



# 中国中低通量测序仪行业市场规模 测算逻辑模型

## 头豹词条报告系列

何婉怡

发布日期：2024/01/24

# 目录

CONTENTS

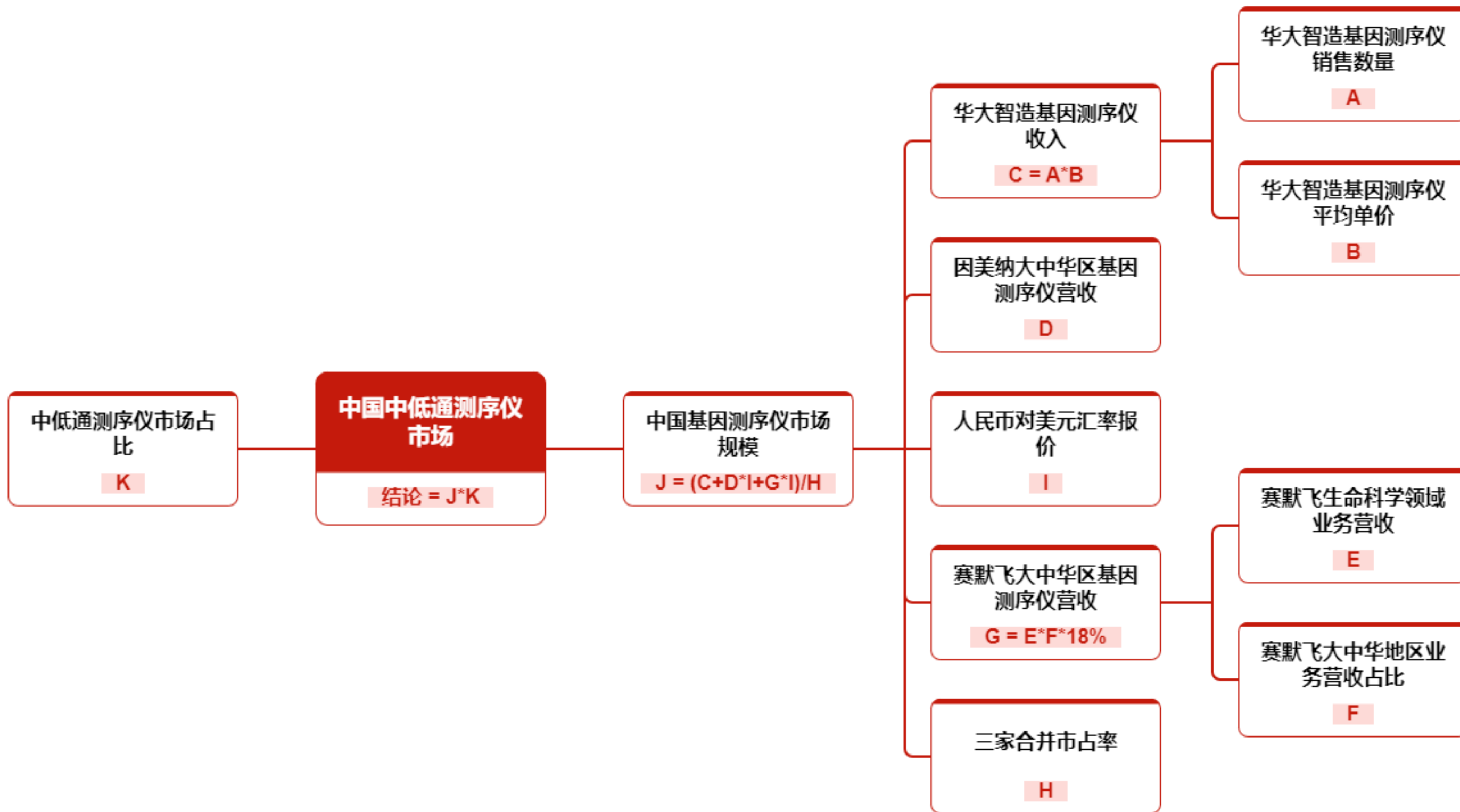


## 中低通量测序仪行业规模

1. 中国中低通测序仪市场 (结论图)	P3	14. 溯源信息链接引用	P16
2. 中国中低通测序仪市场	P4	15. 法律声明	P17
3. 华大智造基因测序仪销售数量	P5	16. 头豹研究院简介	P18
4. 华大智造基因测序仪平均单价	P6	17. 头豹词条介绍	P19
5. 华大智造基因测序仪收入	P7	18. 头豹词条报告	P20
6. 因美纳大中华区基因测序仪营收	P8		
7. 人民币对美元汇率报价	P9		
8. 赛默飞生命科学领域业务营收	P10		
9. 赛默飞大中华地区业务营收占比	P11		
10. 赛默飞大中华区基因测序仪营收	P12		
11. 三家合并市占率	P13		
12. 中国基因测序仪市场规模	P14		
13. 中低通测序仪市场占比	P15		



# 1. 中国中低通测序仪市场 (结论图)





## 2. 中国中低通测序仪市场

### 中国中低通测序仪市场：(结论=J\*K)

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(亿/人民币元)	3.75	5.54	7.8	8.76	8.16	8.27	8.59	8.88	9.22	9.63
增长率(b-a)/a*100%	-	47.66%	40.83%	12.35%	-6.87%	1.37%	3.88%	3.32%	3.84%	4.39%

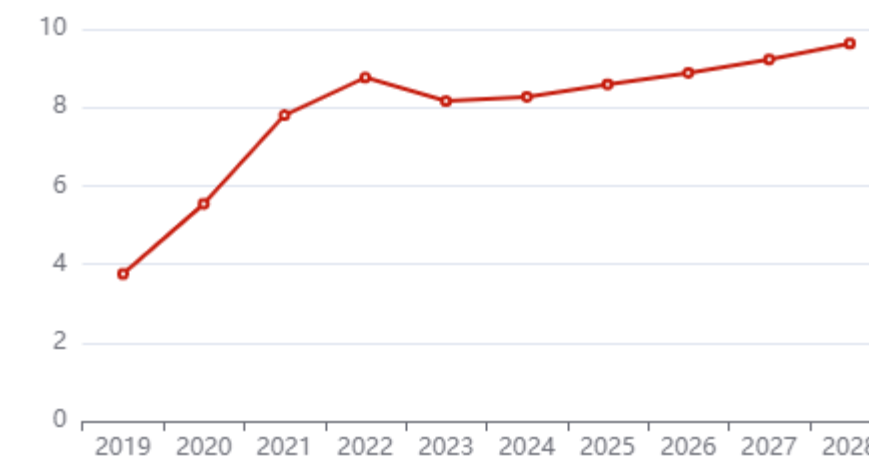
### 中国基因测序仪市场规模：J

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(亿/人民币元)	37.51	43.96	49.37	44.04	32.64	34.62	37.53	40.55	44.12	48.13
J1:增长率(b-a)/a*100%	-	17.19%	12.30%	-10.80%	-25.87%	6.04%	8.42%	8.04%	8.81%	9.08%

### 中低通测序仪市场占比：K

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(百分比)	10%	12.6%	15.8%	19.9%	25%	23.9%	22.9%	21.9%	20.9%	20%
K1:增长率(b-a)/a*100%	-	26.00%	25.40%	25.95%	25.63%	-4.40%	-4.18%	-4.37%	-4.57%	-4.31%

### SIZE总览





# 3. 华大智造基因测序仪销售数量

## 华大智造基因测序仪销售数量：A

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(个/件)	637	323	658	822	940	1,081	1,243.15	1,429.62	1,644.07	1,890.68
A1: 增长率 $(b-a)/a*100\%$	-	-49.29%	103.72%	24.92%	14.36%	15%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%

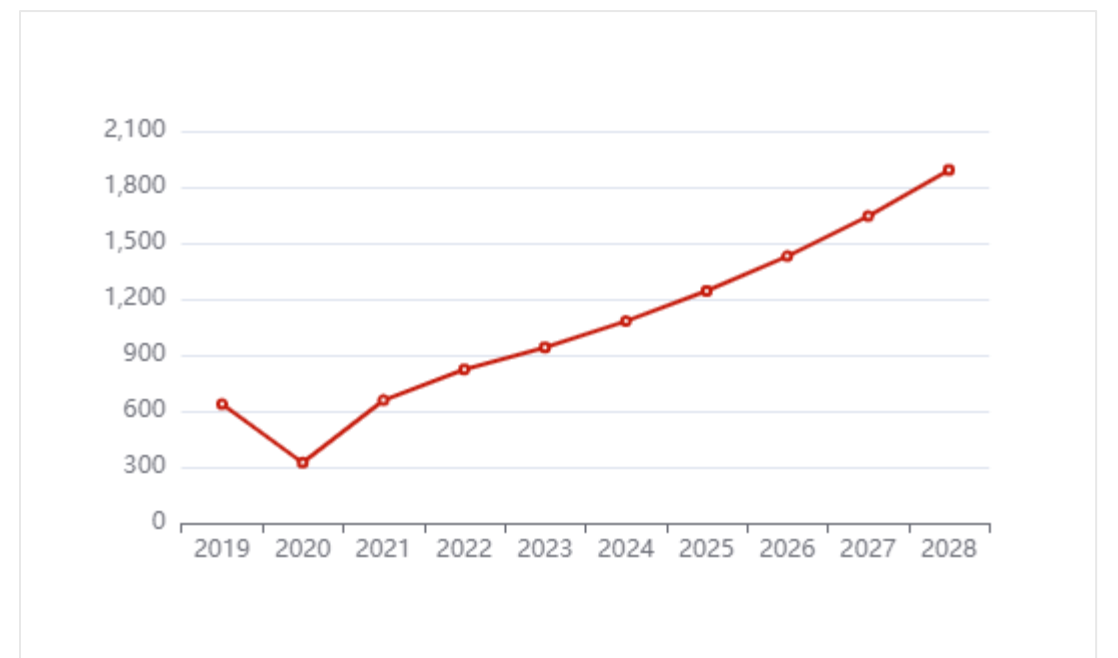
### 因子说明

根据企业招股书、2022年年报，企业披露对应年份的测序仪器设备销量分别为637、323、658和822台，同时结合2023年半年报和季报中披露的测序仪设备销售总量，可推算出2023年销量为940台。由此测算出2019-2023年销售量的年复合增速为10.2%。2023年前三季度，华大智造各型号基因测序仪全球新增销售装机超640台，装机总量实现了持续快速增长；截至报告期末，公司累计销售装机数量超3,100台，为后续提升客户试剂消耗量奠定了基础。由此预计未来华大智造销售量将随着测序仪国产化的推进，保持平稳增加，预计未来以15%的增速增长

### 溯源信息

华大智造

## SIZE总览





# 4. 华大智造基因测序仪平均单价

## 华大智造基因测序仪平均单价：B

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(万/元/台)	114.64	68.29	69.1	52.94	53.53	50.86	48.31	45.9	43.6	41.42
B1: 增长率 $(b-a)/a*100\%$	-	-40.43%	1.19%	-23.39%	1.11%	-4.99%	-5.01%	-4.99%	-5.01%	-5.00%

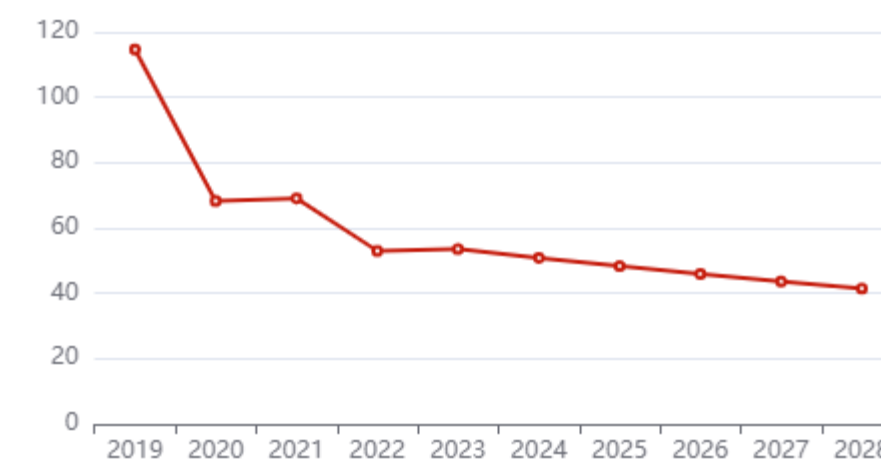
### 因子说明

结合2019-2022年基因测序仪设备业务营业收入和销售数量，可以测算出平均的设备单价分别为114.64万元、68.29万元、69.10万元、52.94万元和53.53万元。平均单价随着产品的成熟及技术迭代、企业控制成本等因素，实现了硬件设备单价的下降。未来，低成本为基因测序去中心化、提升渗透率的目标得以实现的主要因素之一，但由于基因测序仪存在技术壁垒，因而价格将区域平稳，预计未来价格将以5%的速度降低。

### 溯源信息

华大智造

## SIZE总览







# 5. 华大智造基因测序仪收入

## 华大智造基因测序仪收入：(C=A\*B)

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(万/人民币元)	73,025.68	22,057.67	45,467.8	43,516.68	50,318.2	54,979.66	60,056.58	65,619.56	71,681.45	78,311.97
C1: 增长率(b-a)/a*100%	-	-69.79%	106.13%	-4.29%	15.63%	9.26%	9.23%	9.26%	9.24%	9.25%

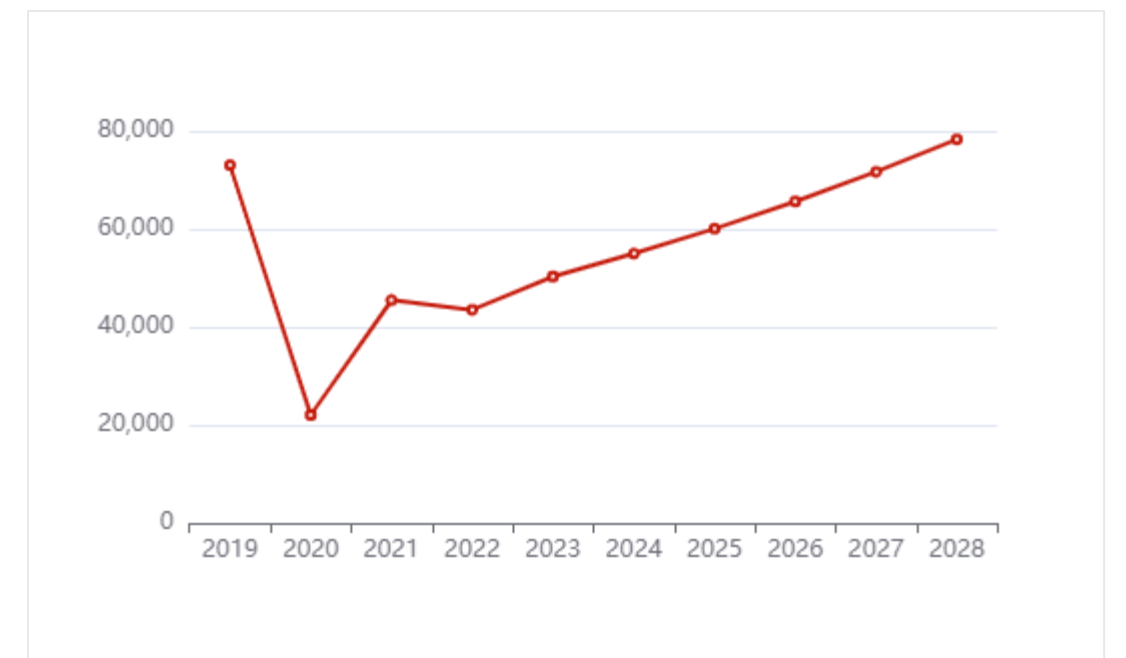
## 华大智造基因测序仪销售数量：A

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(个/件)	637	323	658	822	940	1,081	1,243.15	1,429.62	1,644.07	1,890.68
A1: 增长率(b-a)/a*100%	-	-49.29%	103.72%	24.92%	14.36%	15%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%

## 华大智造基因测序仪平均单价：B

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(万/元/台)	114.64	68.29	69.1	52.94	53.53	50.86	48.31	45.9	43.6	41.42
B1: 增长率(b-a)/a*100%	-	-40.43%	1.19%	-23.39%	1.11%	-4.99%	-5.01%	-4.99%	-5.01%	-5.00%

## SIZE总览





# 6. 因美纳大中华区基因测序仪营收

## 因美纳大中华区基因测序仪营收：D

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(亿/美元)	2.46	3.82	3.78	3.02	1.96	2.02	2.08	2.14	2.21	2.27
D1: 增长率 (b-a)/a*100%	-	55.28%	-1.05%	-20.11%	-35.10%	3.06%	2.97%	2.88%	3.27%	2.71%

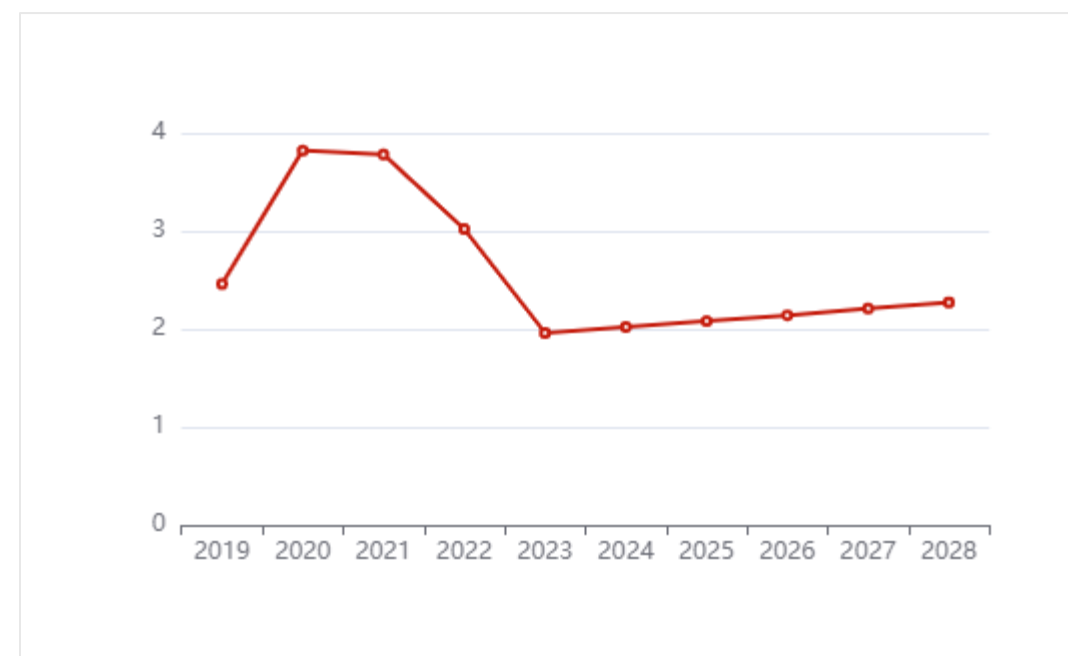
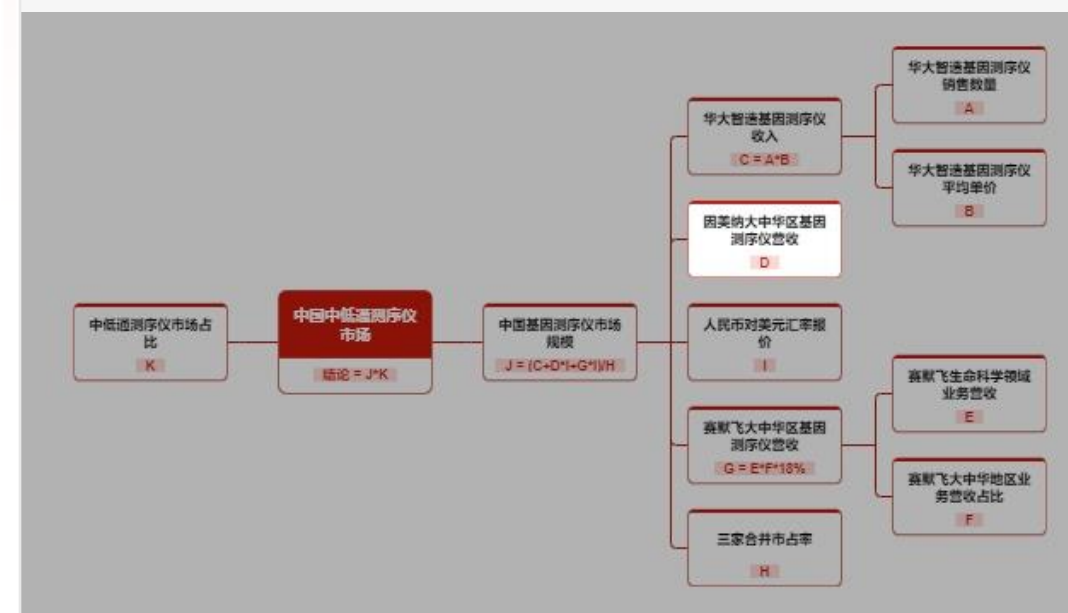
### 因子说明

由于因美纳按财年进行统计，其财年截至时间为1月1日，因此2023YTD可看做2022年全年财务数据。根据因美纳企业年报计算出2019-2023年，因美纳在大中华区业务营收的年复合增速为-5.5%，随着华大智造国产化替代趋势的加强，叠加国产产品的价格优势，且2022年华大制造市场新装机占比首次超过因美纳，均反映出华大智造在中国市场份额的提升，但同时由于因美纳作为国际龙头企业，业务基础实力雄厚，产品丰富，预计未来随着全球经济的好转及业务的调整完善，未来将好转，以3%的速度增长

### 溯源信息

wind, 因美纳财报

## SIZE总览







# 7. 人民币对美元汇率报价

## 人民币对美元汇率报价：I

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(个/元/美元)	6.98	6.53	6.38	6.96	7.08	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78
I1: 增长率 $(b-a)/a*100\%$	-	-6.47%	-2.29%	9.24%	1.70%	-4.21%	0%	0%	0%	0%

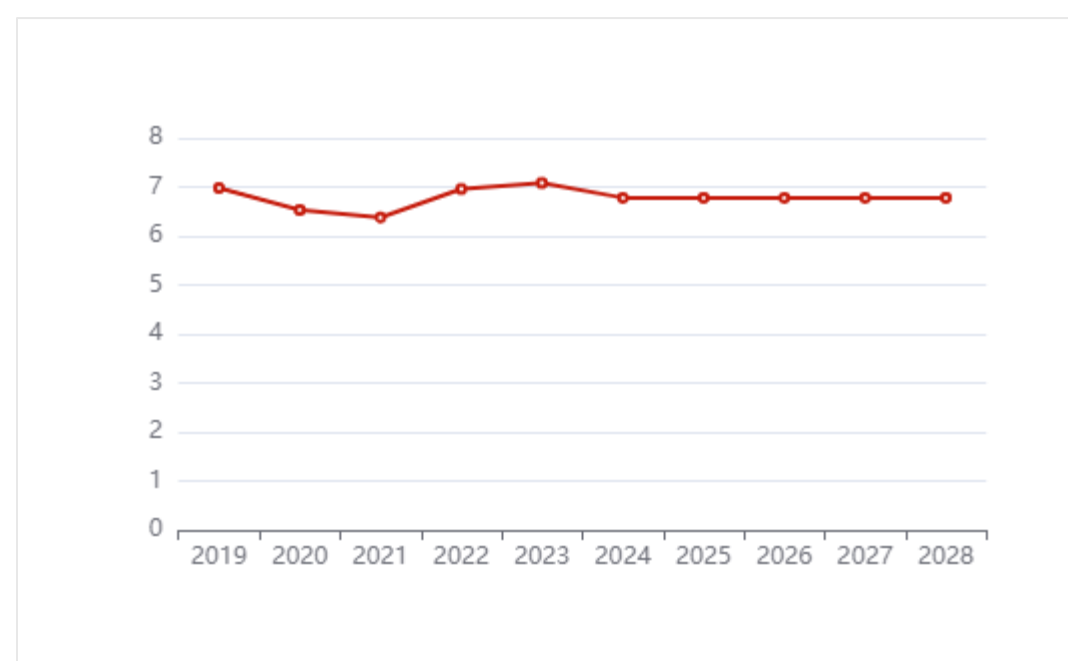
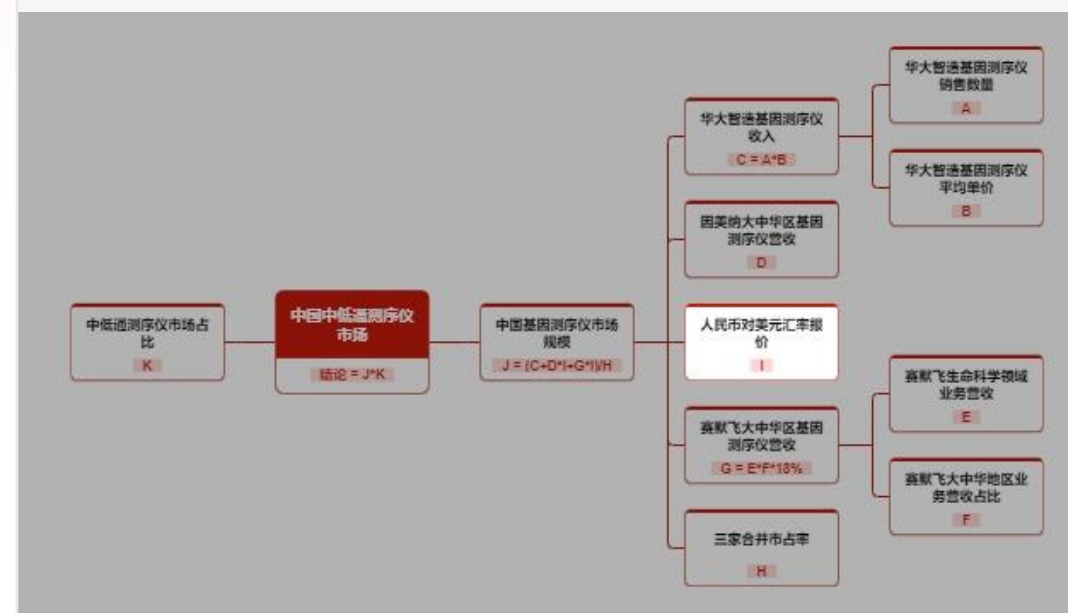
### 因子说明

因美纳和赛默飞各年份收入的汇率折算按每年1231中国汇率中心人民币对美元报价进行计算，预测期汇率以2019-2023年间外汇牌价均值进行计算。

### 溯源信息

溯源链接1      溯源链接2      溯源链接3  
 溯源链接4      溯源链接5  
 中国外汇交易中心

## SIZE总览





# 8. 赛默飞生命科学领域业务营收

## 赛默飞生命科学领域业务营收：E

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(亿/美元)	68.56	121.68	156.31	135.32	100.11	108.12	116.76	126.11	136.19	147.09
E1: 增长率 $(b-a)/a*100\%$	-	77.48%	28.46%	-13.43%	-26.02%	8.00%	7.99%	8.01%	7.99%	8.00%

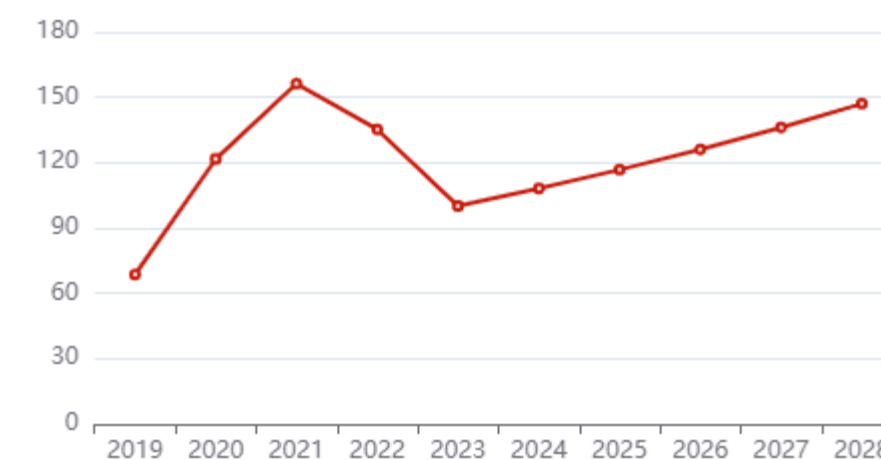
### 因子说明

根据赛默飞财务数据，包含基因测序仪在内的生命科学领域业务营业收入由2019年的68.56亿美元增加至2022年的135.32亿美元，结合2023年Q3季报显示生命科学领域业务收入为75.08亿美元，推算得2023年全年生命科学业务收入为100.1亿美元。核心营收的变化中，大约有一分之一的驱动力来自于中国市场的下滑，而其余部分则是由全球客户群体，特别是生物技术行业的谨慎支出所引发的。因此推算未来随着经济的复苏，业务将逐步恢复，预计未来将以8%的速度增长

### 溯源信息

wind, 赛默飞财报

## SIZE总览





# 9. 赛默飞大中华地区业务营收占比

## 赛默飞大中华地区业务营收占比：F

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(百分比)	10.8%	8.7%	8.8%	8.4%	8.2%	8.5%	8.5%	8.4%	8.4%	8.5%
F1: 增长率 (b-a)/a*100%	-	-19.44%	1.15%	-4.55%	-2.38%	3.66%	0%	-1.18%	0%	1.19%

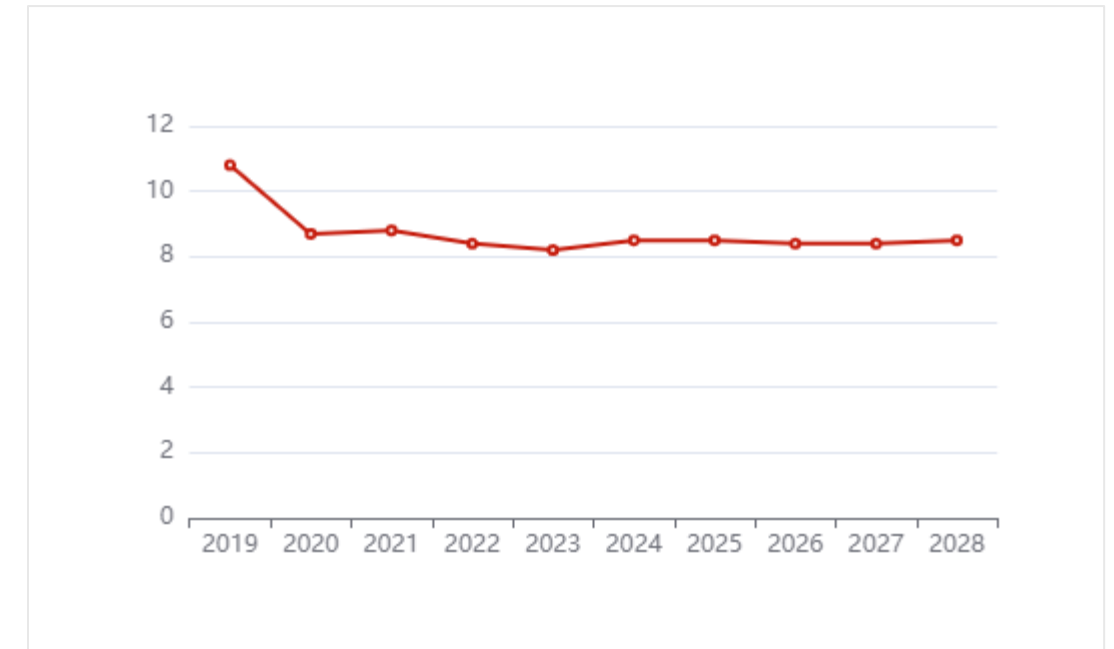
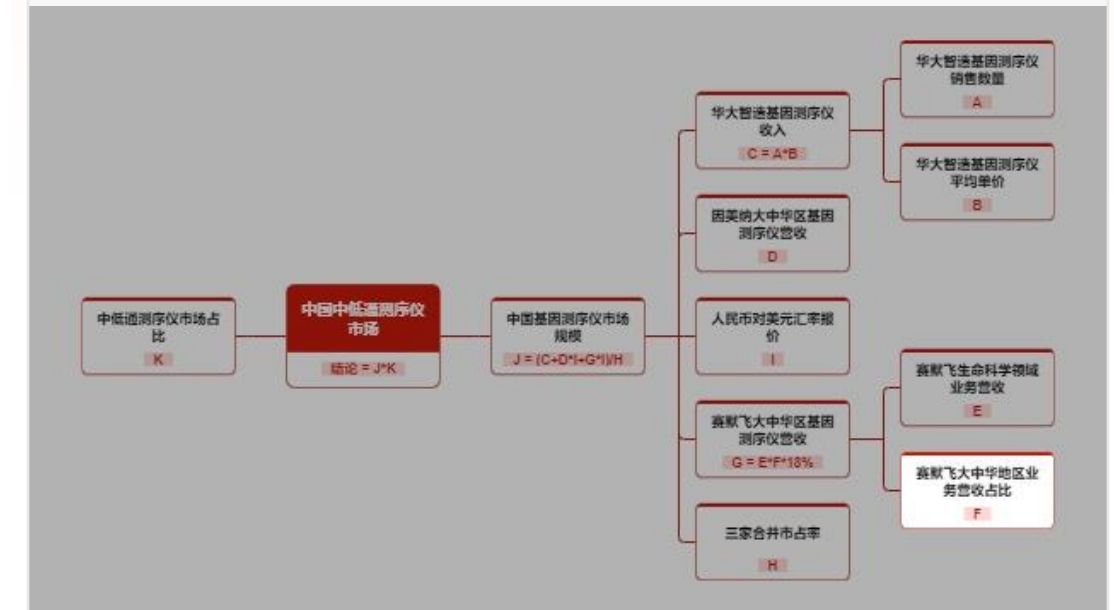
### 因子说明

根据赛默飞历年财报数据显示，2019-2023年赛默飞营业收入由255.42亿美元增加至426.28亿美元，中国业务营收由27.52亿美元增加至35亿美元，测算得中国营收占比分别为10.8%、8.7%、8.8%、8.4%和8.2%，剔除2019年外整体占比在8.4%、8.5%浮动。

### 溯源信息

wind, 赛默飞财报

## SIZE总览





# 10. 赛默飞大中华区基因测序仪营收

## 赛默飞大中华区基因测序仪营收：(G=E\*F\*18%)

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(亿/美元)	1.33	1.91	2.48	2.05	1.48	1.65	1.79	1.91	2.06	2.25
G1: 增长率 (b-a)/a*100%	-	42.97%	29.94%	-17.36%	-27.78%	11.96%	7.99%	6.74%	7.99%	9.29%

### 因子说明

根据赛默飞财报数据测算分析得，赛默飞设备业务占比约为18%，通过类比测算并结合赛默飞生命科学领域业务情况，预估赛默飞基因测序仪占生命科学领域的业务亦为18%。

### 溯源信息

[溯源链接1](#)  
wind, 赛默飞财报

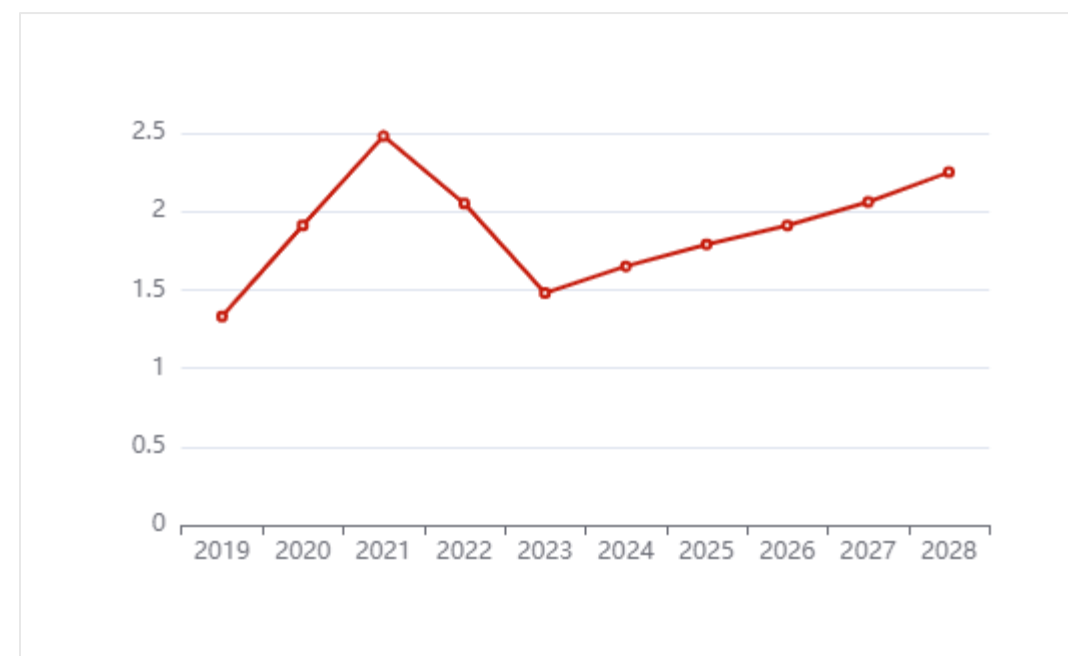
## 赛默飞生命科学领域业务营收：E

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(亿/美元)	68.56	121.68	156.31	135.32	100.11	108.12	116.76	126.11	136.19	147.09
E1: 增长率 (b-a)/a*100%	-	77.48%	28.46%	-13.43%	-26.02%	8.00%	7.99%	8.01%	7.99%	8.00%

## 赛默飞大中华地区业务营收占比：F

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(百分比)	10.8%	8.7%	8.8%	8.4%	8.2%	8.5%	8.5%	8.4%	8.4%	8.5%
F1: 增长率 (b-a)/a*100%	-	-19.44%	1.15%	-4.55%	-2.38%	3.66%	0%	-1.18%	0%	1.19%

## SIZE总览





# 11. 三家合并市占率

## 三家合并市占率：H

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(百分比)	90%	90%	90%	90%	90%	87.9%	85.9%	83.9%	81.9%	80%
H1: 增长率 $(b-a)/a*100\%$	-	0%	0%	0%	0%	-2.33%	-2.28%	-2.33%	-2.38%	-2.32%

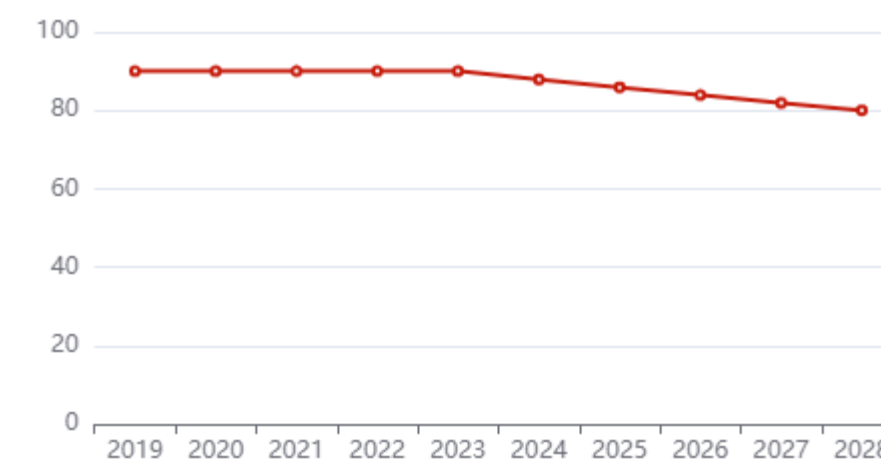
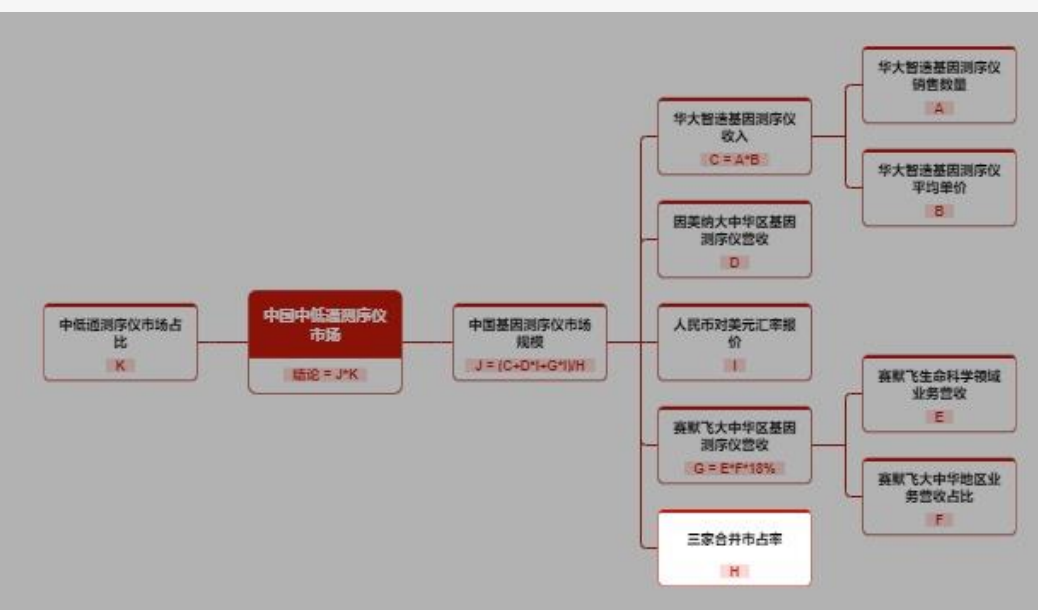
### 因子说明

近几年来，基因测序行业仍呈集中度较高、龙头企业竞争力强且市场份额大的格局特点，华大智造、因美纳、赛默飞市场占有率合计超过90%，因此2019-20236年以90%的市占率计算。未来随着中国基因测序仪国产化进程的加快，政策的支持下，新兴基因测序仪企业应运而生，通过技术迭代和产品创新抢占市场份额，预计到2028年三家合并市场份额会缩小到80%

### 溯源信息

华大智造

## SIZE总览





# 12. 中国基因测序仪市场规模

## 中国基因测序仪市场规模：(J=(C+D\*I+G\*I)/H)

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(亿/人民币元)	37.51	43.96	49.37	44.04	32.64	34.62	37.53	40.55	44.12	48.13
J1: 增长率(b-a)/a*100%	-	17.19%	12.30%	-10.80%	-25.87%	6.04%	8.42%	8.04%	8.81%	9.08%

## 华大智造基因测序仪收入：C

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(万/人民币元)	73,025.68	22,057.67	45,467.8	43,516.68	50,318.2	54,979.66	60,056.58	65,619.56	71,681.45	78,311.97
C1: 增长率(b-a)/a*100%	-	-69.79%	106.13%	-4.29%	15.63%	9.26%	9.23%	9.26%	9.24%	9.25%

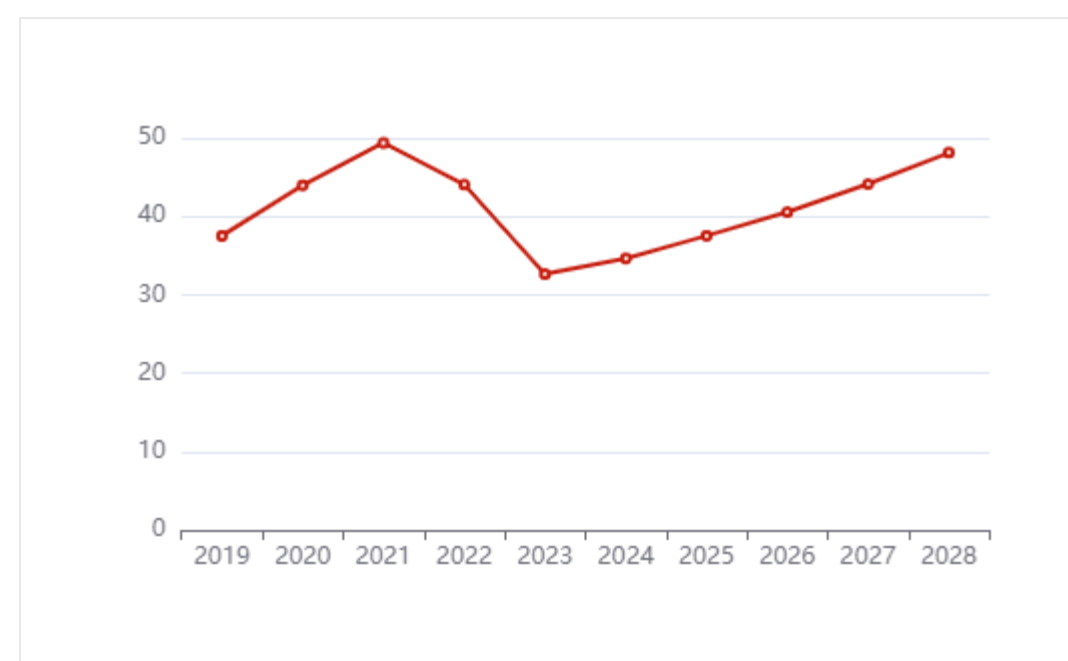
## 因美纳大中华区基因测序仪营收：D

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(亿/美元)	2.46	3.82	3.78	3.02	1.96	2.02	2.08	2.14	2.21	2.27
D1: 增长率(b-a)/a*100%	-	55.28%	-1.05%	-20.11%	-35.10%	3.06%	2.97%	2.88%	3.27%	2.71%

## 人民币对美元汇率报价：I

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(个/元/美元)	6.98	6.53	6.38	6.96	7.08	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78
I1: 增长率(b-a)/a*100%	-	-6.47%	-2.29%	9.24%	1.70%	-4.21%	0%	0%	0%	0%

## SIZE总览







# 13. 中低通测序仪市场占比

## 中低通测序仪市场占比：K

年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E
数据(百分比)	10%	12.6%	15.8%	19.9%	25%	23.9%	22.9%	21.9%	20.9%	20%
K1:增长率(b-a)/a*100%	-	26.00%	25.40%	25.95%	25.63%	-4.40%	-4.18%	-4.37%	-4.57%	-4.31%

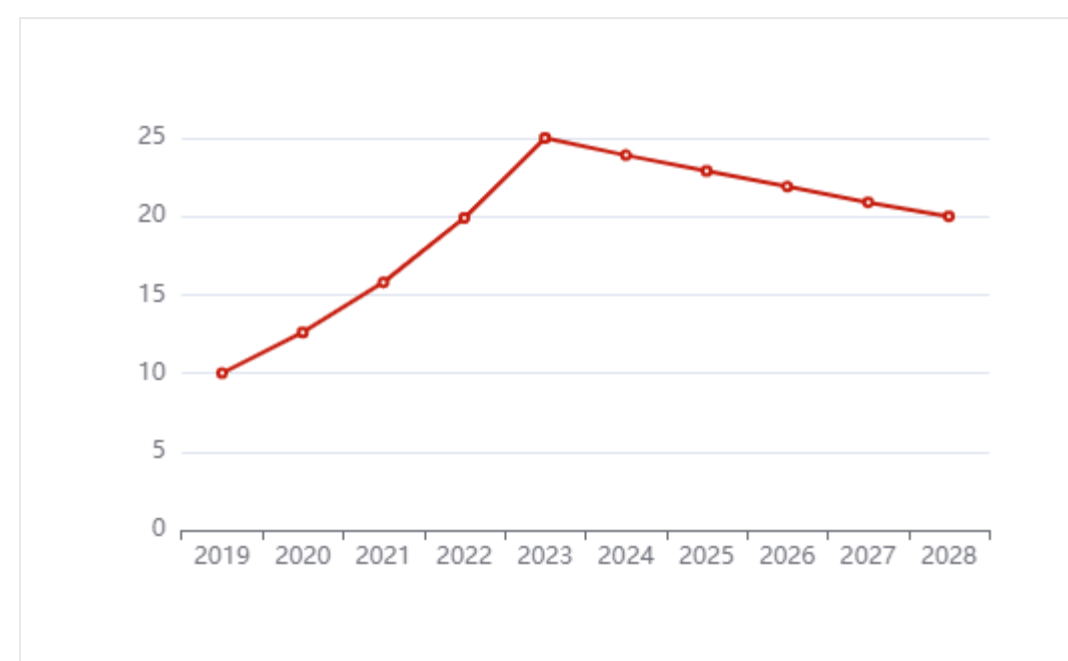
### 因子说明

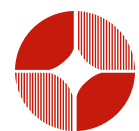
结合华大智造、因美纳、赛默飞三家龙头企业中低通业务布局情况，并结合其余较为新兴企业的业务布局可以看到，中低通测序仪企业布局较少，市场占比在10%-25%浮动。华大智造是中国唯一能够自主研发并量产从Gb级至Tb级低中高不同通量的临床级基因测序仪企业之一，基因测序仪业务板块的研发和生产已处于行业领先地位。通过检索各企业中低通测序仪产品上市情况，可得知因美纳中低通产品早在2019年之前已上市生产，而华大智造中低通产品最早于2020年才上市，DNBSEQ-G99则在2021年后才正式上市，国产产品的上市助推中低通测序仪产品市场份额占比加强，因此预计到2023年市场占比达25%。但未来，基因测序仪“小型化”和“超高通量”仍为主流发展趋势，各企业将针对性开发了小型桌面式测序仪及大型和超大型测序仪，测序仪向超高通和小型业务发展，中低通测序仪市场份额或有所缩减，预计到2028年市场占比会微弱减少至20%

### 溯源信息

华大智造

## SIZE总览





## 人民币对美元汇率报价

溯源链接1: <https://www.chinamoney.com.cn/chinese/bkccpr/>

溯源链接3: <https://www.chinamoney.com.cn/chinese/bkccpr/>

溯源链接5: <https://www.chinamoney.com.cn/chinese/bkccpr/>

溯源链接2: <https://www.chinamoney.com.cn/chinese/bkccpr/>

溯源链接4: <https://www.chinamoney.com.cn/chinese/bkccpr/>

## 赛默飞大中华区基因测序仪营收

溯源链接1: <https://www.thermofisher.cn/cn/zh/home/order.html>

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何证券或基金投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告或文章。头豹均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告/数据库服务、行企研报服务、微估值及微尽调自动化产品、财务顾问服务、PR及IR服务**，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等。
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展。



## 四大核心服务

### 1 研究咨询服务

为企业提供定制化报告服务、管理咨询、战略调整等服务

### 2 企业价值增长服务

为处于不同发展阶段的企业，提供与之推广需求相对应的“内容+渠道投放”一站式服务

### 3 行业排名、展会宣传

行业峰会策划、奖项评选、行业白皮书等服务

### 4 园区规划、产业规划

地方产业规划，园区企业孵化服务



- ◆ 头豹词条是行企研究内容在线搜索引擎和大数据库，它为你提供了强大的行企研究资源。无论你是从事市场调研、竞争分析、投资决策还是战略规划，头豹词条都可以成为你的得力助手。



**深入了解行业**

头豹词条的大数据库包含了各行各业的详细信息，从行业概述到产品级别的数据，确保你对所研究的行业有全面的认识。





**快速产出报告**

头豹词条的创作效率极高，基于五级行业目录设计，覆盖全行业细分，帮助你在0.5-3天内快速生成详尽的报告和分析





**数据真实可信**

头豹词条的内容由专业分析师手工完成，通过专家访谈和权威数据的交叉验证，确保所提供的信息真实可靠。





**融入日常工作**

头豹词条可以帮助你进行市场调研、竞争分析、投资评估等工作。不论你是企业经营者、投资者，还是策划人员，头豹词条都能为你提供有力的决策支持。



- ◆ 头豹词条还得到了专业领域的认可和支持。它采用了行企研究的8-D分析法和市场规模、竞争格局模型，其内容可溯源，让你对所使用的数据和观点有更高的信心。

## 1 研究模块溯源功能

SIZE写作工具示例

行业	单位	2017	2018	2019	2020	2021
中国乘用车销量	万辆	2,471,000	2,311,000	2,146,400	2,017,000	2,146,000
中国乘用车销量	万辆	15%	15%	15%	15%	15%
中国乘用车销量	万辆	1,000,000	1,100,000	1,200,000	1,300,000	1,400,000
中国乘用车销量	万辆	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
中国乘用车销量	万辆	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%
中国乘用车销量	万辆	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%

## 2 企业价值增长服务

专家访谈系统示例

全球新能源汽车行业访谈系统

访谈数量: 0 / 0

全球新能源汽车行业访谈系统

访谈数量: 18 / 0

通用汽车

访谈数量: 11 / 0

中国CRM行业访谈系统

访谈数量: 16 / 0

中国新能源汽车行业访谈系统

访谈数量: 14 / 0

行业研究\_2021年中国新能源汽车行业访谈系统

访谈数量: 11 / 0

第三方新能源汽车行业访谈系统

访谈数量: 30 / 0

行业研究\_2021年中国新能源汽车行业访谈系统

访谈数量: 11 / 0





## 创作全程溯源

独创溯源功能，每个研究模块均提供来源追溯功能

### ◆ 原创类内容溯源

创作过程中的一手调研资料、访谈纪要、数据底稿（数据来源、预测逻辑、模型公式等）文件均上传脑力擎系统存储，确保每个词条的数据/信息有据可查，目前已存储近100万条数据元素

### ◆ 第三方资料溯源

创作过程中的参考文献、权威机构名称及网址等内容精准溯源

### ◆ AI生成类内容溯源

AI生成的内容进行区分标识

## 科技赋能

### ◆ 脑力擎系统

系统提供词条数据库、写作标准及视频指南模块、溯源功能模块、写作助手功能、AI自动生成PPT功能、专家访谈工具、案例数据库调取等功能，极大提升创作效率

### ◆ 开源、扩展性

词条内涉及的公司名可与第三方企业库对接获取信息；Size3.0数据接口可与第三方对接，获取实时数据或输出数据

## 体量庞大创作效率高

### ◆ 垂直、细分

上万个词条由概念级、产业级、行业级、产品级分层搭建，为垂直细分研究提供基础；词条目录基于全球行业分类标准、国际标准产业分类体系、证监会行业指引等标准制定

### ◆ 创作效率高、快速覆盖

脑力擎系统及头豹研究经验积累保障创作效率并可快速响应热点行企研究

## 方法论模型

### ◆ 方法论模型

词条基于头豹行企研究8-D方法论组成，概述+数据+分析相结合，内容清晰，数据量足，观点结论丰富依托多年行研咨询经验，脑力擎Size3.0控件独创市场规模及竞争格局搭建及测算模型

## 真实可靠

### ◆ 真实可靠

词条创作均由分析师手工完成，基于大量的一手访谈及二手资料交叉验证方法保障内容数据真实可靠每个词条平均消耗分析师30个小时完成

400-072-5588  
www.leadleo.com





LEADLEO.CO



**头豹**  
*LeadLeo*

感谢您

THANK YOU