**布局医疗，这两只基金值得关注**

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

医疗作为长牛行业，是普通投资者最值得关注的投资赛道。

最近两个月，医药股票大爆发，那么长期布局医疗有啥好机会呢？

对于专业投资者可以采用龙头医药股构造自己的基金组合，对于业余投资者，最好的方法是选择指数基金或者主动型股票基金，把自己的钱交给机构，让专业的医药投研团队来打理自己的资金。

今天介绍市场上两款最好的医疗基金。

**第一只是医疗指数基金，也是我们场内投资的医疗ETF,这只基金场内代码：512170，场外代码：162412。场外基金华宝中证医疗之前是分级基金，现在已经完成转型，大家不用再担心分级基金清盘的问题。**

这只基金近一年的收益率是94.94%，持股相对集中，前五大重仓股票迈瑞医疗、药明康德、爱尔眼科、泰格医药、通策医疗分别是医疗器械、生物创新药、眼科、CRO、口腔和辅助生殖医疗服务龙头企业。

中证医疗指数基金的优势是被动复制中证医疗指数，这个指数选取沪深A股中医疗器械、医疗服务、医疗信息企业日均总市值前50名的股票，编制方法清晰明确，指数编纂机构帮助投资者自动选股并匹配适合的仓位，完全量化客观选股。

**从去年鳄鱼计划投资医疗ETF以来，目前已经超过30%收益率，当前位置最好不要再追高补仓，等待下一波调整大概20%左右可以开始投资。**

第二只基金是中欧医疗创新股票，这是一只场外主动型股票基金，基金代码是：006228，006229。前五大重仓股票分别是爱尔眼科、药明康德、泰格医药、恒瑞医药、英科医疗。依然是各个细分领域的龙头医疗企业。

对于主动基金，主要考察基金经理的投资水平，葛兰是美国西北大学生物医学工程专业博士，具有医学研究背景，对医药行业理解会更加深刻，从过往投资业绩看，中欧医疗创新股票相对于中证医疗具有微量超额收益。

**如果投资者能够接受主动基金经理更换的不确定性，那么在场外投资医疗基金可以用这只基金替代。主动基金投资的风险在于基金经理风格漂移或者基金经理更换。投资者投资主动基金以后，需要定时检查基金持仓，并且关注基金经理变更情况。如果发生异常，需要及时止盈或者调仓。**

当下医疗已经相对比较贵，投资性价比不是很高，上周一投资的生物医药基金属于左侧交易，如果买入后继续上涨并不会追加。

**在二师父看来，当前市场已经非常火热了**，虽然还没有到达2015年那种亢奋情绪，但是很多老股民又重新装上了2015年股灾时卸载掉的账户，然后找回了忘记密码的账户，准备再次冲击一把。

**越是这种时候就越需要冷静，把握住已有的仓位，让情绪亢奋者替我们抬轿子，享受收益上涨，趋势终有逆转的一天，A股也不可能一直单边上涨永不回落，再下一次医疗行业短期受挫的时候，就是我们再一次入场的时机。**

股市的情绪就像时钟的钟摆，总是容易摆动过度，还记得2018年投资医药基金的时候，当时医药行业遭遇长生生物黑天鹅并且带量采购让市场恐慌情绪下降，很多人都预测医药行业利润会下降，准备放弃医药的投资。

当时是钟摆的左边点，现在是钟摆的右边点，在二师父看来并没有什么本质不同，无非是左边点人被自己的恐惧驱使，右边点人被自己的贪婪驱使。如果既贪婪又恐惧，可能会被左右两次打脸。

**相信我，医疗短期还会继续上涨，但是长期看回调20%左右是大概率事件，你只需要等着就行了。**