

01  
CAPITALWEEK  
2018/01/05  
总第2358期

# 證券市場週刊

高 / 端 / 投 / 資 / 人 / 的 / 利 / 器

“水晶球奖”最佳分析师  
集体智慧年度巨献



— 2018年度 —

# 30 金股



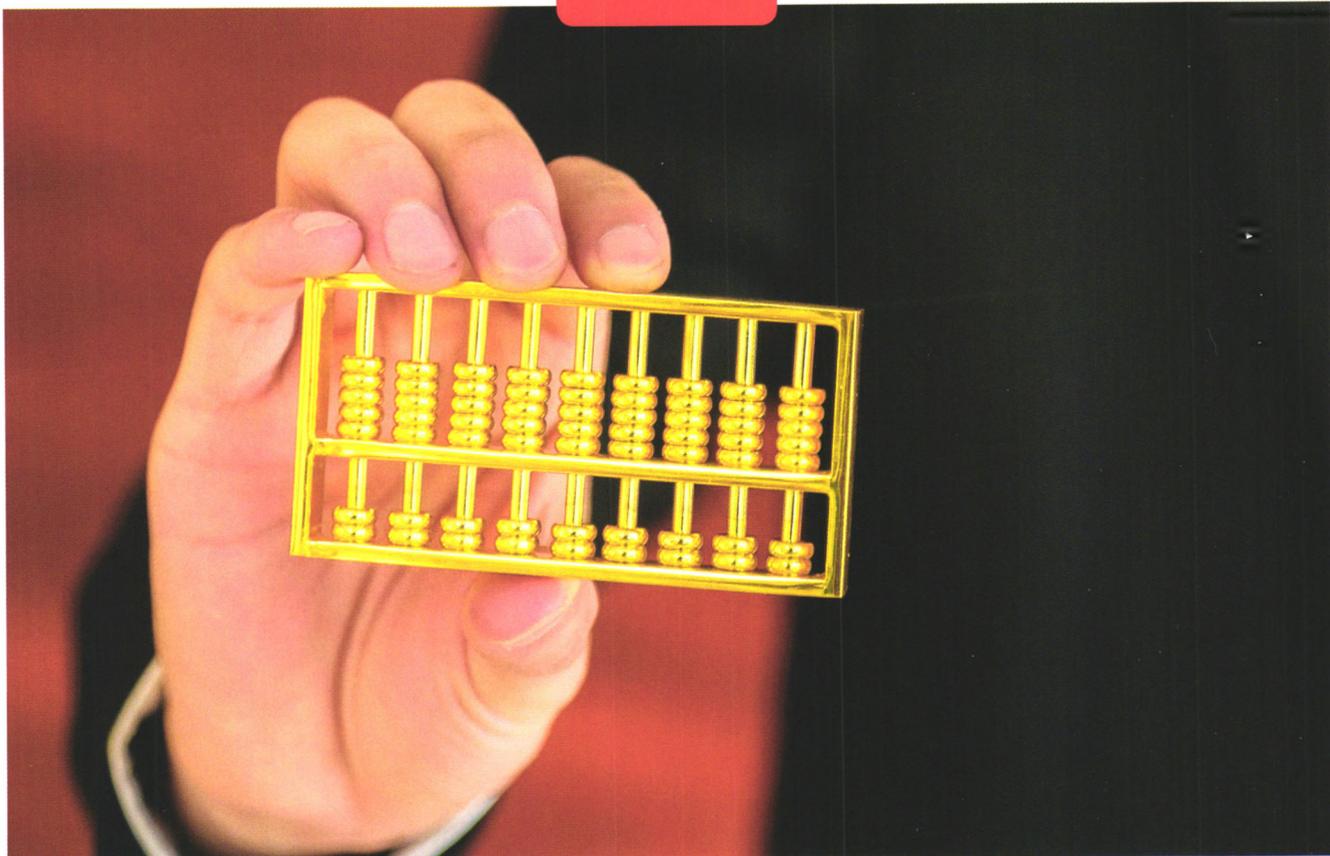
**P14** 穿越8年牛熊转换，累计收益率超过300%，2018年继续与最佳卖方分析师一道同行。

**港股脈搏**  
79页至96页

新能源车机遇多  
强势股选比亚迪

女权主义  
香港女分析师总会  
澳门基建浪接浪  
建鹏乘风破浪

综合刊 www.capitalweek.com.cn  
9 771004 629016 0.1>  
大陆地区零售价：人民币10元  
台港澳地区零售价：港币30元  
万方数据



**P14**  
**封面**  
**专题**

**“水晶球奖”分析师集体智慧 - 30金股**

穿越8年牛熊转换，累计收益率超过300%，2018年继续与最佳卖方分析师一道同行。

经济日历

P04 本周重要经济指标

宏观 / Macro-Economics

**P02 从朱格拉周期到工程师红利**  
政策对于产业方向的引导将驱动“朱格拉周期”进入第二阶段，同时，中国的“工程师红利”将进入释放期。

**P08 经济短空长多  
估值体系分化**

中国企业的进化导致A股估值体系的分层可能比短期的择时操作更加具有确定性。

**P09 资本市场破旧立新**

满足中国经济需求的新变化，需要资本市场来提供融资；货币供应量和融资增速下降以及利率上行到一定程度后，人民币重估引发投资理念变化。

策略研究 / Strategy Research

**P10 新时代 新牛市**

展望2018年，市场将从春末走向夏初，即从震荡市步入牛市初期，核心逻辑是企业盈利改善、机构资金入场。

**P12 成长也有龙头**

2018年市场总体稳中向好，成长龙头终归来，“制造”和“创新”将是2018年的主线。

**P13 行稳致远 盈利制胜**

总体来讲，2018年是一个“机”

大于“危”的年份。节奏上，指数先“抑”后“扬”。

行业 / Industry

**P24 金融工程及衍生品：  
坚守“蓝筹”主线  
关注中盘“性价比”**

**P26 债券：  
绝地重生**

**P28 农林牧渔：  
通胀风起，拥抱白马**

### 挖掘二线蓝筹

农业属于上游原材料行业，通胀预期将有助于推升板块的估值水平。

### P29 食品饮料：

稳赚高端空间  
尽享食品双击

无论在调养品还是大众品，市场份额向行业龙头集中的趋势，在未来将会呈现加速趋势，龙头企业利润弹性将不断释放。

### P30 纺织和服饰：

品牌变革 优质供应

### P32 轻工：

关注行业成长空间  
把握竞争格局优化

### P33 煤炭开采：

煤价有望维持高位  
行业估值仍在底部

### P34 石油化工：

从不同的时间维度看  
石化行业投资机会

### P35 基础化工：

行业格局重塑  
周期景气持续

### P36 电子：

关注产业链核心变革

### P38 非金属建材：

素年 锦时

### P40 钢铁：

规矩若立 方圆自成

### P42 有色金属：

春已至 花待开

### P44 家电：

不惧行远，只因前方有路

### P46 机械：

制造强国 聚焦龙头

### P47 汽车：

产业变迁时代  
中国龙头崛起

### P48 电气设备：

景气复苏 平台崛起

本轮行业回暖趋势短期仍可延续，无论是基于短期还是中长期逻辑，配置平台型白马都是板块最优策略。

### P50 医药生物：

医药产业供给侧改革开启

### P52 电力公用：

2017-2025 电力行业  
发展结构展望

### P54 建筑和工程：

美丽中国美好生活  
龙头新时代

### P55 交通运输：

航空供给侧改革  
有望持续深化

### P56 通信：

掘金 5G 产业链

### P58 计算机：

人工智能的机会

### P60 批发和零售贸易：

新消费群体崛起  
巨头引领新零售

### P62 银行：

拾级而上 有惊无险

### P63 非银行金融机构：

坚定价值 坚守龙头

### P64 房地产：

龙头溢价 板块五分

### P66 社会服务：

休闲旅游构建美好生活

### P67 传播与文化：

估值泡沫之后+强势渠道之下  
优质内容的垂直入口  
价值提升

### P68 中小盘：

寻找核心竞争力  
能持续提升的公司

### P70 军工：

发轫之始

### P72 新三板：

松柏之茂 隆冬不衰

### P73 新能源：

补贴新政落地  
行业成长无忧

### P74 环保工程及服务：

布局低估值  
高成长的行业龙头

### 港股脉搏/HKstockpulse

### P80 一周精选

### P82 分析师论

### P84 研究心得

### P86 股票医生

### P87 投资锦囊

### P88 女股主义

### P93 港股游记

### P94 鼎成启示

### 客户名录

马爹利

赛斯纳

中国少年儿童基金会

宾士域

汉米尔顿

### 公司巡礼

白银有色

华源控股

### IPO

德赛西威 中小板

润都股份 中小板

您可以通过如下新媒体阅读《证券市场周刊》

《证券市场周刊》电子杂志

购买渠道

读览天下

《证券市场周刊》

请扫描二维码关注

《证券市场周刊》

新浪微博 新浪微博



《证券市场周刊》官方网站

<http://www.capitalweek.com.cn>

證券市場



精心敢为



卡其 海军先锋 自动计时  
KHAKI NAVY PIONEER AUTOCHRONOM  
自动机械腕表-瑞士制造

万方数据

  
AMERICAN SPIRIT • SWISS PRECISION

汉米尔顿