

弘毅远方消费升级证券投资基金 2019 年 11 月运作简报

基金代码	006644	观点提供时间	2019 年 11 月
基金名称	消费升级		
运作回顾	<p>11 月市场小幅回落，上证综指在 2900 点上下震荡，结构分化继续。整体当月上证指数下跌 1.95%，深证成指下跌 0.55%，创业板指下跌 0.38%。</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>站在目前的时点，我们认为，近期市场持续磨底，下跌风险可控，但也缺乏大幅上涨动力，短期市场以震荡走势为主。但长期来看，外资仍在持续流入，政策面也有支撑，中国市场仍具长期配置价值。存量经济条件下，龙头企业优势将进一步发挥，中长期持续看好以新经济、消费升级和科技创新为主题的新核心资产。</p>		