

2024Q2持仓分析

医药持仓占比新低

西南证券研究发展中心

2024年7月

分析师：杜向阳

执业证号：S1250520030002

电话：021-68416017

邮箱：duxy@swsc.com.cn

分析师：张殊豪

执业证号：S1250524030002

电话：021-68416017

邮箱：zhshh@swsc.com.cn

- 24Q2全部公募基金占比10.16%，环比-0.97pp；剔除主动医药基金占比6.5%，环比-0.86pp；再剔除指数基金医药持仓占比4.96%，环比-0.64pp；申万医药板块市值占比为6.54%，环比-0.41pp。
- 从公募基金持仓家数来看，从公募基金持仓家数来看，公募基金数量前五的分别是迈瑞医疗(534家)、恒瑞医药(401家)、科伦药业(191家)、惠泰医疗(121家)、药明康德(107家)；基金数量增加前五的股票分别是：诺泰生物(+49家)、鱼跃医疗(+35家)、迈瑞医疗(+34家)、博瑞医药(+34家)、英科医疗(+31家)、上海医药(+31家)、新和成(+31家)、艾力斯(+30家)。
- 从公募基金持仓占比情况来看，1) 持仓占流通股比例前五分别为：·微电生理-U(28.4%)、悦康药业(27.8%)、迈威生物-U(26.3%)、九典制药(24.4%)、泰格医药(22.1%)；2) 持仓总股本占比前五分别为：惠泰医疗(21.4%)、诺泰生物(19.8%)、健之佳(18.8%)、泰格医药(17.5%)、科伦药业(15.7%)。
- 从公募基金持仓总市值来看，持仓总市值排名前五分别是：迈瑞医疗(414.9亿元)、恒瑞医药(260.3亿元)、药明康德(122.6亿元)、联影医疗(84.1亿元)、科伦药业(76.5亿元)；变动情况来看，基金持仓市值增加前五分别为诺泰生物(+17.9亿元)、迈瑞医疗(+17.7亿元)、鱼跃医疗(+17.6亿元)、泰格医药(+12.9亿元)、上海医药(+12.9亿元)。

■ 2024Q2医药基金医药子行业重仓市值占比变化情况：

环比增加前三：化学制剂占比17.07%，环比增加最大，+2.09pp；医疗设备占比6.39%，环比+0.75pp；血液制品占比1.27%，环比+0.39pp。

环比下降前三：医院占比1.43%，环比下降最大，-1.22pp；其他生物制品占比3.21%，环比-0.58pp；疫苗占比0.34%，环比-0.53pp。

■ 2024Q2非医药基金医药子行业重仓市值占比变化情况：

环比增加前三：医疗设备占比0.69%，环比增加最大，+0.05pp；中药Ⅲ占比0.27%，环比+0.04pp；医药流通占比0.07%，环比+0.02pp。

环比下降前三：其他生物制品占比0.12%，环比下降最大，环比-0.1pp；化学制剂占比0.61%，环比-0.09pp；疫苗占比0.01%，环比-0.03pp。

- **2024Q2外资持股占比略有增加**：24Q2外资持有医药生物板块的总市值占比为2.74%，环比+0.02pp，持股总市值为1527.2亿元，环比-146.5亿元。
- **从持仓占比情况来看，**
 - 1) 流通股持仓占比前五分别为**：益丰药房（19.2%）、迈瑞医疗（12%）、东阿阿胶（11.1%）、金域医学（11.1%）、老百姓（10.1%）；流通股持仓占比增幅前五分别为：博雅生物（+3.7pp）、康弘药业（+3.6pp）、乐普医疗（+2.4pp）、华海药业（+1.8pp）、马应龙（+1.8pp）。
 - 2) 总股本持仓占比前五分别为**：益丰药房（19.2%）、迈瑞医疗（12%）、东阿阿胶（11.1%）、金域医学（11.1%）、老百姓（10.1%）；总股本持仓占比增幅前五分别为：药石科技（+0.84pp）、海尔生物（+0.79pp）、康缘药业（+0.7pp）、华润双鹤（+0.67pp）、众生药业（+0.67pp）。
- **从持仓市值情况来看前五分别为**：迈瑞医疗（423亿元）、恒瑞医药（149亿元）、益丰药房（57亿元）、东阿阿胶（45亿元）、药明康德（40亿元）；持仓市值增幅前五分别为：迈瑞医疗（+31亿元）、康弘药业（+6.2亿元）、乐普医疗（+6.1亿元）、华海药业（+5.9亿元）、新和成（+5.6亿元）。

风险提示：公募基金持仓分析是基于wind基金数据库内开放式和封闭式公募基金披露的2024Q2季报重仓持股明细汇总，存在因为部分股票在十大重仓股之外导致的样本误差风险。

1 医药行业公募基金持仓及外资持股占比一览

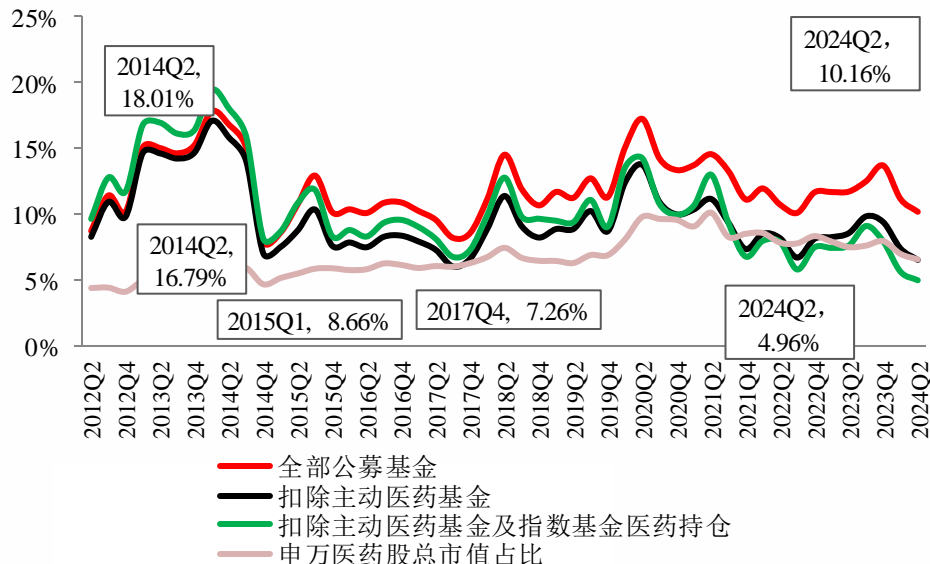
■ 2024Q2医药总持仓变化情况：

24Q2全部公募基金占比10.16%，环比-0.97pp；剔除主动医药基金占比6.5%，环比-0.86pp；再剔除指数基金医药持仓占比4.96%，环比-0.64pp；申万医药板块市值占比为6.54%，环比-0.41pp；

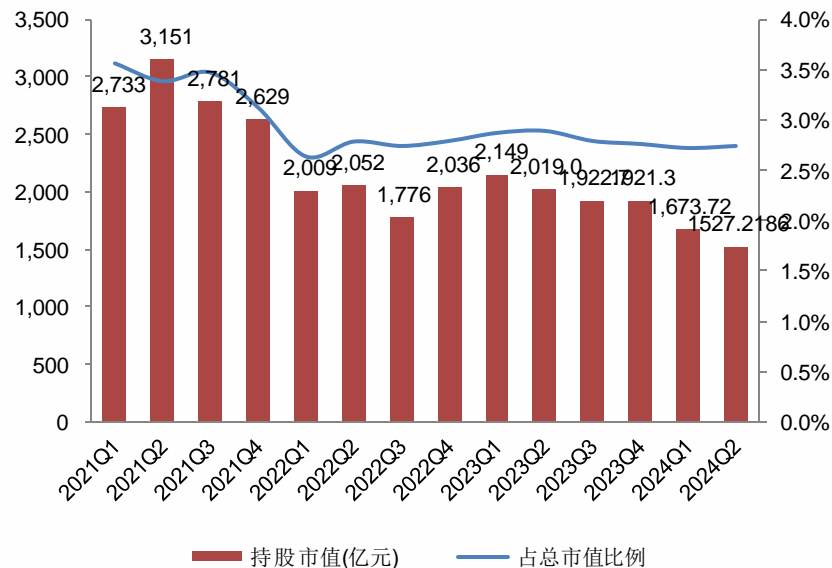
■ 2024Q2外资持股占比略有增加：

24Q2外资持有医药生物板块的总市值占比为2.74%，环比+0.02pp，持股总市值为1527.2亿元，环比-146.5亿元。

近年来基金持仓总量占比情况



外资持股占比变化（陆股通）



1 医药行业公募基金持仓及外资持股占比一览

	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024Q2
全部公募基金占比	11.66%	11.70%	12.49%	13.68%	11.13%	10.16%
扣除主动医药基金占比	8.24%	8.54%	9.82%	9.37%	7.37%	6.5%
扣除主动医药基金及指数基金医药持仓占比	7.42%	7.60%	9.08%	7.89%	5.6%	4.96%
申万医药股总市值（亿元）	74767	69864	68813	69535	61290	55618
A股总市值（亿元）	947706	934702	906351	877111	88168	850289
申万医药股总市值占比	7.89%	7.47%	7.59%	7.93%	6.96%	6.54%
主动医药基金持有医药市值（亿元）（前十大）	1079	961	786	1211	1026	943
主动医药基金中前十大重仓医药标的占比 （备注：前十大重仓医药公司市值/合计医药基金规模）				33.4%	32.4%	31.8%
指数基金医药持仓市值（亿元）（前十大）	760	839	930	986	915	787
主动医药基金规模（亿元）				2157	2078	1890
医药指数基金规模（亿元）				1464	1087	1078
合计医药基金规模（亿元）				3621	3165	2968

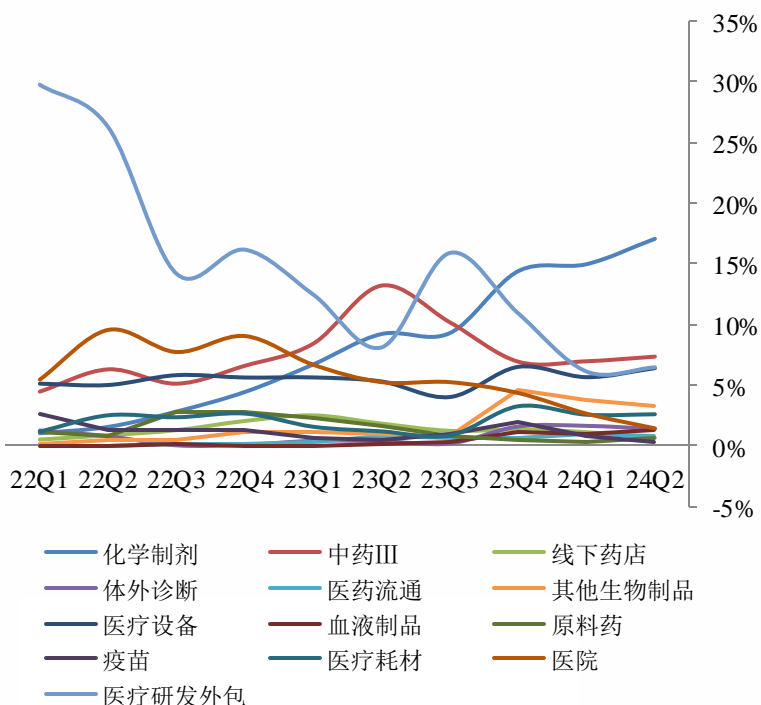
1 医药子行业公募基金持仓占比一览

■ 2024Q2医药基金医药子行业重仓市值占比变化情况：

环比增加前三：化学制剂占比17.07%，环比增加最大，+2.09pp；医疗设备占比6.39%，环比+0.75pp；血液制品占比1.27%，环比+0.39pp。

环比下降前三：医院占比1.43%，环比下降最大，-1.22pp；其他生物制品占比3.21%，环比-0.58pp；疫苗占比0.34%，环比-0.53pp。

2024Q2医药基金医药子行业重仓市值占比概况



	医药基金重仓总市值占比	环比变化	持股总市值(亿元)	板块总市值(亿元)	占申万医药成分股总市值比重
化学制剂	17.07%	2.09pp	324.20	12557.12	22.58%
中药III	7.34%	0.38pp	139.47	8664.13	15.58%
医疗研发外包	6.46%	0.35pp	122.75	2949.16	5.30%
医疗设备	6.39%	0.75pp	121.46	6869.23	12.35%
其他生物制品	3.21%	-0.58pp	61.07	3078.32	5.53%
医疗耗材	2.59%	0.04pp	49.19	3187.75	5.73%
医院	1.43%	-1.22pp	27.08	1940.49	3.49%
体外诊断	1.38%	-0.25pp	26.21	2582.68	4.64%
血液制品	1.27%	0.39pp	24.07	1427.54	2.57%
医药流通	0.76%	-0.19pp	14.45	2130.93	3.83%
线下药店	0.64%	-0.47pp	12.13	834.27	1.50%
原料药	0.61%	0.24pp	11.58	3023.37	5.44%
疫苗	0.34%	-0.53pp	6.49	2770.34	4.98%

1 医药子行业公募基金持仓占比一览

■ 2024Q2医药基金医药子行业重仓市值占比变化情况：

环比增加前三：化学制剂占比17.07%，环比增加最大，+2.09pp；医疗设备占比6.39%，环比+0.75pp；血液制品占比1.27%，环比+0.39pp。

环比下降前三：医院占比1.43%，环比下降最大，-1.22pp；其他生物制品占比3.21%，环比-0.58pp；疫苗占比0.34%，环比-0.53pp。

2024Q2医药基金医药子行业重仓市值占比概况

	24Q2	24Q1	23Q4	23Q3	23Q2	23Q1	22Q4	22Q3	22Q2	22Q1
化学制剂	17.07%	14.97%	14.39%	9.29%	9.21%	6.70%	4.43%	2.81%	1.55%	1.03%
中药Ⅲ	7.34%	6.96%	6.93%	10.18%	13.20%	8.41%	6.59%	5.11%	6.29%	4.46%
医疗研发外包	6.46%	6.11%	10.92%	15.90%	8.11%	12.47%	16.17%	14.18%	26.28%	29.77%
医疗设备	6.39%	5.65%	6.50%	4.01%	5.29%	5.63%	5.62%	5.82%	5.00%	5.12%
其他生物制品	3.21%	3.80%	4.61%	0.77%	0.92%	1.16%	1.06%	0.45%	0.48%	0.11%
医疗耗材	2.59%	2.55%	3.25%	0.84%	1.18%	1.56%	2.64%	2.34%	2.51%	1.15%
医院	1.43%	2.64%	4.34%	5.24%	5.24%	6.67%	9.04%	7.72%	9.55%	5.45%
体外诊断	1.38%	0.88%	1.58%	0.18%	0.37%	0.40%	0.07%	0.03%	0.78%	1.25%
血液制品	1.27%	0.88%	1.06%	0.24%	0.06%	0.02%	0.02%	0.06%	0.01%	0.03%
医药流通	0.76%	0.95%	0.66%	0.61%	0.73%	0.38%	0.15%	0.10%	0.00%	0.00%
线下药店	0.64%	1.11%	1.33%	1.22%	1.82%	2.50%	2.04%	1.28%	0.85%	0.50%
原料药	0.61%	0.37%	0.47%	0.72%	1.65%	2.22%	2.70%	2.82%	0.74%	1.13%
疫苗	0.34%	0.87%	2.01%	1.01%	0.45%	0.69%	1.28%	1.24%	1.35%	2.59%

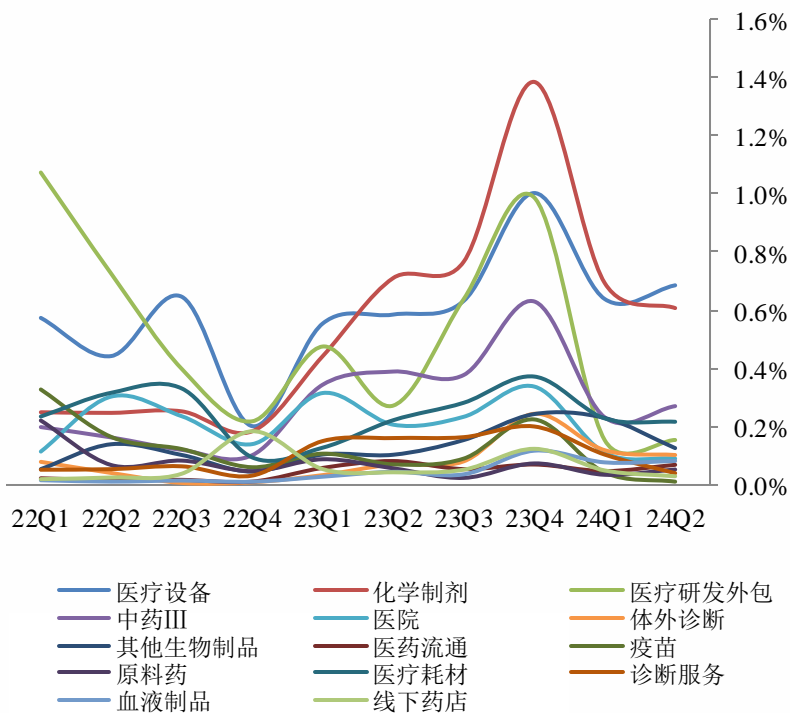
1 医药子行业公募基金持仓占比一览

2024Q2非医药基金医药子行业重仓市值占比变化情况：

环比增加前三：医疗设备占比0.69%，环比增加最大，+0.05pp；中药Ⅲ占比0.27%，环比+0.04pp；医药流通占比0.07%，环比+0.02pp。

环比下降前三：其他生物制品占比0.12%，环比下降最大，环比-0.1pp；化学制剂占比0.61%，环比-0.09pp；疫苗占比0.01%，环比-0.03pp。

2024Q2非医药基金医药子行业重仓市值占比概况



24Q2	非医药基金重仓总市值占比	环比变化	持股总市值(亿元)	板块总市值(亿元)	占申万医药成分股总市值比重
医疗设备	0.69%	0.05pp	229.13	6869.23	12.35%
化学制剂	0.61%	-0.09pp	202.87	12557.12	22.58%
中药Ⅲ	0.27%	0.04pp	89.99	8664.13	15.58%
医疗耗材	0.22%	-0.01pp	72.01	3187.75	5.73%
医疗研发外包	0.15%	0.00pp	51.03	2949.16	5.30%
其他生物制品	0.12%	-0.10pp	41.66	3078.32	5.53%
体外诊断	0.10%	-0.02pp	33.73	2582.68	4.64%
医院	0.09%	-0.02pp	29.63	1940.49	3.49%
血液制品	0.08%	0.00pp	26.90	1427.54	2.57%
医药流通	0.07%	0.02pp	22.43	2130.93	3.83%
原料药	0.05%	0.02pp	17.04	3023.37	5.44%
线下药店	0.03%	-0.02pp	9.28	834.27	1.50%
疫苗	0.01%	-0.03pp	3.03	2770.34	4.98%

1 医药子行业公募基金持仓占比一览

■ 2024Q2非医药基金医药子行业重仓市值占比变化情况：

环比增加前三：医疗设备占比0.69%，环比增加最大，+0.05pp；中药Ⅲ占比0.27%，环比+0.04pp；医药流通占比0.07%，环比+0.02pp。

环比下降前三：其他生物制品占比0.12%，环比下降最大，环比-0.11pp；化学制剂占比0.61%，环比-0.08pp；疫苗占比0.01%，环比-0.03pp。

2024Q2非医药基金医药子行业重仓市值占比概况

	24Q2	24Q1	23Q4	23Q3	23Q2	23Q1	22Q4	22Q3	22Q2	22Q1
医疗设备	0.69%	0.64%	0.99%	0.63%	0.58%	0.55%	0.20%	0.65%	0.44%	0.57%
化学制剂	0.61%	0.69%	1.37%	0.77%	0.71%	0.44%	0.18%	0.25%	0.25%	0.25%
中药Ⅲ	0.27%	0.23%	0.62%	0.38%	0.39%	0.34%	0.10%	0.12%	0.16%	0.20%
医疗耗材	0.22%	0.23%	0.37%	0.28%	0.22%	0.13%	0.09%	0.33%	0.32%	0.23%
医疗研发外包	0.15%	0.15%	0.98%	0.64%	0.27%	0.47%	0.22%	0.40%	0.72%	1.07%
其他生物制品	0.12%	0.23%	0.24%	0.15%	0.10%	0.10%	0.04%	0.10%	0.14%	0.05%
体外诊断	0.10%	0.12%	0.24%	0.08%	0.07%	0.03%	0.01%	0.00%	0.04%	0.08%
医院	0.09%	0.11%	0.33%	0.23%	0.21%	0.31%	0.14%	0.23%	0.30%	0.11%
血液制品	0.08%	0.08%	0.11%	0.03%	0.04%	0.03%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
医药流通	0.07%	0.05%	0.07%	0.05%	0.08%	0.06%	0.01%	0.02%	0.01%	0.02%
原料药	0.05%	0.03%	0.07%	0.02%	0.06%	0.09%	0.05%	0.08%	0.07%	0.22%
线下药店	0.03%	0.05%	0.12%	0.05%	0.04%	0.05%	0.18%	0.04%	0.02%	0.02%
疫苗	0.01%	0.04%	0.22%	0.09%	0.07%	0.11%	0.06%	0.12%	0.16%	0.33%

2 医药公司持股基金数量分析

24Q2持股基金数量TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
300760.SZ	迈瑞医疗	534	34	414.9	17.7	11.8%	0.1pp	11.8%	0.1pp	3%	3527	3527
600276.SH	恒瑞医药	401	-215	260.3	-168.5	10.7%	-4.0pp	10.6%	-4.0pp	-16%	2441	2453
002422.SZ	科伦药业	191	-60	76.5	5.3	19.3%	1.0pp	15.7%	0.5pp	-1%	397	486
688617.SH	惠泰医疗	121	16	65.4	0.2	21.4%	-1.3pp	21.4%	-1.3pp	7%	305	305
603259.SH	药明康德	107	-22	122.6	-8.3	10.7%	0.8pp	10.7%	1.1pp	-13%	1141	1141
300015.SZ	爱尔眼科	106	-16	76.4	-29.3	9.4%	-1.2pp	7.9%	-0.9pp	-19%	816	963
002223.SZ	鱼跃医疗	104	35	54.8	17.6	15.5%	3.7pp	14.5%	3.7pp	10%	353	377
000423.SZ	东阿阿胶	94	-7	61.6	4.9	15.3%	0.6pp	15.3%	1.0pp	2%	403	403
688076.SH	诺泰生物	92	49	33.0	17.9	19.6%	0.0pp	19.8%	6.4pp	48%	168	167
688271.SH	联影医疗	80	6	84.1	-21.4	13.0%	-0.8pp	9.3%	-0.6pp	-15%	645	904
300347.SZ	泰格医药	79	3	73.4	12.9	22.1%	5.6pp	17.5%	4.4pp	-3%	333	420
300832.SZ	新产业	79	11	32.6	-4.7	6.9%	-1.3pp	6.1%	-1.0pp	2%	471	530
300122.SZ	智飞生物	76	-102	31.2	-59.9	7.9%	-6.4pp	4.6%	-3.8pp	-38%	396	671
300677.SZ	英科医疗	76	31	11.0	1.4	8.8%	-0.4pp	6.3%	-0.3pp	19%	126	174
688235.SH	百济神州-U	73	-36	27.2	-8.2	1.7%	-0.3pp	1.7%	-0.3pp	31%	1593	1593
300049.SZ	福瑞股份	72	1	17.3	-1.6	14.7%	-1.7pp	13.1%	-1.5pp	2%	118	132
688266.SH	泽璟制药-U	71	5	19.3	7.5	13.5%	5.2pp	13.5%	5.2pp	1%	144	144
300573.SZ	兴齐眼药	69	-8	22.9	-1.4	10.4%	-6.4pp	8.0%	-1.1pp	7%	220	286
300181.SZ	佐力药业	69	18	6.2	1.8	6.8%	1.0pp	5.8%	1.0pp	17%	91	106
600161.SH	天坛生物	67	13	28.9	3.5	6.0%	-0.9pp	6.0%	0.3pp	8%	482	482

2 医药公司持股基金数量分析

24Q2持股基金数量季度增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688076.SH	诺泰生物	92	49	33.0	17.9	19.6%	0.0pp	19.8%	6.4pp	48%	168	167
002223.SZ	鱼跃医疗	104	35	54.8	17.6	15.5%	3.7pp	14.5%	3.7pp	10%	353	377
300760.SZ	迈瑞医疗	534	34	414.9	17.7	11.8%	0.1pp	11.8%	0.1pp	3%	3527	3527
688166.SH	博瑞医药	44	34	11.5	10.5	7.8%	7.0pp	7.8%	7.0pp	20%	147	148
300677.SZ	英科医疗	76	31	11.0	1.4	8.8%	-0.4pp	6.3%	-0.3pp	19%	126	174
002001.SZ	新和成	52	31	9.1	8.0	1.6%	1.3pp	1.5%	1.3pp	15%	586	593
601607.SH	上海医药	42	31	14.7	12.9	2.8%	2.4pp	2.1%	1.8pp	25%	534	708
688578.SH	艾力斯	58	30	9.9	3.8	3.5%	0.5pp	3.5%	0.5pp	37%	287	287
600521.SH	华海药业	32	26	6.4	4.9	2.6%	1.8pp	2.6%	1.8pp	31%	247	250
600420.SH	国药现代	29	21	3.9	2.0	3.0%	1.2pp	2.7%	1.1pp	19%	128	143
002252.SZ	上海莱士	64	20	29.8	7.7	5.7%	1.0pp	5.7%	1.0pp	10%	519	520
300633.SZ	开立医疗	59	20	14.4	0.0	8.4%	-0.5pp	8.4%	-0.4pp	5%	171	171
300003.SZ	乐普医疗	48	20	14.3	3.4	6.0%	1.0pp	5.1%	0.9pp	8%	240	279
603087.SH	甘李药业	36	20	8.7	5.6	3.5%	2.1pp	3.1%	1.8pp	17%	247	278
600993.SH	马应龙	25	19	13.4	9.5	11.7%	7.6pp	11.7%	7.6pp	20%	115	115
300181.SZ	佐力药业	69	18	6.2	1.8	6.8%	1.0pp	5.8%	1.0pp	17%	91	106
002332.SZ	仙琚制药	36	18	7.9	6.3	7.0%	5.3pp	7.0%	5.3pp	22%	112	113
301363.SZ	美好医疗	28	18	4.2	2.0	13.0%	5.1pp	3.6%	1.4pp	17%	33	118
688617.SH	惠泰医疗	121	16	65.4	0.2	21.4%	-1.3pp	21.4%	-1.3pp	7%	305	305
000538.SZ	云南白药	49	16	17.3	4.4	1.9%	0.4pp	1.9%	0.5pp	0%	907	913

2 医药公司持股基金数量分析

24Q2持股基金数量季度减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
600276.SH	恒瑞医药	401	-215	260.3	-168.5	10.7%	-4.0pp	10.6%	-4.0pp	-16%	2441	2453
300122.SZ	智飞生物	76	-102	31.2	-59.9	7.9%	-6.4pp	4.6%	-3.8pp	-38%	396	671
002422.SZ	科伦药业	191	-60	76.5	5.3	19.3%	1.0pp	15.7%	0.5pp	-1%	397	486
600566.SH	济川药业	37	-46	4.8	-5.8	1.6%	-1.6pp	1.6%	-1.4pp	-15%	290	292
688687.SH	凯因科技	13	-42	1.3	-2.3	2.9%	-3.6pp	2.9%	-3.5pp	-21%	44	44
688443.SH	智翔金泰-U	8	-41	3.3	-3.2	12.4%	-5.6pp	3.0%	-1.4pp	-26%	26	109
300765.SZ	新诺威	23	-38	3.6	-5.0	1.1%	-1.6pp	1.0%	-1.0pp	-18%	315	354
600079.SH	人福医药	66	-37	24.1	-11.3	9.1%	-3.0pp	8.6%	-2.6pp	-12%	264	280
688235.SH	百济神州-U	73	-36	27.2	-8.2	1.7%	-0.3pp	1.7%	-0.3pp	31%	1593	1593
603882.SH	金域医学	12	-36	10.9	-33.4	8.6%	-8.8pp	8.5%	-8.3pp	-52%	127	127
000661.SZ	长春高新	61	-34	19.9	-24.6	5.4%	-4.2pp	5.4%	-3.8pp	-24%	369	371
600422.SH	昆药集团	21	-32	7.4	-3.1	5.5%	-0.9pp	5.5%	-0.9pp	-17%	135	135
688062.SH	迈威生物-U	57	-30	15.6	-6.2	26.3%	-4.1pp	13.5%	-2.1pp	-17%	59	116
603939.SH	益丰药房	27	-30	3.5	-8.6	1.2%	-2.5pp	1.2%	-1.8pp	-26%	297	298
301096.SZ	百诚医药	11	-27	4.6	-5.3	11.5%	-7.9pp	7.3%	-4.9pp	-22%	40	63
600557.SH	康缘药业	10	-26	2.4	-3.7	2.6%	-2.5pp	2.6%	-2.4pp	-25%	91	91
603368.SH	柳药集团	16	-25	1.6	-0.7	2.5%	-0.6pp	2.3%	-0.7pp	-9%	63	70
300705.SZ	九典制药	66	-24	19.2	-6.3	24.4%	-21.5pp	14.8%	-4.9pp	0%	79	130
301015.SZ	百洋医药	12	-23	4.6	-7.8	16.6%	-15.6pp	3.8%	-3.4pp	-29%	28	124
603259.SH	药明康德	107	-22	122.6	-8.3	10.7%	0.8pp	10.7%	1.1pp	-13%	1141	1141

2 医药公司按持股市值分析

24Q2公募基金持股市值TOP20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
300760.SZ	迈瑞医疗	534	34	414.9	17.7	11.8%	0.1pp	11.8%	0.1pp	3%	3527	3527
600276.SH	恒瑞医药	401	-215	260.3	-168.5	10.7%	-4.0pp	10.6%	-4.0pp	-16%	2441	2453
603259.SH	药明康德	107	-22	122.6	-8.3	10.7%	0.8pp	10.7%	1.1pp	-13%	1141	1141
688271.SH	联影医疗	80	6	84.1	-21.4	13.0%	-0.8pp	9.3%	-0.6pp	-15%	645	904
002422.SZ	科伦药业	191	-60	76.5	5.3	19.3%	1.0pp	15.7%	0.5pp	-1%	397	486
300015.SZ	爱尔眼科	106	-16	76.4	-29.3	9.4%	-1.2pp	7.9%	-0.9pp	-19%	816	963
300347.SZ	泰格医药	79	3	73.4	12.9	22.1%	5.6pp	17.5%	4.4pp	-3%	333	420
688617.SH	惠泰医疗	121	16	65.4	0.2	21.4%	-1.3pp	21.4%	-1.3pp	7%	305	305
000423.SZ	东阿阿胶	94	-7	61.6	4.9	15.3%	0.6pp	15.3%	1.0pp	2%	403	403
002223.SZ	鱼跃医疗	104	35	54.8	17.6	15.5%	3.7pp	14.5%	3.7pp	10%	353	377
000999.SZ	华润三九	62	7	46.3	9.2	8.5%	-1.2pp	8.5%	1.2pp	7%	543	547
688076.SH	诺泰生物	92	49	33.0	17.9	19.6%	0.0pp	19.8%	6.4pp	48%	168	167
300832.SZ	新产业	79	11	32.6	-4.7	6.9%	-1.3pp	6.1%	-1.0pp	2%	471	530
600436.SH	片仔癀	34	-13	32.3	-7.8	2.6%	-0.4pp	2.6%	-0.3pp	-9%	1250	1250
300122.SZ	智飞生物	76	-102	31.2	-59.9	7.9%	-6.4pp	4.6%	-3.8pp	-38%	396	671
002252.SZ	上海莱士	64	20	29.8	7.7	5.7%	1.0pp	5.7%	1.0pp	10%	519	520
600161.SH	天坛生物	67	13	28.9	3.5	6.0%	-0.9pp	6.0%	0.3pp	8%	482	482
688235.SH	百济神州-U	73	-36	27.2	-8.2	1.7%	-0.3pp	1.7%	-0.3pp	31%	1593	1593
688506.SH	百利天恒-U	56	14	26.9	9.8	16.4%	1.3pp	3.7%	0.3pp	44%	164	727
600085.SH	同仁堂	32	-4	26.4	-1.4	5.0%	0.0pp	5.0%	0.1pp	-7%	524	524

2 医药公司按持股市值分析

24Q2公募基金持股市值增加前20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688076.SH	诺泰生物	92	49	33.0	+17.9	19.6%	0.0pp	19.8%	6.4pp	48%	168	167
300760.SZ	迈瑞医疗	534	34	414.9	+17.7	11.8%	0.1pp	11.8%	0.1pp	3%	3527	3527
002223.SZ	鱼跃医疗	104	35	54.8	+17.6	15.5%	3.7pp	14.5%	3.7pp	10%	353	377
300347.SZ	泰格医药	79	3	73.4	+12.9	22.1%	5.6pp	17.5%	4.4pp	-3%	333	420
601607.SH	上海医药	42	31	14.7	+12.9	2.8%	2.4pp	2.1%	1.8pp	25%	534	708
688166.SH	博瑞医药	44	34	11.5	+10.5	7.8%	7.0pp	7.8%	7.0pp	20%	147	148
688506.SH	百利天恒-U	56	14	26.9	+9.8	16.4%	1.3pp	3.7%	0.3pp	44%	164	727
600993.SH	马应龙	25	19	13.4	+9.5	11.7%	7.6pp	11.7%	7.6pp	20%	115	115
000999.SZ	华润三九	62	7	46.3	+9.2	8.5%	-1.2pp	8.5%	1.2pp	7%	543	547
002001.SZ	新和成	52	31	9.1	+8.0	1.6%	1.3pp	1.5%	1.3pp	15%	586	593
002252.SZ	上海莱士	64	20	29.8	+7.7	5.7%	1.0pp	5.7%	1.0pp	10%	519	520
688266.SH	泽璟制药-U	71	5	19.3	+7.5	13.5%	5.2pp	13.5%	5.2pp	1%	144	144
002653.SZ	海思科	42	3	21.8	+7.2	13.7%	3.3pp	6.4%	1.6pp	13%	159	342
002332.SZ	仙琚制药	36	18	7.9	+6.3	7.0%	5.3pp	7.0%	5.3pp	22%	112	113
603087.SH	甘李药业	36	20	8.7	+5.6	3.5%	2.1pp	3.1%	1.8pp	17%	247	278
300298.SZ	三诺生物	27	14	19.4	+5.5	16.8%	2.1pp	13.6%	1.8pp	21%	115	143
002422.SZ	科伦药业	191	-60	76.5	+5.3	19.3%	1.0pp	15.7%	0.5pp	-1%	397	486
600521.SH	华海药业	32	26	6.4	+4.9	2.6%	1.8pp	2.6%	1.8pp	31%	247	250
000423.SZ	东阿阿胶	94	-7	61.6	+4.9	15.3%	0.6pp	15.3%	1.0pp	2%	403	403
600285.SH	羚锐制药	56	13	15.0	+4.9	11.0%	2.4pp	10.9%	2.6pp	13%	136	137

2 医药公司按持股市值分析

24Q2公募基金持股市值减少前20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
600276.SH	恒瑞医药	401	-215	260.3	-168.5	10.7%	-4.0pp	10.6%	-4.0pp	-16%	2441	2453
300122.SZ	智飞生物	76	-102	31.2	-59.9	7.9%	-6.4pp	4.6%	-3.8pp	-38%	396	671
603882.SH	金域医学	12	-36	10.9	-33.4	8.6%	-8.8pp	8.5%	-8.3pp	-52%	127	127
300015.SZ	爱尔眼科	106	-16	76.4	-29.3	9.4%	-1.2pp	7.9%	-0.9pp	-19%	816	963
000661.SZ	长春高新	61	-34	19.9	-24.6	5.4%	-4.2pp	5.4%	-3.8pp	-24%	369	371
688271.SH	联影医疗	80	6	84.1	-21.4	13.0%	-0.8pp	9.3%	-0.6pp	-15%	645	904
600079.SH	人福医药	66	-37	24.1	-11.3	9.1%	-3.0pp	8.6%	-2.6pp	-12%	264	280
603658.SH	安图生物	28	-22	5.5	-10.4	2.1%	-2.8pp	2.1%	-2.7pp	-19%	270	270
603939.SH	益丰药房	27	-30	3.5	-8.6	1.2%	-2.5pp	1.2%	-1.8pp	-26%	297	298
603259.SH	药明康德	107	-22	122.6	-8.3	10.7%	0.8pp	10.7%	1.1pp	-13%	1141	1141
688235.SH	百济神州-U	73	-36	27.2	-8.2	1.7%	-0.3pp	1.7%	-0.3pp	31%	1593	1593
600436.SH	片仔癀	34	-13	32.3	-7.8	2.6%	-0.4pp	2.6%	-0.3pp	-9%	1250	1250
301015.SZ	百洋医药	12	-23	4.6	-7.8	16.6%	-15.6pp	3.8%	-3.4pp	-29%	28	124
688212.SH	澳华内镜	25	-18	5.4	-6.7	14.4%	-7.3pp	9.9%	-4.9pp	-34%	37	54
300142.SZ	沃森生物	13	-18	6.1	-6.6	3.4%	-1.8pp	3.3%	-1.8pp	-26%	178	183
002821.SZ	凯莱英	15	-1	6.9	-6.4	2.9%	-1.5pp	2.8%	-1.4pp	-21%	234	243
603456.SH	九洲药业	2	-11	2.4	-6.3	2.0%	-3.6pp	1.9%	-3.5pp	-23%	119	123
300705.SZ	九典制药	66	-24	19.2	-6.3	24.4%	-21.5pp	14.8%	-4.9pp	0%	79	130
688062.SH	迈威生物-U	57	-30	15.6	-6.2	26.3%	-4.1pp	13.5%	-2.1pp	-17%	59	116
600566.SH	济川药业	37	-46	4.8	-5.8	1.6%	-1.6pp	1.6%	-1.4pp	-15%	290	292

3 医药公司按公募基金持仓流通股占比分析

24Q2公募基金持股流通股占比TOP20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688351.SH	微电生理-U	28	4	7.6	-2.4	28.4%	-3.4pp	7.4%	-0.9pp	-15%	27	104
688658.SH	悦康药业	29	8	10.1	0.9	27.8%	1.0pp	12.6%	0.6pp	5%	37	80
688062.SH	迈威生物-U	57	-30	15.6	-6.2	26.3%	-4.1pp	13.5%	-2.1pp	-17%	59	116
300705.SZ	九典制药	66	-24	19.2	-6.3	24.4%	-21.5pp	14.8%	-4.9pp	0%	79	130
300347.SZ	泰格医药	79	3	73.4	12.9	22.1%	5.6pp	17.5%	4.4pp	-3%	333	420
688617.SH	惠泰医疗	121	16	65.4	0.2	21.4%	-1.3pp	21.4%	-1.3pp	7%	305	305
605266.SH	健之佳	15	0	7.6	-1.6	20.7%	-1.1pp	18.8%	2.8pp	-30%	37	40
688076.SH	诺泰生物	92	49	33.0	17.9	19.6%	0.0pp	19.8%	6.4pp	48%	168	167
002422.SZ	科伦药业	191	-60	76.5	5.3	19.3%	1.0pp	15.7%	0.5pp	-1%	397	486
300298.SZ	三诺生物	27	14	19.4	5.5	16.8%	2.1pp	13.6%	1.8pp	21%	115	143
301015.SZ	百洋医药	12	-23	4.6	-7.8	16.6%	-15.6pp	3.8%	-3.4pp	-29%	28	124
688506.SH	百利天恒-U	56	14	26.9	9.8	16.4%	1.3pp	3.7%	0.3pp	44%	164	727
002727.SZ	一心堂	20	-14	9.8	-3.0	15.9%	-0.8pp	10.9%	-0.3pp	-21%	62	90
002223.SZ	鱼跃医疗	104	35	54.8	17.6	15.5%	3.7pp	14.5%	3.7pp	10%	353	377
000423.SZ	东阿阿胶	94	-7	61.6	4.9	15.3%	0.6pp	15.3%	1.0pp	2%	403	403
300049.SZ	福瑞股份	72	1	17.3	-1.6	14.7%	-1.7pp	13.1%	-1.5pp	2%	118	132
688212.SH	澳华内镜	25	-18	5.4	-6.7	14.4%	-7.3pp	9.9%	-4.9pp	-34%	37	54
688197.SH	首药控股-U	12	-1	3.4	-0.7	14.0%	0.3pp	5.3%	0.1pp	-18%	24	65
002653.SZ	海思科	42	3	21.8	7.2	13.7%	3.3pp	6.4%	1.6pp	13%	159	342
688266.SH	泽璟制药-U	71	5	19.3	7.5	13.5%	5.2pp	13.5%	5.2pp	1%	144	144

3 医药公司按公募基金持仓流通股占比分析

24Q2公募基金持股流通股占比增加前20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
600993.SH	马应龙	25	19	13.4	9.5	11.7%	7.6pp	11.7%	7.6pp	20%	115	115
688166.SH	博瑞医药	44	34	11.5	10.5	7.8%	7.0pp	7.8%	7.0pp	20%	147	148
688085.SH	三友医疗	8	3	2.8	2.4	6.7%	5.7pp	6.7%	5.7pp	9%	42	42
300347.SZ	泰格医药	79	3	73.4	12.9	22.1%	5.6pp	17.5%	4.4pp	-3%	333	420
002332.SZ	仙琚制药	36	18	7.9	6.3	7.0%	5.3pp	7.0%	5.3pp	22%	112	113
688266.SH	泽璟制药-U	71	5	19.3	7.5	13.5%	5.2pp	13.5%	5.2pp	1%	144	144
301087.SZ	可孚医疗	9	4	3.5	1.7	11.4%	5.1pp	4.9%	2.3pp	2%	31	71
301363.SZ	美好医疗	28	18	4.2	2.0	13.0%	5.1pp	3.6%	1.4pp	17%	33	118
688293.SH	奥浦迈	11	-1	2.8	0.6	11.6%	4.2pp	7.9%	2.9pp	-19%	24	36
688336.SH	三生国健	9	-1	1.2	0.7	6.3%	3.8pp	1.0%	0.6pp	-11%	19	126
002223.SZ	鱼跃医疗	104	35	54.8	17.6	15.5%	3.7pp	14.5%	3.7pp	10%	353	377
300396.SZ	迪瑞医疗	11	-5	2.3	1.8	4.3%	3.4pp	4.1%	3.2pp	-8%	53	56
002653.SZ	海思科	42	3	21.8	7.2	13.7%	3.3pp	6.4%	1.6pp	13%	159	342
688382.SH	益方生物-U	5	-2	1.2	0.8	4.1%	3.2pp	2.8%	2.2pp	-28%	29	42
300636.SZ	同和药业	7	5	1.2	1.1	3.2%	3.0pp	2.8%	2.6pp	36%	37	43
603998.SH	方盛制药	19	0	3.9	1.0	8.7%	2.7pp	8.6%	2.8pp	-9%	45	45
600750.SH	江中药业	16	-20	6.9	3.3	4.8%	2.4pp	4.8%	2.4pp	-6%	145	145
601607.SH	上海医药	42	31	14.7	12.9	2.8%	2.4pp	2.1%	1.8pp	25%	534	708
600285.SH	羚锐制药	56	13	15.0	4.9	11.0%	2.4pp	10.9%	2.6pp	13%	136	137
000028.SZ	国药一致	15	6	11.2	4.6	6.3%	2.3pp	6.3%	2.4pp	13%	177	179

3 医药公司按公募基金持仓流通股占比分析

24Q2公募基金持股流通股占比减少前20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
300705.SZ	九典制药	66	-24	19.2	-6.3	24.4%	-21.5pp	14.8%	-4.9pp	0%	79	130
301015.SZ	百洋医药	12	-23	4.6	-7.8	16.6%	-15.6pp	3.8%	-3.4pp	-29%	28	124
688050.SH	爱博医疗	30	8	16.5	-0.1	11.9%	-10.3pp	11.9%	-0.4pp	3%	139	139
688315.SH	诺禾致源	7	-1	1.0	-0.7	2.3%	-9.1pp	2.3%	-0.7pp	-23%	45	45
603882.SH	金域医学	12	-36	10.9	-33.4	8.6%	-8.8pp	8.5%	-8.3pp	-52%	127	127
688575.SH	亚辉龙	46	8	10.5	-0.0	8.0%	-8.4pp	7.9%	0.3pp	-4%	131	133
301096.SZ	百诚医药	11	-27	4.6	-5.3	11.5%	-7.9pp	7.3%	-4.9pp	-22%	40	63
688212.SH	澳华内镜	25	-18	5.4	-6.7	14.4%	-7.3pp	9.9%	-4.9pp	-34%	37	54
688013.SH	天臣医疗	3	-5	0.1	-2.2	1.2%	-6.9pp	1.2%	-3.6pp	-75%	12	12
300122.SZ	智飞生物	76	-102	31.2	-59.9	7.9%	-6.4pp	4.6%	-3.8pp	-38%	396	671
300573.SZ	兴齐眼药	69	-8	22.9	-1.4	10.4%	-6.4pp	8.0%	-1.1pp	7%	220	286
688621.SH	阳光诺和	10	-13	4.2	-3.4	8.9%	-6.4pp	8.8%	-2.1pp	-31%	48	48
688443.SH	智翔金泰-U	8	-41	3.3	-3.2	12.4%	-5.6pp	3.0%	-1.4pp	-26%	26	109
301093.SZ	华兰股份	3	-5	0.4	-1.3	2.5%	-5.1pp	1.8%	-3.4pp	-25%	17	25
688317.SH	之江生物	2	-10	0.1	-4.5	0.5%	-4.9pp	0.5%	-3.8pp	-74%	28	28
688131.SH	皓元医药	3	-2	0.8	-0.7	2.0%	-4.8pp	1.9%	-0.9pp	-23%	39	40
600252.SH	中恒集团	1	-5	0.0	-1.5	0.1%	-4.7pp	0.0%	-2.1pp	20%	74	75
300723.SZ	一品红	9	-14	0.5	-5.0	0.7%	-4.6pp	0.6%	-4.2pp	-23%	83	89
600267.SH	海正药业	3	0	0.1	-0.2	0.1%	-4.3pp	0.1%	-0.6pp	96%	84	85
000661.SZ	长春高新	61	-34	19.9	-24.6	5.4%	-4.2pp	5.4%	-3.8pp	-24%	369	371

4 医药公司按公募基金持仓总股本占比分析

24Q2公募基金持股总股本占比TOP20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688617.SH	惠泰医疗	121	16	65.4	0.2	21.4%	-1.3pp	21.4%	-1.3pp	7%	305	305
688076.SH	诺泰生物	92	49	33.0	17.9	19.6%	0.0pp	19.8%	6.4pp	48%	168	167
605266.SH	健之佳	15	0	7.6	-1.6	20.7%	-1.1pp	18.8%	2.8pp	-30%	37	40
300347.SZ	泰格医药	79	3	73.4	12.9	22.1%	5.6pp	17.5%	4.4pp	-3%	333	420
002422.SZ	科伦药业	191	-60	76.5	5.3	19.3%	1.0pp	15.7%	0.5pp	-1%	397	486
000423.SZ	东阿阿胶	94	-7	61.6	4.9	15.3%	0.6pp	15.3%	1.0pp	2%	403	403
300705.SZ	九典制药	66	-24	19.2	-6.3	24.4%	-21.5pp	14.8%	-4.9pp	0%	79	130
002223.SZ	鱼跃医疗	104	35	54.8	17.6	15.5%	3.7pp	14.5%	3.7pp	10%	353	377
300298.SZ	三诺生物	27	14	19.4	5.5	16.8%	2.1pp	13.6%	1.8pp	21%	115	143
688062.SH	迈威生物-U	57	-30	15.6	-6.2	26.3%	-4.1pp	13.5%	-2.1pp	-17%	59	116
688266.SH	泽璟制药-U	71	5	19.3	7.5	13.5%	5.2pp	13.5%	5.2pp	1%	144	144
300049.SZ	福瑞股份	72	1	17.3	-1.6	14.7%	-1.7pp	13.1%	-1.5pp	2%	118	132
688658.SH	悦康药业	29	8	10.1	0.9	27.8%	1.0pp	12.6%	0.6pp	5%	37	80
688050.SH	爱博医疗	30	8	16.5	-0.1	11.9%	-10.3pp	11.9%	-0.4pp	3%	139	139
300760.SZ	迈瑞医疗	534	34	414.9	17.7	11.8%	0.1pp	11.8%	0.1pp	3%	3527	3527
600993.SH	马应龙	25	19	13.4	9.5	11.7%	7.6pp	11.7%	7.6pp	20%	115	115
600285.SH	羚锐制药	56	13	15.0	4.9	11.0%	2.4pp	10.9%	2.6pp	13%	136	137
002727.SZ	一心堂	20	-14	9.8	-3.0	15.9%	-0.8pp	10.9%	-0.3pp	-21%	62	90
603259.SH	药明康德	107	-22	122.6	-8.3	10.7%	0.8pp	10.7%	1.1pp	-13%	1141	1141
600276.SH	恒瑞医药	401	-215	260.3	-168.5	10.7%	-4.0pp	10.6%	-4.0pp	-16%	2441	2453

5 医药公司按公募基金持仓总股本占比分析

24Q2公募基金持股总股本占比增加前20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
600993.SH	马应龙	25	19	13.4	9.5	11.7%	7.6pp	11.7%	7.6pp	20%	115	115
688166.SH	博瑞医药	44	34	11.5	10.5	7.8%	7.0pp	7.8%	7.0pp	20%	147	148
688076.SH	诺泰生物	92	49	33.0	17.9	19.6%	0.0pp	19.8%	6.4pp	48%	168	167
688085.SH	三友医疗	8	3	2.8	2.4	6.7%	5.7pp	6.7%	5.7pp	9%	42	42
002332.SZ	仙琚制药	36	18	7.9	6.3	7.0%	5.3pp	7.0%	5.3pp	22%	112	113
688266.SH	泽璟制药-U	71	5	19.3	7.5	13.5%	5.2pp	13.5%	5.2pp	1%	144	144
300347.SZ	泰格医药	79	3	73.4	12.9	22.1%	5.6pp	17.5%	4.4pp	-3%	333	420
002223.SZ	鱼跃医疗	104	35	54.8	17.6	15.5%	3.7pp	14.5%	3.7pp	10%	353	377
300396.SZ	迪瑞医疗	11	-5	2.3	1.8	4.3%	3.4pp	4.1%	3.2pp	-8%	53	56
688293.SH	奥浦迈	11	-1	2.8	0.6	11.6%	4.2pp	7.9%	2.9pp	-19%	24	36
603998.SH	方盛制药	19	0	3.9	1.0	8.7%	2.7pp	8.6%	2.8pp	-9%	45	45
605266.SH	健之佳	15	0	7.6	-1.6	20.7%	-1.1pp	18.8%	2.8pp	-30%	37	40
300636.SZ	同和药业	7	5	1.2	1.1	3.2%	3.0pp	2.8%	2.6pp	36%	37	43
600285.SH	羚锐制药	56	13	15.0	4.9	11.0%	2.4pp	10.9%	2.6pp	13%	136	137
600750.SH	江中药业	16	-20	6.9	3.3	4.8%	2.4pp	4.8%	2.4pp	-6%	145	145
000028.SZ	国药一致	15	6	11.2	4.6	6.3%	2.3pp	6.3%	2.4pp	13%	177	179
301087.SZ	可孚医疗	9	4	3.5	1.7	11.4%	5.1pp	4.9%	2.3pp	2%	31	71
688382.SH	益方生物-U	5	-2	1.2	0.8	4.1%	3.2pp	2.8%	2.2pp	-28%	29	42
002432.SZ	九安医疗	34	12	5.4	3.9	3.0%	2.2pp	2.7%	2.0pp	-8%	182	199
002940.SZ	昂利康	8	3	2.5	0.4	9.3%	2.0pp	8.6%	1.9pp	-9%	27	29

5 医药公司按公募基金持仓总股本占比分析

24Q2公募基金持股总股本占比减少前20医药公司

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
603882.SH	金域医学	12	-36	10.9	-33.4	8.6%	-8.8pp	8.5%	-8.3pp	-52%	127	127
688212.SH	澳华内镜	25	-18	5.4	-6.7	14.4%	-7.3pp	9.9%	-4.9pp	-34%	37	54
301096.SZ	百诚医药	11	-27	4.6	-5.3	11.5%	-7.9pp	7.3%	-4.9pp	-22%	40	63
300705.SZ	九典制药	66	-24	19.2	-6.3	24.4%	-21.5pp	14.8%	-4.9pp	0%	79	130
300723.SZ	一品红	9	-14	0.5	-5.0	0.7%	-4.6pp	0.6%	-4.2pp	-23%	83	89
600276.SH	恒瑞医药	401	-215	260.3	-168.5	10.7%	-4.0pp	10.6%	-4.0pp	-16%	2441	2453
300122.SZ	智飞生物	76	-102	31.2	-59.9	7.9%	-6.4pp	4.6%	-3.8pp	-38%	396	671
000661.SZ	长春高新	61	-34	19.9	-24.6	5.4%	-4.2pp	5.4%	-3.8pp	-24%	369	371
688317.SH	之江生物	2	-10	0.1	-4.5	0.5%	-4.9pp	0.5%	-3.8pp	-74%	28	28
688013.SH	天臣医疗	3	-5	0.1	-2.2	1.2%	-6.9pp	1.2%	-3.6pp	-75%	12	12
688687.SH	凯因科技	13	-42	1.3	-2.3	2.9%	-3.6pp	2.9%	-3.5pp	-21%	44	44
300562.SZ	乐心医疗	1	-8	0.0	-1.8	0.2%	-3.6pp	0.1%	-3.5pp	-61%	14	19
603456.SH	九洲药业	2	-11	2.4	-6.3	2.0%	-3.6pp	1.9%	-3.5pp	-23%	119	123
301093.SZ	华兰股份	3	-5	0.4	-1.3	2.5%	-5.1pp	1.8%	-3.4pp	-25%	17	25
301015.SZ	百洋医药	12	-23	4.6	-7.8	16.6%	-15.6pp	3.8%	-3.4pp	-29%	28	124
688677.SH	海泰新光	21	-19	3.8	-3.8	7.9%	-3.5pp	7.9%	-3.3pp	-30%	48	48
300026.SZ	红日药业	1	-1	0.1	-2.4	0.1%	-3.7pp	0.1%	-3.3pp	23%	84	92
300009.SZ	安科生物	1	0	0.0	-1.3	0.0%	-3.2pp	0.0%	-3.3pp	259%	104	143
603658.SH	安图生物	28	-22	5.5	-10.4	2.1%	-2.8pp	2.1%	-2.7pp	-19%	270	270
000516.SZ	国际医学	2	-11	0.8	-3.9	0.8%	-2.7pp	0.8%	-2.6pp	-25%	104	106

6 陆股通持仓医药个股分析-流通股本占比

	代码	名称	流通股本占比		总股本占比		持股市值(亿元)		期间涨跌幅
			季度末	季度变化	季度末	季度变化	季度末	季度变化	
TOP10	603939.SH	益丰药房	19.20%	0.6pp	19.20%	0.6pp	57.1	-17.8	-25.10%
	300760.SZ	迈瑞医疗	12.00%	0.6pp	12.00%	0.6pp	422.8	30.9	3.20%
	000423.SZ	东阿阿胶	11.10%	1.4pp	11.10%	1.4pp	44.9	5.1	6.10%
	603882.SH	金域医学	11.10%	0.3pp	11.10%	0.3pp	14.1	-14.3	-50.60%
	603883.SH	老百姓	10.10%	0.1pp	10.10%	0.1pp	14.1	-3.6	-13.90%
	300685.SZ	艾德生物	9.90%	-4.3pp	9.80%	-4.3pp	6.9	-5.9	-16.80%
	688139.SH	海尔生物	8.30%	0.8pp	8.30%	0.8pp	9.9	2.9	36.00%
	600529.SH	山东药玻	8.20%	-0.4pp	8.20%	-0.4pp	13.7	-3.7	-12.10%
	002422.SZ	科伦药业	7.80%	1.0pp	6.40%	0.5pp	31.1	3.9	3.90%
	300298.SZ	三诺生物	7.80%	-0.3pp	6.30%	-0.2pp	9	1.2	26.70%
增加前10	300294.SZ	博雅生物	6.00%	3.7pp	5.10%	3.1pp	8.4	5.6	18.90%
	002773.SZ	康弘药业	6.50%	3.6pp	4.80%	2.7pp	9.6	6.2	29.70%
	300003.SZ	乐普医疗	5.40%	2.4pp	4.60%	2.1pp	12.9	6.1	10.60%
	600521.SH	华海药业	4.20%	1.8pp	4.20%	1.8pp	10.5	5.9	33.40%
	600993.SH	马应龙	2.70%	1.8pp	2.70%	1.8pp	3.1	2.2	21.60%
	000423.SZ	东阿阿胶	11.10%	1.4pp	11.10%	1.4pp	44.9	5.1	6.10%
	600380.SH	健康元	6.00%	1.3pp	6.00%	1.3pp	12.5	2.7	2.50%
	300725.SZ	药石科技	1.50%	1.0pp	1.20%	0.8pp	0.7	0.3	-29.70%
	002422.SZ	科伦药业	7.80%	1.0pp	6.40%	0.5pp	31.1	3.9	3.90%
	603367.SH	辰欣药业	1.40%	1.0pp	1.40%	1.0pp	0.9	0.6	2.70%
减少前10	300206.SZ	理邦仪器	5.60%	-4.5pp	3.30%	-2.7pp	1.6	-2.2	-20.30%
	300685.SZ	艾德生物	9.90%	-4.3pp	9.80%	-4.3pp	6.9	-5.9	-16.80%
	002007.SZ	华兰生物	3.30%	-3.0pp	2.80%	-2.6pp	8.1	-11.6	-17.00%
	002821.SZ	凯莱英	3.00%	-2.4pp	2.60%	-2.1pp	6.4	-8.8	-24.50%
	600867.SH	通化东宝	0.80%	-1.9pp	0.80%	-1.9pp	1.4	-4.6	-13.20%
	300347.SZ	泰格医药	3.90%	-1.9pp	2.60%	-1.3pp	10.9	-6.9	-4.50%
	300009.SZ	安科生物	1.80%	-1.4pp	1.30%	-1.0pp	1.9	-2	-8.10%
	002737.SZ	葵花药业	0.80%	-1.2pp	0.80%	-1.2pp	1	-2.1	-9.10%
	002675.SZ	东诚药业	0.90%	-1.2pp	0.90%	-1.1pp	0.9	-1.4	-13.60%
	600998.SH	九州通	3.20%	-1.2pp	3.20%	-1.2pp	7.8	-5.9	-15.90%

7 陆股通持仓医药个股分析-总股本占比

	代码	名称	流通股本占比		总股本占比		持股市值 (亿元)		期间涨跌幅
			季度末	季度变化	季度末	季度变化	季度末	季度变化	
TOP10	603939.SH	益丰药房	19.20%	0.6pp	19.20%	0.6pp	57.1	-17.8	-25.10%
	300760.SZ	迈瑞医疗	12.00%	0.6pp	12.00%	0.6pp	422.8	30.9	3.20%
	000423.SZ	东阿阿胶	11.10%	1.4pp	11.10%	1.4pp	44.9	5.1	6.10%
	603882.SH	金域医学	11.10%	0.3pp	11.10%	0.3pp	14.1	-14.3	-50.60%
	603883.SH	老百姓	10.10%	0.1pp	10.10%	0.1pp	14.1	-3.6	-13.90%
	300685.SZ	艾德生物	9.90%	-4.3pp	9.80%	-4.3pp	6.9	-5.9	-16.80%
	688139.SH	海尔生物	8.30%	0.8pp	8.30%	0.8pp	9.9	2.9	36.00%
	600529.SH	山东药玻	8.20%	-0.4pp	8.20%	-0.4pp	13.7	-3.7	-12.10%
	002422.SZ	科伦药业	7.80%	1.0pp	6.40%	0.5pp	31.1	3.9	3.90%
	300298.SZ	三诺生物	7.80%	-0.3pp	6.30%	-0.2pp	9	1.2	26.70%
增加前10	300725.SZ	药石科技	1.50%	1.0pp	1.20%	0.8pp	0.7	0.3	-29.70%
	688139.SH	海尔生物	8.30%	0.8pp	8.30%	0.8pp	9.9	2.9	36.00%
	600557.SH	康缘药业	3.60%	0.7pp	3.60%	0.7pp	3.3	-0.4	-24.70%
	600062.SH	华润双鹤	2.70%	0.7pp	2.70%	0.7pp	5.5	1.1	-3.10%
	002317.SZ	众生药业	1.60%	0.7pp	1.50%	0.7pp	1.4	0.3	-27.10%
	002382.SZ	蓝帆医疗	1.70%	0.7pp	1.60%	0.7pp	0.7	0.1	-22.20%
	603939.SH	益丰药房	19.20%	0.6pp	19.20%	0.6pp	57.1	-17.8	-25.10%
	300497.SZ	富祥药业	0.90%	0.7pp	0.70%	0.6pp	0.4	0.3	-2.70%
	300760.SZ	迈瑞医疗	12.00%	0.6pp	12.00%	0.6pp	422.8	30.9	3.20%
	002550.SZ	千红制药	2.40%	0.8pp	1.70%	0.6pp	1.2	0.4	12.60%
减少前10	002332.SZ	仙琚制药	1.10%	-0.7pp	1.10%	-0.7pp	1.2	-0.5	28.10%
	300463.SZ	迈克生物	1.20%	-0.8pp	1.00%	-0.7pp	0.7	-0.7	-9.10%
	000756.SZ	新华制药	0.50%	-0.9pp	0.30%	-0.6pp	0.3	-0.8	-12.50%
	300601.SZ	康泰生物	1.50%	-0.7pp	1.20%	-0.5pp	2.1	-2.2	-27.20%
	000513.SZ	丽珠集团	7.70%	-0.7pp	5.00%	-0.5pp	17.2	-1.4	-1.00%
	000710.SZ	贝瑞基因	0.60%	-0.5pp	0.50%	-0.4pp	0.1	-0.2	-22.00%
	603707.SH	健友股份	0.50%	-0.4pp	0.50%	-0.4pp	1.1	-0.8	7.10%
	603368.SH	柳药股份	1.40%	-0.3pp	1.20%	-0.4pp	0.9	-0.4	-14.40%
	300529.SZ	健帆生物	1.50%	-0.7pp	1.00%	-0.4pp	2.1	-0.5	25.30%
	600529.SH	山东药玻	8.20%	-0.4pp	8.20%	-0.4pp	13.7	-3.7	-12.10%

8 陆股通持仓医药个股分析-持仓市值

	代码	名称	流通股本占比		总股本占比		持股市值 (亿元)		期间涨跌幅
			季度末	季度变化	季度末	季度变化	季度末	季度变化	
TOP10	300760.SZ	迈瑞医疗	12.00%	0.6pp	12.00%	0.6pp	422.8	30.9	3.20%
	600276.SH	恒瑞医药	6.10%	0.0pp	6.10%	0.0pp	149.3	-30.6	-16.20%
	603939.SH	益丰药房	19.20%	0.6pp	19.20%	0.6pp	57.1	-17.8	-25.10%
	000423.SZ	东阿阿胶	11.10%	1.4pp	11.10%	1.4pp	44.9	5.1	6.10%
	603259.SH	药明康德	4.00%	-1.1pp	3.50%	-0.9pp	39.9	-22.4	-13.80%
	000538.SZ	云南白药	3.90%	0.2pp	3.90%	0.2pp	35.3	1.4	5.60%
	002422.SZ	科伦药业	7.80%	1.0pp	6.40%	0.5pp	31.1	3.9	3.90%
	000999.SZ	华润三九	5.70%	-0.2pp	5.70%	-0.2pp	31.1	0.6	6.70%
	600436.SH	片仔癀	2.30%	-0.1pp	2.30%	-0.1pp	29.4	-4.6	-9.40%
	300015.SZ	爱尔眼科	3.10%	-1.0pp	2.60%	-0.9pp	25.4	-17.6	-18.40%
增加前10	300760.SZ	迈瑞医疗	12.00%	0.6pp	12.00%	0.6pp	422.8	30.9	3.20%
	002773.SZ	康弘药业	6.50%	3.6pp	4.80%	2.7pp	9.6	6.2	29.70%
	300003.SZ	乐普医疗	5.40%	2.4pp	4.60%	2.1pp	12.9	6.1	10.60%
	600521.SH	华海药业	4.20%	1.8pp	4.20%	1.8pp	10.5	5.9	33.40%
	002001.SZ	新和成	4.20%	0.6pp	4.20%	0.5pp	24.8	5.6	16.90%
	300294.SZ	博雅生物	6.00%	3.7pp	5.10%	3.1pp	8.4	5.6	18.90%
	000423.SZ	东阿阿胶	11.10%	1.4pp	11.10%	1.4pp	44.9	5.1	6.10%
	002422.SZ	科伦药业	7.80%	1.0pp	6.40%	0.5pp	31.1	3.9	3.90%
	688139.SH	海尔生物	8.30%	0.8pp	8.30%	0.8pp	9.9	2.9	36.00%
	600380.SH	健康元	6.00%	1.3pp	6.00%	1.3pp	12.5	2.7	2.50%
减少前10	600276.SH	恒瑞医药	6.10%	0.0pp	6.10%	0.0pp	149.3	-30.6	-16.20%
	603259.SH	药明康德	4.00%	-1.1pp	3.50%	-0.9pp	39.9	-22.4	-13.80%
	603939.SH	益丰药房	19.20%	0.6pp	19.20%	0.6pp	57.1	-17.8	-25.10%
	300015.SZ	爱尔眼科	3.10%	-1.0pp	2.60%	-0.9pp	25.4	-17.6	-18.40%
	603882.SH	金域医学	11.10%	0.3pp	11.10%	0.3pp	14.1	-14.3	-50.60%
	002007.SZ	华兰生物	3.30%	-3.0pp	2.80%	-2.6pp	8.1	-11.6	-17.00%
	300122.SZ	智飞生物	4.70%	0.5pp	2.80%	0.3pp	18.6	-9	-38.30%
	002821.SZ	凯莱英	3.00%	-2.4pp	2.60%	-2.1pp	6.4	-8.8	-24.50%
	300347.SZ	泰格医药	3.90%	-1.9pp	2.60%	-1.3pp	10.9	-6.9	-4.50%
	600998.SH	九州通	3.20%	-1.2pp	3.20%	-1.2pp	7.8	-5.9	-15.90%

西南证券投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后6个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。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；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准。

公司
评级

买入：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在20%以上
持有：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于10%与20%之间
中性：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%与10%之间
回避：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-20%与-10%之间
卖出：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-20%以下

行业
评级

强于大市：未来6个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数5%以上
跟随大市：未来6个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数-5%与5%之间
弱于大市：未来6个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数-5%以下

分析师承诺

报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的补偿。

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于2017年7月1日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，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。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。



西南证券研究发展中心

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴21世纪大厦10楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区益田路6001号太平金融大厦22楼

邮编：518038

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路32号西南证券总部大楼21楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	手机	邮箱	姓名	职务	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理/销售总监	18621310081	jsf@swsc.com.cn	魏晓阳	销售经理	15026480118	wxyang@swsc.com.cn
	崔露文	销售副总监	15642960315	clw@swsc.com.cn	欧若诗	销售经理	18223769969	ors@swsc.com.cn
	谭世泽	高级销售经理	13122900886	tsz@swsc.com.cn	李嘉隆	销售经理	15800507223	ljlong@swsc.com.cn
	李煜	高级销售经理	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn	龚怡芸	销售经理	13524211935	gongyy@swsc.com.cn
	卞黎旸	高级销售经理	13262983309	bly@swsc.com.cn	孙启迪	销售经理	19946297109	sqdi@swsc.com.cn
	田婧雯	高级销售经理	18817337408	tjw@swsc.com.cn	蒋宇洁	销售经理	15905851569	jyj@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	zmyf@swsc.com.cn				
北京	李杨	销售总监	18601139362	yfly@swsc.com.cn	王一菲	销售经理	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn	王宇飞	销售经理	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	杨薇	资深销售经理	15652285702	yangwei@swsc.com.cn	路漫天	销售经理	18610741553	lmtyf@swsc.com.cn
	姚航	高级销售经理	15652026677	yhang@swsc.com.cn	马冰竹	销售经理	13126590325	mbz@swsc.com.cn
	张鑫	高级销售经理	15981953220	zhxin@swsc.com.cn				
广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn	丁凡	销售经理	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn
	杨新意	广深销售联席负责人	17628609919	yxy@swsc.com.cn	陈紫琳	销售经理	13266723634	chzlyf@swsc.com.cn
	张文锋	高级销售经理	13642639789	zwf@swsc.com.cn	陈韵然	销售经理	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	gongzh@swsc.com.cn	林哲睿	销售经理	15602268757	lzh@swsc.com.cn