



肥料展望 2018 – 2019

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

2018年11月13-14日

北京(中国)



该公开摘要报告是在 2018 年 11 月北京(中国) 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：2017/18-2019/20”和 IFA 报告“全球肥料供应和贸易：2018-2019”。

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
- ✓ Samy Beltaief, 政策分析师

版权© 2019 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

虽然2018年前半年增速慢于预期，但预计2018-19年全球经济增长速度将依然稳定。过去六个月里全球增长的下行风险开始变得突出起来，同时以更快速度增长的期望已经落空了。据国际货币基金组织(IMF)，在新兴市场和发展中经济体的拉动之下，预计2018-19年全球增速将达到3.7%，而2018年发达经济体经济增长速度似乎已经进入了停滞期，同时2019年可能回落。

虽然油价处于上升通道之中，但2018年11月跌到了大约60美元/桶(布伦特原油)。

一些货币对美元的贬值幅度超出了正常范围。例如，自2018年初以来阿根廷比索和土耳其里拉已经分别贬值了50%和40%还多。

在2018年下半年，影响化肥需求的农业和环境政策变化很少。近期内，在全世界范围内，为了实现环境和可持续性发展目标，预计影响化肥使用的政策将更加严格。

世界农业

在有利气候推动之下的 2016/17 年创纪录收成之后，2017/18 年全球谷物产量略有回落。下降主要是受到粗粮的拖累，而小麦和稻米产量达到了新高。全球谷物消费量继续增长，同时在五年累积之后全球库存趋于稳定。预计 2018/19 年全球谷物产量将略有缩减。

预计粗粮产量将增加，同时水稻产量可能保持稳定，因而这一下降将是由小麦推动的。

因为预计需求将持续增长，全球库存可能会比上一季更为明显地缩减。2018/19 年全球谷物收成超过预期，对价格造成下行压力。对 2019/20 年的初步预测表明，北半球小麦种植面积有所扩大。

由于产量强劲增长，同时 2018/19 年库存扩张预期，再加上 2018 年 7 月美国出口到中国的大豆关税提高到 25%，2017 年底以来大豆价格大幅下跌。这一关税可能会影响美国 2019 年的大豆种植，使玉米受益。然而，它将鼓励巴西和阿根廷农民扩大大豆面积。

在 2018/19 年产量下降的支撑之下，自 2018 年 6 月以来，油菜籽价格呈上升趋势。初步预测表明，因种植期间的恶劣天气，2019/20 年油菜籽面积有所减少。2018 年，产量增加再加上需求动能减弱，棕榈油价格继续走弱。2018 年食糖价格也出现了大幅下跌，因为产量继续超过消费量，库存正在迅速累积。棉花市场表现较好，由于产量下降，2018 年棉花价格上涨，而需求相对活跃，这部分是受到中国政府储备出售的支撑作用。

肥料需求

在少许增长的 2015/16 年之后，世界肥料需求增长速度开始同步于中期趋势：2016/17 增长 +1.2%，达到 1.846 亿吨养分，同时 2017/18 年增长 +1.3%，达到 1.870 亿吨养分。

2018/19 年前景则是较为暗淡的(增长+0.7%，达到 1.883 亿吨)，这是以下因素的反映：一些国家(例如澳大利亚东部和北欧西欧)的不利气候；货币贬值影响了一些大型化肥消费市场(例如土耳其、印度和巴基斯坦)的投资回报；地缘政治紧张(例如对伊朗的制裁)；以及发达国家和中国化肥利用效率的持续提高等。

与中期趋势一致，由于许多地区平衡施肥的必要性，以及随着氮和磷对环境损失的减少，预计 2018/19 年世界钾(K)需求增长更快些(+1.8%)，其次是磷(P)(+0.8%)和氮(N)(+0.3%)。

从地区来看，与去年同期相比，预计非洲(+3.9%)和东欧中亚(ECCA)(+3.7%)的年度变化幅度将最大，而预计拉丁美洲(+60 万吨)的销量增幅最大。

全球肥料需求(百万吨养分)				
	N	P ₂ O ₅	K ₂ O	总计
2015/16	104.0	43.5	34.9	182.4
2016/17	104.7	44.2	35.7	184.6
2017/18 (e)	105.6	45.1	36.3	187.0
变化	+0.8%	+2.0%	+1.7%	+1.3%
2018/19 (f)	105.9	45.4	36.9	188.3
变化	+0.3%	+0.8%	+1.8%	+0.7%
2019/20 (f)	107.4	46.3	37.7	191.4
变化	+1.4%	+1.8%	+2.1%	+1.6%

2019/20 年世界化肥需求将强劲回升，增长速率大于中期趋势，这是由于粮食价格上涨前景以及谷物种植面积扩大(大豆缩小)所引发的。这一正向背景被利用率提高和植物营养源循环增多的预期所部分抵消。预计全球需求将增长 1.6%，至 1.914 亿吨。

在巴西、印度和印尼的拉动之下，预计世界 K 需求将增长 2.1%。印度和巴西也被视为是推动 P 需求的主要国家(+1.8%)。预计 N 需求增长(+1.4%)将是由南亚、拉丁美洲、东中亚和北美等诸多国家所推动的。

预计非洲将是增长最快的市场(+4.4%)，其次是东欧中亚(+3.5%)、拉丁美洲(+3.3%)和南亚(+3.1%)。预计南亚(+110 万吨)增加数量将最大，其次是拉丁美洲(+80 万吨)。

肥料供应

2018年，世界化肥需求相对低迷。在贸易紧张局势加剧和一些大型化肥消费国货币走软的全球背景之下，全球化肥市场面临着低迷或近乎停滞的作物价格还有能源价格上涨等不利因素。这些条件影响了全年的肥料负担能力和养分需求前景。

整个2018年，氮素原料(煤和天然气)价格上涨；这些上涨是由旺盛的能源需求和一些供应限制所推动的。一些国家宣布了通过实施碳税或排放交易机制(ETS)来减少温室气体(GHG)排放的新举措。

尽管 2018 年化肥市场低迷，但大宗化肥原料(合成氨、磷矿石和一次钾盐)的产量创下了历史新高。下游尿素和磷酸一铵产量增加，而磷酸二铵和重钙产量下降。

2018年全球养分原料销量估计为2.51亿吨，比2017年增长1.2%。出口相对稳定(+2%至5900万吨)，而国内交货量小幅上升(+1%至1.92亿吨养分)。

全部养分分支的产能均有所扩大，带来近450万吨养分的净产能增量和720万吨养分的净有效产能(供应)增量。

2019年前景

2019年世界化肥需求将强劲回升，增长1.4%。2019年全球全部用途一次原料销量将增长1.2%，达到2.54亿吨养分。

2019年在所有三个市场分支均有额外产能将要投产，但氮肥和钾肥方面有一些重大项目完工。在全球范围内，预计2018年和2019年将有60个新工厂投产，带来1000万吨养分的初级产品(合成氨、磷酸和钾盐)产能增量。

氮素展望

受俄罗斯、非洲、美国和东南亚产量增加的推动，2018年全球合成氨产量温和增长 1.5%，至 1.75 亿吨 NH₃。由于更严格的环境控制、原料供应短缺、煤炭价格上涨和尿素出口下滑等，与 2017 年相比中国合成氨产量下降了 4%。

2018 年全球合成氨贸易充满活力，增长 5%至 1970 万吨。摩洛哥、印度、中国、墨西哥和乌克兰的合成氨进口量增加，但美国氨进口下降。全球海运氨销量保持在 1610 万吨，占全球合成氨贸易的 82%。

预计 2019 年全球合成氨产能为 1.88 亿吨 N，而 2017 年为 1.84 亿吨 N。2018-2019 年间，东欧中亚、印度、印尼、墨西哥和美国将有大量合成氨产能投产。在中国，短期内合成氨产能将只有少许变化。

2018 年全球氮素平衡显示，由于供应量大幅增加同时需求增长有限，潜在过剩大幅增加。2019 年，全球氮素失衡预计将适度收窄，潜在过剩达到 1400 万吨 N。

这一即将出现的不平衡，相当于 2019 年潜在供应量 9%的，将对高成本生产商或长期原料供应短缺生产商造成压力。

世界氮素供应/需求(百万吨 N)			
	2017	2018	2019
供应	154.8	158.3	159.9
需求	143.0	144.1	145.8
平衡	11.8	14.2	14.1

尿素展望

2018 年世界尿素产量为 1.69 万吨亿吨。平均下来，世界尿素工业开工率为铭牌产能的 79%。不包括占全球产量 30%的中国在内，世界尿素产量增长 4%，至 1.20 亿吨。

全球国内尿素交货量稳定在 1.22 亿吨，占全球尿素销量的 72%；但是，全球尿素出口疲软，下降 1%，至 4770 万吨。

2018 年的主要贸易特征是中国尿素出口的大幅下滑，该国出口降至 200 万吨，占 2018 年全球出口量的 4%，而 2017 年和 2015 年的峰值水平分别为 10%和 28%。

预计 2018 年全球尿素产能为 2.14 亿吨，2019 年为 2.20 亿吨，2017 至 2019 年总计增长 3%；600 万吨尿素产能净增量的大部分将出现在 2019 年。预计印度、东欧中亚、尼日利亚和墨西哥将有大量新增产能出现。

预计 2018 年全球尿素供应量(有效产能)为 1.88 亿吨，2019 年为 1.89 亿吨。2018 年全球全部用途尿素需求保持稳定(1.69 亿吨)，2019 年将适度增长(至 1.71 亿吨)。

2019 年，新投产产能产量提升以及 2019 年新产能的最近启动仅会使供应略有增长(+0.6%)，而与 2018 年相比，需求增长将超过 1%。

推导出的平衡关系显示，2018 年和 2019 年的潜在过剩稳定在 1800 万吨左右，相当于潜在供应的 10%。

非洲和东欧中亚的潜在区域过剩将扩大，而拉丁美洲和中欧的区域赤字将增加。预计全球尿素进口量将温和减少 1%，至 4520 万吨。

世界尿素供应/需求 (百万吨尿素)			
	2017	2018	2019
供应	185.0	188.1	189.2
需求	168.6	169.1	170.9
平衡	16.4	19.0	18.3

磷酸盐展望

2018 年全球磷酸盐市场的特点是磷矿石需求强劲，而加工磷酸盐(MAP、DAP、TSP)的产量和国内交货量表现出一定程度的疲软。

受 MAP(和 MAP 衍生物)和 DAP 产量下降的拖累，2018 年全球加工磷酸盐(MAP、DAP 和 TSP)产量略有下降，降至 3390 万吨 P_2O_5 (7070 万吨产品)。

然而，尽管出口增加(+4%)，但由于国内交货量下降(-5%)，2018 年全球加工磷肥销量下降。美国和中国国内交货量下降了。

2018-2019 年间，全球磷酸产能将比 2017 年增长 2.5%，到 2019 年将达到 6140 万吨 P_2O_5 。

2018-2019 年间，摩洛哥、沙特和埃及的加工磷酸盐产能将增加。俄罗斯、哈萨克斯坦、巴西、印度和土耳其也将出现一些扩张。预计 2018 年和 2019 年中国产能不会发生变化。

2018 年和 2019 年全球加工磷酸盐产能预计分别为 4860 万吨 P_2O_5 和 5030 万吨 P_2O_5 。DAP 将占增量的 78%以上，尽管新的大型工厂具有切换产品组合的灵活性。

预计 2019 年全球磷酸供应达到 4920 万吨 P_2O_5 ，较 2017 年增长 2%，而 2019 年全部用途磷酸需求估计将达到 4720 万吨 P_2O_5 。

在 2017 至 2019 年间，潜在的供应/需求不平衡将略有下降。

非洲和西亚的潜在区域过剩将增长，而北美的潜在区域过剩将下降。预计南亚和拉丁美洲的地区潜在 P_2O_5 赤字将扩大。

随着南亚和东南亚进口的增加，全球 DAP 出口销量可能增长 1-2%，达到 1800-1900 万吨。

世界磷酸供应/需求 (百万吨 P_2O_5)			
	2017	2018	2019
供应	48.3	48.6	49.2
需求	45.7	46.4	47.2
平衡	2.6	2.2	2.0

钾盐展望

在较为旺盛养分需求的支持下，2018 年世界一次钾盐产品销量比 2017 年增长 2%，达到 7200 万吨 MOP 相当量 (MOP_{eq})。

国内钾盐(仅 MOP)交货量增长 3%，达到 1500 万吨，但出口量持平在 5400 万吨的水平。据报道，东南亚、巴西和非洲的 MOP 进口量增加了，而中国和印度的 MOP 进口量依然稳定，同时美国进口量下降。

2019 年，全球钾盐产能预计将达到 6100 万吨 K_2O ，而 2017 年为 5970 万吨 K_2O 。加拿大、俄罗斯、中国和玻利维亚将出现新增产能。

全球钾盐供应量将比 2017 年增长 10%，到 2019 年底达到 5100 万吨 K_2O ，而需求将总体增长 4%，达到 4330 万吨 K_2O 。

由此得出的钾供/需失衡表明，2018 年和 2019 年将出现更大的过剩。然而，基于技术和商业考量，2018 年钾盐供应是偏紧的。

在地区层面上，加拿大和俄罗斯的潜在过剩将扩大，而拉丁美洲、南亚、东亚其次还有非洲的潜在赤字将增加。

由于东欧中亚的新产能项目将提供更多的潜在出口导向型供应，在短期内全球钾盐市场很可能将依然是供应主导的。未来的潜在需求增长可能来自工业部门，如尿素分支所发生的那样。

到 2019 年全球 MOP 贸易预计将增长 2%，达到大约 5500 万吨 MOP。

世界钾盐供应/需求 (百万吨 K_2O)			
	2017	2018	2019
供应	46.3	48.8	51.1
需求	41.5	42.5	43.3
平衡	4.8	6.3	7.8



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