



1 A股行情刷新纪录

截至17日收盘,沪指报收3385.61点,上涨1.42%;深成指报收11855.48点,上涨0.47%;创业板指报收2434.44点,上涨0.26%。两市全天成交额合计11208亿元,已连续10个交易日突破万亿元。

具体来看,沪指当日小幅低开,一路震荡走高,早盘在突破前期高点后上攻进一步加速。收盘进一步接近2022年下半年的高点位置。深成指虽然表现不如沪指,但仍出现一定幅度上涨,5日均线失而复得,但收盘未能站上10日均线。

盘面上,非银金融、石油、家用电器、交通设施等板块涨幅居前。传媒娱乐、互联网、ChatGPT、金融科技等板块则处在跌幅榜前列。大盘反弹中个股涨跌多,两市共32股封死涨停板,同时有8股跌停。

关于上涨的石油板块,东吴证券表示,综合国内外来看,全球原油需求仍保持增长态势。油价出现大幅暴跌可能性较小,油价或将持续高位运行。

而在更强势的非银金融板块方面,华西证券指出,2023年一季度,证券投资市场同比大幅好转,主要因为权益市场、债券市场表现均好于去年同期。据测算,今年一季度,上市券商营业收入约为1208亿元,同比增约60%;归母净利润约381亿元,同比增约60%。

在此之前,非银金融板块中的券商股素有“牛市旗手”之称,再叠加近期渐显强势的整体行情,部分投资者信心也在逐渐恢复。

国君策略研报指出,近期新增开户数有所上升,股市关注度增加。数据显示,今年3月新增账户数为333.35万户,较2月295.05万户环比上升12.98%,较2022年均值上升19.87%。

2 中国移动盘中撼动贵州茅台大位

在指数刷新纪录的同时,中国移动市值赶超“股王”贵州茅台,二者角逐“市值一哥”宝座的消息,也在17日备受关注。

4月17日早盘,中国移动一度涨超4%,股价最高报103元,其间市值超越贵州茅台,登顶A股首位。直到下午收盘前,贵州茅台股价迅速拉升反超,才以22021亿元对21968亿元的微弱优势,重新夺回市值第一的位置。

从业绩看,中国移动2022年年报充满“战斗力”,能竞争“一哥”桂冠并不意外。财报显示,中国移动全年营收达9372.6亿元,同比增长10.5%,实现归母净利润1254.6亿元,同比增长8.21%。

股价方面,中国移动今年以来已累计涨逾50%。有分析指出,一方面作为近期备受关注的“中特估”概念龙头,一方面得益于数字经济、6G技术等板块火热,以中国移动为代表的三大运营商有望成为推动相关领域发展的引领者。

英大证券首席经济学家李大霄表示,昨日中国移动超越贵州茅台取代第一大市值股票,其背后的逻辑是中国特色估值理论在中国股市的最佳实践,亦预示着中国“实业报国”时代已经到来。

不过,其间有投资者指出,由于移动H股股价低于A股股价,故而两市场股价结合计算的话(即市值=A股市值+港股市值),中国移动总市值仍远低于茅台。

在部分观点看来,眼下对于两家公司的热议“盛况”,也一定程度反映了近期投资者对中字头蓝筹股与大消费白酒股相关领域的投资热情。

3 机构纷纷看多后市

值得注意的是,随着近期市场热度的持续回升,业内机构也在纷纷看多后市。

中信证券指出,即将公布的一季度宏观数据有望超预期,市场对基本面的预期正在不断上修。随着政策持续加码,经济正在从局部复苏走向全面复苏。叠加外部环境改善和流动性拐点明确,A股正处于全年第二个关键做多窗口。

“最近市场的走强以及周一的拉升,可以说是海内外共同因素刺激的结果。”对于短期走势,巨丰投资高级投资顾问李名金在接受金融投资报记者采访时表示。

在李明金看来,一方面,海外通胀担忧有所缓解对市场带来提振;另一方面,国内政策持续发力,产业政策不断出新,刺激相关板块持续走高。此外,国内经济数据持续向好,社融数据超预期,出口数据也超预期,强化了经济复苏的预期,对市场带来信心提振。“整体来看,指数整体向好是国内外多重因素刺激所致,但新高之后能否迎来新的行情,还需进一步观望。在新的基本面驱动仍需孕育以及蓄势之际,指数或仍有反复。”

分析

见证历史! “市值一哥”盘中易主

中国移动市值赶超“股王”贵州茅台,二者角逐“市值一哥”宝座的消息,也在17日备受关注。

今年以来,中国移动年初至今累涨超50%;H股一度涨超2%报68.45港元,创2015年以来新高。中国移动总市值最高达2.2万亿元,一度超越贵州茅台,成为A股市场市值最大公司。

多家运营商传喜讯

消息面上,3月12日,中国移动、中国电信发布公告,宣布将加大派息力度,成为股价冲高的直接推手。

中国移动表示,预计2022年全年派息率将比上年进一步提升,2023年以现金方式分配的利润提升至当年公司股东应占利润的70%以上。中国移动还在公告中透露,中国移动集团计划增持公司A股股份,累计增持金额不少于人民币30亿元且不超过人民币50亿元。2022年,中国移动集团已累计增持公司26208210股A股股份,累计增持金额约15.09亿元(不含佣金及交易税费)。

中国电信称,自2022年起宣布派中期股息,并将在A股发行上市后三年内,逐步将每年以现金方式分配的利润提升至当年本公司股东应占利润的70%以上,不断为广大股东创造价值。

此前,中国联通也在2022年年度业绩说明会上提议派发2022年度末期股利,每股派发股利0.109元,各项日常开支和税费等扣除后,可供股东分配的利润约13.43亿元。

夯实数字经济底座

近期运营商股价走高,还与一则重大利好消息有关。中共中央、国务院日前印发《数字中国建设整体布局规划》,其中明确指出建设数字中国是数字时代推进中国式现代化的重要引擎,是构筑国家竞争新优势的有力支撑。

业内人士认为,数字经济是我国现阶段的重要发展方向,也是重要的经济驱动力,三大运营商作为重要组成部分,不仅在通信领域,其在大数据、云计算等多方面将体现更重要的价值。

华泰证券指出,在建设数字中国的背景下,运营商拥有网、云、数等构筑国内数字经济大动脉的三大关键性资源,其角色正由通信管道逐步向产业链链长转变。

中原证券指出,电信运营商作为数字经济中坚力量、人工智能时代国家队代表、算力网络建设先锋,有望充分受益。随着5G发展进入后周期,运营商资本开支逐渐平稳,资本开支结构化可能会逐渐显现,国资云渗透率持续提高,云计算或带来新的增长动力。作为发展数字经济的主力,运营商业绩增速持续改善,而且电信运营商的高分红率对中期估值水平形成稳健支撑。

行业价值重估

在数字经济的浪潮推动下,运营商估值模型也有望持续重塑。专家认为,运营商有望突破过去“严重被低估”的困局,实现股票价值回归。

中信证券研报指出,运营商云计算增速领跑,随着盈利能力改善,云计算单独估值将为运营商带来千亿元级别的市值弹性。

此外,去年以来,国资委、证监会、交易所等部门着手提高央企国企上市公司质量,推动价值回归。专家认为,在中国优势资产重估过程中,国企改革和产业转型带来的成长型国企央企的价值重估无疑是近期市场关注的重点。

“中字头央企逐步迎来估值修复,是长期估值较低之后的估值回归,继续走高并表现出持续的超额收益。今后,还需要企业进一步提高经营效率,做好长期发展规划,与国家未来的产业发展规划相结合,在分红率稳步提高的基础上,提升投资者对其未来持续经营能力的信心。”汇添富基金首席经济学家韩贤旺表示。

综合证券时报、中国证券报等

沪指创近10个月新高
“市值一哥”盘中易主
A股沸腾
新一轮行情来了?



4月17日,又是A股三大指数全线飘红的一天。

这一天里,不仅沪指突破今年以来的高点,创下近10个月新纪录;A股的“市值一哥”也一度盘中易主,在中国移动与贵州茅台间展开角逐。

沪指报收
3385.61点
上涨1.42%

深成指报收
11855.48点
上涨0.47%

创业板指报收
2434.44点
上涨0.26%