

雪球访谈

银行板块持续拉升，后市投资逻辑如何看？

2022年11月25日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



估值的救赎

访谈简介

受房地产利好消息和国家贷款政策影响，银行板块大涨，其中青岛银行触及涨停，厦门银行、招商积余、郑州银行、兰州银行等涨超3%。

消息面上，相关政策利好房地产和银行业，近日国家相关部门再度明确：（1）适时适度运用降准等货币政策工具，保持流动性合理充裕。（2）对设备更新改造，要在已基本完成贷款签约基础上，把工作重点转向专项再贷款发放和财政贴息拨付，督促加快设备购置和改造。（3）推进保交楼专项借款尽快全面落到项目，激励商业银行新发放保交楼贷款，促进房地产市场健康发展。

那么后市银行板块的投资逻辑应该如何看？今天我们邀请到@估值的救赎做客雪球访谈与大家探讨这一话题，感兴趣的球友们快发起提问吧！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：招商银行(SH600036),青岛银行(SZ002948),宁波银行(SZ002142),建设银行(SH601939),工商银行(SH601398)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 舍予mqt:

对 [@估值的救赎](#) 说：降准了，对招商银行的影响是好还是不好？上次可是大跌的。

[答] 估值的救赎:

降准是好事，市场讲预期，大家都知道降准了，降准以后涨不涨不重要了啊。[\\$招商银行\(SH600036\)\\$](#)

[问] 我是克里斯:

对 [@估值的救赎](#) 说：请问老师，目前招商银行还能投资吗

[答] 估值的救赎:

不管招商银行能不能投资，反正我是投了。

[问] 黄雪峰eut:

对 [@估值的救赎](#) 说：利息剪刀差长期来说会减小 带来银行的估值降低，这个利空未来会继续体现么？

[答] 估值的救赎:

这个要看利率因子和规模因子的博弈。银行估值降低是多重因素的。息差降低肯定是不好的东西，息差太低，到了一定程度会导致银行无法内生性增长。也就是失去完全的造血能力。可能会有其他方面弥补，在非息收入吧？暂时还没看到这一步。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里