

太平洋赤道海域海水異常升溫，強厄爾尼諾攪動全球氣候。暴雨、高溫、乾旱輪番衝擊全球主要農業產區，從秘魯漁場、東南亞油棕林，到巴西咖啡園，生產鏈接連受損。聯合國糧農組織統計，全球食品價格指數已攀上三年來高位。氣候的「火氣」不止停留在田間與海洋，它還跨過遠洋貿易航線，沿着全球供應鏈層層傳導，最終落到超市貨架、餐館廚房，擺上普通人的餐桌。

民眾荷包受損 厄爾尼諾攪局

全球天氣亂象衝擊供應鏈



■氣候改變令棕櫚油等進口農產品價格上升。



■氣候的「火氣」沿着供應鏈傳導，最終落到超市、餐館以至餐桌上。



中國氣象局最新監測顯示，赤道中東太平洋已於5月進入厄爾尼諾狀態，7月、8月厄爾尼諾關鍵區海溫指數接連創下1951年以來歷史同期最高紀錄，本次厄爾尼諾將在11月至12月達到峰值，影響至少延續至2027年春季。

魚粉價倍增抬升養殖成本

環太平洋地帶首當其衝，極端降雨襲擊秘魯，政府宣布全國893個地區進入60天緊急狀態，秘魯魚粉市場率先感受到寒意。秘魯鯷魚是全球魚粉最核心原料，而中國是秘魯魚粉最大進口國。受厄爾尼諾海水升溫影響，鯷魚生存環境惡化，據秘魯生產部官方公告，該國2026年中北部海域鯷魚捕撈配額下調至191.4萬噸，較上一年300萬噸縮減36%，跌至近十年低

位，8月21日本輪漁季宣告提前關閉。

供給收縮快速反映在價格層面，7月底秘魯和智利超級蒸汽魚粉價格同比漲幅超98%。今年前4個月秘魯對華魚粉出口同比下降36%。魚粉是內地水產養殖關鍵蛋白飼料，原料漲價將抬升養殖成本，蝦、海鱸等水產終端產品，後續將面臨成本上行壓力。

再看棕櫚油，作為全球消費量極大的油脂，印尼、馬來西亞兩國供應全球八成以上的棕櫚油，而厄爾尼諾為東南亞帶來持續性乾旱，油棕果串數量、單果重量也會相應減少。本輪厄爾尼諾自今年5月形成，棕櫚油的實質性減產和價格波動，很可能落在明年。而中國的棕櫚油幾乎全部依靠進口，廣泛應用於火鍋底料、煎炸食品、各類烘焙油脂製作。

咖啡同樣面臨遠期供應隱憂。加州硅谷，一杯摩卡咖啡目前售價約6美元，但幾個月後很可能不再是這個價錢。咖啡豆、可可、糖——這杯飲料的三大原料，過去三個月期貨價格分別上漲約三成、六成和三成。越南、印尼是羅布斯塔咖啡核心產地，巴西主導阿拉比卡咖啡供給。厄爾尼諾引發乾熱缺水，干擾咖啡樹開花結果，直接威脅明年到後年收穫季的產出。

據洲際交易所（ICE）市場數據，今年6月至7月國際咖啡期貨短期漲幅接近四成，市場已經提前計入未來減產風險。

漲價鏈條正蔓延至工廠

「秘魯魚粉、東南亞棕櫚油、巴西和越南咖啡，主產區都比較集中，一旦遭遇異常天氣，短期內很難由其他地區迅速補充，價格就容易出現較大波動。中國又是全球最大的農產品進口國之一，因此國際市場變化會透過貿易渠道傳導到國內。但這種影響是結構性的，並不意味着全球農產品普遍短缺。」中國國外農業經濟研究會秘書長、中國社科院農村發展研究所研究員胡冰川受訪時指出，對中國而言，真正需要關注的是進口依賴度高、來源集中、替代性較弱的品種，透過進口多元化、適度庫存和發展替代原料，提高供應鏈韌性。

厄爾尼諾的衝擊也不止於餐桌。巴克萊研究預計，棕櫚油、椰子油和橡膠的價格，未來18個月可能上漲30%至40%。極端天氣若影響礦山生產和水力發電，銅和鋁價格最高或上漲約20%；動力煤也可能跟漲20%至40%。從食品到工業品，厄爾尼諾的漲價鏈條，正從田間蔓延至工廠，逼近每個消費者的口袋。