



银行



国泰君安证券
邱冠华

稳增长资金可期

对于未来,从政策面来看,根据我们的定量分析,本轮稳增长资金依然可作为——财政政策做主力,表内信贷相配合。从基本面来看,2018年下半年上市银行业绩稳中有进,核心驱动因素源自息差企稳和非息收入增长。因此判断,银行股已进入价值投资区间——零售型银行比对公司型银行抗经济周期的韧性更强。关注去杠杆后周期纠偏弹性较大的银行。



中信建投证券
杨荣

贡献有价值的报告

获得最佳行业金牛分析师奖,既是对之前银行业研究工作的肯定,也是对未来工作的激励,我将一如既往地机构和市场贡献有价值的研究报告和个股。回顾2018年,团队的成绩的确有可圈可点之处。其一,研究深入前瞻。行业和个股深度报告在40篇以上,对机构的路演也在300场以上,同时多篇报告为行业内独家。其二,行情把握精准到位。



太平洋证券
魏涛

券商板块有逻辑可寻

对于券商板块来说,短期确实是有市场波动影响。但除了短期市场波动外,穿过短期来看中期、长期的话,实际上有很多逻辑可寻。从长期角度来看,看好券商板块的核心本质是因中国经济从过去重资产时代向未来以服务创新的时代转变,必然需要直接融资的金融体系来支撑。中期的话,主要还是看金融监管的边际变化,包括流动性、去杠杆进程、股票质押风险化解、股市增量资金等。

非银行金融



安信证券
赵湘怀

剖析保险股驱动力

2018年初,我们连续发布“灰犀牛”系列报告提示保费开门红下滑风险,但依然坚信在居民财富结构转型和人口老龄化等背景下,中国保险业仍是全球增长最快的领域之一。7月,我们基于保费收入增速回暖、投资收益率上扬和利润大幅增长等因素,看好保险股的中报行情,通过构建独家的内含价值增速模型,剖析了保险股涨跌的核心驱动力。



招商证券
郑积沙

回到本源 立足专业

在内外因素综合影响作用下,2018年权益市场风云变幻,但核心资产仍取得明显的相对收益。聚焦核心并非简单的在覆盖标的方面做减法,实际上从研究深度上做加法更有意义和价值。正如老所长杨总在《给青年分析师的一封信》中所述:卖方研究最需要做的就是回到本源,立足严谨、专业和规范,更多为客户提供深度的、前瞻的基本面研究和服务。

食品饮料



海通证券
闻宏伟

独立 专业

有人问我最欣赏分析师这个职业的是什么?我第一个想到的词是独立,还可以加上专业,可以不受上司、客户的影响,真实表达自己的见解,用独立的眼光、专业的方法挖掘公司价值的乐趣在今天依然对我充满吸引力。因此,我将继续做好现在的工作,同时希望有更多的第三方评价机构,采用类似这种的评比方法,公平、公正地评价大家的工作成绩。



华创证券
董广阳

抵制诱惑 崇本守道

作为分析师,本职工作是把基本面研究透彻,深入理解产业运行逻辑,从而推选出能够长线走牛的好公司。尽管下半年以来市场形势不容乐观,短期投资机会大幅减少,但作为要在这个行业长期生存的人,我们理应懂得春耕夏播,秋收冬藏之理,此时更应摒弃浮躁,沉下心来,深度挖掘。伴随大数据、人工智能的推进,我们的研究手段、研究效率有望持续提升,这是一个值得期待的前景!



东方证券
肖婵

守正出奇 紧抓基本面

2018年是食品饮料行业的大年,消费的快速发展和升级,带来了白酒板块复苏,从高端白酒到次高端到区域性白酒都迎来蓬勃发展,上市公司业绩和估值双升。在深刻了解食品饮料行业的基础上,我们踏实研究、紧密跟踪,深入渠道、终端、上市公司了解行业和公司发展趋势,积极把握和抓住行业和公司机会。在研究上,我们守正出奇,紧抓基本面,并对行业和公司有自己独特的理解,积极关注行业最新发展动向。

通信



中泰证券
吴友文

从全局寻找机会

中泰通信团队为了深入把握科技研究主逻辑,研究范围从国内科技公司拓展到海外科技公司,以国内对标海外,以海外映射国内。在科技全球化趋势愈发明显的当前,是否能够把握全球科技产业发展趋势,理解全球科技产业变化的深层次逻辑,成为通信和科技产业研究的重要议题。我们始终坚持以科技产业全局理解来寻找投资机会,为资本市场寻找从基本面到行业逻辑都能获得中长期支撑的标的。



海通证券
朱劲松

5G将是耀眼方向

感谢金牛奖评委和投票金牛基金经理的认可支持。5G是通信产业20年来第四次投资大机会。2017年电子白马行情,2018年上半年是云计算和自主可控行情。2018年下半年至2019年,5G将成为TMT最耀眼的投资方向。希望通过我们的专业研究,给机构投资者提供有益的投资价值参考!