

300130

评

2015


 010-59312839
 fujian@gtjas.com
 S0880515040001

 021-38677516
 wangzhe016158@gtjas.com
 S0880515110001

评

笔

机

38

评

机

38

评

97756.64 拓

44.14%

7.43%

8549.59 拓 事

2016-2017

EPS 0.50/0.65

2018 EPS 0.80

2016-2018

33.6%/30.6%/22.8%

PE

83.9

38

机

2015

对

205.86%

379.06%

NFC

POS

100%

并

生

售

笔

2015 1

期

笔

并 网

启

后

识

机

机

38.00

35.00

启

31.05

2016.04.20

健

52

16.00-155.60

识

拓

7,098

/

A

拓

229/147

B

/H

拓

0/0

64%

具

健

拓

960.85

具

健

拓

283.61

服

拓

1,262

5.52

识

服

5.6

-29.76%

EPS

2015A

2016E

Q1

0.02

0.03

Q2

0.13

0.18

Q3

0.04

0.08

Q4

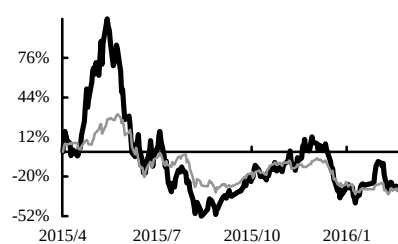
0.18

0.21

0.37

0.50

52



(%)

1M

3M

12M

3%

18%

-23%

-2%

17%

4%

并

2016.03.08

2015.12.02

2015.10.27

评

2015.08.16

本 为

2016.04.20

区

EBIT

300130

机

机

争

38.00

35.00

启

31.05

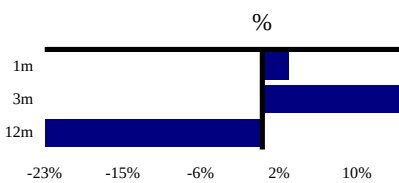
(IC)

www.xinguodu.com

NOPLAT

2014A	2015A	2016E	2017E	2018E
678	978	1,312	1,742	2,357
389	609	818	1,088	1,470
5	9	12	16	21
98	108	145	193	261
157	212	284	377	510
29	40	53	69	94
0	0	0	0	0
3	4	4	4	4
-13	5	-2	-22	-31
36	30	59	95	130
-2	1	1	2	2
0	1	1	2	2
80	85	114	149	183
516	428	307	319	136
9	67	0	0	0
28	76	76	76	76
258	340	412	480	544
49	273	298	339	379
1,381	1,822	1,948	2,324	2,681
237	536	610	879	1,095
11	20	2	4	7
1,130	1,262	1,331	1,434	1,571
590	821	955	1,049	1,374
30	40	52	68	93
7	16	11	15	19
-96	136	-152	15	-221
-178				

后 售
 POS
 间
 POS
 售



52
 识 拓 16.00-155.60
 7,098



争

事

SH•P\$¢‡•X3• X + j1""!P