

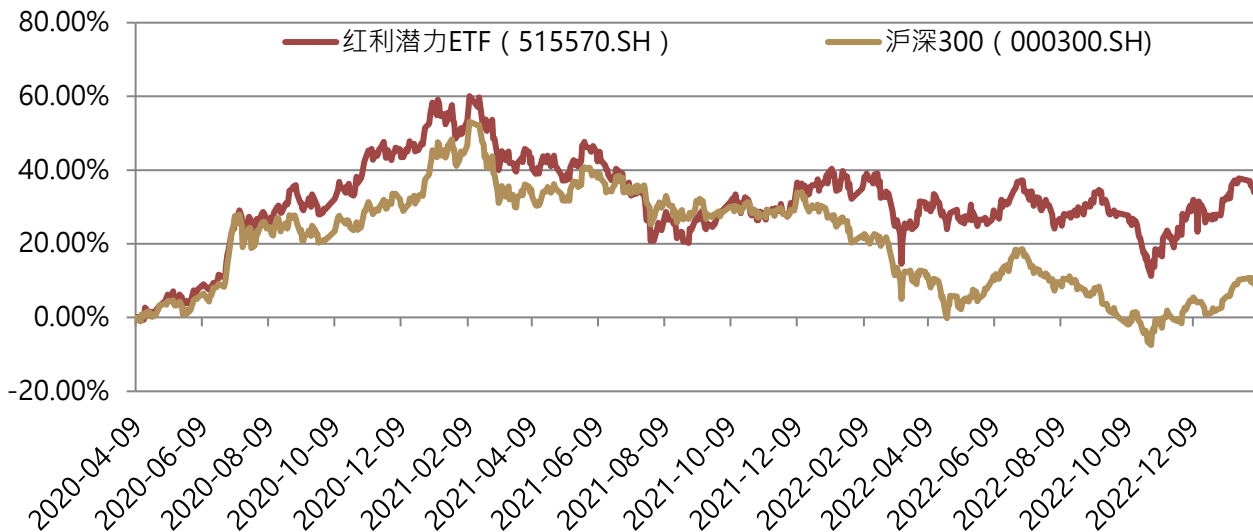
基金资料

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	15.34%
600519.SH	贵州茅台	10.15%
000651.SZ	格力电器	9.63%
601088.SH	中国神华	6.45%
000333.SZ	美的集团	5.61%

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04月09日至2023年02月03日

一周行情更新

红利潜力ETF (515570.SH)	1.22	-0.65%
沪深300 (000300.SH)	4,086.88	-2.72%

资料来源：万得·山西国际
时间：2023年01月30日至2023年02月03日

一周五大涨幅成分股

605168.SH	三人行	12.06%
688036.SH	传音控股	9.29%
002605.SZ	姚记科技	6.11%
600309.SH	万华化学	4.50%
600660.SH	福耀玻璃	3.88%

一周五大跌幅成分股

601888.SH	中国中免	-10.56%
000333.SZ	美的集团	-10.21%
002867.SZ	周大生	-7.97%
601318.SH	中国平安	-7.56%
300760.SZ	迈瑞医疗	-7.20%

本周a股周报：

1. 上周市场以及周末更新：外盘美国就业数据偏强（尽管是调整后的），市场担心美国也是强预期（预期通胀快速受控）弱现实，纳指2天走弱（上涨21天时间周期结束，有调整压力）。流浪气球事件可能使得避险情绪回升，北上的流入减弱。
2. 本周市场 总体来说，市场情绪转弱，会更偏向于成长回调后买入，我们正在观察的方向有：1) 人工智能美股映射。周五市场下跌时，人工智能逆市大涨，成为弱市中资金方向之一。流浪气球中美关系紧张，反而可能使得信创继续发酵。3) 固态电池：可参考去年PET铜箔、钠电池等从0到1黑科技行业走势，看好。4) TCO玻璃5) 猪瘟疫苗6) 小金属：稀土 钼 锑 钽 锆 钨 等。

上周都是关于中央银行的。鲍威尔的鹰派程度不足以吓坏市场，而且英国央行和欧洲央行的评论都偏向鸽派（欧洲央行现在在谈到加息时只谈论“意图而不是事实”，而英国央行几乎听起来像是他们的工作已经完成）。这导致所有风险和久期资产遭受相当大的挤压。

但是，如果一周可以总结到目前为止的一年，那就是上周。每天似乎都专注于硬币的一面而忽略了另一面。周三我们表现较弱，而我们关注的是收益、衰退、库存增加和利润率影响，然后周四看到“友好的美联储”回归，导致实质性实际利率压缩（10年期出现十年来最大单日跌幅）并推动多重扩张和无利可图的技术撕裂。在周五之前，我们又回到了通货膨胀的风险，但考虑到失业率以及对大型科技股和体面债券逆转的更多收益担忧，我们又回到了通货膨胀的风险。一直以来，凡人股票运营商都必须通过这种来回管理他们的收入。

有趣的是 FICC 社区和股票人群之间的分歧。前者似乎有正确的交易.....跨资产类别的套利定位的普遍风险.....信贷，利率和新兴市场。另一方面，股票市场一直保持谨慎，资金不足且现金储备过长。

