

深蓝超算每日证券分析简报

Daily Security Analyzing Briefing from Deep Blue Super Computing System

深蓝超算研究中心出品
分析来源：赛德塔系统
内容编辑：深蓝超算

刊：413期

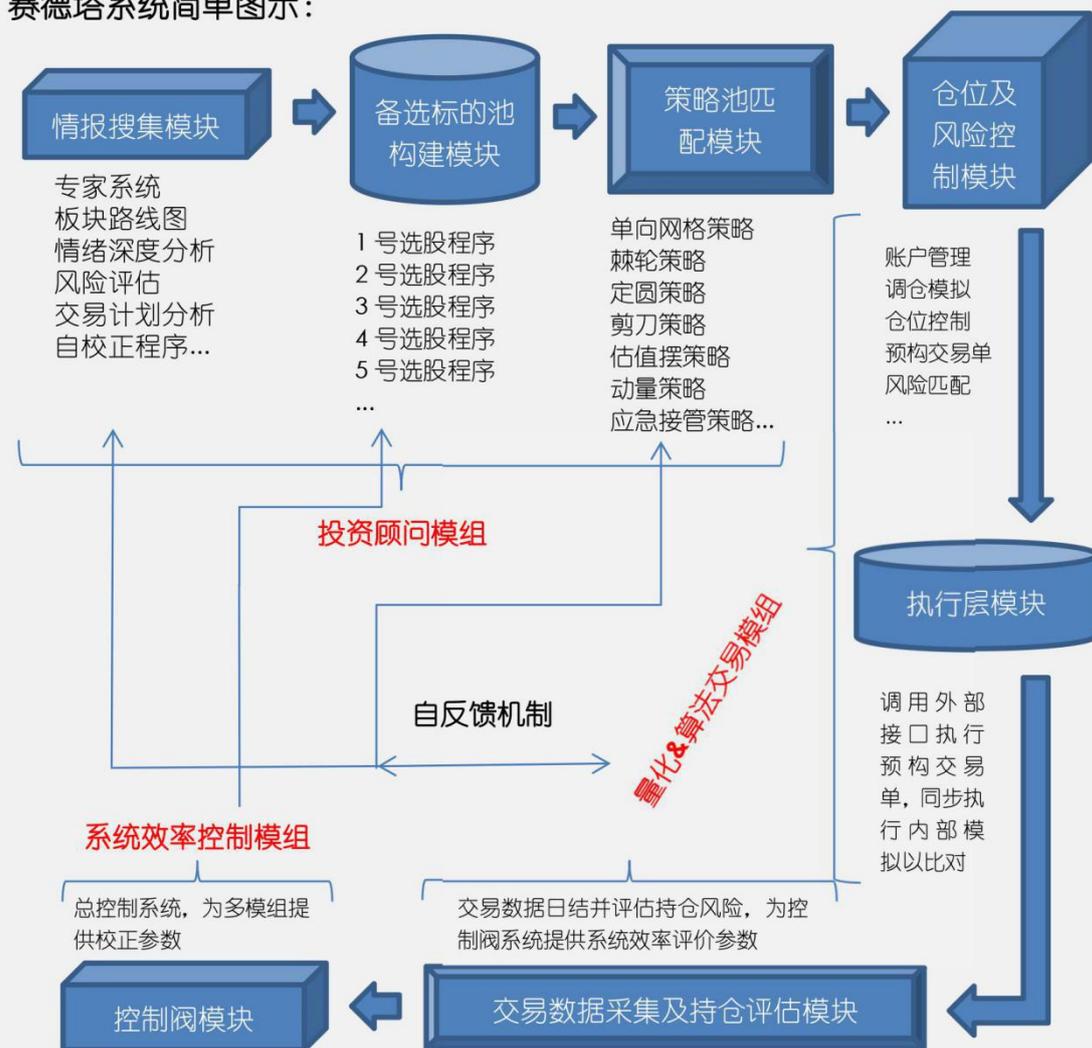
日期：2018/05/15

赛德塔系统 (SAIDATS, 自适应主动防御交易系统):

该系统由深蓝超算个人设计、开发并编写，内含七个主模块，分别为：分析预测模块（情报搜集模块）、备选标的池构建模块（操作标的定位模块）、风格策略匹配模块（策略池匹配模块，内建7个主策略）、仓位及风险控制模块（自匹配仓位及预构交易单程序）、执行层模块（交易模块）、交易数据采集及持仓评估模块（评估账户风险及潜在收益损失情况）、控制阀模块（系统自主修正模块）。

该系统尚未完成开发，本简报仅展示情报搜集模块输出内容，所输出结果无人为因素干扰，均由系统模块自主计算分析得出，本简报属于赛德塔系统临时展示媒介，当前赛德塔系统开发版本为 1.1.4.20160616_base。

赛德塔系统简单图示:



1.1.4.20160616_base

声明:

- 1、深蓝超算为赛德塔系统唯一开发者，系统仍处于开发编写阶段，简报仅为投顾模组部分自动输出内容展示途径，所展示内容均仅供参考，据此投资，请自负风险；
- 2、《简报》发布不以盈利为目的，所有内容免费提供，内部算法、程序均严格保密，请勿索取；
- 3、赛德塔系统仅进行纯量化分析，不考虑无法量化的各种因素，系统属模块化设计，已留有向证券市场之外扩充途径，正式上线时间未知。

联系我(请注明“深蓝超算”字样)

E-mail: 504936733@qq.com

Telephone: 13870916570

深蓝超算对外站点:

https://xueqiu.com/DBS_C_ResearchCentre

QQ: 504936733

Weichat:



欢迎留言或联系深蓝超算
交流学习!

核心观点：

今日系统修改预测路径，在今日关键节点上，场内多头得到了充足的增量资金支持，调整预期已被实质性破坏（明日可以确认）。但即使如此，目前预期依然符合赛德塔系统提供的基本策略框架，即在节点处发生调整，其幅度也应受到限制，因此是支持投资者主动买入的。昨日也提醒过目前个人采用深度防御棘轮策略主动抵抗下跌趋势，选择在目前阶段布局主要原因也是因为系统对目前的趋势预判是可能调整，但幅度受控，这属于棘轮策略应用效率最高的情况（可对照深蓝超算雪球 IEA 风格追踪组合）。同时，目前的预测路径更改为，短期大盘风险减小，周内指数还有进一步上扬的可能性，这一点得到了 IEA 指数和情绪指数分析框架的双重支持。但在周级别预期上，由于赛德塔系统对本次指数上扬的预期较高，认为其有可能挑战前期跳空缺口，所以跨周级别获利盘离场导致的小幅调整属于合理预期。另外，虽然月级别预期还未被验证，但近日月级别预测被反复锁定在看多上，结合目前的日、周级别 IEA 趋势波动，月级别预期很有可能在 本月得到修改，即远期市场有可能逐步走好，但该预期仍有待确认，投资者近期操作仍应以短线为主。

昨日系统将潜在调整周期框定在了 1.5 周，而在今日调整预期被消除后，实际上扬预期则被相应提高到了 5 个交易日左右，即即使出现衰竭，也应是跨周的问题，本周内短线投资者是相对安全的；但另一方面，中长线投资者目前就是明朗度不足，建议该风格投资者可以以短线操作为主，看长做短，随时准备切换持股周期，考虑到两种情况出现的可能性。而在板块定位问题上，当日模糊匹配系统结果为：优先关注租售同权和草甘膦；而在高精度定位基础上，系统在给出模糊匹配结果的基础上继续给出当日模式定位更新结果，今日无精确模式识别定位结果，今日投资者也没有适当关注模式定位题材。在这里，今日是因为多头在节点处得到增量资金补充，空头势力遭到瓦解，如趋势保持稳定的话，明日大盘应保持上扬状态并开始挑战调控缺口，该预期兑现后，初步计算的多头控制区时间窗口大约在 5 个交易日左右。对于这种情况，投资者继续遵循严格的棘轮策略操作是没有问题的。

*更多详细内容请查看简报正文，核心观点部分未囊括当日全部预测结果，预测及分析细节以正文为准

*提醒：部分内容由于逐日迭代更新，可能会出现忘记更新的情况，趋势分析应以正文前半部分及核心观点内容为准

昨天也提过，今日是 IEA 指数指示的一个关键节点，下去就是一轮调整浪，上来就要开启新的看多行情。确定性之所以说弱，是因为昨日计算 IEA 时间窗口时，IEA 速度已经出现上扬，而 IEA 速度均值也在局部低点上，能不能再向下，可以！但根据跨期计算，其继续下降的极限不超过 10%，为什么？首先，指数近期没有快速持续上扬，空头累积有限；然后，局部整固维持时间有一周时间了，潜在空头已经得到小号；最后，场内成交太小，没有充足的活跃度给空头消耗！当然，这都是回顾昨天的分析，意义已经不大。现在需要研究的是未来会怎样？

从最新的 IEA 计算时间窗口上分析，大盘短期格局虽然还未能确认，但目前倾向于认为大盘已经处于整固完成的边缘，下一阶段很可能持续上扬并挑战前期调控缺口。除此之外，系统也更改了中远期预期，在仍不确定短期波动方向的前提下，可以看到，如果短期上扬兑现，那么在 IEA 时间窗口计算框架内，5 个交易日左右时间内多头动能增量将触及顶部极限，后面的波动情况不好说，但这也意味着短期买入是有效的，只是投资者不应对买入标的作出跨周持有准备而已。或者，根据最新分析结果，在上扬兑现的前提下，本周操作的标的，最晚到下周初一定要离场。

周级别中长周期系统决策树预测：下跌

月级别大周期系统决策树预测：上涨

当前中短期盘面预判描述：大周期上行趋势，局部惯性下挫维持，短期调整有效；

战略布局建议：上行不变，长线做多

当日情绪指数：33.7803；昨日情绪指数：36.0675

当日主力情绪指数：29.7287

深蓝超算研究中心出品

当日散户情绪指数：33.778

主散情绪指数分析提示：买盘过于分散，情绪异常，注意风险

情绪指数定位结果：相对位置方向匹配

历史匹配位置 5 个交易日指数波幅：55.5

历史匹配位置 5 个交易日指数涨跌比例：0.010189

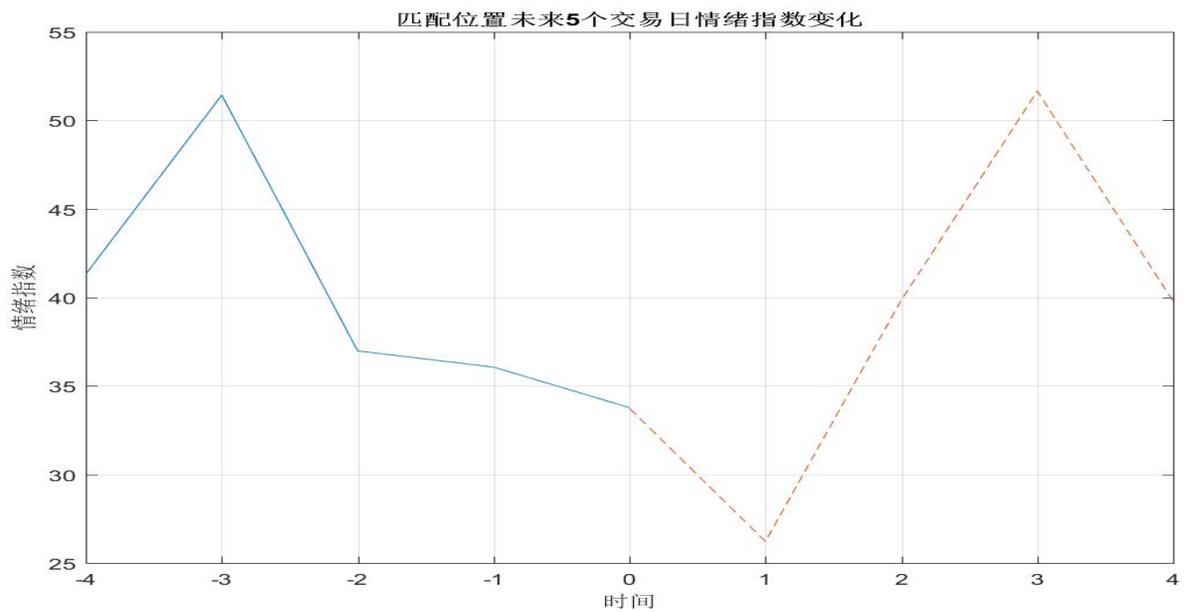
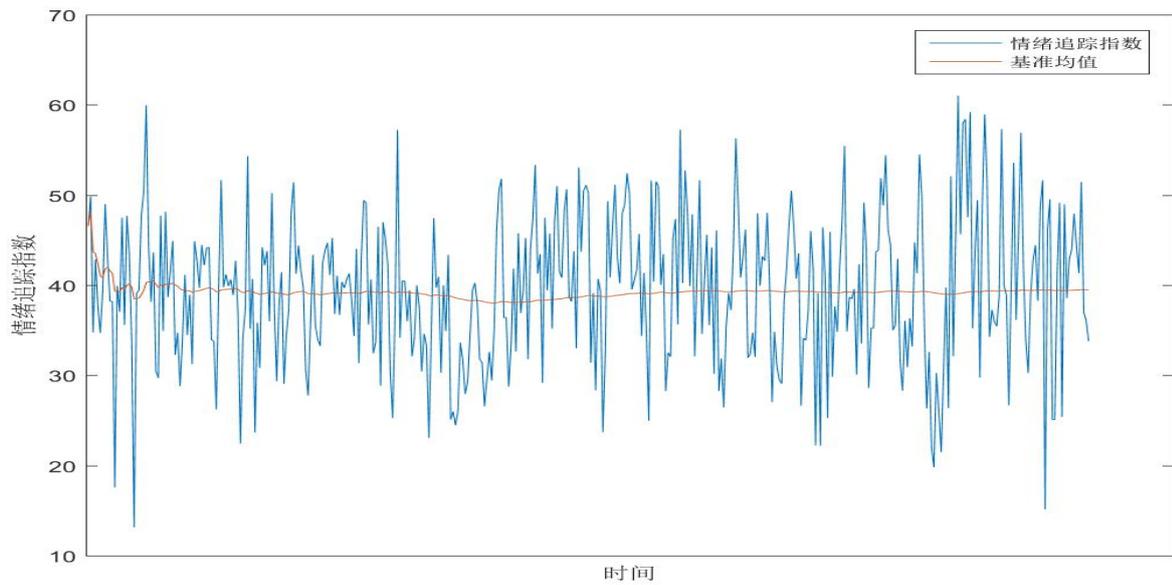
历史匹配位置 5 个交易日指数波动率：22.9597

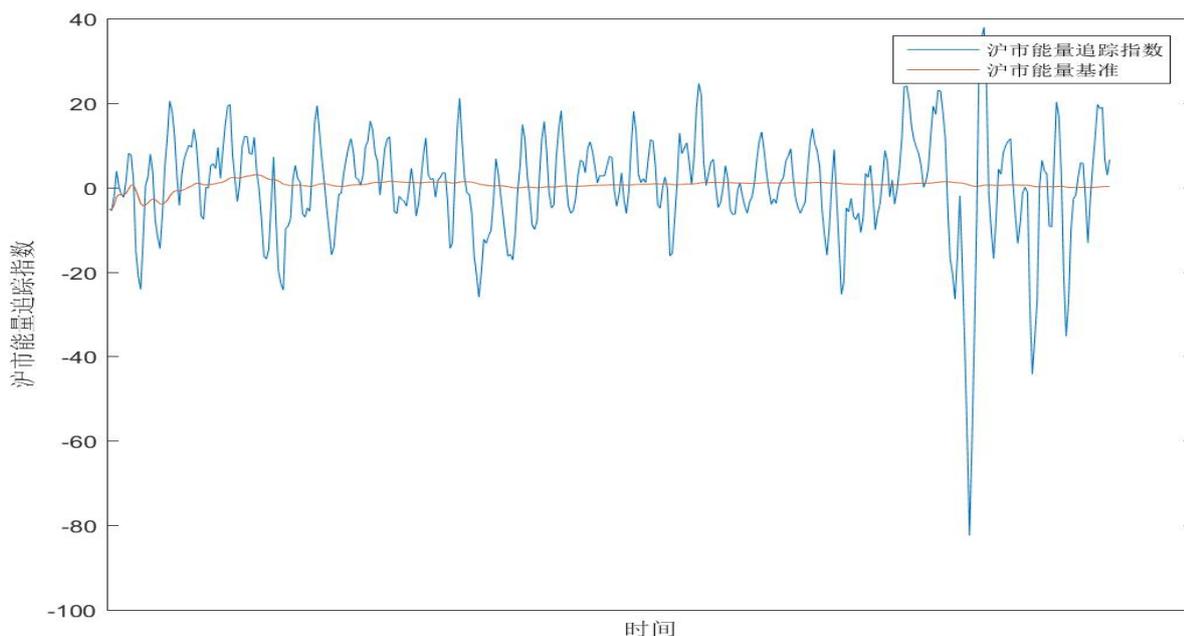
情绪指数是否处于增压区：处于非增压区

参照点指数反转 2%所需时间：8 个交易日

专家系统自校准意见：无系统校准意见

操作建议校准：无校准意见





目前预判短期趋势意义不大，因为从昨日开始，赛德塔系统短期预测置信度就不足 50%，系统目前可以确认的是，即使出现跌幅也不可能会太大，即出现下跌也会在棘轮策略可以承受的程度之下。而在上面的直输内容里，大家可很清楚地看到 IEA 所显示的拐点，这也是 IEA 多头得到能量补充的一种迹象，而长期跟踪简报的读者都知道，市场上 IEA 多头或空头得到增量支持而未能完成趋势就掉头的情况有很多。除了 IEA 指示上下两个关键拐点可以肯定方向之外，IEA 处于均衡线附近时是趋势最不稳定的时候，任何多头或空头增量都有可能让趋势未完成而终止。持续上涨或持续下跌时都会出现极其类似的 IEA 模式，但从 IEA 辅助指标中的 IEA 速度可以看到，如昨日 IEA 速度均值处于极限低点的情况，即使处于均衡线附近，也能大致预测未来的一个倾向，即最坏的情况是什么？在这里，深蓝超算至少清楚地知道，投资者没有大幅亏损的可能性，而采用棘轮策略主动考虑这种亏损的情况，盈利比例和概率就可以被放得更大。

因为今日趋势分析确实没有什么好谈的，目前很多信息都需要进一步的数据确认，上面说的没有理由再重复一遍。但上面又谈到棘轮策略，之前深蓝超算也提过，棘轮策略是深蓝超算开发的 6 套策略中的王牌策略，喜跌不喜涨的“奇怪特性”，让棘轮策略在牺牲一定资金利用率的前提下实现极大概率的盈利。而在最近的模型修改中，深蓝超算更是破天荒地为棘轮策略提供了更细致的参数分析，这就将棘轮策略的定制变种数量扩大到了 2 万余种，换句话说，棘轮策略目前是可以脱离赛德塔系统独立存在，自成一派的。但是，脱离赛德塔系统存在的棘轮存在一个致命弱点，那就是无理由的大幅回撤！而且正如之前所说的，当年操作几万亿美元最终栽在极小概率事件上的长期资本管理公司正是没有考虑到最不可能出现的情况，换句话说，仅有策略本身构筑的概率池，而缺少了对市场环境进行分析的“天气预报”。

说白了，棘轮并不是一个复杂的策略，只是深蓝超算提供了十余个参数之后，操作更精细化，精确度更高，盈利水平也更高，资金效率也得到了提高，这种高度优化的操作策略存在演变为高频或波段交易的可能性，但这里深蓝超算仅在使用该策略应对存在下跌倾向或下跌倾向即将终止的不利条件。其实，棘轮策略的应用场景可以更宽大，但这里还是存在一个致命的问题，即如之前所说，如不依赖赛德塔系统预测分析框架的话，棘轮策略有可能在最不利的情况下快速放大亏损，甚至进入一种无法挽回的地步。所以，深蓝超算反复提醒，任何策略使用都应有大前提，环境是否适合才能决定策略能否使用。比如，在上扬得到确认并出现日、周、月级别预期全面看多的时候，投资者就应停止采用棘轮策略，转而使用动量策略追多。为什么呢？因为上扬持续的时候，如果还在遵循低买原则，那就会买入在环境好的情况自身问题缠身的劣质标的；而如果选择优质标的关注，就根本无法找到介入机会！因此，采

用动量策略操作是这种阶段最理智的方案，毕竟环境的持续性是会延伸到个股上的。

再回到深蓝超算上周设立的组合中，深蓝超算不便透露这里的标的选择标准，其中是存在一套算法支持的。但可以看到，陆续介入的 5 只标的其实对应的是 4 只标的的分仓，正是在预测大环境不存在严重问题的前提下，出于提高资金利用率的考虑，深蓝超算才会使用 5 只标的来对应 4 只标的的分仓标准，简单地说，就是多出一只操作标的来对应其他 4 只标的的待布局空闲仓位；毕竟，如果不存在重大风险，空闲仓位被布局的可能性实际上市比较小的，这样做降低了组合的抗冲击能力，但另一方面却又提高了组合的资金利用效率。而严格遵循棘轮策略的结果是，从今日收盘情况看，几乎所有买入标的的成本位置都在标的本身的局部最低点附近。如果大盘按照系统预期行进，则剩下要做的就是严格按照棘轮策略的盈利目标收割利润，或者更讨巧的一种方案是采用深蓝超算新开发的个股时间窗口预测程序计算衰竭点，选择在衰竭点出现前离场，即不定盈利目标。深蓝超算很清楚，大量程序化策略交易系统都因为缺乏一套实时计算转折点的辅助程序，而无法像人类一样灵活进出市场，这也就凸显了这一类交易系统的致命弱点，即使标的表现良好，但哪怕距离止盈目标就差千分之一也不会触发下单卖出，而后面一旦出现回撤就功亏一篑，这种操作虽然比较可靠、效率也很高，但严重限制了标的的潜在收益水平。深蓝超算所设想的完美智能交易系统要能像人类一样决定随行情变化的买卖点，还要像人类一样拥有避开不利环境的直觉，换句话说，就是要替代人并能模仿人；这里说的简单，但其中最困难的也是深蓝超算一直在尝试解决的所谓感觉量化问题。因为说到底，所谓人类分析师的感觉，其实也是在大量样本观察后找到的固定规则或模式，机器完全可以复制这一过程，但这里最困难的则是寻找这些参考用的基准点。

在趋势分析部分结束之前，再次强调一遍，明日系统将确认短期趋势方向及时间窗口数据，但目前的底线是，大盘不存在大幅下挫的基础，而目前相对而言的上行倾向则可能性更大。如果采用棘轮策略买入的投资者，不要轻易变更操作计划，正确在后一阶段反复收割利润，可以灵活选择出局点，或者一次性离场，又或者分批离场都是可以接受的。但这里最忌讳的是，本遵循低买原则的操作计划，在看到市场环境转好后，立刻修改为跟随追涨买入，切记！

好了，信息就这么多，想必读者们都心里有数，后面应该怎么做，那趋势分析部分到这里就告一段落了，如往常一样，我们还是再来简单看看当日板块排位信息：

排位	当日分析板块重排	当日板块自动评分	十日统计频次	较昨日变动
1	次新股	9.8126	3	新进
2	互联医疗	3.9935	1	新进
3	基因测序	3.5672	2	新进
4	精准医疗	3.4233	2	新进
5	人脑工程	2.4979	3	新进
6	国产软件	2.2849	3	新进
7	数字中国	2.1308	3	新进
8	网络安全	2.1139	1	新进
9	北斗导航	2.0145	1	新进
10	独家药品	1.9418	4	新进

大盘目前在转折点上改变方向，在特殊情况下，大盘已不再保持持续看空趋势，所有参数均显示大盘后期倾向于上扬走法。这个问题上面也提过，深蓝超算在这里仅作二次提醒，下面不再赘述。我们再看看 5 个交易日的板块定位情况：

近 5 个交易日预测定位的概念板块	预测频次
次新股	2

稀缺资源	1
黄金概念	1
CDM 项目	1
氟化工	1
基因测序	1
国产软件	1
人脑工程	1
超级品牌	2
租售同权	1
数字中国	1
草甘膦	1

历史数据匹配结果不需要深蓝超算做过多解释，在风险因素减弱的情况下，投资者可以开始考虑收割棘轮策略产生的利润；另外，之前提示的较宽布局幅度请继续保持。而这里近期特别建议投资者优先关注的目标为：租售同权和草甘膦。

我们现在就仔细看看 apriori 分时模式识别程序的分析结果（目前模式识别算法正在原算法基础上修改为大幅提高模式挖掘能力的浮动双向识别算法[原触发模式识别基础上，不再固定分析区间，而浮动穷举所有符合条件区间，从中发掘不同周期的强预测目标]）：

当日无模式匹配结果，请慎重操作！

当前模式识别程序正进入第三次算法迭代研究已经完成，下一步模组将添加新代码，敬请期待修正后模式识别程序（预测精度已经从 7 成提高到了 9 成（89.47%），但涉及代码修改、补充工作较多，短时暂无法上线；浮动周期模式识别算法的开发计划在本次算法迭代结束后进行，未来该程序将有能力提供适合不同持仓期限风格投资者的题材选择）。当日模式识别程序定位中，今日无较高置信度的题材，也没有值得注意的题材。在牺牲资金利用率的基础上，深蓝超算设计的 IEA 风格追踪组合持仓已达 35%，如市场环境突然转好，超宽布局将导致组合存在 65% 的资金空闲，这也是深蓝超算反复提醒的，棘轮策略习惯于逆向买入，越跌越买的原因。

到这里，今日的简报就接近尾声了。我们再来补充一下今日的备选池：

备选池类型	机筛结果（已剔除停牌和 ST 股）
底部类型	融钰集团、益佰制药
中继类型	合力科技、大恒科技、水星家纺、雄塑科技、奥联电子、汉威科技、鸿博股份、宝莱特、今天国际、康斯特.....
进攻类型	瑞丰光电、滨化股份、广誉远、欧普照明、伯特利、智飞生物、恒顺醋业、仙鹤股份、宏盛股份、万润科技.....
IEA 类型	瑞丰光电、通用股份、华星创业、华通医药、天通股份、西部材料、奥拓电子、数码科技、海伦钢琴、国民技术.....

备选池类型	机筛结果（已剔除停牌和 ST 股）
超级绩优	保利地产、贵州茅台、大秦铁路、中国国旅、美的集团、云南白药、上汽集团

*注意：为适应市场风格变化需求，新增超级绩优题材，所选题材均根据财务数据筛选，所以每季度做一次变更，可参考按需寻找长线机会。

*注意：新增 IEA 风格化类型，所选标的根据 IEA 时间窗口分析算法计算最优布局点选取，形态及其他方面几乎没

深蓝超算研究中心出品

有共性，共性在于符合 IEA 风格特征，目标的需配合棘轮策略使用，每日最多只节选十只展示

*注意：超级绩优及廉价小盘标的选取条件已更改，之前所选标的将继续维持，直到不再符合基本条件为止，请注意！

*今日中继类型标的数量（36 只）、进攻类型标的数量（55 只）和 IEA 风格类型标的数量（129 只）过多，仅选择其中涨势最佳（或跌幅最小）的前十个标的进行展示。

*当日全标的精选展示如下，不同于以往，深蓝超算决定对每次提供的全池进行节选，因为下一步深蓝超算将逐步开始对标的池自动管理系统开发投入更多精力，这里每种标的仅按照一定的原则提供部分标的，深蓝超算开发工作较多，每周做一次备选池的删减工作将改为每月进行一次。

*全池节选（每次为最优前 50，本周只有两个交易日，不做全池节选）

由于深蓝超算主要使用棘轮策略操作，具体操作原则每期简报都有提醒，该部分从今日开始删除具体操作原则部分：

大盘趋势展望		
	方向	IEA 时间窗口度量
指数中期趋势（月级别）	？	>=1 个月
指数短中期趋势（周级别）	调整？	至少维持一周
指数超短期趋势（日级别）	停止调整转向？	维持周期：约 5 个交易日

今日简报到此就告一段落了，相信上面给出的信息应该可以提供充分信息作出阶段性操作计划。简报每日都将视情况增减内容，希望这些内容对大家能有帮助。今日简报到此结束，明日同一时间我们再见，祝各位好运！

深蓝超算研究中心

2018/05/15