

第 39 届 IFA 委员会扩大会议
巴黎(法国), 2013 年 12 月 4-5 日



短期肥料展望
2013 – 2014

Patrick Heffer and Michel Prud'homme
国际肥料工业协会(IFA)

国际肥料工业协会(IFA) - 28, rue Marbeuf - 75008 巴黎 - 法国
电话 +33 1 53 93 05 00 - 传真 +33 1 53 93 05 45/47 - ifa@fertilizer.org - www.fertilizer.org

该短期肥料展望报告由IFA农业部执行秘书Patrick Heffer和IFA生产和国际贸易部执行秘书Michel Prud'homme共同完成。该报告提供了世界农业和肥料需求短期前景综述，同时也包括了2013至2014阶段全球肥料供应和贸易形势分析。

公众可通过IFA网站或IFA秘书处获取该报告。

该短期肥料展望报告摘自 2013 年 12 月在巴黎举行的第 39 届 IFA 委员会扩大会议的两个会议报告修订版：*世界农业和肥料需求短期展望 2012/13-2014/15(A/13/155)*和*全球肥料供应和贸易 2013-2014(A/13/153b)*。以上两个详细报告仅限于 IFA 会员。

该短期肥料展望报告的第一部分着眼于全球经济背景和农业形势。第二部分提供了修订后的 2012/13 年肥料消费评估和 2013/14 至 2014/15 年间需求预测。第三部分是 2013 和 2014 年肥料供应及供应/需求平衡的 IFA 预测。

版权© 2013 国际肥料工业协会—保留全部权力

IFA 报告/介绍的免责声明

国际肥料工业协会(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。

第 1 部分— 全球经济背景和农业形势

1.1. 全球背景

预计2014年世界经济活动增速将回升

2013年全球经济增长形势令人失望。据国际货币基金组织(IMF), 估计世界国内生产总值(GDP)将仅增长2.9%, 而2011年增长3.9%, 2012年3.2%。随着发达国家经济活力的预期回升, 预计2014和2015年经济活动将获得增长动力。IMF和经济合作与发展组织(OECD)均预测2014年全球产值将增长3.6%, 同时2015年世界增速将接近4%。

中国增长速度正在向7%下移。这一放缓将对许多国家产生影响, 特别是商品出口国。2014年美国活力似乎再一次加强了, 而在欧元区, 似乎核心经济体经济增速将要加快, 同时边缘国家趋于稳定。预计新兴经济体2014-15年增长速度最高, 特别是中国、印尼和印度。

与一年前相比, 经济展望的相关风险已经下降了。然而, 预测依然偏向于下滑趋势, 因为高公共债务、高失业率、消费者信心不足, 同时地区不稳定可能将影响回升, 后者依然是犹豫的。

疲软不振的经济活动对商品价格产生了影响。2013年石油价格几乎依然没有变化。IMF对2014年的预测表明, 石油和非能源商品价格均将温和下降。然而, 地区政治形势紧张可能对本展望产生强烈影响。

在当前不正常的经济背景之下, 货币容易受到汇率大幅波动的影响。在过去六个月中, 相对于美元, 印度和巴基斯坦卢比、印尼盾和巴西雷亚尔已经大幅贬值了, 而中国的人民币表现良好。

亚洲肥料补贴机制的修订是本短期展望的主要风险

在政策层面, 粮食安全依然是大多数发展中国家政策议程的重要议题, 特别是对于那些人口密度高的国家。越来越多的撒哈拉沙漠以南非洲国家采取行动以应对饥饿, 至少拿出10%的预算用于农业。在其世界粮食安全状况最新报告中, FAO估计2011-13年间长期营养不良人口数量已由2010-12年间的8.52亿减少到8.27亿人。

在上一个十年间, 生物能源生产成为了全球农业的主要拉动力量。2010年产量扩大较为温和, 然后2011年略有回落, 2012年停滞。2013和2014年美国 and 欧盟生物能源产量将仅是略有增长。与

此相反, 随着2013年5月份掺混指令由20开始增加到25%, 巴西乙醇产量应该会有所增加。

欧盟最近修订了共同农业政策(CAP)。在经历了两年谈判之后, 9月份欧盟相关制度定稿, 该政策2014至2020年生效。欧洲议会于11月份批准了新版CAP。预计2013年12月份各个欧盟成员国将批准这一政策。预计新版CAP政策将影响西欧的肥料消费。在美国, 就新农业法案的谈判仍在继续。在年底之前, 参议院和众议院不大可能达成折衷意见。

肥料补贴是世界肥料消费的关键驱动力量。据估计全球约有55%的国家对化肥实施补贴政策。多数发展中亚洲国家对肥料实施补贴。而且, 越来越多的撒哈拉沙漠以南非洲国家建立了肥料补贴机制。化肥补贴改善了小农户的肥料可负担性, 但一旦管理不当, 他们可能具有副作用。近年来, 印度化肥补贴预算大增, 同时补贴政策的最新修订引发了不平衡施肥趋势。在这一背景之下, 未来几年印度的补贴机制可能会再次修订。近年来孟加拉国也修订了补贴政策, 刺激了钾肥消费。

在肥料相关政策当中, 肥料补贴对肥料需求的影响最大。然而, 补贴机制的调整是难以预测的。

环境政策对发达国家的养分管理和肥料消费的影响越来越大。近年来, 一些新兴经济体国家, 如中国, 日益认识到环境目标的重要性。

1.2. 农业形势

农业主产区有利的天气条件提升了世界库存, 使价格受到下行压力

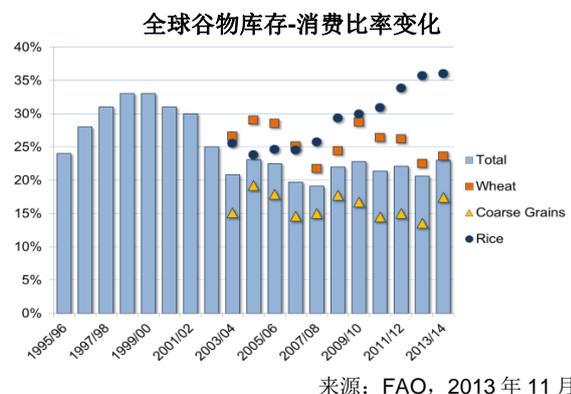
与2012年不同的是, 2013年大多数时段内主要农业地区的气候条件是有利的。对应于吸引人的谷物价格和有利的天气条件, 估计2013年世界谷物收成将达到新的纪录水平。FAO预测年度增长率达到8%, 达到25.0亿吨的大丰收。估计2013年全球产量将比前一个纪录水平要高6%, 同时较前五年平均水平高9%。预计全部谷物类别的产量均将创纪录。在独联体(CIS) 干旱导致2012年减产6%之后, 2013年小麦收成将急速回升(+7%)。对应于种植面积扩大同时美国和独联体单产回归正常, 估计粗粮产量将大幅增长(+11%)。2013年世界收成将超过原纪录水平1亿吨还多。在南美创纪录大豆收成和美国丰收的支撑之下, 预计2013/14年世界油籽产量将增长大约5%, 大豆将贡献全球产量增量的至少三分之二。



北半球2014年收获的冬小麦生长情况良好, 总体形势有利。

据国际谷物理事会(IGC), 小麦种植面积较去年相比增长大约2%。另外, 2014年美国玉米种植面积将依然很高。随着供应能力扩大以及随之而来的价格下跌, 预计2013/14年谷物消费量将快速回升, 达到新的纪录水平。玉米乙醇工业需求增长趋于停滞, 同时饲料消费开始加速。粗粮消费增长强劲, 将贡献增长总量的四分之三。世界油籽利用率将稳定增长, 幅度4%, 其中仅中国就将贡献全球进口增量的至少五分之四。预计2013/14市场周期期末将出现可观的过剩。然而, 过剩数量存在不确定性, 美国农业部(USDA)预测为3600万吨, 而FAO则认为达8000万吨。

在2012/13市场周期期末世界小麦和粗粮库存下降到了极低水平。据FAO估计, 2012/13年粗粮比率下降到大约13.5%, 1980年以来的最低水平。小麦比率连续第三年下降, 降到了22.5%, 2007/08年以来的最低值。预计2013/14年期末库存将稳固回升, 据USDA回升8%, FAO则认为回升13%。因美国玉米库存快速回升的拉动而导致的世界粗粮库存重建, 至少将贡献全球谷物库存增量的四分之三。FAO预测粗粮总比率将由13.5%回弹到17%以上, 而小麦比率将略有增加, 反映了2013/14年市场形势的持续紧张。预计世界大豆库存将上升17%, 同时库存-消费比率将扩大到26%。



随着2013年创纪录收成的逐渐确认, 过去12个月中主要农产品价格稳步下降(玉米、小麦、稻米、大豆、棕榈油、食糖)或者是依旧低下(棉花)。玉米和小麦价格下降幅度最大。除了小麦之外, 未来数月内绝大多数农产品的价格将依旧处于下行压力之中。

作物价格和肥料补贴强烈影响肥料需求

与去年相比, 作物价格下跌将影响2013年谷物和油籽种植者的收入。与此相反, 这将有利于畜牧业农民, 特别是禽类、猪肉和乳业生产户。

年初以来, 国际肥料价格也呈下降趋势。国际尿素、二铵(DAP)、氯化钾(MOP)价格与谷物价格之间的比率依然相对稳定。当前比率数值介于粮食和经济危机之前/之后比率水平之间。在作物价格下跌的当前背景之下, 尽管肥料-作物价格比率相对有利, 商业型农民在肥料投资方面将是谨慎的。

相比之下, 小规模农民的购买决定在很大程度上受到肥料补贴政策变化的影响, 尤其是在发展中亚洲和撒哈拉沙漠以南非洲。最近印度、孟加拉国和马拉维的例子清晰地表明了肥料补贴政策对国家、地区和全球肥料需求的重大影响。

第2部分-全球肥料需求

在2012/13年的停滞之后, 预计世界肥料需求将稳固增长, 到2014/15年达到1.84亿吨养分

估计2012/13年全球肥料需求停滞在1.76亿吨纯养分。这一市场周期受到了南亚地区需求7.4%下降的强烈影响, 由于西南季风迟到、地区货币贬值还有印度肥料补贴费率修订等导致了这一下降。

南亚的下降, 还有北美和大洋洲的小幅下滑抵消了世界其他地区需求的扩大。

P需求所受影响最大, 年度降幅0.5%。N需求下降了0.2%, 而K需求增长了1.2%。

全球肥料消费(百万吨纯养分)

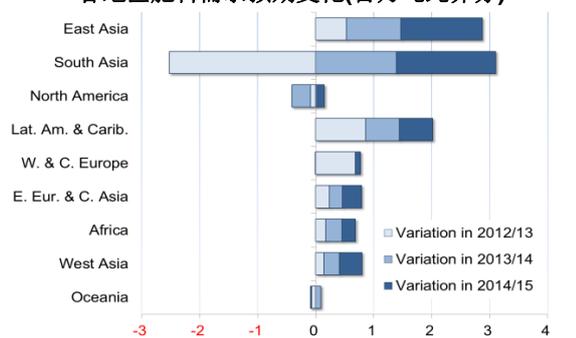
| | N | P ₂ O ₅ | K ₂ O | 总计 |
|-------------|-------|-------------------------------|------------------|-------|
| 2007/08 | 100.8 | 38.5 | 29.1 | 168.4 |
| 2008/09 | 98.3 | 33.9 | 23.1 | 155.3 |
| 2009/10 | 102.2 | 37.6 | 23.6 | 163.5 |
| 2010/11 | 104.2 | 40.6 | 27.5 | 172.2 |
| 2011/12 | 107.8 | 40.6 | 27.7 | 176.1 |
| 2012/13 (e) | 107.6 | 40.4 | 28.0 | 176.0 |
| 变化 | -0.2% | -0.5% | +1.2% | 0.0% |
| 2013/14 (f) | 109.6 | 41.1 | 28.7 | 179.5 |
| 变化 | +1.8% | +1.8% | +2.6% | +2.0% |
| 2014/15 (f) | 111.9 | 42.3 | 30.1 | 184.3 |
| 变化 | +2.1% | +2.7% | +4.9% | +2.7% |

来源: IFA 农业委员会, 2013 年 12 月

随着全部主要肥料市场天气条件有利, 还有印度逐渐推进的平衡施肥耕作, 预计2013/14年世界肥料需求将增长2.0%, 达到1.795亿吨。作物价格下跌和化肥利用率提高将抑制增速扩张潜力。全球N需求将增长1.8%, 达到1.096亿吨。南亚的回升将占到净增量的一半。全球P需求也将增长1.8%, 达到4110万吨, 同时K需求将增长2.6%, 达到2870万吨。

除了北美和西欧中欧之外, 预计全部其他地区的肥料总需求均将有所增加。南亚和大洋洲回升, 同时全部其他地区将增长。

各地区肥料需求预期变化(百万吨纯养分)



来源: IFA 农业委员会, 2013 年 12 月

考虑到农产品市场的高度波动性, 还有一些主要肥料消费国肥料补贴机制的不确定性, 当前对2014/15年的预测是推测性的。

假设农业市场基础条件没有大的变化, 印度肥料补贴费率调整有助于平衡施肥, 同时中国化肥利用率持续提高, 预计2014/15年全球肥料需求将扩大2.7%, 达到1.843亿吨。K需求将稳定增长(+4.9%), 达到3010万吨。N(+2.1%, 达到1.119亿吨)和P(+2.7%, 达到4230万吨)需求的增长速度将更为温和。除了大洋洲之外, 预计全部其他地区的需求均将增加。

2014年至2015年上半年的基线预测存在下行和上行风险, 特别是与肥料补贴机制变化、气候相关作物减产以及世界经济活力变化等相关的。对于

N, 预计上行和下行风险幅度相近。与此相反, P和K需求的风险更多地偏向于上行, 因为世界许多地方存在平衡施肥的必要性, 同时一旦2014年作物价格再次开始上涨的话, P和K的需求可能将会高出预期。

第3部分—全球肥料供应

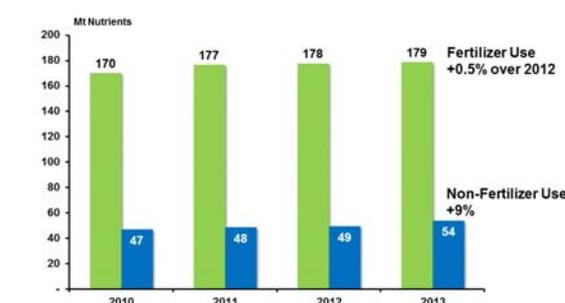
由于不确定性所引发的市场形势疲软、作物收获期滞后以及农产品价格下跌, 2013年下半年世界养分需求下降了, 影响了肥料生产和贸易水平。

由于南亚消费低迷, 2013年全球肥料需求相对持平, 而工业需求则继续增长。

2013年全球养分销量

2013年养分销售增长2%, 达到2.32亿吨纯养分。化肥销量, 占总销量的78%, 估计为1.785亿吨纯养分, 较2012年微增0.5%。工业消费和去向不明吨位上升到5300万吨纯养分。

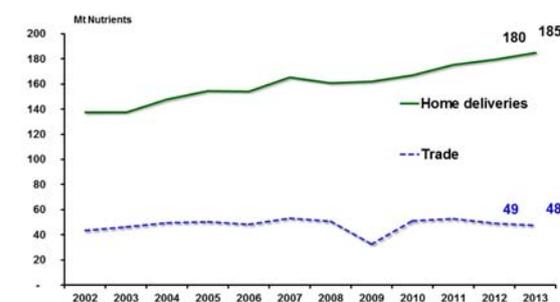
全球养分消费 2010-2013
Global Nutrient Uses 2010-2013



Source: IFA Agriculture and Production and International Trade 2013

世界养分销售扩大全部来自于国内交货增长的拉动, 因为出口总计较前一年下滑了3%。国内交货增长3.4%, 达到1.84亿吨纯养分, 占总销量的80%。

全球养分交货 2002-2013
Global Nutrient Deliveries 2002-2013



Source: IFA Production and International Trade 2013

尿素和硫磺进口需求旺盛同时钾盐贸易回升是 2013 年主要养分和原材料国际贸易的主要变化。

然而，几乎全部半成品和原材料的出口水平均有所下降。北美、拉丁美洲和东亚的肥料需求增加了。印度依然是世界最大的尿素、DAP、磷矿石和磷酸进口国。除了 DAP 之外，该国绝大多数肥料品种的进口量均有所扩大。中国再次成为钾盐的支配性进口国，尿素出口创了新高同时 DAP 出口持续保持高水平。

短期产能发展

通过产量吨位以及一些主要消费国大量的库存结转，2013 年全球养分需求得到了充足供应。全球合成氨、磷矿石和钾盐产量合计达到 2.34 亿吨纯养分，在 2012 年基础上增长 2%。

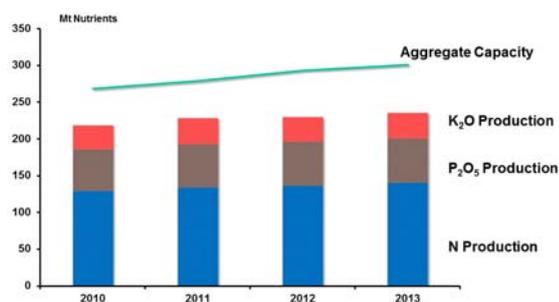
全球范围内，2012 年和 2013 年肥料工业开工率均为装机产能的 87%。有足够的空余供应可满足 2013 年全年各个分支的相关需求。

然而，肥料供应受到了天然气供应短缺和贸易措施的影响。

2013 年，全球养分产能总计较 2012 年增长 5%，带来近 1000 万吨纯养分。然而，2012/13 年规划产能增量的大约三分之二推迟到了 2013/14 年，在某种情况下，甚至是 2015 年。

到 2014 年，全球养分产能将达到 3.085 亿吨纯养分，增加 700 万吨或者是在 2013 年基础上增长 3%。

全球产能和养分产量 2010-2013
Global Capacity and Nutrient Production 2010-2013

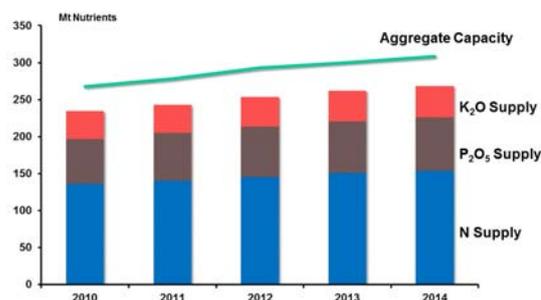


Source: IFA Production and International Trade 2013

自 2008 年以来，为了确保肥料供应满足全球养分需求增长的要求，化肥工业大量投资。目前，这些项目中的数个已经投产了。2013/14 年完全新建尿素产能主要将出现在阿布扎比、阿尔及利亚、中国、印度、印尼、沙特和委内瑞拉，尿素产能增量合计 1700 万吨。突尼斯(2013)和约旦(2014)将出现商品磷酸新产能，而 MAP 和 DAP 新造粒装置将主要在两个国家投产：中国和摩洛哥。

哥。个别一些国家将出现钾盐产能增量：即加拿大、中国和俄罗斯。

全球产能和养分供应 2010-2014
Global Capacity and Nutrient Supply 2010-2014



Source: IFA Production and International Trade 2013

2014 年销售和贸易前景

对 2014 年全球销售的展望表明，全球范围内肥料需求和进口将会回升。全球养分销量可能会扩大 2.3%，达到 2.37 亿吨纯养分。

差不多所有产品的全球贸易均将增长，其中预计钾盐、二铵增长明显，其次是尿素和一些原材料，例如海运合成氨、磷矿石、磷酸和硫磺。