

查危晓势 · 浙商基金地震模型（LPPL 模型）第 18 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 13 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 月底、9 月初拐点以来的 30 分钟线开始拟合并向外推送，得出结论，各主要指数自 9 月上涨以来的 30 分钟线拟合结果显示，当周可能有拐点压力。

回顾上周股市实际走势，各指数窄幅震荡，未有明显的拐点回落。

本期预测

本期中（监测截至 11 月 20 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 9 月份拐点以来的 60 分钟线开始拟合并向外推送，结论显示：

各主要指数均表现出较大的压力，未来一周指数回调的可能性较大。
模型拟合图如下：

图 1 上证综指 60 分钟线实际走势与拟合效果图

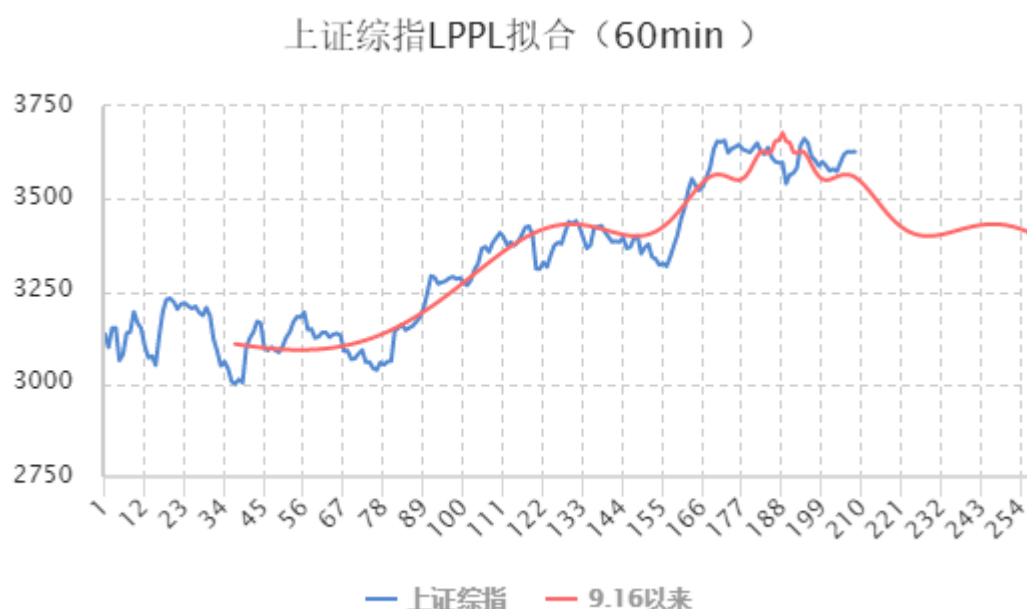


图 2 中证 500 指数 60 分钟线实际走势与拟合效果图

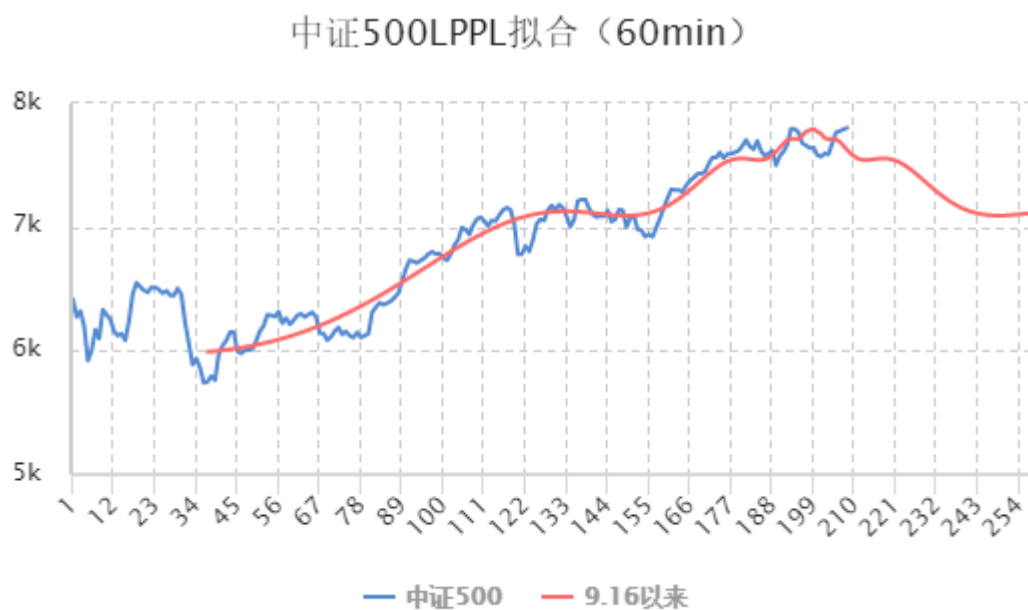


图 3 创业板指数 60 分钟线实际走势与拟合效果图



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，衍生品及量化投资部副总经理。香港中文大学金融学博士。曾任香港中文大学中国金融发展与改革研究中心核心研究员，博时基金博士后工作站研究员，博时基金管理有限公司投资策略及大宗商品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——