

柠檬酸市场

月度报告

(2023年10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10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.....	- 2 -
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

本月柠檬酸价格存在下调。国庆归来，企业心态以稳价为主，但市场集中消化库存，走货缓慢，叠加玉米新粮上市，价格大幅下跌，价格难以维持，中下旬开始企业陆续调价，后期价格应仍以震荡偏弱居多。

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	57%	55%	2%	
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）	-147.02	-176.02	29
价格	一水柠檬酸（元/吨）	5300	5600	-300
	无水柠檬酸（元/吨）	5800	6000	-200

数据来源：钢联数据

第二章 柠檬酸价格分析

本月，柠檬酸市场价格小幅上调。截至本月 27 日，食品级一水柠檬酸主流成交价 5400-5800 元/吨，食品级无水柠檬酸主流成交价 5700-6300 元/吨。

国庆假期回归，市场需求偏淡，行业多以消化库存为主，补货零星，厂家存在一定库存压力，叠加玉米价格下调，生产成本降低，开始出现降价情况，业内有一定看跌情绪，下游及贸易商拿货谨慎，多数选择观望，随销随补，市场悲观情绪增加。

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 57%，较上月增加 2%。市场需求一般，贸易商按需补货，由于原粮玉米价格处于低位，厂家生产成本较低，基本维持正常开工。目前库存逐步累计，市场供应有所增加。

柠檬酸月度行业开机率走势图

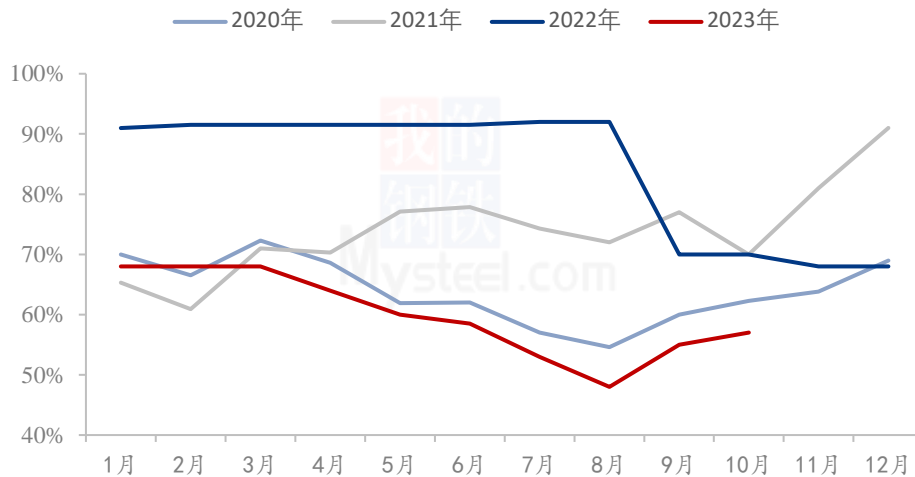


图 2 柠檬酸月度开工走势图

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 3122.5 元/吨。较上月下滑 272.5 元/吨，跌幅 8.73%。山东市场硫酸月度均价参考 260 元/吨，较上月 40 元/吨。柠檬酸月平均生产成本为 5975 元/吨，本月，山东市场食品级一水柠檬酸均价参考 5366.67 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 2583.33 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-147.02 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）

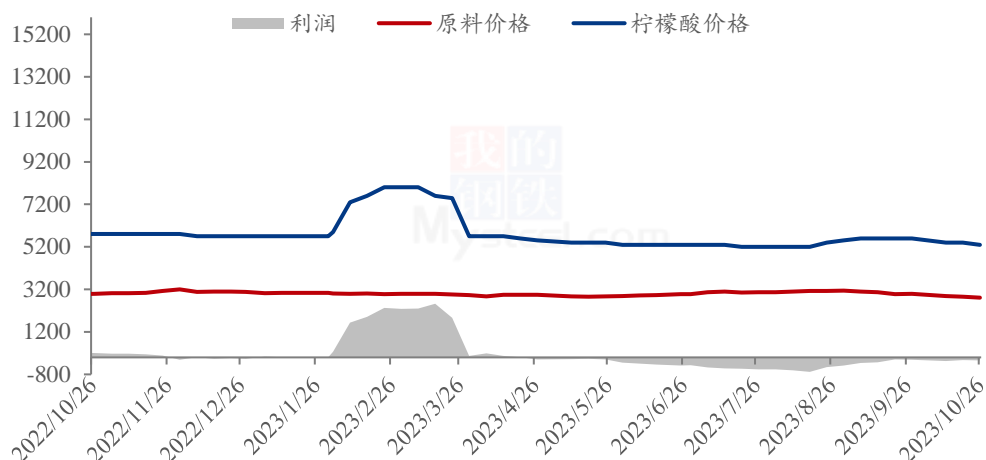


图 3 2022-2023 年柠檬酸利润走势图

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

10月玉米市场整体偏弱运行。东北玉米新粮大量上市，供应宽松，价格跌幅较大。本月气温较高，烘干塔烘干能力有限，潮粮保管较难，增加了潮粮销售压力。需求端表现悲观。华北玉米进入季节性供应旺季，中间贸易商逐渐收购干粮建库，多处于亏损的状态。销区玉米价格弱势运行，供应增加，下游用粮企业收购谨慎，南港贸易商报价心态弱，多为远月报价，下游签单刚需为主。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

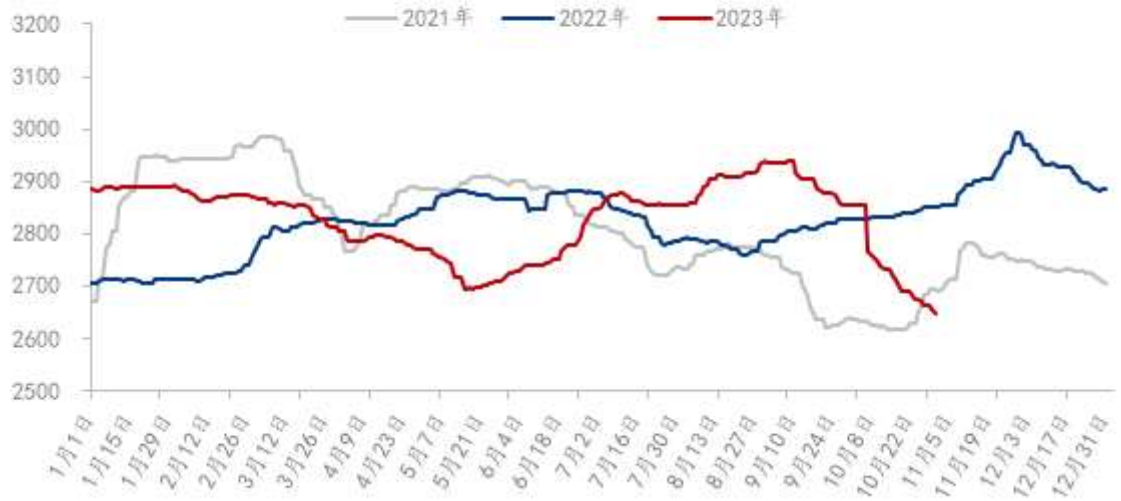
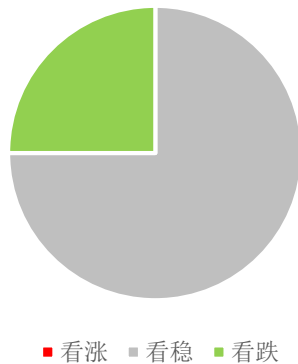


图 4 2021-2023 年全国玉米均价走势

数据来源：钢联数据

第六章 柠檬酸心态调研

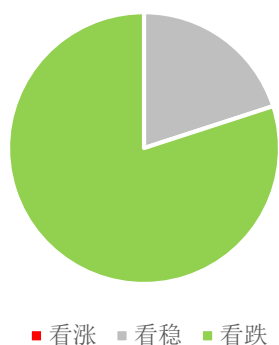
柠檬酸生产企业心态调研



调研市场 4 家生产企业，其中 75% 看稳，25%看跌。看跌主要基于目前原料方面价格下滑叠加需求疲软，认为价格存在小幅下滑空间。多数厂家心态则已稳价为主，调价心态并不明显。

图 5 柠檬酸生产厂家心态分析

柠檬酸贸易商心态调研



调研市场 10 家贸易商，其中 80% 看跌，20% 看稳。看跌主要是原料价格偏弱叠加需求疲软，柠檬酸价格无支撑，因此认为价格下滑风险较大。看稳主要是柠檬酸价格处于成本线附近，厂家企稳心态强烈，预计暂时稳定为主。

图 6 柠檬酸贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

第七章 柠檬酸后市影响因素分析

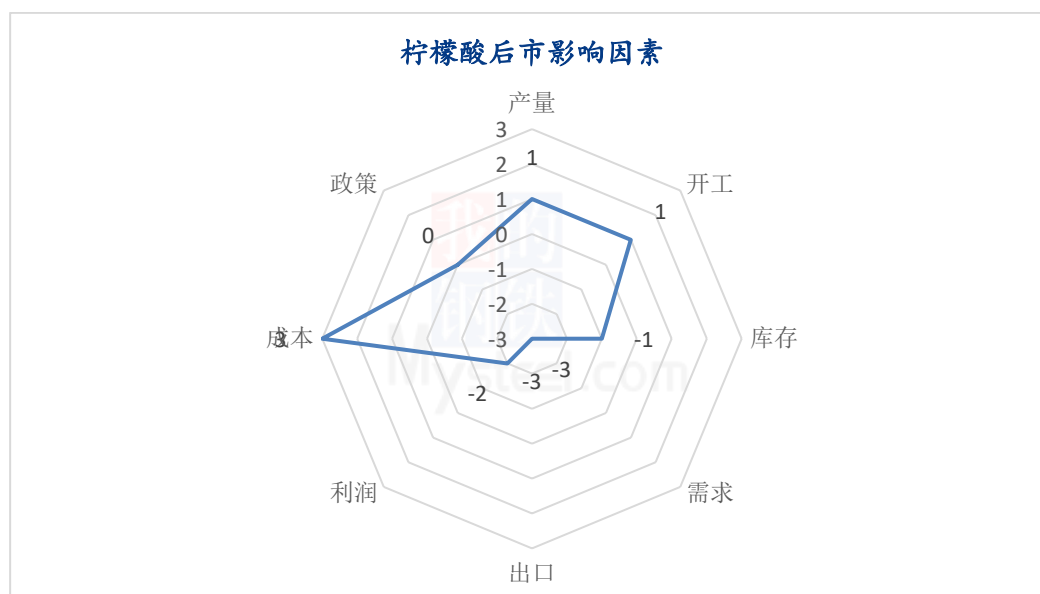


图 7 柠檬酸后市影响因素分析

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

从供应端来看，业内柠檬酸货源供应宽裕，从需求端来看，国内下游需求偏弱，国外需求稍有好转但也不及预期。新玉米上市，市场供应相对平稳，短期价格维持弱势运行，玉米深加工企业原料库存低位，上游企业生产成本降低，原粮方面支撑偏弱。利空偏多，利好不足，柠檬酸价格上涨动力不足，后期应延续震荡偏弱状态。柠檬酸作为外向出口型行业，后续价格变动还重点关注外贸签单情况。

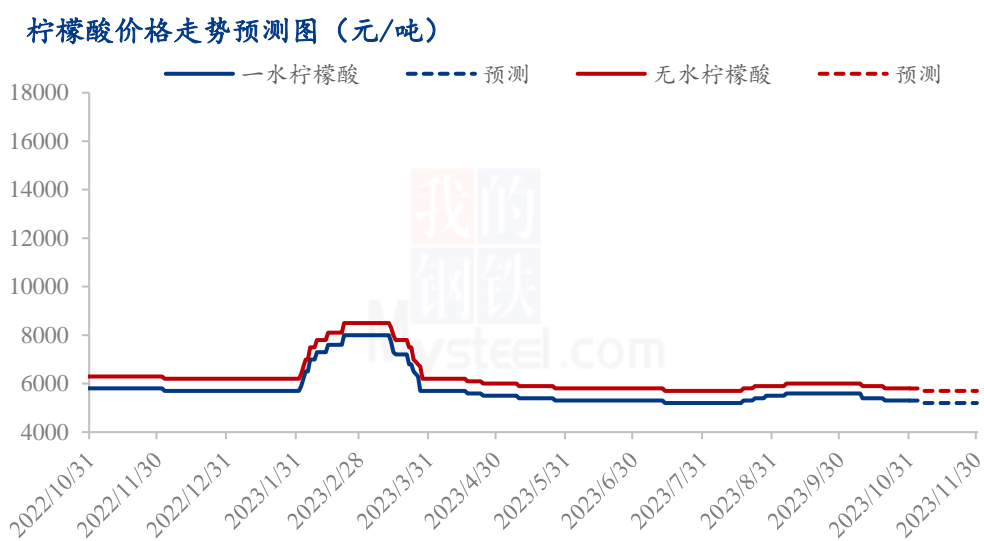


图 8 柠檬酸价格走势预测图

数据来源：钢联数据

资讯编辑：马文菁 0533-7026118

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100