

A/19/154
2019年12月



肥料展望 2019-2020

市场信息服务部
农业服务部
国际肥料协会(IFA)

IFA 战略研讨会

2019年11月18-20日
凡尔赛(法国)



该公开摘要报告是 2019 年 11 月凡尔赛(法国) IFA 战略研讨会期间，由市场信息服务部和农业服务部起草完成的。该报告摘自 IFA 战略研讨会结束之后生成的 IFA 会员专属报告：IFA 报告“肥料和原料短期展望：2019-2020”。

市场信息服务部：

- ✓ Marina Simonova, 主管
- ✓ Armelle Gruère, 项目经理-需求
- ✓ José de Sousa, 项目经理-供应
- ✓ Virginie Couturier, 高级市场分析师-磷酸盐产品
- ✓ Olivier Rousseau, 高级市场分析师-钾盐和复合肥
- ✓ Martin Sofer Inglesi, 肥料需求分析
- ✓ Sylvie Marcel-Monnier, 项目助理

农业服务部：

- ✓ Samy Beltaief, 政策分析

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

国际货币基金组织预测，2019 年全球经济增长率为 3.0%，为 2008-2009 年金融危机以来的最低水平。2020 年增长率预计为 3.4%，比 2019 年 4 月的预测值调低 0.2%。

2018 年下半年以来，由于政策和贸易环境的不确定，全球经济增长速度呈下降趋势。美国(US)和中国之间的贸易关系持续紧张，以及欧盟(EU)和英国之间的脱欧谈判，仍然对企业和消费者信心产生重大影响。归功于几个新兴市场的经济改善预期，预计 2020 年全球经济增长率将上升。

2019 年在政策层面上是多事之秋，包括第一个关于氮素管理的国际决议、第一个关于肥料可持续使用和管理的国际行为准则以及一些影响氮素管理的国家立法等。

世界农业

在 2016/17 年创纪录收成之后，受良好天气的推动，2017/18 年全球谷物产量下滑 2%，同时 2018/19 年保持稳定。最初预计 2019/20 年产量将稳步上升，但美国恶劣天气使增长预期下调至 0.6%。虽然小麦产量回升 4%(在上一季出现相近幅度的下降之后)，但目前来看粗粮产量将下降 1%。

预计稻米产量将保持稳定。预计 2019/20 年全球谷物消费量将第二次超过产量，全球库存可能继续下降。虽然小麦和稻米供应将保持适宜，但粗粮面临着逐渐紧张的局面。2019 年前 10 个月，国际玉米平均价格高于 2018 年同期。另一方面，2019 年小麦价格在新增供应压力之下出现下跌。对 2020/21 年的初步预测表明，全球小麦收获面积与 2019/20 年相比将没有大的变化。

预计 2019/20 年全球油籽产量将下降 4%，主要原因是大豆产量减少。油菜籽，第二大油籽作物，预计产量也将下降。预计供应收紧将支撑国际大豆价格，但中美贸易和非洲猪瘟演变的不确定性可能改变这一前景。在 2018/19 年出现的气候相关下降之后，预计 2019/20 年油菜籽产量将继续下降 5%。产量减少的原因是欧盟和加拿大种植面积缩小。对 2020/21 年的初步预期表明，欧盟种植面积将部分恢复，乌克兰种植面积进一步扩大。2018/19 年，全球棕榈油产量增长 3%，预计 2019/20 年将以同样的速度增长。2016/17 至 2018/19 年间，库存大幅累积，对棕榈油价格构成压力。

肥料需求

自 2008 肥料年(FY)¹大幅下降以及随后的 2009 和 2010 肥料年反弹以来，全球化肥需求增速放缓。

这一增长放缓似乎是由农产品价格走低所推动的，至少部分原因是如此。

其他因素包括大型消费国的政府政策和天气。2017 肥料年，全球化肥使用量估计为 1.901 亿吨。

IFA 估计，2018 肥料年全球化肥使用量下降 0.7%，至 1.888 亿吨，但预计 2019 肥料年将回升 0.9%，至 1.905 亿吨。这一下降和随后的回升主要是由于 2018 肥料年美国化肥使用量因天气恶劣而大幅下降，随后是 2019 肥料年的预期回升。

2018 肥料年最大的地区性变化出现在北美。然而，2018 肥料年其他地区的化肥使用量也出现了显著下降：西亚、西欧中欧(WCE)以及东亚。拉丁美洲、南亚和东欧中亚(EECA)的增长只是部分抵消了这些减少。非洲化肥使用量仅略有上升。

¹各国报告的肥料消费统计数据是按公历年或肥料周期（从 Y 年 M 月到 Y+1 年 M-1 月的 12 个月）计算的。在本文件中，“肥料年或 FY”两者均有所指。

预计 2019 肥料年北美化肥使用量将强劲回升。预计南亚和东欧中亚也将上升。然而，这一增长将被东亚预期之中的显著下降以及西欧中欧和大洋洲的小幅下降所部分抵消。

全球肥料需求 (百万吨养分)				
	N	P ₂ O ₅	K ₂ O	总计
FY 2016	107.1	45.4	35.9	188.5
FY 2017	106.4	46.3	37.4	190.1
FY 2018 (e)	106.5	45.3	37.0	188.8
变化	+0.1%	-2.1%	-1.0%	-0.7%
FY 2019 (f)	107.1	46.0	37.4	190.5
变化	+0.6%	+1.4%	+0.9%	+0.9%
FY 2020 (f)	108.1	46.5	38.3	192.9
变化	+0.9%	+1.2%	+2.5%	+1.3%

基于对作物价格上涨和正常作物生长形势的预期，对 2020 肥料年的初步预测显示，全球化肥消费量将增长 1.3%，达到 1.929 亿吨。

南亚、东亚(不包括中国)、拉丁美洲和东欧中亚将引领肥料需求增长。

在 2017 肥料年至 2020 肥料年，预计全球肥料需求将增长 1.5%，其中 K₂O 增长幅度将大于 N 和 P₂O₅。

南亚将是最强驱动力，其次是拉丁美洲、东欧中亚和非洲。按相对值计，增长最快的市场是东欧中亚，其次是非洲、南亚和拉丁美洲。

肥料供应

2019年世界肥料供应受到一些减产以及正在进行的行业重组的影响。在三个养分分支，数家工厂关闭或已经宣布关闭，导致2019年全球净产能总量增长放缓。全球肥料市场状况的特点是，欧洲和美国天然气价格下降，一些化肥进口国(如土耳其、阿根廷和巴基斯坦)的货币走弱，贸易紧张局势升级，新的贸易保护措施和关税变化(乌克兰贸易禁运影响欧盟的UAN、关税调整影响中国的出口贸易)等。

地缘政治(加上原料供应问题和产能关闭)继续对经营效能产生影响，尤其是在拉丁美洲(委内瑞拉、墨西哥和巴西)。

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。2019年欧盟推出了市场稳定改革措施。从2021年起，排放交易体系(ETS)IV将紧随其后。

据估计，2019年世界一次养分供应量为2.54亿吨养分，比上年增长1.2%。

2019年，主要化肥原材料的经营业绩喜忧参半。据初步估计，预计2019年全球产量趋势如下：

- 合成氨产量增长 2%；
- 磷矿石产量稳定；
- 一次钾盐产量下降 5%。

2019年(公历年)肥料需求(占总需求的78%)估计为1.83亿吨养分，与2018年相比略下降0.3%。净工业用途和去向未明吨位共计5100万吨养分。

2020年前景

2020年，全球化肥需求将回升，在消费水平下降一年后(初步估计，2019年下降-0.2%)增长1.9%。公历2019年，氮素养分需求预计将出现+0.2%的边际增长，而其他分支预计将下降-0.2%(磷酸盐)和-1.5%(钾盐)。

2020年，全球所有用途的一次原料(合成氨、磷酸和钾盐)供应量将增长2.2%，达到2.60亿吨养分。

氮素展望

据估计，2019年全球合成氨(NH₃)产量温和增长2.1%，达到1.81亿吨NH₃，主要是受俄罗斯、美国和印尼产量增加的推动。

值得注意的是，在占全球合成氨产量29%的中国，尽管环境控制更严格，同时原料供应不足，但产量仍增长了3%。2019年之前，中国合成氨产量连续三年下降。

西亚、非洲和欧洲的合成氨产量有所下降。在产量连续七年下降之后，2019年乌克兰合成氨产量似乎已经开始回升。

2019年全球合成氨贸易估计达到1940万吨，较2018年下滑3%。

到 2020 年，全球合成氨产能预计将达到 1.82 亿吨 N，而 2018 年为 1.81 亿吨 N。2019/20 年，东欧中亚、印度和尼日利亚将投产合成氨新产能，同时墨西哥将有可能重新启动原有产能。特立尼达、科威特、巴西、罗马尼亚和中国发生了产能关闭和重组。

2019 年全球氮素平衡表明，由于供应大幅增加(+210 万吨 N)同时需求温和增长(+90 万吨 N)，潜在过剩将有所增加。到 2020 年，预计全球氮素失衡将略有缩小，潜在过剩达 1080 万吨 N。这一即将出现的不平衡，相当于 2020 年潜在供应量的 7%。

世界氮素供应/需求(百万吨 N)			
	2018	2019	2020
供应	153.8	155.9	157.6
需求	143.9	144.8	146.8
平衡	9.9	11.1	10.8

尿素展望

根据初步估计，2019 年世界尿素产量预计将增加 2.4%，达到 1.76 亿吨。不包括占全球产量 31% 的中国在内，由于俄罗斯、乌克兰、美国、印尼、印度和巴基斯坦产量增加，世界尿素产量增加了 2.2%，达到 1.22 亿吨。平均而言，全球尿素行业开工率为铭牌产能的 85%。

需要指出的是，在成本上升、国内氮素养分消费下降、出口机会减少等因素的作用之下，中国国内尿素产量连续三年下降，预计 2019 年则将有所恢复。

按初步估计，2019 年全球尿素出口预计将略增加 0.6%，由 2018 年的 4830 万吨扩大到 4850 万吨。

2019 年的主要贸易特点是中国尿素出口的回归，达 430 万吨，将占 2019 年全球出口的 9%，而 2018 年份额为 5%。印尼尿素出口大幅增长，还有加拿大和乌克兰也是如此。

预计 2019 年全球尿素产能为 2.08 亿吨，2020 年达到 2.13 亿吨，与 2018 年相比总计增长 1%。2018 至 2020 年间新增尿素产能估计出现在：印度、东欧中亚、尼日利亚，还有墨西哥的可能重启(前提是原料供应事件得以解决)。2018-2020 年间，中国尿素产能将减少 240 万吨。

估计 2019 年全球尿素供应(有效产能)为 1.81 亿吨，2020 年 1.86 亿吨。2019 年，全球所有用途的尿素需求将适度增长(1.71 亿吨)，2020 年则将增长至 1.73 亿吨。

推导出的 2020 年平衡关系显示，潜在过剩增加至 1300 万吨，相当于潜在供应量的 7%。

世界尿素供应/需求(百万吨尿素)			
	2018	2019	2020
供应	183.1	181.3	186.2
需求	170.2	171.1	173.2
平衡	13.0	10.2	13.0

磷酸盐展望

根据初步估计，2019 年全球磷酸盐市场的特点是磷矿石需求稳定，而磷酸和加工磷酸盐(MAP、DAP、TSP)产量已经回升。同时，预计全球磷养分需求与 2018 年相比将出现 0.2% 的下降。

根据初步估计，2019 年磷矿石出口量预计将下降 3%，至 3000 万吨，而 2018 年为 3100 万吨。

继 2018 年出现负增长之后，预计 2019 年全球磷矿石产量同比持平，为 2.07 亿吨。

然而，预计全球磷酸产量将增长 1%，至 4700 万吨 P_2O_5 。

由于 MAP(和 MAP+)产量的增加以及 DAP 产量的强劲回升(同比+9%)，预计 2019 年全球加工磷酸盐(MAP、MES、DAP 和 TSP)产量将增至 3560 万吨 P_2O_5 (7400 万吨产品)。

预计 2018-2020 年全球磷酸产能将比 2018 年总计增长 1.1%(+70 万吨)，到 2020 年达到 6040 万吨 P_2O_5 。

2018-2020 年，新增磷酸盐处理能力将主要集中在摩洛哥、沙特和埃及。俄罗斯、巴西、印度和土耳其也出现了产能扩张。由于国际市场形势趋紧、磷石膏监管更加严格、国内化肥需求放缓，预计中国磷酸盐产能将进行重组。

预计 2019 年全球加工磷酸盐产能为 4810 万吨 P_2O_5 ，2020 年将达到 4830 万吨 P_2O_5 。2019/2020 年间，北美将出现一些产能关闭或封存。

预计 2020 年全球磷酸供应将增加至 5040 万吨 P_2O_5 ，较 2018 年(4910 万吨 P_2O_5)增长 2.7%。

据估计，2020 年全球所有用途的磷酸需求量为 4740 万吨 P_2O_5 ，而 2018 年为 4650 万吨 P_2O_5 ，年增长率为 1.1%。预计 2019 年全球磷养分需求将下降 0.2%，同时 2020 年增长 1.9%。

2018 至 2020 年间，预计供/需不平衡将略微增加，到 2020 潜在过剩达到 300 万吨 P_2O_5 ；这一水平相当于全球潜在供应的 6%，而 2018 为 5%。

世界磷酸供应/需求(百万吨 P_2O_5)			
	2018	2019	2020
供应	49.1	49.3	50.4
需求	46.5	46.4	47.4
平衡	2.6	2.9	3.0

钾盐展望

在全球钾盐产量连续两年增长(2017 年增长 8%，2018 年增长 3%)之后，根据初步估计，由于市场基本面疲软同时钾盐需求不振，预计 2019 年世界一次钾盐产量将下降 5%，至 4090 万吨 K_2O 。据估计，受进口需求放缓和随之而来的出口疲软的影响，2019 年全球氯化钾(MOP)产量已下降近 6%，至 6500 万吨产品。

预计 2019 年钾盐(MOP)国内交付量将保持相对稳定，同比小幅下降 0.4%至 1500 万吨。同时，根据初步估计，2019 年全球 MOP 出口量将降至 5000 万吨。

2019 年全球钾盐产能将比 2018 年略增长 0.2%，至 6000 万吨 K_2O 。到 2020 年，预计全球钾盐产能将比 2019 年增长 5%，达到 6300 万吨 K_2O 。这一增长的大部分将来自于俄罗斯新产能的投产。

预计 2018 至 2020 年间，全球钾盐供应量将增加 7%(+350 万吨 K_2O)，到 2020 年底达到 5200 万吨 K_2O 。由于主要消费市场增速放缓甚至负增长，市场基本面疲弱促使 2019 年钾盐供应出现一系列缩减。

预计 2019 年全球钾盐需求(肥料使用和工业应用)将下降 1.1%，2020 年则将回升 3.4%(达到 4430 万吨 K_2O)。

由此得出的钾盐供/需关系失衡显示，2020 年不平衡性将进一步扩大(到 2020 年底达到 780 万吨 K_2O)；这一水平相当于全球潜在供应的 15%。

随着全球钾盐需求改善，预计 2020 年全球 MOP 贸易将回升，在东南亚和巴西进口需求改善的支持下，恢复到 2017/18 年 5300 万吨 MOP 的水平。

由于俄罗斯和白俄罗斯的新产能项目将提供大量潜在供应，主要用于出口，近期内全球钾盐市场可能仍将是供应驱动的。

世界钾盐供应/需求(百万吨 K_2O)			
	2018	2019	2020
供应	48.5	49.2	52.1
需求	43.3	42.9	44.3
平衡	5.2	6.4	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