



## 电子元器件

海通证券  
陈平

## 团队共同的荣誉

本人是中科院微电子学专业硕士,现任海通证券电子行业首席分析师,在市场主流的分析师评选中多次上榜,擅长半导体、手机产业链等领域的研究。感谢研究所路颖博士、邓勇老师、钟奇老师等领导的支持与包容,同时感谢团队谢磊、石坚、尹苓等成员付出的艰苦努力,有幸第一次在“金牛奖”分析师评选中获奖,是团队共同努力的结果。

安信证券  
孙远峰

## 做特色深度研究

安信电子团队持续运用业内人脉广泛,以及善于产业链调研和行业跟踪的研究风格和优势,挖掘资本市场前瞻性和业界工程有效性有机结合的行业要点机会,从行业规律、实业发展、企业价值和产业趋势等综合维度出发,实现行业和重点公司的独具特色的深度研究。过去一年,我们成功把握半导体全产业链、PCB/FPC、5G电子产业链升级和LED应用等板块性机会,并独具特色地推荐数只重点个股。

招商证券  
鄢凡

## 5G将造就新机会

2018年电子板块走向下行和分化。一方面,自上而下观察行业景气指标,识别价格拐点和规避周期股风险较为重要;另一方面,自下而上把握结构性创新和产业转移趋势,精选长线逻辑清晰、管理优秀、能够持续获得份额提升和业务扩张的优质公司,能获得相对收益和布局未来,板块大幅调整也给了低位布局优质公司的好机会。相信未来会逐渐看到5G造就的新一轮TMT产业链机会。

天风证券  
刘章明

## 从0到1再到N

我国餐饮旅游市场保持稳健增长,旅游已成为国民日常生活中不可或缺的一部分。在近几年的积累与沉淀中,我们做到了从0到1,拓展消费服务研究范畴;从1到N用产业思维挖掘投资机会。从一种消费到多元消费服务,在市场风格切换时准确把握餐饮旅游板块行情,深入把握免税、餐饮、出境游等传统细分领域,并积极开拓体育旅游等“旅游+”深度研究,市场反响很好。

国泰君安证券  
刘越男

## 扎实研究 发掘牛股

这是一个变革的时代,但不变的是我们通过扎实的基本面研究不断发掘价值,发掘牛股的执着。从市值上看,社会服务是一个小行业,却是最有潜力的行业:13亿中国人迈入小康的门槛,以社服为代表的精神类消费,是他们最迫切需要的。这个生机勃勃的行业已经拥有中国国旅、锦江股份、首旅酒店、宋城演艺这样优秀的大市值企业,当音乐再次响起,社服一定会成长为一个对国民经济举足轻重的行业。

## 纺织服装

天风证券  
吕明

## 业精于勤荒于嬉

很荣幸能够获得金牛奖的殊荣。从业8年以来,始终提醒自己对待市场怀有敬畏之心,坚持独立思考,以严谨的态度对待研究工作,力求为投资者提供有价值的服务,成为让客户信赖的人,今天能够拿到这个奖项是对我以往工作的肯定。“业精于勤荒于嬉”,未来我将秉承严谨认真的工作态度,砥砺前行;以更开放和开拓的视野把握市场中的各种机遇和挑战,为各位机构投资者提供更优质的服务。

东方证券  
施红梅

## 餐饮旅游业有大潜力

餐饮旅游行业是国内可选消费行业中的高景气行业之一,尽管面临宏观经济调整的挑战,但在消费升级的大趋势下未来依然具有很大潜力。看好免税、酒店和演艺等子行业的长期表现。餐饮子行业从海外看是行业市值占比最高的领域,也是最容易产生本土龙头的消费板块之一,目前国内这一块的证券化比率还不够充分,未来可能孕育着较多的投资机会。

海通证券  
钟奇(已离职)

## 传媒板块否极泰来

本人擅长“自上而下+自下而上”结合,深入研究互联网及文化传媒、贵金属类、基本金属类公司。感谢金牛奖评委给予海通互联网及传媒团队这个奖项。传媒行业个股经历三年左右时间调整,股价、市值、估值处于历史底部,2018年初,我们率先提出了“否极泰来,新技术提升估值”的观点。短期可寻求超跌、高业绩确定性个股的机会,中长期坚定看好资源型、平台型公司发展。

天风证券  
文浩

## 龙头公司有望崛起

今年深度报告重点推荐的东方财富、平治信息等相对涨幅领先,5月金股强推分众传媒还算精准。展望2019年,传媒企业虽然仍旧面临诸多困难,但没有竞争力的标的正在退出舞台,最后能证明“让用户开心,让监管放心”的龙头公司将有望在未来3-5年的新一轮行情中再次绽放。“要做让产业尊敬、让投资者信任的卖方分析师”,这是我们持续的目标,与大家共勉。

中泰证券  
康雅雯

## 坚持价值投资本源

本人从事传媒行业研究5年有余,注重基本面研究,探寻价值投资机会。中泰传媒团队在研究中坚持优选赛道、优选黑马,追求价值投资。我们专注研究内容付费、影视娱乐、游戏、广告营销、出版发行等细分领域,紧跟行业发展趋势,把握公司推荐节奏。团队今年发布了多篇深度报告。未来我们仍将坚持价值投资本源,同时希望通过传媒板块的研究为二级市场及文化产业发展尽微薄之力。

## 传媒