

界面新闻记者 | 姜菁玲

界面新闻编辑 |

3月20日，A股三大运营商股价不复连续飙涨态势，迎来近两个月来最大日跌幅。截止到收盘，中国电信、中国移动、中国联通分别收跌9.93%、9.04%、9.59%，分别报6.53元/股、91.96元/股、5.56元/股。其中，中国电信报跌盘中一度跌停。

据统计，今日三大运营商A股市值共蒸发2798.8亿元。

此外，电信运营板块整体大跌，中国卫通跌超7%，金信诺、三维通信、彩讯股份、世嘉科技、中国卫星跌超5%。

整体大盘同样表现不佳。截至收盘，上证指数收报3234.91点，跌0.48%，成交额4802.9亿元。深成指收报11247.13点，跌0.27%，成交额5772.25亿元。创业板指收报2291.92点，跌0.08%，成交额2466.22亿元。

自2023年开年以来，三大运营商股价保持连续大幅上涨趋势。以今日股价计算，较开年中国移动A股股价已上涨超过20%，中国电信上涨超45%，中国联通涨幅超25%。其中，中国移动股价一度突破100元，总市值与贵州茅台的距离只差不到一个涨停板。

界面新闻曾经分析过，运营商此轮行情主要受数字经济趋势驱动。国信证券表示，数字经济时代，云计算、大数据等业务呈现高景气度，运营商近些年重点布局产业数字化转型，相关新兴业务呈现快速增长。数字中国建设、数据要素等相关政策频出，行业景气度持续向上。运营商作为数字中国建设主要参与者，其价值亟待重估。三家运营商各具特色，但发展逻辑整体相似，均具有较高配置价值。

对于此轮三大运营商的下跌，目前市场并无明确消息面影响。有观点认为，此轮回调可能是长期上涨累积的获利盘较大的情况下，资金选择盈利兑现。

目前各大券商仍对运营商持看好态度。广发策略认为，当前“央国企重估”处于第一波行情的中后期。广发策略认为，实质性涨价（如三大运营商调升2B端资费）的预期启动和措施落地，将引领“央国企重估”的第二波行情。

西部策略指出，消费复苏与国企改革是今年的市场主线，市场进入全年主线酝酿期

，大小盘分化只是开始。短期来看，随着美国通胀数据与国内经济数据的公布，市场对于全球流动性与国内增长的预期逐步反映至资产定价。叠加降准政策落地，央企相关ETF产品加速推进，与宏观经济强相关的传统行业的修复仍将延续。