

6月组合新鲜报

分析师

汪毅 021-61680675

Email: yiw@cgws.com

执业证书编

号: S1070512120003

彭益 0755-83668784

Email: pengyi@cgws.com

执业证书编

号: S1070515010002

联系人(研究助理):

包婷 021-61680357

Email: baoting@cgws.com

从业证书编

号: S1070114100033

投资建议

本月组合: 招商银行、海螺水泥、牧原股份、海大集团、国药一致、山西汾酒、燕京啤酒、创维数字、蓝色光标、太阳鸟。

要点

■ 5月末A股市场出现大涨,主要原因有技术层面、海外资金频繁抄底、美联储加息逐渐 price in 以及优质资产稀缺等,我们认为市场在持续缩量盘整后选择向上突破,短期反弹趋势有望延续,总体幅度可能在10%-15%左右;中期来看,在风险偏好难有明显提升、无风险利率震荡态势及未来盈利全面持续回升概率较小情况下,依然是震荡格局。我们认为6月可以适当参与反弹,本月组合倾向于均衡配置,包括优质蓝筹股、白马成长股以及配置小票来博取收益。

■ 本期组合如下:

招商银行、海螺水泥、牧原股份、海大集团、国药一致、山西汾酒、燕京啤酒、创维数字、蓝色光标、太阳鸟。感兴趣的投资者可以跟对口研究员详细交流。

代码	股票名称	推荐理由(一句话说明)	行业
600036	招商银行	业务均衡发展,具有综合化优势	策略
600585	海螺水泥	行业龙头,估值底部,受益水泥景气回升	策略
002714	牧原股份	生猪价格上涨空间和延续时间有望超预期,16年公司业绩将受到量、价两个方面提振	农林牧渔
002311	海大集团	养殖后周期优质成长龙头,业绩有望持续高增长	策略+农林牧渔
000028	国药一致	国大药房资产注入,业绩有望持续快速增长	医药
600809	山西汾酒	清香型白酒鼻祖,存在涨价预期,未来将重点布局省外	食品饮料
000729	燕京啤酒	增量转向增利,盈利拐点有望出现,改革预期较强	策略+食品饮料
000810	创维数字	公司集“VR”+“互联网智能生态”于一身,估值大幅低于行业水平	计算机
300058	蓝色光标	传统业务企稳回升,移动营销板块成为新的增长引擎	传媒
300123	太阳鸟	看好公司在游艇俱乐部及游艇金融方向的延伸	策略

资料来源:长城证券研究所, WIND

相关报告

<<买方卖方(2016年第7期)>

<<长城策略--政策周观察(

2016-05-30

<<买方卖方第6期>> 2016-05

研究员介绍及承诺

汪毅：金融学硕士，6年证券研究经验，曾任职联合证券、国金证券研究所高级分析师，11年宏观研究新财富最佳分析师入围（团队）。2012年加入长城证券，任首席宏观研究员、宏观策略部经理。擅长产业经济、货币政策等方向。

彭益：经济学博士，2012年加入长城证券，任策略研究员。

包婷：经济学硕士，2014年加入长城证券，任宏观策略研究员。

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，在执业过程中恪守独立诚信、勤勉尽职、谨慎客观、公平公正的原则，独立、客观地出具本报告。本报告反映了本人的研究观点，不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

长城证券股份有限公司（以下简称长城证券）具备中国证监会批准的证券投资咨询业务资格。

本报告由长城证券向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，除非另有说明，所有本报告的版权属于长城证券。未经长城证券事先书面授权许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布，亦不得作为诉讼、仲裁、传媒及任何单位或个人引用的证明或依据，不得用于未经允许的其它任何用途。如引用、刊发，需注明出处为长城证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向他人作出邀请。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

长城证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。长城证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

长城证券版权所有并保留一切权利。

长城证券投资评级说明

公司评级：强烈推荐——预期未来6个月内股价相对行业指数涨幅15%以上；
推荐——预期未来6个月内股价相对行业指数涨幅介于5%~15%之间；
中性——预期未来6个月内股价相对行业指数涨幅介于-5%~5%之间；
回避——预期未来6个月内股价相对行业指数跌幅5%以上。

行业评级：推荐——预期未来6个月内行业整体表现战胜市场；
中性——预期未来6个月内行业整体表现与市场同步；
回避——预期未来6个月内行业整体表现弱于市场。

长城证券销售交易部

深圳联系人

刘璇：0755-83516231, 18938029743, liux@cgws.com
李双红：0755-83699629, 18017465727, lishuanghong@cgws.com
黄永泉：0755-83699629, 13544440001, huangyq@cgws.com
李小音：0755-83516187, 18562591899, lixiaoyin@cgws.com
吴林蔓：075583515203, 13418560821, wulinman@cgws.com

北京联系人

赵东：010-88366060-8730, 13701166983, zhaodong@cgws.com
王媛：010-88366060-8807, 18600345118, wyuan@cgws.com
李珊珊：010-88366060-1133, 18616891195, liss@cgws.com
申涛：010-88366060-8777, 15801188620, shentao@cgws.com
杨徐超：010-88366060-8795, 18611594300, yangxuchao@cgws.com

上海联系人

谢彦蔚：021-61680314, 18602109861, xieyw@cgws.com
徐佳琳：021-61680673, 13795367644, xujl@cgws.com
王一：021-61683504, 13761867866, wangy@cgws.com

长城证券研究所

深圳办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦17层

邮编：518034 传真：86-755-83516207

北京办公地址：北京市西城区西直门外大街112号阳光大厦8层

邮编：100044 传真：86-10-88366686

上海办公地址：上海市民生路1399号太平大厦3楼

邮编：200135 传真：021-61680357

网址：<http://www.cgws.com>

