

三诺生物传感股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-09-01

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东吴证券：汪澜 中庚基金：刘子婕 富国基金：吕泽楠 中信资管：倪秉泽 华宝基金：魏扬帆 易方达基金：蔡荣成 博道基金：高启予 惠正投资：林彦宏 圆石投资：李益峰
时间	2022年9月8日 下午14:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	首席科学家：蔡晓华 董事会秘书/财务总监：黄安国 证券事务代表：许卉雨
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：公司CGMS产品采用第三代传感技术，请问研发难点在哪里？与不同技术之间的区别？</p> <p>回复：第三代传感技术主要难点为：1、传感器外膜；2、校准算法；3、酶技术；4、生产工艺。</p> <p>连续血糖监测传感器技术第一代传感器以德康为代表，将 O₂ 作为电子传递介质，测量反应过程中 H₂ O₂ 在铂电极上产生的电流，将葡萄糖浓度转化为 H₂ O₂ 浓度。但是，该技术受限于组织间液中的高杂质和低 O₂ 环境，对外膜的要求高，生产成本也较高；第二代传感技术以雅培为代表，以人工氧化还原剂为电子传递介质，将钨络合物紧密有序排列形成电子传递链，并连接氧化还原酶和碳电极，从而将葡萄糖氧化过程中</p>

产生的电子通过钨络合物转递至碳电极，第二代传感器技术从原理上摆脱了杂质和 O₂ 浓度的限制，同时生产成本较低；第三代传感器技术为直接电子转移技术，以三诺生物目前正在注册申请的产品为代表，通过修饰葡萄糖氧化酶，使之直接具有电子传递的功能，该技术不依赖于电子传递介质，葡萄糖氧化效率高，具有低电位、不依赖氧气、干扰物少、更好的稳定性和准确性等优点。

Q2：请简单介绍一下公司CGMS的研发团队以及公司研发投入情况？

回复：公司所处医疗器械行业应用的生物传感技术涉及化学、物理学、生物学、医学、材料科学、计算机科学等多个学科，只有具备了多学科融合的研发人才以及合理有效的研发体系，才能够开发出合格的血糖监测系统产品。经过二十多年的耕耘和积淀，公司拥有多学科融合的研发体系以及多学科、多层次、结构合理、高效运行的研发团队，现已拥有7大研发中心，具备良好的持续创新能力。基于公司在血糖监测领域的技术积累，公司CGMS组建了行业领先的研发团队，由化学、物理学、生物学、医学、材料科学、计算机科学等多个学科的专家人员构成。

截至2022年6月30日，公司拥有研发人员808人，占公司总人员的22.52%，2022年上半年研发投入为11,949.16万元，研发费用增加2,887万元，同比增长31.86%，占营业总收入的9.25%，为公司自主研发创新提供了人才储备和资金保证。

Q3：公司CGMS产品的传感器目前的使用寿命是多久？未来产品上市后的定价策略？产品上市后预测销售规模为？

回复：公司CGMS目前单个传感器的使用寿命在15天左右。公司一直秉承着“恪守承诺、奉献健康”的企业宗旨，旨在为糖尿病患者提供更好的产品，更便捷的服务，提升用户体验和创造用户价值，未来公司CGM产品的定价会基于未来市场情况、患者的使用成本、产品性能情况等综合考虑定价。

CGM全球市场规模大且增速快，全球CGM市场规模约70多亿美元，主要由雅培、德康、美敦力三家主导，国内CGM的渗透率还很低，预估

目前国内是 10 亿人民币的市场份额，我们认为未来全球CGM市场规模依旧能保持稳定上升的趋势。三诺未来希望能够立足于全球市场，给全球的用户提供更好的产品和服务，但是具体的规模和利润情况还需要等公司CGM产品上市销售一段时间后，才能进行较为科学的预测。三诺也将立足于全球原有BGM市场地位，协同海外子公司的全球营销体系努力让公司产品销量实现快速增长。

Q4：请问公司血糖监测产品毛利率是多少？近期医用耗材集采是否会对公司院外和零售端价格产生影响？

回复：公司产品整体毛利率保持在60%左右，其中血糖监测产品2022年上半年的毛利率为67.78%。公司经过二十多年的发展，现在已经发展成为国产血糖监测领域龙头企业，并构建了多产品、多渠道、多市场的立体销售体系，公司针对线上、线下、院内、院外多渠道提供了定制化产品和服务，因此产品不同，研发的投入不同，生产的成本各异，公司不同产品的价格不会互相影响。

Q5：公司CGMS产品注册进展如何？

回复：目前公司CGMS产品已完成生物相容性实验和临床试验，注册申请已获得国家药品监督管理局受理，后续国家药品监督管理局将进行注册评审等工作，同时公司已经启动CE认证的注册申报工作，公司将根据CGMS产品的时间安排按计划推动产品后续注册工作，尽快加速产品上市。

Q6：公司后续是否会对智能可穿戴胰岛素泵领域进行布局？

回复：公司聚焦以血糖监测产品为核心的慢性病快速检测业务，推动糖尿病管理专家的数智化转型，通过促进产品创新、用户直达、基于物联网的服务创新、全球质量和运营合规、加速全球协同，实现“数字化解决方案”和“客户/用户参与”的糖尿病管理专家，为用户的健康生活保驾护航，推动公司的稳定增长和长远发展，以实现全球领先的糖尿病数字管理专家的战略愿景。基于此，公司于2021年与韩国EOFLOW公司建立战略合作，并于2022年1月成立了中外合资公司长沙福诺医疗科技

	<p>有限公司。韩国 EOFLOW 公司主要产品为一次性贴敷式胰岛素泵 EOPATCH，目前合资公司的研发团队在有序开展相关产品的国内注册工作。未来随着三诺 CGMS 产品的应用，将通过长沙福诺对智能可穿戴胰岛素泵领域进行布局，致力于可穿戴式胰岛素泵向可穿戴式人工胰腺解决方案的发展，为糖尿病患者提供创新性和系统性的智慧医疗产品和服务。</p> <p>Q7：公司海外收购 Trividia 公司的经营管理情况？</p> <p>回复：Trividia 与三诺生物同属慢性疾病即时检测（POCT）行业，二者在产品研发、联合采购、品牌协同、市场拓展等方面具有显著的协同效应，通过多领域协同及提高管理效率，一方面有助于上市公司提升生产工艺水平，拓展全球市场；另一方面可以完善上市公司质量体系，提升生产效率。三诺生物在收购美国 Trividia 公司部分股权后，完善了公司自身的质量管理体系、注册法规体系以及全自动化生产体系。海外收购使公司管理团队保持干劲，不断成长，提升对行业的理解，也加速了公司国际化进程。</p> <p>Q8：我们关注到2022年半年度公司医疗器械行业的毛利率较去年同期有所下降，请简单介绍一下原因？</p> <p>回复：2022年上半年公司医疗器械行业毛利率为59.40%，较去年同期下降了5.68%。主要是因为2021年11月财政部部会计司发布了关于新收入准则实施问答，公司根据财政部会计司相关实施问答的规定，将为履行客户销售合同而发生的运输成本作为合同履约成本，在确认商品或服务收入时，结转计入“营业成本”项目中列示，对公司毛利、毛利率等财务指标产生了影响。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022年9月8日</p>