

查危晓势 · 浙商基金地震模型 (LPPL 模型) 第 17 期

地震模型

为了更好地对股票走势进行预测 , 浙商基金查晓磊博士在地震模型的基础上对其进行优化 , 每周将模型监测推送给大家 , 以期给各位投资者提供一定的参考依据。

上期回顾

上期中 (监测截至 11 月 6 日) , 查晓磊博士分别对上证综指、中证 500 指数以及创业板指数自 6 月 12 日高点下跌以来的日线开始拟合并向外推送 , 对上证综指自 8 月 26 日低点、中证 500 指数及创业板指数自 9 月 16 日低点以来的 30 分钟线开始拟合并向外推送 , 得出结论为 , 自 6 月中高点以来的日线拟合无显著改变 , 市场继续按照反弹的轨迹变化。

从上周股市实际走势来看 , 前几个交易日大盘不改反弹趋势 , 最后两个交易日 , 指数有所回撤。

本期预测

本期中 (监测截至 11 月 6 日) , 查晓磊博士分别对上证综指、中证 500 指数以及创业板指数自 8 底、9 月初拐点以来的 30 分钟线开始拟合并向外推送 , 结论显示 :

各主要指数自 9 月上涨以来的 30 分钟线拟合结果显示 , 未来一周可能有拐点压力。

反弹的龙头指数——次新股指数同样存在较大压力。

模型拟合图如下：

图 1 上证综指 30 分钟线实际走势与拟合效果图



图 2 中证 500 指数 30 分钟线实际走势与拟合效果图

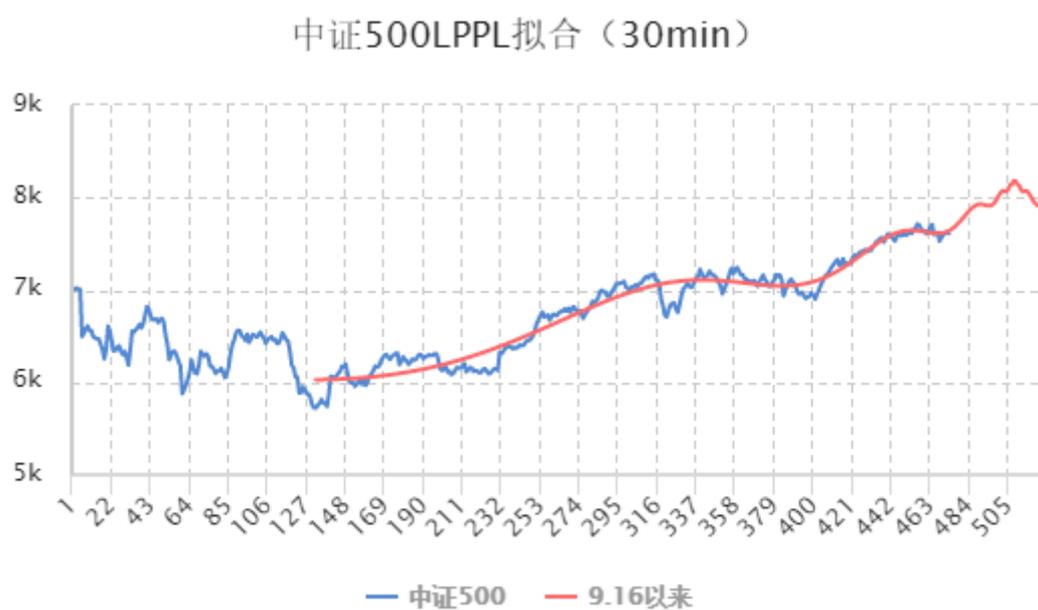
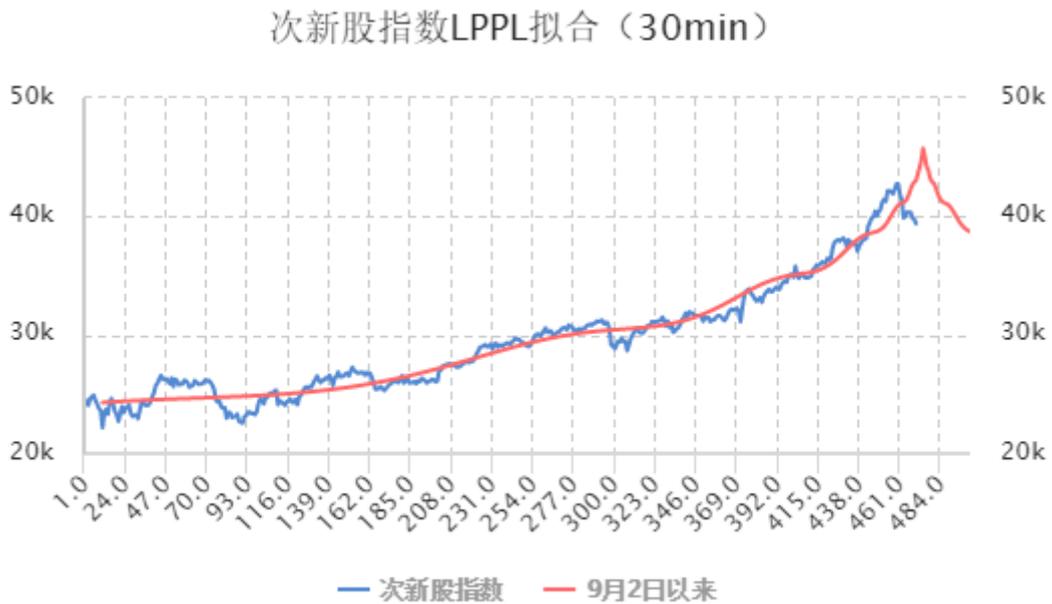


图 3 创业板指数 30 分钟线实际走势与拟合效果图



图 4 次新股指数 30 分钟线实际走势与拟合效果图



数据来源：浙商基金

- 蓝色线为指数的实际走势；

- 红色线为模型拟合线，以及向外推算的情况；
- 因为程序自动画图的原因，横坐标未以时间显示，而以数字显示。



查晓磊

现任浙商基金衍生品及量化投资部副总经理（主持工作）。CFA，香港中文大学金融学博士，博时基金-南开大学应用经济学博士后，深圳市后备级领军人才，南方科技大学金融数学和金融工程系兼职教授。曾任博时基金策略分析师兼投资经理助理。

【地震模型】由于金融市场泡沫的形成与破裂、地震等物理现象有众多相似之处，地球物理学家 Sornette 教授提出了用地球物理和临界现象研究中常用的地震模型（LPPL 模型，Log-Periodic Power Law 模型，译为对数周期性幂律模型）来研究金融领域的泡沫。该模型曾经成功预测了多次投资品泡沫，如 2008 年的石油价格泡沫、美国房地产泡沫，2009 年中国股市泡沫等。

模型预测结果和数据资料仅供参考

——投资有风险，入市需谨慎——