新能源板块异军突起 多只涨幅超50%

今年以来，中证新能指数在4月26日创下年内最低点，随后在4月27日一路上涨。数据显示，从4月27日到6月11日，市场累计有538只基金(不同份额合并计算)净值上涨超过30%，超200只基金年内收益从亏损成功回正。

其中，新能源板块成为市场领涨的“黑马”。从4月27日到6月11日，数据显示，多只新能源主题基金涨幅超50%，信澳新能源精选(012079.OF)和国投瑞银新能源A(007689.OF)涨幅分别为53.73%和51.13%。利好行情下，还有多家新能源主题基金发布了暂停大额申购公告。

对于新能源板块强劲反弹的主要原因，排排旗下融智投资基金经理胡泊对《华夏时报》记者分析，五月份以来市场进入反弹行情，是对前期非理性下跌的纠偏，目前高景期的新能源赛道正是受益于整个反弹的行情。从板块细分赛道看，新能源车主要受益于需求刚性增长以及政府产业政策强力扶持，而光伏板块主要受益于海外需求的持续大幅增长，因此新能源板块高景气度依然能够维持，并成为本轮反弹最主要的赛道。

同时，汇丰晋信基金投资总监陆彬警示，作为一个成长行业，新能源行业本身的变化和波动比较大。投资者要根据自己的风险承受能力和风险投资偏好来合理选择基金产品，同时用长期的钱去做长期的投资。他建议：“投资者在投资新能源基金的时候，一方面可以选择长期业绩比较好的新能源主题基金;另一方面也可以利用定投等投资工具，来平摊投资成本，降低投资组合相对于市场的波动率。”

新能源板块成为领涨“黑马”

近期，基金行业迎来久违的春天。

数据显示，从4月27日到6月11日，市场累计有538只基金(不同份额合并计算)净值上涨超过30%，5只基金涨幅超过50%，还有超200只基金年内收益从亏损成功回正。

在取得不错业绩的同时，市场也有多只基金提前结束募集。据本报记者不完全统计，6月份以来，市场已有超21只基金提前结募。6月9日，汇添富中证同业存单AAA指数7天持有期、淳厚稳丰债券A/C、平安惠韵纯债A/C等4只基金发布提前结束募集公告。6月8日，更是有中金金誉债券、博时四月享120天持有期债券等7只基金产品宣布提前结束募集。

在基金市场，新能源板块无疑成为领涨“黑马”。数据显示，从4月27日到6月11

日，新能源指数涨幅高达39.34%，新能源汽车指数也累计上涨41.47%。

记者发现，该时段内，多只新能源主题基金涨幅超50%，其中信澳新能源精选(012079.OF)和国投瑞银新能源A(007689.OF)涨幅分别为53.73%和51.13%。跟踪新能源细分赛道的指数产品同样跟涨，林学晨和刘帆的电池龙头ETF(159767.OF)涨幅高达46.02、罗国庆的电池ETF(159755.OF)涨幅为45.58%、李俊的新能车ETF(515700.OF)涨幅为45.77%、董瑾的光伏ETF基金(516290.OF)涨幅为45.46%。

利好行情下，多家新能源主题基金发布了暂停大额申购公告。6月10日，信达澳银基金发布旗下信澳新能源精选暂停大额申购公告;6月8日，明星基金经理崔宸龙管理的前海开源新兴产业混合单日限购200万元;6月6日，杨金金执掌的交银启诚混合发布公告称，暂停A份额及C份额1000元以上大额申购。

从以上情况来看，未来基金发行市场有望逐步回暖。

警惕市场波动

为什么在市场稍有回暖之际，能源板块反而异军突起?

汇丰晋信基金投资总监陆彬认为，新能源板块近期强劲反弹主要有两方面原因。首先是经过前4个月的调整，尤其是 3-4月的调整以后，一些优质成长股的估值已经回到了历史相对低位。即使按照相对悲观的预期进行业绩调整后，它们的估值依然是有吸引力的。

“其次，3-4月的疫情让市场对于2022年的业绩产生了比较悲观的预期，这也导致很多公司出现了盈利和估值的双杀。虽然中短期的市场需求肯定会因为疫情受影响，但长期来看，整个新能源行业的发展趋势并没有改变。所以如果回到1-2年的维度来看，当前以新能源为代表的一些优质成长股起始已经显露出了比较好的投资机会。”陆彬对《华夏时报》记者分析。

从细分赛道看，新能源板块中，光伏、风电、新能源车产业链近期反弹显著。鸿风资产投资总监黄易对本报记者分析，这主要是因为传统能源价格高企带来的新能源需求旺盛。

黄易分析，光伏板块近一个月来反弹强劲，主要是因为光伏终端需求强度持续超预期，俄乌战争等因素催化化石能源及电力价格持续上涨，驱动欧洲需求提升。6月6日，美国白宫宣布将对从柬埔寨、马来西亚、泰国和越南采购的太阳能组件给予24个月的关税豁免。在中美欧对光伏行业的宏观支持力度持续加大背景下，终端需求上升叠加产业链价格表现超预期。

在风电行业，由于1-4月风电项目招标量超预期，5月底两部委发布新政策推动风电项目备案制，黄易预判风电项目落地有望提速，全年风电并网容量值得期待。同时，他认为，伴随着风机价格企稳、原材料价格下降，下半年风电产业链盈利情况将有望改善。

在新能源车产业链中，黄易认为：“目前，汽车行业正在经历2015 年以来的利好政策扶持力度最大且最为密集的阶段。5月份新能源车销量恢复超过预期，显示疫情与供应链不利影响正在逐步缓解。”

数据显示，我国5月乘用车市场批发销量159.1万辆，同比下降1.3%，环比增长67.8%。而新能源车继续保持高增长态势，5月批发销量达42.1万辆，同比增长111.5%，环比增长49.8%，单月渗透率创新高达26.5%。

而对于新能源赛道行情未来能否持续?基金经理们看法不一。

中欧基金基金经理刘伟伟接受《华夏时报》记者采访时表示，目前新能源行业中的光伏、锂电产业链均处于需求快速爆发的阶段，相关公司业绩有望实现超预期的增长，是我们重点看好的方向。此外，半导体设备和材料，当前也处于国产替代的关键时间，国产化率还很低，未来有较大的提升空间。

投资忌在“高点买入”。排排旗下融智投资基金经理胡泊提醒投资者：“新能源板块已经积累了一定幅度的反弹，并且存在局部过热的现象，预计未来走势将进一步分化。同时美联储的加息缩表可能也会对成长股的估值体系造成一定的冲击，所以未来新能源板块波动的幅度可能会加大。”

陆彬认为，新能源行业作为一个成长行业，本身的变化和波动比较大。他建议，“投资者在投资新能源基金的时候，一方面可以选择长期业绩比较好的新能源主题基金，另一方面也可以利用定投等投资工具，来平摊投资成本，降低投资组合相对于市场的波动率。” 虽然大家对于新能源行业长期的发展前景都具有比较高的共识，但市场波动无法避免，投资者还是要根据自己的风险承受能力和风险投资偏好来合理选择基金产品，同时用长期的钱去做长期的投资。