

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



图/视觉中国

羊城晚报记者 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。

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，深成指在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等高景气度的科技板块，在过去5个交易日中，盐湖提锂相关概念累计上涨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，新能源车板块表现

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。

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的今年内累计涨幅也已经

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，都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，创业板能否继续走高？新能源板块能否继续强势行情？

摩根士丹利华鑫基金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弱，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，短期预计能提振市场情绪。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。

羊城晚报财经评论员 戚耀琪

财经 辣评

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，形成一批特殊的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高回报。

然而，互联网业也不是直线向上的行业，更别说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，高强度换来的是未必是高回报，而可能只是一种维持岗位的刚需。比如，加班不被允许了，但是工作量和工作压力并不会因此变少。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

公室叹空调、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”富了。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，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、天天在海上晒太阳打高尔夫的愿望，传递的是一种幻觉。因为看看首富们就知道，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的时候，劳动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为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“犬儒”远远不是一回事，而是一种更高级、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

羊城晚报记者 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半年度业绩预增公告。

业绩预显示，山西汾酒预计上半年净利润增长17.66亿元—20.87亿元，同比增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71亿元到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年上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

羊城晚报讯 记者许悦报道：作为国内规模最大的水果连锁企业，今年以来百果园拟将A股上市的消息备受关注。近日在由农业农村部国际合作司主办的首届澜湄水果节上，百果园集团董事长余惠勇受邀出席并致辞时，透露了百果园冲击“水果零售第一股”的底气：目前百果园在全国开了近5000家门店，年服务消费者达2亿人次，在全球与200多个水果基地建立了深度合作，90%以上的水果实现了源头直采直供。

日前，首届澜湄水果节在北京举办。本次活动由农业农村部国际合作司主办，对外经济合作中心承办，澜沧江—湄公河农业合作中心和深圳百果园实业(集团)股份有限公司协办。作此次活动的主办方，余惠勇在致辞中表示，目前百果园在全国开了近5000家门店，年服务消费者达2亿人次，在全球与200多个水果基地建立了深度合作，90%以上的水果实现了源头直采直供。

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，就目前该行业发展趋势来看，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？

羊城晚报记者 王丹阳

在完成新一轮战投仅几天后，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董人选。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作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；第三大股东新新零售基金二期提名洗汉迪、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。



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。所以我选择了更进一

步地放手支持，主动向董事会申请辞去易购董事长职务，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，提出要大胆任用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年出生的零售业老兵。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。

一周前的7月5日，苏宁易购发布公告称，张近东及其一致行动人苏宁控股集团、股东苏宁电器集团将上市公司16.96%的股份转

让给新新零售基金二期。新新零售基金二期为江苏国资牵头，包括华泰证券、阿里巴巴、海尔、美的、TCL、小米等投资人。7月9日，转让完成后，新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，苏宁还发布了半年报业绩预告，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。

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投资机会提供透明、便捷的工具型利器。

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”奖的评选结果揭晓。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。银河数据显示，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)