

## 大盘低开震荡 小盘继续承压

报告日期 2016-03-10

关注度：★★★★

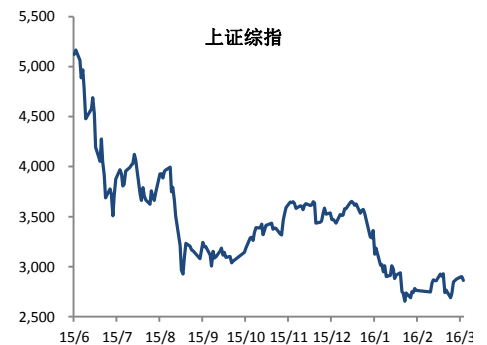
### 指数涨跌

指数	收盘价	涨跌
沪深300	3071.91	-35.77
上证50	2111.92	-3.24
中证500	5617.04	-147.29

### 期指回顾

股指期货日内窄幅震荡。三大指数期货合约早盘大幅低开，日内基本窄幅震荡，但IH尾盘出现了一定的拉升，收盘跌幅明显收窄，截止收盘，IF1603 下跌 1.38%，IH1603 下跌 0.22%，IC1603 下跌 2.53%。

### 上证综指



### 股市回顾

上证综指早盘大幅低开，日内窄幅震荡，尾盘收复部分跳空缺口，截至收盘，上证指数报 2862.56 点，下跌 1.35%，成交额 1770.7 亿元；深成指报 9523.14 点，下跌 2.15%，成交额 2495 亿元；创业板指报 1970.81 点，下跌 1.57%，成交额 678.8 亿元。

### 研究所

### 操作建议

受到昨日工业品暴跌影响，早盘煤炭、有色、钢铁等板块跌幅居前，而周期板块回落较为明显，这可能表明前一轮的市场对周期股的炒作热潮开始退去。本周四（3月10日）将公布通货膨胀相关数据，考虑到近期食品及能源价格均有回升的迹象，物价或开始走高，这可能对大宗商品及相关板块提供支撑，但是滞胀的经济环境下股票资产并非最优配置。大盘在技术上也呈现出调整的态势，2900 短期或对市场形成阻力，考虑到基本面的孱弱，短期以前高为止损尝试做空期指，大盘股与小盘股相比，权重股有一定的护盘继续，小盘股在接下来可能会继续受到冲击，建议尝试做空 IC。

廖鹏程

股指期货分析师

执业证书编号：F0306044

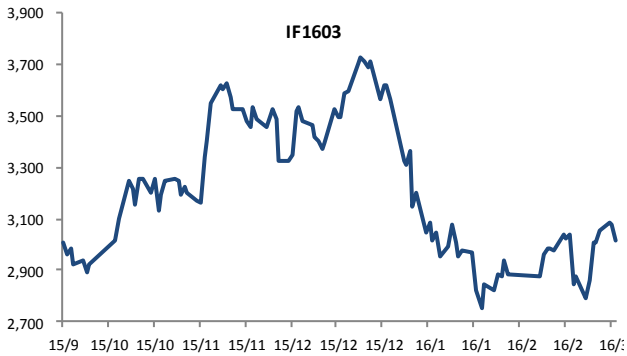
投资咨询从业资格号：Z0011584

010-84180311

liaopengcheng@guodu.cc

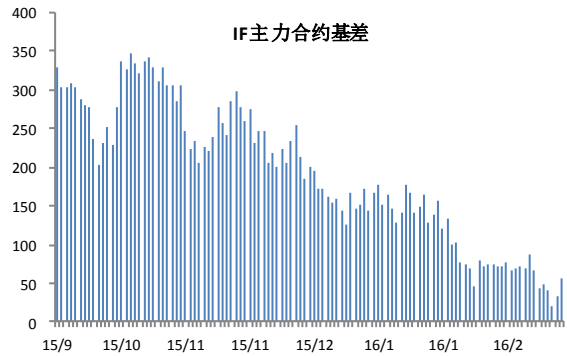
一、相关图表

图 1 沪深 300 股指期货主力合约



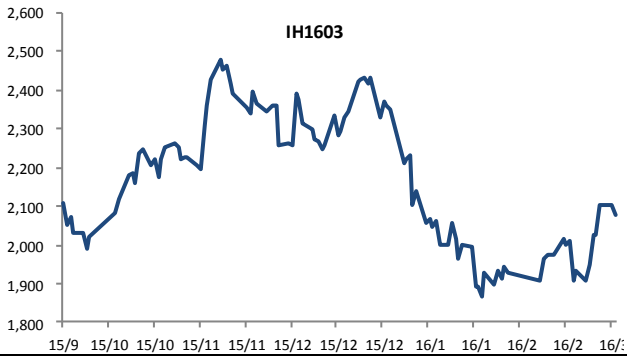
数据来源: wind、国都期货研究所

图 2 IF 主力合约基差



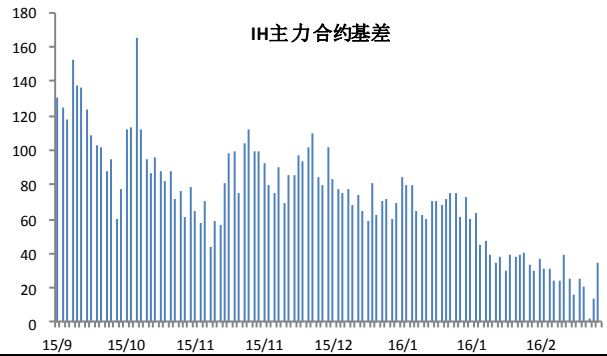
数据来源: wind、国都期货研究所

图 3 上证 50 股指期货主力合约



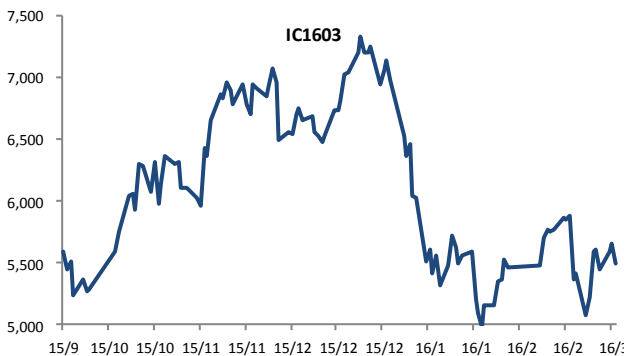
数据来源: wind、国都期货研究所

图 4 IH 主力合约基差



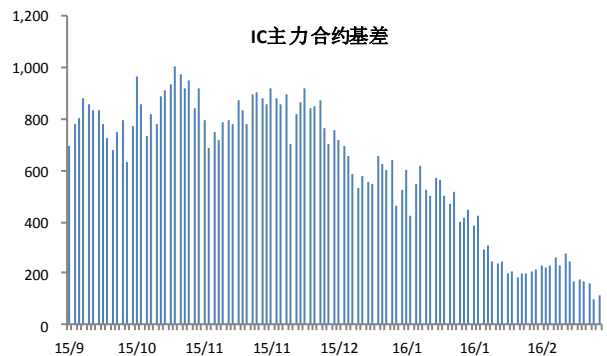
数据来源: wind、国都期货研究所

图 5 中证 500 股指期货主力合约



数据来源: wind、国都期货研究所

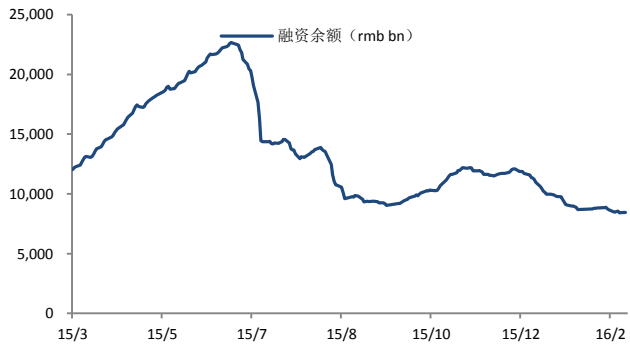
图 6 IC 主力合约基差



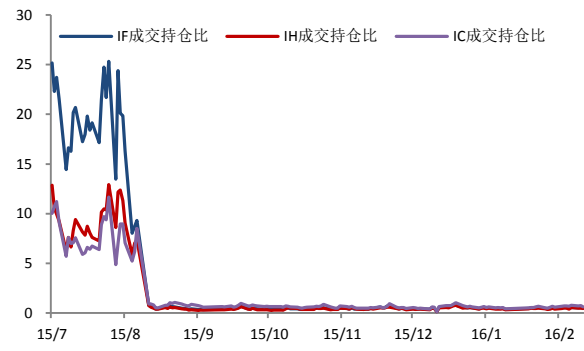
数据来源: wind、国都期货研究所

图 7 融资余额

图 8 期指主力合约成交持仓比



数据来源: wind、国都期货研究所



数据来源: wind、国都期货研究所

### 分析师简介

廖鹏程，国都期货研究所股指期货分析师，西南财经大学硕士学位，主要负责股指期货的研究。

### 国都期货研究所简介

国都期货研究所拥有一支由多名博士、硕士组成的高水平研究团队，成员来自澳洲国立大学、中国人民大学等海内外一流名校，具有丰富的衍生品投资经验，一直坚守“贴近市场、客观分析、独立判断、创造价值”的核心理念，为机构客户、产业客户提供研究分析、交易咨询、产品设计、风险管理等专业服务。本土智慧，全球视野，国都期货研究所始终与投资者在一起，携手共赢。

### 免责声明

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于国都信箱(yfb@guodu.cc)，欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。国都期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：(c) 本报告版权为国都期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经国都期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其他任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。涉及版权的所有问题请垂询：010-64000083。