西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

4Q2020持仓分析：医药仓位有所回落，核心资产持续加强

www.swsc.com.cn

西南证券研究发展中心

2021年1月

分析师：杜向阳
执业证号：S1250520030002
邮箱：duxy@swsc.com.cn

从公募基金持仓来看

- **20Q4全部公募基金占比13.3%，环比下降0.9pp**；剔除主动医药基金占比10%，环比下降0.9pp；再剔除指数基金占比9.94%，环比下降0.82pp；申万医药板块市值占比为9.54%，环比下降0.08pp。
- **从公募基金持仓家数来看，公募基金数量前五**的分别是恒瑞医药(745家)、迈瑞医疗(549家)、药明康德(466家)、长春高新(455家)、爱尔眼科(267家)、智飞生物(256家)。从变动情况来看，**基金数量增加前五支**股票分别是：药明康德(+127家)、长春高新(+118家)、恒瑞医药(+96家)、金域医学(+75家)、泰格医药(+72家)、爱尔眼科(+64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：迈瑞医疗(22.8%)、长春高新(20.4%)、健帆生物(20%)、通策医疗(17.6%)、博腾股份(17.5%)、药明康德(17%)；**2）持仓总股本占比前五分别为：**长春高新(17.9%)、通策医疗(17.6%)、康德莱(14.9%)、凯莱英(14.7%)、博腾股份(14.4%)、美年健康(14.1%)。
- **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(485.6亿元)、恒瑞医药(412.8亿元)、药明康德(393.6亿元)、长春高新(325.6亿元)、爱尔眼科(268亿元)、智飞生物(163.5亿元)；变动情况来看，**基金持仓市值增加前五**分别为药明康德(+164.1亿元)、迈瑞医疗(+121.3亿元)、长春高新(+114.1亿元)、爱尔眼科(+93.7亿元)、泰格医药(+93.1亿元)、恒瑞医药(+86.2亿元)。

从陆股通持仓来看

- **12月外资持有医药生物板块的总市值占比为3.50%，环比下降0.07pp**，其中12月的持股总市值为2775亿元，环比减少46亿元。

- **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（26%）、泰格医药（24.1%）、恒瑞医药（21.1%）、云南白药（20.7%）、华润三九（20.2%），**从变动情况来看**，金域医学（+7.1%）、贝瑞基因（+4.1%）、艾德生物（+3.8%）、中新药业（+3.8%）、迈克生物（+3.1%）等五个公司增加最快； **2）总股本持仓占比前五分别为**生物股份（17.5%）、泰格医药（13.5%）、恒瑞医药（12.8%）、迪安诊断（11.8%）、金域医学（10.4%），**从变动情况来看**，康泰生物（+1.2%）、欧普康视（+1.2%）、凯莱英（+1.1%）、金域医学（+1.1%）、奥佳华（+1%）等五个公司增加最快。
- **从持仓市值情况来看，**恒瑞医药（759亿元）、迈瑞医疗（312亿元）、爱尔眼科（232亿元）、药明康德（202亿元）、泰格医药（190亿元）；**从变动情况来看**，恒瑞医药（+207亿元）、迈瑞医疗（+94亿元）、爱尔眼科（+74亿元）、泰格医药（+65亿元）、药明康德（+45亿元）。

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2020年年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

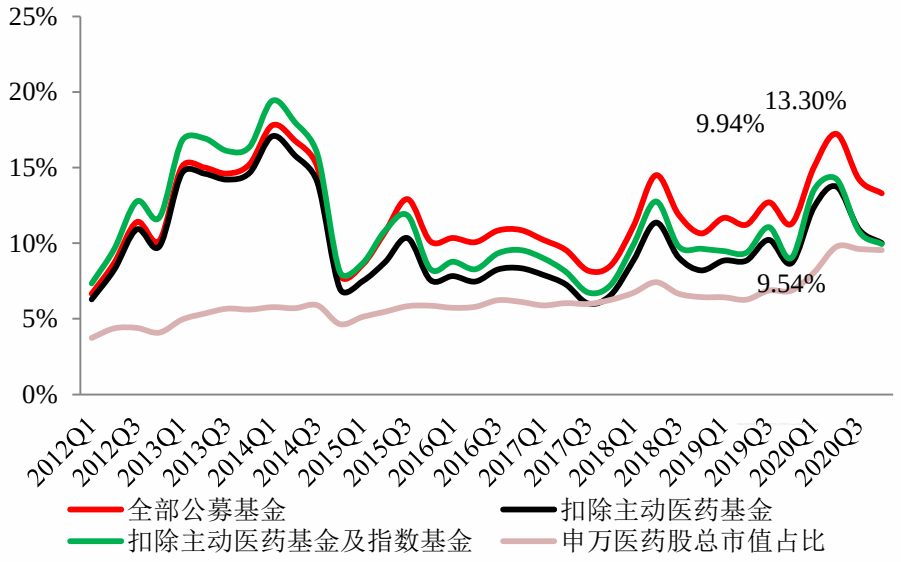
■ **2020Q4医药总持仓变化情况：**

全部公募基金占比13.3%，环比下降0.9pp；剔除主动医药基金占比10%，环比下降0.9pp；再剔除指数基金占比9.94%，环比下降0.82pp；申万医药板块市值占比为9.54%，环比下降0.08pp。

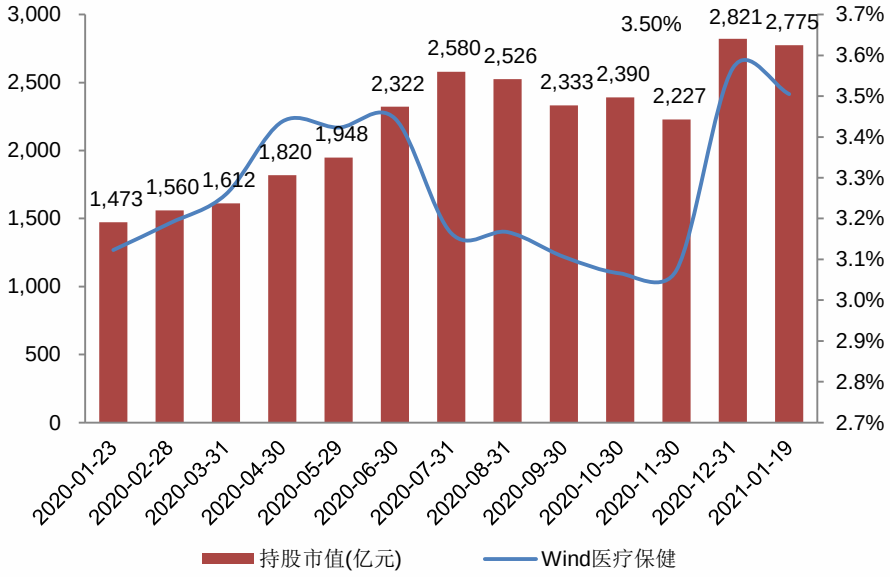
■ **2020年12月外资持股占比略有下降，市值略有提升：**

12月外资持有医药生物板块的总市值占比为3.50%，环比下降0.07pp，其中12月的持股总市值为2775亿元，环比减少46亿元。

近年来基金持仓总量占比情况



过去2年外资持股占比变化（陆股通）



数据来源：Wind，西南证券整理

2 医药公司持股基金数量分析

20Q4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
600276.SH	恒瑞医药	745	96	412.8	86.2	7.0%	0.1%	6.9%	0.1%	24%	5,747	5,766
300760.SZ	迈瑞医疗	549	43	485.6	121.3	22.8%	1.9%	9.4%	0.8%	26%	2,281	5,555
603259.SH	药明康德	466	127	393.6	164.1	17.0%	3.8%	12.0%	2.7%	34%	2,752	3,907
000661.SZ	长春高新	455	118	325.6	114.1	20.4%	3.5%	17.9%	3.8%	21%	1,664	1,867
300015.SZ	爱尔眼科	267	64	268.0	93.7	10.5%	0.6%	8.7%	0.5%	51%	2,593	3,111
300122.SZ	智飞生物	256	-21	163.5	3.2	12.3%	-0.5%	6.9%	-0.3%	10%	1,359	2,414
300347.SZ	泰格医药	180	72	152.8	93.1	14.2%	5.5%	10.8%	4.2%	57%	1,170	1,536
603882.SH	金域医学	150	75	42.0	15.1	7.1%	1.4%	7.1%	1.4%	26%	704	704
600763.SH	通策医疗	136	17	156.4	35.6	17.6%	0.0%	17.6%	0.0%	36%	994	994
002821.SZ	凯莱英	107	-23	106.5	31.9	16.0%	3.3%	14.7%	2.5%	16%	705	768
300601.SZ	康泰生物	101	-38	120.9	-23.2	14.1%	-3.2%	10.1%	-1.5%	-3%	810	1,131
600521.SH	华海药业	81	-8	48.1	9.1	9.8%	1.4%	9.8%	1.4%	6%	406	406
000538.SZ	云南白药	67	19	13.2	3.2	1.9%	0.3%	0.9%	0.1%	11%	823	1,747
600079.SH	人福医药	63	-5	29.0	-1.5	6.3%	-1.0%	5.5%	-1.5%	8%	422	481
600436.SH	片仔癀	62	10	24.5	5.4	1.5%	0.2%	1.5%	0.2%	13%	1,798	1,798
300558.SZ	贝达药业	60	20	31.0	1.6	7.2%	0.8%	7.0%	0.6%	-6%	553	569
300677.SZ	英科医疗	55	26	62.2	23.7	15.8%	-9.1%	10.5%	-1.0%	75%	595	896
603456.SH	九洲药业	55	-3	27.5	0.7	9.6%	-1.2%	9.6%	-1.2%	18%	320	320
300759.SZ	康龙化成	52	13	37.1	11.8	7.4%	1.6%	3.9%	0.8%	19%	602	1,146
300595.SZ	欧普康视	46	11	20.8	8.8	5.8%	1.4%	4.2%	1.0%	33%	482	670

数据来源：Wind，西南证券整理

2 医药公司持股基金数量分析

20Q4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
603259.SH	药明康德	466	127	393.6	164.1	17.0%	3.8%	12.0%	2.7%	34%	2,752	3,907
000661.SZ	长春高新	455	118	325.6	114.1	20.4%	3.5%	17.9%	3.8%	21%	1,664	1,867
600276.SH	恒瑞医药	745	96	412.8	86.2	7.0%	0.1%	6.9%	0.1%	24%	5,747	5,766
603882.SH	金域医学	150	75	42.0	15.1	7.1%	1.4%	7.1%	1.4%	26%	704	704
300347.SZ	泰格医药	180	72	152.8	93.1	14.2%	5.5%	10.8%	4.2%	57%	1,170	1,536
300015.SZ	爱尔眼科	267	64	268.0	93.7	10.5%	0.6%	8.7%	0.5%	51%	2,593	3,111
300760.SZ	迈瑞医疗	549	43	485.6	121.3	22.8%	1.9%	9.4%	0.8%	26%	2,281	5,555
300896.SZ	爱美客	39	29	13.1	10.5	7.7%	4.7%	1.7%	1.0%	91%	200	923
300677.SZ	英科医疗	55	26	62.2	23.7	15.8%	-9.1%	10.5%	-1.0%	75%	595	896
000516.SZ	国际医学	31	26	21.3	20.2	8.8%	7.9%	8.6%	7.8%	85%	214	219
300558.SZ	贝达药业	60	20	31.0	1.6	7.2%	0.8%	7.0%	0.6%	-6%	553	569
000538.SZ	云南白药	67	19	13.2	3.2	1.9%	0.3%	0.9%	0.1%	11%	823	1,747
600763.SH	通策医疗	136	17	156.4	35.6	17.6%	0.0%	17.6%	0.0%	36%	994	994
300759.SZ	康龙化成	52	13	37.1	11.8	7.4%	1.6%	3.9%	0.8%	19%	602	1,146
300357.SZ	我武生物	25	12	28.6	14.8	7.9%	2.7%	7.1%	2.4%	40%	337	376
300595.SZ	欧普康视	46	11	20.8	8.8	5.8%	1.4%	4.2%	1.0%	33%	482	670
002390.SZ	信邦制药	15	11	5.7	4.3	4.3%	3.1%	4.0%	2.9%	22%	126	134
600436.SH	片仔癀	62	10	24.5	5.4	1.5%	0.2%	1.5%	0.2%	13%	1,798	1,798
300298.SZ	三诺生物	13	8	26.7	3.0	16.9%	3.5%	13.2%	2.7%	2%	154	197
300363.SZ	博腾股份	34	6	28.5	4.6	17.5%	0.7%	14.4%	0.6%	17%	188	228

数据来源：糖尿病指南，西南证券整理

2 医药公司持股基金数量分析

20Q4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
002007.SZ	华兰生物	20	-99	21.6	-24.7	3.3%	-1.9%	2.8%	-1.7%	-24%	770	897
300142.SZ	沃森生物	17	-88	16.3	-38.4	2.9%	-4.4%	2.7%	-4.2%	-24%	554	576
300601.SZ	康泰生物	101	-38	120.9	-23.2	14.1%	-3.2%	10.1%	-1.5%	-3%	810	1,131
300003.SZ	乐普医疗	21	-35	7.4	-10.9	1.8%	-1.8%	1.5%	-1.5%	-19%	439	516
000513.SZ	丽珠集团	13	-31	8.8	-11.9	2.4%	-2.2%	2.3%	-2.2%	-16%	383	391
300529.SZ	健帆生物	45	-30	62.7	-3.6	20.0%	-0.2%	11.6%	-0.1%	-1%	369	639
002044.SZ	美年健康	31	-28	62.7	-13.7	14.5%	-1.2%	14.1%	0.4%	-19%	513	524
603883.SH	老百姓	18	-24	14.0	-5.0	5.5%	-0.5%	5.4%	-0.1%	-23%	311	312
002821.SZ	凯莱英	107	-23	106.5	31.9	16.0%	3.3%	14.7%	2.5%	16%	705	768
600739.SH	辽宁成大	16	-23	0.6	-3.6	0.2%	-1.0%	0.2%	-1.0%	2%	382	382
603939.SH	益丰药房	15	-22	11.8	-10.2	2.5%	-1.8%	2.5%	-1.7%	-8%	506	522
300122.SZ	智飞生物	256	-21	163.5	3.2	12.3%	-0.5%	6.9%	-0.3%	10%	1,359	2,414
300676.SZ	华大基因	7	-21	14.7	-10.6	4.6%	-2.5%	2.9%	-1.5%	-10%	414	665
000739.SZ	普洛药业	24	-19	16.0	-9.6	5.8%	-3.5%	5.8%	-3.3%	-2%	292	292
300463.SZ	迈克生物	19	-19	12.0	-7.1	6.6%	-2.7%	4.6%	-1.9%	-9%	202	286
002223.SZ	鱼跃医疗	10	-19	0.5	-2.6	0.2%	-0.9%	0.2%	-0.8%	-13%	257	298
603233.SH	大参林	33	-18	18.4	-3.9	3.6%	-0.5%	3.6%	-0.6%	-3%	634	637
002332.SZ	仙琚制药	19	-16	10.3	-2.6	8.5%	-0.8%	7.8%	-1.4%	-15%	109	119
600196.SH	复星医药	26	-13	16.3	3.7	1.2%	0.2%	1.2%	0.2%	8%	1,293	1,293
688029.SH	南微医学	11	-13	7.9	-8.9	10.0%	-6.8%	3.2%	-2.2%	-17%	83	258

数据来源：Wind，西南证券整理

2 医药公司按持股市值分析

20Q4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	549	43	**485.6**	121.3	22.8%	1.9%	9.4%	0.8%	26%	2,281	5,555
600276.SH	恒瑞医药	745	96	**412.8**	86.2	7.0%	0.1%	6.9%	0.1%	24%	5,747	5,766
603259.SH	药明康德	466	127	**393.6**	164.1	17.0%	3.8%	12.0%	2.7%	34%	2,752	3,907
000661.SZ	长春高新	455	118	**325.6**	114.1	20.4%	3.5%	17.9%	3.8%	21%	1,664	1,867
300015.SZ	爱尔眼科	267	64	**268.0**	93.7	10.5%	0.6%	8.7%	0.5%	51%	2,593	3,111
300122.SZ	智飞生物	256	-21	**163.5**	3.2	12.3%	-0.5%	6.9%	-0.3%	10%	1,359	2,414
600763.SH	通策医疗	136	17	**156.4**	35.6	17.6%	0.0%	17.6%	0.0%	36%	994	994
300347.SZ	泰格医药	180	72	**152.8**	93.1	14.2%	5.5%	10.8%	4.2%	57%	1,170	1,536
300601.SZ	康泰生物	101	-38	**120.9**	-23.2	14.1%	-3.2%	10.1%	-1.5%	-3%	810	1,131
002821.SZ	凯莱英	107	-23	**106.5**	31.9	16.0%	3.3%	14.7%	2.5%	16%	705	768
002044.SZ	美年健康	31	-28	**62.7**	-13.7	14.5%	-1.2%	14.1%	0.4%	-19%	513	524
300529.SZ	健帆生物	45	-30	**62.7**	-3.6	20.0%	-0.2%	11.6%	-0.1%	-1%	369	639
300677.SZ	英科医疗	55	26	**62.2**	23.7	15.8%	-9.1%	10.5%	-1.0%	75%	595	896
600521.SH	华海药业	81	-8	**48.1**	9.1	9.8%	1.4%	9.8%	1.4%	6%	406	406
603882.SH	金域医学	150	75	**42.0**	15.1	7.1%	1.4%	7.1%	1.4%	26%	704	704
300759.SZ	康龙化成	52	13	**37.1**	11.8	7.4%	1.6%	3.9%	0.8%	19%	602	1,146
300558.SZ	贝达药业	60	20	**31.0**	1.6	7.2%	0.8%	7.0%	0.6%	-6%	553	569
600079.SH	人福医药	63	-5	**29.0**	-1.5	6.3%	-1.0%	5.5%	-1.5%	8%	422	481
300357.SZ	我武生物	25	12	**28.6**	14.8	7.9%	2.7%	7.1%	2.4%	40%	337	376
300363.SZ	博腾股份	34	6	**28.5**	4.6	17.5%	0.7%	14.4%	0.6%	17%	188	228

数据来源：Wind，西南证券整理

2 医药公司按持股市值分析

20Q4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
603259.SH	药明康德	466	127	393.6	**164.1**	17.0%	3.8%	12.0%	2.7%	34%	2,752	3,907
300760.SZ	迈瑞医疗	549	43	485.6	**121.3**	22.8%	1.9%	9.4%	0.8%	26%	2,281	5,555
000661.SZ	长春高新	455	118	325.6	**114.1**	20.4%	3.5%	17.9%	3.8%	21%	1,664	1,867
300015.SZ	爱尔眼科	267	64	268.0	**93.7**	10.5%	0.6%	8.7%	0.5%	51%	2,593	3,111
300347.SZ	泰格医药	180	72	152.8	**93.1**	14.2%	5.5%	10.8%	4.2%	57%	1,170	1,536
600276.SH	恒瑞医药	745	96	412.8	**86.2**	7.0%	0.1%	6.9%	0.1%	24%	5,747	5,766
600763.SH	通策医疗	136	17	156.4	**35.6**	17.6%	0.0%	17.6%	0.0%	36%	994	994
002821.SZ	凯莱英	107	-23	106.5	**31.9**	16.0%	3.3%	14.7%	2.5%	16%	705	768
300677.SZ	英科医疗	55	26	62.2	**23.7**	15.8%	-9.1%	10.5%	-1.0%	75%	595	896
000516.SZ	国际医学	31	26	21.3	**20.2**	8.8%	7.9%	8.6%	7.8%	85%	214	219
603882.SH	金域医学	150	75	42.0	**15.1**	7.1%	1.4%	7.1%	1.4%	26%	704	704
300357.SZ	我武生物	25	12	28.6	**14.8**	7.9%	2.7%	7.1%	2.4%	40%	337	376
300759.SZ	康龙化成	52	13	37.1	**11.8**	7.4%	1.6%	3.9%	0.8%	19%	602	1,146
300896.SZ	爱美客	39	29	13.1	**10.5**	7.7%	4.7%	1.7%	1.0%	91%	200	923
600521.SH	华海药业	81	-8	48.1	**9.1**	9.8%	1.4%	9.8%	1.4%	6%	406	406
300595.SZ	欧普康视	46	11	20.8	**8.8**	5.8%	1.4%	4.2%	1.0%	33%	482	670
002001.SZ	新和成	40	1	14.7	**7.1**	2.1%	0.9%	2.0%	0.9%	14%	875	886
603127.SH	昭衍新药	16	6	9.6	**5.6**	4.1%	2.2%	4.1%	2.2%	13%	327	328
600436.SH	片仔癀	62	10	24.5	**5.4**	1.5%	0.2%	1.5%	0.2%	13%	1,798	1,798
002773.SZ	康弘药业	12	-2	16.5	**5.3**	5.0%	1.1%	3.7%	0.9%	6%	275	372

2 医药公司按持股市值分析

20Q4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
300142.SZ	沃森生物	17	-88	16.3	**-38.4**	2.9%	-4.4%	2.7%	-4.2%	-24%	554	576
002007.SZ	华兰生物	20	-99	21.6	**-24.7**	3.3%	-1.9%	2.8%	-1.7%	-24%	770	897
300601.SZ	康泰生物	101	-38	120.9	**-23.2**	14.1%	-3.2%	10.1%	-1.5%	-3%	810	1,131
603658.SH	安图生物	43	-8	14.7	**-16.3**	2.4%	-2.1%	2.2%	-2.2%	-10%	656	687
002044.SZ	美年健康	31	-28	62.7	**-13.7**	14.5%	-1.2%	14.1%	0.4%	-19%	513	524
000423.SZ	东阿阿胶	3	-9	0.4	**-13.5**	0.1%	-5.2%	0.1%	-5.2%	-3%	241	241
000513.SZ	丽珠集团	13	-31	8.8	**-11.9**	2.4%	-2.2%	2.3%	-2.2%	-16%	383	391
300003.SZ	乐普医疗	21	-35	7.4	**-10.9**	1.8%	-1.8%	1.5%	-1.5%	-19%	439	516
300676.SZ	华大基因	7	-21	14.7	**-10.6**	4.6%	-2.5%	2.9%	-1.5%	-10%	414	665
603939.SH	益丰药房	15	-22	11.8	**-10.2**	2.5%	-1.8%	2.5%	-1.7%	-8%	506	522
000739.SZ	普洛药业	24	-19	16.0	**-9.6**	5.8%	-3.5%	5.8%	-3.3%	-2%	292	292
688029.SH	南微医学	11	-13	7.9	**-8.9**	10.0%	-6.8%	3.2%	-2.2%	-17%	83	258
300463.SZ	迈克生物	19	-19	12.0	**-7.1**	6.6%	-2.7%	4.6%	-1.9%	-9%	202	286
300573.SZ	兴齐眼药	1	-11	0.1	**-6.8**	0.2%	-8.3%	0.1%	-6.1%	-29%	59	80
603520.SH	司太立	33	-7	10.9	**-6.4**	7.1%	-2.3%	6.8%	-2.2%	-14%	161	168
600380.SH	健康元	12	-10	2.7	**-5.1**	1.0%	-1.4%	1.0%	-1.4%	-18%	267	267
300244.SZ	迪安诊断	13	-3	6.0	**-5.0**	3.8%	-2.2%	2.8%	-1.6%	-14%	201	273
603883.SH	老百姓	18	-24	14.0	**-5.0**	5.5%	-0.5%	5.4%	-0.1%	-23%	311	312
603233.SH	大参林	33	-18	18.4	**-3.9**	3.6%	-0.5%	3.6%	-0.6%	-3%	634	637
300529.SZ	健帆生物	45	-30	62.7	**-3.6**	20.0%	-0.2%	11.6%	-0.1%	-1%	369	639

数据来源：糖尿病指南，西南证券整理

3 医药公司按公募基金持仓流通股占比分析

20Q4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
300760.SZ	迈瑞医疗	549	43	485.6	121.3	**22.8%**	1.9%	9.4%	0.8%	26%	2,281	5,555
000661.SZ	长春高新	455	118	325.6	114.1	**20.4%**	3.5%	17.9%	3.8%	21%	1,664	1,867
300529.SZ	健帆生物	45	-30	62.7	-3.6	**20.0%**	-0.2%	11.6%	-0.1%	-1%	369	639
600763.SH	通策医疗	136	17	156.4	35.6	**17.6%**	0.0%	17.6%	0.0%	36%	994	994
300363.SZ	博腾股份	34	6	28.5	4.6	**17.5%**	0.7%	14.4%	0.6%	17%	188	228
603259.SH	药明康德	466	127	393.6	164.1	**17.0%**	3.8%	12.0%	2.7%	34%	2,752	3,907
300298.SZ	三诺生物	13	8	26.7	3.0	**16.9%**	3.5%	13.2%	2.7%	2%	154	197
002727.SZ	一心堂	33	-8	20.7	4.1	**16.0%**	3.3%	10.5%	3.0%	-16%	143	218
002821.SZ	凯莱英	107	-23	106.5	31.9	**16.0%**	3.3%	14.7%	2.5%	16%	705	768
300677.SZ	英科医疗	55	26	62.2	23.7	**15.8%**	-9.1%	10.5%	-1.0%	75%	595	896
603987.SH	康德莱	10	3	10.3	3.8	**15.1%**	6.2%	14.9%	6.1%	-4%	74	75
002044.SZ	美年健康	31	-28	62.7	-13.7	**14.5%**	-1.2%	14.1%	0.4%	-19%	513	524
300347.SZ	泰格医药	180	72	152.8	93.1	**14.2%**	5.5%	10.8%	4.2%	57%	1,170	1,536
300601.SZ	康泰生物	101	-38	120.9	-23.2	**14.1%**	-3.2%	10.1%	-1.5%	-3%	810	1,131
300122.SZ	智飞生物	256	-21	163.5	3.2	**12.3%**	-0.5%	6.9%	-0.3%	10%	1,359	2,414
300702.SZ	天宇股份	16	0	11.3	1.7	**11.7%**	1.5%	6.6%	0.9%	2%	93	170
300015.SZ	爱尔眼科	267	64	268.0	93.7	**10.5%**	0.6%	8.7%	0.5%	51%	2,593	3,111
688029.SH	南微医学	11	-13	7.9	-8.9	**10.0%**	-6.8%	3.2%	-2.2%	-17%	83	258
600521.SH	华海药业	81	-8	48.1	9.1	**9.8%**	1.4%	9.8%	1.4%	6%	406	406
300725.SZ	药石科技	32	-4	15.6	0.8	**9.7%**	-2.7%	7.8%	-0.6%	16%	198	261

数据来源：Wind，西南证券整理

3 医药公司按公募基金持仓流通股占比分析

20Q4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
000516.SZ	国际医学	31	26	21.3	20.2	8.8%	**7.9%**	8.6%	7.8%	85%	214	219
603987.SH	康德莱	10	3	10.3	3.8	15.1%	**6.2%**	14.9%	6.1%	-4%	74	75
300347.SZ	泰格医药	180	72	152.8	93.1	14.2%	**5.5%**	10.8%	4.2%	57%	1,170	1,536
300896.SZ	爱美客	39	29	13.1	10.5	7.7%	**4.7%**	1.7%	1.0%	91%	200	923
688580.SH	伟思医疗	4	1	1.4	0.2	8.8%	**4.1%**	2.0%	0.9%	-38%	16	68
603259.SH	药明康德	466	127	393.6	164.1	17.0%	**3.8%**	12.0%	2.7%	34%	2,752	3,907
000661.SZ	长春高新	455	118	325.6	114.1	20.4%	**3.5%**	17.9%	3.8%	21%	1,664	1,867
300298.SZ	三诺生物	13	8	26.7	3.0	16.9%	**3.5%**	13.2%	2.7%	2%	154	197
002019.SZ	亿帆医药	6	-1	8.5	4.3	5.5%	**3.4%**	3.7%	2.3%	-23%	153	223
002727.SZ	一心堂	33	-8	20.7	4.1	16.0%	**3.3%**	10.5%	3.0%	-16%	143	218
002821.SZ	凯莱英	107	-23	106.5	31.9	16.0%	**3.3%**	14.7%	2.5%	16%	705	768
002390.SZ	信邦制药	15	11	5.7	4.3	4.3%	**3.1%**	4.0%	2.9%	22%	126	134
300357.SZ	我武生物	25	12	28.6	14.8	7.9%	**2.7%**	7.1%	2.4%	40%	337	376
688202.SH	美迪西	2	-1	1.4	1.2	3.4%	**2.5%**	1.4%	1.2%	-9%	63	150
603127.SH	昭衍新药	16	6	9.6	5.6	4.1%	**2.2%**	4.1%	2.2%	13%	327	328
300760.SZ	迈瑞医疗	549	43	485.6	121.3	22.8%	**1.9%**	9.4%	0.8%	26%	2,281	5,555
300630.SZ	普利制药	14	1	4.8	2.6	3.6%	**1.8%**	2.6%	1.4%	2%	140	191
300759.SZ	康龙化成	52	13	37.1	11.8	7.4%	**1.6%**	3.9%	0.8%	19%	602	1,146
300702.SZ	天宇股份	16	0	11.3	1.7	11.7%	**1.5%**	6.6%	0.9%	2%	93	170
300482.SZ	万孚生物	31	3	9.2	3.6	4.3%	**1.4%**	3.0%	1.0%	6%	221	312

数据来源：Wind，西南证券整理

3 医药公司按公募基金持仓流通股占比分析

20Q4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
300677.SZ	英科医疗	55	26	62.2	23.7	15.8%	**-9.1%**	10.5%	-1.0%	75%	595	896
300573.SZ	兴齐眼药	1	-11	0.1	-6.8	0.2%	**-8.3%**	0.1%	-6.1%	-29%	59	80
688085.SH	三友医疗	0	-2	-	-1.6	0.0%	**-7.0%**	0.0%	-1.5%	-27%	18	82
688029.SH	南微医学	11	-13	7.9	-8.9	10.0%	**-6.8%**	3.2%	-2.2%	-17%	83	258
000423.SZ	东阿阿胶	3	-9	0.4	-13.5	0.1%	**-5.2%**	0.1%	-5.2%	-3%	241	241
688050.SH	爱博医疗	9	-6	2.6	-2.5	7.0%	**-4.9%**	1.4%	-1.0%	-13%	40	198
300636.SZ	同和药业	2	-2	0.1	-1.7	0.5%	**-4.4%**	0.5%	-3.8%	-32%	26	31
300142.SZ	沃森生物	17	-88	16.3	-38.4	2.9%	**-4.4%**	2.7%	-4.2%	-24%	554	576
688266.SH	泽璟制药-U	0	-5	-	-1.9	0.0%	**-3.6%**	0.0%	-0.9%	-25%	37	152
000739.SZ	普洛药业	24	-19	16.0	-9.6	5.8%	**-3.5%**	5.8%	-3.3%	-2%	292	292
300452.SZ	山河药辅	0	-5	-	-1.2	0.0%	**-3.3%**	0.0%	-2.6%	-32%	23	30
300601.SZ	康泰生物	101	-38	120.9	-23.2	14.1%	**-3.2%**	10.1%	-1.5%	-3%	810	1,131
002940.SZ	昂利康	1	-5	0.4	-0.8	2.3%	**-2.8%**	1.0%	-1.4%	-26%	16	36
300832.SZ	新产业	4	-13	0.6	-2.1	1.1%	**-2.8%**	0.1%	-0.3%	-20%	60	598
300725.SZ	药石科技	32	-4	15.6	0.8	9.7%	**-2.7%**	7.8%	-0.6%	16%	198	261
300463.SZ	迈克生物	19	-19	12.0	-7.1	6.6%	**-2.7%**	4.6%	-1.9%	-9%	202	286
300676.SZ	华大基因	7	-21	14.7	-10.6	4.6%	**-2.5%**	2.9%	-1.5%	-10%	414	665
300273.SZ	和佳医疗	0	-2	-	-1.0	0.0%	**-2.4%**	0.0%	-1.8%	-20%	34	45
688139.SH	海尔生物	7	0	1.8	-0.3	1.5%	**-2.4%**	0.9%	-0.1%	-4%	131	229
300149.SZ	睿智医药	2	-5	2.1	-2.8	3.5%	**-2.3%**	2.8%	-1.9%	-28%	59	73

数据来源：Wind，西南证券整理

4 医药公司按公募基金持仓总股本占比分析

20Q4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
000661.SZ	长春高新	455	118	325.6	114.1	20.4%	3.5%	**17.9%**	3.8%	21%	1,664	1,867
600763.SH	通策医疗	136	17	156.4	35.6	17.6%	0.0%	**17.6%**	0.0%	36%	994	994
603987.SH	康德莱	10	3	10.3	3.8	15.1%	6.2%	**14.9%**	6.1%	-4%	74	75
002821.SZ	凯莱英	107	-23	106.5	31.9	16.0%	3.3%	**14.7%**	2.5%	16%	705	768
300363.SZ	博腾股份	34	6	28.5	4.6	17.5%	0.7%	**14.4%**	0.6%	17%	188	228
002044.SZ	美年健康	31	-28	62.7	-13.7	14.5%	-1.2%	**14.1%**	0.4%	-19%	513	524
300298.SZ	三诺生物	13	8	26.7	3.0	16.9%	3.5%	**13.2%**	2.7%	2%	154	197
603259.SH	药明康德	466	127	393.6	164.1	17.0%	3.8%	**12.0%**	2.7%	34%	2,752	3,907
300529.SZ	健帆生物	45	-30	62.7	-3.6	20.0%	-0.2%	**11.6%**	-0.1%	-1%	369	639
300347.SZ	泰格医药	180	72	152.8	93.1	14.2%	5.5%	**10.8%**	4.2%	57%	1,170	1,536
300677.SZ	英科医疗	55	26	62.2	23.7	15.8%	-9.1%	**10.5%**	-1.0%	75%	595	896
002727.SZ	一心堂	33	-8	20.7	4.1	16.0%	3.3%	**10.5%**	3.0%	-16%	143	218
300601.SZ	康泰生物	101	-38	120.9	-23.2	14.1%	-3.2%	**10.1%**	-1.5%	-3%	810	1,131
600521.SH	华海药业	81	-8	48.1	9.1	9.8%	1.4%	**9.8%**	1.4%	6%	406	406
603456.SH	九洲药业	55	-3	27.5	0.7	9.6%	-1.2%	**9.6%**	-1.2%	18%	320	320
300760.SZ	迈瑞医疗	549	43	485.6	121.3	22.8%	1.9%	**9.4%**	0.8%	26%	2,281	5,555
300015.SZ	爱尔眼科	267	64	268.0	93.7	10.5%	0.6%	**8.7%**	0.5%	51%	2,593	3,111
000516.SZ	国际医学	31	26	21.3	20.2	8.8%	7.9%	**8.6%**	7.8%	85%	214	219
603368.SH	柳药股份	10	-3	6.4	-0.5	8.3%	0.0%	**8.2%**	0.0%	-8%	79	80
300725.SZ	药石科技	32	-4	15.6	0.8	9.7%	-2.7%	**7.8%**	-0.6%	16%	198	261

数据来源：Wind，西南证券整理

5 医药公司按公募基金持仓总股本占比分析

20Q4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
000516.SZ	国际医学	31	26	21.3	20.2	8.8%	7.9%	8.6%	**7.8%**	85%	214	219
603987.SH	康德莱	10	3	10.3	3.8	15.1%	6.2%	14.9%	**6.1%**	-4%	74	75
300347.SZ	泰格医药	180	72	152.8	93.1	14.2%	5.5%	10.8%	**4.2%**	57%	1,170	1,536
000661.SZ	长春高新	455	118	325.6	114.1	20.4%	3.5%	17.9%	**3.8%**	21%	1,664	1,867
002727.SZ	一心堂	33	-8	20.7	4.1	16.0%	3.3%	10.5%	**3.0%**	-16%	143	218
002390.SZ	信邦制药	15	11	5.7	4.3	4.3%	3.1%	4.0%	**2.9%**	22%	126	134
300298.SZ	三诺生物	13	8	26.7	3.0	16.9%	3.5%	13.2%	**2.7%**	2%	154	197
603259.SH	药明康德	466	127	393.6	164.1	17.0%	3.8%	12.0%	**2.7%**	34%	2,752	3,907
002821.SZ	凯莱英	107	-23	106.5	31.9	16.0%	3.3%	14.7%	**2.5%**	16%	705	768
300357.SZ	我武生物	25	12	28.6	14.8	7.9%	2.7%	7.1%	**2.4%**	40%	337	376
002019.SZ	亿帆医药	6	-1	8.5	4.3	5.5%	3.4%	3.7%	**2.3%**	-23%	153	223
603127.SH	昭衍新药	16	6	9.6	5.6	4.1%	2.2%	4.1%	**2.2%**	13%	327	328
600521.SH	华海药业	81	-8	48.1	9.1	9.8%	1.4%	9.8%	**1.4%**	6%	406	406
603882.SH	金域医学	150	75	42.0	15.1	7.1%	1.4%	7.1%	**1.4%**	26%	704	704
300630.SZ	普利制药	14	1	4.8	2.6	3.6%	1.8%	2.6%	**1.4%**	2%	140	191
688202.SH	美迪西	2	-1	1.4	1.2	3.4%	2.5%	1.4%	**1.2%**	-9%	63	150
600867.SH	通化东宝	5	1	3.7	3.0	1.3%	1.1%	1.3%	**1.1%**	-1%	242	243
300482.SZ	万孚生物	31	3	9.2	3.6	4.3%	1.4%	3.0%	**1.0%**	6%	221	312
300595.SZ	欧普康视	46	11	20.8	8.8	5.8%	1.4%	4.2%	**1.0%**	33%	482	670
300896.SZ	爱美客	39	29	13.1	10.5	7.7%	4.7%	1.7%	**1.0%**	91%	200	923

数据来源：Wind，西南证券整理

5 医药公司按公募基金持仓总股本占比分析

20Q4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
300573.SZ	兴齐眼药	1	-11	0.1	-6.8	0.2%	-8.3%	0.1%	**-6.1%**	-29%	59	80
000423.SZ	东阿阿胶	3	-9	0.4	-13.5	0.1%	-5.2%	0.1%	**-5.2%**	-3%	241	241
300142.SZ	沃森生物	17	-88	16.3	-38.4	2.9%	-4.4%	2.7%	**-4.2%**	-24%	554	576
300636.SZ	同和药业	2	-2	0.1	-1.7	0.5%	-4.4%	0.5%	**-3.8%**	-32%	26	31
000739.SZ	普洛药业	24	-19	16.0	-9.6	5.8%	-3.5%	5.8%	**-3.3%**	-2%	292	292
300452.SZ	山河药辅	0	-5	-	-1.2	0.0%	-3.3%	0.0%	**-2.6%**	-32%	23	30
603658.SH	安图生物	43	-8	14.7	-16.3	2.4%	-2.1%	2.2%	**-2.2%**	-10%	656	687
603520.SH	司太立	33	-7	10.9	-6.4	7.1%	-2.3%	6.8%	**-2.2%**	-14%	161	168
688029.SH	南微医学	11	-13	7.9	-8.9	10.0%	-6.8%	3.2%	**-2.2%**	-17%	83	258
000513.SZ	丽珠集团	13	-31	8.8	-11.9	2.4%	-2.2%	2.3%	**-2.2%**	-16%	383	391
300149.SZ	睿智医药	2	-5	2.1	-2.8	3.5%	-2.3%	2.8%	**-1.9%**	-28%	59	73
300463.SZ	迈克生物	19	-19	12.0	-7.1	6.6%	-2.7%	4.6%	**-1.9%**	-9%	202	286
300273.SZ	和佳医疗	0	-2	-	-1.0	0.0%	-2.4%	0.0%	**-1.8%**	-20%	34	45
603939.SH	益丰药房	15	-22	11.8	-10.2	2.5%	-1.8%	2.5%	**-1.7%**	-8%	506	522
002007.SZ	华兰生物	20	-99	21.6	-24.7	3.3%	-1.9%	2.8%	**-1.7%**	-24%	770	897
300244.SZ	迪安诊断	13	-3	6.0	-5.0	3.8%	-2.2%	2.8%	**-1.6%**	-14%	201	273
300601.SZ	康泰生物	101	-38	120.9	-23.2	14.1%	-3.2%	10.1%	**-1.5%**	-3%	810	1,131
300676.SZ	华大基因	7	-21	14.7	-10.6	4.6%	-2.5%	2.9%	**-1.5%**	-10%	414	665
300003.SZ	乐普医疗	21	-35	7.4	-10.9	1.8%	-1.8%	1.5%	**-1.5%**	-19%	439	516
688085.SH	三友医疗	0	-2	-	-1.6	0.0%	-7.0%	0.0%	**-1.5%**	-27%	18	82

数据来源：Wind，西南证券整理

5 新进入公募基金重仓持股的医药公司-20Q4

20Q4季度变化之医药公司新进入重仓持股

代码	名称	持有基金数	持股总市值(万元)	流通股占比	总股本占比	季末流通市值（亿元）	总市值（亿元）
002252.SZ	上海莱士	1	**13445**	0.4%	0.3%	368	499
300401.SZ	花园生物	3	**6491**	0.9%	0.7%	73	88
603229.SH	奥翔药业	2	**4362**	0.5%	0.5%	82	88
000650.SZ	仁和药业	1	**3748**	0.5%	0.4%	72	85
603087.SH	甘李药业	3	**2920**	0.4%	0.0%	74	742

数据来源：Wind，西南证券整理

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	**26.00%**	-4.63%	10.15%	-1.79%	48.7	-13.8	-8%
	300347.SZ	泰格医药	**24.09%**	-0.75%	13.48%	-0.40%	190.1	65.4	61%
	600276.SH	恒瑞医药	**21.14%**	2.10%	12.76%	1.21%	758.5	207.4	26%
	000538.SZ	云南白药	**20.75%**	-0.91%	7.47%	-0.33%	108.5	6.8	13%
	000999.SZ	华润三九	**20.21%**	1.09%	7.35%	0.40%	17.9	0.5	-1%
	600201.SH	生物股份	**20.17%**	1.88%	17.54%	1.54%	41.3	-7.3	-23%
	603882.SH	金域医学	**19.99%**	7.12%	10.36%	1.05%	61.0	17.7	29%
	300015.SZ	爱尔眼科	**17.68%**	-0.53%	7.52%	-0.23%	232.1	74.0	54%
	300244.SZ	迪安诊断	**17.56%**	2.65%	11.79%	1.80%	25.1	0.4	-14%
	603883.SH	老百姓	**16.70%**	0.75%	7.09%	0.32%	18.2	-4.2	-23%
Q3增加前10	603882.SH	金域医学	19.99%	**7.12%**	10.36%	1.05%	61.0	17.7	29%
	000710.SZ	贝瑞基因	8.93%	**4.06%**	4.63%	2.79%	6.3	2.7	-29%
	300685.SZ	艾德生物	10.15%	**3.83%**	5.93%	0.41%	10.3	1.3	6%
	600329.SH	中新药业	6.10%	**3.83%**	1.89%	1.19%	2.6	1.7	8%
	300463.SZ	迈克生物	7.37%	**3.08%**	4.67%	2.05%	12.1	4.6	-6%
	603658.SH	安图生物	12.93%	**3.04%**	3.52%	0.49%	23.0	2.0	-10%
	600529.SH	山东药玻	6.20%	**2.68%**	4.86%	2.10%	14.5	7.1	11%
	603520.SH	司太立	4.26%	**2.67%**	2.19%	1.28%	3.5	1.8	-14%
	300244.SZ	迪安诊断	17.56%	**2.65%**	11.79%	1.80%	25.1	0.4	-14%
	603127.SH	昭衍新药	5.23%	**2.42%**	2.31%	-0.13%	5.4	0.3	18%
Q3减少前10	002901.SZ	大博医疗	2.77%	**-9.07%**	0.28%	-0.92%	0.8	-3.5	-17%
	300595.SZ	欧普康视	6.48%	**-7.46%**	3.12%	1.16%	15.5	8.2	35%
	300482.SZ	万孚生物	4.68%	**-7.25%**	2.30%	-3.52%	7.0	-9.8	6%
	603579.SH	荣泰健康	1.04%	**-5.07%**	0.47%	-2.31%	0.2	-1.1	-8%
	603939.SH	益丰药房	26.00%	**-4.63%**	10.15%	-1.79%	48.7	-13.8	-8%
	300326.SZ	凯利泰	3.51%	**-3.90%**	3.05%	-3.39%	3.5	-6.5	-25%
	300003.SZ	乐普医疗	5.85%	**-3.78%**	3.58%	-2.37%	17.6	-18.5	-17%
	000739.SZ	普洛药业	2.50%	**-3.48%**	1.86%	-1.12%	5.1	-3.3	-1%
	603367.SH	辰欣药业	0.97%	**-3.06%**	0.37%	-1.17%	0.2	-0.8	-5%
	600085.SH	同仁堂	1.22%	**-2.91%**	0.58%	-0.97%	1.9	-3.9	-12%

www.swsc.com.cn

注：陆股通个股数据区间为2020/9/30-2020/12/31

数据来源：Wind，西南证券整理

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	600201.SH	生物股份	20.17%	1.88%	**17.54%**	1.54%	41.3	-7.3	-23%
	300347.SZ	泰格医药	24.09%	-0.75%	**13.48%**	-0.40%	190.1	65.4	61%
	600276.SH	恒瑞医药	21.14%	2.10%	**12.76%**	1.21%	758.5	207.4	26%
	300244.SZ	迪安诊断	17.56%	2.65%	**11.79%**	1.80%	25.1	0.4	-14%
	603882.SH	金域医学	19.99%	7.12%	**10.36%**	1.05%	61.0	17.7	29%
	603939.SH	益丰药房	26.00%	-4.63%	**10.15%**	-1.79%	48.7	-13.8	-8%
	000423.SZ	东阿阿胶	11.20%	0.24%	**7.61%**	0.17%	19.3	-0.1	-2%
	300015.SZ	爱尔眼科	17.68%	-0.53%	**7.52%**	-0.23%	232.1	74.0	54%
	000538.SZ	云南白药	20.75%	-0.91%	**7.47%**	-0.33%	108.5	6.8	13%
	000999.SZ	华润三九	20.21%	1.09%	**7.35%**	0.40%	17.9	0.5	-1%
Q3增加前10	300601.SZ	康泰生物	6.17%	2.10%	2.89%	**1.16%**	34.5	13.4	-4%
	300595.SZ	欧普康视	6.48%	-7.46%	3.12%	**1.16%**	15.5	8.2	35%
	002821.SZ	凯莱英	7.61%	1.99%	4.06%	**1.14%**	29.5	11.9	15%
	603882.SH	金域医学	19.99%	7.12%	10.36%	**1.05%**	61.0	17.7	29%
	002614.SZ	奥佳华	5.03%	1.24%	3.05%	**0.99%**	2.5	0.7	-11%
	300573.SZ	兴齐眼药	4.27%	0.69%	2.45%	**0.95%**	1.9	0.3	-29%
	300122.SZ	智飞生物	8.89%	2.17%	3.23%	**0.89%**	76.4	25.8	8%
	000028.SZ	国药一致	9.44%	2.40%	2.94%	**0.83%**	5.8	1.6	-1%
	002382.SZ	蓝帆医疗	4.90%	1.29%	2.61%	**0.78%**	5.4	1.2	-11%
	300760.SZ	迈瑞医疗	16.02%	-0.90%	6.02%	**0.74%**	312.0	94.2	29%
Q3减少前10	300294.SZ	博雅生物	1.35%	-1.07%	0.88%	**-0.64%**	1.3	-1.4	-17%
	002019.SZ	亿帆医药	4.25%	-1.28%	2.48%	**-0.64%**	5.8	-3.7	-23%
	300558.SZ	贝达药业	3.74%	-1.02%	2.00%	**-0.62%**	8.9	-3.2	-3%
	002020.SZ	京新药业	1.50%	-0.85%	1.06%	**-0.62%**	0.7	-0.7	-16%
	600572.SH	康恩贝	0.69%	-0.92%	0.46%	**-0.61%**	0.6	-0.9	-10%
	300233.SZ	金城医药	1.97%	-1.17%	1.14%	**-0.61%**	0.9	-0.9	-25%
	600380.SH	健康元	8.72%	-0.97%	4.82%	**-0.52%**	13.1	-4.6	-16%
	002007.SZ	华兰生物	9.66%	-0.94%	5.14%	**-0.50%**	39.6	-17.5	-22%
	600056.SH	中国医药	1.45%	-1.02%	0.68%	**-0.48%**	1.0	-0.8	-2%
	600750.SH	江中药业	0.89%	-0.83%	0.51%	**-0.47%**	0.3	-0.4	-8%

www.swsc.com.cn

注：陆股通个股数据区间为2020/9/30-2020/12/31

数据来源：Wind，西南证券整理

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	600276.SH	恒瑞医药	21.14%	2.10%	12.76%	1.21%	**758.5**	207.4	26%
	300760.SZ	迈瑞医疗	16.02%	-0.90%	6.02%	0.74%	**312.0**	94.2	29%
	300015.SZ	爱尔眼科	17.68%	-0.53%	7.52%	-0.23%	**232.1**	74.0	54%
	603259.SH	药明康德	11.80%	-2.15%	6.13%	-0.26%	**201.6**	44.6	39%
	300347.SZ	泰格医药	24.09%	-0.75%	13.48%	-0.40%	**190.1**	65.4	61%
	000538.SZ	云南白药	20.75%	-0.91%	7.47%	-0.33%	**108.5**	6.8	13%
	300122.SZ	智飞生物	8.89%	2.17%	3.23%	0.89%	**76.4**	25.8	8%
	603882.SH	金域医学	19.99%	7.12%	10.36%	1.05%	**61.0**	17.7	29%
	600436.SH	片仔癀	8.11%	0.04%	3.37%	0.02%	**54.4**	6.7	16%
	603939.SH	益丰药房	26.00%	-4.63%	10.15%	-1.79%	**48.7**	-13.8	-8%
Q3增加前10	600276.SH	恒瑞医药	21.14%	2.10%	12.76%	1.21%	758.5	**207.4**	26%
	300760.SZ	迈瑞医疗	16.02%	-0.90%	6.02%	0.74%	312.0	**94.2**	29%
	300015.SZ	爱尔眼科	17.68%	-0.53%	7.52%	-0.23%	232.1	**74.0**	54%
	300347.SZ	泰格医药	24.09%	-0.75%	13.48%	-0.40%	190.1	**65.4**	61%
	603259.SH	药明康德	11.80%	-2.15%	6.13%	-0.26%	201.6	**44.6**	39%
	300122.SZ	智飞生物	8.89%	2.17%	3.23%	0.89%	76.4	**25.8**	8%
	603882.SH	金域医学	19.99%	7.12%	10.36%	1.05%	61.0	**17.7**	29%
	300601.SZ	康泰生物	6.17%	2.10%	2.89%	1.16%	34.5	**13.4**	-4%
	002821.SZ	凯莱英	7.61%	1.99%	4.06%	1.14%	29.5	**11.9**	15%
	300759.SZ	康龙化成	12.51%	1.14%	3.21%	0.66%	30.7	**10.2**	22%
Q3减少前10	300003.SZ	乐普医疗	5.85%	-3.78%	3.58%	-2.37%	17.6	**-18.5**	-17%
	002007.SZ	华兰生物	9.66%	-0.94%	5.14%	-0.50%	39.6	**-17.5**	-22%
	300142.SZ	沃森生物	3.43%	-1.22%	3.30%	-1.18%	19.6	**-15.5**	-24%
	603939.SH	益丰药房	26.00%	-4.63%	10.15%	-1.79%	48.7	**-13.8**	-8%
	300482.SZ	万孚生物	4.68%	-7.25%	2.30%	-3.52%	7.0	**-9.8**	6%
	600201.SH	生物股份	20.17%	1.88%	17.54%	1.54%	41.3	**-7.3**	-23%
	300676.SZ	华大基因	8.35%	-2.34%	3.71%	-0.77%	19.1	**-6.5**	-10%
	300326.SZ	凯利泰	3.51%	-3.90%	3.05%	-3.39%	3.5	**-6.5**	-25%
	600380.SH	健康元	8.72%	-0.97%	4.82%	-0.52%	13.1	**-4.6**	-16%
	002223.SZ	鱼跃医疗	7.85%	-1.37%	4.51%	-0.78%	12.7	**-4.5**	-14%

www.swsc.com.cn

注：陆股通个股数据区间为2020/9/30-2020/12/31

数据来源：Wind，西南证券整理

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

西南证券研究发展中心

西南证券投资评级说明

公司评级	买入：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅在20%以上
	持有：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅介于10%与20%之间
	中性：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅介于-10%与10%之间
	回避：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市：未来6个月内，行业整体回报高于沪深300指数5%以上
	跟随大市：未来6个月内，行业整体回报介于沪深300指数-5%与5%之间
	弱于大市：未来6个月内，行业整体回报低于沪深300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，本报告仅供本公司客户中的专业投资者使用，若您并非本公司客户中的专业投资者，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，未经书面许可，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 SOUTHWEST SECURITIES

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东路166号中国保险大厦20楼
邮编：200120

北京
地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1501-1502
邮编：100045

重庆
地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦3楼
邮编：400023

深圳
地址：深圳市福田区深南大道6023号创建大厦4楼
邮编：518040

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	地区销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	张方毅	高级销售经理	021-68413959	15821376156	zfyi@swsc.com.cn
	吴菲阳	销售经理	021-68415020	16621045018	wfy@swsc.com.cn
	付禹	销售经理	021-68415523	13761585788	fuyu@swsc.com.cn
	黄滢	销售经理	18818215593	18818215593	hying@swsc.com.cn
	蒋俊洲	销售经理	18516516105	18516516105	jiangjz@swsc.com.cn
	刘琦	销售经理	18612751192	18612751192	liuqi@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	陈慧琳	销售经理	18523487775	18523487775	chhl@swsc.com.cn
北京	张岚	高级销售经理	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	彭博	销售经理	13391699339	13391699339	pbyf@swsc.com.cn
广深	王湘杰	地区销售副总监	0755-26671517	13480920685	wxj@swsc.com.cn
	林芷豌	高级销售经理	15012585122	15012585122	linzw@swsc.com.cn
	陈慧玲	高级销售经理	18500709330	18500709330	chl@swsc.com.cn
	谭凌岚	销售经理	13642362601	13642362601	tll@swsc.com.cn
	郑龑	销售经理	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn