

# 政策春风频吹，医药股“全面开花”

## 3月以来12只医药股创新高 湘股九典制药涨停

近来，在利好消息持续刺激下，医药板块普遍出现异动，部分龙头股更是走出了类似于去年白马股的表现。3月21日，在大盘出现调整的情况下，医药板块不少个股依然延续了前一日行情，如湘股九典制药已经实现两个涨停板。

■记者 黄文成

### 【行情】

#### 医药股全面开花，九典制药涨停

3月20日，医药股再度全面开花，在概念板块涨幅排名前十中，涉及医药的概念板块占据了九个席位。21日受到大盘调整的影响，医药板块多数个股出现下跌，但依然有不少表现强势的股票。

次新股九典制药继前一日涨停之后，周三再度涨停，而且是“一字”涨停。2月27日，九典制药发布业绩快报称，公司2017年1-12月实现营业收入5.34亿元，同比增长41.95%；归属于上市公司股东的净利润6810.98万元，同比增长24.91%。

公司表示，业绩增长的主要原因是公司在巩固已有市场的基础上，继续加强市场开拓，公司产品销售收入稳步增长，同时公司新产品上市后产生了较好的效益。

除了九典制药以外，第一医药、华森制药、盘龙药业等个股也在当天实现涨停。事实上，医药板块从2月12日反弹至今，累计涨幅已达17.59%，而同期沪指仅上涨4.83%，在强度上不弱于近期火爆的“独角兽”概念。

### 【探因】

#### 政策暖风带来利好，12只医药股创新高

事实上，3月以来医药板块频迎政策暖风，这给板块上带来良好氛围。

根据3月13日关于国务院机构改革方案的说明，将人力资源和社会保障部的城镇职工和城镇居民基本医疗保险、生育保险职责，国家卫生和计划生育委员会的新型农村合作医疗职责，国家发展和改革委员会的药品和医疗服务价格管理职责，民政部的医疗救助职责整合，组建国家医疗保障局，作为国务院直属机构。

3月17日，十三届全国人大一次会议通过了关于国务院机构改革方案的决定。这其

中，为深化“三医联动”改革的国家医疗保障局将组建。在业内看来，这一机构的设立是医改的一大进步，将充分发挥医疗保险功能，与此同时，随着改革推进，相关领域企业将面临新的机遇。

政策春风吹拂下，板块迎来利好。据同花顺统计显示，3月以来总共有12只医药股的股价创出历史新高，包括爱尔眼科、通化东宝等龙头股。在湘股中，益丰药房表现一枝独秀，在去年持续上涨了55%的基础上，今年3个月时间内再度上涨了26%。目前股价已接近该股上市初期的历史高点。



### 观察

#### 医药股被看好 可关注创新药相关个股

上周五个交易日沪深300指数下跌0.33%，申万医药生物指数大涨3.61%，继续跑赢沪深300指数。子行业全部以上涨报收，化学制药行业上涨4.19%，在二级行业中领涨。截至3月20日，申万医药生物行业市盈率为37.56倍，化学制药行业市盈率为36.65倍；相对于全体A股市盈率的溢价率分别为45.92%和42.39%。个股涨跌幅方面，润都股份、恒瑞医药和凯莱英涨幅居前；冠福股份、海普瑞和鲁抗医药领涨。

近日随着医药板块的表现强势，多家券商也发布研报表示看好该板块。渤海证券研报表示，上周医药行业在大部分一级行业下跌的情况下仍旧继续上涨，走出了独立行情。领涨群体一是前期跌幅较大的小盘次新股，第二是创新药产业链相关个股，此外绩优白马股和中小盘成长股仍继续上涨。

渤海证券认为，对于在细分领域中处于龙头地位，成长性与现阶段估值匹配，符合未来产业发展和政策变化趋势的中小盘成长股应当给予积极关注；创新药将是未来医药行业投资的重点方向。在该领域，建议关注估值合理、股价具有一定安全边际的、现有产品线丰富并有望逐渐放量、在研品种进展顺利的标的。

国开证券认为，全面深化医改的大方向确定，新组建的机构相对独立又互为制约，分工和职能更加专业化，监管效率有望进一步提升。行业面临洗牌的趋势确定，行业内企业间分化将进一步加剧，资源将进一步向龙头集中，辅助用药进一步承压，看好成长确定性强的细分领域龙头个股；具备临床价值的创新药有望在医保话语权提升后支付比例得到进一步提升，可持续关注；围绕一致性评价的支持政策有望在医保局主导下加快落地执行，进口替代逻辑有望加快兑现。

### 基金资讯

#### 华夏基金开启Smart Beta投资新纪元

近日，华夏基金和香港著名资产管理集团锐联财智(Rayliant Global Advisors)宣布建立战略合作伙伴关系，利用双方的研究优势，共同开发基于中国市场的多因子Smart Beta投资策略。由此，华夏基金率先迈进以客户需求为核心构建投资组合，通过更科学的股票筛选

和加权方式帮助客户实现权益资产保值增值的Smart Beta投资新纪元。据了解，Smart Beta是一种新型投资策略，它基于某种系统性的规则或算法优化证券组合权重分配，增加在某些与收益率相关的风险或行为因子上的暴露，以期能够获得稳定超额收益。

■黄文成

#### 景顺长城量化小盘基金近一个月涨13%

节后小盘股行情回暖，前期暴跌中成立的景顺长城量化小盘快速建仓，成为净值提升最快的基金之一。WIND数据显示，截至3月12日，2月6日成立的景顺长城量化小盘基金净值已达到1.11，近一个月净值上涨13.04%，成为次新基金中涨幅最高的产品之一。该基金目前结

束封闭期已开放申赎业务。景顺长城量化小盘基金瞄准中证1000指数，是典型的小盘风格基金，依托量化模型精选个股。中证1000指数由全部A股剔除中证800指数成份股后，规模偏小且流动性好的1000只股票组成，综合反映了中国A股市场中市值公司的股票价格表现。

#### 人工智能前景好，可借道指数基金布局

狗年春节过后人工智能火了，(2月22日-3月12日)13个交易日，中证人工智能指数大涨21.87%，同期上证指数上涨3.99%。人工智能主题的活跃和政策面密不可分。独角兽公司即将回归A股、富士康36天火速“过会”等都带来了市场情绪的高涨。融通人工智能指数基金(161631)的基金经理何天翔认

为：“人工智能主题是值得关注的中长期主题。虽然人工智能作为整体其前景明确，但个股的选择很难，投资者可通过指数基金布局。”目前，融通人工智能指数基金是全市场唯一一只跟踪中证人工智能指数的指数基金，投资者可以通过建设银行、融通基金公司官网、融通基金APP等渠道申购。

#### 金牛基金经理量身定制 富国转型机遇即将发行

近期，以新经济、新模式、国企改革等为代表的发展新机遇是机构投资者重点关注的投资热点。国内老牌公募富国基金于3月26日起发行的富国转型机遇基金值得关注，新基金拟任由金牛基金经理曹文俊担纲管理。据富国基金内部

人士透露，由他管理的富国转型机遇有望通过精选当前各具有成长性板块中，估值合理、业绩增长出色的个股，把经济转型和产业升级带来的投资行情，变成投资者分享行业改革利好的有效工具。

经济信息

### 中国福利彩票 3D 开奖信息

2018年3月21日 第2018073期 开奖号码: 2 7 5

湖南省中奖情况

类别	中奖注数	单注奖金(元)	中奖金额(元)
单选	537	1040	558480
组选三	0	346	0
组选六	1290	173	223170

注：开奖信息以湖南省福利彩票发行中心正式公告为准！

### 中国福利彩票 七乐彩 开奖信息

2018年3月21日 第2018032期 开奖号码: 13 16 15 29 21 26 18 28

奖池累计金额: 0元

奖级	中奖条件	中奖注数(全国)	中奖注数(湖南)	单注奖金(元)
一等奖	○○○○○○○	3	0	1107502
二等奖	○○○○○○●	11	0	23866
三等奖	○○○○○○○	228	5	2302
四等奖	○○○○○●	581	14	200
五等奖	○○○○○	6940	164	50
六等奖	○○○○●	12509	324	10
七等奖	○○○○○	82184	2031	5

注：开奖信息以湖南省福利彩票发行中心正式公告为准！