



农林牧渔行业：品种审定 办法落地 板块扩容+集中 度提升



事件：

11月12日，农业农村部发布关于《农业农村部关于修改部分种业规章的决定（征求意见稿）》。提出若申请审定的转基因品种，除目标性状外其他特征无变化，在原宜种植区域内只需开展一年生产试验。

投资要点：

品种审定办法落地，转基因产业化预期加强。

转基因作物品种审定办法表示受体已通过审定的品种，在原区域内种植不需要重新走品种审定流程，只需额外补充一年生产试验数据；而原区域外种植，只需按照传统的审定流程试验。《办法》的落地大大加速了转基因商业化的预期，转基因品种或最早于2022年底上市。

转基因带来行业空间扩容，市场空间3-5年有望翻倍。

美国转基因玉米、棉花和大豆在1996年商业化后迅速增加。根据USDA，2019年美国转基因平均应用率95%。考虑转基因作物在国内的接受程度，商业化后3-5年转基因渗透率有望达90%以上。转基因种子种植效益高，转基因玉米约增产10-20%，可为农户带来每亩收益超100元。假设转基因推广前两年终端提价10-20元，则企业端市场空间当年有望增长超10%。长期看市场秩序改善是大势所趋，我国玉米种子市场空间长期有望翻倍。

品种权保护等配套政策跟进，龙头享市占率提升红利。

2021年10月18-22日，中国种业大会在北京召开，种业知识产权保护被提及反复；新品种审定方案已于10月1日起实施；9月18日，种子法草案征求意见期已结束。种业知识产权配套政策将陆续施行，有力驱动种业原始创新，龙头享行业扩容+市占率提升双重红利。建议继续关注《种子法》修订、《种业振兴行动方案》等政策下发及实施。

风险提示

种子转商风险；自然灾害影响制种风险

关键词：棉花

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_29476

