

公司员工，你好：

JCI：特朗普先政治后经济？该来的会迟到但不会缺席；农业部报告前夕静悄悄

指数基金：大豆市场可能不会吸引指数基金的太多买盘，投机基金连续第五周削减在大豆期货及期权上的净多头部位，因为市场也担心进口商的采购季节性转移到南美。

美元超级牛派称还将再涨 30%：lobal Macro Investo 创始人、曾准确预测 2008 年金融危机的拉乌尔-帕尔认为，尽管美元已从 2014 年低位上涨近 30%，但这场狂欢才刚刚开始，美元涨势还可能持续三到四年，还有进一步上涨 30% 的潜力。美元的本轮涨势开始于 2014 年 5 月，ICE 美元指数从当时的 79 升至目前的 102 左右。帕尔预计该指数还将进一步升至 130。帕尔对美元的超级看涨立场是基于以往牛市的经验，美国利率的上升、巨量的海外美元债务，以及当选总统特朗普的贸易保护主义立场。

如果特朗普先政治后经济呢？中国的外部压力可能更快到来：特朗普上任，美国与中国、俄罗斯、欧洲、中东以色列、日韩等地区的外交关系如何发展，存在着比美国国内经济政策更多的未知数。可能走近的美俄关系和可能撕毁的伊朗核协议，都会间接改变原油的供给格局，对 BRENT 油价形成潜在的支持。如果真如上文所推测，2017 年 WTI 和 BRENT 油价出现较大的倒挂裂口，将对产油国美国和需求国中国形成不对称的影响。油价推升中国制造业的成本，进一步暴露结构性问题下的滞胀现实，对人民币汇率和资产价格（利率）形成双重压力，这些是比特朗普经济政策（减税、基建、贸易）本身更值得市场担忧的现实问题。

从目前情况看，玉米加工占据玉米消费的重要部分，包括淀粉（占深加工耗用玉米量 55%-60%）、酒精（包括燃料乙醇，占 30%）和味精（赖氨酸等，占 10%）等。

欧洲模型:南美未来 14 天天气形势

阿根廷科多巴:

14天-天气趋势: 科多巴						
> 风计算器 > 书签	白天天气	最低温度 (°C)	最高温度 (°C)	风 (蒲福风级)	降水 毫米/24小时	
		18	33	↓ 4	0	
		22	31	↖ 2-3	8	
		20	26	↗ 2-3	14	
		20	24	← 2	27	
		21	29	↗ 2-3	1	
		21	31	↗ 3	0	
		21	33	↗ 2-3	0	
		22	34	↗ 2-3	0	
		23	32	↖ 3	0	
		23	31	↖ 2-3	5	
		23	30	↗ 3	11	
		23	28	↓ 3-4	16	
		21	26	← 2-3	13	
		22	28	← 2-3	13	

布宜诺斯艾利斯

14天-天气趋势: 布宜诺斯艾利斯					
> 风计算器 > 书签	白天天气	最低温度 (°C)	最高温度 (°C)	风 (蒲福风级)	降水 毫米/24小时
1月12日		22	31	↓ 3	0
1月13日		25	31	→ 3	4
1月14日		17	27	← 4	0
1月15日		19	28	← 3-4	0
1月16日		20	30	← 3-4	0
1月17日		22	30	← 3	0
1月18日		24	32	← 3	0
1月19日		23	31	← 3	0
1月20日		25	33	↘ 2-3	0
1月21日		24	32	← 3-4	8
1月22日		22	30	← 4	9
1月23日		23	29	↙ 3	23
1月24日		21	30	← 3	9
1月25日		22	29	← 3	13

巴西 玛瑙斯

14天-天气趋势: 玛瑙斯					
> 风计算器 > 书签	白天天气	最低温度 (°C)	最高温度 (°C)	风 (蒲福风级)	降水 毫米/24小时
1月12日		24	28	← 1-2	11
1月13日		23	28	← 1	6
1月14日		23	28	← 1-2	7
1月15日		23	29	← 1-2	8
1月16日		23	28	← 1	7
1月17日		24	29	← 1	7
1月18日		24	29	← 1-2	5
1月19日		24	29	← 1	0
1月20日		23	28	← 1-2	5
1月21日		23	28	← 1-2	0
1月22日		23	29	← 1-2	0
1月23日		23	29	← 2	0
1月24日		23	30	← 2	0
1月25日		23	29	← 2	0

波多韦柳

14天-天气趋势: 波多韦柳						
> 风计算器 > 书签	白天天气	最低温度 (°C)	最高温度 (°C)	风 (蒲福风级)	降水 毫米/24小时	
1月12日		23	31	↓ 1-2	9	
1月13日		23	28	↘ 1-2	10	
1月14日		23	28	↘ 1-2	11	
1月15日		23	30	↘ 1-2	4	
1月16日		23	28	↓ 1-2	9	
1月17日		23	28	↘ 1	9	
1月18日		23	29	↘ 1	6	
1月19日		23	29	↓ 1-2	10	
1月20日		23	29	↓ 1-2	12	
1月21日		23	27	↓ 1-2	34	
1月22日		22	29	↓ 1-2	2	
1月23日		23	29	↘ 1	6	
1月24日		23	30	↓ 1	12	
1月25日		23	29	↓ 1	7	

巴西利亚

14天-天气趋势: 巴西利亚						
> 风计算器 > 书签	白天天气	最低温度 (°C)	最高温度 (°C)	风 (蒲福风级)	降水 毫米/24小时	
1月12日		19	30	↓ 2	6	
1月13日		19	27	↘ 2	7	
1月14日		19	27	↘ 2	7	
1月15日		20	28	↘ 2	5	
1月16日		19	25	↓ 2	9	
1月17日		19	25	↘ 2-3	8	
1月18日		19	27	↓ 2	3	
1月19日		18	28	← 2-3	0	
1月20日		18	29	← 3	0	
1月21日		18	29	← 3	0	
1月22日		18	30	↗ 2	2	
1月23日		18	29	↗ 2-3	2	
1月24日		18	29	↓ 2-3	1	
1月25日		18	29	↓ 2-3	2	

圣保罗

14天-天气趋势: 圣保罗					
> 风计算器 > 书签	白天天气	最低温度 (°C)	最高温度 (°C)	风 (蒲福风级)	降水 毫米/24小时
1月12日		21	25	↑ 3	19
1月13日		20	26	→ 2-3	6
1月14日		19	29	→ 2-3	1
1月15日		19	29	↑ 2-3	7
1月16日		20	24	↑ 2	23
1月17日		20	22	↘ 2-3	32
1月18日		20	26	↓ 4	4
1月19日		21	28	↓ 2	0
1月20日		20	31	↘ 2	0
1月21日		19	31	↘ 2	0
1月22日		20	31	↘ 2	0
1月23日		20	31	↘ 2	0
1月24日		19	32	↘ 2	0
1月25日		20	31	↘ 2	0

t7online.com

jade@chinajci.com