

公司员工，你好：

JCI：美豆面积调整利空大概率，幅度达不达预期的问题；玉米面积调减与失去墨西哥出口额而言...

美国农业部将于周五发布播种意向报告以及季度库存报告，在重大报告出台前，市场人气谨慎，致使豆价区间振荡。

**JCI 微语：**目前大豆玉米比价仍维持在 2.7 的位置，比较而来的民意肯定是大豆播种面积增加；从投机基金空单量 10 年高位可窥见；提高符合预期，低于预期与大幅低于预期三个结果而言，天量空单造成的波动各不相同；

**MARS：欧盟小麦、大麦和油菜籽单产有望恢复性增长：**今年欧盟软小麦冬大麦单产有望超过平均水平。MARS 预计欧盟油菜籽单产为 3.29 吨/公顷，比上年增加 6.8%。甜菜单产预计为 74.2 吨/公顷，比上年增加 2.7%。

**Coceral：2017 年欧盟油菜籽产量预计为 2100 万吨：**比上年增加 42.7 万吨。

**墨西哥考虑向南美玉米提供免税进口准入：**据英国金融时报（FT）报道，美国玉米的最大买家——墨西哥在考虑向巴西和阿根廷玉米提供免税进口准入，以替代美国玉米。此举可能对美国农户造成很大冲击。美国农户一直担心特朗普的贸易及关税政策。美国农业部数据显示，截至去年 8 月 31 日的一年，墨西哥总计从美国进口了 1360 万吨玉米，占美国玉米出口总量的约 28%。不过，目前美国玉米出口价格低于南美，据消息人士称，美国玉米价格目前在每吨 190 美元左右，比南美出口到墨西哥的玉米价格低 10 到 15 美元。他说，美国使用铁路对墨西哥出口玉米。阿根廷和巴西对墨西哥出口玉米则使用货轮，这依然非常便宜。截至目前，就运输成本而言，几乎相当。目前的差别是美国农户不用交税。

**JCI 微语：**欧盟丰产，南美丰产，美国丰产，美国与欧盟自保对印尼生物柴油与阿根廷豆油开刀；美国失去墨西哥大客户三分之一的出口份额不是小数；

报告出台前后，博弈；总体而言，大豆面积调整利空大概率，幅度达不达预期的问题；玉米面积调减与失去墨西哥出口额而言，空占上风； 总体都堪忧。

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	
		19	25	↙ 4	4	
		19	23	↙ 3	12	
		19	22	↙ 2-3	6	
		18	21	↙ 2-3	9	
		17	21	↓ 3	20	
		17	23	↖ 2	2	
		15	24	↙ 3	0	
		14	24	↙ 3	0	
		13	22	↙ 2-3	0	
		14	23	↙ 3	2	
		15	23	↓ 3	3	
		14	24	↙ 3	0	
		15	23	↙ 3	0	
		15	23	↙ 3	0	

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
		19	26	← 4	0
		19	26	↙ 3-4	0
		20	26	← 3-4	0
		19	26	← 3-4	0
		20	25	↙ 3	1
		20	26	↘ 2	6
		17	26	↘ 2	0
		16	25	→ 3	0
		14	24	↗ 2-3	0
		15	25	↑ 2-3	0
		16	25	↖ 3	0
		15	24	← 2-3	0
		14	25	← 2-3	0
		15	25	← 2-3	0

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
		24	30	← 1-2	4
		24	31	← 2	8
		24	29	← 1-2	10
		24	30	← 1-2	7
		24	28	← 1-2	13
		24	28	↙ 1	6
		24	29	← 1	0
		24	26	↑ 1	13
		23	27	↖ 1	11
		23	28	↗ 1	5
		23	28	← 1	5
		23	28	← 1	5
		23	29	← 1	4
		23	28	← 1	5

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
3月29日		23	32	↙ 1	9
3月30日		24	30	↘ 1-2	10
3月31日		24	29	↓ 1	9
4月1日		24	30	← 1	8
4月2日		24	28	↓ 1-2	8
4月3日		24	28	↓ 1-2	6
4月4日		23	28	↓ 1	4
4月5日		24	27	↓ 1-2	12
4月6日		21	28	↘ 1	1
4月7日		22	28	↗ 1-2	10
4月8日		23	28	↑ 1	6
4月9日		22	29	← 1	13
4月10日		22	31	↓ 1	4
4月11日		23	29	↓ 1	8

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
3月29日		19	26	→ 1-2	21
3月30日		18	25	← 1	15
3月31日		18	26	← 1-2	8
4月1日		18	26	← 2-3	1
4月2日		17	25	← 2-3	3
4月3日		18	26	↙ 2	4
4月4日		17	26	← 2-3	7
4月5日		18	26	← 2-3	13
4月6日		18	25	← 2-3	10
4月7日		19	27	← 2	4
4月8日		19	28	← 2	4
4月9日		18	28	← 2-3	5
4月10日		18	29	↘ 2	4
4月11日		18	28	↘ 2	4

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	
3月29日		16	22	↑ 3-4	1	
3月30日		15	22	↑ 3-4	0	
3月31日		14	21	↑ 3-4	1	
4月1日		14	21	↑ 3-4	2	
4月2日		15	22	↑ 3-4	1	
4月3日		15	23	↙ 2-3	0	
4月4日		15	25	↙ 3	0	
4月5日		16	24	↙ 3	0	
4月6日		17	25	↙ 3	4	
4月7日		18	24	↙ 2-3	0	
4月8日		18	25	↑ 2	0	
4月9日		18	23	↑ 3	1	
4月10日		18	22	↑ 3-4	1	
4月11日		18	23	↑ 3-4	1	

t7online.com

jade@chinajci.com