

基金资料

五大权重股

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

601318.SH

中国平安

15.72%

600519.SH

贵州茅台

10.87%

000651.SZ

格力电器

10.66%

601088.SH

中国神华

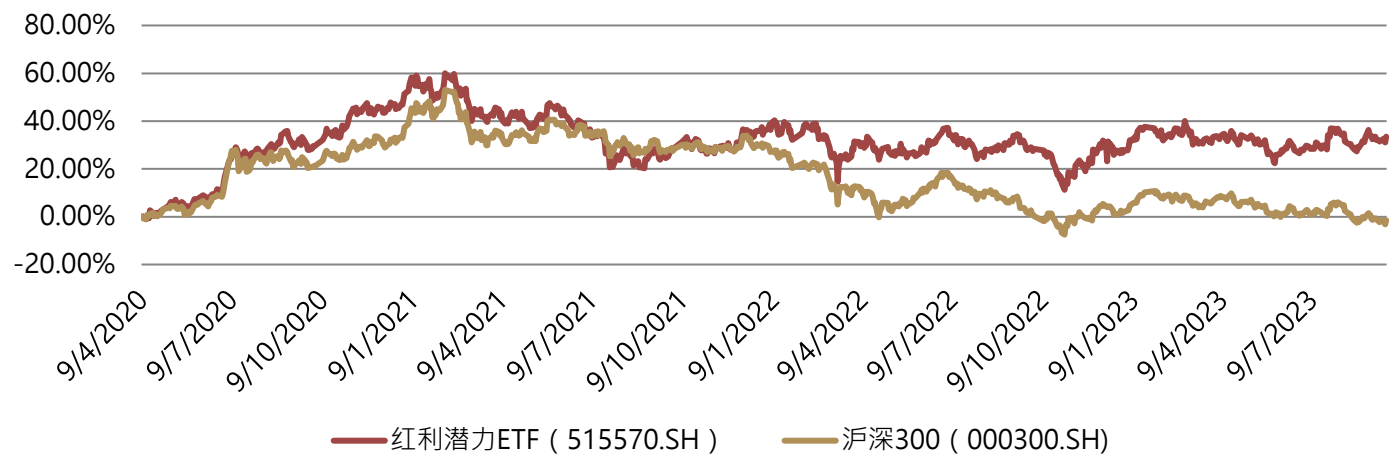
6.85%

000333.SZ

美的集团

6.17%

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9日至2023年9月22日

一周行情更新

红利潜力ETF (515570.SH)

1.20

1.52%

沪深300 (000300.SH)

3,738.93

0.81%

资料来源: 万得·山西国际
时间: 2023年9月18日至2023年9月22日

一周五大涨幅成分股

一周五大跌幅成分股

300033.SZ 同花顺 4.99%

002032.SZ 苏泊尔 4.96%

600801.SH 华新水泥 3.99%

600519.SH 贵州茅台 3.76%

601888.SH 中国中免 3.05%

600563.SH 法拉电子 -4.88%

603589.SH 口子窖 -4.21%

600729.SH 重庆百货 -4.01%

600809.SH 山西汾酒 -2.47%

688036.SH 传音控股 -2.40%

免责声明: 本报告只提供给阁下作参考用途, 并非作为或被视为出售或购买或认购证券的邀请或向任何特定人士作出邀请。此报告内所提到的证券可能在某些地区不能出售。此报告所载的资料由山证国际金融控股有限公司及其连系公司(「山证国际」)编写。此报告所载资料的来源皆被山证国际认为可靠。此报告所载的见解, 分析, 预测, 推断和期望都是以这些可靠资料为基础, 只是代表观点的表达。山证国际, 其母公司和/或附属公司或任何个人不能担保其准确性或完整性。此报告所载的资料、意见及推测反映山证国际于最初发此报告日期当日的判断, 可随时更改而毋须另行通知。山证国际, 其母公司或任何其附属公司不会对因使用此报告内之材料而引致任何人士的直接或间接或相关之损失负上任何责任。此报告内所提到的任何投资都可能涉及相当大的风险, 若干投资可能不易变卖, 而且也可能不适合所有的投资者。此报告中所提到的投资价值或从中获得的收入可能会受汇率影响而波动。过去的表现不能代表未来的业绩。此报告没有把任何投资者的投资目标, 财务状况或特殊需求考虑进去。投资者不应仅依靠此报告, 而应按照自己的判断作出投资决定。投资者依据此报告的建议而作出任何投资行动前, 应咨询专业意见。分析师声明主要负责撰写本研究报告全部或部分内容的分析师在此声明: 本研究报告所表达的任何观点均精确地反映了上述每位分析师个人对所评论的证券和发行人的看法; 该分析师所得报酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来均不会直接或间接地与研究报告所表述的具体建议或观点相关关系; 该分析师及其连系人士并无担任本研究报告所述公司之高级职员, 以及无拥有任何所述公司之财务权益或持有相关股份。山证国际的财务权益及商务关系披露: 1)山证国际资产管理有限公司及其关联公司山证国际证券有限公司分别担任山证国际大商所铁矿石期货指数的基金经理及参与交易商。2)山证国际及其关联公司拥有山证国际大商所铁矿石期货指数ETF 1%以上的财务权益。本档尚未经证监会审核。

本周A股周报：

- 1) 国内稳增长和活跃资本市场政策力度超预期（广州放开部分区域限售、证监会加强制度约束督促分红），预计Q3业绩相对Q2的全A非金融-9%增速边际改善。
- 2) 海外联储加息路径明确，长期美债上行风险走低（议息会议如期未加息），下次加息11月初。
- 3) 中美关系缓和（中美成立经济和金融工作组），持续暖风推进。

板块如何配置？

维度一：TMT。美债阶段性见顶，华为新机催化，关注数据要素、算力、金融软件、华为产业链。

维度二：稳增长、活跃资本市场，大金融先锋。城中村、高股息金融股。

维度三：估值性价比凸显的核心资产/高股息资产，看的长一点，当前沪深300非金融的估值低点，滚动3年半估值分位数仅7%。沪深300股息率已经3%，关注核心资产配置价值凸显。

全球资金市场周报：

对于全球股市来说，这是波动和坎坷的一周，因为繁重的宏观日历导致投资者重新调整他们对发达市场经济体的货币和增长预期——这是在仓位和情绪正常化的背景下，股市可以更加自由地波动。

我们已经过了软着陆了吗？本周繁重的宏观议程并没有让风险偏好不受损害，因为鹰派的美联储和强劲的美国就业数据盖过了英国CPI未能跌至1800万低点以及由此产生的鸽派英国央行的影响，将美国科技大学和德国外债收益率推至新的多年高点并打压持续时间与价值。9月份迄今为止，标准普尔500指数已下跌近4%，随着投资者开始消化美国完美通货紧缩的说法，挤压压力最终消退。过去几周，长期利率上升的前景和美国以外的黯淡经济前景推动 HF 在空头方面大幅调整，整体净敞口和 L/S 比率目前位于第 31 位和第 13 位。从流量角度来看，本月欧洲股市出现了温和的资金流入——目前 HF 净敞口与 MSCI ACWI 的对比徘徊在创纪录水平附近，为空头重新获利留下了更多空间。

紧缩议程的重新调整——本周标志着紧缩议程预期的急剧重新调整，投资者现在开始将欧洲的利率先于美国触顶。欧洲和美国之间的宏观动能分歧确实没有起到任何作用，只是在夏季扩大到依赖数据的央行不得不修改货币政策的地步。除了热门的就业市场之外，美国信用卡拖欠率仍高于大流行前的水平，家庭杠杆率和债务成本目前低于历史标准。这与经济过热的较高风险和不必有的持续通胀压力是一致的。另一方面，市场似乎预计欧洲央行今年不会进一步加息，因为 EA 经济增长继续意外下行（德国 9 月 Mgf PMI <40），而该地区仍面临中国动力减弱、系统性风险（尤其是在欧洲）的影响。南方国家大宗商品价格上涨。在英国，由于工资和物价压力显著降温以及经济衰退风险上升，我们刚刚将最终利率预测下调了 25 个基点。

免责声明: 此报告只提供给阁下作参考用途, 并非作为或被视为出售或购买或认购证券的邀请或向任何特定人士作出邀请。此报告内所提到的证券可能在某些地区不能出售。此报告所载的资料由山证国际金融控股有限公司及其连系公司（「山证国际」）编写。此报告所载资料的来源皆被山证国际认为可靠。此报告所载的见解, 分析, 预测, 推断和期望都是以这些可靠资料为基础, 只是代表观点的表达。山证国际, 其母公司和/或附属公司或任何个人不能担保其准确性或完整性。此报告所载的资料、意见及推测反映山证国际于最初发此报告日期当日的判断, 可随时更改而毋须另行通知。山证国际, 其母公司或任何其附属公司不会对因使用此报告内之材料而引致任何人士的直接、间接或相关之损失负上任何责任。此报告内所提到的任何投资都可能涉及相当大的风险, 若干投资可能不易变卖, 而且也可能不适合所有的投资者。此报告中所提到的投资价值或从中获得的收入可能会受汇率影响而波动。过去的表现不能代表未来的业绩。此报告没有把任何投资者的投资目标, 财务状况或特殊需求考虑进去。投资者不应仅依靠此报告, 而应根据自己的判断作出投资决定。投资者依据此报告的建议而作出任何投资行动前, 应咨询专业意见。分析师声明主要负责撰写本研究报告全部或部分内容的分析师在此声明: 本研究报告所表达的任何观点均精确地反映了上述每位分析师个人对所评论的证券和发行人的看法; 该分析师所得报酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来均不会直接或间接地与研究报告所表述的具体建议或观点相联系; 该分析师及其连系人士并无担任本研究报告所述公司之高级职员, 以及无拥有任何所述公司之财务权益或持有相关股份。山证国际的财务权益及商务关系披露: 1)山证国际资产管理有限公司及其连系公司山证国际证券有限公司分别担任山证国际大商所铁矿石期货指数ETF的基金经理及参与交易商。 2)山证国际及其连系公司拥有山证国际大商所铁矿石期货指数ETF 1%以上的财务权益。本档尚未经证监会审核。

