

柠檬酸市场

月度报告

(2023年7月)



Mysteel 农产品

编辑：马文菁

电话：05337026118

邮箱：mawenjing@mysteel.com

柠檬酸市场月度报告

(2023年6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.....	- 3 -
第六章 柠檬酸心态调研.....	- 4 -
第七章 柠檬酸后市影响因素分析.....	- 5 -
第八章 柠檬酸行情展望.....	- 6 -

本月核心观点

本月柠檬酸价格小幅下滑，厂家报价较上月下调 100 元/吨，价格基本处于稳定状态，需求虽然无明显好转，但厂家持续亏损、原料价格高位以及供应减少皆为价格提供了利好支撑，8 月市场需求预期好转，价格基本稳中小幅波动。

第一章 本周柠檬酸基本面概述 5

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	53%	60%	-7%	
需求	饮料	旺季不旺，市场需求一般		
	日化	行业开工尚可，需求一般		
	食品	食品需求一般		
	出口	出口需求淡季，需求一般		
利润	柠檬酸（元/吨）	-519.79	-366	-153.79
价格	一水柠檬酸（元/吨）	5200	5300	-100
	无水柠檬酸（元/吨）	5700	5800	-100

数据来源：钢联数据

第二章 柠檬酸价格分析

本月，柠檬酸市场价格延续稳中偏弱态势。截至本月 31 日，食品级一水柠檬酸主流成交价 5300-5700 元/吨，食品级无水柠檬酸主流成交价 5600-6200 元/吨。

7 月份厂家普遍减产，开工率下滑，供应端减少叠加企业生产成本高位，对市场价格形成较多利好支撑，市场价格下滑有限，目前来看出口及内需有所好转，或将价格进一步形成支撑。

2022-2023年柠檬酸市场价格走势（元/吨）

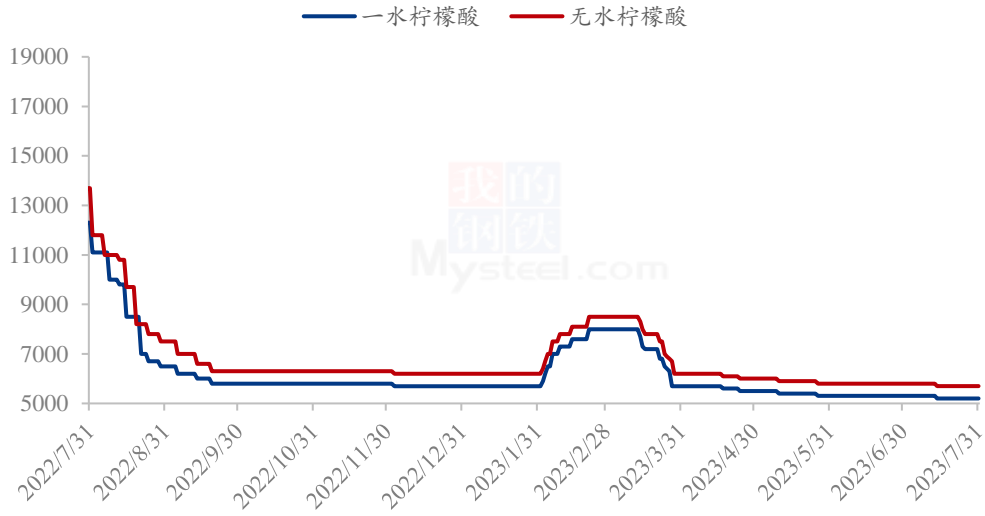


图 1 2023 年柠檬酸价格走势

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，柠檬酸行业开机率为 53%，较上月减少 5.5%。市场需求低迷，贸易商按需补货，厂家适当调整开工计划以减少库存积压，个别厂家存在停机检修，大多数厂家限产为主。目前市场供大于求局面得到缓解。

柠檬酸月度行业开机率走势图

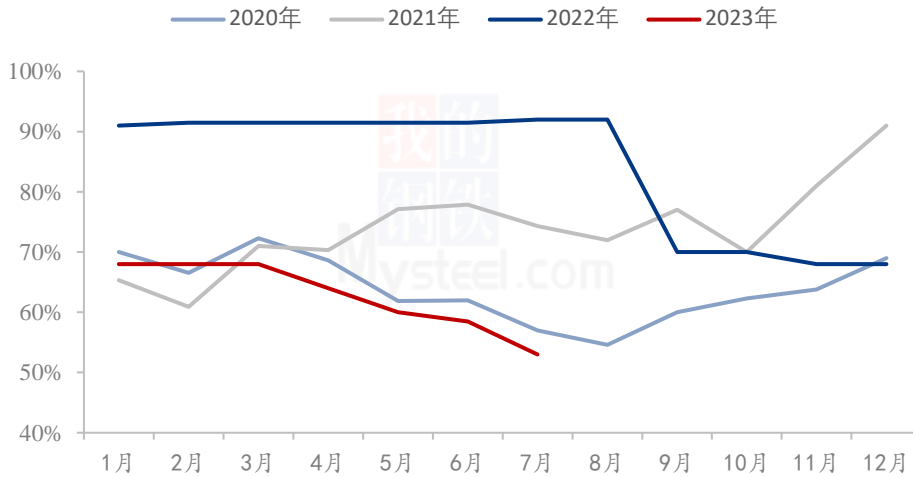


图 2 柠檬酸月度开工走势图

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 3065 元/吨。较上月上涨 116.5 元/吨，涨幅 3.95%。山东市场硫酸月度均价参考 190 元/吨，较上月上涨 10 元/吨。柠檬酸月平均生产成本为 6305.5 元/吨，本月，山东市场食品级一水柠檬酸均价参考 5250 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 3000 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-519.79 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）

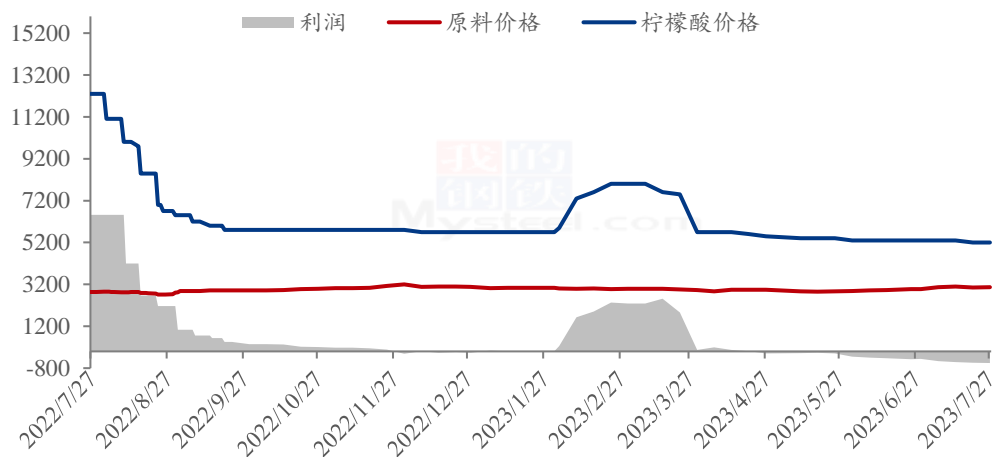


图 3 2022-2023 年柠檬酸利润走势图

数据来源：钢联数据

第五章 相关产品分析

5.1 玉米市场分析

7月东北市场玉米价格震荡企稳运行。月初市场价格继续延续上月上涨趋势，但随着贸易商适量出货，供应紧张缓解，供应增量，玉米价格开始滞涨企稳。需求回落，饲料企业采购力度下降，站台多反馈发车量继续下降。至本月下旬，市场观望情

绪浓厚，玉米市场呈现购销两淡的局面。7月华北地区玉米价格震荡上行，价格重心继续上升。上旬玉米价格延续了前期上涨的趋势，13日达到阶段性高点，东北货源流入明显增加，本地贸易商出货积极性增加，市场供应增加，中旬玉米价格经过短时间的快速下跌之后迅速企稳，下旬价格维持了震荡上行的趋势。本月销区玉米市场呈现先涨后震荡偏弱趋势。前期受到货成本高期货上涨等，贸易商报价偏高，但销区替代谷物多制约玉米需求，玉米贸易成交清淡，有议价空间。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

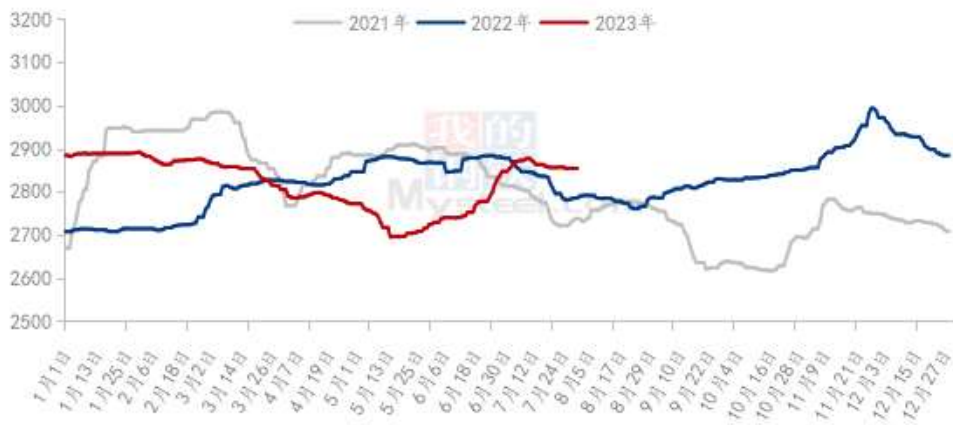
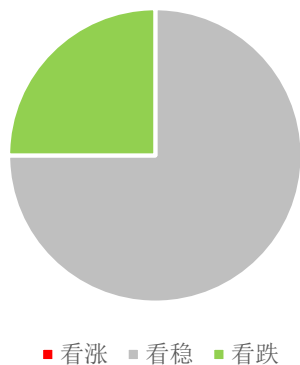


图 4 2021-2023 年全国玉米均价走势

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



调研市场 4 家生产企业，其中 75% 看稳，25% 看跌。看跌主要受是内外需求皆弱，柠檬酸供需矛盾突出，没有其他利好支撑的前提下，价格或有继续下滑的风险。看稳则因厂家已处于亏损状态，挺价心态强烈，认为当前价格已触底且无继续下滑空间。

图 5 柠檬酸生产厂家心态分析

柠檬酸贸易商心态调研

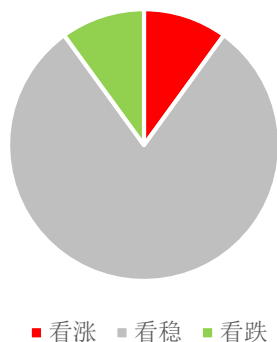


图 6 柠檬酸贸易商心态分析

调研市场 10 家贸易商，其中 80% 看稳，10% 看跌，10% 看涨。看跌主要是下游工厂开机偏低，刚需采买，贸易商走货不快。看稳主要是当前厂家长期亏损，挺价意向强烈，价格基本触底。看涨群体认为 8 月份市场需求存在好转，或将小幅拉动市场价格提升。

数据来源：钢联数据

第七章 柠檬酸后市影响因素分析

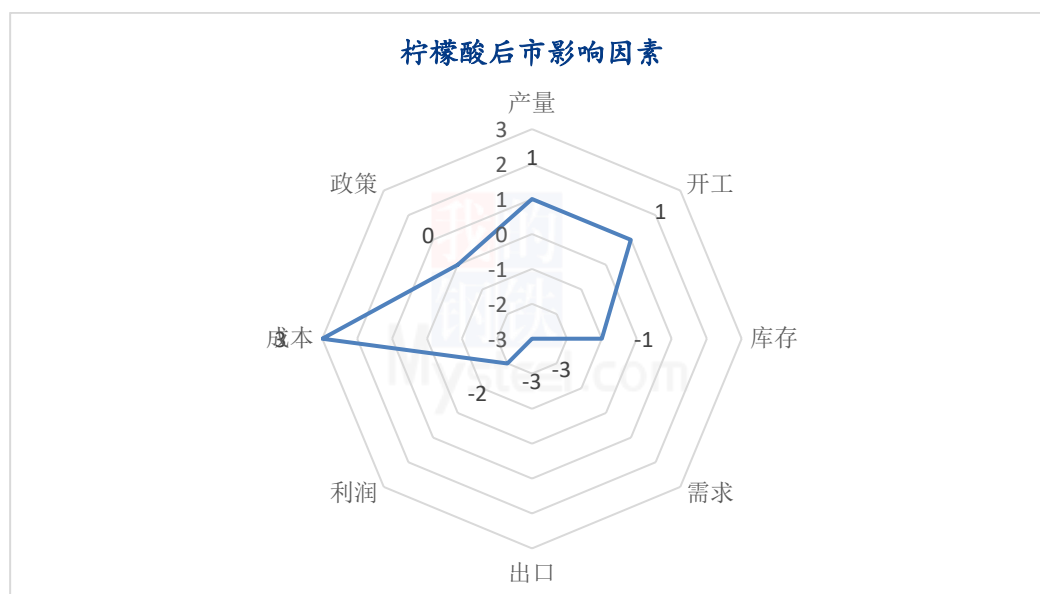


图 7 柠檬酸后市影响因素分析

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

从原料端来看，全国玉米市场价格高位，柠檬酸生产成本增加，对柠檬酸价格起到利好支撑。从供应端来看，7月份厂家普遍检修，8月份市场部分产能恢复，供应量或有小幅增加。从需求端来看，出口订单少量增加，饮料需求好转，下游厂家拿货积极性增加，需求缓慢恢复。

结合上述情况，后期柠檬酸市场供需矛盾有所减轻，预计后期延续稳中小幅震荡，长期不排除小幅上涨可能。

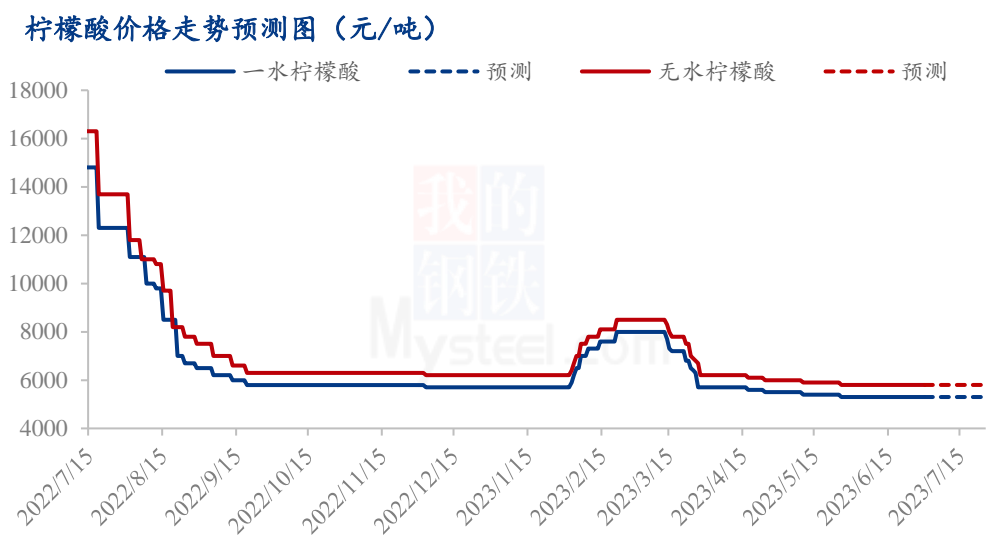


图 8 柠檬酸价格走势预测图

数据来源：钢联数据

资讯编辑：马文菁 0533-7026118

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100