

医药生物

证券研究报告/行业报告简版

2024 年 1 月 24 日

分析师：祝嘉琦

电话：021-20315150

邮件：zhujq@zts.com.cn

执业证书编号：S0740519040001

分析师：孙宇瑶

电话：021-20315150

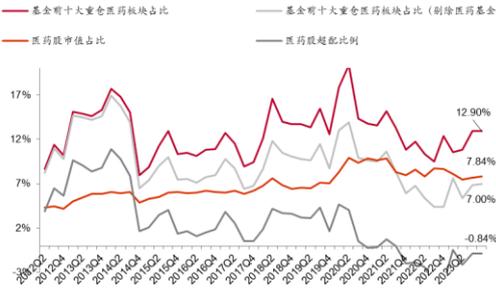
邮件：sunyy03@zts.com.cn

执业证书编号：S0740522060002

投资要点

图表 1: 医药生物行业 2023Q4 基金持仓分析

【中泰医药】2023Q4基金持仓分析-20240123更新



1、A股基金前十大重仓医药板块占比12.90%（环比下降0.06pp），扣除医药基金后占比7.00%（环比上升0.19pp）。扣除医药基金后医药板块低配0.84%，配置占比比较2023Q3上升0.06pp。

注：基金样本为偏股型&普通股票&灵活配置基金，剔除无效样本

序号	代码	公司名称	2023Q4持仓市值(亿元)	2023Q3持仓市值(亿元)	持仓市值变化(亿元)	二级行业
1	600276.SH	恒瑞医药	258.11	241.65	16.46	化学制药
2	300760.SZ	迈瑞医疗	243.44	207.23	36.21	医疗器械II
3	603259.SH	药明康德	240.28	309.80	-69.52	医疗服务II
4	300015.SZ	爱尔眼科	86.56	122.59	-36.03	医疗服务II
5	300122.SZ	智飞生物	78.32	40.74	37.58	生物制品II
6	600085.SH	同仁堂	60.66	67.11	-6.45	中药II
7	603882.SH	金域医学	59.82	62.61	-2.80	医疗服务II
8	2269.HK	药明生物	56.06	114.75	-58.70	医疗服务II
9	600079.SH	人福医药	53.04	47.09	5.95	化学制药
10	688617.SH	惠泰医疗	47.12	44.28	2.84	医疗器械II
11	300832.SZ	新产业	45.75	12.00	33.75	医疗器械II
12	600129.SH	TJTT	36.77	45.92	-9.15	中药II
13	002422.SZ	科伦药业	36.66	21.46	15.20	化学制药
14	300759.SZ	康龙化成	34.70	40.36	-5.66	医疗服务II
15	000661.SZ	长春高新	34.26	28.89	5.37	生物制品II
16	300347.SZ	泰格医药	33.52	51.78	-18.26	医疗服务II
17	002821.SZ	凯莱英	30.85	52.96	-22.12	化学制药
18	600436.SH	片仔癀	30.70	47.13	-16.43	中药II
19	000423.SZ	东阿阿胶	29.51	29.41	0.11	中药II
20	688235.SH	百济神州	28.99	27.66	1.33	生物制品II

2、A股基金持有市值前十大的医药个股为：恒瑞医药、迈瑞医疗、药明康德、爱尔眼科、智飞生物、同仁堂、金域医学、药明生物、人福医药、惠泰医疗；较2023年Q3前十新增智飞生物、人福医药、惠泰医疗。

序号	代码	公司名称	2023Q4持仓基金数	2023Q3持仓基金数	持仓基金数变动	二级行业
1	600276.SH	恒瑞医药	408	351	57	化学制药
2	300760.SZ	迈瑞医疗	282	218	64	医疗器械II
3	603259.SH	药明康德	249	315	-66	医疗服务II
4	300122.SZ	智飞生物	204	79	125	生物制品II
5	600079.SH	人福医药	127	119	8	化学制药
6	600129.SH	TJTT	107	88	19	中药II
7	002422.SZ	科伦药业	94	80	14	化学制药
8	300015.SZ	爱尔眼科	75	100	-25	医疗服务II
9	688235.SH	百济神州	69	78	-9	生物制品II
10	1801.HK	信达生物	66	66	0	生物制品II
11	300633.SZ	开立医疗	65	59	6	医疗器械II
12	000661.SZ	长春高新	65	53	12	生物制品II
13	688062.SH	迈威生物	63	34	29	化学制药
14	688301.SH	美迪科技	63	22	41	医疗器械II
15	002262.SZ	恩华药业	60	45	15	化学制药
16	300832.SZ	新产业	59	18	41	医疗器械II
17	688617.SH	惠泰医疗	58	59	-1	医疗器械II
18	600085.SH	同仁堂	57	61	-4	中药II
19	2269.HK	药明生物	55	99	-44	医疗服务II
20	300049.SZ	福瑞股份	52	37	15	医疗器械II

3、A股持仓基金数排名靠前的个股为：恒瑞医药、迈瑞医疗、药明康德、智飞生物、人福医药、TJTT、科伦药业、爱尔眼科、百济神州、信达生物，相比2023年Q3新增信达生物。

序号	代码	公司名称	2023Q4持仓市值(亿元)	2023Q3持仓市值(亿元)	持仓市值变化(亿元)
1	300122.SZ	智飞生物	78.32	40.74	37.58
2	300760.SZ	迈瑞医疗	243.44	207.23	36.21
3	300832.SZ	新产业	45.75	12.00	33.75
4	600276.SH	恒瑞医药	258.11	241.65	16.46
5	688114.SH	华大智胜	21.54	5.12	16.42

序号	代码	公司名称	2023Q4持仓市值(亿元)	2023Q3持仓市值(亿元)	持仓市值变化(亿元)
1	603259.SH	药明康德	240.28	309.80	-69.52
2	2269.HK	药明生物	56.06	114.75	-58.70
3	300015.SZ	爱尔眼科	86.56	122.59	-36.03
4	002821.SZ	凯莱英	30.85	52.96	-22.12
5	000999.SZ	华润三九	28.73	47.19	-18.46

4、A股基金持仓增持金额前五的医药个股为：智飞生物、迈瑞医疗、新产业、恒瑞医药、华大智胜；持仓减持金额前五的医药个股为：药明康德、药明生物、爱尔眼科、凯莱英、华润三九。

数据来源：用花顺iFinD；风险提示：政策变化风险
注：个股持仓为全部基金数据，以十大重仓中含6个及以上医药股为医药基金。

来源：ifind, 中泰证券研究所

投资评级说明:

	评级	说明
股票评级	买入	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 15%以上
	增持	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 5%~15%之间
	持有	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在-10%~+5%之间
	减持	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数跌幅在 10%以上
行业评级	增持	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数涨幅在 10%以上
	中性	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数涨幅在-10%~+10%之间
	减持	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数跌幅在 10%以上

备注: 评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价 (或行业指数) 相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准; 新三板市场以三板成指 (针对协议转让标的) 或三板做市指数 (针对做市转让标的) 为基准; 香港市场以摩根士丹利中国指数为基准, 美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准 (另有说明的除外)。

重要声明:

中泰证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。

市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

投资者应注意，在法律允许的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。本公司及其本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息。

本报告版权归“中泰证券股份有限公司”所有。事先未经本公司书面授权，任何机构和个人，不得对本报告进行任何形式的翻版、发布、复制、转载、刊登、篡改，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。