



种业系列跟踪报告(六): 转基因 玉米性状再升级 新技术周期 即将开启



事件：

12月27日，3个转基因玉米性状（农大的ND207、杭州瑞丰的浙大瑞丰8以及大北农的DBN3601T）进入安全证书的公示阶段。

评论：

新增性状主体：中国农业大学。此次公示名单中，中国农业大学拟获批的品种ND207（原2A-7）转cry1ab和cry2ab蛋白基因，对玉米螟、粘虫、棉铃虫、桃蛀螟等均具有较好的抗性，该转化体为“十三五”时期储备的科研成果。既有玩家杭州瑞丰的转基因抗虫玉米浙大瑞丰8及大北农的堆叠性状DBN3601T为升级新品种。其中浙大瑞丰8（原GAB-3）是由杭州瑞丰和浙江大学联合研发的转基因抗虫玉米，该转化体利用农村菌介导法转化栽培玉米品系hi-ii中获得，其产生的cry1ab和cry2ab两种杀虫蛋白，对玉米螟、棉铃虫及黏虫高抗，可有效防治鳞翅目害虫。大北农的堆叠性状DBN3601T为已获批性状DBN9936和DBN9501的升级性状新产品，抗虫机制增加，抗虫谱更广，更加适合草地贪夜蛾高发区域。由于此次为命名公示，所以暂未涉及相关拟获批性状适宜区域问题。

转基因商业化实质推进，新技术周期即将开启。2019年至今农业农村部已经给转基因玉米转化体DBN9936、瑞丰125、DBN9858及DBN9501均下发了安全证书，但由于此前审定办法没有明确，转基因玉米的商业化尚未启动。随着2021年年底主要农作物审定办法、转基因玉米品种审定标准等法规先后落地，新《种子法》即将实施，或意味着农业农村部对于

转基因玉米的商业化推进态度积极，不排除顺势批准部分经多次验证、且实验数据佳的品种进入制种销售环节。明年 3 月的审定结果或是转基因玉米商业化究竟在 22Q4 启动还是 23Q4 启动的关键。

性状端或仍高度集中，龙头种企有望率先受益。目前获批安全证书的主体仅有三家：杭州瑞丰（隆平高科参股）、大北农及中国农业大学，先正达及隆平生物（隆平高科参股）储备的相关性状仍在安全证书申报阶段。考虑到安全证书申请需要 5 年以上的时间、回交转育需要 3 年左右的时间、转基因性状的研发和开发具备高壁垒，预计已获批性状的领先优势或可维持 3 年左右，且部分升级品种或更具竞争优势。

投资建议：积极推荐种子板块。高粮价+低库存有望带动国内种业景气上行，转基因商业化有望带动种子行业扩容，政策监管趋严或将带动行业洗牌、且竞争格局或明显头部化。继续坚定推荐种子板块。继续坚定推荐种子板块，推荐隆平高科（杂交+转基因双龙头，玉米+水稻双龙头，经营反转与行业景气或共振）、大北农（国内转基因性状龙头）、登海种业（纯玉米种企，轻装上阵）。

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_35223

