

各位羿飞水池投资学院的朋友：

大家好！

上次更新基金池是 5 月 15 日，经过了 4 个月的时间，中美贸易战不断升温，以及中国的去杠杆，国内资金非常紧张，整个经济氛围进入了一个准金融危机的情况。从羿飞自己的多年投资经历看，这轮各方面的压力情况，仅次于 2008 年的严重程度。近期投资确实非常难做，几乎投什么都赔钱，所以今年能做到少亏就算是不错。

但是我们同时要看到，在各种资产价格严重下跌的情况下，长期看很多资产都是严重低估的，只要我们坚持分批定投，长期看一定都能收获颇丰。所以我个人仍然建议大家坚持定投配置优选基金，这是历史性的抄底机会。

先来盘点一下我们 5 月份基金池的表现。在过去的 6 个月，上证 3320-2680，下跌 19%。深圳 11100-8100，下跌 27%。两市平均跌幅 23%。

(270007)广发大盘成长，与近期大盘下跌幅度基本相当，约-18%，与大盘基本相当。

(310318)申万菱信沪深 300 指数增强，同期约下跌-13%左右，跑赢大盘 6%。作为跟踪沪深的，如果对比两市平均则是跑赢 10%，表现突出。

(540006)汇丰晋信大盘股票 A，同期约-19%，与大盘基本相当。

(540002) 汇丰晋信龙腾混合，同期约-19%，与大盘基本相当。

(519091)新华泛资源优势混合，同期约下跌-9%，跑赢大盘 10%，表现突出。

(001104)华安新丝路主题股票，同期约下跌-11%，跑赢大盘 8%，表现突出。

(240022)华宝资源优选混合，同期约下跌-15%，跑赢大盘 4%。

(110025)易方达资源行业混合，同期约下跌-25%，跑输大盘 6%。

(512880)国泰中证全指证券公司 ETF，同期约下跌-24%，跑输大盘 5%。

(001553)天弘中证证券保险 C，同期约-19%，与大盘基本相当。

(163113)申万菱信申万证券分级，同期约下跌-23%，跑输大盘 4%。

在讨论期间业绩的时候，我想我们首先应该具备一个成熟投资人的基本素养。讨论业绩是与同期大盘相比跑赢或者跑输多少来判断产品选择是否不错。而不是说期间跌了就是垃圾，必须要涨才算好。证券类，主要是受大盘影响这是客观规律，如果这点都不明白的，应该不要碰这种投资才对。

通过上面的盘点，我们可以看到，基金池选的，明显跑赢的有 4 只，与大盘表现相当的有 4 只，跑输的有 3 只。这输的 3 个，是受美元忽然强劲反弹造成的短期影响，以及最近 A 股的不景气对券商的加成影响。我个人认为长期持有，也是不会差，因为这几个在同类中都还是比较优秀的。

再综合大家以定投的手法去布局，期间的建仓成本应该还会低于基金的平均表现。所以长期用定投的方式配置优选基金，这个策略仍然是可行的。

**下面是最新一期的，给大家的参考基金池：**

**指数增强型，适合大盘经过一波调整以后，吃反弹：**

上调(310318)申万菱信沪深 300 指数增强——确实长中短期，基本都跑赢了沪深 300 指数。

近期大盘指数下跌很多，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。

**长牛型好基金，适合 3-5 年以上的定投计划：**

上调(519091)新华泛资源优势混合——长牛型

上调(001104)华安新丝路主题股票——长牛型

新(320011)诺安中小盘精选混合——日用消费板块

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(001707)诺安高端制造股票-领先制造业精选

新(004616)中欧电子信息产业沪港深股票 A-电子产业方向

这个最近新挖掘的几个基金，其进入 2、3 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。

缺点是建立了都只有一年多，没有更长周期的业绩参考。其第一个半年表现弱于大盘，说明没有去追热点，最近大盘股开始低迷，他们开始明显表现强于大盘，其建仓风格开始显现，可尝试配置。

**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

这两支资源股，所持有的企业都是普遍比较优质的，最近一波美元上涨对资源价格打压很大，所以短期表现不佳。但是长期看好资源涨价，通胀是必然的，所以适合做定投，长期战略配置。

(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：**

剔除(270007)广发大盘成长——未重仓近期热门股业绩仍然良好

剔除(540006)汇丰晋信大盘股票 A——长牛型

剔除(540002) 汇丰晋信龙腾混合——长牛型

注：剔除的三个长牛型，持有期间与大盘表现相当，暂时剔除并不代表这几个基金不好。只是说明他们的持仓在近期的行情表现下优势不突出。所以只是新建仓的投友不必优先选择，已经持有的人也不必惊慌。

剔除(163113)申万菱信申万证券分级---纯粹券商股，适合打算压券商短期反弹机会的投友

注：这个剔除的原因，是近期实在市场动荡的厉害，还是不建议大家投资分级类的了。

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。

祝水池学院的投友们，稳住 2018，迎接更好的未来！

羿飞

2018.9.15

羿飞水池投资学院二维码：





星主：羿飞

羿飞水池投资学院



微信扫描预览星球详情