

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：2025—006

| | |
|---------------|---|
| 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 <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 | 2025年5月15日-2025年5月16日 |
| 地点 | 上海、北京 |
| 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 年第一台多导睡眠监测仪上市，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、澳大利亚、英国等认证。</p> <p>公司持续围绕呼吸健康领域开发全系列医疗产品，产品线布局较为完善，已初步完成覆盖家用、医用、耗材以及慢病管理平台的产品、服务体系构建。公司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</p> |

吸健康慢病管理服务。

公司持续保持较大规模的研发投入，并取得了丰厚的研发成果。截至 2024 年 12 月 31 日，公司拥有 633 项中国有效专利，其中发明专利 107 项、实用新型专利 390 项、外观设计专利 136 项；海外有效专利 202 项，其中包括美国专利 39 项、欧洲专利 30 项、欧盟外观专利 26 项、英国专利 46 项、土耳其专利 12 项、日本专利 21 项、澳大利亚专利 6 项、印度专利 18 项、沙特阿拉伯专利 4 项。

二、提问环节

1、公司 2025 年一季度业绩表现较好，主要原因是什么？

2025 年一季度，公司营业收入及净利润实现双增长，同比环比均有所增长，增长主要源于两方面：一方面美国呼吸机市场去库存结束，市场回归稳态；一方面资深消费品营销专家加盟公司，全面进行国内渠道政策和销售政策调整，初见成效所致。

2、公司目前在国内市场收渠道方面进展如何？

2025 年一季度国内业务收入及毛利率均有所提升，国内市场经营稳定向好，收渠道平稳过渡，对公司未来收入端及净利润端均有一定正面影响。

3、请介绍一下公司供应链本土化的进展。

公司目前核心零部件已基本实现国产化替代，国内供应链安全可控，技术自主性和成本优势显著。未来公司将持续优化国内产业链协同，巩固业务稳定性和抗风险能力，不断提高公司核心竞争力。

4、公司近期与瀚宇药业达成了战略合作，请问对公司有什么正面影响？

公司与深圳瀚宇药业股份有限公司（以下简称“瀚宇药业”）在技术研发、产品创新及渠道资源等方面具有互补性，未来将共

同联合开发呼吸机与酪蛋白活性多肽结合应用项目，旨在为把开发的产品用于健康消费品渠道，通过电商、线下药店及健康管理中心推广，触达轻度睡眠障碍人群。同时公司将“酪蛋白活性多肽”引入医疗终端用户教育体系，结合呼吸机使用场景进行联合推广，覆盖中重度患者群体。

借助公司的海外销售网络及翰宇药业的国际化生产能力，共同开拓全球睡眠健康市场，特别是在中国、东南亚、欧、美等区域，推出符合当地文化与需求的睡眠健康产品组合。通过协同效应的深化，公司市场渗透率和品牌影响力有望进一步提升及扩大。

5、公司欧洲市场的云平台建设是否已经基本完成？

目前公司已基本完成欧洲市场云平台建设，现已接入代理商 20 余家，随着云平台内接入代理商数量的增加，为未来公司在主流医保市场的呼吸机增量奠定了基础。

6、最近脑机接口技术获得市场认可，杭州强脑科技也有睡眠辅助类的技术，请问公司与强脑科技是否有合作？最新进展如何？

近期，公司与浙江强脑科技有限公司（以下简称“强脑科技”）进行了交流和沟通，公司认为作为杭州六小龙之一的强脑科技是全球非侵入式脑机接口中的领先企业，在脑电信号采集与信号解析上具有核心竞争力。非侵入式脑机接口技术与公司呼吸机、睡眠仪在场景上具有适配性，是很好的功能提升方向，比如，通过对脑电信号的采集更好的进行睡眠呼吸监测与干预。通过公开信息查询，公司注意到强脑科技及其相关公司有关睡眠类的授权专利已有 50 余项，申请中的专利有 10 余项。此外，通过公开信息查询发现其他公司也有申请脑电技术与呼吸机相结合的相关专利。

对于新技术和公司产品结合的可能性，公司非常重视。例如，未来公司产品有可能通过集成脑机接口模块，在接触皮肤处增加

| | |
|-----------|--|
| | <p>电极，多维度采集数据，为用户睡眠呼吸问题提供更好的监测及解决方案。截至目前，公司已与强脑科技签署保密协议，相关合作事宜正在洽谈推进中。公司会严格按照相关法律法规，及时披露合作的重要进展情况。</p> <p>7、公司新上市的 P5 系列呼吸机主要面向什么渠道？</p> <p>公司新上市的 P5 系列呼吸机主要面向国内院线渠道，已在 2025 年一季度形成销售收入，该系列呼吸机毛利率相对较高，后续随着 P5 系列呼吸机的销量增长，对公司未来收入端及毛利率端有一定积极影响。</p> |
| 日期 | 2025 年 5 月 15 日-2025 年 5 月 16 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
 (2025年5月15日-2025年5月16日 路演活动)

| 序号 | 参与单位名称 | 序号 | 参与单位名称 |
|----|--------------------------|----|----------|
| 1 | 汇添富基金 | 24 | 循远资管 |
| 2 | 财通资管 | 25 | 敦和资管 |
| 3 | 交银国际 | 26 | 永安国富资管 |
| 4 | 淳厚基金 | 27 | 精砚基金 |
| 5 | 博时基金 | 28 | 西藏合众易晟投资 |
| 6 | 富国基金 | 29 | 阳光资管 |
| 7 | 太平资产 | 30 | 东方证券资管 |
| 8 | 远信投资 | 31 | 嘉实基金 |
| 9 | 百年资管 | 32 | 鹏华基金 |
| 10 | 宁银理财 | 33 | 国泰基金 |
| 11 | 鹏扬基金 | 34 | 广发基金 |
| 12 | 兴业投资 | 35 | 幂加和基金 |
| 13 | 鹤禧投资 | 36 | 南土资产 |
| 14 | Allianz | 37 | 天弘基金 |
| 15 | Antects Asset Management | 38 | 泓德基金 |
| 16 | Bright Valley Capital | 39 | 泰康资产 |
| 17 | 从容投资 | 40 | 建信养老 |
| 18 | 博鸿资管 | 41 | 光大永明 |
| 19 | 明泓投资 | 42 | 国寿安保基金 |
| 20 | 盘京投资 | 43 | 汉和资本 |
| 21 | 重阳投资 | 44 | 华夏未来资本 |
| 22 | 顶天投资 | 45 | 华泰柏瑞基金 |
| 23 | 中金公司 | 46 | 四川发展 |