



2023

		12			
		2022			
104			5		245
	2023	1	10		2 5 .5
		1.2%		1 53.4	1.5%

2023

月



2024

	23%	1		10
			500	
		1	10	22
5.3%				
			2023/24	
	.5		2.2%	.0
1.4%		3.15		0.1%
				1
6				5
				2023
			20%	
		1	10	10
				2.
3. %				1200
				2023/24
	12.21		5.5%	12.05
3.2%		3.15		5.3%
			2023	2024
				1.
10.3%				5 00
	1	10	1	60
				2.2%
	2300			
		1	2023	
				3.66

2023 年 12 月

2. % 1 11

10% 15% 12.6% 2023

1.5 10% 1 10

26 14. %

2023/24

24 0.3 2. % 2512.

4.0% 1 4 1. % 1 6

10

. % 2023/24 43.

16.3% 1 10 13 .1 12.6%

2023/24

2.2 1.2% 2.2

3.1% 3160 3.5%

1 6

10 120 20. % 2023/24

000 1.4% 1 10

0 .1 2. % 1000

2023/24

1. 0 1. 0 1.6%

	21.2%			2 0
40				
4	2023			
1.3%		1.0%	11	
		10.2%	1 11	.5%
1 10		244		11.6%
1434.		. %	4	
	2023			1.43
1.0%	1.42	1.1%		315.4
	0.3%	2 3.5		0.5% 1 3
			10	
1.3%	1 10	113.2		1.6%
	13. 6	21%		

A

2023,

F ,

, , .
F ,
 ,
 . , , , , , ,
 . 2023,
 .
 12 .
F ,
 . 104
 , , 2022, 5
 , \$24.5 .
 , C
 .
 2023, \$2 5. 5 ,
 1.2% ().
 1.5% \$1 5.34 , 0.3% \$ 0.41 .
 , , ,
 , 14. %, 3 . %, . %, 2. %
 . , , ,
 , 5 .3%,
 54. %, 24.4%, 12. % .
 20.1% 10.4%
 12.5%.



2024,

,

,

,

,

.

F

,

,



,

,

,

.

,

2024,

,

,

,

,



F , **C**

:G

.G

, **C**

524

522

2023/24,

1

, 1.5%

2023,

\$522

23%

5

2023,

2.2

5 .3%

:

. C

2023/24 , 5
 , 2.2% , 0 ,
 1.4% , 315 , 0.1%
 .
 ,
 ,
 20%
 2023.
 ,
 3 . % 10. 2 ,
 2023 12 .

C :

,
 . C
 . 2023/24,
 1.221 , 5.5% 1.205
 , 3.2% 315 , 5.3%
 .
 ,
 2023 2024.
 1 , 10.3% .

- 5 ,

1.6 , 2.2%

2023 23 ,

:

, .C '

100 .

2023 366 ,

2. % . ,

10%,

15% 12.6%

2023 15 , 10%

2022. , ' 2.6

, 14. % .

C :

, .G

, C ' .

2023/24, 2. %

24. 03 , 4.0% 25.12

, 1. % 1.4 .



11.044 , 3.6%

2022. , 1.366

, 0. % .

1.6 .

B : G

, ,

. **C**

. 2023, 5.

, 0.3% 5.4

, 0.5% . 16.

, 1. % 2022

1 .01 , 1.4% . ,

/ 3 20.4%,

5.6%.

,

,

.

2. % 2.25 ,

21.2% 0.363 .

2. 0.4

,

D	: G	. C	-	.
2023,			(
)	1.3%	1.0%	,	.
()	10.2%		,	.5%
.			,	
	11.6%	2.44	(14.34
,	. %),	-
.				

E	: G	. G	-	,
				. C
2023,			143	,
1.0%		142	,	1.1%
. 2023,			3.154	,
0.3%			2. 35	,
0.5%			,	,
			.	,
	1.3%	- -	.	,
	1.6%	1.132		
	21%	0.13 6		.



.....	1
.....	2
.....	6
.....	
.....	12
.....	19
.....	26
.....	31
.....	40
.....	47
.....	56
.....	66
.....	74
.....	84
.....	94


2023 年 12 月





2023

(一) 全球经济 长缺乏动力
2023



2023	10			2022	3.5%
2023	3%	2024	2. %		
	2023			2023	
	2.4%	2024	2.5%		
2022	2.6%	2023	1.5%	2024	1.4%
					2022
4.1%	2023	2024	4.0%		

1-1	%				
	2015	2020	2022	2023	2024
	3.2	-3.1	3.5	3.0	2.
	2.1	-4.5	2.6	1.5	1.4
	2.6	-3.4	2.1	2.1	1.5
	2	-6.3	3.3	0.	1.2
	2.2	-	4.1	0.5	0.6
	0.5	-4.6	1.0	2.0	1.0
	1.1	-5.3	3.4	1.3	1.6
	4	-2.1	4.1	4.0	4.0
	-3.	-3	-2.1	2.2	1.1
	6.	2.3	3.0	5.0	4.2
	.6	- .3	.2	6.3	6.3
	-3.	-4.1	2.	3.1	1.5
	1.3	-6.4	1.	0.	1.

2023 2024

2023 10

(二) 全球通胀保持高位



4%

1-2

%

	2015	2020	2022	2023	2024
	2.5	3.25	.1	6.	5.
	0.31	0.6	.2	4.64	2.6
	0.12	1.25	.	4.0	2.6
	0.1	0.25	.3	5.55	3.25
	0.04	0.5	.0	.66	3.65
	0.0	-0.03	2.50	3.21	2.
	4.	5.1	.	.4	.
	15.53	3.3	13.	5.2	6.34
	1.54	2.4	1.	0.66	1.6
	4.0	6.1	6.66	5.46	4.55

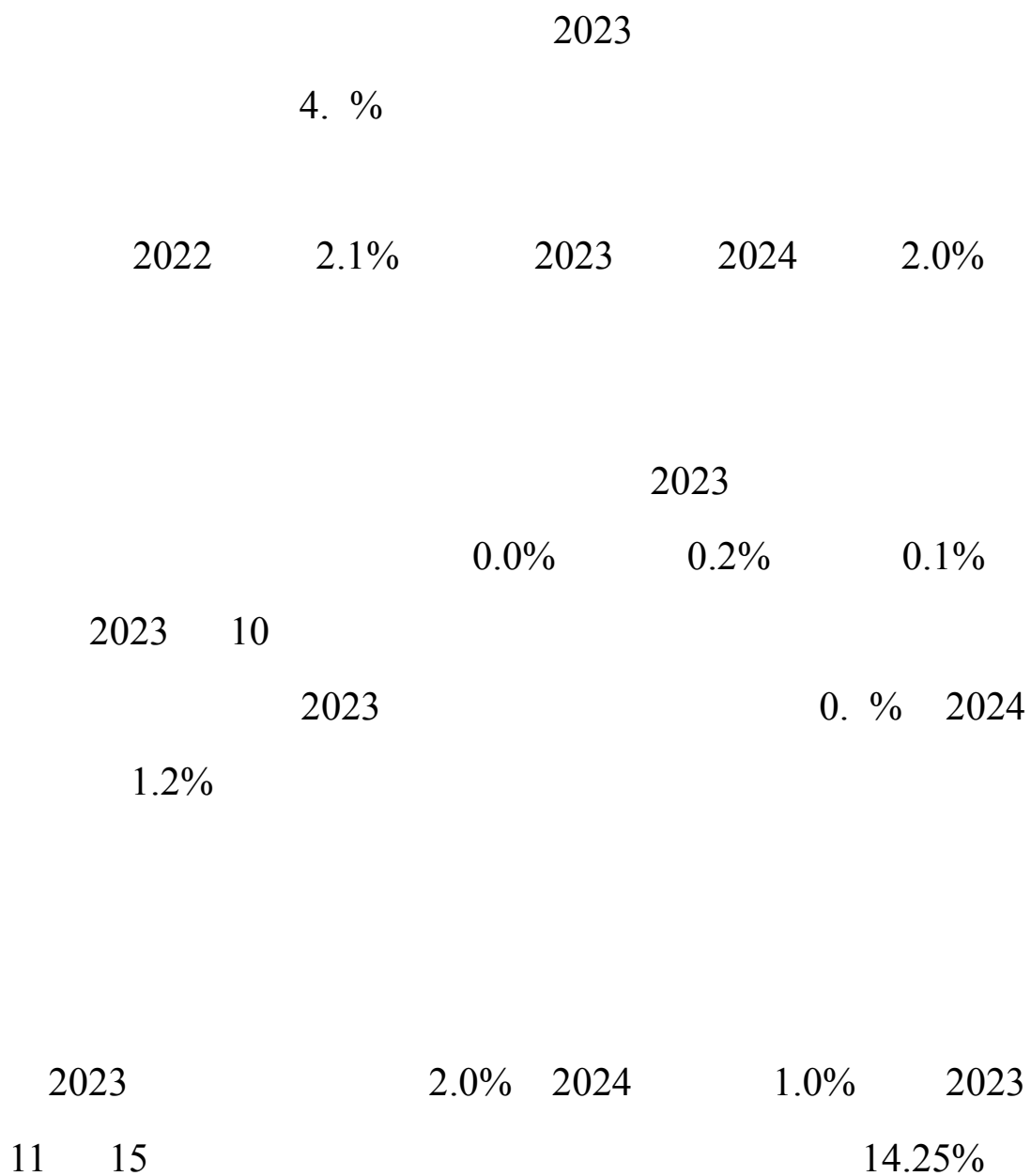
2023 2024

(三) 主要发达经济体货币紧政策影响

2022 3
 11 2023 25
 5.25% 5.50% 2023 11 2
 5.25% 15

(四) 主要经济体宏观经济现

1.



2.

33. % 12.2% 4.6%

2023

2022

5.4%

1-3 2021-2024

%

	2020	2021	2022	2023	2024
	-5.0	.6	3.0	0.	3.3
	- .	6.5	4.2	3.6	2.
	-4.	6.5	2.2	1.	0.6
	- .	.0	3.4	0.4	2.2
	-1.0	-1.	-4.5	3.0	1.
	-6.	5.2	-0.	-1.5	4.1
	-6.5	-0.4	.	2.0	3.
	0.6	13.1	0.4	0.6	5.1
	-0.6	12.5	6.0	-1.2	2.2
	-2.0	26.2	3.6	-1.0	3.3
	0.2	.5	5.	-0.	1.6
	.5	10.3	-5.5	25.0	-4.0
	4.4	.3	6.3	5.1	3.1
	11.4	12.	13.	12.5	4.6
	-0.5	10.6	-0.5	-0.4	5.

2023 2024

2023 10

(二) 全球投资下行压力加大

2023

2021

2022

12%

1.3

2022

3 %

4%

0%

16%

1-4 2021-2022

	2021		2022	
	14	53.64%	12.5	-12.3 %
	5	.52%	3	-36.6 %
	453	26.2 %	33	-25.3 %
	51	-61.65%	-10	-30.0%
	1	36.1 %	16	3. %
	662	2.2 %	662	0.00%
	334	1.1 %	324	-2. %
	53	-25.35%	5	.55%
	213	. %	223	4.6 %
	0	105.13%	45	-43.5%

2023

2023

(三) 国际航运缓慢 长, 航运模式发 变化



2023

2022

0.4%

2023

2.4%

2024-2022

2022

3. %

2023

1.2%

2023

2022

2023

10

20%

1-5

%

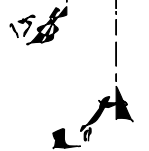
	1-5	%
2022	-0.4	-3.
2023	2.4	1.2
2024	2.1	3.2
2025	2.2	3.2
2026	2.2	3.2
2027	2.1	3.0
2028	2.1	2.

2023-202

2023

2023 10

(一) 地缘 治 加不确定性



30

2023 10
4%

(二) 候变化对农业 产的影响

2022

2020

2023

2023 6

2024 4



2-1

	FA				DA			
	2022/ 2023	2023/2024			2022/ 2023	2023/2024		
	10	11	10		11			
	51 .	523.2	523.	0. %	513.6	51 .1	51 .	0. %
	1 .0	1 .5	20.0	0.4%	6 6.0	6 1.0	6 2.6	-0.5%
	521.6	520.	521.	0.05%	523.	523.5	525.2	0. %
	53.0	53.3	52.	-0.4%	53.1	52.5	52.	-0. %
	1 6.0	1 .1	1 .	1.5%	1 2.2	16 .5	16 .4	-4.2%
	3 .6%	3 .0%	3 .1%		32. %	32.0%	31. %	

2022/23

2023

(二) 国际价格趋势

2023 1 11

522

23%

1

1

. % 15

2023

2023 10

25%

563

5.2%

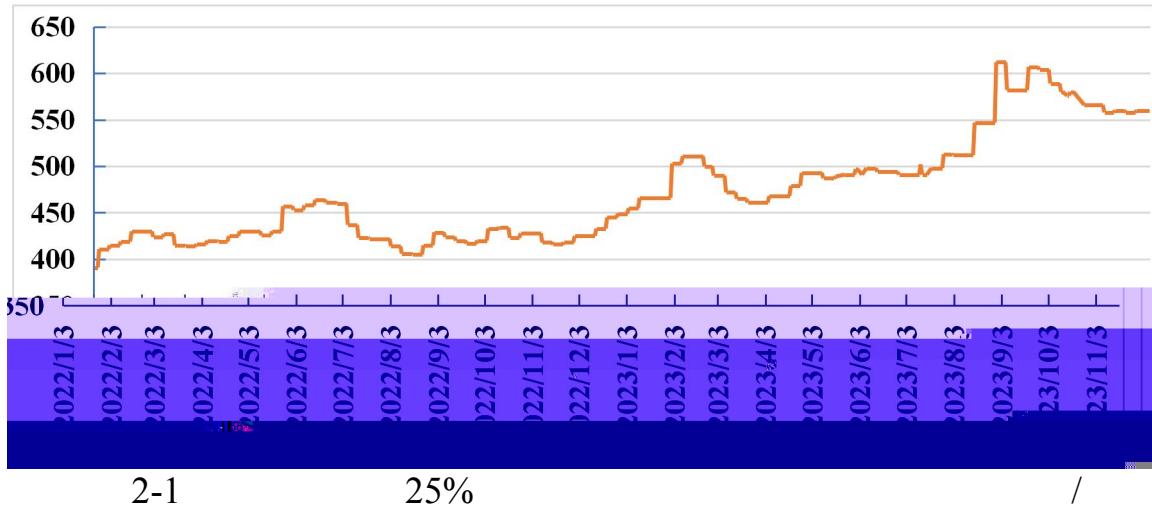
32. %

11 566

0. %

33.5% 2023

2024



(三) 国际贸易 态势

2024

2023/24	10		
15 0	2022/23	500	
2023	1	10	10
1 %	40	34. %	
6 2	11.4%	3 .	
24. %			

2024

(一) 国内市场供需

4421 200
1 1.6%

(二) 市场价格情况

2023 1 11

2023 1 11
2022 1.3 1.42 1.3 2022
2. % 3.41% 1. 4%
1. 2.03 2.10
2022 2.6 % 0.63% 2. % 10

10 2023/24

1
11 1.41 2.2%
4.4% 1.46 3.5% 4.3%
1.42 0. %

11 6 201 201

	2-2 2023	1-11	/
1		2 22	2 2 2 63
2		2 31	2 41 2 66
3		2 33	2 0 2 64
4		2 53	2 2 2 2
5		2 4	2 06 2 25
6		2 41	2 20 2 3
7		2 42	2 24 2 66
8		2 5	2 24 2 6
9		2 03	2 53 2 22
10		2 20	2 3 2 40
11		2 25	2 15 2 34

(三) 贸 变化态势

2023 1 10 22 5 .3%

3. 44.1% 124

31.2% 4 .3 .1%

2022 35.2%

1 .3% 2023 1 10

3 .5% 20.3% 15.1% 10.6%

. % 6.6%

(一) 国际市场供需
2023/24

2023

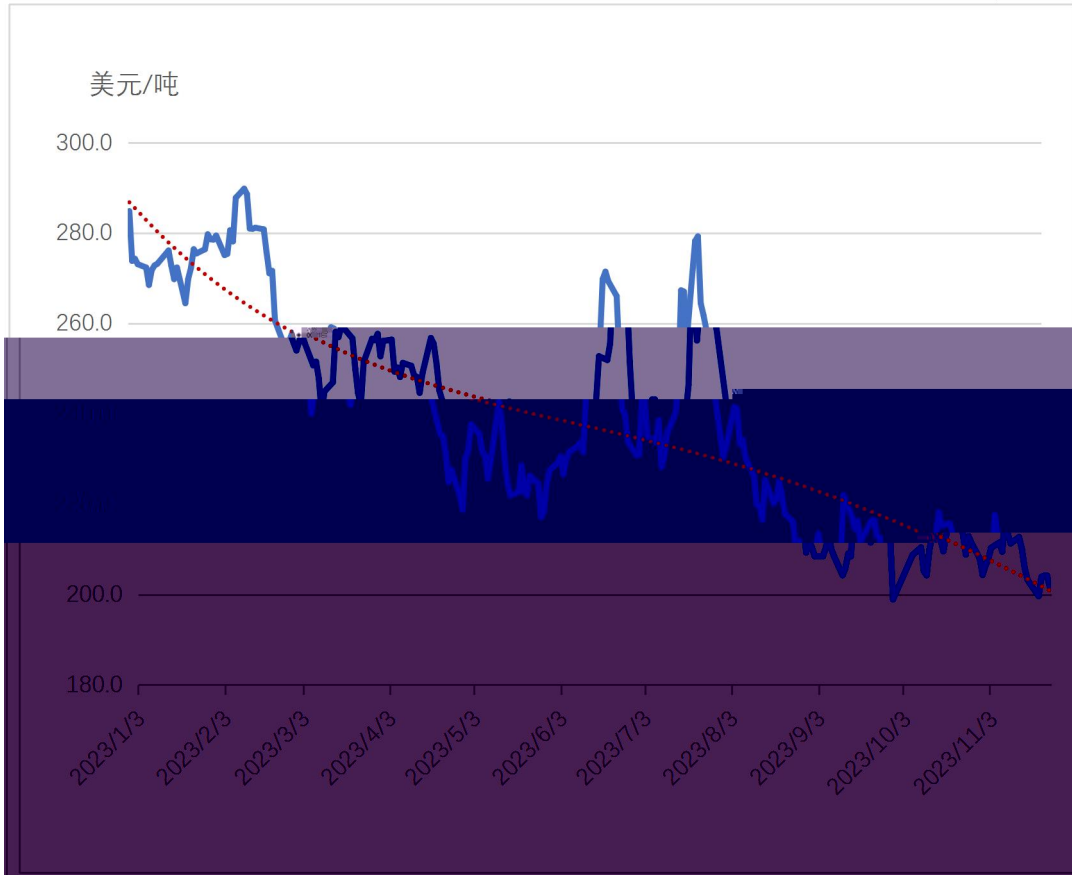
幅 于 求增幅		全 产 增	
2022/23	6	.03	
3.2%		0.5%	2.00
2.1%	3.16	6. %	2023/24
		4.6%	5.3%
. %	.2%	3.5%	31.0%
		31. %	13.1%
10.4%	.0%	36.0%	2023/24
	2.2%	. 0	. 5
1. 4	2. %	3.15	1.4%
			0.1%

(二) 国际价格运行走势

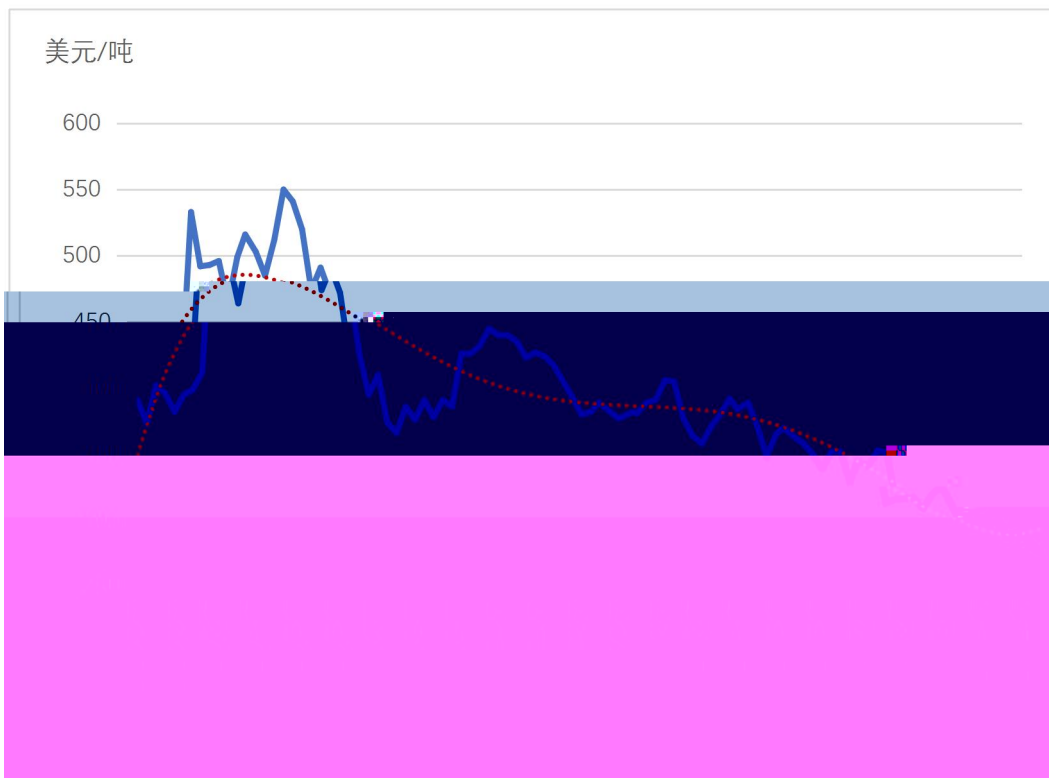
2023

2021

		1		5		
		1	5			
		13.1%	2			
		1	3 2.3		5	364.0
	4. %			1		2 3.6
	5	22 .5			16. %	
	6					
2023	6					
						6
	1	224.4		6 22	2 1.5	
	21%			12	22 .2	
25		2 .3				22.4%
		230				
			316		6. %	
			11			
				11		
		210 220				
	316	2			12.3%	



3-1



3-2

2023

26. % 32

2/24

0%

2023

230

2022

0.4%

5 34.3

2022

.0

1.3%

13453

2022

122.6

0. %

(三) 贸易变化态势

2023

2023 年 1-10 月 10.2%

3.1% 10.1% 1.4%

603.3 10 55.5%

5.1% 31.5% 2.1%

13.4% 1.3% 26.2% 6.5%

1065.1

201 2021

.4% 2.1%

22.5% 22.4% 14.1% 2022

% 2023

1-10

60.1% .6%

1.5% .2% 4.3% 1.1%

3-1 3

	2021		2022		2023	
	0.1	24.13	6.1	63.22	10.2%	60.10
	15.0	31.13	4.4	12.10	650.	1.51
	251.5	.	5.2	1.40	200.5	.60
	1.	31.3	152.6	4.34	2.2	.16
	25.	2.16	34.1	0.24	.6	4.2
	1.4	0.6	1.	0.32	46.3	1.1

		2023	1	10		
		36 .			2. %	
1	3 5.		10	342.		13.4%

(一) 国际市场供需

	2023/24	12.21
	5.5%	12.05
3.2%	3.15	5.3%
	3.	11.1%
	10.1%	1.1
.4%		600
14. %	20.3%	
5500	61. %	
	2 50	.3%

(二) 国际价格运行走势

2023

3

1

4 6

6 30

1 5

16. % 7 9

1 3

6.1%

10

2023

2024

(三) 国际贸 格局变化态势

2023/24

1.

10.3%

52 1

24. %

5 00

.3%

62.

2022

226

2023/24

2000

25. %

4100

.3%

2023/24

2450

4.3%

2

月

) 国

20

6.52

2

1.3%

2023

43 0

63

1.5% 2023

2.3

7023

0

2. %

2022/23

2022/23

J

1.

200

1.1%

100



4

2023	10				5 %
53%		1.0%	4.0%	2023/24	
23		13		1. %	2023/24
	2. 5		450		1.54%

(二) 国内价格运行走势

2023				5
			2023	1
	2	5		
			5	
25 0	5			
			2	20
				10
		252		130
	4. %	32		11.5%

(三) 贸易变化态势

2023	1	10		
			1	10
			1	60
	41.	2.2%	10	204

2 3.2% 634. 34.1%
 534.1 22. % 55 .4
 30.0%
 63.5 26.5 2 .0
 3.4% 1.4% 1.6%

2300 2023 2023
 11 16 20.5
 %
 5 6.

4-1

	2019	2020	2021	2022	2023 1 10
	413.	624.4	23.4	526.4	534.1
	31.	434.2	1 2.	14 6.5	634.
	0	0	0	0	55 .4
	11.64	12.1	3.1	1 .4	2 .0
	6. 5	13.	.	.5	26.5
	0.4	26.2	14.5	0	63.5
	14.5	13.3	2.2	20.0	14.6
	4 .0	1124.0	2 34.	2061.	1 60.0

(一) 国际市场供需

	2023		3.66
2. %			
		.4%	
		2023	440
	6.2%		
2022			3.5 /
	2022	15. %	
		1.55	23.2%
	42.2%		2023
3350		3. %	3.33
0.6%	1.12	3.3%	30. %
		2023	1440
	.4%	1. 4	3 % 2500
	43.1%		6. %
	2023	1100	11.4%
	3%		

5-1 2023

	15460	23.2%	42.2%
	1123	-3.3%	30. %
	2500	-43.1%	6. %
	2050	1.1%	5.6%
	1100	-11.4%	3.0%
	36603	2. %	100%

2023

2023

1.23

0. %

1.43

1.0%

2023

3

20. %

2023

151

2 .2%

2023

10%

12%

4

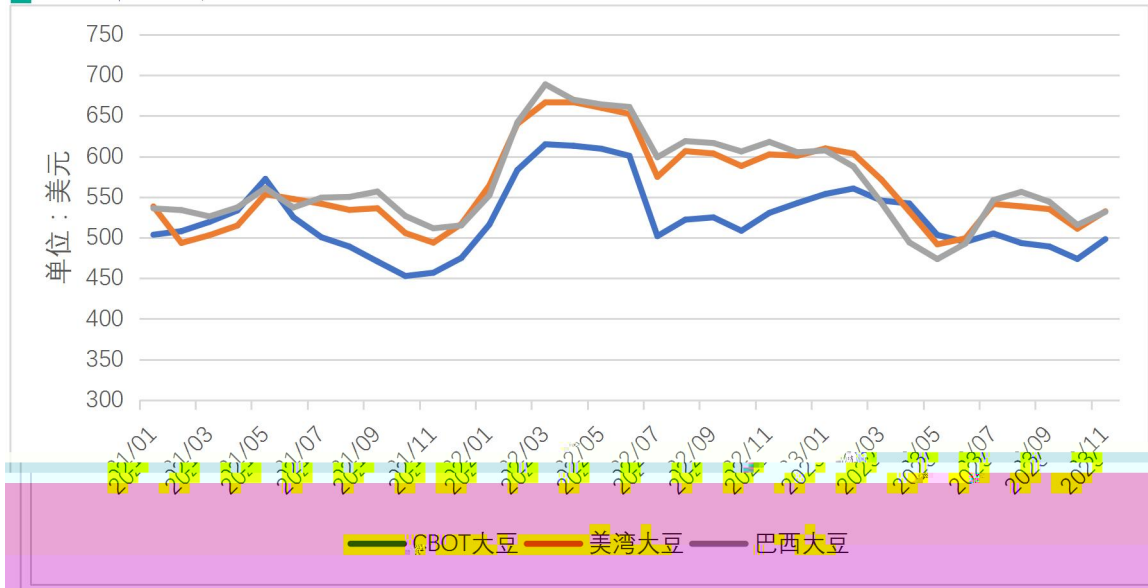
30. %

(二) 国际价格运行走势

2023

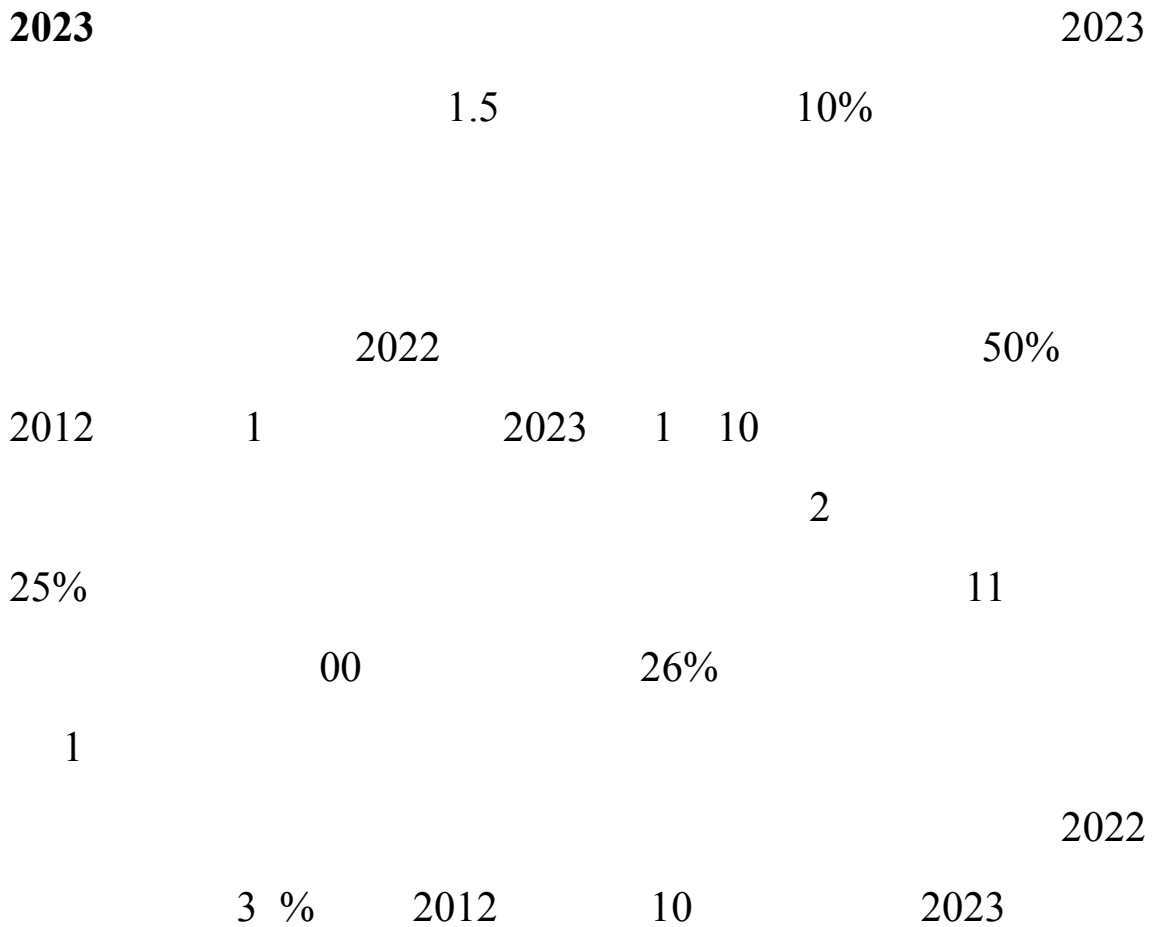
		2021		2023	1	11
		514.5			.6%	
	11		4 .4	1		10%
					1	
60 .3	5	4 3.6				
	11		531.			

2023 年 12 月



5-1

(三) 国际贸易 格局变化态势



2023

2023

2022

1000

2023

2023

100

11

2023

2023

4.5

0. %

5.3

3.3%

4.4

166

0.4%

4240

121

2. %

6 4

263

3. %

	2.3	5.3%
	1.1	10.3%
6 2	4. %	23 6
0.2%		2023
1 10		21.2%

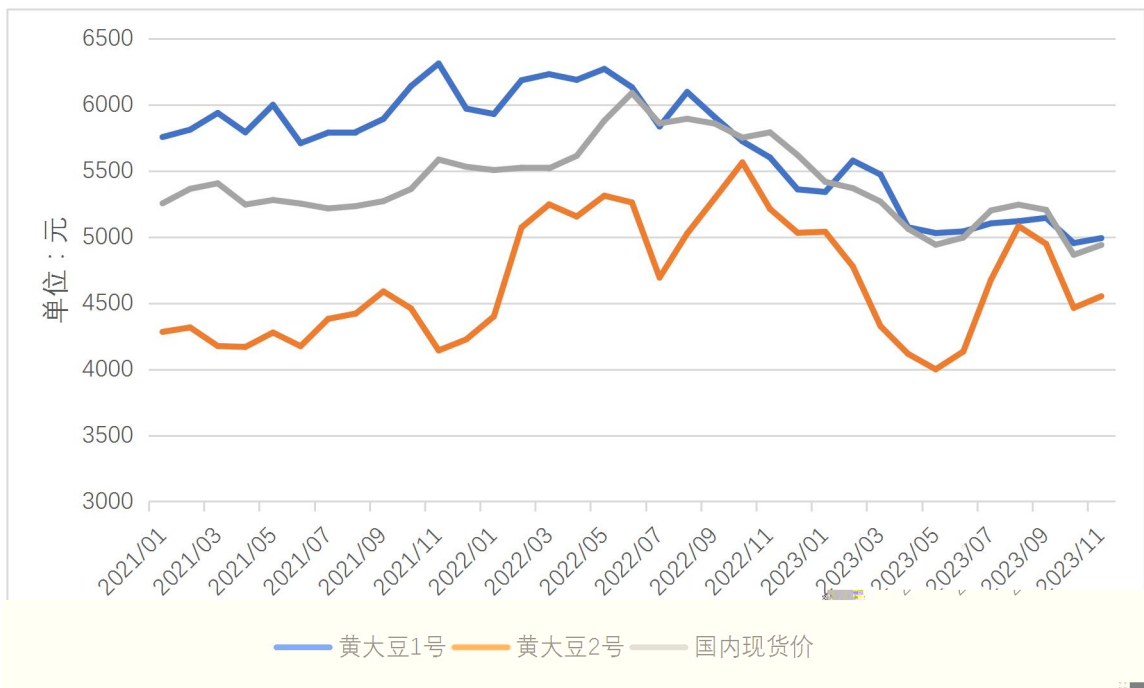
(二) 国内价格运行走势

	2023			
			1 11	
	516 .5	14%		
4556.1	10. %			
.6%				
			1	
5341.2	5	5030.4	5. %	
	11	516 .5	1	6.5%
		1 5		
503 .	3 .3		20.6%	
		50 2.4	5	2 .1%
	11		4552.5	

10.4% 1 . %

541 . 11 4 40.4 . %

1 11 513 .6 10. %



5-3

(三) 变化态势

2023 1 10 26 .4 14. %

2020 502.

3.3% 610 %

11 00 23%

1 10

(一) 国际市场供需

2023/24

6

2023

2023 1 10

13 .1

12.6%

2023

2023/24

2023/24

2023

11

2023/24

31

1.4%

24 0.3

2. %

0

/

5.2%

6-1

	2019	2020	2021	2022	2023
	25 .1	24 5.	24 6.2	2541.	24 0.3
	5 .2	645.0	5 4.0	66 .0	5 .4
	621.1	5 .3	52 .5	5 3.1	544.
	2 3.3	300.3	235.	255.4	31 .3
	433.	31 .3	3 1.	315.3	2 5.3
	135.1	.1	130.	5.0	141.6

	2023/24		2023
. %	5 .4	12.0%	2 0
1260	3.1%	544.	4. %
	16	0.6%	31 .3
24.2%		325	. %
2 5.3	.5%		260
	44.4%	141.6	66.6%
			2023 3
		54.0%	5 . %
2023/24			2023
11	2023/24	2512.	
4.0%	1 4.4	1. %	

6-2

	2019	2020	2021	2022	2023
	22 6.	2 02.	2526.3	241 .2	2512.
	46.4	.	35.5	1 .2	1 .2
	446.	566.6	544.	512.1	523.0
	20 .0	23 .5	233.2	1 .6	21 .
	155.	1 2.0	1 .4	163.4	1 2.2
	152.5	1 5.2	1 5.2	154.	16 .

6-3

	2019	2020	2021	2022
	1 16.0	16 2.2	1664.6	1 0
	6.6	12.	2 .5	12.
	341.	25 .0	1 3.0	25 .6
	5.6	.6	4.6	1
	26.1	54.6	10 .1	3.1
	15 .0	6 .6	.3	6 .

(二) 国际价格运行走势

2023

22/23

2023

312 02 □

(三) 国际贸易 格局变化态势

2023/24

2023/24

43. 16. %

3 .2% 3 .6%

265.

25 .1

124.2

3 .2

24.5

5.3%

22 .

16 .

146.0

3.

1.5

.1%

6-4

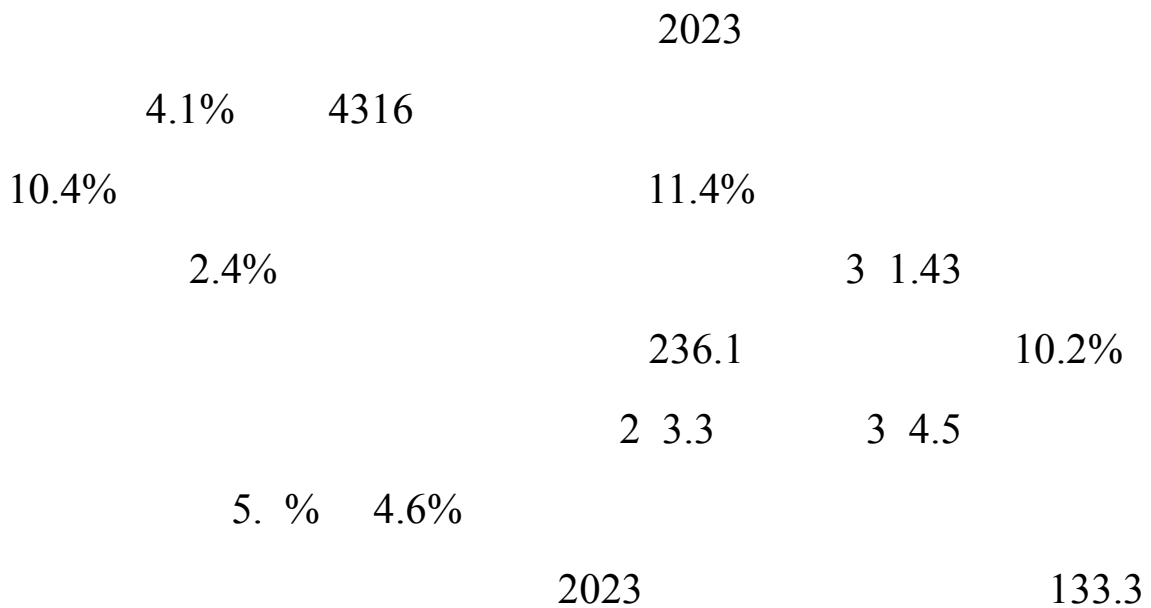
	2019	2020	2021	2022	2023
	.0	106 .	41.3	0 .0	43.
	33 .0	356.3	315.6	2 .2	265.
	1 4.	240.0	16 .4	145.0	25 .1
	2 .6	34.5	.	134.4	124.2
	6 .	134.	1.6	23.	3 .2
	25.6	15.3	2 .3	16.3	24.5

6-5

	2019	2020	2021	2022	2023
	3.1	105 .	30.	11.6	43.
	155.5	2 0.2	1 0.	135.	22 .
	163.4	1 0.	1 .	142.	16 .
	141.2	15 .	144.5	141.0	146.0
	101.	116.1	120.4	1.3	3.
	.2	11 .	.1	.1	1.5

2023

(一) 国内市场供需



	5 6.		5 .0		1. %
				2023 1 10	
			245 .1		.2%
		1125.53			. %
1331.64		. %	2023 10		
	22 .66				.23%
		12.33%			
	10 .1		5. %		. %
	122.55		10.25%		15. 2%
	35		11%		1
		16 4.1			1.2%
22 .6		3.4%			
					6. %
6.6			101.6%		5.

(二) 国内价格运行走势

2023 1 312
 15312 1 243 1 .1% 2023

11 312 16 6

（三）贸 变化态势

受国内棉花供给充足,且全球纺织服装市场需求低迷, 预计中国 2023 年棉花进口总量同比持平略减。1 10

13 .1 12.6%

3. %

(一) 国际市场供需

2023/24	2023	10	2024	9
			2023/24	
2.2	2022/23		1000	
1.2%	3		2023/24	
	2.2		1000	
3.1%	1			
2023/24			3160	3.5%
	2023/24			100
2022/23				2023
2023/24			200	
2%	100			
	2023/24			3030
1.3%			13.3	2023/24

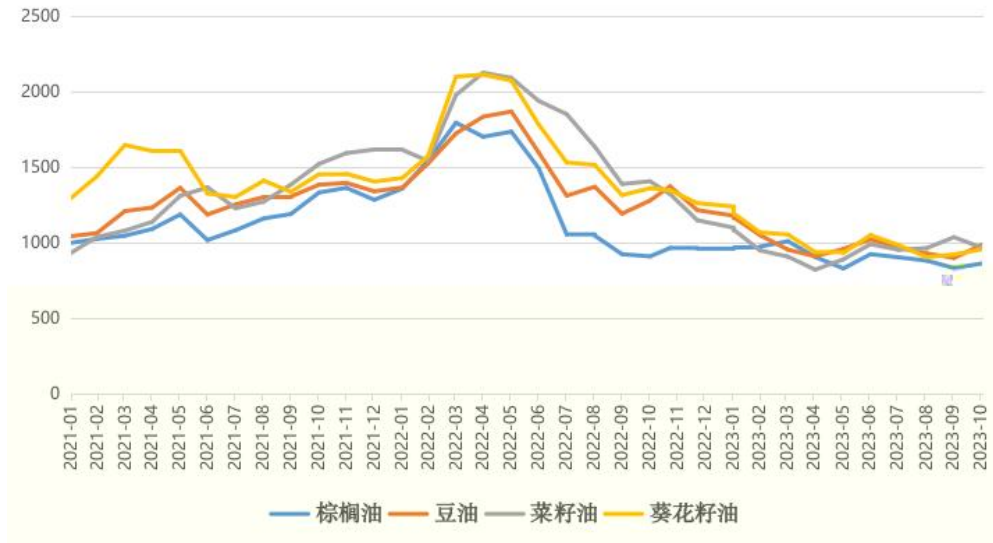
		3000	4%
2022/23		100	
	2023/24		
	2023/24		6140
3. %			
	4%	%	2023/24
		6140	4%
			10%
	2023/24		
2200	2022/23		
		15 0	12 0
	6 0	600	2023/24
	2220		5.4%
			2022/23
100			
	-1		

	2022/2023	2023/2024	
	21246	21502	1.2%
	111	132	0.3%
	2 0	3030	1.3%
	5 21	6141	3. %
	2204	21 2	-0.5%

(二) 国际价格运行走势

		2023		2024	
2022/23					
		2022	10	2023	6
			151.3	115.	2023
		10	3	10	120
	20. %				
		2022	10		
2023	4				2023
	5			2022/23	
				2023	3 5

2024



-1 2021-2023

(三) 国际贸易 格局变化态势

2022/23		100	
10%		2023/24	
		000	
1.4%	2023/24		5160
2022/23	100		
2023/24		6 0	2022/23
		2023/24	1200
2022/23			
2023/24		13 0	
2022/23			

-2

	2022/2023	2023/2024	
	144	01	-1.4%
	526	5165	-2.0%
	6 6	6	-1.0%
	1204	11	-0.4%
	13 0	13 3	-0.5%

(一) 国内市场供需

2023

	2022/23	2023/24	2023
	1.6	2.4	6
	3236	6.6%	6
	4103		
	.2%	.5%	
26.1%	2023/24	32	2%
	130	4234	
			2022/23
5 5	35.1%	2023/24	5 5
1. %	2022/23	20	16.4%
4	10. %	2023/24	51
	4.2%	0	3. %
	2022/23		
1 0		4. %	1 0

2. % 2023/24 1 11 2.3%

1 55 4.2% 2022/23

.4% 135 6 . % 2023/24

12.5% 1 0

25. %

(二) 国内价格运行走势

2022/23

2022 6

2022 5 15503 10

246.3 5 46. % 2023

10 2 5 3. % 11.5%

2022 5 142 0

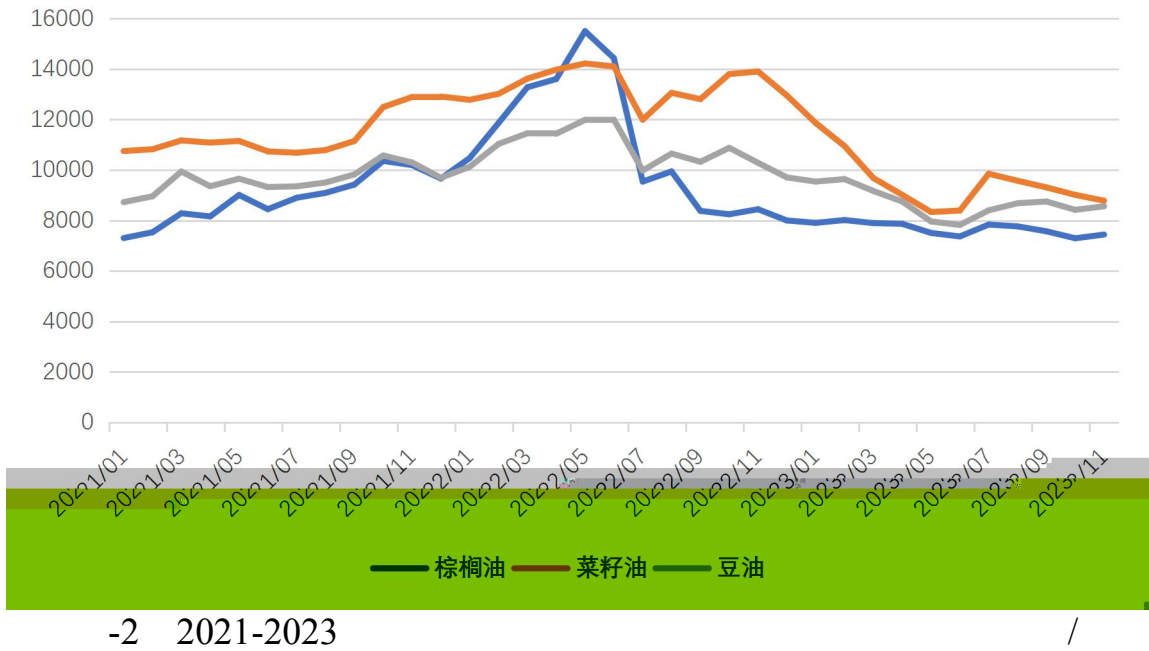
11 2023

5%

5 33 41.4%

	2022/23			2022	10
	10 0	2023	6	23	
2 .1%		10	422		

2023 年 12 月



(三) 贸易变化态势

2023		1		10	
.6	34. %	0	.1		
2. %		44.5%	23.1%	16.6%	
3. %				43. %	
23. %	. %	6. %	2.6%	2023	
		1	10	1	1.6
					2.3
				1.	1.1
4.					
	33.2		16.3%		360

5.6%

4.5% 15.5% 21.6 0.4%

16.5 1.3

5.6% 11.5% 11% 5.6%

3. 16.6% 31.6

41.2%

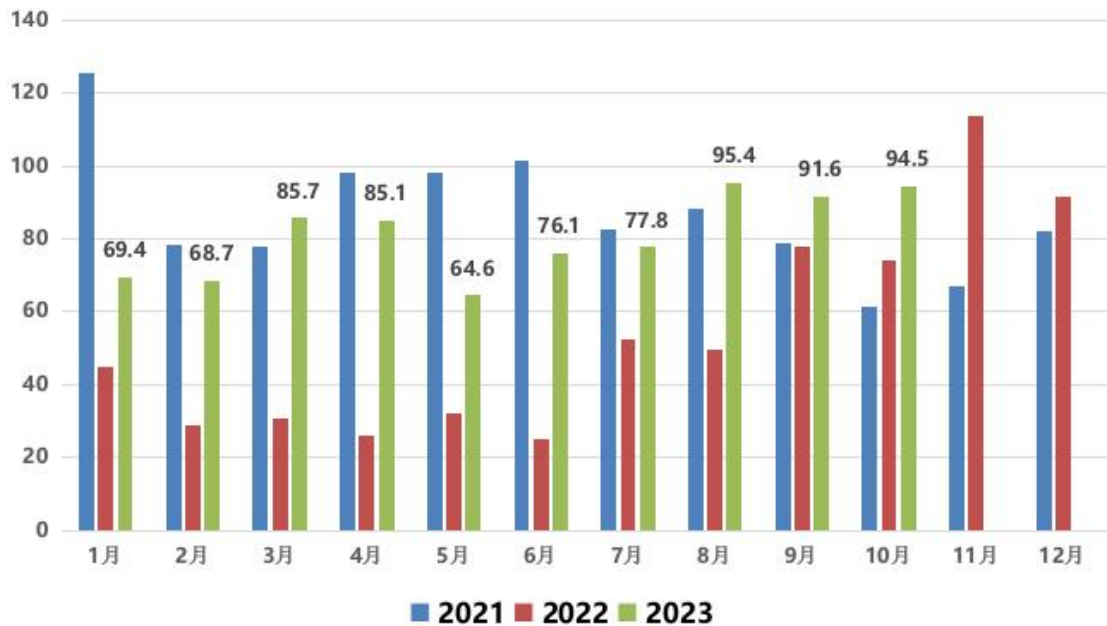
34.2% 23.4% 16.1 3.1%

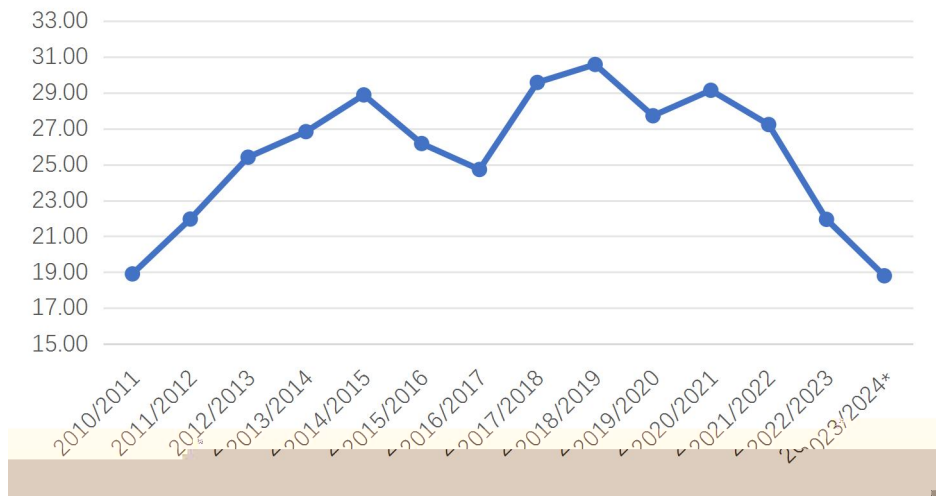
134.6 2.2

52.3% 3.6% 1.6%

11 12 50

00 50





-1 2010/11

023/24

		2023/24	
	1. 0	1. 0	1.6%
	2%	33	
1. 2	1. %	1.0%	
	66 6	0. %	
	250	320	
	2023/24	4 /3	
46	2024/25		
	2 00	3150	
		00	00

1530 1550

(二) 国际价格运行走势

2023		12		2023	
1	11	24.1		2	.3%
	1 6	1 .		11	
2	.14	4 .3%		11	30
25.		%			
		1	4 27	1	
					1 6
1 .		4 2	26. 3		41.4%
		4 28	6 29	4 2	
24 26		6			6
20	26.1	6 2	21.		16.5%
		6 30	11 7		
6	1	10	11		

12

10

1

25.2

2 .

2023/24

23 2

(三) 国际贸易 格局变化态势

2022/23

663

2. %

2022/23

2023 1 10

244 .5

. %

2022/23

10

2 .5

16.3%

43. %

5.5

2022/23

610

4 .3%

50%

2022/23

4 .3

1. %

2023

10

11

1

2022/23

(一) 国内市场供需

2022/23		10	
1.6%	2022/23		6.2%
10		2015/16	0
2020/21	1066.66		
	.3%	10	25.1%
	2022		
4.		1535	
2023			
		2022/23	
5.1%	4.4		53
14	1.6%		
	50		
	2023		44
50.6%	12		
	2023	10	2023/24
	3		2
		3	. %
12	10		

10 2023/24

25

(二) 国内价格运行走势

1	11			12
		1 11		每吨 6 5
	5 51	1 .3%		(1
5 40		50	35%	11
6 50	11.6%			
			2023 1	
5 40	3	6410	11. %	
			4	
				5
24		330		
				9 8
		7750 /		2011
9	12			
				10
每吨 210				
			11	6 50
			4	
	0	4		
每吨 2	11			100

1 10

30.4%

6. %

.6%

251.3

2. %

1 .0

5. %

11.

3. %

.2

2. %

4.6

1.5%

7.1

每吨 523

每吨 30

-1 2023

1-10

%

1		251.3	-1 .4	2.
2		1 .0	-30.2	5.
3		11.	5.5	3.
4		.2	-62.6	2.
5		4.6	-60.2	1.5
		303.8	-24.4	100.0

1 10

1 2.

56. %

0.5

26.5%

35.3

11.6%

3.4%

4.4

6.5

-2 2023 1-10		%
	1 2.	56.
	0.4	0.1
	35.3	11.6
	0.5	26.5
	14.	4.
	303.	100.0

2023 1 10

1 02 0	1 02 011	1 02 012	1 02 0 0 156.
	62.	66.6%	105.1
			31 45
			66. % 31. %

1

0% 6%

120. %

53%

.

400

400

24%

3.2% 3 3.

2023

2.3% 462.6

43 .3

1.0% **2024**

2024

-1

%

	2022	2023		2022	2023	
	1222 .3	12313.	0.	1216 .2	122 5.4	0.
	5636.0	5 4.0	2.	5 0.1	6036.6	2.
	222 .4	20 2.0	-6.5	1 01.5	1 20.0	-4.5
	1225.2	123 .5	1.1	1024.6	100 .	-1.4
	51 .6	545.0	5.1	3 1.	3 3.	3.2
	452.2	462.6	2.3	435.0	43 .3	1.0
	2 .0	304.2	5.6	2 .6	312.1	4.5
	226.3	222.	-1.6	111.5	120.2	.
	1 3.0	1 6.	2.1	2 5.	2 3.3	2.
	141.	13 .	-1.5	20 .	20 .	0.
	12 .3	12 .	0.4	2 .1	2 6.6	-0.2
	121.	124.	2.5	16 .5	16 .	0.

2023

2023 11

(二) 国际价格运行态势

1 10

113. 2

12.3%

2022

2023 年 12 月

	6	122.21	
	14.1%		
10	10 .2		1
11		2.2	
	1 .44	25. %	
	2022		
2023			
	2.50		

-2	2023	/	/
1	105.54	2.03	1.
2	110.1	2.1	1. 1
3	112. 4	2.31	1. 5
4	113. 6	2.3	1. 2
5	115. 6	2.3	1. 2
6	11 .2	2.45	2.04
7	122.21	2.50	2.4
8	116. 2	2.3	2.33
9			

3.3%

1 10

10

4210 0. % 3. %

2. %

0.5 1 10

2023 年 12 月

14.0% 0. %

26. M 10

11 4 ;

25.01

3. %

3 .4% d 2023

È 9 [

26.0% 24.3% . % 6 . .1%

(一) 国际市场供需

2023



(二) 国际价格运行态势

2023

1	11		/	3	1	123	/
	1521		/				
							20.4%

2022

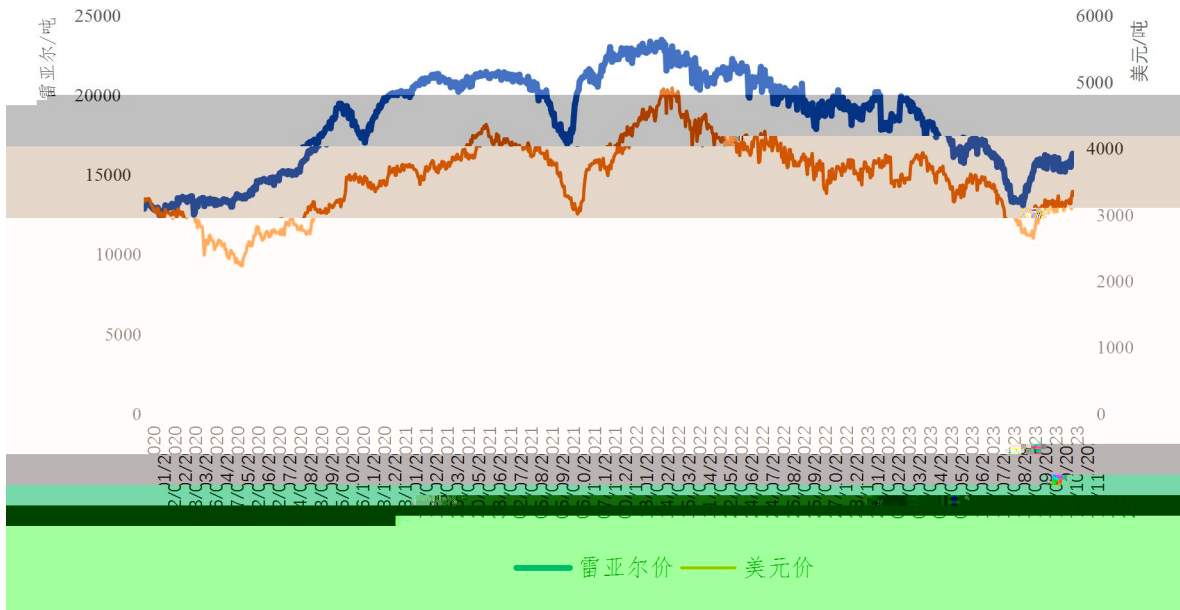
		2	0		.5%		2023
1					2453		2023
			1062.0		2.6%		
					53.5		4. %
		443.5			2.0%		32 .5
		4. %			20 .2		10.3%
		221.1			1.6%		

2023 10 31

1 1 14.3%

2024

2023 年 12 月



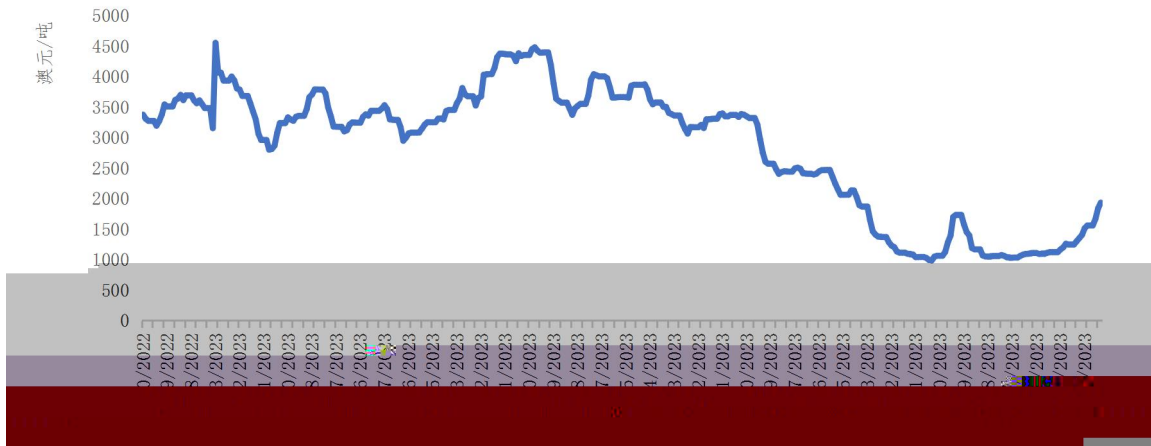
10-1 / 3
2020 1 2 -2023 11 2

2023 1 3 11

4550.6 110 .0

5.6% 2020

2024



10-2

2022 11 30 -2023 11 2

()

(三) 国际贸易 格局变化态势

2010 53.6 2022 1266.5

4.4%

2023

2023 11 2023

124 .5

1.3%

142.6

13. %

1.0

4. %

2 2

3.0%

1

3 1.

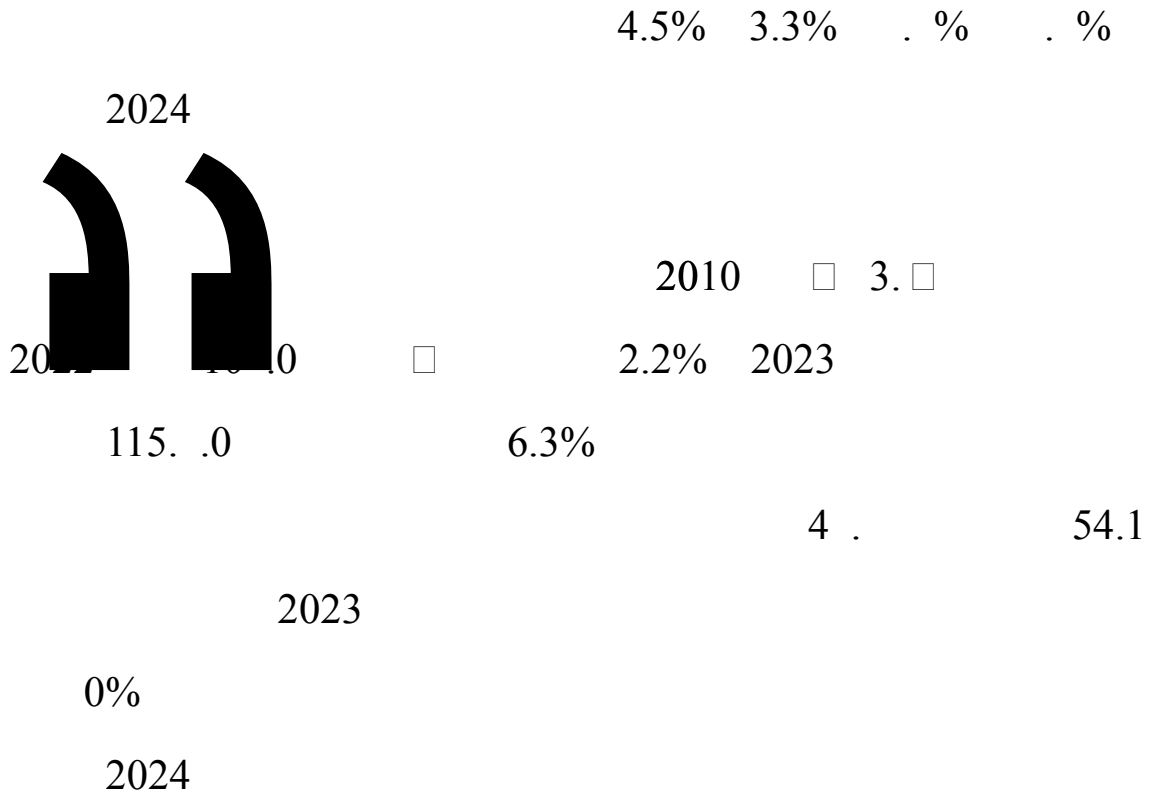
3 .

1. %

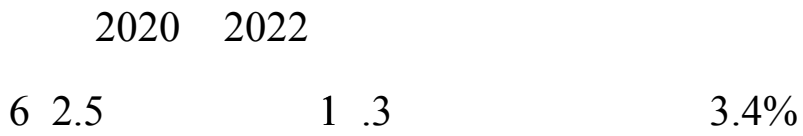
15 .6

5.0%

2023 年 12 月



(一) 国内市场供需



6.1%

2020	2022		4.2		6.3
	5.6%		10		4.5%
52 .6		55 .4		2. %	10

2 .2%

5. %

		2022	2031	
2031		2022		10%

(二) 国内价格运行走势

2023

2023 14

50 1.2 24.2% .3%

2021 2022

66

2023

			2023	2	10	10	
							11
2				1.3		2	
	2.2%	21			2.		
			2021				
			2023	1			
					11	2	
		63.34	2023		.1%	2023	
			2023				
		.1%					
				1%			
2020	2021				3.2%	4.3%	
	10			1.1%		2021	

(三) 贸易变化态势

10-2 2023		1-10		/	
2022	10	6.53	6.6	5.43	5.3
2022	11	6.3	6.5	5.1	5.2
2022	12	5.1	5.3	4.	4.4
2023	1	5.4	5.35	4.3	4.40
	2	5.2	5.1	4.13	4.21
	3	5.1	5.15	4.0	4.11
	4 月	5.3	5.1	4.1	4.22
	5	5.52	5.31	4.34	4.43
	6	5.51	5.4	4.4	4.5
	7	5.41	5.34	4.4	4.36
	8	5.23	5.14	4.1	4.05
	9	4.2	4.4	3.	3.62
	10	4.6	4.1	3.6	3.0

2023 3 4

4

6

2023 10

5

.1% 2020 5.6

6.1% 2020 0.6

2023

2024



2023

201

2024

(一) 国际市场供需

2023 年全球乳制品供需 势宽松，预计 2024 年 续宽松 局势。2023 1.3%

2. % 2022/23

0.5%

2023/24

1.1%

2022/23

13.2

4. %

2023/24

0.5%

0. %

2023

0.3

2024

0. %

0.4%

2024

2024

2024

(二) 国际价格运行态势

国际乳制品价格持续下行，2023 年维持下跌态势，预计最早 2024 年下半年价格恢复上行。

10	111.3	20.1%	23.2
----	-------	-------	------

11

2

10.2%

6.

2024

11-1

/ /

				2023	2024	
	4	46	4550	4500	4650	4 50
	5366	5365	56 0	55 5	5110	5060
	4 55	5010	4500	4500	4650	4 50
	5250	441	4200	4150	4125	4200
	4631	3 55	3 50	41 0	3 00	4050
	4 50	4610	4100	4100	4250	4450
	1010	32	6 0	6 5	0	50
	1041	40	5 0	630	15	40
	3265	245	2300	2250	2350	2500
	333	2552	2400	2450	25 5	2 50
	3160	2 0	2400	2450	2 00	3000
	453	3456	3410	3325	3415	3500
	335	3160	2 50	2650	2 00	3100
	4100	3 50	3200	3250	3425	3650

(三) 国际贸易 格局变化态势

2023 年全球乳制品贸易量预计下降 1.0%。2023

400

1.0%

6.0%

10 5. %

14. % 34.3% 0.3% 5. %

1 .4%

1 .0% . %

15. % 20.2% 33.0% 56.1%

4 .4% 21.2% 4.6% 2.4% 32. %

2023

0. % 2022 13.3% 2

1.5%

2%

1.4%

2023 年 12 月

20⁰

11-3 2023

/

1	4.11	3.04	4.
2	4.05	3.02	4. 2
3	3.	2.	4.60
4	3. 3	2. 4	4.42
5	3.	2. 3	4.53
6	3. 2	2. 2	4.32
7	3. 6	2.	4.42
8	3. 6	3.03	4. 3
9	3. 3	3.06	4. 3
10	3. 3	3.02	4.

液态乳制品消费整体下降，奶酪保持长。

2134.14

3. %



103 .23

4.2%

1.2% 0.1%

1 .3% 10.2% 4.6%

1 10 1 .1%

40%

60%

(二) 国内价格运行走势
 上半年液态奶价格下降明显，下半年有触底反弹迹象。

10 12.46

0.2% 2022 4.2 16.22

0.2% 3 1.6%

10 223.63 104.3

1.6% 1. %

10

16. % 1.1

2 .5% 13.6

11-4 2023

/

1	12. 1	16.51	220.46	102. 5
2	12. 2	16.44	220.40	102. 0
3	12.66	16.34	220.55	102. 5
4	12.56	16.21	221.21	103.45
5	12.51	16.14	221.31	
6	12.46	16.0	221.62	
7	12.43	16.0	222.53	
8	12.43	16.12	222.	
9	12.44	16.1	223	
10	12.46	16.22	223	

(三) 贸易变化态势

中国乳制品进口量降幅收窄，2023 年 1-10 月持续同比下降 11.6%。

10	244	11.6%
1434.	. %	4
	1 0.	6 .1
1 .6%		5%
		54.
14.6		11.4% 1 .1%
		1 .6
		10. %
11		10.1%
		6 .4

23. %

1.4

30. %

0%

1 10

3 . %

33%

15.1%

6.5%

3.5%

4.1%

13.2%

.2%

22.3%

1 10

1 . %

1 16

11.6%

223

12.3%

54 4

5.3%

3 06

1364

6351

11.3%

14.3%

1%

2023

2022

45.2% 5

2022

10

11.6%

2024

2
2023

1

2023

2023

2024

11-5 2023 1-10

		%	/	%
	6 .4	-23.	3 06	-11.3
	6 .1	-1 .6	1 6	1 .
	54.	11.4	1364	-14.3
	14.6	1 .1	54 4	5.3
	11.0	-10.1	6351	-1
	1 .6	-10.	1 16	11.6
	1.4	-30.	223	12.3

(一) 国际市场供需

2023		2023	
	1.43	1.0%	
2022	1	1	6.4
	1.5%		
	20	6.3	0.6%
23	.6	0.6%	
2023		1342.2	2. %
			2023
	160	3. %	
	2023	1.42	
	1.1%	1	4.4
1214.3	110 .	0. %	3. % 1.5%

12-1

	2022	2023	2022	2023
	14100.5	14245.3	14025.5	141 5.6
	2364.	23 .6	1 .3	1 4.4
	1306.3	1342.2	11 0.2	1214.3
	1550.5	160 .6	10 1.2	110 .
	4 1.6	4 4.5	464.0	46 .6
	425.4	42 .4	425.1	42 .2
	3 0.1	3 .6	4 2.	4 .6
	-		2023 11	2023

2023

2023

315.4

0.3%

2 3.5

0.5%

1

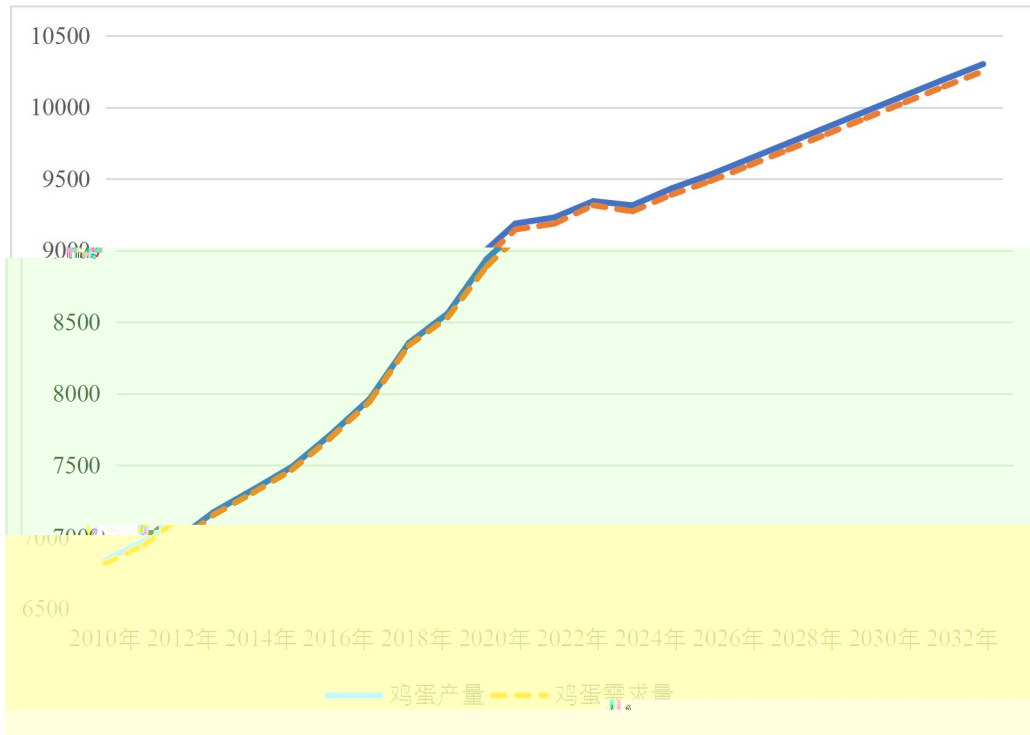
5 .5

2021

0. %

2023

1.4%



12-1 2010-2032

- 2023 2032

(二) 国际价格运行态势

2023

1 3

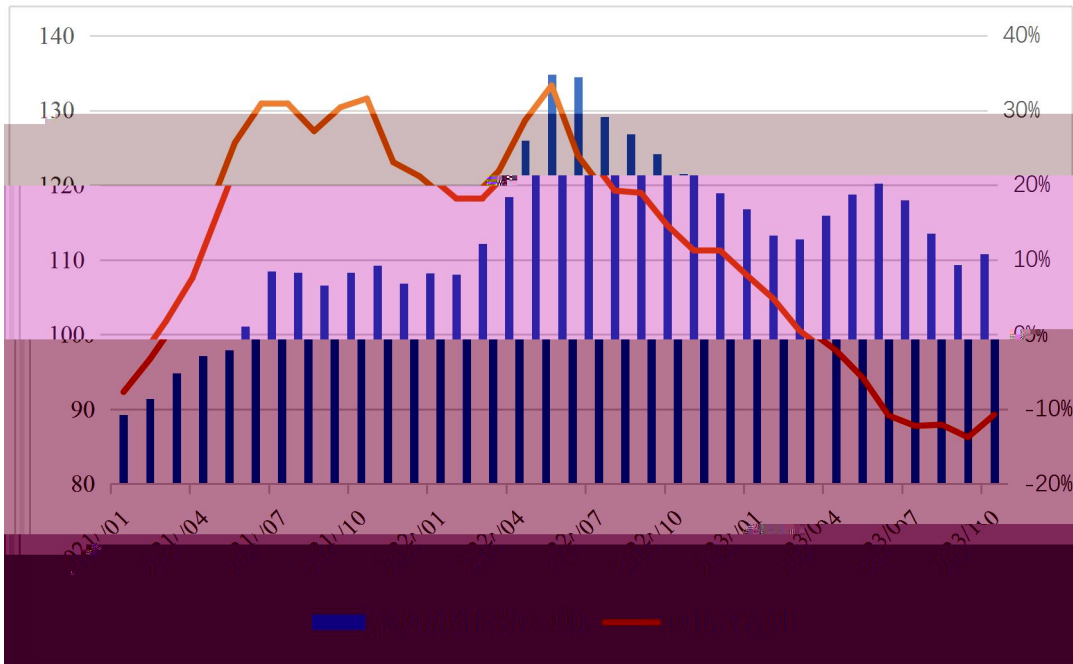
1. % 3.0% 0.5% 4 6

2. % 2.5%

1.2% 7 9

1. % 3. % 3.5%

1.3%



12-2

2023

2022

3.16

23.3%

4. %

1.36

46.1%

5 .1%

54.1%

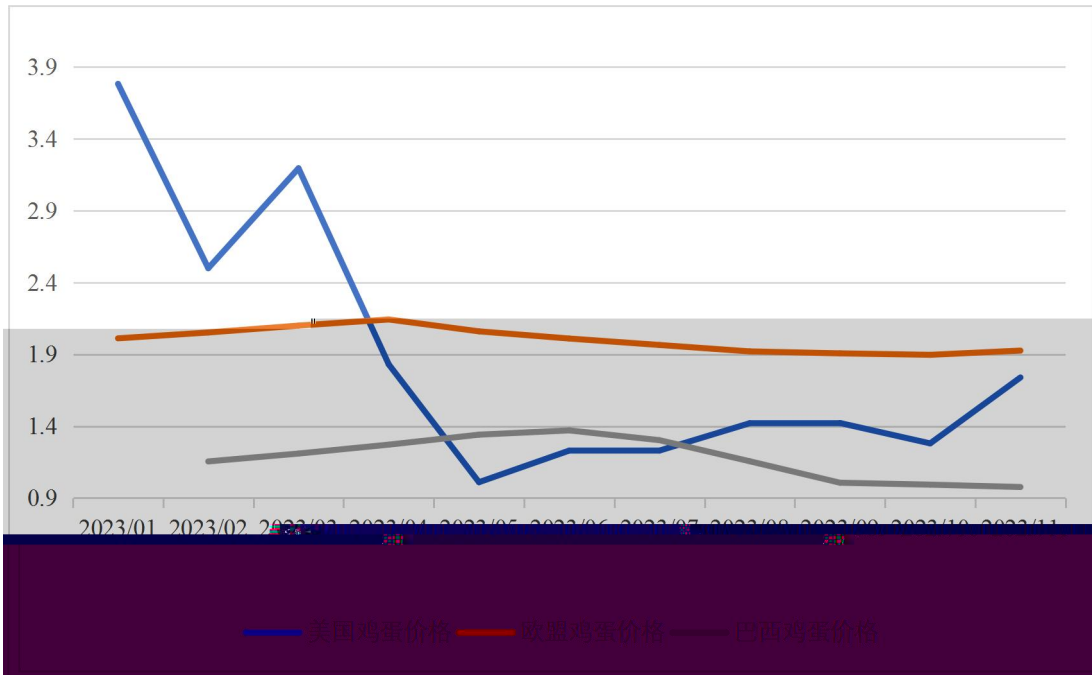
10

61. %

2.05 2.0 1.3

32.4% 32.4% 25.5%

10 1.2 1



12-3

/

(三) 国际贸易 格局变化态势

2023

2023

1630.5

0. %

2023

200.

1%

2023

520

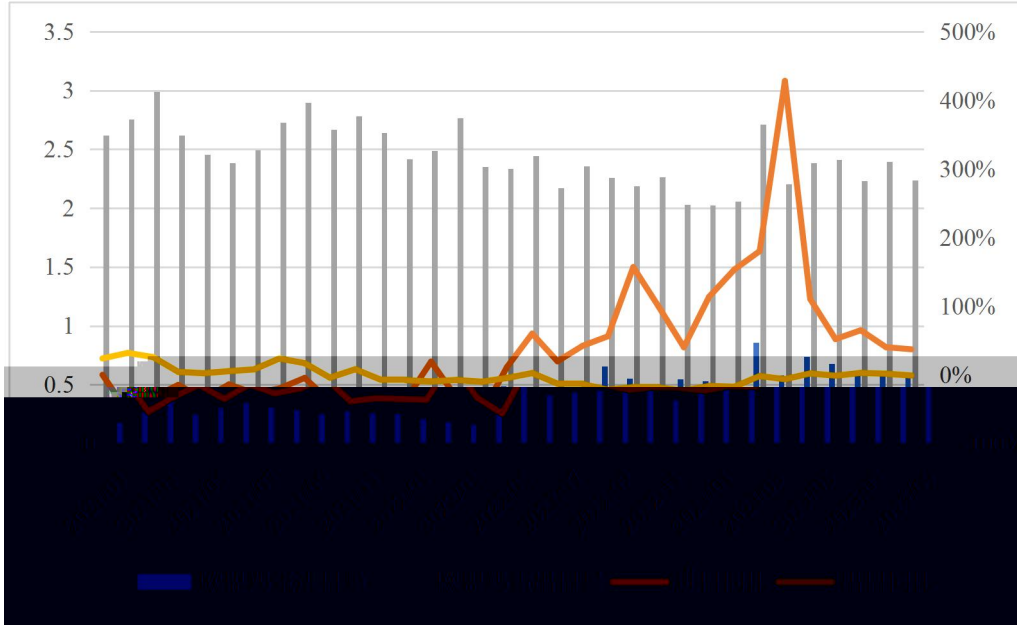
%

331.3

0.3%

12-2

	2022	2023	2022	2023
	161 .5	1630.5	1550.0	1561.6
	3 .3	400.5	22.3	15.2
	202.	200.	66.	2.
	45 .	500.2	0.5	0.3
	134.0	13 .	0.2	0.2
	0.5	0.5	135.	134.0
	1.	0.	104.6	111.
	2 .4	22.0	111.4	112.



12-5

(一) 国内市场供需

2023

2023

2023 1 10

33%

2021

103

5%

201

2021

100

2023

2024

2022

2023 1

1 10

.2%

2023 1

1

2022 2443 2.6%

2023

2023

2022 3456 1.4%

2023 3500

2023

1 0 1.3% 2022

300 2023

12-3 2011 2022

2011	1 51.2	2 30.4
2012	1 .	2 5.4
2013	1 61.5	2 05.5
2014	1 25.4	2 30.3
2015	1 1 .5	3046.1
2016	2001.	3160.5
2017	1 1.	30 6.3
2018	1 3.	312 .3
2019	223 .6	330
2020	2361.1	346 .
2021	23 .	340 .
2022	2443	3456

(二) 国内价格运行走势

2023

2022 2023

2023

1

2023

2023 1 10

21.3

. %

.22

41%

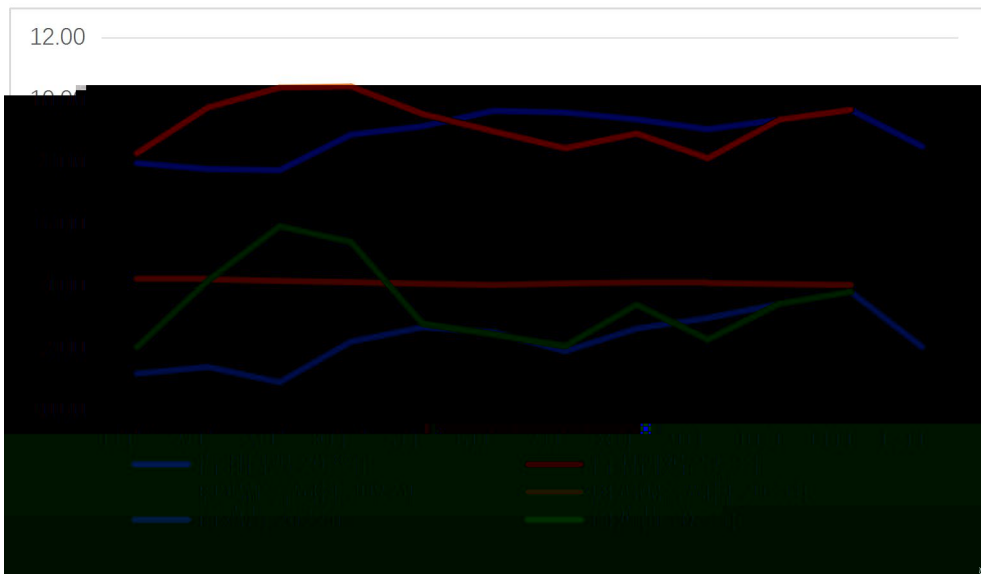
3.41

55%

4.13

12.2%

/



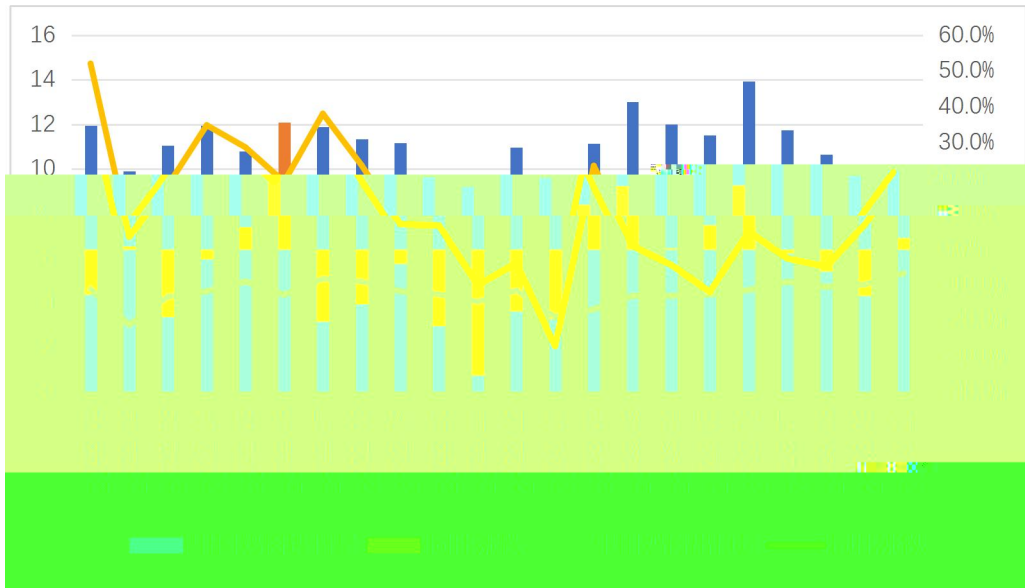
12-6 2022 2023 1-10

/

/

/

1 10 4
 5.4 21.6 11.
 .6 56.5% 21% 11.4% .3%



12-

2023

2023 1 10 44.4 0.5%
 15.5 .4% 3.2
 5.2% 14.2
 2.1 2.1 1.
 15.1% 34.2% 36. % 0.4% 32.4%
 4. % 4. % 3.6%

2023 年 12 月

	15	2023	1	10
	13.6	21.0%		0.2
	16.3%	2.0		
3. %	2021			