

雪球访谈

航空股上涨，疫情后航空板块要复苏了吗？

2022年12月07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



wxdshida V 资深银行领域研究达人

访谈简介

随着疫情防控措施放宽，出行需求开始迅速回温。全国民航客运航班量、机票价格已环比显著增长。航空板块也于今日迎来上涨。

消息面上，中金公司表示，在经历三年的低迷后，作为周期板块的航空业已积累了强大的向上势能，疫后盈利有望远超2019年。从海外经验看，出行政策放开后，当补偿性需求释放，票价有望大幅上涨。预计行业到2024年时供需关系有望恢复至疫情前水平；同时，中国国内经济舱全价提升及国际线放开可能带来高票价弹性，均有望带动航空盈利超预期。

那么当前航空板块应该如何布局？今天我们邀请到@wxdshida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：中国东航(SH600115),海航控股(SH600221),吉祥航空(SH603885),春秋航空(SH601021),中国国航(SH601111)

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] 笨笨笨笨犇犇犇犇：

对 [@wxdshida](#) 说：不是直播啊，进不去啊

[答] wxdshida：

啥？

[问] 拙劣的赌徒：

对[@wxdshida](#) 说：航空股可以投吗？从全世界各国股市来看航空股似乎都不行啊。

[答] wxdshida：

我觉得可以

[问] 笨笨笨笨犇犇犇犇：

对 [@wxdshida](#) 说：传媒短期涨幅太大了吧，中间会很曲折吧

[答] wxdshida：

没关注

[问] 陆零零：

对[@wxdshida](#) 说：怎么看今天航空板块市场的表现，好像并没有特别超预期的反应啊

[答] wxdshida：

市场短期会犯错

[问] 价投一喵：

对[@wxdshida](#) 说：请教老师～航空业的反弹空间，除了看业绩和国内国际政

策，还有什么值得特别关注的方面吗？

[答] wxdshida：

其实如果是好公司，不需要太紧密跟踪不断计算估值和空间的，长期持有就是最佳持股策略。计算的太精确反而容易丢掉筹码。

[问] 里约翰：

对 @wxdshida 说：这3年亏损的钱，未来10年都赚不回来

[答] wxdshida：

别的航司我不知道，春秋肯定能赚回来。这三年春秋在2020年经营性盈利、2021年盈利、2022年目前经营性亏损10个亿多一些，也就是正常情况下半年的盈利。很快就赚回来了。

[问] 浪子回头很烦：

对 @wxdshida 说：请问老师，st山航 怎么样，目前市值20亿，机队规模和春秋航空差不多，加上还有国航准备要约收购，预计收购股价能到多少

[答] wxdshida：

确实没看过这家公司。据说他已经是负资产了

[问] 完美生活6tf：

对 @wxdshida 说：航空板块还存在风险吗？

[答] wxdshida：

有很多风险：1.飞机摔了，安全风险；2.油价贵了，成本风险；3.人民币贬值了，汇率风险；4.航线没了，政策风险。

(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