

疫苗造假引众怒，医药基金三架马车必须了解

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

长生生物接连被曝出狂犬疫苗生产记录造假、百白破疫苗为“劣药”被处罚，引起社会强烈关注，也引发公众对疫苗安全的焦虑。

这两天，多家自媒体和媒体接力起底了长生生物等疫苗生产企业的过往，很多情况让人细思极恐，也将人们对疫苗生产领域乱象的不安情绪推到了顶点。

总理在欧洲说要将造假者罚个倾家荡产，这也算给广大受害人一个交代。众所周知，新生儿都会注射疫苗，我想每一个家庭都或多或少地受到了伤害。

二师父想到了约 10 年前的三鹿事件，真的是让人痛心。当时医院全部都是因为吃了含有三聚氰胺奶粉而生病的孩子。如今疫苗造假事件又发酵，以后还有什么东西可以放心吃，还有什么药可以放心用呢？

对于社会事件，二师父没有办法去解决，可是在每一次社会事件的背后，我们都需要调整投资思路。疫苗造假事件必然导致医药股票大跌，甚至有的股票会被停牌。

那么咱们可以关注下医药指数基金，行业风波导致的基金暴跌会给咱们的投资带来极大的机会。今天介绍下医药指数基金的三架马车，中证医药，医药 100，全指医药。

中证医药是中证 800 指数里面的医药股票组成的指数基金。

全指医药是上海深证证券交易所所有的医药股票组成的指数基金。

医药 100 是全指医药里面挑选市值最大的 100 只医药股票组成的指数金。

三大医药指数基金历年收益率对比表

指数代码	指数简称	交易日期	1年收益	3年年化收益	5年年化收益	2014	2015	2016	2017
000933	中证医药	2018-07-31	19.2168	2.6789	11.2063	10.0566	42.7218	-12.1196	13.7527
000978	医药100	2018-07-31	10.1062	-3.2779	12.4387	16.6151	58.0207	-15.6066	1.5627
000991	全指医药	2018-07-31	12.1368	-0.8366	10.5151	12.647	50.4288	-14.2168	5.0975

二师父制作了三大医药指数基金历年收益率对比表，从 5 年和 3 年年化收益率看是中证医药和医药 100 胜出。全指医药持仓太过于分散反而降低了收益率。

那么咱们的投资怎么选择呢？二师父建议从中证医药和医药 100 里面选择。

中证医药是中证 800 里面的医药股票组成的指数基金，分散化，风险更低，适合新手，能够将医药股票更加分散持仓，将资金投入不同篮子里。

然而医药 100 的持仓就密集一些，适合喜欢集中度高一些的。当然指数基金是没有退市风险的，从长远投资角度看，选择市值大的医药股票以后的成长潜力更大，马太效应告诉我们强者恒强，弱者恒弱。

那么具体对应哪只指数基金呢？

中证医药指数最好的选择是广发中证医药卫生（001180），这只基金规模 9 亿，他是 ETF 连接基金，大多数持仓是广发医药，所以在具体的股票持仓中很多股票是不显示的。

另外一只银华中证全指医药卫生指数增强（代码：005112），规模 3 亿，指数增强基金不完全是被动的，如果不适应这种投资风格可以选择广发中证医药，规模更大。

对于医药 100 二师父推荐是国联安中证医药 100 指数（代码：000059），规模 16 亿，还有天弘中证医药 100 指数 A（代码：001550），规模 3 亿。这两只都不错，首选是天弘中证医药 100 指数 A。因为这两只基金天弘和国联安的买入费率相同，可是天弘的托管和管理费只有百分之 0.6%，而国联安的是 1.2%，高了一倍。卖出费率也是天弘中证医药 100 的低。从费率的角度看，如果是大额投资首选天弘。

再看估值，目前医药指数基金都是正常估值，中证医药 32 倍左右的市盈率，处于正常估值，二师父之所以分享这篇文章并不是让大家现在投资，而是让读者等待医药估值被全面压迫的时候再缓慢买入。不用着急，市场总是不缺机会，而是投资者缺钱，努力挣钱，耐心等待机会。二师父发现有的读者是真有钱，动不动就计划三年投资几百万，人生的差距啊。