

各位水池投友，大家好：

上次更新基金池是 1 月 26 日，经过了 3 个月的时间，大盘提供了好于预期的表现，给了投友们一次难得的回血机会。有时候想想，人生真的就是这样充满戏剧性。忽然给你挫折，又忽然降临一个机遇把你拉起来，在此期间人们不同的反应和应对方式，使人生走向不同的方向。

大家赚钱了是好事，但是我在这里还是要强调一下，基金方式介入证券类资产，是最适合大多数人的。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 would 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。

三个月来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 1 月份基金池的表现。在过去的 3 个月，大盘 2600-3270，上涨 25.7%。

(519091)新华泛资源优势混合，同期约上涨 22.3%，跑输大盘 3.4%，不太理想。

(001707)诺安高端制造股票，同期约上涨 56%，跑赢大盘 30.3%，表

现十分突出。

(004616)中欧电子信息，同期约上涨 36%，跑赢大盘 10.3%，表现理想。

(005669)前海开源公用事业股票，同期约上涨 3.4%，跑输大盘 22.3%，表现很差。（基于去年熊市期间其平稳的业绩表现尝试配置了一期，但是发现其对于市场热点变化敏感度很低，几乎错过了本轮牛市，进行剔除。）

(002210)创金合信量化多因子股票，同期约上涨 32.7%，跑赢大盘 7%，表现理想。

(001410)信达澳银新能源产业股票，同期约上涨 37.9%，跑赢大盘 12.2%，表现理想。

(002558)博时鑫瑞混合 A，同期约上涨 28.4%，跑赢大盘 2.7%，表现符合预期。

(240022)华宝资源优选混合，同期约上涨 19%，跑输大盘 6.7%，不太理想。（垂直行业基金，小幅跑输正常，不代表没有存在价值）

(110025)易方达资源行业混合，同期约上涨 17.7%，跑输大盘 8%，不太理想。

(159937)博时黄金 ETF，黄金配置工具，不与股市比较业绩。

(512880)国泰中证全指 ETF，同期约上涨 36.4%，跑赢大盘 10.7%，表现理想。

(001553)天弘中证证券保险 C，同期约上涨 37%，跑赢大盘 11.3%，表现理想。

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。本期表现跑输的多数是垂直行业基金，周期性可能与大盘板块热点不符，不代表后续没有表现机会。

下面是最新一期的，给大家的参考基金池：

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。

能发挥中央水池作用的备用产品：

(161716)招商双债增强债券，(167501)鹏华丰泽债券，(000415)大摩添利 18

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。

ETF 指数型，适合喜欢被动投资的投友：

(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

(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。

可持续配置长牛型：

新(166005)中欧价值发现混合 A

新(000849)汇丰晋信双核策略混合 A-长牛型(重仓银行，结构调整中)
(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。

(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。

(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。

尝试配置：

新(519185)万家精选混合——长期表现优秀，近期重仓了房地产板块，符合市场热点，有表现潜力。

新(040025)华安科技动力混合——之前关注过的长牛股，但因为重仓股估值高剔除，近期持仓调整，可以再次尝试观察。

新(001103)前海开源工业革命 4.0 混合——业绩表现十分突出，2018 年很长时间波动很小，看得出基金经理主动减持，近期行情进入牛市，果断增持表现突出。这个基金的表现看得出基金经理非常有独立想法和行动力，操作风格有点像私募基金。

垂直行业的中线基金：

(240022)华宝资源优选混合---能源矿业金属，一定仓位埋伏等待周期股崛起。

(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。

剔除：

(001707)诺安高端制造股票——业绩表现非常突出给，大家带来乐观的回报，目前前几个重仓股估值较高，暂时剔除，观望调整持仓以后再纳入。

(519091)新华泛资源优势混合——近期跑输大盘，暂时予以剔除。

(004616)中欧电子信息——近期表现突出，重仓股有所高估，暂时回避。

(005669)前海开源公用事业股票——基于去年熊市期间其平稳的业绩表现尝试配置了一期，但是发现其对于市场热点变化敏感度很低，几乎错过了本轮牛市，进行剔除。

(110025)易方达资源行业混合---基金经理能力有限，持续没有突出表现进行剔除。

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

2019.4.21