

目 录

产品动态与开放期提示	2
产品开放期	2
市场主要指标（10 月 28 日-11 月 1 日）	3
一周市场观点	3
行业动态	4
1、公募基金三季报出炉 份额规模双回升	4
2、指数基金规模首破万亿	4
一周财经事件	5
1、四中全会召开，强调社会主义市场经济体制	5
2、中美高层再通电话，双方谈判进展良好	5
3、美联储年内三次降息，今年降息步伐控将暂止	5
4、央行将对金融科技产品实行统一认证，首批认证目录涉 11 个品类	5

产品动态与开放期提示

产品开放期

2019年11月4日起开放申购： 东方红启元三年持有混合B

单日单户限额300万，接近或达35亿提前结束，超50亿比例配售

每个交易日开放（暂停申购）： 东方红启元三年持有期混合A

每个交易日开放：

基金：东方红策略精选、东方红京东大数据、东方红新动力、东方红优势精选、东方红中国优势、东方红领先精选混合、东方红价值精选混合、东方红稳健精选混合、东方红战略精选混合、东方红收益增强、东方红信用债、东方红汇利、东方红汇阳、东方红稳添利、东方红睿满沪港深、东方红益鑫纯债、东方红沪港深混合、东方红优享红利混合、东方红睿满沪港深、东方红货币

每个交易日开放（暂停大额申购限1万）：

基金：东方红睿丰混合

每个交易日开放（暂停大额申购限5万）：

基金：东方红产业升级混合

每个交易日开放（暂停大额申购限10万）：

基金：东方红睿华沪港深混合

每个交易日开放（暂停大额申购限100万）：

基金：东方红稳健精选混合、东方红配置精选混合

注：产品开放期以管理人公司官网公告为准。

市场主要指标（10月28日-11月1日）

指数代码	指数简称	收盘点位	涨跌幅
000001.sh	上证综指	2958.20	0.11%
399001.sz	深证成指	9802.33	1.47%
399005.sz	中小板指	6217.91	0.88%
399006.sz	创业板指	1687.00	0.70%
000300.sh	沪深300	3952.39	1.43%
HSI.HI	恒生指数	27100.76	1.63%
SPX.GI	标普500	3066.91	1.47%

（数据来源：WIND）

一周市场观点

上周（10.28-11.1）股指高开，上证综指上涨 0.11%，收报 2958.1 点；深证成指上涨 1.47%，收报 9802.3 点；中小板指上涨 0.88%，创业板指上涨 0.70%。

行业板块方面，家用电器、食品饮料、医药生物涨幅居前；主题概念方面，智能音箱指数、光刻胶指数、品牌龙头指数涨幅居前。

沪深两市日均成交额为 4825.2 亿，沪深两市成交额较前一周上升 29.61%，其中沪市上升 30.02%，深市上升 29.35%

北上资金抢筹 A 股，11 月 MSCI 纳入因子再度提升。北上资金上周大幅净流入。截止 2019 年 11 月 1 号，北上资金全年累计净流入 2257.60 亿，北上资金上周累计净流入 230.0 亿。

A 股三季报相继发布完毕，沪深两市共披露 3693 家上市公司三季报，2019 年前三季度总营收 35.72 万亿元，同比增长 8.64%，归母净利润 3.19 万亿元，同比增长 6.75%。除去金融类企业后，总营收 29.35 万亿元，同比增长 7.61%，归母净利润 1.52 万亿元，同比下降 2.3%。

展望 11 月，随着 MSCI 继续提高 A 股权重、中美外贸暖风继续推进、全球货币宽松再确认、19Q3 全 A 非金融/创业板等业绩持续改善，市场有望在震荡中持续上行。

行业动态

1、公募基金三季报出炉 份额规模双回升

根据中信建投证券的统计，截至 2019 年三季度末，国内公募基金数量达 6305 只，累计资产净值 13.63 万亿元，基金份额 12.84 万亿份，基金规模与基金份额相比上季度末均有一定程度上涨。

业绩方面，三季度权益市场宽幅震荡，上证 50、中证 500、中小板、创业板指数报告期内涨跌幅分别为-3.50%、1.52%、1.54%、3.12%。与之形成鲜明对比的是，三季度主动权益型基金业绩表现相对出色，其中，普通股票型、偏股混合型、灵活配置型基金报告期平均业绩分别达 7.33%、6.31%、5.80%，即使受投资政策影响权益仓位较低的偏债混合型基金报告期的平均收益亦达 2.96%，远高于 Wind 全 A 指数在报告期的收益。

2、指数基金规模首破万亿

截止到 2019 年三季度末，市场上的 683 只指数基金资产规模共计 10497.27 亿元（不计 ETF 联接基金），较上季度末增加了 1159.6 亿元，环比增加 12.42%。三季度沪市下跌，深市上涨，各类指数基金净值整体均有所上涨，净值变化使指数基金资产规模增加 117.3 亿元。

指数基金规模前三的标的指数依次为沪深 300 指数、中证 500 指数和上证 50 指数，规模分别为 1692 亿元、853.7 亿元、692.2 亿元。指数基金数量前三的标的指数依次为沪深 300 指数、中证 500 指数、创业板指，指数基金数量分别为 62 只、41 只、19 只。

一周财经事件

1、四中全会召开，强调社会主义市场经济体制

中国共产党第十九届中央委员会第四次全体会议，于2019年10月28日至31日在北京举行。2019年10月31日中国共产党第十九届中央委员会第四次全体会议通过《中国共产党第十九届中央委员会第四次全体会议公报》。

2、中美高层再通电话，双方谈判进展良好

11月1日晚，刘鹤应约与莱特希泽、姆努钦通话。双方讨论了下一步磋商安排。这是7天内中美经贸高级别磋商双方牵头人第二次通话，10月25日晚，刘鹤就曾应约与莱特希泽、姆努钦通话。双方确认部分文本的技术性磋商基本完成。

3、美联储年内三次降息，今年降息步伐或将暂止

在10月31日结束的美联储议息会议上，美联储决定将其基准利率下调25个基点，至1.5%到1.75%的目标区间，这是美联储年内第三次降息。在随后公布的议息声明中，美联储删除了“将采取适当行动以维持经济扩张”，并且表示企业固定投资和出口仍然疲软。不过，美联储强调了当下美国经济还是比市场预期表现稳定，因为劳动力市场强劲，就业增长文件，消费支出稳定上涨。因此市场认为，在本次降息之后，美联储可能年内不会再次选择降息。

4、央行将对金融科技产品实行统一认证，首批认证目录涉11个品类

10月28日，央行和国家市场监管总局共同决定，将对市场上的金融科技产品展开认证工作，通过认证的产品将会获得特有标志。同时，两部委还共同对外公布了首批《金融科技产品认证目录》，以及《金融科技产品认证规则》两份文件。

《金融科技产品认证目录（第一批）》中，共有11个产品种类，大部分产品与金融支付行业相关，包括了客户端软件、安全芯片、安全载体、嵌入式应用软件、

银行卡自动柜员机（ATM）终端、支付销售点（POS）终端、移动终端可信执行环境（TEE）、可信应用程序（TA）、条码支付受理终端（含显码设备、扫码设备）、声纹识别系统和云计算平台。

风险提示：本材料中包含的内容仅供参考，信息来源于已公开的资料，我们对其准确性及完整性不作任何保证，也不构成任何对投资人的投资建议或承诺。市场有风险，投资需谨慎。