



肥料展望 2018 – 2022

生产&国际贸易服务组
和 农业服务组

国际肥料协会(IFA)

第 86 届 IFA 年会

2018年6月18-20日
柏林(德国)



该摘要报告由农业服务组和生产和国际贸易服务组于 2018 年 6 月在柏林(德国)举行的第 86 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：2017/18-2022/23”和 IFA 报告“全球肥料与原材料供应：2018-2022”。

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 统计项目
- ✓ 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
- ✓ Samy Beltaief, 政策分析师

版权© 2018 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

全球经济复苏

据国际货币基金组织 (IMF) 预测, 在欧元区、中国、日本和美国(US)增速超出预期的助推之下, 2018和2019年全球增长率均将达到3.9%。预计美国将引领发达国家集团, 2018年平均增长率2.9%。预测发达经济体增长率将达到2.5%, 但2020至2022年间将回落到2%以下。预计新兴和发展中经济体全年增长率将达到4.9%, 同时2020至2022年间略大于5%。

金融不确定性、贸易紧张以及政策变化使得前景暗淡

2018年, 随着量化宽松政策终结, 全世界利率可能将猛涨, 使得信贷形势紧张。

贸易磨擦加剧, 正如最近 G20 和 G7 恢复全球化努力失败所表露的那样, 可能将影响全球经济协作。全球经济持续紧张苗头依然是关键不确定性因素。

政策决策继续影响经济展望

最近一些大型肥料消费市场出现了重要政策变化。在中国, 随着当前需求进入平台期, 化学肥料零增长计划的数量目标已经达到。在五年展望期内, 预计需求将开始萎缩。在南亚和亚撒哈拉非洲, 诸多肥料市场依然依赖于政府扶持。印度政府已经对该国的肥料补贴机制做出了年度修订。

为了降低尿素消费以及提倡更平衡施肥, 政府强制将尿素包装袋由50公斤缩小到45公斤。欧盟依然在讨论提交审议的新版肥料法规。

世界农业

全球谷物库存将温和缩减

预计2018/19年全球谷物产量将依旧持平。六个季节以来的第一次, 小麦产量小幅下降, 但应该

会被粗粮和稻米产量的略有增加所弥补。全球谷物消费可能继续缓慢上升; 食用、饲料和工业消费均有望增长。因而, 全球谷物库存可能连续第二季下降。库存缩减大部分是由粗粮所造成的, 主要是美国和中国。预计小麦和稻米库存将仅是略有下降。2018年初以来, 谷物价格略有走强, 反映了供应紧张形势。随着2018/19年库存进一步下降, 价格可能继续获得适度支撑。因种植面积进一步扩大(尤其是拉丁美洲)同时单产回归正常, 预计2018/19年大豆产量将回升。消费将继续稳步增长。全球大豆库存可能依旧稳定。

中期内农业产量增长将更为缓慢, 单产提高是主要拉动因素

据经济合作与发展组织(OECD)和联合国粮农组织 (FAO) 预测, 相较于前十年, 下一个十年全球粮食需求增长将更加缓慢。人口增长将推动需求; 人均消费量将没有明显增加, 且增量将主要集中在少数发达国家。乳制品是一个例外, 预计乳制品人均消费量将持续增长。

食用需求将继续超过畜产品需求, 因为畜牧业生产持续精细化。然而, 相比于过去十年, 食用需求增长将变得缓慢。相似于食用需求, 中期内作物产量增速将放缓。作物产量扩张将主要基于单产提升, 而不是面积扩大。大豆是例外, 面积(拉丁美洲)和单产均将带动产量。OECD和FAO预测认为, 接下来十年内各主要作物的名义价格将温和和上涨。

肥料需求

2017/18和2018/19年世界肥料需求将适度增长

2017/18年, 全球肥料消费略有增加 (+0.9%), 估计达到1.87亿吨养分。这一温和增长反映了: 绝大多数农产品的国际价格相对低下但略有上升; 越来越强调矿质肥料的更高效利用; 以及有机养分资源的循环增多。P和K需求持续增长, 而N需求略有上升。

由于国际作物价格持续呈现中低水平前景，预计2018/19年全球肥料需求将继续温和增长。而且，中国国内的N肥和P肥消费将达到拐点。假设没有大的意料之外的气候、地区政治或者是经济相关的动荡，预计需求将增长0.8%，达到1.89亿吨。K肥需求，特别是亚洲国家强劲，预计将稳步增长，在中国和印度N需求预期下降以及中国P需求下滑的影响之下，预计全球N和P需求增长将是有限的。

到2022/23年，全球肥料需求将略低于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价格将温和增长。另外，中国更加环保的政策有望促使国内肥料需求逐步萎缩。印度国家肥料政策的持续调整将开始影响尿素需求增长。尽管拉丁美洲和亚撒哈拉非洲需求强劲，但当前背景表明，接下来五年内全球肥料需求扩张前景将是有限的。

在基准年(2015/16-2017/18三年的平均值)和2022/23年之间，预计全球平均需求增长率将达到1.3%/年。到展望期末，预计将达到1.99亿吨。与以往趋势相一致，随着氮素管理惯例的稳步改进以及一些地区更加平衡的施肥，预计全球K(1.8%/年)需求增速将快于P(1.4%/年)和N(1.0%/年)。

与去年类似，预计非洲需求增长率最高，其次是东欧中亚(EECA)和拉丁美洲。在下一个十年里，这三个地区拥有最大的农业增长潜力。随着印度政府改善尿素利用率的相关政策，预计南亚需求增速将低于历史趋势，特别是在氮素方面。考虑到地区政治背景动荡，西亚肥料需求增长是极不确定的。在东亚，由于中国在多年强劲增长之后趋势发生逆转，预计N需求将略有萎缩同时P需求增长停滞。东亚总的肥料需求依然将会有所增加，因为东南亚K需求强劲。

预计发达地区肥料需求增长将是疲软的，其中大洋洲和北美的前景好于西中欧。按数量计，拉丁美洲、南亚、非洲和东欧中亚合计将贡献展望期内全球肥料需求预期增量的80%。

肥料供应

进入2018年...

2017年世界肥料市场形势较为疲软，造成化肥工业利润微薄。需求不高，而供应充足。

除了氮素分支的个别例外，实际上2017年全球全部肥料产品的产量和贸易量均达到了创纪录水平。工业部门需求不振加剧了这一市场形势。在供应方面，正如预测的那样，2017年有大量扩能发生，特别是在大型出口国家。

估计2017年一次养分总销量为2.47亿吨。肥料销量，占总销量75%的，估计达到1.86亿吨，在2016年基础上增长0.4%。

行业面临着更多的供应相关法规

钾盐和磷矿开采许可发放方面的法规，同时许多国家对氮素工厂的安全措施要求越来越严格。

作物和肥料价格较为低下，大量出口产能出口同时需求增长前景相对疲软，这些对许多国家的国内肥料生产商造成了压力，导致贸易保护措施增加或者是对肥料产品的质量要求提高。

2018年初出现的贸易紧张和经济制裁对全球肥料贸易和未来投资造成了连锁反应风险。

2018-2022年间有大量产能扩张

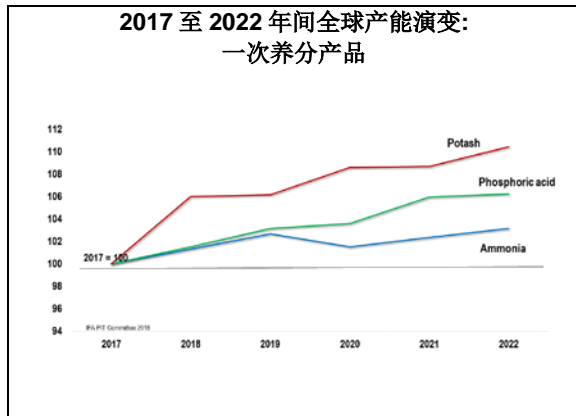
在2018至2022年间，肥料工业将投资近980亿美元，建设60座新生产装置，带来7800万吨产品产能。

投资由生产性资产向以下几方面转移，包括植物营养液、流通基础设施、顾客/农民服务以及增值产品等。

在2018-22年期间，全球供应足以满足需求，但中国重组的影响将是比较重要的

归功于2010年以来的持续产能扩张，全球供应将足以满足接下来五年内的全球需求。三个主要肥料养分分支的产能均将增加，但预计钾盐(在2017年基础上+10%)增长速度更快于磷酸(+6%)和合成氨(+3%)。

由于中国大量装置关闭，接下来五年内N产能将出现大幅削减。



三种主要养分分支的近期市场展望呈现混合前景

基于全球需求平均1.3%的年度温和增长率水平，相较于1.6%的供应增速，普遍来看肥料市场将依旧是供应拉动型的，尽管三种主要养分分支之间将存在这样那样的结构不平衡性。

氮素展望

全球合成氨产能将受到中国装置关闭的影响

预计全球合成氨产能将扩展3% (净增量700万吨NH₃)，由2017年的2.25亿吨增加到2022年的2.32亿吨NH₃。预计非洲、南亚和东欧中亚产能将有明显增加。中国氮素工业的重组规划将导致合成氨产能大量关闭。

2020年之后氮素供应/需求的不平衡性将会减弱

在2017至2022年间，全球氮素供应平均每年将扩展0.6%，同时需求年均增长1.2%。持续性的过剩形势将于2019年达到顶峰，然后随着临近2022年供应增速放缓，到2020/21年，过剩开始逐渐回落。中国氮素产能削减将是形势变化的主要影响因素。

氮素需求增长提供了更高的地区进口机遇

除了欧洲之后，其他全部地区的氮素需求均将增多。预计南亚、拉丁美洲和东南亚增量最大。

随着2020年之后新增量的出现，短期内尿素产能将有所增加

2017年，尿素占氮素产品的55%。预计全球尿素产能将净增1000万吨(+5%)，到2022年达到2.26亿吨。

虽然预计中国尿素产能将下降，但南亚、非洲和东欧中亚将有新产能出现。

至2022年，尿素供应和需求之间的不平衡性将减弱

到2022年，全球尿素供应(有效产能)估计将达到1.97亿吨，在2017年基础上年均增长1.1%。

预计全球全部用途尿素需求年均增长1.6%，到2022年达到1.88亿吨。差不多每个地区的尿素需求均将有所增加。

磷酸盐展望

磷矿石供应正在增加，预计近期内将不会出现短缺

预计全球磷矿石供应将在2017年基础上增长9%，到2022年达到2.50亿吨。非洲和西亚合计将贡献净增量的80%。

近期内供应和需求均将温和增加

预计全球磷酸产能将在2017年基础上增长6%，到2022年达到6430万吨P₂O₅。

全球加工磷酸盐产能将增长3%，或者是1400万吨产品，到2022年达到1.12亿吨产品。摩洛哥将贡献增量的三分之一。

预计全球磷酸供应将在2017年基础上年均增长1.9%，而需求每年增长1.7%。潜在过剩将略有增加，直到2019年，然后2022年趋于稳定。

钾盐展望

2018 至 2022 年间产能持续增长

预计全球钾盐产能将总计增长 10%，到 2022 年达到 6460 万吨 K_2O 。东欧中亚、北美和中国产能有明显扩张，而欧洲下滑。

北美和东欧中亚将占到钾盐潜在供应的 70%

到 2022 年全球钾盐供应将增加到 5420 万吨 K_2O ，净增量 800 万吨 K_2O 或者是在 2017 年基础上增长 17%。到 2022 年，北美将是最大的潜在供应地区(36%)，其次是东欧中亚(34%)、东亚(13%)和其他地区(17%)。

钾盐需求温和增长将导致潜在不平衡性趋于扩大

全球全部用途钾盐需求将年均增长 2%，到 2022 年达到 4620 万吨 K_2O 。全球钾盐潜在供应/需求形势表明，2017 至 2022 年间年度潜在过剩将加倍(800 万吨 K_2O)。

到 2022 年，地区性缺口扩大将支撑钾盐贸易的持续增加

近期内需求预期增量的三分之一以上将来自于东亚。南亚、拉丁美洲和非洲的进口需求有望迅速增加。



ifa
INTERNATIONAL
FERTILIZER ASSOCIATION

CONTACT

INTERNATIONAL FERTILIZER ASSOCIATION



49 avenue d'léna,
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