



第七十八届会议

临时议程* 项目 17(d)

宏观经济政策问题：商品

世界商品趋势和前景

秘书长的报告

摘要

本报告由联合国贸易和发展会议秘书处根据大会第 76/194 号决议编写，着重介绍主要商品市场的近期动态和前景。报告分析了影响 2022 年和 2023 年第一季度大宗商品价格走势的因素。数据显示，主要受乌克兰战争爆发的推动，大多数大宗商品价格在 2022 年第一季度上涨，导致各种食品和燃料商品不确定和供应中断。这影响到矿物、矿石和非贵金属的价格，由于投入成本高而导致价格上涨。由于战争带来的不确定性，贵金属价格也出现上涨。在这一上涨趋势之后，非燃料商品价格在当年剩余月份至 2023 年 3 月(可获得数据的最近一个月)期间下跌，主要原因是对全球经济衰退和负担能力的担忧引发需求萎缩。长期封锁导致中国需求疲软以及各国为应对通胀积极收紧货币政策，也推动了价格下行。由于地缘政治紧张局势影响对欧洲联盟的供应，天然气价格高企，进入 2022 年能源价格仍居高不下。燃料价格仅在 2022 年的最后四个月下跌，原因是重建天然气库存后需求下降。持续的地缘政治和经济不确定性可能会使价格在 2023 年保持高度波动。本报告探讨与近期动态有关的一些政策问题，并提出帮助依赖商品的发展中国家实现可持续发展和包容性增长的建议。

* A/78/150。



一. 引言

1. 本报告述及世界商品趋势和前景，由联合国贸易和发展会议(贸发会议)秘书处根据大会第 76/194 号决议编写。报告分析了商品市场的近期动态，重点是价格趋势及决定因素。本报告述及的三大商品组为：(a) 农产品，包括食品、热带饮料、植物油籽和植物油及农业原料；(b) 矿物、矿石和金属；(c) 能源，包括石油、天然气、煤炭和可再生能源。
2. 本报告还探讨了进口多样化作为减轻商品价格波动对粮食安全有害影响的一种方式。

二. 商品市场的近期动态

A. 概述

3. 贸发会议所有商品组的自由市场商品价格指数¹ 随 2020 年年中因冠状病毒病(COVID-19)疫情开始的上升趋势而上升，2022 年 8 月达到 235.6 点的高位，主要原因是乌克兰战争导致供应中断和商品价格上涨。2022 年 9 月，所有组别的指数扭转了上升趋势，到 2023 年 3 月下跌至 158.5 点。下跌的原因是对全球经济衰退的担忧引发需求减少，以及各国为遏制通货膨胀而积极收紧货币政策。

图一

贸发会议自由市场商品价格指数，所有组别

(2015=100)



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库的数据得出的计算结果。

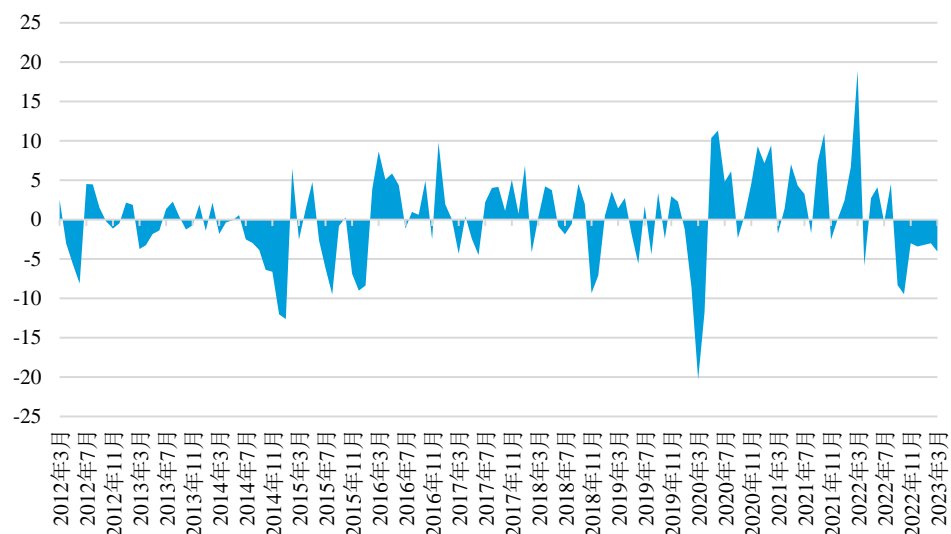
¹ 联合国贸易和发展会议(贸发会议)自由市场商品价格指数的新基数为 2015 年=100，在旧指数中加入了新商品，因此使用新权重。新指数包括燃料组和贵金属亚组的单独指数。本报告提及的所有网站均在 2023 年 5 月登录访问。

4. 贸发会议商品价格指数的月度波动显示了商品价格的变动程度(见图二)。2022年,由于多种因素,指数每月大幅变动(见第二.b节)。指数的最高和最低百分比变动分别发生在3月(18.9%)和10月(-9.5%)。

图二

贸发会议自由市场商品价格指数的月度波动, 所有组别

(百分比变动)



资料来源: 贸发会议秘书处根据贸发会议数据库的数据得出的计算结果。

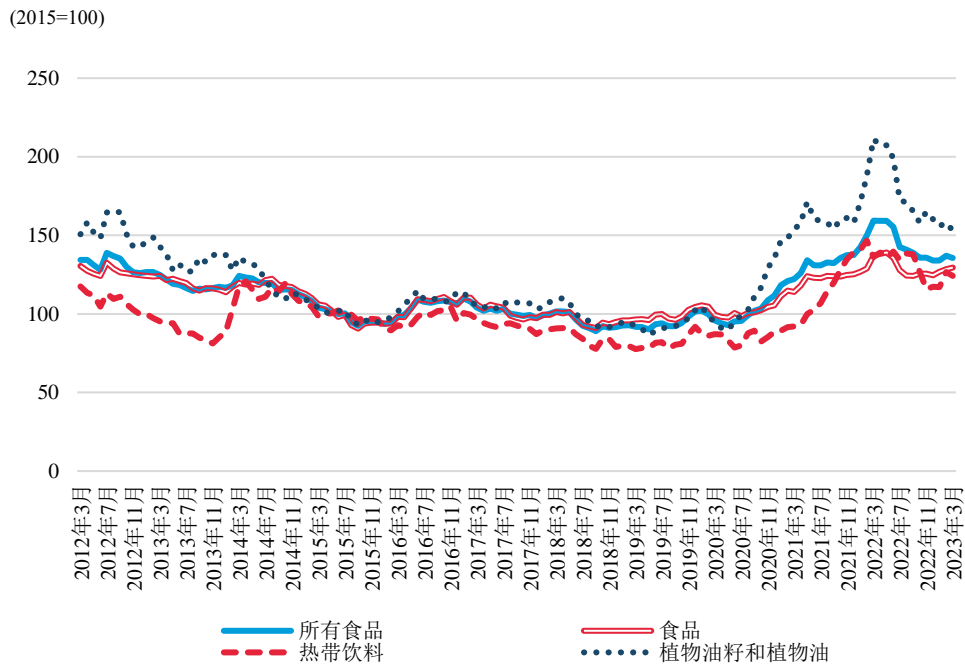
B. 关键商品部门的动态

1. 食品和农产商品

5. 贸发会议粮食价格指数在 2022 年 5 月达到峰值至 159.2 点,但在 2023 年 3 月跌至 135.6 点(见图三)。这一模式与粮食和植物油籽及其他油类指数的波动密切相关,在所有食物组别中,这些油类变动最大。这些波动背后的一些因素包括:乌克兰战争以及随后的《关于从乌克兰港口安全运输谷物和食品的倡议》(《黑海倡议》)和《关于促进俄罗斯粮食产品和化肥出口的谅解备忘录》使乌克兰和俄罗斯联邦的农产品得以持续出口;以及天气条件和化肥成本飙升。²

² 贸发会议,“贸易的希望:黑海谷物倡议的影响”,2023年3月(日内瓦,贸发会议,2023年)。

图三
部分商品组的价格指数



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库的数据得出的计算结果。

注：所有食品对应贸发会议综合食品指数，包括食品、热带饮料、植物油籽和植物油次级指数。

6. 2022年3月，玉米价格上涨到每公吨364美元(见图四)，原因是玉米主要出口国乌克兰生产中断以及化肥成本高。玉米价格于2022年第二季度下跌，因为阿根廷和巴西产量增加，以及美国及欧洲联盟的动物饲料需求减弱。^{3,4} 2022年7月下旬签署的《黑海倡议》也缓解了市场压力。⁵ 尽管如此，10月玉米价格再次达到峰值，然后第二次下跌，2023年3月跌至每公吨290.3美元。延长《黑海倡议》的不确定性⁶ 以及阿根廷、美国和欧洲联盟的不利天气条件促成了10月的价格上涨。⁷ 与此同时，巴西产量增加和美国需求疲软对2022年底和2023年初的价格产生了下行压力。⁸ 需求疲软和美国玉米产量预期增加可能导致2023年价

³ 见 www.reuters.com/business/un-food-price-index-falls-again-july-2022-08-05/。

⁴ 世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”，《商品市场展望》(华盛顿特区，世界银行，2022年)。

⁵ 贸发会议，“贸易的希望：黑海谷物倡议的影响”。

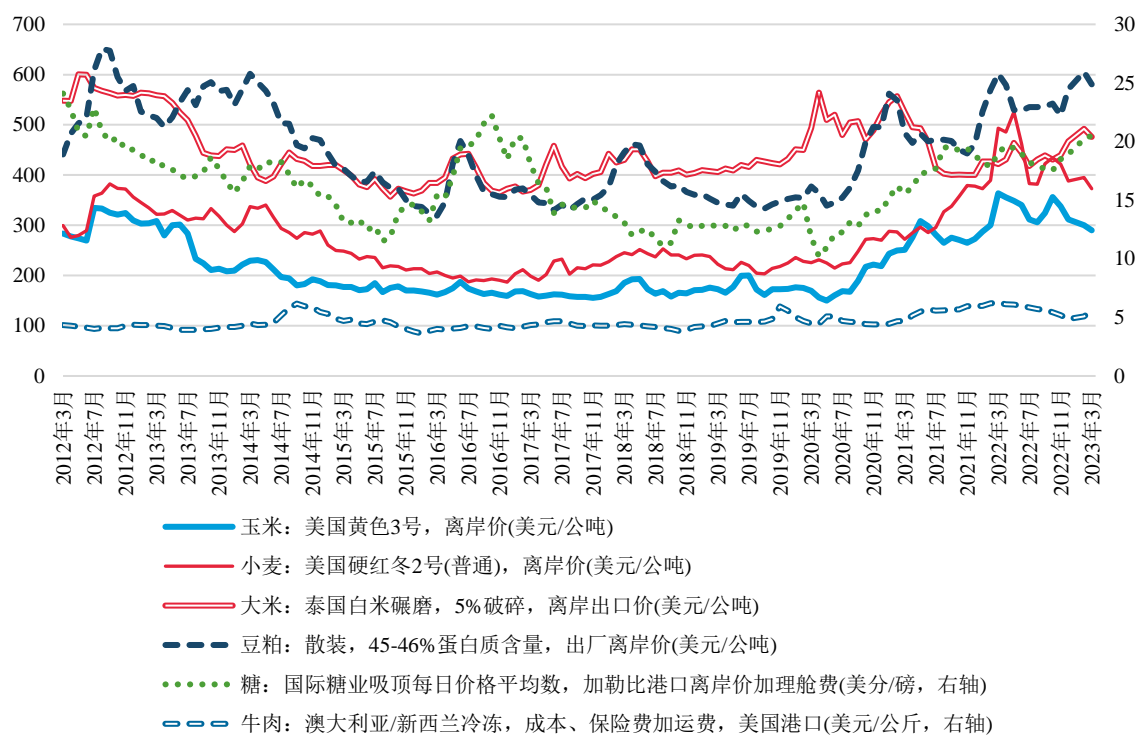
⁶ 见 unctad.org/news/black-sea-grain-initiative-offers-hope-shows-power-trade。

⁷ 见 www.fao.org/newsroom/detail/benchmark-for-world-food-prices-was-broadly-steady-in-october/en。

⁸ Tatiana Freitas 和 Tarso Veloso Ribeiro，“巴西玉米创纪录高产对抑制粮价至关重要”，《彭博》，2022年12月19日。

格下跌。但是，由于《黑海倡议》未来的持续不确定性⁹ 和阿根廷供应短缺，上行风险依然存在。¹⁰

图四
部分粮食和农产商品的价格趋势



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库的数据得出的计算结果。

注：糖和牛肉的价格变动在右轴上显示。玉米、小麦、大米和豆粕价格在左轴上显示。

7. 2022年，美国小麦的国际基准价格也经历了与黑海供应中断有关的大幅波动(见图四)。首先，由于战争和乌克兰出口减少，小麦价格从1月的每公吨373美元上涨至2022年5月的每公吨523美元。¹¹ 在《黑海倡议》以及澳大利亚、加拿大、俄罗斯联邦的产量高于预期之后，小麦价格在2022年8月降至每公吨382美元。^{12,13} 虽然随后价格上涨，但美国产量增加和需求减少再次拖累价格，¹⁴

⁹ 见 unctad.org/news/black-sea-grain-initiative-offers-hope-shows-power-trade。

¹⁰ 《经济学家》资料处，“玉米，4月”，2023年4月。

¹¹ 世界银行，“乌克兰战争对商品市场的影响”，《商品市场展望》(华盛顿特区，世界银行，2022年)。

¹² 见 news.un.org/en/story/2022/08/1124012。

¹³ 《经济学家》资料处，“小麦：4月”，2023年4月。

¹⁴ 联合国粮食及农业组织(粮农组织)，“粮食价格趋势月度报告”，粮价监测和分析公告，第10号，2022年12月14日(罗马，粮农组织，2022年)。

2023年3月跌至每公吨373美元。未来的价格走势将取决于黑海地区的事态发展和《黑海倡议》的未来。^{15,16} 预计小麦价格将继续下跌，假设黑海出口继续流动。¹⁷

8. 泰国大米的基准价格由2022年1月的每公吨427美元上升至2022年5月的每公吨464美元。尽管2022年6月至11月价格有所下降，但12月再次上升，至2023年3月达到每公吨476美元(见图四)。波动的原因是天气变化影响了全年的供应。11月价格上涨反映中国干旱造成的供应紧张和印度种植面积减少，这抵消了泰国和越南的增产。¹⁸ 同时，亚洲出口国的货币对美元升值，反映价格上涨。¹⁹ 预计大米消费将会增加，原因是孟加拉国、中国和泰国需求增长，²⁰ 可能超过产量，并对价格造成通胀压力。

9. 2022年4月，由于乌克兰战争后投入成本增加，《国际糖业协定》每日价格月平均数上升至每磅19.6美分(见图四)。²¹ 糖价在4月达到峰值后下跌，2022年10月平均为每磅17.5美分，原因是巴西雷亚尔贬值和乙醇价格下跌导致巴西产量增加。印度生产前景的改善进一步促使糖价下跌。²² 由于印度天气不利，以及澳大利亚和泰国甘蔗压榨延迟，糖价随后于2022年12月上涨至每磅18.9美分。²³ 尽管生产前景较好，但由于供应方面的限制以及各国因不确定性和担心短缺而进行囤积，2023年糖价继续上涨。²⁴

10. 大豆价格从2022年1月的每公吨526美元上涨到2022年3月的每公吨601美元(见图四)，原因是葵花籽替代品需求增加、原油价格高企以及南美洲天气不利。²⁵ 2022年11月，由于对经济放缓和中国需求的担忧，价格下跌至每公吨519美元。12月价格再次上涨，原因是阿根廷的恶劣天气影响了生产，强劲的需求持续到2023年3月。²⁶ 然而，由于巴西和美国的产量预计将创历史新高，预

¹⁵ 《经济学家》资料处，“小麦：4月”，2023年4月。

¹⁶ 见 unctad.org/news/continuation-black-sea-initiative。

¹⁷ 《经济学家》资料处，“小麦：6月”，2023年6月。

¹⁸ 世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

¹⁹ 见 news.un.org/en/story/2023/02/1133152。

²⁰ 美国农业部经济研究处，“大米展望：2月”，2023年2月10日(华盛顿特区，2023年)。

²¹ Samuel Gebre，“欧洲高端生产商警告，迎接糖价上涨”，《彭博》，2022年6月16日。

²² 见 www.fao.org/newsroom/detail/global-food-commodity-prices-decline-in-july/en。

²³ 见 www.fao.org/newsroom/detail/world-food-prices-dip-in-december/en。

²⁴ 《经济学家》资料处，“糖：1月”，2023年1月。

²⁵ 同上，“大豆：11月”，2022年11月。

²⁶ 同上。

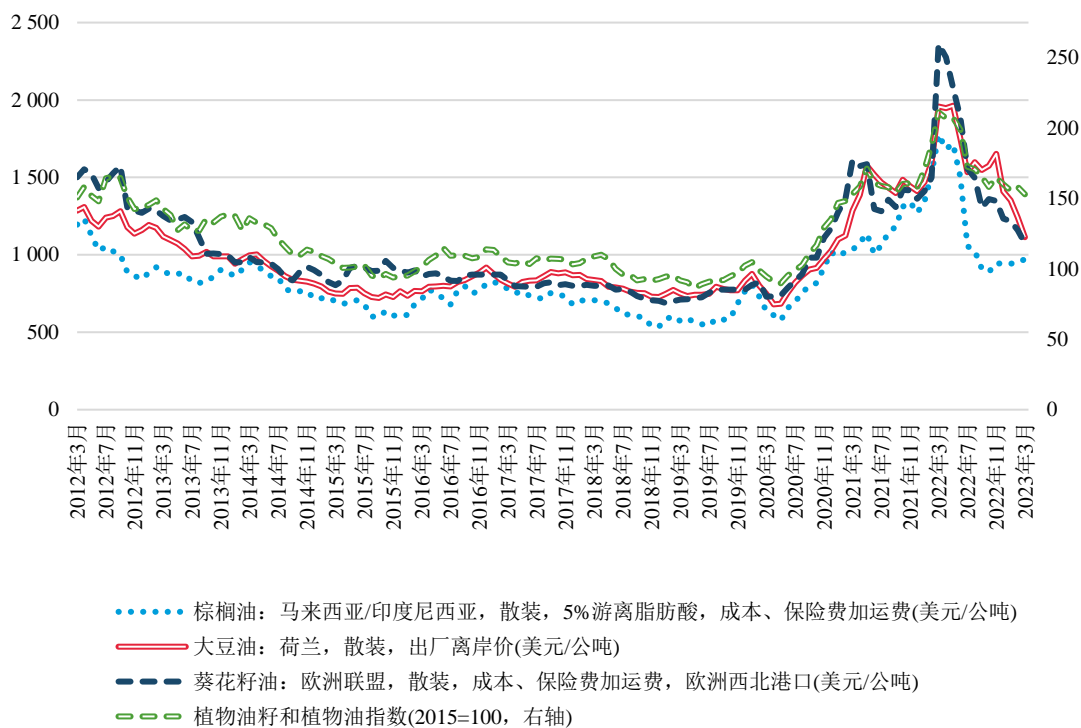
计 2023 年大豆价格将会下跌。预计这将超过对生物燃料需求的反弹²⁷ 以及与阿根廷不利天气相关的上行风险。²⁸

11. 澳大利亚和新西兰的牛肉价格从 2022 年 1 月的每公斤 5.97 美元降至 2023 年 3 月的每公斤 5.58 美元(见图四)，原因是优质牛肉需求减少，以及美国肉类加工厂人员增加。²⁹ 澳大利亚干旱天气出售牛只的压力也导致价格下跌。³⁰ 预计 2023 年牛肉价格将会上涨，因为干旱之下美国养牛减少。³¹

12. 贸发会议植物油籽指数从 2022 年 1 月的 171 点上升到 2022 年 3 月的 211 点(见图五)，原因是乌克兰战争导致葵花油和大豆油增加，以及食用油和油籽的高替代性。由于葵花籽、大豆和棕榈油价格下跌，该指数于 2023 年 3 月跌至 153 点。

图五

植物油籽和植物油市场部分商品的价格趋势



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库的数据得出的计算结果。

²⁷ 世界银行，“价格走低，但缓解作用不大”《商品市场展望》(华盛顿特区，世界银行，2023 年)。

²⁸ 《经济学家》资料处，“大豆：5 月”，2023 年 5 月。

²⁹ 见 robbreport.com/food-drink/dining/beef-price-decline-premium-steak-1234741794/。

³⁰ 见 www.abc.net.au/news/rural/2023-03-17/cattle-prices-record-big-drop-cheaper-steak-unlikely-consumers/102088062。

³¹ Patrick Thomas，“牛排价格继续上涨”，《华尔街日报》，2023 年 6 月 1 日。

13. 2022年5月，豆油价格上升至每公吨1963美元(见图五)，超过2021年的高位价格。这是由于乌克兰供应中断后对葵花籽油替代品的需求增加。³² 2023年3月，由于南美洲有利的生长条件和乌克兰在《黑海倡议》后恢复出口，价格降至每公吨1113美元。³³ 2023年豆油价格可能继续下跌，原因是巴西和美国的收成创下纪录。预计这将抵消阿根廷严重干旱造成的损失。^{34,35} 但是，中国和印度需求疲软可能会缓解豆油价格的压力。³⁶

14. 棕榈油价格继续呈上升趋势，2022年3月上升至每公吨1777美元(见图五)。与豆油相似，这是因为替代葵花籽油的需求激增。³⁷ 印度尼西亚对棕榈油实施出口禁令，东亚产量低于预期，加剧了供应紧张，价格进一步上涨。³⁸ 棕榈油价格在2022年3月达到峰值，随后于2023年3月降至每公吨972美元。造成价格下跌有诸多因素，包括《黑海倡议》、³⁹ 印度尼西亚解除出口禁令以及由于消费者负担能力问题和增长前景欠佳导致的需求疲软。⁴⁰ 预计棕榈油价格将在2023年年中上涨，尽管由于印度尼西亚需求增加而推高产量，该国的新政策要求提高生物柴油中棕榈油的混合比例。⁴¹ 厄尔尼诺现象可能导致干旱天气，以及年底前减产，也可能给价格带来上行压力。⁴²

15. 葵花籽油价格在2022年1月至3月期间上涨了67%，2022年3月达到每公吨2361美元。价格飙升的原因是俄罗斯联邦和乌克兰供应中断，这两个国家占全球出口的75%以上。⁴³ 由于对负担能力的担忧导致需求疲软，以及其他植物油的供应有所改善，价格开始下降。⁴⁴ 2022年7月出台的《黑海倡议》(涵盖葵花籽油及葵花粉)也缓解了市场压力。⁴⁵ 截至2023年3月，向日葵价格达到每公吨

³² 见世界银行，“乌克兰战争对商品市场的影响”。

³³ 同上，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

³⁴ 见 www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/agriculture/032323-south-american-soybean-oil-prices-drop-to-more-than-two-year-low。

³⁵ 《经济学家》资料处，“大豆：11月”，2022年11月。

³⁶ 见 www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/agriculture/032323-south-american-soybean-oil-prices-drop-to-more-than-two-year-low。

³⁷ 见 www.reuters.com/business/energy/palm-oil-becomes-costliest-vegoil-ukraine-war-halts-sunoi-supply-2022-03-01/。

³⁸ 见世界银行，“乌克兰战争对商品市场的影响”。

³⁹ 见 unctad.org/news/continuation-black-sea-initiative。

⁴⁰ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁴¹ 见 www.reuters.com/world/asia-pacific/indonesias-biodiesel-policy-dry-weather-keep-palm-oil-prices-elevated-2023-03-08/。

⁴² 见《经济学家》资料处，“棕榈油：5月”，2023年5月。

⁴³ 见 Anuradha Raghu，“食用油创纪录——食品通胀飙升的新威胁”，《彭博》，2022年3月3日。

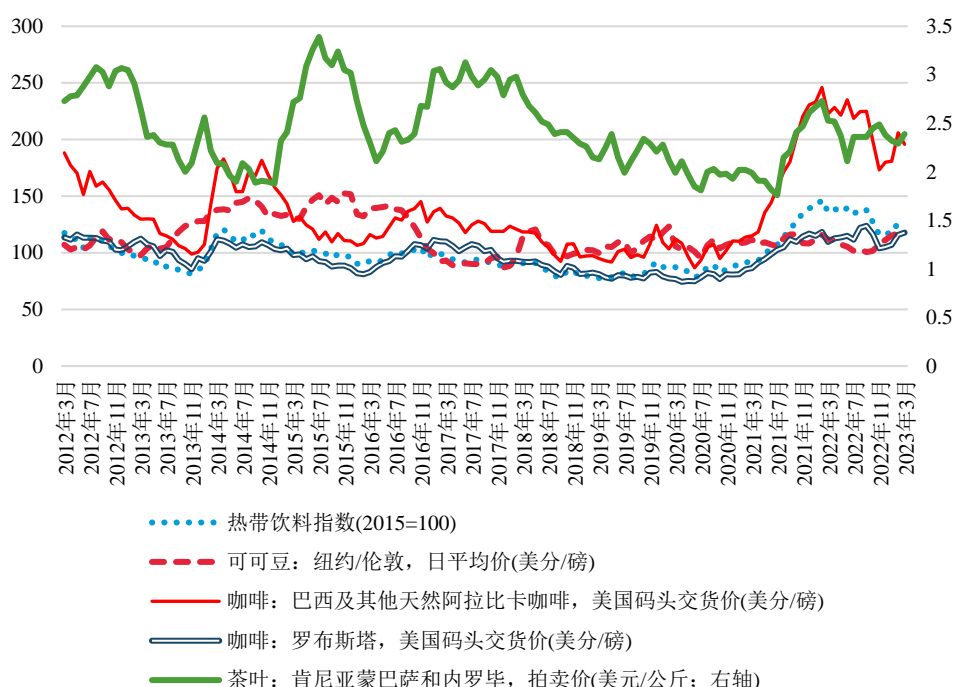
⁴⁴ 见《经济学家》资料处，“葵花籽油：4月”，2022年4月。

⁴⁵ 见贸发会议，“贸易的希望：黑海谷物倡议的影响”。

1 075 美元，较 2022 年 3 月至 2023 年 3 月下跌 54%。由于替代品的激烈竞争，葵花籽油价格可能会进一步下跌，尽管黑海地区的出口路线存在不确定性以及乌克兰的产量不足。⁴⁶

16. 由于咖啡价格下降，贸发会议热带饮料指数从 2022 年 1 月的 141 点跌至 2022 年 12 月的 117 点(见图六)。虽然 2022 年有所下降，但贸发会议热带饮料指数仍高于冠状病毒病疫情前的数值，并在 2023 年 3 月上升至 124 点。

图六
部分热带饮料商品的价格趋势



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库的数据得出的计算结果。

17. 2022 年 1 月可可豆价格平均为每磅 112 美分，2022 年全年保持相对稳定，直到 2023 年 3 月增至每磅 121 美分(见图六)。由于投入价格上涨和影响供应的不利天气，特别是在世界最大的可可生产国科特迪瓦，预计消费增长将快于生产增长。⁴⁷ 这可能会在 2023 年继续支撑价格，尽管拉丁美洲优质可可增长前景乐观。

18. 茶叶价格在 2022 年 2 月升至每公斤 2.7 美元，2022 年 6 月降至每公斤 2.1 美元(见图六)。这一下降趋势出现逆转，价格于 2023 年 3 月回升至每公斤 2.4 美元，

⁴⁶ 见《经济学家》资料处，“葵花籽油：5 月”，2023 年 5 月。

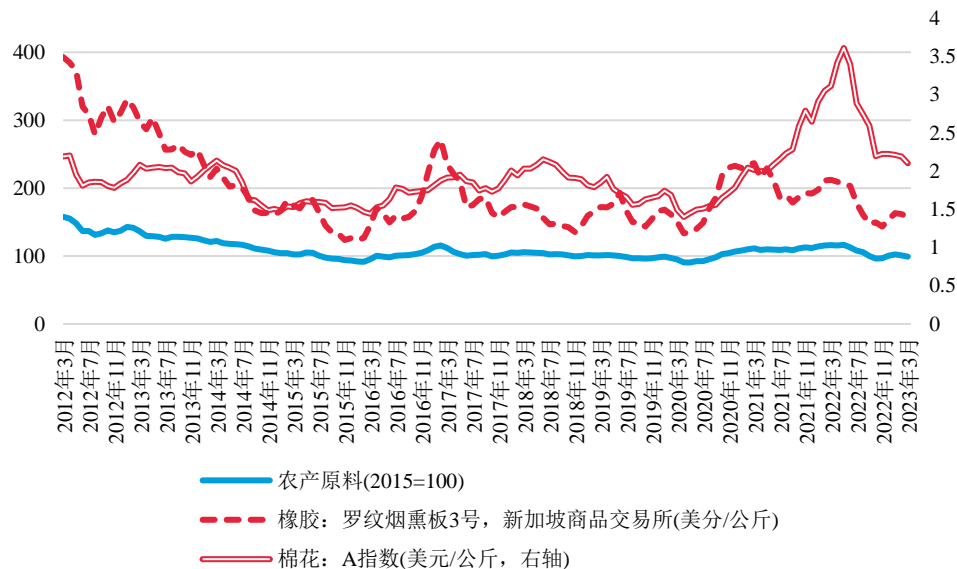
⁴⁷ 见同上，“可可：5 月”，2023 年 5 月。

原因是印度、肯尼亚、马拉维、乌干达遭遇经济挑战以及恶劣天气导致斯里兰卡供应不足。⁴⁸ 预计 2023 年价格将继续下降，原因是主要消费地区中亚需求疲软。⁴⁹

19. 国际咖啡组织的月平均综合指标价格下降了 23%，从 2022 年 1 月的每磅 204 美分跌至 2022 年 12 月的每磅 157 美分。阿拉伯比卡咖啡和罗布斯塔咖啡生产前景良好但需求疲软，也支持了价格下跌。⁵⁰ 2023 年 2 月，咖啡价格上涨至每磅 172 美分，由于化肥成本高企和恶劣天气，价格可能会进一步上涨。⁵¹

20. 由于棉花和橡胶价格下跌，贸发会议农业原材料指数从 2022 年 1 月的 114 点跌至 2023 年 3 月的 99 点(见图七)。⁵²

图七
部分农产原料的价格趋势



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库和世界银行的数据得出的计算结果。

21. 作为世界棉花价格基准的棉花 A 指数价格 2022 年 5 月达到每公斤 3.61 美元的峰值，到 2023 年 3 月降至 2.10 美元(见图七)。最初的价格上涨是因为美国棉花产区的恶劣天气、能源价格飙升以及乌克兰战争后化肥短缺。⁵³ 2022 年 5 月至 2023 年 3 月价格下跌，原因在于对经济放缓的担忧抵消了印度和巴基斯坦产

⁴⁸ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁴⁹ 见同上，“价格走低，但缓解作用不大。”。

⁵⁰ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁵¹ 见《经济学家》资料处，“咖啡：5月”，2023年5月。

⁵² 世界银行棉花价格数据。见 www.worldbank.org/en/research/commodity-markets。

⁵³ 见《经济学家》资料处，“棉花：11月”，2022年11月。

量下降带来的上行压力,导致需求低迷。⁵⁴ 由于需求看跌,预计棉花价格将在2023年继续下行。⁵⁵

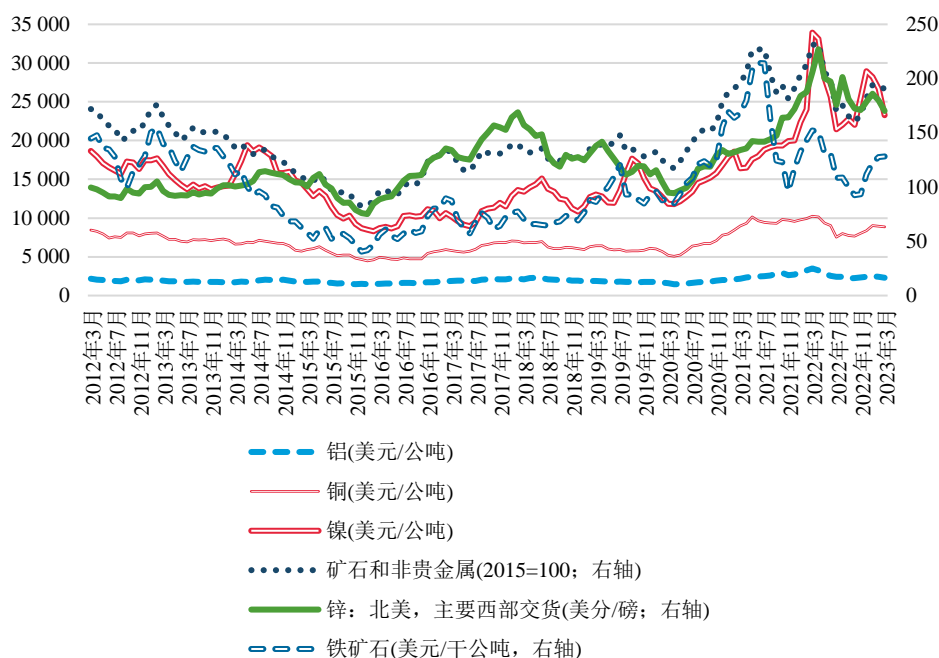
22. 天然橡胶价格在2022年3月达到每公斤212美分后开始下跌,2022年12月报价为每公斤154美分(见图七)。这是由于经济活动放缓和汽车行业中断导致的需求疲软。⁵⁶ 科特迪瓦和泰国的有利天气和产量增加也促使价格下降。⁵⁷ 但是,2023年3月价格上涨至每公斤158美分。中国需求增加和商业氛围改善可能在2023年继续对价格施加上行压力。⁵⁸

2. 矿物、矿石和金属

23. 贸发会议矿物、矿石和非贵金属价格指数从2022年1月的204点上升到4月的232点,原因是这一组别所有商品,特别是镍、锌和铁矿石价格上涨(见图八)。⁵⁹ 2022年5月,这一上升趋势发生逆转,2023年3月指数跌至190点。

图八

部分矿物、矿石和非贵金属的价格趋势



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库和世界银行的数据得出的计算结果。

⁵⁴ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁵⁵ 见《经济学家》资料处，“棉花：11月”，2022年11月。

⁵⁶ 同上，“天然橡胶：12月”，2022年12月。

⁵⁷ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁵⁸ 见 www.european-rubber-journal.com/article/2092728/natural-rubber-makes-strong-start-to-year-with-month-high-prices。

⁵⁹ 世界银行铝、铁矿石、铜和镍价格数据。见 www.worldbank.org/en/research/commodity-markets。

24. 铁矿石价格从 2022 年 1 月的平均每千公吨 133 美元增至 2022 年 3 月的每千公吨 152 美元(见图八), 原因是乌克兰产量减少和俄罗斯联邦供应困难。澳大利亚劳动力短缺和巴西的恶劣天气也导致价格上涨。⁶⁰ 其后, 由于工业和建筑活动放缓, 钢铁产品需求大幅下降, 铁矿石价格由 2022 年 4 月的每千公吨 151 美元下跌至 2022 年 11 月的每千公吨 93 美元。⁶¹ 尽管铁矿石价格 12 月小幅上涨, 但 2022 年 1 月至 12 月净跌 16%。虽然由于需求复苏, 铁矿石价格 2023 年 3 月以来回升至每千公吨 128 美元, 但由于供应稳定增长, 价格可能会在 2023 年下半年下跌。全球经济的不确定性以及中国因限制钢铁产量以遏制污染的政策而导致的需求低迷, 也可能导致 2023 年下半年价格下跌。⁶²

25. 由于乌克兰战争, 铜价于 2022 年 1 月至 3 月有所上升, 其后由 2022 年 3 月的每公吨 10 231 美元下跌至 2022 年 7 月的每公吨 7 545 美元。此后, 价格保持相对稳定, 直到 2023 年 3 月升至每公吨 8 856 美元(见图八)。作为一种价格高度波动的大宗商品, 铜的价格模式反映了经济活动和地缘政治的事态发展。⁶³ 由于需求回升, 预计价格将进一步上涨。事实上, 尽管人们对经济活动感到担忧, 但能源转型和环境政策可能会支持价格上涨, 从而刺激对电动汽车、充电站、可再生能源发电和电网储能的需求。⁶⁴

26. 由于能源价格飙升、全球库存枯竭以及铝的主要投入氧化铝供应中断, 铝价继续呈上升趋势, 从 2022 年 1 月的每公吨 3 006 美元上升至 2022 年 3 月的每公吨 3 498 美元(见图八)。⁶⁵ 铝价于 2022 年 3 月达到峰值后下跌, 2023 年 3 月报 2 296 美元。这一下降是由于制造业活动放缓, 原因是人们日益担心全球经济衰退和中国建筑业疲软。⁶⁶ 由于澳大利亚和巴西供应中断, 预计价格将会上涨。与乌克兰战争相关的高能源成本可能会继续影响欧洲冶炼厂而推高铝价。⁶⁷ 下行风险来自对全球经济的担忧导致的需求疲软。

27. 锌价从 2022 年 1 月的平均每磅 184 美分上升到 2022 年 4 月的每磅 227 美分(见图八)。这主要是由于欧洲能源驱动的供应减少。与铝相似, 能源价格上涨增加了锌的生产成本, 导致冶炼厂停产减产。由于今年余下时间需求疲弱超过生产成本, 锌价于 2022 年 4 月至 2023 年 3 月期间下跌, 2023 年 3 月报价为 170 美

⁶⁰ 见世界银行, “乌克兰战争对商品市场的影响”。

⁶¹ 同上, 世界银行, “疫情、战争、衰退: 铝价和铜价的驱动因素”。

⁶² 见同上, “价格走低, 但缓解作用不大”。

⁶³ 见 James Attwood, “全球经济将面临一场巨大的铜紧缩”, 《彭博》, 2022 年 9 月 21 日。

⁶⁴ 见《经济学家》资料处, “铜: 5 月”, 2023 年 5 月。

⁶⁵ 见世界银行, “乌克兰战争对商品市场的影响”。

⁶⁶ 见同上, “疫情、战争、衰退: 铝价和铜价的驱动因素”。

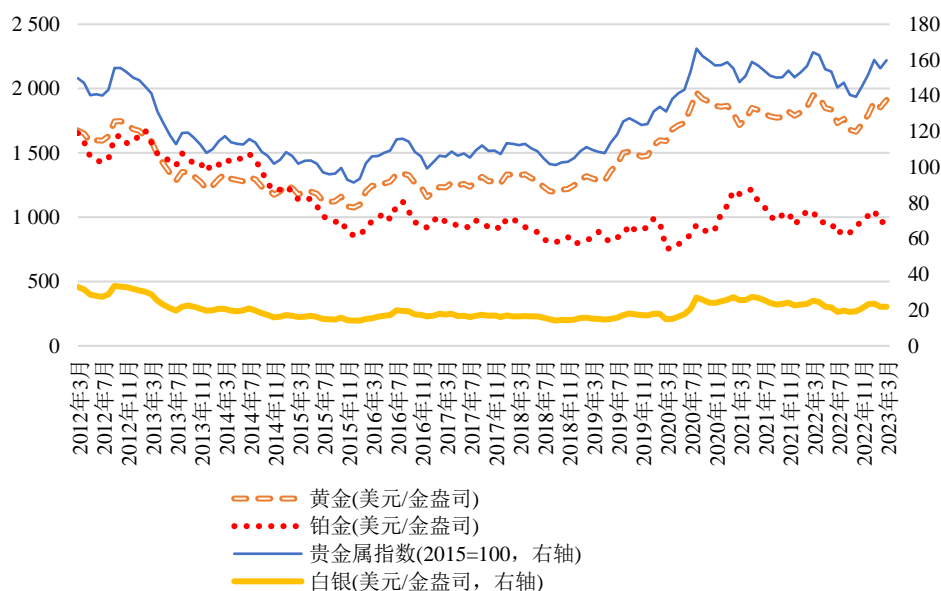
⁶⁷ 见 www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/metals/041723-trade-review-q2-alumina-balance-hinges-on-supply-disruption-risks-lackluster-aluminum-demand。

分/磅。锌价可能在 2023 年继续下跌，原因是澳大利亚、中国和秘鲁需求温和，产量增加。⁶⁸ 但是，能源价格上涨的风险依然存在。

28. 由于世界第三大镍生产国俄罗斯联邦供应担忧，镍价从 2022 年 1 月的 22 355 美元/公吨上涨到 2022 年 3 月的 33 924 美元/公吨(见图八)。⁶⁹ 虽然由于全球需求疲软和印度尼西亚产量增长强劲，⁷⁰ 价格随后有所下跌，但 10 月恢复涨势并持续到年底，2022 年 12 月收于每公吨 28 947 美元。这是由于电动汽车行业的强劲需求与新喀里多尼亚的供应中断同时发生。⁷¹ 乌克兰战争带来的不确定性以及对俄罗斯生产的镍的需求下降也推动了价格上涨。⁷² 由于中国和印度尼西亚产量增加，镍价于 2023 年 3 月跌至 23 288 美元。⁷³

29. 贸发会议贵金属指数保持相对不变，从 2022 年 1 月的 153 点降至 2022 年 12 月的 152 点，尽管主要因地缘政治和经济不确定性而出现波动(见图九)。⁷⁴ 这意味着 2022 年 1 月至 12 月期间贵金属指数的跌幅不到 1%，而上年的跌幅为 5%。该指数其后于 2023 年 3 月上升至 160 点。

图九
部分贵金属的价格趋势



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库和世界银行的数据得出的计算结果。

⁶⁸ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁶⁹ 见 www.mining-technology.com/features/nickel-price-surge-2022-markets/。

⁷⁰ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁷¹ 见 www.mining-technology.com/features/nickel-price-surge-2022-markets/。

⁷² 见《经济学家》资料处，“镍：2月”，2023年2月。

⁷³ 见同上和世界银行，“价格走低，但缓解作用不大”。

⁷⁴ 世界银行价格数据。见 <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>。

30. 在 2022 年 1 月至 3 月因乌克兰战争而上涨之后，黄金价格呈下降趋势，从 2022 年 3 月的每金盎司 1 948 美元/跌至 2022 年 10 月的每金盎司 1 664 美元(见图九)。这是因为利率上升和美元升值导致需求疲软，抵消了通货膨胀和地缘政治紧张导致的避险资产需求增加的积极影响。⁷⁵ 黄金价格扭转了下跌趋势，2023 年 3 月升至每金盎司 1 913 美元，原因是美元走软增加了金属在 2022 年底和 2023 年初的避险吸引力。⁷⁶ 由于地缘政治和经济的不确定性，预计黄金价格将继续上涨。⁷⁷

31. 2022 年头三个月，由于乌克兰战争，白银价格从 1 月的每金盎司 23 美元上涨到 3 月的每金盎司 25 美元(见图九)。随后，白银价格于 2022 年 10 月下跌至每金盎司 19 美元，原因是工业需求疲弱及紧缩货币政策也影响白金价格。⁷⁸ 白银价格于 2023 年 3 月再次上升至每金盎司 22 美元，原因是光伏制造业及消费电子产品的需求反弹。⁷⁹ 由于供应不足和需求恢复，白银价格可能在 2023 年继续上涨。⁸⁰

32. 铂金价格走势与黄金和白银相似。价格于 2022 年 3 月升至每金盎司 1 043 美元，但受高利率以及因担心经济衰退而导致需求疲弱所推动，持续下跌至 2022 年 9 月。⁸¹ 这暂时抵消了南非和北美供应中断带来的上行压力。⁸² 但是，替代钯的需求增加推高了铂金价格，在持续的供应限制下，2022 年 12 月报价为每金盎司 1 011 美元。⁸³ 虽然铂金价格在 2023 年 3 月降至每金盎司 971 美元，但由于汽车业的需求增加，预计 2023 年铂金价格将会上涨。与南非停电有关的供应中断可能会加剧通胀压力。⁸⁴

3. 燃料

33. 贸发会议燃料指数继续保持上升趋势，从 2022 年 1 月的 189 点攀升至 2022 年 8 月的 290 点，原因是所有燃料商品，特别是天然气和煤炭价格上涨(见图十)。⁸⁵ 尽

⁷⁵ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁷⁶ 见 <https://www.gold.org/goldhub/research/gold-market-commentary-december-2022>。

⁷⁷ 见世界银行，“价格走低，但缓解作用不大”。

⁷⁸ 见同上，世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁷⁹ 见同上，“价格走低，但缓解作用不大”。

⁸⁰ 见 www.cnbc.com/2023/01/20/metals-silver-prices-could-hit-a-9-year-high-in-2023-outpacing-gold.html。

⁸¹ 见世界银行，“疫情、战争、衰退：铝价和铜价的驱动因素”。

⁸² 同上。

⁸³ 见 www.cnbc.com/2023/03/15/platinum-price-power-cuts-war-and-hybrid-cars-predicted-to-cause-surge.html。

⁸⁴ 同上。

⁸⁵ 世界银行澳大利亚煤和天然气价格数据。见 www.worldbank.org/en/research/commodity-markets。

管该指数在 2022 年 8 月至 12 月期间下降了 29%，12 月达到 205 点，但在 2022 年 1 月至 12 月期间录得 9% 的净增长。

图十
燃料价格指数

(2015=100)



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库的数据得出的计算结果。

原油

34. 布伦特原油基准价格从 1 月的平均每桶 86 美元上升到 2022 年 6 月的每桶 120 美元(见图十一)。这一增长是由于黑海地区的地缘政治紧张以及疫情限制措施放松后需求反弹导致原油库存减少。⁸⁶ 2022 年 12 月，由于对全球经济活动放缓的担忧和俄罗斯联邦供应前景好于预期，油价跌至 81 美元/桶。⁸⁷ 这一下跌导致 2022 年 1 月至 12 月原油价格净跌 6%。油价于 2023 年 3 月下跌，并预计将继续下跌，原因是市场担心经济衰退以及多个经济合作与发展组织国家大幅收紧货币政策。⁸⁸ 但是，由于石油输出国组织+的减产和俄罗斯联邦预计低产，加上中国经济出现复苏，因此产生了上行风险。⁸⁹

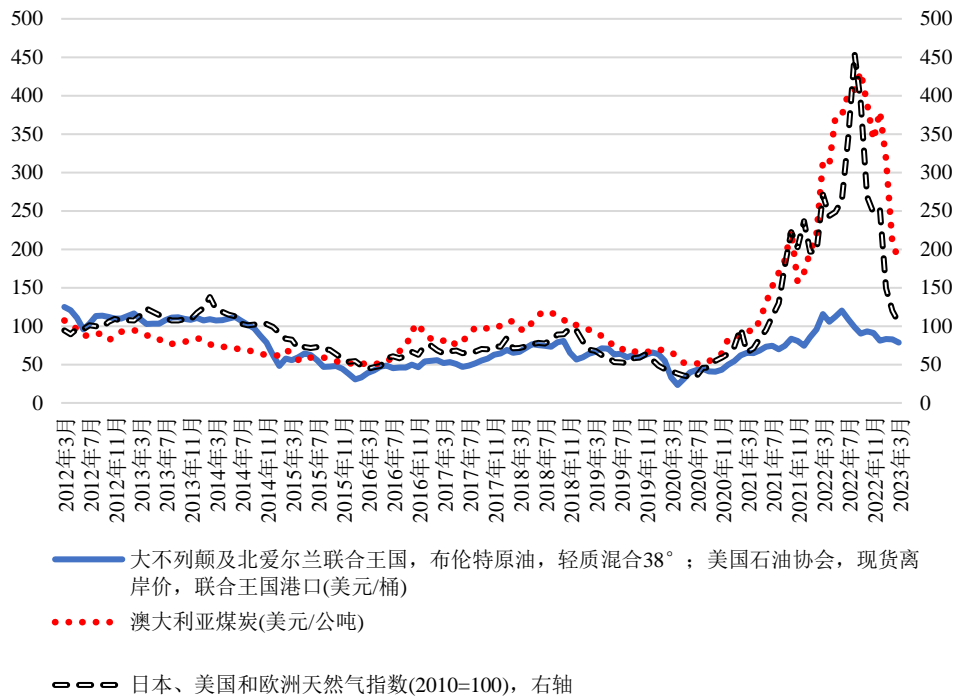
⁸⁶ 见 www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=55079。

⁸⁷ 见 reuters.com/markets/commodities/china-outlook-is-key-crude-oil-iron-ore-prices-diverge-2022-12-13/。

⁸⁸ 见《经济学家》资料处，“原油：5月”，2023年5月。

⁸⁹ 同上。

图十一
部分燃料的价格趋势



资料来源：贸发会议秘书处根据贸发会议数据库和世界银行的数据得出的计算结果。

天然气

35. 天然气指数飙升 131%，从 2022 年 1 月的 197 点攀升至 2022 年 8 月的 454 点的创纪录高位(见图十一)，原因是该指数的区域市场价格飙升，其中欧洲的涨幅最大。虽然该指数在 2022 年 12 月跌至 252 点，但 2022 年 1 月至 12 月期间仍净增 28%。2023 年天然气指数持续走低，2023 年 3 月跌至 105 点。

36. 美国亨利枢纽市场的天然气贸易月平均价格增长了 103%，从 2022 年 1 月的每百万英国热量(英热)单位 4.33 美元增至 2022 年 8 月的每百万英热单位 8.79 美元(见图十一)。这是因为乌克兰战争爆发后，对美国天然气的出口需求增加。⁹⁰ 美国供应增加⁹¹ 和出口需求下降缓解了亨利枢纽的天然气价格，2022 年 12 月收于每百万英热单位 5.5 美元，2023 年 3 月跌至 2.3 美元。

37. 在欧洲天然气市场，天然气价格从 2022 年 1 月的每百万英热单位 28 美元上涨到 2022 年 8 月的每百万英热单位 70 美元的创纪录高位(见图十一)。这是由于俄罗斯联邦在严重的地缘政治紧张局势中宣布减少对欧洲联盟的天然气供应。⁹²

⁹⁰ 见 www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/natural-gas/051122-us-natural-gas-production-growth-to-exceed-demand-increases-this-summer-ngsa。

⁹¹ 见世界银行，“价格走低，但缓解作用不大”。

⁹² 见欧洲委员会能源总局，“欧洲天然气市场季度报告，第三季度”，《能源市场观察》，第 15 卷，第 3 期(2023 年)。

2022年9月，北溪一号输气管道最终暂停向欧洲联盟供应天然气，加上欧洲国家积极采购天然气重建库存，⁹³对价格进一步构成通胀压力。2022年8月至12月，天然气价格下跌，截至年底为每百万英热单位36美元，原因是欧盟补充了天然气库存，以及秋冬气候温和导致需求下降。^{94,95}天然气价格在2023年继续下跌，2023年3月报价为每百万英热单位13.8美元，预计由于需求下降、库存健康和供应改善，价格将继续下跌。⁹⁶然而，由于地缘政治和经济不确定性，上行风险依然存在。

38. 在亚洲液化天然气市场，价格也呈现类似趋势，从2022年1月的每百万英热单位14.7美元增至2022年9月的每百万英热单位23.7美元(见图十一)。这是由于欧洲联盟强烈要求取代俄罗斯的管道天然气。⁹⁷随后的高价抑制了需求，2023年3月价格降至每百万英热单位16美元。

煤炭

39. 澳大利亚热能煤价格上涨了119%，从2022年1月的每公吨197美元上涨到2022年9月的每公吨431美元(见图十一)。虽然由于经济活动放缓，价格于2022年12月下跌至每公吨379美元，但由于需求大于供应，价格仍维持高位，较2022年1月至12月上升93%。天然气价格高企导致欧洲大量燃料转向煤炭，中国天气异常炎热增加了用于制冷的电力需求。⁹⁸2023年3月，煤炭价格降至每公吨187美元，预计随着天然气价格在欧洲市场重新获得成本优势，煤炭价格将进一步下降。澳大利亚的高库存和预期增产，也可能促使煤炭价格下跌。⁹⁹

4. 可再生能源

40. 在地热、风能和太阳能消费增长的推动下，2021年可再生能源需求增加了14.6%(见图十二)。政策和气候目标支撑了对可再生能源的强劲需求。同时，尽管巴西、加拿大、中国、印度、土耳其、美国等多个国家持续干旱导致发电量增加，但2021年的水电消耗还是有所减少。¹⁰⁰

41. 虽然全球存在不确定性和疫情驱动的供应链挑战，2021年至2022年发电量也大幅增加，至2022年底达到3 372吉瓦。¹⁰¹这是一年中295吉瓦的创纪录增

⁹³ 见世界银行，“价格走低，但缓解作用不大”。

⁹⁴ 见 www.nytimes.com/2022/10/25/business/europe-gas-prices-winter.html。

⁹⁵ 见世界银行，“价格走低，但缓解作用不大”。

⁹⁶ 同上。

⁹⁷ 见 ieefa.org/resources/asias-lower-lng-demand-2022-highlights-challenges-industry-growth。

⁹⁸ 见国际能源署(能源署)，“2022年煤炭：至2025年分析和预测(巴黎，2022年)。

⁹⁹ 见世界银行，“价格走低，但缓解作用不大”。

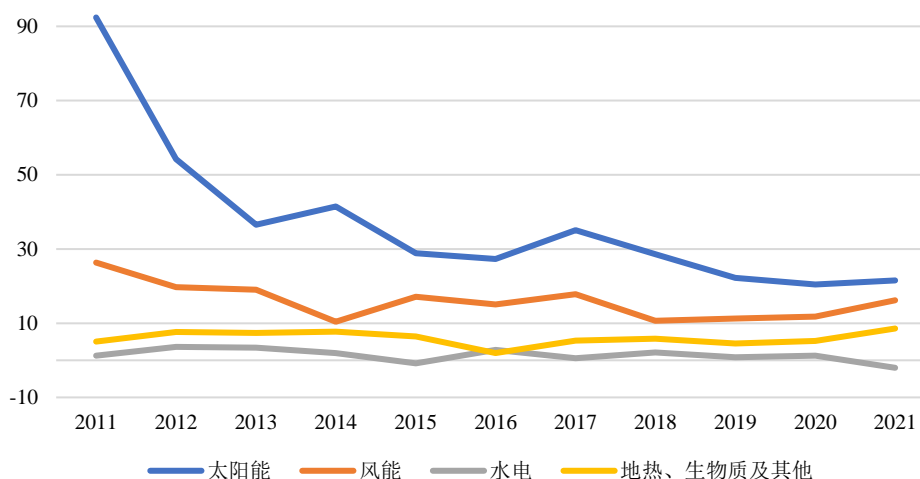
¹⁰⁰ 见 www.iea.org/reports/hydroelectricity。

¹⁰¹ 见 www.irena.org/News/pressreleases/2023/Mar/Record-9-point-6-Percentage-Growth-in-Renewables-Achieved-Despite-Energy-Crisis。

长，其中 65%的增量来自太阳能，25%来自风能。¹⁰² 虽然投入价格和运费上涨使可再生能源成本增加，但风能和太阳能发电仍然比化石燃料更具竞争力，¹⁰³ 特别是在天然气和煤炭价格飙升的情况下。对能源安全的强调，特别是在欧洲联盟，推动了可再生能源的发展势头，并可能导致可再生能源市场进一步扩张。¹⁰⁴

图十二
主要可再生资源的年消费增长率

(百分比)



资料来源：贸发会议秘书处根据英国石油公司《2022 年世界能源统计评论》的数据得出的计算结果。

三. 近期市场动态引发的政策问题

42. 本报告载有对市场趋势的分析，显示价格变动明显，尤其是 2022 年头三个月非燃料商品组别的价格上涨，随后在 2022 年剩余月份至 2023 年初的波动中下跌。类似趋势也适用于燃料商品，在 2022 年 9 月左右下降之前，曾连续 8 个月呈上升趋势。如上所述，这些价格变动主要是由乌克兰战争引起的供求变化、对全球经济放缓的担忧以及为遏制高价格而收紧货币政策所驱动的。

43. 这些价格变动影响依赖商品出口和依赖商品进口的国家，特别是粮食和燃料净进口国。商品价格上涨可能会增加依赖出口的国家收入，增加政府支出，减轻偿债负担，促进预算编制和发展规划。相比之下，在依赖进口的发展中国家，燃料和基本主食的商品价格高企，导致通货膨胀压力和难以获得负担得起的粮食和能源供应。这在 2022 年尤为明显，高价格导致了全球粮食和能源危机。2021 年，在

¹⁰² 同上。

¹⁰³ 见能源署，“2022 年可再生能源：至 2027 年的分析和预测”（巴黎，2022 年）。

¹⁰⁴ 见 www.iea.org/news/renewable-power-s-growth-is-being-turbocharged-as-countries-seek-to-strengthen-energy-security。

95 个依赖大宗商品的发展中国家中，73 个是基本粮食净进口国，60 个是燃料净进口国，79 个是化肥净进口国。42 个国家是所有三个组别的净进口国。¹⁰⁵ 鉴于各国普遍存在严重的粮食不安全状况，以及依赖商品的发展中国家中很多是净进口国，本报告重点讨论建立有韧性的多样化粮食系统的必要性，以保证获得营养食品的机会，实现可持续发展。

A. 加强粮食安全

44. 2020 年年中，粮食价格开始上涨，联合国贸发会议粮食指数在 2022 年 5 月达到峰值。这是由多个因素造成的，首先是由于疫情相关限制措施放松、恶劣天气以及燃料和化肥价格上涨导致需求反弹，增加了粮食生产投入和货运的成本。地缘政治紧张和乌克兰战争加剧了本已严峻的局势，对脆弱的全球经济中的粮食安全构成威胁。

45. 俄罗斯联邦和乌克兰占全球葵花籽油和葵花籽贸易的一半，约占全球小麦和大麦贸易的 30%，占全球玉米贸易的五分之一。¹⁰⁶ 此外，白俄罗斯和俄罗斯联邦出口的化肥约占世界的五分之一。这些商品的国际供应链中断导致 2022 年初价格飙升，并对低收入粮食净进口国的粮食供应和获取构成挑战。¹⁰⁷ 贸发会议关于战争对贸易和发展影响的评估突出表明，战争对在严重依赖俄罗斯联邦和乌克兰进口小麦的非洲国家和最不发达国家造成重大影响。多达 25 个非洲国家，包括许多最不发达国家，从这两个国家进口三分之一以上的小麦，15 个国家的进口量超过一半。¹⁰⁸ 粮食价格上涨对最贫困国家和人口的影响尤为严重，他们往往将收入的较大比例用于粮食。其他依赖粮食进口的国家也面临重大挑战，包括食品费用上涨、通胀压力和债务水平上升。

46. 《黑海倡议》出台至今促进了超过 3 200 万公吨主要粮食品种的自由流动，其中有 57% 运往发展中国家。¹⁰⁹ 加上供应改善，导致 2022 年下半年和 2023 年食品价格下跌。但与危机前水平相比，¹¹⁰ 价格保持高位，乌克兰持续战争的不确定性继续加剧波动。为避开冲突地区而对空域和陆路运输采取的限制性措施、承包商的不确定性和安全问题，导致货运公司改变路线和价格上涨，货运公司运输距离加长，燃料消耗增加。¹¹¹ 这加剧了疫情带来的物流挑战，也影响到粮食；贸

¹⁰⁵ 见贸发会议，《2023 年商品与发展报告：通过多样化增强实力》（即将出版）。

¹⁰⁶ 见同上，乌克兰战争对粮食、能源和金融系统的全球影响，联合国全球危机应对小组简报，2022 年 4 月 13 日（日内瓦，2022 年）。

¹⁰⁷ 见同上，“乌克兰战争对贸易和发展的影响：贸发会议快速评估”，2022 年 3 月 16 日。

¹⁰⁸ 同上。

¹⁰⁹ 截至 2023 年 6 月 22 日，基于联合国数据。见 www.un.org/en/black-sea-grain-initiative/data。

¹¹⁰ 见贸发会议，“贸易的希望：黑海谷物倡议的影响”。

¹¹¹ 同上。

发会议估计，2022年2月至5月，消费者食品价格上涨的大约一半归因于运输成本上升。¹¹²

47. 在危机期间改善获得安全和有营养食物的机会并保持粮食安全，需要为保护最弱势群体作出努力。从疫情的经验来看，我们需要制定社会经济政策，包括社会援助和保险计划，抵消不利经济周期的影响，并作为收入冲击的缓冲。根据联合国粮食及农业组织的数据，截至2021年5月，大多数国家至少实施了一项社会保障举措，如现金和实物转移、免除或推迟财政义务、出台劳动法规等。¹¹³ 虽然这可能给低收入国家带来财政挑战，但继续开展此类方案将使粮价上涨中的最弱势群体受益。虽然需要采取干预措施保护最脆弱群体，但最好尽可能采用定向转移而不是补贴，以避免市场扭曲。¹¹⁴ 还鼓励各国政府建立粮食安全储备，作为国家粮食安全战略的一部分，但需符合国际贸易政策。这种储备有助于减轻全球粮食价格飙升对当地消费者的负面影响。

48. 同样重要的是建立更具韧性和生产力的粮食系统，以降低与未来冲击相关的风险。必须加强粮食供应链上的生产力和市场联系，增加投资，提高农业部门的生产力和多样性。例如，非洲在提高农业生产力方面存在尚未开发的潜力，非洲的谷物平均产量不到全球水平的一半。这可以通过改善获得优质投入和资金、能力建设和技术的机会来实现。¹¹⁵ 对气候智能型农业，包括最低限度的耕作、作物残茬保留和作物轮作的投资非常有益，以减少水土流失。¹¹⁶ 高效的灌溉基础设施和有针对性的化肥使用，也可以提高生产力和优化资源利用。并鼓励采用其他技术，如适应气候变化的作物品种和动物品种。¹¹⁷ 生产力的提高可导致出口竞争力提升，并使小农户能够参与更复杂的价值链。粮食严重不安全国家的政府还应优先扩大国内粮食生产，利用未开发的种植区，促进对粮食生产的投资。

49. 在消费者附近地区采购粮食的区域粮食供应链，可以增加粮食系统的韧性和灵活性，同时使小生产者受益，否则他们在进入大市场的时候将面临挑战。¹¹⁸ 促进区域一体化有助于技术和知识转让，并促进资源和基础设施共享。与目前粮食市场供应链较长的特点相比，这可以降低生产和分销成本，隔离物流中断。此外，缩短运输距离和降低运输成本将减少运输的排放，有助于实现气候目标。参与区

¹¹² 见同上，“海上贸易中断：乌克兰战争及其对海上贸易物流的影响”，2022年6月28日。

¹¹³ 见粮农组织、国际农业发展基金、联合国儿童基金会、世界粮食计划署和世界卫生组织，《2021年世界粮食安全和营养状况：为粮食安全、改善营养和人人享有负担得起的健康饮食改革粮食系统》（罗马，2021年）。

¹¹⁴ 见 www.imf.org/en/Blogs/Articles/2022/06/07/blog-response-to-high-food-prices。

¹¹⁵ 见非洲开发银行，“2021年年度发展实效审查”（阿比让，2021年）。

¹¹⁶ 见美国国际开发署，“气候智能型农业和粮食系统”，全球饥饿和粮食安全倡议，2023年3月。

¹¹⁷ 见粮农组织和国际原子能机构粮食和农业核技术联合中心，“行动：农业中的核应用。实地成功故事，第三部分”（维也纳和罗马，2016年），可查阅：www.iaea.org/sites/default/files/iaea-success-stories-3.pdf。

¹¹⁸ Rosalia Stella Evola 等人，“欧洲的短食品供应链：科学研究方向”，《可持续性》第14卷，第6期（2022年3月），第3602页。

域供应链的国家还将受益于对农产品加工的投资，以增加生产的产品的价值和种类，提升区域供应链的竞争力，减少收获后的损失和浪费。¹¹⁹

50. 鼓励粮食进口来源多样化，以减少供应中断的脆弱性，加强粮食安全，特别是在粮食净进口国。例如，在新加坡，90%以上的粮食从170多个国家进口，降低了依赖少数供应商的风险。¹²⁰ 这是其粮食安全体系的一个关键方面，突出表明了与行业参与者接触以促进粮食进口和应对外部冲击可能产生的物流问题的重要性。此外，新加坡粮食署还制定了增加当地粮食生产满足30%粮食需求的目标，以进一步加强粮食安全。¹²¹

51. 粮食出口国应遵守根据世界贸易组织规则作出的承诺，确保粮食产品的自由流动，避免实施出口禁令和其他可能妨碍脆弱国家获得粮食进口的扭曲措施。¹²² 乌克兰战争突出表明，需要开放粮食、燃料和化肥贸易，避免采取贸易限制等临时性政策措施。

B. 政策建议概述

52. 粮食价格上涨和各国目前的粮食不安全状况突出表明，需要建立有韧性和多样化的粮食系统。虽然社会安全网和国家粮食储备可能适合于短期应对经济冲击，但保障稳定的粮食安全需要长期方案。要加强粮食系统的韧性，就必须使粮食进口多样化，并通过提高农业生产力来增加地方和区域粮食生产。在后一种情况下，可能需要建立区域伙伴关系，增加区域贸易，并发展或加强区域供应链。以下政策建议有助于执行这些战略：

(a) 与区域贸易伙伴合作，促进区域粮食贸易，确保制定适当的国家粮食安全战略；

(b) 促进区域一体化和地方或区域价值链的发展，增强韧性和灵活性。这包括促进对农业生产力的投资，确保获得高质量的投入和融资，并促进使用更先进的技术，以优化资源利用；

(c) 促进对农产品加工的投资，尽可能增加食品价值链的价值并使产品多样化。还鼓励各国政府促进技术转让和创新，以支持这些活动；

(d) 促进南南合作，促进人力资本投资，以加强和改善粮食部门的创业。依赖商品的发展中国家之间的南南合作还将提高它们与国际商品买方讨价还价的能力，以及他们为争取更有利的全球贸易和投资规则进行谈判的能力；

(e) 在具有扩大粮食生产潜力的国家，需要投资基础设施。例如，建设合适的灌溉基础设施将提高生产力，建立冷藏网络将减少浪费，并增加加工量。新的

¹¹⁹ 见 www.worldbank.org/en/news/feature/2022/06/28/food-insecurity-caribbean。

¹²⁰ 见 www.sfa.gov.sg/food-farming/sgfoodstory/our-singapore-food-story-the-3-food-baskets。

¹²¹ 同上。

¹²² 见 unctad.org/news/covid-19-and-food-security-vulnerable-countries。

食品加工单位不仅扩大经济活动，还使食品部门增加盈利。这种改进将吸引加大粮食部门投资，并充分扩大区域粮食系统潜在伙伴关系的利益；

(f) 国际合作还应考虑促进发展中国家的粮食安全。可以财政和技术援助以及知识转让的方式提供支持；

(g) 粮食安全还需要脆弱国家和发展伙伴的领导力和坚定的政治意愿。这将包括各国履行对世界贸易组织作出的承诺，保持商品贸易的开放流动，否则可能会阻碍获得粮食和能源。事实上，正如农业市场信息系统的经验表明，市场透明度和可预测性对于粮食市场的稳定至关重要，在全球危机时期尤其如此。

53. 多边主义和国际合作对于全球粮食安全至关重要。《黑海倡议》以及《关于促进俄罗斯粮食产品和化肥出口的谅解备忘录》一直是全球粮食安全的生命线。确保乌克兰和俄罗斯联邦继续出口食品和化肥至关重要，包括通过恢复《黑海倡议》和继续全面执行《谅解备忘录》。

54. 贸发会议强调严重依赖粮食进口的风险和进口来源多样化的必要性，包括通过区域贸易实现多样化，以及在可行的情况下建立一个更强大的粮食生产部门。在这方面，贸发会议持续实施项目，帮助依赖商品的发展中国家加强食品价值链，将商品部门转变为增长和可持续发展的渠道。最近的一个项目¹²³ 协助蒙古制定促进肉类部门增值的路线图。该项目还促进了老挝人民共和国发展玉米价值链的工作。在乌兹别克斯坦，该项目侧重于干果部门，而在埃塞俄比亚，把咖啡作为目标商品。这些项目涉及国内能力建设活动和参加国际博览会，使参与国了解目标粮食商品的各种潜在机会。

¹²³ 见 unctad.org/project/integrating-landlocked-commodity-dependent-developing-countries-regional-and-global-value。