



农林牧渔行业周报-全球生物育种商业观察(一): 转基因玉米发展现状



周观察：全球生物育种商业观察（一）：转基因玉米发展现状 2021 年 12 月 6 日，国家农作物品种审定委员会办公室组织起草了国家级转基因大豆、玉米品种审定标准，拟在《主要农作物品种审定办法》修订完成后发布实施。随着转基因作物审定细则在我国落地将近，我国转基因玉米品种研发及商业化进程有望和国际水平逐步接轨，我国转基因性状研发公司将迎来全新的发展竞争态势。目前，抗虫、耐除草剂的转基因玉米产品在国内外发展到了非常成熟的阶段，结合抗旱、优质、高产等复合性状的品种也不断问世。但虫害种类的自然变更和除草剂活性成分的优化替换，决定了开发新的抗虫、耐除草剂性状转基因玉米品种仍是今后的技术攻关重点。随着今后市场对于玉米品种的要求逐渐走向差异化，开发更多具备高抗广适的转基因玉米性状将成为新的技术发展方向，优质受体性状的改良优化也需同步推进，以带动转基因玉米的商业化落地进程加速。

周观点：猪周期反转在即，转基因育种政策落地 2022 年猪周期反转在即，布局产能去化期。建议重点关注成本优势突出，出栏规模高速增长的牧原股份；生产指标已基本恢复疫情前水平且资金储备相对充裕的温氏股份；相关受益标的傲农生物、巨星农牧。

饲料销量受益生猪存栏规模高位，冬季压栏增势不减。建议关注产品力及服务力优势突出的饲料龙头企业海大集团。

涨价传导叠加天气扰动，种植链景气度延续。建议关注粮食涨价标的苏垦农发。

重点推荐转基因技术优势突出大北农；以及基本面将触底改善的隆平高科；相关受益标的登海种业、荃银高科、先正达（拟上市）。

本周市场表现（12.13-12.17）：农业跑输大盘 0.94 个百分点本周上证指数下跌 0.93%，农业指数下跌 1.87%，跑输大盘 0.94 个百分点。子板块看，农产品加工及林业板块涨幅居前，涨幅为 2.59%；饲料板块领跌，跌幅为 4.55%。个股来看亚钾国际（+18.03%）、敦煌种业（+7.01%）、荃银高科（+5.76%）领涨。

本周价格跟踪（12.13-12.17）：生猪价格下跌，大宗农产品价格上涨
生猪养殖：据博亚和讯监测，2021 年 12 月 17 日全国外三元生猪均价为 16.29 元/公斤，环比上周五-0.42 元/公斤；仔猪均价为 23.16 元/公斤，环比上周五-0.09 元/公斤；白条肉均价 21.73 元/公斤，环比上周五-0.75 元/公斤；猪料比价为 4.55:1。

根据 Wind 数据，12 月 17 日，自繁自养头均利润-14.27 元/头，环比-145.58 元/头；外购仔猪头均利润 134.01 元/头，环比-160.06 元/头。

白羽肉鸡：据 Wind 数据，本周鸡苗均价 1.09 元/羽，环比-25.34%；毛鸡均价 8.03 元/公斤，环比+1.65%；毛鸡养殖利润 0.31 元/羽，环比+0.17 元/羽。

风险提示：宏观经济下行，农产品价格大幅下跌；非洲猪瘟疫情恶化，上市企业出栏量不及预期；新冠疫情加重，消费需求复苏慢于预期

关键词: 农产品 涨价 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31548

