



2008 年 11 月 21 日星期五

## 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](mailto: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

2008-11-21 星期五

## 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	跌停	三個月期銅收報 3500 美元/噸	空單繼續持有
2	鋁 AL	大幅下跌	三個月期鋁收報 1786 美元/噸	空單持有
3	鋅 ZN	破位下行	三個月期鋅收報 1184 美元/噸	空單持有
4	膠 RU	跌停	四月日膠收於 141.4 日元	觀望
5	油 FU	跌停	一月原油期貨收於 49.65 美元	觀望
6	金 AU	短線沖高回落	倫敦金收於 746.96 美元/盎司	多單短線出局
7	大豆	窄幅震盪	一月期大豆收於 856 美分/蒲式耳	沽空
8	豆粕	弱勢探底	十二月期豆粕收於 257.2 美分/短噸	空單介入
9	豆油	弱勢探底	十二月期豆油收於 30.6 美分/磅	空單介入
10	玉米	收漲	十二月期玉米收於 380 美分/蒲式耳	觀望
11	塑料	跌停		觀望
12	棕櫚油	繼續下跌		繼續觀望
13	白糖	繼續整理	3 月期糖收於 11.51 美分	多單离场
14	小麥	收跌	十二月期小麥收於 531 美分/蒲式耳	20 日均線沽空
15	PTA	大幅下跌		觀望
17	棉花	收漲	十二月期棉花收於 39.91 美分	觀望
17	菜籽油	繼續下跌		繼續觀望

### 三、交易、风险控制提示

郑州商品交易所:

从今日结算时起, TA812 合约的交易保证金调整为 23%。

根据风险控制管理办法, TA905 单边市, 保证金 12%。

上海期货交易所:

CU0902—CU0904合约出现第1个跌停板，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10%。

FU0812—FU0903、FU0905合约出现第1个跌停板，按照交易规则，下一交易日上述合约涨/跌停板幅度调整为7%，交易保证金比例调整为13%（其中FU0812交易保证金为33%）。

RU0901—RU0905、RU0907合约出现第1个跌停板，按照交易规则，下一交易日上述合约涨/跌停板幅度调整为6%，交易保证金比例仍然为11%（其中RU0901交易保证金为13%）。

## 证券市场（今日暂停）

### 【每日行情】11.21

**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。