



(002271.SZ)

002271

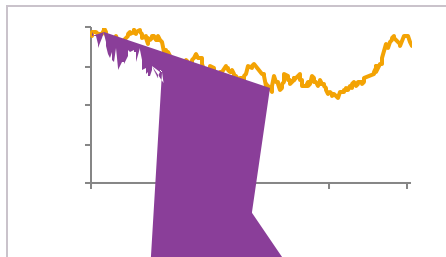
2019 03 27

()

21.09
27.0-29.7

S0300517100001
0755-83331495
liuping_bf@lxsec.com

(12)



	2018	2019E	2020E
2018	10	21,551	
+/-	4	1.8%	
		588	
+/-	2		
EPS()			
P/E			

Ω

2018-08-2

0



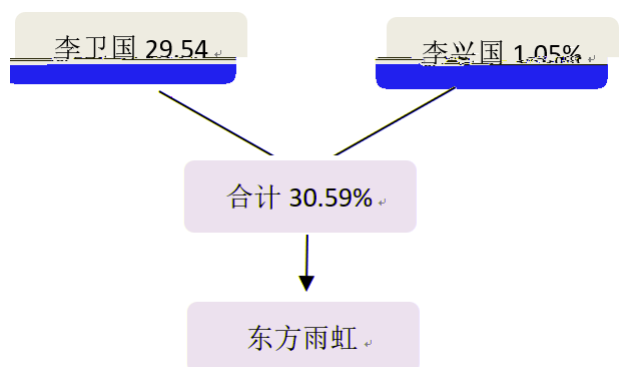
4	ώ	8
5	2008-2018 1 ' - (ĩ).....	9
6	2008-2018 1 ' -	9
7	2008-2018.9 - □	9
8	↑ 1 8 Ϸ	10
9	↑	10
10		



	Ω Λ	2018	-2020	Ω Λ	ω̄ :	142.0	ĩ 177.0	ĩ 215.5	
ĩ	Λ	ĩ : ¶	38.0%	24.6%	21.8%	' -	ĩ :	15.2	ĩ 20.3
ĩ	25.9	ĩ Λ	ĩ : ¶	22.6%	33.7%	27.6%	2018	-2020	EPS†
:	107FF0E73.8ÿ								



3



东方雨虹

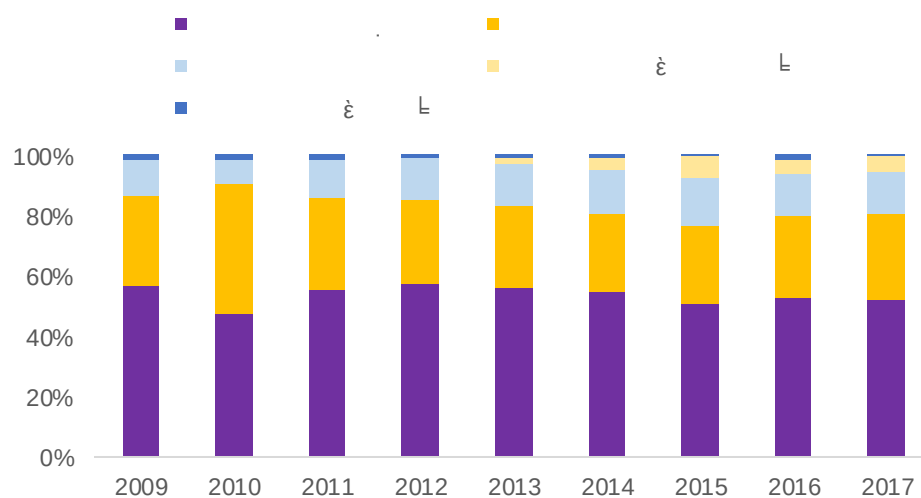
n

4

东方雨虹 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间，公司实际控制人李卫国、李兴国合计持有公司 30.59% 的股份，为公司实际控制人。公司实际控制人李卫国、李兴国合计持有公司 30.59% 的股份，为公司实际控制人。

4

4



wind

n

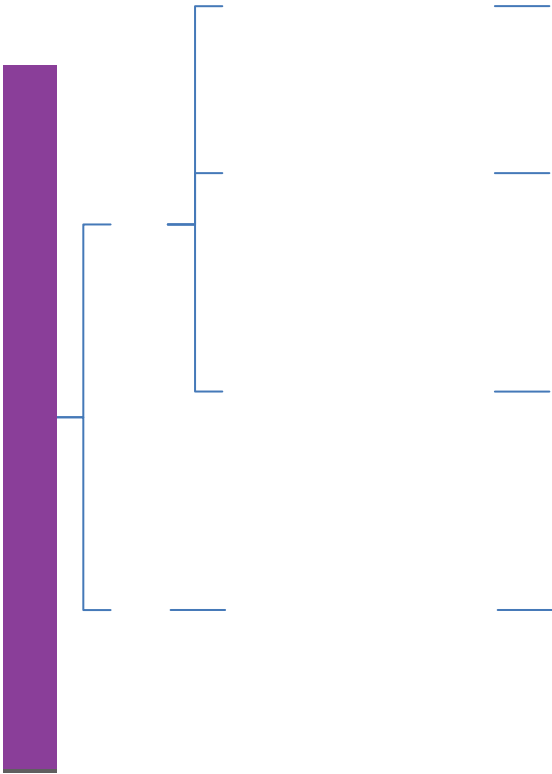
4

东方雨虹 2008 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间，公司实际控制人李卫国、李兴国合计持有公司 30.59% 的股份，为公司实际控制人。公司实际控制人李卫国、李兴国合计持有公司 30.59% 的股份，为公司实际控制人。



8

† 1 8 3



n

η G

† . 0 ε . √ , †

0 †
λ †

†
p é
†
† é

æ d
0 †
†

G
63%
10%

9

†

[† λ],
[h]

[† λ],
[h]

[† λ],
[h]



13 2014-2018 5% 3000 50

n

n

Ù 4

 $\Omega \setminus N$

16 2018-2019

4 500 p

✓ n

$$\begin{array}{ccccc} & \cap & & & \tilde{\alpha} \\ p & & \cap & & \cup \end{array}$$

17 4

18 4 4.5%





欧陆通 2022 年 1-6 月净利润同比增长 25.56%

19

20

Wind 数据

Wind 数据

欧陆通 2022 年 1-6 月净利润同比增长 25.56%

21

	欧陆通
	欧陆通 2022 年 1-6 月净利润同比增长 25.56%
欧陆通	欧陆通 2022 年 1-6 月净利润同比增长 25.56%



22 年

2017 年

23 年

2018 年





27

1			
1	2008 IPO	2.29	. 1000 1 . 1000
2	2010 2		



www.lxsec.com
21 / 23



†

† 2017 10 7 ω n † Λ
S0300517100001

Λ
Λ 010-66235704 13901308141 zhouzhiyin@lxsec.com
Λ 021-51782249 13795367644 xujialin@lxsec.com

†

ω é n ~ n h F d ~ Λ
† ω ~ ħ ↓ ω F Ω ↓ !
!

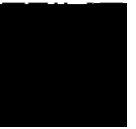
ΩΛ ΩΛ

n é n h E n E ↓ Λ 10485001
ΩΛ ð E

† Ω

~ ↓ Λ 12 ħ ΩΛ ↓ 300 ħ ħ
ω 10%
5%~10%
-5%~5%
τ -5%

~ ↓ Λ 12 ð ↓ 300 ħ ħ
~ ð E ħ 5%
~ ð E ħ -5% 5%
τ ~ ð E æ ħ 5%



ó

~ n ΩΛ “ n ” k √ ΩΛ G n “l
√ ! . ∘ ! λ √ ~ ΩΛ √ ΩΛ
~ ΩΛ !

~ n √ Ω a n n a ñ n ∘ ! d d †
ü a n √ ! √ n √ ~ ã n k ! Ω√
ΩΛ f ~ ã Ω n n k √ n ‘
m ! ā ΩΛ n ∘ Ω ΩΛ √ ∘ ã √ - Ω
n - Ω

ΩΛ - a ° ã Ω a || √
α ΩΛ √ è Ω √ ~ √ ΩΛ √ n √ √ ΩΛ k
√ k E p Ω E √ α ΩΛ ° √ ~ √ ΩΛ

~ ∘ ∘ ā √ √ ~ √ √
" ā m E √ h ā

~ ΩΛ √ ! n ! ° √ ΩΛ
√ - √ ĭ ã ° “ n ” ~ !
ĭ n g

E α n “ ĭ ° ã n a m ā
ΩΛ √ è ° m ! √ n