

弘毅远方国企转型升级证券投资基金 6 月运作简报

基金代码	006369	观点提供时间	2019 年 6 月
基金名称	国企转型升级基金		
运作回顾	<p>6 月市场先震荡向下，但下半月开启反弹。</p> <p>运作上我们继续遵循价值投资理念，以自下而上的原则，选择基本面扎实、长期发展趋势良好、经得起时间考验、盈利和估值匹配的公司进行配置。</p>		
后市展望	<p>后市观察市场主要从三个维度：1) 中美之间紧张局势短期有明显的缓解；2) 国内政策上继续加码，包括财政、货币、改革等方面；3) 经济改善的情况好于市场预期。行情的好转和持续需要上述催化剂发酵，如果有三个条件共振，行情会更有爆发力；如果只是有一个或者两个条件达到，也会有波段行情。</p> <p>在 G20 中美领导会谈后，中美紧张关系有望暂时缓解，之后看双方谈判的情况。政策上也有进一步宽松的倾向，尽管力度不是很大，预计后续仍然有相关的措施出台，支持经济。从内生动能看，被动去库阶段可能已经启动，下半年经济有望企稳。</p>		