西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

3Q2020持仓分析：医药仓位有所回落，紧握核心资产

www.swsc.com.cn

西南证券研究发展中心

2020年11月

分析师：杜向阳
执业证号：S1250520030002
邮箱：duxy@swsc.com.cn
电话：021-68416017

从公募基金持仓来看

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

- **2020年Q3全部公募基金占比12.8%**，环比下降4.43pp，剔除主动医药基金占比9.55%，环比下降4.19pp，再剔除指数基金占比9.86%，环比下降4.38pp。
- **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502家，迈瑞医疗379家，药明康德249家，长春高新240家，智飞生物210家。**从变动情况来看**，基金数量增加前五支股票分别是：人福医药（+27家），复星医药（+10家），新产业（+5家）、山河药辅（+4家）、恩华药业（+3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（17%）、康泰生物（15%）、通策医疗（14.2%）、南微医学（14%）、三诺生物（13.4%）。博腾股份持仓占流通股比例增加最多达到4%；**2）持仓总股本占比前五分别为**：通策医疗（14.2%） 、美年健康（11%）、三诺生物（10.5%）、博腾股份（10%）、康泰生物（9.9%）。博腾股份持仓占总股本比例增加最多达到3.3%。
- **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296亿元，恒瑞医药284亿元，药明康德183亿元，长春高新144亿元，爱尔眼科137亿元。**变动情况来看**，基金持仓市值增加前五分别为智飞生物（+50亿元）、迈瑞医疗（+49亿元）、通策医疗（+29亿元）、美年健康（+9.5亿元）、三诺生物（+7.7亿元）。

从陆股通持仓来看

- 10月外资持有医药生物板块的总市值占比为3.57%，环比下降0.02pp，外资持有医药生物板块的总市值为2787亿元，环比增长88.75亿元。
- **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（30.4%）、泰格医药（24.8%）、云南白药（21.3%）、华润三九（19.1%）、恒瑞医药（19.1%），**从变动情况来看**，贝瑞基因（+6.5%）、艾德生物（+5.5%）、华大基因（+4.2%）、罗欣药业（+4.1%）、鱼跃医疗（+3.7%）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（16.1%）、泰格医药（13.9%）、益丰药房（11.9%）、恒瑞医药（11.6%）、迪安诊断（10%），**从变动情况来看**，贝瑞基因（+6.5%）、艾德生物（+5.5%）、华大基因（+4.2%）、罗欣药业（+4.1%）、鱼跃医疗（+3.7%）等五个公司增加最快。
- **从持仓市值情况来看，**恒瑞医药（552亿元）、迈瑞医疗（226亿元）、爱尔眼科（163亿元）、药明康德（156亿元）、泰格医药（125亿元）在三季度末陆股通持股市值最大；**从变动情况来看**，迈瑞医疗（+45亿元）、爱尔眼科（+23亿元）、片仔癀（+12亿元）、金域医学（+12亿元）、华大基因（+10亿元）等五个公司增加最快。

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年三季报及中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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

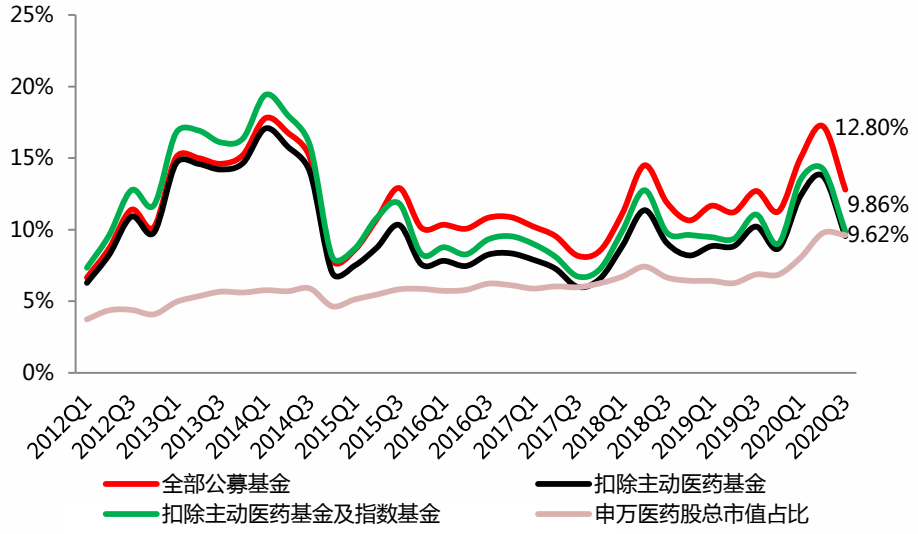
- **2020Q3医药总持仓变化情况：**

2020年Q3全部公募基金占比12.8%，环比下降4.43pp；剔除主动医药基金占比9.55%，环比下降4.19pp；再剔除指数基金占比9.86%，环比下降4.38pp；

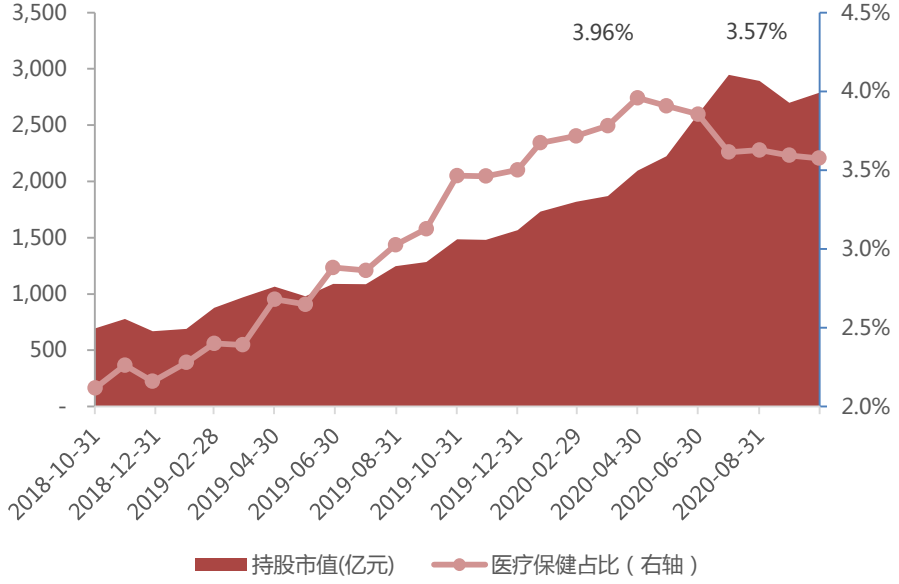
- **2020年10月外资持股占比略有下降，市值略有提升：**

10月外资持有医药生物板块的总市值占比为3.57%，环比下降0.02pp，外资持有医疗保健板块的总市值为2787亿元，环比增长88.75亿元。

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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	502	-319	284.2	-96.4	6.0%	-1.8%	6.0%	-1.8%	-3%	4,774	4,807
300760.SZ	迈瑞医疗	379	-77	295.8	48.9	17.0%	0.9%	7.0%	0.3%	15%	2,023	4,927
603259.SH	药明康德	249	-152	183.1	5.5	10.5%	-0.6%	7.4%	-0.6%	5%	1,956	2,777
000661.SZ	长春高新	240	-330	144.4	-204.3	11.5%	-12.1%	9.7%	-10.1%	-13%	1,278	1,522
300122.SZ	智飞生物	210	-27	127.6	49.8	10.2%	1.5%	5.7%	0.9%	42%	1,471	2,615
300015.SZ	爱尔眼科	156	-20	137.3	2.2	7.8%	-1.3%	6.5%	-1.2%	19%	2,210	2,667
300601.SZ	康泰生物	112	-53	122.3	-6.7	14.7%	-3.1%	9.9%	-1.9%	17%	786	1,168
002821.SZ	凯莱英	91	-26	41.0	-14.8	7.0%	-3.3%	6.7%	-3.2%	11%	612	666
002007.SZ	华兰生物	88	-55	37.4	-19.2	4.2%	-3.0%	3.6%	-2.6%	14%	732	852
300347.SZ	泰格医药	85	-88	50.8	-27.7	7.4%	-6.8%	5.7%	-4.6%	1%	815	1,072
600763.SH	通策医疗	83	-9	97.0	28.8	14.2%	1.4%	14.2%	1.4%	35%	735	735
300142.SZ	沃森生物	78	-29	46.3	-6.8	6.1%	-0.7%	5.9%	-0.7%	-4%	736	766
600521.SH	华海药业	76	-28	31.5	-25.6	6.7%	-5.5%	6.7%	-4.8%	-5%	504	504
603882.SH	金域医学	60	-9	23.8	-9.2	5.1%	-8.1%	5.1%	-3.0%	14%	495	495
600079.SH	人福医药	57	27	27.4	7.1	6.6%	0.8%	6.3%	0.8%	29%	463	463
300529.SZ	健帆生物	56	-37	43.1	-18.3	13.2%	-6.0%	7.6%	-3.5%	10%	376	651
002044.SZ	美年健康	46	-10	61.9	9.5	12.7%	2.1%	11.1%	1.9%	0%	558	598
300003.SZ	乐普医疗	41	-36	13.9	-11.3	2.7%	-1.9%	2.3%	-1.6%	-5%	477	560
600436.SH	片仔癀	40	-25	14.7	-5.7	1.0%	-1.0%	1.0%	-1.0%	47%	1,385	1,385
603233.SH	大参林	40	-42	17.5	-0.7	3.2%	-13.7%	3.2%	-0.2%	9%	637	637

数据来源：Wind，西南证券整理

2 医药公司持股基金数量分析

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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
600079.SH	人福医药	57	27	27.4	7.1	6.6%	0.8%	6.3%	0.8%	29%	463	463
600196.SH	复星医药	33	10	9.7	4.0	0.8%	0.1%	0.8%	0.1%	46%	1,382	1,382
300832.SZ	新产业	13	5	2.2	0.0	3.2%	0.1%	0.3%	0.0%	-2%	70	702
300452.SZ	山河药辅	5	4	1.2	0.8	3.3%	2.4%	2.6%	1.9%	-2%	28	35
002262.SZ	恩华药业	10	3	2.7	-0.7	1.9%	-0.3%	1.7%	-0.3%	-4%	145	166
000423.SZ	东阿阿胶	10	2	13.1	1.4	5.1%	0.0%	5.1%	0.0%	11%	261	261
002940.SZ	昂利康	6	2	1.2	0.0	5.1%	0.0%	2.5%	0.0%	1%	22	46
300149.SZ	睿智医药	5	2	1.1	-0.5	1.4%	-0.8%	1.1%	-0.7%	15%	81	100
603811.SH	诚意药业	3	2	0.2	0.2	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	-28%	33	33
300381.SZ	溢多利	3	2	0.2	0.1	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	-13%	61	63
002603.SZ	以岭药业	4	1	0.2	-0.0	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	-13%	260	317
002223.SZ	鱼跃医疗	26	0	1.9	0.1	0.7%	0.1%	0.6%	0.1%	-9%	265	306
300363.SZ	博腾股份	21	0	17.5	4.8	12.3%	4.1%	10.1%	3.3%	-3%	171	207
300244.SZ	迪安诊断	11	0	8.0	3.7	4.4%	1.7%	3.3%	1.3%	13%	183	249
002030.SZ	达安基因	7	0	1.5	0.3	0.5%	0.0%	0.5%	0.0%	28%	329	336
603987.SH	康德莱	5	0	4.5	0.2	6.1%	0.5%	6.1%	0.5%	-1%	64	65
600085.SH	同仁堂	3	0	0.2	0.1	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	2%	372	372
600673.SH	东阳光	3	0	0.0	-0.9	0.0%	-0.5%	0.0%	-0.4%	-7%	134	165
600332.SH	白云山	2	0	0.2	0.1	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-3%	497	497
603301.SH	振德医疗	2	0	0.1	0.0	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	35%	69	156

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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
000661.SZ	长春高新	240	-330	144.4	-204.3	11.5%	-12.1%	9.7%	-10.1%	-13%	1,278	1,522
600276.SH	恒瑞医药	502	-319	284.2	-96.4	6.0%	-1.8%	6.0%	-1.8%	-3%	4,774	4,807
603259.SH	药明康德	249	-152	183.1	5.5	10.5%	-0.6%	7.4%	-0.6%	5%	1,956	2,777
600529.SH	山东药玻	9	-142	1.6	-68.1	0.6%	-19.7%	0.6%	-19.6%	-19%	256	256
300558.SZ	贝达药业	31	-103	23.4	-19.6	5.1%	-2.5%	5.1%	-2.5%	-17%	456	456
300347.SZ	泰格医药	85	-88	50.8	-27.7	7.4%	-6.8%	5.7%	-4.6%	1%	815	1,072
300760.SZ	迈瑞医疗	379	-77	295.8	48.9	17.0%	0.9%	7.0%	0.3%	15%	2,023	4,927
002007.SZ	华兰生物	88	-55	37.4	-19.2	4.2%	-3.0%	3.6%	-2.6%	14%	732	852
300601.SZ	康泰生物	112	-53	122.3	-6.7	14.7%	-3.1%	9.9%	-1.9%	17%	786	1,168
600161.SH	天坛生物	20	-45	23.3	-10.5	4.7%	-3.9%	4.7%	-2.5%	6%	436	436
603233.SH	大参林	40	-42	17.5	-0.7	3.2%	-13.7%	3.2%	-0.2%	9%	637	637
600867.SH	通化东宝	3	-41	0.6	-5.4	0.2%	-1.5%	0.2%	-1.5%	-15%	298	298
603883.SH	老百姓	24	-40	11.5	-9.6	3.6%	-7.2%	3.4%	-3.8%	21%	270	289
300529.SZ	健帆生物	56	-37	43.1	-18.3	13.2%	-6.0%	7.6%	-3.5%	10%	376	651
300003.SZ	乐普医疗	41	-36	13.9	-11.3	2.7%	-1.9%	2.3%	-1.6%	-5%	477	560
300595.SZ	欧普康视	27	-36	9.2	-13.3	3.4%	-4.1%	2.4%	-2.9%	-8%	305	429
300326.SZ	凯利泰	6	-32	0.0	-17.5	0.0%	-8.4%	0.0%	-8.3%	-24%	138	139
603939.SH	益丰药房	28	-31	14.2	-6.5	2.8%	-1.7%	2.7%	-1.6%	16%	533	550
300482.SZ	万孚生物	19	-31	1.7	-18.3	0.8%	-7.1%	0.6%	-5.0%	-19%	181	258
300142.SZ	沃森生物	78	-29	46.3	-6.8	6.1%	-0.7%	5.9%	-0.7%	-4%	736	766

数据来源：Wind，西南证券整理

2 医药公司按持股市值分析

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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	379	-77	**295.8**	48.9	17.0%	0.9%	7.0%	0.3%	15%	2,023	4,927
600276.SH	恒瑞医药	502	-319	**284.2**	-96.4	6.0%	-1.8%	6.0%	-1.8%	-3%	4,774	4,807
603259.SH	药明康德	249	-152	**183.1**	5.5	10.5%	-0.6%	7.4%	-0.6%	5%	1,956	2,777
000661.SZ	长春高新	240	-330	**144.4**	-204.3	11.5%	-12.1%	9.7%	-10.1%	-13%	1,278	1,522
300015.SZ	爱尔眼科	156	-20	**137.3**	2.2	7.8%	-1.3%	6.5%	-1.2%	19%	2,210	2,667
300122.SZ	智飞生物	210	-27	**127.6**	49.8	10.2%	1.5%	5.7%	0.9%	42%	1,471	2,615
300601.SZ	康泰生物	112	-53	**122.3**	-6.7	14.7%	-3.1%	9.9%	-1.9%	17%	786	1,168
600763.SH	通策医疗	83	-9	**97.0**	28.8	14.2%	1.4%	14.2%	1.4%	35%	735	735
002044.SZ	美年健康	46	-10	**61.9**	9.5	12.7%	2.1%	11.1%	1.9%	0%	558	598
300347.SZ	泰格医药	85	-88	**50.8**	-27.7	7.4%	-6.8%	5.7%	-4.6%	1%	815	1,072
300142.SZ	沃森生物	78	-29	**46.3**	-6.8	6.1%	-0.7%	5.9%	-0.7%	-4%	736	766
300529.SZ	健帆生物	56	-37	**43.1**	-18.3	13.2%	-6.0%	7.6%	-3.5%	10%	376	651
002821.SZ	凯莱英	91	-26	**41.0**	-14.8	7.0%	-3.3%	6.7%	-3.2%	11%	612	666
002007.SZ	华兰生物	88	-55	**37.4**	-19.2	4.2%	-3.0%	3.6%	-2.6%	14%	732	852
600521.SH	华海药业	76	-28	**31.5**	-25.6	6.7%	-5.5%	6.7%	-4.8%	-5%	504	504
600079.SH	人福医药	57	27	**27.4**	7.1	6.6%	0.8%	6.3%	0.8%	29%	463	463
603882.SH	金域医学	60	-9	**23.8**	-9.2	5.1%	-8.1%	5.1%	-3.0%	14%	495	495
300298.SZ	三诺生物	5	-2	**23.7**	7.7	13.4%	2.1%	10.5%	1.7%	25%	178	228
300558.SZ	贝达药业	31	-103	**23.4**	-19.6	5.1%	-2.5%	5.1%	-2.5%	-17%	456	456
600161.SH	天坛生物	20	-45	**23.3**	-10.5	4.7%	-3.9%	4.7%	-2.5%	6%	436	436

数据来源：Wind，西南证券整理

2 医药公司按持股市值分析

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3本季度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
300122.SZ	智飞生物	210	-27	127.6	**49.8**	10.2%	1.5%	5.7%	0.9%	42%	1,471	2,615
300760.SZ	迈瑞医疗	379	-77	295.8	**48.9**	17.0%	0.9%	7.0%	0.3%	15%	2,023	4,927
600763.SH	通策医疗	83	-9	97.0	**28.8**	14.2%	1.4%	14.2%	1.4%	35%	735	735
002044.SZ	美年健康	46	-10	61.9	**9.5**	12.7%	2.1%	11.1%	1.9%	0%	558	598
300298.SZ	三诺生物	5	-2	23.7	**7.7**	13.4%	2.1%	10.5%	1.7%	25%	178	228
600079.SH	人福医药	57	27	27.4	**7.1**	6.6%	0.8%	6.3%	0.8%	29%	463	463
603259.SH	药明康德	249	-152	183.1	**5.5**	10.5%	-0.6%	7.4%	-0.6%	5%	1,956	2,777
300363.SZ	博腾股份	21	0	17.5	**4.8**	12.3%	4.1%	10.1%	3.3%	-3%	171	207
600196.SH	复星医药	33	10	9.7	**4.0**	0.8%	0.1%	0.8%	0.1%	46%	1,382	1,382
300244.SZ	迪安诊断	11	0	8.0	**3.7**	4.4%	1.7%	3.3%	1.3%	13%	183	249
603392.SH	万泰生物	3	-1	3.2	**2.3**	3.9%	2.7%	0.4%	0.3%	11%	85	846
300015.SZ	爱尔眼科	156	-20	137.3	**2.2**	7.8%	-1.3%	6.5%	-1.2%	19%	2,210	2,667
000423.SZ	东阿阿胶	10	2	13.1	**1.4**	5.1%	0.0%	5.1%	0.0%	11%	261	261
300452.SZ	山河药辅	5	4	1.2	**0.8**	3.3%	2.4%	2.6%	1.9%	-2%	28	35
002030.SZ	达安基因	7	0	1.5	**0.3**	0.5%	0.0%	0.5%	0.0%	28%	329	336
688363.SH	华熙生物	6	-6	2.5	**0.3**	3.9%	0.7%	0.4%	0.1%	-7%	75	752
002294.SZ	信立泰	8	-1	1.3	**0.2**	0.4%	0.0%	0.4%	0.0%	25%	325	325
603987.SH	康德莱	5	0	4.5	**0.2**	6.1%	0.5%	6.1%	0.5%	-1%	64	65
603811.SH	诚意药业	3	2	0.2	**0.2**	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	-28%	33	33
300381.SZ	溢多利	3	2	0.2	**0.1**	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	-13%	61	63

数据来源：Wind，西南证券整理

2 医药公司按持股市值分析

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3本季度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
000661.SZ	长春高新	240	-330	144.4	**-204.3**	11.5%	-12.1%	9.7%	-10.1%	-13%	1,278	1,522
600276.SH	恒瑞医药	502	-319	284.2	**-96.4**	6.0%	-1.8%	6.0%	-1.8%	-3%	4,774	4,807
600529.SH	山东药玻	9	-142	1.6	**-68.1**	0.6%	-19.7%	0.6%	-19.6%	-19%	256	256
300677.SZ	英科医疗	16	-10	6.5	**-30.0**	4.2%	-28.0%	1.9%	-11.0%	18%	266	383
300347.SZ	泰格医药	85	-88	50.8	**-27.7**	7.4%	-6.8%	5.7%	-4.6%	1%	815	1,072
600521.SH	华海药业	76	-28	31.5	**-25.6**	6.7%	-5.5%	6.7%	-4.8%	-5%	504	504
300558.SZ	贝达药业	31	-103	23.4	**-19.6**	5.1%	-2.5%	5.1%	-2.5%	-17%	456	456
002007.SZ	华兰生物	88	-55	37.4	**-19.2**	4.2%	-3.0%	3.6%	-2.6%	14%	732	852
300529.SZ	健帆生物	56	-37	43.1	**-18.3**	13.2%	-6.0%	7.6%	-3.5%	10%	376	651
300482.SZ	万孚生物	19	-31	1.7	**-18.3**	0.8%	-7.1%	0.6%	-5.0%	-19%	181	258
300326.SZ	凯利泰	6	-32	0.0	**-17.5**	0.0%	-8.4%	0.0%	-8.3%	-24%	138	139
002821.SZ	凯莱英	91	-26	41.0	**-14.8**	7.0%	-3.3%	6.7%	-3.2%	11%	612	666
300595.SZ	欧普康视	27	-36	9.2	**-13.3**	3.4%	-4.1%	2.4%	-2.9%	-8%	305	429
000739.SZ	普洛药业	34	-19	17.9	**-12.6**	6.5%	-4.9%	6.4%	-4.7%	6%	245	252
002332.SZ	仙琚制药	31	-18	9.7	**-12.3**	7.0%	-7.5%	6.9%	-7.4%	-7%	139	140
300357.SZ	我武生物	7	-16	11.9	**-12.2**	4.5%	-3.7%	4.1%	-3.3%	-6%	295	329
300003.SZ	乐普医疗	41	-36	13.9	**-11.3**	2.7%	-1.9%	2.3%	-1.6%	-5%	477	560
300759.SZ	康龙化成	26	-25	14.1	**-11.1**	3.2%	-2.9%	1.7%	-1.5%	8%	473	900
600161.SH	天坛生物	20	-45	23.3	**-10.5**	4.7%	-3.9%	4.7%	-2.5%	6%	436	436
603883.SH	老百姓	24	-40	11.5	**-9.6**	3.6%	-7.2%	3.4%	-3.8%	21%	270	289

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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	379	-77	295.8	48.9	**17.0%**	0.9%	7.0%	0.3%	15%	2,023	4,927
300601.SZ	康泰生物	112	-53	122.3	-6.7	**14.7%**	-3.1%	9.9%	-1.9%	17%	786	1,168
600763.SH	通策医疗	83	-9	97.0	28.8	**14.2%**	1.4%	14.2%	1.4%	35%	735	735
688029.SH	南微医学	19	-9	14.0	-1.8	**14.0%**	-6.2%	4.5%	-0.4%	-1%	91	283
300298.SZ	三诺生物	5	-2	23.7	7.7	**13.4%**	2.1%	10.5%	1.7%	25%	178	228
300529.SZ	健帆生物	56	-37	43.1	-18.3	**13.2%**	-6.0%	7.6%	-3.5%	10%	376	651
002044.SZ	美年健康	46	-10	61.9	9.5	**12.7%**	2.1%	11.1%	1.9%	0%	558	598
300363.SZ	博腾股份	21	0	17.5	4.8	**12.3%**	4.1%	10.1%	3.3%	-3%	171	207
000661.SZ	长春高新	240	-330	144.4	-204.3	**11.5%**	-12.1%	9.7%	-10.1%	-13%	1,278	1,522
603259.SH	药明康德	249	-152	183.1	5.5	**10.5%**	-0.6%	7.4%	-0.6%	5%	1,956	2,777
300122.SZ	智飞生物	210	-27	127.6	49.8	**10.2%**	1.5%	5.7%	0.9%	42%	1,471	2,615
300463.SZ	迈克生物	27	-19	18.0	-4.5	**8.7%**	-1.2%	6.1%	-0.8%	-9%	207	295
002727.SZ	一心堂	28	-14	10.5	-7.0	**8.0%**	-6.8%	4.7%	-3.6%	12%	134	236
603368.SH	柳药股份	10	-1	6.6	-0.7	**7.9%**	-1.0%	7.8%	-0.9%	2%	85	86
300015.SZ	爱尔眼科	156	-20	137.3	2.2	**7.8%**	-1.3%	6.5%	-1.2%	19%	2,210	2,667
300347.SZ	泰格医药	85	-88	50.8	-27.7	**7.4%**	-6.8%	5.7%	-4.6%	1%	815	1,072
603520.SH	司太立	27	-14	13.2	-7.4	**7.1%**	-3.3%	6.8%	-3.6%	-7%	168	176
688085.SH	三友医疗	2	-8	1.6	-2.1	**7.0%**	-3.9%	1.5%	-0.8%	-33%	24	110
002332.SZ	仙琚制药	31	-18	9.7	-12.3	**7.0%**	-7.5%	6.9%	-7.4%	-7%	139	140
002821.SZ	凯莱英	91	-26	41.0	-14.8	**7.0%**	-3.3%	6.7%	-3.2%	11%	612	666

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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
300363.SZ	博腾股份	21	0	17.5	4.8	12.3%	**4.1%**	10.1%	3.3%	-3%	171	207
603392.SH	万泰生物	3	-1	3.2	2.3	3.9%	**2.7%**	0.4%	0.3%	11%	85	846
300452.SZ	山河药辅	5	4	1.2	0.8	3.3%	**2.4%**	2.6%	1.9%	-2%	28	35
300298.SZ	三诺生物	5	-2	23.7	7.7	13.4%	**2.1%**	10.5%	1.7%	25%	178	228
002044.SZ	美年健康	46	-10	61.9	9.5	12.7%	**2.1%**	11.1%	1.9%	0%	558	598
300244.SZ	迪安诊断	11	0	8.0	3.7	4.4%	**1.7%**	3.3%	1.3%	13%	183	249
300122.SZ	智飞生物	210	-27	127.6	49.8	10.2%	**1.5%**	5.7%	0.9%	42%	1,471	2,615
600763.SH	通策医疗	83	-9	97.0	28.8	14.2%	**1.4%**	14.2%	1.4%	35%	735	735
300760.SZ	迈瑞医疗	379	-77	295.8	48.9	17.0%	**0.9%**	7.0%	0.3%	15%	2,023	4,927
600079.SH	人福医药	57	27	27.4	7.1	6.6%	**0.8%**	6.3%	0.8%	29%	463	463
688363.SH	华熙生物	6	-6	2.5	0.3	3.9%	**0.7%**	0.4%	0.1%	-7%	75	752
603811.SH	诚意药业	3	2	0.2	0.2	0.6%	**0.6%**	0.6%	0.6%	-28%	33	33
603987.SH	康德莱	5	0	4.5	0.2	6.1%	**0.5%**	6.1%	0.5%	-1%	64	65
300562.SZ	乐心医疗	1	-6	0.3	0.1	1.1%	**0.4%**	0.7%	0.2%	2%	27	44
300406.SZ	九强生物	4	-3	1.4	-0.0	2.1%	**0.3%**	1.2%	0.0%	-13%	76	136
300381.SZ	溢多利	3	2	0.2	0.1	0.2%	**0.2%**	0.2%	0.2%	-13%	61	63
300016.SZ	北陆药业	2	-1	0.1	0.1	0.2%	**0.2%**	0.2%	0.1%	-4%	46	56
603590.SH	康辰药业	1	0	0.1	0.1	0.2%	**0.2%**	0.1%	0.1%	2%	32	62
300832.SZ	新产业	13	5	2.2	0.0	3.2%	**0.1%**	0.3%	0.0%	-2%	70	702
688266.SH	泽璟制药-U	2	-7	0.2	0.1	0.3%	**0.1%**	0.1%	0.0%	9%	57	235

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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	16	-10	6.5	-30.0	4.2%	**-28.0%**	1.9%	-11.0%	18%	266	383
600529.SH	山东药玻	9	-142	1.6	-68.1	0.6%	**-19.7%**	0.6%	-19.6%	-19%	256	256
002901.SZ	大博医疗	5	-17	1.3	-6.3	0.4%	**-15.4%**	0.4%	-1.2%	-22%	361	362
603233.SH	大参林	40	-42	17.5	-0.7	3.2%	**-13.7%**	3.2%	-0.2%	9%	637	637
000661.SZ	长春高新	240	-330	144.4	-204.3	11.5%	**-12.1%**	9.7%	-10.1%	-13%	1,278	1,522
300702.SZ	天宇股份	15	-8	6.2	-3.3	6.6%	**-9.8%**	3.7%	-1.2%	-13%	98	173
300573.SZ	兴齐眼药	7	-13	2.0	-8.4	2.5%	**-9.4%**	1.8%	-6.9%	-3%	83	114
688202.SH	美迪西	2	-3	0.2	-1.7	1.0%	**-9.3%**	0.2%	-2.0%	34%	23	109
300630.SZ	普利制药	11	-21	1.9	-7.8	1.5%	**-8.5%**	1.1%	-3.5%	-16%	139	189
300326.SZ	凯利泰	6	-32	0.0	-17.5	0.0%	**-8.4%**	0.0%	-8.3%	-24%	138	139
600976.SH	健民集团	0	-2	-	-2.3	0.0%	**-8.4%**	0.0%	-8.3%	44%	40	40
300723.SZ	一品红	0	-2	-	-1.6	0.0%	**-8.3%**	0.0%	-2.3%	5%	20	73
603882.SH	金域医学	60	-9	23.8	-9.2	5.1%	**-8.1%**	5.1%	-3.0%	14%	495	495
002332.SZ	仙琚制药	31	-18	9.7	-12.3	7.0%	**-7.5%**	6.9%	-7.4%	-7%	139	140
603883.SH	老百姓	24	-40	11.5	-9.6	3.6%	**-7.2%**	3.4%	-3.8%	21%	270	289
300482.SZ	万孚生物	19	-31	1.7	-18.3	0.8%	**-7.1%**	0.6%	-5.0%	-19%	181	258
300347.SZ	泰格医药	85	-88	50.8	-27.7	7.4%	**-6.8%**	5.7%	-4.6%	1%	815	1,072
688198.SH	佰仁医疗	2	-3	0.1	-1.9	0.7%	**-6.8%**	0.1%	-1.4%	-21%	20	95
002727.SZ	一心堂	28	-14	10.5	-7.0	8.0%	**-6.8%**	4.7%	-3.6%	12%	134	236
688278.SH	特宝生物	0	-9	-	-1.8	0.0%	**-6.5%**	0.0%	-0.6%	-24%	19	192

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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
600763.SH	通策医疗	83	-9	97.0	28.8	14.2%	1.4%	**14.2%**	1.4%	35%	735	735
002044.SZ	美年健康	46	-10	61.9	9.5	12.7%	2.1%	**11.1%**	1.9%	0%	558	598
300298.SZ	三诺生物	5	-2	23.7	7.7	13.4%	2.1%	**10.5%**	1.7%	25%	178	228
300363.SZ	博腾股份	21	0	17.5	4.8	12.3%	4.1%	**10.1%**	3.3%	-3%	171	207
300601.SZ	康泰生物	112	-53	122.3	-6.7	14.7%	-3.1%	**9.9%**	-1.9%	17%	786	1,168
000661.SZ	长春高新	240	-330	144.4	-204.3	11.5%	-12.1%	**9.7%**	-10.1%	-13%	1,278	1,522
603368.SH	柳药股份	10	-1	6.6	-0.7	7.9%	-1.0%	**7.8%**	-0.9%	2%	85	86
300529.SZ	健帆生物	56	-37	43.1	-18.3	13.2%	-6.0%	**7.6%**	-3.5%	10%	376	651
603259.SH	药明康德	249	-152	183.1	5.5	10.5%	-0.6%	**7.4%**	-0.6%	5%	1,956	2,777
300760.SZ	迈瑞医疗	379	-77	295.8	48.9	17.0%	0.9%	**7.0%**	0.3%	15%	2,023	4,927
002332.SZ	仙琚制药	31	-18	9.7	-12.3	7.0%	-7.5%	**6.9%**	-7.4%	-7%	139	140
603520.SH	司太立	27	-14	13.2	-7.4	7.1%	-3.3%	**6.8%**	-3.6%	-7%	168	176
600521.SH	华海药业	76	-28	31.5	-25.6	6.7%	-5.5%	**6.7%**	-4.8%	-5%	504	504
002821.SZ	凯莱英	91	-26	41.0	-14.8	7.0%	-3.3%	**6.7%**	-3.2%	11%	612	666
300015.SZ	爱尔眼科	156	-20	137.3	2.2	7.8%	-1.3%	**6.5%**	-1.2%	19%	2,210	2,667
000739.SZ	普洛药业	34	-19	17.9	-12.6	6.5%	-4.9%	**6.4%**	-4.7%	6%	245	252
600079.SH	人福医药	57	27	27.4	7.1	6.6%	0.8%	**6.3%**	0.8%	29%	463	463
300463.SZ	迈克生物	27	-19	18.0	-4.5	8.7%	-1.2%	**6.1%**	-0.8%	-9%	207	295
603987.SH	康德莱	5	0	4.5	0.2	6.1%	0.5%	**6.1%**	0.5%	-1%	64	65
600276.SH	恒瑞医药	502	-319	284.2	-96.4	6.0%	-1.8%	**6.0%**	-1.8%	-3%	4,774	4,807

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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
300363.SZ	博腾股份	21	0	17.5	4.8	12.3%	4.1%	10.1%	**3.3%**	-3%	171	207
002044.SZ	美年健康	46	-10	61.9	9.5	12.7%	2.1%	11.1%	**1.9%**	0%	558	598
300452.SZ	山河药辅	5	4	1.2	0.8	3.3%	2.4%	2.6%	**1.9%**	-2%	28	35
300298.SZ	三诺生物	5	-2	23.7	7.7	13.4%	2.1%	10.5%	**1.7%**	25%	178	228
600763.SH	通策医疗	83	-9	97.0	28.8	14.2%	1.4%	14.2%	**1.4%**	35%	735	735
300244.SZ	迪安诊断	11	0	8.0	3.7	4.4%	1.7%	3.3%	**1.3%**	13%	183	249
300122.SZ	智飞生物	210	-27	127.6	49.8	10.2%	1.5%	5.7%	**0.9%**	42%	1,471	2,615
600079.SH	人福医药	57	27	27.4	7.1	6.6%	0.8%	6.3%	**0.8%**	29%	463	463
603811.SH	诚意药业	3	2	0.2	0.2	0.6%	0.6%	0.6%	**0.6%**	-28%	33	33
603987.SH	康德莱	5	0	4.5	0.2	6.1%	0.5%	6.1%	**0.5%**	-1%	64	65
300760.SZ	迈瑞医疗	379	-77	295.8	48.9	17.0%	0.9%	7.0%	**0.3%**	15%	2,023	4,927
603392.SH	万泰生物	3	-1	3.2	2.3	3.9%	2.7%	0.4%	**0.3%**	11%	85	846
300562.SZ	乐心医疗	1	-6	0.3	0.1	1.1%	0.4%	0.7%	**0.2%**	2%	27	44
688016.SH	心脉医疗	4	-3	1.8	0.1	1.8%	-1.5%	0.9%	**0.2%**	-20%	99	193
300381.SZ	溢多利	3	2	0.2	0.1	0.2%	0.2%	0.2%	**0.2%**	-13%	61	63
300016.SZ	北陆药业	2	-1	0.1	0.1	0.2%	0.2%	0.2%	**0.1%**	-4%	46	56
600196.SH	复星医药	33	10	9.7	4.0	0.8%	0.1%	0.8%	**0.1%**	46%	1,382	1,382
002223.SZ	鱼跃医疗	26	0	1.9	0.1	0.7%	0.1%	0.6%	**0.1%**	-9%	265	306
603590.SH	康辰药业	1	0	0.1	0.1	0.2%	0.2%	0.1%	**0.1%**	2%	32	62
688363.SH	华熙生物	6	-6	2.5	0.3	3.9%	0.7%	0.4%	**0.1%**	-7%	75	752

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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
600529.SH	山东药玻	9	-142	1.6	-68.1	0.6%	-19.7%	0.6%	**-19.6%**	-19%	256	256
300677.SZ	英科医疗	16	-10	6.5	-30.0	4.2%	-28.0%	1.9%	**-11.0%**	18%	266	383
000661.SZ	长春高新	240	-330	144.4	-204.3	11.5%	-12.1%	9.7%	**-10.1%**	-13%	1,278	1,522
600976.SH	健民集团	0	-2	-	-2.3	0.0%	-8.4%	0.0%	**-8.3%**	44%	40	40
300326.SZ	凯利泰	6	-32	0.0	-17.5	0.0%	-8.4%	0.0%	**-8.3%**	-24%	138	139
002332.SZ	仙琚制药	31	-18	9.7	-12.3	7.0%	-7.5%	6.9%	**-7.4%**	-7%	139	140
300573.SZ	兴齐眼药	7	-13	2.0	-8.4	2.5%	-9.4%	1.8%	**-6.9%**	-3%	83	114
300482.SZ	万孚生物	19	-31	1.7	-18.3	0.8%	-7.1%	0.6%	**-5.0%**	-19%	181	258
600521.SH	华海药业	76	-28	31.5	-25.6	6.7%	-5.5%	6.7%	**-4.8%**	-5%	504	504
000739.SZ	普洛药业	34	-19	17.9	-12.6	6.5%	-4.9%	6.4%	**-4.7%**	6%	245	252
300347.SZ	泰格医药	85	-88	50.8	-27.7	7.4%	-6.8%	5.7%	**-4.6%**	1%	815	1,072
600216.SH	浙江医药	3	-19	0.1	-7.9	0.0%	-4.3%	0.0%	**-4.3%**	-22%	136	136
300639.SZ	凯普生物	11	-23	2.8	-4.7	2.9%	-3.9%	2.6%	**-4.2%**	-9%	98	109
603883.SH	老百姓	24	-40	11.5	-9.6	3.6%	-7.2%	3.4%	**-3.8%**	21%	270	289
300725.SZ	药石科技	22	-22	7.0	-6.6	5.8%	-5.3%	3.9%	**-3.6%**	1%	133	196
603520.SH	司太立	27	-14	13.2	-7.4	7.1%	-3.3%	6.8%	**-3.6%**	-7%	168	176
002727.SZ	一心堂	28	-14	10.5	-7.0	8.0%	-6.8%	4.7%	**-3.6%**	12%	134	236
603538.SH	美诺华	1	-18	0.1	-2.7	0.1%	-3.6%	0.1%	**-3.6%**	-27%	49	49
300630.SZ	普利制药	11	-21	1.9	-7.8	1.5%	-8.5%	1.1%	**-3.5%**	-16%	139	189
300529.SZ	健帆生物	56	-37	43.1	-18.3	13.2%	-6.0%	7.6%	**-3.5%**	10%	376	651

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-20Q3

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

20Q3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)	流通市值占比	总市值占比	季末流通市值	总市值
688050.SH	爱博医疗	13	**43844**	10.2%	2.1%	43	211
300896.SZ	爱美客	8	**25449**	3.0%	0.6%	86	397
688180.SH	君实生物-U	5	**24149**	1.1%	0.3%	213	741
688580.SH	伟思医疗	3	**12069**	4.7%	1.1%	26	111
000516.SZ	国际医学	4	**10476**	0.8%	0.8%	129	131
002390.SZ	信邦制药	3	**7322**	0.7%	0.6%	107	114
600422.SH	昆药集团	2	**5803**	0.8%	0.8%	74	74
300705.SZ	九典制药	2	**4200**	2.0%	0.8%	21	50
000623.SZ	吉林敖东	5	**2263**	0.1%	0.1%	191	195
300453.SZ	三鑫医疗	3	**1882**	0.6%	0.4%	29	44
600129.SH	太极集团	1	**1431**	0.2%	0.2%	85	87
002462.SZ	嘉事堂	1	**832**	0.2%	0.2%	36	42
603880.SH	南卫股份	1	**703**	0.2%	0.2%	31	31
300026.SZ	红日药业	1	**617**	0.043%	0.038%	145	163
688366.SH	昊海生科	2	**451**	0.071%	0.022%	63	204
688185.SH	康希诺-U	3	**159**	0.003%	0.002%	536	854
002788.SZ	鹭燕医药	1	**156**	0.048%	0.047%	33	33
300841.SZ	康华生物	2	**124**	0.017%	0.004%	74	298
600267.SH	海正药业	1	**44**	0.003%	0.003%	156	156

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

	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	**30.43%**	-1.64%	11.87%	-0.06%	62.6	8.2	18%
	300347.SZ	泰格医药	**24.81%**	-2.93%	13.86%	-4.11%	124.5	-12.9	5%
	000538.SZ	云南白药	**21.31%**	-0.55%	7.68%	-0.20%	100.0	4.9	8%
	000999.SZ	华润三九	**19.12%**	-1.69%	6.95%	-0.62%	17.4	-3.6	-9%
	600276.SH	恒瑞医药	**19.08%**	0.30%	11.58%	0.18%	551.8	-5.9	-3%
	600201.SH	生物股份	**18.39%**	-3.86%	16.09%	-3.37%	48.9	-9.6	3%
	300015.SZ	爱尔眼科	**18.09%**	-1.10%	7.70%	-0.38%	163.2	22.9	17%
	603882.SH	金域医学	**17.72%**	1.77%	9.14%	1.65%	43.0	12.1	19%
	300760.SZ	迈瑞医疗	**16.33%**	0.29%	5.34%	0.40%	226.0	44.6	16%
	603883.SH	老百姓	**15.94%**	1.56%	6.76%	0.82%	22.9	6.2	24%
Q3增加前10	000710.SZ	贝瑞基因	9.98%	**6.54%**	1.73%	0.49%	3.3	0.7	-11%
	300685.SZ	艾德生物	9.94%	**5.50%**	5.63%	3.24%	9.6	5.5	7%
	300676.SZ	华大基因	10.96%	**4.20%**	4.59%	1.86%	26.5	9.9	-1%
	002793.SZ	罗欣药业	4.27%	**4.12%**	0.52%	0.52%	1.0	1.0	5%
	002223.SZ	鱼跃医疗	9.33%	**3.72%**	5.36%	2.13%	17.6	6.0	-3%
	300482.SZ	万孚生物	12.25%	**2.94%**	5.97%	1.53%	17.0	1.5	-14%
	002118.SZ	紫鑫药业	3.63%	**2.90%**	2.16%	1.73%	1.0	0.8	-17%
	002294.SZ	信立泰	5.77%	**2.56%**	1.85%	0.82%	6.7	3.7	25%
	300759.SZ	康龙化成	10.88%	**2.56%**	2.52%	0.82%	20.8	7.8	16%
	002614.SZ	奥佳华	3.37%	**2.02%**	2.04%	1.41%	1.9	1.5	51%
Q3减少前10	300595.SZ	欧普康视	4.83%	**-10.70%**	2.03%	-0.05%	7.7	-0.9	-6%
	002950.SZ	奥美医疗	0.95%	**-7.78%**	0.27%	-0.06%	0.4	-0.1	-2%
	600750.SH	江中药业	1.69%	**-6.31%**	0.96%	-3.60%	0.7	-2.9	-5%
	002901.SZ	大博医疗	4.67%	**-5.60%**	1.17%	0.14%	4.3	-0.6	-18%
	603259.SH	药明康德	12.14%	**-5.48%**	6.30%	-1.10%	156.2	-9.7	6%
	300244.SZ	迪安诊断	14.85%	**-5.09%**	9.95%	-2.87%	24.5	-3.4	16%
	600993.SH	马应龙	2.30%	**-4.69%**	1.49%	-3.09%	1.3	-3.2	1%
	600285.SH	羚锐制药	3.98%	**-3.97%**	2.96%	-2.95%	1.7	-1.3	16%
	600201.SH	生物股份	18.39%	**-3.86%**	16.09%	-3.37%	48.9	-9.6	3%
	603108.SH	润达医疗	0.78%	**-3.85%**	0.44%	-2.17%	0.3	-1.6	3%

注：陆股通个股数据区间为2020/6/30-2020/9/30

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

西南证券 SOUTHWEST SECURITIES

	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	18.39%	-3.86%	**16.09%**	-3.37%	48.9	-9.6	3%
	300347.SZ	泰格医药	24.81%	-2.93%	**13.86%**	-4.11%	124.5	-12.9	5%
	603939.SH	益丰药房	30.43%	-1.64%	**11.87%**	-0.06%	62.6	8.2	18%
	600276.SH	恒瑞医药	19.08%	0.30%	**11.58%**	0.18%	551.8	-5.9	-3%
	300244.SZ	迪安诊断	14.85%	-5.09%	**9.95%**	-2.87%	24.5	-3.4	16%
	603882.SH	金域医学	17.72%	1.77%	**9.14%**	1.65%	43.0	12.1	19%
	300015.SZ	爱尔眼科	18.09%	-1.10%	**7.70%**	-0.38%	163.2	22.9	17%
	000538.SZ	云南白药	21.31%	-0.55%	**7.68%**	-0.20%	100.0	4.9	8%
	000423.SZ	东阿阿胶	10.96%	1.24%	**7.45%**	0.84%	19.4	3.8	7%
	000999.SZ	华润三九	19.12%	-1.69%	**6.95%**	-0.62%	17.4	-3.6	-9%
Q3增加前10	300685.SZ	艾德生物	9.94%	5.50%	5.63%	**3.24%**	9.6	5.5	7%
	002223.SZ	鱼跃医疗	9.33%	3.72%	5.36%	**2.13%**	17.6	6.0	-3%
	300676.SZ	华大基因	10.96%	4.20%	4.59%	**1.86%**	26.5	9.9	-1%
	002118.SZ	紫鑫药业	3.63%	2.90%	2.16%	**1.73%**	1.0	0.8	-17%
	603882.SH	金域医学	17.72%	1.77%	9.14%	**1.65%**	43.0	12.1	19%
	600529.SH	山东药玻	3.60%	2.02%	2.82%	**1.58%**	7.6	3.4	-11%
	300482.SZ	万孚生物	12.25%	2.94%	5.97%	**1.53%**	17.0	1.5	-14%
	002614.SZ	奥佳华	3.37%	2.02%	2.04%	**1.41%**	1.9	1.5	51%
	603387.SH	基蛋生物	3.96%	1.62%	2.17%	**1.13%**	2.1	1.0	-9%
	300573.SZ	兴齐眼药	2.70%	1.82%	1.55%	**1.05%**	1.7	1.2	-2%
Q3减少前10	300347.SZ	泰格医药	24.81%	-2.93%	13.86%	**-4.11%**	124.5	-12.9	5%
	600750.SH	江中药业	1.69%	-6.31%	0.96%	**-3.60%**	0.7	-2.9	-5%
	600201.SH	生物股份	18.39%	-3.86%	16.09%	**-3.37%**	48.9	-9.6	3%
	600993.SH	马应龙	2.30%	-4.69%	1.49%	**-3.09%**	1.3	-3.2	1%
	600285.SH	羚锐制药	3.98%	-3.97%	2.96%	**-2.95%**	1.7	-1.3	16%
	300244.SZ	迪安诊断	14.85%	-5.09%	9.95%	**-2.87%**	24.5	-3.4	16%
	600557.SH	康缘药业	3.18%	-3.85%	1.97%	**-2.39%**	1.4	-2.1	-10%
	002020.SZ	京新药业	2.25%	-3.15%	1.61%	**-2.22%**	1.4	-1.5	15%
	603108.SH	润达医疗	0.78%	-3.85%	0.44%	**-2.17%**	0.3	-1.6	3%
	600216.SH	浙江医药	2.17%	-3.39%	1.36%	**-2.13%**	2.0	-4.5	-24%

注：陆股通个股数据区间为2020/6/30-2020/9/30

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	19.08%	0.30%	11.58%	0.18%	**551.8**	-5.9	-3%
	300760.SZ	迈瑞医疗	16.33%	0.29%	5.34%	0.40%	**226.0**	44.6	16%
	300015.SZ	爱尔眼科	18.09%	-1.10%	7.70%	-0.38%	**163.2**	22.9	17%
	603259.SH	药明康德	12.14%	-5.48%	6.30%	-1.10%	**156.2**	-9.7	6%
	300347.SZ	泰格医药	24.81%	-2.93%	13.86%	-4.11%	**124.5**	-12.9	5%
	000538.SZ	云南白药	21.31%	-0.55%	7.68%	-0.20%	**100.0**	4.9	8%
	603939.SH	益丰药房	30.43%	-1.64%	11.87%	-0.06%	**62.6**	8.2	18%
	002007.SZ	华兰生物	10.42%	-2.01%	5.55%	-1.07%	**57.7**	-2.7	19%
	300122.SZ	智飞生物	6.49%	-2.87%	2.34%	-0.68%	**52.2**	4.6	40%
	600436.SH	片仔癀	8.04%	-0.77%	3.34%	-0.32%	**49.1**	12.5	47%
Q3增加前10	300760.SZ	迈瑞医疗	16.33%	0.29%	5.34%	0.40%	226.0	**44.6**	16%
	300015.SZ	爱尔眼科	18.09%	-1.10%	7.70%	-0.38%	163.2	**22.9**	17%
	600436.SH	片仔癀	8.04%	-0.77%	3.34%	-0.32%	49.1	**12.5**	47%
	603882.SH	金域医学	17.72%	1.77%	9.14%	1.65%	43.0	**12.1**	19%
	300676.SZ	华大基因	10.96%	4.20%	4.59%	1.86%	26.5	**9.9**	-1%
	603939.SH	益丰药房	30.43%	-1.64%	11.87%	-0.06%	62.6	**8.2**	18%
	300759.SZ	康龙化成	10.88%	2.56%	2.52%	0.82%	20.8	**7.8**	16%
	000661.SZ	长春高新	4.14%	1.11%	2.70%	0.72%	40.4	**6.5**	-11%
	603883.SH	老百姓	15.94%	1.56%	6.76%	0.82%	22.9	**6.2**	24%
	002223.SZ	鱼跃医疗	9.33%	3.72%	5.36%	2.13%	17.6	**6.0**	-3%
Q3减少前10	300347.SZ	泰格医药	24.81%	-2.93%	13.86%	-4.11%	124.5	**-12.9**	5%
	600750.SH	江中药业	1.69%	-6.31%	0.96%	-3.60%	0.7	**-2.9**	-5%
	600201.SH	生物股份	18.39%	-3.86%	16.09%	-3.37%	48.9	**-9.6**	3%
	600993.SH	马应龙	2.30%	-4.69%	1.49%	-3.09%	1.3	**-3.2**	1%
	600285.SH	羚锐制药	3.98%	-3.97%	2.96%	-2.95%	1.7	**-1.3**	16%
	300244.SZ	迪安诊断	14.85%	-5.09%	9.95%	-2.87%	24.5	**-3.4**	16%
	600557.SH	康缘药业	3.18%	-3.85%	1.97%	-2.39%	1.4	**-2.1**	-10%
	002020.SZ	京新药业	2.25%	-3.15%	1.61%	-2.22%	1.4	**-1.5**	15%
	603108.SH	润达医疗	0.78%	-3.85%	0.44%	-2.17%	0.3	**-1.6**	3%
	600216.SH	浙江医药	2.17%	-3.39%	1.36%	-2.13%	2.0	**-4.5**	-24%

注：陆股通个股数据区间为2020/6/30-2020/9/30

数据来源：Wind，西南证券整理

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
	杨博睿	销售经理	021-68415861	13166156063	ybz@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
	高妍琳	销售经理	15810809511	15810809511	gyl@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