能源电池指数投资价值分析

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

在十四五规划中，关于能源发展问题特别强调。

要加快推动绿色低碳发展，强化国土空间规划和用途管控，落实生态保护、基本农田、城镇开发等空间管控边界，减少人类活动对自然空间的占用。

强化绿色发展的法律和政策保障，发展绿色金融，支持绿色技术创新，推进清洁生产，发展环保产业，推动重点行业和重要领域绿色化改造。推动清洁能源低碳安全高效利用。发展绿色建筑，开展绿色生活创建活动。降低碳排放强度，支持有条件的地方率先达到碳排放峰值，制定2030年碳达峰行动方案。

目前，很多人的关注点在新能源汽车，这属于新能源产业链的下游。

这是一个大方向，今年是2021年，北京的新能源汽车车牌已经排到了2035年，也就意味着，新能源车至少还有14年的增长空间，**一个萝卜一个坑，而且有的不止一个坑，这个赛道的增速是不是吊打了保险和地产。**

那么从下游回溯到上游，汽车有了牌照和整车，没有动力系统，也没法上路奔跑。

**上游端的动力电池作为新能源车的核心部分，必然是投资重点。**

目前锂电池、磷酸铁锂电池、三元锂电池、氢燃料电池以及固态电池属于发展的几大方向，早期宁德时代是依靠锂电池凭借着近几年的新能源发展趋势而飞速扩张，今年来宁德时代的市值一度突破一万亿元，这是非常了不起的，招商银行用了十几年突破万亿市值，而宁德时代不到十年，从真正崛起算起时间不超过3年。

**再一次告诉我们，要紧跟行业发展趋势。**

曾经比亚迪是能源动力系统的独角兽企业，而随着宁德时代的崛起，他已经开始为更大的发展而进行能源转型。

三元锂电池的续航能力非常突出，这是宁德时代的一大优势，而随着充电桩以及快充技术的普及，现在汽车用户对新能源车电池续航能力不再放在首位。目前宁德时代也逐步开始向磷酸铁锂电池转型，这类电池安全性更好，成本更低。

**明天宁德时代会除权除息，预计8月26日公布半年报，如果业绩增速能够继续保持在150%以上，基本上是可以承担现在的估值。**

今天介绍的一个电池类指数也是重仓的宁德时代，指数名称：新能电池（980032）。

全称是国证新能源车电池指数。

他选择的是沪深A股市场业务领域涉及新能源车电池（正极材料、负极材料、电解液、隔膜等）、新能源车电池管理系统及新能源车充电桩等的50家市值最大的企业作为持仓。

十四五规划去年发布，截至到2030年实现碳达峰的目标，那么实现碳达峰的目标必须依托什么？

能源转型，未来能源的使用一定会从传统化石能源转型到新能源，新能源电池必将得到长足发展，这和光伏的投资逻辑是一样的。

明白了投资逻辑，然后就是入场时间。

关于高增长企业不要看市盈率来进行估值，低市盈率和增长没有关系。比如我一直不建议大家投资的基建行业，从19年说到20年，大家现在看看仍旧不涨，然而他的市盈率却非常低，基建工程的市盈率大概是6.4。

**切记，行业增长空间放第一位，然后再以合理的价格介入。量化指标PEG。高成长企业是能够消化高市盈率的。**

电池ETF（159755）目前发行大概1个月，计划再观察观察，新能源板块投资以光伏为主，如果未来电池ETF符合我的买入标准，也会入手的。