

## Rubin : 大豆行业物流遇到一些挑战



巴西农业咨询公司高级合作伙伴及分析师 Rubin

新浪财经讯 由大连商品交易所[[微博](#)]与马来西亚衍生产品交易所共同主办的第八届国际油脂油料大会于 2013 年 11 月 13-14 日在广州香格里拉大酒店举行,新浪财经作为独家门户网络合作伙伴全程图文直播本次大会。以下为巴西农业咨询公司高级合作伙伴及分析师 Marcos Oliveira Rubin。

Marcos OliveiraRubin: 大家下午好! 首先我要感谢主办方、感谢大交所, 以及感谢我们马来西亚衍生产品交易所给我这个机会给大家介绍一下南美的大豆生产和贸易的解读。

我会给大家讲一下巴西大豆的生产, 同时讲到我们现在行业比较担忧的一个问题是, 那就是物流的问题, 出口物流遇到了一些挑战。

首先先给大家讲一下巴西传统的粮食产量, 大家在绿色的柱状图上可以看到的是我们的种植面积几乎在过去的 30 年增长了 60%, 其中 50% 的增长是来自于我们称之为第二品类种植品, 什么意思呢? 我们的农民种大豆, 然后收获之后他们就可以种植玉米, 或者是在同样的一段时期你就不需要去新开一些土地。另外在过去 30 年增长的, 那就是从产量方面的增长, 产量的增长已经超过了 130%, 这样的产量增加我相信是因为我们的[农产品](#) (7.77, 0.12, 1.57%) 的技术提高, 我们现在农民使用的种植品现在都是非常地尖端, 而且农民现在变得也越来越专业, 技术水平也越来越高。

(PPT图)过去蓝色的是52%，到现在已经涨到了1.93亿，过去是5200万公吨的数字，也就是我们1.93亿吨都是玉米和大豆，这是非常重要的信息，巴西的农产品和农业如果一直不断持续增加，过去30年如果我们的物流不变那就就有问题了，我们的道路不变化和过去30年还是一样的，而我们的港口和过去的30年还是一样的，这就有一个很大的问题了。如果我们要持续这样的增长势头，就必须改善巴西的物流状况。

来看一下过去巴西物流的增长，我们需要了解巴西各个地区的差异性，比方说大豆产量，我们来举个例子，我们有巴西南部地区，是蓝色代表的，蓝色部分是传统的大豆产区，对巴西的南部地区，它进一步增长的潜力相对来说比较受限，因为气候不是非常地稳定，而且我们经常可以在南部看到干旱的气候。与此同时，我们也可以看到在这一个地区它有自己的优势，因为它离港口非常地近。在另外一个方面，我们还有另外的一个州是黄颜色部分的马特格罗索州(音)，这个州增长潜力非常巨大，至少在这个地区可以进一步拓展几百万公顷来进行大豆的种植。

同时我们也可以看到在马特格罗索州(音)气候非常好，能够帮助我们在这个州进一步增长我们的产量。我们这个州的缺点是，它的物流是最糟糕的，因为离港口距离非常远，而且基础设施相对比较落后。在绿色地区有一定的未来增长潜力，整个物流好一点，然后气候相对稳定。我们也可以看到和南部相比干旱季节也没有那么长，这个绿色的东南部地区相对是介于中间的状态。

还有就是我们麻万尼亚州(音)，在幻灯片上可以看到它所处的位置，也可以看到它未来的增长潜力可以达到每年的1100万吨。我们可以预见未来可以增长到150万公顷，但是它那边的气候是比较糟糕，气候不是非常地稳定，它只能进行一个季节的收割，没有办法进行两季的收割，它的物流还是不错的，这个地区离东北的港口相对比较近。

我们还要了解各个地区的差异，我们现在看到巴西有一些基础设施，现在的基础设施主要落户于马特格罗索州(音)，基建主要落户在这一个州。我们也可以看一下各个国家大豆的产量，对于巴西未来可以达到9000万吨的规模。与此同时，我们也可以看到它的种植面积是180万公顷，它的面积增长幅度有所下降。还有产量是在增加的，在过去的两个季节当中，我们也遇到了干旱，干旱影响到的南部地区，还有影响到了马特格罗索州(音)，现在气候恢复平静，这样就可以实现我们在巴西供应量达到9000万吨。

我们预计出口量达到了4600万吨，比上一个季节高出了500万吨，可以看到巴西下一个季节出口量可以再创新高。在2008-2009年的时候出口量只有3000多万吨，过去几年出口量在不断地稳步增长，我们现在也会预计达到4600万吨的。

我们再看一下阿根廷，我们也是预计它的大豆产量达到5400万吨，出口量会达到1300万吨，阿根廷收割量也是有所改进，它的气候也相对比较正常，这样阿根廷对于大豆的单产也会有所改善。

另外我们把巴拉圭和乌拉圭的供应情况都加在一起，南美大豆的情况产量基本上可以达到1.56亿吨，在2013-2014年度当中，出口量南美四国会达到6700万吨。

接下来说一下我们的预计情况，在地区或者在阿根廷、巴西种植的情况，我们可以看到整个情况达到了 9000 万吨，我们还要再等一个季节确认我们的预计是不是正确的。对于阿根廷来说，可能只有 20%的大豆才种植下去，巴西还要再等几个月的时间才能确定我们的预测情况。我们现在可以看到的情况就是，整个气候在接下来的几个月当中，我们也先看一下历史上的情况，在马特格罗州(音)偏差率在 5%左右，它的产量偏差不会超过 190 万吨。

如果是另外相反的情况，在巴西南部地区，我们现在的预计大概是 3200 万吨，我们估计可能有 27%的概率整个偏差可能也是在 7.5%的偏差范围内，这也意味着产量偏差可能高达 240 万吨，我这边想说的一个情况是，我们如果仔细地来观察南美大豆产量的预测，你必须观察南美各个地区的气候情况，这样我们才能了解它的最糟糕的情况和最好的情况，它的整个产量偏差。

对于我们公司来说，我们在过去 10 年当中，我们也做了大型的农产项目，我们对于整个地区农场都进行了调研，我们对农作物在调研过程中做了一个评估，我们 1 月份开始调研一直 3 月份，我相信我们这样的调研可以论证我们研究的预测。

我们接下来看一下我们在巴西未来的挑战，特别是在物流方面的挑战。这是巴西大豆和玉米出口量的历史数据，在 2008 年的时候我们出口量达到了 3100 万吨的大豆和玉米，在柱状图当中可以看到每个季度的图表，从 2008 年到 2010 年的过程当中，我们出口量增长了 900 万吨。到 2011 年我们的出口量增加了 110 万吨，到 2011 年到 2012 年这一年当中我们增加了 1100 万吨的增长量，我们一年的增长量相当于 2008 年到 2011 年三年的出口增长量。由于美国干旱的影响，我们在巴西也大幅度地来增加了我们玉米的出口量，在我们的出口量方面，我们大豆、玉米出口量，2012 年飙升到 5300 万吨。今年的挑战更大，对于大豆来说，我们也是从原先的出口量从 17 已经生长到 22，我们今年可以达到 6700 万吨(大豆和玉米)，所有这些出口的增量对于我们来说也是一个警示，我们如何在产量、出口、交付方面如何来增强我们的竞争力？如果能够真正满足我们客户需求？特别是中国客户的要求。在未来的几年当中，在巴西我们也是做了很多的调研，我们也预计大豆的产量还会在不断地增长，在未来的 5 年当中我们预测大豆产量可以达到 1.04 亿吨的产量，我们的出口量预计未来 5 年将达到 5700 万吨。这是我们的期望值，我们也看到市场的需求，有这么大的需求量，我们不能真正实现我们的交付？

对于巴西的玉米产量我们预计在未来的 5 年，从原先的 7600 万吨我们达到了 9500 万吨，出口量在未来 5 年当中逐步增长，预计 5 年之后我们会达到 5800 万吨的出口量。

对于巴西的北部地区大豆和玉米的产量占到 54%，对于我们国家的北部地区的港口它的出口只能出口我们 14%的产量，意味着很多大豆和玉米必须要转移，要通过我们的卡车，如果用卡车运输绝对不便宜，北部产量要运输到南部地区才能到港口来出口，这是我们的一个瓶颈。

对于巴西来说，他们现在是怎么做的？以此来解决这个状况。我们有一些项目，这些项目在未来 5 年当中可以予以实施，现在巴西有很多的基建项目正在开工，但是大多数的项目还没有办法在未来的 5 年当中马上进行实施，要 5 年以后了。在 2014 年我们可以看到有一

个项目,就是北部走廊这样的一个通道,这时候大豆和玉米可以从马托格罗所(音)进行运输,然后在港口那边把大豆和玉米运输到驳船上,对于我们的港口来说可以通过更大的船运公司进行运输,这样新的物流形式在 2014 年投入使用。在这样情况下可以帮助我们逐步来实现 100 到 400 万吨的运输增量,现在的物流项目投资额都是由私营公司投入的。

还有一个项目也可以在 2014 年可以完成的,可以把马托格罗所(音)东部地区连接到北部地区,把大豆和玉米通过东部地区运输到港口,通过这些港口可以运输到我们的驳船上。在这种情况下我们也可以再运输到杀塔娜(音)港口,因为这些港口可以接受更多的货船。为什么这个项目要延迟?在整个运输的过程当中这些岩石会造成障碍,正是岩石的原因造成第二个物流项目有所延迟,我们也预计可能要 2015 年才能投入使用。

我们再看另外一个项目,这个项目也是把北部地区连接起来,它主要是有 B2158 公路,它可以连接马托格罗所(音)东部地区,可以通过现在已有的轨道,或者称之为我们南北铁路来进行延伸,这个铁路可以把我们的马特弗洛所(音)地区的大豆运输到我们的港口,这个港口接收货物之后然后再进行投资、扩展,我们也可以看到 400 万吨的增量在这个港口当中实现。

我们还有一些私营领域的人士,在这里我们还可以新增加 1500 万吨的运能,这样就可以把玉米、大豆出口到海外。我们现在在影响马特格罗所(音)的产量,但是它的物流状况是最糟糕的,我们相信只要这些项目做好了,在未来 5 年会有改善,当然还有影响到该地区的项目,我们不可能说这些项目在 5 年之内做到,今天讲的都是 5 年之内能够实现的。

出口方面,出口状况和平衡状况在未来 10 年的变化,大豆和玉米占到巴西 65%的量,巴西的出口将会占到总出口量的 39%,我们北部港口出口将会从 800 万吨到 4300 万吨。这里还有另外一个问题,那就是对于出口能量的增加,但是这些新的项目是不是会改变巴西本身在大豆生产这个领域的一些竞争优势,比方说和阿根廷、美国对比我们的竞争优势如何。现在讲到大豆是 6.9 美金,但是我们土地成本是 1.9 美金,交通成本过去是卡车在托运,过去是 2.9 美金,包括贸易、还有一些运营的成本大概是 1 美金,而且这个价格会根据全年的季节性发生变化,但不管怎么样把它说成 1 美金,如果把大豆运到中国,需要有一些国际货运的成本,这样我们在马托格罗所(音)成本就会低。我们如果把土地成本去掉,中国成本是 12 亿美金,如果有新的物流设施我相信对本地交通运费的减少竞争力将会更强。

未来我们的交通是有卡车加上驳船,这里会有成本 27%的降低,同时港口的物流费用也会有所下降。我们马托格罗所(音)如果走北部通道可以来到中国,这时候是 12.9 美金,如果不算土地成本那就是 11 美金。我们刚才讲到了在这个过程当中有个 1 美金的优势,这是和其他的竞争对手相比的,如果你再考虑一下其他的项目,希望的这些项目也会影响到马头格罗索州(音),大概也就降低 1 美金,这是我们的预估。

如果是和巴西内部去相比,和美国、阿根廷相比,我们的结论是在马托格罗所(音)地区如果加上一些新的物流将会从 13.9 美金降低到 12.8 美金,而在马头格罗所成本将会从 13.7 到 12.7 美金,在巴西其他的地方成本是 12 美金,在这些地方物流不会有大的变化。

我们再来看一下南部，南部是 13 美金的，其他的就像我说的省份一样。如果是和美国、阿根廷的费用相比我们是有竞争优势的，但是我们也要考虑一个点，那就是地租，地租是由农民自己出的，让农民自己出地租的话题是可以探讨的，在阿根廷大概 8% 的土地是出租的，所以这样的成本也会影响到农民耕作的积极性。美国情况不能说和巴西的情况是一样的，但是从财务角度来看我们最好不要把地租算下去。如果是没有地租的话，在阿根廷地租包括在美国的地租都比较贵，这样巴西的竞争力就丢失了。在阿根廷成本是从 14.6 到 9.9，几乎算是 10 美金，而美国成本从 14.4 降低到 9.3 美金，这里想给大家传达的一个很好是，土地是非常昂贵的，在美国、阿根廷都是非常地昂贵，但是在巴西还没这么贵，我相信巴西未来的土地价值肯定会涨上去的。

再来讲一下 FOB，如果把东部港口列出去成本是 12.5，加上新的物流设备大就是 12 美金，如果是马托格罗索州(音)，要把大豆运送到港口，同时向买家接触到你的大豆，那你就花 12 美金。在巴西南部成本是 11.4，在美国、阿根廷的成本都是高的，都是超过 13 美金。

最后给大家讲一下平均 FOB 的价格，大豆在巴西的平均价格是 12.1 美金/蒲式耳，在浅蓝色的地方是东北部，东北部成本是最低的，因为和另外两个港口距离非常地近，而红色的地方成本是最高的，加起来平均是 12.1 美金/蒲式耳。

怎么样能够提供更好的服务呢？我们有一个信息平台，在这个信息平台上可以将信息给客户，我们也可以做一对一的服务。最后要跟大家说的是，巴西有一些项目在做，我们的确遇到了一些挑战，我们需要成本上的优势，但是我们不会有特别剧烈的变化，谢谢！