

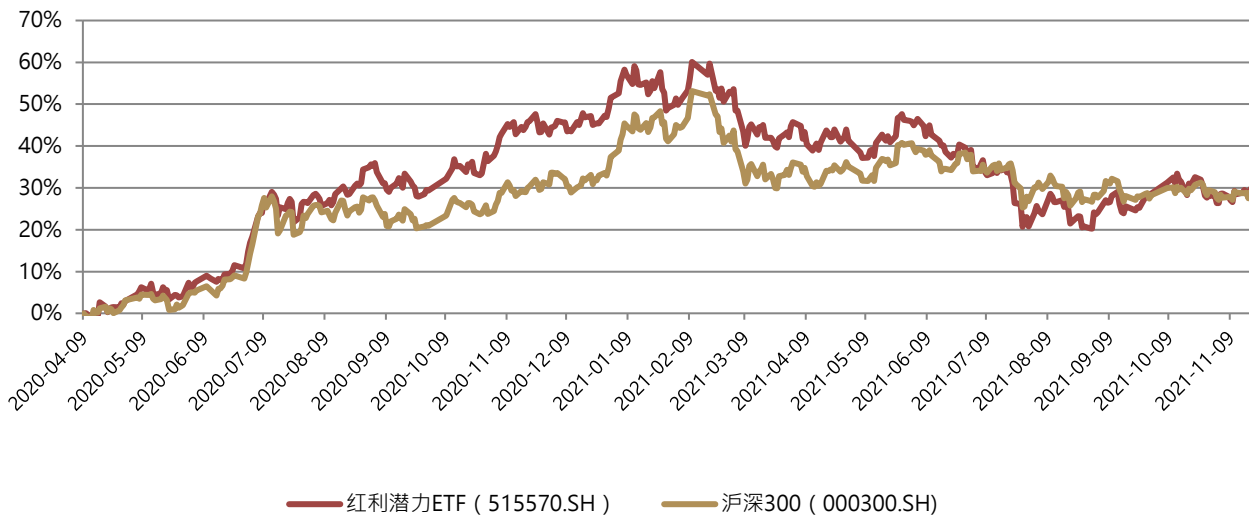
基金资料

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11月19日

一周行情更新

红利潜力ETF (515570.SH)	1.17	0.95%
沪深300 (000300.SH)	4,890.06	0.03%

资料来源：万得·山西国际
时间：2021年10月22日至2021年11月12日

一周五大涨幅成分股

002032.SZ	苏泊尔	14.43%
000596.SZ	古井贡酒	12.12%
000568.SZ	泸州老窖	9.78%
600389.SH	江山股份	9.11%
603589.SH	口子窖	8.26%

一周五大跌幅成分股

600566.SH	济川药业	-13.73%
002294.SZ	信立泰	-4.42%
002415.SZ	海康威视	-4.05%
600563.SH	法拉电子	-3.45%
002841.SZ	视源股份	-3.36%

A股市場週報

本周我们加入了部分科创弹性品种进入A股组合，如军工、半导体等，我们也加入了部分地产以博弈风险情绪好转。

目前市场已转入2021年尾声市场，我们预期市场的中小盘博弈以及后续集中持仓品种博弈将进一步加剧，随着成交量下降，我们预期整体市场的结构波动将进一步加大。

全球資金市場週報

1、全球宏观展望：通胀是暂时的但非所有(如住房)，整体仍将超出目标；全球增长放缓但未停滞，将高于市场预期；货币政策将正常化并收紧但有限度，预计美联储在23Q1前不会加息；强劲的资本支出驱动的复苏将是持久的。

2、中国宏观展望：政策将转向宽松，2022年GDP增速将回到潜在水平(5.5%)，高于市场预期；住房市场放缓，但竣工仍将强劲；实际投资(绿色基建投资+制造业投资)将加速增长，两者的影响可能超过房地产投资放缓；消费增长恢复但仍低于疫情前；出口放缓但保持韧性；通胀水平上升但较为健康。

3、中国投资策略：相对谨慎，存在四个方面(盈利、股市流动性、房地产违约、中美非贸易领域紧张关系升级)的担忧，相较离岸市场，更偏好A股；

行业配置上，超配IT(网络安全、半导体、技术硬件)、工业(绿色经济相关设备)、材料(铝、锂)、耐用消费品及服装(运动服装)，低配电商和房地产。