



机械

浙商证劵
潘贻立

重点关注三个方向

站在2018年,最关心几个方向:面对贸易形势变化,寻找具备高端装备核心技术实现国产化的优质成长企业,符合国家战略和投资补短板政策的产业,包括能源油服装备、高铁装备、高端铸造和零部件等;跟踪周期性子行业的底部复苏,持续验证市场变化和预期差,包括煤化工设备、航运集装箱、工程机械、叉车、电梯等;观察企业和个税改革对制造业企业和供需所带来的影响,产业升级自动化提升进程。

天风证劵
邹润芳

赋能式投资时代来临

最近一年,我们把握住了工程机械龙头、油服和半导体的机会,自下而上推荐的部分标的表现优秀。我们逐步意识到,依赖估值价差来赚取收益难以维系,资本市场中大水漫灌式的投资机会也将逐步消散,依靠战略、管理和技术的赋能式投资时代已经来临,而我们团队一向以产业趋势挖掘和资源整合见长,打通一二级市场、为产业和上市公司服务是我们一贯的宗旨。我们将不忘初心,继续与您携手同行。

海通证劵
余炜超

机械行业焕发新活力

近年来我国机械制造业飞速发展,在轨交装备等很多领域已经走在了世界前列。随着科技进步、经济转型,我国机械装备行业正焕发新的活力,设备升级趋势更加明显,核心零部件自主率也在不断提高,我们很荣幸能够见证、研究、推荐我国机械装备产业升级中的投资机会。我们会坚持把扎实的基本面研究放在第一位,把前瞻分析、创造价值作为孜孜不倦追求的目标,寻找优秀公司和投资者共同发展的机会。

光大证劵
陈浩武

建材行业周期性弱化

获得金牛奖是对我们团队研究工作的肯定和支持。我们团队亦将坚定以“立足研究本色,倡导价值投资”的态度,不断前行,为投资者创造更大价值。
建材行业下游应用为基建投资和房地产投资领域,“稳增长、调结构”格局下,建材行业需求端是有保护的,这几年行业的分析框架更多在供给端寻找边际改善带来的投资机会;同时也必须认识到在供给端持续约束的条件下,建材行业的周期性亦会相应弱化。

国泰君安证劵
鲍雁辛

倍加努力 继续前行

在研究生涯之中,我始终坚持专业、客观,保持了精神的独立与灵魂的自由。如果说一部文学作品的内在意义,是经批评家之手来开掘的;而股票的价值是靠市场交易出来;那么,卖方的价值就是交易的参与,因此任何一个卖方,他的价值都要通过买方的评判去实现,“金牛奖”是市场对我们卖方的价值评判方式之一。时不我与,我们定当倍加努力,不断前行。

建筑

国泰君安证劵
韩其成

报告过百 成果颇丰

今年我们着重构建了建筑方法论财务透视系列、复盘规律系列、深挖基建系列等报告。深度解析了经济周期内财政货币政策对建筑公司业绩和股价传导机制和历史上市货币信用紧缩周期内建筑行业的行情节奏、底部规律及牛股特质。2018年至今我们完成报告135篇,上半年重点推荐公司中国化学、东易日盛的标的。最先在7月初前瞻性地提出建筑将于7月底迎来起跌反弹。

国盛证劵
夏天

精准抓住板块机会

当前中国经济由“量”到“质”的目标转变以及证劵市场过去几年从浮躁到理性的审美转变,使得对卖方研究的需求也从注重短期信息跟踪与推荐逐渐转向深度研究与中长期定价。国盛建筑团队拥有深厚的产业资源积累和丰富的行业经验,并始终坚持深度基本面研究成果来服务客户。我们在7月中下旬第一时间精准地把握了稳增长政策带来的板块上涨行情。

华创证劵
袁豪

争取更上一层楼

华创地产团队在房地产行业变革之际,独创性的形成了“小周期延长”、“棚改货币化”、“集中度三重跳增”等众多行业领先性的独家观点,同时在2018年开始启动“鲲鹏正举”系列公司深度报告,深入挖掘龙头公司的优缺点。不过,2018年的股票市场并不如年初所设想,我们对于政策和估值方面的判断有着不足,我们将总结经验、深入反思,争取在后续的研究工作上更上一层楼。

东方证劵
竺劲

迎接掘金大时代

房地产市场将回归“房住不炒”的根本属性。未来开发商将面临两个重大挑战:行业内部强者恒强背景下,人才、土地、资金不断向龙头集中,中型地产公司如何在平衡好杠杆和现金流背景下快速发展?行业龙头规模已经很大,如何寻找新的多元化增长点支撑未来十年的成长?2018年底市场不可避免将进入收缩期,城市化第二阶段的发展使得房地产市场下滑幅度有限、分化加剧,我们将迎来一个掘金的大时代。

海通证劵
涂力磊

挑战与机遇并存

能有机会站在这个领奖台上,感到非常荣幸。面对过去,感谢海通研究所领导在我成长过程中的细心指导。展望未来,2019年将成为中国房地产更成熟的一年,板块孕育更多挑战和机遇。优质地产企业不论从成长性还是估值水平上都将有机会沐浴春风。海通房地产团队将继续遵循认真、细致、勤勉、尽责的工作作风,在未来研究工作中继续努力拼搏,争取为资本市场、为客户创造更大价值。

房地产