



2018最具价值金牛分析师

海通证券
孙婷

及时 前瞻 深度

2018年海通证券非银团队继续在密切跟踪市场、深入研究行业、充分挖掘个股投资机会的道路上奋进前行。凭借扎实的研究基础和精准的分析能力,本年度的系列专题报告和行业论坛均引起市场巨大反响。团队紧紧把握时效性,在最快时间举办行业专家电话会议对资管新规等热点事件解读。未来团队将坚持及时、前瞻、深度,用研究为投资者带来最大价值。

天风证券
徐彪

挑战与机遇并行

无论是来自市场的恐慌,抑或是所处行业本身的变革,2018年对于分析师和投资人而言都是充满挑战的一年。但挑战总是与机遇并行,在不断变化、充满不确定性的当下,我们更应该自我反思、自我锤炼,同时也更加坚定信念。市场经历过超过半年的大熊后,整体的低估值环境正酝酿出难得的投资机遇。未来团队将砥砺前行,为投资人提供更卓越的投研服务。

海通证券
陈平

本土企业迎替代机遇

感谢研究所领导、团队成员的支持以及付出的艰苦努力,有幸第一次在金牛分析师评选中获得“最具价值金牛分析师”奖,是团队共同努力的结果。从电子行业发展来看,未来两三年,国内有望出现多条高世代线和OLED线,国内企业能参与的cell&module段新释放的需求较大,由于海外设备拿货周期较长,本土企业可凭借就近配套优势,迎来极佳的替代机遇。

国泰君安证券
覃汉

用更好研究来回馈

虽然我做卖方已有七年,但做首席分析师不到两年时间,固定收益研究领域中成名多年的“大佬”非常多,作为一名“新人”,能在竞争激烈的行业中脱颖而出获得这个奖,我非常开心、激动。在此,感谢客户,你们见证了过去两年我们团队的点滴成长,今后一定会用更好的研究来回馈;感谢团队同事,没有你们勤奋努力的工作,我们的市场影响力也不会这么快提升起来。

天风证券
蔡雯娟

以新角度认知公司

2018年,市场投资者结构以及投资环境发生显著变化,我们在认知公司价值上也增加了新角度。公司组织架构本身是个有机体,需随着环境变化而适应,也同样遵循达尔文法则。有些行业中龙头企业会强者恒强,但有些行业小而美的公司适应会更好,区别就在于适应环境的能力。同时,我们也在尝试去理解消费升级的真正内涵,寻求在此过程中潜在的投资机会。

申万宏源证券
傅静涛

判断上敢于亮剑

对于策略研究来说,2018年可能并不是友好的一年。在这种情况下,我们提出并坚持持久战,把握基本面趋势向下的中期决定因素,在纷繁复杂的市场当中保持了稳定发挥。入行五年,经历牛熊,愈发对于市场充满敬畏心,但却没有动摇我以判断的正确率为最终目标,围绕市场关切构建研究体系,在市场方向、风格、幅度和节奏的判断上敢于亮剑的研究风格。相信只有这样,才能走得更远,走得更好。

海通证券
顾潇啸(离职)

把握风险可控资产

投资者有转向风险可控、风险可预知的两类公司的趋势。风险可控指产品有标准工艺流程,不太容易出现重大质量问题的行业,比如制造业企业。风险可预知,主要指金融行业、房地产行业这两个顺周期行业。有了对经济周期和对金融、地产行业的基本判断,经济下行阶段就不会轻易选择金融、地产股票,反之,如果判断经济已探底,则可尝试配置金融、地产股票。

中信建投证券
黄文涛

震荡中孕育机会

对于2019年,我们认为经济下行的速度可能正在加快,房地产和出口都将是未来的重要变量;通胀当前市场预期较高,但在总需求疲弱的背景下,我们对通胀并不担忧。而海外市场,眼下是利空压制,未来也未尝没有可能变为利多推动。市场在震荡中孕育着机会,无风险利率下行也将继续,预计10年期国债将在3.3%-3.7%区间运行。

平安证券
陈骁

秉承初心 继续深耕

2018年,团队密切跟踪国内外宏观经济形势,通过宏观点评和定期报告组成的常规产品体系,提供对宏观经济及时、准确的分析;也通过专题研究分析时事及改革热点,对于外部扰动事件、海上丝绸之路、区域经济一体化等专题进行深入研究。路漫漫其修远兮,我们深知,研究是分析师的安身立命之本。我们将秉承初心,继续在宏观经济领域深耕,为市场和投资者提供更有价值的研究成果。

国盛证券
夏天

坚持深度基本面研究

中国经济由“量”到“质”的目标转变以及证券市场过去几年从浮躁到逐渐理性的审美转变,使得对卖方研究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。2018年建筑板块遭遇去杠杆带来的行业减速环境中,团队在第一时间精准把握了稳基建政策带来的板块上涨行情,再次获得良好反馈。可能正是因对基本面的长期坚持,团队才能在历年评选中保持领先成绩。