

新版资源税下月施行 煤炭股回落杀跌 长期利空资源股观望为宜

观热点



受资源税上调影响,煤炭板块周二大幅杀跌,个股几乎全线飘绿,成为空头主力军。周二煤炭板块大跌4.58%,除美锦能源和ST黑化上涨外,其他个股全线杀跌。本次对资源税暂行条例的修改,除重点调整了油气资源税的计征办法和税率外,还调整了焦煤和稀土矿的资源税税额标准。根据修改后的条例,原油、天然气实行从价计征,税率均为销售额的5%~10%。焦煤、稀土矿仍实行从量计征,税率分别为每吨8~20元和每吨0.4~60元。

调整原油天然气资源税的计征办法和税率,是这次资源税暂行条例修改的重点。

评新股

今日2只新股上市定位分析

联建光电(300269)

发行1840万股,发行价20.00元,发行市盈率38.31倍(摊薄);公司是一家中高端LED全彩显示应用产品的系统方案提供商,为客户提供包括方案设计、产品制造、工程服务、技术支持和产品租赁在内的“产品+服务”的系统解决方案,是国内中高端LED全彩显示应用行业的领军企业之一。

上市首日定位预测:
渤海证券 21.0~22.4元 国泰君安 15.6~18.7元
海通证券 18.5~22.2元 民生证券 20.5~22.8元

中威电子(300270)

发行1000万股,发行价35.00元,发行市盈率42.68倍(摊薄);公司是一家从事数字视频通信领域产品研发和生产的高新技术企业,是国内数字视频光纤传输产品技术领域的开拓者和领先者。

上市首日定位预测:
安信证券 43.8~51.1元 国泰君安 38.3~45.4元
海通证券 34.8~41.7元 平安证券 30.3~37.6元

新版资源税条例下月起施行 油企税负上升

修改后的《条例》规定,“资源税的税目、税率,依照条例所附《资源税税目税率表》及财政部的有关规定执行。税目、税率的部分调整,由国务院决定。”“资源税的应纳税额,按照从价定率或者从量定额的办法,分别以应税产品的销售额乘以纳税人具体适用的比例税率或者以应税产品的销售数量乘以纳税人具体适用的定额税率计算。”

从《税率表》看到,油气资源税已

经从去年新疆资源税试点时的5%税率提升为5%~10%。而焦煤资源税则从原先的每吨0.3元~5元提升为每吨8~20元,但仍是从量定额计征。

对于煤炭资源税仍从量定额计征,业内人士认为很可能是出于缓解煤电矛盾的考虑。“电力紧张的一大诱因就是煤价过高,资源吃紧;而一旦改革后税负过重,高煤价更容易向下游传导,同时也影响煤炭开采的积极性,由此加剧电力紧张。”该人士说。

长期性利空影响 资源股观望为宜

华讯财经认为,资源税计征总量将会有较大幅度提高。这一改革较试点时的力度大得多,如果石油企业还要缴纳矿产使用费和特别收益金,则改革推广后企业的税负压力将明显增大。

资源税由试点开始向全国推广,这无疑对资源板块形成长期性的利空影响,尤其是煤炭、石油板块,作为权重板块周二遭遇调整以来的当日最大跌幅,也是拖累股指高开低走的主要原因。鉴于大盘还

未出现标志性反弹K线,那么大盘的强势反弹行情也就只能继续等待,建议投资者此时密切关注近期大盘量能变化和热点的可持续性,多看少动,观望为宜。

杨晓春

挖题材

保障房开工利好保障房概念公司

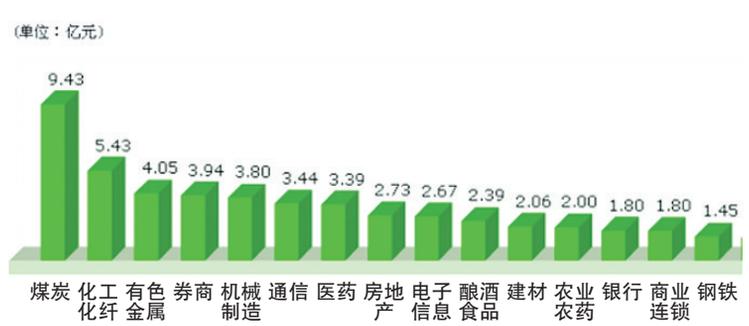
中金公司分析员吴慧敏、张松发布建筑行业周报认为,从住建部统计的数据来看,全年1000万套保障房开工的目标几近完成,虽然政府目前并没有对未来几年的完工数量做具体规划,但开工后,保障房将自然进入实质性建设阶段,实质利好保障房建设公司,比如中国建筑、中国建筑国际。

研报认为,当前股价下,A股建筑板块2011、2012年市盈率平均为128、105倍,四大龙头公司2011、2012年市盈率平均为8.3、7.4倍,H股2011、2012年市盈率平均为57和48倍,依然看好保障房概念的中国建筑、中国建筑国际,以及未来稳定增长的中国交通建设,建议投资者逢低买入。

看数据

两市合计净流出95亿 主力出逃5股

希望越大,失望就会越大,想必周二一定是投资者感到最失望的一天,所谓的汇金增持重大利好,没想到指数早盘高开后几乎一路震荡下行,盘中甚至连像样的反弹都没出现过,市场不但转涨为跌,沪深指数盘中还双双创出调整新低,深圳成指更是一度跌破万点整数关口。根据资金监控工具显示,周二两市合计资金的净流出额高达95亿元,其中主力资金净流出67.18亿元,散户资金净流出27.99亿元。



从行业资金流向来看,周二没有一个板块获得主力资金的买入,所有板块主力资金全线净流出,流出幅度居前的五个行业分别是:煤炭(-9.43亿元)、化纤(-5.43亿元)、有色金属(-4.05亿元)、券商(-3.94亿元)、机械制造(-3.8亿元)。煤炭股在节前根据资金监控就发现主力开始大幅度流出,而化纤、有色金属及机械制造都是近期资金持续净流出的板块。而值得注意的是,近期表现较强,周二上涨券商板块资金流出幅度也居前,相关个股大家要注意其中风险。

个股方面,周五主力资金增仓前五名的股票是:京能置业、凤凰光学、长城电工、ST源发、中国重工;主力减仓前五名的股票是:长城汽车、国金证券、中兴通讯、平煤股份、中国平安。

读备忘

10月12日 星期三

停牌
(000788)西南合成、(002035)华帝股份、(600466)迪康药业、(002053)云南盐化、(600458)时代新材、(600187)国中水务、(600118)中国卫星、(600028)中国石化、(300197)铁汉生态、(000768)西飞国际、(300032)金龙机

电、(000937)冀中能源、(002567)唐人神、(601919)中国远洋、(002255)海陆重工、(002350)北京科锐、(002183)怡亚通。
证券简称变更
(600094)*ST华源:证券简称由“*ST华源”变为“ST华源”;

(000035)ST科健:证券简称由“ST科健”变为“*ST科健”。
登记日
(600282)南钢股份:10派2(含税),税后10派1.8;
(002584)西陇化工:10派1.5(含税),税后10派1.35。

曝传闻

- 传闻,山东海化:近期公告三季报预增4000%;
- 传闻,粤传媒:将收购TVB电视节目在内地部分内容的版权;
- 传闻,江特电机:将开发宜春丰县矿藏;
- 传闻,五粮液:集团下属企业开发的第一个房地产项目即将在成都面市;
- 传闻,搜于特:未来2~3年实现50%以上增长的概率;
- 传闻,宁波韵升:温家宝要求加大对小微企业金融支持,集团组建了韵升小额贷款公司,正式进军金融信贷领域;
- 传闻,东材科技:三季报业绩低于预期;
- 传闻,兰州民百:有资产注入预期;
- 传闻,福建南纸:资产重组预期犹存;
- 传闻,澳洋科技:与陶氏化学就合资开发新型碳纤维复合材料达成协议,双方各出资1.2亿元组建合资公司;
- 传闻,大族激光:成长可持续价值待重估;
- 传闻,东方园林:中标胶南市河道环境综合整治工程;
- 传闻,华锐铸钢:大连重工起重拟借壳整体上市;
- 传闻,时代科技:拟投资3000万美元收购南非煤矿;
- 传闻,强生控股:三季报预增,欠事接管强生与UBS洽谈合资建设上海物流公司;
- 传闻,汤臣倍健:三季度业绩再超预期;
- 传闻,汇通能源:公司目前收购卓资巴音锡勒煤矿已经接近尾声。