

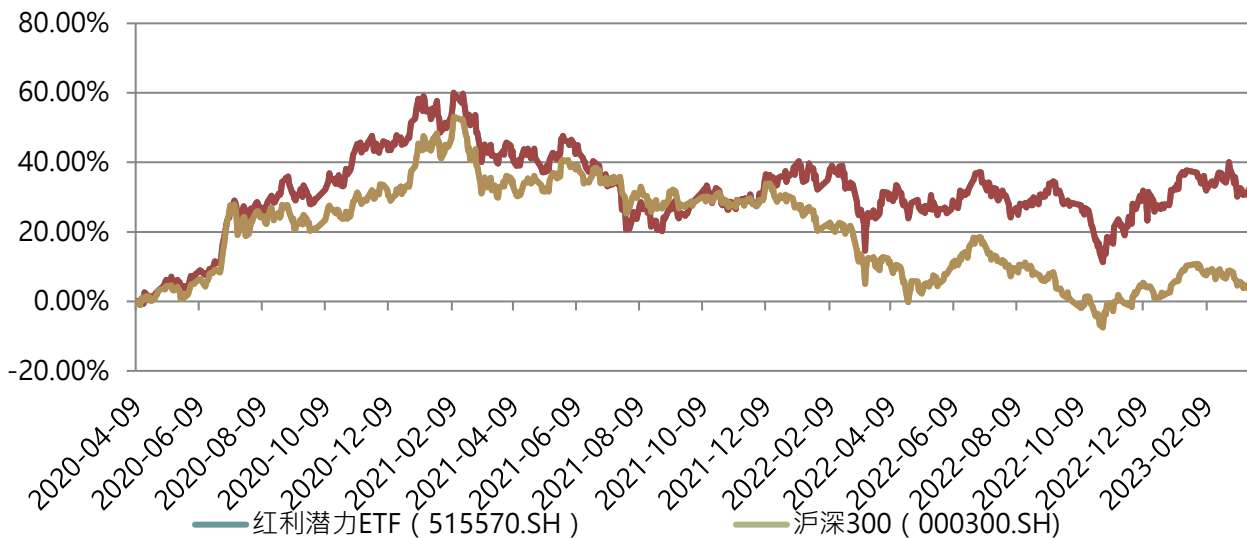
基金资料

相关指数	中证红利潜力指数收益率
样本选取方法	<p>沪深A股</p> <p>( 1 ) 过去3 年连续现金分红，且分红比例不低于30%；</p> <p>( 2 ) 日均总市值排名前80%；</p> <p>( 3 ) 日均成交金额排名前80%。</p>
选样方法	<p>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</p> <p>- 选取前 50 支为指数样本</p>

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(%)



资料来源：万得·山西证券  
时间：2020年04月09日至2023年03月24日

一周行情更新

红利潜力ETF ( 515570.SH )	1.19	1.19%
沪深300 ( 000300.SH )	4,027.05	1.72%

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

300033.SZ	同花顺	33.11%
002605.SZ	姚记科技	27.87%
688036.SH	传音控股	20.83%
002841.SZ	视源股份	14.49%
603444.SH	吉比特	13.45%

一周五大跌幅成分股

603195.SH	公牛集团	-4.21%
000672.SZ	上峰水泥	-2.98%
600346.SH	恒力石化	-2.70%
001979.SZ	招商蛇口	-2.67%
603489.SH	八方股份	-2.47%

3月27日，国资委党委召开会议，强调以市场化方式推进战略性重组，加快企业间同质业务整合。并提出发挥央企在建设现代化产业体系、构建新发展格局中的科技创新、产业控制、安全支撑作用。今年央企专业化重组或成为主线：本轮国企改革的主线并不局限于“中特估”，央企“打造现代化产业链”同样相当重要，而专业化重组是重要途径，市场依然存在预期差。看好后续央企重组带来的新一轮“国企牛”：本轮国企改革的目的在于完善国企现代化治理、多元化股权结构，从而释放改革红利。参考过往2005年股改、2015-2017年国企重组等均带来一波“改革牛”。本轮国企改革，国资委明确2024年前要打造出一批旗舰型上市龙头，央企重组行情可期。

投资方向上关注：1) 现代化产业链相关上市公司，旗舰型上市龙头的打造可能以此为基础；2) 资产证券化率有望提升的央企上市公司；3) 实施股权激励的央企，业绩有望改善；4) 制造业央企或受益于宽信用周期。

英国 2 月通胀意外大幅上升。

CPI和核心CPI最后都有所上升。值得注意的是，连续压力再次加速和服务价格从 1 月份的 5.9% 增长到 6.7%，表明通货紧缩的道路将是崎岖不平的。

美国劳动力市场依然强劲。初请失业金人数在截至 3 月 18 日的一周内基本没有变化。美国劳动力市场仍然紧张，这使得前景复杂化。美联储正在寻求平衡价格稳定与金融稳定。

对欧洲的调研显示出积极信号。三月欧元区综合PMI升至10个月高位十分亮眼，这是连续第五个月增长，主要是由服务驱动。制造业指数进一步下跌，进入收缩区域。总体而言，PMI 表明近期银行业压力尚未影响商业发展。

美联储前景不确定。

尽管美联储继续向前推进，本周加息 0.25%，我们看到相当大的前路的不确定性。银行业压力会否在春季逐渐消退，美联储可能会恢复我们的此前预期的最终利率路径 5.25-5.5%。但如果信贷条件收紧对经济增长构成压力，美联储可能只会进一步加息。英国央行提前暂停。我们预计英国央行将按兵不动鉴于预期的拖累，本周加息 0.25%。从过去的政策紧缩和最近的金融增长与市场波动。大局来看，英国经济开始超越与英国脱欧相关的供应冲击，流行病和能源价格冲击，所有这些都意味着未来通胀放缓。