

随着疫苗接种的普及还有病毒致病率的减弱，政府也已经放开管控，老百姓也相继回归到正常生活当中，那么明年哪个行业能够赚钱也会引起大家关心。

第一，大家可以考虑一些受疫情影响较大，随着放开管控这些行业也会迎来估值修复。

其实参考2020年疫情冲击后，消费需求修复遵循的顺序为：必选→本地消费→远距离消费。

社会消费品零售同比、餐饮收入同比、民航客座率累计值分别于3、4、5月止跌回升。其中社会消费品零售同比8月转正，餐饮收入同比10月转正，分别滞后于3月疫情防控边际放开后5个月、7个月；而民航客座率则始终未恢复到疫情前水平。旅游酒店、食品饮料、民航客机都是可以考虑的行业。

第二，持续关注一些热点高景气的行业。

1.光伏：Q4月硅料产能继续投放，产业链降价预期强烈，集中式项目需求陆续启动。Q4硅料产量环比仍有25%+左右增长，硅片价格先行调降，进一步打开国内下游集中式项目需求空间。同时，光电转化效率进一步提升、23年硅料进一步释放预期下，产业链经济性催化国内集中式项目增量接力、海外需求持续高企，23年装机增速预计同比仍有40%以上高增。

2.风电：成本端及风机大型化带动机组单瓦造价仍在下滑通道，进一步开拓市场空间；2022Q3总招标量为24.01GW，环比下降9.19%，同比提升130.87%，将陆续确认为未来1-2年的新增装机量及收入，带动业绩困境反转。

3.储能：欧洲户储订单饱满，普遍已排至明年上半年；国内大型储能今年招标超40Gwh，山东、广东等地政策支持力度较强，年底前容量电价政策有望进一步出台；同时7-9月独立储能均价高于同期新能源强制配储均价约0.3-0.4元/Wh，为产业链打开盈利空间。未来三年复合增速有望高增80%+。

总而言之，明年的经济形势势必会像2020年疫情被初步控制那样有一波十分高涨的复苏热潮，重点还是需要注意投资方向，合理分配自己的投资结构。投资有风险，投资需谨慎。