

雪球访谈

医药板块全线反弹，如何通过医药基金布局？

2022年02月28日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



炒基蛋

访谈简介

上周五，A股市场医药板块表现亮眼，CRO概念、医疗器械、医美、眼科医疗、牙科医疗等相关板块全线走强，同时，新冠检测与新冠治疗板块也大幅走高，以领涨的CRO概念板块为例，个股方面，诚达药业20cm涨停，美迪西涨超11%，博腾股份涨逾9%，昭衍新药、九洲药业等股涨幅居前。

此前，中信建投研报认为，经过前期的调整和消化，医药板块高估值的压力得到逐步释放，近期反弹符合预期。站在目前时点，基于对疫情防控政策谨慎乐观的预期，应该将更多的关注点转向“后疫情时代的投资主线”，也就是考虑在新常态下的行业恢复或者基于行业长期主线的投资上。

那么，问题来了：医药板块全线反弹，如何通过医药基金布局？今天我们邀请到@炒基蛋

做客雪球访谈与大家探讨这一话题，感兴趣的球友们快发起提问吧！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：中欧医疗健康混合A(F003095),中欧医疗健康混合C(F003096)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 追梦秋阳:

对 @炒基蛋 说: 个人觉得港股和美股医药更低估, 能不能分析一下恒生医疗和标普生物医药?

[答] 炒基蛋:

单纯的从基金看, 港股药基和美股药基近半年跌幅超过30%, 而国内的药基同时间段跌了20%左右。投资恒生医疗或标普生物医药, 需要注意的两个点, 就是这两类基金除了医药板块调整, 还受到港股、美股市场的影响。这是个风险点。

[问] 收割机2769:

对 @炒基蛋 说: 有没有有特色基金经理推荐, 感觉医药板块基金经理们抱团现象比较严重, 偏好CXO等

[答] 炒基蛋:

医药行业确实是个大板块, 仿制药、创新药、中药、医疗器械、药店等都是大医疗范畴。抱团现象说明基金经理对医药行业看法较为一致。特色的基金经理, 安信的池陈森由于买了中药股, 近一年表现还不错。不是推荐, 觉得思路上还是与众不同的。

[问] 阳光23h:

对 @炒基蛋 说: 对于主动性的行业医药类基金, 有没有那些基金经理做择时做的比较好的?

[答] 炒基蛋:

择时这个东西不好界定, 几乎所有基金经理都说自己不靠择时赚钱, 更多的侧重选股。即便是专业的基金经理, 也很少择时。从换手率上, 就可以看出来。

[问] 我是克里斯:

对@炒基蛋 说：。。。

[答] 炒基蛋：

???

[问] HHHHOK：

对@炒基蛋 说：哪些医药基金最值得关注？

[答] 炒基蛋：

其实无论是主动还是被动指数医药基金，都是投资的医药、医疗这个大行业。我们倾向于赚医药市场平均的收益即可，至于有的基金经理能抓到超额收益，确实比较优秀。

[问] 我是克里斯：

对@炒基蛋 说：医药还能买吗

[答] 炒基蛋：

分批买或定投。但这也避免不了后面继续跌，想要精准抄底，几乎不可能。

[问] 红牛咖啡：

原帖已被作者删除

[答] 炒基蛋：

个股不太了解，最好投资基金，分散一下。

[问] 风的孩子axf：

对@炒基蛋 说：医药现在是什么位置

[答] 炒基蛋：

感觉不是最底部，但也差不多。这两天已经开始突突涨，有点儿苗头。

[问] 人生无限精彩：

对 @炒基蛋 说：葛兰，赵蓓谁更好

[答] 炒基蛋：

从业绩、回撤上看，两者基本差不多：赵蓓近一年较强，近三年业绩差不多，近五年业绩葛兰更强一些。只不过葛兰整体管理的基金规模比较大。

[问] 斩风rill：

对 @炒基蛋 说：持有中欧医疗亏损15%，是加仓还是暂时躺平

[答] 炒基蛋：

这个东西是因人而已的。行业板块注定是较大波动的，赶上大调整亏30%也正常。至于加仓还是躺平，主要取决于你投资资金的时长、自己的仓位等问题。如果仓位不重、又比较看好医药，可以适当提高医药仓位。

[问] 阿根廷妹妹爱乒乓球：

对 @炒基蛋 说：目前是医疗的哪个细分板块启动了

[答] 炒基蛋：

从这两天涨幅靠前的细分板块看，主要集中在医药服务、CRO、医美、医疗器械、眼科医疗等。至于说是不是启动了，现在下结论也为时尚早。

[问] 仙人指路阿蕉：

对@炒基蛋 说：偏向老龄化的医疗板块是不是一个相对好的题材？

[答] 炒基蛋：

我们将一个朴素的逻辑，我们觉得好的题材、板块，如果没有资金推动也不好涨上去。短期的“涨”看就是资金推动，长期看企业的发展。至于如果选出好题材、好企业，其实是专业的人，比如基金经理这些人该干的。

[问] 伟迷的慢鱼：

对@炒基蛋 说：能谈谈\$恒瑞医药(SH600276)\$ 和\$医疗ETF(SH512170)\$
吗？

[答] 炒基蛋：

个股就不谈了。医疗ETF确实是个不错的抄底工具。至于现在是不是底，很难说。但医药继续跌的概率也不会太大。

(完)

以上内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态？立即下载雪球客户端关注TA吧！

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里