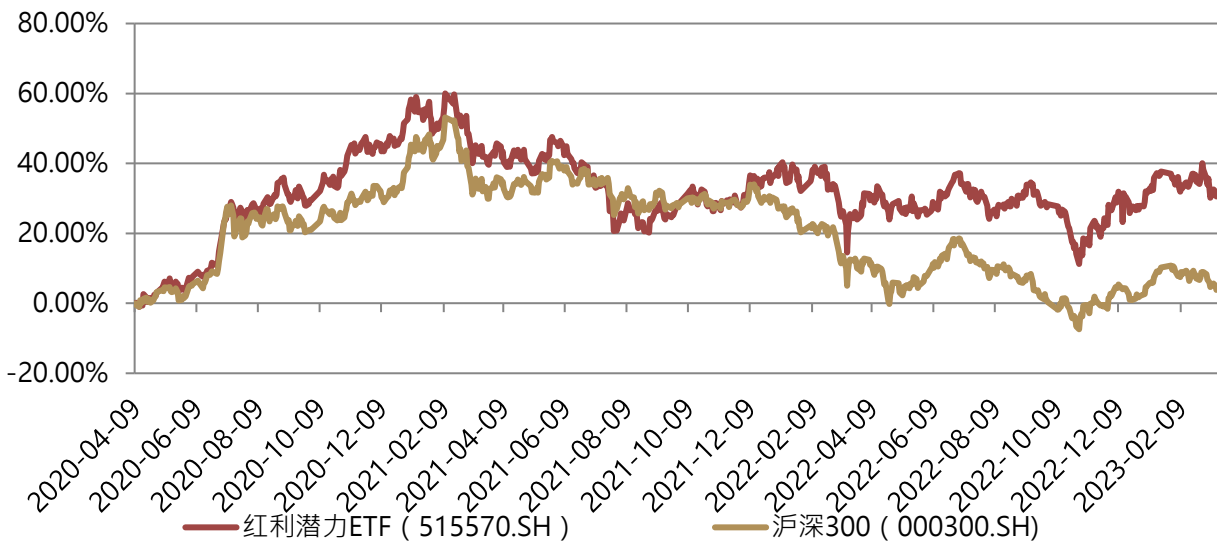


基金资料	
相关指数	中证红利潜力指数收益率
样本选取方法	沪深A股 (1) 过去3 年连续现金分红，且分红比例不低于30%； (2) 日均总市值排名前80%； (3) 日均成交金额排名前80%。
选样方法	计算其每股收益 (EPS)、每股未分配利润和净资产收益率 (ROA)，并得出综合排名 - 选取前 50 支为指数样本

五大权重股		
601318.SH	中国平安	14.59%
600519.SH	贵州茅台	10.02%
000651.SZ	格力电器	9.94%
601088.SH	中国神华	6.39%
000333.SZ	美的集团	5.36%

红利潜力ETF (515570.SH) 累计表现(%)



一周行情更新

红利潜力ETF (515570.SH)	1.18	0.85%
沪深300 (000300.SH)	3,958.82	-0.21%

资料来源：万得·山西国际
时间：2023年03月13日至2023年03月17日

一周五大涨幅成分股

300628.SZ	亿联网络	17.50%
605168.SH	三人行	15.37%
300033.SZ	同花顺	14.11%
002841.SZ	视源股份	11.21%
688036.SH	传音控股	8.99%

一周五大跌幅成分股

603489.SH	八方股份	-7.99%
600389.SH	江山股份	-5.93%
603877.SH	太平鸟	-4.90%
600295.SH	鄂尔多斯	-3.95%
600188.SH	兖矿能源	-3.64%

1.国资委：国务院国资委党委在人民论坛发表署名文章《国企改革三年行动的经验总结与未来展望》。文章提到，未来将深入实施新一轮国企改革深化提升行动，推动国有资本和国有企业在建设现代化产业体系、构建新发展格局中发挥更大作用。
★重点提及，加大包括新一代信息技术、人工智能、新能源、新材料、生物技术等产业投资力度，在集成电路、工业母机等领域加快补短板强弱项。

2.机构改革：中共中央、国务院印发《党和国家机构改革方案》。《方案》提出，组建中央金融委员会，负责金融稳定和发展顶层设计、统筹协调、整体推进、督促落实，研究审议金融领域重大政策、重大问题等；不再保留国务院金融稳定发展委员会及其办事机构，将国务院金融稳定发展委员会办公室职责划入中央金融委员会办公室。组建中央科技委员会，统筹推进国家创新体系建设和科技体制改革，研究审议国家科技发展重大战略、重大规划、重大政策，统筹解决科技领域战略性、方向性、全局性重大问题，研究确定国家战略科技任务和重大科研项目，统筹布局国家实验室等战略科技力量，统筹协调军民科技融合发展等。

3.国资委：国资委发布创建世界一流示范企业和专精特新示范企业名单。7家地方国企入选创建世界一流示范企业名单：1、上海汽车集团股份有限公司；2、安徽海螺集团有限责任公司；3、深圳市投资控股有限公司；4、潍柴控股集团有限公司；5、京东方科技集团股份有限公司；6、万华化学集团股份有限公司；7、宁波舟山港集团有限公司。创建世界一流专精特新示范企业共200家，其中，央企所属公司有143家，地方国企为57家。

【全球】

1.欧洲：银行业动荡之际，欧洲央行仍加息50个基点以示抗通胀决心。

2.美国：美国上周初请失业金人数为19.2万人，预期20.5万人，前值自21.1万人修正至21.2万人；四周均值19.65万人，前值自19.7万人修正至19.725万人。

3.俄罗斯：俄罗斯总统普京表示，2022年俄罗斯录得3320亿美元贸易顺差，通胀率预计在三月达到4%目标水平。

4.日本：日本银行业协会负责人表示，目前没有迹象表明日本金融体系受到瑞士信贷信心危机的影响。

我们预计 FOMC 将在本周的 3 月会议上暂停加息，因为银行体系面临严重的压力。尽管政策制定者积极响应以支撑金融体系，但市场似乎并不完全相信支持中小型银行的努力是足够的。我们认为美联储官员因此会同意我们的观点，即银行系统的压力仍然是目前最紧迫的问题。

这意味着暂停与通胀的斗争，但这不应该是一个问题。使通胀率回到 2% 是一个中期目标，联邦公开市场委员会希望在未来两年内逐步解决这个问题。通胀问题实际上现在看起来不像去年夏天那么紧迫，因为近期通胀预期已经大幅下降，而长期通胀预期仍处于稳定状态。此外，单次加息 25 个基点与未来通胀之间的联系非常脆弱，如果合适的话，联邦公开市场委员会可以迅速回到正轨，而银行业压力可能会产生反通胀效应。

在我们的中心案例中，银行业压力导致的更严格的贷款标准会使 2023 年的 GDP 增长减少 25-50 个百分点，相当于我们的金融状况指数收紧 25-50 个基点或美联储加息 25-50 个基点的影响。估计的影响相对温和，部分原因是贷款标准已经在前几个季度因普遍的衰退担忧而大幅收紧，部分原因是在对工人需求过剩的经济体中乘数效应应该很低。然而，风险倾向于产生更大的影响，不确定性可能会持续一段时间。

在点图中，我们预计 2023 年的预测中值将上升 25 个基点至 5.375% 的峰值，并在较长时间内保持在略高的路径上，2024 年将削减 75 个基点（相对于 12 月的 100 个基点）至 4.625%。经济预测可能会显示 2023 年 GDP 增长略高，2023 年失业率较低，通胀数据小幅向上修正。

我们保持美联储 3 月以后的预测不变，并继续预计 5 月、6 月和 7 月将再加息 3 次 25 个基点，这将使利率升至 5.25-5.5% 的峰值。

近期路径的范围明显扩大，我们将最近 12 个月衰退的可能性提高到 35%。为反映这种更大的下行风险，我们的美联储情景分析的更新版本现在暗示利率的概率加权平均路径较低，但没有市场定价那么低，市场定价的下降幅度超出了我们认为合适的程度。