

睿昂基因：努力成为具有时代创新精神的精准诊断领域领跑企业

——上海睿昂基因科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

上海睿昂基因科技股份有限公司董事长、总经理	熊慧女士
上海睿昂基因科技股份有限公司董事会秘书	郭妮妮女士
上海睿昂基因科技股份有限公司财务总监	李彦先生

海通证券股份有限公司投资银行部执行董事、保荐代表人	郑瑜先生
海通证券股份有限公司投资银行部高级副总裁、项目协办人	马意华先生

上海睿昂基因科技股份有限公司董事长、总经理熊慧女士致辞



血液病、实体瘤和传染病的丰富产品储备，检测试剂及科研、检测服务获得了国内各领域知名医院、第三方检测实验室、医药企业的认可和推广。

随着国际分子诊断行业的技术迭代，微流控、数字 PCR 等新技术逐渐成熟，公司对新一代技术领域进行提前布局，并围绕产业链上下游进行延伸，先后投资了 Akonni、技特生物 2 家体外诊断仪器生产厂家和思泰得生物 1 家第三方医学检验机构，业务模式从单一试剂业务向“试剂+设备+服务”全产业链经营拓展。

尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友：

大家好！我是上海睿昂基因科技股份有限公司董事长熊慧。首先，请允许我代表上海睿昂基因科技股份有限公司，向今天在现场的以及通过网络参加网上路演的各位嘉宾表示热烈的欢迎！对长期以来一直关心、支持睿昂基因的投资者和各界朋友表示最诚挚的谢意！

睿昂基因自成立以来，致力于分子诊断试剂的研发、生产和销售。公司已建立了覆盖分子诊断领域四大技术平台的技术体系，部分技术达到国际先进水平，拥有涵盖

血液病、实体瘤和传染病的丰富产品储备，检测试剂及科研、检测服务获得了国内各领域知名医院、第三方检测实验室、医药企业的认可和推广。

随着国际分子诊断行业的技术迭代，微流控、数字 PCR 等新技术逐渐成熟，公司对新一代技术领域进行提前布局，并围绕产业链上下游进行延伸，先后投资了 Akonni、技特生物 2 家体外诊断仪器生产厂家和思泰得生物 1 家第三方医学检验机构，业务模式从单一试剂业务向“试剂+设备+服务”全产业链经营拓展。

我们以“关爱生命，呵护健康，让每一个患者都承担起精准医疗”为使命，以临床诊断需求为导向，研发国际领先产品，覆盖诊断设备、诊断试剂、第三方检测服务产业链，提高患者生活质量，努力成为具有时代创新精神的精准诊断领域领跑企业。

我们希望通过此次路演推介活动，充分解答各界投资者关心的问题。在坦诚的基础上，让大家更加全面、深入、客观地认识和了解睿昂基因内在的投资价值。

我们坚信，广大投资者的信任与支持是睿昂基因此次发行取得圆满成功的前提与基础。我们一定不负众望，在未来创造更加优良的业绩，以丰厚的投资收益回报广大投资者。谢谢大家！

海通证券股份有限公司投资银行部执行董事、保荐代表人郑瑜先生致辞



成了以两项前端技术为基石，多平台技术覆盖、多产品同步研发并快速临床转化为特点的技术体系。

随着睿昂基因研发的深入，越来越多的具有本土适应性的先进技术被逐渐运用于疾病治疗的不同阶段，为患者提供更快、精准、有效的分子诊断方案组合。睿昂基因的技术体系实现了对分子诊断全流程、多平台、全病程的覆盖，从而能够以创新、质优、本土化的产品和服务满足临床一线需求，从而惠及更广大的病患人群，提升国民健康水平。

尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友：

大家好！欢迎大家参加上海睿昂基因科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的网上投资者交流会！我谨代表海通证券股份有限公司，感谢各位的热情关注和支持。同时也向长期以来关心和帮助睿昂基因的朋友表示衷心感谢！

睿昂基因自成立以来专注于体外诊断领域，完成了 PCR、基因测序、FISH 和基因芯片四大分子诊断技术平台的全覆盖，形

作为睿昂基因首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，在发行过程中，我们本着诚实守信、勤勉尽责的原则，出具保荐意见，并积极协助做好网上交流工作。

我们对睿昂基因的发展前景充满信心。我们也相信睿昂基因会以本次登陆科创板为契机，进一步开拓分子诊断试剂产品研发创新，并提供更加优质的检测服务，以完善的技术体系和高效的研发能力为核心竞争力，持续为体外诊断行业贡献力量。

最后，预祝睿昂基因本次上市发行取得圆满成功！谢谢大家！

上海睿昂基因科技股份有限公司董事会秘书郭妮妮女士致结束语



证券股份有限公司及所有参与发行工作的中介机构所付出的辛勤劳动！

刚才的交流中，我们共同探讨了公司的业务状况、财务状况、发展战略、公司治理等，大家提出了很多非常有价值的意见和建议。我们回去后会认真进行梳理，把朋友们的真知灼见融入到公司的经营管理中，创造更好的业绩来感谢大家的关心与厚爱。

同时，我们也深深体会到作为一家公众公司的使命、责任和压力。步入上市公司行列后，我们将面临更多投资者和社会公众的关注、关心与监督，我们一定会不忘初心，不辜负社会各界和投资者的期望，把睿昂基因打造成一家治理规范、决策科学、市场领先的上市公司，实现股东价值、员工价值和社会价值最大化。

尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友：

大家好！3 个小时的网上路演就要结束了，非常感谢各位投资者朋友热情、友善的交流，以及对睿昂基因的关心、信任和支持；非常感谢上海路演中心和中证网提供的良好服务；非常感谢保荐机构和主承销商海通

证券股份有限公司及所有参与发行工作的中介机构所付出的辛勤劳动！

刚才的交流中，我们共同探讨了公司的业务状况、财务状况、发展战略、公司治理等，大家提出了很多非常有价值的意见和建议。我们回去后会认真进行梳理，把朋友们的真知灼见融入到公司的经营管理中，创造更好的业绩来感谢大家的关心与厚爱。

同时，我们也深深体会到作为一家公众公司的使命、责任和压力。步入上市公司行列后，我们将面临更多投资者和社会公众的关注、关心与监督，我们一定会不忘初心，不辜负社会各界和投资者的期望，把睿昂基因打造成一家治理规范、决策科学、市场领先的上市公司，实现股东价值、员工价值和社会价值最大化。



经营篇

问：公司的主营业务是什么？

熊慧：公司自成立以来，积极致力于“精准医疗”战略，是一家拥有自主品牌分子诊断产品的生命科学企业，主营业务为体外诊断产品的研发、生产、销售及科研、检测服务，主要为血液病（白血病、淋巴瘤）、实体瘤（肺癌、结直肠癌、黑色素瘤等）和传染病（乙型肝炎、风疹、单纯疱疹等）患者提供基因及抗原的精准检测，为疾病诊断、风险评估、疾病分型、靶向药物选择和疗效监测等个性化治疗方案的制定提供依据。同时，公司也在大力拓展免疫诊断的抗原检测试剂产品。

问：公司的科技研发与产业融合情况如何？

熊慧：公司经过多年发展，取得了丰富的科技成果，拥有专利 31 项，其中发明专利 29 项，拥有获得国家药监局批准或经药品监督管理主管部门备案的医疗器械产品 101 项，包括第一类医疗器械备案产品 71 项、第二类医疗器械注册产品 1 项、第三类医疗器械注册产品 29 项。公司自主研发的白血病分子诊断试剂盒及淋巴瘤分子诊断试剂盒为国内同类产品首个获得国家药监局三类医疗器械注册证的产品；3 款实体瘤分子诊断试剂盒为国内最早一批获得国家药监局三类医疗器械注册证的产品；多款传染病分子诊断试剂盒为国内首家或独家获得国家药监局三类医疗器械注册证的产品；多款实体瘤分子诊断试剂盒为国内首家或独家获得国家药监局三类医疗器械注册证的产品；公司还利用数字 PCR（聚合酶链式反应）、二代测序、快速 FISH（染色体荧光原位杂交技术）、液体芯片等先进技术手段，提供覆盖白血病、淋巴瘤、实体瘤（肺癌、肠癌、黑色素瘤）和传染病等领域的科研服务，并为各类医疗机构、医药企业等提供第三方医学检测服务。

问：公司产品是否纳入了医保？

熊慧：根据中国医学科学院医学信息研究所公布的 2019 年中国医院科技量值排名，公司的分子诊断试剂盒和相关科研服务覆盖了上海交通大学医学院附属瑞金医院、北京协和医院、四川大学华西医院、中国医学科学院血液病医院和苏州大学附属第一医院等综合排名前 100 家医院中的 57 家，白血病分子诊断产品进入全国前 100 家血液病医院中的 71 家，实体瘤诊断产品进入全国前 100 家实体瘤医院中的 69 家。

问：公司近几年的营业收入是多少？

李彦：报告期内（2018 年、2019 年、2020 年，下同），公司营业收入分别为 22444.33 万元、25547.90 万元及 28492.60 万元。

问：公司近几年的净利润是多少？

李彦：报告期内，公司净利润分别为 1457.68 万元、3594.77 万元、3881.77 万元。

问：公司近几年的毛利率是多少？

李彦：报告期内，公司综合毛利率分别为 76.41%、80.58% 及 71.84%。

问：公司的研发投入是多少？

熊慧：报告期内，公司研发投入分别为 5333.60 万元、6701.12 万元及 7436.22 万元，占当期营业收入的比例分别为 23.76%、26.23% 及 26.10%，主要由直接材料、职工薪酬及试验检验费等构成，投入占比较高。

发展篇

问：公司有哪些技术优势？

熊慧：公司以两项核心技术前端技术为研发基石掌握了 S-dPCR（超敏感微滴式数字 PCR）技术、快速 FISH 检测技术、微流控一体化检测平台技术等先进技术；并对国际领先技术平台加以本土

化改进，形成了基于二代测序平台快速开发及精准分析技术等更具本土适应性的先进技术，从而形成覆盖分子诊断多平台、全流程、全病程的完善技术体系。

基于对相关疾病基因的深入研究，公司建立了适用于中国人群的数据库，从而可以快速、高效筛选出适用于临床的基因组合；同时从临床角度对国际前沿的科研成果进行分析和改进，使其中具有临床应用前景的科研成果可以快速、高效地转化为临床产品或服务。高效的研发能力使得公司构建起高技术壁垒，获得核心竞争优势。

问：公司产品有哪些优势？

熊慧：公司自血液病分子诊断领域开始研究，在白血病领域率先实现技术突破，相关融合基因检测试剂盒是国内首个获国家药监局三类注册证认证的白血病分子诊断产品，用于检测白血病 3 种常见融合基因，领先行业同类产品 6 年；公司自主研发的免疫球蛋白基因重排检测试剂盒于 2020 年 9 月 11 日获得国家药监局三类医疗器械注册证，系国内淋巴瘤领域第一个获批上市的分诊断试剂产品；公司将血液病诊断领域的丰富研发经验拓展至实体瘤、传染病领域，目前已经拥有获得国家药监局批准的实体瘤和传染病三类医疗器械注册证产品 27 项，多项试剂盒为国内独家或首家产品，在市场上拥有领先地位。

问：公司产品从研发到临床转化情况如何？

熊慧：一款分子诊断产品的临床转化效率，取决于该分子诊断产品选择标的基因组和疾病的关联性、药物相关性以及临床适应性。

公司具有丰富的分子诊断产品研发经验，拥有国内多款独家、首家产品研发的申请经验。基于对相关疾病基因的深入解读，建立了适用于中国人群的数据库，公司在产品研发初期即可快速、高效筛选出适用于临床的基因组合。同时，公司同国内权威分子诊断实验室和知名医院的临床诊疗科室建立了合作关系。公司将学术前沿的分子诊断技术和先进的基因位点解读信息传递到临床一线，让国际领先的科研成果快速、高效地本土产业化，形成了产品研发快速临床转化的技术特点。

问：主承销商对睿昂基因的行业地位和未来发展有何评价？

郑瑜：作为主承销商，我们充分认同睿昂基因的行业地位和核心竞争力。通过本次公开发行，睿昂基因的行业领先地位将更加巩固，核心竞争力进一步提高，盈利能力进一步加强，未来发展将更上一层楼。

问：公司是否重视与投资者的交流？表现在哪些方面？

郭妮妮：公司非常重视与投资者的互动交流，公司将遵守法律法规和交易所的规定严格执行信息披露制度，同时制定了具体的服务计划：1) 公布投资者服务电话和传真号码，做到专人接听、记录和答复；2) 对投资者关心的问题，公司将及时反馈；3) 公司将适当时机，如公司公告半年报、半年报、对外重大投资等事项时，安排公司高级管理人员通过适当的渠道解答投资者疑问；4) 公司在发生发行上市等重大事件时，除按法定程序进行信息披露外，还将通过网上路演或召开投资者见面会等形式为投资者提供服务；5) 建立完善的档案管理制度，在法律法规允许的前提下，保证投资者获取及时、全面的资料。

行业篇

问：公司所属行业及确定所属行业的依据是什么？

熊慧：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“C 制造业”中的“C27 医药制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“C27 医药制造业”。

问：请介绍企业所处行业的总体概况。

熊慧：近年来体外诊断技术得到了长足发展，在灵敏度、特异性、检测通量等方面获得极大提高，应用范围迅速扩大。根据 Grand View Research 报告，2014 年至 2018 年，全球体外诊断行业市场规模由 438.60 亿美元增至约 705.90 亿美元，年复合增长率达到 12.6%，成为医疗市场最活跃、发展速度最快的领域之一。体外诊断中的分子诊断技术可针对产生疾病的相

关基因进行准确检测，可用于疾病初筛、分型确定、靶向药物选择、疗效评价及治疗监测等方面，成为体外诊断技术中重要的发展和研究方向。

问：分子诊断市场的需求增长情况如何？

熊慧：由于分子诊断对于居民的疾病预防与治疗发挥日益重要的作用，随着人口老龄化、人均收入增长、居民医疗意识增强，分子诊断市场需求将不断扩大。据国家统计局数据，截至 2019 年底，我国 65 岁及以上人口比例为 12.6%，相比 2008 年的 8.3% 上涨了 4.3 个百分点，未来人口老龄化趋势将进一步延续。同时我国城镇居民收入稳步增长，人均医疗消费支出同比增长。根据国家统计局统计年鉴，2013 年至 2019 年，我国城镇居民家庭人均医疗保健消费支出从 1136 元增加至 2046 元；农村居民家庭人均医疗保健消费支出从 668 元增加至 1240 元。

问：国家政策对分子诊断行业有什么影响？

熊慧：分子诊断作为与国民健康密切相关的高端科技行业，日益受到国家重视。2016 年以来国家陆续出台了《医疗器械优先审批程序》《创新医疗器械特别审查程序》等行业政策，分别为医疗器械行业内用于恶性肿瘤等领域的产品和具有发明专利、具有国际领先水平等临床价值突出的产品开辟绿色通道，相关分子诊断产品进入加速评审期，分子诊断市场呈现快速发展趋势。

问：公司目前的市场地位如何？

熊慧：公司已建立覆盖分子诊断领域四大技术平台及免疫诊断技术的技术体系，部分技术达到国际先进水平，拥有涵盖血液病、实体瘤和传染病的丰富产品储备，检测试剂及科研、检测服务获得了国内知名医院的认可和采用，拥有较高的市场地位。

问：目前行业内外的主要企业有哪些？

熊慧：目前，国内外分子诊断试剂产品受制于价格高昂及产品注册成本较高等因素，在中国市场的占比不高，众多国内企业占据了分子诊断试剂市场的主要份额，包括达安基因、艾德生物、致善生物、华大基因、凯普生物等公司。

发行篇

问：请介绍公司的实际控制人情况。

熊慧：熊慧直接持有公司 24.42% 的股份，系公司控股股东；熊慧是伯慈投资和力漾投资执行事务合伙人，高尚先、熊钧、高泽是伯慈投资的有限合伙人，熊钧是力漾投资的有限合伙人。伯慈投资和力漾投资分别直接持有公司 11.82% 和 4.80% 的股份。熊慧和高尚先为夫妻关系，熊钧系熊慧的弟弟，高泽系高尚先的儿子，上述 4 人均为公司董事。因此，公司实际控制人是熊慧、高尚先、熊钧、高泽，上述 4 人直接间接通过伯慈投资和力漾投资合计支配公司 41.03% 股份的表决权。

问：请介绍公司最近一年内新增股东情况。

熊慧：最近一年内公司新增股东有 3 位，分别为上海金浦、南京祥瑞、嘉兴领峰。2019 年 12 月 20 日，伯慈投资分别与上海金浦、南京祥瑞签订股份转让协议；2019 年 12 月 27 日，与嘉兴领峰签订股份转让协议，伯慈投资将其所持部分公司股份转让予上述各方。本次股份转让价格系参考公司上一轮融资价格确定，约为 47.99 元/股。

问：公司本次发行股数是多少？

熊慧：公司本次发行前总股本为 4167.7060 万股，本次拟公开发行 1390.00 万股新股，占发行后总股本的比例不低于 25%。

问：本次募集资金的运用计划是怎样的？

熊慧：公司本次实际募集资金扣除发行费用后的净额计划投入以下项目：1) 肿瘤精准诊断试剂产业化项目；2) 国内营销网络升级建设项目；3) 补充流动资金。

问：公司的发行价和市盈率是否合理？

马意华：参照目前新股发行市场的行情，考虑到公司前期的经营业绩、行业的发展状况、公司在行业中的地位以及公司未来的成长性空间，公司本次发行价和市盈率是合理的，相信能够被市场所接受。