

2019 - 11 e 12

d Y N

? % ! ù & î ± "

Y N N

ê Ó e • !

o — S0350517010002
baoyc@ghzq.com.cn

S, !

Æ / ¯ S0350119070030
zhangrf@ghzq.com.cn

• 8 ' g œ { : ™ e û ` ¶ £ j d

—— í ³ [300130 N _ Y N

« - ¢ - œ ½

Ç ‡ ' \$!

• 8 ' g œ { 1 G A h « £ ! \ i Ú g d 2019 - • 8 ' g d
¬ £ ï ì 24.02 Á M ½ ' ™) 57.67% ¢ { J F . 3.05 Á M
½ ' ™) 152.25% È Ä ¢ { J F . 2.37 Á M ½ ' ™) 160.2%
d œ { Ö ö ™) Å M

- s ‡ 300 ¶ £

¶ £	1M	3M	12M
í ³ [	-2.6	17.1	42.3
‡ 300	-0.2	5.5	21.8

Ç & ô l	2019-11-12
ò • ® L M	17.15
52 ; ® L Ö • M	10.76 - 20.38
™ Ç D	8373.37
¹ Ç D	5916.73
™ , ‡ ,	48824.30
¹ , ,	34499.87
^ N ì • D	152.90
- ¢ e 0 í %	98.84

- ' q A

? % d

ä ¢ " μ ! 1 û œ³ •) ¢ ä ! X ä ¢ " 2 û œ ì ¾
• æ ä ¢ " 3 d œ { â f G Y ä ¢ " 4 Ç & , Ä ÿ ä
¢ d

G ³	2018	2019E	2020E	2021E
V ï Ì & D M	2319	3313	4251	5239
™) Ñ (%)	88%	43%	28%	23%
¢ { J F . D M	248	411	545	686
™) Ñ (%)	245%	66%	33%	26%
b j \$, Ì Í M	0.52	0.85	1.12	1.42
ROE (%)	11.69%	17.67%	20.96%	23.31%

‡ x ŷ W ! Wind ‡ ? c ³ ° ê Y N N

公司盈利预测表

股票代码	300130.SZ		2018	2019E	2020E	2021E	主要财务指标	2018	2019E	2020E	2021E
ROE	12%	18%	21%	23%	EPS	0.52	0.85	1.12	1.42		
净利润	32%	31%	31%	31%	BVPS	4.39	4.76	5.32	6.03		
营业收入	15%	20%	20%	20%	净资产收益率						
经营活动现金流	11%	12%	13%	13%	P/E	33.06	20.22	15.25	12.11		
净利润					P/B	3.90	3.61	3.22	2.85		
总资产	88%	43%	28%	23%	P/S	3.53	2.51	1.95	1.59		
净资产	245%	66%	33%	26%							
每股收益					每股分红	2018	2019E	2020E	2021E		
每股净资产	0.56	0.73	0.86	0.97	每股股利	2319	3313	4251	5239		
每股经营活动现金流	5.47	6.08	6.64	7.30	每股净资产	1577	2273	2946	3597		
每股营业收入	5.93	5.89	5.89	5.89	每股经营活动现金流	14	20	26	31		
净资产收益率					每股营业收入	137	166	213	262		
总资产收益率	49%	48%	47%	46%	总资产收益率	155	464	616	760		
净资产收益率	1.31	1.40	1.52	1.64	净资产收益率	53	8	6	6		
净资产收益率	1.17	1.21	1.28	1.38	净资产收益率	17	50	130	140		
每股经营活动现金流					每股净资产	262	433	575	723		
每股营业收入	2018	2019E	2020E	2021E	每股营业收入	(0)	0	0	0		
每股净资产	1330	1365	1513	1785	每股净资产	261	433	575	723		
每股经营活动现金流	424	545	641	718	每股经营活动现金流	13	22	29	37		
每股营业收入	268	389	507	619	每股营业收入	248	412	546	687		
每股净资产	489	596	680	734	每股净资产	0	0	1	1		
每股经营活动现金流	2511	2896	3342	3855	每股经营活动现金流	248	411	545	686		
每股营业收入	405	376	347	318							
每股净资产	0	0	0	0	每股净资产	2018	2019E	2020E	2021E		
每股经营活动现金流	42	42	41	39	每股经营活动现金流	285	245	424	617		
每股营业收入	0	0	0	0	每股营业收入	248	412	546	687		
每股净资产	4160	4516	4932	5415	每股净资产	0	0	1	1		
每股经营活动现金流	809	809	809	809	每股经营活动现金流	36	33	33	33		
每股营业收入	314	456	591	722	每股营业收入	0	0	0	0		
每股净资产	20	27	35	43	每股净资产	2	(200)	(155)	(104)		
每股经营活动现金流	770	770	770	770	每股经营活动现金流	(2)	29	29	29		
每股营业收入	1913	2063	2206	2344	每股营业收入	(15)	29	29	29		
每股净资产	100	100	100	100	每股净资产	0	0	0	0		
每股经营活动现金流	27	27	27	27	每股经营活动现金流	13	0	0	0		
每股营业收入	127	127	127	127	每股营业收入	(248)	(206)	(273)	(343)		
每股净资产	2040	2190	2332	2471	每股净资产	(373)	0	0	0		
每股经营活动现金流	478	485	485	485	每股经营活动现金流	0	0	0	0		
每股营业收入	2121	2327	2600	2944	每股营业收入	125	(206)	(273)	(343)		
每股净资产	4160	4516	4932	5415	每股净资产	35	69	181	303		

数据来源: Wind 数据库, 国海证券研究所

• ™ 8 o | u €

o — ‡ ~æ h ° ì 1 Ö 0 • ± í í c 6 Ĩ « ¢ Ó e • Ö r N T 7 - ê ¶ æ < E , • V ‘ “
™ 8 o û æ h Ç d Y N d \) • 7 g ó ! i ™ 8 c î æ c] & Ÿ c Ö Ö] d
Æ / ¯ h ° ì 1 Ö 0 ô 0 0 ¶ c ! ¶ 2019 - | & 3 ° ê ¶ 1 ™ 8 o û æ h Ç d Y N d

• Ó e • U Ö €

‡d T]gà'SorM'd

/‡d »ó cPor »•ÅKq orrÿ"‡qA • or_ ' ®ÿ"û "d¹¶®İEf
 ‡qA Ç‡àë'ûS, or»'ĐfqW...đod‡qAârN‡d ċ or ° "b Ç‡ÙĐ d

åù' Ó° êÇ ‡İÍgàÓä êÇ‡Ež àKgÇÈUÖ^ MÒd‡d c‡d T]gà'So
 rÇâ or ° Ù° ‡qAgqAN{• äo åEžUä å" d

• 7'\€

‡qAQã¢³° êN d#<‡d \òàK<¹ÑãgØĐ_G ,¥ĐÿG Æãó å â s‡
 qA å•)ûÿãc %c©€c ©cg{cÌÂc°µg»cP å°'Ä¥° ‡qA æÓgàæ
 æ• î^rNs‡d Qã ³½ ‡d ã\$¥tNc¥Đ" d