



与时代同行, 与新经济共生

——榕树投资祝贺上海证券报创刊三十五周年

三十五载春华秋实, 三十五载笔耕不辍。值此上海证券报创刊三十五周年之际, 深圳市榕树投资管理有限公司致以最诚挚的祝贺!

三十五年来, 上海证券报始终扎根中国资本市场, 以专业、客观、深度的报道忠实记录每一次跨越与蜕变。2025年, 榕树投资荣获《上海证券报》年度成长私募公司奖, 这份荣誉是对长期主义精神的褒奖, 我们深感珍惜。

市场永远瞬息万变, 短期的情绪轮动、题材炒作此起彼伏, 但真正穿越牛熊的投资, 从来不是追逐风口, 而是锚定时代趋势、坚守产业本源、长期耐心持有。深耕资本市场二十载, 榕树投资秉持“稳健利他, 长期深耕, 独立研判, 知行合一”的投资理念, 拒绝短期投机博弈, 深耕产业深度研究, 以极致的耐心陪伴优质企业成长, 用长期价值穿越市场所有震荡与周期。

站在AI产业革命全面爆发的全新节点, 新旧经济动能加速切换, A股市场彻底告别普涨时代, 进入结构性产业长牛新阶段。基于二十年投研沉淀与对产业周期的深度研判, 榕树投资前瞻性提出AI时代·五朵金花核心投资主线, 精准锁定未来5至15年高景气核心赛道。

01 半导体 | AI时代的硬核基石

半导体是人工智能产业的底层根基, 支撑AI算力迭代与技术革新, 更是国内高端制造自主可控的核心命脉。AI大模型训练、智能终端、云端推理迎来爆发式增长, 算力需求呈指数级攀升, 带动芯片设计、设备、材料、先进制程全产业链景气上行。榕树聚焦拥有核心技术壁垒、完整供应链体系、持续研发突破的优质龙头, 把握半导体国产化的长期确定性红利。

02 AI应用 | 产业变革核心引擎

AI应用是本轮科技长牛最具想象力的核心赛道。历经技术迭代沉淀, AI已走出概念炒作阶段, 深度渗透千行百业——从办公赋能、内容创作, 到工业智造、政企服务, 正全面重构传统商业模式、提升产业生产效率。榕树坚持产业落地优先, 重点布局拥有真实场景、核心数据、落地订单、商业闭环的AI应用企业, 捕捉技术落地带来的业绩增量与价值重估机遇。

03 新能源 | AI产业能源底座

新能源是AI数字时代的核心能源基石, 也是中国制造业最具全球竞争力的优势赛道。AI算力中心与数字产业高速发展催生海量清洁电力需求, 叠加全球双碳政策持续落地, 新能源产业进入提质增效的高质量发展新阶段。榕树聚焦格局清晰、盈利稳定、具备全球出海能力的新能源龙头, 以确定性赛道对冲市场波动。

04 机器人 | AI落地终极载体

依托大模型赋能, 机器人正式实现感知、决策、执行全方位智能化升级。工业机器人赋能智能制造, 服务机器人走进民生场景, 人形机器人开启产业新赛道, 人口结构变化、制造业升级、技术迭代三重利好共振, 机器人产业迎来突破式增长。榕树聚焦核心零部件、整机制造、智能控制系统等高壁垒环节, 掘金AI赋能下的机器人产业新周期。

05 创新药 | AI赋能医疗革新

AI与生物医药的深度融合, 彻底改写传统药物研发模式——大幅缩短研发周期、降低成本、提升靶点筛选精准度。在人口老龄化、医疗升级、技术革新驱动下, 创新药行业估值与业绩修复逻辑持续夯实。榕树聚焦AI制药、创新靶点、高端医疗器械等高成长赛道, 布局兼具技术创新力与商业化能力的优质企业。(以上方向仅为当前重点研究领域, 不构成投资建议)

立足当下, 放眼长远, 榕树投资将继续以二十年积淀的投研实力为根基, 以AI时代五朵金花核心赛道为抓手, 在AI产业黄金周期中, 陪伴每一位投资者共享时代产业红利, 静待价值繁花盛放。愿与上海证券报携手同行, 共同见证中国资本市场的星辰大海!

