



联合国开发计划署、
联合国人口基金和
联合国项目事务署
执行局

Distr.: General
7 April 2023
Chinese
Original: English

2023 年年度会议

2023 年 6 月 5 日至 9 日，纽约

临时议程项目 10

联合国资本发展基金

资发基金 2022 年成果报告

执行摘要

本报告介绍对联合国资本发展基金(资发基金)2022 年成果的年度审查情况。报告审查了为实现 2022-2025 年战略框架如下三个成果领域方面取得的进展：**(a)** 加速、包容、多样化的绿色经济转型；**(b)** 公共和私人资金流量增加；以及**(c)** 加强市场体系，强化公共和私人融资机制。还介绍了对资发基金机构效力的分析和主要评价结果的摘要。

决定要点

执行局不妨：**(a)** 注意到该报告；**(b)** 赞扬资发基金在执行其 2022-2025 年战略框架方面取得的进展；**(c)** 强调资发基金在提供创新和混合融资解决方案以支持最不发达国家实现《多哈行动纲领》和《2030 年议程》方面的关键作用；**(d)** 鼓励更广泛的联合国发展系统与资发基金接触，并受益于其融资能力；**(e)** 再次承诺支持资发基金，包括按照 2022-2025 年战略框架，在 2022-2025 年期间，至少为基础增长所需资源提供 2 500 万美元的全额经常资源和 1.25 亿美元其他资源。



目录

	页次
一. 背景分析.....	3
二. 资发基金的业绩和概要.....	4
产出 1 的成果-加快包容性、多元化、绿色经济转型.....	4
产出 2 和产出 3 的成果-增加公共和私人资金流量，加强市场体系和 融资机制.....	10
为可持续发展目标融资的联合国战略伙伴关系.....	13
三. 展望未来：资发基金协助实现《多哈行动纲领》.....	17

一. 背景分析

1. 最不发达国家的情况仍然具有挑战性。乌克兰的战争加剧了粮食和能源市场的混乱，对最不发达国家的打击尤为严重，而气候变化则增加了自然灾害的频率和严重性，加剧了现有的脆弱性。通胀飙升，利率也随之上升，使得最不发达国家的许多借款人负担不起资金成本，并随着外国银行撤出风险较高的市场，引发了流动性担忧。2022年，中小企业的商业环境变得异常艰难。

2. 46个最不发达国家面临结构性障碍，需要更大的稳定性和获得财政和技术资源的机会，以保护生命和加快包容性和可持续的经济发展。2023年预计增长率4.4%，仍远低于可持续发展目标8.1中确定的7%的目标，而这是实现显著减少贫困所必需的。缺乏生产能力、有限的财政空间和宏观经济差异可能会限制最不发达国家在可持续发展目标方面取得进展。¹

3. 债务困扰是一项重大挑战，22个最不发达国家面临债务困扰的高风险。最不发达国家继续严重依赖其他外部资金流动，官方发展援助和汇款是主要的资金来源。²

4. 最不发达国家容易受到气候变化的影响，因为它们的经济高度依赖对气候敏感的部门。最不发达国家获得气候资金远远落后于第二十六届联合国气候变化大会缔约方会议设定的目标。2021年，最不发达国家占针对极端天气危机的经常性呼吁最多的国家的22%，全球经济成本估计为3 290亿美元。³仅在这一年，这一估值就几乎占发展援助总额的两倍。⁴

5. 凭借新的能力、融资工具和伙伴关系，资发基金现已建立了为最不发达国家抵御气候变化的经济发展消除投资风险和吸引资金的跟踪记录。随着实施其资本任务的系统到位，资发基金吸取了几个重要的经验教训，特别是如何优化业务流程、加强风险职能、提高其投资组合的业绩以及评估发展影响。

6. 资发基金的其他(非核心)资源收入呈增长趋势，从2021年的1.225亿美元增加到2022年的1.569亿美元，增幅为28%。与此同时，资发基金的经常资源自2021年以来下降了7.5%，降至1 360万美元，占2022年总收入的8%，而2021年为10.7%。预计经常资源下降的趋势将在2023年继续。在这一背景下，并鉴于经常资源在使资发基金能够执行其2022-2025年战略框架，提供所需监督水平方面的关键作用，资发基金管理层要求在2022年对该组织进行一次全面审计和审查。

¹ 联合国经济和社会事务部(经社部)《2023年世界经济形势与展望》。

² 《2022年世界投资报告》。

³ 联合国贸易和发展会议，《2022年最不发达国家报告》。

⁴ Carty, T., & Walsh, L. (2022). *Footing the bill: Fair finance for loss and damage in an era of escalating climate impacts*. Oxfam Briefing Paper (June). Oxford.

二. 资发基金的业绩和概要

A. 资发基金取得的成就

7. 资发基金 2022-2025 年战略框架确定，资发基金将支持最不发达国家实现三个相互关联的战略发展成果：(a) 加快包容性、多元化、绿色经济转型；(b) 促进更多的私人 and 公共资本流动；以及(c) 加强市场体系和融资机制。

8. 为此，资发基金还在五个优先领域部署了金融工具、金融咨询服务和发展专门知识的组合：两个成熟的旗舰领域：(a) 包容性数字经济；(b) 地方转型融资；以及新兴领域：(c) 增强妇女经济权能；(d) 气候、能源和生物多样性融资；(e) 可持续粮食体系融资。

9. 资发基金继续在几乎没有其他机构存在的“最后一英里”地区开展业务，设计、测试和帮助扩大针对得不到充分服务的家庭、中小微型企业以及地方政府的融资解决方案。

10. 资发基金于 2022 年开始实施新的战略框架。尽管全球局势动荡，本组织仍加大援助力度，为人们的生活带来可量化的变化。收集本报告介绍的成果的经验表明，需要努力完善业绩指标，确保这些指标具体、可衡量、可实现、相关和有时限。这将是 2023 年完善的综合成果和资源总表的任务。

11. 为了促进包容性和绿色经济转型和多样化，资发基金支持开发和推广 220 多种数字和金融产品和服务，并支持 367 项抵御气候变化基础设施的地方投资，惠及 440 000 多个中小微型企业和 1 800 万人。此外，资发基金帮助在可持续粮食系统、基础设施工程、数字经济和清洁能源领域创造了 165 000 个就业机会。

12. 资发基金加强了其作为“联合国为最不发达国家催化融资的旗舰实体”的作用。2022 年，资发基金发放了总额为 4 400 万美元的催化赠款、贷款和担保，明确目标是推动更多资本流动，支持资发基金的战略优先领域。总体而言，资发基金通过其投资和技术援助，包括为资发基金设立和支持的外部管理的混合融资投资基金筹集的资源，帮助促成了超过 6 亿美元的额外公共和私人投资资本，用于可持续发展：建设基金、国际市政投资基金和全球珊瑚礁基金。

13. 该组织这一年的资源捐款总额创下纪录，达到 1.705 亿美元，支出达到 1.182 亿美元的历史最高水平。

产出 1 的成果-加快包容性、多元化、绿色经济转型

14. 为了促进包容性和绿色经济，资发基金在五个优先领域提供融资和发展解决方案。它有助于增加数字和金融产品和服务的可用性，以及弹性基础设施和服务，为地方一级和“最后一英里”地区的个人和中小微型企业创造利益。

包容性数字经济

15. 资发基金帮助人们在日常生活中使用数字服务，解决市场体系制约、性别不平等等问题，并让私营部门参与制定创新解决方案，以实现向更包容、绿色和生产

力更强的经济的过渡。2022 年，资发基金在这一优先领域支持了 140 项数字和金融服务的试点，并扩大了 90 项服务，惠及 670 万人和 44 万目标中小微企业。250 万人接受了数字和金融技能培训。

16. 资发基金开发了包容性数字经济记分卡，以指导会员国如何追求和监测数字经济转型。该记分卡在非洲、亚洲和太平洋区域 31 个国家实施，确定了阻碍包容性数字经济发展的市场制约因素，并帮助政府和私营伙伴确定优先事项。例如，赞比亚科技部利用记分卡制定了与国家数字化转型发展计划相一致的长期优先事项，并起草了第一份国家数字经济战略。

17. 在欧洲联盟和非洲、加勒比和太平洋国家集团的支持下，资发基金还在埃塞俄比亚、马拉维和尼日尔设立了数字金融服务国家工作组，为公私对话提供了平台，以激励和推动包容性数字转型。

18. 除了支持各国利用记分卡之外，资发基金还协助制定或加强了 30 项战略、政策或条例，为数字和金融普惠创造有利环境；2022 年通过了 23 项。

19. 根据其汇款和移徙方案，资发基金深化了与非洲各国中央银行和职能部委的接触，以推进汇款政策的区域协调，并改善开放的数字支付生态系统，使跨境支付更加方便和负担得起。在埃塞俄比亚，资发基金支持关于设立和操作外币储蓄账户的政策指示，从而在 2022 年调动了 4 810 万美元。自政策指令于 2021 年开始实施以来，调动的国内资源总额为 1.346 亿美元。外币存款存在 20 家银行的 46 887 个账户中。

20. 在埃塞俄比亚，资发基金主办了优于现金联盟，协助起草了 2021-2024 年国家数字支付战略，这是该国转变支付生态系统和缩小金融普惠性别差距的路线图。联盟派出专家帮助实施该战略，促成了 2 000 多万个新的移动货币账户的开设。

21. 在乌干达，资发基金继续与信息通信技术部合作，召集一个数字转型多方利益攸关方工作组，审查乌干达数字愿景。资发基金与地方政府部和十个新设立城市的市长一起，支持制定电子政务战略，以便更有效地提供优质公共服务。

22. 资发基金还支持在非洲和亚太区域制定 13 项国家金融普惠战略，并为中部非洲经济与货币共同体的一项新的区域金融普惠战略提供咨询。在太平洋区域，资发基金对斐济、汤加和所罗门群岛的支持有助于设计和实施国家金融普惠战略，帮助确保优先考虑数字金融和灾害风险筹资和保险。

23. 为促进私营部门创新，资发基金与金融科技、金融服务提供商和其他企业家合作，开发和试行数字金融和其他数字解决方案，以加快可持续发展。

24. 自 2020 年以来，资发基金支持开发了 14 种新的数字汇款服务，以增加汇款机会并降低汇款费用。在 2022 年的前三个季度，51 555 名新客户加入了这些服务。自该方案开始以来，迄今为止，共有 580 000 名客户注册，交易超过 300 万笔，价值超过 10 亿美元。

25. 资发基金与威士信用卡和孟加拉国其他伙伴合作，为中小微型企业开发了数字金融知识培训模块，以便与数字市场连接。该项目惠及 200 000 多家企业，其中 25% 由妇女领导。
26. 为了支持尼泊尔小企业走出冠状病毒病，可持续复苏，资发基金协助 4 000 多家中小微型企业(65% 由妇女领导)加入电子商务平台，并对 2 600 多家中小微型企业(77% 由妇女领导)进行了数字和金融技能培训。2022 年，资发基金在尼泊尔的支助总共惠及 19 000 多家企业。
27. 在缅甸，资发基金与比尔及梅琳达·盖茨基金会合作，正在开发一个由行业管理的开源支付平台 WynecPay。它旨在通过激励金融服务提供商、个人和小企业使用电子支付来扩大金融普惠。30 多家金融服务提供商已经加入。当该平台于 2023 年上线时，超过 200 万人(80% 为女性)将能够进行和接受更快、更便宜和更安全的数字支付。
28. 在乌干达，资发基金培训了 170 万人，提高他们的数字和金融技能，并进行 19 项投资，以支持开发和向 110 万人和 29 000 多家小企业交付创新数字服务。此外，资发基金通过建立“学校支付”数字系统，支持学费支付的数字化。迄今为止，已有 423 所学校注册，25 万家长通过该平台付费。为在“最后一英里”地区更好地提供保健服务，资发基金为 400 个乡村保健队试行了一个数字化模式，以便与不同的保健设施方便地共享记录。
29. 在太平洋，资发基金和联合国合作伙伴支持电子商务和电子支付举措，包括在所罗门群岛制定国家电子商务战略，在瓦努阿图实现政府服务数字化，以及在斐济、所罗门群岛、汤加和瓦努阿图为中小微型企业试点 5 个电子商务项目。

地方转型融资

30. 资发基金作为国家以下一级的融资中心，支持国家、区域和地方政府、城市和机构设计、测试和扩大国家以下一级的融资机制，以支持城市、绿色和生产转型。它侧重于推进地方融资的五个要素:政府间财政转移、自有来源收入、国内资本市场、城市友好型投资基金和担保工具。这 5 个要素也反映在资发基金其他新出现的工作领域。
31. 2022 年，资发基金发布了其旗舰出版物《地方政府财政是发展财政》，其中审查了国家以下各级财政的政策改革如何为地方可持续发展释放大量资本。资发基金还在最不发达国家面临多重危机的情况下，在 2022 年推出《世界国家以下各级政府财政和投资观察站》第三版，主要支持地方政府融资的数据收集和分析。
32. 资发基金支持了 367 项中小型地方基础设施投资，2022 年完成了 200 多个此类项目。近一半旨在促进妇女经济赋权，大多数也侧重建设气候复原力。800 多万人参与了相关的基础设施和服务，总体而言，资发基金支持 430 个地方政府扩大地方财政空间，支持 24 个国家加强向地方政府的政府间财政转移制度。
33. 在索马里，资发基金加强了对地方政府的支持，为可持续提供服务建立坚实的基础设施基础，改善地方创收，并加强国家财政转移机制。通过地方发展基金，

资发基金为索马里 36 个地方政府的 81 个基础设施项目支付了 520 万美元的绩效赠款。有证据表明，政府提供服务和自有资源收入方面有显著改善，特别是在索马里兰和邦特兰，那里的政府采用了资发基金支持的政府间财政转移机制。

34. 为促进国内资本市场改革，坦桑尼亚财政和规划部要求资发基金支持坦噶水务局发行地方债券。一旦发行，这将是第一个本币基础设施债券，并具有绿色债券的地位。该项目预计将通过提高坦噶和附近城镇居民的水提取、处理和分配能力，使 410 000 多人受益。建成后，水生产能力预计将翻一番，确保家庭、商业和机构客户的充足供应。

35. 资发基金、世界城市和地方政府联合组织，以及全球城市发展基金设立了国际市政投资基金，这是一项城市友好型投资举措，旨在支持建设复原力和生产力的转型投资。基金组织的股权方式缓解了借款费用和最不发达国家债务水平上升。资发基金管理该基金的技术援助机制，2022 年资本总额为 1.5 亿欧元，包括商业资本和首次亏损资本。预计首批投资将在毛里塔尼亚、伯利兹、冈比亚、乌干达和加纳进行。

36. 资发基金的另一项城市友好型投资是摩洛哥舍夫沙万的绿色公共照明系统。这项零利率贷款投资包括 20 万美元的赠款和 40 万美元的可偿还融资协议，以支持一种创新模式，这种模式依靠通过改善公共照明系统节省电费来偿还本金。目标是通过循环基金试行一种可以在其他城市推广的模式。

37. 资发基金支持加纳库马西市通过股权和债务为综合投资组合筹资。目的是通过快速交通、缓解拥堵和当地经济发展中心，包括橙色经济，加速加纳第二大城市的环境可持续转型。其中包括资发基金支持构建潜在收入债券并获得部分担保，这是与联合国人类住区规划署(人居署)联合提供的可持续城市的一部分。

38. 关于城市友好型担保，资发基金得到了欧洲联盟委员会的积极评价，以管理作为欧洲可持续发展基金一部分的 1.54 亿欧元的可持续城市担保基金。该基金将帮助消除最不发达国家结构转型的障碍。人居署将加入资发基金的融资机制咨询委员会。

资助增强妇女经济权能

39. 资发基金努力缩小限制妇女经济发展和赋权机会的资金缺口。该组织排除市场、基础设施和有利环境对妇女获得服务的制约，并针对妇女和妇女领导的企业制定量身定制的融资解决方案。

40. 自 2018 年以来，资发基金在 38 个促进性别平等的地方转型项目中投入了超过 330 万美元的赠款和贷款资金，包括惠及坦桑尼亚、乌干达、孟加拉国、马里和塞内加尔市政当局和妇女企业的 11 个基础设施项目。这些促进性别平等的举措为 40 000 名妇女创造了新的就业机会并增加了收入。

41. 为了解决城市中日益严重的收入不平等问题，资发基金 IncluCity 项目在乌干达姆巴莱市建立了五个带太阳能照明的蓄水池，通过增强妇女和儿童对气候变化的适应能力，为他们提供更大的安全保障。在塞内加尔，资发基金向

Soumbédioune 市提供了 9 万美元赠款，用于改造当地的鱼市，改善女商贩的工作条件和经济机会。

42. 资发基金与国际劳工组织和弗里敦市议会合作，与妇女团体、社区成员和地方政府一起确定建造 65 个带太阳能净化系统的供水站的地点。供水站将有助于解决妇女和女童面临的安全和取水挑战，她们承担着取水责任。与此同时，资发基金支持为幸存者建立与水有关的防范性别暴力网络，为社区主导的冲突解决机制和水管理计划提供信息。

43. 在塞拉利昂，资发基金对 10 000 多名企业家(92%是妇女)进行了商业发展技能和金融知识培训。结果，3 500 家企业正式运营，1 000 多家企业向当地金融机构申请贷款。在冈比亚，资发基金和合作伙伴向 30 000 多名妇女提供了量身定制的数字金融产品和服务以及金融知识培训。

44. 在缅甸，资发基金提供技术支持，以提高为 225 000 多名客户服务的 11 个小额金融机构的复原力。还支持六个机构开发新的个人贷款产品，主要针对妇女，包括偏远地区的妇女。资发基金与联合国促进性别平等和增强妇女权能署(妇女署)和开发计划署(开发署)合作，向 50 个妇女领导的企业提供有针对性的技术援助，帮助它们从当地金融服务提供商获得融资。

45. 在柬埔寨、越南、印度、斯里兰卡和印度尼西亚，资发基金支持 196 000 多家小企业(81%由妇女领导)使用数字解决方案，为它们提供了超过 4 000 万美元的融资。资发基金与联合国亚洲及太平洋经济社会委员会、威士信用卡和荷兰 FMO 创业发展银行合作，向柬埔寨 Boost Capital 提供了一笔赠款，启动一个数字小额融资平台，让妇女领导的企业可以在几分钟内申请并获得在线数字贷款。该平台内置金融教育模块。Boost Capital 惠及 100 000 家企业，向其中 1 715 家企业发放了 170 万美元贷款，并向 21 000 多名柬埔寨人(84%为妇女)进行了基本金融知识技能培训。

气候、清洁能源和生物多样性融资

46. 地方气候适应性生存基金部署政府间财政转移，建立一个标准化和国际公认的国家机制，为地方政府及其社区获取和输送气候资金。地方气候适应性生存基金为资助和促进当地主导的适应，提供了一种“全社会”方法。其目前正在非洲、亚洲、加勒比和太平洋地区的 34 个国家实施或设计实施。《支援最不发达国家多哈行动纲领》提到了地方气候适应性生存基金，《联合国气候变化框架公约》各谈判小组也将其作为《巴黎协定》第 6.8 条下的一种现有非市场办法。国际标准组织《地方适应气候变化融资机制——基于绩效的气候复原力赠款——要求和指南》进一步将地方气候适应性生存基金作为在地方一级提供气候融资和相关援助的标准。

47. 迄今为止，地方气候适应性生存基金已与 332 个地方政府机构和 1 560 万人口进行了小规模投资，以提高对气候变化影响的抵御能力。2022 年，地方气候适应性生存基金在所有方案区域和国家交付了 2 120 万美元。在莫桑比克，在三个省交付了价值 297 万美元的抵御气候变化的基础设施，并建造了 28 个抵御气候

变化的水、卫生、教育和卫生设施，为受气候灾害影响地区的 665 000 人提供可靠的服务。在冈比亚，向 32 个选区提供了 34 项适应投资，金额为 72 万美元，包括太阳能钻井；综合园艺花园；家禽和畜牧业；苗圃和防气候变化的道路基础设施。通过以工代赈计划实施的地方气候适应性生存基金投资创造了 5 086 个临时工作岗位：26%由成年妇女填补，76%由青年填补。

48. 资发基金太平洋保险和气候适应方案在斐济、汤加和瓦努阿图成功推出了 15 个新的和改进的数字气候和灾害风险融资和保险产品，并对 5 287 名客户进行了数字注册，其中一半以上是妇女。这些保险产品的覆盖范围确保了对最弱势群体的经济保护。赔付通过移动钱包支付，不需要损失或损害评估。

49. 资发基金促进从客户到企业再到更大投资的清洁能源价值链中的融资渠道，目的是扩大低收入家庭获得清洁能源的渠道。2022 年，资发基金清洁能源公司组合销售了 86 000 多种能源产品，为 420 000 人服务。自在乌干达、埃塞俄比亚、布基纳法索和刚果民主共和国启动方案活动以来，资发基金支持的公司销售了 190 万件能源产品，为 950 万人服务，抵消了 200 万吨二氧化碳。

50. 在乌干达，资发基金可再生能源挑战基金公司组合销售了 23 000 多台烹饪和太阳能设备，通过为 430 多万人省钱、创收、减少室内空气污染和减少毁林，改善了他们的生活。资发基金的支持还帮助在可再生能源价值链中创造了 3 000 多个全职、兼职和有佣金的工作。

51. 在布基纳法索，资发基金在卢森堡的资助下，于 2019 年启动了可再生能源抗灾基金。该基金旨在促进布基纳法索人民获得绿色和可持续能源解决方案。由 16 家公司组成的基金组合在 2022 年销售了超过 1 670 台烹饪和 1 200 台太阳能设备，包括多功能平台、太阳能制冷和灌溉、充电用太阳能亭、清洁炊事和太阳能家用系统。

52. 2022 年，资发基金启动了与清洁炊事联盟的战略伙伴关系。该伙伴关系侧重于扩大清洁炊事的创新融资解决方案，并利用不断增长的碳交易市场。这一合作建立在与人人享有可持续能源和全球离网照明协会正在进行的工作的基础上，以促进绩效指标的标准化和加强投资交易流。

53. 资发基金担任坦桑尼亚炊事基金的基金管理者，该基金是政府与欧洲联盟合作制定的可持续炊事解决方案综合办法的一个重要组成部分。炊事基金为加速推广清洁炊事解决方案提供资金和技术支持，从而改善环境、创造就业机会和商业机会。2022 年，资发基金批准了 147 万美元的财政支助，用于参与供应清洁炊事技术的 16 家中小企业。该方案的第一阶段预计将惠及 14 000 多个最终用户，主要是居住在城市地区的用户。

54. 资发基金与开发署和环境署合作，管理全球珊瑚礁基金秘书处，这是一个保护和恢复珊瑚礁的多方捐助者供资机制。2022 年，该举措的覆盖范围扩大了一倍，达到 12 个国家，扩大到近 50 个公共和私营伙伴，调动的资源总额增加到 1.9 亿美元，提高了珊瑚礁面临危机的全球能见度。肯尼亚和坦桑尼亚的 Miamba Yetu 可持续珊瑚礁投资方案是一项 4 000 万美元的举措，目的是让各利益攸关方支持

在未来 10 年造福珊瑚礁的企业。2022 年，合作伙伴在生态旅游、废物管理、渔业和土地使用管理方面开发了一系列银行肯担保的项目。

可持续粮食体系融资

55. 作为其参与联合国粮食体系峰会的后续行动，资发基金与其他联合国伙伴密切合作，扩大了其对开发和提供融资解决方案的支持，以促进市政和中小型企业对可持续粮食体系的投资，包括创新的私人或混合融资解决方案、数字融资解决方案和地方转型融资。

56. 在孟加拉国，资发基金与粮食及农业组织合作，支持 iFarmer，这是一个数字众筹平台，旨在增加农民获得融资的机会。2022 年，支助导致建立了 200 个收集中心，惠及 10 000 名农民。迄今为止，iFarmer 通过资发基金赠款提供的财政和技术支持，支持了 82 000 名农民。资发基金还向 GUKIEL 提供了可偿还赠款，这是一个非政府组织和社会领导的企业，用于发展当地的粮食供应链。这导致为 5 000 名红薯农民建立了一个储存和营销中心。60%的农民是妇女。

57. 在布隆迪，资发基金提供了 200 000 美元，其中 150 000 美元分配给担保基金，50 000 美元分配给妇女国家银行，以使食品价值链中由妇女领导的中小微型企业更容易获得信贷。这一举措预计将减少粮食损失，并通过增加对受资助的农村企业的税收来扩大地方财政空间。

58. 在尼泊尔，资发基金和在线食品市场巨头 Kheti 支持 8 000 名小户农民获得市场准入。该项目通过与尼泊尔商业银行和金融合作，为 300 名农民(50%为妇女)办理无抵押农业贷款提供了便利。资发基金还支持柬埔寨和印度尼西亚的 43 000 名小户农民(83%为妇女)通过数字解决方案进入市场、获得培训和融资。在印度尼西亚，资发基金帮助创建了一个金融科技贷款平台，登记了 27 000 名小户农民(65%为妇女)，他们获得了 300 万亿美元的融资。

产出 2 和产出 3 的成果-增加公共和私人资金流量，加强市场体系和融资机制

调动和催化资金

59. 作为联合国最不发达国家的催化融资实体，资发基金帮助直接和间接吸引公共和私人投资资本用于可持续企业和地方政府项目，包括技术援助、种子资本赠款、贷款、担保和与第三方融资者的关系。总体而言，资发基金已帮助促成超过 6 亿美元的额外投资资本用于可持续发展。

60. 2022 年，资发基金部署了 375 笔催化性绩效赠款，价值 4 000 万美元，有助于调动直接共同供资和催化更多间接资金来源。

61. 用于发展新的数字汇款服务的催化赠款价值 460 万美元，帮助调动了 260 万美元的额外投资，包括 60 万美元的私营部门承付款。

62. 在几内亚，技术援助和资本赠款从商业银行释放了 125 万美元的贷款，用于支持四个农业企业、一个医疗成像设施和一个城市固体废物管理系统。迄今为止，在得到支持的项目中创造了 380 个就业机会。
63. 在孟加拉国，资发基金召集了一个多方利益攸关方促进性别平等的投资平台，由孟加拉国银行制度化。通过这一平台，为 16 项促进性别平等的投资和妇女领导的企业释放了超过 140 万美元的本国资本。
64. 资发基金的技术援助和种子资本赠款正在地方一级推动新的资金流动。例如，资发基金与冈比亚河流域开发组织冈比亚河流域开发组织和瑞士政府合作，管理蓝色和平融资倡议，该倡议支持获得公共和私人资本，以管理四个国家共享的河流域水资源。价值 10 亿美元的投资就绪项目组合将通过发行创新的蓝色和平债券获得融资。
65. 乌干达北部发展倡议建立了筹资机制，包括与乌干达开发银行合作的 START 基金，为农业加工部门的企业提供优惠融资。START 基金向 14 家农业企业提供了 170 万美元的资金，并向另外 120 家企业提供了企业发展服务。通过乌干达开发银行和受援企业的投资，带动了 1 000 多万美元的资金。受支持的企业创造了超过 123 000 个就业机会，其中至少有 500 个是直接就业机会，其余是在小农供应链中。为了加强地方政府，资发基金实施了地方政府卓越基金。对 17 个中型基础设施项目累计投资 270 万美元，已经完成，并从地方政府和其他合作伙伴获得了 100 多万美元的额外捐款。这些投资为 2 000 人创造了就业机会，主要是市场商贩。
66. 增加地方财政空间的技术援助是资发基金支持可持续融资机制的一部分。利用国际货币基金组织(基金组织)税务管理诊断评估工具，向 273 名地方政府官员提供了税收管理培训。在索马里和乌干达，为被迫流离失所者筹资的持久解决方案倡议与基金组织合作，培训地方官员。资发基金与联合国经济和社会事务部合作，共同领导了全球基础设施资产管理培训课程。在可持续发展目标联合基金的支持下，资发基金支持乌干达地方政府的地方收入管理和行政数字化，使税收平均增加 18% 以上。尼泊尔地方发展培训学院向 14 个地方政府(1 032 名官员)提供了关于调动自有资源收入的培训，并在与开发署、妇女署和资发基金的可持续发展目标联合基金方案下，向 7 个省政府和试点地方政府提供了关于可持续发展目标中期支出框架、可持续发展目标预算编码、促进性别平等的预算编制和增加收入行动计划的培训。
67. 关于贷款和担保，资发基金继续加强投资工具，如 BRIDGE 全球融资机制：一种资产负债表优惠贷款和担保机制。该机制继续部署和循环捐赠的资本，同时引入投资组合担保等新的金融工具，以支持前沿市场中弱势和得不到充分服务的目标用户。
68. 2022 年，资发基金完成了 6 笔交易，总价值为 370 万美元，包括 4 笔 621 000 美元的担保、1 笔 270 000 美元的贷款和一笔 287 万美元的 BUILD 基金投资(受益

单位认购)。此外，截至 2022 年 12 月，另外两笔交易(总价值 510 000 美元)已获批准，并处于合同谈判阶段。

69. 在巴布亚新几内亚，妇女署和资发基金建立了一个创新的融资解决方案，为妇女小额银行有限公司提供 225 000 美元的 25% 第一损失贷款组合担保，旨在为女企业家筹集 900 000 美元的资金。贷款发放对象是 600 多名女商贩和女企业家。组合担保排除了市场女摊贩获得融资的障碍，通过将抵押要求从 50% 降至 15%，减轻了借款人的财务负担，同时还将适用利率最多降低了 12%。

70. 同样，为金融机构国际社区援助基金会赞比亚有限公司提供了 200 000 美元的担保，为在跨境贸易部门经营的妇女拥有和领导的企业释放 333 000 美元的资金。

71. 2022 年，资发基金价值 891 000 美元的三笔贷款和担保投资发挥杠杆作用，调动了 930 000 美元的直接共同投资以及平行融资。

72. 迄今为止，资发基金在绿色经济、粮食安全和营养、金融包容性和创新以及蓝色经济等领域总共发放了 28 笔贷款、7 笔担保和 3 个“受益单位”，价值 1 490 万美元，使 10 个国家受益。虽然像这样的创新筹资办法很重要，但有必要对资发基金的经验进行评价，以完善这些工具。鉴于不良贷款率为 26%，资发基金认识到，鉴于其开展业务的市场，有必要制定一项投资战略，明确其风险偏好和不良贷款目标。

73. 第三方管理的基金和融资机制:与 Bamboo Capital Partners 合作管理的 BUILD 基金，实现了第一笔 4 900 万美元的封闭资本化，这要归功于卢森堡和挪威政府在 2021 年的捐款，以及加拿大、瑞士和北欧发展基金在 2022 年的捐款。与此同时，美国开发融资公司和瑞典国际开发合作署为该基金提供了 1 000 万美元的联合担保，从而提高了信用等级。

74. 2022 年的活动虽然侧重筹资，但 BUILD 基金和 Rabo 基金会向绿山阿拉比卡咖啡有限公司提供了 51 万美元的资金，这是妇女署推荐的一家卢旺达妇女拥有的咖啡生产商。资发基金设计的 BUILD 基金贷款将使该公司能够扩大、改进其产品和服务，通过直接和间接为妇女和青年创造就业机会，使更多人脱贫。

75. 此外，资发基金管理 BUILDER 技术援助机制，为 BUILD 基金准备投资和降低投资风险。该机制收到了 600 万美元的捐款，将用于向有前途的企业和金融服务提供商提供量身定制的商业咨询支持。2022 年，资发基金参与开发关键评估工具，建立融资机制委员会，并征聘专家顾问，以在 2023 年增加技术援助。

76. 作为全球珊瑚礁基金的一部分，资发基金在 2022 年利用 Blue BRIDGE 融资机制提供 50 万美元的种子赠款，以创建全球珊瑚礁基金投资基金，由飞马星座 Capital Advisors 管理。这笔赠款支持了该基金的早期发展，导致绿色气候基金投资 1.25 亿美元，预计还将从私人投资者那里获得 3.75 亿美元。此外，Blue BRIDGE 批准了 445 万美元的赠款，用于支持珊瑚礁恢复工作的 7 个可持续企业。

77. 资发基金支持柬埔寨信贷担保公司协助中小微型企业从冠状病毒病影响中恢复，并支持农业、制造业和服务业的初创企业。为了排除从国内银行获得贷款的障碍，柬埔寨信贷担保公司建立了一个信贷担保体系，为小企业提供优惠利率并降低申请费用。柬埔寨信贷担保公司由资发基金 250 000 美元的催化赠款设立，并通过 2022 年公共部门预算的 2 亿美元拨款获得资本。迄今为止，该公司签发了 985 份担保书，从国内银行获得了 9 270 万美元的贷款，其中 35% 给了妇女拥有的企业。

78. 在塞内加尔，资发基金协助主权财富基金“联邦战略投资基金”管理妇女经济赋权基金(WE! Fund)，向小企业提供股权和贷款，支持公私合作。2022 年，该基金还通过国家财政部，从非洲开发银行又获得了 1 000 万美元。

79. 虽然在为资发基金筹资机制筹集资本方面取得了总体进展，但这些资本中有很一部分来自公共资助者，其形式为第一损失风险资本。利用这些资本降低风险和调动私人资本是一项持续的工作，需要调整私人投资者的预期，并提出将在最不发达国家市场建立投资记录的项目。此外，鉴于利率和债务负担不断上升，必须增加最不发达国家的财政空间，同时发展本国资本市场，以加快转型投资。

为可持续发展目标融资的联合国战略伙伴关系

80. 资发基金继续看到其他联合国实体越来越多地要求开展合作，获得其融资专长，以释放资本支持其目标。2022 年，资发基金从联合国集合基金收到 6 910 万美元，从联合国其他实体收到 1 080 万美元。

81. 2022 年，开发署继续是资发基金几十项联合努力的主要合作伙伴。这两个组织共同努力，获得了国家适当减缓行动基金的资助，以筹备旨在支持肯尼亚冷链储存发展和减少农业收获后损失的融资机制。这项准备工作可以释放 1 500 万美元的资源，用于部署贷款和担保。在阿富汗，开发署和资发基金设计了一个项目，以增加妇女领导的企业获得融资的机会，并将通过部署价值 620 万美元的组合担保和再担保计划来实现。

82. 在马拉维，资发基金与开发署和粮食及农业组织一道启动了一个项目，为服务不足的中小企业，特别是农业综合企业部门的中小企业提供融资。它开始为 BUILD 马拉维基金部署由可持续发展目标联合基金提供的 300 万美元。

83. 2022 年，资发基金与世界粮食计划署签署了一项全球协议，通过资发基金 BRIDGE 融资机制，联合资助资金不足和创新的粮食系统企业、开发和部署优惠融资。第一次合作是为卢旺达设计的，将投入 250 万美元，并于 2023 年开始实施。

84. 通过荷兰政府资助的投资咨询倡议，资发基金继续向联合国发展系统在非洲 12 个国家的 27 项咨询倡议提供支持，提供发展筹资政策咨询，确定和支持可持续投资，探索针对私营部门和投资界的创新发展筹资举措。在贝宁，资发基金与开发署合作开发创新的“蓝色债券”，并与人口基金合作开发投资组合担保，旨在通过获得融资和创业机会增强农村年轻女童的权能。

85. 资发基金和联合国人类住区规划署发起了可持续发展目标城市倡议，以帮助城市获得可持续融资并弥补市政基础设施资金缺口。这一多方利益攸关方倡议支持地方政府动员和引导资本流入可融资和可持续的基础设施，并通过一项针对妇女领导的城市的倡议，开始在加纳实施。

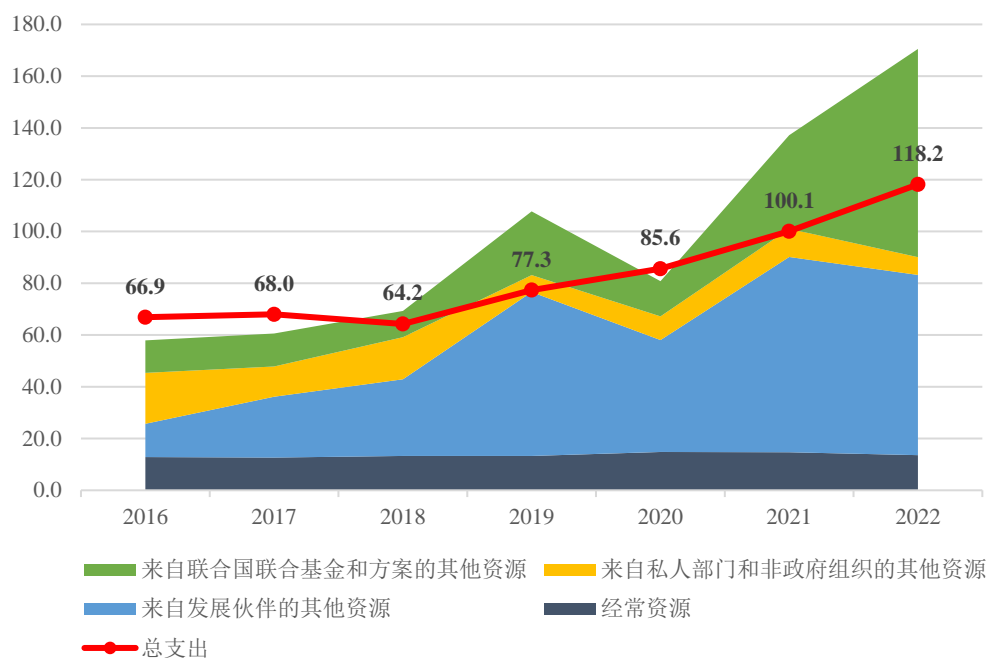
B. 如何实现目标：机构效力分析

86. 资发基金这一年的资源捐款创下纪录，达到 1.705 亿美元。然而，这一积极趋势并没有体现在收到的经常资源上，⁵ 经常资源总额为 1 360 万美元，比 2021 年减少了 7.5%。经常资源仅占总收入的 8%，远低于秘书长 2023 年供资契约 30% 的目标。捐款预计将下降近 40%，从 2022 年的 960 万美元降至 2023 年的 590 万美元。经常资源的减少限制了资发基金对其方案的监督能力，这主要是由于推迟征聘工作人员来支持审计、评价和成果管理制任务。经常资源的下降远远低于 2022-2025 年战略框架中 2 500 万美元的既定目标，这是确保在所有 46 个最不发达国家有意义的存在，使资发基金能够创新和试行新的筹资解决方案，并继续确保最高标准的透明度、问责制和影响监测所必需的。经常资源伙伴的数量从 2021 年的 11 个和 2020 年的 13 个减少到 9 个。

87. 来自其他资源的收入增加了 28%，与前几个财政年度的积极趋势一致：从 2021 年的 1.225 亿美元增加到 2022 年的 1.569 亿美元。近 8 040 万美元(占其他资源的 51.3%)来自联合国集合基金和实体，比 2021 年增加了 4 430 万美元，证明资发基金继续根据其新的战略框架加强与联合国实体的伙伴关系。其他资源的 44%，即 6 960 万美元，来自政府合作伙伴，低于 2021 年的 61.6%(7 540 万美元)。其余 4.4% 的捐款来自私营部门和非政府组织，比 2021 年减少了 400 万美元。前五大捐助方是多伙伴信托基金办公室、欧洲联盟以及瑞典、瑞士和丹麦政府。

⁵ 经常资源包括开发署的捐款。2022 年的所有收入和支出数字均是截至 2023 年 3 月 13 日的数字，在公布资发基金经审计的财务报表之前可能会有调整。

图 1. 2016-2022 年资发基金收入和支出(百万美元)



88. 资发基金“最后一英里”融资信托基金仍是吸引轻度专用资源的重要工具，2022年两个合作伙伴捐款总额为8 800万美元。

89. 2022年支出创历史新高，达到1.182亿美元，自上一个2018年战略框架周期开始以来大幅增加(2018年为6 420万美元；2019年7 730万美元；2020年8 560万美元；2021年1.001亿美元)。增加的原因是在地方转型金融和包容性数字经济领域加强了方案交付。

90. 资发基金继续努力提高业务效率，简化业务流程，实现规模经济，特别是通过执行资发基金2021年委托审查提出的建议，提高赠款和债务证券的效率和效力。为了管理其不断增长的可持续发展投资组合，资发基金建立了一个基于确保三道防线和职能分离的共同最佳做法的风险管理系统。

91. 2022年，37个最不发达国家获得了资发基金的投资和发展援助。与此同时，资发基金增加了对选定的非最不发达国家可持续发展筹资的支持，包括南南和三方合作的机会。来自亚洲、非洲和太平洋15个国家的70多名从业人员参加了资发基金包容性数字经济记分卡的首次同业交流群会议，这是一项在31个国家实施的政策工具。这次活动建立了一个强大的专家网络，就包容性数字化转型实践进行知识交流。

92. 资发基金的政策、沟通、宣传和营销使该组织能够根据其作为以最不发达国家为重点的发展机构和金融机构的独特任务，将自己定位为发展金融架构的首选伙伴。这包括在联合国积极支持最不发达国家集团，就创新、混合和气候融资提供政策咨询，以帮助界定和实施2022-2031年《多哈行动纲领》。在联合国大会第

七十七届会议期间，资发基金召开了一次以最不发达国家为重点的投资论坛，汇集了政府高级别代表和私营部门，以确定前沿市场的投资优先事项和解决方案。

93. 资发基金数字通信和社交媒体资产在 2022 年表现稳健，受众比 2021 年增长 23.8%，受众净增长总额为 41.2%。

94. 资发基金 2021 年财务报表连续第十年获得无保留审计意见，重申了对改善财务管理、透明度和问责制的坚定承诺。资发基金没有尚未落实的联合国审计委员会审计建议。

95. 2022 年，在联合国全系统性别平等和增强妇女权能行动计划的 17 项指标中，资发基金有 15 项达到了最低标准。初步支出数字显示，该组织在与性别平等相关的具体优先事项上支出了 1 000 万美元(9%)，在将性别平等作为重要目标的项目上支出了 6 990 万美元(59%)。2023 年，资发基金将继续努力在各级人员配置中促进强有力的性别架构和均等，特别是在女性工作人员比例存在差距的中高级。两性平等审查的结果预计将导致资发基金的两性平等战略。

96. 2023 年第一季度将对资发基金进行审计，其将执行旨在加强业务的审计结果，以便在经常资源不断减少的情况下实现更强劲的方案增长。将精简资发基金的结构，注重最不发达国家的存在，以便有效地支持最不发达国家。

对评价和学习的坚定承诺

97. 2022 年，资发基金保持了对独立评价的承诺，支出了 870 606 美元(0.85%)的合并方案资源，接近开发署评价政策规定的 1%的目标。开发署独立评价办公室授予资发基金评价股两项评价优秀奖，表彰其对缅甸扩大金融服务方案的中期评价和对南亚区域合作联盟塑造普惠性金融变革方案的最终评价。资发基金评价股在 2022 年进行了三次评价，其中两次评价的结果、经验教训和建议概述如下。

98. 对资发基金-开发署孟加拉国地方政府气候变化联合倡议的中期评价评估了 3 750 万美元的方案，方案重点是提高认识和发展地方政府、弱势社区和民间社会组织的能力，以通过对性别问题有敏感认识的方法，解决气候脆弱地区的地方气候变化适应问题。评估结果证实了项目与东道国政府和全球气候政策框架的相关性和一致性，以及与简政放权方面的成功协调。部署基于绩效的气候复原力赠款和社区复原力基金，促进了所有阶段的透明度和问责制。评价发现，联合倡议对受益者的生活产生了积极影响，并有助于改变地方政府对将气候适应纳入地方规划、预算和投资的重要性的认识。不过，因疫情造成的短期干预和破坏，政府系统的可持续性和主流化被评价为薄弱环节。

99. 塞拉利昂数字金融服务项目是资发基金和塞拉利昂中央银行的一个项目，旨在通过重点关注金融科技创新和改善金融科技监管和传播最佳做法，加强金融部门和扩大金融包容性，最终评价的结果强调了支持中央银行目标，以及聚合政府金融部门改革政策与联合国和世界银行工作方案的相关性。评价强调了项目对性别平等的贡献，以及协助与中央银行建立得到其他国家发展伙伴利用的信任关系。虽然评价人员赞扬了向金融科技公司提供支持的相关性，但也确定，由于智能手

机普及率低、技术整合问题和监管障碍，金融科技创新尚未导致获得金融服务的机会大幅增加。评估人员建议，未来支持金融科技的工作应将对技术创新的金融支持与中介和网络结合起来，将金融科技创新者与潜在的商业合作伙伴联系起来。

100. 资发基金继续在其评价中优先考虑创新和提高质量，独立评价办公室将所有已完成的评估评为“满意”或“高度满意”。资发基金继续积极促进联合国评价小组的工作，并仍然愿意与联合国评价办公室、会员国和其他利益攸关方合作，在国际评价系统中共同努力。

三. 展望未来：资发基金协助实现《多哈行动纲领》

101. 在第五次联合国最不发达国家问题会议之后，资发基金将探索如何利用其作为催化性融资实体的作用，并对国家释放资金以落实《多哈行动纲领》的需求作出回应。2023年，资发基金准备酌情响应秘书长“我们的共同议程”中提出的任务，并积极与会员国特别是最不发达国家合作，筹备可持续发展目标峰会、发展筹资高级别对话和2024年未来峰会。

102. 随着资发基金进入实施2022-2025年战略框架的第二年，它将继续推出举措，为“最后一英里”居民释放可持续发展目标资金。资发基金正处于完成欧洲联盟金融工具支柱评估的最后阶段，这将使该组织能够获得欧洲联盟对可持续投资的融资，并进一步扩大催化贷款和担保组合。它还将开始实施由欧洲联盟支持的可持续城市担保基金倡议，预计该倡议将释放对可持续基础设施的大量投资。

103. 在整个2022年，资发基金为其他未来催化性融资努力奠定了基础，包括保护自然资产的混合融资解决方案、加速数字化转型的投资工具、支持各国发行绿色和气候债券，以及可持续粮食体系和粮食安全的融资解决方案。2023年，资发基金计划推出支持增强妇女经济权能的新战略。