

每经编辑：李泽东

3月20日，大盘全天冲高回落，三大指数均小幅下跌，创业板指已连续10个交易日收跌。

值得注意的是，今日，三大通信运营商集体大跌，中国移动（600941 股价91.96元，市值2.0万亿元）跌9.04%，中国联通（600050 股价5.56元，市值1768.3亿元）跌9.59%，中国电信（601728 股价6.53元，市值5975.4亿元）一度封至跌停。

据测算，三家运营商今日市值一共蒸发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%。



图片来源：视觉中国



此外，招商证券近日发布的研报指出，为推动国有企业到2025年价值创造体系基本完善、价值创造能力达到世界一流水平，本轮对标世界一流企业价值创造行动将在2023年4月正式进入组织落实阶段。

机构人士注意到，部分国、央企被低估后，市场开启了估值修复。

这轮估值修复，就是运营商一直在等待的契机。

用中国联通在财报说明会中的说法，当下价值修复机遇已经显现，未来将借国央企估值修复“东风”“乘势启航”，积极探索重塑估值体系。

这轮重塑期会有多长，业内的观点略有差异。

在付亮看来，运营商要证明自己，还是要看业绩的稳定和对股民的回报。到目前为止，最好的估值重塑是中国移动和中国电信回归A股。“港交所对科技类股票的估

付亮也指出，价值回归要辩证地看，在投资和利用资本市场方面，中国移动仍有很大提升空间。

数字经济利好，但变现仍有难度

另一方面，数字经济领域制度建设层面利好不断。

以中国移动为例，2022年，中国移动移动客户达9.75亿户。除了使用移动电话卡的用户，接入移动宽带或处于移动基站网络下，也会产生相应的数据。

在今年2月的媒体沟通会上，根据中国移动信息技术中心（大数据中心）相关负责人的介绍，当前中国移动日采集数据超5.5PB、日处理量27PB、累计存储数据量超过600PB，拥有超过4.8万的分布式协同计算节点。