



# 电气设备与新能源行业点评： 基金 21Q3 持仓点评：新能源 汽车、光伏、电力设备持仓全 面上升



新能源汽车：锂电主环节持仓整体上升，电机电控、充电桩略降。总体 21Q3 持仓占总市值比重为 8.89%，环比上升 0.63pct。2020Q3-2021Q3 持仓比例分别为 5.71%、6.59%、6.52%、8.26%、8.89%。

1) 上游材料 2021Q3 整体持仓上升 1.54pct 至 11.51%。其中中华友钴业持仓占比 18.53% (-0.60pct)，天齐锂业占比 12.60% (+6.21pct)，赣锋锂业占比 11.81% (-1.84pct)，诺德股份占比 16.59% (+11.33pct)。

2) 中游板块持仓整体上升 0.71pct 至 11.06%，正极、隔膜、负极、六氟磷酸锂及电解液均有所上升，电池持仓略有下降。中游 2020Q3-2021Q3 基金持仓占比分别为 6.56%、7.96%、8.20%、10.36%、11.06%。正极上升 2.40pct，隔膜上升 1.98pct，负极上升 1.45pct，六氟磷酸锂及电解液上升 1.27pct，电池下降 0.28pct。

3) 电机电控 2021Q3 有所下降，整车 Q3 略有上升，核心零部件、充电桩 Q3 小幅下降。具体数值来看，整车环比上升 0.96pct，2020Q3-2021Q3 分别为 3.21%、2.21%、1.38%、2.48%、3.44%；核心零部件环比下降 1.16pct，20Q3-21Q3 分别为 9.37%、9.20%、7.49%、7.90%、6.75%；充电桩环比下降 0.07pct，2020Q3-2021Q3 分别为 1.10%、0.86%、1.42%、1.06%、0.98%。

新能源：光伏、风电、核电均有所上升。光伏板块持仓占总市值比重上升至 9.43% (+1.14pct)，2020Q3-2021Q3 持仓比例分别为 9.82%、7.96%、6.96%、8.29%、9.43%；风电板块持仓占比上升至 2.75% (+1.95pct)，2020Q3-2021Q3 持仓比例分别为 2.46%、2.54%、2.86%、0.80%、2.75%；核电板块持仓上升至 1.63% (+0.22pct)，

2020Q3-2021Q3 分别为 0.97%、0.95%、1.24%、1.42%、1.63%。

电力设备：工控持仓有所下降，电力设备整体上升。工控 Q3 持仓环比下降 2.44pct, 2020Q3-2021Q3 分别为 7.56%、7.48%、7.57%、6.70%、4.26%；低压电器 20Q3-21Q3 持仓分别为 2.39%、2.03%、1.94%、1.43%、4.27%；特高压 20Q3-21Q3 分别为 0.51%、0.31%、2.08%、1.00%、3.50%，思源电气 9.86% (+8.04pct)；智能电表、电线电缆、中压板块微升；二次设备 2020Q3-2021Q3 持仓分别为 1.07%、1.10%、1.89%、1.10%、1.26%。

风险提示：股市波动风险，宏观经济波动风险，政策变动风险。本报告仅对基金三季度客观数据分析点评，所涉及的股票、行业不构成投资建议。

关键词: 充电桩 光伏 新能源 新能源汽车 核电 特高压

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_28620](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28620)

