

## 弘毅远方消费升级证券投资基金 2020 年 1 月运作简报

基金代码	006644	观点提供时间	2020 年 1 月
基金名称	消费升级		
运作回顾	<p>1 月市场前期延续强势，在央行全面降准以及中美正式签署第一阶段经贸协议的推动下小幅上涨，后受疫情影响震荡下行。整体当月上证综指下跌 2.41%，深证成指上涨 2.41%，创业板指上涨 7.21%。</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>国家出台了相应的财政政策、货币政策，采用释放流动性、降低市场实际利率水平等手段，对冲疫情对经济造成的影响，有利于优质上市公司。当前政策支持力度及流动性充裕情况下，市场整体风险可控，结构性分化延续，中长期看，权益资产仍会回归到资产本身的基本面和估值上来，龙头企业优势将进一步发挥，中长期持续看好质地优良的新核心资产。</p>		