

# 财眼

## 股价狂飙 三大运营商市值合计涨超万亿 领衔国企央企价值重估

[ 3月13日,三大基础电信运营商股价开盘即大涨。其中,中国移动股价一马当先拉出涨停并创历史新高,截至收盘,中国移动报98.34元/股,市值冲上2.1万亿元,距离超越2.21万亿元市值的茅台仅一步之遥;中国电信也大涨9.50%,最新市值6643亿元;中国联通涨幅为5.40%。 ]

消息面,3月12日晚,中国移动及中国电信均发布公告称,将扩大派息。中国移动宣布2023年以现金方式分配的利润将提升至当年公司股东应占利润的70%以上;中国电信也称将在A股发行上市后3年内,逐步将每年现金分配利润提升至当年股东应占利润的70%以上。

3月13日,中国电信和中国移动分别公布了2022年及近期经营情况。截至2022年底,中国电信移动用户达到3.91亿户,5G套餐用户渗透率达到68.5%;有线宽带用户数达到1.81亿户。

中国移动移动客户数达9.75亿户,净增1811万户,净增规模创三年新高;5G套餐客户达到6.14亿户,5G套餐客户渗透率达62.9%;有线宽带客户达到2.72亿户,净增3206万户,持续保持行业领先。

此前,中国联通在3月8日公布的

2022年财报显示,2022年公司总营收为3549.44亿元,同比增长了8.3%;归母净利润为72.99亿元,同比大增15.8%。这份尚算不错的成绩单让联通股价在当日尾盘直线拉升,最终收于6.07元,总市值1931亿元。

实际上,据统计,在截至去年年底总市值超千亿元的上市公司中,今年涨幅居前的5只股票中三大运营商傲然上榜,其中中国电信今年涨幅高达73%居于涨幅榜首位,中国移动涨幅45%居于次位,联通涨幅35%居于涨幅榜第四位。随着股价大涨,三大运营商的总市值也水涨船高,今年总市值合计增长(截至3月13日)已超1万亿元。

有市场分析人士引述招商证券研报指出,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

■新快报记者 郑志辉

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。建设中国特色估值体系、新一轮国企改革等让市场终于注意到部分国央企确实被极度低估,市场在此推动下自发进行了第一轮的国央企估值修复。

除此之外,近期ChatGPT、AIGC等概念的火热,也让三大运营商的股价收获了一波上扬。对此,中信证券3月初的一份研报指出,新兴业务方面,运营商夯实算力基础,打造“云+5G+AI”综合优势。展望全年,国资委“一利五率”考核奠定运营商全年增长节奏,叠加数字经济政策利好、算力需求爆发,看好运营商利润及ROE提升。在传统业务改善和估值回升、云计算分部估值的共同推动下,运营商有望持续取得较好表现。

## 多家国内上市公司急撇清 在硅谷银行无存款或存款占比少

硅谷银行破产对A股市场影响有限

**新快报讯 记者刘艳爽报道** 近日,美国硅谷银行宣布破产,多家国内上市公司紧急发公告撇清关系,称在硅谷银行没有存款或存款占比极低。记者注意到,这些公司多为港股或美股上市企业,且医药领域居多。有专家表示,硅谷银行破产对A股市场的影响相对较小,目前还没有机制能够传导到A股。

当地时间3月10日,美国硅谷银行宣布破产。在随后的周末期间,多家国内上市公司发公告撇清与该银行的关系。据新快报记者不完全统计,有超12家公司称其在该银行没有存款或没有业务往来,如美图公司、科济药业、微创医疗等。另有至少11家公司明确在硅谷银行有存款,但存款比重大多不超过5%,如嘉和生物、云顶新耀、基石药业等。

腾盛博药公告称,截至2023年2月28日,公司及其子公司在硅谷银行持有的现金和银行余额不到9%。公司认为

现有的现金和银行余额仍然足以满足本公司未来三年的营运资金、资本支出和已知合同义务的重大现金需求,预计硅谷银行破产不会对本公司的正常经营产生重大不利影响。

堃博医疗表示,该公司在硅谷银行持有约1180万美元存款,占该公司截至3月10日的现金及现金等价物的约6.5%。堃博医疗强调,其因硅谷银行事件而面临的风险并不重大,并预计对其经营计划及现金生命周期影响甚微。

九安医疗是上述公司中少有的A股上市公司。该公司表示,截至2023年3月10日,公司及子公司在硅谷银行的存款金额,占公司现金类资产及金融资产总额的比例约5%,公司会将目前在硅谷银行的存款尽快转移至其他大型金融机构。

据了解,硅谷银行是一家专注服务科技创新企业的银行,列美国银行业第16位。在官宣破产后,FDIC(美国联邦

存款保险公司)被指定为接管人。早于亚洲市场开盘之前,美国财政部、美联储、FDIC发表联合声明采取救急措施,宣布当地时间13日开始,储户可以支取他们所有的资金。

前海开源基金首席经济学家杨德龙认为,硅谷银行主要针对科技企业,属于系统性风险,还不至于像2008年次贷危机那样银行的倒闭潮。其破产对A股市场的影响相对较小,目前还没有机制能够传导到A股。广发证券亦认为,硅谷银行事件具备一定偶发性,我们判断海外风险溢价冲击短期释放后,中资股有望迎来企稳反弹,呈现有惊无险。维持港股走牛市,A股“修复市”的判断。

3月13日,即公告发出后的首个交易日,上述公司股价普跌,但跌幅较小。其中腾盛博药跌1.71%、嘉和生物跌2.94%、九安医疗跌2.84%、基石药业跌2.16%。

## 经济复苏、市场回暖,理财产品销售市场显著恢复 银行理财产品破净压力缓释

比下跌0.05个百分点。

从银行理财产品的业绩比较基准和净值方面,也可以看到近期银行理财产品破净压力正得到缓解。其中,混合类产品的平均业绩比较基准较高,达5.02%,环比上涨0.22个百分点;固收类产品的平均业绩比较基准较低,为3.97%,环比上涨0.01个百分点。在理财产品净值方面,2023年2月全市场存续开放式固收类理财产品(不含现管)、封闭式固收类理财产品近1个月年化收益率的平均水平分别为4.41%、5.96%,环比分别上涨0.81个百分点、1.90个百分点。

“去年的银行理财产品,随着刚兑被打破,能按照业绩基准兑付就已经相

当不错了,但刚刚我发现我有款产品快到期了,收益居然超额了。”3月9日,有网友在社交平台上分享他惊喜地发现。“最近银行理财产品卖得还不错,之前几个月跌得比较厉害,现在涨回来了。”有银行客户经理对新快报记者透露。

中国银行研究院博士后杜阳认为,银行理财回暖的原因主要有两方面:一是从需求端来看,价值投资观念逐步深入人心,银行理财重新得到投资者的认可。二是从供给端来看,资本市场逐步回暖,为提高理财产品盈利能力奠定良好基础。同时,理财公司通过更加完善的投资组合熨平净值化运营所带来的冲击,显著恢复理财产品的市场竞争力。

## 三天入场观众逾46万 美博会现场人潮汹涌

**新快报讯 记者陆妍思 通讯员穗商务宣报道** “我挤的不是春运,是美博会的人流!”3月12日,为期三天的第60届中国(广州)国际美博会(下称“美博会”)圆满闭幕。记者从主办方获悉,本届美博会共接待专业观众460177人次,吸引全国各地20多个省市地区买家团参与,各大展馆商贸氛围火爆,有观众接受记者采访时如是感叹。

在今年“开放贸易对接”的推动下,美博会吸引逾2000家海内外企业参展,共设20个主题展馆、50场特备论坛活动,聚集万千款美业新品和高端技术设备,全方位呈现出美业前沿的市场资讯和产业变化。

“这届美博会汹涌的人潮,让我们看到了行业复苏的信号!”有参展商对记者表示,随着国内消费水平持续提升、消费升级和电商等行业快速发展,消费者对科技养肤需求呈现多样化趋势,这届展会聚集了一大批知名化妆品企业与品牌,对推动化妆品行业发展具有重要意义。

值得一提的是,在开幕第一天,“第三届直播电商节(中国·广州)海珠美妆专场暨全国MCN&网红直播选品对接会”在美博会展馆内举办,邀请了30+头部MCN机构、100位全网直播网红,通过面对面、一对一精准选品对接的方式,成功帮助上下游对接资源。

作为我国化妆品产业发展的重点城市,广州在美妆行业有着举足轻重的地位。目前,广州有1984家化妆品生产企业,占全国35.69%。2021年,广州化妆品产业规模已超过1079亿元。为促进美妆产业高质量发展和数字化转型,广州市出台《直播电商发展行动方案(2020—2022年)》《关于推动化妆品产业高质量发展的实施意见》等扶持政策,支持美妆企业和商家向线上转型,推动电子商务与专业批发市场、传统商贸深度融合,拓宽销售渠道,并结合举办全国网上货节广州专场、“双品网购节”广州专场、直播电商节(中国·广州)等促消费品牌活动,助力美妆产业跑出“新赛道”,涌现出丸美、卡姿兰、完美日记、珂拉琪、溪木源等新锐美妆国货品牌。

广州市商务局相关负责人介绍,第三届直播电商节(中国·广州)将于3月31日至4月19日举办,届时将在广州海心沙亚运公园搭建展播综合体,邀请企业负责人、品牌代言人和网红达人助阵,通过“秀”“展”“播”等形式讲述品牌故事。各区将结合优势产业和消费场景,举办“一区一主题”直播带货活动,其中海珠区聚焦时尚(服饰、美妆)产业。此外,相关行业协会、产业园区(基地)、电商平台将牵头举办美妆、服装、皮具箱包等多场“万商千播”对接活动、线上线下选品会,以及直播带货专场,创新推出一系列营销矩阵和消费场景,为全国消费者呈现一场绽放商都活力、凸显品牌品质的消费盛宴。