

证券代码：688114

证券简称：华大智造

编号：2026-03

**深圳华大智造科技股份有限公司**  
**投资者关系活动记录表（2026年5月）**

<b>投资者关系 活动类别</b>	<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 type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>会议时间</b>	2026年5月27日（星期三）上午 10:00-11:00
<b>会议地点</b>	上海证券交易所上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）线上文字互动
<b>上市公司参 与人员</b>	副董事长：牟峰 总经理：刘健 独立董事：孙健 首席财务官：刘波 董事会秘书：彭欢欢

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司于 2026 年 5 月 27 日在上海证券交易所上证路演中心（<a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a>）以线上文字互动的方式召开了 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，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>问 1：根据此前定期报告显示，公司研发费用存在收缩，请问其中原因是什么？未来是否会持续该情况？</b></p> <p>答：公司一直视研发为公司长期发展的核心战略，研发费用调整的核心原因是主动聚焦、提质增效、优化研发资源配置。虽然 2025 年研发费用比例略有下降，但整体投入规模仍保持高位，全年研发费用达 5.4 亿元，在行业中仍处于较高水平。</p> <p>首先，这是公司主动聚焦、战略收缩非重点、做强主赛道的结果。过去十年，公司已在测序技术、自动化、多组学、人工智能等方向完成系统性布局，具备坚实技术基础。2025 年公司进一步聚焦全读长、智能自动化、多组学三大核心赛道，减少非重点、低产出项目，把资源集中在确定性更高、壁垒更强、未来增长空间更大的领域。</p> <p>其次，随着 AI 技术快速发展，大量重复性、低效研发工作被取缔，研发效率显著提升，实现用技术替代低效人力，把核心资源投向高价值创新方向。</p> <p>最后，公司持续推进研发人员全链条赋能，让资深研发人才走向生产、质量、营销等前端岗位，提升全链条技术能力，优化人员配置、提升组织效率，而非减少研发力量。</p> <p>2025 年的聚焦和调整，本质上是为 2026 年的发展做蓄力与铺垫。2026 年，在公司完成深圳华大三箭齐发科技有限责任公司（以下简称“三箭齐发”）和杭州华大序风科技有限公司（以下简称“华大序风”）的整合后，研发投入将存在一定回升，未来</p>
----------------------	---

公司研发的重点投向：一是长短读长结合的全读长测序方案；二是 AI 驱动的智慧实验室与黑灯实验室；三是以时空组学为代表的前沿多组学方向。

**问 2: 2026 年公司在国内的竞争格局是否有发生变化？未来的增量增长点是什么方向？**

答：2025 年公司国内业务阶段性承压，受国产替代窗口期行业内产品价格竞争加剧，对短期市场形成一定冲击。但这属于阶段性扰动，并非长期趋势。目前价格已企稳回升，2026 年一季度，公司营收同比增长近 25%，试剂销量增速更高，市场整体已从偏弱进入逐步修复状态。

国内竞争格局上，依托多年积累的全栈技术能力与规模优势，公司已建立起坚实的行业领先地位。相比多数中小厂商仍处于产能建设和供应链投入阶段，公司依托武汉、青岛等核心生产基地，已在芯片、酶、原材料等关键环节形成规模化、一体化布局，成本与产能优势显著。随着公司智能制造及研发基地的投产，自动化、信息化生产体系将进一步完善，规模效应将持续放大，成本优势将进一步强化。

公司多组学业务增长势能已逐步显现，2025 年公司多组学收入同比增长超 40%，其中时空组学增速突破 160%；对标海外头部企业，市场空间十分广阔。通过收购三箭齐发，公司完成多组学业务关键战略卡位，依托 Stereo-seq 在纳米级分辨率、厘米级全景视场等全球领先技术优势，已服务全球超 1,000 家科研客户，近期斯坦福等顶尖机构亦基于公司的时空组学技术于顶刊发表成果。未来 3-5 年，伴随科研、临床、药物研发等场景持续扩容，叠加国家政策与科研投入支持，多组学将进入高速增长阶段，长期成长确定性较强。

**问 3: 请问公司未来是否还会在美国重新进行深度布局？未**

来是如何规划的？

答：公司在美国区域的业务模式将由设立当地子公司并在该市场开展直接竞争，调整为通过专利授权开展业务。在激发光测序产品方面，双方已形成明确的区域分工：北美地区由 Swiss Rockets AG（以下简称“Swiss Rockets”）拥有相关技术独占授权，双方不存在直接竞争，公司可依据授权协议获得相应销售收入分成，同时公司仍可正常开展自发光、不发光测序业务以及单细胞、时空组学等业务布局；在欧洲区域，公司拥有 StandardMPS 独占权益，Swiss Rockets 拥有 CoolMPS 独占权益。双方可依托各自技术优势，推动两类测序技术产品在当地市场协同发展、稳固布局。同时，Swiss Rockets 在授权区域内的相关销售收入，将按协议约定向公司支付授权费。此外，公司已建立成熟的技术保密体系，本次交易涉及的知识产权安排均经过多部门严格审核，不会对公司核心竞争力产生影响，未来若开展进一步技术合作，也将通过明确约定知识产权归属来保障技术安全。

**问 4：公司 2026 年将采取怎样的战略或措施以提升整体经营质量？具体的实施路径是什么？**

答：2025 年，公司坚持效益优先、精益运营理念，全面深化“提质增效重回报”专项行动，面对行业周期波动与外部市场压力，从费用精细化管理、提升资产使用效率、研发聚焦、应收账款管理、库存管控与供应链降本等多维度精准发力，缩减无效支出、优化资源配置、提升运营质量。

2025 年，上述措施效果逐渐显现，期间费用（不含财务费用）为 16.9 亿元，较去年同期下降 20.15%，公司归母净利润为-2.2 亿元，亏损同比大幅收窄，EBITDA 已率先实现转正，经营活动产生的现金流量净额为 2.2 亿元，同样顺利实现转正。2026 年，公司将继续严格执行全面预算管理，对各项费用实施动态管控。

业务拓展层面，一是联合生态伙伴，针对不同客户制定方案，

加快临床端存量仪器替换；二是推动客户在注册申报产品中转用或增加公司平台；三是依托长短读长组合优势与 DCSP 生态，深化科研合作；四是拓展药厂、血站等新应用领域、场景；五是基于公司目前全球存量装机测序仪，推动试剂耗材的消耗量增长。

**问 5：请问 CGI 股权交易目前进展如何？与 Swiss Rockets 相关的 2,000 万美元里程碑款项目是否已达到收入标准？截至 2026 年 4 月 20 日公司在手订单为 7.7 亿元，其中全读长测序订单为 6.3 亿元，结合一季度营收向好的态势，上述在手订单在 2026 年可转化为收入的比例大概有多少？**

答：CGI 股权出售需经各方有权机构批准后方可交割，公司将在满足各项条件后计入收益；按照协议约定，技术授权项目产生的 2,000 万美元里程碑付款需在 MGILLC、CGI 完成技术转让或 2026 年 12 月 31 日（孰早）支付，当前尚未满足付款条件；经测算，公司在手订单中，绝大部分将在 2026 年内实现收入确认。

**问 6：请问本次公司披露的诉讼事项是否会对公司财务状况及后续业务发展产生影响？以及公司当前业务中 AI 技术及应用的赋能情况是怎样的？有哪些成果落地？**

答：关于公司近期披露的诉讼事项，该诉讼尚处于起诉材料的送达阶段，且该案件尚未开庭审理，目前暂未对公司经营及相关业务造成重大影响。案件判决结果存在不确定性，公司暂无法准确判断本案件对公司本期利润或期后利润的具体影响，最终实际影响以法院判决及实际执行结果为准。

基于公司与华大序风签订的《经销协议》之约定，“因涉及第三方侵权产生的一切经济损失和法律责任，由乙方（即华大序风）自行承担”，以及公司与深圳华大科技企业管理有限公司（以下简称“华大科技”）签订的《关于杭州华大序风科技有限公司之股权转让协议》之约定，“股权转让完成之日前存在尚未了结

	<p>或潜在的诉讼、仲裁、行政处罚或其他争议纠纷，在转让完成后致使标的公司（即华大序风）承担任何债务、费用、罚款、赔偿或遭受其他经济损失的，由转让方（即华大科技）承担全部最终赔偿责任。”</p> <p>长期以来，公司一直高度重视知识产权保护，并一贯尊重他人知识产权，倡导公平竞争，并始终坚持合法合规经营。公司将密切关注和高度重视该事项，积极应诉，切实维护公司和股东的利益。公司持续关注案件进展，并将根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定，及时对上述案件的进展情况进行披露。</p> <p>公司凭借基因测序与自动化技术的深度融合，已确立实验室自动化细分领域的领先地位。依托在移液、温控等核心模块的深厚技术积累，公司不仅具备提供高度集成化一站式检测工作站的能力，更在 2025 年率先完成向生成式 AI（GLI）赋能的战略跃迁，成为行业内少数实现 AI 原生实验室系统落地的企业。通过深度融合 DeepSeek-R1、Evo2 等大模型并推出智能体 PrimeGen，公司实现了算力动态调度与研发流程的极致优化，将靶向引物设计周期缩短 60%以上，显著提升了资源利用效率与行业竞争力。在产品形态上，公司通过 AIO（All-in-One）建库测序一体机实现了从样本提取到上机测序的全流程无人值守，大幅降低操作门槛，有力推动了高通量测序技术在基层医疗与疾控领域的普惠下沉。与此同时，公司业务边界已突破传统实验室围墙，通过与具身智能机器人企业合作，成功构建了从环境采样到数据分析的端到端智能闭环。这一突破标志着公司的智能自动化解决方案已从封闭的实验环境走向开放的真实世界应用，引领行业正式迈入“任务智能化”的全新发展阶段。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 5 月 27 日