



2008年11月17日星期一

申银万国期货有限公司期货交易策略报告

【本期摘要】

相关研究报告

申银万国期货商品期货日评

- 中国商品期货市场
 - 一、交易策略评估
 - 二、交易风险状况提示
- 中国证券市场
- 国际外汇市场

分析师

曹忠忠
李俊超
杨小强
尤丽娥
唐伟

svwgqh@svwgqh.com.cn

地址：上海市新昌路180号2楼

电话：(8621) 63276699

申银万国期货有限公司

<http://www.svwgqh.com.cn>

市场交易策略研究报告

2008-11-17 星期一

期货市场

一、基本状况:

投资理念: 目标长远、严守纪律, 耐心能使我们拥有一切。

投资目标: 投资追求长期、稳定、持续、卓越的盈利业绩。

交易模式: 自定义系统化交易, 中短线交易。

二、系统交易策略分析:

序号	品种	前日国内盘面分析	隔夜外盘市场	交易策略分析
1	铜 CU	高开走震荡走高	三個月期銅收報 3800 美元/噸	短线多单可获利离场
2	铝 AL	震荡整理	三個月期鋁收報 1937 美元/噸	短线多单可获利离场
3	锌 ZN	均线系统支撑反弹	三個月期鋅收報 1200 美元/噸	短线多单可获利离场
4	胶 RU	高开震荡	四月日胶收于 174.7 日元	日内短线
5	油 FU	高开震荡	十二月原油期货收于 57.04 美元	观望
6	金 AU	高开震荡整理	伦敦金报收于 743.99 美元/盎司	多单少量持有
7	大豆	震荡调整	一月期大豆收于 896 美分/蒲式耳	短空或观望
8	豆粕	震荡整理	十二月期豆粕收于 265.5 美分/短吨	逢高做空
9	豆油	震荡整理	十二月期豆油收于 32.6 美分/磅	逢高做空
10	玉米	收涨	十二月期玉米收于 380.2 美分/蒲式耳	空单目标 1500, 逢高沽空
11	塑料	涨停		观望
12	棕榈油	放量震荡		继续观望
13	白糖	冲高整理	3 月期糖收于 11.65 美分	短线
14	小麦	收涨	十二月期小麦收于 554.2 美分/蒲式耳	观望
15	PTA	高开高走		观望
17	棉花	收涨	十二月期棉花收于 42.88 美分	短线观望, 长线空单继续持有
17	菜籽油	缩量整理		继续观望

三、交易、风险控制提示

大连商品交易所:

各0812合约保证金提高到23%

上海期货交易所:

CU0811合约出现第1个涨停板, 按照交易规则, 下一交易日上述合约涨/跌停板幅度调整为5%, 交易保证金比例仍然为33%。

证券市场

【每日行情】11.17

序号	品种	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅	成交量
1	沪深 300	1893.31	1943.65	1874.93	1943.65	3.71%	734.30 亿
2	上证指数	1943.96	1987.26	1921.84	1986.44	3.05%	902.15 亿
3	深证成指	6421.94	6660.43	6378.06	6660.41	4.66%	409.48 亿

11月14日, 大盘高开16点之后, 维持在高位运行, 走出震荡上行的走势, 最终沪市收于1986.44点, 上涨58.83点, 成交量为901.8亿元, 较昨日继续放大。

周线表现出光头光脚的大阳线, 呈现攻击形态, 周MACD线自6124点以来首次飘红金叉, 中线有望继续走好。

周五的走势超级强劲, 并没有走出多数人想象中的冲高回落, 很多朋友不幸被震出来后, 下午又被迫追涨买回。只因他们想赚点差价, 殊不知, 这个市场几乎是不可能战胜的。对于这次反弹行情, 本栏早在10月底就已明确指出, 目前继续中线持仓中。

最困难的时候已经过去, 后面一段时间将维持一段时间的振荡拉升, 这个时候要克服恐惧, 及时调整心态, 勇敢的介入做多。不要担心被套, 就算介入后遇到调整, 解套也是很快的事情。从量能配合以及拉升的力度来看, 已经可以确立中期行情的到来。

从波浪看, 整个B浪的行情才刚刚开始, B-A-1浪估计在MA60处结束, 小2浪估计以强势横盘来实现, 操作上还是以中线持股的方式来运作为宜。

11月17日走势预测: 高开, 带上影线的小阳。

说明: 本栏试图研判大盘的每个小时的走势(股指期货对应的现货市场), 但预测归预测, 操作归操作; 本栏若有操作, 都是有严格的交易程序的, 只有交易系统发出明显信号才会下单。若有投资者按照本栏的投资建议而产生的一切账面盈亏, 均于本栏无关。(本栏研判股票趋势的周期是60分钟K线, 而权证是15分钟K线)

法律声明

本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 报告中的信息或意见并不构成所述品种的买卖出价, 投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发, 需注明出处为申银万国期货, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。