

雪球访谈

喜迎行程卡“摘星”，旅游热度来袭，相关投资价值如何？

2022年06月30日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



知融



初善君 V 财务研究自媒体 初善投资

访谈简介

6月29日，工业和信息化部网站发布消息，为坚决落实党中央、国务院关于“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，支撑高效统筹疫情防控和经济社会发展，方便广大用户出行，即日起取消通信行程卡“星号”标记。消息发布后，“行程卡取消星号”的话题瞬间霸屏。与此同时，多个旅游平台的数据显示，6月29日，交通出行、旅游及酒店预订等关键词的搜索量大涨，显示民众出行热情明显提升。

受此影响，旅游板块直线拉升。6月30日，华天酒店、张家界、同庆楼、云南旅游、桂林旅游、丽江股份等十余股封板，西域旅游涨超11%，众信旅游、曲江文旅、金陵饭店等跟涨。旅游ETF（159766.SZ）、（562510.SH）涨超4%。

同程研究院认为，在各种纾困政策和促消费政策的支撑下，2022年暑期旅游产业链的稳定性增强，需求端的修复也将获得全方位的支撑，市场将有望重回复苏

轨道。同程旅行预计，2022年暑期国内旅游市场整体出游人次有望恢复至2019年同期的70%以上。

那么，你认为旅游板块的“春天”来了吗？长期投资价值如何？相关基金该如何配置？本期我们邀请到@知融做客雪球访谈，与大家共同讨论，快发起提问吧。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：旅游ETF(SZ159766),旅游ETF(SH562510),丽江股份(SZ002033),张家界(SZ000430),云南旅游(SZ002059),桂林旅游(SZ000978),峨眉山A(SZ000888)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 玩基idol:

对 @知融, @初善君 说: 请问这一波旅游板块行情, 会不会仅仅是个短期炒作, 毕竟疫情影响也未真正消退, 同时经济恢复还在进行时。

[答] 初善君:

是不是短期炒作, 主要看业绩。有些公司业绩恢复持续增长, 估值有低, 自然不会是短期炒作嘛

[问] 我是克里斯:

对 @知融 @初善君 说: 请问老师, 出行放开的话, 对中国中免是不是比较大的利好? 可以长期投资吗

[答] 初善君:

如果说A股有哪些好生意, 中免的生意模式绝对排前五。

[问] 用户5048170638:

对 @知融 @初善君 说: 旅游消费完了几次了, 这次有持续性吗?

[答] 初善君:

很多垃圾公司的炒作自然没有持续性。

[问] 雪球访谈:

喜迎行程卡“摘星”，旅游热度来袭，相关投资价值如何？（点击进入访谈）

6月29日，工业和信息化部网站发布消息，为坚决落实党中央、国务院关于“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，支撑高效统筹疫情防控和经济社会发展，方便广大用户出行，即日起取消通信行程卡“星号”标记。消息发布后，“行程卡取消星号”的话题瞬间霸屏。与此同时，多个旅游平台的数据显示，6月29日，交

通出行、旅游及酒店预订等关键词的搜索量大涨，显示民众出行热情明显提升。

受此影响，旅游板块直线拉升。6月30日，华天酒店、张家界、同庆楼、云南旅游、桂林旅游、丽江股份等十余股封板，西域旅游涨超11%，众信旅游、曲江文旅、金陵饭店等跟涨。旅游ETF（159766.SZ）、（562510.SH）涨超4%。

同程研究院认为，在各种纾困政策和促消费政策的支撑下，2022年暑期旅游产业链的稳定性增强，需求端的修复也将获得全方位的支撑，市场将有望重回复苏轨道。同程旅行预计，2022年暑期国内旅游市场整体出游人次有望恢复至2019年同期的70%以上。

那么，你认为旅游板块的“春天”来了吗？长期投资价值如何？相关基金该如何配置？本期我们邀请到@知融 @初善君 做客雪球访谈，与大家共同讨论，快发起提问吧。

访谈主题：[喜迎行程卡“摘星”，旅游热度来袭，相关投资价值如何？（点击进入访谈）](#)

访谈嘉宾：[@知融](#) [@初善君](#)

访谈日期：2022年6月30日 星期四

访谈时间：17:00-18:00

[答] 初善君：

跟美女一起

[问] 玩基idol：

对 [@知融](#)，[@初善君](#) 说：请问这一波旅游板块行情，会不会仅仅是个短期炒作，毕竟疫情影响也未真正消退，同时经济恢复还在进行时。

[答] 知融：

防疫政策有所放松，对旅游行业来说是个积极的信号。中长期看，旅游会有一个修复的过程，当然我们也要看后面疫情的情况，以及接下来的防疫政策，过程中疫情反复大概也还会有。从旅游板块看，我觉得目前估值并算不上便宜，如果前面低位没有埋伏的话，现在追高的风险也比较大。

[问] enduo1:

对 @知融, @初善君 说: 希望疫情早点儿结束

[答] 初善君:

三年了, 总不会三年之后又三年吧

[问] 我是克里斯:

对 @知融 @初善君 说: 请问老师, 出行放开的话, 对中国中免是不是比较大的利好? 可以长期投资吗

[答] 知融:

出行放开的话, 对旅游相关公司都是利好。长期看的话, 我觉得旅游行业的投资逻辑一般, 长期盈利能力并没有明显跑赢市场平均水平。具体到中国中免, 我研究不多, 不好判断。

[问] 我宝儿姐打钱:

对 @知融 @初善君 说: 请问有没有关注旅游、航空这些困境反转的主动型基金经理, 我知道的可能就是肖觅搞的嘉实物流产业沾点边

[答] 知融:

主动基金我关注的很少, 看好旅游板块的话, 可以关注一下\$旅游ETF(SZ159766)\$

[问] 用户5048170638:

对 @知融 @初善君 说: 旅游消费完了几次了, 这次有持续性吗?

[答] 知融:

通常有政策支持+业绩支撑, 才可能会有持续性。

[问] enduo1:

对 @知融, @初善君 说: 希望疫情早点儿结束

[答] 知融：

古时候有种说法，说疫情基本不过3年，不知道今年能不能结束。对于我们普通人来说，如果疫情常态化，我们只能适应/主动适应。

[问] 释然310：

原帖已被作者删除

[答] 初善君：

我觉得你说的对，炒作的就是困境反转，不然谁会买，现在不少公司的股价比2020年初还高，

[问] 东三环一路：

对 @知融，@初善君 说：请问大V，你们平时信息、资料都有哪些渠道，如何自我学习的，谢谢！

[答] 初善君：

花4万买个wind

[问] 东三环一路：

对 @知融，@初善君 说：请问大V，你们平时信息、资料都有哪些渠道，如何自我学习的，谢谢！

[答] 初善君：

回复@初善君：当然，开个玩笑，主要还是看上市公司公告，年报、各种募集书、债券评级报告，尤其是强烈推荐债券评级报告//@初善君：回复@东三环一路：花4万买个wind

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里