

决定A股市场未来5年最大赢家

“十二五”板块：谁持彩练当空舞？

行业振兴、区域振兴、内需振兴将成主线 战略新兴产业将成最耀眼的明星

中国共产党第十七届中央委员会第五次全体会议15日在北京召开，重点审议“十二五”规划纲要和总体框架，资本市场“十二五”板块由此正式登场。

这一规划不仅能够决定中国经济未来5年的发展方向，也将决定A股市场未来5年最大的赢家。分析人士指出，在“十二五”板块众多的明星中，行业振兴、区域振兴以及内需振兴，将成为贯穿规划的主线，而与这些主题相关的若干板块则有望率先起动。 周婷

热点 聚焦



行业振兴：传统新兴皆有机会

战略新兴产业将成为“十二五”规划中最耀眼的明星。此外，生产性服务业，以及按照节能减排目标改造的传统产业，也将获得重要的发展机遇，与此相关的板块同样有潜力成为“十二五”期间的焦点。据相关人士透露，战略新兴产业可能在“十二五”规划中会单独占据一章节；而规划出台后，七项战略新兴产业将分别发表

各自的“十二五”规划，确定中期发展目标。

中银国际则认为，以重组为主题的传统产业在“十二五”期间仍然会获得较大的投资热度。例如钢铁、水泥、有色金属冶炼，造纸和其他能源消费等行业，在未来几年内将持续受益于政府支持的行业整合。

区域振兴：老少边疆将成亮点

从年初的海南板块，到异常火爆的新疆板块，“区域振兴”已成为贯穿全年的投资主题，原因就是区域振兴是“十二五”规划的重中之重。

地，促进中部地区崛起，鼓励东部地区率先发展的区域发展总体战略，健全区域协调互动机制，形成合理的区域发展格局。

在这一基础上，“十二五”规划中将更加强调对支持革命老区、少数民族地区和边疆地区发展，而这将成为规划中最具地域特色的投资亮点。

在“十一五”规划全文中，已经明确提出了区域发展的总体战略，即坚持实施推进西部大开发，振兴东北地区等老工业基

内需振兴：大消费板块直接受益

内需振兴是“十二五”规划将带给资本市场的又一投资主题。内需振兴即民生振兴，而民生则是“十二五”规划中最重要的关键词。

提高居民收入的直接效果是刺激内需市场。中信金通认为，与改善民生、提高收入水平相对应的是大消费板块，包括医药、零售百货、服装、食品饮料等。

这些行业将成为“十二五”期间的直接受益者。

此外“十二五”期间还将加快城镇化进程，完善农民工的“新市民”认同过程。据相关报道，十二五期间将至少新增2亿“新市民”，这些人的落户、稳定就业、社会保障等，将形成大量新增需求，也构成大消费行业的增长基础。

稀土概念股为什么这么火？

中国稀土战略“再出发”

我国须重新整合稀土产业，提高资源利用效率，从而作为国际战略中一张王牌

焦点话题

编者按：今年以来，特别是下半年，中国股市稀土概念股火爆异常，特别是重稀土的广晟有色和轻稀土的包钢稀土股价直入云霄，那么，是什么因素导致稀土概念股炙手可热呢？



科学知识告诉我们，包含镧、铈等17种元素的稀土资源，是现代社会的工业制造尤其是高技术制造业中所必需的原料，小到计算机硬盘、照相机，大到爱国者飞弹、卫星、运载火箭，都离不开稀土元素。目前，我国稀土的具体储量尚未有统一的权威数据，据2008年国土资源部统计年鉴显示，国内探明稀土储量约7000万吨。毫无疑问的是，我国的稀土储备居全球之首，是世界上当之无愧的稀土大国。

目前，中国扮演了全球稀土资源主要供应者的角色。据今年7月美国的一份报告称，2009年，中国稀土产量为12万吨，占世界产量的97%。按理说，这种可以同石油相媲美的重要工业原料在对外出口中应该是“寸土寸金”的，但实情恰恰相反，长期以来，我国的稀土只卖出了“白菜价”。由于产量过剩，在稀土的出口贸易中，基本上是外商提出什么价格，企业就得接受什么价格，加之我国出口企业之间的恶性竞争，企业只能在微利线上挣扎。不仅如此，国内为了出口而对稀土的

疯狂开采更让中国付出了高昂的环境代价。

事实上，早在上世纪50年代周恩来总理就把稀土开发列入中国第一个科技发展规划。但国家对稀土的真正重视还是始于最近几年。2009年1月7日，中国发布实施了《全国矿产资源规划（2008-2015年）》，宣布中国将对稀土等资源实行战略矿产储备制度。今年，又开始相继制定《稀土行业准入条件》、《稀土工业发展专项规划》和《稀土工业产业发展政策》等等草案。不仅把有色金属类的稀土列为兼并重组的“重点行业”，在中共十七届五中全会召开之际，稀土更将会被列入“十二五规划”的讨论之中。由此稀土迅速提升战略层级，进入国家级的调控范围。

中国对稀土出口采取的限制性政策，却在国际社会掀起了轩然大波，纷纷指责中国以政府力量来限制出口，破坏自由贸易。

面对国际上对我国稀土政策喋喋不休的指责，国务院总理温家宝在10月6日

召开的中欧工商峰会上提出了在稀土出口问题上的中国立场。温总理说，在上世纪八九十年代，中国对稀土缺乏管理，也缺乏提炼稀土的技术。在中国管理最混乱的时候，一些国家廉价购买了中国很多稀土，现在还有不少储备，他们心知肚明……对稀土加以管理和控制是必要的，但绝不会封锁。中国不会把稀土作为讨价还价的工具，我们的目的是为了世界的可持续发展。

我国作为稀土大国，必须要充分利用好自然赐予的这一资源。如何利用让稀土战略再出发，重新整合稀土产业，在政府主导下，让市场经济规律发挥作用，提高资源利用效率，应凭此作为国际战略中的一张王牌。

安邦咨询

国元证券 GUOYUAN SECURITIES 股民培训基地 国元“最佳服务团队”倾情承办 地址：合肥市庐江路123号庐江路营业部 全能服务专线：2627033 www.gyzq.com.cn