

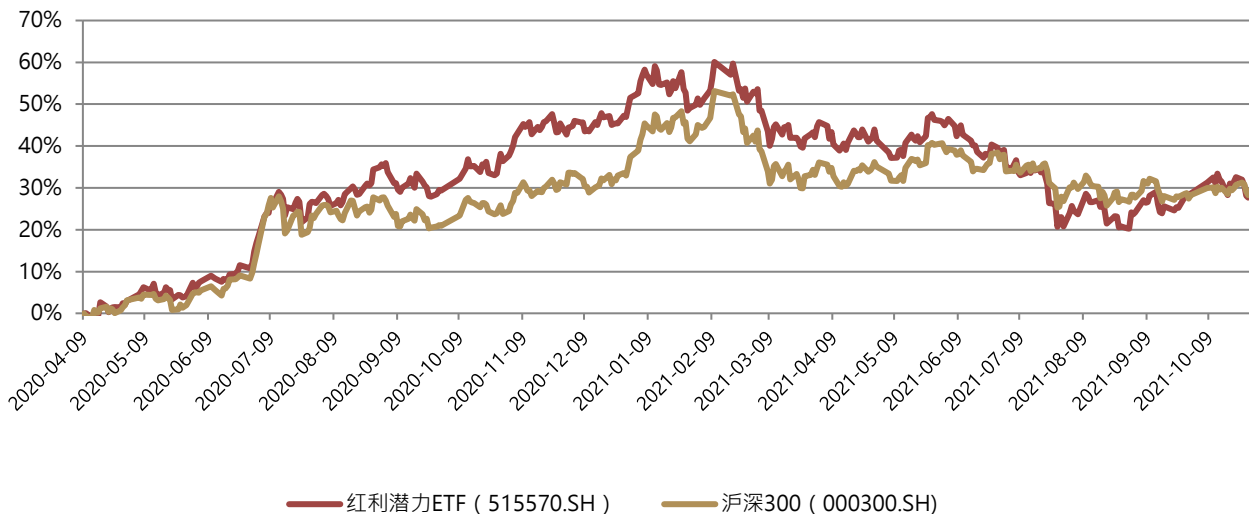
基金资料

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29日

一周行情更新

红利潜力ETF ( 515570.SH )	1.15	-3.36%
沪深300 ( 000300.SH )	4,908.77	-1.03%

资料来源：万得·山西国际  
时间：2021年10月22日至2021年10月29日

一周五大涨幅成分股

002294.SZ	信立泰	7.92%
600887.SH	伊利股份	7.80%
600563.SH	法拉电子	6.32%
002032.SZ	苏泊尔	5.96%
000895.SZ	双汇发展	5.06%

一周五大跌幅成分股

001979.SZ	招商蛇口	-11.23%
600383.SH	金地集团	-11.20%
600395.SH	盘江股份	-9.73%
600801.SH	华新水泥	-9.51%
002508.SZ	老板电器	-8.98%

## A股市场週報

1. 我们认为，11月行业权重仍然延续了10月的数类核心资产（医药、电子、食品饮料、新能源(光伏)）+金融（券商、银行）+周期（有色、农牧）轮动风格。但从大宗商品的传导来看，11月的波动将较为剧烈。虽然波动最终会过去，但我们提请投资者首先关注波动的管理。

2. 我们提示关注军工行业，这是军工行业近三个月首次在组合中出现；此外，交通运输行业（主要为航空）也首次加入组合。

## 全球資金市場週報

随着欧洲和中国部分地区的新感染病例再次上升，我们评估了2022年疫苗接种、病毒和经济的前景。

我们的关键免疫指标是GDP加权的全球针对感染或住院的有效保护率。

我们计算出这个比率，因为人口对疫苗接种或先前感染具有一定的免疫力，乘以对每种结果的保护强度。从现在起到2022年底，我们预计感染保护率将从55%提高到70%，住院保护率从70%提高到85%。

不断上升的保护率应该会说服许多国家取消剩余的政策限制。除中国大陆和香港以外，大多数亚太地区经济体可能会从“零冠状病毒”过渡到“与病毒共存”，并在2022年初取消大多数旅行隔离。加强保护和放松政策都应减少对供应的威胁新工厂和港口关闭造成的连锁反应。

然而，中国——拥有全球近30%的制造能力——的持续严格措施确实会带来一些重新中断的风险。

尽管保护率上升且官方限制减少，但消费者仅部分恢复了公共交通和面对面娱乐等服务。这些领域的进展可能会很缓慢，因为剩余的弱点集中在风险规避可能难以消除的个人身上。因此，服务消费复苏最快的部分可能已经过去了。

综上所述，这些观察结果表明服务消费应该会上升，与病毒相关的供应链压力应该在明年有所缓和。虽然明显更具传染性和逃避性的毒株仍然是一个有意义的下行风险，但专家们普遍预计病毒突变会在2022年放缓。