

弘毅远方消费升级证券投资基金 2019 年 10 月运作简报

基金代码	006644	观点提供时间	2019 年 10 月
基金名称	消费升级		
运作回顾	<p>10 月份 A 股表现震荡，整体 10 月上证指数上涨 0.82%，深证成指上涨 2.00%，创业板指则上涨 2.69%。</p> <p>本基金综合考量市场因素，通过对宏观经济、政策环境、证券市场走势的跟踪和综合分析，精选了景气消费细分子行业和个股进行重点配置。配置较为均衡，一方面规避业绩不稳定、不确定的小股票；另一方面精选核心股票，但对太过拥挤的股票我们也保持了一定慎重。</p>		
后市观点	<p>国庆节后，上证指数连涨 5 日，市场情绪持续回升，后市场出现一定程度回调。股市对外部因素的反应持续钝化，后续走势已更多受国内经济和公司基本面等内生因素影响。无论政策面还是资金面都对股市形成有力支撑，市场整体风险可控。在宏观经济承压前提下，未来可能继续出现结构性行情，质地优良且估值合理的头部公司将持续受到市场青睐。</p> <p>总体而言，受宏观经济持续下行影响，市场短期可能会有所调整，但有政策面和资金面强力支撑，指数下行风险可控。后续结构性行情有望持续，站在目前的时点，中长期我们继续看好质地优良的新核心资产所具有的长期配置价值。</p>		