**医药指数今年大涨，是否还值得投资**

今年医药指数和股票都大涨，医药100今年以来上涨31.67%；300医药今年以来上涨33.99%；创新医药主题混合基金今年上涨68.47%；今年是医药基金的大年，那么现在是否还值得投资呢？

我们以前的文章都分析过，医药是好行业，医药100和300医药是优质的医药指数，这些指数都是有价值的。好指数加好价格便是好投资，所以接下来我们看下医药指数的估值以及医药行业的发展形势。

当前医药100指数市盈率33.87倍，历史最高是62倍，历史最低是21倍。处于正常估值区域。最高历史市盈率是2015年出现的，当时中盘股和小盘股牛市，导致很多中小盘股非理性暴涨，所以估值也急速上升。

这一点和中证500以及中小板、创业板是类似的。

当前300医药指数市盈率35.12倍，历史最高是07年的69倍市盈率，历史最低是17倍市盈率。目前处于正常偏高估值区域。

所以这两个指数当前对于周期定投者来说并不适合开启投资之路。周期投资者谨记格雷厄姆安全边际原则，再优质的指数也要买的足够便宜，保证安全第一。

那么医药指数是否值得持有呢？从当前医药企业的发展以及为更好落实《“健康中国2030”规划纲要》而在最近发布的《促进健康产业高质量发展行动纲要》看，是值得继续持有的。

医药行业本身是好行业，风险点在于政策风险，比如药品带量采购区域扩容事件导致药品价格下降，部分企业在竞争中处于劣势。然而对于优质企业，能够在竞争中中标的企业，他的销量也会因为带量采购大幅度增加，这会给企业带来更多的市场占有率和销售收入。

长期如此的话会加速医药行业的洗牌，沧海横流方显优企本色，未来医药行业会出现强者恒强弱者恒弱的局面，垃圾药企会被市场淘汰掉，整体看是有利于医药行业发展的。

另外关于《促进健康产业高质量发展行动纲要》明确定调坚持以人民为中心，把人民健康放在优先发展的战略位置，增加健康服务和产品供给、创新发展模式、强化制度保障、为实施健康中国战略提供强有力的保障。

很明显，为了人民日益增长的美好生活需求，民生发展这一环节必不可少，而身心健康是百姓幸福生活需求的最基本保障，我国目前与健康有关的行业有医疗、医药、养老三大层面。发展健康行业必然带动医疗、医药、养老行业的发展，这也会利好医药企业。

从估值角度看，目前医药指数没有进入高估，医药行业的发展也符合国家健康战略、满足人民健康生活需求，所以值得长期持有，除非到达极度高估区域需要清仓。

免责声明：本文任何观点，皆为二师父个人投资心得记录，不构成投资建议。读者根据本文及星球任何观点进行投资，须自行承担风险。