

医药指数相继发布 机构多路径布局

医药行业正在成为业内竞相布局的方向。近日，中证科创创业创新药指数和中证科创创业医疗器械指数发布，与之相关的指数基金有望随后推出。在业内人士看来，今年创新药主题基金的亮眼表现点燃投资热情，公募基金也在加速布局医药主题产品，加大对医药公司的调研力度。

医药指数频频上新

11月7日，两条医药相关指数发布。从指数构成来看，中证指数官网显示：

中证科创创业创新药指数从科创板和创业板中选取业务涉及创新药研发以及为制药企业提供药物研究、开发和生产等服务的上市公司证券作为指数样本，以反映科创板和创业板创新药领域上市公司证券的整体表现。

中证科创创业医疗器械指数从科创板和创业板中选取提供医疗设备、医疗耗材和体外诊断等产品和服务的上市公司证券作为指数样本，以反映科创板和创业板医疗器械领域上市公司证券的整体表现。

后续将有更多医药指数发布。据华证指数官网，为反映内地与香港市场中聚焦创新医疗器械领域上市公司的整体表现，将于11月18日发布华证一太朴创新医疗器械A+H精选指数。

部分医药相关指数也在今年进行了修订，“纯度”升级。具体来看，恒生指数有限公司修订恒生港股通创新药指数编制方案，并于8月11日实施，从编制方案修订内容来看，行业要求修订为：“被分类为以下恒生行业系统的子业务类别：药品、生物技术，主营业务在CXO行业的公司将被剔除，包括委托研究机构（CRO）、委托生产机构（CMO）和委托研发生产机构（CDMO）。”这意味着，调整后的恒生港股通创新药指数将更聚焦创新药核心企业。



今年创新药主题基金的亮眼表现点燃投资热情，公募基金也在加速布局医药主题产品。（资料图片）

在业内人士看来，医药相关指数频频上新，凸显市场对医药后市投资机会的看好。今年以来，创新药板块表现十分抢眼，多只重仓创新药主题的基金年内收益率超过80%，让调整多年的医药板块重回投资者视野。

公募加大布局力度

在指数频频推陈出新的同时，公募也加大了对医药主题基金的布局力度。Choice数据显示，截至11月7日，今年以来共有45只医药主题基金成立，其中，创新药主题指数基金数量多达18只。相比之下，去年全年仅有30只医药主题基金成立。

医药主题基金依然在密集推出。近一个月来，又有9只医药主题基金上报，包括泓德医药精选混合基金、华宝中证港股通医疗主题ETF、农银汇

理医药健康混合基金、平安港股医疗优选股票基金等。拉长期限来看，相较此前的医药指数基金成立热，当前基金公司更倾向于上报主动权益类基金，深入挖掘医药板块投资机会。

除了产品端积极布局，从投资端来看，三季度公募对医药板块的配置比例也明显提升。据国泰海通证券测算，截至三季度末，在全部公募基金重仓持股中，医药持仓比例为10.53%，较二季度末上升0.76个百分点。其中，信达生物、百利天恒、三生制药、康方生物、百济神州等跻身公募前50大重仓股。

值得注意的是，近期，机构也明显加大对医药板块的调研力度，积极寻找投资标的。Choice数据显示，近一个月来，机构调研次数超过4万次，其中医疗器械板块热度最高，机构调研次数超过2800次。

谈及对医药板块后续看法，华商基金经理孙蔚在接受上海证券报记者采访时表示，医药行业从2025年开始出现拐点。

其中创新药在全球的产业地位最突出，最先上涨。后续其他医药生物优势子领域，例如医疗器械装备、医疗服务都会逐步走出拐点，进入景气周期。同时国内逆周期政策的调节力度或将进一步加强，医疗领域的相关政策也有望持续出台。

就创新药板块而言，华安基金经理桑翔宇在接受上海证券报记者采访时表示，国内创新药企业在AI制药、双抗等前沿技术的突破不断，AI辅助研发已能显著缩短药物筛选周期，为行业打开新的成长空间。短期内资金扰动仍存，板块波动或加剧，但“医保+商保”的支付红利有望持续释放。从长期来看，政策支持叠加药企成果频出以及创新药出海，共同构成了创新药板块的长期成长逻辑。

据上海证券报

陕西彩民理性购彩终获回报 喜中“刮刮乐”头奖80万元

近日，陕西安康彩市传来喜讯。汉滨区一位王姓市民在吾悦广场万友超市隔壁的福彩第61240092号投注站，幸运刮中“好运来”即开型彩票头奖，奖金高达80万元。

在陕西省福利彩票发行中心兑奖时，王先生透露自己已有四五年购彩经历，始终秉持理性态度。“我玩彩票有四五年了，只是偶尔参与，每个月最多买两三次。”他分享了自己的购彩习惯，“双色球通常机选五注，偶尔买点刮刮乐，一个月一两本。”他认为彩票中奖并无规律可循，全凭运气，这种平和心态让他多年来能健康参与。

谈及中奖经历，王先生记忆犹新。“那天下午五点多，我和朋友路过彩票站，各自选了一本刮刮乐，结果没中什么大奖，还亏了一点。”首本彩票收获寥寥，朋友选择了停手，但王先生决定再试一次，“我不甘心，想着再买最后一本碰碰运气。没想到，就是这最后一本直接刮出了80万大奖！”

回忆起刮奖瞬间，王先生仍很激动：“当时刮到大概第四张，先刮出了三个相同的图案，我知道中奖了，但没先刮奖金

金额。我从后面开始刮奖金区，一刮开就看到一个零，接着又出现两个零！当时心情特别激动！”

确认中奖后，王先生冷静决定：“剩下的彩票我又刮了几张，发现没有再中大奖，就果断停手，付完款把整本彩票都带走了。”事后清点，除了80万元头奖外，该本剩余彩票还中得350元小奖。

对于奖金用途，王先生已有规划：“我家在农村，一直住平房。这笔奖金计划在城里买套房，加上装修费用应该够了。这奖金真是帮了大忙！”

据陕西福彩

中国福利彩票
CHINA WELFARE LOTTERY
扶老 助残 救孤 济困

倍投奖金 上亿元

办站电话：2858741 2837111

我国外储规模 保持在3.3万亿美元之上

国家外汇管理局11月7日公布的数据显示，截至10月末，我国外汇储备规模为33433亿美元，较9月末上升47亿美元，升幅为0.14%。

国家外汇管理局分析，2025年10月，受主要经济体货币政策及预期、宏观经济数据等因素影响，美元指数上涨，全球金融资产价格总体上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。

数据显示，我国外储规模已连续三个月升至3.3万亿美元之上，创2015年12月以来最高。

“按不同标准测算，当前我国略高于3万亿美元的外汇储备规模处于适度充裕状态。综合考虑各方面因素，外汇储备规模有望保持基本稳定。适度充裕的外汇储备规模将为保持人民币汇率处于合理均衡水平提供重要支撑，也能成为抵御

各类潜在外部冲击的压舱石。”东方金诚首席宏观分析师王青说。

国家外汇管理局表示，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变，有利于外汇储备规模保持基本稳定。

国家外汇管理局同日发布的数据显示，10月末中国黄金储备为7409万盎司，环比增加3万盎司，为央行连续第12个月增持黄金。

“央行推进国际储备多元化、在组合配置中加入和动态调整黄金储备的战术操作不会改变，持续增持黄金的战略方向也不会改变。”国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溟表示，伴随着人民币国际化进程提速，搭配一定规模的黄金储备，可以为稳健推进人民币国际化创造有利条件。

据中国证券报