



# 汽车行业：公募基金 21 年 年报分析：汽车行业隐形的 重仓股



## 核心观点:

21H2 末公募基金汽车行业配置比例 3.41%，处于略微低配状态。根据公募基金年报，21H2 末汽车行业公募基金配置比例为 3.41%，环比上升 0.85pct。汽车行业自由流通市值占比为 3.59%，偏股型公募基金（不含指数型）低配汽车行业 0.18pct，其中整车板块低配 0.22pct，零部件板块低配 0.07pct。根据我们 2022 年 1 月 26 日发布的《公募基金 2021 年 4 季度重仓分析：汽车景气回升，配置比例达到 17Q4 以来最高点》，21Q4 末汽车行业公募基金配置比例为 2.71%，低于本报告口径下的汽车行业公募基金配置比例 0.70pct。

21H2 末乘用车、汽车零部件、其他交运设备配置比例环比上升，多数细分板块仍处于低配状态。汽车细分子板块来看，截至 21H2 末，乘用车板块基金配置比例为 1.15%，环比+0.35pct；汽车零部件板块基金配置比例为 1.84%，环比+0.43pct；其他交运设备板块基金配置比例为 0.32%，环比+0.15pct；商用载货车板块基金配置比例为 0.05%，环比-0.05pct；商用载客车板块基金配置比例为 0.006%，环比-0.01pct；汽车服务板块基金配置比例为 0.05%，环比-0.03pct。

## 21H2 末公募基金汽车板块个股配置情况。

1.从基金全部持股总市值来看,21H2 末公募基金全部持股总市值超过 10 亿的汽车行业个股（持股总市值/亿元）中，中鼎股份（30）、广汽集团（22）、保隆科技（21）、富临精工（15）、银轮股份（15）、中国重汽（14）、

泉峰汽车 (13)、爱柯迪 (12)、郑煤机 (12)、隆盛科技 (12)、福田汽车 (11)、中国汽研 (11)、科博达 (10) 均不是 21Q4 末偏股型公募基金重仓股持股总市值前 20 的汽车行业个股，均属于“隐形的重仓股”。

2.从基金全部持股数量来看,21H2 末公募基金全部持仓数量超过 100 只的汽车行业个股 (及持仓基金数) 中,既不是 2021 年上市的次新股,也不是 21Q4 末偏股型公募基金重仓数量前 20 的汽车行业个股有:广汽集团 (144)、长安汽车 (129)、保隆科技 (117)、科博达 (102),均属于“隐形的重仓股”。

3.基金持股数量变动方面,持股数量环比增加较多的依次是:继峰股份、广汽集团、江淮汽车、万里扬、中鼎股份、双环传动、九号公司-WD、天润工业、比亚迪、银轮股份。

4.基金持股市值变动方面,持股市值环比增加较多的依次是:比亚迪、九号公司-WD、伯特利、春风动力、小康股份、继峰股份、中鼎股份、双环传动、江淮汽车、广汽集团。

风险提示：宏观经济波动超预期，行业景气度不及预期，行业竞争加剧等。

**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\\_39984](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_39984)

