



深度*行业*银行业周报：6月 LPR 报价持平 关联交易管理 文件落地



近期公司治理相关文件陆续落地，释放了未来监管将更加注重银行经营稳健性管理的信号，有助于推动银行强化风险防范能力和提升经营规范性。我们认为温和的经济环境、稳健的货币政策和金融监管政策环境下，银行基本面将保持稳健，业绩平稳可期。当前估值下，行业配置价值突出。我们继续看好行业表现，优选资产和业务发展符合调结构方向的标的，推荐具备财富管理和区位优势明显、业绩更突出的银行。从财富管理逻辑线出发，推荐招商银行、平安银行、宁波银行；同时，关注具备区位优势的高成长性个股：

江苏银行、杭州银行。

银行：过去一周 A 股银行板块上周 1.47%，同期沪深 300 指数上涨 2.69%，A 股银行板块跑输沪深 300 指数 1.22 个百分点。按中信一级行业分类标准，银行板块涨跌幅排名 21/29。不考虑次新股，16 家 A 股上市银行涨幅靠前的是南京银行 (+5.06%)、平安银行(+3.13%)；涨幅靠后的是光大银行(+0.00%)、浦发银行(-0.02%)。次新股里涨幅靠前的是杭州银行 (+4.44%)、青岛银行 (+3.43%)。14 家 H 股上市银行涨幅靠前的是招商银行(+4.60%)、重庆银行(+3.52%)。

行业新闻回顾:(1)6 月一年期 LPR 利率为 3.85%，五年期 LPR 利率为 4.65%，均与上期保持不变。(央行) (2)银保监会发布《银行保险机构关联交易管理办法（征求意见稿）》，加强表外、资管、同业等领域关联交易管理。(银保监会) (3)1-5 月，全国规模以上工业企业利润同比增 83.4%；5

月全国规模以上工业企业利润同比增 36.4%。(国家统计局) (4)央行会同银保监会、发展改革委、市场监管总局,提出 12 项降费措施,涵盖银行账户服务、人民币结算、电子银行、银行卡刷卡、支付账户服务等 5 方面。

(央行) (5)多家银行上调广州地区房贷利率,民生银行、邮储银行及平安银行分别于 6 月 25 日、26 日及 28 日起上调房贷利率。(财联社) (6)中信银行:银保监会核准关于董事长朱鹤新先生、副董事长方合英先生任职资格。(7)成都银行:公司国有股权无偿划转获成都市国资委批复,完成后成都国资委实际控制的成都市属国有企业合计持有成都银行股份比例为 30.03%。(8)长沙银行:2021 年 6 月 8 日至 6 月 25 日,本行董监高等通过集中竞价的方式增持 17.61 万股,增持资金合计 161.74 万元。(9)无锡银行:本期债券发行规模为人民币 5 亿元,前 5 年票面利率为 4.80%。(10)张家港行:本期债券发行规模为人民币 20 亿元,前 5 年票面利率为 4.8%。

资金价格:过去一周,央行净投放资金 500 亿,其中逆回购投放 900 亿,逆回购到期 400 亿。下周逆回购到期 900 亿。7 天/14 天期银行间同业拆借利率分别上升 15bp/29bp 至 2.61%/2.94%; 3 个月期下降 15bp 至 3.97%。1 年期/10 年期国债收益率分别下降 8bp/4bp 至 2.44%/3.08%。

理财价格:在新发行理财产品中,保本型理财产品占比 1.2%。5 月理财产品平均预期年收益率(Choice)为 3.99%,较 4 月提升 0.1pct。

同业存单:1 个月/6 个月 AAA+ 级同业存单利率分别下降 2bp/2bp 至 2.33%/2.59%; 3 个月 AAA+ 级同业存单利率上升 1bp 至 2.42%。5

月末同业存单余额为 12.5 万亿元，较 4 月末增加 2805.5 亿元。

债券融资市场回顾：据万得统计，5 月非金融企业债券净偿还规模 1567.71 亿元，其中发行规模 6677.42 亿元，偿还规模 8245.14 亿元。

风险提示：经济下行导致资产质量恶化超预期。

关键词：次新股

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33617

