

# 两市连续9个交易日成交破万亿

## 市场对政策偏暖的预期不断增强,带动A股整体反弹

羊城晚报财经评论员 莫谨榕

7月9日(上周五)收盘后,央行宣布全面降准提振市场信心。新的一周,A股走出了气势如虹的行情,周一(12日),三大指数集体高开高走,收盘创业板指数更是大涨3.68%,报收3534.76点,创6年来新高。上证指数当日收盘也上涨0.67%,收盘报3547.84点。周二(13日),三大股指集体低开,早盘市场冲高,上证指数翻红后展开横盘整理,创业板指冲高触及3560.88点,随后快速下挫跌超并位于低位震荡,午后市场小幅回升,沪指、深成指收涨,创业板指小幅收跌,两市成交额连续9个交易日突破1万亿元,新能源汽车概念股更是表现优异,宁德时代一跃成为A股第四大市值股。



图/视觉中国

### 新能源车批量现牛股

截至7月13日收盘,沪指涨0.53%,报3566.52点,深成指涨0.18%,报15189.29点,创业板指跌0.56%,报3514.98点。沪深两市合计成交额12202.7亿元,这是两市成交额连续9个交易日突破1万亿元。

进入7月以来,两市交投情绪活跃,成交火热,成交额连续9个交易日突破万亿。今年以来,上证指数和创业板指走出了分化行

情。年内上证指数累计上涨2.69%,但同期创业板指数已经累计上涨了18.50%,而在3月底以来,创业板指数更是累计上涨了超过36%,同期上证指数仅上涨了约6%。

其中,最受到市场关注的当属新能源汽车等景气度的科技板块,在过去5个交易日内,盐湖提锂相关概念股累计上涨15.58%,宁德时代相关概念股累计上涨12.62%,锂电池概念股累计上涨11.42%,均位居概念板块前列。今年以来,新能源板块表现

十分强势。据同花顺iFind数据库统计显示,新能源指数今年以来累计上涨42.76%,连续4个月走出大阳线,其中6月更是累计上涨15.08%,若从今年以来低点算起,该指数自4月底至今涨幅更是超过了60%。此外,盐湖提锂、磷化工、宁德时代概念股、锂电池等概念指数同样收获大涨幅。

值得关注的是,在新一轮新能源汽车行情中已经涌现出一批牛股。万亿市值的新能源龙头宁德时代今年以来累计涨幅也已经

超过6成。7月13日,宁德时代收盘报563.01元/股,收盘总市值高达1.3万亿元,已经成为A股第四大市值上市公司,市值仅次于贵州茅台、工商银行和建设银行。

按后复权计算股价,年内华银电力已经累计上涨了608.17%,南网能源累计上涨了407.46%,科大制造、浙江新能、多氟多、天齐锂业等多股都已经股价翻倍。

### A股预计将震荡上行

近期创业板涨势喜人,成长

风格大受资金追捧。业内人士分析,7月以来A股市场整体表现优异,上周五央行全面降准提振市场信心,近期公布的社融、信贷等主要经济数据均表现超预期,市场对于政策偏暖的预期不断增强,带动A股整体反弹。

A股市场呈现大弱小强的格局,主要原因在于从目前披露的中报业绩预告看,小盘成长业绩增速明显领先其它板块。在政策方面,新一轮科技周期持续演绎,政策对科技创新的支持成为主旋律,也使得成长风格占优的格局将延续。

在新能源板块的带领下,创业板已经走出了3个多月的上涨行情,展望下半年,创业板能否继续走强?新能源板块能否继续维持强势行情?

摩根士丹利华鑫基金研究管理部分析人士预计股市将“震荡上行”,从统计规律看,降准对短期市场有提振,降准对投资者释放了偏积极的信号,短期吸引资金入市;M2超预期上行有利于以创业板为代表的成长风格估值继续扩张,偏成长风格的新能源、半导体、军工预期短期有较好的表现,但持续性需要观察;社融、信贷超预期有利于修复前期市场对经济的过度悲观预期,周期及银行等价值股有较好的反弹窗口。股市微观流动性整体不强,叠加金融数据利好,股市预计震荡上行。

广发基金宏观策略部认为,社融超预期叠加全面降准,有助于缓解投资者对市场流动性的担忧,短期预计提振市场情绪。综合长期空间、中期盈利能力改善以及短期景气度等诸多因素,建议重点关注高端制造,包括新能源车和光伏等。消费医药板块的次高端白酒、啤酒、医疗器械中的细分行业同样值得关注。

## IT企业取消周日加班 年轻人的幸福感就会提升吗?

上周末,字节跳动发出全员邮件,宣布自8月1日起取消大小周,即取消隔周周日工作的安排,8月开始有需求的团队和个人,可以通过系统提交加班申请。有趣的是,“996”被诟病已久,但真正拒绝强制加班,取消大小周的时候,却未见传说中的“喜大普奔”。

互联网行业的节奏是这个社会行业中最高速的。这是因为从业者面对的是工作内容,都是以秒为计算的变化,不经意间就会变得从身体到灵魂都要与这个秒速一致。时间一长,还真的优胜劣汰,形成一批特殊能适应高强度节奏的人群。反过来,这个群体也就获得了相应的高收入和回报。

然而,互联网业也不是直线向上的行业,更何况企业还有大象和蚂蚁的区别。因此,在特殊经济环境下,内卷发生,高强度换来的未必是高回报,而可能只是一种维持岗位的刚需。

比如,加班不被允许了,但是工作量和压力并不会因此减少。加班机会转到了私人手机上、微信群上以及自己的睡床上。这些隐形工作,看似自愿,实质也是一种裹挟。如果缺席了隐形加班,比如没有在半夜或者清晨回复领导一句“收到”,地位和认同是岌岌可危的。

另一方面,以前加班意味着加班费,这对于年轻人来说,也是一笔不小的“收入”。因为相比于周末外出消费“倒贴钱”,还不如在办

公室吹空调、打游戏、过周末,还能“挣钱”。何况取消加班,对于一些非常“勤奋”的员工来说,可能是一种产能过剩,对公司来说,也是一种“损失”和“浪费”。

很多年轻人的线性思维中,工作就是为了赚更多的钱,赚了更多的钱就自由了,就可以摆脱“996”了。其实恰恰相反,赚取财富不是结果,而是工业社会超大都市的生态下,已经定义好的人类生存状态。如果一旦抽身于工作与社交圈子里,比如跑到十八线县城去隐居,即使拥有了闲暇,还有人帮你理财,但是财富与地位都会快速下降。那种希望前半生把钱赚够,后半生就能财务自由、天天在海岛晒太阳打高尔夫的愿景,传递的是一种幻觉。因为看着首富们就知道,越赚钱就越努力,是90岁都停不下来的。

当然,未来国民的幸福观念和社会保障升级后,情形也可能发生微妙变化。从供给曲线可知,当薪酬价格上升到一定程度时,劳动力的供给是不会继续增加反而减少的,也就是说,曲线不再富于弹性。这就意味着人们不会再将金钱收入而无限地付出自己的生命,相反,对于个人闲暇、健康、自由和幸福的追求会不断提升。但是,这种主动不工作、主动放弃加班,和低层次的“躺平”与“大儒”远远不是一回事,而是一种更高级、更不容易达到的社会理想状态了。

## 汾酒半年营收首破百亿 舍得酒业利润增3倍

羊城晚报财经评论员 黄婷

利润调整为69.04亿元和16.29亿元。

继上周酒鬼酒发布白酒股首份业绩预告后,7月12日晚,山西汾酒和舍得酒业也来“秀肌肉”,先后发布2021年半年度业绩预告公告。

业绩预告显示,山西汾酒预计上半年净利润增加17.66亿元-20.87亿元,同比增长110%-130%;舍得酒业预计2021年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为7.1亿元到7.5亿元,同比增332.42%到356.78%。

资本市场也反应积极,白酒板块涨幅达2%,两股涨幅居于板块前两位。13日,舍得酒业开盘即涨停,收于213.40元/股;截至收盘时,山西汾酒上涨9.71%,股价接近涨停,报收341.20元/股。

根据山西汾酒的业绩预告,预计2021年半年度实现营业收入与上年同期相比增加48.30亿元-55.20亿元,同时由于去年收购山西杏花村汾酒集团酒业发展区公司51%股权,汾酒将去年上半年的营收和净

利润调整为69.04亿元和16.29亿元。结合这两组数据,预计汾酒今年上半年的营收将在117.37亿元-124.27亿元之间,与2020年全年营收的139.90亿元相距不远,为首个营收超过百亿的半年。以7月13日山西汾酒收盘价计算,其市值已达4163亿元,位居白酒行业第三位。

另一家酒企舍得酒业则在业绩预告中表示,今年上半年,受国内疫情逐步得到控制,中高端白酒消费市场明显回暖,营业收入实现较大幅度增长,经营业绩较上年同期大幅上升。上半年业绩大涨,对今年顺利摘帽的舍得酒业而言,无异于锦上添花。

2020年12月31日,复星集团旗下上市公司豫园股份以45.3亿元的价格竞得舍得集团70%股权,标志着舍得酒业正式迈入“复星时代”。因此,舍得酒业也即将迎来复星系入主公司后的首份半年报。

## 水果零售赛道巨头再发力

天眼查数据显示,百果园2001年成立于深圳,注册资本为15亿元人民币,此前已历经8轮融资,最近的一轮融资在2020年3月。最大的一笔融资在2018年1月,B轮15亿元人民币。

在水果零售领域,百果园早在2019年就坐上“老大哥”的头把交椅。根据前瞻产业研究院在2019年发布的《生鲜企业排行榜》,水果企业排行榜中百果园排第一。

但这个头把交椅也并不是坐得那么容易。从2018年之后,阿里、京东、美团等互联网巨头们举着“新零售”的大旗纷纷闯入水果零售赛道,改变了生鲜领域的局面。巨头们低价、补贴等组合拳,对百果园造成很大的威胁。

今年以来百果园拟将A股上市的消息备受关注,不少业内人士表示,就目前该行业发展来看,百果园有望成为“水果零售第一股”,若其成功上市,接下来水果零售企业将迎来上市热潮。

## 张近东辞任董事长 董事会大换血 后张近东时代 谁将“接棒”苏宁?

羊城晚报财经评论员 王丹阳

在完成新一轮战役仅几天后,苏宁易购董事会迎来大换血。7月12日晚间,苏宁易购发布公告称,创始人张近东向董事会提出辞去公司董事长、董事任职以及董事会战略委员会主任委员职务,被聘任为名誉董事长。在完成新的董事长选举前,公司由任峻履行董事长职务。同时,张近东仍将履行法人职责,直至确定新的法人并完成工商变更登记。

除张近东退出董事会外,苏宁易购董事会换届还包括非独立董事。苏宁易购董事会共有9名成员,包括3名独立董事和6名非独立董事。此前6名非独立董事中,一直是苏宁占4席、阿里占2席的结构。在几天前,引入新股东新零售基金二期后,苏宁、淘宝中国、新新零售基金二期各占非独董的两席。

苏宁易购公告显示,张近东提名其子张康阳为公司第七届董事会非独立董事候选人;第二大股东淘宝提名黄明端为非独立董事候选人;第三大股东新零售基金二期提名洪汉迪、曹群为非独立董事候选人。候选人已通过董事会审议,但仍待本月29日的苏宁易购股东大会审议通过。



图/视觉中国

### 张近东表示“放手支持”

作为张近东之子,90后的张康阳曾被外界视作苏宁接班人之一。公开资料显示,张康阳1991年出生,本科毕业于美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院。2016年加入苏宁,目前主要负责苏宁国际业务,包括国际米兰足球俱乐部和日本零售企业LAOX。

张近东在辞任董事长时,还在12日向苏宁全体员工发送了一份公开信,谈及自己为何要“放手”。

“如今一批又一批的年轻干部成长、成熟,已经成为企业的中流砥柱。所以今天我选择了更进一

步地放手支持,主动向董事会申请辞去苏宁易购董事长职务,只担任名誉董事长。”在信中,创业30多年的张近东表示,公司注重对年轻人才的培养,在集团25周年时,提出大胆任用85后、90后为代表的年轻干部。

此外,张近东还在信中表示,面向未来,苏宁易购应阔步前行、目光坚毅。要持续坚定发展的信心,当前所做的每一次调整与改变,都是为了让苏宁易购发展得更好,接下来,要坚定地推进智慧零售的落地深化。

### 大润发创始人也获提名

值得注意的是,苏宁易购还通过了《关于改选公司第七届董事会专门委员会的议案》。议案显示,黄明端任战略委员会主任。此前,该职位一直由张近东担任。为此,外界有观点认为,黄明端也极有可能是下一任苏宁易购董事长人选。

相比90后的张康阳,由淘宝提名的非独立董事候选人黄明端是一名1955年出生的零售业老将。现年66岁的他是大润发创始人,在大润发母公司高鑫零售出售给阿里巴巴后,转任高鑫零售的非执行董事。

让给新零售基金二期。新零售基金二期为江苏国资牵头,包括华泰证券、阿里巴巴、海外的TCL、小米等投资人。7月9日,转让完成后,新零售基金二期成为苏宁易购第三大股东,同时公司处于无实际控制人状态。

同在5日晚,苏宁还发布了半年业绩预告,今年上半年净亏损25亿-32亿元,亏损额大幅扩张。受公司经营环境影响,第二季度,苏宁易购的销售收入预计同比下滑超过30%,带来毛利额同比较大下滑,与此同时费用相对刚性,导致二季度亏损较大。

7月13日收盘,苏宁易购报6.25元/股,涨1.30%,市值581.88亿元,相比巅峰时期的千亿市值跌近四成。

## 违规“花样”繁多 26家人身险公司被点名

羊城晚报财经评论员 程行欢

日前,银保监会通报了在发布《关于加强规范促进人身保险行业年度业务平稳发展的通知》(以下简称《通知》)后发现的一系列问题,并点名了26家人身险公司。在《通知》印发后,各人身险机构按照监管要求合理设计保险产品,开展自查自纠,通过自查共发现问题险种3万多个,大部分已得到整改。

在发现的问题中,银保监会指出,部分人身险公司仍然延续粗放经营模式,靠激励政策短期内获取业务规模高速增长。其中,人保健康、合众人寿、中邮人寿吉林分公司“开门红”期间实际销售情况大幅高于报告的业务发展计划;农银人寿、信泰人寿天津分公司2021年一季度保费收入同比增速逾50%,完成全年计划的70%以上;北京人寿天津分公司销售的增额终身寿险产品存在保障程度低、风险短效、变相理财等风险;泰康养老云南分公司在长期护理保险投保活动中违反行业自律约定。

在风险防控机制上也存在不健全情况。如平安人寿全国投诉举报案件多发频发,销售误导引发的操作风险突出,案件风险有所抬头;财信人寿湖南分公司旅意险存在侵害消费者合法权益等问题;百年人寿重庆分公司工作人员操作客户手机,用微信公众

号私自申请并侵吞保单贷款;人保健康山西分公司工作人员违规办理保单贷款欺瞒投保人;平安养老贵州分公司大病保险经办人员骗取理赔金;国华人寿和平安养老将全国互联网业务统计至上海分公司,造成业务数据失真;人保寿险、太平人寿、泰康人寿风险排查应对机制不健全,从业人员管理失范,风险处置能力不足。

市场乱象仍然多发。中国人寿、平安人寿、太保寿险多地分公司出现虚列费用、虚构中介业务等违法违规问题;中英人寿湖南分公司、中意人寿黑龙江分公司、中信保诚河北分公司存在虚假宣传、夸大产品保障、炒作停售行为;阳光人寿上海分公司跨期确认保费收入,青岛分公司团险业务操作不规范;平安人寿上海电销中心存在误导销售情况,质检和回访等环节管理失效。

银保监会要求各人身险机构要认真反思存在问题和深层次原因,对公司经营理念、产品设计、市场行为、客户服务、内控管理等进行全面审视,研究提出解决方案,化解风险的根本措施。对于责任落实不力的部门、分支机构及公司高管人员,要进行严肃问责。监管部门将继续保持监管高压,严厉打击市场各类不规范行为,对查实的违法违规问题依法从严处罚,切实保障消费者合法权益。

## 景顺长城国证新能源车电池ETF发行

近年来,在“碳达峰、碳中和”目标指引下,新能源汽车行业步入高质高速发展期。基于这一历史性机遇,景顺长城国证新能源车电池ETF近期重磅发售,为投资者布局新能源车及相关产业的提供透明、便捷的工具型利器。

景顺长城国证新能源车电池ETF以国证新能源车电池指数为跟踪标的。该指数专注于追踪A股新能源车行业中电池相关细分赛道,样本涵盖上游资源、中游材料与下游电池制造等细分行业龙头,可以反映新能源车行业整体发展情况。(杨广)

## 招商产业债连揽五届“金基金奖”

近日,由《上海证券报》主办的中国基金业权威大奖——第十八届“金基金”评选结果揭晓。凭借持续稳健的中长期表现,招商基金旗下固收大满贯得主马龙管理的招商产业债券摘得“2020年度金基金·债券型基金奖(七年期)”。据悉,这也是该

基金连续第五年上榜“金基金奖”,更是连续两年拿下“七年期奖项”,展现了招商基金雄厚的固定收益投资实力。银华数据显示,截至今年6月30日,过去七年招商产业债A累计回报66.56%,年化平均收益率7.56%。(杨广)