银行业 22Q3 金融持仓：优质城农商行、配置型国有大行获增持 宁波银行仓位升至第一

金融 22Q3 持仓表现：1）银行：重仓持股比例较 22Q2 回升 0.14pc 至 2.81%，申万一级行业中排名第 10 位；2）非银金融：重仓持股比例下降 0.80pc 至 0.99%，排名下降至第 20 位。从子板块来看，保险加仓 0.01pc、券商减仓 0.77pc。

银行：板块整体持仓比例回升，优质城农商行和配置型国有大行获增持，而股份行受减持比例较大。

1）银行板块整体持仓比例回升。2022Q3 基金持仓“银行”比重为 2.81%，环比 22Q3 回升 0.14pc（对应标配 12.54%）。Q3 在市场大幅波动（单季度上证综指下跌 11%），但“稳增长”政策不断落地，银行配置价值突显，尤其是景气度较高的区域中小银行受到明显增持。

2）个股方面有所分化，城农商行普遍获得增持，股份行减持压力比例加大。江苏、成都、南京、常熟、宁波、杭州银行均获增配，环比 Q2 分别增持 0.10pc、0.05pc、0.04pc、0.04pc、0.03pc 和 0.01pc，其中，宁波银行持仓比例提升至 0.71%，已经为金融板块持仓第一个股。此外，配置属性较强的工行、农行和建行也获得 0.06pc、0.05pc 和 0.01pc。而股份行中，招行、平安和兴业银行分别减持 0.14pc、0.06pc 和 0.05pc，或主要与地产业务风险担忧有关。

近期银行板块在预期波动和资金“跷跷板”等交易因素下表现相对较弱，但北向资金 10 月以来（截止 25 日）持续加仓宁波银行（9.29 亿元）、江苏银行（3.05 亿元）、成都银行（0.66 亿元）、苏州银行（0.23 亿元）等

https://www.yunbaogao.cn

优质区域中小行，其区域经济较好，三季报业绩稳定优异，弱市环境下经营能力较强，北向资金持续低吸优质个股“筹码”，值得关注。

保险：持仓小幅微升，主要增配中国人寿。

1）持仓比例较小幅回升 0.01pc。2022Q3 基金持仓“保险”比重为 0.2%，环比提升 0.01pc，变动相对较小。

2）个股方面，中国人寿获小幅增持，中国太保受小幅减持，其余基本无变动。机构对中国人寿配置比例为 0.05%，增持 0.03pc。中国太保减持 0.02pc 至 0.02%，而中国平安、中国人保持仓比例分别为 0.12%、0.01%，基本持平，新华保险持仓比例仍处于接近 0 的极低水平。

券商：受市场情绪较弱影响大幅减仓，东财减持最为明显。

1）持仓比例大幅下降。2022Q3 基金持仓“券商”比重为 0.77%，环比大幅下降 0.77pc。三季度市场波动较大，成交量下滑至不到 9200 亿元（9 月单月仅为 7000 多亿元），且受到监管引导减费让利预期影响，券商受到较大幅度减持。

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_47899