

农林牧渔

报告日期：2023 年 02 月 17 日

政策持续利好，生物育种乘东风

——2023 年中央一号文件点评

华龙证券研究所

兰州

地址：兰州市城关区东岗西路 638 号甘肃文化大厦 21 楼

电话：0931-4635761

北京

地址：北京市东城区安定门外大街 189 号天鸿宝景大厦

上海

地址：上海市浦东新区浦东大道 720 号 11 楼

研究员：龚玮

执业证书编号：S0230521030001

邮箱：gongw@hlzqgs.com

分析师申明：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观、公正地出具本报告。本人不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。据此入市，风险自担。

公司声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的价格的建议或询价。我公司及分析研究人员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失及其他影响概不负责。**投资有风险，入市须谨慎。**

核心观点：

- 2 月 13 日，2023 年中央一号文件发布，这是 21 世纪以来第 20 个指导“三农”工作的中央一号文件。该文件指出，世界百年未有之大变局将加速推进，我国发展进入战略机遇和风险挑战并存、不确定难料因素增多的时期，收好“三农”基本盘至关重要、不容有失。
- **生物育种商业化有望加速渗透。**农业现代化，种子是基础。必须把民族种业搞上去，把种源安全提升到关系国家安全的战略高度。今年一号文“深入实施种业振兴”落地到种植资源精准评价机制、生物育种方面。现在种业改革发展在政策支持、法律环境、生物技术应用等方面迎来前所未有的机遇。
- **我国农业机械将朝着高端化、智能化、数字化转型升级。**2023 年一号文“强化农业科技和装备支撑”和“推动乡村产业高质量发展”中可以看出，延续 2022 年的政策方向，加紧研发大型智能农机装备、丘陵山区适用小型机械和园艺机械，继续支持北斗智能监测终端及辅助驾驶系统集成应用，完善农机购置与应用补贴政策。

投资建议：生物育种，优先选择技术优势明显、相关储备丰富、转基因专利较多的企业和渠道商提前布局；农机装备随着产能去化，新性能的不断迭代，优选农机头部企业的投资机会。

风险提示：

转基因生物育种政策落地不及预期；农机装备相关的政策落地实施效果不及预期的风险。

事件：

2月13日，《中共中央国务院关于做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的意见》，即2023年中央一号文件发布。

全文共9个部分，包括：抓紧抓好粮食和重要农产品稳产保供、加强农业基础设施建设、强化农业科技和装备支撑、巩固拓展脱贫攻坚成果、推动乡村产业高质量发展、拓宽农民增收致富渠道、扎实推进宜居宜业和美乡村建设、健全党组织领导的乡村治理体系、强化政策保障和体制机制创新。

点评：

1、藏粮于地，藏粮于技，生物育种商业化有望加速渗透

保障粮食和重要农产品稳定安全供给始终是建设农业强国的头等大事。一号文中提到，全力抓好粮食生产，确保全国粮食产量保持在1.3万亿斤以上，推动农业关键核心技术攻关。实施玉米单产提升工程。深入实施种业振兴。完成全国农业种质资源普查。构建开放协作、共享应用的种质资源精准鉴定评价机制。全面实施生物育种重大项目，扎实推进国家育种联合攻关和畜禽遗传改良计划，加快培育高产高油大豆、短生育期油菜、耐盐碱作物等新品种。加快玉米大豆生物育种产业化步伐，有序扩大试点范围，规范种植管理。

农业现代化，种子是基础。必须把民族种业搞上去，面对全球疫情和农产品价格持续上涨，国家更加注重保障粮食安全和种业安全，把种源安全提升到关系国家安全的战略高度，提出“打好种业翻身仗”。2022年一号文提出“全面实施种业振兴行动方案”，今年一号文“深入实施种业振兴”落地到种植资源精准鉴定评价机制、生物育种方面。现在种业改革发展在政策支持、法律环境、生物技术应用等方面迎来前所未有的机遇。

此前《种业振兴行动方案》、新修订的《中华人民共和国种子法》

等政策陆续通过都在为种业振兴保驾护航，2022年6月《国家级转基因大豆品种审定标准（实行）》《国家级转基因玉米品种审定标准（试行）》新增了转基因品种的抗虫耐除草剂性状的规定，在2023年一号文落地到种植资源精准鉴定评价机制，转基因商业化有望加速落地。

由于生物育种技术门槛较高，将加速行业向头部优势企业集中，相关性储备、品种选育优势的企业和渠道商将先发受益于我国生物育种商业化带来的红利。

表 1：种业相关政策梳理

时间	文件名	主要内容
2021.7.9	《种业振兴行动方案》	打好种业翻身仗、加快推进种业振兴。一要全面加强种质资源保护利用；二要大力推进种业创新攻关；三要扶持优势种业企业；四要加大政策支持力度，良种繁育基地建设。
2021.10.1	《国家级稻品种审定标准（2021年修订）》和《国家级玉米品种审定标准（2021年修订）》	此次适当提高稻和玉米品种审定门槛，将有利于强化种业知识产权保护，激励育种原始创新，引导培育突破性品种。
2021.11.12	《农业农村部关于修订部分种业规章的决定（征求意见稿）》	为落实党中央、国务院农业转基因生物安全管理及现代种业发展有关决策部署，农业农村部决定对《主要农作物品种审定办法》《农作物种子生产经营许可管理办法》《农业植物品种命名规定》和《农业转基因生物安全管理条例》部分条款进行修改。对转基因品种申请审定做出了详细的规定，对于包括企业资质、转基因相关的转化体的多项材料和生产试验的时间均作出了详细规定，标志着转基因商用落地的进程正式开启。
2021.12.12	中央经济工作会议	坚持发展是第一要务，稳字当头、稳中求进，保持经济平稳运行在合理区间，做好能源、粮食、产业链供应链的安全稳定工作。
2022.6.8	《国家级转基因大豆品种审定标准（试行）》《国家级转基因玉米品种审定标准（试行）》	增加了转基因品种的抗虫，耐除草剂等目标性状的规定。
2023.2.13	中央一号文件	全力抓好粮食生产，确保全国粮食产量保持在1.3万亿斤以上，推动农业关键核心技术攻关，实施玉米单产提升工程。深入实施种业振兴。完成全国农业种质资源普查。构建开放协作、共享应用的种质资源精准鉴定评价机制。全面实施生物育种重大项目，扎实推进国家育种联合攻关和畜禽遗传改良计划，加快培育高产高油大豆、短生育期油菜、耐盐碱作物等新品种。加快玉米大豆生物育种产业化步伐，有序扩大试点范围，规范种植管理。

数据来源：农业农村部，共产党员网，华龙证券研究所

2、政策加码加快农机研发推广

没有农业机械化，就没有农业现代化。农机装备机械化是转变农业发展方式、提高农村生产力的重要基础，是实施乡村振兴战略的重要支撑。

2023 年一号文“强化农业科技和装备支撑”和“推动乡村产业高质量发展”中可以看出，我国农业机械将朝着高端化、智能化、数字化转型升级。结合我国农机行业目前存在的短板，在顶层政策设计进一步完善的背景下，政策支持更加明确，加紧研发大型智能农机装备、丘陵山区适用小型机械和园艺机械，延续 2022 年一号文的政策方向，继续支持北斗智能监测终端及辅助驾驶系统集成应用，完善农机购置与应用补贴政策。

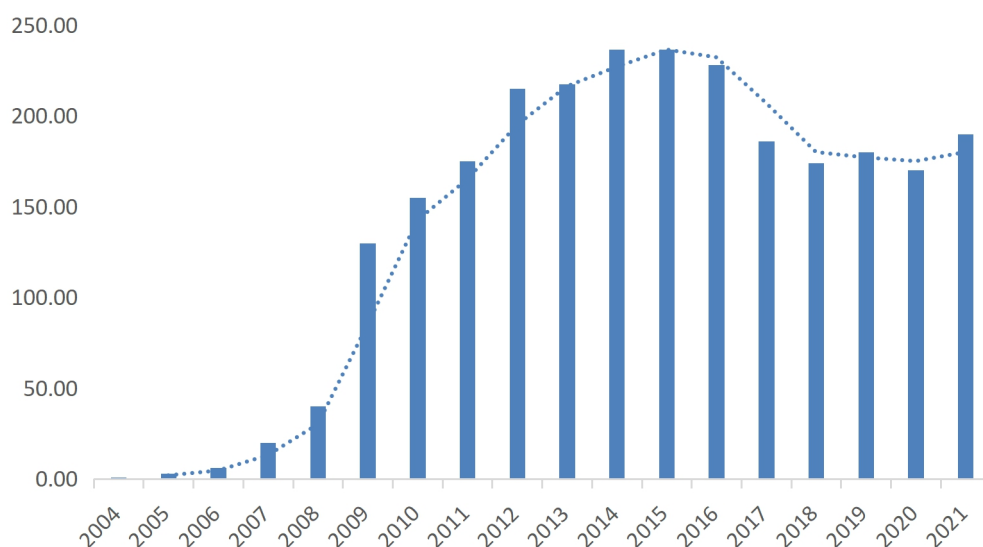
我国农作物耕种收综合机械化率有望进一步提升。预计 2025 年，我国农作物耕种综合机械化率将达到 75%，农业现代化迈入高质高效新阶段，《“十四五”全国农业机械化发展规划》中提出，2035 年，我国将实现主要农作物生产全过程机械化，形成机械化全程全面和高质量支撑农业农村现代化的格局。农业机械化的趋势不可逆转，未来我国农业机械化率仍然有较大空间。

丘陵山区农业机械化是国家政策扶持的重点。丘陵山区受地形条件的制约，大部分以人工作业为主，是我国机械化进程中的短板，也是我国农机未来发展的重点区域，适合丘陵山区使用的小型机械将是未来农机发展国家重点扶持的方向之一。

我国农机装备补贴额度提升，财政补贴机具种类范围扩大，报废更新补贴政策将会提高农机购置需求。农机购置补贴是党中央、国务院出台的一项重要的强农惠农富农政策，是《农业机械化促进法》明确规定的重要扶持措施。2004 年政策出台以来，支持强度逐渐加大，惠及范围不断扩大，政策效果持续显现。截至 2020 年底，中央财政

累计投入 2392 亿元,扶持 3800 多万农民和农业生产经营组织购置各类农机具 4800 多万台(套)。2020 年《农业机械报废更新补贴实施指导意见》中,对报废老旧农机给与适当补助,有利于破旧、性能较低的农机淘汰,增加安全、新型、智能设备的需求。在 2023 年一号文件政策持续推进下,将进一步利好农机设备行业的发展。

图 1: 中央财政农机购置补贴(亿元)



数据来源: iFinD, 华龙证券研究所

3、投资建议

生物育种方面,优先选择技术优势明显、相关储备丰富、转基因专利较多的企业和渠道商提前布局;农机装备方面随着农机装备的产能去化,新性能、新科技、新产品的不断迭代,加之春季为农业政策出台的密集期,可优选农机头部企业的投资机会。

4、风险提示

转基因生物育种政策落地不及预期;

农机装备相关的政策落地实施效果不及预期的风险。