

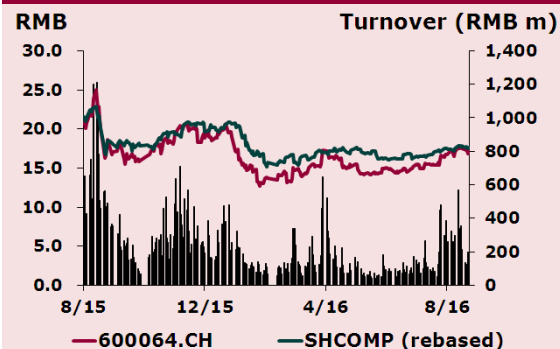
信心指數

★

買入

持股時間	10日	1個月	✓ 3個月
目標價 (人民幣)	20.94		
買入價 (人民幣)	17.00		
止蝕價 (人民幣)	16.40		

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26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	18.55	✓
中國中車(601766.CH)	12.85	9.26	
三峽水利(600116.CH)	30.00	7.78	✓
東方證券(600958.CH)	22.79	16.55	
中國核電(601985.CH)	9.54	6.72	
城投控股(600649.CH)	18.00	N/A	
龍淨環保(600388.CH)	16.40	13.00	
濟川藥業(600566.CH)	27.66	30.04	✓
上汽集團(600104.CH)	22.10	22.15	✓
浦東金橋(600639.CH)	21.00	20.39	✓
吉祥航空(603885.CH)	39.80	27.72	
寧波韻昇(600366.CH)	26.62	22.89	
東方航空(600115.CH)	7.50	6.69	
中國中冶(601618.CH)	4.50	4.22	
寧滬高速(600377.CH)	9.18	9.03	✓
浦東金橋(600639.CH)	22.00	20.39	✓
山東黃金(600547.CH)	43.00	41.49	✓
水井坊(600779.CH)	18.88	16.02	✓
赤峰黃金(600988.CH)	26.00	18.47	
中煤能源(601898.CH)	6.20	5.55	
嘉寶集團(600622.CH)	16.49	16.48	✓
安信信托(600816.CH)	22.00	19.82	
長城汽車(601633.CH)	12.07	10.23	
華夏銀行(600015.CH)	12.23	10.41	
鵬博士(600804.CH)	23.80	20.96	

群益香港研究部

hk_research@e-capital.com.hk

南京高科 (600064.CH)

轉型成效顯著 核心盈利大增

預期上升空間: 23.2%

信心指數: ★

(50%機會於建議持股時間內達到目標價)

■ 總結

集團的主營業務包括高新技術產業投資、開發;市政基礎設施建設、投資及管理;土地成片開發;建築安裝工程;商品房開發、銷售;物業管理;國內貿易;工程設計;諮詢服務.污水處理、環保項目建設、投資及管理。

2016年上半年度,公司收入為人民幣40.24億元,同比增長157.3%;股東應佔溢利為人民幣7.63億元,同比增長47.7%;由於去年同期業績大部來自出售所持上市公司股權帶來的投資收益,上半年核心盈利實際按年增長303.7%,至人民幣7.56億元。公司上半年實現銷售面積16.94萬方,銷售金額人民幣26.1億元,同比分別增長14.7%及61.8%。我們預計,公司2016年全年每股基本盈利將達至人民幣1.40元,PE 11.2倍。

■ 技術走勢及投資策略

股價自去年4月見頂後由人民幣35.58元下滑,浪比浪低跌至今年2月份人民幣12.68元水平才見底回升;踏入第二季始見股價在人民幣13.93元至人民幣17.49元上落為主,但期間每次整固後低位皆一次比一次少,反映近期走勢漸入佳境,建議於人民幣17.00元買入,目標價設在人民幣20.94元,止蝕價則設在人民幣16.40元。

■ 上周推薦回顧

上週推介的鵬博士(600804.CH)經歷前周約11%的上升後出現回調,最低曾跌破止蝕價人民幣20.6元,但上周五又重回此水平之上,技術上未見轉弱,若投資者仍未止蝕,可把止蝕價調低至人民幣19.28元,目標價則暫時維持在人民幣23.8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
