

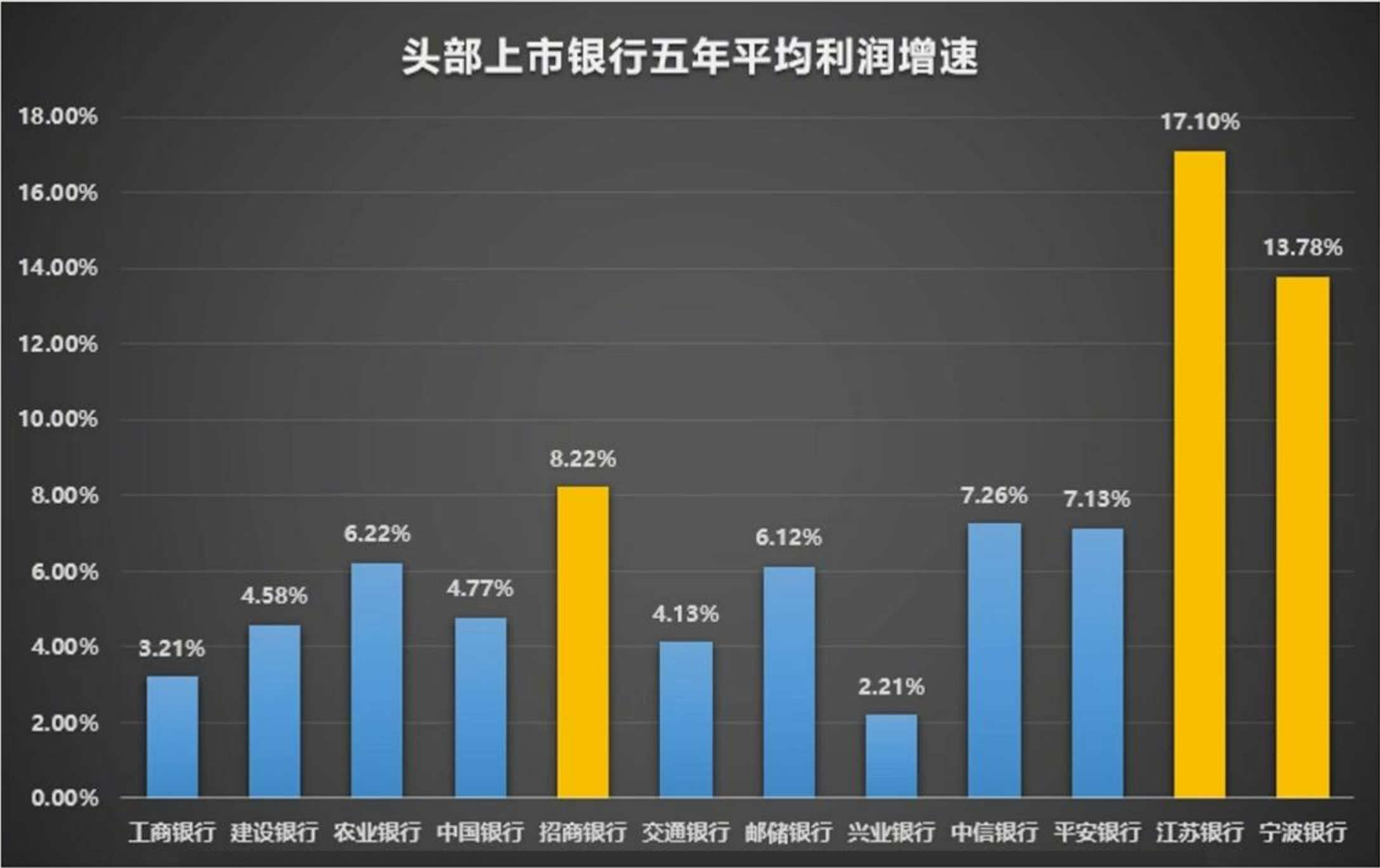
公司市值与业绩增长趋势

×

宁波银行市值与业绩增长趋势



银行分类	核心代表	公司的成长性特征
国有六大行	工商银行、农业银行	◆ 成长性和宏观经济增速挂钩 ◆ 确定性非常强，成长性不足
零售银行	招商银行、平安银行	◆ 成长性和居民消费挂钩 ◆ 景气周期中，成长性媲美消费公司
区域性城市银行	江苏银行，宁波银行	◆ 经济好的区域银行增速最快 ◆ 业务集中，成长天花板较低



宁波银行和江苏银行业务网点分布



小订单不重视

大型银行对单笔几百万，几千万的小订单，没动力做，重点资源都在上亿的大项目上。

审核标准高

中小企业大多数都是轻资产，无抵押，财报不规范的状态，需要深入业务审核

资源投入不足

没有足够的资源深耕区域。对小公司的线下调研成本过高，业务性价比低。

调研能力弱

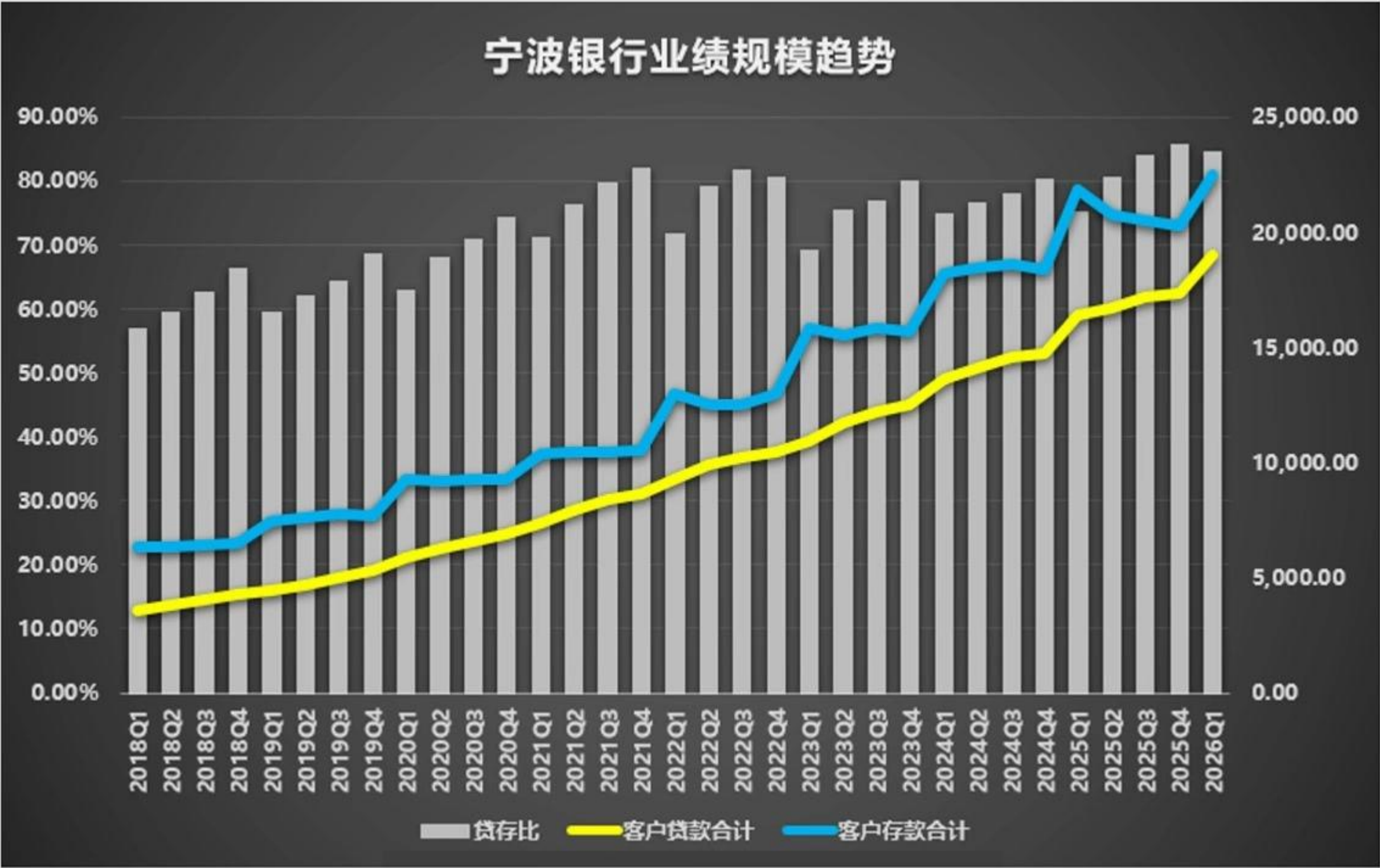
深耕区域，线下调研需要高质量人才支撑，小银行业务难以开展。

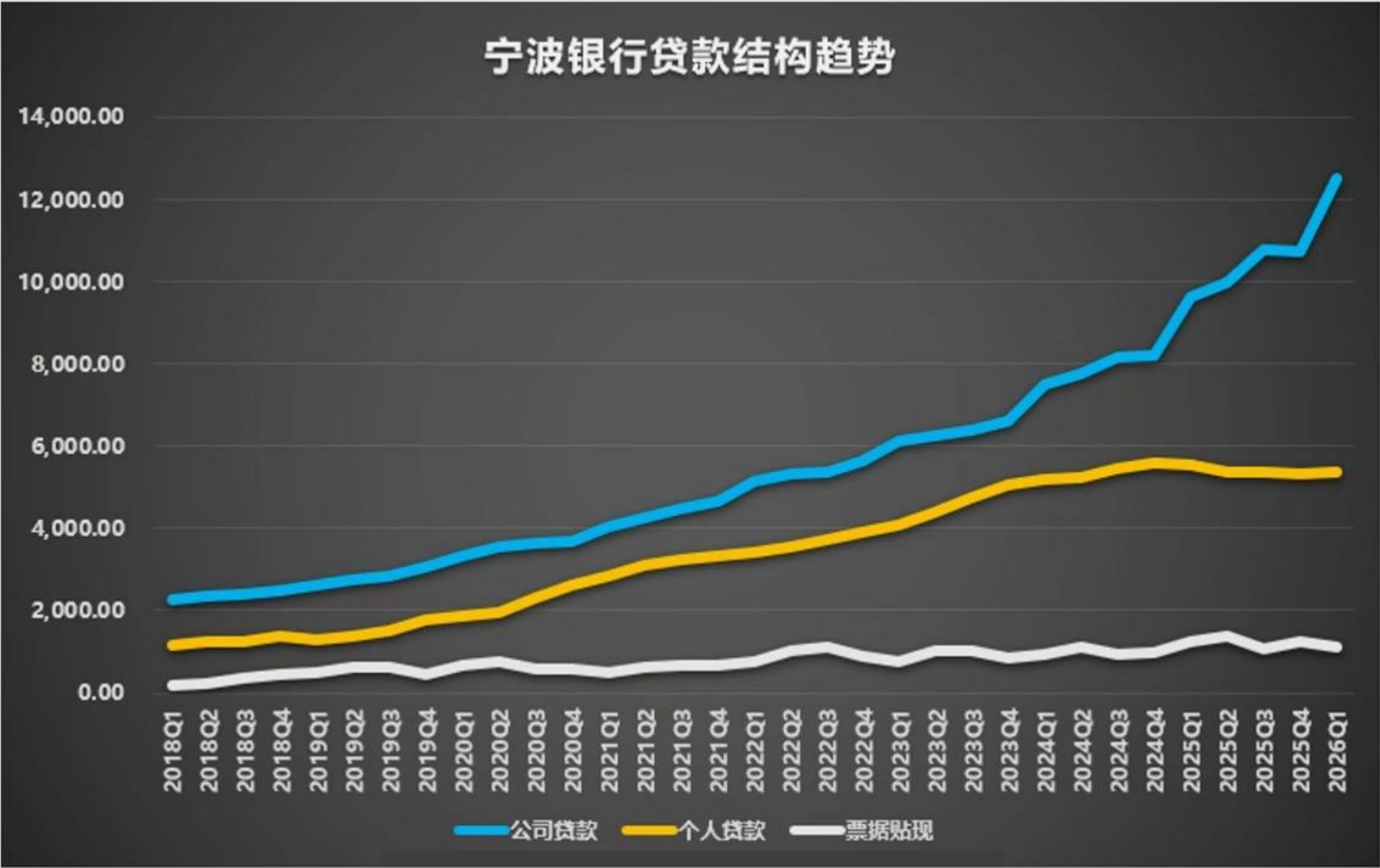
技术投入不足

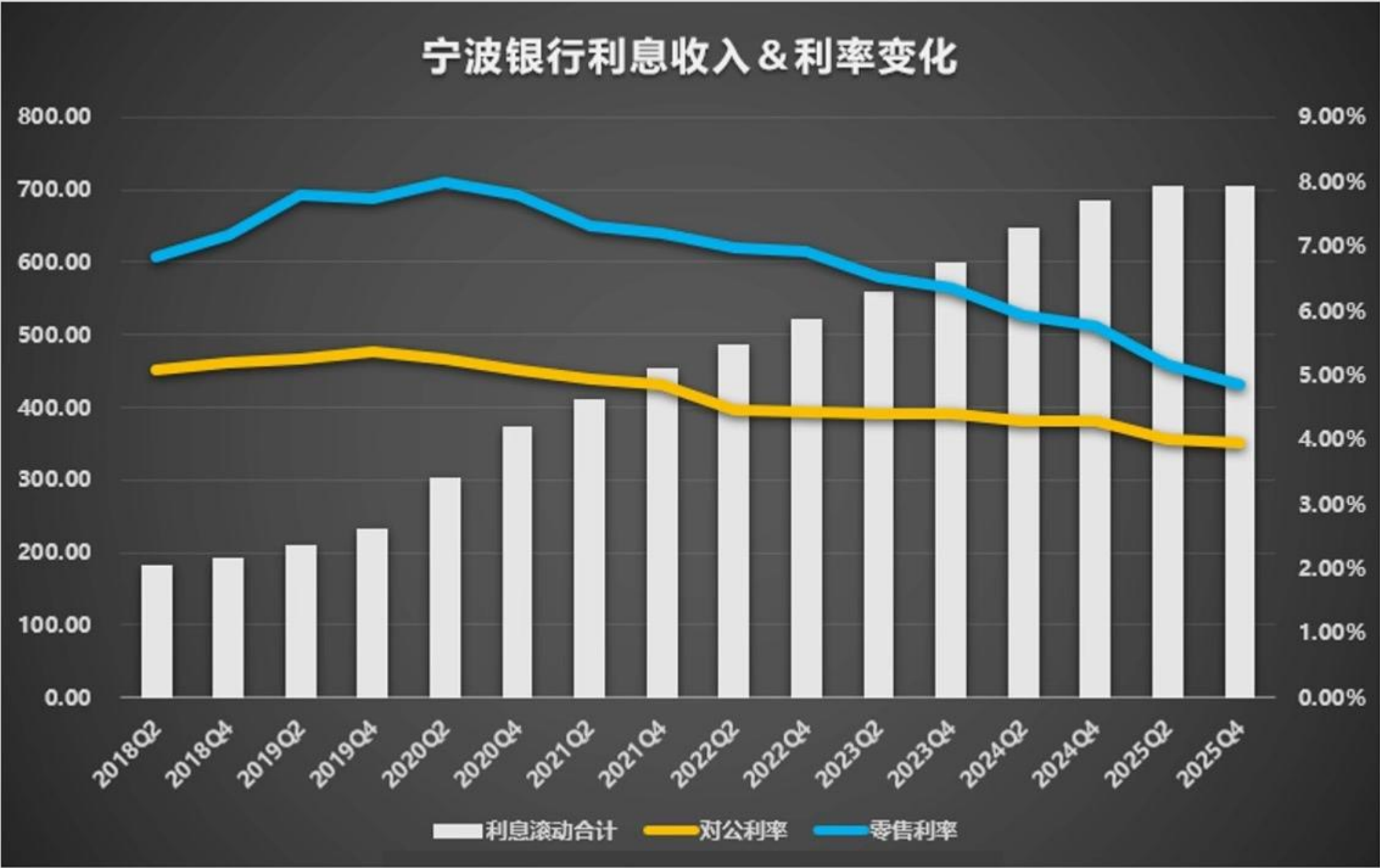
在科技金融上投资少，没有信息化能力，无法和上市银行竞争。

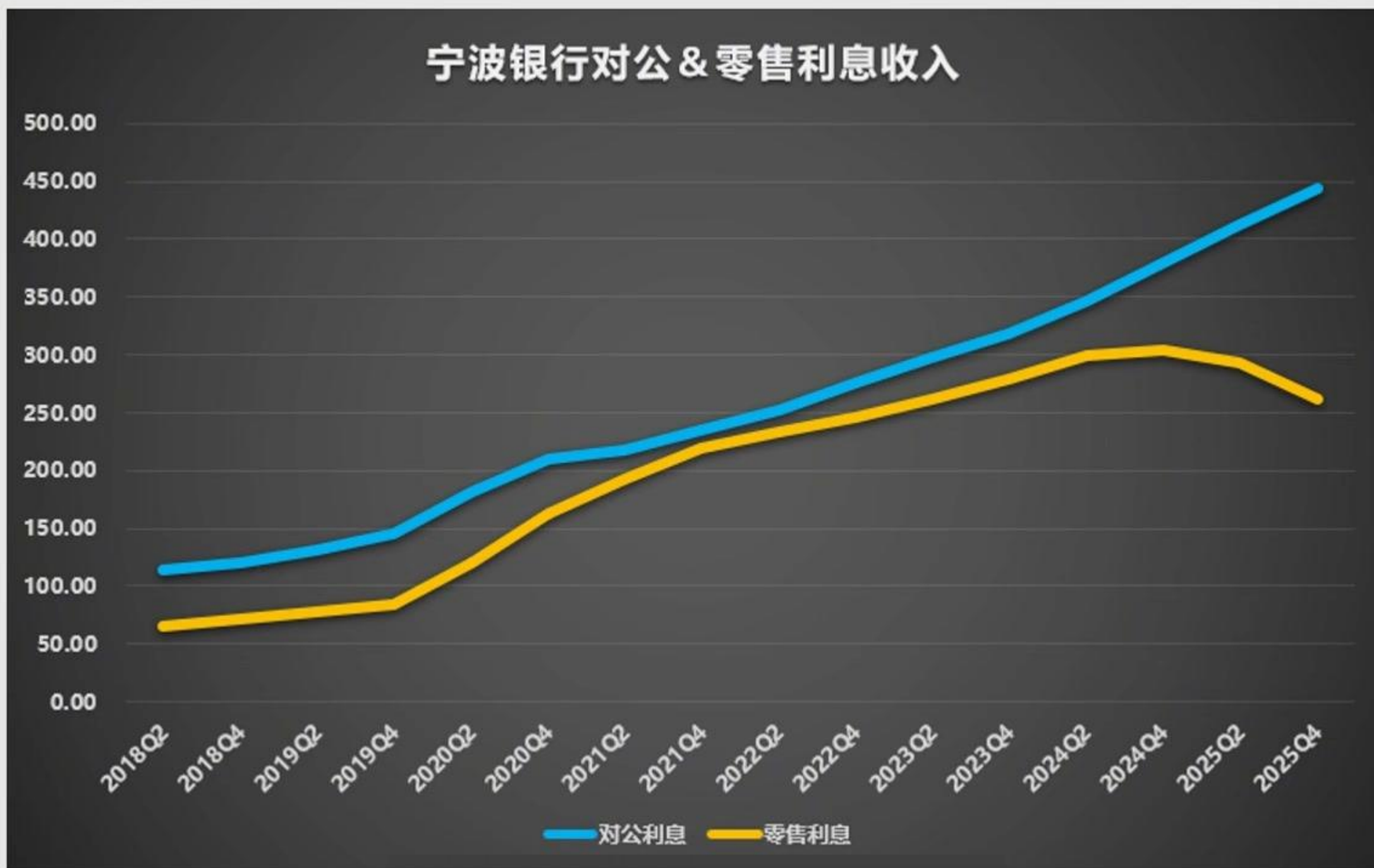
综合业务少

只能做存贷汇，基础类业务，无法支持公司高复杂业务需求。

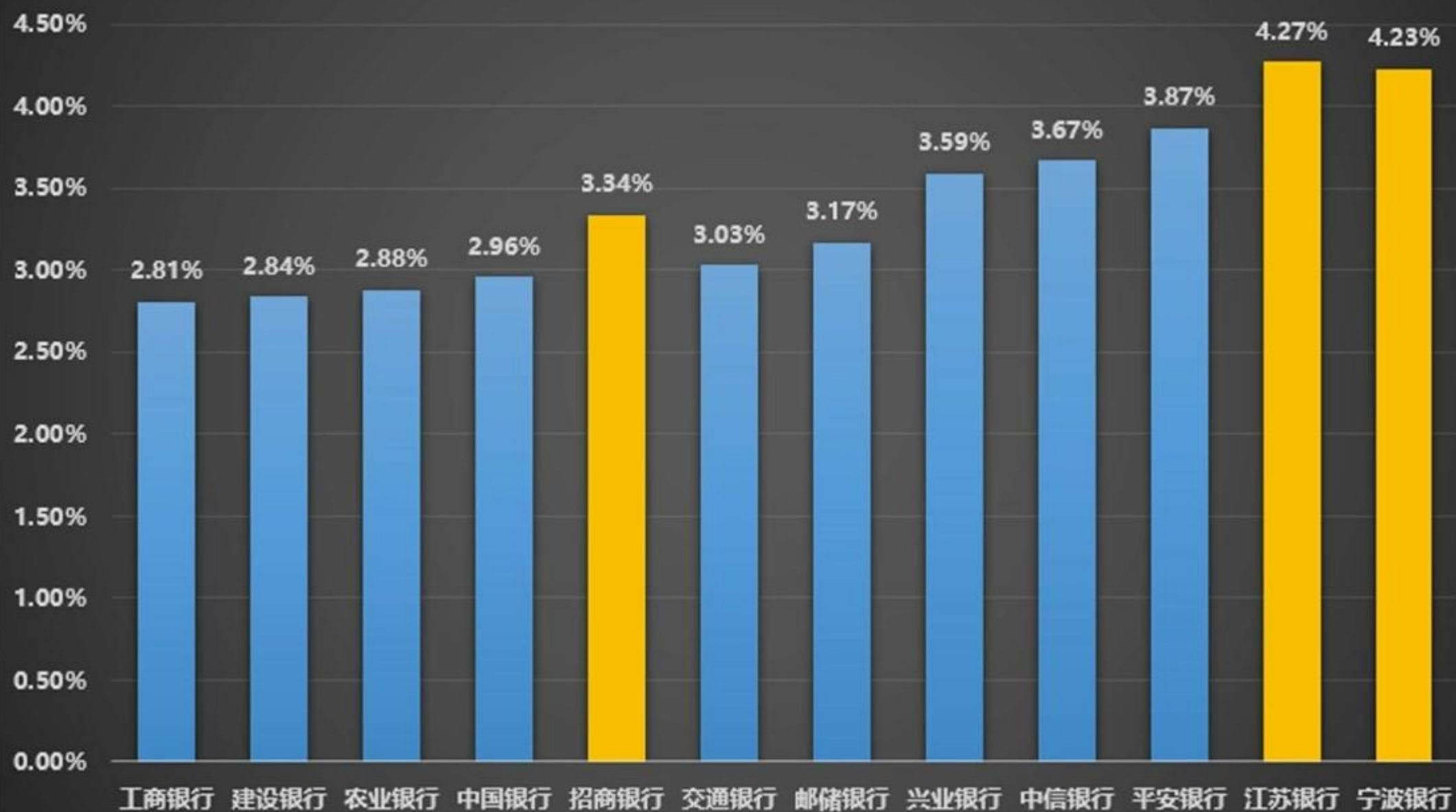


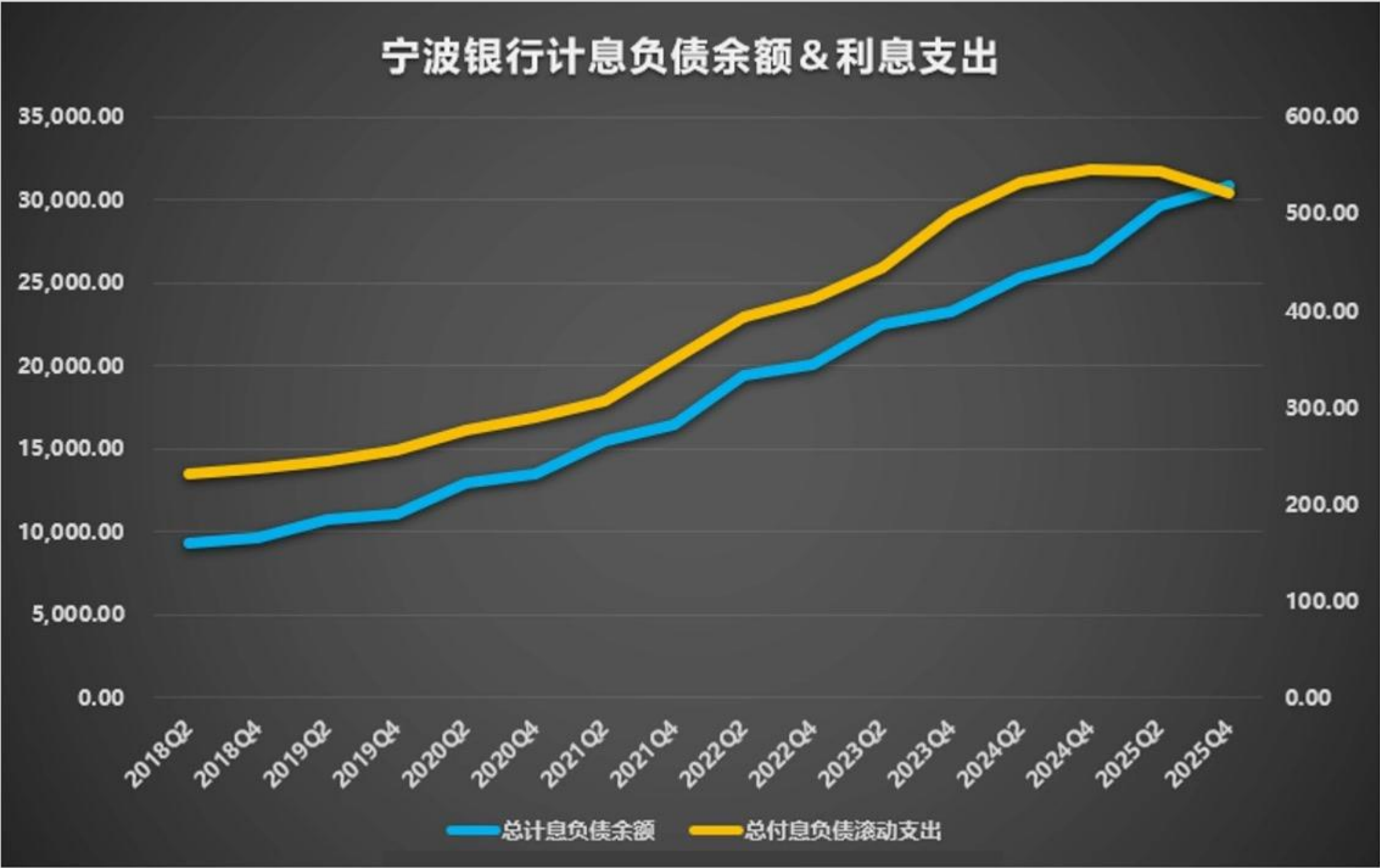


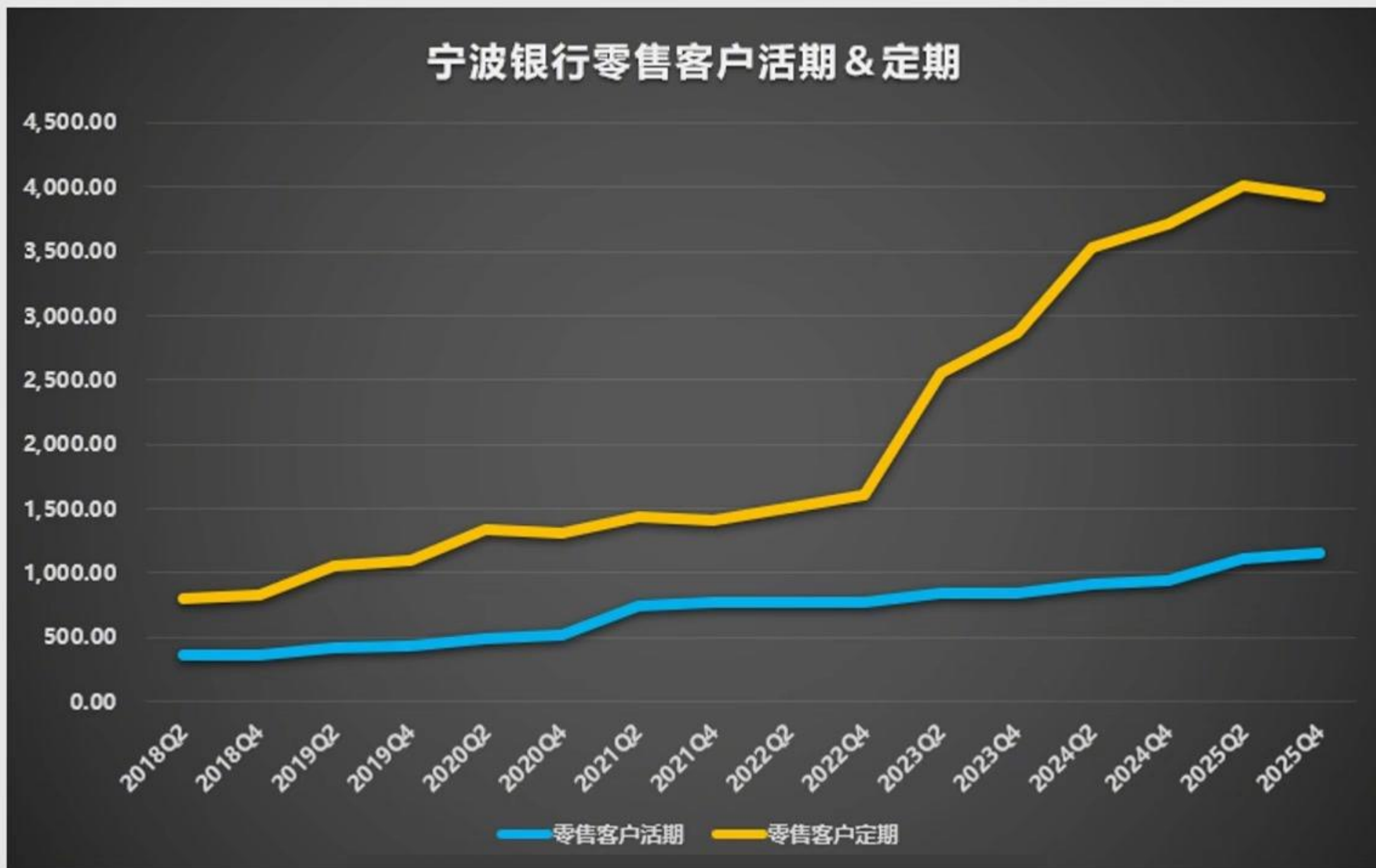


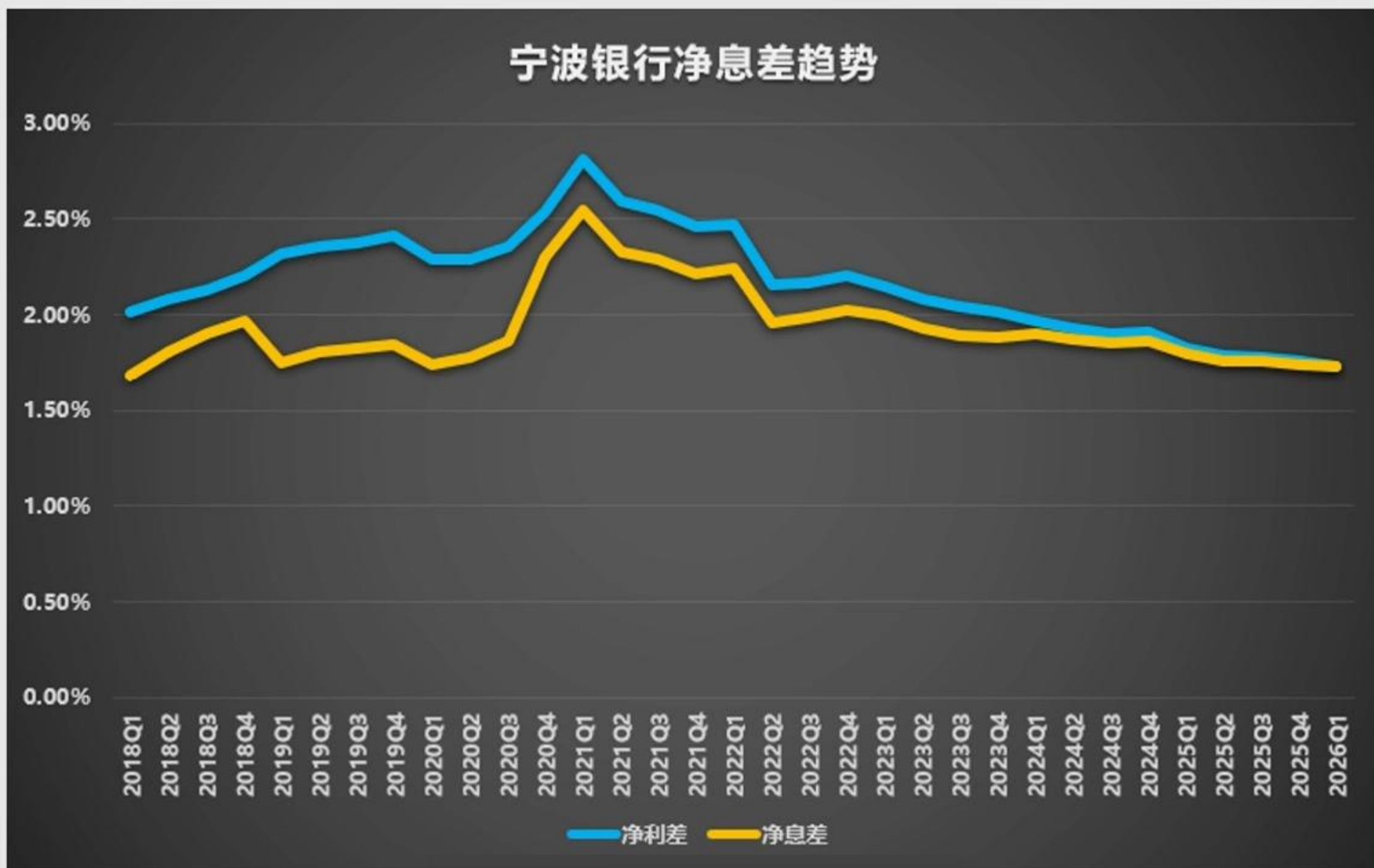


头部银行贷款利率对比图

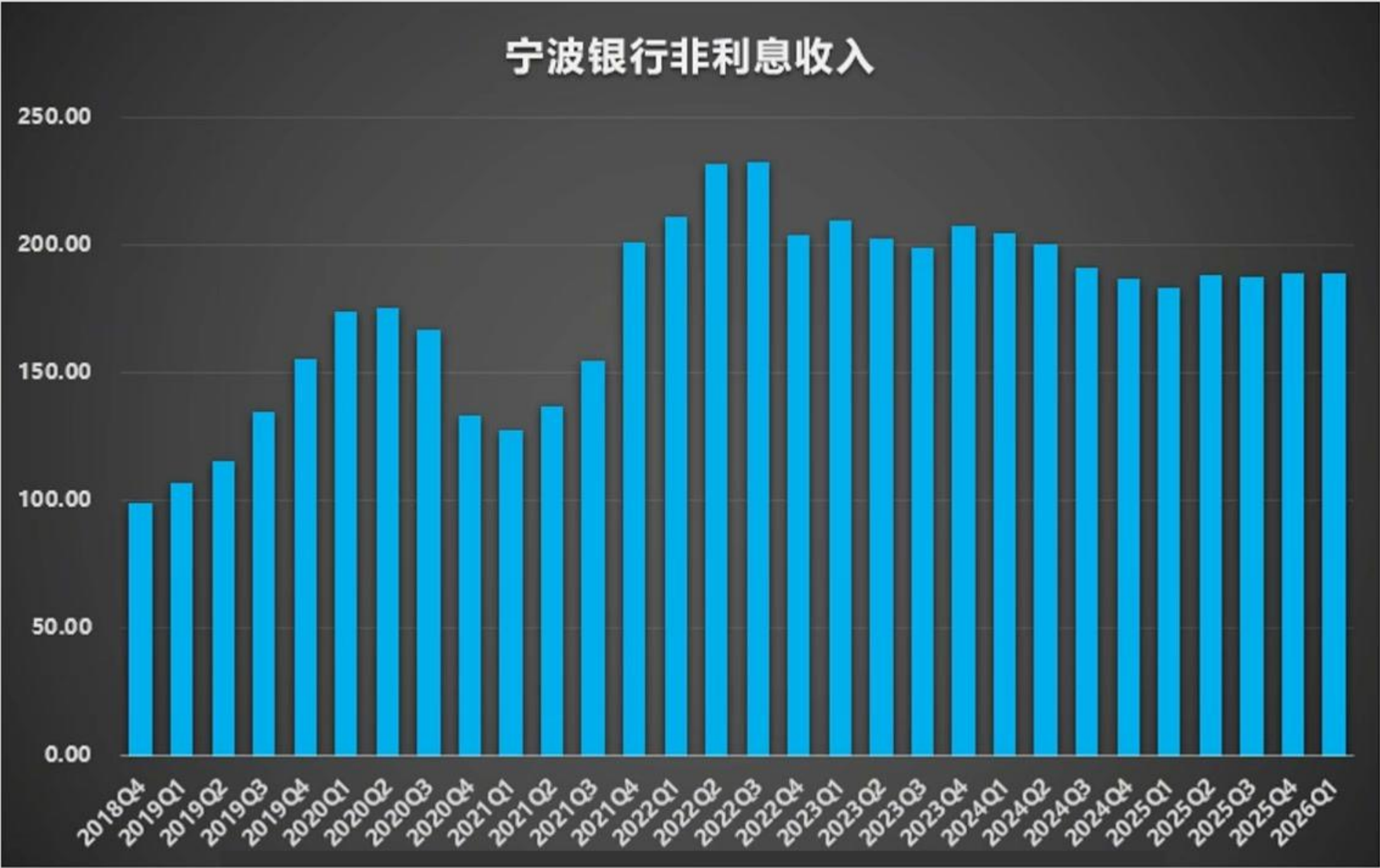


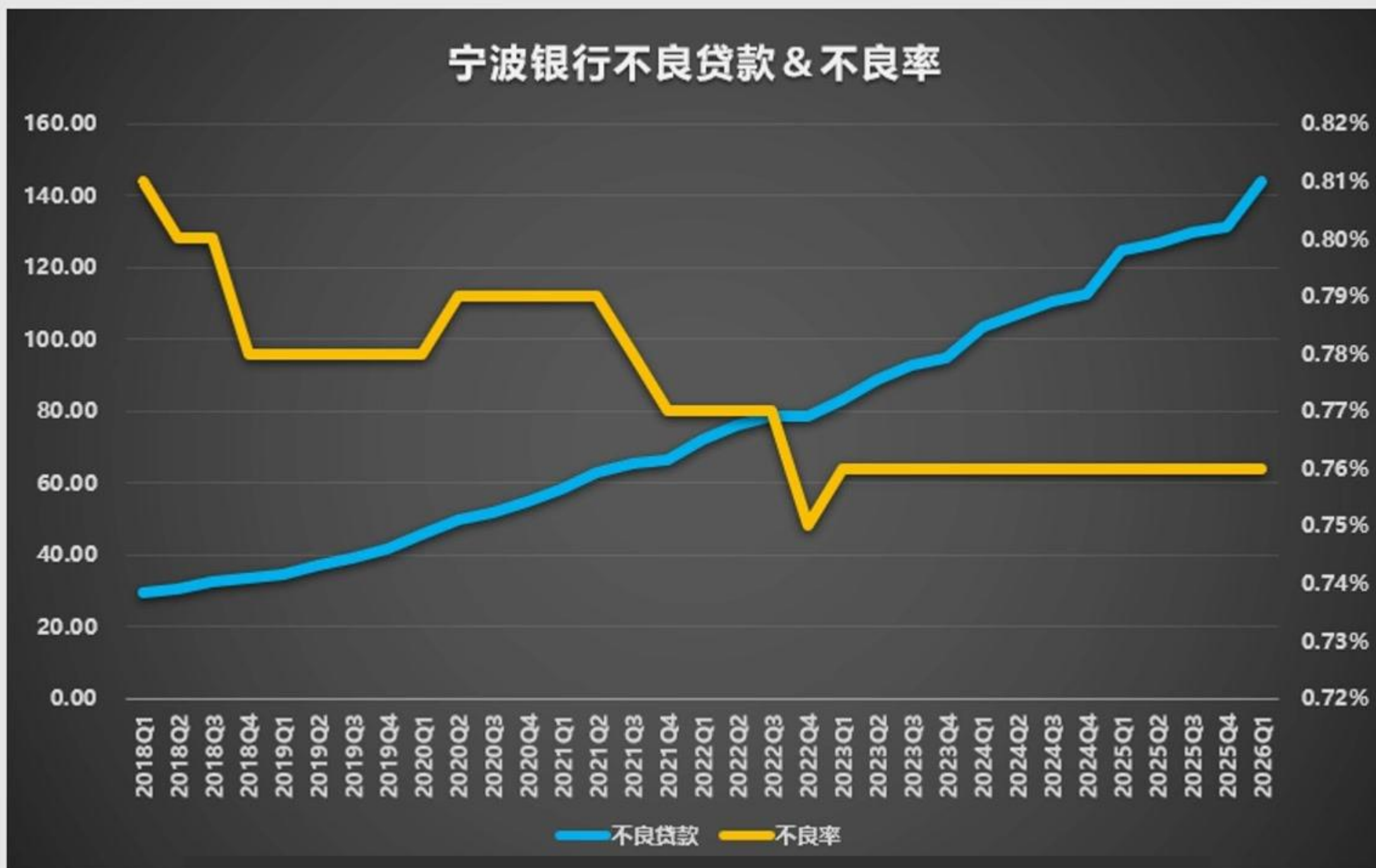


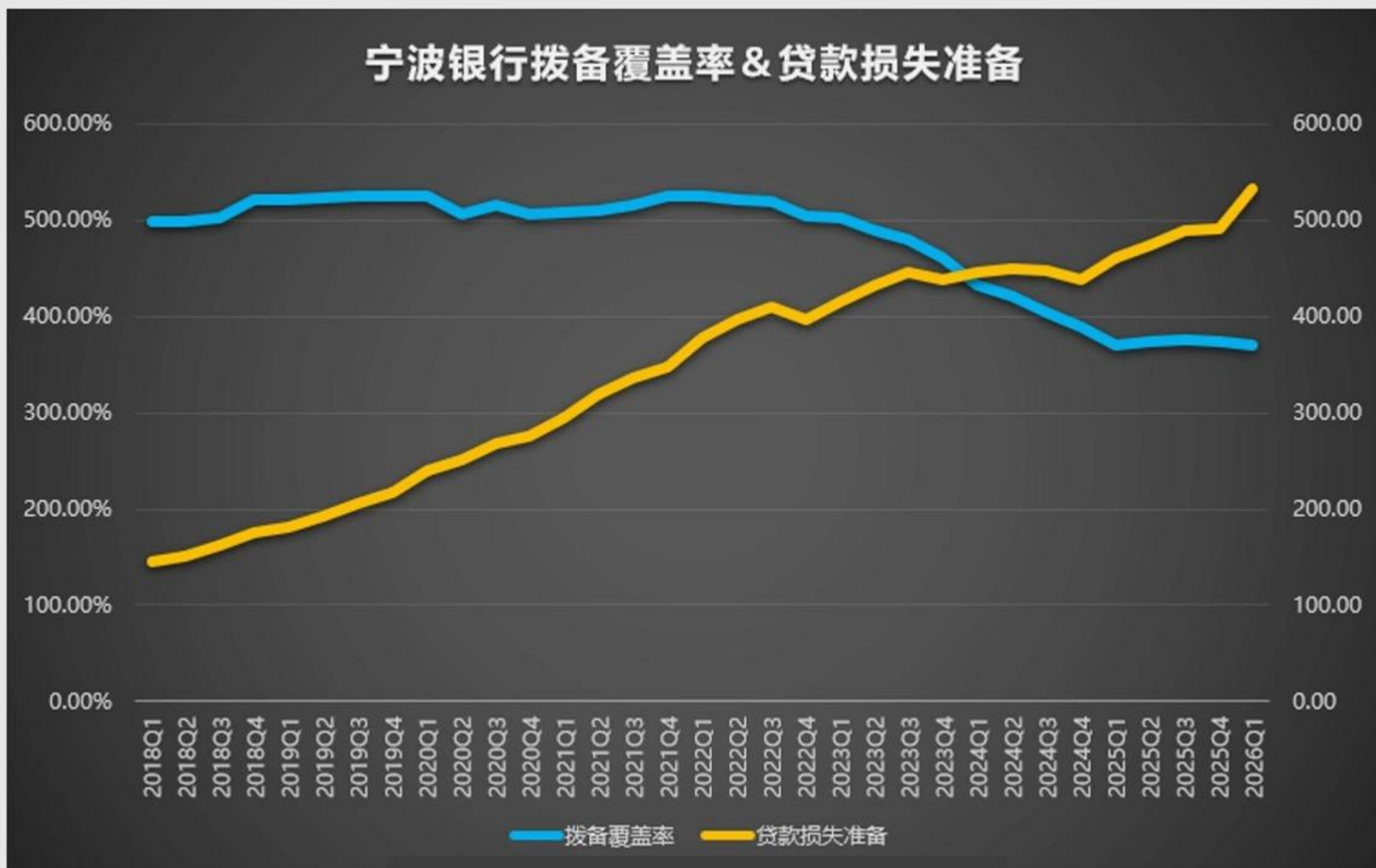




核心业务	总结说明	风险点
错位竞争	本地深耕，开发新市场，做大银行做不好，小银行做不了的细分客户。	细分市场容量有限
业绩规模	对公业务增长迅猛，零售业务低迷。	零售业务拖累业绩
增长模式	通过利息收入微涨，利息支出下跌，以此来提高净利息收入规模。	成本下跌空间有限
净息差企稳	上一次调整LPR是24年5月，距离现在已经过去一年，银行整体净息差都在企稳。	LPR是否继续降息







市盈率

✕

宁波银行市盈率趋势

