



种业系列跟踪报告(一):品种 审定标准提高 种业格局优 化可期



预计粮价的高景气在未来 2-3 年内有望持续、并向上游种子端传导。同时，玉米种子行业的供需格局改善，且有望迎来转基因商业化推动的行业扩容、格局优化的机会。推荐种子龙头隆平高科（全球 TOP10 种企，已现经营拐点）、建议关注大北农（国内转基因性状龙头）及登海种业（纯正玉米种企）等。

风险提示：转基因商业化推广不达预期；2021 版品种审定标准目前尚处于公开征求意见阶段；极端天气引起全球农产品供需失衡。

2021 年 7 月 6 日国家农作物品种审定委员会发布《国家级玉米、稻品种审定标准（2021 年修订）》征求意见稿，拟于 2021 年 10 月 1 日起实施。

育种监管趋严，品种保护加强。《审定标准》（2021 版）除了对品种审定表现及等作出了详细规定外，最主要是在 2017 年版本的基础上增加了对于玉米和水稻品种一致性和真实性的审定条款，要求玉米/水稻审定品种与已知品种 DNA 指纹检测差异位点数分别 ≥ 4 个/3 个。若玉米与已知品种差异位点数 < 3 个、水稻与已知品种差异位点数 < 2 个的均视为相同品种处理。新版审定标准大大提高了玉米和水稻的审定门槛，对于杂交育种独创性要求提高，或可明显抑制同质化育种的问题；另外，最高法于 7 月 5 日发布新的品种权司法解释，政策层面对企业自主研发品种的保护力度在持续不断加强，进而强化对研发型育种企业的保护，抬高行业壁垒，杂交种子行业的集中度有望提升。

粮价高位或提振玉米种子价格。2017 年以来，国内的玉米制种面积持续低于 300 万亩、年制种量在 11 亿公斤以内，而国内的玉米需种量约 11 亿公斤，国内的玉米种子进入去库存通道，玉米种子供需格局改善。另一方面，预计国内玉米在未来 2~3 年仍存供需缺口，加之美国玉米面积增长有限、巴西干旱等因素或扰动全球粮食供给，预计国内玉米价格仍有望高位运行，农户种植收益提高，或有望提振玉米种子价格，带动玉米种业景气度回升。

转基因商业化有序推进，种业格局优化可期。目前国内已有大北农和杭州瑞丰等获批转基因安全证书并进入示范阶段，转基因商业化稳步推进中。参考国外的经验，我们判断转基因玉米的商业化将有力提振种子价格、带动种子行业规模的扩张；同时，由于转基因技术存在研发周期长、难度大、专利保护较周全等壁垒，我们预计转基因玉米的商业化推广也将带动行业集中度的明显提升，具备转基因技术和产品的龙头企业（如大北农、隆平高科、先正达等）或有望从中获取更大利益。

继续坚定推荐种子板块。预计粮价的高景气在未来 2-3 年内有望持续、并向上游种子端传导。同时，玉米种子行业的供需格局改善，且有望迎来转基因商业化推动的行业扩容、格局优化的机会。推荐种子龙头隆平高科（全球 TOP10 种企，已现经营拐点）、建议关注大北农（国内转基因性状龙头）及登海种业（纯正玉米种企）等。

风险提示：转基因商业化推广不达预期；2021 版品种审定标准目前尚

处于公开征求意见阶段；极端天气引起全球农产品供需失衡

关键词：农产品

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_33435

