



休闲服务行业 2022 年投资策略 略：把握疫情修复逻辑下的服 务板块机会



核心观点

预计出行产业链的复苏逻辑下的投资机会将贯穿 2022 年

2022 年休闲服务板块配置，我们认为行业 β 弹性的权重大于个股 α 属性的差异

从催化看，潜在的防疫管控政策放松或将分预期升温、业绩兑现两个阶段对板块表现形成催化

行业需求属性、活动聚集密度、赛道格局、行业增速会是四个重要评价因素

子行业推荐顺序为：酒店、免税、OTA、景区、餐饮、博彩

结合估值，个股排序：

华住、中国中免、首旅酒店、海伦司、九毛九、锦江酒店、同程艺龙、携程、宋城演艺、中青旅。

风险因素：散点疫情波动超预期，宏观经济增速低于预期，行业竞争加剧等。

关键词：疫情

我们的产品



大数据平台

国内宏观经济数据库

国际经济合作数据库

行业分析数据库

条约法规平台

国际条约数据库

国外法规数据库

即时信息平台

新闻媒体即时分析

社交媒体即时分析

云报告平台

国内研究报告

国际研究报告

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37641

