

基金资料

相关指数

中证红利潜力指数收益率

样本选取方法

沪深A股
(1) 过去3 年连续现金分红，且分红比例不低于30%；
(2) 日均总市值排名前80%；
(3) 日均成交金额排名前80%。

选样方法

计算其每股收益 (EPS)、每股未分配利润和净资产收益率 (ROA)，并得出综合排名
- 选取前 50 支为指数样本

五大权重股

601318.SH	中国平安	13.68%
600519.SH	贵州茅台	10.95%
000333.SZ	美的集团	10.01%
000858.SZ	五粮液	6.02%
600887.SH	伊利股份	5.37%

红利潜力ETF (515570.SH) 累计表现(%)



资料来源：万得·山西证券
时间：2020年4月09日至2021年10月22日

一周行情更新

红利潜力ETF (515570.SH)

1.19

0.85%

沪深300 (000300.SH)

4,959.73

0.56%

资料来源：万得·山西国际
时间：2021年10月4日至2021年10月15日

一周五大涨幅成分股

300498.SZ	温氏股份	8.35%
601318.SH	中国平安	6.70%
603288.SH	海天味业	6.22%
600309.SH	万华化学	5.77%
000895.SZ	双汇发展	5.72%

一周五大跌幅成分股

600395.SH	盘江股份	-8.28%
600566.SH	济川药业	-5.84%
300628.SZ	亿联网络	-5.52%
600809.SH	山西汾酒	-5.38%
603444.SH	吉比特	-5.02%

A股市场週報

国内两点，一是房产税，结论是长期不影响国内越来越分化的房价，人口净流入的城市，不会因为房产税而系统性下跌。房产税对商品的影响也相对有限，当然远期的地产成交可能会受到拖累，但有没有房产税，地产当下的周期都是回落的。二，煤炭价格继续受到管制，目前看，政府核心目的就是让煤价回到合理水平（800左右），如果没有政策干预，明年一季度应该也能回到上述水平，现在政策是提前压煤价。后续11-12月煤耗旺季，煤价可能还会有基本面偏紧的情况发生，但政策必然会限制煤价的可能反弹幅度。

全球資金市場週報

随着二手车价格再次大幅上涨，假期前有超过30万吨的货物在美国港口外等待，我们评估了供应链正常化的三个关键驱动因素及其最可能的时机：1) 后台达工厂推动芯片供应改善重启（21年第四季度）并最终通过扩大产能（2H22和2023年）；2) 美国劳动力供应改善（21年第4季度和22年第1季度）；3) 美国港口拥堵的缓解（2H22）。

缓解供应限制和核心商品通胀的第一个渠道是东南亚芯片生产的后三角洲反弹。由于疫情封锁，截至8月，来自马来西亚和越南的关键半导体输入的进口量下降了36%，导致9月美国汽车产量每月下降15%（至2019年水平的71%）。但快速接种疫苗已经导致感染减少和封锁的部分放松，这应该会改善第四季度的汽车芯片供应和美国汽车生产。

虽然这可能会使美国汽车产量恢复到2020年末的水平，但可能需要扩大微芯片产能以维持高于正常水平的产量、补充严重枯竭的汽车库存，并跟上智能汽车不断增长的半导体需求。这可能需要更长的时间，我们现在预计到2022年中期，汽车经销商的库存将保持在非常低的水平。

缓解供给约束的第二个途径是改善劳动力供给。我们估计紧急失业保险金9月到期将推动第四季度就业增长约100万，我们预计到2022年中期，由于健康问题而离开工作场所的部分2-300万人将重返就业市场。

缓解供应限制的第三个渠道是在繁忙的美国假期和春节前的航运窗口之后减少港口拥堵。更快的进口流动将有助于缓解家具和体育用品等物品的短缺并降低通胀压力。