

雪球访谈

王者来袭！首届A股科技龙头50董秘Show——对话

欣旺达董秘

2019年09月02日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



欣旺达 V 欣旺达 官方账号

访谈简介

要说近期最大热的基金产品，就不得不提大网红——科技龙头ETF了。8月16日挂牌上市的国内首只科技龙头ETF，基金简称“科技ETF”，交易代码515000，上市三个交易日规模就实现翻倍，成为史上规模翻番最快ETF。值得注意的是，科技龙头ETF的场内流动性和交投活跃度，已可比肩、甚至超越了创业板、沪深300等主流宽基指数ETF。

科技龙头ETF投资火爆程度不言而喻，其跟踪的是中证科技龙头指数，该指数将电子、计算机、通信、生物科技等四个科技领域中规模大、市占率高、成长能力强、研发投入高的前50只龙头个股纳入指数样本空间，反映沪深两市科技领域内龙头公司股票的整体表现，是目前沪深两市唯一一只真正意义上的“全科技”指数ETF。指数成份股囊括了A股一系列极具核心竞争力的A股科技龙头企业。

科技ETF究竟为何爆红？为了让大家更好的了解科技股的投资价值，@雪球访谈与@科技龙头ETF将为大家一一揭开科技龙头公司们的神秘面纱，本期我们邀请到了电子板块龙头公司董秘@欣旺达来和大家聊聊\$欣旺达(SZ300207)\$中报及公司运营发展，速来提问吧！

访谈时间：9月2日10:00—9月9日18:00

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：欣旺达(SZ300207),科技ETF(SH515000)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 时间的亲戚:

关于[\\$欣旺达\(SZ300207\)\\$](#) [\\$科技ETF\(SH515000\)\\$](#)，对[@欣旺达](#) 说: 欣旺达未来1到3年的发展前景会如何?

[答] 欣旺达:

谢谢大家关注，欣旺达未来的前景非常明确，我们希望在继续保持消费电子电池优势地位的同时通过向上游延伸，提高盈利能力。继续加大我们在动力电池领域的投资，打开公司长期的成长路径。

[问] 收割机阿加西:

关于[\\$欣旺达\(SZ300207\)\\$](#) [\\$科技ETF\(SH515000\)\\$](#)，对[@欣旺达](#) 说: 对于新能源汽车产业发展，贵司面对左有LG，右有宁德，上有BYD，下有其它厂商大踏步迈进，请问贵司目前导入情况如何？对未来的发展如何实现差异化竞争？何时可以盈利？

[答] 欣旺达:

谢谢关注，对于动力电池来说，行业空间巨大，自然参与的竞争对手就很多，我们很高兴有世界级的友商一起竞争，共同促进产业发展。目前我们的产线已经正常投产，国内外整车厂客户的导入也顺利进展，盈利前景明确可期。

[问] 收割机阿加西:

关于[\\$欣旺达\(SZ300207\)\\$](#) [\\$科技ETF\(SH515000\)\\$](#)，对[@欣旺达](#) 说: 请问贵司印度工厂产能释放如何？

[答] 欣旺达:

谢谢关注，我司印度工厂于2017年4月开始生产，经过两年多的发展，目前已经基本全部导入公司手机的重要客户并已经实现出货。印度市场需求旺盛，印度工厂的扩产我们也在持续进行中，最近几年的销售额会呈快速上升的趋势。

[问] 有基可橙:

关于[\\$欣旺达\(SZ300207\)\\$](#)[\\$科技ETF\(SH515000\)\\$](#)，对@欣旺达 说：本人对于电子行业非常看好，但是对于个股的研究还是能力不足，你们公司是科技龙头ETF（515000）的成份股，可否从估值以及研发投入的角度来分析一下为什么你们入选了这个科技龙头指数，我们这些普通投资者在投资的时候也可以参考借鉴，谢谢~~

[答] 欣旺达:

谢谢关注，你所说的ETF应该是华宝基金管理有限公司的产品，具体的筛选标准可能要询问华宝公司。就我司而言，近几年来，公司加快向行业上游电芯领域（电芯是技术密集型和资金密集型的产业）发展，投入了较多的研发费用和人力资源，也收到了一些好的效果，希望投资者可以持续看好公司的未来，谢谢。

[问] Ronnie7:

关于[\\$欣旺达\(SZ300207\)\\$](#)[\\$科技ETF\(SH515000\)\\$](#)，对@欣旺达 说：请问公司半年度的研发费用中物料消耗如何理解？如果简单的研发实验过程中应该不会产生这么大的物料消耗吧？公司是否把生产中的不合格产品归类为研发费用的物料消耗？

[答] 欣旺达:

研发过程中会有较多的测试产品生产出来，特别是动力电芯和消费电芯都需要一定量的产品才能保证测试的结果有代表性，公司近年来导入的新产品项目较多，所以研发费用增长较快。

[问] yellowastrid:

关于[\\$欣旺达\(SZ300207\)\\$](#)[\\$科技ETF\(SH515000\)\\$](#)，对@欣旺达 说：在动力电池供应方面，将如何持续扩大海外市场？

[答] 欣旺达:

谢谢关注，公司一直高度关注海外的整车厂客户，目前也一直与众多整车厂在进行项目合作，希望尽快有更多的具体项目落地，谢谢。

[问] kanaloo:

关于\$欣旺达(SZ300207)\$ \$科技ETF(SH515000)\$, 对@欣旺达 说: 公司对于利润增长与费用增加是如何考量, 费用计提是否有季节性因素或者只是单季度的行为, 公司是否有相应的净利率目标考核?

[答] 欣旺达:

谢谢关注, 费用的计提公司严格按照会计准则的要求进行计量, 公司的费用较高是公司发展过程中的阶段性表现, 这一两年公司正在大力发展消费电子和动力电芯领域, 这两个领域都是技术密集型和资金密集型的行业, 所以造成财务费用和研发费用较高。公司注重长期发展和短期业绩相结合, 内部考核指标包含净利率指标, 但不是只有这一个指标。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#), 想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里