

# 雪球访谈

医药板块大涨，医药基金加仓的时候到了吗？

2022年06月20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

生物医药板块自2020年8月初创下历史高点后，一路震荡下行，最高跌幅达53%。近期随着A股回暖，生物医药板块也自底部缓慢上涨10%，相关主题基金也开始“回血”。

华兴证券研究所负责人、医药行业首席分析师赵冰认为，现在整个医药行业的平均估值已经跌回到了5年前的水平，但医药行业发展现状远胜当年，此刻恰是需要投资者厚积信心、值得坚守的时候。“中国医药行业的核心投资逻辑，其实就只有一个——看国家医保基金的资金增速，只要它仍维持双位数的增长，行业的基本面就没有问题。”

那么医药主题基金补仓的时机到了吗？本期我们邀请到@炒基蛋做客雪球访谈，与大家共同讨论，快发起提问吧。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：华兰生物(SZ002007),智飞生物(SZ300122),药明

康德(SH603259),中欧医疗健康混合A(F003095),工银前沿医疗股票(F001717)

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] 玩基idol:

对 @炒基蛋 说：医药现在处于一个横盘阶段，请问核心的原因是什么呢？谢谢

[答] 炒基蛋:

一个板块的涨跌，直接的原因是资金的流入和流出。对于医药行业，我觉得核心的原因，是大家对医药行业的预期不好了，当然影响大家预期可能是集中采购对企业营收等等因素。

[问] 咿呀啊呦喂:

对@炒基蛋 说：买医药的话，指数基金好还是主动基金好？怎么判断

[答] 炒基蛋:

我个人觉得，医药行业作为一个非常专业的领域，主动基金会更好，主动的基金经理一般都是深入这个行业、或者干脆是医药行业出身，对行业更加了解。指数基金，也就是取得行业的平均水平。但水能载舟亦能覆舟。

[问] 生猪养殖ETF:

对@炒基蛋 说：葛兰怎么样？分析分析，我同事想充值~

[\\$中欧医疗健康混合A\(F003095\)\\$](#)

[答] 炒基蛋:

对于医药行业的研究，我觉得葛兰还是很优秀的。唯一不太好的地方，就是基金规模比较大了。

[问] 我是克里斯:

对 @炒基蛋 说：请问老师，目前医药板块哪些细分领域最具有成长性呢？今年有没有补涨机会

[答] 炒基蛋：

从整个医药板块来看，创新药企业成长性更高，弹性更强。

[问] 0371王：

对@炒基蛋 说：三诺生物 短期 长期老师怎么看

[答] 炒基蛋：

个股的不太擅长。记得有一位明星基金经理买过这只股票，但在2021年减仓或清仓了。不作为投资依据。

[问] 西菲利斯的密谋：

对@炒基蛋 说：医药行业的本次大幅下跌，只是因为集采对行业的影响吗？

[答] 炒基蛋：

这个集采我觉得影响挺大的，主要是对未来企业营收预期的打击。

[问] 啖金兽：

对@炒基蛋 说：正海生物有可能是十倍股嘛

[答] 炒基蛋：

股票，研究的是具体企业，这个我就不擅长了。

[问] 啊哈唉：

对@炒基蛋 说：那目前医药行业比较不错的基金，可以推荐推荐吗？可以长期拿着的

[答] 炒基蛋：

偏重基金经理个人投资的，可以选择主动基金；指数基金也可以选，取得行业平均收益水平。我个人比较看好生物医药科技这个领域，但这样的企业往往都是亏损状态，大部分在港股上市。也有跟踪港股医药的基金，可以筛筛。

(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