



汽车行业：行业景气度温和 复苏 配置比例连续两季度 环比提升



核心观点:

22 年 3 季度末公募基金汽车行业配置比例为 3.54%，环比上升 0.26pct。根据 Wind 统计，22 年 3 季度末汽车行业公募基金配置比例为 3.54%，环比上升 0.26 个百分点，处于略微低配状态。汽车行业公募基金配置比例的高点为 14 年 3 季度末的 6.3%，此后大体上处于下滑趋势（尤其是整车板块），15 年 3 季度末至 16 年年底配置比例由 3.3% 上升至 4.4%，主要与上一轮购置税优惠刺激政策有关。2022 年 3 季度末汽车行业基金配置比例为 3.54%，自由流通市值占比为 3.69%，公募基金低配汽车行业 0.15 个百分点，其中整车板块超配 0.06 个百分点，零部件板块低配 0.07 个百分点。

环比 22 年 2 季度，22 年 3 季度公募基金加仓汽车零部件、汽车服务、其他交运设备板块，减仓乘用车板块，其他板块配置比例基本持平。

汽车细分子板块来看，截至 22 年 3 季度末，汽车零部件板块基金配置比例为 1.82%，环比上升 0.57pct；汽车服务板块基金配置比例为 0.04%，环比上升 0.02pct；其他交运设备板块基金配置比例为 0.24%，环比上升 0.16pct；乘用车板块基金配置比例为 1.42%，环比下降 0.48pct；商用载货车板块基金配置比例为 0.02%，环比下降 0.002pct；商用载客车板块基金配置比例为 0%，环比下降 0.001pct。

从基金重仓股数量看，3 季度末，偏股型公募基金重仓数量前 10 的汽车行业个股（及重仓基金数）分别为：比亚迪（346）、拓普集团（166）、

伯特利 (131)、星宇股份 (63)、福耀玻璃 (55)、双环传动 (50)、春风动力 (42)、长安汽车 (40)、新泉股份 (39)。(剔除 1 只次新股)?从基金重仓股持股总市值来看, 3 季度末, 偏股型公募基金重仓股持股总市值前 10 的汽车行业个股(持股总市值/亿元) 分别为: 比亚迪 (230)、拓普集团 (85)、伯特利 (54)、赛力斯 (48)、福耀玻璃 (41)、九号公司-WD (26)、星宇股份 (25)、新泉股份 (24)、春风动力 (23)。

(剔除 1 只次新股)

基金持股数量环比变动方面, 3 季度持股数量环比增长较多的是: 拓普集团、郑煤机、继峰股份、银轮股份、常熟汽饰、爱柯迪、旭升股份、长城汽车、新泉股份、蓝黛科技。

基金持股市值变动方面, 3 季度持股市值环比增长较多的是: 拓普集团、九号公司-WD、旭升股份、春风动力、伯特利、新泉股份、文灿股份、爱柯迪、常熟汽饰。(剔除 1 只次新股)?风险提示: 季报披露十大重仓股不能全面反映整体情况; 宏观经济等波动给汽车市场带来不确定性; 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_48759

