

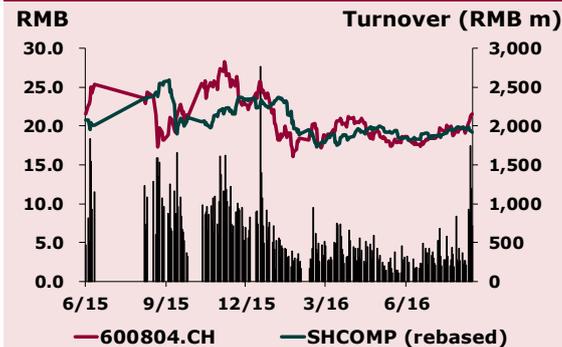
信心指數

★

買入

持股時間	10日	1個月	✓ 3個月
目標價 (人民幣)	23.80		
買入價 (人民幣)	21.55		
止蝕價 (人民幣)	20.60		

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2016年8月19日

近期推薦	目標價 (人民幣)	現價 (人民幣)	已達 目標價
招商銀行 (600036.CH)	17.00	18.62	✓
中國中車 (601766.CH)	12.85	9.72	
三峽水利 (600116.CH)	30.00	7.98	✓
東方證券 (600958.CH)	22.79	16.93	
中國核電 (601985.CH)	9.54	6.92	
城投控股 (600649.CH)	18.00	N/A	
龍淨環保 (600388.CH)	16.40	12.82	
濟川藥業 (600566.CH)	27.66	28.7	✓
上汽集團 (600104.CH)	22.10	23.53	✓
浦東金橋 (600639.CH)	21.00	21.39	✓
吉祥航空 (603885.CH)	39.80	28.39	
寧波韻昇 (600366.CH)	26.62	23.43	
東方航空 (600115.CH)	7.50	6.81	
中國中冶 (601618.CH)	4.50	4.33	
寧滬高速 (600377.CH)	9.18	9.22	✓
浦東金橋 (600639.CH)	22.00	21.39	✓
山東黃金 (600547.CH)	43.00	42.88	✓
水井坊 (600779.CH)	18.88	16.96	✓
赤峰黃金 (600988.CH)	26.00	19.01	
中煤能源 (601898.CH)	6.20	5.67	
嘉寶集團 (600622.CH)	16.49	16.16	✓
安信信托 (600816.CH)	22.00	19.63	
長城汽車 (601633.CH)	12.07	10.48	
華夏銀行 (600015.CH)	12.23	10.59	

群益香港研究部

hk_research@e-capital.com.hk

鵬博士 (600804.CH)

受惠互聯網需求上升

預期上升空間: 10.4%

信心指數: ★

(50%機會於建議持股時間內達到目標價)

■ 總結

鵬博士主要從事電信增值服務、安防監控、網絡傳媒業務，擁有獨立的研發、生產、採購和銷售系統，具有獨立完整的業務及自主經營能力。電信增值服務包括互聯網專線接入、電子政務、互聯網數據中心(IDC)、專網構建及營運以及網絡安全監控、城市監控、長話分流等網絡增值服務，目前擁有近2萬公里的城域光纖網，城域網覆蓋整個北京城區。集團所從事的都是基於IP技術的互聯網服務業務。隨著中國經濟持續穩步增長，居民對寬頻和互聯網的需求逐漸剛性化，進入快速增長期。

2016年上半年，集團收入增長17.6%；純利減少3.3%。若剔除去年一次性轉讓收益，則純利較上年同期增長9.4%。2016年上半年，集團全面升級全球“超寬頻雲管端”平台，加快國際化併購整合，推動互聯網接入及應用、數據中心集群服務、移動轉售、OTT、CDN及雲計算、VPN和多方通訊等全業務發展。集團開展互聯網接入業務地級以上城市189個，累計網絡覆蓋9741萬戶，在網用戶1183萬戶，其中50M以上大頻寬用戶比例為55%，預期其互聯網接入及增值業務收入和利潤仍將保持穩步提升。

■ 技術走勢及投資策略

股價經過長時間整固後於上周見突破，並自去年9月以來首次突破250天線，走勢明顯轉強。建議於現價買入，暫以本年高位人民幣23.8元為目標，止蝕價則設在人民幣20.6元。

■ 上周推薦回顧

上週推介的華夏銀行(600015.CH)曾跌破止蝕價人民幣10.56元，但上周五又重返此水平之上，若從技術上走勢分析，整體形勢未見轉弱，我們建把止蝕價稍為推低至人民幣10.48元，如後市連此水平也失則才考慮賣出，而目標價維持人民幣12.23元不變。

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
