



贸易和发展理事会
贸易和发展委员会
初级商品与发展问题多年期专家会议
第十届会议
2018年4月25日至26日，日内瓦
临时议程项目3

初级商品市场的近期动态、挑战和机遇

贸发会议秘书处的说明

内容提要

本背景说明审查主要初级商品市场的近期动态，并分析导致 2017 年初级商品价格趋势的各种因素。2017 年初级商品市场显示出多样模式。矿物、矿石和金属的价格有所增长，特别是在 2017 年下半年，但粮食初级商品和农业原材料的价格大幅下降。总体而言，初级商品价格仍远远低于 2011 年的峰值。因此，本背景说明对与全球初级商品市场近期动态有关的一些政策问题进行探讨，并提出能够协助依赖初级商品的发展中国家实现可持续发展和包容性增长的建议。



导言

1. 《阿克拉协议》第 208 段授权联合国贸易和发展会议(贸发会议)贸易和发展理事会设立初级商品与发展问题多年期专家会议。2012 年《多哈授权》第 17 段重新确认这项授权,并将其任期延长至 2016 年,在贸发会议第十四届大会上通过的《内罗毕共识》第 100 段将其任期再次延至 2020 年。本届会议是初级商品与发展问题多年期专家会议第十届会议。本届会议的议题经 2017 年 11 月 22 日举行的贸易和发展理事会扩大主席团会议批准,并经贸易和发展理事会第六十六届执行会议核可。

2. 本背景说明对 2017 年初级商品市场的动态进行分析,并特别关注价格趋势以及导致价格波动的根本原因。本文件还重点讨论与近期市场动态有关的一些政策问题,并以政策建议的形式总结了经验教益,以协助依赖初级商品的发展中国家努力实现包容性经济增长和可持续发展。本背景说明将初级商品分为三类,即:(a) 粮食及农业初级商品(粮食、热带饮品、植物油籽和植物油以及农业原材料);(b) 矿物、矿石和金属;以及(c) 能源(石油、天然气、煤炭和可再生能源)。

一. 初级商品市场的近期动态

A. 概述

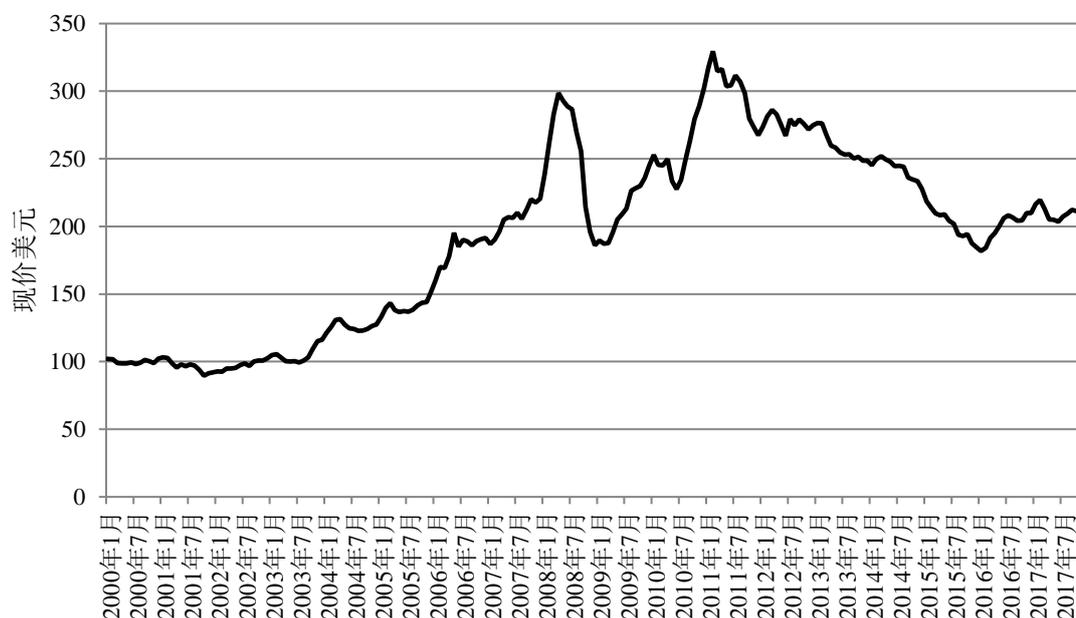
3. 2017 年 1 月,贸发会议非石油名义初级商品价格指数¹达到 216.5 点,比 2016 年 1 月的 181.8 点上升 19.1%(图 1)。2017 年上半年,贸发会议非石油名义初级商品价格呈下行趋势,在 6 月达到 203.5 点,随后矿物、矿石和金属价格的上涨导致趋势逆转,使得该指数在 2017 年 11 月上升至 212.7 点。整体而言,初级商品价格仍远低于 2000 年代上一个初级商品繁荣时期的峰值。

4. 虽然 2016 年初级商品价格全线上升,但 2017 年的情况要复杂得多。一方面,由于需求强劲以及对部分贱金属供应的担忧,2017 年矿物、矿石和金属价格大幅上涨。另一方面,始于 2016 年的食品和农业原材料价格的上涨趋势在 2017 年出现逆转。在能源市场上,2017 年最值得关注的动态是石油价格上涨至两年来的新高,其触发条件是主要石油输出国组织和非成员生产商商定的供应削减,首先在 2016 年 12 月,随后延期至 2017 年 5 月,并再次延期至 2017 年 11 月(见第一章, B.3 节)。

¹ 贸发会议非石油名义初级商品价格指数涵括以下初级商品子类别:所有粮食(粮食、热带饮品以及植物油籽和植物油);农业原材料;以及矿物、矿石和金属。

图 1

2000 年 1 月至 2017 年 11 月贸发会议非石油初级商品价格指数，
(2000 = 100)

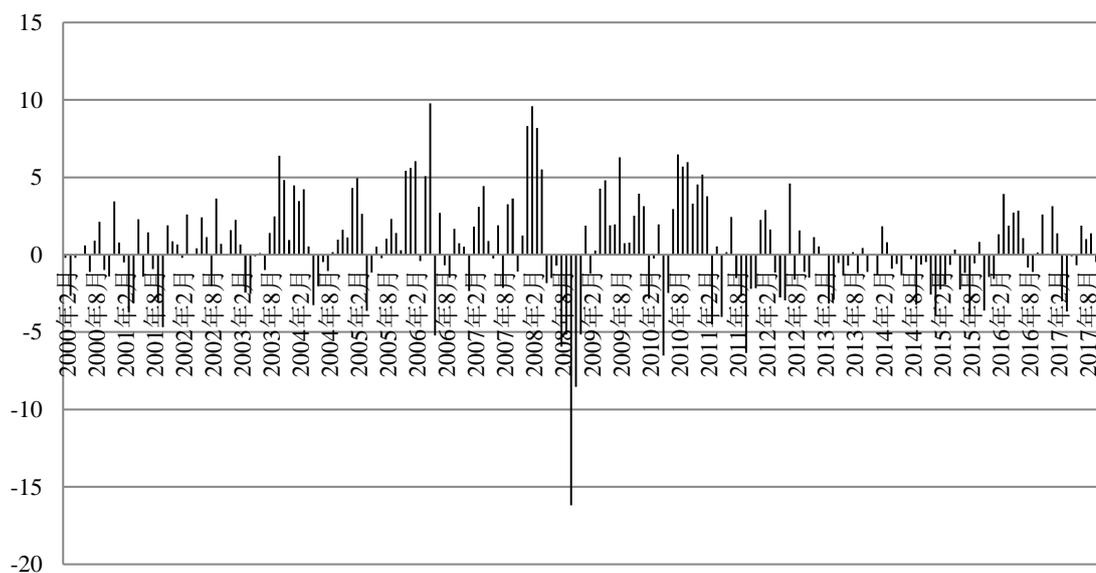


资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

5. 过去五年中，初级商品价格的波动不大(图 2)。贸发会议非石油名义初级商品价格指数月度变动幅度上一次超过 5%是在 2011 年 10 月。但是，个别初级商品经历了大幅价格波动。下一节回顾了主要初级商品类别的市场动态。

图 2

贸发会议非石油名义初级商品价格指数月度波动情况，
2000 年 2 月至 2017 年 11 月
(2000 = 100)



资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

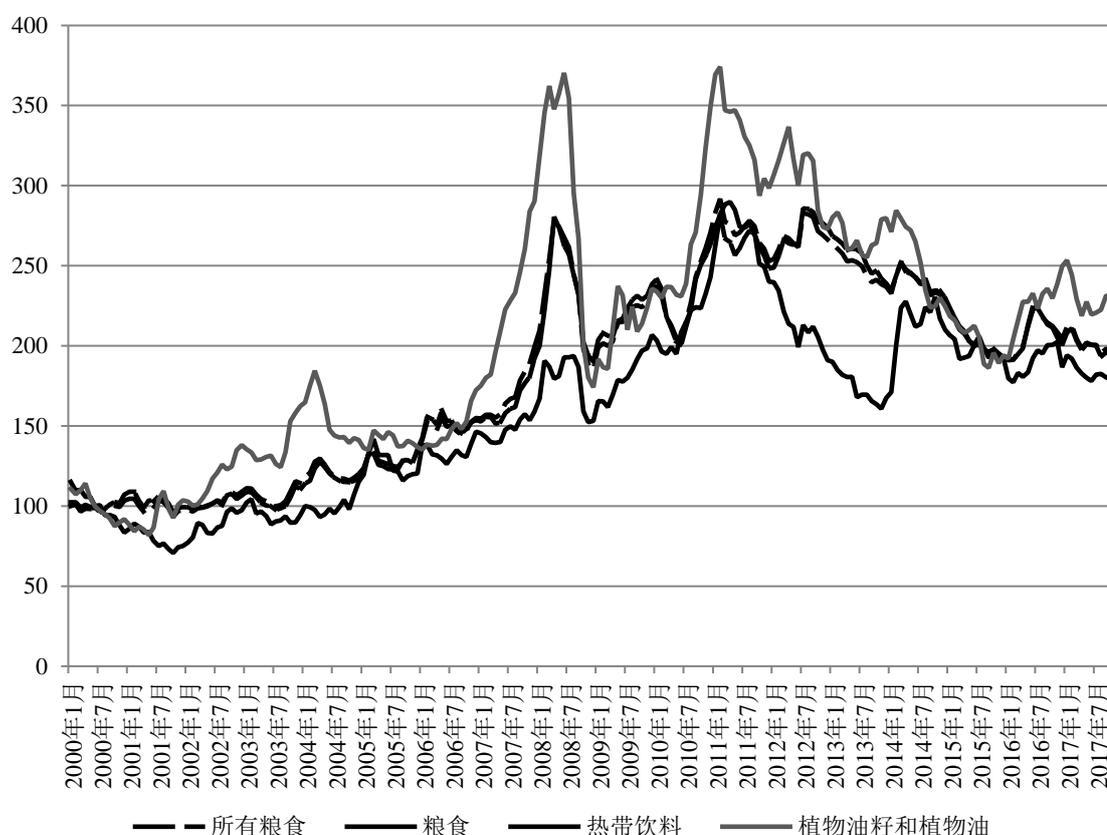
B. 主要初级商品部门的动态

1. 粮食及农业初级商品

6. 2016年1月，贸发会议粮食价格指数跌至七年来最低点，至191.1点。在随后六个月中，该指数止跌回升，这主要是由于和厄尔尼诺现象有关的不利天气情况导致的产出下降和不确定性。自2016年中以来，粮食价格沿下行趋势不断波动。贸发会议粮食价格指数的所有分指数在2017年1月至11月间都出现了明显的下跌，其中热带饮品的跌幅最大，达到8.8%(图3)。

图3

2000年1月至2017年11月某些初级商品类别的价格指数
(2000 = 100)



资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

7. 自2012年以来，谷物价格总体呈下行趋势，这主要是由于生产强劲、库存增加(图4)。2016/2017季，小麦和玉米产量创下历史纪录，导致全球谷物供应量也创下有史以来的最高纪录。因此，玉米价格(3号黄玉米)跌至十多年来的最低水平，2017年11月价格为每吨156美元。2017年4月，小麦(2号硬红冬麦)价格为每吨191美元，比去年同期下降4.5%，但随后由于对影响加拿大和美利坚合众国产量的旱灾的担忧，于2017年7月爬升至每吨233美元。2017年11月，小麦价格为每吨221美元，比2017年1月上漲了8.9%。

8. 如天气情况有利，预计未来谷物市场将保持稳定。国际谷物理事会预测，2017/2018季，小麦和玉米产量将分别达到7.49亿吨和10.40亿吨，略低于

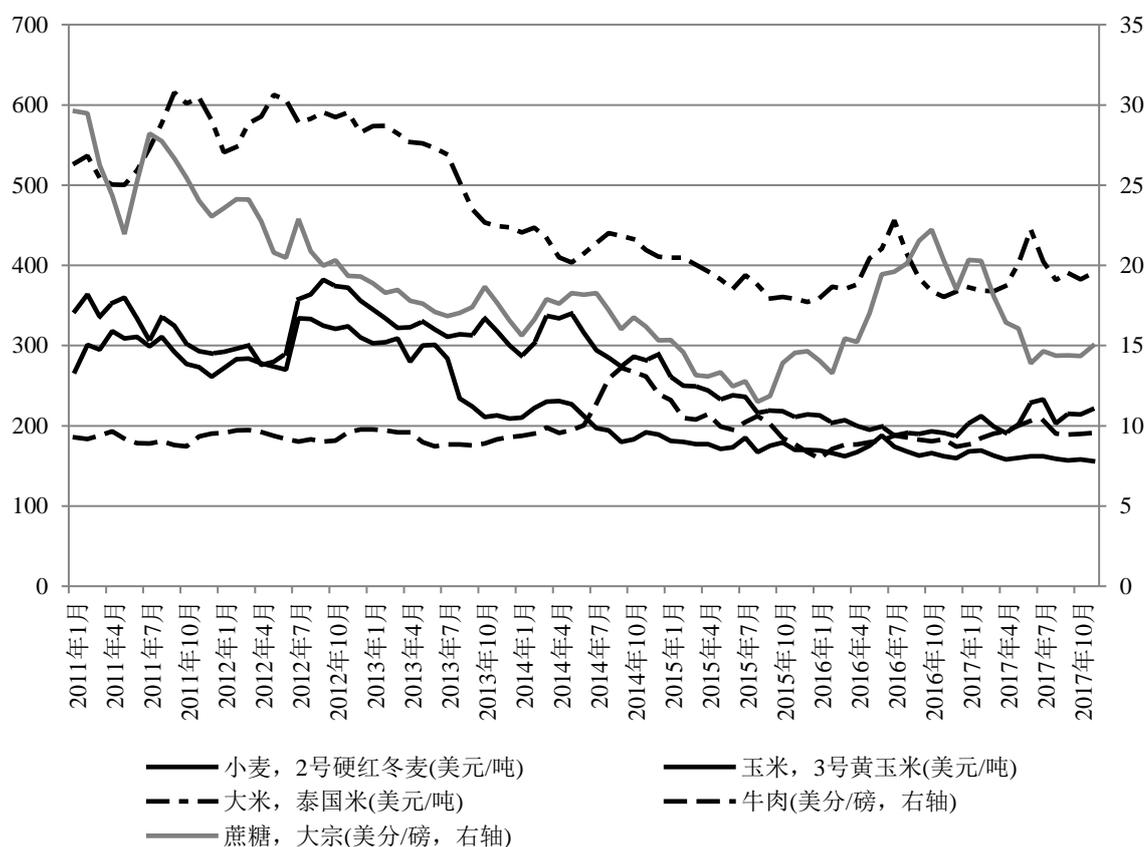
2016/2017 季的水平。² 预计强劲的需求有望适度减少玉米的库存，有可能造成其价格温和上涨，而小麦库存预计将略有增加，尽管消费不断增长。

9. 2017 年第二季度，大米市场出现短暂的价格上扬，泰国米价格上涨了 18.7%，从 4 月的每吨 375 美元涨至 6 月的每吨 445 美元，刺激因素是进口需求的高企以及政府清算大米库存的方案确定(图 4)。此后，泰国米价格回落，2017 年 11 月跌至每吨 390 美元，比 2017 年 1 月价格高出 4.8%。大米市场前景依然平静，预计产量仅将略低于 2016/17 季的创纪录收成。

10. 在连续两季出现供不应求的情况之后，2017/18 季全球蔗糖市场预计将供过于求。因此，2017 年蔗糖价格(《国际糖协定》每日均价)呈现下行趋势，从 2017 年 1 月的每磅 20.33 美分跌至 2017 年 11 月的每磅 14.98 美分，跌幅为 26.3%(图 4)。未来预计全球供应将达到创纪录水平，这意味着下一季，尽管需求增长，蔗糖价格预计不会出现上涨。

图 4

2011 年 1 月至 2017 年 11 月某些粮食及农业初级商品的名义价格



资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

11. 由于供给情况紧张，产自澳大利亚和新西兰的冷冻牛肉价格 2014 年 9 月创下有史以来最高纪录，至每磅 272 美分。此后，供给增加，需求减弱，导致 2016 年整年价格呈下行趋势。2016 年，牛肉市场波动减弱，上半年价格出现温

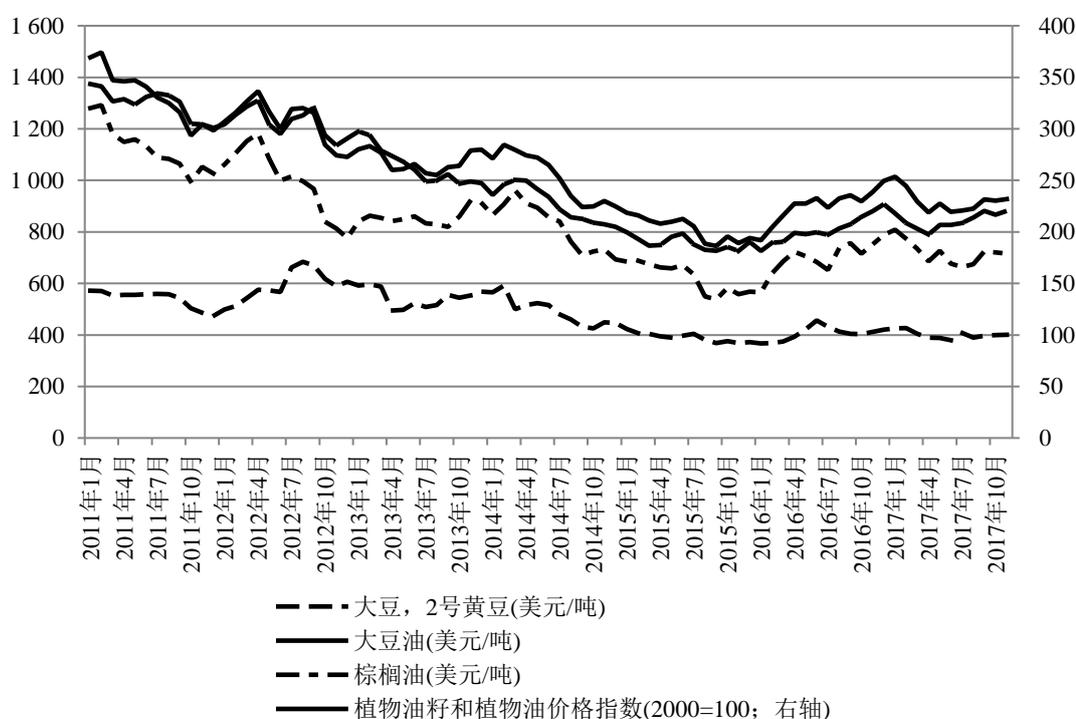
² 国际谷物理事会，2017，《第 483 号谷物市场报告》，11 月 23 日。

和上涨，下半年又出现温和下跌。强劲需求导致牛肉价格上涨 16.9%，从 2017 年 1 月的每磅 177 美分涨至 2017 年 7 月的每磅 207 美分，但在 2017 年 11 月又稳定至每磅 191 美分。根据供应强劲的预测，未来牛肉价格不太可能上涨。

12. 2011 年 8 月至 2015 年 9 月期间，贸发会议植物油籽和植物油价格指数呈现下行趋势，整个期间下降了 42.7%(图 5)。2016 年，由于厄尔尼诺现象引发的不利天气情况，南美洲的大豆和东南亚的棕榈油等油籽产量下降，这种趋势在某种程度上得以扭转。关于 2016/2017 生长季大豆产量将创下最高纪录的预测导致 2017 年第一季度植物油籽和植物油价格下跌，并在 2017 年一整年都保持在相对较低的水平。2017 年 11 月，植物油籽和植物油价格指数平均值为 232 点，与去年同期相比下降了 2.3%。对 2017/2018 的预测表明，需求将会增加，但同时油籽总产量也将增加，因此预计价格将保持相对稳定。

图 5

2011 年 1 月至 2017 年 11 月某些植物油籽和植物油初级商品的价格



资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

13. 2017 年热带饮品价格指数呈下行趋势，2017 年 11 月的均值为 177 点，较 2017 年 1 月下降 8.8%(图 6)。2017 年综合指数的下降主要是由于咖啡价格的大幅下跌，2017 年 1 月至 11 月间罗布斯塔和阿拉比卡咖啡的价格分别下跌了 14.5%和 12.7%。由于主要咖啡生产国的天气条件和供应预测良好，国际咖啡组织综合指数价格下跌了 15.7%，从 2017 年 1 月的每磅 139 美分跌至 2017 年 11 月的每磅 117 美分。预计 2017/2018 生长季生产将保持健康，这意味着，除非不利的天气情况影响收成，否则中期来看价格不太可能上涨。

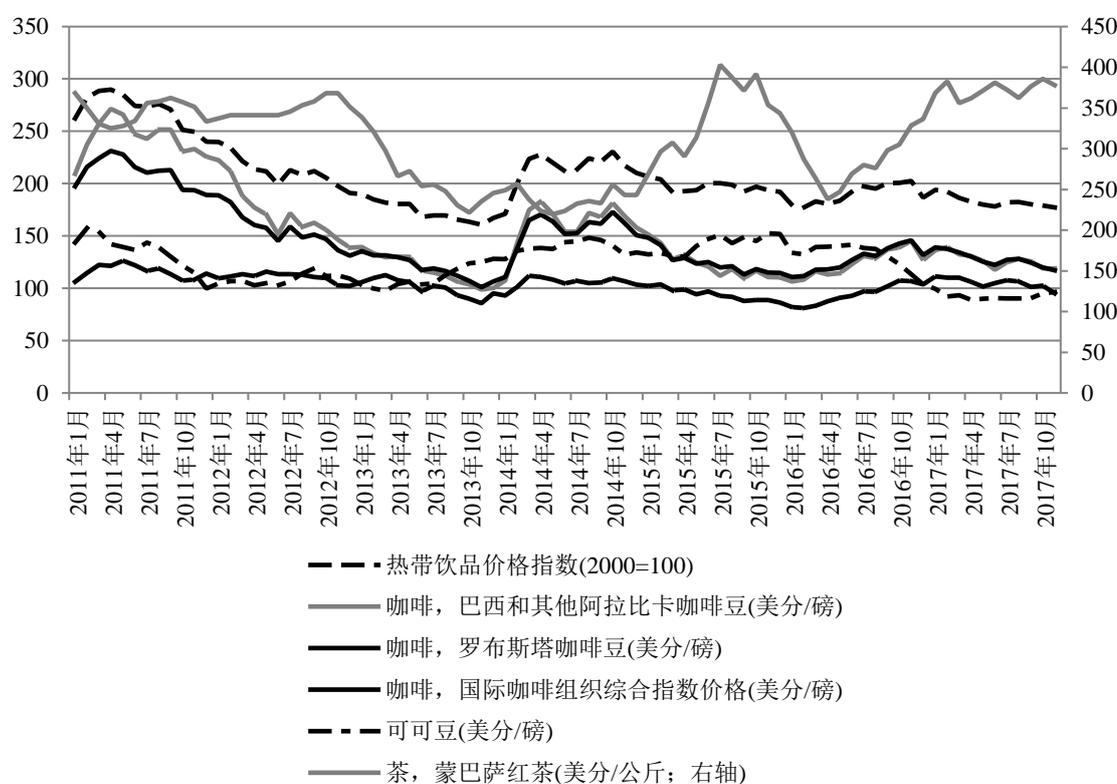
14. 由于预测西非的产量将会增加，2016/2017 季将出现供过于求，因此可可豆的价格 2016 年 7 月开始呈下行趋势。由于预期科特迪瓦和加纳的产量将会大幅增加，供过于求的局面将会创下历史记录，可可豆平均价格达到每磅 89 美分，

为近十年以来的最低水平。2017 年第二季度和第三季度，可可豆价格保持低迷，此后在 2017 年 11 月由于对科特迪瓦雨水过多导致农作物疾病蔓延的担忧而小幅上涨，至每磅 96 美分。总体而言，可可市场预计将维持供过于求的局面，因此可可豆价格近期不太可能大幅上涨。

15. 近两年来，茶叶市场的特点是波动幅度大。2015 年 7 月，蒙巴萨红茶的价格达到有史以来的最高水平，平均为每公斤 403 美分。此后，2016 年 4 月，价格跌至每公斤 238 美分，亦即在 9 个月内下降了 41%。在 2016 年中历经价格逆转之后，2017 年 11 月，蒙巴萨红茶价格平均为每公斤 378 美分，同比上涨了 15.1%。由于主要产茶区与气候有关的风险使得难以预测供给状况，预计 2018 年茶叶价格将继续波动。

图 6

2011 年 1 月至 2017 年 11 月某些热带饮品初级商品的价格趋势



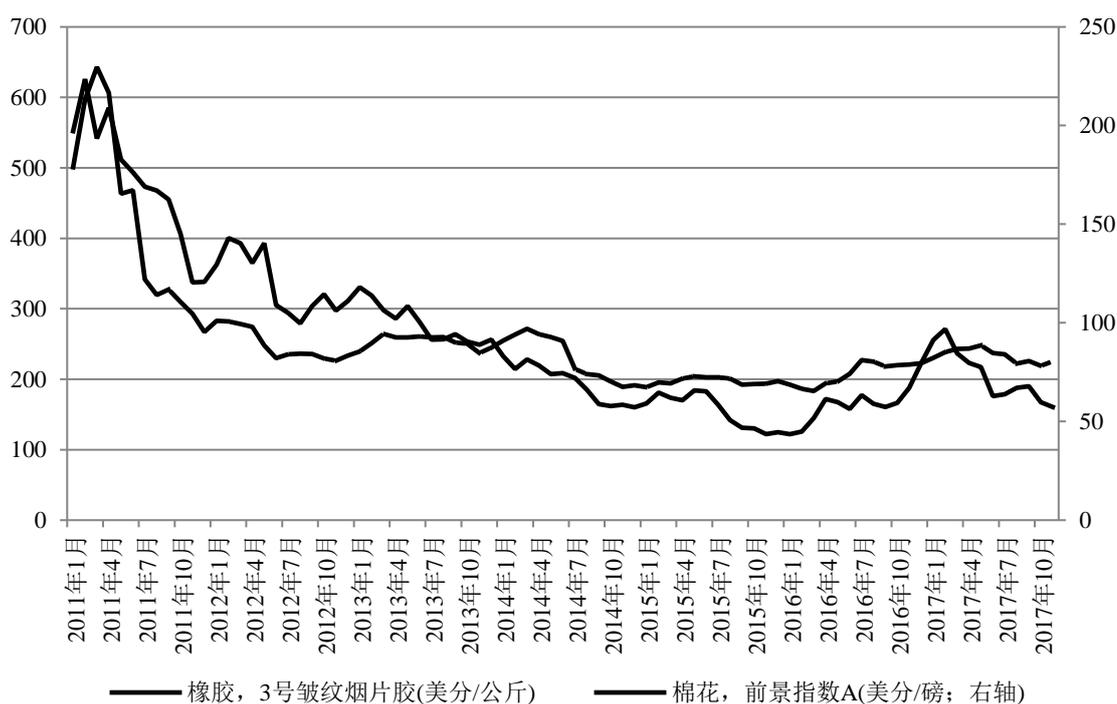
资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

16. 在 2011 年初级商品繁荣期的高峰至 2015 年期间，农业原材料的价格呈暴跌趋势(图 7)。例如，橡胶(3 号皱纹烟片胶)价格从 2011 年 2 月的每公斤 626 美分降至 2015 年 1 月的每公斤 165 美分，暴跌了 73.6%。2016 年 3 月，印度尼西亚、马来西亚和泰国等主要生产国启动了出口限额制度，使得趋势出现逆转，橡胶价格于 2017 年 4 月涨至每公斤 223 美分。但之后橡胶价格再次下跌，2017 年 11 月的价格为每公斤 160 美分。2017 年 12 月，印度尼西亚、马来西亚和泰国政府决定在 2018 年 3 月 31 日前暂停 35 万吨橡胶的出口，此举可望在近期稳定价格。

17. 棉花价格(棉花前景指数 A)下降了 70.7%，从 2011 年 3 月上一个初级商品繁荣期时的每磅 230 美分降至 2015 年 1 月的每磅 67 美分。此后，价格基本保持平稳，直至 2016 年 3 月出现上扬趋势。2017 年 5 月，棉花前景指数 A 升至每磅 89 美分，相当于同比上涨 26.1%，但于 2017 年 11 月再次下滑至每磅 80 美分。国际棉花咨询委员会预测 2017/18 年全球产量将增长 11%，达到 2,540 万吨，略高于 2,520 万吨的全球需求预测；³ 同时考虑到大量的全球库存，2018 年棉花价格有可能因此下降。

图 7

2011 年 1 月至 2017 年 11 月农业原材料市场某些初级商品的价格趋势



资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

2. 矿产、矿石和金属

18. 在 2011 年初达到峰值以后，矿产、矿石和金属价格持续下降了将近 5 年。2011 年 2 月至 2016 年 1 月，贸发会议矿产、矿石和金属价格指数从 418 点跌至 178 点，亦即下跌了 57.3%。⁴ 2016 年，下跌趋势被打破，2016 年 12 月该价格指数达到 239 点。价格上涨主要是由于供给减少和供给方面的不确定性，特别是镍、铜和锌矿市场。2017 年 1 月，贸发会议矿产、矿石和金属价格指数同比上涨 37.8%。这一上涨行情于一季度末短暂结束，但于三季度初再度出现。2017 年 11 月，贸发会议矿产、矿石和金属价格指数站于 271 点，较 2017 年 1 月的 246 点上涨了 10.1%(图 8)。

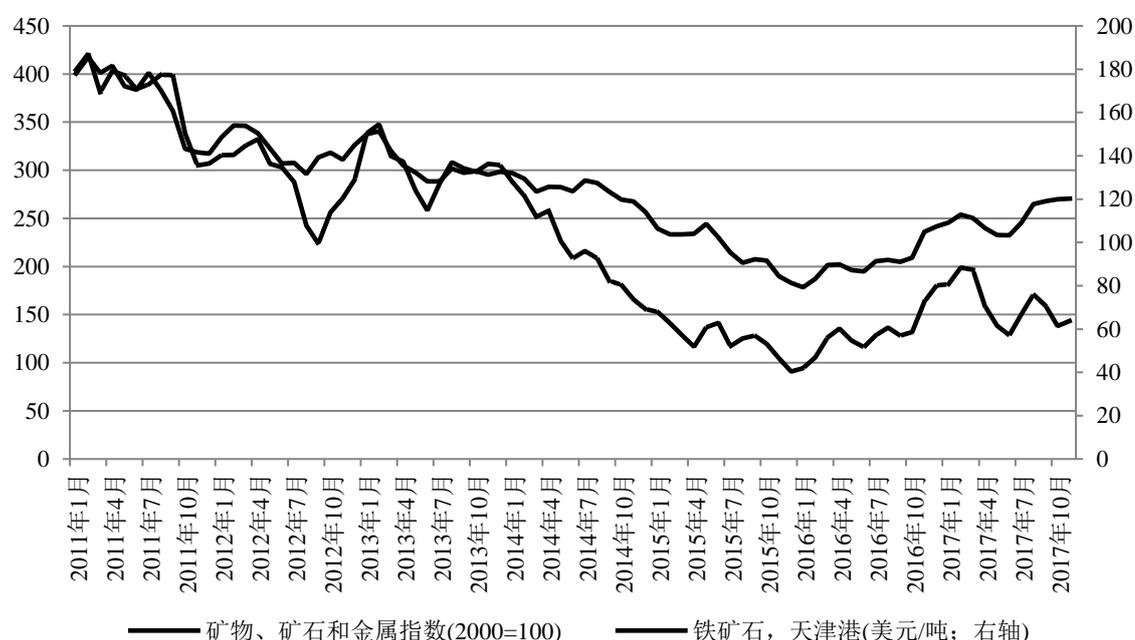
³ 国际棉花咨询理事会，2018 年，2017/18 年全球棉花消费量预计将出现增长，1 月 3 日，可查阅 [https://www.icac.org/Press-Release/2018-\(1\)/PR-1-2018-Global-Consumption-Increasing](https://www.icac.org/Press-Release/2018-(1)/PR-1-2018-Global-Consumption-Increasing)。

⁴ 该指数涵盖铜、铝、铁矿石、镍、铅、锌、锡、磷酸盐岩、锰矿砂和钨矿石。黄金未列入该价格指数。

19. 铁矿石的价格主要由中国的消费推动，因为中国进口的铁矿石占全球海运铁矿石总量的三分之二以上。具体而言，中国的钢产量是铁矿石需求量的一个重要指标。随着中国钢产量于 2014 年放缓，并进而于 2015 年变成负增长，天津港进口铁矿石价格下跌了 70.3%，从 2013 年 12 月的每干吨 136 美元跌至 2015 年 12 月的每干吨 40 美元(图 8)。此后，由于中国的需求恢复以及高成本矿井的产量减少，铁矿石价格上扬，并于 2016 年 1 月至 12 月期间翻了将近一番。2017 年 5 月，中国对钢的需求减弱，加上人们担心供过于求，导致铁矿石价格跌至每干吨 57 美元。2017 年下半年铁矿石价格呈现波动，2017 年 11 月的价格为每干吨 64 美元，较 2017 年 1 月下跌了 21.1%。展望未来，有利的供给条件以及对 2018 年铁需求低增长的预测使得近期价格不太可能大幅上涨。

图 8

矿物、矿石和金属价格指数以及铁矿石的名义价格



资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

20. 2011 年 2 月，伦敦金属交易所的铜价达到每吨 9,867 美元，创下历史最高记录。此后，长期下行趋势将铜价拉低至 2016 年 1 月的每吨 4,458 美元，刚过其峰值水平的一半(图 9)。2016 年 6 月至 2017 年 2 月，铜价上涨了 28.3%，2017 年 5 月开始的新一轮激增使铜价于 2017 年 11 月达到每吨 6,828 美元。对中国的需求将出现强劲增长的预期以及对供应中断的关切是导致价格趋势上行的主要基本因素。由于国际铜研究组预测 2018 年铜矿将出现供不应求的局面，铜价仍有可能进一步上涨。

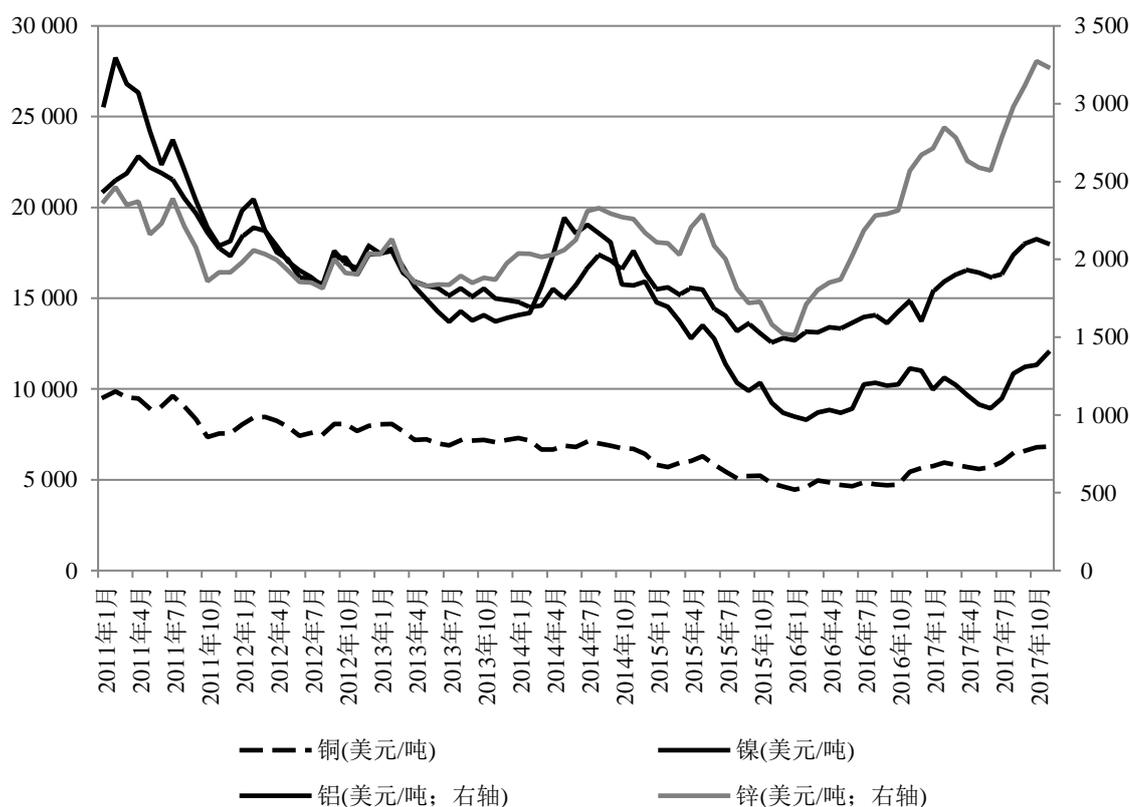
21. 2016 年和 2017 年，由于需求增长强劲以及中国炼铝厂的关闭，铝价沿上行趋势出现波动。2016 年 1 月至 2017 年 11 月，伦敦金属交易所铝价上涨了 42.0%，从每吨 1,479 美元涨至 2017 年 11 月的每吨 2,101 美元(图 9)。展望未来，2018 年全球铝市场可能出现供不应求的局面，从而进一步导致价格上涨。

22. 2014 年初，印度尼西亚实施了禁止出口未加工镍矿石的禁令，镍价短暂偏离了其总体下行趋势。在菲律宾增加了镍矿出口量、特别是对中国的出口量之后，镍价再次呈现下行趋势，并持续至 2016 年初(图 9)。因此，伦敦金属交易所镍价下跌了 56.4%，从 2014 年 7 月的每吨 19,047 美元跌至 2016 年 2 月的每吨 8,306 美元。此后，由于环境方面的关切，菲律宾关闭了一些矿井，导致镍价 2016 年 12 月飙升至每吨 11,010 美元，但 2017 年 6 月又降至每吨 8,928 美元。2017 年下半年，追随贱金属价格上涨的普遍趋势，镍价上涨 26.5%，从 2017 年 7 月的每吨 9,479 美元涨至 2017 年 11 月的每吨 11,990 美元。鉴于 2018 年需求预计仍将保持强劲，镍价很可能进一步上涨。

23. 自 2016 年起，锌价一直呈现上行曲线，仅在 2017 年上半年出现短暂中断(图 9)。矿井的关闭和产量的削减，再加上预期来自中国的强劲需求将导致供不应求，锌价因此在 2016 年 1 月至 2017 年 2 月间暴涨 88.4%，达到每吨 2,848 美元这一 2007 年 10 月以来的最高水平。在 2017 年 2 月至 4 月间出现短暂的下跌之后，由于全球锌矿库存不断削减，锌价继续上涨，于 2017 年 11 月涨至每吨 3,236 美元。展望未来，尽管有新的矿井供应源进入市场，2018 年锌矿市场预期将维持供不应求的局面，锌价有可能进一步上涨。

图 9

2011 年 1 月至 2017 年 11 月某些矿物、矿石和金属的名义价格



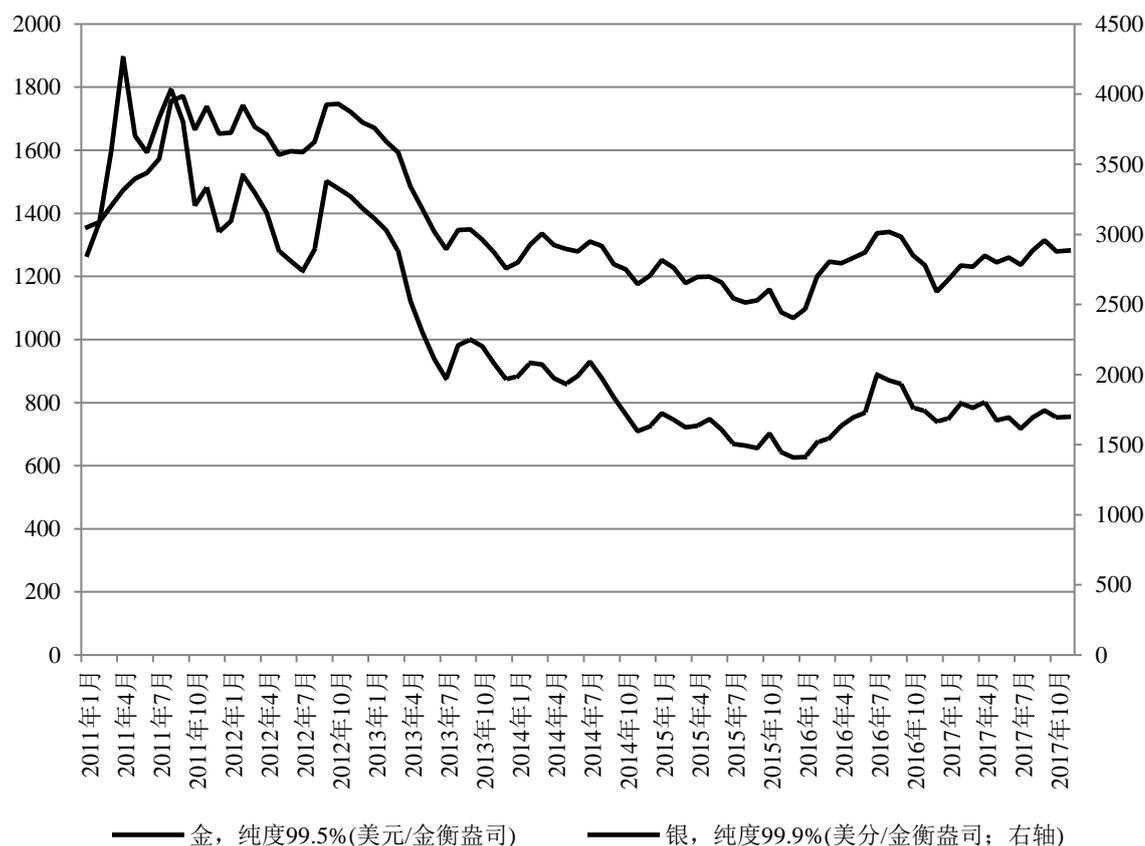
资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

24. 2016 年上半年，由于地缘政治和宏观经济的不确定性和主要经济体的低利率，贵金属价格大幅上升(图 10)。2016 年最后一个季度，由于美国联邦储备系统管理委员会提高了政策利率以及美元升值，金价和银价双双下跌。2017 年，金价出现波动，2017 年 11 月价格为盎司 1,282 美元，较 2017 年 1 月上涨

7.5%。2017年，银价比金价波动幅度更大，2017年11月平均价格为盎司1,698美分，仅略高于年初的水平。展望未来，美国进一步提高政策利率仍然是贵金属价格下行的一个主要风险，而上行风险则包括地缘政治状况和美元可能出现的贬值。

图 10

2011年1月至2017年11月黄金和白银的名义价格



资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库中的数据计算得出。

3. 能源

原油

25. 在过去十年间，原油价格的特点是高度波动。2007 年 1 月至 2017 年 5 月期间，布伦特原油平均现货价格在每桶 133.9 美元至每桶 30.8 美元之间波动(图 11)。⁵ 这段时期的最低价——每桶 30.8 美元出现在 2016 年 1 月，这是自 2003 年 12 月以来的最低价。2014 年 6 月至 2015 年 1 月期间，油价下跌了 56.7%，从每桶 107.0 美元降至每桶 48.4 美元。自那时起，油价总体保持低位。

26. 2014 年底油价暴跌的主要原因是市场上供过于求。供过于求的根本原因是北美页岩油产量大幅增加、不属于石油输出国组织成员国的其他产油国产量增加

⁵ 此后称“油价”。

以及原油需求增长放缓。累积的大量原油库存更加剧了供需之间的不平衡。根据美国能源信息署的数据，全球石油产量从 2014 年 7 月的每日 9,370 万桶增加到 2015 年 7 月的每日 9,750 万桶，其中非石油输出国组织成员国的产量占全球产量每日增产的 380 万桶石油中的 46%。而同期全球每日消费量仅增加了 260 万桶，造成库存大幅增加。

27. 为了应对油价下跌，石油输出国组织在 2016 年 11 月 30 日的部长级会议上决定，自 2017 年 1 月始每日减产 120 万桶，其中沙特阿拉伯减产最多，为每日 48.6 万桶。2016 年 12 月 10 日，石油输出国组织与不属于该组织的主要产油国、包括俄罗斯联邦签订了一项协议，其核心内容也是减产，非石油输出国组织产油国同意每日减产 55.8 万桶。限产协议产生了短期影响，油价回升 20.0%，从 2016 年 11 月的每桶 46.4 美元升至 2017 年 2 月的每桶 55.5 美元，2017 年 6 月又降至每桶 46.9 美元。

28. 2017 年 5 月 25 日，石油输出国组织和不属于该组织的产油国决定延长减产截止日期，将原协议中的减产截止日期从 2017 年 6 月延至 2018 年 3 月。这些削减供应行为是油价猛涨的一个关键驱动因素，油价于 2017 年 11 月达到每桶 62.6 美元这一两年多来的最高水平。2017 年 11 月 30 日，减产协定被再次延至 2018 年底。这一决定的持续影响将取决于两个方面：第一，对减产协议的遵守程度；第二，没有参与该协议的产油国在多大程度上加快生产。例如，美国的产量从 2017 年 1 月的每日 1,471 万桶增至 2017 年 5 月的每日 1,540 万桶，增产 4.7%，抵消了石油输出国组织减产量的 40%。尽管美国进一步短期增产面临技术限制和其他方面的限制，但单靠 2017 年 5 月达成的减产协议似乎不足以将油价推升至 2014 年初的水平。此外，库存依然高企，导致油价不太可能飙升。关于上行风险，对需求增长更加强劲的预期有可能在未来导致石油价格上涨。

天然气

29. 由于运输方面的物理限制和不同区域盛行不同的合同安排，传统上天然气市场十分区域化。这就导致有时大相径庭、偶尔甚至背道而驰的各种参考价同时存在。例如，2012 年 2 月，在德国，来自俄罗斯的每百万英国热量单位(Btu)天然气边境价格为 12.22 美元，而美国路易斯安娜亨利港的价格则为每百万英国热量单位 2.53 美元。

30. 通常被援引为全球基准的亨利港天然气价格 2016 年 3 月达到每百万英国热量单位 1.70 美元(图 11)，这是 20 多年来的最低水平，主要是由于冬季温和，消费较低。此后，亨利港天然气价格沿上行趋势波动，2017 年 10 月价格平均为每百万英国热量单位 2.87 美元。美国能源信息署预测，2018 年，消费和出口需求将超过供给增长速度，从而导致库存减少。因此，亨利港天然气价格未来似乎有可能进一步上涨。

31. 更长远来看，液化天然气基础设施的快速扩张和新技术将带来更高层次的全球市场一体化。2017 年 1 月，全球液化能力为每年 3.4 亿吨，比 2005 年的每年 1.71 亿吨翻了将近一番。⁶ 2017 年有望新建每年 1 亿吨以上的液化能力，主

⁶ 国际天然气联盟，2010 年，《世界液化天然气报告》(西班牙巴塞罗那)；国际天然气联盟，2017 年，《世界液化天然气报告》(西班牙巴塞罗那)。

要是在澳大利亚和美国，预计液化能力将继续快速增长。2015 年，液化天然气占全球天然气贸易的 32.5%。⁷ 中期来看，液化天然气产能的提高将促进天然气价格趋同。

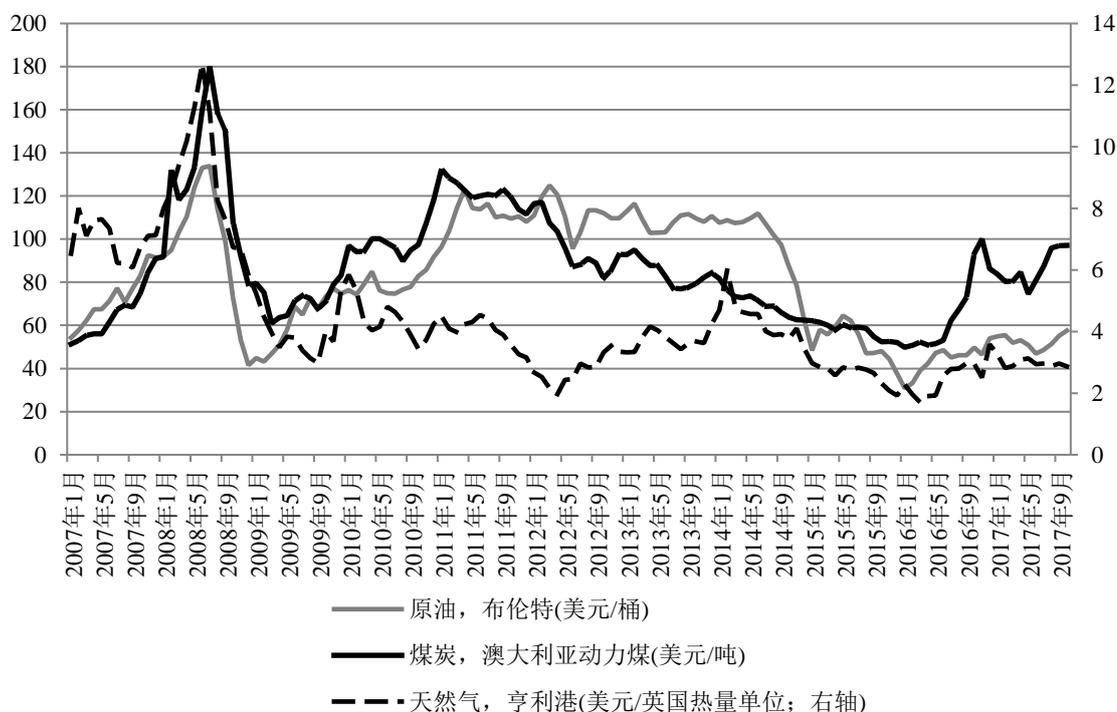
煤炭

32. 从全球范围来看，煤炭依然是用于发电的主要燃料。此外，煤炭也是钢材和水泥行业的主要热能来源。鉴于煤炭还要对 45% 的与能源有关的二氧化碳排放量负责，降低煤炭在全球能源组合中的份额依然是气候变化减缓过程中的一项重大挑战。据国际能源署预测，煤炭在发电中的份额呈下降趋势，有望从 2014 年的 41% 降至 2021 年的 36%。

33. 2014 年初至 2016 年中，澳大利亚动力煤价格沿下行趋势波动，这主要是由于长期供过于求以及中国的进口需求萎靡不振。此后，由于供给削减，加上中国国内减产，以减轻供过于求的情况，并提高煤炭部门的获利能力，因此进口需求增加，导致价格暴涨，从 2016 年 6 月的每公吨 56 美元涨至 2016 年 11 月的每公吨 111 美元。后因中国部分中止限产令，供给情况改善，煤炭价格于 2017 年 6 月跌回每公吨 81 美元。2017 年下半年，中国和其他亚洲国家的强劲需求导致煤炭价格上涨，2017 年 10 月涨至每公吨 97 美元。未来，由于供应能力充足，煤炭价格似乎不可能进一步上涨。

图 11

2007 年 1 月至 2017 年 10 月原油(石油)、煤炭和天然气价格



资料来源：贸发会议秘书处基于贸发会议数据库和世界银行全球经济监测大宗商品数据库(2018 年 1 月 14 日访问)的数据计算得出。

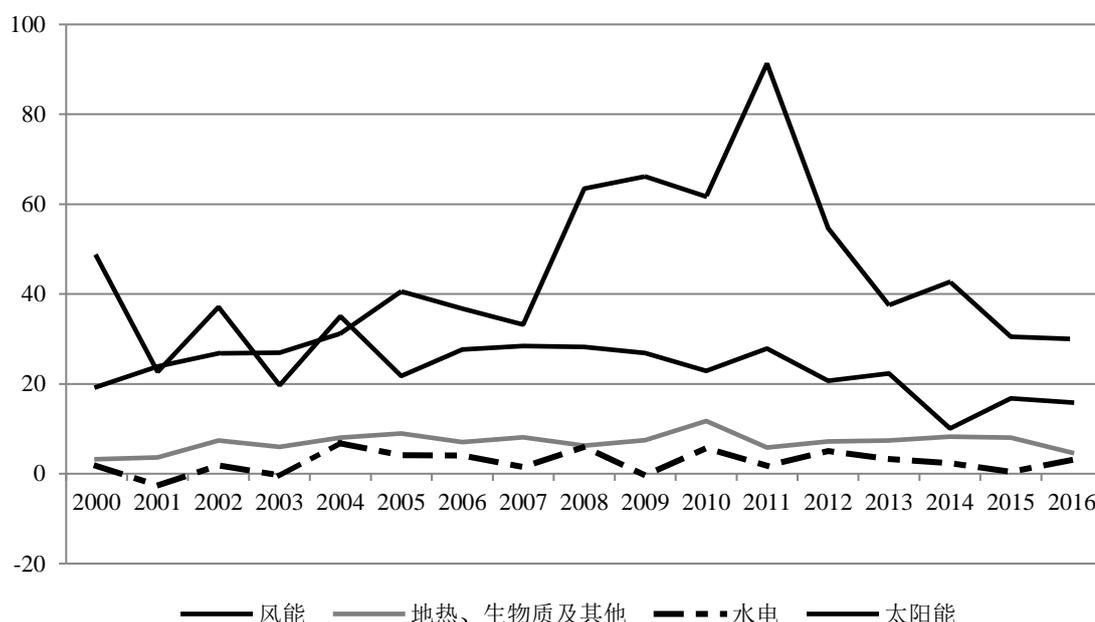
⁷ 基于英国石油的数据，2016 年，《世界能源统计评论》(伦敦)。

可再生能源

34. 国际能源署预测，2017 至 2022 年，全球可再生能源发电能力将扩增 920 千兆瓦，增幅为 43%。得益于陆上风电和太阳能光伏发电能力的大幅增长，2016 年可再生电力能力的增长创下历史纪录，达到 165 千兆瓦。⁸ 十多年来，在可再生能源消费方面，光伏发电表现出最高的增长率，风电紧随其后(图 12)。在全球可再生能源来源增长量中，中国仍然占据最高份额，在陆上风电和光伏发电产能方面均有显著增长。在印度、美国和欧洲联盟等多个国家和地区，可再生能源产能都在增长。

图 12

按类别分列的可再生能源消费量年度增长率



资料来源：贸发会议秘书处根据英国石油公司《世界能源统计评述》(2017 年 6 月)中数据计算的结果。

35. 越来越多地部署可再生能源技术促使成本大幅下降，从而增强了可再生能源相对于化石燃料的竞争力。例如，陆上风电已经成为最廉价的电力来源之一，2016 年投产的风电发电厂的平准化发电成本⁹ 为每千瓦时 0.07 美元，¹⁰ 低于经济合作与发展组织成员国煤炭发电厂的成本。¹¹ 中期来看，可再生能源仍有可

⁸ 国际能源署，2017 年，提要，《2017 年可再生能源：至 2022 年的分析和预测》市场报告系列。

⁹ 平准化发电成本是各种不同发电技术总体竞争力的简要衡量尺度。它是指在假定财务生命和工作周期期间建造和运营一个发电厂的每千瓦时成本(见美国能源信息管理局，2017，可查阅 <https://www.eia.gov/outlooks/aeo/pdf/electricitygeneration.pdf>)。

¹⁰ 国际可再生能源机构，2017 年，《可再生能源：快速下降的发电成本》。可查阅 https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2017/Nov/IRENA_Sharp_falling_costs_2017.pdf。

¹¹ 国际可再生能源机构，《2030 年可再生能源路线图中的可再生发电》。可查阅 http://wasa.project.info/docs/IRENA_REmap2030/REmap-FactSheet-7-Cost+Competitive.pdf。

能进一步大幅降低成本，到 2025 年，太阳能光伏发电、聚光太阳能发电和陆上风电的平准化发电成本分别有可能降低 59%、43% 和 35%。¹²

36. 可再生能源的持续增长是实现《2030 年可持续发展目标》以及把全球平均气温升幅控制在工业化前水平以上低于 2°C 之内并努力将气温升幅限制在工业化前水平以上 1.5°C 之内这一目标(《联合国气候变化框架公约》下的《巴黎协定》第二条)的重要基石。扩大可再生能源的生产，也有可能大幅提高发展中国家农村地区的人们获取电力的情况，帮助他们实现关于能源的可持续发展目标 7，亦即确保人人获得负担得起的、可靠和可持续的现代能源。有鉴于此，扶持性的政策环境对于可再生能源至关重要，特别是在化石燃料价格较低的情况下。

二. 近期市场动态产生的政策问题

37. 过去十年间国际初级商品市场的波动，凸显了通过对依赖初级商品的发展中国家进行结构转型来实现多样化和提高国内增值的重要性。为初级商品与发展问题多年期专家会议 2018 年届会编写的一份附属报告深入分析了这些问题，并侧重于多样化和增值问题。¹³ 其他与近期初级商品市场动态有关的主要政策问题包括：对初级商品的依赖与可持续发展目标之间的联系，在制订国内初级商品部门的政策必须到国际初级商品市场的可能发展的重要性，以及可再生能源在可持续发展中的作用。

A. 在依赖初级商品的发展中国家促进包容性发展

38. 国际初级商品市场的动态和可持续发展目标之间存在若干直接和间接的联系。例如，初级商品价格冲击有可能同时影响到发展中国家的粮食安全和贫困指标。在这方面，应当指出的是，国际初级商品市场的动态在多大程度上影响发展中国的经济和社会条件取决于现有的政策框架。社会安全网等政策可以减轻初级商品价格冲击对低收入人口的负面影响，而为了确保意外收入能够得到更广泛的分享，必须实施再分配政策。

39. 一些国家在 2000 年代初期初级商品繁荣期间的经历可以被视为例证。在这方面，2004 至 2010 年间，赞比亚作为主要的铜出口国，受全球铜价大幅上涨的推动，其人均国内生产总值年均增长率超过了 5%。然而，在同一时期，官方数据表明，贫穷人口比率和营养不足发生率分别从人口的 56.7% 和 48.5% 增加到 64.1% 和 51.7%。¹⁴ 这个例子表明，在依赖初级商品的发展中国家，初级商品价格上涨与穷人生活条件改善之间不存在自动的联系。相反，应采取政策，确保初级商品价格上涨有助于实现可持续发展目标。

¹² 国际可再生能源机构，2016 年，《推动改变的力量：太阳能和风能至 2025 年的降价潜力》。

¹³ TD/B/C.I/MEM.2/42。

¹⁴ 世界银行，世界发展指标数据库，可查阅 <https://datacatalog.worldbank.org/dataset/world-development-indicators>(2018 年 2 月 13 日访问)。

B. 在初级商品部门国内政策中确保高效的风险管理

40. 在设计初级商品部门国家政策时，需要考虑到国际初级商品市场与当地条件之间的联系。在这方面，管控初级商品意料之外的价格变动所产生的风险至关重要。科特迪瓦可可部门的近期动态在这方面提供了重要的经验教训。作为可可部门改革的一部分，引入了一种远期销售预期作物和保证最低生产者价格的机制。2016/17 年度销售季节开始时，可可的国际价格为每磅 123 美分，政府将生产者价格定为每磅 85 美分左右。然而，此后可可价格在 2017 年 7 月暴跌至每磅 90 美分。许多事先同意购买可可的贸易商因为生产者价格与国际市场价格之间的差额不足以盈利而违约。因此，许多依靠可可作为主要收入来源的小农的生计受到威胁。¹⁵

41. 在国际商品价格发展不利的情况下，价值链上的公平风险分担和有效的全面风险管理对于避免过度窘迫至关重要。风险管理工具可以包括保险机制或稳定基金。一般而言，初级商品部门的政策应旨在确保商品价格变动不会伤害人口中最脆弱的群体。

C. 促进向可持续能源过渡并从中受益

42. 化石燃料价格低是可再生能源发展的一个障碍。特别是在发电行业，天然气和煤炭与风能和太阳能等可再生能源之间形成直接竞争。因此，支持性政策环境对于保持向可持续全球能源架构过渡的势头至关重要。这包括削减有害且高额的化石燃料补贴，国际货币基金组织估算 2015 年的补贴额达到 5.3 万亿美元。¹⁶ 此外，支持部署可再生能源的政策仍然很重要，例如为可再生能源在国家能源组合中所占份额设定目标，以及确保可再生能源投资获得资金。

43. 除了为气候变化减缓作出贡献之外，可再生能源的增长还有助于实现发展目标，包括实现《2030 年可持续发展目标》。全球范围内仍有 10 亿人用不上电。可再生能源解决方案有助于在不通电的地方，例如在没有电网的偏远地区，帮助人们用上清洁能源。广义而言，向更清洁的可再生能源来源转型可带来若干益处，包括降低环境污染、健康益处和减少对某一单一能源来源的依赖性。

¹⁵ 这个问题得到媒体的广泛报道。例如，见路透社，2017 年，科特迪瓦削减可可农户的中间作物价格，3 月 30 日，可查阅 <https://www.reuters.com/article/us-cocoa-ivorycoast/ivory-coast-slash-es-cocoa-farmers-price-for-mid-crop-idUSKBN1712QA>；全非洲新闻网站，2017 年，西非：可可价格下跌可能导致加纳童工激增，科特迪瓦，6 月 12 日，可查阅 <http://allafrica.com/stories/201706160709.html>；彭博社，2017 年，科特迪瓦可可农户主要收成收入削减三分之一，10 月 2 日，(可查阅 <https://www.bloomberg.com/news/articles/2017-10-01/ivory-coast-cuts-cocoa-farmers-pay-by-third-for-main-harvest>)。另见国际可可倡议，2017 年，简报，6 月 22 日。

¹⁶ 国际货币基金组织，2015 年，全球能源补贴有多高？15/105 号工作文件。