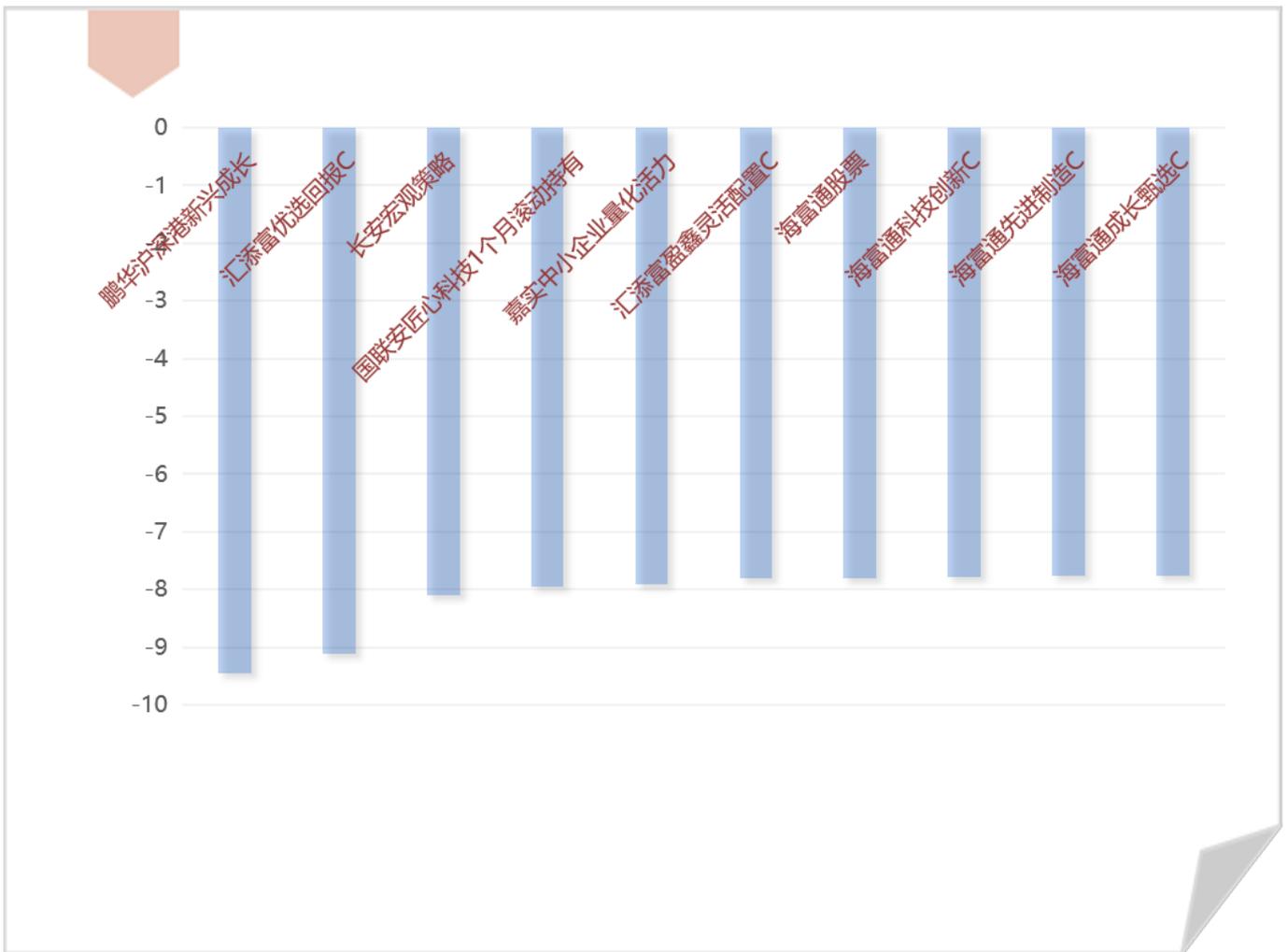


基金跌幅接近股票的熟悉感觉，又回来了。

8月最后一周，A股市场风格骤变，风光电等新能源赛道股的急转直下，打了投资者一个措手不及。

一周时间，光伏板块跌幅7.5%、风电跌幅6%、电池跌幅8%、新能源车跌超7%。

根据Wind数据显示，一周内不同份额分开计算，全市场有165只基金一周跌幅超过7%。尤其是8月31日当天，更是有基金单日逼近跌停，跌幅达到9.46%。



从鹏华沪深港新兴成长近日发布的中报显示，该基金股票投资占比为90.37%，重仓宁德时代、固德威、华友钴业等光伏新能源及上下游产业链。

事实上，以宁德时代、比亚迪为首的新能源龙头也交出了一份还不错的年中报。

至于为何新能源赛道股纷纷熄火？

这其中既有巴菲特减持比亚迪消息层面的利空，基金经理抱团扎堆“赛道股”所引发的估值过高隐患，更值得担忧。

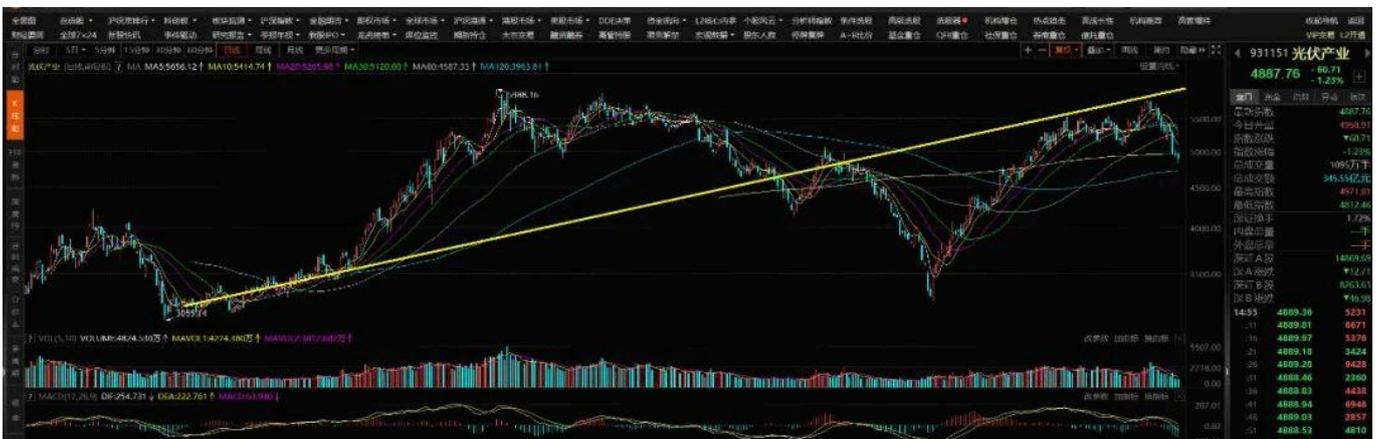
从宏观角度分析，碳中和背景下的新旧能源转换已经成为主要经济体的重要议题。尤其是俄乌冲突所引发的欧洲能源危机，更是让各国政府重视本国能源的自给自足。

这个话题其实已经是老生常谈，但现实面临的问题是，受制于技术发展的进度，新能源取代传统能源的道路，不会一蹴而就，还有很长的路要走，十年甚至几十年都不在话下。

然而，资本却没有那么多耐心，恨不得一日看尽长安花。

年初，某信券商看多宁德时代到750，然而几个月后宁王股价较高位接近腰斩。类似的案例，在A股屡见不鲜。

不可否认，4月底到7月初的这一波反弹中，光伏、风电、新能源车等赛道股一骑绝尘，给投资者带来远超同期指数涨幅的收益回报。



但并不是所有投资者都能精准抄在底部，

不少人其实是在去年就已经买了相关的基金，如果反弹初期能加仓，可能会有部分收益，如果未能在底部加仓，那么即便反弹到高位，也只是打个平手。

回到最关键的问题，新能源赛道还能继续持有吗？

答案是肯定的，从中长期来看，风光电为主的新能源赛道仍会继续高歌猛进，问题是你买在什么位置，准备持有多久。

有多少投资者能在8港元的时候就大举建仓比亚迪呢？又有多少投资者能像巴菲特一样，可以长期持有比亚迪14年？

新能源是个好赛道，但是以什么样的价格买，是门大学问。

不然，一不小心就成了接盘侠。