

之前用3年时间小金额试错，以学习金融知识为主，近期感觉差不多入门了，开始进入第二阶段实战，计划从低风险品种开始，目标年化收益率10%左右，战胜通胀。银行股当前的估值水平接近历史低位，符合我低风险投资的条件，这里记录下我的看法：

1. 商业模式相对简单

：银行业被称“百业之母”，过去几百年很多行业都发生了根本性的变化，但是银行业的主要业务模式没有太大的变化，盈利模式简单，一手低价收储户资金，转手高息放贷款，投资看得懂的行业。

2. 国家信用背书

：看下国有五大行的大股东，中央汇金投资有限责任公司、中华人民共和国财政部、全国社会保障基金理事会，这几个大财主长期稳定持股，跟投财政部，大可放心！

银行名称	国有背景大股东	持股占比
工商银行	中央汇金投资有限责任公司 中华人民共和国财政部	69.31%
农业银行	中央汇金投资有限责任公司 中华人民共和国财政部 全国社会保障基金理事会	82.04%
中国银行	中央汇金投资有限责任公司	64.02%
建设银行	中央汇金投资有限责任公司	57.11%
交通银行	中华人民共和国财政部 全国社会保障基金理事会	30.95%

截至2018-12-31数据

3. 互联网金融行业的影响已大大减少

：2013年开始进入高速发展的互联网金融，一度对传统银行业产生严重冲击，记得当时媒体高喊“银行业躺着赚钱的日子一去不复返”，遍地出现的P2P公司、理财公司，老百姓开始把存款从银行向这些互联网金融平台搬家，但是随着互联网金融野蛮生长后出现的一系列问题，国家开始加强监管，2017年开始的“降杠杆”，清理表外资产，整顿P2P行业等事件，加上各银行理财子公司的成立，都意味着国家还是希望由银行、保险、证券、基金等正规金融机构来管理老百姓的资产，互联网金融行业对传统银行的影响告一段落。

4. 行业强监管

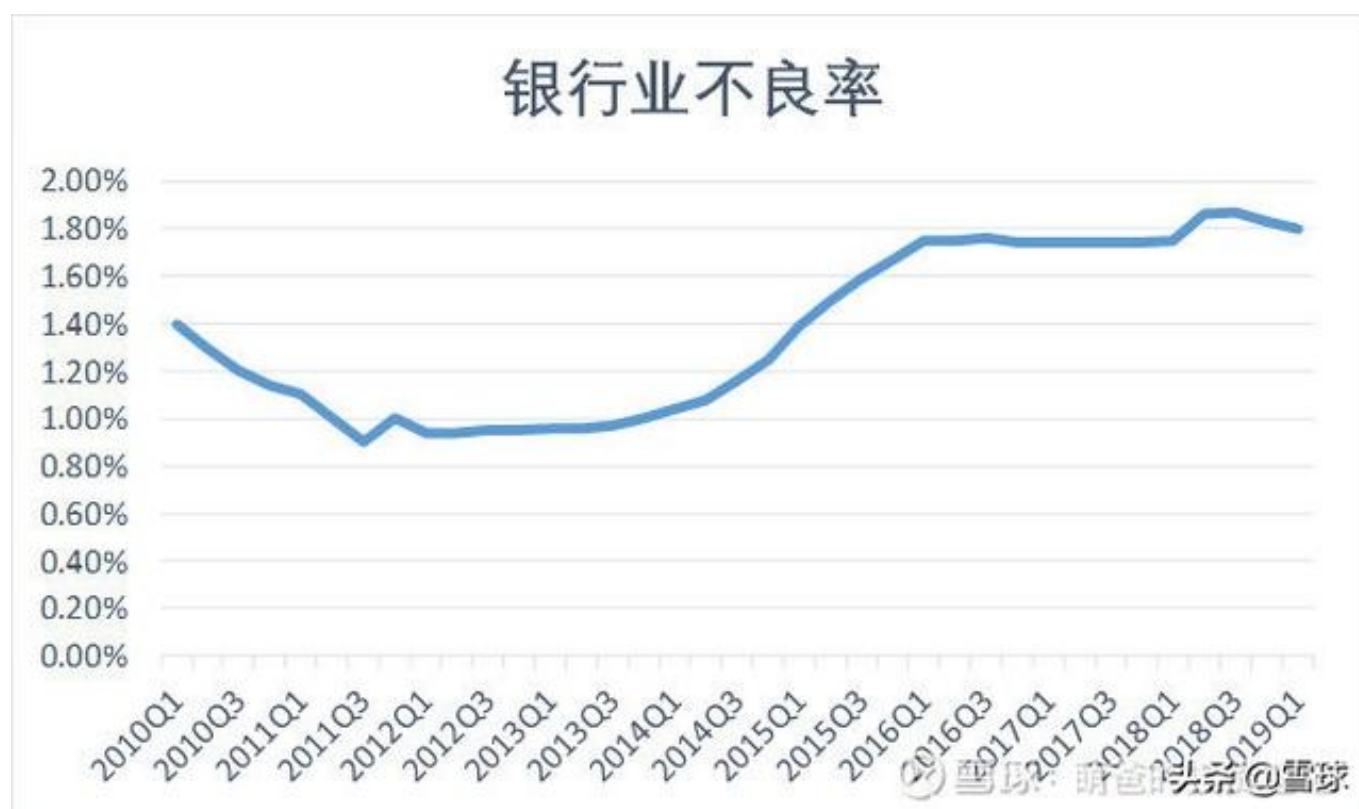
：目前中国的各个行业，没有一个行业像银行这么强监管，央行每季度的MPA体系监管，银保监会也有一套监管指标。这意味着时刻有一群行业专家为我们把关，出现

股票代码	股票名称	PE	PB	股息	ROE	投资收益率
601997.XSHG	贵阳银行	5.5124	0.9573	3.25%	17.26%	17.41%
601009.XSHG	南京银行	6.4883	1.0003	4.79%	15.26%	15.31%
002142.XSHE	宁波银行	11.3179	1.4166	1.64%	16.22%	14.84%
600016.XSHG	民生银行	5.2198	0.6378	5.80%	12.60%	14.58%
601166.XSHG	兴业银行	6.4187	0.8804	3.77%	13.73%	14.18%
601288.XSHG	农业银行	6.196	0.7894	4.76%	13.10%	13.99%
601398.XSHG	工商银行	6.8126	0.906	4.49%	13.36%	13.76%
600036.XSHG	招商银行	11.4047	1.8076	2.63%	15.79%	13.68%
601939.XSHG	建设银行	7.2356	0.9713	4.23%	13.56%	13.64%
600000.XSHG	浦发银行	6.0842	0.7587	3.11%	12.47%	13.22%
601988.XSHG	中国银行	6.0321	0.7196	5.17%	11.58%	13.14%
600919.XSHG	江苏银行	6.1412	0.6534	5.32%	11.18%	12.85%
601169.XSHG	北京银行	5.9194	0.6814	5.31%	10.89%	12.78%
601328.XSHG	交通银行	5.8398	0.6755	5.35%	10.75%	12.74%
601229.XSHG	上海银行	6.9953	0.8932	4.12%	11.70%	12.45%
601818.XSHG	光大银行	5.9415	0.6936	4.44%	10.75%	12.35%
601998.XSHG	中信银行	6.3432	0.6936	4.12%	10.65%	11.98%
600015.XSHG	华夏银行	5.5487	0.6074	2.01%	10.83%	11.63%
601128.XSHG	常熟银行	15.2724	1.6317	1.76%	12.75%	11.09%
600908.XSHG	无锡银行	9.5828	1.0451	3.18%	10.90%	10.76%
000001.XSHE	平安银行	9.6029	1.0603	1.09%	10.74%	10.71%
600926.XSHG	杭州银行	7.8203	0.7241	3.37%	9.93%	10.68%
603323.XSHG	苏农银行	12.2051	0.9009	1.49%	9.02%	8.87%
002839.XSHE	张家港行	12.1857	1.0133	2.68%	9.18%	8.86%
002807.XSHE	江阴银行	11.6281	0.9476	0.89%	8.72%	8.71%

数据日期: 2023-09-20 @雪球

说完优点，投资还是不能忘记风险，银行业的主要风险是：中国经济继续向下，不良继续暴露侵蚀净利润，这点投资地方性银行时要更加注意。

补充个数据，银监会披露的数据表明银行业不良率已经连续2个季度下降，但还是近十年史高位，需要继续观察。



好了，先起个头，后面我将尝试从多个维度来挖掘银行股的数据，从模糊的正确到精准的正确。

以上观点不构成投资意见，仅学习交流，如有错误，欢迎指正

作者：萌爸的投资笔记

链接：<https://xueqiu.com/8615460719/130248628>

来源：雪球

著作权归作者所有。商业转载请联系作者获得授权，非商业转载请注明出处。

