

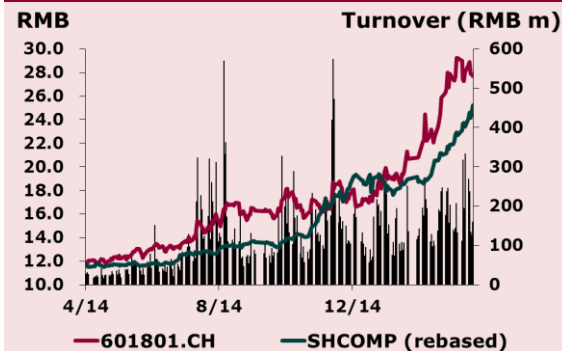
信心指數

★★

買入

持股時間	10日	1個月	✓ 3個月
目標價 (人民幣)	29.99		
買入價 (人民幣)	26.04		
止蝕價 (人民幣)	23.00		

股價對上證綜指表現



來源：公司資料、彭博、群益香港研究部
所有數據取於 2015 年 5 月 8 日

過往推薦	目標價 (人民幣)	現價 (人民幣)	已達目標價
川投能源 (600674.CH)	25.0		✓
恒瑞醫藥 (600276.CH)	56.0		✓
保利地產 (600048.CH)	16.0		
上汽集團 (600104.CH)	32.9		
三安光電 (600703.CH)	27.0		
中國建築 (601668.CH)	12.0		✓

皖新傳媒(601801.CH)

夥騰訊打造 O2O 平台

預期上升空間:15.2%

信心指數: ★★

(65%機會於建議持股時間內達到目標價)

■ 總結

公司 2015 年第一季度營業收入 15.21 億人民幣，同比增長 10.93%；歸屬於上市公司股東的淨利潤 2.22 億人民幣，同比上升約 9%，基本每股收益 0.24 元人民幣。

公司的主營業務一般圖書銷售，在本年第一季延續增長勢頭。惟未來的憧憬主要在於與騰訊的合作，打造 O2O 社交平台智慧書城，即向廣大讀者提供集門店導航指引、商品資訊便捷查詢、微信 wifi 覆蓋、互動娛樂、線上購買、智慧掃碼快捷支付等功能集群；公司可以此作為移動電商、移動娛樂平台的入口。另外，安徽省 2015 年加大文化產業投資，投資總額和計劃引入資金均較上年有雙位數的增長，皖新傳媒作為安徽國資傳媒公司，可受惠此政策環境。

現時為「互聯網+」的時代，從公司在 O2O 方面的嘗試來看，明顯有意在新媒體業務上有所作為。我們當然寄望公司能在此方面有成功的發展，惟無論如何，市場對此概念的憧憬也或許能帶來股價上的刺激。

■ 技術走勢及投資策略

此股於 2010 年上市後，至去年末大部份時間於 10.00 至 17.00 人民幣之間震盪。股價自去年中展開上升態勢，上月初創出新高 29.99 人民幣；近來稍作調整，回落至約 25.00 水平。投資者可先以此歷史高位為目標，跌破 23.00 人民幣可先行止蝕。

■ 上周推薦回顧

本周 A 股進行了一次較深度調整，中國建築(601668.CH)亦不能幸免，股價升至人民幣 12.5 元水平後反覆向下，從目前走勢看仍未跌至上次推介的止蝕價人民幣 9 元，我們建議未持貨者可以於人民幣 9 元水平買進，已持貨者則耐心等待 A 股反彈，目標價維持於人民幣 12 元，止蝕位則下調至人民幣 7.92 元。

群益香港研究部

hk_research@e-capital.com.hk

信心指數：

★ 50% 機會於建議持股時間內達到目標價

★★ 65% 機會於建議持股時間內達到目標價

★★★ 80% 機會於建議持股時間內達到目標價

免責條款

此份報告由群益證券(香港)有限公司編寫，群益證券(香港)有限公司的投資和由群證益券(香港)有限公司提供的投資服務不是個人客戶而設。此份報告不能複製或再分發或印刷報告之全部或部份內容以作任何用途。群益證券(香港)有限公司相信用以編寫此份報告之資料可靠，但此報告之資料沒有被獨立核實審計。群益證券(香港)有限公司不對此報告之準確性及完整性作任何保證，或代表或作出任何書面保證，而且不會對此報告之準確性及完整性負任何責任或義務。群益證券(香港)有限公司，及其分公司及其聯營公司或許在閣下收到此份報告前使用或根據此份報告之資料或研究推薦作出任何行動。群益證券(香港)有限公司及其任何之一位董事或其代表或雇員不會對使用此份報告後招致之任何損失負任何責任。此份報告內容之資料和意見可能會或會在沒有事前通知前變更。群益證券(香港)有限公司及其任何之一位董事或其代表或雇員或會對此份報告內描述之證券持意見或立場，或會買入，沽出或提供銷售或出價此份報告內描述之證券。群益證券(香港)有限公司及其分公司及其聯營公司可能以其戶口，或代他人之戶口買賣此份報告內描述之證券。此份報告不是用作推銷或促使客人交易此報告內所提及之證券。

香港

群益證券(香港)有限公司
群益期貨(香港)有限公司

香港皇后大道中 183 號中遠大廈
32 樓 3204-07 室

電話：(852) 2530-9966
傳真：(852) 2104-6006

台北

群益證券股份有限公司

臺北市信義區松仁路 101 號群益
金融大廈 14 樓

電話：(8862) 8789-2918
傳真：(8862) 8789-2958

上海

群益國際控股有限公司

上海市浦東南路 360 號新上海國
際大廈 18 樓

電話：(8621) 5888-7188
傳真：(8621) 5888-2929
