

证券代码：688114

证券简称：华大智造

深圳华大智造科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表（2023年10月）

编号：2023-06

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
会议时间	2023年10月31日
会议地点	公司会议室、通讯会议
参与单位名称与人员姓名	共计178家机构，223名参会人员。其中与会机构名单见附件1。
上市公司参与人员	总经理：牟峰 总裁：余德健 首席运营官：蒋慧 执行副总裁：刘健 高级副总裁：倪鸣 首席财务官：刘波 董事会秘书、高级副总裁：韦炜

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司于 2023 年 10 月 31 日开展投资者交流活动，与投资者进行互动交流，就投资者关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回答。公司对交流内容进行了梳理，主要如下：</p> <p><b>一、公司前三季度基本情况</b></p> <p><b>1、整体情况</b></p> <p>2023 年前三季度，公司实现营业收入 22 亿元，同比下降 33%（剔除 2022 年疫情影响，则公司 2023 年前三季度收入同比增长 31%）；公司综合毛利率为 60%，同比增长 5 个百分点，相比 2022 年全年增长 6 个百分点。归母净利润亏损约 2 亿元。</p> <p><b>2、基因测序仪业务板块</b></p> <p><b>（1）业务收入</b></p> <p>2023 年第三季度实现收入 6.3 亿元，同比增长 19%。2023 年前三季度累计实现收入 17.3 亿元，同比增长 31%。</p> <p><b>基因测序仪业务板块收入按照地区划分：</b>中国大陆及港澳台地区实现收入 10.8 亿元，同比增长 21%；亚太区实现收入 2.9 亿元，同比增长 34%；欧非区实现收入 2.6 亿元，同比增长 69%；美洲区实现收入 1 亿元，同比增长 86%。随着诉讼的逐步和解，公司海外市场正快速打开，尤其是作为测序业务的主要传统市场欧洲及美洲区域。公司基因测序仪业务全线产品于 2023 年初开始在美国开售，助推美国地区的收入实现快速增长。</p> <p><b>基因测序仪业务板块收入按仪器设备及试剂耗材划分：</b>2023 年前三季度基因测序仪业务中仪器设备收入 6.7 亿元，同比增长 16%，占基因测序仪业务收入的比例为 39%；试剂耗材的收入 10.3 亿元，同比增长 43%，占基因测序仪业务收入的比例为 59%。</p> <p><b>（2）销售装机量</b></p> <p>公司基因测序仪销售装机量快速提升，2023 年前三季度新增销售装机量超过 640 台，已超过 2022 年全年新增销售装机量。截至 2023 年 9 月 30 日，公司全球累计销售装机量超 3,100 台。</p> <p><b>（3）毛利率</b></p>
----------------------	---

基因测序仪业务的毛利率继续保持上升趋势,2023 年前三季度毛利率 65%, 较 2022 年上升约 4 个百分点。

#### **(4) 研发投入**

公司高度重视源头性技术创新,2023 年继续保持较高的研发投入, 2023 年前三季度研发投入合计 6.4 亿元, 同比增长 22%, 占营业收入比例约为 29%。

### **二、投资者问题回复**

**问 1: 公司在手订单的情况? 订单的组成结构如何? 交付周期大概是多长时间?**

**答:** 截至 2023 年 9 月 30 日, 公司在手订单 6.1 亿元, 其中测序仪业务占比 80%。公司整体上实行以销定产, 并备以合理库存的销售策略。对于有库存产品, 订单转换时间相对较短。公司根据客户的需求将库存产品发货到客户指定地点即可, 对于仪器设备公司需完成安装, 并取得客户的验收后才能确认收入。对于无库存产品, 订单转换时间相对较长, 公司需要进行排产, 在生产完后再发货到客户。

**问 2: 目前 DNBSEQ-T20×2 超高通量机型已发布, 未来研发投入方向是进一步聚焦高端机型的研发, 还是侧重多产品线布局?**

**答:** 首先, 公司会围绕测序仪业务板块做研发投入, 但是更高端并不代表更高通量。不同的客户有不同的需求, 从超高通量到超低通量产品, 公司均会根据不同客户的不同需求, 例如高通量对应的低耗材成本、低通量对应的临床等 TAT 需求、中通量对应的灵活度等需求, 做相应产品布局与技术储备。此外, 在针对核心原材料及核心零部件、专利等多方向上, 公司也均有相应布局。

其次, 公司专注于生命科学与生物技术领域仪器设备、试剂耗材等相关产品的研发、生产和销售。公司的定位不止为测序仪研发生产商, 而是围绕生命科学进行全线布局。未来公司会继续

在生命科学读写存等领域进行研发投入，做好产品及技术储备布局。

**问 3：医疗反腐对公司的影响？**

**答：**医疗反腐对公司 2023 年第三季度业绩的影响比较小。短期来看医疗行业对此的反应会比较敏感，长期来看有利于整个行业，也有利于华大智造。华大智造作为先进制造企业，处于整个行业链条的上游，医疗反腐不会对公司业务等产生直接的影响。医疗行业逐步合法合规是全行业共同认知，且整体的合规性提升是一个长期的过程。但回归临床端，产品需求不会因为短期政策收紧而受影响，医疗行业合规性提高的过程中会催生更大且合法的应用场景。

**问 4：基因测序仪业务板块的下游应用场景中，科研端和临床端各自的规模和增速有多少？**

**答：**2016 年至 2022 年以来，全球高通量测序仪下游应用领域中科研端增速在 10%左右，临床端增速在 20%左右。目前全球基因测序仪上游市场约 400 亿元人民币，其中科研端和临床端的比例约为 6：4。未来五年，预计科研端市场受经济增长放缓等影响，会略微降低，临床端依然会保持高增长。

**问 5：新增市场口径，国内除华大智造外也有不少新兴高通量、单分子等技术路径公司，公司如何持续巩固市场地位和商业化竞争力？**

**答：**第一，技术创新。通过技术创新保持竞争力与领先性。公司依托技术创新领先部署高低通量产品市场，从而进一步保持公司竞争优势。同时，公司通过技术创新等方式赋能更多科学发现与应用方向，从而进一步保持领先性。第二，供应链发力。公司核心供应链目前已经实现自主可控，为业务增长提供助力。第三，全球化的资质和专利布局。截至到 2023 年 9 月 30 日，公司在全球范围内已获 NMPA、CE、NRTL、EAC 认证 298 项，已取得 389 项境内专利及 347 项境外专利。基本已经扫除资质与专利

在全球化进程中的障碍，国内批准的测序仪中过半数来自于华大智造或华大智造的合作伙伴。第四，坚持全球赋能。通过优秀的产品能力、技术能力等，实现更多产业链的协同发展。

**问 6：今年以来，财政整体压力较大，各类设备的采购资金预算都受到一定影响，公司是否感受到下游采购预算收紧的迹象，如何看待后续需求？**

**答：**目前虽然部分客户由于现金流管理等原因采购周期变长，但刚性市场需求并未受损，且随着社会老龄化及健康中国、十四五科技规划项目的逐步落地，医疗及科研方面的需求长期来看依然属于增长趋势。国家最新增发的 1 万亿国债以及 2.7 万亿地方债，也会推动经济恢复与增长，提升企业信心。此外，随着公司装机量的增加，未来也会进一步带动试剂耗材的销量提升，因此公司对未来测序仪业务市场继续保持乐观态度。

**问 7：海外销售过程中，公司的销售价格策略是什么？短期海外收入贡献占比与长期贡献目标？**

**答：**根据不同通量类型产品相对应客户的需求，华大智造在不同平台上采取不同的价格策略。在海外销售过程中，华大智造在各个地区采用相近的产品定价规则，根据不同区域市场的动态微调价格策略。不同的国家和地区目前处于市场开拓的不同阶段。在初步进入的地区，仪器的收入占比较高；在成熟地区，试剂的收入占比较高。短期内我们期望 2023 年海外销售收入贡献能达到整体销售收入的 1/3，长期来看我们期望海外销售收入能达到整体销售收入的一半。

**问 8：拉脱维亚生产基地布局完成，后续海外产品销售是否全部依赖该生产基地？其大概的产能规模是怎样的？拉脱维亚工厂是否会独立承担产品全流程的组装？**

**答：**拉脱维亚生产基地产能建设布局基本完成，包括仪器和试剂生产线的建设，也包括一定的库存周转，但这并不代表后续

海外产品销售会全部依赖该生产基地的产能，公司目前已经考虑在美洲规划面向美国等市场的生产基地建设。

拉脱维亚生产基地的产能建设在未来两年主要以供应 DNBSEQ-G400 和 DNBSEQ-G99 为主。目前已经完成了 DNBSEQ-G400 的仪器投产，正在做 DNBSEQ-G400 的测序试剂产线的转产，预计今年第四季度可以完成转产并进行试产。目前规划产能 1000 套试剂/月、20 台仪器/月。拉脱维亚工厂的能力建设是面向所供应产品的全流程组装建设的，同时也会根据上游供应链和周边配套做适当的调整，不会完全照搬国内的生产模式。

**问 9：国内外研发中心定位上有何差异？**

**答：**国外研发中心有位于美国硅谷的 Complete Genomics, Inc. 与位于拉脱维亚的研发生产基地，主要便于公司利用当地的研发人才资源，同时也为公司产品的本地化提供支持。国内研发中心主要位于深圳、武汉、青岛、长春等地，不同地点的研发中心有一定的差异，其中深圳总部作为研发中心总部，能够有效吸引深圳市医疗器械行业集聚的人才，结合大湾区开放的研发氛围和政策优势，负责前沿性、创新性和系统性的研发工作；武汉与青岛研发中心和当地的生产有较好配合，能及时解决当地一线生产问题；长春研发中心主要为公司与中科院合作成立的光学研究所，匹配建立光学系统方面的顶尖研发能力。

**问 10：回购价格定在不超过 125 元的考虑？**

**答：**根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》第十六条规定：上市公司回购股份应当确定合理的价格区间，回购价格区间上限高于董事会通过回购股份决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%的，应当在回购股份方案中充分说明其合理性。

关于回购价格的确定，公司在 2023 年 10 月 12 日披露的《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的公告》中做了说明，回购股份的价格不超过人民币 125.00 元/股（含），该价格高于董事

会通过回购股份决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%，系公司管理层参考回购提议人建议、公司股份发行价，结合在回购实施期间公司股票价格、财务经营情况、外部环境等诸多因素确定。具体回购价格由公司董事会授权公司管理层在回购实施期间综合二级市场股票价格确定。

**问 11：是否有股权激励的考虑？**

**答：**公司本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励，并在股份回购实施结果暨股份变动公告后三年内予以转让。若公司未能将本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告后三年内转让完毕，则将依法履行减少注册资本的程序，未转让股份将被注销。如国家对相关政策作调整，则本回购方案按调整后的政策实行。

**问 12：详细讲解一下实验室自动化板块与新业务板块？**

**答：**

**实验室自动化方向：**公司实验室自动化业务板块产品主要包括自动化样本处理系统、实验室自动化流水线、样本处理试剂和耗材等。实验室自动化除与分子核酸检测相关之外，在科研院所、高校等诸多应用场景均有相关性。疫情结束后公司重点布局标准系列产品与定制化产品。

**新业务方向：**公司的新业务板块主要包括细胞组学技术平台、超声影像平台、BIT 产品、超低温自动化生物样本库等。其中细胞组学等产品主要应用于科研机构，去年已推动了千万级别细胞组学的计划；样本存储和数据存储公司也已做好布局，其中样本存储与国内科研院所、医院等合作紧密，数据储存也已经助力完成过国家级基因组项目与大人群队列项目的数据产出；智能超声机器人作为华大智造的战略业务布局，承接了基因+影像的组学融合方向，分为远程超声机器人、自动超声机器人及智能超声平台三大产品线，且都处于不同的商业化阶段，目前正积极开展多元化业务落地。

	<p>问 13: 卫健委近期发布了 NGS 技术应用的全国医疗服务项目技术规范, 包含了世和基因获批国内首张肿瘤 NGS 大 panel 注册证等一系列的进展。可以做一下相应的分享和总结展望吗?</p> <p>答: 国内首张肿瘤 NGS 大 panel 注册证确实是一种重大的思维方式转变的体现。随着技术和产品的更新迭代, 不同需求将会有不同的技术和产品来满足, 不同的技术路径和产品在监管方面也会得以逐步批准。这意味着, 随着更广泛的认知和监管的不断完善, 行业将迎来更多可能性, 开辟出更多新的领域。</p>
附件清单	附件 1 《参会名单》
日期	2023 年 11 月 2 日



## 附件 1

## 参 会 名 单

中信建投证券股份有限公司	厦门坤易投资管理有限公司
爱建证券有限责任公司	长盛基金管理有限公司
深圳市明达资产管理有限公司	盈峰资本管理有限公司
上海牛乎资产管理有限公司	深圳市红石榴投资管理有限公司
上海光大证券资产管理有限公司	渤海人寿保险股份有限公司
朱雀基金管理有限公司	长江养老保险股份有限公司
湖南源乘私募基金管理有限公司	上海和谐汇一资产管理有限公司
招银国际证券有限公司	信达澳亚基金管理有限公司
新余善思投资管理中心(有限合伙)	上海彬元资产管理有限公司
华创证券有限责任公司	惠升基金管理有限责任公司
WT 资产管理有限公司	博道基金管理有限公司
西安波普私募基金管理有限公司	永赢基金管理有限公司
JARISLOWSKY,FRASERLIMITEDJARISLOWSKY,FRASERLIMITÉE	九泰基金管理有限公司
润晖投资管理香港有限公司	中欧基金管理有限公司
上海五地私募基金管理有限公司	招商信诺资产管理有限公司
浙商财产保险股份有限公司	Bloomberg Intelligence
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	耕霖(上海)投资管理有限公司
上海森锦投资管理有限公司	广发信德投资管理有限公司
海南凯信基金管理有限公司	Acuity Knowledge Partners (Hong Kong) Limited
华西证券股份有限公司	上海保银私募基金管理有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)	循远资产管理(上海)有限公司
上海恒复投资管理有限公司	长江证券股份有限公司
青骊投资管理(上海)有限公司	宏利基金管理有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司	招银国际资产管理有限公司
深圳市鹏城基石投资管理有限公司	中再资产管理股份有限公司
方正证券股份有限公司	山西证券股份有限公司
天虫资本管理有限公司	财通证券股份有限公司
华泰联合证券有限责任公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
华鑫证券有限责任公司	深圳市景泰利丰投资发展有限公司
东吴证券股份有限公司	青岛鸿竹资产管理有限公司
东北证券股份有限公司	圆信永丰基金管理有限公司
华能贵诚信托有限公司	宁波市若汐投资管理有限公司
鼎和财产保险股份有限公司	富安达基金管理有限公司
招商证券资产管理有限公司	广州市航长投资管理有限公司
长城证券股份有限公司	杭州米游健康科技集团有限公司

西部证券股份有限公司	建信养老金管理有限责任公司
华福证券有限责任公司	三叶草生物制药有限公司
中国银河证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司
浦银国际股权投资管理(深圳)有限公司	华兴泛亚投资顾问(北京)有限公司
北京神农投资管理股份有限公司	维金(杭州)资产管理有限公司
深圳市日斗投资管理有限公司	深圳市红筹投资有限公司
华夏基金管理有限公司	中国人寿保险股份有限公司
首创证券股份有限公司	博裕资本投资管理有限公司
上海君和立成投资管理中心(有限合伙)	信达证券股份有限公司
天风证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
博裕资本有限公司	上海域秀资产管理有限公司
西藏长金投资管理有限公司	北京厚特科技有限公司
仁桥(北京)资产管理有限公司	北京涇谷私募基金管理有限公司
上海顶天投资有限公司	嘉实基金管理有限公司
西证创新投资有限公司	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司
远信(珠海)私募基金管理有限公司	华美国际投资集团有限公司
上海人寿保险股份有限公司	北京知合私募基金管理有限公司
中银国际证券股份有限公司	上海华晟优格股权投资管理有限公司
上海峰岚资产管理有限公司	上海天猷投资管理有限公司
上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)	中信证券股份有限公司
深圳市国晖投资有限公司	国新证券股份有限公司
西藏合众易晟投资管理有限责任公司	广发基金管理有限公司
国盛证券有限责任公司	深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司
上海理成资产管理有限公司	中国人保资产管理有限公司
翊安(上海)投资有限公司	光大证券股份有限公司
中国国际金融股份有限公司	国信证券股份有限公司
CPE Investment(Hong Kong)2018 Limited	兴业证券股份有限公司
渤海证券股份有限公司	中融基金管理有限公司
碧云资本管理有限公司	杭州霄昇资产管理有限公司
弘则弥道(上海)投资咨询有限公司	广东邦政资产管理有限公司
国金证券股份有限公司	宁波思昊振东投资管理合伙企业(有限合伙)
上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)	阿拉山口市民众创新股权投资有限合伙企业
海通证券股份有限公司	兴证全球基金管理有限公司
民生证券股份有限公司	野村国际(香港)有限公司
玄元私募基金投资管理(广东)有限公司	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
广州市圆石投资管理有限公司	上海弥远投资管理有限公司
金鹰基金管理有限公司	华金证券股份有限公司
浙江浙商证券资产管理有限公司	太平养老保险股份有限公司
华泰证券股份有限公司	西南证券股份有限公司
国联基金管理有限公司	华安基金管理有限公司

深圳盛松私募证券投资基金管理有限公司	上海锐天投资管理有限公司
上海易正朗投资管理有限公司	深圳市多和美投资顾问有限公司
开源证券股份有限公司	广州睿融私募基金管理有限公司
上海杭贵投资管理有限公司	工银国际控股有限公司
东兴证券股份有限公司	上海齐熙投资管理有限公司
中意资产管理有限责任公司	上海贵源投资有限公司
新思路投资有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
东北制药集团股份有限公司	上海悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
青榕资产管理有限公司	广州高新区科技控股集团有限公司
安信基金管理有限责任公司	上海新传奇私募基金管理有限公司
上海睿郡资产管理有限公司	广东正圆私募基金管理有限公司
兴银理财有限责任公司	浙商证券股份有限公司
国联证券股份有限公司	上海明河投资管理有限公司
上海肇万资产管理有限公司	野村东方国际证券有限公司