

## 期指：震荡蓄势 巩固反弹

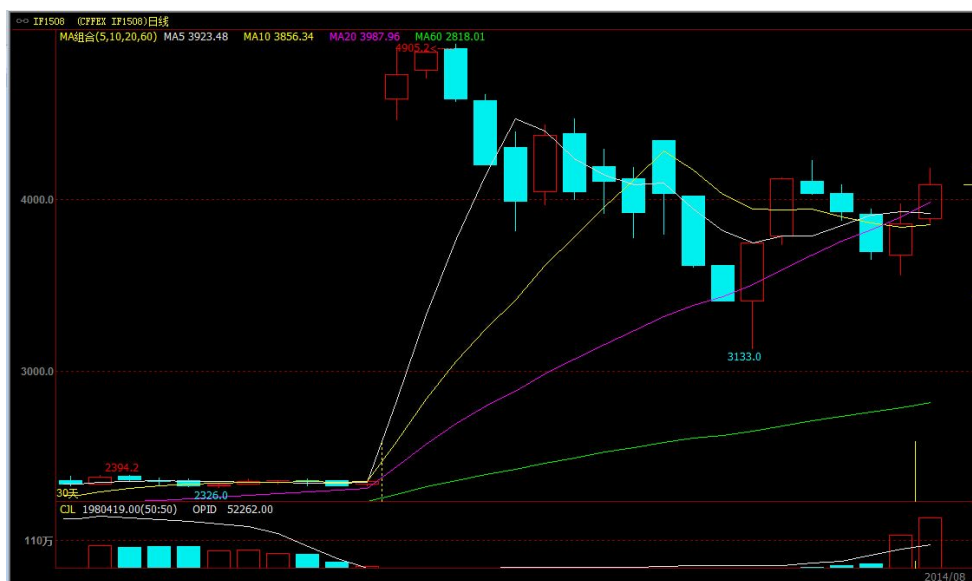
在上周连续几日强劲反弹后，本周国内市场整体呈现震荡整固的态势，市场人气恢复明显，但其也尚未强劲到可以持续推动股指反弹的程度。



随着结束停牌的股票增加，本周内市场短线卖压有所加重；但本周五股指强劲上涨的走势表明，市场抛压已被有效消化。我们依然认为，目前国内大牛市的根基为被破坏，年内股指仍有望大幅上涨---当前股市仍处于大牛市的格局当中。短期而言，在当前国内经济“稳增长”为主旋律的背景下，管理层或不会容忍金融市场出现系统性风险，其短期内对股市仍将维持“保驾护航”的态度。同时，市场在连续下跌后大幅释放风险，其已有形成“市场底”的迹象。但另一方面，在外部未出现明显利多的情况下，短期内市场多头人气尚未达到能够推动股指连续反弹的强度，其或在下周延续震荡整固，继续为后市的反弹蓄势。



技术上看，本周上证指数主要受到 4000 整数关口压制，下周在确认突破 20 日均线后其进一步反弹的空间才能被打开；IF1508 合约本周五收盘虽站上 20 日均线，但其对 20 日均线的突破需在下周得到确认。



操作建议：短线交易；下周在 IF1508 确认 20 日均线才短多；IC 和 IH 参照 IF 交易。

附件：倍特程序化交易系统运行状况

本周程序化多头平仓亏损 51119.9 元，空头平仓盈亏 22740.1，目前账户无持仓；

表1 多头成交明细

编号	日期	买卖	开平	价格	手数 (平,开)	平仓盈 亏
0	20150713 09:50:00	买	开	4109.4	0,1	----
1	20150713 09:51:00	卖	平	4118.8	1,0	2820
2	20150713 13:54:00	买	开	4209.6	0,1	----
3	20150713 13:55:00	卖	平	4217.6	1,0	2400
4	20150713 14:14:00	买	开	4189.2	0,1	----
5	20150713 14:17:00	卖	平	4192.2	1,0	900
6	20150713 15:09:00	买	开	4103	0,1	----
7	20150713 15:10:00	卖	平	4109.8	1,0	2039.9
8	20150714 09:57:00	买	开	4064.2	0,1	----
9	20150714 09:59:00	卖	平	4048.2	1,0	-4800
10	20150714 10:01:00	买	开	4058	0,1	----
11	20150714 10:04:00	卖	平	4057.8	1,0	-60
12	20150714 11:28:00	买	开	4020.2	0,1	----
13	20150714 13:02:00	卖	平	4014.2	1,0	-1800
14	20150714 13:22:00	买	开	3981	0,1	----
15	20150714 13:25:00	卖	平	3989.4	1,0	2520
16	20150714 14:56:00	买	开	3971.6	0,1	----
17	20150714 14:57:00	卖	平	3975.2	1,0	1080
18	20150715 10:01:00	买	开	3958	0,1	----
19	20150715 10:02:00	卖	平	3957.4	1,0	-180
20	20150715 10:59:00	买	开	3921	0,1	----
21	20150715 11:03:00	卖	平	3916	1,0	-1500
22	20150715 11:26:00	买	开	3909.2	0,1	----
23	20150715 11:27:00	卖	平	3913.6	1,0	1320
24	20150715 14:02:00	买	开	3818.2	0,1	----
25	20150715 14:03:00	卖	平	3842.2	1,0	7200
26	20150715 14:04:00	买	开	3846.4	0,1	----
27	20150715 14:05:00	卖	平	3860	1,0	4080
28	20150716 11:25:00	买	开	3994.8	0,1	----
29	20150716 11:26:00	卖	平	3991.8	1,0	-900
30	20150716 13:21:00	买	开	3950.4	0,1	----
31	20150716 13:24:00	卖	平	3950.2	1,0	-60
32	20150716 13:53:00	买	开	3904.2	0,1	----
33	20150716 13:56:00	卖	平	3910.4	1,0	1860
34	20150716 14:45:00	买	开	3954.4	0,1	----
35	20150716 14:46:00	卖	平	3961	1,0	1980
36	20150717 09:19:00	买	开	3896.6	0,1	----
37	20150717 09:20:00	卖	平	3913.8	1,0	5160
38	20150717 09:48:00	买	开	3886.8	0,1	----

39	20150717 09:49:00	卖	平	3906.8	1,0	6000
40	20150717 09:50:00	买	开	3911.8	0,1	---
41	20150717 09:51:00	卖	平	3918	1,0	1860
42	20150717 09:52:00	买	开	3928	0,1	---
43	20150717 09:55:00	卖	平	3943	1,0	4500
44	20150717 10:32:00	买	开	3951	0,1	---
45	20150717 10:40:00	卖	平	4000	1,0	14700
合计						51119.9

表 2 空头成交明细

编号	日期	买卖	开平	价格	手数(平,开)	平仓盈亏
0	20150713 14:54:00	卖	开	4159.4	0,1	---
1	20150713 15:08:00	买	平	4097.4	1,0	18600
2	20150714 09:44:00	卖	开	4096.2	0,1	---
3	20150714 09:53:00	买	平	4069	1,0	8160.1
4	20150715 09:16:00	卖	开	3995.4	0,1	---
5	20150715 09:19:00	买	平	3990.8	1,0	1380
6	20150715 10:16:00	卖	开	3965.2	0,1	---
7	20150715 10:17:00	买	平	3965.4	1,0	-60
8	20150715 10:20:00	卖	开	3963.8	0,1	---
9	20150715 10:25:00	买	平	3952.2	1,0	3480
10	20150715 13:55:00	卖	开	3837.8	0,1	---
11	20150715 14:01:00	买	平	3814	1,0	7140
12	20150717 09:15:00	卖	开	3878	0,1	---
13	20150717 09:38:00	买	平	3931.2	1,0	-15960
合计						22740.1