

行业“十二五”规划编制及发布进程

策略专题报告

2011年11月15日

主要观点:

- 自今年3月“中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要”（简称“十二五”规划）发布以来，各行业加紧编制、出台相应发展规划。在“十二五”规划的开局之年，多个行业已发布“十二五”发展规划。
- 由于不同行业涉及不同的管理部门，尤其在战略性新兴产业中存在诸多交叉领域，因此也出现了不同部委对某些行业同时发布发展规划等情况。从行业发展角度看，受到政策关注较多的行业包括：煤炭开采、电气设备（节能设备、电力设备等）、农用机械、专用设备（高端装备制造）、环保、水务、信息服务等。
- 由于今年是“十二五”开局之年，预计年内将有更多行业的发展规划将出台，年内重点关注可能将出台“十二五”发展规划的行业有：《新材料产业“十二五”发展规划》、《电力行业“十二五”规划》、《可再生能源发展“十二五”规划》、《“十二五”太阳能光伏产业发展规划》、《高端装备制造业“十二五”规划》、《云计算“十二五”规划》、《物联网“十二五”规划》、《生物医药发展“十二五”规划》、《能源科技“十二五”规划》、《“十二五”节能环保产业发展规划》以及《现代服务业“十二五”发展规划》等。
- “十二五”期间是我国经济转型的重要时期，体现经济增长方式转变的新兴产业无疑将成为政策受益的主体，在此过程中，更多的政策导向将导致上市公司盈利能力和业绩的显著提升，相关行业和个股也具有更多的长期投资机会。当前市场企稳的重要推动因素仍以流动性改善以及政策微调为主，而非国内宏观经济乃至全球经济全面向好所致，因此，短期强周期板块仍以价值回归为主，而对于近期行业发展前景具有明确规划的部分新兴产业或将持续成为市场热点。根据年内部分行业规划披露进程，对具有政策敏感性较强的板块和个股进行梳理，详见正文。

分析师：杜长春
执业证书编号：S0550511110001
TEL: (021)63367000-310
FAX: (021)63373209
Email: ducc@nesc.cn
地址：上海市延安东路45号20楼
邮编：200002

一、各行业“十二五”规划编制及发布进程

自今年3月“中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要”（简称“十二五”规划）发布以来，各行业加紧编制、出台相应发展规划。在“十二五”规划的开局之年，多个行业已发布“十二五”发展规划。

在已发布的规划中，市场也得到积极相应，如近期发布的钢铁“十二五”规划，而投资者对于部分行业“十二五”发展规划也充满了期待，在相关报道过程中也屡有表现，如近期市场关注的节能环保、新材料、可再生能源等概念板块。

由于不同行业涉及不同的管理部门，尤其在战略性新兴产业中存在诸多交叉领域，因此也出现了不同部委对某些行业同时发布发展规划等情况。从行业发展角度看，受到政策关注较多的行业包括：煤炭开采、电气设备（节能设备、电力设备等）、农用机械、专用设备（高端装备制造）、环保、水务、信息服务等。

由于今年是“十二五”开局之年，预计年内将有更多行业的发展规划将出台，年内重点关注可能出台“十二五”发展规划的行业有：《新材料产业“十二五”发展规划》、《电力行业“十二五”规划》、《可再生能源发展“十二五”规划》、《“十二五”太阳能光伏产业发展规划》、《高端装备制造业“十二五”规划》、《云计算“十二五”规划》、《物联网“十二五”规划》、《生物医药发展“十二五”规划》、《能源科技“十二五”规划》、《“十二五”节能环保产业发展规划》以及《现代服务业“十二五”发展规划》等。

表 1、各行业“十二五”规划发布进展

行业	二级行业	成份股	市值(亿)	PE	牵头/发布部委	规划名称	发布/预期日期	核心内容
农林牧渔	林业 II	4	75	72	国家林业局	林业发展“十二五”规划	2011. 10. 10	发展目标是：5 年内我国将完成新造林 3000 万公顷、森林抚育经营 3500 万公顷，全民义务植树 120 亿株。到 2015 年，我国森林覆盖率达 21.66%，森林蓄积量达 143 亿立方米，森林植被总碳储量力争达到 84 亿吨，重点区域生态治理取得显著成效，国土生态安全屏障初步形成；林业产业总产值达 3.5 万亿元，特色产业和新兴产业在林业产业中的比重大幅度提高，产业结构和生产力布局更趋合理；生态文化体系初步构成，生态文明观念广泛传播。加大林业建设投入、建立健全生态补偿和林业补贴制度、完善林业发展的市场体系、加强林业机构队伍建设、实行林业生态建设目标责任制、建立全国动员全民动手全社会办林业新机制等方面，提出了保障林业发展的政策措施。
	农产品加工	20	773	32	农业部	全国农业和农村经济发展第十二个五年规划	2011. 4. 7	总体目标是粮食等主要农产品综合生产能力稳步提高；现代农业建设取得阶段性明显进展，有条件的地区率先基本实现农业现代化；农民收入大幅提高，农民生活更加殷实，新农村建设取得明显成效，城乡发展更加协调。
						生物质能源“十二五”规划	有望年底前发布	“十二五”期间全国将形成约 300 个生物质电厂的格局；根据规划，到 2015 年底，生物质发电装机将达 1300 万千瓦，到 2020 年将达到 3000 万千瓦，较 2010 年分别增长 1.36 倍和 4.45 倍；“十二五”期间，生物质成型燃料利用量将达 1000 万吨，生物质乙醇利用量将达 350 万到 400 万吨，生物柴油利用量将达 100 万吨，航空生物燃料利用量将达 10 万吨。
	农业综合 II	3	171	74				
	饲料 II	10	823	36	农业部	饲料工业“十二五”发展规划	2011. 10. 12	加大对饲料工业的政策扶持力度。包括：继续执行饲料产品免征增值税等税收扶持政策；把养殖场散料储运设施设备纳入农机购置补贴范围；充分发挥公共财政资金引导作用，支持优质饲料原料、新型饲料添加剂生产基地建设，大力推进秸秆养畜；坚持玉米优先满足饲料工业需要，严格控制以玉米为原料的深加工发展；增加饲料安全保障体系建设投入，加大对基层饲料安全监管工作的支持力度；加强信贷扶持和金融服务，积极引导社会资本投资饲料工业，支持饲料生产企业兼并重组和推进产业化经营；年产 50 万吨以上的饲料企业集团达到 50 家，其饲料产量占全国总产量的比例达到 50%以上，饲料企业抗风险能力明显增强。
	渔业	9	494	45				

郑重声明:本报告中的信息均来源于公开数据，东北证券股份有限公司（以下简称我公司）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出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。

	种植业	14	1114	54	农业部	全国农垦经济社会发展第十二个五年规划	2011.9.27	坚持把发展粮食生产作为农垦现代农业建设的重点，稳定面积，提高单产，优化品种结构，改善品质。为此，规划中提出一系列明确的目标：“十二五”期间，粮食总产 650 亿斤以上，棉、胶、糖、奶、肉、水产品、特色农产品等产量均有增长，农产品质量安全水平提高；农业科技进步贡献率年均增长 1 个百分点，农作物耕种收综合机械化水平达到 88%以上。
					农业部	全国种植业发展第十二个五年规划	2011.9.21	“十二五”种植业总体发展目标是：粮食安全保障有力，主要农产品满足供应，农产品质量安全水平稳定提高，产业结构不断优化，技术装备水平显著提升，可持续发展能力明显增强。首先立足国内，确保粮食实现基本自给、自给率达到 95%以上、其次是力争食用植物油自给率稳定在 40%。糖料面积稳定在 2900 万亩，总产量达到 1.4 亿吨以上，保障国内食糖消费基本自给。力争蔬菜稳定供应。蔬菜面积稳定在 2.8 亿亩，总产量稳定在 6.5 亿吨左右，努力做到不脱销、不断档。规划称，力争到 2015 年新建高标准农田 4 亿亩，更新提质建设高产田 1 亿亩。
	畜禽养殖 II	13	584	30	农业部	全国畜牧业发展第十二个五年规划	2011.9.21	到 2015 年全国畜禽规模养殖比重提高 10-15 个百分点，畜牧业产值占农林牧渔业总产值的比重达到 36%。首次提出对畜牧业的金融支持，鼓励有条件的地方设立畜牧业贷款担保基金、担保公司，为养殖加工龙头企业融资提供服务；规划提出加大畜牧良种补贴力度，增加标准化养殖扶持政策投入。到 2015 年，工业饲料产量将达到 2 亿吨，年产 50 万吨以上的饲料企业或集团达到 50 家，饲料产量占全国总产量的比例达到 50%以上。
	动物保健 II	7	291	30				
建筑建材	建筑材料	63	4554	15				
	建筑装饰	49	6698	14	住建部	建筑业发展“十二五”规划	2011.8.18	全国建筑业总产值、建筑业增加值年均增长 15%以上；全国工程勘察设计企业营业收入年均增长 15%以上；全国工程监理、造价咨询、招标代理等工程咨询服务企业营业收入年均增长 20%以上；全国建筑企业对外承包工程营业额年均增长 20%以上。巩固建筑业支柱产业地位。
					水利部	水利“十二五”规划	2011.10.12: 预计年内	“十二五”水利改革发展的总体思路，从防汛抗旱减灾、水资源合理配置和高效利用、水资源保护和河湖健康、体制机制和制度等四个方面提出了“十二五”水利改革发展的目标；主要指标包括洪涝灾害和干旱灾害年均经济损失占同期 GDP 的比重分别降低到 0.7%和 1.1%以下，新增供水能力 400 亿立方米左右，全面解决农村饮水安全问题，全国万元 GDP 用水量和万元工业增加值用水量分别降低 30%。农业灌溉用水有效利用系数提高到 0.53，重要江河湖库水功能区主要水质达标率提高到 60%，新增水土流失综合治理面积 25 万平方公里等。

采掘	煤炭开采 II	39	14521	16	国家能源局	煤层气“十二五”规划	报国家发改委：近期发布	到 2015 年，新增煤层气探明地质储量 8500 亿立方米，地面煤层气产量 90 亿至 110 亿立方米，井下抽采煤层气产量 125 亿立方米。地面开采将以管输为主，就近利用，余气外输，井下瓦斯利用量 79 亿立方米，利用率 60%。瓦斯民用 260 万户，发电装机总容量 300 万千瓦以上。该规划提出的“十二五”煤层气产量为 215 亿至 235 亿立方米，较“十一五”规划的 100 亿立方米增长一倍多。
					国家能源局	煤炭工业发展“十二五”规划	2011-11-11：近期发布	，“十二五”煤炭工作将明确“大集团、大基地、大矿井、大通道”的“四大”原则，继续推进兼并重组、发展大型企业集团列为重点任务，目标是亿吨级企业由 5 家增至 10 家。另外，加大煤层气利用开发和提高煤矿装备国产化水平也是“十二五”规划重点发展的方向。
					国家发改委	现代煤化工“十二五”规划	2011.07.13：上报国务院，年内发布	“十二五”期间，要通过煤炭液化、煤制天然气等 7 大板块中的重大示范项目建设，基本掌握相关的成套技术，并且具备设计建设能力，能够制造关键装备。
					国家安监局	安全生产“十二五”规划	2011.10.25	《规划》提出二类 9 项重点工程。一类是以企业实施为主体，包括企业安全生产标准化、煤矿安全生产水平提升、事故隐患治理、职业危害治理等 4 项重点工程。另一类是以政府实施为主导，包括道路交通安全生命保障、监管监察能力建设、安全科技研发与技术推广、应急救援体系建设、安全教育培训及安全社区和安全文化建设等 5 项重点工程；《规划》确定实施 9 类重点工程，五年总投资估算 6252 亿元（年均 1250 亿元），较“十一五”期间实际完成投资（5265 亿元）增加 987 亿元，增长 18%（年均增长 2.12%）。
	其他采掘 II	4	224	28	国家能源局	页岩气“十二五”发展规划	2011.08.19：已完成编制	推进页岩气产业快速发展；制定页岩气产业政策，明确行业准入门槛和标准。
	石油开采 II	1	18540	13				
	采掘服务	8	1242	22				
化工	化工新材料 II	31	1564	21	中国石化和化学工业联合会	有机硅“十二五”规划	有望近期发布	预计规划可能提出，到 2015 年目标产能 300 万吨，满足国内需求外略有出口。限制新建单套规模 10 万吨/年以下的生产装置，同时加大苯基、乙烯基、烷氧基硅烷等特种单体以及中间体和下游中高端产品发展力度。
	化学纤维	31	1985	19				
	化学原料	20	1093	19				

	化学制品	98	5208	29	中国染料工业协会	染料工业“十二五”发展规划纲要	2011.8.16	“十二五”期间，我国染料工业计划以总量 3%至 3.5%，工业总产值 8%至 10%的增长率发展生产，初步建成染料工业强国；规划要求，染料工业在“十二五”时期要加快产业结构调整，改变低档同质和低价竞争，重点推进以环保节约型和高性能型染料、有机颜料与助剂为代表的高品质、高附加值产品。规划提出严格控制“双高”产品和产能过剩新上项目；严格控制非园区新上项目，提高工业准入门槛。
					中国化学工业协会	化工矿业“十二五”发展规划	2011.8.15	规划要求未来五年建立磷矿产地资源储备机制，提高磷矿开采准入门槛。规划提出，今后资源整合将以产业结构优化升级为主线，磷矿资源整合会逐渐向国有大企业集团和优势企业集中，没有磷矿资源支撑和优势的企业将被淘汰和兼并。未来 5 年要使磷矿石伴生的氟资源得到回收，综合利用水平有所提高。
	石油化工	15	8111	10	工信部	石油和化学工业“十二五”发展规划	近期发布	重点支持石化行业信息化建设与技术改造；核心是结构调整，发展高端石化产品，实现石化行业“由大变强”。预计“十二五”期间，石化行业年均增长速度保持在 10%以上，“十二五”末，行业总产值将达 16 万亿元。其中，精细和专用化学品率将提高到 45%以上，销售收入过千亿元企业将超过 15 家。
					中国石油和化学工业联合会	石油和化学工业“十二五”发展指南	2011.5.27	“十二五”期间，新建炼油项目规模要控制在 1000 万吨/年以上。加快淘汰 200 万吨/年及以下的小炼油企业，防止以沥青、重油加工等名义新建小炼油项目。争取到 2015 年，形成若干个 2000 万吨/年炼油生产基地，炼油企业平均规模达 700 万吨左右。原油加工能力控制在 6.5 亿吨/年以内，成品油产量达 3 亿吨左右。全国乙烯产能达 2600 万吨/年左右，自给率达 70%左右。丙烯产能达 2200 万吨/年，自给率达 75%左右。
	塑料 II	21	855	31				
	橡胶	15	516	34	中国橡胶工业协会	橡胶行业“十二五”发展规划指导纲要	2011.8.4	炭黑将实行严格行业准入，将培育 5-7 个规模在 50 万吨左右、可与跨国炭黑公司抗衡的炭黑集团。规模在 5 万吨以下的炭黑厂“十二五”期间将不再新建；产能在 2 万吨以下（包括干法造粒和湿法造粒）的炭黑生产装置也不再建设。
黑色金属	钢铁	35	5520	18	工信部	钢铁业“十二五”规划	2011.11.7	钢铁工业“十二五”发展思路包括加快产品升级、深入推进节能减排、强化技术创新和技术改造、淘汰落后生产能力、优化产业布局五个方面。
有色金属	金属非金属新材料	19	1321	44	工信部	新材料产业“十二五”发展规划	近期发布	“十二五”期间我国新材料产业预计总产值达到 2 万亿元，年均增长率超过 25%，“十二五”期间，国家将实施新材料重大工程项目，对高强轻型合金材料、高性能钢铁材料、功能膜材料、新型动力电池材料、碳纤维复合材料、稀土功能材料等 6 类新材料进行重点支持

属	有色金属冶炼与加工	58	10156	28	国土资源部	国土资源“十二五”规划纲要	2011.6.24	“十二五”期间土地、矿产、地质、海洋、测绘等方面的重大指标包括：全国耕地保有量保持在 18.18 亿亩，基本农田不低于 15.6 亿亩，建设高标准基本农田 4 亿亩，补充耕地 2400 万亩。新增建设用地总量控制在 3450 万亩，单位国内生产总值建设用占地面积降低 30%，新增石油探明地质储量 65 亿吨，新发现大中型矿产地 500 处以上，矿产资源总回收率提高 5 个百分点等，矿山地质环境治理恢复率为 35%以上，完成 1：25 万区域地质调查修测 200 万平方千米，海洋生产总值占国内生产总值的比重为 12%，1：5 万基础地理信息覆盖率达 95% 等。
机械设 备	电气设备	123	8213	31	国家能源局	电力行业“十二五”规划	年内发布	积极开发水电、优先发展煤电、安全高效发展核电、积极推进风电峰新能源发电的原则方针不会变动，在此基础上国家还会大力推动特高压和智能电网建设。在电力建设“十二五”规划中，除了对传统能源的装机规模有所规定外，还对充电桩的建设、布局有相关规划。
						可再生能源发展“十二五”规划	已上报国务院：近期公布	太阳能发电装机规模到 2015 年达 1000 万千瓦，到 2020 年达 5000 万千瓦。未来将出台一系列财税扶持政策，政策上将更加重视太阳能屋顶电站的发展。预计未来 5 年内太阳能屋顶电站装机规模将达现有规模十倍。力争到 2015 年，我国锅炉、窑炉平均运行效率分别比 2010 年提高 5 个和 2 个百分点，电机系统运行效率提高 2—3 个百分点，余热余压发电能力达到 3100 万千瓦。
					工信部	“十二五”太阳能光伏产业发展规划	近期发布	将在“十二五”期间重点发展非晶与微晶相结合的叠层和多结薄膜电池。为了降低薄膜电池的光致衰减，鼓励企业研发 5.5 代以上大面积高效率硅薄膜电池，开发柔性硅基薄膜太阳能电池卷对卷连续生产工艺等。
					国家发改委	全国循环经济发展规划	2011.05.26：国务院审批	“十二五”期间，国家将按照减量化、再利用、资源化，减量化优先的原则，以提高资源产出效率为目标，推进生产、流通、消费各环节循环经济发展，并从推行循环型生产方式、健全资源循环利用回收体系、推广绿色消费模式和强化政策技术支撑四个方面为循环经济的发展指明了方向。
	通用机械	82	3272	36	中国机械工业联合会	“十二五”机械工业发展总体规划	2011.3.29	工业总产值、工业增加值、主营业务收入年均增长速度保持在 12%左右，出口创汇年均增长 15%左右。大中型企业研发经费占主营业务收入比重达到 2.5%左右。新产品产值率提高到 25%左右；机械工业万元工业增加值综合能耗由 2009 年的 0.425 吨标煤下降到 2015 年的 0.31 吨标煤左右，年均下降 5.9%。
					中国机床工具工业协会	机床工具行业“十二五”发展规划	2011.8.5	2015 年机床工具行业要实现工业总产值 8000 亿元；数控机床年产量超过 25 万台，国内市场占有率达到 70%以上；全年出口额达到 110 亿美元，其中机床出口占 40%以上；全行业平均工业增加值率 30%；全行业单位工业增加值能耗比“十一五”末降低 10%；重点企业

					会			研发费用投入占销售收入比例超过 4%。
	仪器仪表Ⅱ	14	381	51	中国仪器仪表行业协会	仪器仪表行业“十二五”发展规划	2011.8.10	到 2015 年，行业总产值达到或接近万亿元，年平均增长率为 15%左右；出口超过 300 亿美元，其中本国企业的出口额占 50%以上，到“十二五”末或“十三五”初贸易逆差开始下降；积极培育长三角、重庆以及环渤海三个产业集聚地，形成 3-5 个超百亿的企业，销售额超过 10 亿元的企业过百。
	专用设备	70	6187	17		高端装备制造业“十二五”规划	近期发布	到 2015 年高端装备的销售产值占装备制造业的比例将达 20%以上，年销售产值达到 6 万亿元；高端装备“十二五”规划主要分为五个部分：航空装备、卫星制造与应用、轨道交通设备制造、海洋工程装备制造和智能制造装备。（大飞机项目、发展支线飞机、低空开放等机会；卫星导航已成为继移动通信、互联网之后信息产业的第三个增长极；“十二五”期间将是我国轨道交通装备发展的黄金期；未来全球探明石油可采储量的增长主要来自于海洋, 十二五”期间加快我国海洋工程装备制造业的发展将是必然）
					中国工程机械行业	工程机械行业的“十二五”规划	2011.8.8	预计 2015 年我国工程机械行业的销售规模将达到 9000 亿元，年平均增长率大约为 17%，出口 260 亿美元左右。2015 年全行业销售收入和出口额均比 2010 年翻一番以上。
					中国塑料机械工业协会	塑料机械产业“十二五”规划	2011.3.28	未来 5 年，塑机行业平均每年将增长 12%以上，全行业工业总产值和销售总额均达到 500 亿元以上。
					中国石油和石化设备工业协会	“十二五”期间海洋工程装备发展规划	年内推出	海洋工程装备业涉及到的行业包括海洋油气开发、海工平台制造、配套设备制造、油气开采服务以及设备设计总承包类相关上市公司。预期，“十二五”期间海工投资将达 2500 亿-3000 亿元。
					农业部	全国农业机械化发展“十二五”规划	2011.9.13	到 2015 年，农机总动力达到 10 亿千瓦，农机化率提升到 60%以上。目前我国农机化率为 52.3%。建立农业机械报废更新制度，制定农机以旧换新办法。
					工信部	农机工业发展规划（2011-2015）	2011.4.26	农机工业到 2015 年要实现总产值 4000 亿元人民币，出口贸易额将达 120 亿美元，占全行业销售额的 20%；形成 5 家年销售收入在 150 亿元以上具有较强国际竞争力的大型企业集团。

	金属制品 II	15	903	17				
电 子	半导体	18	751	48				
	其他电子 II	23	1048	39				
	元件 II	19	739	31	电 子 元 件 协 会	中 国 电 子 元 件 “十二五” 规 划	2011.7.10	到 2015 年，我国电子元件行业销售收入总额达到 1.88 万亿元，占我国电子信息产业收入的 20%。电子元件总产量超过 2.8 万亿只，年均增长 5.7%，满足国内 70%的市场需求，电子元 件出口总额达到 860 亿美元，年均增长 10%。
	光学光电子	30	1807	40				
	电子制造	21	924	44	电 子 元 件 协 会	中 国 电 子 元 件 “十二五” 规 划	2011.7.10	参照前文
交 运 设 备	非汽车交运设 备	40	4883	27				
	交运设备服务	5	407	28				
	汽车零部件 II	49	2772	15				
	汽车整车	23	4133	13				
信 息 设 备	计算机设备 II	37	2066	42	工 信 部	国 家 无 线 电 管 理 “十二 五” 规 划	2011.6.30	未来五年的指导思想和发展目标，以提高无线电管理科学化水平为主线，秉承“科学管理、 提升能力、依法行政、保障安全”的原则，阐述了“十二五”时期无线电管理工作的主要任 务、重大工程和保障措施。
	通信设备	50	2455	32	工 信 部	云 计 算 “十二 五” 规 划	近期发布	发改委设立的云计算专项基金今年约投入 8 亿元，主要用于支持北京、上海等 5 大云计算示 范城市的示范项目，由于支持的范围相对较少，因而该专项基金的支持力度实际高于物联网 专项。
					工 信 部	物 联 网 “十二 五” 规 划	近期发布	物联网“十二五”规划明确了物联网技术的十二大重点应用领域，包括：智能电网、交通运 输、物流产业、医疗健康、智能家居、环境与安全检查、精细农牧业、工业与自动控制、金 融与服务业、公共安全、国防军事以及智慧城市。
					工 信 部	宽 带 网 络 基 础 设 施 “十二 五” 规 划	有望年内发 布	“十二五”期间宽带网络基础设施建设将累计投资 16000 亿元，其中宽带接入网投资 5700 亿元；另外，为了确保宽带网“十二五”规划的顺利推进，规划还制定了包括“加大财税金 融支持”在内的五大保障措施。五大工程光纤宽带网络推进工程、无线宽带网络推进工程、 数据中心优化工程、下一代互联网推进工程、国际通信网络优化工程。
家	白色家电	31	2463	15				

郑重声明:本报告中的信息均来源于公开数据,东北证券股份有限公司(以下简称我公司)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出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机
构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易,还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。

电	视听器材	11	703	18				
轻工制造	包装印刷 II	22	754	26	新闻出版总署和环境保护部	绿色印刷业“十二五”规划	2011.10.14	“十二五”期末，我国将基本建立绿色印刷环保体系，力争使绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%，淘汰一批落后的印刷工艺、技术和产能，促进印刷行业实现节能减排，引导我国印刷产业加快转型和升级。
	家用轻工	37	1409	36	中国轻工业联合会	轻工业“十二五”规划指导意见	2011.5.13	“十二五”期间，轻工业规模以上企业工业总产值年均增长 12% 左右，到 2015 年达到 23 万亿元左右；在利税总额上，保持年均增长 12% 左右，到 2015 年达到 1.8 万亿元左右；在出口方面，保持年均增长 7.5% 左右，到 2015 年达到 4500 亿美元左右；在就业方面，发展新兴行业和劳动密集型行业，保持规模以上企业就业人数占全国就业人数 25%-30% 的比例；在自主创新方面，新产品产值率达到 10% 以上，科技进步贡献率达到 45% 左右，关键技术装备国产化率达到 50% 以上；在节能减排方面，化学需氧量减少 8%，氨氮减少 8%，单位增加值用水降低 30%；将特色区域产值提高到占全国轻工业总产值的 20% 左右。
	造纸 II	23	888	23				
食品饮料	饮料制造	33	8779	31	中国酿酒工业协会	中国酿酒产业十二五发展规划	2011.5.17	预计到 2015 年，葡萄酒增速较快，年均增长 20% 左右，在饮料酒中的所占比例逐步增大；啤酒的产销量由于基数较大，增速最缓，年均增长 4%，在饮料酒中的所占比例逐步缩小。“十二五”期间，将呈现“白酒适度增长、啤酒缓慢增长、葡萄酒快速增长，果露酒平稳增长，黄酒和酒精较快增长”的态势。预计到 2015 年，全行业将实现酿酒总产量 8120 万吨，比“十一五”末增长 25%；销售收入达到 8300 亿元，增长 63%。
	食品加工制造	23	1952	34	工信部	食品业“十二五”规划	2011.3.25：编制启动	2011 年，“将加快规划制定，规范行业管理”。具体有六大规划：第一，制定行业发展规划。会同发改委开展《食品工业“十二五”发展规划》编制工作；发布实施《肉类加工业“十二五”发展规划》、《马铃薯加工业“十二五”发展规划》、《粮食加工业发展规划（2011-2020 年）》和《浓缩果蔬汁（浆）加工行业准入条件》，启动《葡萄酒行业准入条件》制订工作。
纺织服装	纺织制造	40	1252	23	中国纺织工业协会	纺织工业“十二五”规划	2011.04.23：近期公布	纺织产业振兴规划将我国纺织工业定义为“国民经济支柱产业”、“重要的民生产业”以及“国际竞争优势明显的产业”。“十二五”期间，纺织工业还将成为“战略性新兴产业的重要组成部分”以及“时尚产业的重要推动力量”。
	服装家纺	30	2282	24				
医药生	化学制药	56	3419	27	工信部	医药工业“十二五”规划	近期发布	至 2015 年，中国医药工业总产值有望达到 3.6 万亿-3.7 万亿元人民币的水平；而从今年开始至 2015 年，年平均增幅将达 23%~24%。扶持医疗器械产业将是“十二五”规划的重点之一。

物	生物制品 II	31	1924	34	发改委	生物医药发展“十二五”规划	近期发布	要在“新药创制、产业化、国际化发展、产业结构升级”四个方面开展重大行动。其中包括组织实施重大新药创制，肝炎艾滋病防治等重大传染病防治科技重大专项，组织实施自主知识产权化学药、基因工程药物、单克隆抗体药物、疫苗、诊断试剂等品种的产业化专项等。力争到 2015 年，百强新药企业销售收入占全行业销售总收入的 50%，到 2020 年，5 家企业进入世界医药百强。
	医疗器械 II	16	781	50	商务部	全国药品流通行业发展规划纲要（2011-2015	2011.5.5	行业发展的“十二五”时期的总体目标和主要任务：一是提高行业集中度，调整行业结构；二是发展药品现代流通和经营方式，加强对外交流合作；三是规范药品流通秩序，加强行业信用建设；四是加强行业基础建设，提升行业发展水平。为实现《规划纲要》确定的目标，保障《规划纲要》的顺利实施，商务部提出四项保障措施：一是加强政策引导，改善发展环境；二是加强理论研究，培养人才队伍；三是发挥多方力量，形成工作合力；四是建立《规划纲要》的实施制度保障。
					工信部	医药包装“十二五”规划	近期发布	未来五年我国医药包装业将重点发展新型、环保可降解、使用便捷的药用包装材料和容器。包括 I 级耐水药用玻璃制品、预灌封注射器、多室袋输液包装等自带给药装置的包装形式、适合中药材及饮片质量要求的包装材料、PVC 替代产品和技术、具有温度记忆功能的药用包装材料、药品儿童安全包装和方便老人及残障人使用的包装形式和材料等八种包材。
	医药商业 II	12	1013	26				
	中药 II	54	4074	37	西藏	西藏自治区“十二五”时期藏药产业发展规划	2011.11.4	按照规划，未来 5 年间，西藏的藏药产业要实现产值翻番的目标。
	医疗服务 II	4	184	63	商务部	全国药品流通行业发展规划纲要	2011.5.5	到 2015 年形成 1-3 家年销售额过千亿的全国性大型医药商业集团，20 家年销售额过百亿的区域性药品流通企业，连锁药店占全部零售门店的比重由现在的 1/3 提高到 2/3。骨干流通企业规模和行业集中度显著提高，形成以全国性和区域性药品流通企业为主体，遍及城乡、结构合理、规范有序的药品流通网络。
公用事业	电力	56	6136	23	国家能源局	能源科技“十二五”规划	近期发布	能源科技“十二五”规划部署的 10 年内有望取得突破的重大前沿科技项目有：700 度超临界机组、高温高强度材料、高温气冷堆示范工程、快堆示范工程、储能技术等；在勘探与开采技术、加工与转化技术、发电与输配电技术、新能源技术四大领域，形成“四位一体”的国家能源科技创新体系；在发电与输配电技术领域，2015 年能源科技发展目标为：突破 700 度超临界机组，到 2020 年要掌握该技术；同时，智能电网、间歇式电源的接入和储能技术

							达到广泛应用。“十二五”期间，拟建成智能化电网技术 5 个能源应用技术和示范工程重大专项，规划 7 项重大技术研究、10 项重大示范工程和 13 个技术创新平台。	
	环保工程及服务Ⅱ	11	585	35	国家环 境保 护 部	“十二五”节 能环 保产 业发 展规 划	近期发布	将在产业、金融、税收等多方面为节能环保产业发展给予政策支持，并提出一些方向性目标以指导产业发展。在税收政策方面，规划在节能环保企业已获“三免三减半”税收优惠基础上，再比照国家需重点扶持的高新技术企业的标准，按 15%征收节能环保企业所得税。
						环境服 务业 “十二 五”发 展规 划	近期发布	该规划的核心是拟仿照合同能源管理模式，在环保领域引入合同环境服务概念。合同环境服务具体分为两种形式：一是污染企业通过合同服务，将节省的减排费用与治污企业共享；二是政府采购由环境服务商所提供的环境服务。
						全国土 壤环 境保 护“十二 五”规 划	2011.9.5：通 过专家论 证	大力推进五项重点工作：一是对农用土壤和集中式饮用水水源地土壤实行优先保护；二是对土壤重金属、持久性有机污染物等实行源头控制，落实好重金属污染防治等相关规划；三是对受污染土壤的使用进行风险评估与管控；四是开展污染土壤治理修复试点示范；五是夯实土壤环境监管基础。
	燃气Ⅱ	3	275	31				
	水务Ⅱ	15	1298	25	环保部	重 点 流 域 水 污 染 防 治 十 二 五 规 划	报国务院审 批：年内发布	城镇集中式地表水饮用水水源地水质稳定达到环境功能要求，跨省界断面、污染严重的城市水体和支流水环境质量明显改善，重点湖泊富营养化程度有所减轻，部分水域水生态逐步恢复，主要水污染物排放总量持续削减，水环境监测、预警与应急能力显著提高
农业部					全 国 节 水 灌 溉 “十二 五” 规 划	年内发布	未来 5 年全国将力争推广新增高效节水灌溉面积 1 亿亩，同时中央财政将从前期投资建设和后期运营维护等方面为节水灌溉投资及用户提供全方位补贴。	
交 通 运 输	港口Ⅱ	17	2046	16				
	公交Ⅱ	8	346	26	交通部	交 通 运 输 “ 十二 五” 发 展 规 划	2011.5.19	规划预计，“十二五”期，我国交通基础设施和运输装备仍将保持较快的发展速度，预计公路总里程将达到 450 万公里，高速公路里程将接近 11 万公里，内河高等级航道里程超过 1.3 万公里，预计民用车辆保有量将超过 1.5 亿辆；规划提出了“十二五”期间交通运输信息化的总体目标，计划建立更加全面、高效的交通运输运行监测网络，提升信息资源的深度开发与综合利用水平，提升运行效率、服务公众出行；规范市场秩序、强化安全应急、服务决策支持；在实现低碳绿色交通方面取得重大进展。

郑重声明:本报告中的信息均来源于公开数据,东北证券股份有限公司(以下简称我公司)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出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易,还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。

	航空运输 II	5	2528	10	民航总局	空管建设“十二五”规划	2011.08.11: 已获批	规划对于空管监管等具体手段进行了全面规划,对于雷达、通讯导航等具体部署也做了细化。“十二五”期间空管配套工程和基础设施建设投资将相当于前两个五年规划的总和,同时将继续坚持走空管装备国产化道路。
	机场 II	4	459	15				到 2015 年,运输航空每百万小时重大及以上事故率低于 0.20。运输机场数量达到 230 个以上,大型机场容量饱和问题得到缓解。空域不足的瓶颈有所缓解,空管保障能力稳步提高,保障起降架次达到 1040 万架次。到 2015 年,运输总周转量 990 亿吨公里,旅客运输量 4.5 亿人次,货邮运输量 900 万吨,年均分别增长 13%、11%和 10%。基础设施大幅增加,作业领域不断扩展,运营环境持续改善,标准体系初步建立,作业量和飞机数量翻番。能源节约和污染排放控制取得明显成效,吨公里能耗和二氧化碳排放量未来五年平均比“十一五”下降 3%以上,新建机场垃圾无害化及污水处理率均达到 85%。
	高速公路 II	19	1460	12	交通部	交通运输“十二五”发展规划	2011.5.19	参见前文
	航运 II	13	1836	34				
	铁路运输 II	5	1619	11				
	物流 II	12	447	29				
房 地 产	房地产开发 II	13 6	8965	15				
	园区开发 II	10	808	23				
金 融 服 务	多元金融 II	9	730	29	中国人民银行牵头、银监会、证监会和保监会	金融业发展和改革“十二五”规划	2011.08.11: 上报国务院	规划中重点是体制改革,通过利率市场化改革、资本项目基本可兑换以及香港离岸中心建设来推动市场化建设;一方面深化大型金融机构综合经营试点改革,另一方面推进民间资本进入金融企业;同时规划还考虑建立国务院直属的新机构管理国有金融产权,加强国有股权管理。
	银行 II	16	60819	7				
	证券 II	20	7365	21				
	保险 II	3	9954	18	保监会	中国保险业发展“十二五”规划纲要	2011.8.18	加强保险资产战略配置,适时调整保险资金投资政策。在风险可控的前提下,稳步推动保险资金投资不动产、未上市股权和战略性新兴产业,不断拓宽保险资金运用的渠道和范围,鼓励开展资产管理产品创新。积极参与金融综合经营立法。支持符合条件的保险集团、保险公

							司稳步开展金融综合经营试点，通过与银行业、证券业开展广泛深入合作，提高综合金融服务能力与水平。在证券承销、市场培育等方面发挥应有作用。
商业贸易	零售	69	5108	27			
	贸易 II	23	1224	19	商务部、发改委等 34 个部门	服务贸易发展“十二五”规划纲要	2011.11.8
					商务部	国内贸易“十二五”规划	近期发布
餐饮旅游	餐饮 II	3	95	37			
	景点	7	324	37			
	酒店 II	8	312	47			
	旅游综合 II	11	533	41		中国旅游业“十二五”发展规划纲要	2010.12.6
信息服务	传媒	26	1858	28	新闻出版总署	新闻出版业“十二五”时期发展规划	2011.4.20
	计算机应用	72	3302	40	北京市经信委与北京市发改委	北京市软件和信息服务业“十二五”发展规划	2011.10.24

					委			软件和信息服务企业，形成以平台型企业为龙头的新型产业价值链。
					工信部	中国软件服务业的“十二五”规划	有望年内发布	“十二五”期间对软件行业的政策扶植将由普惠转向培育大型企业。
					工信部	电子认证服务业“十二五”发展规划	2011. 11. 4	到“十二五”末期，形成覆盖全国的网络身份认证服务体系，基本形成可靠电子签名认证体系，并在数据电文可靠性认证服务模式探索方面取得积极进展，电子认证服务市场规模突破80 亿元。形成覆盖全国的网络身份认证服务体系、基本形成可靠电子签名认证体系、初步建立数据电文可靠性认证服务模式。
	通信运营Ⅱ	3	1262	76	工信部	新一代信息技术产业发展“十二五”规划	2011. 05. 05 上交国务院	重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。
	网络服务	22	1062	38				
综合	综合Ⅱ	47	1678	25				

数据来源：部位网站、东北证券

表 2：部分服务行业发展规划

牵头/发布部委	规划名称	发布/预期日期	核心内容
国家体育总局	体育产业“十二五”规划	2011.4.29	继续保持体育产业快速发展，增加值以平均每年 15%以上的速度增长，到“十二五”末期，体育产业增加值超过4000 亿，占国内生产总值的比重超过 0 杆 7%，从业人员超过 400 万，体育产业成为国民经济的重要增长点之一；
国家邮政局	邮政业“十二五”规划	2011.8.9	“十二五”时期，我国邮政行业业务收入将会实现翻一番的目标，届时业务收入将突破2500 亿元，单日快递业务量突破 2000 万件，新增就业岗位 30 万个以上，整个行业与国内生产总值之比达到 0.5%。
国家发改委	现代服务业“十二五”发展规划	有望年内推出	包括《环境服务业“十二五”发展规划》等十八个专项规划，现代服务业包括生产性服务业和生活性服务业，生产性服务业将在税收、融资等方面获得一系列优惠政策。生产性服务行业的重点领域包括了信息服务、研发服务、物流服务和技术支持服务等。

郑重声明:本报告中的信息均来源于公开数据，东北证券股份有限公司（以下简称我公司）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出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。

工信部	“十二五”中小企业成长规划	2011.9.23	工商登记中小企业户数年均增长 8%，规模以上中小工业企业户数年均增长 6%。中小工业企业实现增加值年均增长 8%。新增就业岗位不断增加，从业人员劳动报酬逐步增长。中小企业应用信息技术开展研发、管理和生产控制的比例达到 45%，利用电子商务开展采购、销售等业务的比例达到 40%，中小企业信息化服务平台基本建立。
-----	---------------	-----------	---

数据来源：部位网站、东北证券

二、 近期行业“十二五”规划发布重点关注板块及个股

“十二五”期间是我国经济转型的重要时期，体现经济增长方式转变的新兴产业无疑将成为政策受益的主体，在此过程中，更多的政策导向将导致上市公司盈利能力和业绩的显著提升，相关行业和个股也具有更多的长期投资机会。

当前市场企稳的重要推动因素仍以流动性改善以及政策微调为主，而非国内宏观经济乃至全球经济向好所致，因此，短期强周期板块仍以价值回归为主，而对于近期行业发展前景具有明确规划的部分新兴产业或将持续成为市场热点。根据年内部分行业规划披露进程，对具有政策敏感性较强的板块和个股的梳理如下表。

表 3、近期有望发布“十二五”规划及重点个股

规划名称	重点个股	总市值(亿)	PB(最新)	PE(TTM)	市销率	ROE(平均/三季报)	毛利率(三季报)%	经营性现金流净额/营业收入(三季报)	预测 PE(2012)	一致预期 2012 净利润增速%
新材料产业“十二五”发展规划	杉杉股份	71.2	2.4	50.4	2.4	3.25	25.6	0.03	29.3	41.2
	佛塑科技	69.8	4.8	35.4	1.8	9.86	14.0	-0.11	23.9	33.1
	江苏国泰	60.0	5.7	28.8	1.3	16.87	12.4	0.08	20.5	32.8
	中钢吉炭	48.6	5.1	585.0	2.9	0.50	18.8	-0.07	150.7	135.1
	久立特材	36.8	2.5	33.4	1.7	6.53	16.2	-0.15	20.3	42.9
可再生能源发展“十二五”规划	东方电气	511.4	3.9	16.2	1.2	18.97	20.7	-0.09	12.9	18.6
	上海电气	816.9	2.8	24.7	1.2	10.18	18.0	-0.05	19.3	21.7
	宁波韵升	100.1	4.7	23.7	2.8	20.02	31.9	-0.04	18.8	26.9
高端装备制造业“十二五”规划	华东数控	41.1	3.9	114.7	6.6	3.75	29.1	-0.14	27.0	46.1
	海油工程	251.6	2.8	——	3.8	-1.01	8.9	0.27	55.4	457.2
	航空动力	150.9	3.9	59.9	2.1	4.68	13.2	-0.14	40.3	29.4
	中国南车	642.9	3.0	18.2	0.8	13.84	18.4	-0.22	13.0	32.4

郑重声明:本报告中的信息均来源于公开数据,东北证券股份有限公司(以下简称我公司)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出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易,还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。

云计算“十二五”规划	浪潮信息	42.0	3.8	45.0	3.3	5.96	21.8	0.18	37.5	0.0
	东方国信	20.8	3.2	40.2	13.7	8.48	52.3	0.00	21.2	55.6
物联网“十二五”规划	远望谷	76.6	6.0	59.3	19.7	7.80	59.7	-0.50	25.9	56.7
	中瑞思创	38.4	3.4	40.1	10.9	6.58	38.7	0.09	25.4	30.9
生物医药发展“十二五”规划	华兰生物	157.3	6.8	35.3	15.2	13.78	71.7	0.17	27.8	8.6
	鱼跃医疗	103.9	9.9	47.5	9.3	18.17	35.3	0.08	28.6	45.3
“十二五”节能环保产业发展规划	首创股份	126.3	2.5	25.4	3.8	5.15	46.0	0.42	17.7	26.5
	国中水务	50.3	4.8	75.9	18.8	5.96	42.9	0.24	52.2	33.6
	盛运股份	30.7	3.3	56.6	5.4	5.35	31.4	0.01	26.8	37.9
	双良节能	87.6	4.3	36.8	1.7	5.10	13.1	0.02	20.0	59.1
	三维丝	14.5	3.9	55.5	5.6	6.06	29.8	-0.23	22.8	65.0
	合康变频	52.1	3.7	42.1	9.4	6.31	40.2	-0.31	24.5	43.3
	正泰电器	160.2	3.6	22.9	2.0	14.45	22.6	0.01	15.9	29.9
现代服务业“十二五”发展规划	皖通科技	18.9	2.9	44.4	5.7	5.26	22.2	-0.01	24.8	36.1
	榕基软件	46.2	3.9	43.9	11.3	6.46	40.4	0.06	24.1	49.7
	易联众	27.4	4.9	43.7	8.1	9.47	34.7	-0.02	33.4	22.4
	海特高新	39.6	4.0	66.9	17.2	4.01	54.6	0.22	39.2	25.2
	飞马国际	25.2	4.9	39.7	0.4	10.19	4.4	0.34	25.8	29.4
	铁龙物流	138.6	3.9	27.7	5.2	11.54	29.7	0.13	18.4	33.2

数据来源：WIND，东北证券

投资评级说明

行业投资评级分为:优于大势、同步大势、落后大势。

优于大势:在未来6—12个月内,行业指数的收益超越市场平均收益;

同步大势:在未来6—12个月内,行业指数的收益与市场平均收益基本持平;

落后大势:在未来6—12个月内,行业指数的收益落后于市场平均收益。

公司投资评级分为:推荐、谨慎推荐、中性、回避。

推 荐:在未来6—12个月内,股票的持有收益超过市场平均收益15%以上;

谨慎推荐:在未来6—12个月内,股票的持有收益超过市场平均收益5—15%;

中 性:在未来6—12个月内,股票的持有收益在市场平均收益 $\pm 5\%$ 之间;

回 避:在未来6—12个月内,股票的持有收益低于市场平均收益5%以上。

郑重声明

本报告中的信息均来源于公开数据,东北证券股份有限公司(以下简称我公司)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出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易,还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。