300医药和医药100，究竟哪个好

**作者：二师父**

最近几天因为带量采购医药中标公司公布结果，然后医药股票暴跌。

对于好行业以及好公司，二师父通常都是等待行业危机时候开始入手，这样未来必定会有很好的收益的。

对于市场上，有300医药和医药100两只主流指数基金，那么这两只指数基金究竟哪个更好呢？

300医药：组成这个指数的样本股是医药卫生行业，从沪深300里面选择的市值最大的22只医药卫生股票。主要包含恒瑞医药，康美药业，云南白药，东阿阿胶，天士力等等。都是医药企业的龙头。

沪深300医药的优点是企业盈利稳定，他们是医药行业龙头的低位一时半会没有其他公司能够动摇。不过经历了之前的告诉成长时期，目前医药300进入了稳定发展时期，增长不会再太快了。

这也是为什么沪深300的波动比中证500小的原因之一。所以如果想通过定投稳定获利可以选择这个指数基金。

目前300医药指数的市盈率是30倍左右，还没有进入低估区域，有的读者很早就跟二师父说想要投资这只基金，二师父认为可以再等等。

至于医药100，是从中证全指医药里面选取100只医药股票等权重进行分配组成的指数基金。

他的优点是更加分散，而且里面的股票市值并不是市场数一数二的，虽然目前体量不大，但是未来成长性好。

所以，如果为了追求稳定，可以选择300医药，为了追求高额度收益，可以选择医药100.目前根据二师父的估值体系，医药100市盈率是27倍左右，仍旧低估。

那么目前投资医药需要注意什么呢？

政策风险，我们在继续加仓医药之前第一需要看他的跌幅背后企业的利润增长率是否下降，如果是，就要警惕了。利润增长率无法一直攀升的企业不是最有价值的。

第二，国家这次进行带量医药采购改革究竟是为了规范医药市场，还是利用医药企业本身的利润去补贴市场上的消费者，这要区别对待。

如果是后者，那么医药企业的利润也会有一定空间的下降，如果是那样的话，医药指数基金的投资就没有消费行业指数有价值了。医药指数基金的估值将会进一步下移。

至于后续如何，我们只有慢慢去观察了。总之，无论政策目的如何，我们常青的医药行业仍旧会是跨越周期的行业指数基金。