

在A股市场上，新能源车可以说是今年最热门的板块之一，截止到目前，中证新能源汽车产业指数自4月份反弹以来已经上涨了接近一倍。

不过，随着该板块的节节攀升，有很多投资者开始讨论新能源车的泡沫问题，引申到科技板块，很多投资者就开始思考，科技板块经历了近几年的快速上涨，是否还具有投资价值呢？

其实这个问题我们可以从泡沫的诞生去思考。

在功能机时代，诺基亚曾占据着行业老大地位。2009年的时候，诺基亚以37%的市场份额稳居世界第一，享受着行业最高的利润和溢价。但是随着智能机爆发式的发展和增长，短短5年时间后，也就是2014年，诺基亚的市场份额急剧下跌到11%。

而种种迹象表明，新能源汽车的渗透率很可能复刻智能手机取代传统手机的过程。根据《新能源车发展规划2021-2035》，2025年新能源汽车销售量将达到汽车总销量的20%左右。

对传统车企而言，其架构、集团利益关系、思想等方面的问题，都是传统车企拥抱电动车变革的阻碍；

而传统车企引以为傲的优势，如体量、独特经验在这场技术巨变中都可能是一种累赘。因此，尽早拥抱变局和主动变革将是传统车企面对时代浪潮的关键。

造车新势力也实现了中国国产车价格段的有效突破，实现了20-50万的价位段的放量，打破了合资车和进口车在该价位段的垄断。未来国产车有望改写整个中国汽车的格局，甚至全球的汽车格局。

“智能化、电动化的大浪潮才刚开始，这个过程一定是长期伴随着泡沫的，一定是泡沫不断诞生和湮灭的过程。”景顺长城的基金经理杨锐文认为。

不能因为局部的泡沫而拒绝拥抱一个时代的到来。实际上，在历史上的大浪潮中，百舸争流，我们不知道谁主沉浮，我们希望拨开云雾见月明，通过产业切入的方式来提升科技股制胜概率。

20年前，一场空前的互联网泡沫席卷美国股市，纳斯达克整体市盈率一度高达200。而后，伴随着美联储加息，泡沫破灭，2年时间内，纳斯达克市值蒸发三分之二。

虽然大多数公司在当年的互联网泡沫中消失了，但是留下来的那些却深刻地改变了整个世界的面貌。

因为每一轮技术进步都伴随着泡沫产生、以及在泡沫破灭之后优胜劣汰的过程，所以对投资者而言，重要的是找到那些留下来、具备真正成长实力的伟大公司。

要做真正的成长型价值投资者，就是要寻找那些具有伟大前景的新兴产业企业，并伴随他们的成长。坚持投资于符合产业趋势的真正的成长股。