

汽车行业2023Q1基金持仓分析：

基金持仓降低，竞争加剧环境下择股为上

www.swsc.com.cn

西南证券研究发展中心
汽车研究团队
2023年5月5日

分析师：郑连声
执业证号：S1250522040001
电话：010-57758531
邮箱：zlans@swsc.com.cn

联系人：冯安琪
电话：021-58351905
邮箱：faz@swsc.com.cn

联系人：白臻哲
电话：010-57758530
邮箱：bzyf@swsc.com.cn

■ 重仓市值环比下滑，行业竞争加剧致盈利面临压力

从持仓绝对值看，2023Q1汽车行业基金重仓股合计市值为1042.1亿元，环比-3.1%。一季度陆续受到春节假期、降价促销等因素影响，市场中观望情绪较重，整体需求较弱，中汽协数据显示，23Q1乘用车批发销量513.82万辆，同比下滑7.8%。板块热度相应有所下降，从估值水平看，当前SW汽车PE为24x，较22Q4有所下滑。我们预计，伴随主流新车型陆续上市，二季度行业需求有望在一定程度上得到恢复。今年在行业竞争加剧的背景下，叠加电池级碳酸锂价格暴跌，未来车企以价换量趋势预计将延续，产业链盈利面临一定压力。中长期看，行业电动智能化趋势不变，参照01年入世后的油车发展规律看，当前电车格局调整将成必然，部分中后部新势力新品牌或面临生存压力，未来难逃被收购或者直接破产出局的命运。

■ 持仓占比略有降低，集中度有所下滑

从持仓占比看，2023Q1公募基金重仓SW汽车板块的总市值占比为3.0%，环比-0.3pp。同时，前十大重仓股持仓市值占比达到59.2%，环比-5.8pp，集中度有所下滑。

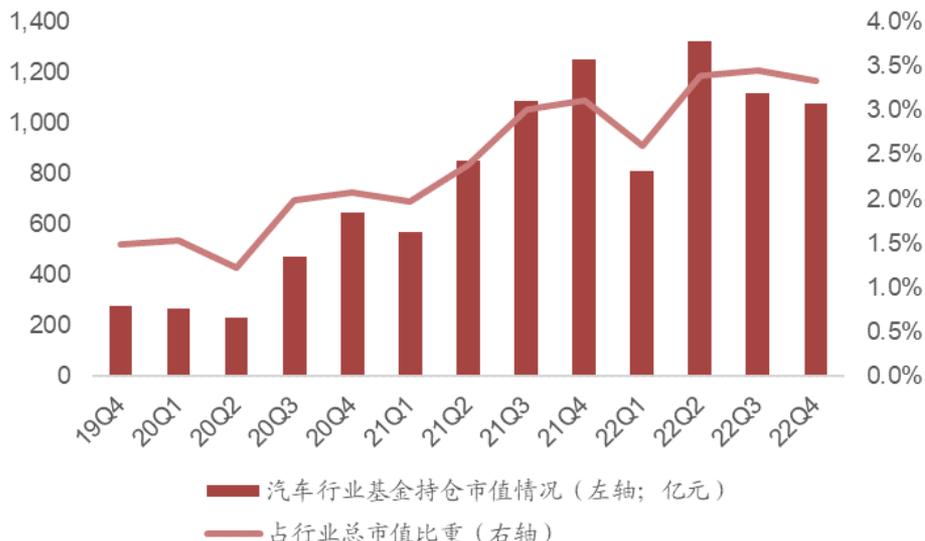
■ 前十大重仓股变化大，电车龙头比亚迪稳居榜首

按持仓市值看，前十大重仓股内部次序相较2022Q4变化较大，比亚迪继续保持榜首，赛轮轮胎维持第2位，拓普集团进入前3位；比亚迪股份、伯特利、福耀玻璃、赛力斯分别后退1、1、2、1位，旭升集团和理想汽车则新进入榜单。一季度乘用车销量下滑，但新能源乘用车销量表现良好，中汽协新能源乘用车批发销量151.2万辆，同比增长25.2%，渗透率提升至29.4%，电动化长周期趋势确定，相关龙头标的的业绩延续高增长。从发布的部分公司一季报业绩来看，比亚迪23Q1归母净利润同比增长411%，新能源整车龙头地位不断加强；长安汽车23Q1归母净利润同比增长，自主品牌盈利能力较强；旭升集团23Q1归母净利润同比增长61%，前瞻布局储能板块，相关产能有序爬坡发跨工艺集成产品，保证盈利质量。

■ **风险提示**：政策波动风险；芯片短缺风险；原材料价格上涨风险；车企电动化转型不及预期的风险；智能网联汽车推广不及预期等的风险。

- 从绝对值看，2023年Q1汽车行业基金重仓股合计市值为1042.1亿元，环比-3.1%。
- 从占比看，2023年Q1公募基金重仓SW汽车板块的总市值占比为3.0%，环比-0.3pp，配置比例略有下降。
- 前十大重仓股变化大，电车龙头比亚迪稳居榜首。按持仓市值看，前十大重仓股内部次序相较2022Q4发生了一些变化，比亚迪继续保持榜首，赛轮轮胎维持第2位，拓普集团进入前3位；比亚迪股份、伯特利、福耀玻璃、赛力斯分别后退1、1、2、1位，旭升集团和理想汽车则新进入榜单。此外，Q4前十大重仓股持仓市值占比为59.2%，环比-5.8pp。

汽车配置比例保持基本稳定



前十大重仓股 (按市值) 发生积极变化

排序	2022Q1	2022Q2	2022Q3	2022Q4	2023Q1	单季变动
1	比亚迪	比亚迪	比亚迪	比亚迪	比亚迪	维持
2	赛轮轮胎	小康股份	拓普集团	赛轮轮胎	赛轮轮胎	维持
3	福耀玻璃	福耀玻璃	伯特利	比亚迪股份	拓普集团	↑3
4	小康股份	赛轮轮胎	福耀玻璃	伯特利	比亚迪股份	↓1
5	拓普集团	长安汽车	星宇股份	福耀玻璃	伯特利	↓1
6	华域汽车	伯特利	赛轮轮胎	拓普集团	新泉股份	↑2
7	长城汽车	长城汽车	长安汽车	赛力斯	福耀玻璃	↓2
8	伯特利	拓普集团	比亚迪股份	新泉股份	赛力斯	↓1
9	比亚迪股份	星宇股份	双环传动	星宇股份	旭升集团	新进入
10	星宇股份	吉利汽车	春风动力	长城汽车	理想汽车-W	新进入

- ◆ **从持股基金的数量来看，公募基金数量前五的分别为：**比亚迪（429支）、拓普集团（135支）、赛轮轮胎（132支）、伯特利（103支）、潍柴动力（69支），**基金数量增加前五支股票分别是：**赛轮轮胎（+44支）、潍柴动力（+42支）、拓普集团（+40支）、爱玛科技（39支）、宇通客车（+29）。
- ◆ **从公募基金持仓总市值来看，持仓总市值排名前五分别是：**比亚迪（237.2亿元）、赛轮轮胎（71.6亿元）、拓普集团（52.4亿元）、比亚迪股份（51.1亿元）、伯特利（50亿元）；**变动情况来看，基金持仓市值增加前五分别为：**旭升集团（+14.7亿元）、赛轮轮胎（+13.2亿元）、爱玛科技（+10.7亿元）、拓普集团（+10.4亿元）、爱柯迪（+9.1亿元）。
- ◆ **从公募基金持仓占比情况来看，1）持仓占流通股比例前五分别为：**赛轮轮胎（21.7%）、伯特利（17.1%）、新泉股份（15.6%）、继峰股份（13.4%）、旭升集团（11.9%）；**2）持仓占总市值比例前五分别为：**赛轮轮胎（21.7%）、伯特利（17.1%）、新泉股份（15.6%）、继峰股份（13.4%）、旭升集团（11.9%）。

2023年Q1基金持仓情况

2023年Q1持股基金数量TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度 涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002594.SZ	比亚迪	429	-201	237.19	-102.07	5.1%	-2.2%	3.2%	-1.4%	-0.4%	4642	7453
601689.SH	拓普集团	135	40	52.44	10.39	7.4%	0.9%	7.4%	0.9%	9.5%	707	707
601058.SH	赛轮轮胎	132	44	71.61	13.21	21.7%	2.6%	21.7%	2.6%	7.7%	330	330
603596.SH	伯特利	103	-42	50.04	1.58	17.1%	2.3%	17.1%	2.3%	-10.8%	293	293
000338.SZ	潍柴动力	69	42	11.43	7.27	1.3%	0.7%	1.0%	0.6%	23.9%	855	1100
600660.SH	福耀玻璃	64	-35	32.73	-9.62	4.7%	-1.3%	3.6%	-1.0%	-0.9%	696	907
603305.SH	旭升集团	58	28	30.94	14.66	11.9%	4.3%	11.9%	4.3%	20.8%	260	260
603529.SH	爱玛科技	53	39	12.63	10.70	3.1%	2.3%	3.1%	2.3%	55.5%	410	410
1211.HK	比亚迪股份	53	0	51.14	-2.84	2.3%	-0.5%	0.9%	-0.2%	19.3%	2209	5856
603179.SH	新泉股份	52	6	33.15	4.19	15.6%	0.2%	15.6%	0.2%	13.0%	212	212
002126.SZ	银轮股份	46	12	9.64	2.65	8.5%	1.4%	8.5%	1.4%	15.0%	113	113
603997.SH	继峰股份	45	-8	22.51	0.50	13.4%	0.5%	13.4%	0.5%	-2.3%	168	167
2015.HK	理想汽车-W	45	16	26.40	7.56	1.8%	0.2%	1.5%	0.2%	27.6%	1483	1788
000951.SZ	中国重汽	42	9	6.91	0.87	3.5%	0.0%	3.5%	0.0%	13.8%	198	198
600933.SH	爱柯迪	41	16	19.78	9.12	9.3%	2.6%	9.3%	2.6%	32.8%	214	214
002472.SZ	双环传动	40	-2	15.41	-6.76	6.9%	-3.4%	6.9%	-3.4%	3.8%	225	225
2333.HK	长城汽车	40	20	21.75	3.95	11.1%	3.5%	3.0%	0.8%	-4.6%	197	720
600741.SH	华域汽车	35	-11	14.81	3.58	2.8%	0.8%	2.8%	0.8%	-3.4%	528	528
601799.SH	星宇股份	34	-11	22.09	-2.64	6.4%	-0.3%	6.4%	-0.3%	-5.9%	343	343
600066.SH	宇通客车	33	29	8.07	6.93	3.0%	2.3%	3.0%	2.3%	64.2%	273	273

2023年Q1基金持仓情况

2023年Q1持股基金数量季度增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
601058.SH	赛轮轮胎	132	44	71.61	13.21	21.7%	2.6%	21.7%	2.6%	7.7%	330	330
000338.SZ	潍柴动力	69	42	11.43	7.27	1.3%	0.7%	1.0%	0.6%	23.9%	855	1100
601689.SH	拓普集团	135	40	52.44	10.39	7.4%	0.9%	7.4%	0.9%	9.5%	707	707
603529.SH	爱玛科技	53	39	12.63	10.70	3.1%	2.3%	3.1%	2.3%	55.5%	410	410
600066.SH	宇通客车	33	29	8.07	6.93	3.0%	2.3%	3.0%	2.3%	64.2%	273	273
603305.SH	旭升集团	58	28	30.94	14.66	11.9%	4.3%	11.9%	4.3%	20.8%	260	260
2333.HK	长城汽车	40	20	21.75	3.95	11.1%	3.5%	3.0%	0.8%	-4.6%	197	720
600166.SH	福田汽车	28	17	7.23	2.36	2.6%	0.4%	2.6%	0.4%	24.2%	279	279
2015.HK	理想汽车-W	45	16	26.40	7.56	1.8%	0.2%	1.5%	0.2%	27.6%	1483	1788
600933.SH	爱柯迪	41	16	19.78	9.12	9.3%	2.6%	9.3%	2.6%	32.8%	214	214
002126.SZ	银轮股份	46	12	9.64	2.65	8.5%	1.4%	8.5%	1.4%	15.0%	113	113
000913.SZ	钱江摩托	16	10	4.04	3.68	3.3%	2.9%	3.3%	2.9%	26.5%	123	123
1585.HK	雅迪控股	15	10	6.51	5.32	1.2%	0.9%	1.2%	0.9%	55.1%	543	543
000951.SZ	中国重汽	42	9	6.91	0.87	3.5%	0.0%	3.5%	0.0%	13.8%	198	198
689009.SH	九号公司-WD	22	9	19.48	3.03	7.2%	-0.3%	7.2%	-0.3%	23.5%	269	269
603179.SH	新泉股份	52	6	33.15	4.19	15.6%	0.2%	15.6%	0.2%	13.0%	212	212
605088.SH	冠盛股份	11	6	1.32	0.61	4.1%	1.6%	4.1%	1.6%	12.2%	32	32
300428.SZ	立中集团	8	6	0.53	0.46	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	8.4%	166	166
9868.HK	小鹏汽车-W	7	6	4.74	2.39	6.8%	3.0%	0.7%	0.3%	14.1%	69	661
603730.SH	岱美股份	11	5	4.67	1.09	2.6%	0.2%	2.6%	0.2%	18.3%	179	179

2023年Q1基金持仓情况

2023年Q1持股基金数量季度减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度 涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002594.SZ	比亚迪	429	-201	237.19	-102.07	5.1%	-2.2%	3.2%	-1.4%	-0.4%	4642	7453
603596.SH	伯特利	103	-42	50.04	1.58	17.1%	2.3%	17.1%	2.3%	-10.8%	293	293
600660.SH	福耀玻璃	64	-35	32.73	-9.62	4.7%	-1.3%	3.6%	-1.0%	-0.9%	696	907
000625.SZ	长安汽车	23	-22	18.08	-3.08	1.8%	-0.2%	1.5%	-0.2%	-3.2%	987	1183
603035.SH	常熟汽饰	9	-18	6.05	-5.80	8.2%	-6.5%	8.2%	-6.5%	-8.5%	74	74
000887.SZ	中鼎股份	5	-16	0.20	-0.64	0.1%	-0.3%	0.1%	-0.3%	-12.2%	167	167
0175.HK	吉利汽车	5	-13	0.58	-8.12	0.1%	-0.8%	0.1%	-0.8%	-11.4%	889	889
603786.SH	科博达	3	-13	4.60	2.88	1.9%	1.3%	1.9%	1.3%	-11.0%	237	237
300680.SZ	隆盛科技	8	-12	3.04	-3.18	6.1%	-4.8%	6.1%	-4.8%	-13.0%	50	50
600741.SH	华域汽车	35	-11	14.81	3.58	2.8%	0.8%	2.8%	0.8%	-3.4%	528	528
601799.SH	星宇股份	34	-11	22.09	-2.64	6.4%	-0.3%	6.4%	-0.3%	-5.9%	343	343
601238.SH	广汽集团	11	-10	3.29	-1.05	0.4%	-0.1%	0.3%	-0.1%	1.0%	823	1168
601965.SH	中国汽研	31	-9	14.11	-1.31	5.7%	-2.2%	5.7%	-2.2%	26.6%	247	247
603348.SH	文灿股份	5	-9	10.92	-2.01	8.2%	-0.4%	8.2%	-0.4%	-11.8%	134	134
002101.SZ	广东鸿图	2	-9	0.86	-0.76	0.8%	-0.6%	0.8%	-0.6%	-7.2%	106	106
603997.SH	继峰股份	45	-8	22.51	0.50	13.4%	0.5%	13.4%	0.5%	-2.3%	168	167
603129.SH	春风动力	28	-8	16.48	3.51	8.7%	1.0%	8.7%	1.0%	12.0%	190	190
688533.SH	上声电子	3	-8	0.06	-1.50	0.1%	-1.6%	0.1%	-1.6%	-23.4%	70	70
605068.SH	明新旭腾	1	-8	0.18	-1.34	0.4%	-2.7%	0.4%	-2.7%	-10.9%	44	44
601633.SH	长城汽车	28	-7	20.96	-1.85	1.2%	0.0%	0.9%	0.0%	-5.7%	1723	2370

2023年Q1基金持仓情况



2023年Q1基金持股市值TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002594.SZ	比亚迪	429	-201	237.19	-102.07	5.1%	-2.2%	3.2%	-1.4%	-0.4%	4642	7453
601058.SH	赛轮轮胎	132	44	71.61	13.21	21.7%	2.6%	21.7%	2.6%	7.7%	330	330
601689.SH	拓普集团	135	40	52.44	10.39	7.4%	0.9%	7.4%	0.9%	9.5%	707	707
1211.HK	比亚迪股份	53	0	51.14	-2.84	2.3%	-0.5%	0.9%	-0.2%	19.3%	2209	5856
603596.SH	伯特利	103	-42	50.04	1.58	17.1%	2.3%	17.1%	2.3%	-10.8%	293	293
603179.SH	新泉股份	52	6	33.15	4.19	15.6%	0.2%	15.6%	0.2%	13.0%	212	212
600660.SH	福耀玻璃	64	-35	32.73	-9.62	4.7%	-1.3%	3.6%	-1.0%	-0.9%	696	907
601127.SH	赛力斯	10	1	31.14	-6.88	5.5%	-0.9%	5.5%	-0.9%	-5.4%	567	567
603305.SH	旭升集团	58	28	30.94	14.66	11.9%	4.3%	11.9%	4.3%	20.8%	260	260
2015.HK	理想汽车-W	45	16	26.40	7.56	1.8%	0.2%	1.5%	0.2%	27.6%	1483	1788
603997.SH	继峰股份	45	-8	22.51	0.50	13.4%	0.5%	13.4%	0.5%	-2.3%	168	167
601799.SH	星宇股份	34	-11	22.09	-2.64	6.4%	-0.3%	6.4%	-0.3%	-5.9%	343	343
2333.HK	长城汽车	40	20	21.75	3.95	11.1%	3.5%	3.0%	0.8%	-4.6%	197	720
601633.SH	长城汽车	28	-7	20.96	-1.85	1.2%	0.0%	0.9%	0.0%	-5.7%	1723	2370
600933.SH	爱柯迪	41	16	19.78	9.12	9.3%	2.6%	9.3%	2.6%	32.8%	214	214
689009.SH	九号公司-WD	22	9	19.48	3.03	7.2%	-0.3%	7.2%	-0.3%	23.5%	269	269
000625.SZ	长安汽车	23	-22	18.08	-3.08	1.8%	-0.2%	1.5%	-0.2%	-3.2%	987	1183
603129.SH	春风动力	28	-8	16.48	3.51	8.7%	1.0%	8.7%	1.0%	12.0%	190	190
002984.SZ	森麒麟	21	-6	15.77	-1.90	7.7%	-1.2%	7.7%	-1.2%	2.9%	206	206
002472.SZ	双环传动	40	-2	15.41	-6.76	6.9%	-3.4%	6.9%	-3.4%	3.8%	225	225

2023年Q1基金持仓情况

2023年Q1基金持股市值增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
603305.SH	旭升集团	58	28	30.94	14.66	11.9%	4.3%	11.9%	4.3%	20.8%	260	260
601058.SH	赛轮轮胎	132	44	71.61	13.21	21.7%	2.6%	21.7%	2.6%	7.7%	330	330
603529.SH	爱玛科技	53	39	12.63	10.70	3.1%	2.3%	3.1%	2.3%	55.5%	410	410
601689.SH	拓普集团	135	40	52.44	10.39	7.4%	0.9%	7.4%	0.9%	9.5%	707	707
600933.SH	爱柯迪	41	16	19.78	9.12	9.3%	2.6%	9.3%	2.6%	32.8%	214	214
2015.HK	理想汽车-W	45	16	26.40	7.56	1.8%	0.2%	1.5%	0.2%	27.6%	1483	1788
000338.SZ	潍柴动力	69	42	11.43	7.27	1.3%	0.7%	1.0%	0.6%	23.9%	855	1100
600066.SH	宇通客车	33	29	8.07	6.93	3.0%	2.3%	3.0%	2.3%	64.2%	273	273
002906.SZ	华阳集团	9	-4	6.71	5.74	4.2%	3.6%	4.2%	3.6%	0.4%	159	159
1585.HK	雅迪控股	15	10	6.51	5.32	1.2%	0.9%	1.2%	0.9%	55.1%	543	543
603179.SH	新泉股份	52	6	33.15	4.19	15.6%	0.2%	15.6%	0.2%	13.0%	212	212
2333.HK	长城汽车	40	20	21.75	3.95	11.1%	3.5%	3.0%	0.8%	-4.6%	197	720
000913.SZ	钱江摩托	16	10	4.04	3.68	3.3%	2.9%	3.3%	2.9%	26.5%	123	123
600741.SH	华域汽车	35	-11	14.81	3.58	2.8%	0.8%	2.8%	0.8%	-3.4%	528	528
603129.SH	春风动力	28	-8	16.48	3.51	8.7%	1.0%	8.7%	1.0%	12.0%	190	190
689009.SH	九号公司-WD	22	9	19.48	3.03	7.2%	-0.3%	7.2%	-0.3%	23.5%	269	269
603786.SH	科博达	3	-13	4.60	2.88	1.9%	1.3%	1.9%	1.3%	-11.0%	237	237
600418.SH	江淮汽车	13	4	8.32	2.81	2.8%	0.9%	2.8%	0.9%	3.2%	296	296
002965.SZ	祥鑫科技	27	-4	7.01	2.74	7.4%	3.2%	7.4%	3.2%	-8.1%	95	95
002126.SZ	银轮股份	46	12	9.64	2.65	8.5%	1.4%	8.5%	1.4%	15.0%	113	113

2023年Q1基金持仓情况

2023年Q1基金持股市值减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002594.SZ	比亚迪	429	-201	237.19	-102.07	5.1%	-2.2%	3.2%	-1.4%	-0.4%	4642	7453
600660.SH	福耀玻璃	64	-35	32.73	-9.62	4.7%	-1.3%	3.6%	-1.0%	-0.9%	696	907
0175.HK	吉利汽车	5	-13	0.58	-8.12	0.1%	-0.8%	0.1%	-0.8%	-11.4%	889	889
601127.SH	赛力斯	10	1	31.14	-6.88	5.5%	-0.9%	5.5%	-0.9%	-5.4%	567	567
002472.SZ	双环传动	40	-2	15.41	-6.76	6.9%	-3.4%	6.9%	-3.4%	3.8%	225	225
603035.SH	常熟汽饰	9	-18	6.05	-5.80	8.2%	-6.5%	8.2%	-6.5%	-8.5%	74	74
603197.SH	保隆科技	13	-7	4.50	-4.37	5.3%	-3.7%	5.3%	-3.7%	-14.3%	85	85
601966.SH	玲珑轮胎	31	0	5.82	-3.45	2.0%	-1.0%	2.0%	-1.0%	-4.6%	289	289
300680.SZ	隆盛科技	8	-12	3.04	-3.18	6.1%	-4.8%	6.1%	-4.8%	-13.0%	50	50
000625.SZ	长安汽车	23	-22	18.08	-3.08	1.8%	-0.2%	1.5%	-0.2%	-3.2%	987	1183
1211.HK	比亚迪股份	53	0	51.14	-2.84	2.3%	-0.5%	0.9%	-0.2%	19.3%	2209	5856
0881.HK	中升控股	3	-1	0.25	-2.80	0.0%	-0.3%	0.0%	-0.3%	-3.6%	814	814
601799.SH	星宇股份	34	-11	22.09	-2.64	6.4%	-0.3%	6.4%	-0.3%	-5.9%	343	343
603348.SH	文灿股份	5	-9	10.92	-2.01	8.2%	-0.4%	8.2%	-0.4%	-11.8%	134	134
002984.SZ	森麒麟	21	-6	15.77	-1.90	7.7%	-1.2%	7.7%	-1.2%	2.9%	206	206
601633.SH	长城汽车	28	-7	20.96	-1.85	1.2%	0.0%	0.9%	0.0%	-5.7%	1723	2370
688533.SH	上声电子	3	-8	0.06	-1.50	0.1%	-1.6%	0.1%	-1.6%	-23.4%	70	70
605068.SH	明新旭腾	1	-8	0.18	-1.34	0.4%	-2.7%	0.4%	-2.7%	-10.9%	44	44
601965.SH	中国汽研	31	-9	14.11	-1.31	5.7%	-2.2%	5.7%	-2.2%	26.6%	247	247
601238.SH	广汽集团	11	-10	3.29	-1.05	0.4%	-0.1%	0.3%	-0.1%	1.0%	823	1168

2023年Q1基金持股流通股本占比TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
601058.SH	赛轮轮胎	132	44	71.61	13.21	21.7%	2.6%	21.7%	2.6%	7.7%	330	330
603596.SH	伯特利	103	-42	50.04	1.58	17.1%	2.3%	17.1%	2.3%	-10.8%	293	293
603179.SH	新泉股份	52	6	33.15	4.19	15.6%	0.2%	15.6%	0.2%	13.0%	212	212
603997.SH	继峰股份	45	-8	22.51	0.50	13.4%	0.5%	13.4%	0.5%	-2.3%	168	167
603305.SH	旭升集团	58	28	30.94	14.66	11.9%	4.3%	11.9%	4.3%	20.8%	260	260
2333.HK	长城汽车	40	20	21.75	3.95	11.1%	3.5%	3.0%	0.8%	-4.6%	197	720
600933.SH	爱柯迪	41	16	19.78	9.12	9.3%	2.6%	9.3%	2.6%	32.8%	214	214
603129.SH	春风动力	28	-8	16.48	3.51	8.7%	1.0%	8.7%	1.0%	12.0%	190	190
002126.SZ	银轮股份	46	12	9.64	2.65	8.5%	1.4%	8.5%	1.4%	15.0%	113	113
603035.SH	常熟汽饰	9	-18	6.05	-5.80	8.2%	-6.5%	8.2%	-6.5%	-8.5%	74	74
603348.SH	文灿股份	5	-9	10.92	-2.01	8.2%	-0.4%	8.2%	-0.4%	-11.8%	134	134
300733.SZ	西菱动力	8	0	3.52	0.38	8.0%	-0.9%	8.0%	-0.9%	12.4%	44	44
002984.SZ	森麒麟	21	-6	15.77	-1.90	7.7%	-1.2%	7.7%	-1.2%	2.9%	206	206
601689.SH	拓普集团	135	40	52.44	10.39	7.4%	0.9%	7.4%	0.9%	9.5%	707	707
002965.SZ	祥鑫科技	27	-4	7.01	2.74	7.4%	3.2%	7.4%	3.2%	-8.1%	95	95
689009.SH	九号公司-WD	22	9	19.48	3.03	7.2%	-0.3%	7.2%	-0.3%	23.5%	269	269
002472.SZ	双环传动	40	-2	15.41	-6.76	6.9%	-3.4%	6.9%	-3.4%	3.8%	225	225
9868.HK	小鹏汽车-W	7	6	4.72	3.39	6.8%	3.0%	0.7%	0.3%	14.1%	69	661
601799.SH	星宇股份	34	-11	22.09	-2.64	6.4%	-0.3%	6.4%	-0.3%	-5.9%	343	343
300680.SZ	隆盛科技	8	-12	3.04	-3.18	6.1%	-4.8%	6.1%	-4.8%	-13.0%	50	50

2023年Q1基金持仓情况

2023年Q1基金持股流通股本占比增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
603305.SH	旭升集团	58	28	30.94	14.66	11.9%	4.3%	11.9%	4.3%	20.8%	260	260
002906.SZ	华阳集团	9	-4	6.71	5.74	4.2%	3.6%	4.2%	3.6%	0.4%	159	159
2333.HK	长城汽车	40	20	21.75	3.95	11.1%	3.5%	3.0%	0.8%	-4.6%	197	720
002965.SZ	祥鑫科技	27	-4	7.01	2.74	7.4%	3.2%	7.4%	3.2%	-8.1%	95	95
9868.HK	小鹏汽车-W	7	6	4.74	2.39	6.8%	3.0%	0.7%	0.3%	14.1%	69	661
000913.SZ	钱江摩托	16	10	4.04	3.68	3.3%	2.9%	3.3%	2.9%	26.5%	123	123
601058.SH	赛轮轮胎	132	44	71.61	13.21	21.7%	2.6%	21.7%	2.6%	7.7%	330	330
600933.SH	爱柯迪	41	16	19.78	9.12	9.3%	2.6%	9.3%	2.6%	32.8%	214	214
603529.SH	爱玛科技	53	39	12.63	10.70	3.1%	2.3%	3.1%	2.3%	55.5%	410	410
603596.SH	伯特利	103	-42	50.04	1.58	17.1%	2.3%	17.1%	2.3%	-10.8%	293	293
600066.SH	宇通客车	33	29	8.07	6.93	3.0%	2.3%	3.0%	2.3%	64.2%	273	273
300745.SZ	欣锐科技	6	4	1.31	1.15	2.5%	2.1%	2.5%	2.1%	11.0%	53	53
833533.BJ	骏创科技	2	1	0.43	0.23	4.0%	1.7%	4.0%	1.7%	19.2%	11	11
605088.SH	冠盛股份	11	6	1.32	0.61	4.1%	1.6%	4.1%	1.6%	12.2%	32	32
002126.SZ	银轮股份	46	12	9.64	2.65	8.5%	1.4%	8.5%	1.4%	15.0%	113	113
603786.SH	科博达	3	-13	4.60	2.88	1.9%	1.3%	1.9%	1.3%	-11.0%	237	237
603129.SH	春风动力	28	-8	16.48	3.51	8.7%	1.0%	8.7%	1.0%	12.0%	190	190
601689.SH	拓普集团	135	40	52.44	10.39	7.4%	0.9%	7.4%	0.9%	9.5%	707	707
600418.SH	江淮汽车	13	4	8.32	2.81	2.8%	0.9%	2.8%	0.9%	3.2%	296	296
1585.HK	雅迪控股	15	10	6.51	5.32	1.2%	0.9%	1.2%	0.9%	55.1%	543	543

2023年Q1基金持仓情况



2023年Q1基金持股流通股本占比减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
603035.SH	常熟汽饰	9	-18	6.05	-5.80	8.2%	-6.5%	8.2%	-6.5%	-8.5%	74	74
300680.SZ	隆盛科技	8	-12	3.04	-3.18	6.1%	-4.8%	6.1%	-4.8%	-13.0%	50	50
603197.SH	保隆科技	13	-7	4.50	-4.37	5.3%	-3.7%	5.3%	-3.7%	-14.3%	85	85
002472.SZ	双环传动	40	-2	15.41	-6.76	6.9%	-3.4%	6.9%	-3.4%	3.8%	225	225
605068.SH	明新旭腾	1	-8	0.18	-1.34	0.4%	-2.7%	0.4%	-2.7%	-10.9%	44	44
601965.SH	中国汽研	31	-9	14.11	-1.31	5.7%	-2.2%	5.7%	-2.2%	26.6%	247	247
002594.SZ	比亚迪	429	-201	237.19	-102.07	5.1%	-2.2%	3.2%	-1.4%	-0.4%	4642	7453
605128.SH	上海沿浦	5	-5	0.18	-0.90	0.5%	-2.0%	0.5%	-2.0%	-22.5%	33	33
688533.SH	上声电子	3	-8	0.06	-1.50	0.1%	-1.6%	0.1%	-1.6%	-23.4%	70	70
600660.SH	福耀玻璃	64	-35	32.73	-9.62	4.7%	-1.3%	3.6%	-1.0%	-0.9%	696	907
002984.SZ	森麒麟	21	-6	15.77	-1.90	7.7%	-1.2%	7.7%	-1.2%	2.9%	206	206
002536.SZ	飞龙股份	2	-2	0.14	-0.37	0.2%	-1.1%	0.2%	-1.1%	49.9%	56	56
601966.SH	玲珑轮胎	31	0	5.82	-3.45	2.0%	-1.0%	2.0%	-1.0%	-4.6%	289	289
430418.BJ	苏轴股份	1	-1	0.32	-0.05	3.1%	-0.9%	3.1%	-0.9%	9.8%	10	10
300733.SZ	西菱动力	8	0	3.52	0.38	8.0%	-0.9%	8.0%	-0.9%	12.4%	44	44
601127.SH	赛力斯	10	1	31.14	-6.88	5.5%	-0.9%	5.5%	-0.9%	-5.4%	567	567
300580.SZ	贝斯特	3	0	0.08	-0.30	0.2%	-0.8%	0.2%	-0.8%	19.6%	45	45
0175.HK	吉利汽车	5	-13	0.58	-8.12	0.1%	-0.8%	0.1%	-0.8%	-11.4%	889	889
002101.SZ	广东鸿图	2	-9	0.86	-0.76	0.8%	-0.6%	0.8%	-0.6%	-7.2%	106	106
603306.SH	华懋科技	24	0	6.71	-0.52	5.7%	-0.6%	5.7%	-0.6%	-1.1%	119	119

2023年Q1基金持股总市值占比TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
601058.SH	赛轮轮胎	132	44	71.61	13.21	21.7%	2.6%	21.7%	2.6%	7.7%	330	330
603596.SH	伯特利	103	-42	50.04	1.58	17.1%	2.3%	17.1%	2.3%	-10.8%	293	293
603179.SH	新泉股份	52	6	33.15	4.19	15.6%	0.2%	15.6%	0.2%	13.0%	212	212
603997.SH	继峰股份	45	-8	22.51	0.50	13.4%	0.5%	13.4%	0.5%	-2.3%	168	167
603305.SH	旭升集团	58	28	30.94	14.66	11.9%	4.3%	11.9%	4.3%	20.8%	260	260
600933.SH	爱柯迪	41	16	19.78	9.12	9.3%	2.6%	9.3%	2.6%	32.8%	214	214
603129.SH	春风动力	28	-8	16.48	3.51	8.7%	1.0%	8.7%	1.0%	12.0%	190	190
002126.SZ	银轮股份	46	12	9.64	2.65	8.5%	1.4%	8.5%	1.4%	15.0%	113	113
603035.SH	常熟汽饰	9	-18	6.05	-5.80	8.2%	-6.5%	8.2%	-6.5%	-8.5%	74	74
603348.SH	文灿股份	5	-9	10.92	-2.01	8.2%	-0.4%	8.2%	-0.4%	-11.8%	134	134
300733.SZ	西菱动力	8	0	3.52	0.38	8.0%	-0.9%	8.0%	-0.9%	12.4%	44	44
002984.SZ	森麒麟	21	-6	15.77	-1.90	7.7%	-1.2%	7.7%	-1.2%	2.9%	206	206
601689.SH	拓普集团	135	40	52.44	10.39	7.4%	0.9%	7.4%	0.9%	9.5%	707	707
002965.SZ	祥鑫科技	27	-4	7.01	2.74	7.4%	3.2%	7.4%	3.2%	-8.1%	95	95
689009.SH	九号公司-WD	22	9	19.48	3.03	7.2%	-0.3%	7.2%	-0.3%	23.5%	269	269
002472.SZ	双环传动	40	-2	15.41	-6.76	6.9%	-3.4%	6.9%	-3.4%	3.8%	225	225
601799.SH	星宇股份	34	-11	22.09	-2.64	6.4%	-0.3%	6.4%	-0.3%	-5.9%	343	343
300680.SZ	隆盛科技	8	-12	3.04	-3.18	6.1%	-4.8%	6.1%	-4.8%	-13.0%	50	50
601965.SH	中国汽研	31	-9	14.11	-1.31	5.7%	-2.2%	5.7%	-2.2%	26.6%	247	247
603306.SH	华懋科技	24	0	6.71	-0.52	5.7%	-0.6%	5.7%	-0.6%	-1.1%	119	119

2023年Q1基金持仓情况

2023年Q1基金持股总市值占比增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
603305.SH	旭升集团	58	28	30.94	14.66	11.9%	4.3%	11.9%	4.3%	20.8%	260	260
002906.SZ	华阳集团	9	-4	6.71	5.74	4.2%	3.6%	4.2%	3.6%	0.4%	159	159
002965.SZ	祥鑫科技	27	-4	7.01	2.74	7.4%	3.2%	7.4%	3.2%	-8.1%	95	95
000913.SZ	钱江摩托	16	10	4.04	3.68	3.3%	2.9%	3.3%	2.9%	26.5%	123	123
601058.SH	赛轮轮胎	132	44	71.61	13.21	21.7%	2.6%	21.7%	2.6%	7.7%	330	330
600933.SH	爱柯迪	41	16	19.78	9.12	9.3%	2.6%	9.3%	2.6%	32.8%	214	214
603529.SH	爱玛科技	53	39	12.63	10.70	3.1%	2.3%	3.1%	2.3%	55.5%	410	410
603596.SH	伯特利	103	-42	50.04	1.58	17.1%	2.3%	17.1%	2.3%	-10.8%	293	293
600066.SH	宇通客车	33	29	8.07	6.93	3.0%	2.3%	3.0%	2.3%	64.2%	273	273
300745.SZ	欣锐科技	6	4	1.31	1.15	2.5%	2.1%	2.5%	2.1%	11.0%	53	53
833533.BJ	骏创科技	2	1	0.43	0.23	4.0%	1.7%	4.0%	1.7%	19.2%	11	11
605088.SH	冠盛股份	11	6	1.32	0.61	4.1%	1.6%	4.1%	1.6%	12.2%	32	32
002126.SZ	银轮股份	46	12	9.64	2.65	8.5%	1.4%	8.5%	1.4%	15.0%	113	113
603786.SH	科博达	3	-13	4.60	2.88	1.9%	1.3%	1.9%	1.3%	-11.0%	237	237
603129.SH	春风动力	28	-8	16.48	3.51	8.7%	1.0%	8.7%	1.0%	12.0%	190	190
601689.SH	拓普集团	135	40	52.44	10.39	7.4%	0.9%	7.4%	0.9%	9.5%	707	707
600418.SH	江淮汽车	13	4	8.32	2.81	2.8%	0.9%	2.8%	0.9%	3.2%	296	296
1585.HK	雅迪控股	15	10	6.51	3.32	1.2%	0.9%	1.2%	0.9%	55.1%	543	543
2333.HK	长城汽车	40	20	21.75	3.95	11.1%	3.5%	3.0%	0.8%	-4.6%	197	720
600741.SH	华域汽车	35	-11	14.81	3.58	2.8%	0.8%	2.8%	0.8%	-3.4%	528	528

2023年Q1基金持仓情况

2023年Q1基金持股总市值占比减少前20

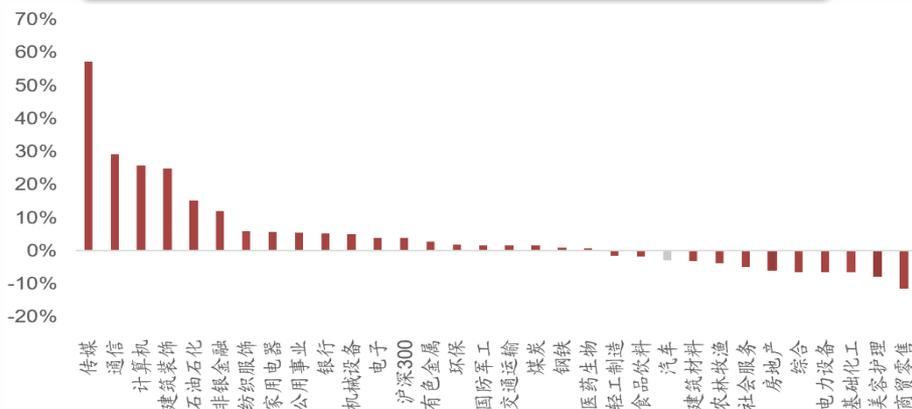
代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		持股总市值占比		季度 涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
603035.SH	常熟汽饰	9	-18	6.05	-5.80	8.2%	-6.5%	8.2%	-6.5%	-8.5%	74	74
300680.SZ	隆盛科技	8	-12	3.04	-3.18	6.1%	-4.8%	6.1%	-4.8%	-13.0%	50	50
603197.SH	保隆科技	13	-7	4.50	-4.37	5.3%	-3.7%	5.3%	-3.7%	-14.3%	85	85
002472.SZ	双环传动	40	-2	15.41	-6.76	6.9%	-3.4%	6.9%	-3.4%	3.8%	225	225
605068.SH	明新旭腾	1	-8	0.18	-1.34	0.4%	-2.7%	0.4%	-2.7%	-10.9%	44	44
601965.SH	中国汽研	31	-9	14.11	-1.31	5.7%	-2.2%	5.7%	-2.2%	26.6%	247	247
605128.SH	上海沿浦	5	-5	0.18	-0.90	0.5%	-2.0%	0.5%	-2.0%	-22.5%	33	33
688533.SH	上声电子	3	-8	0.06	-1.50	0.1%	-1.6%	0.1%	-1.6%	-23.4%	70	70
002594.SZ	比亚迪	429	-201	237.19	-102.07	5.1%	-2.2%	3.2%	-1.4%	-0.4%	4642	7453
002984.SZ	森麒麟	21	-6	15.77	-1.90	7.7%	-1.2%	7.7%	-1.2%	2.9%	206	206
002536.SZ	飞龙股份	2	-2	0.14	-0.37	0.2%	-1.1%	0.2%	-1.1%	49.9%	56	56
601966.SH	玲珑轮胎	31	0	5.82	-3.45	2.0%	-1.0%	2.0%	-1.0%	-4.6%	289	289
600660.SH	福耀玻璃	64	-35	32.73	-9.62	4.7%	-1.3%	3.6%	-1.0%	-0.9%	696	907
430418.BJ	苏轴股份	1	-1	0.32	-0.05	3.1%	-0.9%	3.1%	-0.9%	9.8%	10	10
300733.SZ	西菱动力	8	0	3.52	0.38	8.0%	-0.9%	8.0%	-0.9%	12.4%	44	44
601127.SH	赛力斯	10	1	31.14	-6.88	5.5%	-0.9%	5.5%	-0.9%	-5.4%	567	567
300580.SZ	贝斯特	3	0	0.08	-0.30	0.2%	-0.8%	0.2%	-0.8%	19.6%	45	45
0175.HK	吉利汽车	5	-13	0.58	-8.12	0.1%	-0.8%	0.1%	-0.8%	-11.4%	889	889
002101.SZ	广东鸿图	2	-9	0.86	-0.76	0.8%	-0.6%	0.8%	-0.6%	-7.2%	106	106
603306.SH	华懋科技	24	0	6.71	-0.52	5.7%	-0.6%	5.7%	-0.6%	-1.1%	119	119

板块跌幅居中，估值处于合理区间

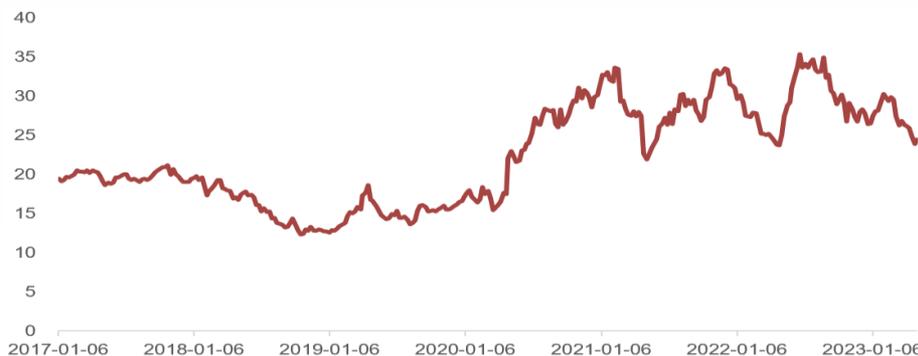
■ 板块跌幅居中，估值处于合理区间：

截止2023年5月5日收盘，汽车板块下跌2.9%，在31个行业分类中涨跌幅排名第22。当前申万汽车PE（TTM，剔除负值）为24倍，处于较为合理区间。

年初至今，汽车板块涨跌幅居中



板块估值处于合理区间



- **行业景气度有望企稳恢复，行业竞争加剧致产业链面临盈利压力**：陆续受春节假期、降价促销等因素影响，一季度市场观望情绪较重，整体需求较弱。中汽协数据显示，23Q1乘用车批发销量513.82万辆，同比下滑7.8%，板块热度相应有所下降，从估值水平看，当前SW汽车PE为24x，较22Q4有所下滑。我们预计，伴随主流新车型陆续上市，二季度行业需求有望在一定程度上得到恢复。今年在行业竞争加剧的背景下，叠加电池级碳酸锂价格暴跌，未来车企以价换量趋势预计将延续，产业链盈利面临一定压力。中长期看，行业电动智能化趋势不变，参照01年入世后的油车发展规律看，当前电车格局调整将成必然，部分中后部新势力新品牌或面临生存压力，未来难逃被收购或者直接破产出局的命运。
- **新能源汽车（景气度高，确定性强）**：2023年一季度乘用车销量下滑，但新能源乘用车销量表现较为靓丽，中汽协新能源乘用车批发销量达151.2万辆，实现同比增长25.2%，渗透率提升至29.4%，电动化长周期趋势确定，相关龙头标的的业绩延续高增长。在特斯拉带头降价下，行业出现竞争加剧的态势，降本成今年电动板块“主旋律”，关注拿单能力强，产业链较为完善，内控较好的优质零部件公司，主要标的：旭升集团、爱柯迪、拓普集团、精锻科技、明新旭腾、常熟汽饰等。
- **智能汽车（产业萌芽，长期向上）**：智能座舱与自动驾驶景气度仍较高，在ADAS转型阶段，产业秩序有望重塑，激光雷达等传感器、智能座舱、线控制动、空气悬架等成为行业新趋势。主要标的：保隆科技、中鼎股份、伯特利、拓普集团、上声电子、华阳集团、科博达等。
- **传统内外饰（产品升级，国产替代）**：随着汽车功能逐渐丰富，车灯、玻璃、座椅等传统内外饰迎来转型升级机会，具备国产替代能力的龙头企业有望在自主品牌的电动智能化弯道超车过程中获得战略发展机遇期，主要标的：福耀玻璃、星宇股份、明新旭腾、继峰股份、上海沿浦等。
- **重卡（边际改善，主线确定）**：21H2-22年重卡受需求透支及疫情影响持续低迷，随着国内延迟的重卡更换需求逐步释放，叠加重卡车企对海外市场的布局与拓展，复苏仍将是今年重卡行业的主线，主要标的：中国重汽、潍柴动力、天润工业。

西南证券投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后6个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准。

公司 评级

买入：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在20%以上
持有：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于10%与20%之间
中性：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%与10%之间
回避：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-20%与-10%之间
卖出：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-20%以下

行业 评级

强于大市：未来6个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数5%以上
跟随大市：未来6个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数-5%与5%之间
弱于大市：未来6个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数-5%以下

分析师承诺

报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的补偿。

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于2017年7月1日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。



西南证券研究发展中心

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦20楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区深南大道6023号创建大厦4楼

邮编：518040

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路32号西南证券总部大楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理、销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyyf@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	18616243268	cyryf@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zmyf@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyyf@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	谭世泽	销售经理	13122900886	13122900886	tsz@swsc.com.cn
	卞黎旸	销售经理	13262983309	13262983309	bly@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杜小双	高级销售经理	18810922935	18810922935	dxsyf@swsc.com.cn
	杨薇	高级销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	胡青璇	销售经理	18800123955	18800123955	hqx@swsc.com.cn
	王一菲	销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
	巢语欢	销售经理	13667084989	13667084989	cyh@swsc.com.cn
广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	丁凡	销售经理	15559989681	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn