

投资策略方向研究

第一名



● 兴业证券投资策略方向研究小组(张忆东,吴峰,蒋仕卿,李彦霖,翁湑,周琳)

敬畏市场 平庸必死

感谢各位机构投资者,感谢中证报,感谢领导、同事、家人对我的支持。2014年,我们把握住了市场的主要机会,成功地把握了时点,如“一波三折,

坚持运动战”,“风继续吹,不忍远离”,“加仓迎接金九银十”等。明年,我们将在敬畏市场的同时,坚持“平庸必死”的心态,为各位投资者把握市场

的脉搏。

我们一步一个脚印,获得了金牛奖的肯定,非常感恩。而再好的成绩到手的时候就已经成为过去。展望未来,我

们的思考不会停歇,我们相信中国的明天会更好,我们也会勤勤恳恳做好研究,一点一滴思考,为大家创造更大的价值!谢谢大家!

第二名



● 申银万国证券投资策略方向研究小组(王胜,谢伟玉,林丽梅,张圣贤,杨绍华,金倩婧,张潇潇)

揭示跨界成长的合理性

2013-2014年主要成绩及贡献:《平行世界平行世界——2014年春季A股投资策略报告》(2014/03/27)——3月底,精准的刻画了二季度的市场特征,结构上坚定看空白马成长股,强调新兴成长主动缩量,提示

传统行业机会来自于“转型”和“流动性改善”,展示了申万策略自上而下和自下而上相结合的强大体系优势。

《优质成长有望迎来深蹲起跳的机会》(2014/05/08)——成功预判创业板阶段性反弹,

行业配置首推的电子、计算机、通信是五月涨幅前三名,得到市场最美妙的回音。

《虚实相生,跨界成长——2014年下半年A股投资策略》(2014/07/17)——7月13日,高声喊多,明确给出目标点位和

逻辑条线,再次强调沪港通的再认知,得到较强的市场反馈,7月中下旬上证快速反应上行150点以上,并通过产业资本参与二级市场的内在动因分析,揭示了跨界成长的合理性,发人深省。

第三名



● 国泰君安证券投资策略方向研究小组(乔永远,戴康,王德伦)

策略研究要有理念 有态度

感谢中国证券报和广大机构投资者给我们的支持和鼓励!资金市场在过去几年的低迷之后,正在迎来改革与转型之春。感谢金牛奖在这个转折点上对我们国泰君安策略团队的认可。策略研究要有理念,有态度。策略团队的未来在于对于转型的定价,这是我们努力

的方向。

中国A股市场正在对转型变化从原来的折价变为溢价。转型没有结束,A股市场对于转型溢价和转型红利的重新估值,都在建立的过程当中。市场见证了我们在四月初开始看多,一路坚持的过程。我们觉得2400点只是转型红利在市场中

的一个起点,而不是终点。我们看好的方向应该是转型。未来我们觉得无风险利率推动市场上涨只是一个中期的原因,在今年是主因,到明年会是改革红利推动的A股市场,改革红利可能会成为另外一个重要的原因。明年A股市场上涨第一是普遍性。第二是转型驱动,这

种转型驱动又和A股市场紧密相连。所以A股市场在明年的机会仍然非常大,甚至有可能大于今年的市场。明年A股市场投资还会有一个特征,所有的行业,或者说公司不再以传统行业来划分,相反将会以“生次”公司来划分,改革成为新的风口。

第四名



● 华泰证券投资策略方向研究小组(徐彪,姚卫巍,刘名斌,江金凤)

放下荣耀和成就 一切从零开始

三年时间,一个完整的轮回,从满意到失意,再从失意重回满意。人生就是一个个轮回,重复这似曾相识的故事,最终沉淀下来的,是对人性的理解。卖方研究,看上去很光鲜。一个刚毕业的大学生,入行几年,出类拔萃做到年薪百万甚至数百万的比比皆是。需

知天上从来不会掉馅饼,这是一个充分甚至过度竞争的行业。年中总结会上,老板说过一句话:卖方研究入行两三年,如果还没点动静的话,说明你不适合这个行业,应该趁早转行。你看,这就是卖方研究,上位或者出局就在一瞬间。行业激励机制到位的同

时,充分竞争导致行业竞争态势激烈甚至可谓残酷,每个人都行色匆匆,谁都不想成为下一个被干掉的对象。不管你是谁,进了这个门,就得把以前的荣耀和成就都放下,一切,从零开始。

最后,送您一个段子:有机机构的地方就有江湖,

江湖凶险,岂能没有一技傍身?据前辈口口相传,在那遥远的地方,有一群策略分析师,日出而作,月落不息,苦练《葵花宝典》和《屠龙刀法》,希望有朝一日能够一举发威、技惊四座。能入行的,没有笨人。能入门的,没有懒人。想拿奖?唯有能拼命的猛人。

第五名



● 海通证券投资策略方向研究小组(荀玉根,汤慧,王旭,刘瑞,李珂,张华恩)

相信投研相长有助我们共同提高

很高兴获得金牛分析师奖,感谢所有机构投资者的支持,与您交流让我们受益匪浅,您的鼓励和肯定激励着我们勇往直前!感谢中国证券报社提供了这个

平台,以金牛选金牛的宗旨下,相信投研相长有助我们共同提高!过去一年里,海通策略团队勤勉进取,踏实奋进,我们准确预判了3月创业板和7月大盘两

次重要拐点,成功推荐了新疆、并购、军工、土改等机会,代表作如《跋云见日》、《海内外牛市基因探秘》等。感谢团队所有成员的努力,感谢海通研究所各位领

导、同事的大力支持和帮助!今后我们将再接再厉、积极进取,以更有效的推荐回馈各位机构投资者,以更优异的成绩向各位领导、师长汇报!