



汽车行业 2022Q4 公募持仓点评：机构配置力度持续回落 板块表现相对弱势



事件公募基金陆续披露 2022 年四季度重仓股情况

行情回顾汽车行业 2022Q4 区间涨跌幅为 0.69%，在中信 30 个一级行业中排名倒数第 6，主要受到摩托车指数板块回调 11.22%的拖累。

2022Q4 中信汽车行业指数相对于沪深 300 涨跌幅为-3.20%，其中商用车子版块跑赢沪深 300 指数，乘用车、零部件、摩托车和汽车销售服务指数跑输。2022Q4 十大汽车重仓股占基金股票投资市值比为 1.55%，同比上升，环比有所下滑。

汽车行业子版块表现各子版块上涨强度排序为商用车>汽车销售服务>乘用车>汽车零部件>摩托车。2022Q4 中信汽车行业指数相对于沪深 300 涨跌幅为-3.20%，相对收益与 2022 年 Q3(-0.58%)相比继续走弱。从细分子行业来看，商用车板块表现最好，2022Q4 相对沪深 300 涨跌幅为 4.47%；摩托车表现最弱，相对沪深 300 涨跌幅为-12.98%；其它子版块方面，2022Q4 销售服务相对沪深 300 涨跌幅为-2.51%，乘用车相对沪深 300 涨跌幅为-3.13%，零部件指数相对沪深 300 涨跌幅为-4.09%。

公募基金对汽车行业持仓及增减持情况 2022Q4 汽车行业中共有 98 家公司获得基金重仓持有，标的数量环比降低，其中持有基金数最多的前五家公司分别为比亚迪（652）、伯特利（145）、福耀玻璃（100）、拓普集团（98）、赛轮轮胎（89）。A 股方面，机构增持占流通股比例变化前五位的公司为森麒麟、明新旭腾、华懋科技、上声电子、西菱动力；减持占流通股比例变化前五位的公司为科博达、华阳集团、隆盛科技、拓普集团、

春风动力。

沪深股通情况 2022Q4 沪深股通集中增持了钱江摩托、福耀玻、爱玛科技、拓普集团、宁波华翔，增持比例分别为 2.40pct、2.08pct、1.52pct、0.90pct、0.80pct；集中减持了科博达、星宇股份、长安汽车、华域汽车、浙江世宝，减持比例分别为-2.22pct、-1.59pct、-1.27pct、-1.15pct、-1.09pct。港股通方面，Q4 持股占比前五位的公司为浙江世宝、长城汽车、广汽集团、福耀玻璃、首控集团，对应持股比例分别为 32.29%、31.04%、24.27%、21.06%、16.75%。

投资建议：整车端推荐广汽集团(601238.SH)、比亚迪(002594.SZ)、长安汽车 (000625.SZ)、长城汽车等 (601633.SH)；智能化零部件推荐华域汽车 (600741.SH)、伯特利 (603596.SH)、德赛西威 (002920.SZ)、经纬恒润 (688326.SH)、中科创达 (300496.SZ)、科博达 (603786.SH)、均胜电子 (600699.SH)、星宇股份 (601799.SH) 等；新能源零部件推荐法拉电子(600563.SH)、菱电电控(688667.SH)、中熔电气(301031.SZ)、拓普集团 (601689.SH)、旭升股份 (603305.SH) 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_51724

