

柠檬酸市场

月度报告

(2023年1月)



Mysteel 农产品

编辑：邹雨微

电话：05337026865

邮箱：zouyuwei@mysteel.com

柠檬酸市场月度报告

(2023年1月)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

柠檬酸市场月度报告.....	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月柠檬酸基本面概述.....	- 1 -
第二章 柠檬酸价格分析.....	- 1 -
第三章 柠檬酸供应分析.....	- 2 -
第四章 柠檬酸厂家利润.....	- 3 -
第五章 相关产品分析.....	- 4 -
第六章 柠檬酸心态调研.....	- 5 -
第七章 柠檬酸后市影响因素分析.....	- 6 -
第八章 柠檬酸行情展望.....	- 7 -

本月核心观点

本月，春节假期氛围影响下，国内柠檬酸市场购销氛围清淡，价格弱势持稳运行。上游生产厂家正常生产，行业内库存逐渐累积，供应偏多。国内市场柠檬酸下游需求持续偏淡，叠加春节期间运力紧张，运费上涨，柠檬酸市场交投活跃度较低。1月为我国柠檬酸传统出口旺季，厂家主供国外签单。由于当前价格低于成本线，柠檬酸价格基本无继续下调空间，利空偏多，利好支撑不足局面下，柠檬酸价格弱势持稳运行，2月，下游市场陆续恢复开工，国内柠檬酸需求或有增加，柠檬酸价格或有小幅上调可能，但整体或延续低价位运行为主，后续还需继续关注出口和下游需求恢复情况。

第一章 本周柠檬酸基本面概述

表 1 柠檬酸供需一览表

类别	本月	上月	涨跌	
柠檬酸企业开机率	68%	68%	-	
需求	饮料	处入淡季，饮料需求一般		
	日化	行业开工尚可，需求一般		
	食品	食品需求一般		
	出口	传统出口旺季，需求尚可		
利润	柠檬酸（元/吨）	14.65	-78.08	92.37
价格	一水柠檬酸（元/吨）	5700	5700	-
	无水柠檬酸（元/吨）	6200	6200	-

数据来源：钢联数据

第二章 柠檬酸价格分析

本月，柠檬酸市场价格弱势持稳。截至本月 31 日，食品级一水柠檬酸主流成交

价 5700-7500 元/吨，食品级无水柠檬酸主流成交价 6200-8000 元/吨，

柠檬酸下游需求持续偏弱，市场交投活跃度低，上游厂家出货积极性强，实单实谈。当前柠檬酸价格低于成本价，价格触底，上游有一定稳价心态。

2023年柠檬酸出厂价格走势（元/吨）

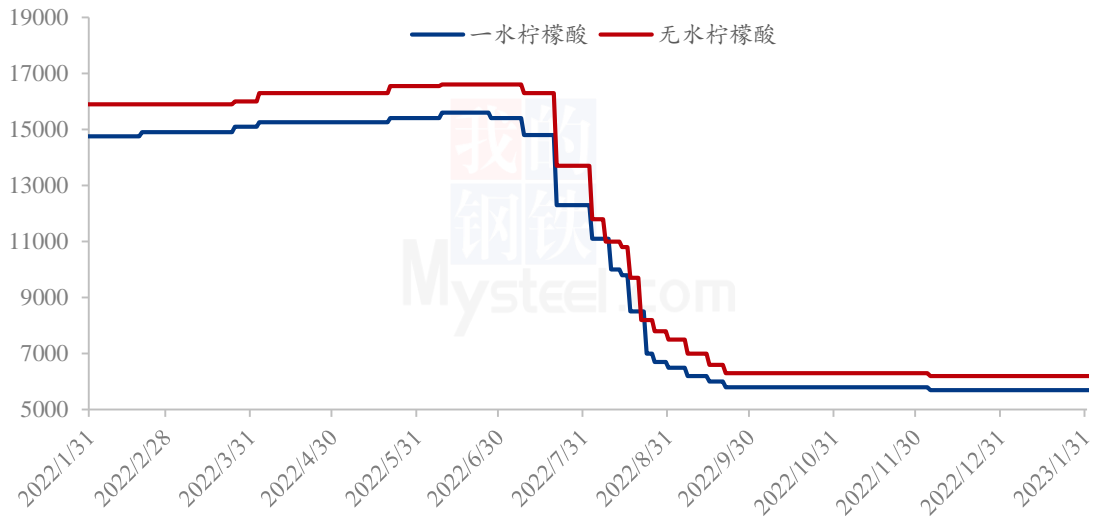


图 1 2023 年柠檬酸价格走势

数据来源：钢联数据

第三章 柠檬酸供应分析

柠檬酸企业开机率变化

据钢联监测数据显示，本月，柠檬酸行业开机率稳定在为 68%，较上月持平。目前，业内柠檬酸货源供应充足，上游企业库存水平略有累计。

柠檬酸月度开机走势图

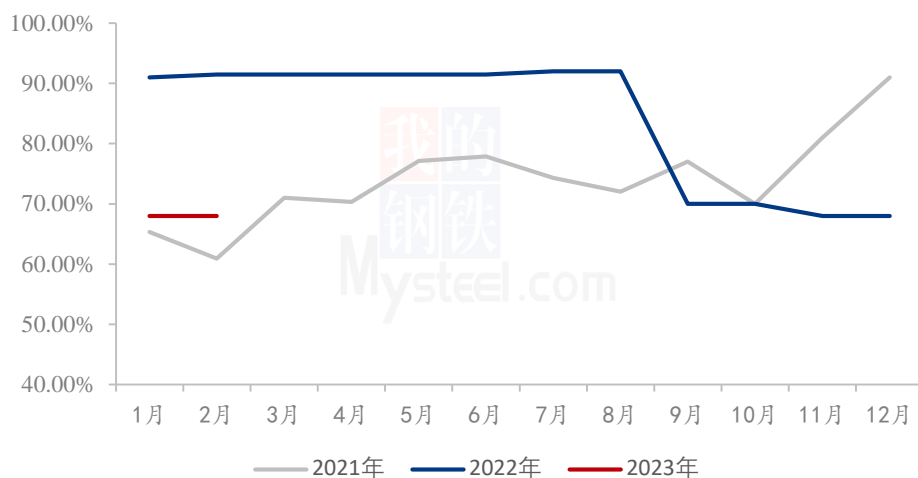


图 2 柠檬酸月度开工走势图

数据来源：钢联数据

第四章 柠檬酸厂家利润

据钢联监测数据显示，山东某玉米深加工企业收购月度价格参考 3035 元/吨。山东市场硫酸月度均价参考 175 元/吨。柠檬酸月平均生产成本为 6207 元/吨，本月，山东市场食品级一水柠檬酸均价参考 5700 元/吨；副产品方面，本月蛋白 24%、脂肪 10% 的柠檬酸渣合同均价参考 2900 元/吨；综合本月各相关产品变动情况，对冲完副产品，统计所得本月柠檬酸行业利润约为 14.65 元/吨。（柠檬酸生产成本照 1 吨柠檬酸需要消耗 1.7 吨玉米计算）

2022-2023年某企业柠檬酸利润走势图（元/吨）

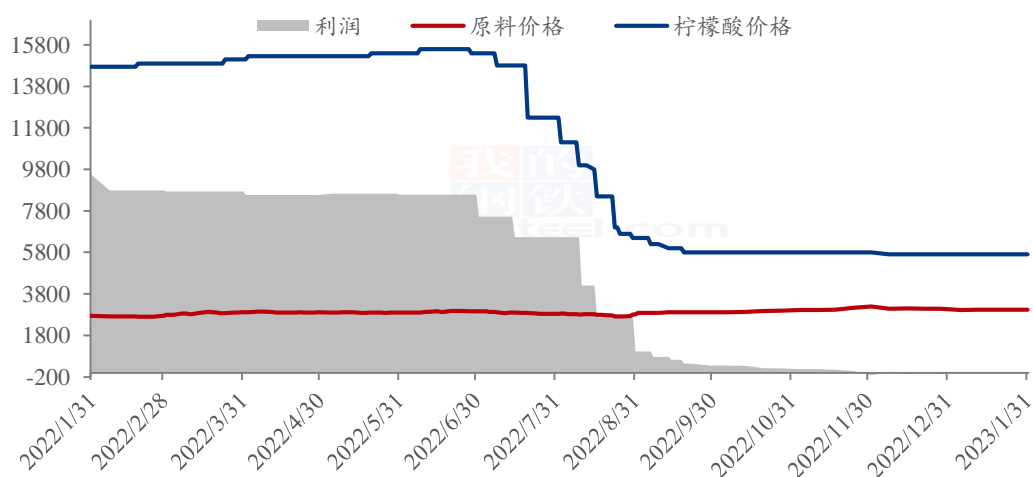


图 3 2022-2023 年柠檬酸利润走势图

数据来源：钢联数据

第五章 相关产品分析

1 月份玉米市场价格主流稳定，局部震荡。东北玉米价格主流稳定，阶段性价格小幅波动，调整空间 10-20 元/吨。市场消息较多，购销博弈较为激烈，渠道库存整体低位。农户以满足资金需求卖粮为主，中旬受开化影响阶段性售粮，售粮进度同比偏慢。华北地区春节之前农户售粮节奏相对平均，供应压力不大，企业按需采购。贸易商的供应和下游企业达到动态平衡，价格变动幅度不大。销区市场需求偏弱，节后购销恢复较产区偏慢。2 月份产区售粮压力仍存，进口玉米到港较多，但增储消息仍在发酵，预计 2 月份玉米市场走势震荡。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

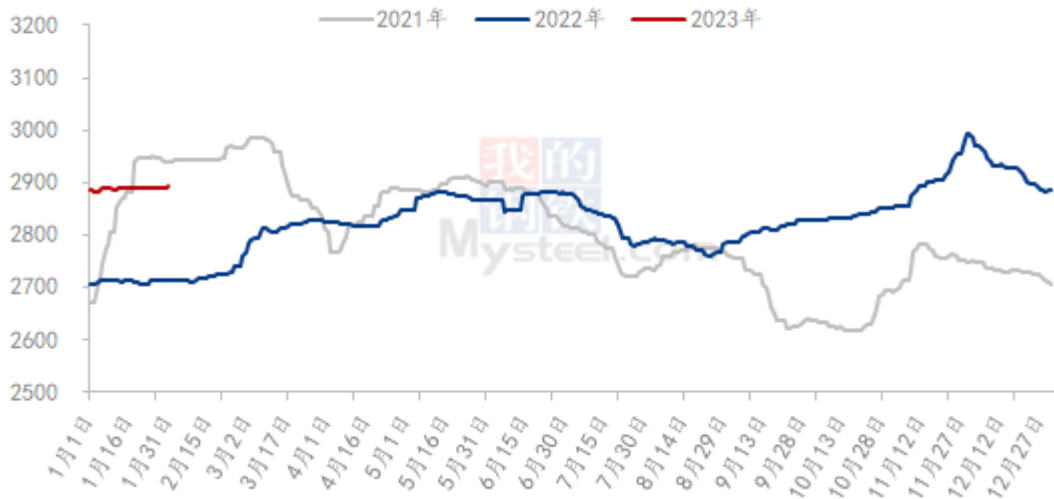


图 4 2021-2023 年全国玉米均价走势

数据来源：钢联数据

第六章 柠檬酸心态调研

柠檬酸生产企业心态调研

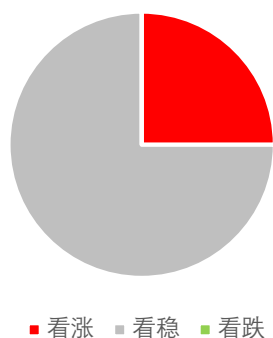


图 5 柠檬酸生产厂家心态分析

调研市场 4 家生产企业，其中 75% 看稳，25% 看涨。看稳主要是国内柠檬酸下游需求或增幅有限，柠檬酸价格上涨动力不足。看涨主要是 12-2 月为传统出口旺季，出口需求增加，国内市场需求恢复可能小幅提振柠檬酸价格。

柠檬酸贸易商心态调研

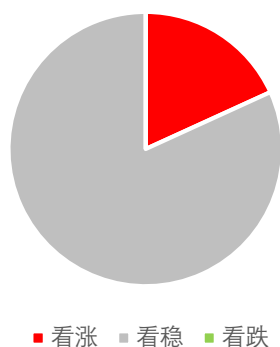


图 6 柠檬酸贸易商心态分析

调研市场 10 家贸易商，其中 80% 看稳，20% 看涨。看稳主要是因为柠檬酸生产成本高位，价格低位，生产厂家稳价意向强烈。看涨主要是年后需求放量或增加从而提振柠檬酸价格上涨。

数据来源：钢联数据

第七章 柠檬酸后市影响因素分析

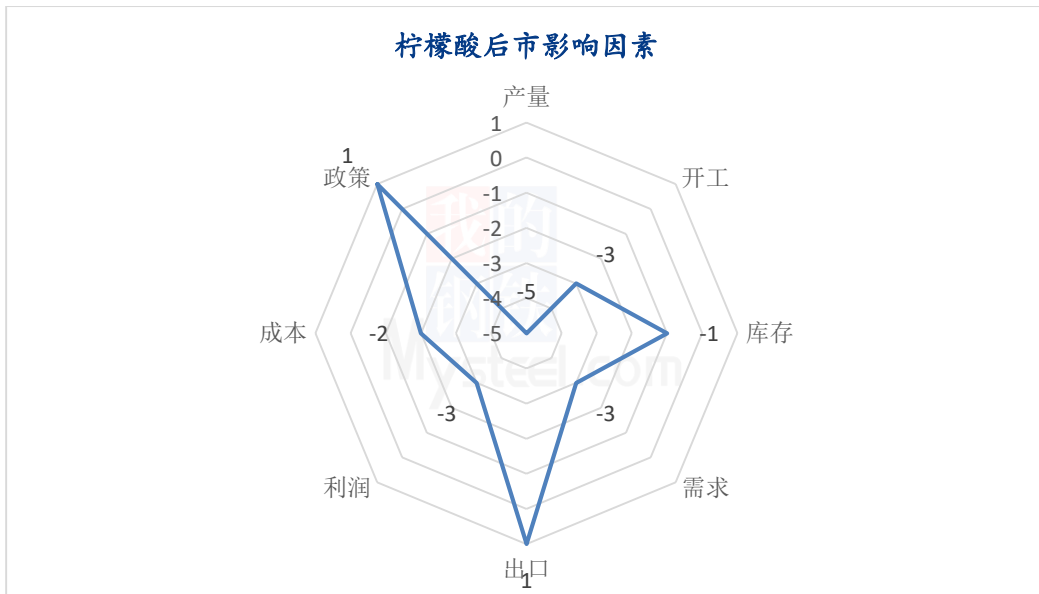


图 7 柠檬酸后市影响因素分析

数据来源：钢联数据

影响因素分析：			
开工：开工率维持高位，利空价格；反之则利好。			
产量：产量增加，利空后市；反之则利好。			
库存：库存水平略高，利空后市；反之则利好。			
需求：下游减产，需求低迷，利空价格；反之则利好。			
成本：成本高企，对价格支撑明显，利好价格；反之则利空。			
出口：出口订单稳定，后市利好；反之则利空。			
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空

4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第八章 柠檬酸行情展望

节后归来，下游企业和贸易商购销活动陆续于元宵节后开展。并且2月为柠檬酸传统出口旺季，作为柠檬酸出口大国，我国柠檬酸行业主要依赖于出口。春节过后，国家经济环境好转，国内柠檬酸下游或小幅回暖，虽对柠檬酸行业整体影响不算大，但仍起一定支撑提振作用。市场需求端可能有所起色但对行情的支撑力度能到何种程度还需关注柠檬酸出口情况。

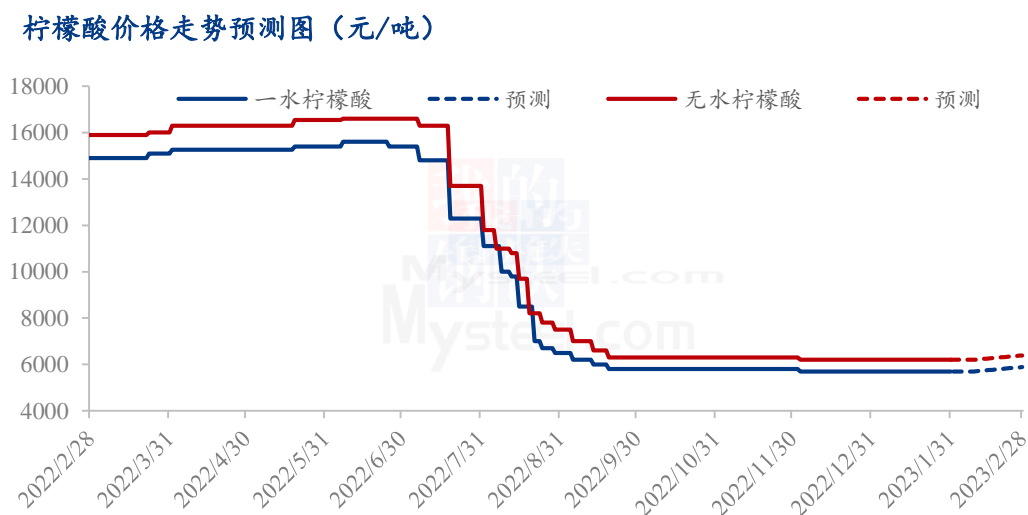


图 8 柠檬酸价格走势预测图

数据来源：钢联数据

资讯编辑：邹雨微 0533-7026865

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100