

2021年磷复肥行业运行情况 及今冬明春市场影响因素 探讨

中国磷复肥工业协会

2021.12.15-16



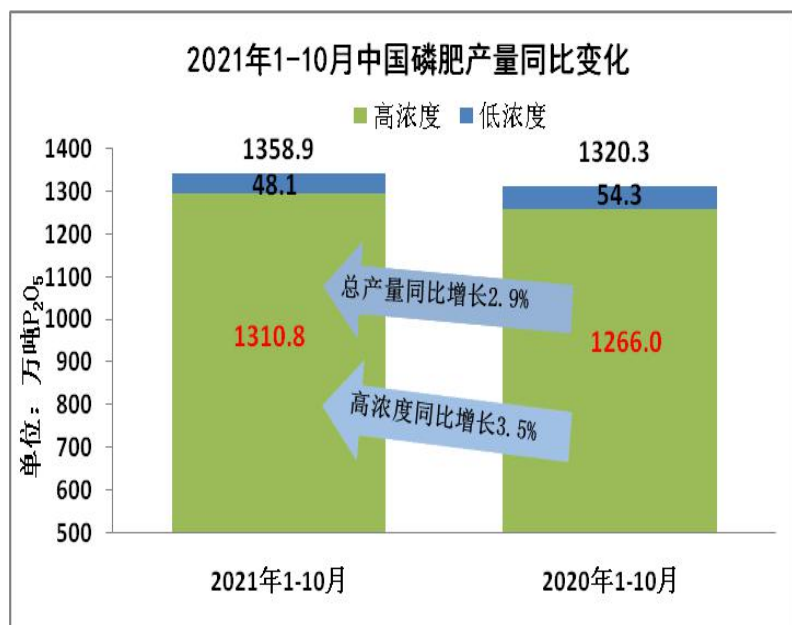


01

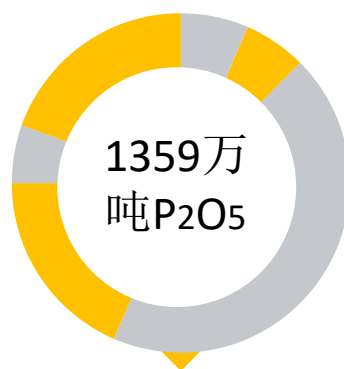
2021年磷复肥行业运行情况



2021年1-10月磷肥行业生产数据



磷肥总产量



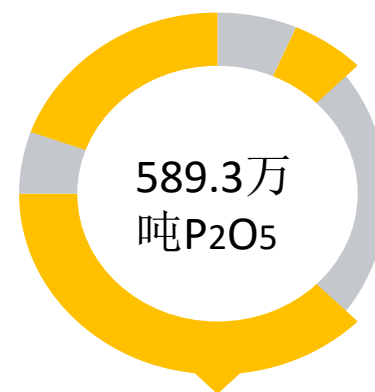
同比增加2.9%
(2.5%)

磷酸二铵产量



同比增加3.2%
(4.2%)

磷酸一铵产量



同比增加1.7%
(5.5%)

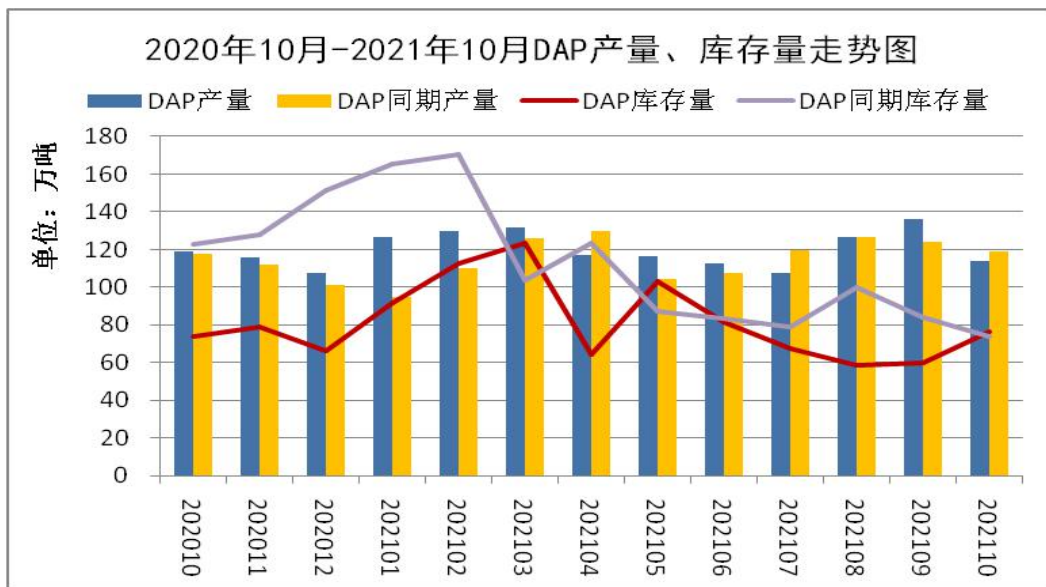
10月：秋季用肥收尾，冬季储备缓慢启动，行业开工率环比下降，磷肥产量、销量下降，库存增长明显





2021年1-10月DAP生产数据

2020.10月-2021.10月DAP产量和库存走势图



协会统计范围内10月DAP产销存情况

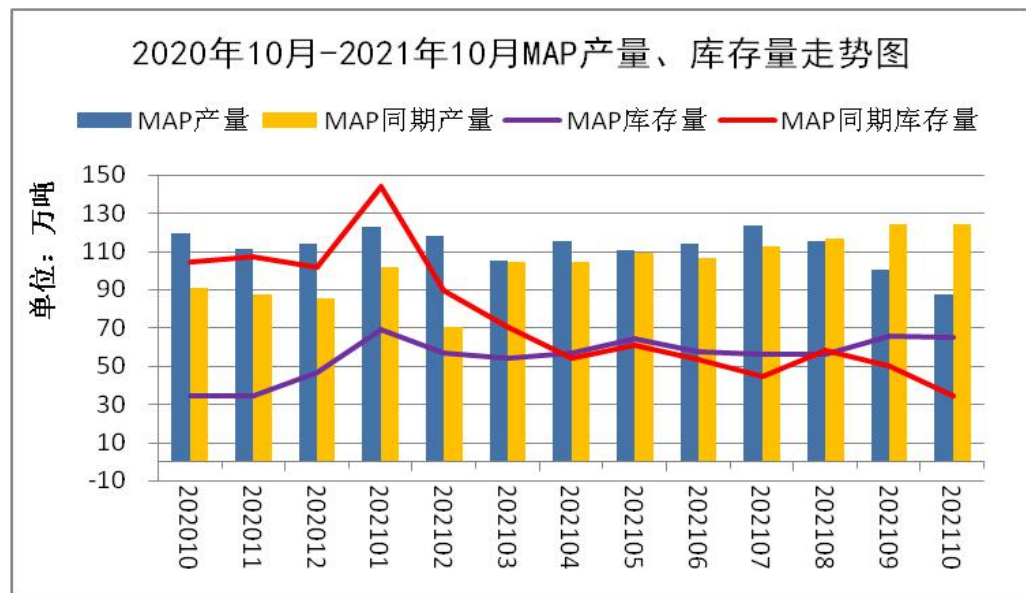
	1 0 月 (万吨)	同比 (%)	环比 (%)	1-10月 (万吨)	同比 (%)
产量	114.2	-3.9	-16.2	1228.9	3.5
销量	108.1	-13.9	-23.1	1211.9	-5.0
库存	76.6	3.6	28.1	--	--

近期DAP整体开工率在八成，原因：（1）出口受阻，部分企业降低装置负荷；（2）受能效双控政策影响，部分企业主动停车进行设备检修；（3）原料价格保持高位，产量下调



2021年1-10月MAP生产数据

2020.10月-2021.10月MAP产量和库存走势图



协会统计范围内10月MAP产销存情况

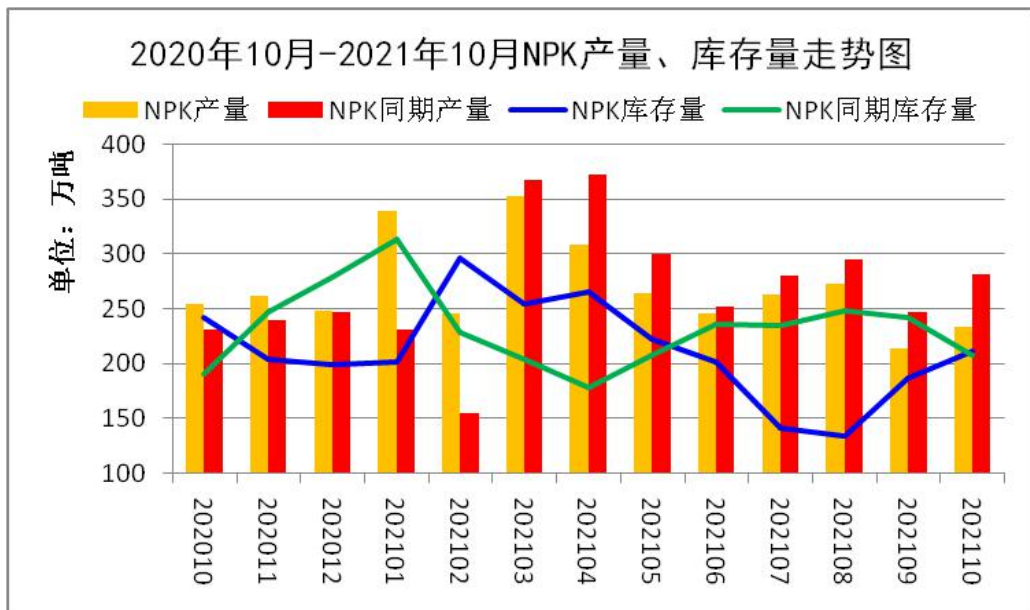
	1 0 月 (万吨)	同比 (%)	环比 (%)	1-10月 (万 吨)	同比 (%)
产量	87.5	-29.7	-12.6	1083.6	2.1
销量	71.7	-40.6	-16.1	985.0	-5.6
库存量	65.2	88.5	-0.4	—	—

化肥出口市场收紧，秋季肥市场接近尾声，冬储市场推进缓慢，下游复合肥生产企业现用现采，需求释放有限。高价原料影响一铵企业生产积极性，部分企业限产或停车检修以规避风险。



2021年1-10月复合肥行业生产数据

2020.10月-2021.10月复肥产量和库存走势图



协会统计范围内10月复肥产销存情况

	1 0 月 (万吨)	同比 (%)	环比 (%)	1-10月 (万 吨)	同比 (%)
产量	233.4	-17.1	8.9	2689.3	-4.4
销量	285.4	-3.6	52.7	2497.5	-5.3
库存量	166.7	-19.8	-21.3	--	--

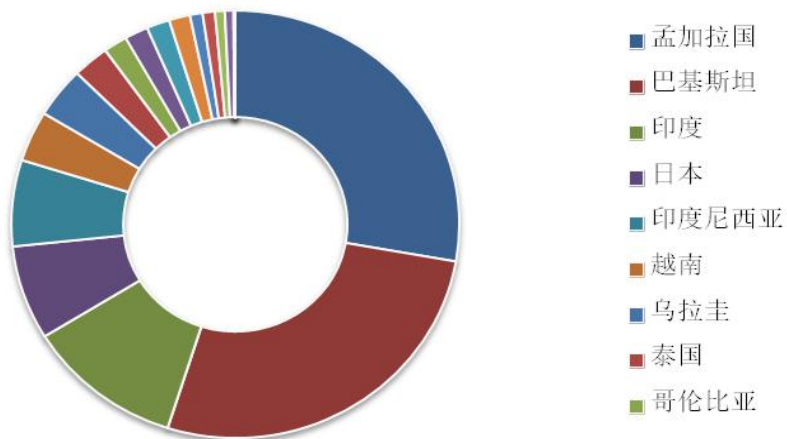
*协会统计范围约占全行业的60%

部分地区因天气影响，秋种放缓，经销商采购较为谨慎，厂家以清库存走货为主。随着冬储市场的启动，经销商采购意愿开始增强，但氮肥价格持续高位，磷肥和钾肥价格供应偏紧，成本支撑加之货源偏紧，市场行情不够明朗，部分企业较月初价格小幅上扬

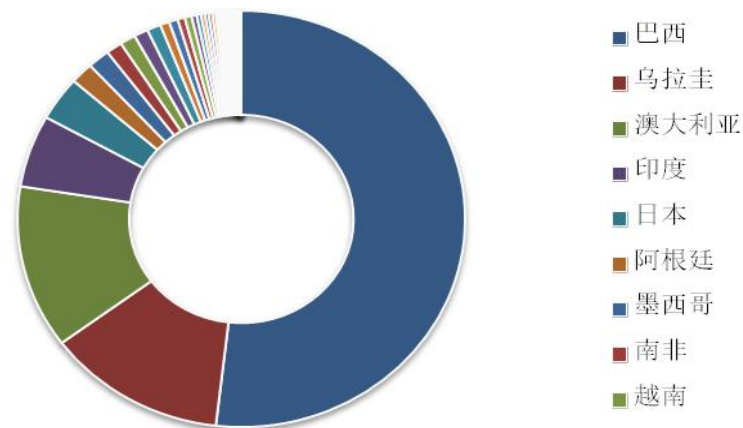


2021年1-10月磷肥出口情况

9月DAP出口分国别



9月MAP出口国别



1-10月：DAP累计出口609.3万吨，同比增加27.9%，较2020年同期增加9.8%；
MAP累计出口368.1万吨，同比增加73%，较2020年同期增幅68%；
尿素476.4万吨，同比增加18.3%；硫铵816.7万吨，同比增加20%；合计2934.1万吨
(数据来源：中国海关)

磷肥行业自第三季度始调整内外销比例，在国内外价差不断扩大时，优先保证国内供应，出口量开始明显下降。（DAP价差2000元/吨，MAP价差1500元/吨）

未来一个时期，鉴于13部委联合发出的“做好今后一段时间的化肥保供稳价的通知”中明确化肥出口由商检改为法检后，执行标准、力度、办法等具体情况需要一个调整和适应期，从而提升了市场焦虑情绪和不确定性，出口后市有待观察。



02

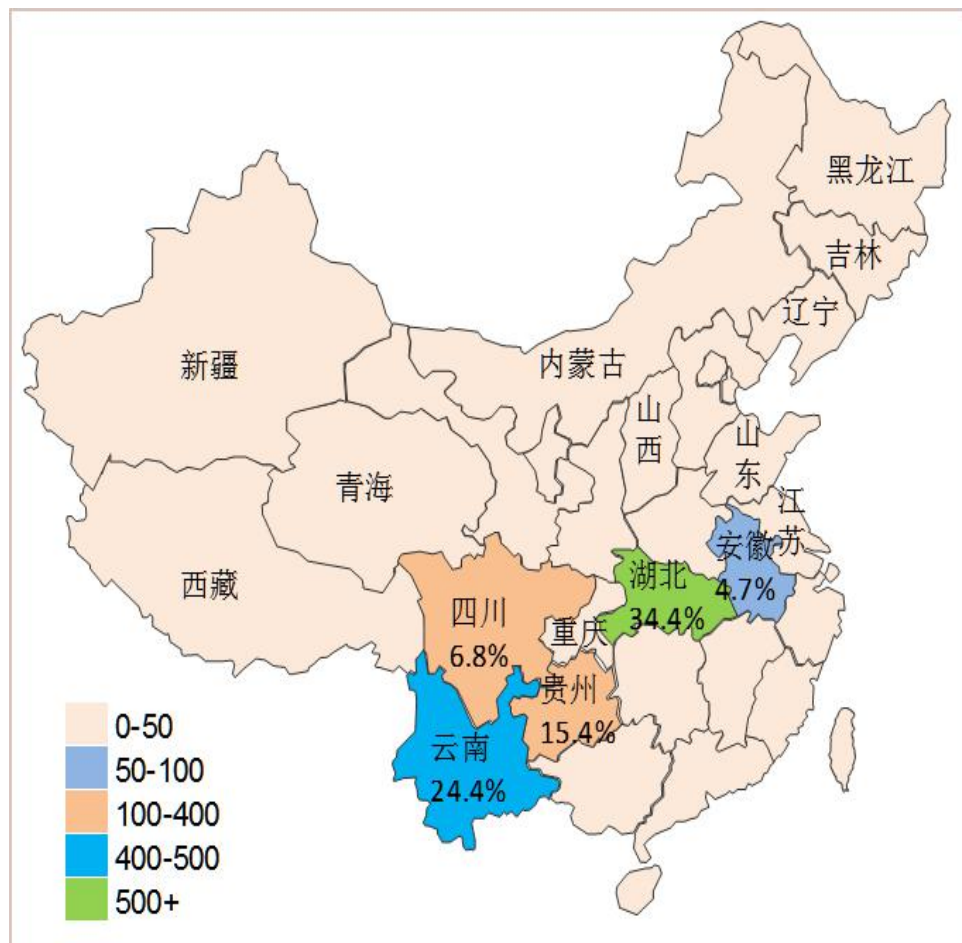
今冬明春市场影响因素探讨

- (1) 产业布局
- (2) 粮食需求
- (3) 价格走势





我国磷肥工业产业布局



- 2020年磷肥总产能2170万吨 P_2O_5 ，其中：DAP产能1960万吨 P_2O_5 ，MAP产能1815万吨 P_2O_5
- 2020年磷肥总产量1590万吨 P_2O_5 ，其中：
DAP产量648.7万吨 P_2O_5 （实物1406万吨），
MAP产量714.6万吨 P_2O_5 （实物1535万吨）
- 磷肥产能利用率73%，其中：DAP 72%；MAP 85 %
- 湖北省产量占比达到34.4%，居全国第一，云贵川鄂皖五省产量合计达到85.7%，长江经济带11个省份的磷肥产量占比达到88.7%
- 实现高浓度磷肥为主导的格局



我国磷复肥工业产业特点

- 自2015年始，化肥施用量持续下降，但复合肥施用量相对平稳且小幅上升
- 新型复合肥（功能性肥料、特种肥料、生态肥料）正在以10%以上的复合增长率替代传统复合肥
- 助剂添加、全元素应用、有机无机结合、药肥一体成为趋势
- 标准不断出台，倒逼企业提高化肥品质，强行淘汰低质产品
- 农村土地流转，助推农业适度规模化发展；
- 职业农民出现，阻止假冒伪劣、低质产品在市场上横行
- 农化服务模式创新应该国家与企业共同发力，建设社会服务体系

复合肥行业已进入资源、成本、品牌、质量、服务全面较量的时代，谁具有高效优质的新型肥料核心竞争力，谁就能发展的时代到来了





我国磷复肥产业发展面临的外部环境

我国土地的集体属性决定，目前没有形成实施大规模农业的基础，今后相当长的一段时期会徘徊在适度规模农业

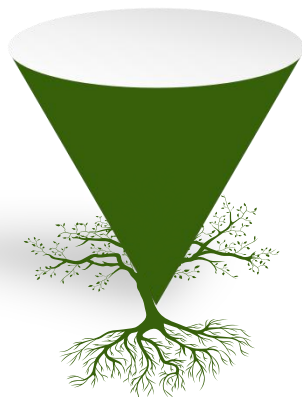
国家恢复发展农村供销社系统已成定论，会冲击现有的农资销售体系

疫情带来的粮食恐慌情绪早晚会过去，化肥的用量和价格还会回到基本面

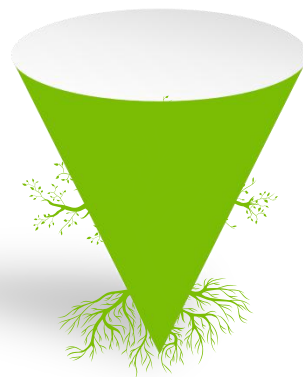




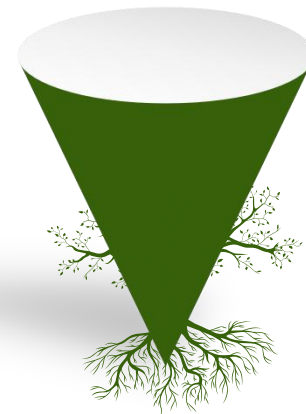
我国粮食生产与供应



2021年全国粮食总产量
13657亿斤，比上年增加267
亿斤，增长2.0%，连续7年
保持在1.3万亿斤以上。



2021年1-10月粮食进口量
累计为13795.6万吨，与
2020年粮食进口量仅相差
466.5万吨。今年粮食进口
量几乎一定要创新高。



人均占有粮食1172.6斤，
其中：自产人均975.5斤，
进口人均197.08斤
粮食进口占全球份额从5%
提高至22%

2021年，国际粮价已大幅度提升40%以上，并将持续。农产品价格上涨，农户种植收益提高，施肥意愿会保持强烈
我国今年秋粮播种晚播一亿亩，明春用肥量会有所增加





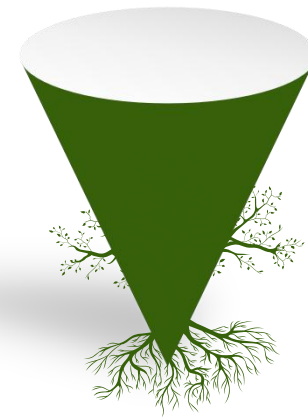
我国粮食生产对磷肥的需求



2020年：
DAP产量1406万吨，出口
573.2万吨，占比40.8%
产能利用率72%



2020年：
MAP产量1535万吨，出
口253万吨，占比16.5%
产能利用率85%



2020年：
我国出口化肥总计1600余万
吨，我国进口粮食带入化肥
总计1700万吨

我国磷肥生产能力在保证国内供应的同时，有能力保持一定的出口份额；我国必须进口粮食时，适度的化肥出口是我国能够调控国际粮价的手段





政策导向对今冬明春磷肥供应的引导

国内循环

- 只有有效的降低原料的价格才能兑现磷肥的产量！
- 当磷矿自给，硫磺对外依存度50%时，减少出口的直接效果是拉高国际硫磺的价格，进而增加磷肥生产成本，客观效果是量减价升。

国际循环

- 后疫情时代的经济复苏必然拉动原料价格提升，向产品提价的传导应遵从市场规律
- 对农业生产的保护应通过二次分配解决
- 中国控制出口后，国际化肥价格提升，效果是将在国际市场上高价采购原料和粮食

政策导向

- 环保从严与增加生产短期内相互矛盾
- 双碳的实施对行业影响不可低估
- 两限政策带来的能源短缺正在有效调整中
- 农民对降价的预期抵制采购的积极性

长远举措

- 适度增加中低浓度磷肥产品的产业占比
- 探索磷资源进口，弥补出口磷产品资源带来的消耗
- 加大力度发展精细磷化工产业

保供与低价的纠结将贯穿春季市场，成本与产量的矛盾在价格高位中寻求平衡



近期磷肥价格走势

2021年，我国将粮食安全的重要性提升到前所未有的高度，化肥作为粮食的粮食，保供成为行业重中之重，生产企业减少收入

在保供的前提下，应通过出口配额制调控出口数量

国际原料价格高位，市场需求旺盛；硫、钾对外依存度不减；尽管国内价格紧控，综合成本仍将高位徘徊

预计春季肥料市场在整体供应保证的情况下，价格坚挺将得以持续

DAP: 10月底国际FOB均价为750美元/吨，同比增长110.1%，增长了393美元/吨；国内价格持续坚挺，无回调空间。64%粒状二铵出厂均价为3477元/吨，主流出厂价格3450-3500元/吨，高端价格3650-3700元/吨（高于国内价格2000元/吨左右）

MAP: 10月底国际FOB均价为753美元/吨，同比增长115.7%，增长了404美元/吨；国内55%的粉铵主流出厂价为3350-3400元/吨；58%粉铵主流出厂价格3550-3600元/吨，60%粉铵价格3700元/吨左右。（高于国内价格1500元/吨左右）

近期磷肥生产供应稳定要素

1，确保生产要素资源保障能力

煤炭、硫磺等原料价格通过政府干预有效下降；磷石膏综合利用的考核政策予以阶段性适当调整，确保生产企业生产不受限，提高开工率

2，多举措确保物流畅通

化肥作为民生保供物资，应简化运输通行手续，减免通行费用，将新型肥料产品纳入享受化肥运价目录

3. 加大减税降费和资金扶持力度

- (1) 将“磷肥”从高耗能行业分类中剔除，降低企业生产成本
- (2) 对主要贸易国的经济运行监控和外贸预警

4，加大对假冒伪劣市场的打击力度

加强非常时期的农资市场监管和净化，加大对假冒伪劣和哄抬物价的打击力度，从严从重从快惩处违法行为，稳定市场秩序

总之，2021年疫情对磷复肥行业的影响侧重于生产保供，我们已经交出完美的答卷。2022年面对全球经济上行的市场，我们应该正视价格高位，关注气候灾害对农业的影响，关注扩大种植面积为行业带来的利好，关注全球进入缩表加息早做安排，在诸多相关影响因素的变化中按权重做出判断，规避风险，实现行业稳定运行，争取最大效益。

THANKS FOR YOUR WATCHING





当期氮肥供应情况

1~10月份:

全国合成氨累计产量4897.2 万吨, 同比增长0.3%; 氮肥累计产量3491.万吨, 同比增3.0%

尿素累计产量4661.9 万吨(实物量), 同比下降1.6%, 产销率为95.9%。

尿素累计出厂价2275元/吨, 同比上涨634元/吨, 涨幅38.6%。

氮肥出口601.4 万吨纯氮, 同比增加22.1%;

氮肥进口16.8 万吨纯氮, 同比减少16.9%, 其中: 尿素进口5248.1 吨(实物), 同比增长325.7%; 出口476.4 万吨(实)物, 同比增长18.4%。尿素进出口数量同比增加。

氮肥累计表观消费量2906.3 万吨(折纯), 同比减少0.3%; 尿素表观消费量4186万吨, 同比减少3.5% ;

无烟煤平均到厂价1310 元/吨, 同比增长407元/吨, 涨幅45.1%; 烟煤平均到厂价899 元/吨, 同比增长281 元/吨, 涨幅45.5%。

10 月份当月:

全国合成氨产量492.4 万吨, 同比下降4.1%; 氮肥产量330.9 万吨纯氮, 同比下降3.1%

其中, 尿素产量449.4 万吨(实物量), 同比下降7.3%; 尿素产销率为86.7%, 同比减少13.4%。

氮肥出口76.9 万吨纯氮, 进口1.0 万吨纯氮;

尿素出口74.0 万吨,

西海岸最低价 981.64 美元/吨 (Keytrade) , 东海岸 998.5 美元/吨 (Fertiglobe

国内 尿素平均出厂价2761 元/吨, 同比上涨1152 元/吨, 涨幅71.6%;

氮肥表观消费量255万吨,

尿素表观消费量375.4 万吨, 同比基本持平。

无烟煤平均到厂价2231 元/吨, 同比增长1367元/吨, 涨幅158.2%;

烟煤平均到厂价1445 元/吨, 同比增加801 元/吨, 涨幅124.4%;

据中国氮肥工业协会统计



当期氯化钾供应情况

1-10月氯化钾进口总量659万吨，同比减少82 万吨，下降11%；进口钾货源紧张，相较于2020年同期同比减少10.32%；主流报价有所上涨：10月底港口自提62% 白晶、粉主流报价4100 元/吨，与上月比变化不大；边贸 62% 白钾、粉主流报价 3800 元/吨，较上月上调150 元/ 吨左右。美国对白俄罗斯实施制裁，对氯化钾出口会造成一定的影响。

国内港口现货货源偏紧，成交价格保持坚挺，主流报价62%俄白钾港口报价4080-4100元/吨左右，加白钾4080-4100，颗粒钾3900元/吨左右。

11月，国产钾肥供应偏紧，市场价格稳中有升，青海地区国产氯化钾供应量减少，盐湖集团部分减产，市场发运正常，价格维持在3750元/吨左右，较上月上涨250 元/ 吨左右，一单一议。

国储钾肥继续采取竞拍的销售方式，目前已进行至十七轮拍卖，总量30万吨。

预期氯化钾市场保持高位盘整运行，市场供应偏紧，后市需关注钾肥大合同谈判进展及国储钾肥的销售情况。

- 1 / 2021年磷复肥行业运行情况
- 2 / 今冬明春市场影响因素探讨

目录





2021年1-10月其他进口情况

2021年1-10月氯化钾累计进口659万吨，同比减少11%；
氮磷钾三元复合肥累计进口102.9万吨，同比下降11.5%。

(数据来源：中国海关)



我国复合肥工业产业布局

- 复合肥总产能约2亿吨，产量约6000万吨左右，前200余家企业产能占总产能的70%；
- 有生产许可证的复混肥企业3000余家；
- 我国复合肥产能分布：山东（25%）、湖北（14%）、河南（11%）、河北（8%）、辽宁（7%）。其中山东、河南、辽宁、江苏作为农业大省靠近终端消费市场；湖北、贵州、云南具备丰富的矿产资源，拥有单质肥原料优势





我国复合肥工业产业布局

- 复合肥企业按资源禀赋可分为
资源型：具有单质肥产能优势，成本控制能力强
加工型：渠道布局完备，有良好的销售网络优势，但成本相对较高
- 在提高产业集中度过程中，具备自有氮、磷资源的复合肥企业具有优势
- 大型企业主导市场份额，小型特肥企业产品不可替代成为最终格局



新型肥料发展
迅猛空间巨大