

# 广发证券

## 珠海分公司

[2016]第 168 期总第 2455 期

2016 年 9 月 2 日

(日刊版)

主办：广发证券珠海分公司

总经理：钟雄鹰

主编：罗利长

 广发珠海网：[www.gfzh.com.cn](http://www.gfzh.com.cn)

 最快捷获取我们研究资讯的方法：符合条件者可申请免费使用 [www.gfzh.com.cn](http://www.gfzh.com.cn) 权限。

### 核心股票库（适合中长线稳健投资型客户参考，组合经理：罗利长）

|                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 电脑发出买<br>卖点提示                                     | 股票（特别重要警示：参考者请务必先阅读并充分理解备注说明）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 目前持仓比例：45.8%（55/只）（核心库 120 只股票，每日买、卖占比变化，供仓位控制参考） |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 买入                                                | ★玉龙股份（601028）、硕贝德（300322）、智飞生物（300122）、                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 持有                                                | 景嘉微（300474）、亨通光电（600487）、兔宝宝（002043）、美晨科技（300237）、联发股份（002394）、欧菲光（002456）、晶盛机电（300316）、世纪华通（002602）、南京高科（600064）、东方国信（300166）、东江环保（002672）、和佳股份（300273）、三聚环保（300072）、万泽股份（000534）、黄河旋风（600172）、佳讯飞鸿（300213）、顺网科技（300113）、中科创达（300496）、赢时胜（300377）、同有科技（300302）、银河电子（002519）、万丰奥威（002085）、广博股份（002103）、共进股份（603118）、比亚迪（002594）、中航机电（002013）、迪安诊断（300244）、多氟多（002407）、卓翼科技（002369）、长信科技（300088）、杉杉股份（600884）、亿纬锂能（300014）、初灵信息（300250）、先河环保（300137）、欣旺达（300207）、长海股份（300196）、韶能股份（000601）、中恒电气（002364）、科士达（002518）、深圳惠程（002168）、深科技（000021）、中来股份（300393）、捷顺科技（002609）、日机密封（300470）、中电鑫龙（002298）、宁波华翔（002048）、威海广泰（002111）、银禧科技（300221）、濮阳惠成（300481）、中颖电子（300327）、钢研高纳（300034）、宜安科技（300328）、中直股份（600038）、 |
| 卖出                                                | ★光大证券（601788）、国瓷材料（300285）、上海新阳（300236）、                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 备选                                                | 网宿科技（300017）、索菱股份（002766）、古井贡（000596）、奥普光电（002338）、万润股份（002643）、曙光股份（600303）、通合科技（300491）、信质电机（002664）、应                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

**免责声明：**在作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。

最快捷获取研究资讯的方法登录 [www.gfzh.com.cn](http://www.gfzh.com.cn)

第 1 页 共 4 页

流股份（603308）、万安科技（002590）、鼎汉技术（300011）、雄韬股份（002733）、赢合科技（300457）、普路通（002769）、金杯电工（002533）、国轩高科（002074）、三力士（002224）、新宙邦（300037）、双林股份（300100）、双杰电气（300444）、盛达矿业（000603）、全志科技（300458）、赣锋锂业（002460）、启源装备（300140）、先导智能（300450）、山东黄金（600547）、新海宜（002089）、深天马（000050）、沧州明珠（002108）、得润电子（002055）、光迅科技（002281）、国睿科技（600562）、久其软件（002279）、美亚柏科（300188）、中鼎股份（000887）、雷佰科技（002577）、亿晶光电（600537）、星宇股份（601799）、东港股份（002117）、老板电器（002508）、利亚德（300296）、兰生股份（600826）、振芯科技（300101）、碧水源（300070）、九安医疗（002432）、申达股份（600626）、胜利精密（002426）、长安汽车（000625）、金通灵（300091）、乐金健康（300247）、昆药集团（600422）、高鸿股份（000851）、华丽家族（600503）、当升科技（300073）、方正电机（002196）、科华恒盛（002335）、科泰电源（300153）、宏发股份（600885）、道氏技术（300409）、中通客车（000957）、兴森科技（002436）、

备注说明：1、核心库共 120 只股票。入库股票均有研究报告支持，原则上要求有 3 家以上研究机构推荐，未来三年净利润复合增长 30% 以上，估值具有吸引力。核心股票库主要解决选股问题，应以客户经理为主帮助客户选时。“★”代表新增或买、卖、持有策略调整，新增和剔除将有专门提示；2、买点、持有、卖点提示，是根据《操盘手》电脑软件根据技术分析指标设定条件当天盘中自动给出的操作提示，没有投资顾问任何主观判断，仅供买卖参考不构成投资建议，且内参提示时间滞后一天。投资者应自行做出分析判断，投资风险自担。**库中股票，最佳买入时机在股价调整到低位技术指标处于低位或进入超卖之时；卖出时机以接近或达到合理估值为准，或短线技术指标处于高位或进入严重超买之时；达到设定条件客户不用等软件提示可自行买入或卖出；**3、任何股票买入前必须先设立止损价并坚决执行，可参考成本价 5—8% 或者 30 日均线价为止损点。库中股票必须坚持波段操作原则，不拘泥于长线。

**基金投资：请参考广发经纪总部投资顾问每日发布的金管家基金投资示范组合。**

## 每日策略分析

### 大盘短期预测：震荡整理

### 大盘中期预测：宽幅震荡

周四大盘震荡整理，尾盘跳水，上证指数收于 3062 点，下跌 0.73%。创业板指数收于 2181 点，下跌 0.48%。两市合计成交 4548 亿元，相比周三增加 136 亿元。盘口看，厦门武汉限贷等利空影响房地产板块大跌，拖累大盘走低，券商等权重股低迷。仅物联网、石墨烯等少数板块略强。

周四是大盘反弹至 3140 点年线后受阻回落整理的第 13 个交易日，房地产、券商板块的明显下跌，拖累大盘似乎有向下考验支撑的迹象。统计局周四发布数据，中国 8 月官方制造业 PMI 为 50.4%，重回荣枯线之上，创 22 个月新高。但市场更关注周五美国劳工部公布 8 月份美国非农就业人口数据对美联储 9 月份是否升息的影响，观望气氛较浓。而资金面显示目前存量资金博弈格局不变，储备资金极为有限，在现有格局下很难推动

**免责声明：**在作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。

**最快捷获取研究资讯的方法登录 [www.gfzh.com.cn](http://www.gfzh.com.cn)**

大盘持续反弹。目前萎缩的量能并不利于大盘的表现。周末在杭州举行的 G20 峰会的维稳预期是大盘的支撑。但如果 G20 峰会期间大盘都不能在量价配合下放量突破年线阻力，则后续仍有调整新低的可能。周四上证指数已跌破 20 日均线支撑，下方支撑 30 日均线约在 3041 点附近。目前个股操作性不强，考虑半仓持股，短线进出，谨慎观望。

**操作策略：跟随热点，低吸高抛（罗利长，执业证书编号 S0260611020033）**

## 热门板块点评：

### 重大资产重组概念股：

华光股份（600475）、同洲电子（002052）、开元仪器（300338）等个股涨停。上海临港（600848）、实达集团（600734）、浙江东日（600113）、方大化工（000818）等也有较大涨幅。预计该板块个股后市具备反复活跃的潜力，建议可继续关注，逢股价震荡可少量参与，不建议追涨买入。

### 物联网概念股：

三川智慧（300066）、榕基软件（002474）涨停。预计该板块个股短期维持活跃状态的概率较大，但持续大涨有较大难度，不建议追涨参与。（投资顾问：蔡劲，执业证书编号 S0260611090020）

**重要研究报告信息点评（特别重要提示：参考者请务必完整阅读研究报告摘要观点和投资顾问简评观点）**

## 报告内容

★人福医药（600079）海通证券发表点评报告：大股东全额认购增发，看好公司长期发展前景。考虑到可比公司估值，给予公司 2017 年 31 倍 PE，对应目标价 26.97 元/股，“买入”评级。

主要观点：1、大股东大比例增持，看好公司长期发展前景。拟发行不超过 157,657,657 股 A 股股票，当代科技出资不超过 28 亿元以现金全额认购，锁定期三年，扣除发行费用后拟全部用于偿还银行贷款、偿还超短期融资券。我们估算此次定增可以为公司减少财务费用 1.14 亿元。坚定看好公司国际化战略以及公司在麻药和医疗服务领域的布局，以及公司长期发展前景。2、盈利预测与投资建议。我们看好公司在制剂出口、医疗服务、麻药领域的布局。不考虑专利挑战成功对业绩影响，预计 16-18 年归母净利润分别为 8.86、12.54、15.30 亿元，按照增发后股本 14.44 亿股计算，对应 EPS 分别为 0.61、0.87、1.06 元/股，同比增长 35%、42%、22%。考虑到可比公司估值，给予公司 2017 年 31 倍 PE，对应目标价 26.97 元/股，“买入”评级。3、风险提示：海外业务不达预期的风险。

【简评】公司是国内麻醉药生产龙头，同时积极拓展制剂出口与医疗服务。半年报业绩收入增长 42%，基本面良好。股价基本沿 20 日均线上行，周四股价见反弹新高后回落，20 日均线附近走稳可关注。（投资

**免责声明：**在作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。

最快捷获取研究资讯的方法登录 [www.gfzh.com.cn](http://www.gfzh.com.cn)

第 3 页 共 4 页

顾问：罗利长，执业证书编号 S0260611020033)

**重要声明：**

本资讯中的信息均来源于公开资料及合法获得的相关内部外部报告资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证其中的信息已做最新变更，也不保证投资顾问作出的建议不会发生任何变更。在任何情况下，资讯中所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。对非因我公司重大过失而产生的上述资讯内容错漏，以及投资者因依赖上述资讯进行投资决策而导致的财产损失，我公司不承担法律责任。未经我公司同意，任何人不得对本资讯进行任何形式的发布、复制或进行有悖原意的删节和修改。

**免责声明：**在作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。

**最快捷获取研究资讯的方法登录 [www.gfzh.com.cn](http://www.gfzh.com.cn)**