

农林牧渔业

中央农村工作会议事项点评

王 华

S1060210090003
0755-22621039
Wanghua505@pingan.com.cn

事项:

12 月 21-22 日中央农村工作会议在北京召开,会议从兴建水利、保障农产品供给、促进农民增收等方面对 2011 年农业农村工作提出总体要求。

平安观点:

■ 农业发展、农民增收、农村稳定依然是 2011 年农业农村工作的重心

会议提出了 2011 年五项重点任务:1) 继续大幅度增加“三农”投入,巩固完善强化强农惠农政策;2) 毫不放松抓好农业生产,切实保障主要农产品有效供给;3) 大力改善农产品流通和市场调控,努力保持农产品价格合理水平;4) 加强农业物质技术装备建设,强化农业发展基础支撑;5) 着力保障和改善农村民生,建设农民幸福生活的美好家园;6) 深入推进农村改革,不断增强农村发展活力。

■ 种苗企业、农机企业将持续受益农业补贴政策

我们关注到,继续大幅度增加“三农”投入被列为明年重点任务首位。2010 年财政安排“三农”支出 8,183.4 亿元,同比增长 12.8%,我们预计 2011 年“三农”支出将超过 9,000 亿元,同比增长 10%以上,其中:

1) 以保障国家粮食安全为首要目标,在耕地面积有限的前提下,良种补贴范围和力度将进一步增加,逐步由大田作物向经济作物扩大;

2) 为加快转变农业发展方式,提高农业综合生产能力,农机购置补贴力度将持续增强,补贴范围和比重逐步增加。

因而我们认为,拥有技术、人才优势的种苗企业、农机企业将持续受益农业补贴政策。

■ 加快发展现代农业,行业龙头企业优先受益

“十二五”是加快发展现代农业的重要机遇期,为推进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化水平,提高农业整体竞争力,我们预计政策将进一步向拥有技术、品牌、渠道的农业产业化龙头倾斜,该类企业将优先受益。

平安证券综合研究所投资评级：

股票投资评级：

强烈推荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上）
推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10%至 20%之间）
中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在 $\pm 10\%$ 之间）
回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10%以上）

行业投资评级：

强烈推荐（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 10%以上）
推 荐（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5%至 10%之间）
中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在 $\pm 5\%$ 之间）
回 避（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 5%以上）

分析师声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师（一人或多人）就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

免责条款：

此报告旨在发给平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其它人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能尽依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券有限责任公司的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券有限责任公司 2010 版权所有。保留一切权利。

中国平安 PINGAN

平安证券综合研究所

地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

邮编：518048

电话：4008866338

传真：(0755) 82449257