



油脂油料交易日报

压榨利润和进口利润:

未来一周全球天气情况:

夜盘消息汇总:

评论和策略:

最近在出差，有些数据还没做完。大概说一下上周报告之后美豆和国内的走势看法。数据显然利多，但市场也几乎没有理会这些利多，去交易贸易上的东西，汇率和天气的种植顺利。昨天特朗普发 twitter: “我们正在为中兴通讯提供一种快速恢复业务的途径。中国有太多的工作岗位流失，我已告知商务部要尽快完成这项工作。”并且：根据美国贸易代表办公室（USTR）的信息，美方将 5 月 15 日的有关 500 亿美元对华关税计划的公共听证会长度延期至 5 月 17 日。但今早美豆开盘也没有什么反应。

在国内现货需求疲软，且基差还会横盘略弱，天气种植顺利的情况下，市场可能仍会继续寻底。这也是我们一直说为什么 5 月份操作起来效率不高，整个蛋白上面多头成本过高，包括 CFTC 的基金净多过高都是对多头不利的。空头更偏产业。当前国内在美豆和升贴水双双下跌的时候依旧还有不少净利，价格还会继续寻底。现在能做的最好就是旁观着蛋白市场打掉上面成本过高的多头，然后入场。当然对于资金大的人会有其他考虑。

油脂上，我昨天大概抽空翻了一下近期的报告，对 18/19 棕榈油的预期依旧是不太乐观。上周国内 P 偏强，有对马来西亚政治变革的一种预期。但在今年贸易战的前车之鉴，市场终归会回到供需环境中。上周偏强之后，产地近月出货积极，给了不少买船机会。P 偏空是大格局。

其他还得等出差回来做了数据再说。。。