

机构荐股

海油工程:有资金吸纳迹象

公司(600583)是国内海洋石油工程行业的核心企业,公司承建的“流花11-1油田复产项目”将成为加快推进深水工程领域和国际市场的契机。公司正全力推进青岛场地、深水铺管起重船、浅水铺管船和30000吨下水驳船等四大投资项目的建设,提升公司持续发展能力。另外,公司总承包的国内第一个海上风力发电项目渤海风力发电示范项目,实现了机舱、塔架、风扇叶一次安装成功,标志着公司新能源工程开发取得重要成果。

近日公司还与中国海洋大学、上海交通大学、天津大学等九所高校在天津塘沽高新技术产业园区签订科技战略合作协议,以充分利用高校技术优势和实验条件,推动公司加快技术创新步伐,增强公司的核心竞争力。

由于行业地位独特,成长性高,公司具有明显的市场垄断力,其上市以来一直是基金等机构投资者的重点配置品种。最新三季报显示,公司前十大流通股股东共有8家大机构,合计持有流通股7258万股。从走势上看,该股在低位震荡整理,短期均线逐渐走平,成交量温和放大,有资金吸纳迹象。 北京首证

同方股份:中线具上升潜力

公司(600100)是计算机业龙头,计算机产品销量稳步增长,市场份额稳居国内、国际市场前三强、亚太地区前六名、全球十大PC厂商行列。

公司集环保、奥运、军工、参股金融等多种概念于一身。公司在能源环境、烟气脱硫、水处理与水务领域、清洁能源及废弃物处理、除尘、资源综合利用等新技术应用领域居国内前列,具有相当强的竞争实力。公司中标的北京市轨道交通指挥中心(TCC)系统项目,将于2008年奥运会前投入运营。公司独资设立的同方工业有限公司,主要从事军工领域的新技术研发、产品生产等业务。此外,公司还参股金融,持有北京银行61.23万股。

2007年三季报显示,公司的前十大流通股股东均为基金,其中新进的申银国际持续增长基金持有2289万股,为第一大流通股股东。二级市场上,该股走势较为稳健,近期走势强于大盘,中线具上升潜力,投资者可予以关注。 博星投资

西部矿业:西部最大矿业公司

作为国内领先的基本金属矿业公司,西部矿业(601168)具有多元化产品、一体化的产业链,在充分享受金属价格上涨带来丰厚回报的同时,具有很强的抵抗金属价格波动风险的能力;海内外资源扩张战略的延续、极强的并购整合能力为公司可持续发展成长和成为国际大型矿业公司奠定了坚实的基础。

西部矿业是国内最具竞争力的有色金属资源综合开发企业之一,公司的核心业务为铅、锌、铜的开采和铅、锌、铝的冶炼。科威矿业咨询机构贝里多贝尔严格按照国际公认的JORC规则估计,目前公司总计拥有的有色金属矿产资源储量为295.14万吨锌、213.11万吨铅、436.37万吨铜、3412吨银和19.97吨金。值得一提的是,公司的资源储量多数是



公司管理层在行业低谷的时候以低成本获得的,充分体现了公司管理层的战略眼光和找矿拿矿能力。

公司目前拥有5座矿山,锡铁山铅锌矿、赛什塘铜矿、呷村银多金属矿及玉龙铜矿等。2006年公司是全国第二大铅精矿生产商、第四大锌精矿及第七大铜精矿生产商。锌、铅和铜精矿

产量分别占当年全国总产量的3.6%、8.2%和3.4%。

西部是中国地质成矿条件最佳、矿产资源最为丰富的地区,公司作为中国西部最大的有色金属矿业公司,拥有在西部高海拔环境下开发矿山的团队和经验,并且能够优先发现和获得西部优质的有色金属矿产资源。

公司持续致力于多种有

个股评级

招商地产(000024) 高增长之下还有超预期可能



作为招商局集团旗下的地产公司招商地产将作为集团发展房地产业务的统一载体进行运作,未来集团公司将陆续把其所拥有的地产类资源注入上市公司,继续做大招商地产这一优秀企业。

公司今年以来加大了拿地力度,加快珠三角以外地区拓展步伐,2007年共新增土地储备204.63万平米,集中于上海、苏州、佛山、珠海,目前公司共拥有直接土地储备622.3万平米,集团公司在深圳尚有760万平米待开发土地,未来也将陆续注入公司。另外,未来几年公司将继续加大拿地力度,大力拓展全国开发。除了进行土地二级开发以外,凭借公司在深圳蛇口土地一级开发的

验,公司在成都与当地政府合作进行土地一级开发,将成为未来新的利润增长点。

公司在做大做强商品房开发的基础上,也在大力发展商业地产开发,增加可租面积,2007年海运中心的建成以及由大股东注入上市公司的新时代广场,累计增加可租面积达11.7万平米,2008年总可租面积将继续增加。

今年以来全国范围内房价大涨,显著增厚了公司商品房销售毛利率,预测公司2007-2009年实现净利润分别为11.0亿元、19.7亿元、29.8亿元,给予招商地产2008年35倍合理PE,目标价82.0元,“强力买入”评级。

群益证券

獐子岛(002069) 资源优势型向市场导向型转型



公司拥有的65.63万亩清洁海域和在虾夷扇贝养殖生产领域的开拓经验与市场积累是竞争对手难以复制的稀缺资源。

公司在底播扇贝养殖生产领域具备科研、育苗、养殖、病虫害防治、卫生检疫、物流等强大的综合优势;“獐子岛”牌商标被认定为“中国驰名商标”,产品进入人民大会堂。

公司是我国底播虾夷扇贝行业的领导者和市场培育先驱,具有40%以上的市场占有率;受制于目前扇贝鲜销渠道的瓶颈,其强大的养殖和物流优势无法充分发挥。能否通过卓有成效的消费引导和品牌推广,把公司的资源优势转化为经济优势,是公

色金属品种的综合经营和上下游产业一体化,是国内唯一一家矿产品产量高于冶炼产量的公司,使公司资源自给率远远高出同行业公司多个矿山处于试运营和改扩建阶段,未来有色金属矿产能将会持续扩张。

公司的生产成本处于行业领先地位,公司是目前国内为数不多的将主要采矿和原矿加工业务外包给第三方的矿业公司,这种创新模式大大降低了公司采矿成本。

我们预测公司2007-2009年的EPS为0.77元、1.04元和1.22元,基于公司资源扩张的战略和扩张能力、多元化产品结构和完整的一体化产业链,我们给予公司“强烈推荐”的评级,未来6-12个月目标价格为43.00-48.00元。

中投证券

公司价值提升的关键。

海产品行业整体上处于产业发展的初级阶段,正处于资源、产品竞争向营销、品牌竞争的转化中,行业领跑者的优势和定价权不强,高端产品和市场利润的集中度还有待提高。

考虑到公司海参、鲍鱼业务的景气持续和扇贝业务的自然增长,公司未来业绩有望稳定增长。虽然我们对其短期难以进入做大扇贝整体市场的收获期,但现有业务规模和盈利质量具有足够的安全边际,鉴于其独特的海域稀缺资源和广阔的远景销量以及其在虾夷扇贝领域的行业领跑地位,给予“增持”评级。 国海证券

板块追踪

航空业:上升周期仍在延续

近期,航空股表现相当强劲,中国国航、南方航空、东方航空在大盘连续下跌的情况下,走出稳步推升的走势。航空业一边是航油成本的不断提高,一边是人民币升值汇兑受益和行业景气。航空市场未来面临怎样的趋势?该如何把握投资机会呢?

首先,航空业本轮上升周期仍在延续。强劲的宏观经济推动航空业快速增长。航空公司正处于超预期需求增长和人民币升值带来的盈利增长周期,预期该周期至少持续到2010年。之后管理的提升和战略的转型有望继续推动盈利增长,航空公司将完成从外延式增长向内涵式增长的转变。

居民收入提高、旅游签证放松、人民币升值等因素共同推动中国居民出境游高速增长。出境人数增长率从1998年的3.06%提高到2006年的13.43%。

消费升级推动航空旅游步入黄金增长期。统计数据显,旅游业与航空客运有着极其显著的正相关性。目前我国航空旅客中旅游乘客比例已达到40%,且还在不断提高。

其次,外部环境、人民币升值有利于航空公司,航油成本提高利空有限。航空公司具有一大特殊性,拥有大量的外汇借款。随着人民币对美元持续升值的趋势确立,将带来巨额汇兑收益,并降低飞机、航材、航油等进口产品价格。另外,连续上涨的燃油和燃油附加费的上调基本能相抵。目前在整个行业景气度高涨,且国内航空业形成寡头垄断的市场结构下,航空票价的上调空间还是比较大的。

再者,奥运带来航空市场需求增速提升。2008年即将召开的奥运会将提升航空市场4-5个百分点。2008年预测我国航空市场需求增速达到418亿吨公里,旅客运输人次达到2.25亿人次。加上近期人民币持续加速升值,更使航空板块显示出较强的抗跌性。操作上,可重点关注在北京国际航空业务中占优势的国航,具有完善的国内网络竞争优势的南方航空,和引入国外战略投资者提升管理能力的东方航空。

德邦证券 张海东

Table with columns for stock codes, names, and various financial metrics. The table is organized into two main sections, each with a header row and multiple rows of data.