我为何如此推崇医药和消费指数基金

**作者：二师父**

**微信:ershifudt**

在二师父的文章《进军行业指数基金》里面二师父分析过，医药行业是在经济滞涨和衰退期间的收益率高于上证综合指数，食品饮料行业（消费）在经济复苏、滞涨和衰退期间的收益率是高于上证综合指数的。

也就是说，这两个行业明显是穿越牛熊周期的行业指数，不是严格意义上跟随大盘。熊市喝酒吃药并不是空穴来风。

所以，我们在这两个行业发生行业危机的时候进场买入，将会大幅度增加我们的投资收益。

比如08年三聚氰胺事件导致奶制品行业危机，消费指数极度低估。

比如14年白酒塑化剂事件导致酒类行业危机，白酒指数极度低估。

比如18年长生生物事件导致医药行业危机，医药行业指数极度低估。

这些都是行业黑天鹅给我们的机会，那么为什么这两个行业指数基金如此优秀。

医药消费和属于生活必需品，我们生活根本无法离开。

你可以丢一个月不用网络，不用空调，不用手机，但是没有生活必须品，你活不过3天，这就是为什么医药和必须消费行业是长青行业的原因，自带行业壁垒。无论是美国还是中国，大牛股都出在嘴巴股，比如食品饮料，比如生物医药。

超高的净资产收益率与利润增长率既满足欧奈尔的择股指标，也满足费雪的择股指标。充分显示企业的成长性优秀。

另外，对于个体行业，类似长生这种会出现巨大的危机然后一蹶不振，然而如果想几十家必须消费公司同事挂掉，那是不可能事件。

因此，这两个行业指数护城河宽广，需求量旺盛，成长性好，安全性高，是属于最佳配置的行业指数基金。当然，这里的消费是必须消费行业。是因为之前食品饮料一直没有低估所以二师父选择了中证消费指数代替。

在过去的10多年里面，医药和消费行业指数基金涨幅是远远高于上证综合指数的。如今，消费行业的估值一直降不下来。之前低估的时候二师父配置了一些，仓位仍旧不重，后期等待机会再次进入。

300医药里面有几只高市盈率重仓股票，目前是正常估值，对于广发中证全指医药和医药100指数基金，目前仍旧低估。

有的读者怀疑是否这两只基金进入正常估值了。二师父告诉你，还没有，如果不珍惜机会定投的话，不知道下一次再出现医药行业指数基金危机是啥时候了。

二师父定投的天弘中证医药100指数基金已经是第二大仓位了，目前盈利约9个百分点，他的价值和广发医药价值一样，只不过场外天弘医药100指数基金费率更低，所以选择这只。

且投且珍惜，二师父突然想到了6月份写下的文章推荐医药行业指数基金，如果那个时候听从了二师父建议定投的朋友基本在10个点的收益率左右。