



银行业周度高频数据跟踪



银行板块整体跑输沪深 300。上周 (05.16-05.20) A 股市场整体呈现上涨趋势, 上证指数涨至 3146.57 点附近。银行板块整体跑输沪深 300, 上周银行板块指数 (申万一级) 整体涨跌幅为 0.86%, 低于沪深 300 指数 (2.23%) 1.37 个百分点。上周全行业指数多数上涨, 涨幅前五的行业为煤炭、电力设备、有色金属、汽车和电子, 周涨跌幅分别为 7.39%、7.26%、6.91%、4.42%和 4.38%; 仅医药生物下跌, 周涨跌幅为-2.01%。

银行板块整体回落。上周 (05.16-05.20) A 股市场银行股整体回落, 涨幅前五的个股为招商银行 (7.56%)、平安银行 (2.81%)、江阴商行 (2.73%)、宁波银行 (1.89%) 和长沙银行 (1.21%), 跌幅前五的个股为成都银行 (-5.93%)、常熟银行 (-5.38%)、杭州银行 (-5.33%)、苏农银行 (-3.62%) 和苏州银行 (-2.75%)。

北上资金持股变化: 截至 5 月 20 日, 北上资金持股邮储银行、平安银行、招商银行分别占其流通 A 股的 10.17%、8.85%、7.57%, 相较于 2022 年年初, 邮储银行、平安银行和招商银行分别增加 5.18pct、-0.16pct、0.24pct。

银行间流动性跟踪: 上周 (05.16-05.20) 存款类机构质押式回购加权利率整体回升。存款类机构质押式回购加权利率: 1 天为 1.32%, 较前一周上升 1BP; 7 天为 1.58%, 较前一周上升 3BP; 国债质押式回购加权利率 GC001 较前一周上升 12BP, GC007 较前一周上升 7BP。

银行理财产品跟踪: 5 月第三周 (05.09-05.13) 全市场各期限理财产品

品预期年化收益率分别为：3 个月 1.92%，6 个月 2.10%，均与前一周持平。

商业银行同业存单跟踪：上周 (05.16-05.20)，同业存单发行利率略有回落,其中,1 个月期为 1.73%,3 个月期为 2.10%,6 个月期 2.26 为%；相较于前一周分别下降 1BP、13BP 和 12BP，其中城商行同业存单发行利率整体较高。

结构性宽信用下优选受益精品银行。“稳增长”背景下政策持续放松，降准+引导银行降低存款利率+鼓励降低拨备，多措并举为银行降本，利好银行资金面充裕，叠加扎实的基本面，银行板块边际安全性更高。低估值下投资价值凸显，重点关注两条主线。第一，结构性宽信用在路上，侧重于基建、普惠小微、科技创新和绿色经济的银行将会率先受益，重点关注成都银行、南京银行、江苏银行、常熟银行、杭州银行。第二，银行资产定价下行背景下，重点关注负债端成本优势显著的邮储银行。

风险提示：宏观经济增速下行；政策落地不及预期；疫情反复超预期等。

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_42215

