



肥料展望 2017-2021

Patrick Heffer 和 Michel Prud'homme
国际肥料协会(IFA)

第 85 届 IFA 年会

2017年5月22-24日
马拉喀什(摩洛哥)



该摘要报告由农业服务组和生产和国际贸易服务组于 2017 年 5 月在马拉喀什(摩洛哥)举行的第 85 届 IFA 年会期间完成。该报告摘自 IFA 年会后定稿的两个会议报告，这两个会议报告仅限于 IFA 会员：IFA 报告“世界农业和肥料需求中期展望：2016/17-2021/22”和 IFA 报告“全球肥料与原材料供应：2017-2021”。

生产和国际贸易服务组：

- ✓ Michel Prud'homme, 高级主管
- ✓ José de Sousa, 协调专员– PIT 统计组织
- ✓ Virginie Couturier, 磷酸盐产品市场分析师
- ✓ Olivier Rousseau, 钾盐和 NPK 市场分析师
- ✓ Sylvie Marcel-Monnier, 助理

农业服务组：

- ✓ Patrick Heffer, 高级主管
- ✓ Armelle Gruère, 市场与经济分析师
- ✓ Guillaume Peyrou, 政策分析师

版权© 2017 国际肥料协会—保留全部权力

IFA 报告/介绍的免责声明

国际肥料协会(IFA)努力使协会的相关报告和介绍材料建立在精准信息基础之上，精准信息得自于基于客观形势的合理可能性。然而，无论是 IFA 还是其会员均不担保或保证 IFA 刊印或提供的任何信息，同时他们免除对任何人任何时候因使用 IFA 出版或介绍材料所引发的任何后果的任何义务，无论这一后果是直接还是间接的。

经济和政策背景

世界经济增长正在缓慢改善

2016年下半年经济活动出现了回升信号，特别是在发达国家。2017年以后全球经济增长将开始缓慢加速。到2022年估计将达到3.8%。这一趋势主要是因新兴和发展中经济体的发展预期所引发的，到2022年预计他们产值的年度增速将达到5%。预计中期内发达国家增长速度较为有限(2022年1.7%)。

政策发展继续对肥料展望产生重要影响

最近欧盟(EU)、印度、巴基斯坦和尼日利亚政策有重要发展。在欧盟，反映联盟“循环经济”战略的新肥料法规将于今年年底或2018年初生效。为了遵守欧盟硝酸盐指令，最近德国修订了施肥条例，限定N和P的允许平衡过剩量。在印度，政府继续修订该国的肥料补贴机制；政府准备扩大规模，有可能在全国范围内，推广向农民直接收益转移(DBT)方案，尝试取代当前的肥料补贴机制。最近，尼日利亚启动了一项“总统肥料倡议”，希望2017年通过增加土壤产出和150万吨作物专用NPK复合肥从而增加作物单产并节约外汇2.0亿美元。

世界农业

2017/18年全球谷物产量将下降，但对库存的影响很小

对2017/18年度的初步预测表明，在粗粮和小麦的拖累之下，谷物产量将出现下降。前一年粗粮价格低下促使2017/18年农民减少种植，而在2016/17年的创纪录单产之后小麦单产将会下降。预计全球稻米产量将依然稳定或者是略有增加。在粗粮和稻米的带动之下，预计2017/18年全球谷物消费将仅是适度增长。在连续四个周期上升之后，全球谷物库存将下降。然而，与总库存规模相比，2017/18年全球谷物库存的预期削减是相对较小的。因此，预计短期内谷物价格将依然是低位徘徊的。大豆库存有望下降，但依旧令人

满意，避免了价格大幅上涨。食糖和棉花的价格前景是略显光明的，因为虽然预计2017/18年收成将是增长的，但产量将依然低于消费水平。

中期内农业产量增长将较为缓慢

未来数年内，预期放缓的人口增长速度，再加上收入增加较为有限，将略微抑制全球粮食需求的扩张。

对一些食品的需求程度将大于其他食品，因为收入增加以及发展中经济体日益扩大的城市化将继续引导食谱的逐渐变化。肉类、乳制品、鱼类、食糖、水果和蔬菜的消费增长速度将更快于谷物消费。农业生产将适应粮食需求的下降，未来几年内将以大体相同的速度扩展。然而，随着近年来累积大量库存中一部分的削减进程，在一段时间内谷物产量可能依然低于消费量。在畜牧业旺盛需求的支撑之下，油籽产量增长将更加迅速。谷物产量扩大将主要是建立在单产改善基础之上的，而面积增加和单产提高均将拉动油籽和食糖的产量。

在接下来几年内，预计全球绝大多数农产品的库存和库存-消费比率均将下降，支撑了价格逐渐但适度的上涨。

肥料需求

2016/17年旺盛增长之后，预计2017/18年世界需求将适度增加

归功于异常强烈厄尔尼诺事件结束之后有利的气候条件，还有汇率具支撑力相关国家农事回报前景改善等因素，2016/17年世界肥料需求稳步增长(+2.4%)，估计达到1.86亿吨。估计P和K需求增速快于N。

2017/18年展望受到以下一系列因素的影响：绝大多数作物库存充足同时价格低下；发达国家、俄罗斯、巴西和亚撒哈拉非洲的经济前景改善；还有数个大型肥料消费市场政治不确定性增强等。预计世界肥料需求将适度增长，增幅1.2%，达到1.88亿吨。由于中国、印度、巴西和印尼前景良好，同时白俄罗斯回升，K需求增长将最快。

由于土耳其、巴基斯坦和德国的下降部分抵消了其他地方的增长，N 和 P 需求扩展则将是更为温和的。

到2021/22年，预计全球肥料需求将依然略低于2.00亿吨

与去年相比世界农业中期前景依然没有大的变化，预计绝大多数农产品真实价格较为平淡，这反映了充足供应和需求增长乏力的市场前景。

假设没有大的气候相关动荡或者主要肥料消费市场经济或政治没有大的变化，当前背景支持未来五年内肥料需求温和增长的展望前景。

按基线想定情形，在基准年(2014/15-2016/17 三年期的平均值)至 2021/22 年¹之间，世界需求将平均增长 1.5%/年。到展望期末，全球总需求将达到 1.99 亿吨。预计 K(2.1%/年)需求增长更为旺盛于 P (1.5%/年) 和 N (1.2%/年)，这反映了农民对最佳管理惯例的逐步接受，导致 N 利用率改善，同时还有有机养分资源循环增多。

增长速度最快的地区将是非洲，其次是东欧中亚和拉丁美洲。这是三个未来十年内拥有最大农业增长潜力的地区。预计南亚需求增速将低于以往趋势水平，因为楝树油包裹尿素、向农民直接收益转移以及水溶肥的快速推广将影响地区前景。西亚的需求增速是极具推测性的，因其高度取决于地区地缘政治紧张形势的演变。在东亚，预计肥料消费增长有限，因为在展望期内中国 N 和 P 需求正在达到平台期。发达地区的需求增长将是疲软的，其中大洋洲的需求前景好于北美和西欧中欧。按数量计，拉丁美洲、南亚和东亚将分别占接下来五年内全球肥料需求增量的四分之三。

肥料供应

2016 年化肥工业遇到了重大挑战。全球养分需求起伏不定，经济前景疲软，作物价格低迷，市场竞争加剧同时能源价格波动。在这一组合背景之下，肥料市场全年处于高度不确定状态之中。

¹ 全球肥料需求的年均增长率是按 6 年期计算的。

随着肥料价格跌到了过去五年来的最低水平，一些生产商采取了削减成本措施，暂时压缩或封存产能，还有贸易保护行为等。

由于供应充足同时需求增长相对疲软，2016 年市场形势进一步恶化

平均下来，2016 年化肥工业的开工率为一次养分产能的 81%。现有生产能力对全球养分需求提供了充足供应。2016 年全球养分总销量估计达到 2.49 亿吨纯养分。肥料销售，占化肥总销量 76% 的，估计达到 1.86 亿吨纯养分，较 2015 年回升 2.9%。

肥料养分需求温和增长直至 2021 年

到 2021 年，预计全球养分总销量将达到 2.66 亿吨纯养分，年均增长速度约 1.4%。到 2021 年，养分肥料销售，将达到 1.98 亿吨纯养分，年均增长 1.3%，占到化肥总销量的 74%。

近期趋势表明，迅速增加的供应和温和增长的需求之间的不平衡性逐渐扩大。因受四到八年前投资决策驱动的，接下来五年内大量新产能将要投产。供应将是充足的，即便不是充沛的，至少在 2021 年之前将是如此。

化肥工业还面临着其他挑战，包括更为严格的环境规则、能源价格波动性加大、原料竞争使用问题以及逐渐抬头的贸易保护主义等。为了应对这些，肥料行业正在积极开拓新市场、拓展产品范围同时努力实现卓越运营。

2017-2021 阶段产能大幅扩张

在 2017 至 2021 阶段，化肥工业将投资近 1100 亿美元于 65 个以上的新生产装置，使全球产能增加 9000 万吨产品。

基于当前的市场形势和接下来五年内 1.4% 的有限需求预期增速，化肥工业将面临着供应驱动型市场，同时结构性不平衡日益扩大。

氮素展望

尽管中国产能大幅削减，2016 至 2021 阶段全球合成氨产能净扩大 8%

预计全球合成氨产能将在 2016 年基础上增长 8%，到 2021 年达到 2.34 亿吨 NH_3 。预计东欧中亚、北美和非洲产能将明显增加。

拉丁美洲和南亚氮素需求增加，将提供出口机遇

拉丁美洲和南亚的地区缺口将增加，而西欧和东亚将依然相对稳定。归功于国内产能增长，北美所持续盛行的缺口局面正在缩小。拉丁美洲和南亚需求增加将支撑进口扩大，直至2021年。

2017-2019阶段供应/需求不平衡性加剧

在2016至2021阶段，全球氮素供应将以每年1.8%的速度增加，同时预计需求年度增长1.2%。

短期内尿素新产能增多，但2019年之后增量很少

尿素代表了氮素总产量的一半，将贡献合成氨产能预期增量的三分之二。全球尿素产能预计将净增加1700万吨(+8%)，到2021年达到2.26亿吨。规划扩产的近90%将出现在2016/18阶段。从地区层面来看，北美、东欧中亚和南亚将贡献这一时期产能增长总量的70%。

到 2021 年，预计全球尿素供应(有效产能)为 2.00 亿吨，以 2016 年为基础年均增长 1.6%。

短期内不平衡性加剧

相对于 2016 年，预计全球全部用途尿素需求每年将增长 1.5%，到 2021 年达到 1.87 亿吨。拉丁美洲、南亚和非洲将贡献全球需求增量的大部分。

磷酸盐展望

磷矿石供应大量出现，绝大多数用于当地使用

全球磷矿石供应将在 2016 年基础上增长 10%，到 2021 年达到 2.49 亿吨。非洲和西亚将出现大幅扩产，合计占净增量的 80%。

全球磷酸和加工磷酸盐产能日益扩大，主要是来自于两个国家

到 2021 年，全球产能将在 2016 年基础上增长 12%，达到 6410 万吨 P_2O_5 。全球主要加工磷酸盐品种的产能将增长 690 万吨 P_2O_5 ，到 2021 年达到 5250 万吨 P_2O_5 (1.107 亿吨产品)。摩洛哥和沙特将有大量产能增量出现。

以 2016 年为基础，全球磷酸供应每年将增长 2.4%，而需求每年将增长 1.8%，这表明 2017 至 2019 年间潜在过剩趋于扩大，此后稳定下来直到 2021 年。

钾盐展望

在 2017 至 2021 阶段大型产能项目带来 1700 万吨 MOP 产能

随着加拿大、俄罗斯、土库曼斯坦、白俄罗斯和中国的钾盐产能项目，在 2016 年基础上，预测全球钾盐产能将增长 20%，到 2021 年达到 6550 万吨 K_2O 。按产品计，2021 年全球钾盐产能将达到 1.112 亿吨产品，较 2016 年净增加 1900 万吨，其中 MOP 将贡献 1700 万吨。

北美和东欧中亚贡献全球钾盐供应增量的 97%

到 2021 年，全球钾盐供应将增长到 5330 万吨 K_2O ，这意味着在 2016 年基础上总计净增 910 万吨(+21%)，年均增幅 4%。按 MOP 相当量计，到 2021 年全球钾盐供应将达到 8900 万吨 MOP。

从地区层面来看，到 2021 年北美将是潜在供应增量最大的地区(占全球份额的 35%)，其次是东欧中亚 (34%)、东亚 (14%)和其他地区(17%)。

尽管过剩加大，但钾盐需求温和增长导致贸易量上升

在 2016 年基础上，全球钾盐需求将增长 11%(2.1%/年)，到2021年达到4560万吨 K_2O 。全球供应/需求形势表明，潜在过剩可能将加速，2018年超过630万吨，同时2021年将达到770万吨 K_2O (相当于潜在供应的14%)。这一日益扩大的不平衡主要是因产能增量巨大而需求增长温和所造成的。预计东亚、南亚、拉丁美洲和非洲的进口需求将增加。



ifa
INTERNATIONAL
FERTILIZER ASSOCIATION

CONTACT

INTERNATIONAL FERTILIZER ASSOCIATION



49 avenue d'Éléna,
75116 Paris, France



info@fertilizer.org
www.fertilizer.org



T: +33 1 53 93 05 00
F: +33 1 53 93 05 45



international-fertilizer-association-ifa



@fertilizernews



IFAfertilizers