



International
Fertilizer Industry
Association

A/10/87
2010年6月

第 78 届 IFA 年会

巴黎 (法国) , 2010 年 5 月 31-6 月 2 日



肥料展望 2010 - 2014

Patrick Heffer 与 Michel Prud'homme

国际肥料工业协会(IFA)

国际肥料工业协会(IFA) - 28, rue Marbeuf - 75008 法国, 巴黎

电话: +33 1 53 93 05 00 – 传真: +33 1 53 93 05 45/47 – ifa@fertilizer.org – www.fertilizer.org

版权©2010 国际肥料工业协会- 保留全部权力

该公开发布的摘要报告由IFA农业委员会执行秘书Patrick Heffer和IFA生产和国际贸易委员会执行秘书Michel Prud'homme共同完成。摘要报告的第一部分着眼于全球背景和农业形势。第二部分提供了2009/10至2014/15期间全球和地区肥料消费预测。第三部分则是IFA关于2010至2014阶段肥料供应情况及供应/需求平衡的预测分析。

公众可以通过IFA 网站 (<http://www.fertilizer.org>)或IFA秘书处获取该报告。

该肥料展望报告源自 2010 年 6 月在巴黎举行的第 78 届 IFA 年会上两个会议报告的最终版，这两个会议报告分别是：IFA 报告 *世界农业形势和肥料需求中期展望：2009/10-2014/15 (A/10/81)*，及 IFA 报告 *全球肥料与原料供应及供应/需求平衡：2010-2014 (A/10/63b)*。以上两个详细报告严格仅限于 IFA 会员。

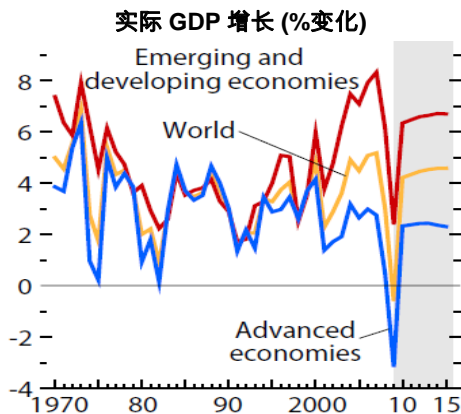
版权所有© 2010 国际肥料工业协会 - 保留全部权力

第 1 部分—全球经济背景和农业形势

1.1. 全球背景

经济回归增长但依然存在巨大风险

在 2008/09 年度的严重衰退之后，全球经济复苏速度要快于一年前的估计。2009 年二季度国内生产总值(GDP)开始出现增长。据国际货币基金组织(IMF)，在 2009 年衰退 0.6%之后，2010 年和 2011 年全球经济将有望分别增长 4.2%和 4.3%。新兴及发展中经济体受到经济衰退的影响较小，同时平均而言，回升速度也快。经济前景的这一迅速回升之所以成为可能要归功于刺激增长和就业的强力货币及财政政策。目前，控制并减少公共债务成为优先选项。许多发达经济体，特别是欧洲的严厉措施将影响信心以及未来几年的经济增长。



来源：IMF

当前的经济和金融形势对肥料需求的影响有几个方面。商品价格回归稳定使得农民购买化肥的风险小于一年之前；这导致肥料需求回升速度快于最初预期，特别是 P 肥和 K 肥。

然而，目前金融市场的动荡可能会导致农产品领域投机加剧。2009 年肉类和奶制品的消费没有增加；随着新兴亚洲国家收入的增多，预计 2010 年将再次增长。

预计原油价格将保持坚挺，这为生物能源生产提供了强烈动机。

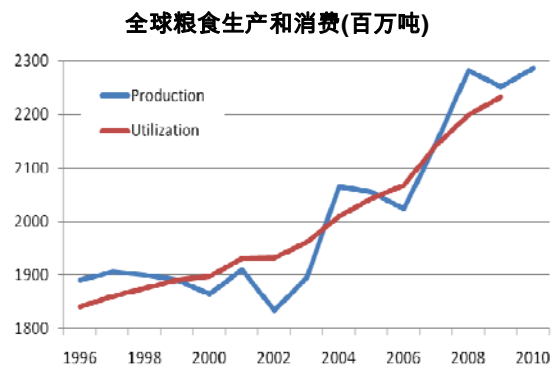
政策焦点集中于经济回升和气候变化

由于粮食危机和全球衰退的接踵而至，FAO 估计，到 2009 年营养不良人口数量已从 2008 年的 9.2 亿增加到 10.2 亿。2010 年，当前相对较高的粮食价格可能会影响低收入人群的购买力和营养状况。尽管存在再次粮食危机的可能性，但粮食安全并不是多边政策议题的优先选项。与此相似，尽管一致认为多哈回合贸易谈判应尽快完成，但谈判似乎失去了动力。在当前背景下，有两个议题是国际论坛的首要任务：一是为促进经济回升、削减公共债务同时开创良性运转的金融市场而采取正确的措施；另一个是采取行动减缓气候变化。

1.2. 农业形势

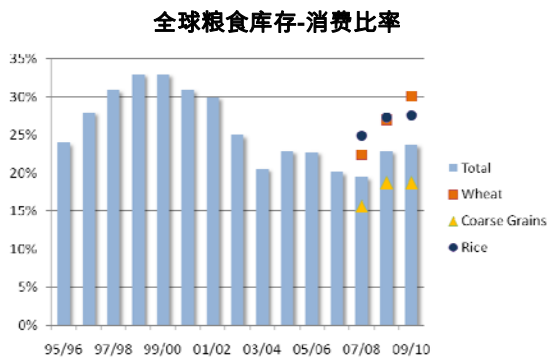
农业市场基础条件依然向好

在连续两年的丰收之后，预计 2010 年全球粮食产量将达到新的纪录水平，FAO 估计为 22.8 亿吨，美国农业部(USDA)估计为 22.6 亿吨。这将比去年增长 1.5-2.0%。全球粮食消费估计将增长 2.0-2.5%，达到约 22.5 亿吨。



来源：FAO

因此，到 2010/11 市场周期期末时全球库存将依然几乎没有变化，同时库存-消费比率将仅是略有增加。



来源：FAO

由于从 2009 年初开始供应/需求关系相对稳定，因此粮食价格依然相对稳定，同时高于危机前水平。

对其他主要作物的预测表明，近期内油籽和棉花的市场形势相对偏紧。食糖的发展趋势却不尽相同：在 2009 年底的急速上涨之后，随着种植面积扩大以及库存增长预期，食糖价格正在逐渐回落。

使用粮食、糖甘蔗和油籽为原料的生物能源生产是展望的主要推动力量：2009 年，约三分之一的美国玉米、55% 的巴西甘蔗以及三分之二的欧盟油菜籽被用做乙醇和生物柴油生产的原料。

2009 年，平均人均肉类和奶制品消费量受到了全球衰退的影响。作为回应，这影响了全球生产。随着新兴亚洲极好的经济前景预期，到 2010 年畜牧业生产应将会回升。

中期内，为了满足全球对粮食、饲料、纤维和生物能源的需求将需要扩大农业生产。因为未来五年里可耕地面积增加有限，单产提高将有望贡献产量增长的大部分。

增加可耕地面积的潜能主要集中在南美和撒哈拉以南非洲，但这些地区薄弱的基础设施是一大障碍。

而且，从环境角度来看（例如：气候变化，生物多样性等），努力挖掘现有耕地的可承受耕作强度是最佳选项。

据经济合作和发展组织(OECD)、FAO 和粮食和农业政策研究所(FAPRI)预测，未来五年内全球粮食、油籽、棉花和食糖库存将不会出现明显增长，国际价格将依然相对坚挺。对应于全球需求，肉类和奶制品产量将持续增加。

第 2 部分-全球肥料需求

农民重新投资购买磷肥和钾肥

2008/09 年度时，由于作物和肥料价格的高度波动性，绝大多数国家农民 - 印度是特例 - 决定减少或推迟他们的农资投入。对于种子和氮肥，需求相对缺乏弹性。因此，农民削减磷肥、钾肥以及植物保护产品的用量。

2008/09 年度全球磷肥和钾肥消费估计分别下滑了 11 和 20%。随着市场形势回归更为有利和稳定，为了保持或改善土壤肥力，农民正在恢复购买磷肥和钾肥。

估计 2009/10 年度全球磷肥需求将增长 9%，同时钾肥需求将依然差不多稳定。到 2010/11 年度，需求将继续回升势头，磷肥和钾肥的增速将分别达到 4.5 和 18%。仅有西欧中欧将是缓慢回升。

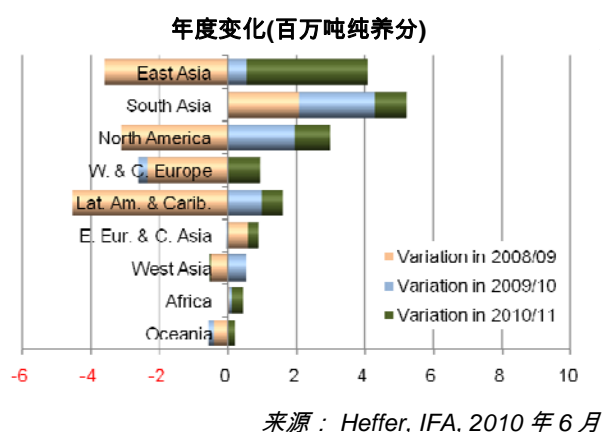
2009/10年度世界肥料需求出现回升，中期内将持续增长

估计2008/09年度全球肥料消费减少7%，降至1.567亿吨纯养分。氮肥(-1.8%)所受影响要小于磷肥(-11%)和钾肥(-20%)。除南亚、东欧中亚及非洲外的全部其他地区肥料消费均下降了。

随着经济逐渐回升，2009/10年度全球肥料需求开始增长。估计增长3.7%，达到1.625亿吨，氮肥和磷肥分别增长3.1%和8.8%，同时钾肥下降1.2%。除拉丁美洲、大洋洲及东欧中亚外的其他全部地区均将出现增长。南亚的需求将依然旺盛，同时东亚、北美以及西欧中欧将有所回升。

预计到2010/11年度，全球肥料需求将增长4.8%，达到1.704亿吨。预计氮、磷和钾肥的需求增长将分别达到1.9%、4.5%和18%。全部地区的肥料消费均将增长，但西亚例外，将出现0.8%的小幅下降，主要是由于2009年最后两个月土耳其提早采购所致。东亚、南亚和拉丁美洲将是全球氮肥需求增长的主要贡献地区。东亚的磷肥和钾肥需求增长速度将最快。预计北美和拉丁美洲的钾肥需求也将明显增长。

2007/08至2010/11阶段各地区肥料需求历史数据和预期



中期内，向好的农业前景将有望刺激肥料需求。到2014/15年度，全球需求预计将达到1.883亿吨纯养分，以基准年份(2007/08至2009/10的平均消费水平)为参比，年均增速为2.5%。由于2008/09年度萎缩明显，因此预计钾肥需求增长速度(每年+4.3%)要快于氮肥(每年+1.8%)和磷肥(每年+3.1%)。

全球肥料消费预测(百万吨纯养分)

	N	P ₂ O ₅	K ₂ O	总计
07/08	101.2	38.4	28.9	168.5
08/09	99.3	34.2	23.2	156.7
09/10 (e)	102.4	37.2	22.9	162.5
变化	+3.1%	+8.8%	-1.2%	+3.7%
10/11 (f)	104.4	38.9	27.1	170.4
变化	+1.9%	+4.5%	+18.4%	+4.8%
2014/15 (f)	112.1	44.0	32.2	188.3
平均年度变化*	+1.8%	+3.1%	+4.3%	+2.5%

(e) 估计；(f) 预测

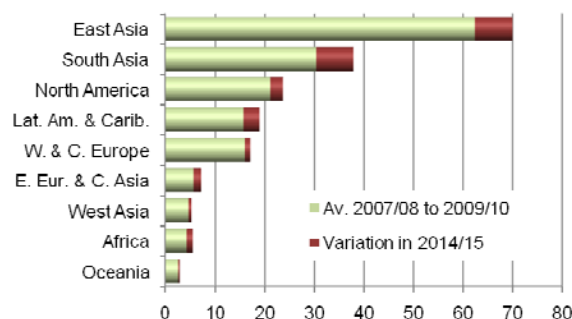
*相对于2007/09至2009/10的平均值

来源：Heffer, IFA, 2010年6月

亚洲和美洲是中期展望的拉动力量

在地区层面，需求增长的大部分将来自于亚洲，其次是美洲。东亚和南亚合计将贡献增长总量的59%。如果再加上拉丁美洲和北美，这四个地区合计将占到未来五年需求预期增长的82%。

地区肥料需求中期展望预测(百万吨养分)



来源：Heffer, IFA, 2010年6月

在东亚，由于中国正在逐渐成为 N 肥和 P 肥的“成熟”市场，预计地区需求增速将趋于下降。随着中国、马来西亚和印尼需求的回升，预计 K 肥需求将迅速增加。地区平均需求的年均增长速度为 1.9%。中国农业和环境政策背景的变化可能将对展望产生重大影响。为满足各国的粮食安全目标需要大量的粮食，因此预计南亚地区的需求将继续旺盛增长，年均增速为 3.8%。

一旦尿素也包括在印度“按养分补贴”方案之中，则本展望可能将受到影响。

估计北美需求正从 2008/09 年度的急速萎缩中相对快速的回升。美国乙醇工业对玉米的旺盛需求引发了这一向好前景。预计未来五年的平均增速为每年 2.0%。

从 2010 年开始，预计拉丁美洲的肥料需求将开始回升。巴西和阿根廷有望加强其在国际农业市场上的地位。预计地区肥料需求的年均增速为每年 3.1%。

估计未来五年内西欧和中欧市场将依然低迷。虽然预计地区需求增速为每年 1.1%，但将依然比 2007/08 年度低大约 160 万吨。预计 P 和 K 需求将依然疲软。

对应于市场机遇以及扶持政策，预计东欧中亚的农业生产将会快速增长。相应地，预计地区肥料需求将旺盛增长，每年 4.1%。

由于地区增加作物产量的潜力有限，因此预计西亚肥料需求增长有限。预计消费每年增长 2.0%。

数个非洲国家日益重视强化农业和肥料施用。其中一些国家已经实施或者正在考虑化肥补贴。预计该地区的肥料需求将会取得增长，年均增长 4.2%。然而，各国之间的情况却大不相同。

大洋洲农业遭受了澳大利亚连续两年干旱以及经济衰退的严重打击。预计肥料需求将缓慢回升，到 2014/15 年度恢复到 2007/08 年度水平(每年 +1.9%)。

预测依然受到诸多不确定性的影响

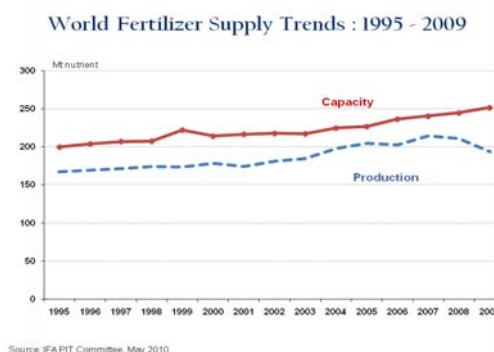
IFA 的肥料需求基线预测情形受到一系列不确定性因素的影响。一些主要不确定因素包括：金融和经济背景发展，中国政策优先选项演变，印度肥料补贴机制变化，生物能源对环境影响当前讨论结果，以及作物价格和货币汇率走势等。

第 3 部分-全球肥料供应

2009 年全球肥料市场稳定，年中时主要消费国家的肥料需求开始回升。然而，由于全球销售系统中大量的库存释放，因此销量和产量却跌到了十年来前所未有的低水平。主要是钾盐和磷酸盐产量下降明显，而氮素产量则有适度增长。全球主要出口地区产能有所增加，但是与前几年相比增速放缓。因为市场形势疲软以及技术延期等问题，一些项目的投产推迟了。

世界养分产量下降了 8%，至 1.94 亿吨，这是自 2003 年以来的最低水平。在氮素方面，世界合成氨产量相对稳定，同时尿素产量适度增加，因其在全球氮肥组合中的比例有所提高。磷矿石产量减少 7%，钾盐减少 40%。

全球肥料供应趋势：1995-2009



短期内全球肥料需求大幅回升同时近期内持续增长

据 IFA 农业委员会，估计公历 2009 年全球肥料需求为 1.598 亿吨纯养分，表现出了回升势头，比上一年度增长 1.1%。2008 年，全球肥料需求比 2007 年下降了 6%。

中期内，需求前景相当向好，2009 至 2014 阶段全球肥料消费年均增长率将达到 3.5%。强劲的需求增长部分是源于恢复性增长，即到 2010 年中期才能全面恢复到 2007 年的水平。

在 2010~2014 年间，世界肥料消费年均增长率为 2.3%，这与过去十年 2.1% 的增长率非常一致。

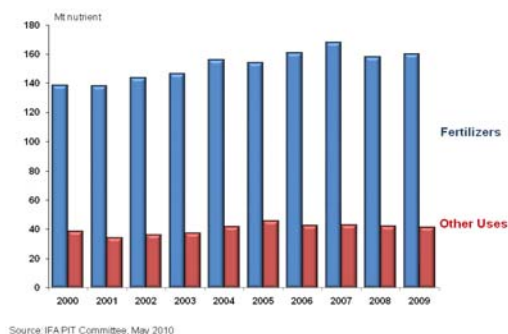
全球肥料消费				
按公历年统计				
百万吨 纯养分	2009	2010	2014	2009/14 变化
氮 N	101.8	103.9	111.7	2.0%
磷 P ₂ O ₅	36.0	38.6	43.7	4.5%
钾 K ₂ O	22.1	26.6	31.9	8.2%
合计	159.8	169.1	187.3	3.5%

P. Heffer, IFA, 2010 年 6 月

预计三种养分元素需求均会增长。因为钾素和磷素在 2008 年经历了严重的下降，这两种元素的需求复苏将会使 2010 和 2011 年肥料消费出现明显增长。2011 年之后，磷素和钾素需求将会分别以年均 3% 和 4% 的速度增长。

全球肥料和原料消费

World Fertilizers and Raw Materials Uses



在 2008 年下降 6% 之后，2009 年全球养分消费略有回升。近期内，预计 2009~2014 阶段全球需求年均增长将达到 3.5%。

影响未来供应的各种因素

在供应方面，2009 年全球产能温和增长。经济和金融形势低迷、国际需求不旺以及肥料价格严重下跌等的组合作用影响了肥料各相关领域大多数新项目的建设规划。

估计中短期内的产能增长速度要慢于 2009 年预测水平。

延期与部分取消缩减了已公布产能的扩大规模，同时新建项目投产时间推迟了 6-24 个月。然而，肥料行业的投资兴趣似乎并没有减弱。去年，数个将于近期投产的新建项目公布了，因为许多国家继续鼓励新产能并提倡自给自足。

最近的经济衰退已然为肥料行业的一系列重组与并购创造了适宜条件。收购与合并成为了过去十二个月里肥料行业重组的特点。近期内有望延续这一趋势。

以下数个因素可能会影响未来全球肥料供应：

- 自 2010 年初开始，**能源价格**(与 2008 年的峰值相比相对较低)开始逐渐上涨。然而，预计近期内没有大的变化。
- 与资源和出口相关的**政府政策**将影响投资、贸易方式以及市场形势。资源行业高税收的附加将削弱新的大型项目的投资吸引力，减缓产能增长，最终促进了海外项目的发展。出口关税已经影响了国际市场供应能力。
- 对**环境关注**的日益重视使得越来越多的国家制定了各种新规则：关于氮素产品生产过程中大气排放方面的；磷酸盐生产与钾盐开采过程中土壤和水污染方面的；磷石膏与废盐处理方面的。新规则的出现影响着投资水平，同时加重了达标成本。以降低碳排放为目标的相关法规可能将影响一些国家的氮素行业竞争力，也可能导致碳泄漏风险并加大肥料生产成本。

3.1. 氮素展望

始于2008年底的金融危机及随之而来的全球经济衰退对投资及建设计划产生了消极影响。

2008年早期氮素产品强劲需求的前景引发了一大批宣布要建设的新项目，并导致了短期内产能将要大幅增长的预测。2009年，这些宣布的项目中有一些推迟，极少一部分甚至取消了。2010年也存在同样的形势，新建项目在实际实施过程中更为谨慎。

中国、西亚和北非氮素产能持续增加

据 IFA，预计在 2009~2014 年间世界合成氨产能年均增长 4%，比 2008 年净增加 3740 万吨 NH₃。这期间将会有近 65 套新装置在建或者计划投产，其中仅中国就有大约 23 套新装置。因为绝大多数新增产能是与下游尿素产能增加相关

联的，其次还有工业硝酸铵和加工磷酸盐产能，因此仅有一部分产能净增长将用作商品合成氨出售。

到2014年，预计全球合成氨产能将达到2.241亿吨NH₃。产能增长将主要发生在东亚(中国和越南)、非洲(阿尔及利亚和埃及)、西亚(卡塔尔，伊朗和沙特)和南亚(印度和巴基斯坦)。其他一些国家的产能增加或者来自于封存装置或者是闲置装置的重新启动。

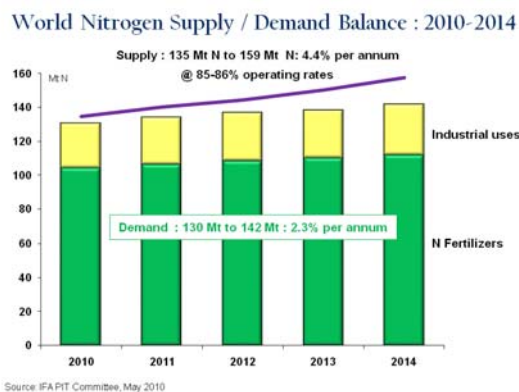
2014年海运合成氨贸易将是平衡的

IFA估计2009年世界海运贸易估计在1510万吨NH₃，占全球合成氨贸易的85%。剩余的15%可以看作是内陆交易，包括欧洲和北美的内部交货量。全球海运合成氨供应能力将仅净增长170万吨，到2014年为1900万吨，同时需求将同步增长，因此全球海运合成氨市场将依然是相当平衡的。

2012年以后大量的氮素潜在过剩将开始加速

全球氮素供应/需求平衡关系表明，2010年潜在过剩将接近470万吨N，2013年上升至1110万吨N，到2014年则将加速上升至1670万吨N。2010年潜在过剩占全球供应的3.6%，到2014年达到10%。

全球氮素供应/需求平衡：2010-2014



全球氮素供应/需求平衡

(百万吨 N)

	2010	2011	2012	2013	2014
供应					
产能	158.7	163.8	170.2	176.1	184.2
总供应*	134.7	139.6	144.3	150.3	158.5
需求					
肥料需求	103.9	106.1	108.0	109.9	111.7
非肥料需求	23.0	24.2	25.1	25.8	26.6
流通损失	3.2	3.3	3.3	3.4	3.5
总需求	130.0	133.6	136.4	139.1	141.7
平衡	4.7	6.0	7.9	11.1	16.7
占供应%	3%	4%	6%	7%	10%

来源：M. Prud'homme, IFA, 2010年6月

绝大多数合成氨产能增长是与尿素新产能相联系的

尿素是氮素工业多部门增长的主要样本。在1999至2009阶段，近90%的氮素产品增长是尿素。尿素产能发展与合成氨发展极高的匹配性反映了这一特点。

尽管众多延期与个别项目取消，全球尿素产能仍将比2009年净增长30%

在2009~2014年间，约有55套新装置将要投产，其中20套左右位于东亚。全球尿素产能预计将增加5130万吨，或者比2009年增长30%，到2014年达到2.22亿吨。年均复合增长率6%。

按地区来看，东亚将会贡献产能净增长的32%。其他主要新增产能地区有：南亚(占24%份额)、西亚(13%)、拉美(8%)、东欧中亚(8%)及非洲(7%)。除中国外，全球尿素产能将会增加36%，或者3800万吨，到2014年达到1.446亿吨。

大量的尿素潜在过剩，2012年之后开始加速

考虑到各国历史开工率水平以及具高度实现可能性的那些新建装置产量的逐渐提升，估计2009年全球尿素供应为1.486亿吨，2010年1.556亿吨，2014年为1.934亿吨，以2009年为基础年均增长6%。

就尿素需求而言，2010年市场将继续回升，此后需求开始加速。预计全球尿素需求将从2009年的1.464亿吨增长到2010年的1.512亿吨，到2014年则将达到1.746亿吨，2009年基础上净增加2800万吨或每年增长3.8%。上述增长的大部分来自尿素肥料施用，比2009年增加17%，到2014年将达到1.526亿吨。

推导出的2010~2014阶段尿素供应/需求平衡关系表现为持续的过剩，至2012年平均为500万吨/年。此后，潜在过剩将会迅速增长，从2013年的900万吨扩大到2014年的1900万吨。2010至2014阶段的潜在过剩相对不高，占全球供应的3%，但到2014年这一比例将迅速扩大到10%。越来越多的项目投产导致产能大量增加而同时氮肥施用增速相对下降，将造成2014年大量的潜在不平衡。

全球尿素供应/需求平衡

(百万吨尿素)

	2010	2011	2012	2013	2014
供应					
产能	179.1	188.3	198.5	206.9	222.1
总供应*	155.6	162.9	169.9	179.1	193.4
需求					
肥料需求	133.7	139.5	143.6	148.8	152.6
非肥料使用	17.5	18.9	19.9	20.9	21.9
总需求	151.2	158.3	163.5	169.7	174.5
平衡	4.4	4.5	6.4	9.4	18.9
占供应%	3%	3%	4%	5%	10%

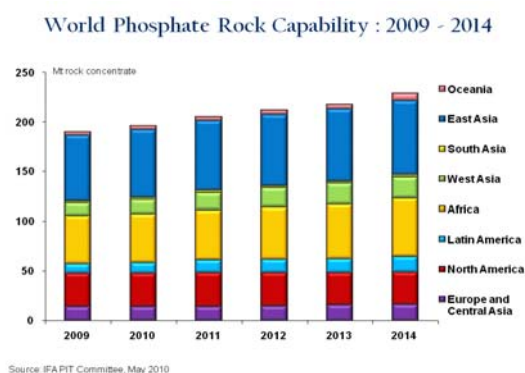
来源：M. Prud'homme, IFA, 2010年6月

3.2. 磷酸盐展望

预计磷矿石供应增加同时出口吨位巨大

预计世界磷矿石产能将会增长 20%，从 2009 年的 1.90 亿吨增长至 2014 年的 2.28 亿吨。这一潜在产量增长主要来自于现有装置扩能、当前生产商再建新矿以及新兴生产商的新产能。

全球磷矿石产能：2009-2014



从地区层面来看，未来所有地区的磷矿石供应均会增长，但大部分出现在非洲、西亚和东亚。预计北美产能将下降。新供应商的供应能力将接近 1700 万吨。其中约有一半将用于出口。然而，大部分新供应商已有发展下游加工的长期打算。如果所有这些项目均能按计划进行，那么中期内磷精矿将不会出现供应短缺问题。

近期内“商品级”磷酸供应增长有限

在 2009~2014 年间，预计全球磷酸产能净增长 920 万吨，达到 5550 万吨 P_2O_5 。上述扩能的约 90% 将定向供应国内市场，其余的将按照合同约定出售。国内产能增长将主要出现在中国、沙特和摩洛哥。约旦、摩洛哥和突尼斯的独立装置有望形成新的商品酸产能。

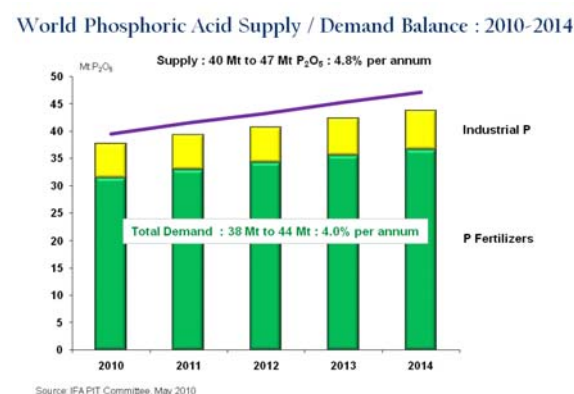
估计商品磷酸产能净增加 160 万吨 P_2O_5 ，其中 150 万吨来至四个大的独立磷酸装置。预计在

2014 年之前没有不受合同约束的新增商品磷酸产能。

至 2014 年磷酸基产品市场形势将会相对平衡

估计 2009 年全球磷酸潜在供应为 3940 万吨，2010 年为 3960 万吨，到 2014 年为 4710 万吨。全球磷酸需求预计年均增长 5%，到 2014 年达到 4370 万吨 P_2O_5 。

全球磷酸供应/需求平衡：2010-2014



2010~2014 年间全球磷酸供/需平衡表明，2010 年有 200 万吨 P_2O_5 的少量潜在过剩，约占供应总量的 5%。随着已公布项目的投产，到 2012 年这一微小不平衡将会温和增长至 270 万吨，然后是 2014 年的 340 万吨 P_2O_5 。

全球磷酸供应/需求平衡 (百万吨 P_2O_5)

	2010	2011	2012	2013	2014
供应					
产能	47.8	51.0	52.5	53.8	55.5
总供应*	39.6	41.5	43.3	45.3	47.1
需求					
肥料需求	31.3	32.8	34.2	35.5	36.6
非肥料使用	5.5	5.6	5.6	6.0	6.2
流通损失	0.7	0.8	8.0	0.8	0.9
总需求	37.6	39.2	40.6	42.3	43.6
平衡	<u>2.0</u>	<u>2.3</u>	<u>2.7</u>	<u>3.0</u>	<u>3.4</u>
占供应%	5%	6%	6%	7%	7%

来源：M. Prud'homme, IFA, 2010 年 6 月

二铵产能增长明显，但直至 2014 年大部分新增产能将被需求增长所消化

在未来五年里，将会有近 40 套新建一铵、二铵和重钙装置在十个国家投产。中国一国就占了上述项目的一半。下列地区有新建装置计划：非洲(摩洛哥、阿尔及利亚和突尼斯)，西亚(沙特阿拉伯)，亚洲(孟加拉国、中国、印尼和越南)，拉美(巴西和委内瑞拉)以及东欧中亚(哈萨克斯坦)。

到 2014 年全球主要磷酸盐品种产能将达到 4230 万吨 P_2O_5 ，比 2009 年增长 820 万吨 P_2O_5 。二铵产能增加将占增长总量的四分之三。

全球二铵供/需平衡关系表明：2014 年前后市场形势将是相对平衡的，年均潜在过剩平均为 250 万吨二铵，不到潜在供应的 8%。在 2010 ~ 2014 年间，预计所有新增供应都会被日益增长的需求所吸收。

3.3. 钾盐展望

2009 年钾盐销售极其疲软，2010 年开始回升

2009 年肥料及工业方面钾盐需求疲软。钾肥消费连续第二年下降，比 2008 年减少 8.6%，而 2008 年又比 2007 年下降 16%。在 2009 年初时数个消费国存有大量的库存结转，因此全球钾盐销售暴跌。

新增钾盐产能引起广泛兴趣，但绝大多数项目延期了

2010 年，有近 100 个项目分布在大约 25 个国家。仅在加拿大一国，在过去的三年里就颁发了超过 180 个勘探许可证。IFA2010 年产能调查表明，中期内有 20 个来自现有生产商的扩能项目，还有约 8 个来自新生产商的完全新建项目。

2009 至 2014 阶段预期产能增长的大幅削减是 2010 年 IFA 钾盐产能调查的主要结果。

至 2014 年产能持续增长，同时多数属于已知生产商

预计全球钾盐产能将从 2009 年的 4160 万吨 K_2O 增长到 2014 年的 5470 万吨。1300 万吨的额外产能增长将主要出现于加拿大和俄罗斯。阿根廷、智利、中国、刚果、以色列、约旦及老挝也将出现新的产能吨位。

短期内产能增长温和，近期内加速

细化到每一年来看，2010 和 2011 年产能增长适中，总计 200 万吨 K_2O 。此后产能增长将会加速。2012/13 年度估计会有近 840 万吨新产能投产，然后 2014 年再增加 250 万吨。绝大多数后面这些产能增长，如果按计划完工的话，将处于负荷逐渐提升时期，要到 2014 年之后产量才有可能明显增加。

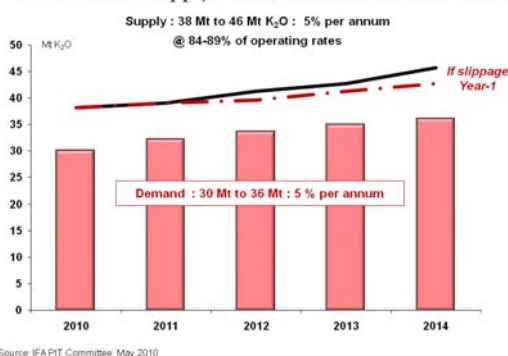
预计全球钾盐供应将从从 2009 年的 3710 万吨 K_2O 增长到 2010 年的 3800 万吨 K_2O ，进而到 2014 年达到 4590 万吨。这意味着比 2009 年增长 24%(年均增长 4.7%)。上述净增长中的一半将出现在 2013 和 2014 年。

持续的需求增长与供应增加相匹配

估计 2009 年全球钾盐需求为 2480 万吨 K_2O ，2010 年 2990 万吨，到 2014 年增长到 3580 万吨。这意味着年均增长 9%。

全球钾盐供应/需求平衡：2010-2014

World Potash Supply / Demand Balance : 2010 - 2014



Source: IFA/PIT Committee, May 2010

推导的供应/需求平衡关系表明，大量潜在过剩近期内将有所减少，2012年之后则快速增加。当假设新增产能推迟1年时，则供应增加将被钾盐需求的预期增长所完全消化。

全球钾盐供应/需求平衡 (千吨 K₂O)

	2010	2011	2012	2013	2014
供应					
产能	42.9	43.8	47.9	52.1	54.7
总供应*	38.0	39.2	41.4	42.9	45.8
需求					
肥料需求	26.6	28.5	29.8	30.9	31.9
非肥料使用	2.4	2.6	2.7	2.8	2.9
流通损失	0.9	0.9	1.0	1.0	1.0
总需求	29.9	32.0	33.5	34.7	35.8
潜在平衡	8.1	7.1	7.9	8.2	10.0
占供应%	21%	18%	19%	19%	22%

来源：M. Prud'homme, IFA, 2010年6月

3.4. 硫磺展望

在2009~2014年间，预计世界硫磺产量年均增长8%，到2014年达到6710万吨S。1900万吨增长中的近60%来自于天然气处理行业。硫磺进口国将贡献800万吨S，或者占世界2009~2014年间供应净增长的40%，而硫磺出口国将提供1100万吨。

预计东亚、西亚、东欧中亚以及北美地区的产量将显著增长。合计下来，上述四个地区将占2009~2014年间产量净增长的85%。

肥料和工业部门硫磺消费迅速回升

以2009年为参比，预计全球硫磺消费年均增长6%，到2014年达到6210万吨S。磷酸基肥料生产过程中硫酸消费的迅速回升以及矿石淋洗用酸的快速增长引发了这一硫磺需求增加。

占全球硫磺需求总量84%的硫酸消费，以2009年为参比，预计年均增长5%。肥料生产硫酸约占消费总量的一半，以2009年为参比，预计年均增长4.5%。

近期内硫磺市场形势将是平衡的，2012年之后则将演变成潜在过剩逐渐增加

短期内，硫磺市场似乎是平衡的，前提是磷酸盐行业复苏有力以及已公布项目产量不足。

到2011和2012年，预计将出现200~230万吨的适度过剩，假设延期项目的新增供应此时将会出现的话。到预测期末时，随着2014年大量供应的涌现可能将导致过剩大增。但是，一旦由于大型项目延期造成未来硫磺产量增长低于预期水平，则紧张的市场形势将一直盛行至2013年。

全球硫素供应/需求展望 2009-2014

World Elemental Sulphur Supply /Demand Outlook
2009 - 2014



全球硫素供应/需求平衡

(百万吨 S)

	2010	2011	2012	2013	2014
硫素需求					
硫酸需求	43.9	46.2	49.5	52.4	54.9
非酸使用	6.6	6.8	6.9	7.1	7.2
总需求	50.5	53.0	56.4	59.5	62.1
硫素供应					
炼油回收	23.2	24.7	26.0	27.6	28.6
天然气回收	23.9	25.9	28.0	29.7	33.2
其他, 包括矿产硫磺	3.6	4.4	4.7	4.9	5.2
总供应	50.6	55.1	58.7	62.3	67.1
潜在平衡	0.1	2.1	2.3	2.8	5.0
平衡/供应%	0.2%	4%	4%	5%	7%

来源: M. Prud'homme, IFA, 2010年6月

3.5. 中期贸易前景

全球肥料需求迅速回升, 同时直至 2014 年将持续增长, 因此在接下来的两年里全球贸易将恢复到 2007 年的相关水平。

近期内, 由于主要出口地区大量产能的出现, 磷矿石、钾盐和尿素的全球供应/需求形势将呈现持续的年度潜在过剩。由于需求增长旺盛同时产能增长温和, 在未来五年内, 估计磷肥(特别是二铵)、商品磷酸、商品合成氨和硫磺的市场形势将是相对平衡的。在 2009 至 2014 阶段, 全

球贸易将增长 15 至 33%, 具体数值则取决于养分产品类型和地区。

在 2009 至 2014 阶段, 预计尿素和商品合成氨的国际贸易将分别增长 15 和 20%。磷酸盐进口将增加 300-400 万吨 P_2O_5 (比 2009 年增长 15%)。以 2008/09 年度平均水平为参比, 到 2014 年全球钾盐进口将可能增长 35%。

- 估计西欧对氮素、尿素和磷酸盐产品的进口依赖性将有所增加, 同时钾盐依然保持过剩。尿素需求增长的大部分将来自于工业部门, 到 2014 年将占尿素消费总量的一半以上。
- 中欧的磷酸盐和钾盐(波兰)将继续呈现缺口状态, 同时氮素略有过剩。
- 东欧中亚将依然是全部三种主要养分元素的主要出口地区, 但钾盐和尿素过剩将趋于扩大。
- 由于加拿大新增产能的出现, 北美潜在钾盐过剩将大幅增加; 然而, 该地区氮素产品, 特别是尿素的进口将有所增加, 同时磷酸盐将依然保持过剩。
- 拉丁美洲将依然是全球主要进口地区之一, 直至 2014 年尿素、钾盐和磷肥的进口需求将持续增长。然而, 由于秘鲁和委内瑞拉新产能的即将出现, 该地区氮素平衡关系将呈现过剩增长势头。

随着至 2014 年尿素和磷酸盐产品(二铵)进口需求的持续增长, 南亚 (主要是孟加拉国、印度和巴基斯坦) 将成为全球最大的进口地区。她将位列全球第二大钾盐进口地区, 2014 年进口将超过 500 万吨 K_2O 。

由于中国和东南亚旺盛的进口需求, 东亚将成为全球最大的钾盐进口地区(到 2014 年进口 850 万吨 K_2O)。随着中国持续过剩的日益扩大以及越南和印尼新产能的投产, 预计东亚氮素产品、尿素及磷肥的进口将逐渐减少。

- 在其他地区，随着阿尔及利亚、埃及、伊朗、摩洛哥、卡塔尔和沙特的新产能开发，西亚和非洲的出口型尿素和二铵过剩将有所增加。
- 随着以色列和约旦新产能的投产，西亚钾盐潜在过剩也将有所扩大。假设已公布项目全部实现的话，到 2014 年大洋洲将有望成为氮素和尿素的自给自足地区，但该地区在磷酸盐和钾盐产品方面依然是缺口状态。