



2021年，银行板块的基金值得买吗？

说起银行板块就不得不说中证银行指数，该指数由36只成分股组成，覆盖我国主要银行的股票，包含中农工建交邮储、股份制银行、城市商业银行、农村商业银行。简单说一句，工农中建等大行由于流通股市值相对不大，所以在指数中权重并不是最大。

十大权重股				截止日期:2021-04-09
代码	简称	行业	权重	
600036	招商银行	金融地产	15.83	
601166	兴业银行	金融地产	13.65	
000001	平安银行	金融地产	8.35	
601398	工商银行	金融地产	7.67	
601328	交通银行	金融地产	5.45	
600000	浦发银行	金融地产	5.02	
002142	宁波银行	金融地产	4.71	
600016	民生银行	金融地产		
601288	农业银行	金融地产	3.90	
601229	上海银行	金融地产		头条 @90后青年养基日记

来源：中证指数有限公司——中证银行指数十大权重股

对于一个板块的估值有两种：PE与PB。PE估值适用于大消费、医药等行业，这些行业盈利比较稳定。比如消费和医药等行业，不管经济周期如何变化，医药、消费与老百姓日常生活息息相关，受影响不大。而对于波动性较大，甚至容易出现负利润的周期性行业比如钢铁、煤炭、化工、建筑、银行等来说，更适合参考市净率PB。

目前银行板块的市净率0.67，PB百分位13.64%，被严重低估。

银行指数0.67倍的市净率意味着什么？0.67元能买到价值1元的净资产，是不是赚了很多。那么疑问来了，和大家感觉的不一样啊。

PB=股价/净资产。因为股价涨幅不大，但因为银行的盈利能力太强，留存收益使得净资产迅速增长，由此，PB百分位接近了历史最低并且可以预见短期会越来越低。

固然，用PB百分位衡量估值高低有“盲人摸象”的嫌疑，没有做到百分之百的全面分析，但还是有比较强的代表性。

中证银行 399986

行情

估值

跟踪基金

资讯

指数估值 ⓘ

成立时间: 2014-04-10

PB

0.67

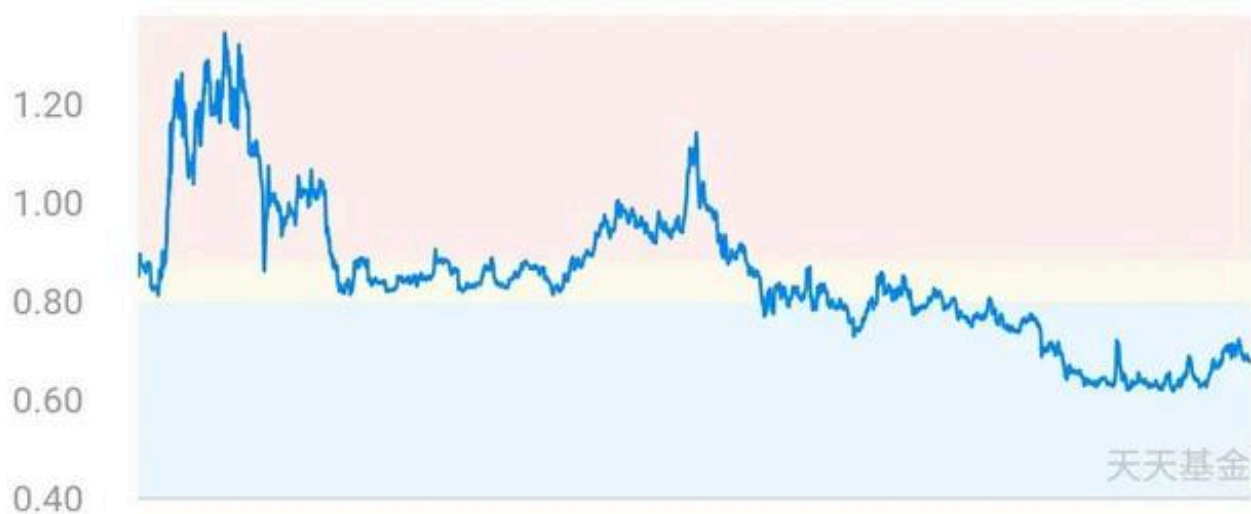
PB百分位13.64%



PB走势

ROE走势

■ 低估区 ■ 正常区 ■ 高估区



2014-07-08

头条 @90后青年养基日记

银行指数估值

2014年股票型基金的冠军是工银瑞信金融地产。由鄢耀和王君正共同管理的一只基金，凭借着2014年年底的金融板块的巨大行情以102%的业绩夺冠。但是随后在次年中表现一般，但近三年也取得了40.48%的收益，近一年取得了29.52%的收益，长期收益尚可。

工银金融地产混合A			
阶段涨幅			
阶段涨幅	季度涨幅	年度涨幅	基金评级
周期	涨跌幅	同类平均	同类排行
近1周	-1.77%	-1.16%	3542 4915 一般
近1月	-0.84%	2.96%	4449 4756 不佳
近3月	-3.34%	-4.87%	2046 4439 良好
近6月	7.91%	7.21%	1562 4077 良好
近1年	29.52%	35.13%	2022 3429 一般
近2年	17.35%	54.14%	2549 2915 不佳
近3年	40.48%	61.64%	1516 2553 一般
近5年	85.21%	81.24%	599 1431 良好

工银瑞信金融地产基金

头条 @90后青年理财日记

在今年这样的大环境下，想通过银行板块实现高收益是几乎不可能的，但是对于重仓押宝新能源、医疗、消费等抱团基金的基民来说，是可以考虑适当低吸“金融三傻”——银行、保险、地产，合理配置资产，增强投资的抗跌能力。目前来看，银行基金的“性价比”相对来说是相当不错的，短期做波段也会获得不错的收益。如遇到经济快速回暖与估值回升，会带来戴维斯双击的惊喜。



戴维斯双击

头条 @90后青年养基日记

我自己也是年前做了银行板块基金的波段，盈利15%。

（摘自：银行版块崛起，你上车了吗？2020年12月18日底部建仓天弘中证银行ETF，涨到高位后分别于2月4日、2月5日、2月8日、2月18日逐批卖出，2月18日彻底清仓，收益在15%左右，收获了波段收益。）

所以，目前主线不明，板块轮动较快，配置一定的银行指数基金还是一个相对较优的选择，享受稳健增长红利。



稳健增长

原创不易，关注我@90后青年养基日记，争当发家致富小能手[玫瑰][玫瑰][玫瑰][玫瑰][玫瑰][玫瑰]。