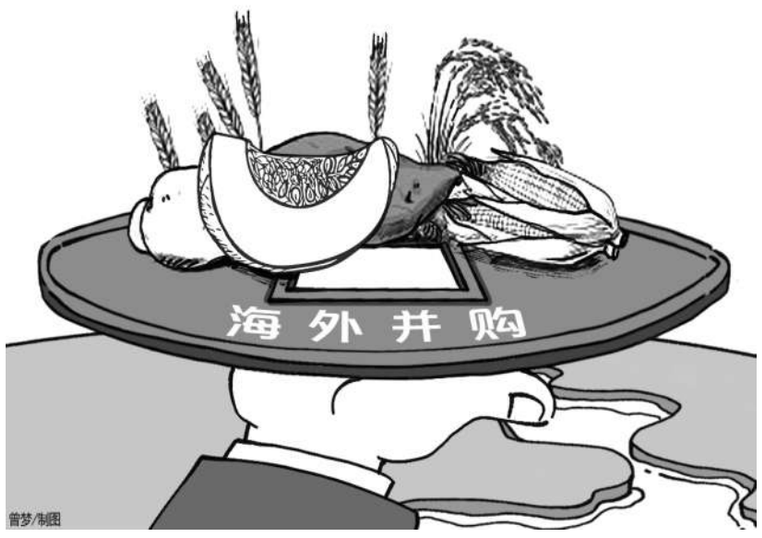
各方合力擘画千亿元“种子地图” 资本、创新、科技齐打“卡脖子”攻坚战

本报记者 贾 丽

种子是农业的“芯片”，也是关乎我国国家粮食安全产业的命脉。2020年12月份召开的中央经济工作会议提出，2021年要解决好种子和耕地问题，保障粮食安全；要加强种子库建设；要尊重科学、严格监管，有序推进生物育种产业化应用；要开展种源“卡脖子”技术攻关，立志打一场种业翻身仗。

伴随着我国种业的发展，在资本春风吹动之下，多家以种业为核心的上市公司涌出、成长、壮大，资本市场描绘出一幅“种子地图”。天眼查数据显示，目前我国经营范围含“种子”的上市公司为340家。

在当下多个问题丛生、整合与变革并存的大环境下，如何解决好种子问题，开展“卡脖子”技术攻关战，抓住产业发展的机遇，对企业提出挑战。



曾梦/制图

上市公司 勾勒种子资本图谱

中国社会科学院大学政府管理学院副教授、三农学者陈明在接受《证券日报》记者采访时表示：“我国种业的市场规模已超千亿元。借助资本的力量通过并购快速做大，是我国目前种业大型企业做大规模的重要路径之一。科技+资本的并购整合之路、通过国际化打破成长瓶颈，是我国种业企业发展的重要方式，也是种业发展的借鉴之路。”

目前，在我国种植产业链中，已出现多家上市企业，如隆平高科、大北农、荃银高科、登海种业、农发种业、丰乐种业、神农科技、万向德农等。资本市场的“种子地图”分布较广，企业规模也在不断扩充之中。

例如，隆平高科是亚洲较大的种子公司之一，培育、生产隆平高科种子，主要以杂交水稻、甜瓜等作为主要品种选育开发。公司近年来不断扩充转基因资源，目标是至2025年，进入全球种业企业前五强。

值得注意的是，隆平高科股东层面融合国有资本、民营资本、社会资本多重基因，是一家混合所有制上市公司，形成了多类资本、企业家与科学家、管理层与核心团队共同持股的股东结构。在整合国内资源之后，公司在巴西等地完成种子资产的收购，正在向全球种业巨头冲刺。

荃银高科是一家从安徽起家，上市后通过多元化布局辐射全国的种子企业，以杂交水稻、玉米种子研发制种为主，其中水稻种子已形成较为齐全的品种线，涵盖中稻与晚稻、两系与三系，同时选育并通过审定棉花等品种200多个，90%以上为自主选育品种。近年来，公司也在布局转基因育种研发。先正达通过中化农业间接成为荃银高科第一大股东后，荃银高科欲在转基因领域弯道超车，同时持续加紧种业国际化布局，加大在东南亚、南亚地区的投资力度。

透镜公司研究创始人、上市公司研究专家况玉清对《证券日报》记者表示：“农业上市公司是农业与资本结合的纽带。运用好资本的力量，鼓励在农业企业间开展资本运营，可以促进我国农业产业化发展。资本市场能够帮助农业企业解决融资问题，加强技术科研和资源积累，但同时也要善用、慎重，必须盲目投入、造假等现象发生。在我国农业技术创新升级和企业走出去过程中，资本市场将发挥重要作用。”

“当前，我国的种业的发展无论是从技术研发上还是产业化上都存在明显短板。而国内种业研发和创新的主体是企业，种业强必须以企业强为支撑，所以在国家不断完善种业发展的体制机制、加大政策扶持力度的同时，资本市场要进一步发挥资源配置的作用，通过市场机制引导资源向相关领域倾斜，助力种业企业的技术研发以及成果的产业化，进而带动我国种业的高质量发展。”中钢经济研究院高级研究员胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时认为。

龙头企业研发能力 尚待加强

首都企业改革与发展研究会理事肖旭在接受《证券日报》记者采访时表示：“‘十三五’期间，我国农业发展取得显著成效，但是区域之间农业现代化水平发展不均衡，在先进技术应用、产业链基础等方面仍然存在一定短板。‘十四五’时期，要继续提升农业现代化水平，向规模化、集约化、信息化方向发展。特别是要发挥好资本市场的作用，强化数字技术在农业领域的应用，完善产业链供应链的关键环节。而企业在此过程中，将发挥重要作用，特别是龙头企业。”

纵观我国种业的发展历程，众多企业也在不断涌出，但却大多规模有限。目前全国4000多家种子企业中，具备育繁推一体化能力的企业仅有80多家，不到总数的3%。在整个产业链条上，育繁推脱节的情况导致总体育种水平不高，突破性品种不多。

种子企业虽然在近几年里大量出现，但依旧是“小而散”，企业难有雄厚的资金支撑，研发投入依旧缺乏。我国龙头种业企业的研发能力也尚待加强，上市公司的投入差距较为悬殊，且国内企业整体技术实力较国际巨头仍有较大距离。

财报显示，2017年至2019年，隆平高科的研发投入占营业收入比重呈现上升趋势，从10.14%提升到13.15%。其中，仅隆平高科投入研发的费用高达4.12亿元，位列第一，其也是唯一研发占比10%的企业，远远超过其他几家种子生产相关上市公司。而2019年登海种业、荃银高科的研发投入占营收比重则分别为9.9%、4.81%。

中国社科院农发所研究员胡冰川对《证券日报》记者表示：“种子问题，特别是技术研发和科技推广，需要的其实是时间的韧性。实际上，我国种业才刚刚才走上正轨。在种业市场逐渐成熟的过程中，企业应把资金更多地用于研发，真正地推动种业技术创新。”

“解决好种子问题是创新驱动发展战略、乡村振兴战略等国家战略的重要支点。走科技自立自强、自主创新，是我国农业基础的实践。企业将是践行者。”国资委机械工业经管院创新中心主任宋嘉在接受《证券日报》记者采访时表示。

中国本土企业软权力研究中心研究员周锡冰在接受《证券日报》记者采访时认为，“在‘专利技术’向产品的转化中，资本助力解决了部分资金需求，为资本市场输送了优质的独角兽企业。同时，有助于地方打造区域产业集群，提升高科技企业以及基础研究型企业的集聚效应，真正地打破他国在某些高科技领域的技术垄断，解决‘卡脖子’问题。”

“卡脖子”攻关关键靠创新 AI农业创未来

种子在农业中占据核心地位，这让突破“卡脖子”问题，显得尤为重要而迫切。我国也十分重视种业的高质量发展。生物育种作为8个前瞻性、战略性国家重大科技项目之一，已被写入“十四五”规划。

陈明表示：“目前我国种子发展的形势分两种情况：一是种源完全自给且有竞争力的。如水稻、小麦两大口粮作物品种完全自给；二是种源能基本自给但品种有差距的。如玉米自主选育品种面积占比超过90%，大豆全部为自主选育品种，但单产均只有美国的60%左右；三是进口量比较大的。番茄、甜椒、水果黄瓜等设施蔬菜专用品种进口超过50%，这些产品总体市场不大。四是我国种业目前的确存在部分技术‘卡脖子’的现状。如白羽肉鸡、生猪、奶牛，虽然现在依靠原种引进和冻精能满足生产需要，核心关键技术部分受制于人。”

宜信财富董事总经理王浩宇对《证券日报》记者表示：“目前，我国还面临珍贵种子资源面临加速流失现状。数据显示，从1956后的58年里，我国主要粮食作物地方品种的数目丧失比例高达近72%。部分地方品牌仍在流失之中，利用率较低。同时，我国存在种质资源依赖进口的现象，国内自主创新能力仍在缺乏，我国种子有大约5%要从国外直接引进。国外种源的高成本，也给我国企业的自主创新增设难度。”

2020年中央经济工作会议也指出，要加强种质资源保护和利用，加强种子库建设。要开展种源“卡脖子”技术攻关，立志打一场种业翻身仗。

陈明认为：“种业振兴，一定要发挥企业的创新主体作用，同时通过合理的激励机制让科学家参与其中。同时，要允许科学家与企业按照市场规则进行收益分成，不要设置过多的限制，这样二者才能有充分的活力。除了种质资源保护等基础性、公益性工作需要由政府出手，其他的商业化育种都可以交给市场完成。”

目前，科技创新也正在快速与种业相结合，AI农业成为未来的新趋势，将带动种业创新发展和整个产业升级。

金融科技专家、阿里MVP马超在接受《证券日报》记者采访时表示：“无论是站在我国粮食安全，还是站在人类命运共同体的角度上，我们亟待发动下一次‘农业绿色革命’，在现有农业生产模式之外，找到粮食生产的下一个增长点。而破局的关键恰恰在于跳出农业的限制看农业，跳出科技的限制看科技，农业与科技的结合将为未来农业的发展赋能。”

据了解，目前我国在农业与科技结合方面也取得一定成绩。成都美步云等公司在构建科技农业之初就使用完全自主的华为鲲鹏的云和边缘计算体系，一定程度避免了在科技农业方面出现“卡脖子”问题。在人工智能选种方面，阿里云农业大脑已经实现DNA测序的选种技术。目前我国在中国工程院院士袁隆平等团队的努力下，主要农作物的种子取得了安全保证。

而在关键技术动物育种上，如生猪，奶牛等，这一年来我国科技与农业的结合也展示出了很强的潜力。目前，阿里云的农业大脑，可以通过图像识别技术，结合声学监控和红外测温，为每只猪建立档案，并实时监测每只猪的健康状况等，让中国生猪养殖行业的水平能够与其他最先进的国家看齐。

马超认为，AI不仅能够基于已有信息进行学习，还能基于机器学习对其进行检测分析，对生产各环节进行优化。随着物联网技术被引入到农业，生产者可以在融入专家经验的前提下，用传感器监测信息提取特征规律，形成选种、育种到种植，甚至到采摘的全套解决方案。要鼓励企业新技术运用，促进科企合作，提升我国种业公司的国际竞争力水平。

重点城市开年土拍超1100亿元 头部房企多次出击成买地大户

本报记者 王丽新

2021年开年，房企一边忙于发债融资，一边急着买地“囤货”。从境外低成本融资闯年关之余，头部房企、地方龙头房企多次在重点城市土地市场出击，20天内，重点城市土拍金额已超千亿元。

据中指研究院向《证券日报》记者提供的统计数据显示，1月4日元旦假期后的两周内，40个主要城市土地成交总金额超过1114亿元，杭州高居榜首。

“近两年房企都在回归主流一线、二线城市和发达的三线、四线城市，尤其从2020年开始，这些重点城市供应相对都是一些优质地块，房企拿地态度自然积极。”中指研究院企业研究总监李建桥向《证券日报》记者表示，从目前成交情况来看，重点城市土地溢价率相对偏高，但抗风险能力也较强。

杭州卖地392亿元

1月19日，经过32轮竞价，宋都旗下公司以上限价格6.4亿元竞得崇贤新城沾桥D-2地块，楼面价13573元/平方米，溢价率29.26%，竞配自持面积比例20%。

这是杭州2021年开年以来的第9场土拍。

另据公开资料显示，从1月4日开年首场土拍启动，截至1月19日，杭州市共举行了9场土拍，住宅用地成交金额392亿元，同比增长48.3%，是2021年以来全国住宅用地成交金额最高的城市，特别是1月15日成交4宗涉宅用地后，总成交金额超越上海。

“上海、杭州等城市土地市场表现较为积极，主要是这两个城市商品房市场供应不足，土地市场处于量增价稳的状态。”贝壳研究院高级分析师潘浩向《证券日报》记者表示，据贝壳研究院统计发现，2020年长三角商品房成交金额占全国总成交金额的四成，是带领全国市场稳步提升的重要区域，此为拉动长三角区域土地市场持续供应的重要原因。

潘浩进一步称，预计2021年房企将持续关注长三角等重点区域。诸葛找房数据研究中心分析师陈霄亦向《证券日报》记者表示，从房企布局来看，长三角以及珠三角的一线、二线城市一直以来都是房企争相布局的重点区域，由于这些热点城市土地竞拍较为激烈，加之宅地资源逐渐减少，房企拿地重点逐渐扩散至周边的三线、四线等都市圈城市。

头部房企拿地忙

长三角城市之外，另一个热点城市是北京。去年年底，北京预申请用地便接二连三的挂出了10宗地块，加上挂牌中的地块，2021年北京土地市场供货清单上的名单已经达到16个，起拍价516.67亿元。

更重要的信号是，多宗挂牌待拍地块都是不限价宅地，这意味着土地出让溢价率可能会走高。

实际上，2021年土地溢价率已经连续三周环比上升。克而瑞数据显示，2021年第一周，百城土地溢价率环比增长11.3%；第二周，百城土地溢价率为15.16%，环比增加8.65个百分点；第三周，重点城市土地成交溢价率较上周进一步上涨至15.6%。

不过，溢价率有上行趋势仅仅是2021年开年的表现，还不足以称之为“土拍热潮”。此外，居住用地成交量目前同比仍在下滑。

贝壳研究院统计数据显示，从全国居住用地市场成交量来看，截至1月20日，全国351城居住用地成交规划建筑面积累计同比下滑55.0%，一线城市亦下滑4.6%，整体居住用地成交量同比走低。

“在疫情相对稳定的情况下，预计一季度住宅用地市场成交量或将小幅超越去年同期水平，但今年对溢价率的控制明显提升。”潘浩向《证券日报》记者如是表示。

陈宵则表示，从近期的土拍来看，预计今年一季度土拍溢价率稳中有升。

值得关注的是，“三道红线”监管新规试点企业扩容之际，哪些房企还有能力开年即在重点城市积极“进货”？

“截至1月20日，住宅用地成交金额TOP5的企业为绿城中国、招商蛇口、保利发展、滨江集团、万科集团，这5家也都是在杭州多次取地的房企。”潘浩向《证券日报》记者表示，头部房企及地方龙头房企为取地大户。

“年初房企一般情况下手头资金较为充足，拿地积极性较高，同时，房企年初有补仓的需求，需要积极增加土储，为新一年的扩张做准备。”陈宵向《证券日报》记者表示，从拿地房企来看，大型房企资金储备更为雄厚，竞争力更加强劲。

对此，李建桥也向《证券日报》记者表示，在城市分化和竞争加剧的背景下，中小房企受到资金和品牌影响力约束，拿不了、拿不到、拿不准的情况会增加，而资金充裕的房企则迎来更好的发展机遇。

“在融资新规影响下，房企2021年的核心任务在于提升资金管理和运营能力，取地能力与企业发展策略密切相关，取地策略亦会根据资金状况进行调整。”在潘浩看来，高周转模式结束后，行业规则正在发生改变，企业拿地能力分化是必然。

“资金面良好的房企拿地更具优势，踩线严重的房企将会受限。”陈宵向《证券日报》记者称，“三道红线”之后，房企拿地能力分化将进一步且持续加剧。

“核酸检测”概念股站上风口 多家上市公司预计去年业绩翻倍

本报记者 张 敏

在疫情出现反复的情况下，核酸检测成为防止疫情扩散的首要方式，也成为当下人们出行的“通行证”。

1月20日，国家卫健委网站发布《关于印发冬春季农村地区新冠肺炎疫情防控工作方案的通知》。《方案》指出，加强返乡人员管理。返乡人员需持7天内有效新冠病毒核酸检测阴性结果返乡，返乡后实行14天居家健康监测，期间不聚集、不流动，每7天开展一次核酸检测。

北京市某低风险小区居委会工作人员向《证券日报》记者介绍，外地来京人员需持有三天以内的核酸检测结果。一位在北京工作准备返乡的人士向本报记者介绍，目前的政策是返乡需要提供三天以内的核酸检测，而到当地也要再进行一次核酸检测。

针对社会关心的话题，国家卫健委官方微信公众号“健康中国”在1月21日凌晨发文，就相关问题做出解答：返乡人员是指从外地返回农村地区的人员，主要包括：一是跨省份返乡人员；二是来自本省内中高风险区域所在地市的返乡人员(中高风险区域内部人员原则上不流动)；三是本省内的进口冷链食品从业人员、口岸直接接触进口货物从业人员、隔离场所工作人员、交通运输工具从业人员等重点人群。

跨省返乡人群等需核酸检测是否会导致核酸检测预约紧张？《证券日报》记者询问了附近的一家公立医院了解到，当天的核酸检测预约名额已经满了，但第二天仍有大量名额。一家第三方检测机构告诉记者当天可以前来核酸检测，但价格要高出约50%。

华安证券的研报表示，总体来看，这项政策的后续实行，对于核酸检测产品的生产厂商来说，提供了百亿元的新增市场。对于检测服务提供商来说，有千亿元级别的市场增量。

1月21日收盘，金域医学等核酸检测概念股涨停，创业板股华大基因上涨10.22%，中小板股达安基因上涨7.55%。此外，硕世生物、圣湘生物涨幅也较为居前。

《证券日报》记者通过同花顺数据整理发现，多家涉及核酸检测上市公司2020年业绩有望翻倍。其中圣湘生物、东方生物、达安基因、明德生物预计去年的业绩增幅超100%。

业绩的大涨也让部分上市公司成为二级市场投资者的追捧对象。同花顺数据显示，自2020年1月21日以来，截至2021年1月21日，达安基因、硕世生物、金域医学股价已经翻倍。

值得一提的是，在经历了大涨之后，部分检测类上市公司的股价出现了大幅回调。一位不愿具名的机构人士向《证券日报》记者表示，2020年核酸检测让这些公司业绩大涨，但随着全球疫情得到控制，2021年这些公司的业绩表现如何也将影响二级市场表现。

华安证券发布的研报预计2021年核酸检测试剂和检测服务需求量有望相对2020年只增不减，核酸检测试剂和检测服务参与者业绩有望延续高弹性。

好未来2021财年第三季度净收入超11亿美元 学生总人次同比增长46.5%

本报记者 谢若琳

北京时间1月21日下午，好未来教育(简称“好未来”)公布了截至2020年11月30日的2021财年第三季度未经审计财务报告。

财报显示，2021财年第三季度公司净收入11.191亿美元，同比增幅为35%，超出华尔街此前预期的10.8亿美元；学生总人次(长期正价课)339.703万人，同比增长46.5%。

一位专注于教育行业的券商分析师在接受《证券日报》记者采访时表示，在“在停课不停学”的背景下，在线教育市场快速发展，好未来旗下的学而思网校因此受益，线上资源得到扩充；另一方面，暑期之后疫情得到有效控制，线下教育行业逐步复苏回暖。

好未来首席财务官罗戎表示：“在第三财季，政府采取了各项严密有效的疫情防控措施，国内的经济形势逐步恢复，我们很高兴看到公司本季度各项业务发展符合之前预期。展望未来，我们将一如既往地优化各项产品服务，提升技术能力，全面建设具备优质内容和卓越客户体验的教育服务体系。”

今年以来，受新冠疫情冲击，线下教育机构业务一度触底，好未来也受到了波及。

从财务数据来看，2021财年前三季度(2020年3月1日至2020年11月30日)，好未来净收入31.331亿美元，同比增幅为29.7%；经营亏损为1.410亿美元，上年同期经营利润为1.787亿美元；归属于好未来的净利润为5300万美元，上年同期归属于好未来的净亏损为2010万美元。

非美国会计准则下，2021财年前三季度，好未来经营亏损(不考虑股权激励费用)为1640万美元，上年同期经营利润为2.638亿美元。归属于好未来的净利润(不考虑股权激励费用)为1.776亿美元，上年同期归属于好未来的净利润为6500万美元。

其中，2021财年第三季度，好未来净收入11.191亿美元，同比增幅为35%；经营亏损为1.274亿美元，上年同期经营利润为6940万美元；归属于好未来的净亏损为4360万美元，上年同期归属于好未来的净利润为1960万美元。

财报显示，截至2020年11月30日，好未来现金、现金等价物和短期投资合计余额为50.98亿美元，截至2020年2月29日的余额为22.193亿美元。

“从财务数据来看，好未来在2021财年第三季度已经实现全面回暖，暑期之后的留存率依然保持较好。”上述券商行业分析师告诉《证券日报》记者。

根据《证券日报》与海通证券联合发布的《2020中国教育行业研究报告》显示，2020年国内K12课后辅导业务因线下管控措施转至线上，对K12线上教培产生正向影响，在线教育市场规模接近4000亿元。

好未来集团执行总裁万怡挺曾在接受《证券日报》记者采访时表示，在疫情期间，好未来旗下品牌不断探索OMO模式，以学生为主体，将其整个学习闭环打通。为了更好满足各地学生的学习需求，学而思培优各地分校还联手学而思网校，向各地中小学生免费提供校内同步在线课程。

好未来在线教育的迅猛发展，也在财报中得以体现。从学生人数来看，2021财年前三季度，学生季度平均人次(长期正价课)约为399.52万，同比增长60.9%；其中，2021财年第三季度学生总人次约为339.703万，去年同期约为231.8万，同比增长46.5%

截至2020年11月30日，好未来在102个城市共设有990个教学中心，其中，在2021财年前三季度逆势增长了119个。

根据好未来预计，2021财年第四季度的净收入总额将在11.75亿美元至12.008亿美元之间，同比增长37%至40%。

对于教育行业未来趋势，万怡挺在接受《证券日报》记者采访时曾表示，教育行业正在实现数字化，“人”“机”“物”正在全面互联；数据驱动，也正在实现大规模的因材施教；人工智能技术在标准化方面可以“降本”，在个性化方面可以“增效”；5G技术带来的超高清视频、虚拟现实、全景视频，也给更多用户更好的学习体验。同时，教育行业正在迎来边界和融合。机器解决的是“教”，传授知识。人解决的是“育”，老师要点亮学生，和学生之间进行有温度的互动。

本版主编 乔川川 责 编 孙 华 制 作 董春云
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785