

证券代码：688114

证券简称：华大智造

编号：2025-01

深圳华大智造科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 电话会议 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
会议时间	2025 年 3 月
会议地点	公司会议室
参与单位名称 与人员姓名	共计 96 家机构，205 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	首席运营官：蒋慧 董事会秘书、高级副总裁：韦炜 证券事务代表：黄瑞琪 IR 团队：刘晓婧、韩梦媛

投资者关系活动主要内容介绍	近期，公司开展投资者交流活动，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： 一、现场问答 问 1：商务部发布不可靠实体清单后公司采取了哪些措施？ 答：近期，投资者高度关注的事件主要涉及 2025 年 2 月 4 日商务部发布的《不可靠实体清单工作机制》公告，以及 2025 年 3 月 4 日公布的相关处理措施。在此期间，该企业被列入国家及政府非正面清单以及后续进展情况备受下游客户关注，这也加剧了下游客户对其原有供应商未来供应链稳定性的担忧。当前，国内市场涌现出大量测序平台替换需求，对此，公司积极抓住此次机遇，加速公司测序平台在中国存量市场的替换速度以及增量市场的装机速度。公司已全力以赴开展摸排工作并积极推进相关行动，但要确切明晰最终所能取得的成果，仍需持续观察一段时间。2025 年 3 月 1 日，公司在 SEQ ALL 联盟大会上，携手 33 家行业合作伙伴共同表态，彰显“中国智造，不止可靠”的坚定决心。目前，在这 33 家合作伙伴中，已产生一定规模的替换需求。 问 2：公司目前有哪些关于 AI 的业务布局？有哪些关于 AI 应用的业务亮点？ 答：公司早在 2023 年就开始布局 AI 方面的应用，比如自博弈 AI 智能体 Evo Play，借鉴围棋自博弈的方式搜索海量蛋白质突变空间，并通过结合不同的功能或结构预测模拟器；像自动驾驶一样训练一个智能体，完成指定功能增强的蛋白进化，其可应用于高效设计空间蛋白质、荧光素酶等。此外，公司今年新推出了 GLI 业务，该业务引入了实验室 AI 模块和机器人技术，包括先进的 AI 智能化工具模块，从通用的自动化设备模块到数据计算存储模块，以及生态硬件模块在内的一系列强大的功能模块库，结合配套的设备耗材库，为“Design - Build - Test - Learn”
----------------------	---

	全流程闭环解决方案和丰富的参考方案库提供 AI 助力。集“功能模块库+设备耗材库+参考方案库”三大库之力，帮助生命科学领域不同行业的实验室用户在短时间内快速具备平台式可复用的“AI+”应用集成能力。GLI 业务对公司原有的“实验室自动化业务”进行了智能技术升级，以先进的“实验室智能自动化”工具和平台为 GBI（Generative Bio Intelligence）提供基础支撑，从“人工经验”向“数据驱动”决策的智能范式进化，旨在帮助传统的实验室自动化用户突破数据-算法的互哺瓶颈，更快落地实验室软硬件和整体运行效果，加快发挥“AI+生命科学”的无限潜能。当前，GLI 业务成果已经在包括北京脑所基因组学中心、上海交通大学等实验室中得到应用。 问 3：目前公司在多组学领域有哪些进展？该领域的客户需求度如何？ 答：目前，华大智造已实现了从测序平台到多组学工具平台全覆盖。2023 年，华大智造推出 DCS Lab 科研赋能计划（三箭齐发），专注于前沿科研领域，旨在助力全球顶尖科研人员，共同构建具备国际领先水准、规模化且标准化的多组学前沿实验室，以推动在人群基因组学、细胞组学和时空组学（其分别对应“DCS Lab”中的“DNA Omics”、“Cell Omics”、“Spatial Omics”）的前沿研究和行业发展。至今在全球已有超过 15 座 DCS Lab 落地。 公司目前在多组学领域的业务主要还是基于测序业务发展的布局，公司于 2024 年 6 月 28 日获得了时空组学产品的知识产权授权与全球市场经销权，为生命科学领域提供更丰富的核心工具。在多组学产品深度上，公司不仅提供时空组学和细胞组学解决方案，还基于原有的 MGISEQ-2000 推出了 MGISEQ-2000RS FluoXpert 多重免疫荧光方案和 STOmics 时空组学方案，为用户提供了多样化的研究工具。在蛋白组学方面，公司已经成功整合了 Olink 蛋白组学解决方案，进一步丰富了在多组学研究领域的
--	--

	产品矩阵。 问 4：近期公司推出了哪些新产品，其核心优势是什么？ 答：公司于 2025 年 2 月份重磅推出两台新基因测序仪，其中一台是融合了 AI 技术的 DNBSEQ-E25 Flash，另外一台是可以当日完成 Tb 级别测序的仪器 DNBSEQ-T1+。 DNBSEQ-E25 flash：在 SE50 测序读长条件下，该仪器自样本进入至报告产出的测序时长仅为 2 小时。通过引入模型量化加速技术，AI 模型可在 25 秒内完成 Basecall（碱基判读），这一设计可以减少数据传输延迟，无需依赖云端算力，为偏远地区及极端环境下的病原体监测等场景提供了可靠支持，在公共卫生、危重病例诊疗、传感染疾病诊断等领域展现巨大潜力。 DNBSEQ-T1+：2025 年 2 月 24 日发布的 DNBSEQ-T1+是目前全球桌面式 Tb 级别基因测序仪中速度最快的机型之一，以更快速、更灵活、更易用的方式，推动行业进入“文库上机、数据当日达”的时代。 问 5：未来，面对更多竞品进入市场，公司会如何保持自身的竞争优势？ 答：公司的竞争优势体现在坐拥完善的知识产权体系与独家专利技术，构建了稳固可靠的供应链，为精准领域提供从样本前处理到数据分析的全链条解决方案，还具备专业的售前售后及技术服务体系，同时公司在海内外均享有较高知名度。凭借上述优势，目前公司已积累了相当可观的装机量，拥有庞大的客户群体，形成了显著的先发优势。 此外，在持续推进产品创新与升级的进程中，公司同步开展全线仪器的报证工作，目前已取得显著成果。鉴于设备报证及获证均需投入一定时间及成本，公司凭借前期积累及不懈努力，已成功构筑起先发优势。公司期望凭借早期积淀与自身持续奋进，将这一优势长久维系。
--	--

	最后，我们认为一个行业不断有新进入者涌入，说明该行业正处于蓬勃发展且受到资本市场认可的阶段。公司也十分乐于见证行业在不断壮大和更加欣欣向荣。我们也希望看到大家在一个公平且健康的环境中有竞争有合作，共同成长和发展。 问 6：美国国防授权法案（NDAA）最新版本中显示生物安全法案未被列入其中，这对华大智造会带来怎样的影响？ 答：过去两年间，相关事件对公司境内外客户的市场预期及合作意愿形成了一定程度的影响。根据 2024 年 12 月 8 日美国国会两院最终确认的 2025 财年国防授权法案（NDAA）正式文本，《生物安全法案》未被纳入立法程序，意味着该项曾引发市场关注的提案最终未形成具有法律约束力的文本。自 2023 年 12 月以来，原有客户群体及潜在合作伙伴的市场疑虑已呈现系统性缓释态势，随着政策不确定性的消减，客户群体的合作信心逐步修复，相关采购决策与业务合作趋势已逐步体现在公司经营情况中。这一变化，使公司得以在规范有序的竞争环境中聚焦核心技术攻关与产品迭代升级，通过持续增强基因测序领域的技术储备与全球服务能力，构建更具韧性的业务发展体系，进而实现经营质量的稳步提升与长期价值释放。 二、风险提示 AI 技术的应用对公司未来发展至关重要，但来自 AI 业务对公司经营业绩的影响，将取决于产品研发及行业场景应用的落地进度，具有不确定性。请广大投资者理性展望业务发展。
附件清单	附件 1：参会清单
日期	2025 年 3 月 12 日

附件 1:

参会清单

华夏基金管理有限公司	中泰证券股份有限公司
平安证券股份有限公司	全天候私募证券投资基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)
深圳汇合创世投资管理有限公司	兴业证券股份有限公司
深圳市融和基金管理有限公司	博时基金管理有限公司
亚太汇金基金管理(深圳)有限公司	清池资本(香港)有限公司
深圳市辰禾投资有限公司	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
东吴证券股份有限公司	海港人寿保险股份有限公司
中国人民养老保险有限责任公司	红塔红土基金管理有限公司
泰康资产管理有限责任公司	鹏扬基金管理有限公司
光大保德信基金管理有限公司	华西基金管理有限责任公司
红土创新基金管理有限公司	生命保险资产管理有限公司
信达证券股份有限公司	华安基金管理有限公司
新疆前海联合基金管理有限公司	南京金友私募基金管理有限公司
富国基金管理有限公司	北京诚旻投资有限公司
景顺长城基金管理有限公司	工银瑞信基金管理有限公司
信达澳亚基金管理有限公司	华创证券有限责任公司
招商基金管理有限公司	新华基金管理股份有限公司
鹏华基金管理有限公司	深圳市翼虎投资管理有限公司
中欧基金管理有限公司	上银基金管理有限公司
融通基金管理有限公司	五矿证券有限公司
长城基金管理有限公司	大家资产管理有限责任公司
泰信基金管理有限公司	上海海通证券资产管理有限公司
CEC 国际控股有限公司	易米基金管理有限公司
和谐健康保险股份有限公司	上海光大证券资产管理有限公司
招商证券资产管理有限公司	深圳市博隆伟业投资管理有限公司
中邮证券有限责任公司	深圳市惠通基金管理有限公司
兴业基金管理有限公司	财通基金管理有限公司
建信基金管理有限责任公司	诺安基金管理有限公司
Value Investment	兴证全球基金管理有限公司
南方科技大学	国任财产保险股份有限公司
南方基金管理股份有限公司	深圳市裕晋投资有限公司
华商基金管理有限公司	深圳市东方马拉松投资管理有限公司
中加基金管理有限公司	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
宝盈基金管理有限公司	深圳市保腾创业投资有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司
天风证券股份有限公司	深圳市明达资产管理有限公司
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	华泰证券股份有限公司

深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司	东海证券股份有限公司
华夏未来资本管理有限公司	国盛证券有限责任公司
上海明沅投资管理有限公司	平安养老保险股份有限公司
浙江旌安私募基金有限公司	国联民生证券股份有限公司
朱雀基金管理有限公司	建信养老金管理有限责任公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)	华宝基金管理有限公司
海通证券股份有限公司	华夏久盈资产管理有限责任公司
中信证券股份有限公司	淳厚基金管理有限公司
上海东方证券资产管理有限公司	申万菱信基金管理有限公司
国信证券股份有限公司	嘉实基金管理有限公司
新华资产管理股份有限公司	广发基金管理有限公司