

各位羿飞水池投资圈的朋友：

上次更新股票池是春节开盘之前，目前已经运行了 2 个多月，指数方面有所下行，所以股票池整体并没有赚钱效应，这是大势所决定，不必过份气馁。

目前看，基本上符合节前羿飞的判断，即运行风格上大盘股的行情已经结束，漂亮 50 纷纷进入了明显的调整。我们所主要选择的成长股类型，虽然也有所下调，但是幅度小于超级蓝筹们，市场行情开始呈现切换的迹象。

有人可能会问，不都是下跌吗有什么区别。这可能需要一定的技术基础才能区分清楚，比如大盘所有股票有 15% 的下跌，处于高位的会形成跌破均线，变成向下的死叉，因为本身比较泡沫化，只要走出跌势，下方在哪里谁也说不清。而已经处于底部的绩优股，只是因为最近市场回调，缺少主力资金炒作，会呈现在底部震荡的格局，各周期的均线会慢慢聚拢，等待反弹或者突破的机会。

目前 A 股大多数企业的 2017 年报以及 2018 年 1 季度报都已经发布，我们股票池子中的标的，真的是普遍比较优质的。目前来说，七八成的企业业绩增长不错，市盈率在 15 倍市盈率以内业绩极为靓丽的有 12 只，15-25 倍之间在市场属于比较优秀的有 17 只，水池圈股票池整体业绩不错，继续坚持价值投资的理念。例如甚至有极端的比如[绿地控股](#)、[重庆百货](#)目前已经是 6 倍多的市盈率，[物产中大](#)、[上海梅林](#)是 9 倍左右市盈率，这种业绩，如果行情起来，翻 1、2 倍并不奇怪，难的就是持有的耐性，因为行情启动的发令枪在主力手里。

可能有几个一直业绩不理想的，可能大家觉得跟价值投资理念不符，这种的是因为企业母集团往往比较有实力，有注入资产或者资产重组的空间和机会，可能会带来一些惊喜。目前我们股票池有 4 只在停牌重大重组的状态，从我们 40 多个股票的范围来说，差不多 10% 的压中重组率，这也是不错的几率。对于重组来说，不确定性肯定是有的，有的是运作的事情没成功，复盘的时候如果大盘已经跌了不少可能会有补跌。目前我们的几个停牌股看起来偏正面。基本上是控股集团在做资产注入优化报表，或者重大并购优质资产，属于利好性质的停牌。有些停牌因为 st 或者恶性事件紧急停盘的，属于负面停牌。

当然也有极少数的业绩不佳，福田汽车作为新能源概念股，一季度出现了亏损，主要是因为补贴没到位，所以预计后面几个季度会有明显的利润反弹和增长，所以暂不调整。漳泽电力、中远海能、西宁特钢、亚盛集团、中油工程业绩不理想，但目前已经下跌比较充分，不适合割肉，待市场回暖以后再择机切换更好的标的。

本次更新调出 2 只，调入 6 只，更新后股票池为 50 个。至此股票池达到数量上限，以后不再增加总量，再有适合的要调入则必然有调出进行置换。

工程机械板块，调出**太原重工**和**振华重工**，调入**徐工机械**和**柳工**。已经持有调出股票的投友不用慌张，并非这俩股票很差出现了重大变化，这次的调整属于调优，因为徐工和柳工的业绩产生了非常好的表现和趋势，目前的质地优于前者。而且近期的几个月阴跌中，调出和调入的回调幅度都差不多，这样的情况下进行更换，属于我们对板块布局的筹码优化。

调入**象屿股份**，出色的绩优股，一季度营收增长 20%，净利润上涨 60%左右，预计全年利润总额会在 10 亿左右，那么对应目前的总市值只有 12 倍市盈率，非常便宜，机会大于风险。

调入**远兴能源**，受益于产品价格上涨，一季度同比利润上涨 88%，而且目前看价格仍然坚挺，业绩增长可持续。这样的话全年利润会在 10 亿左右，折合目前市盈率 11 倍。这与云天化的业绩回升有部分相似之处，都是得益于农业化工产品价格复苏（下图为云天化主要产品近期和去年同期价格对比）。而且价格快速上涨是去年发生的，对于去年上半年影响不明显，今年价格稳固且处于高位，所以全年利润会明显好于去年。

调入**仁和药业**，一季度营收同比增长 20%，利润同比增长 34%，全年预估为 4 亿左右，对应市盈率 15 倍。比较有意思的是，仁和药业投资了叮当医药这样的互联网基因产品，旗下叮当快药现在是非常热门的药品类 app，最近又在做医疗健康方面的小贷互联网金融方面的布局。这些举动说明管理层思想是比较活跃的，对互联网比较了解，会在未来的发展中受益，增速快于大多数同业。

调入**河钢股份**，近期雄安概念又有所抬头，媒体曝光率很高，所以去年获利了结过的雄安股，可以做第二轮布局了。河钢股份算是比较纯粹的雄安概念股，只要板块有动作不会丢下他。另外就是自身整体实力雄厚，一季度利润低有一轮超跌，是不错的介入机会。对于钢铁这样的重资产类型行业来说，河钢股份 0.75 的市净率，是当前整个钢铁板块最低的，安全边际比较高。

前面有投友曾经提出过问题，说不明白我所选择的股票，说是价值投资但是又不投那些利润最高的漂亮 50。这里讲一下逻辑，羿飞所说的价值投资，投的是潜在利润和利润增长趋势，而不是当前当季最高利润的企业。当前最好那些都

是在挪账期或者清库存等手法拉高短期利润，掩护主力出逃了。至于如何判断两者，这需要多年的经验积累，你们明年再看看漂亮 50，就明白我的话了，我觉得这几个月下来，应该已经得到了部分验证，后续还能有更多的验证机会。且行且看，炒股不仅是赚钱的目的，还能很好的锻炼我们的人生经验和智力，是个很好玩的游戏。

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。

邮寄的附件是一个免费的炒股软件，大家解压缩以后运行就能看到每次更新的股票池了。

同步	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨幅%	换手%	今开	最高	最低	昨收	市盈率	总金额	量比
1	601788	光大证券	1.78	12.57	0.22	12.56	12.57	111344	1	0.00	0.29	12.45	12.80	12.40	12.35	19.81	1.40亿	1.51
2	600837	海通证券	2.06	11.41	0.23	11.38	11.39	297030	183	0.26	0.37	11.26	11.43	11.22	11.18	18.94	3.36亿	1.08
3	600751	天海投资	0.00	6.49	0.00	-	-	0	0	0.00	0.00	-	-	-	6.49	-	0.0	0.00
4	600606	绿地控股	0.28	7.20	0.02	7.20	7.21	542782	114	-0.13	1.68	7.17	7.23	7.05	7.18	6.28	3.88亿	0.97
5	600362	江西铜业	0.65	17.16	0.11	17.13	17.14	158331	5	-0.05	0.76	17.04	17.28	16.86	17.05	19.39	2.70亿	0.58
6	601899	紫金矿业	0.00	4.12	0.00	4.11	4.12	117.5万	147	0.24	0.74	4.12	4.14	4.05	4.12	21.06	4.81亿	0.90
7	600704	物产中大	0.65	6.21	0.04	6.19	6.21	98792	65	0.81	0.74	6.18	6.24	6.12	6.17	8.05	6094万	1.13
8	600180	瑞茂通	-1.76	11.19	-0.20	11.20	11.21	29636	98	-0.43	0.34	11.37	11.48	11.06	11.39	10.92	3333万	0.51
9	600057	象屿股份	1.22	8.32	0.10	8.32	8.33	51822	22	0.24	0.36	8.24	8.36	8.14	8.22	13.15	4273万	1.15
10	000521	美菱电器	1.45	4.20	0.06	4.18	4.20	25032	383	0.24	0.31	4.15	4.21	4.14	4.14	19.50	1046万	0.59
11	600713	南京医药	2.49	5.36	0.13	5.36	5.37	66170	33	-0.18	0.74	5.25	5.41	5.23	5.23	21.06	3537万	2.03
12	000650	仁和药业	3.61	5.46	0.19	5.45	5.46	381228	4399	0.00	3.08	5.38	5.54	5.26	5.27	15.89	2.06亿	2.24
13	600587	新华医疗	2.53	15.79	0.39	15.79	15.80	31847	3	-0.05	0.79	15.49	15.80	15.42	15.40	56.06	4992万	1.43
14	600729	重庆百货	8.97	32.67	2.69	32.56	32.68	89425	3	0.25	2.20	30.80	32.98	30.10	29.98	6.35	2.79亿	1.77
15	600361	华联综超	1.03	4.90	0.05	4.90	4.91	40583	43	0.41	0.61	4.86	4.96	4.84	4.85	26.51	1987万	0.63
16	000425	徐工机械	0.25	4.04	0.01	4.03	4.04	429780	10196	0.00	0.61	4.05	4.06	4.00	4.03	13.63	1.73亿	0.77
17	000528	柳工	1.08	9.39	0.10	9.39	9.40	186271	2079	0.11	1.66	9.51	9.51	9.24	9.29	9.12	1.75亿	0.89
18	000157	中联重科	0.96	4.20	0.04	4.19	4.20	229645	4779	0.00	0.37	4.16	4.20	4.14	4.16	21.72	9581万	1.21
19	600096	云天化	-0.16	6.30	-0.01	6.29	6.30	48314	1	0.00	0.43	6.33	6.36	6.23	6.31	40.55	3044万	1.02
20	600143	金发科技	1.94	5.79	0.11	5.80	5.81	66686	124	1.05	0.26	5.70	5.81	5.69	5.68	21.19	3840万	0.76
21	600500	中化国际	0.28	7.19	0.02	7.19	7.20	44258	100	0.00	0.21	7.18	7.22	7.13	7.17	23.11	3176万	0.69
22	000683	远兴能源	0.00	2.80	0.00	2.80	2.81	184005	637	-0.35	0.65	2.81	2.82	2.77	2.80	8.92	5146万	0.79



行情报价											资金流向		资金持仓		多换同列		持仓排名		自选管理	
同步	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开	最高	最低	昨收	市盈(动)	总金额	量比		
23	601666	平煤股份	-0.20	4.95	-0.01	4.95	4.96	244845	150	0.00	1.04	4.94	4.99	4.90	4.96	45.39	1.21亿	1.08		
24	600546	山煤国际	0.00	4.55	0.00	-	-	0	0	0.00	0.00	-	-	-	4.55	23.66	0.0	0.00		
25	002375	亚厦股份	1.41	6.46	0.09	6.46	6.47	38839	351	0.00	0.31	6.43	6.73	6.40	6.37	26.16	2519万	1.06		
26	601777	力帆股份	1.03	5.88	0.06	5.88	5.89	24139	100	0.51	0.20	5.88	5.91	5.82	5.82	31.14	1415万	0.64		
27	600166	福田汽车	0.00	2.36	0.00	2.36	2.37	224201	6	-0.41	0.34	2.36	2.37	2.35	2.36	140.64	5293万	0.88		
28	601258	庞大集团	0.00	2.25	0.00	2.24	2.25	261791	100	0.45	0.40	2.24	2.26	2.23	2.25	81.98	5877万	1.07		
29	600073	上海梅林	-0.15	6.80	-0.01	6.79	6.80	24041	24	0.00	0.26	6.82	6.86	6.75	6.81	9.57	1634万	0.72		
30	600873	梅花生物	-1.86	4.75	-0.09	4.75	4.76	175388	77	0.00	0.56	4.79	4.80	4.73	4.84	14.89	8347万	1.80		
31	600737	中粮糖业	0.68	7.43	0.05	7.42	7.43	80358	26	-0.12	0.39	7.38	7.45	7.31	7.38	11.05	5939万	0.93		
32	600221	海航控股	0.00	3.25	0.00	-	-	0	0	0.00	0.00	-	-	-	3.25	16.44	0.0	0.00		
33	600611	大众交通	-0.21	4.65	-0.01	4.65	4.66	52633	2	-0.20	0.34	4.68	4.69	4.59	4.66	17.61	2441万	0.97		
34	000709	河钢股份	0.00	3.28	0.00	3.28	3.29	269507	2924	0.00	0.25	3.29	3.31	3.27	3.28	23.35	8850万	0.61		
35	000761	本钢板材	0.48	4.20	0.02	4.20	4.21	81289	505	-0.23	0.30	4.21	4.23	4.16	4.18	11.61	3409万	0.62		
36	600117	西宁特钢	0.22	4.47	0.01	4.47	4.48	33815	100	0.45	0.46	4.47	4.51	4.41	4.46	78.11	1509万	0.58		
37	600251	冠农股份	0.88	6.89	0.06	6.88	6.89	25450	52	0.73	0.32	6.84	6.90	6.82	6.83	18.23	1746万	0.59		
38	600108	亚盛集团	0.57	3.51	0.02	3.51	3.52	74639	63	0.00	0.38	3.51	3.52	3.49	3.49	66.41	2619万	0.64		
39	000701	厦门信达	-0.71	8.39	-0.06	8.39	8.40	43936	1006	-0.23	1.16	8.48	8.57	8.37	8.45	27.93	3709万	0.77		
40	600811	东方集团	0.23	4.42	0.01	4.40	4.41	76727	14	0.45	0.23	4.41	4.42	4.38	4.41	24.67	3376万	0.95		
41	600308	华泰股份	3.23	5.75	0.18	5.74	5.75	129634	25	0.17	1.11	5.58	5.76	5.50	5.57	10.04	7317万	1.11		
42	600839	四川长虹	0.66	3.03	0.02	3.03	3.04	163931	30	0.00	0.36	3.02	3.04	3.00	3.01	57.21	4955万	0.73		
43	600875	东方电气	-0.11	8.87	-0.01	8.87	8.88	71718	35	-0.10	0.36	8.92	8.96	8.82	8.88	24.26	6357万	0.81		
44	002073	软控股份	0.27	7.38	0.02	7.38	7.39	63942	892	-0.13	0.85	7.35	7.51	7.35	7.36	105.98	4752万	0.84		

行情报价														资金流向		资金持仓		多换同列		持仓排名		自选管理	
同步	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开	最高	最低	昨收	市盈(动)	总金额	量比					
45	000652	泰达股份	0.98	4.13	0.04	4.13	4.14	54032	541	0.00	0.37	4.12	4.14	4.08	4.09	-	2223万	0.81					
46	600881	亚泰集团	-0.22	4.47	-0.01	4.46	4.47	98091	118	0.22	0.38	4.50	4.53	4.44	4.48	-	4384万	0.54					
47	002309	中利集团	-	-	-	-	-	0	0	-	0.00	-	-	-	14.30	142.93	0.0	0.00					
48	600026	中远海能	2.48	5.37	0.13	5.35	5.36	61645	109	0.19	0.23	5.27	5.38	5.26	5.24	-	3283万	0.98					
49	600339	中油工程	0.26	3.82	0.01	3.82	3.83	81803	49	0.00	0.53	3.81	3.84	3.80	3.81	30.70	3124万	0.70					
50	000767	漳泽电力	1.14	2.66	0.03	2.66	2.67	29975	640	-0.36	0.10	2.63	2.67	2.62	2.63	-	796万	0.86					

羿飞水池投资圈二维码：



羿飞水池投资圈，一个综合理财社群！

[https://mp.weixin.qq.com/s?\\_\\_biz=MzA4ODE2MDA4Mw==&mid=2650686072&idx=1&sn=51a197682efeac6a501bab9c53478cb8&chksm=88248044bf530952fc04771127a6d5f771e5805174a248c4dbaeaa1c9c4ae88f7987be909bb2#rd](https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=MzA4ODE2MDA4Mw==&mid=2650686072&idx=1&sn=51a197682efeac6a501bab9c53478cb8&chksm=88248044bf530952fc04771127a6d5f771e5805174a248c4dbaeaa1c9c4ae88f7987be909bb2#rd)

- 1.帮助大家了解羿飞独创的中央水池投资法，建立稳健较高的资产配置组合，达到长期15-30%的平均年化收益能力。我们的研究领域涵盖了：理财、股票、基金、互联网金融、P2P 网贷、众筹、黄金、原油、房产、天使投资、资产配置等…在过去的15年投资理财生涯中，通过丰富的资产配置，羿飞实现了连续的平均年化30%左右的复合增长率。2003-2017年个人净资产增长120倍左右。
- 2.加羿飞微信，作为好友互相分享知识精华。
- 3.不定期的提供各热门理财平台独占加息机会(绝非羊毛单)，让会员在加息中获得远超会员费的回报。(例如会员有50万资金，每年加息1%收益为5000元，可覆盖会员成本还有盈余。)
- 4.每周更新的成员共享股票池，由羿飞主导，通过所有成员一起讨论研磨到更完善。务求做到跑赢大盘平均水平，排除掉高风险交易标的。通过大家合作分析，把几千只股票的范

围缩小到几十个以内的精品股票池，大大提高投资效率和成功率。(追求是帮助大家提高整体股票投资收益能力，让超额收益可轻松覆盖会员成本。)

5.大家一起讨论产生的，经历过长期市场考验的一些不错的基金池参考。(更适合需要节约精力的会员采取的策略)

6.圈子会邀请投资方面各领域专家，分享羿飞投资领域私人朋友圈，直接向顶级专家直接咨询问题。

7.与会员建立通过文字、文件、语音等各种方式的交流，帮助大家建立更好的资产模型及诊断持有资产风险。

8.经过羿飞风控筛选，并且领投(一般不低于总投资规模的 10%)的优质风投项目的份额参与机会。(不确定的机会，因为好项目可遇不可求，需要看机缘。)按股权私募基金行业的标准规则，年 20%收益以上的部分，收取 20%的佣金。

会员费用：每年 3000 元。

对会员的要求：

羿飞水池投资圈的定位是授人以渔，而非推荐产品、喊单等。传播价值投资，打造更健康的资产组合。提示投资思路和市场热点机会，抓住投资方向是我们的核心目标。

请大家抱着学习和提高的心态来参与，而非只是要什么产品，能满足您这种需求的地方非常多，无需加这个圈子。想咨询的，可以加小助理微信号：Hopetangtang。