**SQ,TDOC,VRTX - 女股神看好的翻倍股，你持有了嘛？**

当凯茜·伍德（Cathie Wood）讲话时，投资者们会倾听，当她购买股票时，投资者会跟随她买，这貌似成为投资界最新的潮流趋势。用最近流行的说法，跟着木头姐（Cathie Wood），有肉吃。就连前段时间因美债收益率的上升，科技股重挫，ARK 基金遭受疯狂抛售，木头姐也是稳如泰山，且发声明称一切尽早我们的预料之中，而且比我们预期的还要好，且认为科技股正是抄底，加仓的好时机。小编今天就从公司基本面及未来市场前景的方向来分析木头姐重仓的股票，长期来看能否翻倍？

**Square（ARKK创新科技ETF中排名第一）**

金融科技巨头Square是金融界革命性的股票，打破了传统支付行业。Square以其卖方生态系统而闻名，该生态系统细分市场分别为小型企业提供销售点（Point-of-Sale）解决方案以及分析工具。作为回报，Square通过从网络的总付款量（Gross Payment Volume，GPV）收取商户费用来作为收入。在2012年至2019年期间，这个GPV从65亿美元猛增到1062亿美元。尽管GPV可能在2020年因疫情而下降，但在2012年至2019年复合年增长率为49％，表明它将在2021年回升到以往水平。

值得注意的是，近年来Square卖方生态系统在吸引更大商户方面非常有效。2020年第3季度年均GPV至少为125,000美元的商户占总GPV 61％。由于这是商户费用驱动业务，因此更多大型公司使用该平台令Square赚更多钱。第四季度Cash App的活跃用户超过3600万，比去年同期增长了50％。Square也在逐渐增加Cash App上可用的功能，使个人进行广泛的金融交易越来越受欢迎。

当然，Square点对点（peer-to-peer）支付平台Cash App提供了最大业务量。随着千禧一代和Z世代推动更多的数字支付方式之选择，Cash App的每月活跃用户群出现激增（2017年底为700万，到2020年中期增至3000万）。Cash App为Square提供了多种收集收入方式，包括付款转账费、商户费、投资和比特币兑换费用。Cash App应该成为2021年公司毛利润的主要驱动力。

总的来看，Square属于价值增长股。该公司目前市值约为1030亿美元，相当于预测市盈率（PE)196倍和预期市销率(PS）7.8倍。

Square通过为中小型企业提供支付处理服务而取得了最初的成功。随着时间的推移，该公司将其产品和服务扩展到包括销售点软件，电子商务平台，薪资服务，商务借记卡等。从本月起，Square现在还经营一家联邦特许银行。这为Square向其客户提供小企业贷款打开了大门。

目前从现金到数字支付的转变仍处于初期阶段。Square有望通过其卖方和Cash App生态系统发展壮大，并在此过程中为投资者带来大量收益。

**Teladoc Health(远程医疗领导者）**

由于疫情的原因，远程医疗的发展在2020年取得了真正意义上的的进步。**Teladoc Health（**TDOC）则是最大赢家之一。其股价飙升了近140％。

不过，到目前为止，TDOC 仍处于远程医疗的早期阶段。据麦肯锡数据显示，疫情结束后，美国每年的远程医疗市场将增长到2500亿美元左右，如果加上国际市场，这个数字将会更大，而TDOCDE 低于300亿美元。还有足够大的空间。

TDOC应是其中最大的受益者。尽管亚马逊宣称计划于今年夏天向其美国员工推出Amazon Care远程医疗服务。亚马逊还打算在2021年晚些时候向其他企业提供该服务，参与远程医疗市场的竞争。但木头姐却不以为然，认为亚马逊并不会对TDOC 造成威胁。继续加仓TDOC。

木头姐认为TDOC是全球虚拟护理领导者。目前为止，已超过40％的《财富》 500强企业使用TDOC的服务，而且其提供比其竞争对手更全面的产品。最重要的是，TDOC的增长前景十分广阔，远程医疗的发展空间也足够大。加上TDOC收购了Livongo Health，后者经营着一个可帮助个人管理慢性病的数字健康平台，从而为其带来了巨大的交叉销售机会。

麦肯锡公司（McKinsey and Company）预测，美国虚拟护理市场每年将达到近2500亿美元。包括国际市场在内，这个数字甚至更大。Teladoc的市值低于300亿美元。这个Cathie Wood的最爱有足够的运行空间。

**Vertex Pharmaceuticals（ARK Genomic Revolution ETF排名第六）**

**Vertex Pharmaceuticals（VRTX）**是Wood基金（ETF）所有顶级股票中目前表现最强的。大型生物技术公司在其核心市场上没有任何竞争对手。Vertex的四种批准的囊性纤维化（CF）药物是唯一治疗遗传病根本原因的药物。最接近的潜在竞争对手目前正在2期测试中评估实验性CF疗法。

Vertex还利用其在CF方面的专业知识来针对其他罕见的遗传疾病。它期望在接下来的几个月中报告评估VX-864治疗肝病α-1抗胰蛋白酶缺乏症的2期研究的关键结果。该公司的产品线还包括针对罕见血液疾病β地中海贫血和镰状细胞疾病（及其合作伙伴CRISPR Therapeutics）和罕见肾脏疾病局灶性节段性肾小球硬化症的候选人。

而且Vertex具有改变常规治疗方法的潜力，这种疗法刚刚进入1/2阶段研究。如果细胞疗法VX-880在临床测试中取得成功，它也许就能使1型糖尿病患者不依赖胰岛素而活。

Vertex拥有66亿美元的现金储备，计划将其用于招募中晚期候选人，以进一步加强其产品线。小编认为未来几年，这种生物技术股票将继续成为大赢家。

长期来看，小编认为无论金融科技还是远程医疗都跟人们生活息息相关，而这些正是人们生活习惯被重塑的大趋势，及未来科技发展的新潮流，这些大趋势可能会在未来几十年的时间跨度里，改变全球社会、经济和政治格局。相信投资者将继续受益于这些改变，并产生高额回报。