

公募基金二季度增持部分城农商行



整体减仓银行股

Wind数据显示，截至二季度末，主动权益类基金重仓持有的A股银行股合计40.5亿股，较一季度末减少21.19亿股。

对此，长城证券分析师邹恒超指出，二季度基金对于银行股的减配幅度较大，主要有两方面原因：一是二季度疫情反复，降息重启，市场对银行基本面预期有所转变；二是一季度公募基金基于防御因素增持银行股，二季度市场反弹后开始调仓。

从基金持仓变动来看，二季度基金对于部分有大行和股份行减仓明显，而经营业绩表现较好的优质区域银行获基金逆势加仓。

具体来看，二季度基金共加仓11只银行股，减仓29只银行股。据天相数据统计，公募基金二季度减持市值最高的前50只个股中，有6只银行股，分别为招商银行、宁波银行、兴业银行、工商银行、建设银行、农业银行。

与此同时，Wind数据显示，11只获基金逆势增持的银行股绝大多数都是城农商行。其中，杭州银行、江苏银行、成都银行、江阴银行获增持数量高于2000万股，上海银行获增持数量接近1000万股。

光大证券研报指出，受益于项目储备充裕、区域经济活力强等因素，优质区域银行往往可以维持较高的信贷投放景气度，叠加一些银行可转债已进入转股期，市场对其业绩确定性相对更有信心。

中国证券报记者统计发现，基金二季度配置银行股意愿整体有所下降，但杭州银行、江苏银行、成都银行、江阴银行等城农商行在二季度被逆势增持。

业内人士认为，展望未来，随着疫情影响减弱、稳增长政策继续发力，经济有望延续温和复苏，市场对银行股的基本面预期有望得到改善，优质区域银行将成为银行板块的投资主线之一。

●本报记者 黄一灵 薛瑾

公募基金二季度增持的银行股

证券简称	二季度增持数量(万股)	二季度以来涨幅(%)	股价(元)	市盈率(TTM)
邮储银行	19628.67	-6.72	4.79	5.54
杭州银行	7865.27	1.82	14.01	7.67
江阴银行	2936.36	18.58	4.88	7.69
成都银行	2808.73	7.19	15.49	6.73
江苏银行	2334.55	7.61	7.14	4.61
上海银行	989.54	-3.76	6.00	3.82
浙商银行	201.47	-2.11	3.25	5.24
郑州银行	110.42	-11.90	2.59	6.55
无锡银行	106.80	6.84	6.02	6.17
贵阳银行	17.67	-6.92	5.63	3.39
兰州银行	0.50	-22.32	4.60	18.83

视觉中国图片 数据来源/Wind

机构调研热情高

虽然二季度公募基金对银行股整体持仓有所回落，但基金公司对银行股的调研热情却不减。

Wind数据显示，今年二季度，参与调研银行的基金公司明显多于今年一季度和去年同期。具体来看，常熟银行吸引103家基金公司调研，成为二季度最受基金公司关注的银行。

从基金公司调研热度和关注度来看，江浙地区的城农商行是主力。数据显示，7月以来，被10家以上基金公司调研的银行股

有4只，分别为常熟银行、江阴银行、张家港行、苏农银行。

从最新披露的业绩快报情况看，江浙地区的区域性城农商行的业绩展现出强劲增长势头。Wind数据显示，截至记者发稿时，共有11家A股上市银行披露了今年上半年业绩快报，上半年净利润同比增速超过20%的银行均为江浙地区的区域性城农商行。

部分城农商行区位优势明显

“展望下一阶段，银行板块的积极因素逐渐增多。随着疫情趋稳以及稳增长政策落地显效，市场有望沿着宽信用—稳增长—经济预期改善—估值修复路径进一步强化。”西部证券银行业分析师雒雅梅表示，银行股投资主线之一便是优质区域银行。她认为，优质区域银行有扩表高效、质量上佳、业绩确定性强等特点。

东方财富研报指出，在政策环境支持下，上市银行经营表现出较强的韧性，尤其是优质区域银行的二季度业绩和资产质量表现好于市场预期。展望未来，随着疫情影响的减弱、稳增长政策持续发力，经济有望延续温和复苏，市场对银行股的基本面预期有望得到改善，建议关注该板块的估值修复机会。

美联储议息在即 美国经济硬着陆概率升高

●本报记者 张枕河

本周，美联储将举行议息会议，市场关注美联储是否会大幅加息100个基点。接受中国证券记者采访的机构和专家多数认为，由于长期通胀预期有所下降，出于降低对经济的冲击等因素考量，美联储本周大概率加息75个基点。在当前背景下，美国经济和股市前景充满不确定性，美国经济硬着陆概率升高。

加息100个基点概率下降

美国当地时间7月13日公布的数据显示，美国6月份CPI同比上涨9.1%，增速创近40年来新高，这显示出美国短期通胀压力并无缓解。在该数据公布后，市场对于美联储7月将

加息100个基点的预期大幅升温。芝商所旗下的美联储观察工具当时公布的数据显示，市场参与者预计7月份美联储加息100个基点的概率一度高达80%。

然而，从上周开始，市场预计美联储加息100个基点的概率有所下降。上周公布的密歇根大学调查数据显示，美国5年期预期通胀率从3.1%降至2.8%。上周末，美联储观察工具公布的数据显示，市场参与者预计7月份美联储加息100个基点的概率已回落至19.5%，加息75个基点的概率达到80.5%。

市场人士表示，虽然短期的通胀预期仍在高位，但市场高度关注的美国长期通胀预期数据有所回落，令通胀预期可能失控的担忧减弱，这降低了7月份美联储超预期加息100个基点的可能性。

经济和金融市场风险上升

当前，多数业内机构预计美国经济和金融市场风险正在上升。

摩根大通资产管理公司首席投资官Bob Michele表示，未来18个月美国经济衰退的可能性为75%。在通胀看起来越来越根深蒂固的情况下，美国经济陷入衰退可能性更大，而不是投资者所期望的软着陆。

在富达国际全球首席投资官Andrew McCaffery看来，目前通胀压力持续增加，全球供应链正在重组，美联储等多国央行政策更加偏向“鹰派”，将抑制通胀作为优先于实现经济软着陆的首要目标。鉴于此，全球经济面临的下行风险大大增加，目前欧洲经济陷入衰退的可能性偏高，而美国经济出现硬着

陆的概率也在升高。

不过业内机构也认为，美股投资危机中，一些有利因素也陆续出现，部分优质企业值得关注。Andrew McCaffery表示，市场不确定性为各板块中的个别优质企业创造了机会，其中部分优质企业的长期增长趋势已经显现，此前曾出现超买。而另一些企业则因市场着眼于快速增长的企业而暂时被忽略，随着利率上升，这些优质企业有望脱颖而出。

景顺首席全球市场策略师Kristina Hooper表示，在目前市场环境下，仍有保持乐观的几个理由：全球供应链压力正在缓解；尽管仍处于高位，但大宗商品价格已经逐步下跌；美国长期通胀预期逐步企稳。Kristina Hooper表示，今年以来，欧美股市受挫，但目前已经逐渐接近底部，预计未来几个月或将出现大量积极的刺激因素。

融资客加仓三板块获青睐

●本报记者 吴玉华

7月25日，A股市场震荡调整，上证指数、深证成指、创业板指分别下跌0.60%、0.83%、1.18%。沪深两市成交额为8621.77亿元，创近两个新低。Wind数据显示，上周两市融资余额增加63.35亿元，电力设备、国防军工、公用事业行业受到融资客青睐。分析人士表示，应当理性看待近期市场的调整，A股中长期向上的大趋势不会改变。

电力设备板块吸金最多

Wind数据显示，截至7月22日，沪深两市两融余额为16267.49亿元，两市融资余额为15275.51亿元，上周两市融资余额增加63.35亿元。

具体来看，7月18日两市融资净买入51.50亿元，7月19日净买入29.18亿元，7月20日净买入18.10亿元，7月21日净卖出4.81亿元，7月22日净卖出30.63亿元。可以看出，上周融资客的操作跟随着大盘的节奏先扬后抑。

从上周融资客的加仓方向来看，Wind数据显示，上周申万一级31个行业板块有19个行业板块获得融资客加仓。其中，电力设备、国防军工、公用事业行业融资净买入金额居前，净买入金额分别为25.43亿元、17.13亿元、12.36亿元。

在出现融资余额减少的行业中，非银金融、计算机、银行行业融资客净卖出金额居前，净卖出金额分别为13.09亿元、9.10亿元、6.11亿元。

从7月25日的市场表现来看，上周融资客加仓前的电力设备行业领跌，跌幅为2.68%，而国防军工、公用事业行业分别下跌1.32%、1.77%。在电力设备板块中，科士达、赛伍技术、大金重工、亚玛顿、三变科技等多股跌停。

A股将保持上行趋势

从个股情况来看，Wind数据显示，上周融资客加仓金额居前的5只股票分别为江淮汽车、通威股份、容大生物、露笑科技、南都电源，分别净买入6.89亿元、6.27亿元、5.43亿元、4.79亿元、4.16亿元。在这5只股票中，露笑科技上周涨逾21%，但7月25日这5只股票均下跌，江淮汽车跌停，南都电源跌逾13%。

上周融资客减仓前的5只股票为阳光电源、宁德时代、北方华创、盐湖股份、比亚迪，分别净卖出4.89亿元、4.50亿元、4.23亿元、4.01亿元、3.13亿元。7月25日，这5只股票也均下跌，阳光电源跌幅近3%。

可以看到，融资客上周加仓和减仓前的股票多为新能源股，反映了融资客的纠结心态，也从侧面反映了当前市场博弈的现状。

中信证券联席首席策略分析师裘翔表示，地产修复节奏开始放缓，上市公司盈利预测可能在中报季的中后段面临下修。海外央行加息仍有可能超预期，明年海外经济步入衰退的概率继续加大。公募基金仓位创近15年新高，活跃私募仓位也步入中高水平，机构持仓行业分布进一步集中，高持仓占比行业短期面临调仓。配置上，建议均衡配置成长制造、医药和消费行业；短期内，在成长制造方向，更看好半导体及军工行业。

“A股市场将保持上行趋势，短期上涨动力及节奏放缓或在情理之中，调整即是配置时机，无需过于担忧。静待工业用电数据明显回暖，届时市场有望反转。在A股市场反转之前不宜冒进，但逢调整依然可以增加配置。在流动性复苏初期，关注市值在300亿元至600亿元、估值合理的成长制造业，把握经济结构中率先复苏的制造业机会，依然坚定看好以‘新半军’为代表的成长风格。”开源证券首席策略分析师张弛表示。

上周融资净买入额较高的申万一级行业

行业	融资净买入额(亿元)	两融余额(亿元)	融资余额(亿元)
电力设备	25.43	1373.09	1191.31
国防军工	17.13	497.57	473.32
公用事业	12.36	395.66	371.80
电子	9.53	1305.64	1203.82
汽车	8.11	556.40	528.57
建筑装饰	5.42	269.60	263.49
家用电器	4.96	226.15	205.88
有色金属	4.78	930.45	897.05
食品饮料	4.11	633.90	603.42
医药生物	3.71	1337.70	1258.60
房地产	3.46	396.50	387.04
建筑材料	3.09	178.36	174.33
环保	2.85	123.58	119.35
基础化工	1.95	773.29	747.65
机械设备	1.50	495.40	466.94
美容护理	1.36	38.26	33.90
轻工制造	1.15	115.83	113.82

数据来源/Wind

美盛文化创意股份有限公司关于股票交易异常波动的公告

证券代码:002699

证券简称:ST美盛

公告编号:2022-051

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
一、股票交易异常波动的情况
美盛文化创意股份有限公司（以下简称“公司”或“美盛文化”）股票（股票简称:ST美盛，股票代码:002699）交易价格于2022年7月21日、7月22日、7月25日连续三个交易日内收盘价涨幅偏离值累计达到16.42%。根据深圳证券交易所相关规定，属于股票异常波动。
二、公司关注、核实情况
针对公司股票异常波动，公司对有关事项进行了核查，现就有关情况说明如下：
(一) 公司近期未发现公共传媒报道了可能已经对公司股票交易价格产生较大影响的重大信息；
(二) 公司经营情况及内外部经营环境未发生重大变化；
(三) 经询问，公司控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，或处于筹划阶段的重大事项；
(四) 股票异常波动期间，实际控制人未主动买卖公司股票；
(五) 因控股股东资金占用事项，根据深圳证券交易所《股票上市规则》（2022年修订）规定，公司股票被实施其他风险警示。公司股票自2022年6月6日开市复牌后，深圳证券交易所对公司实行其他风险警示。公司股票简称由“美盛文化”变为“ST美盛”，股票代码不变。截至本公告日，控股股东已累计归还48,165.5万元，尚有余额15,102.36万元。根据《深圳证券交易所股票上市规则》第9.8.5条规定，公司将聘请会计师事务所对资金占用归还情况出具专项审核报告，具体归还金额以专项审核报告为准。公司将继续督促控股股东及关联方尽快采取有效措施归还剩余款项。
(六) 公司与实际控制人赵小强先生于2022年6月10日收到中国证监会监督管理委员会《立案告知书》，因涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对公司和赵小强先生立案。在

长春一汽富维汽车零部件股份有限公司关于控股股东部分股份解除质押及再次质押的公告

证券代码:600742

证券简称:一汽富维

公告编号:2022-040

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
重要内容提示：
1、长春一汽富维汽车零部件股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）控股股东吉林省亚东国有资本投资有限公司（以下简称“亚东投资”），持有公司股份109203321股，占公司总股本的16.09%。近日，亚东投资将其持有的本公司部分股份解除质押后并再次质押。本次股份质押后，亚东投资累计质押股份数量为54601660股，占其所持公司股份总数的49.999999%，占公司总股本的0.05%。
2、本次股份质押未损害公司及股东利益，不存在可能引起公司控制权变更的情形。
3、控股股东亚东投资通知公司，其于2022年7月22日在中国证券登记结算有限责任公司办理了解除质押登记手续，具体情况如下：

4、控股股东质押股份情况
5、控股股东质押股份解质押情况
6、控股股东质押股份解质押登记情况
7、控股股东质押股份解质押登记情况
8、控股股东质押股份解质押登记情况
9、控股股东质押股份解质押登记情况
10、控股股东质押股份解质押登记情况
11、控股股东质押股份解质押登记情况
12、控股股东质押股份解质押登记情况
13、控股股东质押股份解质押登记情况
14、控股股东质押股份解质押登记情况
15、控股股东质押股份解质押登记情况
16、控股股东质押股份解质押登记情况
17、控股股东质押股份解质押登记情况
18、控股股东质押股份解质押登记情况
19、控股股东质押股份解质押登记情况
20、控股股东质押股份解质押登记情况
21、控股股东质押股份解质押登记情况
22、控股股东质押股份解质押登记情况
23、控股股东质押股份解质押登记情况
24、控股股东质押股份解质押登记情况
25、控股股东质押股份解质押登记情况
26、控股股东质押股份