

信心指數



買入

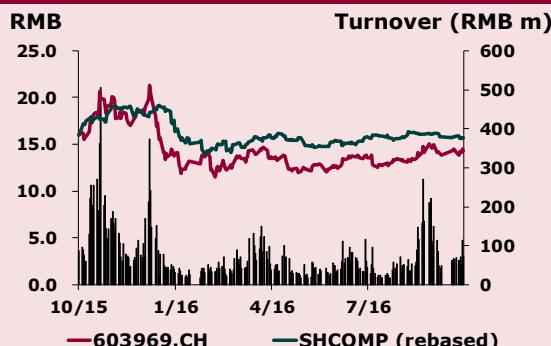
持股時間 10 日 1 個月 ✓ 3 個月

目標價 (人民幣) 17.00

買入價 (人民幣) 14.35

止蝕價 (人民幣) 13.61

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 10 月 21 日

近期推薦	目標價 (人民幣)	現價 (人民幣)	已達目標價
寧滬高速(600377.CH)	9.18	9.04	✓
浦東金橋(600639.CH)	22.00	19.19	✓
山東黃金(600547.CH)	43.00	38.59	✓
水井坊 (600779.CH)	18.88	16.94	✓
赤峰黃金(600988.CH)	26.00	16.54	
中煤能源(601898.CH)	6.20	5.97	
嘉寶集團(600622.CH)	16.49	15.96	✓
安信信托(600816.CH)	22.00	20.96	
長城汽車(601633.CH)	12.07	11.23	
華夏銀行(600015.CH)	12.23	10.37	
鵬博士 (600804.CH)	23.80	22.16	
南京高科(600064.CH)	20.94	17.19	
青島海爾(600690.CH)	12.62	10.21	
白雲機場(600004.CH)	15.20	14.23	
九州通(600998.CH)	25.00	21.74	
福耀玻璃(600660.CH)	18.35	17.75	✓
開灘股份(600997.CH)	8.67	7.42	
安迪蘇(600299.CH)	16.00	14.16	

銀龍股份 (603969.CH)

第 3 季盈利大幅好轉

預期上升空間: 18.5%

信心指數: ★

(50% 機會於建議持股時間內達到目標價)

■ 總結

銀龍主要從事預應力混凝土用鋼材生產，包括全系列預應力鋼絲、預應力鋼棒和預應力鋼絞線，同時開發有軌道板專用預應力鋼材和大直徑預應力鋼棒、空心預應力錨桿等產品，並可為客戶開發各類新產品。產品廣泛應用於鐵路、輸配水工程、公路、橋樑、民用建築、工業建築、輸配電工程及預應力混凝土特種結構工程等多個領域。公司擁有 5 個預應力鋼材生產基地，年產能 50 萬噸，為全球規模最大預應力混凝土用鋼材生產商，亦為中國鐵路、公路、水利、民建及特種預應力混凝土結構用預應力鋼材主流供應商，出口 70 多個國家。

集團第 3 季業務顯著好轉，收入達人民幣 458.2 百萬元，同比增長 27.1%，純利為人民幣 53.5 百萬元，同比大增 85.5%。中國宏觀經濟數據近月明顯好轉，2016 年首 3 季固定資產投資增長 8.2%，預期公司預應力鋼材和軌道板業務將隨著中國鐵路、水利、公路等項目發展。

■ 技術走勢及投資策略

股份今年呈窄幅上落走勢，惟踏入第 3 季底部不斷上移，成交額亦有所增加，動力正在增強，建議投資者可在上周五收市價人民幣 14.35 元買入，目標價人民幣 17.00 元，止蝕價則設在本月低位人民幣 13.61 元。

■ 上周推薦回顧

上周推介的安迪蘇(600299.CH)的走勢上落不大，目前在 10 天及 20 天平均線之間穿梭，整體表現尚算穩定。我們建議投資者可繼續持有，並該耐心等待，暫維持目標價人民幣 16.00 元及止蝕價人民幣 13.62 元不變。

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

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