

各位投友，大家好：

上次更新基金池是 4 月 21 日，经过了 3 个月的时间，各大基金公司纷纷更新了持仓季报，我们进行新的基金池调整更新。这个季度大盘因为美方突发重新开打贸易战，经历了一轮回调，目前基本上已经企稳。因为我们配置基金资产是长期战略，所以整体上没有太大的影响，仍然可以坚持定投加仓。

近期大盘调整，做个股回撤较明显，而我们的基金池大多数表现抗跌。证明了一直以来羿飞比较支持大多数人还是选择以基金方式介入证券类资产，是合理和明智的。圈子也有分享股票池，但是能驾驭股票的人实际上是极少数人群，90%的人会跑输给基金池，请大家一定量力而为，更多的证券资产比例配置在基金中，小比例尝试股票，主要是学习体验。

合理的资产配置比例，只做自己的能力边际内的事情，坚持投资纪律，是一切的基础。现在大家对投资风险应该是有充分的认识的，希望大家永远记住。

近三个月水池圈基金池取得了良好的成绩，普遍跑赢大盘，为大家带来良好的收益。先来盘点一下我们 4-7 月份基金池的表现。在过去的 3 个月，大盘 3270-2900，下跌 11.3%。

(519671)银河沪深 300 价值，同期下跌 4.2%，跑赢大盘 7.1%，表现比较理想。

(310318)申万菱信沪深 300 指数增强，同期下跌 6%，跑赢大盘 5.3%，表现比较理想。

(240016)华宝上证 180 价值联接，同期下跌 4.1%，跑赢大盘 7.2%，表现比较理想。

(159937)博时黄金 ETF，黄金配置工具。同期上涨 14.5%，跑赢大盘 25.8%，表现极为突出。(因为本人看衰美元，看多黄金，所以上期进行了增加此配置，达到了非常理想的效果。)

(166005)中欧价值发现混合 A，同期下跌 11.1%，与大盘基本跑平，不太理想。

(000849)汇丰晋信双核策略混合 A，同期下跌 12.1%，跑输大盘 0.8%，不太理想。

(002210)创金合信量化多因子股票，同期下跌 13.9%，跑输大盘 2.6%，表现不佳。

(近期表现不佳，另外更换了基金经理，果断剔除为明智)

(001410)信达澳银新能源产业股票，同期下跌 10.9%，跑赢大盘 0.4%，表现差强人意。(全年业绩仍然突出，值得继续持有。)

(002558)博时鑫瑞混合 A，同期下跌 3.7%，跑赢大盘 7.6%，表现非常理想。(完全掌控当前行情风格的感觉，值得加配。)

(519185)万家精选混合，同期下跌 6.6%，跑赢大盘 4.7%，表现比较理想。

(040025)华安科技动力混合，同期下跌 4.9%，跑赢大盘 6.4%，表现比较理想。

(001103)前海开源工业革命 4.0 混合，同期下跌 6.3%，跑赢大盘 5%，表现比较理想。

(240022)华宝资源优选混合，同期上涨 1.4%，跑赢大盘 9.9%，表现非常理想。

(上期羿飞认为资源行业有配置机会，本季度验证了此判断。目前我的观点是大宗商品仍然有持续表现的机会，应该继续配置。)

(512880)国泰中证全指证券公司，同期下跌 8.7%，跑赢大盘 2.6%，表现比较理想。

(001553)天弘中证证券保险，同期下跌 6.4%，跑赢大盘 4.9%，表现比较理想。

随着几期的过渡和优化，水池基金池的综合表现在不断提升。本期只有两支跑输，其他均表现理想，验证了我们基金池在行情好的时候能跑赢大盘提高盈利，在回撤行情中，也有比较好的防御力，损失小于大盘和平均水平，安心了很多。

下面是最新一期的，给大家的参考基金池：

一、股票账户的流动性管理工具：

新(511880)银华日利 A——交易型货币市场基金

功能类似于我们熟悉的在基金 app 或者银行购买的货币基金，收益也相当，区别是可以在二级市场股票账户中随时买卖。按日计息，这样可以提高资金的使用效率，卖出一个股票获利，但没有新的购入目标的时候让资金也能产生收益。

二、能发挥中央水池作用的备用产品：

(161716)招商双债增强债券, (160618)鹏华丰泽债券, (002246)泰康稳健增利

专做长期债权的基金, 长周期看收益稳定, 年单利 9%左右, 复利也能达到 8%。且场内场外均可交易, 相当于准现金, 流动性很好。

三、ETF 指数型, 适合喜欢被动投资的投友:

(519671)银河沪深 300 价值;

(159937)博时黄金 ETF——有场内, 而且净值表达上最接近金价, 更容易理解, 是配置黄金资产的便利工具。

新(110030)易方达沪深 300 量化增强;

新(003986)申万菱信中证 500 指数优选增强

新(001879)长城创业板指数增强 A

ETF 这部分的调整, 羿飞个人判断, 随着科创板的开板, 对于中小股票的热情会明显提高, 但是大多数人是不方便直接进入科创板的。所以热情会转向绩优小市值或者创业板, 所以我们增加一些中证 500 和创业板的指数, 进行尝试性的战略布局。

四、可持续配置长牛型:

(002558)博时鑫瑞混合 A——2017 年末追击 50 泡沫, 2018 年整体风格优势开始显现, 基金整体风格比较稳健, 建仓低估大盘蓝筹为主。

(001410)信达澳银新能源产业股票——2016 年熊市周期成立, 但是期间持续表现优秀。

(001103)前海开源工业革命 4.0 混合——主动管理能力突出, 值得长期配置。

(519185)万家精选混合——长期表现优秀, 目前重仓银行地产, 资产普遍低估, 防御性强。

五、尝试配置:

新(161903)万家行业优选混合(161903)——对当前行情有很高的掌控度, 持仓股质地也不错, 值得尝试。

六、垂直行业的中线基金：

(240022)华宝资源优选混合---能源矿业金属，羿飞个人判断未来美元会走弱，这种周期性资产是值得保持一定的仓位的。

(512880)国泰中证全指证券公司 ETF---纯粹券商股，适合近期行情。

(001553)天弘中证证券保险 C---证券保险混合，相对于纯证券稳定性更好。

七、剔除：

剔除(310318)申万菱信沪深 300 指数增强——高估股较多切舱位重，近期跑输平均，说明配置理念不适合近期行情，调出配置。

剔除(240016)华宝上证 180 价值联接——个人认为未来一段时间市场机会会转向中小股，所以替换，有不同判断人可以持续持有。

剔除(166005)中欧价值发现混合 A——发挥了回调过程中抗跌的功能，已经完成配置使命。

剔除(000849)汇丰晋信双核策略混合 A——发挥了回调过程中抗跌的功能，已经完成配置使命。

剔除(002210)创金合信量化多因子股票——更换经理以及最近表现一般。

剔除(040025)华安科技动力混合——没有表现出配置的预期，淘汰。

也请大家只自己使用，不要去传播，大家付出了成本，我也付出了劳动，我们不对外传播，是所有人之间的互相尊重和保护。

祝投友们，把握 2019，完成逆袭！

羿飞

2019.7.24