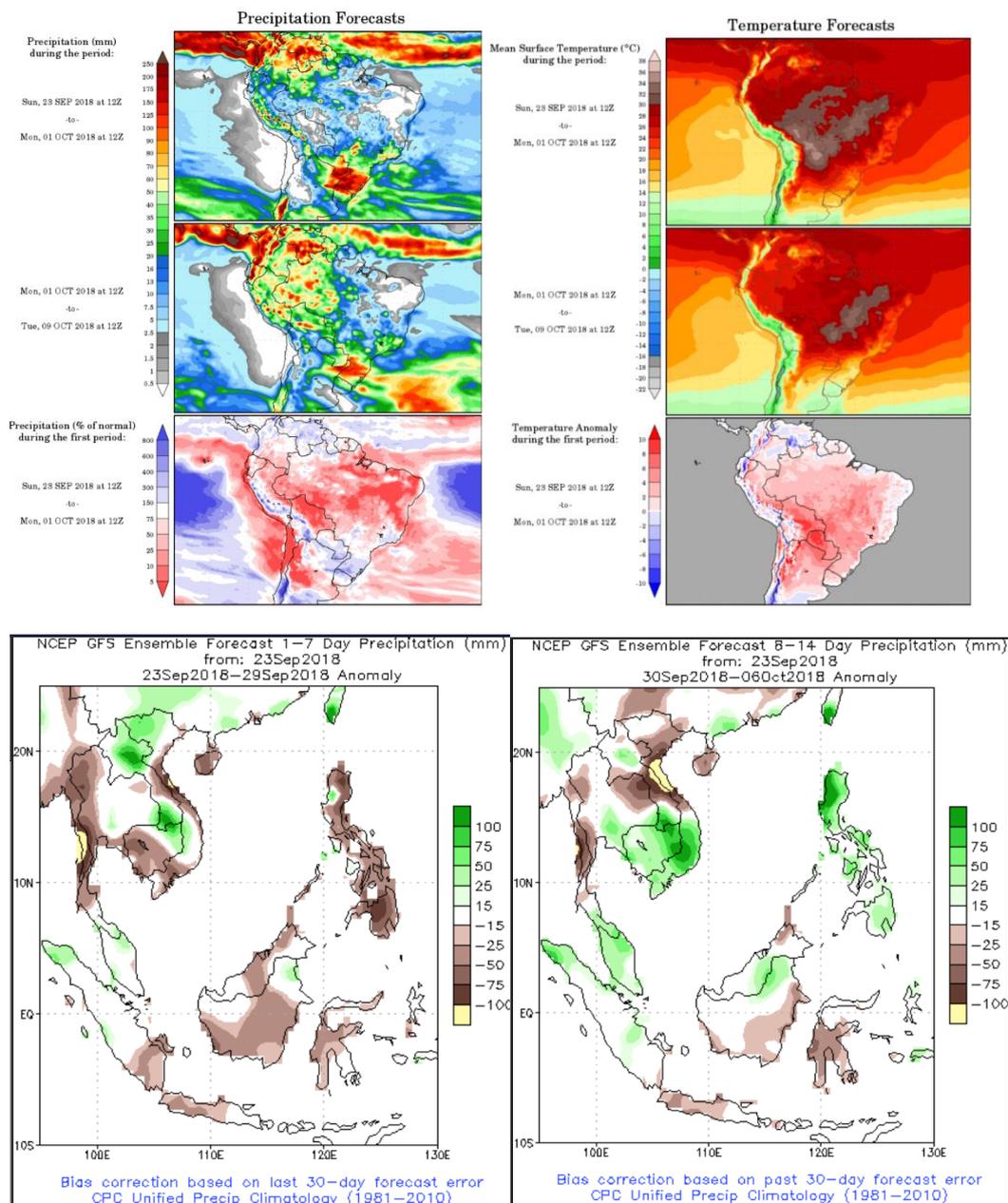




油脂油料交易日报

未来一周全球天气情况：



夜盘消息汇总：

1、MPOA: 1-20 Sep

Pen Malaysia +14.1%

Sabah +11.2%

Sarawak +22.3%

Malaysia +13.9%

2、【关于中美经贸摩擦，中国发布白皮书给出权威论断】①中美经贸合作是双赢关系，绝非零和博弈，“美国吃亏论”站不住脚；②对于贸易战，中国不愿打、不怕打、必要时不得不打；③中国谈判的大门一直敞开，但谈判不能在关税大棒的威胁下进行；④中国开放的大门

不会关闭，只会越开越大

3、中国拒绝中美谈判

BREAKING

China Cancels Trade Talks With U.S. Amid Escalation of Tariff Threats

China canceled trade talks with the U.S. planned for next week, a move that comes after the U.S. announced tariffs on \$200 billion of Chinese goods.

6 MINUTES AGO



4、According to Brazil-based AgRural, plantings in the state reached 11.2% this week. That compares to just 1.7% of the expected area last year and is the fastest pace in at least 12 years, the Curitiba-based consultants said.

5、SPPOMA: 1-20 September 18

Overall Summary :

Yield: +17.80%

OER : -0.41%

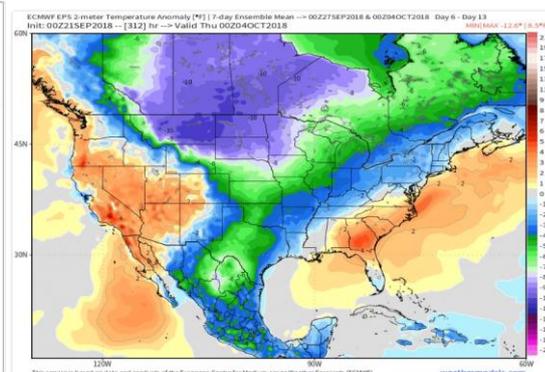
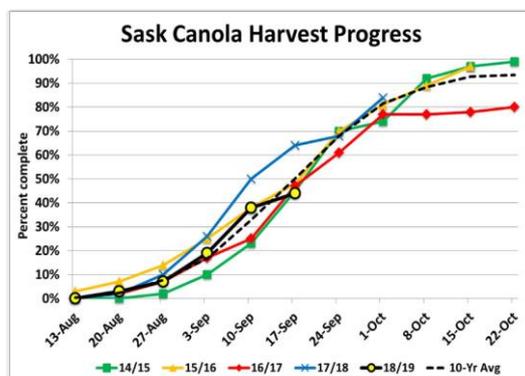
Production: +15.64%

5、增值税三档并两档或加速启动

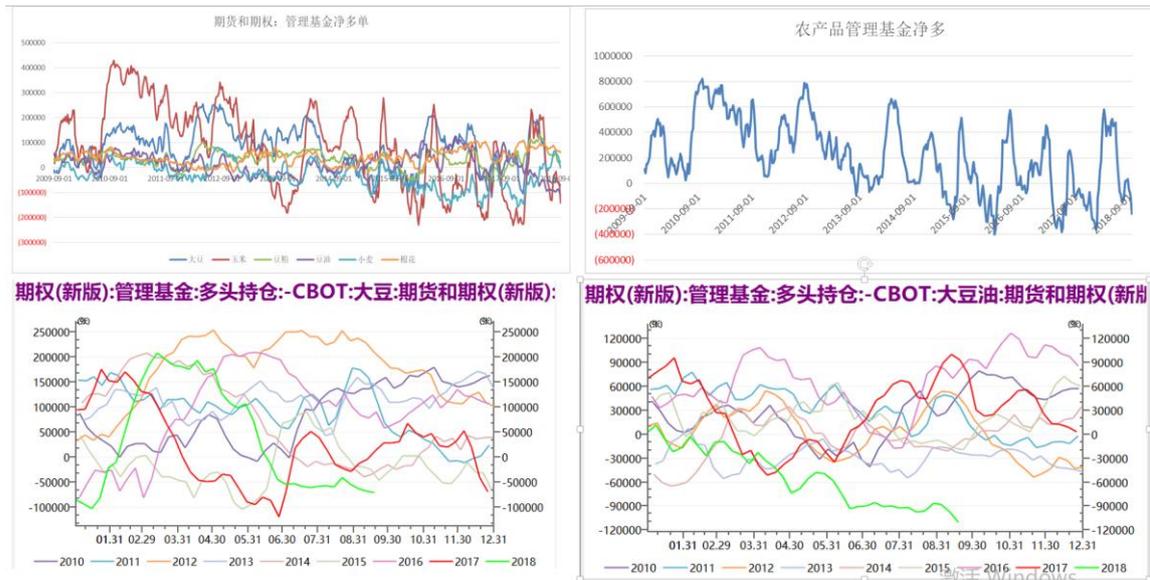
评论和策略:

10.1 之前还有四个交易日，且本周出差一周，写一下 10.1 之前的一点儿看法。

1) 加拿大天气潮湿阴冷，影响菜籽收割进度

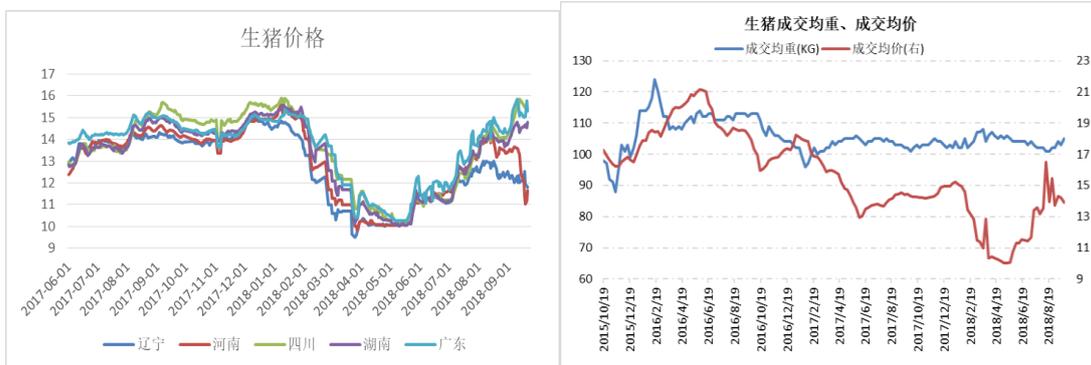


2) CBOT 豆油基金净多历史最低，注意空头平仓盘



3) 巴西种植进度较快, 但 MT do Sul, G10as, MT 等地降水并不理想

4) 国内猪瘟继续增加至 21 起, 能繁母猪存栏继续下降, 二元母猪价格低, 说明补栏积极性很低。低日粮继续被讨论, 需求端下调高蛋白需求的声音越来越强。中美贸易战的影响随着 M15 和 Y15 的走强交易因素逐渐淡化, 反而是来自巴西、阿根廷、加拿大、俄罗斯的进口豆量值得关注。据说阿根廷每个月只能置换出来 70W 吨, 巴西可售量 300-400W 吨, 虽然量不大, 但在正常需求情况下, 供应足以向后支撑国内需求。但我认为这东西可能随着时间的推移在 10 月下旬之后显现。



5) 中国拒绝与美国谈判, 并发布白皮书, 中美贸易战应该很难在短期解决了

6) 上周三开始交易了一定的增值税下调, 这东西后面怎么三档并两档, 或者如何调, 什么时候调, 对行情都有影响。