



來源：公司資料、彭博、群益香港研究部

所有數據取於 2016 年 7 月 29 日

近期推薦	目標價 (人民幣)	現價 (人民幣)	已達 目標價
江南水務(601199.CH)	16.58	8.53	✓
歐亞集團(600697.CH)	38.83	30.95	
中國國航(601111.CH)	8.58	8.26	
伊利股份(600887.CH)	14.40	18.54	✓
招商銀行(600036.CH)	17.00	17.16	✓
中國中車(601766.CH)	12.85	9.03	
三峽水利(600116.CH)	30.00	7.86	✓
東方證券(600958.CH)	22.79	16.47	
中國核電(601985.CH)	9.54	6.76	
城投控股(600649.CH)	18.00	14.36	
龍淨環保(600388.CH)	16.40	12.48	
濟川藥業(600566.CH)	27.66	27.87	✓
上汽集團(600104.CH)	22.10	23.23	
浦東金橋(600639.CH)	21.00	21.01	✓
吉祥航空(603885.CH)	39.80	28.89	
寧波韻昇(600366.CH)	26.62	22.41	
東方航空(600115.CH)	7.50	6.97	
中國中冶(601618.CH)	4.50	3.81	
寧滬高速(600377.CH)	9.18	9.01	
浦東金橋(600639.CH)	22.00	21.01	✓
山東黃金(600547.CH)	43.00	45.81	✓
水井坊 (600779.CH)	18.88	16.68	✓
赤峰黃金(600988.CH)	26.00	19.7	
中煤能源(601898.CH)	6.20	5.53	
嘉寶集團(600622.CH)	16.49	13.63	

安信信託(600816.CH)

各業務均穩步推進

預期上升空間: 13.9%

信心指數: ★

(50% 機會於建議持股時間內達到目標價)

■ 總結

安信信託是中國第一批股份制非銀行業金融機構，前身是鞍山市信託投資股份有限公司，成立於 1987 年，1994 年在上海證券交易所上市，是國內最早一批金融類上市公司，也是目前中國僅有的兩家上市信託公司之一。

集團業績快報披露 2016 年上半年淨利潤增速 65%，對應淨利潤貢獻約 14 億，基本符合預期。集團更已順利過會，待批文落實即可完成發行 50 億資本補充，完成後淨資產將逾百億元，集團將成為國內前十大信託公司之一，未來增長空間更大。另外，集團現時參股瀘州商業銀行已獲銀監會核准，及參股設立壽險公司也在同步進行，一齊顯示各方面均有良好發展，值得投資者注視。

■ 技術走勢及投資策略

股價本年初曾接近人民幣 24 元，及後隨大市下行，至 2 月底低見人民幣 13.80 元；其後時間大致於人民幣 15 至 18 元間徘徊，至上週才見突破。投資者可先設訂目標價於在人民幣 22 元，跌破人民幣 18 元則先行止損。

■ 上周推薦回顧

上週推介的嘉寶集團(600622.CH)未如理想，不消一周已跌穿止蝕價，且兩條平均線亦有向下之意，走勢明顯已轉弱，若已持貨亦應考慮跟隨建議沽出。

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

台北

上海

群益證券(香港)有限公司
群益期貨(香港)有限公司

群益證券股份有限公司

群益國際控股有限公司

香港皇后大道中 183 號中遠大廈
32 樓 3204-07 室

臺北市信義區松仁路 101 號群益
金融大廈 14 樓

上海市浦東南路 360 號新上海國
際大廈 18 樓

電話：(852) 2530-9966
傳真：(852) 2104-6006

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

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