理有限公司 甘传琦
贝莱德基金管理有限公司 秦瑶函
长城基金管理有限公司 唐项涛
民生通惠资产管理有限公司 傅深林
上海七曜投资管理合伙企业（有限合伙） 谭 琦
上海泊通投资管理有限公司 庄 臣
上海玖鹏资产管理中心（有限合伙） 陆漫漫
瀚伦投资大中华直通车私募投资基金 任 靖
海通证券股份有限公司 刘蓬勃、卫书根
Massave Global Yisha
民生通惠资产管理有限公司 吴 昊
北京宏道投资管理有限公司 孙宗禹
宁银理财有限责任公司 孙琳越
歌斐资产管理有限公司 华如嫣
嘉合基金管理有限公司 柴 森
上海益理资产管理公司 陈加栋
珠海坚果私募基金管理中心（有限合伙） 盖伟伟
深圳市东方马拉松投资管理有限公司 杨 云
华夏基金管理有限公司 赵宗庭
兴业基金管理有限公司 陈 旭
阳光资产管理股份有限公司 王晓君

青岛澄怀投资管理有限公司 骆婉琦
深圳多鑫投资管理有限公司 彭心悦
东北证券股份有限公司 吴 雁
华融证券股份有限公司 秦墅隆
上海翔鹏投资管理有限公司 夏志平
上海常春藤资产管理有限公司 陈雯雯
中邮人寿保险股份有限公司 高 远
华宝基金管理有限公司 齐 震
中邮证券有限责任公司 鲁春娥
上海丹羿投资管理合伙企业 朱 亮
申万菱信基金管理有限公司 唐俊杰
信达澳银基金管理有限公司 李东升
安信基金管理有限责任公司 陈卫国
西藏东财基金管理有限公司 方一航
德邦证券股份有限公司 袁之深
华泰证券证券投资部 孙可嘉
明世伙伴基金管理（珠海）有限公司 王祎佳
中信证券资管部 刘春茂
兴银理财有限责任公司 赵 垒
国泰基金管理有限公司 杨钟男
融通基金管理有限公司 何 龙
UBI-U Access China Convertible Bond 宋 佳
鹏华基金管理有限公司 张 航
英大保险资产管理有限公司 卫雯清
上海平安阖鼎投资管理有限责任公司 罗 凌
AXA Investment Managers 罗 雯
明世伙伴基金管理（珠海）有限公司 王祎佳
上海冲积资产管理中心（有限合伙） 张智聪
厦门金恒宇投资管理有限公司 蒋凌云
上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙） 韩登科
上海睿亿投资发展中心 许 锋
上海峰境私募基金管理有限公司 陈启明
上海海通证券资产管理有限公司 卢 煜

上海睿扬投资管理有限公司 王世超
中银国际证券股份有限公司 陈乐天
格林基金管理有限公司 唐嘉晨
国泰基金管理有限公司 叶嘉元
阳光资产管理股份有限公司 赵孟甲、张剑姝
淳厚基金管理有限公司 张倬颖
中国对外经济贸易信托 何 川
上海仙人掌资产管理合伙企业(有限合伙) 刘志林
宁波银行永赢基金 于 航
上海格行资产管理有限公司 陈 霖
深圳市凯丰投资管理有限公司 王东升
中信建投经管委财富管理部客户 王 颢
海通证券资产管理有限公司 刘 彬
长信基金管理有限责任公司 李 宇
深圳市尚诚资产管理有限责任公司 黄向前
新余银杏环球投资管理企业(有限合伙) 王光华
亚太财产保险有限公司 王 婷
华安基金管理有限公司 杨 明
易方达基金管理有限公司 王俊杰
循远资产管理(上海)有限公司 覃 婷
(Not Qualified)Simon Murray China 耿 华
深圳多鑫投资管理有限公司 彭心悦
陕西抱朴容易资产管理有限公司 郝俊如
中信聚信(北京)资本管理有限公司 赵 文
建信养老金管理有限责任公司 李平祝
广东惠正投资管理有限公司 陈 哲
上海森锦投资管理有限公司 季 亮
野村东方国际证券有限公司 张 熙
太平基金管理有限公司 胡宏亮
ORIENT SUN RISE FUND SERIES SPC LiuYing
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙) 岳洪莉
深圳市尚诚资产管理有限责任公司 杜新正
上银基金管理有限公司 纪晓天

前海盛扬（深圳）资产管理有限公司 李晓东
上海泊通投资管理有限公司 卢洋
富安达基金管理有限公司 许睿
深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙）温浩
APS Asset Management 卢森堡 QFII 基金 陈勤
华宝基金管理有限公司 魏扬帆
兴业基金管理有限公司 裘若桑
顶众（上海）投资管理有限公司 王祖国
江西彼得明奇资产管理有限公司 罗扬
CPE 源峰-中信产业投资基金管理有限公司 林娜
中泰证券（上海）资产管理有限公司 张闻熙
上海勤远投资管理中心（有限合伙） 魏雅雯
北京亚宝投资管理有限公司 郭常平
中欧基金管理有限公司 李子婧
瑞腾（平阳）私募基金管理有限公司 徐作为
华安基金管理有限公司 饶晓鹏
长沙牧童私募基金管理有限公司 刘政科
上海信璞投资管理有限公司 林华强
Tongfang Qiuru WU
上海东方证券资产管理有限公司 徐宏
3W cathy chen
上海易正朗投资管理有限公司 乔越
杭州凯昇投资管理有限公司 叶挺
易方达基金管理有限公司 朱明新
相聚资本管理有限公司 邓巧
中邮创业基金管理股份有限公司 梁筱雨
中融汇信期货有限公司 文惠霞
西部利得基金管理有限公司 冯皓琪
青岛澄怀投资管理有限公司 李好
瑞腾（平阳）私募基金管理有限公司 徐作为
深圳市鼎泰资本投资有限公司 包夏莹
Atlas Capital 谭翔宇
太保私募基金管理有限公司 韩旭

	<p>信达澳亚基金管理公司 李点典 TRUMED INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED LIUNiko Green Court Capital JiaFan 龙场（北京）投资管理有限公司 孙 立 汇添富基金管理有限公司 谢 杰 汇添富基金管理有限公司 陈潇扬 华盖资本有限责任公司 王 鹏 JU Capital YUXiaochang 上海聊塑资产管理中心（有限合伙） 周岩明 上海和谐汇一资产管理有限公司 陈 凯 华泰证券(上海)资产管理有限公司 李 沙 北京金百裕投资管理有限公司 马学进 上海东方证券资产管理有限公司 江 琦 长盛基金管理有限公司 周思聪 中信期货资管部 王 琳 Headwater Investment Fund HeJianzhong 长城基金管理有限公司 龙宇飞 建信基金管理有限责任公司 师成平 北京汉和汉华资本管理有限公司 郝唯一 上海仙人掌资产管理合伙企业(有限合伙) 熊龙启 广东恒华投资发展有限公司 雷定中 LONGRISING PROSPEROUS CHINA FUND LuYixuan</p>
时间	2023年3月30日（周四）下午 15:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事长：庄志 董事、总经理：高成伟 董事、副总经理：许坚 财务总监：戚余光 董事会秘书：张晓超</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提问及公司回复主要情况： 1、公司发布了2023年股权激励计划，公告显示2023-2024年的考核方式为营业收入，为什么是营业收入考核？</p>

公司采取营业收入考核方式是充分考虑到公司业务情况，用收入指标考核对于被考核对象简单、直接，有利于业绩目标的达成。实际上，公司各项业务毛利率比较稳定，费用也是相对稳定，因此在营业收入增长的情况下，净利润也会相应增长，更有利于业绩目标的达成。

2、公司产品在美国市场占有率的情况如何？经过竞争对手产品召回事件的影响，公司产品在美国市场的市占率是否提升到相对比较高的位置？对后续美国市场的市占率有何看法？

美国市场是公司重要的销售贡献最大的区域。作为国内第一家拿到 FDA 注册证的家无创呼吸机医疗设备与耗材制造商，自 2012 年进入美国市场以来已经深耕美国市场超过 10 年，与美国经销商合作关系非常稳定。自从 2021 年下半年开始，美国市场因竞争对手产品召回使得竞争格局发生一些变化，公司通过积极响应市场需求、快速提升产能，获取了较大的市场份额，尽管如此，美国整体市场依旧存在空间，我们将持续努力，积极拓展美国市场占有率。

3、除了美国市场，对于欧洲市场和国内市场，公司采取的发展思路是怎样的？

虽然各个市场情况不同，准入法规也有一定的差异，但我们在制定战略、产品、设计、营销思路在全球是统一的。基于这样的逻辑，我们业务主要分为海外和国内。海外市场中，美国和欧洲属于一类，其大多被医保所覆盖；还有一类是发展中国家，这部分国家或地区未将呼吸机纳入医保，包括印度、拉美等国家或地区。而对于国内市场，怡和嘉业深耕的力度比较大，尽管国内收入占比远低于海外，但中国人口基数大，市场是极具潜力的。国内除了经销商、代理商等渠道外，我们对零售、几大电商平台的销售也是投入了很大精力，对院线和终端的投入也大于海外，因此我们相信未来国内市场的营收和利润占比会逐渐提升。

4、根据年报显示，公司 2022 年有大概 86 万台呼吸机的销量，平均单价从 2021 年的 1160 提升到 1360 元，请问平均价单

	<p>价提升的主要原因？</p> <p>平均单价的提升，主要是由于产品销售结构差异造成的。公司产品种类丰富、型号较多，不同机型的价格也有差异，目前出货价格没有比较大的调整。</p> <p>5、关于产品方面，公司产品研发创新能力是大家非常认同的，2022年有一些亮眼的进展，国内也获批了一些产品，请问未来新产品布局会集中在哪些方向？</p> <p>目前来看，我们产品布局主要有：一个是睡眠呼吸机的健康管理，这块空间还是很大的，从客户教育到客户认识再逐渐扩展到家庭使用等，我们还有很多工作要做。另一个是耗材产品，我们目前很多产品在不断扩大影响，也在不断推动耗材产品销售。除此之外公司也布局了很多新的产品，我们在规划里面也做了详细的安排，有些细节不便透露，但是都在规划中。</p> <p>6、目前东莞子公司产能利用率情况？与天津子公司产能分配是怎样的情况？收入确认是在子公司进行吗？</p> <p>目前东莞工厂的生产正按计划进行，非常顺利。产能调配方面，我们对于东莞和天津工厂采取的是比较灵活的原则，供应链不稳定或者突发事情出现的时候，我们希望公司的产能可以在两个工厂之间做一个再平衡。单纯从产能来说，目前东莞工厂具备了公司耗材80%的产能，呼吸机产能比例也在稳定提升中。</p> <p>至于收入确认，从子公司角度看是哪里发货哪里确认收入，但是整体来说是母公司对外销售并确认收入的。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年3月30日