



# 3800 亿元流动性回笼 央行表态再给定心丸

## 任汇川离开平安入职腾讯

### 腾讯金融板块下一步打法值得关注

**羊城晚报讯** 面对一笔高达5000亿元规模的“麻辣粉”到期，央行并未选择到期当日续作。

6月8日，央行发布公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，当天以利率招标方式开展了1200亿元逆回购操作，利率水平与上次持平。考虑到当天有5000亿元MLF到期，实现流动性净回笼3800亿元。

值得注意的是，尽管6月8日当天央行未对5000亿元到期MLF进行续作，但央行当天公告透露，将于6月15日左右对本月到期的中期借贷便利(MLF)一次性续做，具体操作金额将根据市场需求等情况确定。也算给市场吃了定心丸。

近期债券市场大幅下跌，市场分析主要原因是央行短期边际收紧资金面“敲打”资金空转套利，央行不希望市场资金利率过低。6月历来是资金需求大月，预计央行仍会保障充足的流动性供应。不过，有分析认为，为了避免资金利率再次大幅走低，预计本月降息概率较低。而央行究竟会选择降准，还是

逆回购、MLF等方式提供流动性供给则存在分歧。

本周公开市场操作到期量较大，除了有5000亿元MLF外，还有2800亿元逆回购到期。除本周外，下周的6月19日也有2400亿元MLF到期，再加上近期到期的逆回购，6月总计有超万亿元的公开市场操作到期回笼。

江海证券首席经济学家屈庆表示，每年6月份资金到期规模大，存在缴税扰动，但央行会予以对冲。从近日央行操作所释放出的信号来看，后续不会让资金面过度紧张，6月份降准存在可能性。如果不进行降准，也可能通过逆回购和MLF来投放流动性。

(李采)

**羊城晚报讯** 3个月前，任汇川即将离开平安的消息引发金融圈震动。任汇川的下一站去向哪里，也受到市场关注。券商中国记者获悉，短暂休息过后，任汇川已入职腾讯。

据悉，任汇川加入腾讯，是在腾讯总裁刘炽平力邀之下。腾讯作为互联网背景的公司，在金融这里将如何破局，任汇川将被寄予厚望。

“任总本周就要在腾讯入职了。”有人对记者表示。作为平安少帅级高管，任汇川的动向受到金融圈和互联网圈的关注。

任汇川1992年加入平安，一干就是28年，从分公司电脑技术岗位开始，一步步升到集团总经理，分管过保险、信托、资管在内的综合金融业务，近年又涉足智慧城市等领域，无论走到哪里，他都能为所在的板块带来关键性突破。

比如，在任平安集团总经理助理兼财务总监期间，他推行了中国平安财务企划系列架构改革，搭建了财务内控管理平台，并通过优化资源配置和成本集中管控，为保障公司利润计划顺利达成起到有力支持作用。

近年，任汇川分管智慧城市板块，和多个地方政府在智慧城市建设领域达成合作。任汇川曾在接受证券时报采访时曾表示，中国是全球最大的智慧城市试验场，在丰富多样的应用场景下，中国建设智慧城市，有着后发先至、领先全球的可能性。

在平安内部，任汇川有着不错的口碑。平安曾有高管评价他，是平安“赛马制”人才机制中PK出来的，能力全面，学习能力强，信任度高、处事周到。任汇川也一度被外界认为是平安集团的接班人。

引来平安集团原总经理任汇川的人职，腾讯金融板块下一步打法值得关注。腾讯金融科技下一步将走向何处？是整合现有牌照，还是开辟新战场？现年51岁的任汇川的加入，将给腾讯带来什么？值得关注。(全景)

## 多品牌战略落地 逸仙电商切入护肤赛道

文/图 羊城晚报记者 许悦

在美妆消费市场持续升温的背景下，诞生于广州的互联网+美妆企业、完美日记母公司逸仙电商又有新动作。6月8日，逸仙电商正式发布旗下战略新品线：完子心选，锁定18-28岁年轻大学生和白领女性，产品线涵盖护肤、彩妆、个护及美容仪器等。

自2017年推出彩妆品牌完美日记以来，逸仙电商以其迅猛的发展态势广受社会关注。其联合创始人陈宇文表示，公司从诞生之日起就明确了多品牌发展战略，致力于打造一个具有国际影响力的互联网美妆集团。

山大学的男生为纪念母校情谊，将联手创立的互联网美妆公司命名为“逸仙电商”。2017年，逸仙电商推出了第一个彩妆品牌完美日记(PerfectDiary)，上线不到两年即成为天猫彩妆销冠，2019年成为11年来第一个登上天猫双十一彩妆榜首的国货品牌。

在成功打造出国货彩妆头部品牌完美日记后，完子心选推出，标志着逸仙电商正式迈入集团化、多品牌发展战略之路。

陈宇文指出，完美日记的目标用户是18-28岁的年轻女性，但只是一个非常粗略的用户分层。中国女性人口已经有6.8亿，我们在过去三年里遇到了许多不同偏好和需求的用户，仅完美日记一个品牌是无法满足她们的。

未来三年投入1亿元产品研发

在“颜值经济”、“看脸时代”的拉动下，中国美妆护肤消费急剧升温。今年以来，受疫情影响，美妆消费欲望虽受到一定抑制，但最新数据显示，5月份以来美妆行业回暖趋势明显，以面部护理、精华等功能性护肤品为代表的护肤产品表现突出，销售额增速超过彩妆产品。据权威第三方预测，到2022年，我国护肤行业市场规模将突破3000亿元。

在此背景下，6月8日，新生美妆品牌完子心选(Abby's Choice)正式亮相，Abby's Choice天猫旗舰店、广州市正佳广场门店和成都市春熙路门店三店齐发。

作为逸仙电商力推的战略新品线，完子心选的品牌之路完全自下而上，迥异于传统品牌。据陈宇文介绍，逸仙电商至今每个月都会组织起两场消费者线下见面会，了解到现在二十多岁的女孩子就开始使用抗衰老的产品，也一直受干燥、换季敏感和油痘等肌肤问题困扰。抱着为用户创造价值的心，完子心选开始寻求相应的肌肤问题解决方案。

目前，完子心选锁定18-28岁年轻大学生和白领女性为目标用户，品类涵盖护肤、彩妆、个护及美容仪器等200多个SKU。

完子心选通过C2B模式，一端连接消费者、另一端连接上游供应链，能更加高效、真实地呼应年轻肌肤需求。据陈宇文透露，未来三年，逸仙电商在产品研发上的投入预计将达1亿元以上。

逸仙电商多品牌战略落地

完子心选对于逸仙电商的重要性不言而喻。2016年，三位本科毕业生于中

因此，逸仙电商将持续推出不同价格、不同风格以及不同功效的品牌和产品。这些品牌的来源，包括但不限于自主研发和外部引入两种方式，“我们的战略规划是，首先，始终把用户价值放在第一位，关注95后和00后需求；其次，逐渐从单一品牌向多品牌转变；再次，以用户需求制定战略规模，最终实现线上线下一体化”。

完子心选广州正佳广场门店

# 昔日私募冠军缘何麻烦缠身？

## 多家注销私募曾因违规行为吃罚单

### A 苏思通旗下私募被注销

以后不再备案新产品。

公开资料显示，市场人称“快刀八郎”的苏思通，投资风格以快、准、狠著称。其亮相资本市场后，曾一度风光，在市场上风格生猛激进。2016年，苏思通借助蓝海金融控股有限公司两度举牌入主东晶电子，成为其实际控制人。但到2018年，苏思通及旗下公司的颓势显现，越来越多的麻烦开始出现。

2018年5月，苏思通陷入借贷纠纷，牵连上市公司，导致银行账户遭法院冻结。此外，苏思通还因为利用上市公司公章违规担保，遭到证监会谴责。

不仅如此，因为投资策略激进，苏思通的产品业绩也亏损严重。2018年5月，蓝海集团旗下12只产品已经有6只提前清算，有公开数据且净值有更新的产品有5只，截至2018年5月11日，5只产品中的3只年内收益都为负，跌幅最大的达8.62%。



### 期股形势 当前大盘上涨乏力

沪指最近两周震荡上行，盘中一度突破了季度级重心2940点。这是一个敏感的阻力位，能否有效突破或需继续观察，毕竟从年初以来大盘的运行态势是一个弱势格局，除了这一阻力外，上方仍有多个高位阻力存在。

虽然二季度整体处在反弹中，但反弹力量并不充足。现在到了一季度的市场重心2940点附近，市场表现似有犹豫不前之相。如果该处压力犹在，预示二季度反弹空间将受限制，再次回落的机会将会增加。

这次疫情对全球经济的影响是巨大的，使金融市场创下了很多历史之最。最近美股纳斯达克指数大跌过后再创历史新高，成为人们议论的话题，这一现象反映了什么问题？本栏认为，这至少不能代表全球金融市场已经从恐慌中走了出来，特别是全球经济

发展动力就此确认得到复原。

当前全球绝大部分股市表现与纳斯达克指数并不同步，它反映的只是市场部分行业，而对于市场整体表现，也就是社会全行业的整体情况，面临的复苏压力仍然巨大。因此，当前社会经济环境难以出现系统性牛市行情。

多空因素博弈，给市场带来各种不确定性增大，当前或应更多地从实体经济运行的角度衡量股市可能出现的变化，美国社会的动荡局面面对金融市场带来的影响值得关注，对于纳斯达克指数创历史新高现象，更值得我们观察。这种强烈反差有其内在的动因。

本栏认为，2940点压力仍未见有效克服，对大盘短期走势宜保持谨慎，经历近3个月反弹周期后，进入高位压力逼阻后调整的可能性不能排除。总之，当前大势上涨乏力或维持震荡。(赵德川)

2018年5月，苏思通陷入借贷纠纷，牵连上市公司，导致银行账户遭法院冻结。此外，苏思通还因为利用上市公司公章违规担保，遭到证监会谴责。

不仅如此，因为投资策略激进，苏思通的产品业绩也亏损严重。2018年5月，蓝海集团旗下12只产品已经有6只提前清算，有公开数据且净值有更新的产品有5只，截至2018年5月11日，5只产品中的3只年内收益都为负，跌幅最大的达8.62%。

而在私募被注销之前，苏思通及旗下公司最近还因接到证监会的千万罚单受到市场关注，不过这笔罚单曾被拖欠不还，最终被法院强制执行。

2019年1月3日晚，证监会发布的行政处罚决定书显示，苏思通所在的蓝海思通投资控股(上海)有限公司利用资金优势，通过连续交易、对倒、尾盘抬价等方式影响乌煤能源等5只股票价格和交易量，其行为违反了关于禁止操纵证券市场的规定，构成操纵证券市场行为。

证监会没收蓝海思通违法所得513万元，并处以1227万元罚款，对直接负责的主管人员苏思通给予警告，并处以30万元罚款。

天眼查显示，蓝海思通成立于2014年6月，注册资本5亿元，法定代表人为朱大为，苏思通持股比例为99%。

除此之外，蓝海思通还有多起民间借贷纠纷和合同纠纷。今年2月10日，苏思通持有的股权、其他投资权益被冻结，数额为4.9亿元。

天眼查显示，蓝海思通成立于2014年6月，注册资本5亿元，法定代表人为朱大为，苏思通持股比例为99%。

除此之外，蓝海思通还有多起民间借贷纠纷和合同纠纷。今年2月10日，苏思通持有的股权、其他投资权益被冻结，数额为4.9亿元。

**羊城晚报记者 丁玲**

80后A股“传奇人物”苏思通旗下私募被注销！根据中国基金业协会最新公布的两批注销私募基金名单，曾经夺冠的“蓝海一号”所属私募运营主体蓝海韬略资本运营中心因未在规定时间内提交符合规定的法律意见书而被注销。

天眼查显示，蓝海韬略资本运营中心(有限合伙)成立于2013年6月，法定代表人为实际控制人苏思通，两大股东分别是苏思通和宁波梅山保税港区蓝臻科技发展有限公司。

生于1983年的苏思通一度成为资本市场“传奇”人物。2016年，苏思通掌管“蓝海一号”顺利躲过2016年初的A股“熔断”，年收益达到180.92%，成为当年私募“黑马”，并夺得2016年度私募冠军。在“蓝海一号”之后，北京蓝海韬略资本还发行过12只产品。这些产品均集中在2016-2017年期间备案，2018年

### B 多家注销私募曾吃罚单

中基协近期共下发两份注销私募基金名单，合计注销私募68家，两份注销私募基金名单列出的私募分别是公示期满3个月且未主动联系的失联私募和没有按期提交法律意见书被注销的私募。

这些私募中，除蓝海韬略外，不少私募也曾辉煌一时。如江苏鑫申财富集团，其总裁高斌曾在28岁时登上福布斯榜，成功入选金融和风险投资领域青年精英，是苏州地区唯一一位入选的创业者。公开资料显示，鑫申财富集团是江苏省首家获批的大型综合性金融服务集团，曾

管理资产规模超过420亿元，以财富管理为核心的大型、综合性金融服务集团。但在2018年，鑫申财富因伪造登记备案信息被江苏证监局处罚。鑫申财富及其法定代表人被江苏证监局给予警告，并处以3万元罚款。

此次被注销的私募中，去年刚刚吃了四张罚单的青岛圆融金融投资也在其中。根据监管记录，这家私募为国鹏投资管理有限公司发行私募基金产品提供便利，但是发行私募只负责“贴牌”却不进行管理，涉及的产品包括青岛圆融国鹏盛世1号和青岛圆融国鹏盛世2号。青岛证

监局对此采取出具警示函的监管措施。

山东华众财富也在注销名单之列。这家私募的大股东已经因涉嫌非法吸收公众存款罪被立案调查。天眼查显示，山东省经科发展(集团)股份有限公司是山东华众财富的大股东，持股比例60%。2019年2月18日，“济南公安”官方微博发布《对于山东省经科发展集团股份有限公司涉嫌非法吸收公众存款罪立案的公告》。公告显示，济南市公安局历下区分局已对山东省经科发展集团股份有限公司非法吸收公众存款案立案侦查。

## 三六零全资收购瀚思科技

### 双方再续前缘，合力共建“安全大脑”

**羊城晚报讯** 6月8日，三六零(下称“360”)和瀚思科技联合宣布，360全资收购瀚思科技。收购完成后，瀚思科技将全面融入360企业安全集团，充分发挥双方安全能力，共筑“安全大脑”，推进360大安全战略。本次交易由红华资本担任独家战略投资和财务顾问。

据介绍，作为全球网络安全500强、中国网络安全50强，瀚思构建了国际一流的大数据安全团队，顶尖的技术工程化水平，以及政府、能源、金融、医药等众多行业成功实践和用户认可。瀚思自主知识产权的智能分析引擎与机器学习能力，“全场景安全”平台历经市场检验，能有效帮助客户构建下一代安全分析与运营中心，最大限度地保护企业网络安全、数据安全以及业务安全。

本次收购是双方“再续前缘”。2019年7月，瀚思C轮融资融资，360作为唯一投资者入股，双方提出共促政企安全，建立大安全生态，提升国内网络安全整体防御实力。在更早之前，360倡导发起的国内网络安全新生态中，瀚思也是第一个被投资和财务顾问。

收购完成后，瀚思管理团队和员工将加入360政企安全，深度参与“安全大脑”的研发设计和战略落地。瀚思科技专注、快速反应，及大数据、算法、人工智能等方面实力，叠加360客户覆盖、品牌价值、技术储备和行业经验等雄厚基础，瀚思科技CEO高瀚昭表示：“360+瀚思的结合，不是简单体量和能力的物理叠加，而是从各个方面互相激发的裂变创新。”

(钟正)

## 5月乘用车市场零售160.9万辆

### 恢复正增长，同比增长1.8%

**羊城晚报讯** 据乘联会6月8日消息，5月乘用车市场零售达到160.9万辆，同比增长1.8%，这也是自2018年6月以来同比增速首次恢复正增长的月度之一(2019年6月的国五厄灾因素除外)。

今年年初疫情以来，车市1-5月增速为-20%、-78%、-40%、-3%、2%，疫情后回升幅度较强。近期4-5月的同比增速企稳，也就是疫情以来呈现谷底V形回升的良好态势得以确认。

今年5月零售环比4月增速12.6%，而历年5月环比4月基本持平，今年5月环比走强体现出疫情后的复产复工等综合

政策引导市场恢复效果良好，疫情后刚需持续恢复。

随着疫情缓解和各地学生陆续复课，家庭购车和换车需求持续释放，拉动车市持续走强。加之各地促消费政策的逐步启动，大幅改善了疫情后消费信心。

(张爱丽)

## 广百股份拟收购友谊集团100%股权

**羊城晚报讯** 广百股份(002187)6月8日午间公告称，公司正在筹划以发行股份及支付现金方式购买资产并募集配套资金，公司股票自6月8日开市时起停牌，并预计10个交易日的时间内披露本次交易方案。

据披露，标的资产为广州友谊集团有限公司，经营范围包括货物进出口、百货零售等。广商资本、广商基金、建投华文和中银投资，合计持有友谊集团100%的股权。

公告显示，由于交易方广商

资本与广商基金为上市公司控股股东广州控股控制的主体；本次交易对方中银投资预计在本次交易后将持有公司5%以上股份，因此本次交易构成关联交易。

(曙光)

## 蚂蚁森林环境守护者 兴证全球基金在行动

6月5日是世界环境日，蚂蚁森林携手38位合作伙伴首次发起“蚂蚁森林绿色能量榜”。在38位合作伙伴中有机构、城市、高校、明星、品牌、创新及个人七大类上榜，值得一提的是，兴证全球基金(原兴全基金)是唯一上榜的金融机构，同时获得“2020年创新类公益合作伙伴”奖。

据悉，兴证全球基金是目前为止公募基金行业唯一一家蚂蚁森林合作伙伴，并获得“2019年度蚂蚁森林最佳公益合作伙伴”奖。(杨广)

## 长信基金权益投资部经理刘亮：消费升级长期推动行业发展

消费升级具备较强的业绩增长能力和防御属性，近年来随着越来越多的消费类企业上市，投资标的的多样性也在不断延展。今年两会中提出要重点支持既促消费惠民又调结构增后劲的“两新一重”建设，激发新消费需求，助力产业升级。

长信基金权益投资部经理刘亮认为，坚持消费升级的研究信心在于相信未来消费升级的步伐不会停止，阶段性波动无法阻碍这

## 个行业的发展。即使在逆风的情况下，仍然愿意在这个赛道里耕耘，长久持仓。(杨广)

## 东方红智远混合型基金正式发行

东方红资产管理团队自1998年成立以来，始终坚持价值投资理念，通过长期持有赚企业成长的钱。6月11日起，东方红智远三年持有期混合型证券投资基金正式发行，这是一只偏股混合型基金，其股票资产占基金资产的60%以上，其中投资于港股通标的股票比例占股票资产的0-50%。

作为投资者，通过三年持有

## 期，不仅能够避免受市场情绪影响“追涨杀跌”错过长期投资红利，同时也能逐渐培养长期投资的习惯，收获时间玫瑰。(杨广)

## 华商基金量化产品年收益均超30%

今年以来，A股市场震荡加剧，以数量模型为依据的量化基金得到了市场投资者的关注。事实上，量化基金近年来业绩也表现不俗，全市场243只主动型量化基金近一年加权平均收益率高达29.24%。

而在这243只主动型量化基金中，华商基金旗下可统计的4只量化产品同期业绩均超越同类

平均水平。其中近一年收益率华商基金量化混合为63.33%、华商量化混合为43.56%、华商量化进取混合为43.01%、华商动态阿尔法混合为30.68%。(杨广)

## 低利率时代固收+成新宠 工银瑞信产业债实力带货

受利率下行、“刚兑”打破以及市场波动影响，“固收打底、权益增强”的“固收+”产品成为市场新宠，实力圈粉。作为其中的代表性品种，二级债基今年一季度整体规模增长超过800亿份，一些绩优产品规模增幅更为显著。以工银瑞信产业债为例，该基金今年一

季度净申购超44亿份，较2019年年底增幅高达200%以上。

银河证券数据监测，截至5月底，工银产业债券A近三年净值增长率达21.25%，成立以来实现累计回报67.28%，年化回报达7.44%。银河证券和海通证券基金评级报告中，工银产业债券同时获得银河证券三年期和五年期五星、海通证券和济安金信也给予该基金最高的五星级评价，充分肯定了工银产业债券的长跑实力。

后市展望，工银产业债券基金经理何秀红表示，预计短期内经济将继续运行在潜在增速之下，结合两会的政策定调来看，逆周期调节政策或将逐步落地，货币政策

仍将保持宽松的大基调。基于这样的宏观基准判断，参照过去利率周期的规律，在经济缓慢恢复、货币政策和流动性以维持宽松为主的组合下，短期债券收益率大概率由前期的单边下行转入区间震荡的格局。上行风险则需要重点关注未来社融结构改善的持续性。

股票市场方面，市场整体估值扩张的空间可能会受到一定的限制，A股市场更多是结构性的机会。投资策略上，重点关注稳增长促改革基调下的结构性机会。中长期来看，投资将聚焦在企业长期盈利能力和资本方面，努力为投资者继续争取超越行业

和市场的长期回报。(杨广)