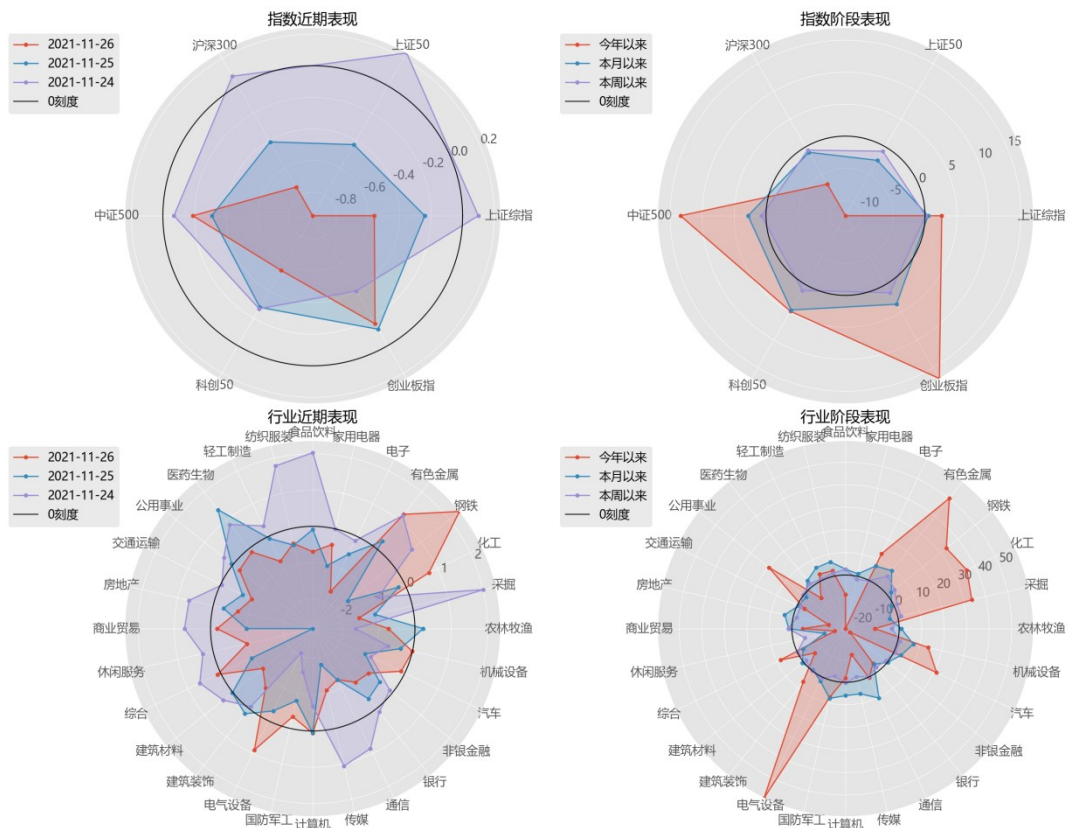


富荣量化：市场继续窄幅震荡

上周市场维持窄幅震荡，周五受到新冠病毒变异新闻影响市场跌幅较大，最终市场各宽基指数表现如下（如图1）：上证指数上涨 0.10%、沪深 300 指数收跌 0.61%、上证 50 收跌 0.80%、深证成指上涨 0.17%、创业板指收涨 1.46%、中证 500 上涨 0.70%、中证 1000 收涨 1.76%，科创板 50 最终上涨 1.05%。从宽基指数的表现来看，中小盘风格明显占优，以上证 50 和沪深 300 为代表的大盘风格宽基指数依然表现疲弱。从行业指数表现来看，收益率前 5 的行业：有色金属（6.00%）、钢铁（4.04%）、食品饮料（2.50%）、医药生物（1.69%）以及商业贸易（1.58%），跌幅最大的行业为：休闲服务（-5.29%）、农林牧渔（-3.19%）、国防军工（-2.23%）、银行（-1.94%）以及传媒（-1.88%）。

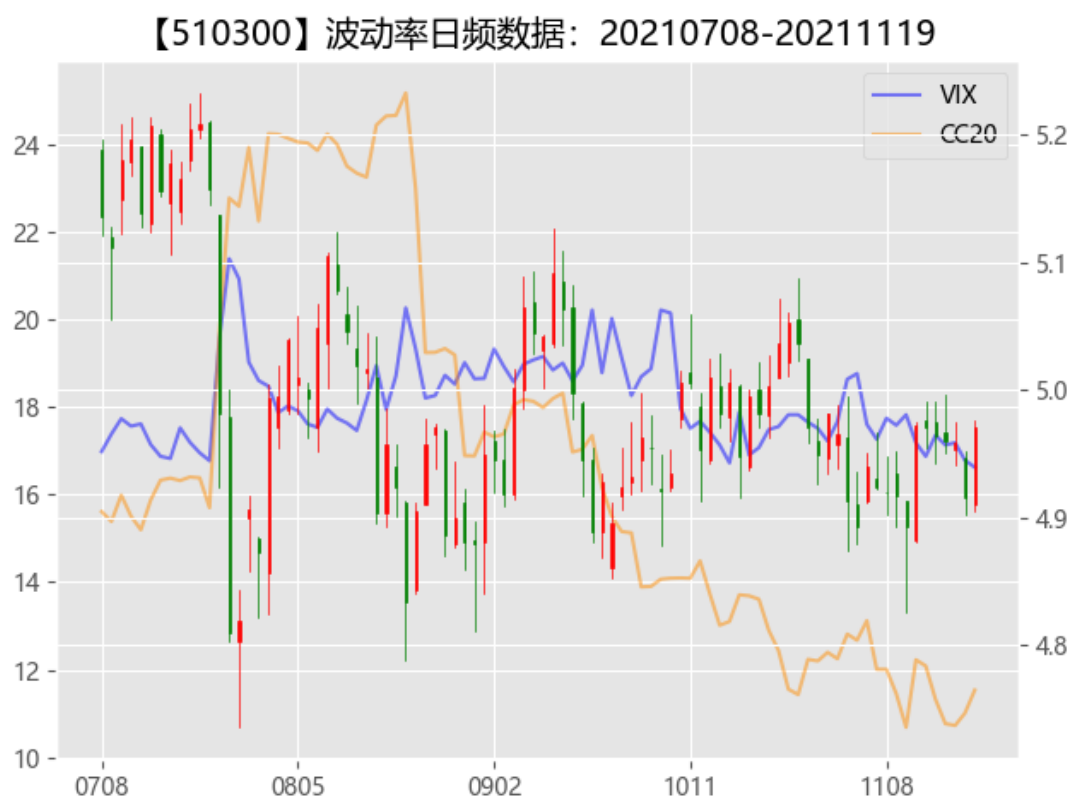
图 1：各宽基指数以及行业表现



数据来源：wind

从资金流动来看，北向资金维持在净流入状态，流出日主要集中在周五，全周合计流入 57.10 亿，其中沪股通流出 29.69 亿，深股通流入 86.79 亿。现货市场窄幅震荡下，沪深 300、上证 50 隐含波动率继续大幅度回落。南非出现的新冠变异病毒对疫情的影响尚无法得出确定的结论，对外盘产生的情绪影响应该是短期效应，如果境外因为病毒变异进一步封锁，那么对复苏缓慢的经济会产生进一步打击，投资者要特别小心市场可能出现情绪上的大幅震荡，期权市场投资者应该谨慎卖空波动率。

图 2：期权市场隐含波动率



数据来源：富荣基金量化组

风险提示:1、本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料和合作客户的研究成果，但本公司及研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的

信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更,且本报告仅反映发布时的资料、观点和预测,可能在随后会作出调整。2、本报告中的资料、观点和预测等仅供参考,在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。市场有风险,投资需谨慎。