

# 搭乘AI“东风” 医药医疗基金加速回血

本报综合报道 近期医药医疗板块明显复苏,得益于人工智能(AI)的强势助攻,部分布局医药医疗行业的基金业绩亮眼。

业内人士表示,在其它行业还在琢磨如何使用AI时,AI已迅速抢滩医药医疗行业。未来,人工智能在个性化医疗、医疗机器人、远程医疗等领域的应用有望继续深化。



(图片来源:网络)

## 医药医疗行业明显复苏

2025年开年以来,港股市场的AI医疗板块以及A股市场的智能医疗板块涨势强劲。Wind数据显示,截至3月12日,申万一级医药生物行业指数2025年开年以来上涨2.32%,在31个行业中排名居中。在此期间,港股的AI医疗指数大涨35.57%,A股的智能医疗指数涨幅22.33%。

医药医疗行业近期走势不俗,让不少投资者看到了一丝曙光。数据显示,2021年-2024年,31个申万一级行业中只有5个出现连续四年下跌,医药生物行业就名列其中。

明泽投资创始人、董事长马科伟表示,医药赛道近期强势演绎,主要受政策支持、AI技术推动、市场情绪好转及医保支付体系完善等因素影响。AI技术在药物研发、医疗影像等领域的应用日益广泛,显著提高了研发效率和诊断准确性。医保预付制度和商业保险发展等政策,提升了医药流通公司的周转率和创新药的支付力度。未来创新药政策可能会在定价与支付、知识产权保护、医保与商保协同发展等方面进行优化和调整。

## 主题基金业绩不俗

Wind数据显示,截至3月12日,530只主动权益类医药主题基金(A/C份额未合并计算)年内收益为正,占比近九成。其中,净值增长率超30%的有6只,净值增长率超10%的有近200只。

同泰开泰、长城消费增值今年以来的净值增长率均超30%,同泰开泰去年四季度大举布局医药医疗赛道,重点配置锦波生物、康乐卫士等个股。长城消费增值也大面积布局医药股,其前五大重仓股分别为苑东生物、贝达药

业、凯因科技、仙琚制药和三友医疗。

此外,重仓医药医疗股且业绩领先的权益类产品还有平安医药精选、平安医疗健康、永赢医药创新智选、金鹰医疗健康产业等,多只产品均混合配置了A股和港股市场中的医药医疗龙头标的。

华安基金认为,医药不仅具备“必选消费”属性,也具备“科技创新”属性。AI在辅助诊断、新药研发、器械等领域均有所赋能,加上近期DeepSeek强势崛起,不仅训练成本更低、性能更强,且开源模式能够实现本地化部署,能更好保障数据隐私及安全性。“AI+医药”有望重塑行业格局。

## 国产创新药有望步入收获期

近期多家创新药企业发布业绩预告,大部分创新药公司业绩符合预期,不少公司实现扭亏为盈或大幅减亏。

业内人士称,近年来,创新药成为仿创结合药企的核心增长动力,大药企收入逐步由创新药驱动,而开启商业化的生物科技公司产品进入医保开始放量,业绩将持续加速增长。

工银瑞信基金表示,当前医保政策支持创新药的基调明确,创新药领域业绩向好,2025年或是创新药出海的大年,持续看好国产创新药板块行情。

在马科伟看来,过去制约医药医疗行业上涨的阻力包括医保控费压力等。如今在行业融资方面,2024年国内创新药投融资止跌回升,为行业注入了新的活力。对于医药医疗行业,马科伟表示,未来将重点关注四方面:AI催化、继续受益于政策性鼓励的创新药、受益于技术进步的医疗器械和具有防御属性的中药领域。

(刘伟杰)

# “激活医保卡骗局”冒头,阿伯险被骗 建行提醒:切莫轻信未经核实电话或信息

激活医保卡骗局是一种电信网络诈骗行为。诈骗分子通常通过虚假网站、钓鱼邮件等非法窃取他人医保卡信息并冒用其身份进行消费或者非法操作,损害他人的财产权益。近日市民陈伯就险些“中招”。

陈伯日前接到一个陌生电话,对方清楚说出老人的姓名以及身份证信息,并告诉老人,其城乡医疗保险已经购买,但是尚未成功激活。在电话指导老人操作手机激活不成功,诈骗分子就怂恿老人到自助柜员机转账,帮其激活医保。陈伯来到银行柜员机转账时,指导其操作的银行工作人员了解情况后,意识到老人遭遇了电信网络诈骗,即耐心地进行劝解,正规的保险机构或者医疗机构是不会要求客户转账至工作人员账户的,并提醒老人不要轻易相信陌生人,更不能未经核实就草率存款或汇款。

近年来,随着医疗保障体系的

不断完善和普及,医保卡的使用越来越广泛,针对医保卡激活的诈骗案件也随之冒头。国家医疗保障局及下属部门、单位,从未授权任何社会人员开展群众的“电子医保卡”激活工作。茂名建行提醒广大市民要提高警惕性,不要轻信任何未经核实的激活电子医保卡的电话或信息。不要随意透露个人信息,包括身份证号、银行卡号等。遇到可疑情况,及时向当地公安机关报案或向医保部门举报。切勿盲目听信陌生来电或短信链接。老年人对网络的防范意识相对薄弱,往往是此类信息欺诈的主要受害者,也呼吁家庭成员能够多关注长辈的网络使用情况,谨防上当受骗。

(陈少媚)



中国建设银行  
China Construction Bank

理财热线 0668-2873003

## 工商银行

# 积极开展“3·15”消保教育宣传活动

近日,工商银行启动2025年“3·15”金融消费者权益保护教育宣传暨工行驿站志愿服务活动。

本次活动聚焦做好金融“五篇大文章”、支持提振和扩大消费、维护消费者合法权益等重点领域,围绕“消保为民办实事”“共建和谐金融”“学雷锋志愿服务”三大特色内容,将传递消保理念与为民办实事相结合,组织策划一系列接地气、惠民生、暖人心的金融知识宣传普及活动。

本次活动以线上线下相结合的方式,全面展示打击非法金融中介活动、营造安全放心消费环境的经验成果,做好非法金融活动风险提示。深化“驿站+志愿”场景建设,针对老年群体、新业态形态劳动者等重点人群,依托工行驿站开展学雷锋志愿服务活动,提升金融服务可得性和便利性。同时,

积极探索融入热门场景、特色文化、潮流元素、人工智能等消费者喜闻乐见的方式,把金融知识讲“活”讲“新”,切实增强消费者风险防范意识和依法维权理念,进一步提升消保宣传实效。

工商银行将继续深入践行金融工作的政治性、人民性,持续开展各类针对性强、主题鲜明的金融教育宣传活动,将热点金融知识宣传融入传统文化、特色场景,通过多种创新形式,更好满足人民群众对金融知识的关注和需求,助力提升消费者金融素养和风险防范意识,推动建设和谐金融环境。

(王欣)



中国工商银行  
ICBC

理财热线:0668-3397172

**关爱未成年人 公益广告**

**书香环境  
为孩子阳光成长护航**

爱我  
茂名  
茂名市文明办 宣