

A/17/149
2017年12月



肥料展望 2017-2018

生产&国际贸易服务组
和 农业服务组

国际肥料协会(IFA)

IFA 战略研讨会

2017年11月14-15日
苏黎世(瑞士)



该公开摘要报告是在 2017 年 11 月苏黎士(瑞士) IFA 战略研讨会期间，由农业和生产&国际贸易服务组起草完成的。该报告摘自 IFA 战略研讨会结束之后生成的两份 IFA 会员专属报告：IFA 报告“世界农业和肥料需求短期展望：2016/17-2018/19”和 IFA 报告“全球肥料供应和贸易：2017-2018”。

生产&国际贸易服务组：

- ✓ Michel Prud'homme, 高级主管
- ✓ José de Sousa, 协调专员– PIT 统计项目和氮素产品
- ✓ 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

世界经济继续缓慢回升

在经历了被国际货币基金组织(IMF)称为“自全球金融危机以来最疲软一年”的2016年(增长率3.2%)之后,2017年全球经济活力趋于增强,同时2018年增长势头有望得以巩固,预期增速分别为3.6%和3.7%。与过去数年一样,预计这一走强将主要是受到新兴和发展中经济体的驱动作用,而发达经济体经济继续缓慢回升,虽然速度要快于原预测。

环境依然是政策发展的焦点

发达国家的相关政策继续聚焦在环境保护方面。在欧盟,围绕新肥料法规的讨论继续进行。最后一轮谈判将在未来数月内举行。预计肥料法规的最终版本将在2018年年中表决,2020年开始生效。

发展中国家和新兴经济体也正在将关注焦点转向可持续农业。在印度、中国和巴西,正在采取新的措施以提高养分利用率和控制环境影响。

世界农业

因相对平衡的供应和消费关系,谷物和油籽国际价格趋于稳定

各个主要生产地区气候条件较为有利,促使2016/17年全球谷物产量达到了历史新高。粗粮、稻米和小麦全部达到了产量高点。在价格诱人谷物充沛供应的刺激之下,全球谷物消费大幅增加。

然而,消费连续第四季低于产量,同时全球库存继续累积,使得国际价格承压。

预计2017/18年全球谷物产量将略有下降,但依然接近于2016/17年的纪录水平。下降主要是与粗粮产量减少有关,但小麦和稻米产量也可能略有下滑。全球谷物消费将继续增加,2017/18达到新高,五年来第一次超过产量。相应地,在玉米库存削减(特别是中国)的拉动之下,预计全球谷物库存将有所下降。然而,初步预测表明,库存压缩规模将是较小的,因此库存-消费比率将保

持在适宜水平。与粗粮和稻米情况相反的是,2017/18年小麦库存可能将继续增加。对2018/19年的初步预测表明,全球小麦收获面积将略有缩小。

尽管收获面积有所扩大,但相对于前一年的丰收,因平均单产减少,2017/18年全球大豆产量将略有下降。在亚洲饲料需求增长的拉动之下,预计大豆消费将继续稳固增加,有可能超过产量。然而,随之而来的全球库存削减并不足以对充足供应形势造成重大改变。

在2016/17年价格部分回升之后,因2017/18年产量增加,棕榈油、食糖和棉花价格将受到下行压力。

肥料需求

在2016/17年世界肥料需求强劲回升之后,2017/18年展望前景是十分悲观的

在2015/16年0.9%有限增长再加上有利气候条件的支撑,2016/17年世界肥料需求强劲增长2.4%,达到1.891亿吨养分。

2017/18年前景则是较为悲观的(+0.9%,至1.907亿吨),这是绝大多数农产品国际价格持续低迷、日益强调矿质肥料更高效利用以及有机养分资源循环增多等的反映。

与中期趋势相一致,归因于许多地区平衡施肥的必要性,预计钾肥(K; +1.8%)全球需求增速更快,其次是磷(P; +0.9%)和氮(N; +0.5%)。

从地区来看,预计西亚需求将下降,南亚依然稳定,同时其他地区增加。按相对值比例来看,非洲年度变化最大,而预计东亚的增量数额最大。

东亚需求停滞不前,反映了中国的萎缩预期,使得2018/19年前景暗淡

由于作物国际价格低下前景、日益加大的减少养分环境损失的压力、循环增加以及中国国内N和P肥消费已经达到拐点等因素,预计2018/19年世界肥料需求将有所增长,但速度慢于历史趋势。

这一不利的市场背景被世界经济前景好转以及供养仍在快速增长且日益富裕全球人口的必要性所部分抵消。预计 2018/19 年世界肥料需求将增长 1.0%，达到 1.925 亿吨，倘若没有大的能够明显改变展望的动荡(气候相关的，地区政治或经济方面的等)。

在中国、印度和印尼的拉动之下，预计全球 K 肥需求将增长 2.3%。相比之下，预计全球 P 肥需求适度增长(+0.9%)，因为印度强劲增长将足以弥补中国 P 需求的下跌。N 肥需求增速将回落到 0.5%，即低于平均中期趋势，这反映了发达国家还有中国氮素利用率的提高，两者合计占世界 N 肥需求的一半多一点。

预计东亚肥料需求将依旧没有变化；西中欧、北美、大洋洲、西亚和拉丁美洲的年度增长率将低于 1%。预计余下地区的增长率更强劲一些，特别是非洲和东欧中亚(EECA)。南亚增量数额将最大。

全球肥料需求(百万吨养分)

	N	P ₂ O ₅	K ₂ O	总计
2014/15	102.5	46.6	33.9	183.1
2015/16	103.8	46.9	33.9	184.7
2016/17 (e)	106.2	47.9	35.0	189.1
变化	+2.3%	+2.0%	+3.0%	+2.4%
2017/18 (f)	106.8	48.3	35.6	190.7
变化	+0.5%	+0.9%	+1.8%	+0.9%
2018/19 (f)	107.3	48.8	36.4	192.5
变化	+0.5%	+0.9%	+2.3%	+1.0%

(e): 估计；(f): 预测

肥料供应

在 2016 年回升 2.8%之后，2017 年世界肥料需求较为低迷。上半年时行业依旧面临着竞争和较为疲软的市场形势。由于农资投入可负担性改善再加上大型肥料消费国被压抑的需求，下半年市场需求开始回升，进口需求上升同时价格走强。

2017 年世界初级原料产量估计达到 2.49 亿吨养分，较前一年增长 2%。世界养分销量估计达到 2.51 亿吨养分，较 2016 年增长 2.3%，2017 年上半年有大量存货，因此销量超过了产量。全球初级养分销售主要是受到强劲出口的支撑作用。

肥料销售，占初级原料总销量 76%的，估计达到 1.90 亿吨养分，较 2016 年增长 0.6%。纯工业消费和去向不明吨位总计为 6100 万吨养分。

2017年出现了进一步的行业重组，这部分是与北美(Agrium公司和PotashCorp公司之间的等比例合并)肥料工业的大规模合并相关联的，但也与非洲和亚洲之间的南南直接投资增多有关。如预期的那样，2017年出现了大量产能增量；预计2018年大规模扩能将持续。

2018年前景

除了钾养分需求较2017年增长2.4%之外，预计2018年世界肥料需求将是十分不景气的。全球各种用途原料销量将增长1.4%，达到2.54亿吨养分。

2018年全部三个市场分支均将有新产能投产，近75个新生产装置和数个扩产项目将于2017和2018年完成，带来2000万吨一次产品产能增量(合成氨、磷酸和钾盐)。

氮素展望

2017年全球合成氨产量下降1.2%，降至1.74亿吨NH₃，这主要是因中国产量减少7%所造成的。全球海运合成氨贸易量依然稳定在1560万吨。

有近30座大型合成氨新装置将于2017和2018年投产，到2018年使全球合成氨产能达到1.88亿吨N，而2016年为1.79亿吨N。

全球氮素平衡关系表明，2017年潜在过剩有明显增加，然后2018年潜在过剩温和扩展。

尿素展望

2017年世界尿素产量连续第二年下降，下降到1.70亿吨(-2%)；近90%减产是在中国。2017年全球国内交货量减少2%，下降到了1.21亿吨，主要是由于中国销量下滑。全球尿素出口下跌3%，至4800万吨。

2017年全球尿素产能将达到2.17亿吨，2018年达到2.21亿吨。美国、拉丁美洲和东欧中亚将出现大量产能增量。

2017年全球尿素供应估计为1.91亿吨，到2018年将达到1.94亿吨。需求增长在很大程度上停滞同时尿素供应大幅增加，这将导致潜在过剩加速，

由 2016 年的 1100 万吨尿素扩大到 2017 年的 1800 万吨以及 2018 年的 2000 万吨。这一不平衡主要是新产能即将投产再加上成熟市场需求近乎停滞所造成的。

磷酸盐展望

2017 年世界磷矿石产量达到了创纪录的 2.12 亿吨，较 2016 年增长 6%，而在 MAP 和 DAP 产量增加的支撑之下，全球加工磷酸盐(MAP、DAP 和 TSP)产量增长 3%，达到 3370 万吨 P_2O_5 (7000 万吨产品)。

2017-2018 年间全球磷酸产能预计将在 2016 年基础上增长 6%(+350 万吨)，到 2018 年达到 6100 万吨 P_2O_5 。2017-2018 年间加工磷酸盐产能增量将主要出现在摩洛哥和沙特。

从 2016 年到 2018 年，潜在的供应/需求不平衡将逐渐增加，到 2018 年潜在过剩达到 400 万吨 P_2O_5 ；这一水平相当于全球潜在供应的 8%，而 2016 年是 5%。全球需求疲软再加上大量产能增量导致了上述增加。

钾盐展望

在销售低迷的 2016 年之后，2017 年世界钾盐需求和产量强劲回升。由于印度和东南亚进口增多，2017 年全球 MOP 出口增长 10%达到 5200 万吨，在旺盛出口的拉动之下，全球 MOP(氯化钾)产量增长了 5%，达到 6650 万吨。

估计 2017 年全球钾盐产能扩展 10%，达到 6000 万吨 K_2O ；然后 2018 进一步增长 4%，达到 6200 万吨 K_2O 。增量将主要出现在加拿大和俄罗斯。

在 2016 至 2018 阶段，预计全球钾盐供应将增长 14%，到 2018 年底达到 5000 万吨 K_2O 。同时，预计 2017 和 2018 年全球钾盐需求每年将增长 2%，到 2018 年达到 4200 万吨 K_2O 。

推导出的钾盐供应/需求的不平衡性在 2017 年开始加速，潜在过剩增加 200 万吨 K_2O ，然后 2018 年再扩大 250 万吨 K_2O 。主要是由于大量的供应增量，到 2018 年底潜在过剩可能会超过 800 万吨 K_2O 。



ifa
INTERNATIONAL
FERTILIZER ASSOCIATION

CONTACT INTERNATIONAL FERTILIZER ASSOCIATION



49 avenue d'Iéna,
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