

雪球访谈

旅游板块爆发，迎来困境反转了吗？

2022年12月26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



陈志文999

访谈简介

受元旦跨省游增长34%消息影响，A股景点及旅游板块持续拉升。携程平台数据也显示，最近一周，目的地为海南省的机票预订量环比上月同期增长68%；酒店预订量环比上周增长近两成，环比上月同期增长63%；租车预订量环比上月同期增长88%，同比去年同期增长超两成。

中金公司认为，短期而言，冬季系病毒传染高发季，且消费者出行和消费意愿或需时间调整，旅游酒店及餐饮消费数据的恢复仍存一定压力，恢复路径或曲折向好。中长期而言，消费升级和对美好生活的向往仍是大势所趋，行业有望重拾增速。

那么旅游板块迎来困境反转了吗？今天我们邀请到@陈志文999做客雪球访谈与大家探讨这一话题，感兴趣的球友们快发起提问吧！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：华安国企改革混合(F001445),中青旅(SH600138),

丽江股份(SZ002033),云南旅游(SZ002059),桂林旅游(SZ000978)

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] 我是克里斯:

对 @陈志文999 说: 请问老师, 酒店板块有投资价值吗

[答] 陈志文999:

有的, 酒店三年疫情扩张, 增长弹性更大, 不过有些已经涨到很高了

[问] 惠城洗刷耍:

对 @陈志文999 说: 餐饮出了 西安饮食 旅游股 会不会也出一个 会是哪个?

[答] 陈志文999:

尽量低吸同行业没涨的

[问] 玩基idol:

对 @陈志文999 说: 看现在的反弹, 算不算抢跑了? 虽然确定蛮高的, 但是持续性如何呢? 谢谢

[答] 陈志文999:

我觉得至少持续到明年中旬

[问] 我宝儿姐打钱:

对 @陈志文999 说: 旅游板块涨的真凶啊, 老师如何看待后续几波疫情对旅游的影响呢

[答] 陈志文999:

目前处在预期改善的初期阶段, 未来随着真正复苏改善, 利润增长, 还会有机会, 就看是否超预期, 预计下半年增长会超过2019年同期

[问] 膳食纤维素:

对 @陈志文999 说: 市场的情绪怎么判断

[答] 陈志文999:

目前还处在情绪中

[问] 渺小的慢动作:

对 @陈志文999 说: 还有新高吗

[答] 陈志文999:

不少个股都有空间, 有些公司回到2019年水平的话, 现在估值很合理便宜

[问] 渺小的慢动作:

对 @陈志文999 说: 还有新高吗

[答] 陈志文999:

回复 @陈志文999: 欢迎大家互动交流, 从三季度就看好旅游消费, 当前全部得到验证了, 未来发展还能延续// @陈志文999: 回复 @渺小的慢动作: 不少个股都有空间, 有些公司回到2019年水平的话, 现在估值很合理便宜

[问] 我是克里斯:

对 @陈志文999 说: 请问老师, 酒店板块有投资价值吗

[答] 陈志文999:

回复 @沙里淘金007: 中青旅目前还没有体现真正价值// @沙里淘金007: 回复 @我是克里斯: 中青旅拿到春节后, 还有波大涨, 仙人指路了

[问] 一杯大河:

对 @陈志文999 说: 除了传统景点, 旅游的新增量新细分是啥?

[答] 陈志文999:

传统景点预计将逐步超过19年，另外就是餐饮酒店，机场航空，免税，演艺都属于旅游受益行业板块

[问] 杨晓林mtq:

对 @陈志文999 说：岭南控股怎么看？

[答] 陈志文999:

更多是环保景区，未来战略发展需要更清晰，空间还有

[问] 我是克里斯:

对 @陈志文999 说：请问老师，酒店板块有投资价值吗

[答] 陈志文999:

回复 @Spriteuj3: 行业不稳定性，没有餐饮酒店更持续，比如电影是否大卖，很难判断的，影院可能好点//@Spriteuj3:回复 @陈志文999:怎么看电影传媒呢，谢谢

[问] 乘兴而来兴尽而返:

对 @陈志文999 说：老师免税行业怎么看

[答] 陈志文999:

看四季度业绩变化，就能确定未来大趋势了，中长期没问题的

[问] 无心和柳成荫:

对 @陈志文999 说：机场板块怎么看

[答] 陈志文999:

机场行业会逐步恢复到19年水平，结合明年初放开国际入境，股价应该会回到19年水平，两大机场疫情都扩张了，未来收入会更高

[问] 遗忘帐户：

对 @陈志文999 说：华侨城怎么样？

[答] 陈志文999：

受益地产稳定和景区，看好

[问] 赴死而生：

原帖已被作者删除

[答] 陈志文999：

中长期现在估值很合理，反映了未来竞争

[问] 胖胖鱼哥：

对 @陈志文999 说：首旅、君亭、还有锦江……老师更看好哪一家酒店未来机会？

[答] 陈志文999：

经营好点的锦江，弹性成长君亭

[问] 用户4768767056：

对 @陈志文999 说：中锐股份还能持有吗

[答] 陈志文999：

这个要看个人预期，目前倒没啥问题

[问] 陈先生2021：

对 @陈志文999 说：你好，白酒目前是否看好

[答] 陈志文999：

看好

[问] 老吕70j:

对 @陈志文999 说：请教对海南机场怎么看？

[答] 陈志文999:

弹性大，稳定性不如上海机场

[问] 长得比较难看666:

对 @陈志文999 说：旅游板块因疫情影响业绩大幅度下降，但股价却比疫情之前还高，怎样解释这种情况？

[答] 陈志文999:

有些还没有，有些是因为疫情期间扩张了，预期未来会超过疫情前

[问] 用户5654168873:

对 @陈志文999 说：海航控股这支票怎么样，是大烂票吗

[答] 陈志文999:

国企不用担心

[问] 小小只27v:

对 @陈志文999 说：老师，凯撒旅业能否回到19年位置，现在价格是否合理？

[答] 陈志文999:

能不能到不好说，现在价格可以接受

(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