

各位羿飞水池投资圈的朋友：

大家好！

上次更新基金池是 9 月 16 日，经过了 4 个月的时间，本次更新略延后一些时间，选在了月底。主要是考虑到各基金持仓季报时间点，选在了各基金更新完再筛选，这样准确性和参考性会更好一些，以后基金池的更新应该也按照这样的时间点。

这个季度中美贸易战有所缓解，1 月底刘 he 会正式访美，双方作出一些退让为大概率，因为美国中期选举已经结束，暂时打中国牌必要性有所下降，该拼经济了。消息出来以后贸易战压迫的心理影响就会有所缓解，是利好股市的。

还有一个大事就是 1 月 26 日当天，证监会更换了主席，641 这个 ipo 狂魔终于离场，换了工行一会满。当然不能迷信新主席一定能作出什么样的牛市，但是因为市场普遍对 641 非常非常不满，所以换人是可以短期让市场带来一些好情绪。

最后一个非常好的，有想象空间的题材是科创板。近日羿飞在参加的不少创投基金内部分享会上，都听到了科创板是未来方向的言论，而之前的新三板已经进入历史垃圾堆无疑。科创板应该是在 6 月份正式开启，第一批企业应该都是比较优质的互联网企业，蚂蚁金服、小米等优质标的，带动整个市场的热情。科创板是 50w 开户门槛，是会放普通投资人入场的，这是和新三板的最主要区别。

很多人不明白也是注册制的新三板明明在那里，为什么还要再搞个科创板。其实道理很简单啊，在中国金融是服务于 zz 的，新三板

是上任的政绩，目前保有量已经一万多家，蛋糕早就切完了，大力扶持没有什么政绩。一定是要重新圈定一个新区域，做火了才有蛋糕分。

emmmmm.....

先来盘点一下我们 9 月份基金池的表现。在过去的 6 个月，上证 3021-2601，下跌 13.9%。深圳 9943-7595，下跌 23.6%。两市平均跌幅 18.75%。

(310318)申万菱信沪深 300 指数增强，同期约下跌-9%，跑赢大盘 9%，表现突出。

(519091)新华泛资源优势混合，同期约下跌-9%，跑赢大盘 9%，表现突出。

(001104)华安新丝路主题股票，同期约下跌-6%，跑赢大盘 12.5%，表现非常突出。

(320011)诺安中小盘精选混合，同期约下跌-8.5%，跑赢大盘 10%，表现突出。

(001707)诺安高端制造股票，同期约下跌-11.6%，跑赢大盘 7%，表现突出。

(004616)中欧电子信息产业沪港深股票 A，同期约下跌-5%，跑赢大盘 13%，表现非常突出。

(240022)华宝资源优选混合，同期约下跌-6.5%，跑赢大盘 12%，表现非常突出。

(110025)易方达资源行业混合，同期约-19%，与大盘基本相当。

(001553)天弘中证证券保险 C，同期基本持平，跑赢大盘 19%，表现非常突出。

(512880)国泰中证全指证券公司 ETF，同期上涨 2.3%，跑赢大盘 21%，表现非常突出。

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。上期相对大盘表现 9 赢 1 平，几乎全面跑赢大盘，期间综合亏损 7.5%，远低于同期两市平均跌幅 18.75%，跑赢大盘约 11%。再加上一直都是建议大家都是以定投的方式来增持，在熊市的时候还能降低损失率，我们大多数人的实际业绩应该还会比平均计算还更好一些。只要市场有一波反弹，很快就能体现出赚钱效应。

最后我还是要重复一句，证券市场的投资，一定要对风险有敬畏，不要对自己自视过高。配置纪律是是大比例应该在基金，小比例自己炒股尝试，而且应该以定投方式介入，降低波动风险。

**下面是最新一期的，给大家的参考基金池：**

**能发挥中央水池作用的备用产品：**

(161716)招商双债增强债券——长期看比较稳定，长周期看，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。

(160618)安信宝利债券；(167501)鹏华丰泽债券，这两个可以作为备选，综合表现相当，并无本质差别，可以作为分散风险配置。

本期给大家设立债券基金的类别，是为了满足在网贷市场还没有稳定下来的阶段，作为功能相似的可以发挥中央水池作用的工具。其长期看具有稳定的收益性，以及非常好的流动性。

**指数增强型：都是精选过，长期看跑赢了所跟踪标的指数：**

(519671)银河沪深 300 价值；(310318)申万菱信沪深 300 指数增强；(240016)华宝上证 180 价值联接

近期大盘指数下跌后已经基本稳定，是非常适合建仓指数基金的时候，相对于个别垂直行业的基金，风险较小。

**长牛型持续配置型基金，适合逐步建仓的长期定投计划：**

(004616)中欧电子信息产业沪港深股票 A-电子产业方向——今年业绩表现突出，可以继续保持配置。

(519091)新华泛资源优势混合——长牛型——全年明显跑赢大盘，表现突出。重仓股估值也不高，后期表现仍然值得期待。

(001707)诺安高端制造股票-领先制造业精选——一直比较稳定，目前重仓股仍然没有明显高估，可以继续配置。

这几个基金，都是综合考评了长中短期的表现，绝大多数时候都能跑赢大盘的成绩，所以比较适合作为长期定投的标的。

**尝试配置型：**

新(005669)前海开源公用事业股票——关联公共事业，电力燃气等。估值较低业绩稳定，目前攻守兼备。

新(002210)创金合信量化多因子股票——持仓非常分散，且多为低估股，市场转暖时候表现空间大。

新(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。

新(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，明显跑赢大盘，符合当前市场运行风格。

这是新挖掘的几个基金，其最近 2 个季度的表现，明显强于大盘，说明其风格和持仓更适合当前的行情，未来的表现也更有想象空间。大家可以研究了解和尝试少量配置，待更长期跟踪以后，考虑是否纳入长期配置类别。

## 垂直行业的中线基金：

(240022)华宝资源优选混合---资源矿业金属

(110025)易方达资源行业混合---金属矿业能源方向

新(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。

前两支为一直保留的资源股，虽然最近表现不佳，主要是美元去年的强势反弹压制了大宗商品。但是目前美元已经有开始疲软的迹象，为了这个板块还是值得埋伏。增加了一个黄金基金给有配置黄金需求的投友。因为互联网黄金产品最近没什么可用的了，黄金指数基金比纸黄金的买卖还稍微方便一些。

(001553)天弘中证证券保险 C---证券保险混合，最近稳中逐步走强

(512880)国泰中证全指证券公司 ETF---纯粹券商股，适合近期行情

这两个券商保险基金，是作为如果明显股市反弹趋势出现，可以配置券商板块时候的可选工具，是同类里长期表现比较好的。

## 暂时剔除：

(001104)华安新丝路主题股票。

(320011)诺安中小盘精选混合。

这两支剔除，并非因为之前表现不好。前面的业绩都很不错，在配置期间完成了稳定市值的目标，跌幅远小于同期大盘。但是因为最

近其更换的重仓股比较泡沫化，对未来的业绩有所担忧，所以暂时换掉观察。

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

2019.1.26