

今日三大指数收出长下影线，小盘股整体表现偏强。盐湖提锂，汽车整车，饮料制造等板块领跌，元宇宙、生物医药等板块涨幅居前。昔日的老白马们，像力电器、新华保险、三一重工、中联重科等纷纷遭到资金抛售。但与此同时，众多低位科技股却受到资金追捧，像宁波方正、中文在线、平治信息等个股均实现涨停。

## 权重消费杀跌

近期，大众消费品涨价消息快要溢出屏幕了，就连新能源板块都为其让道了。为什么在大众消费品涨价大背景下，这些权重消费股还会出现杀跌现象？

根据以往提价历史来看，提价效应大约会在1年左右的时间体现，因为原材料涨价波峰转到波谷会增厚企业利润。目前，本轮提价仍处在第一阶段，虽然近期公司股价有所上涨，但也都是受到提价情绪的影响。

从公司基本面情况看，涨价也仅仅是弥补过去亏损或者净利下滑的窘境，还不至于能让公司出现脱胎换骨的变化。

而后期，消费板块的上游原材料价格上涨会进一步向下游传导，更多企业有涨价的预期，具有向下游传导价格的能力的企业会更多受益。

另一方面，按照历史来看，四季度消费股一般都表现不错。主要是由于春季等因素，消费旺季即将到来。且自今年年初以来，细分食品指数PE已回落近30%，消费股一直都处于调整状态。此轮下跌或意味着，权重消费股将要触底回升。

新财富认为，白酒板块三季度业绩平稳，而乳品、调味、啤酒等大众品三季度经营触底，谷底已现，应把握布局良机。

## 低位科技股为何会崛起？

自上世纪90年代至今，科技行业加速发展，至少经历了3轮大的科技浪潮，分别是：以PC为代表的信息化浪潮、以互联网为代表的网络浪潮和以移动互联网与云计算为代表的移动互联周期。在这些浪潮下，社会不断的发展。

近年来国内外背景共同决定科技创新是中国未来发展的关键，科技企业必将迎来大发展，新一轮科技创新已经开始。

我国在“十四五”规划中就特别强调科技创新是当前国内外背景下的迫切需要。

其次，当前我国经济进入新的发展阶段，经济增长动力将转变成创新驱动。中国于

2010年前后进入人口负债期，人口红利消退，人才红利崛起。中国有14亿人口的庞大市场为科技产业提供需求支撑，未来科技企业发展前景可期。

在此背景下，我国也密集出台了相关的产业政策，支持5G、高端制造、新能源汽车等产业发展。随着中长期一系列产业十四五规划的出台，那么科技行业当中，相关政策扶持可能会率先其它行业推出。

而在政策推动下，科技股行情早已启动。从几年前半导体个股集体走牛开始，自主可控一直是一条主线，特别是在被“卡脖子”的高科技领域，很多核心技术必须自己攻克。

其中有不少企业是医药生物、新材料和科技类的公司，业绩出现了不同程度的改善，体现出中国经济转型升级的导向和成效。

不过，需要指出的是，此前市场上火热的是以半导体、新能源为代表的硬核科技股，而当前无论是新能源还是半导体芯片都已“审美疲劳”，缺乏底部起跳的强大动力，而那些价值股又受制于宏观环境也难有起色。

事实上，当前A股有很多属于电子、通信、传媒、计算机等TMT板块的个股，正处于低价低估值且高成长阶段。这些个股股价下跌估值低廉并不是因为基本面原因，而是因为市场资金追逐热点而导致流动性窒息。

### 低位科技股名单

借着行业的春风，低估值科技股未来或继续大放异彩，而板块相关个股也值得进行重点关注。

统计显示，隶属于电子、通信、传媒、计算机等TMT板块的个股中，有34只年内跌幅超过30%且评级机构数在3家以上。