

诺禾致源（688315.SH）项目介绍

一、公司概况

北京诺禾致源科技股份有限公司（股票代码：688315.SH）成立于2011年3月15日，法定代表人为李瑞强，注册资本约4.16亿元人民币，总部位于北京，是一家以基因科技为核心的生命科学上游企业与基因测序服务龙头。公司依托基因科技全产业链，为全球研究型大学、科研院所、医院、医药研发企业、农业企业等提供可信赖的多组学解决方案，使命为「基因科技守护生命健康」。招商局集团体系下的招商资本旗下基金于公司上市前入股，是招商局集团医疗布局在诺禾致源上的具体出资主体，具体投资轮次与金额未公开披露。

二、核心科学与技术

诺禾致源的核心技术底座是基因测序与多组学检测服务，以及支撑大规模交付的柔性智能交付平台。公司以生命大数据生产计算平台为基础，运营覆盖全球的 Illumina、PacBio、Nanopore 测序平台，以及质谱、病理和 PCR 平台，并通过持续引入多元技术平台扩大服务能力——如扩大 PacBio Revio 规模、引入 10x Genomics Xenium 原位基因表达平台、BD Rhapsody HT Xpress 超高通量单细胞多组学分析平台等。

其代表性技术成果是 Falcon 平台：2020年，公司推出全球领先的 NGS 领域多产品并行的柔性智能交付平台 Falcon，实现生产效率、稳定性和质量的全面升级；2024年进一步创新研发小型 NGS 智能交付平台 Falcon III，以多元技术平台和更全面的多组学解决方案满足客户广泛而多样化的需求。公司各实验按照 CAP、ISO 标准建立质量管理体系，具备完善的质量管理和严格的检测系统，在 NCCL、CAP 等国内外权威机构质量评价中保持优异成绩。

三、主要产品与管线（业务结构）

公司以服务为主要模式（而非单一产品），业务覆盖生命科学基础科研服务、医学研究与技术服务、建库测序平台服务三大板块：

1. 测序平台服务（建库测序）：提供从样本到数据的标准化测序交付，是公司营收基本盘之一。
2. 生命科学基础科研服务：面向高校、科研院所，提供基因组测序、转录组测序、表观组测序、单细胞测序、基因分型、蛋白组学、代谢组学、免疫定量及多组学联合分析等。
3. 医学研究与技术服务：面向医院与药企的医学研究与临床检测（肿瘤、遗传、感染等领域）。公司于2017年获得中国大陆地区首个 NGS 实验室 CAP 认证，2018年肿瘤 NGS 多基因试剂盒获得 CFDA 批准上市，成为中国首批获证的肿瘤基因检测试剂盒。

在资质方面，公司具备 CAP、ISO 9001、ISO 13485、CMMI 5 级等认证，质量管理达到国际先进水平。

四、适应症与疾病背景（应用方向）

基因测序与多组学服务广泛应用于人类疾病研究（肿瘤、遗传病、感染病等）、动植物与微生物研究、农业育种及医药研发。在医学方向，肿瘤基因检测、遗传病筛查、病原微生物鉴定等依赖高通量测序与生物信息分析能力。随着精准医学与新药研发对多组学数据的需求增长，科研服务与医学研究技术服务市场持续扩容，诺禾致源的服务能力契合这一趋势。

五、竞争格局

在全球与国内基因测序服务市场，主要参与者包括 Illumina 等平台厂商自有的服务业务、以及华大基因、药明康德（康德弘翼/明码生物等）、燃石医学、泛生子等科研与临床检测服务商。诺禾致源的差异化定位在于：以科研服务为基本盘、全球化交付能力强、Falcon 柔性智能交付平台带来的规模化与质量稳定性，以及在单细胞、空间组学等前沿多组学方向的技术储备。公司业务覆盖全球6大洲约90个国家和地区，服务客户超7300家（2024年末口径），在全球科研服务市场具备较高知名度。

六、团队与平台

公司由李瑞强创立，建立了自有实验平台并实现服务全链条。2012年建成自有实验平台；2014年成立天津实验基地、建成大规模测序平台并获得医疗机构执业许可、医疗器械生产企业许可，拓展临床应用市场；2016年首家海外测序中心落户美国 UC Davis，开启全球本地化进程；2018年北京总部大厦投入使用；2020年推出 Falcon 平台并支援多地新冠核酸检测。截至2025年12月，公司拥有8000余家合作伙伴（其中科研院所和高校4800余家、医院810余家、医药和农业企业2400余家），业务覆盖全球6大洲约90个国家和地区，年测序样本量超300万，累计取得115项专利、596项软件著作权，联合署名发表或被提及的 SCI 文章总计39860余篇、累计影响因子超263114，技术储备深厚。

七、融资与资本

诺禾致源于2021年4月在科创板挂牌上市（688315.SH），招商资本旗下基金于上市前参股，金额未披露。财务方面，2024年公司全年营收达21.11亿元（同比+5.45%），其中港澳台及海外市场收入10.41亿元（占比49.33%）；归母净利润1.97亿元（同比+10.52%）；经营活动现金流净额3.85亿元（同比+15.26%）。2025年第一季度营收5.02亿元（同比+7.16%），归母净利润3387.56万元（同比+24.02%），盈利能力进一步提升。据2025年报，公司基因测序专业技术服务收入22.02亿元（占比99.67%），其中中国大陆收入11.13亿元（50.35%）、港澳台及海外收入10.90亿元（49.32%）；按产品分，测序平台服务10.62亿元（48.08%）、生命科学基础科研服务7.92亿元（35.83%）、医学研究与技术服务2.89亿元（13.09%），全球化布局贡献显著。

八、发展展望

诺禾致源以「全球领先的基因科技产品和服务提供者」为愿景，在科研服务稳步增长的同时，持续拓展多组学解决方案与医学研究技术服务。其后续成长将取决于：全球科研服务需求的景气度、海外市场（尤其欧美）的本地化深化、Falcon III 等平台对交付效率与成本的改善、以及医学研究与临床检测业务的放量。作为招商局集团通过招商资本布局的、生命科学上游基因测序服务龙头代表，诺禾致源体现了「技术平台 + 全球交付 + 多组学扩展」的科研服务企业成长逻辑。相关财务、业务与技术数据以监管与公司正式披露为准。

从行业背景看，基因测序与多组学服务是生命科学研究与精准医学的基础设施。随着精准医学、新药研发与农业育种对多组学数据需求的增长，科研服务与医学研究技术服务市场持续扩容。基因测序技术经历从 Sanger 测序到高通量测序（NGS）的演进，并进一步向单细胞、空间组学、长读长（PacBio、Nanopore）等多元技术平台扩展；生物信息分析与 AI 辅助解读能力，日益成为服务商的竞争核心。诺禾致源以「基因科技守护生命健康」为使命，依托覆盖全球的 Illumina、PacBio、Nanopore 测序平台及质谱、病理、PCR 平台，为高校、科研院所、医院、药企与农业企业提供多组学解决方案。

在核心平台能力上，公司2020年推出全球领先的 NGS 领域多产品并行柔性智能交付平台 Falcon，实现生产效率、稳定性和质量的全面升级；2024年进一步创新研发小型 NGS 智能交付平台 Falcon III，并扩大 PacBio Revio 规模、引入 10x Genomics Xenium 原位基因表达平台、BD Rhapsody HT Xpress 超高通量单细胞多组学分析平台，以多元技术平台与更全面的多组学解决方案满足客户多样化需求。公司各实验按照 CAP、ISO 标准建立质量管理体系，在 NCCL、CAP

等国内外权威机构质量评价中保持优异成绩；具备 CAP、ISO 9001、ISO 13485、CMMI 5 级等认证，质量管理达国际先进水平。2017年公司获中国大陆地区首个 NGS 实验室 CAP 认证，2018年肿瘤 NGS 多基因试剂盒获 CFDA 批准上市，成为中国首批获证的肿瘤基因检测试剂盒。

在全球化布局上，公司2012年建成自有实验平台，2016年首家海外测序中心落户美国 UC Davis 开启全球本地化进程，业务覆盖全球6大洲约90个国家和地区，拥有8000余家合作伙伴（科研院所高校4800余家、医院810余家、医药农业企业2400余家）。2024年公司营收21.11亿元（同比+5.45%），港澳台及海外收入10.41亿元（占比49.33%）；2025年第一季度营收5.02亿元（同比+7.16%）、归母净利润3387.56万元（同比+24.02%）。作为招商资本布局的、生命科学上游基因测序服务龙头，诺禾致源体现了「技术平台 + 全球交付 + 多组学扩展」的科研服务企业成长逻辑，其后续成长取决于全球科研需求景气度、海外市场深化与医学研究技术服务放量。

从创始团队与资质体系看，诺禾致源由李瑞强创立，建立了自有实验平台并实现服务全链条。公司具备 CAP、ISO 9001、ISO 13485、CMMI 5 级等认证，质量管理达国际先进水平；2017年获中国大陆地区首个 NGS 实验室 CAP 认证，2018年肿瘤 NGS 多基因试剂盒获 CFDA 批准上市，成为中国首批获证的肿瘤基因检测试剂盒。截至2025年12月，公司拥有8000余家合作伙伴（科研院所高校4800余家、医院810余家、医药农业企业2400余家），业务覆盖全球6大洲约90个国家和地区，年测序样本量超300万，累计取得115项专利、596项软件著作权，联合署名发表或被提及的 SCI 文章总计39860余篇、累计影响因子超263114，技术储备深厚。

从财务与全球化看，2024年公司营收21.11亿元（同比+5.45%），港澳台及海外收入10.41亿元（占比49.33%）；2025年第一季度营收5.02亿元（同比+7.16%）、归母净利润3387.56万元（同比+24.02%），盈利能力进一步提升。公司2021年4月登陆科创板（688315.SH），招商资本旗下基金于上市前参股。作为生命科学上游基因测序服务龙头，诺禾致源的成长体现了「技术平台 + 全球交付 + 多组学扩展」的科研服务企业逻辑。相关财务与业务数据以监管与公司正式披露为准。

从行业趋势与竞争壁垒看，基因测序成本随技术进步持续下降，推动多组学服务从科研走向临床与医药研发。单细胞测序、空间组学、长读长测序等新技术扩展了生命科学的认知边界，也对服务商的技术平台广度与生物信息分析能力提出更高要求。诺禾致源以 Falcon 柔性智能交付平台与全球化实验网络，在科研服务市场建立了规模化与质量稳定性优势；其覆盖全球6大洲约90个国家和地区、年测序样本量超300万的服务能力，构成较高的客户粘性与交付壁垒。在医学研究与临床检测方向，肿瘤基因检测、遗传病与病原微生物鉴定等需求增长，为公司提供了第二增长曲线。相关行业与业务数据以监管与公司正式披露为准。

信息来源：诺禾致源（688315.SH）官网与企业简介、2024年报及2025年一季报公开信息、公开新闻检索及种子资料摘录。