医药持续受挫，现在是否可以开始投资

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

在分析医药投资机会之前，先回答下读者提问，什么是较好的价值型基金。价值型基金适合防守，目前较好的价值基金分别是纯被动的上证50和中证红利。这两个基金在熊市期间表现好，比如2017年上证50表现是很出色的，当时虽然蓝筹股涨了很多，但是整体市场仍旧处于熊市的趋势中。

**价值类基金适合中老年投资者，波动相对较低，收益稳健，对于追求高收益的投资者，选择的话应该更侧重于高成长高波动的行业指数基金，在可承受范围内，波动不是风险。**

说完了价值基金，咱们正式讨论医药的投资价值，消费医药是长牛赛道，二师父一直都推崇消费和医药的投资，早在2018年二师父曾做过对比分析，A股市场上必须消费、食品饮料和医药是可以穿越牛熊，在任意时间段都跑赢大盘。详细分析可见2018年12月6日文章。**以前看好的逻辑仍旧不变，未来这两个行业仍然是投资者最佳的选择。**

在上轮牛市末期，消费和医药也是我们主力布局的投资品种，两年来收益还是比较满意。当时场内还没有酒ETF和医疗ETF等基金，所以投资的时候选择的是消费ETF和300医药ET+广发医药ETF。

医药和消费行业有一定区别，这个行业受到政策的影响比较大，所以波动也会大一些，上一轮医药上涨受到疫情影响利好医疗器械、生物疫苗产品，所以中证医疗的估值一度上升到了与2015估值相近的高位。

**而当疫情逐步得到控制，医疗器械市场耗材采购事件又重新带来医药整体行业下跌，之前被吹捧的医药一度被人唾弃。没有只涨不跌的股票，投资谨记逆向思维：人弃我取。**

但关键问题在于，何时出手投资。根据二师父分析，医疗再跌15%左右会进入低估区域，所以我依然选择等待，并不赚确定性不大的钱。当然目前医疗并非高估，想投资的朋友可以结合均线投资策略小仓位投资。

**随着指数基金的不断发展，现在可以选择的场内指数基金也越来越多，上一轮投资的沪深300医药ETF和广发医药更偏重宽行业，而当前的医疗ETF和生物医药ETF是更加细分的医药行业指数，如果有更高风险偏好想取得佳收益率的朋友可以选择医疗ETF和生物医药ETF。这个会是接下来我们投资的重点。另外场外的中证医疗分级基金今天发布公告要在年底转型，如果转型成功，那么也给了我们一个更多的选择。**

有读者喜欢要代码，在没有真正到投资机会的时候我并不太想给代码，不是怕你赚到了，而是怕你投资失误，以为代码就能致富。要代码就和单身男性要求别人给他一个女朋友一样不合理，只想不劳而获，从来不学习如何和女孩子相处，也不懂得女孩子心思，更不会照顾女孩子，就是白送一个给他，最后也还是照样投入别人的怀抱。这就和我给了你优质基金代码，而你并不懂得他真正的价值，也不知道该怎么操作，所以最终会亏钱是一个道理。

**所有投资的基金代码都在公布的实盘里面可以看到，大家想要代码从实盘自取即可。这一波很多读者收割了利润，8成仓位进可攻，退可守，稳住，我们能赢。**