



基金 22 年 4 季度银行重仓持 股分析：基金加仓银行 低配 比例收窄



投资要点

公募基金 2022 年 4 季度重仓持股数据披露完毕，我们从中筛选了普通股票型、偏股混合型、灵活配置型、平衡混合型这 4 类基金（以此作为主动型权益基金代表，以下简称 4 类基金）的前十大重仓持股，以此分析基金银行持仓的变化情况。此外，我们以 wind 提供的 A 股自由流通市值为基础，计算行业的标配比例。

银行标配比例小幅上升：我们以 Wind 提供的 A 股自由流通市值为基础，计算各行业（申万行业分类）的标配比例。2022 年 4 季度行业标配比例前三名分别是电力设备（9.81%）、医药生物（9.25%）、电子（7.79%）；与上季度相比，行业标配比例上升幅度前三的分别是医药生物（+0.67pcts）、计算机（+0.53pcts）、非银金融（+0.27pcts），行业标配比例下降幅度靠前的分别是电力设备（-0.71pcts）、食品饮料（-0.28pcts）、煤炭（-0.28pcts）。

2022 年 4 季度末银行自由流通市值较上季度末上升 4.61%，同期全 A 自由流通市值上升 4.39%，银行板块小幅跑赢大盘，行业标配比例（6.79%）上升（+0.01pcts）。

基金重仓比例提升至 2.71%，低配比例 4.08 个百分点。本季度末前述 4 类基金合计重仓持有 A 股银行市值 628 亿元，重仓持股总市值 23201 亿元，银行持仓比例为 2.71%；上季度合计重仓持有 A 股银行市值 601 亿元，重仓持股总市值 22814 亿元，银行持仓比例为 2.64%。本季度基金重仓银行比例较上季度上升 0.07 个百分点，重仓银行比例低于行业标配 4.08

个百分点，低配比例较上季度（低配 4.14 个百分点）收窄。

本季度银行持仓市值整体有所上升，其中股份行上升幅度较大。银行个股持仓方面，2022 年 4 季度前述 4 类基金合计重仓银行市值排名靠前的依次是宁波银行、招商银行、成都银行、杭州银行、江苏银行等。持仓市值上升较多的个股有宁波银行（+29.4 亿元）、招商银行（+13.6 亿元）、平安银行（+13.0 亿元）、邮储银行（+4.9 亿元）、兴业银行（+4.4 亿元）；持仓市值下降较多的个股有农业银行（-9.2 亿元）、南京银行（-6.4 亿元）、建设银行（-5.8 亿元）、常熟银行（-5.0 亿元）、成都银行（-4.9 亿元）。

风险提示：宏观经济下行超预期，不良超预期暴露

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_51628

