

## 建筑建材行业研究

第一名



国泰君安证券-建筑建材行业研究小组  
(鲍雁辛, 韩其成, 黄涛)

## 关键是打好“牌”

作为传统周期性行业研究队伍中一员,我们团队数年来一贯勤奋努力,如履薄冰,从不懈怠,于平凡不性感的行业中,年年均有不平凡的推荐成果。

我们的理解是,正如玩德州扑克,胜负手与发到手里的底牌强弱关系不大,重要的是打好手中的牌,打出超预期表现,背后体现的是对行业透彻的理解。

第二名



广发证券-建筑建材行业研究小组  
(唐笑, 邹戈, 谢璐, 岳恒宇)

## 专注和热爱从未变

八年卖方生涯,我们专注和热爱的态度从未改变,一直坚持做行业最扎实、最深入、最客观的研究。

未来我们将继续秉承“把客户当朋友、做人也是做事”的原则,始终保持极度的热情和激情,始终做扎实客观的研究,始终深入总结反思,始终提供及时而真诚服务,为各位投资者创造更大的价值!

第三名



海通证券-建筑建材行业研究小组  
(邱友锋, 钱佳佳, 冯晨阳, 金川)

## 回避地产链相关个股

在周期品建材方面,我们主要采取自上而下的研究思路,重择时而不重选股,2016年精准提示了一季度水泥股阶段性行情;消费品建材方面,侧重于自下而上的逻辑,精选并力推了伟星新材、东方雨虹等个股;新材料方面,精选了长海股份和再升科技,亦是今年建材板块表现靓眼的个股。

在地产小周期结束后,建议回避地产链相关个股。

第四名



安信证券-建筑建材行业研究小组  
(夏天, 杨涛, 宋易璐, 孙明新)

## 提供最优投研服务

我们团队始终坚持基本面深度研究,准确把握行业发展方向,持续为投资者提供最优卖方服务。我们是市场上对PPP研究最深入、跟踪最紧密的建筑设计研究团队。我们的每市组合《安信建筑》今年以来累计收益、超额收益均排名建筑行业第一。我们不擅包装和软文,我们将用持续的最优建筑投研服务回馈大家。

第五名



长江证券-建筑建材行业研究小组  
(范超, 李金宝)

## 两主线选标的

我们对于传统建材转向谨慎,缘于地产调控之下,基本面边际改善的可能性在降低,值得关注的是政策对供给端调控的变化。建议从两条主线选择投资标的,一是与地产无关的,可以寻找新材料或者转型类个股;二是能够有效抵御地产下行大背景的,消费建材仍然是较好选择,特别是市场份额较低同时品牌认可度高且竞品较弱的标的。

## 高端装备行业研究

第一名



国泰君安证券-高端装备行业研究小组  
(吕娟, 黄琨, 张润毅)

## 坚持独立研究判断

机械行业同质性极低,充满变化和挑战,极大地考验分析师对于新老领域的研究能力和热点捕捉能力。回顾过去的一年,我们团队坚持独立的研究判断,努力做好前瞻性研究,并成功推荐了3C自动化、城轨设备和锂电设备等板块的投资机会。未来的研究道路还很长,我们团队将会以此次获奖为契机,继续精准覆盖、深入研究、屡捐牛股。

第二名



广发证券-高端装备行业研究小组  
(罗立波, 胡正洋, 真怡, 刘芷君, 赵炳楠)

## 未来关注三个方向

未来以智能制造为核心的产业转型升级中将持续涌现带有新时代特色的投资机会,建议关注3C自动化、物流自动化等新兴子行业。同时轨交制造、油气装备、工程机械等行业在中期预期改善的情况下可关注其中成长性良好的个股。在集团资产整合、军民融合和现代化军备发展的大背景下,军工股将有良好投资机会。

第三名



中信建投证券-高端装备行业研究小组  
(冯福章, 郭泰, 郭洁)

## 时点把握恰到好处

去年10月底,我们独家提示卖出军工股,“军改”无行情;今年1月提出板块有阶段性机会,两会前后建议谨慎;2月之后提示军工股投资机会不大,并独家提出南海局势两周内将风平浪静,没有战争风险;7月提示板块高估值风险,在反弹高点建议卖出。

成绩只能代表过去的努力,未来我们将继续奉行勤勉、扎实、专业、理性、客观的研究态度。

第四名



东吴证券-高端装备行业研究小组  
(陈显帆, 周尔双)

## 用业绩和数据说话

过去一年,东吴证券机械团队是市场上推荐牛股最多的卖方之一,推荐成功率接近100%。

过去一年我们共发布7份行业深度报告,报告发布后3个月内,核电行业推荐组合涨幅达100%,国企改革、军民融合、兵器集团行业推荐组合涨幅达50%,通用航空行业推荐组合涨幅达30%。深度报告推荐的6只个股涨幅均超过50%。

第五名



海通证券-高端装备行业研究小组  
(徐志国)

## 研究体系日臻成熟

过去一年,我们建立了一套比较完整、独立的高端装备制造,尤其是军工板块研究体系。我们希望能站在金融的角度,用产业的规律和思考模式进行尽量贴近产业真实运作的规律的投资研究,并致力于将这个研究理念推广至国内各大投资机构。我们喜欢挖掘大周期反转拐点确立,价值明显低估,价格还未启动的具有长期投资价值的公司。