

- 

中金公司：延续对市场相对积极的看法

- 

招商证券：从出口视角看A股投资机会

- 

国泰君安：中国航空业加速复苏，战略布局航空正当时

中金公司：延续对市场相对积极的看法

3月新增信贷增长再度超出市场预期并且连续3个月强劲增长，叠加国内出口仍相对有韧性、地产销售保持良好的复苏态势都对复苏前景有支持。

配置方面，经济复苏周期仍有望支持市场走强，TMT板块受益产业趋势快速发展支持但业绩兑现仍有不确定性，经历前期过快上涨后显现波动，市场风格也可能更加均衡。

招商证券：从出口视角看A股投资机会

结合上市公司海外营收占比与产品国际市占率，二者提升的行业主要集中在两个方向：①通过技术创新实现海外扩张的行业，如电子、汽车、电力设备及新能源、基础化工、医药、机械等；②通过多元化并购布局实现海外扩张的行业，如家电、纺织服装、有色金属等。预计未来将在A股出海进程中贡献更多增量，相关领域也将孕育更多的投资机会。

国泰君安：中国航空业加速复苏，战略布局航空正当时

中国航空业加速复苏，不仅有望出现盈利大年，更将迎来“中国航空超级周期”。票价市场化逐步充分，票价回归供需决定，中国航空业将迎票价中枢上升，推动航空公司盈利中枢上升，高景气的持续性将超市场预期。战略布局航空正当时。

(以上为券商公司观点。股市有风险，投资须谨慎！)

(财经评论员 高敏)

( 编辑 何菲 )