

瑞幸多款新品
“引爆”冬季咖啡热潮

“请您这边扫码取餐。”在广州耀中广场的瑞幸咖啡店内，店员小林几乎一整天都在重复着这句话。面对络绎不绝的顾客，小林笑称：“我已经形成条件反射了。”据小林介绍，近几个月来，工作日取餐区被堆满的是“常规操作”。在现场，到店取餐的人很多，有的取了餐就匆忙地走了，有的则坐在舒服的座椅上享受着咖啡、敲打着电脑，而店员则在后台忙碌着。

来这里取早餐的周女士就向笔者表示，这家瑞幸咖啡种类丰富，是她经常来光顾的原因。“对我们这些‘打工仔’来说，有时候甚至都来不及吃早饭，平时多段时间就是买点包子随便吃一口，现在瑞幸给我们提供了各种零食和早餐，感觉选择性一下子多了起来。”周女士表示，先线上下单再去店里取，节省了等待的时间，对每天都早起的白领而言，“简直是大大的福利”。

笔者留意到，摆在店内取餐区上比较多的，是“厚乳系列”和“轻乳好茶”系列。店员小林告诉笔者，“厚乳系列”与“轻乳好茶”以及此前回归的圣诞姜饼人拿铁、圣诞甜心厚拿铁、精萃奥瑞白等新品也一直有着不错的口碑。

笔者认为，一款好的产品，首先要好喝，并且要符合消费者潜意识里的需求，比如“厚乳系列”就满足消费者潜意识里对牛奶的需求。而“轻乳好茶”则主打“0植脂末、0奶精、更健康”这几个关键词，尤其受到女性消费者的喜爱。“厚乳系列”与“轻乳好茶”的成功走红，也带动了瑞幸咖啡其他产品的销量，形成了良好的连锁反应。

此外，近年来，瑞幸咖啡还通过过节、节日等为节点，推出了各具特色的周边，以及联名产品，扩大产品圈层与受众。譬如，瑞幸咖啡与LINE FRIENDS推出的联名周边就持续热卖。

同时，瑞幸咖啡“瑞幸精品冷萃即溶系列”在此前也正式上线，两款首发的冻干速溶咖啡，包括了“小黑罐”SOE耶加雪菲，以及同等级耶加雪菲与云南咖啡拼配的河谷长廊。为消费者带来更多元的选择。

可以说，瑞幸咖啡门店人气旺盛的情景，成了年末咖啡消费高潮的一个缩影。文/杨广

偏股型基金冠军呼之欲出

有机构提醒投资者警惕机构抱团瓦解风险

文/表/羊城晚报记者 丁玲

2020年A股倒数第二个交易日，三大指数集体走强。其中，在宁德时代、金龙鱼等龙头股的拉升下，创业板指大涨3.11%，站上2900点整数关口，创五年新高，收报2900.54点。白酒板块又一次成为资金主攻方向，贵州茅台、洋河股份、酒鬼酒等一批白酒股再创历史新高。创业板龙头股更是集体异动，宁德时代大涨超过10%，市值逼近8000亿元大关；金龙鱼、爱尔眼科等齐创历史新高。

A 宁德时代引爆新能源板块

机构抱团的白酒股昨日继续领涨。贵州茅台收报1933元，再创历史新高，市值超过2.4万亿元，年内累计涨幅超过64%。

“创业板一哥”宁德时代更是引爆市场。12月29日晚间，宁德时代连发四则公告，拟建设或扩建三个动力电池和锂离子电池生产基地项目，预计三个项目共计投资不超过390亿元，项目工期在24-26个月之间，最快两年之后全部完工。

在利好刺激下，宁德时代大涨超过10%，市值逼近8000亿

元。同时带动整个新能源板块，并将创业板和整个A股带入高潮。银禧科技、动力源、盾安环境、东风科技、雅化集团等或涨停或涨逾10%。

同时，机构也纷纷上调宁德时代目标价。中金公司称，宁德时代拟投不超过390亿元建设锂电产能，测算将在未来2-4年内合计新增产能120-150GWH。考虑到短期行业景气度提速，中长期预期全面提升，上调宁德时代目标价50%至450元。

B 农银汇理基金或提前冲冠

值得注意的是，宁德时代股价大涨，或让农银汇理基金赵诣提前锁定偏股型基金冠军宝座。

截至12月29日，赵诣管理的4只基金包揽前四名，排名第一的农银汇理工业4.0今年以来复权单位净值增长率高达155.74%，排名其后的别家基金目前收益最高的不到130%。

新能源板块为赵诣重仓板块，宁德时代更是其第一大重仓股。

2020年最后两个交易日，其他基金经理要反超，可能性已经不大。

以农银汇理工业4.0今年三季度末前十大重仓股来看，包括宁德时代、通威股份、隆基股份、赣锋锂业、璞泰来、新宙邦、天赐材料等新能源和光伏板块股票，

今日表现都非常强势。

在混合型开放式基金中，排名赵诣所管4只基金之后的，是黄安乐管理的工银瑞信中小盘成长，罗世峰管理的诺德价值优势、诺德周期策略，收益都在120%之上；股票型开放式基金中，孙迪、郑澄然管理的广发高端制造A、李游的创金合信工业周期精选、陆彬的汇丰晋信低碳先锋，收益也在120%以上。

今年以来收益超过120%的偏股基金，不少重仓板块都是新能源，但赵诣第一大重仓的宁德时代表现强劲，其基金昨天的收益应该不会弱于后面追赶的基金。

若其他基金想在明天最后一个交易日反超，难度较大。

复权单位净值增长率排名前十的混合开放式基金（2020-01-01—2020-12-29）

证券代码	证券简称	基金成立日	复权单位净值增长率 (%)	基金经理(现任)
001606.OF	农银汇理工业4.0	2015-08-13	155.7352	赵诣
002190.OF	农银汇理新能源主题	2016-03-29	153.9254	赵诣
000336.OF	农银汇理研究精选	2013-11-05	143.9505	赵诣
006977.OF	农银汇理海棠三年定开	2019-04-16	135.8905	赵诣
481010.OF	工银瑞信中小盘成长	2010-02-10	124.6442	黄安乐
570001.OF	诺德价值优势	2007-04-19	123.7249	罗世峰
570008.OF	诺德周期策略	2012-03-21	120.7218	罗世峰
481015.OF	工银瑞信主题策略	2011-10-24	118.0095	黄安乐
006615.OF	工银新兴产业A	2019-04-24	114.9818	杜洋、夏雨
006616.OF	工银战略新兴产业C	2019-04-24	114.1263	杜洋、夏雨

数据来源：东方财富Choice

C 需警惕机构抱团瓦解风险

值得关注的是，虽然近期资金抱团白马股的趋势有增无减，但有机构开始提醒投资者警惕机构抱团瓦解风险。根据中信证券策略团队日前发布的研报，岁末年初的多重扰动预计会致市场局部投机性抱团瓦解。一方面，海外疫情可能冲击部分前期市场博弈的“疫情受损股”修复行情；另一方面，跨年后机构资金博弈行为趋于缓和，局部投机性抱团大概率瓦解。

而对于后市大盘走向，机构也纷纷发表看法。山西证券表示，长期来看，未来资本市场将纳入更多的科技型企业，从而拉动A股市场保持较高速度发展。从中期来看，资金面稳定宽松，宏观经济复苏强劲，企业杠杆率处于较高水平，延续对A股走势维持乐观态度。

天风证券发布策略观点称，2021年春季行情仍值得期待。当前对春季行情最大担忧来自资金面。但从中央经济工作会议“连续性、稳定性、可持续性”的表态出发，下一阶段宏

观政策难以出现大开大合，“盈利扩张+资金面中性不差”的组合有望带来不差的春季行情。新的财报披露规则不再要求所有创业板公司披露年报预告，业绩兑现逻辑顺畅的有望提前被布局。沪深300业绩阶段性占优的情况下，2021春季躁动风格或更加均衡。

金鹰基金认为，在即将到来的2021年一季度，大概率将重演春季躁动行情。有别于过去两年春节阶段，由于流动性相对中性、利率易上难下，股市大概率将呈现结构分化行情。由于基数原因，多数行业盈利改善明显，选股需要仔细斟酌盈利与估值性价比，成长股躁动机会主要来自于基本面改善趋势更明确、空间更大的品种，如新能源车、汽车零部件、计算机、面板、军工、工控、化工等。如果后续经济复苏超预期，在春季躁动后，货币环境或进一步收紧，建议对盈利确定性关注度放在第一位，进一步提高选股标准，寻找顺周期逻辑更明确的标的。

反假货币测评全员通过筑牢反假货币“铜墙铁壁”

光大银行广州分行圆满完成反假货币测评工作

光大银行广州分行按照高标准、高质量、规范化的要求，对所有未持证和持证过期的现金从业人员开展理论考试和实操测评。截至12月19日，已全员顺利通过测评考试，通过率为100%，圆满完成2020年反假货币测评工作，为该行全面筑牢堵截假币的坚实防线奠定了坚实的基础。

通过本次反假货币理论考试和实操测评，大大提升了现金从业人员的识假、辨假能力，该行所有现金从业人员已全部持证上岗，真正实现反假有能力、上岗有证书的目标。光大银行广州分行相关负责人表示，该行将持续开展反假货币培训和测评工作，学以致用，用以促学，筑牢反假货币“铜墙铁壁”，全面提高现金从业人员的反假货币能力的综合评估，有效检验现金从业人员的反假货币知识水平和判断、挑剔假币的专业能力。

文/黄婷

华商万众囊获多家机构五星认证

年终将至，华商万众创新混合基金又为投资者带来了一份令人满意的总结。截至12月27日，华商万众创新混合基金近一、二、三年同类排名分别为10/488、6/449、7/332，不论长期短期，业绩均高居前十。同时，银河证券、海通证

券、招商证券与济安金信等多家专业评级机构，均给予了这

只基金“五星”权威认证。

华商万众创新基金在布局上紧跟国家创新战略，聚焦“万众创新”投资领域。该基金目前主要关注在消费、医药、科技三大行业。

（杨广）

中庚价值品质基金1月11日发行

近两年来，公募基金迎来投资“大年”。基金类型百花齐放，如何挑选？价值投资领军人物丘栋荣值得期待。根据基金定期报告、中庚基金、Wind数据统计显示，截至12月7日，丘栋荣管理的3只低估值策略基金，平均年化回报超30.5%。

据悉，丘栋荣2021年拟执掌中庚价值品质一年持有期混合型基金，该基金将于2021年1月11日发行。该基金遵循低估值价值投资策略，聚焦低估值价值行业板块中高性价比的投资机遇，力争创造中长期超额收益。

广告

百年知交
粤来粤好

