

柠檬酸市场

周度报告

(2024. 1.11-2024.1.18)



Mysteel 农产品

编辑：马文菁

电话：021-26090232

邮箱：mawenjing@mysteel.com

柠檬酸市场周度报告

(2024. 1. 11-2024. 1. 18)

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

柠檬酸市场周度报告.....	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周柠檬酸基本面概述	- 1 -
第二章 柠檬酸市场行情回顾	- 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.....	- 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 -

本周核心观点

本周，柠檬酸市场行情延续弱稳态势运行。下游及贸易商拿货积极性不高，随销随采，刚需购买，购销氛围清淡。随着原料玉米价格持续下滑，柠檬酸生产成本降低，企业亏损现象明显减少，原料支撑不足。年关将近，市场补货周期缩短，短期内利好提振不足，预计下周柠檬酸市场价格或暂稳运行。

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	本周	上周	涨跌	
柠檬酸企业开机率	55%	55%	0	
需求	饮料	饮料备货采购增加		
	日化	市场需求整体偏弱		
	食品	市场整体采购一般		
	出口	旺季不旺，出口需求不及预期		
价格	一水柠檬酸（元/吨）	5000	5000	0
	无水柠檬酸（元/吨）	5500	5500	0

数据来源：钢联数据

第二章 柠檬酸价格分析

本周，柠檬酸市场价格延续稳定态势运行，市场需求持续偏弱，下游需求相对低迷。截至本周四，市场食品级一水柠檬酸主流成交价 5000-5400 元/吨，食品级无水柠檬酸价格参考 5500-5900 元/吨。

2022-2023年柠檬酸市场价格走势（元/吨）

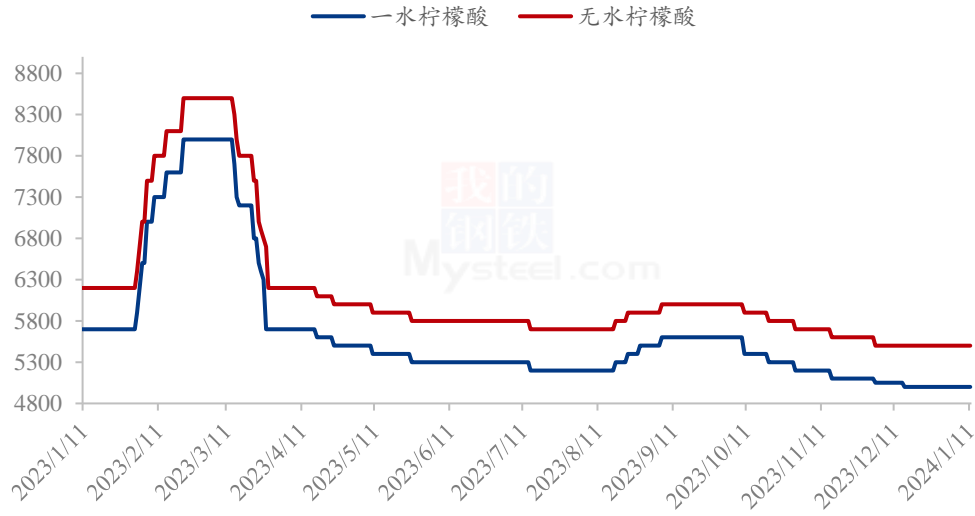


图 1 2022-2023 年柠檬酸价格走势

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，本周柠檬酸行业开机率为 55%。市场需求长期弱势，厂家为降低库存，开工基本处于低位，柠檬酸生产成本偏低，货源供应充足。

柠檬酸行业开机率走势图

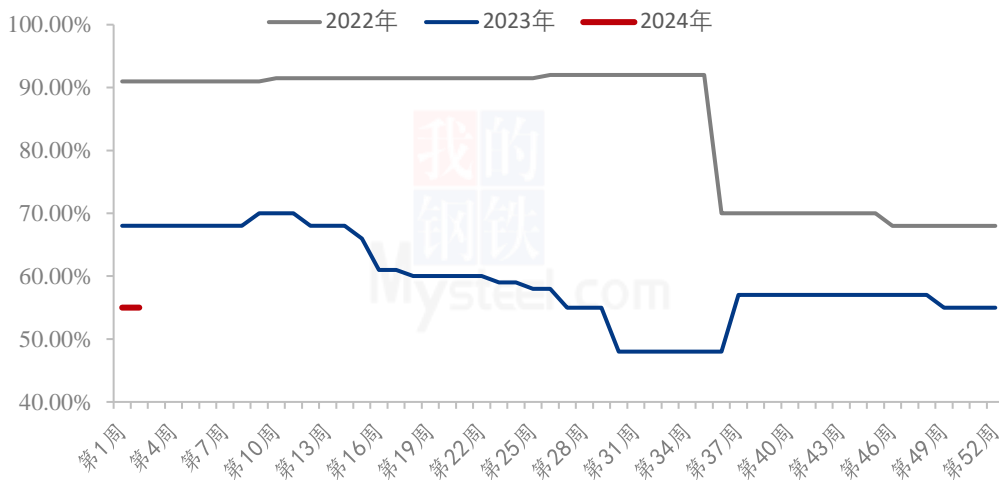


图 2 2021-2023 年柠檬酸行业开工走势图

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周度价格参考 2500 元/吨。山东市场硫酸周度均价参考 260 元/吨，较上周价格持平。柠檬酸周平均生产成本约为 5380 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 2000 元/吨。综合本周各相关产品变动情况，对冲完副产品，统计所得本周柠檬酸行业利润约为-22.86 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）

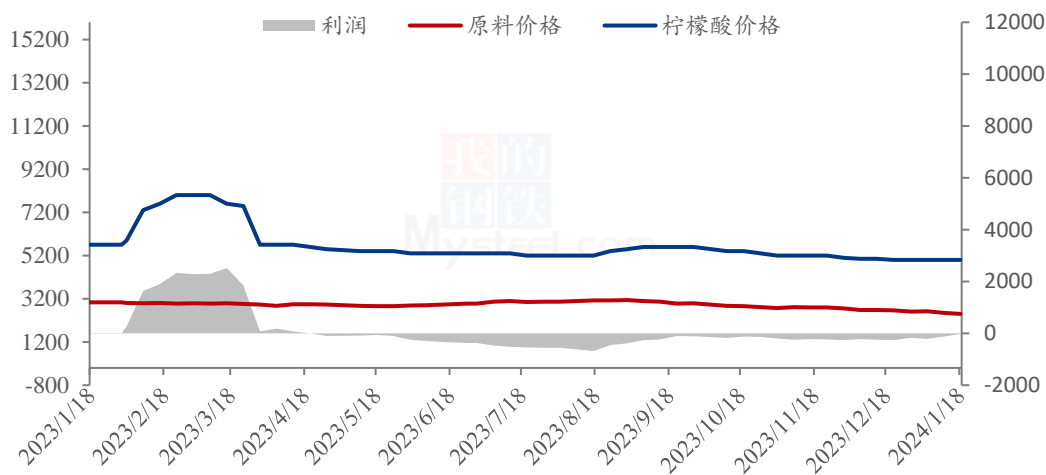


图 3 2022-2023 年柠檬酸利润走势图

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

表 2 玉米价格一览

类别	本周	上周	涨跌
玉米价格 (元/吨)	2432	2478	-46

本周玉米周度均价 2432 元/吨，较上周下跌 46 元/吨。东北市场玉米供应宽松，价格持续走低。周初中储粮发布增储公告，并陆续公布收购库点和价格，一定程度缓和 market 悲观气氛，但对价格支撑作用一般。本周华北地区玉米价格震荡偏弱运行。农户售粮积极性尚可，深加工企业通过价格变化调整到货车辆，供应情况相对宽松。下游企业节前备货对需求的带动作用一般，货源供应相对充足的情况下，采购压力不大。销区玉米市场价格震荡下跌。周内南方港口陆续到船，多数以交付合同为主，贸易商可售现货库存不多，但下游饲料企业年前备货基本完成，需求面支撑乏力。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

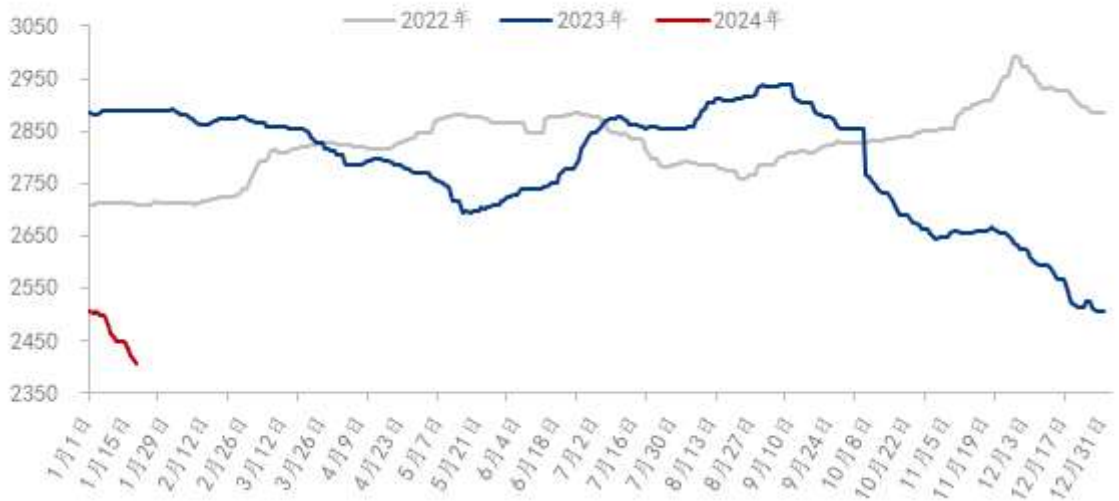


图 4 2021-2023 年全国玉米均价走势

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

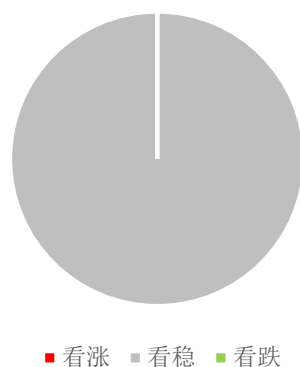


图 5 柠檬酸生产厂家心态分析

调研市场 4 家生产企业，其中全部看稳。厂家基于长期亏损影响，挺价心态显现，且价格大幅下滑得益于玉米价格下降带来的成本变化，目前玉米继续下探空间有限，厂家心态也基本趋于稳价。

柠檬酸贸易商心态调研

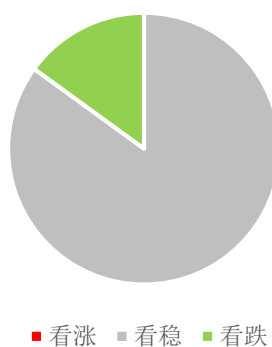


图 6 柠檬酸贸易商心态分析

调研市场 10 家贸易商，其中 20% 看跌，80% 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。

第七章 柠檬酸后市影响因素分析

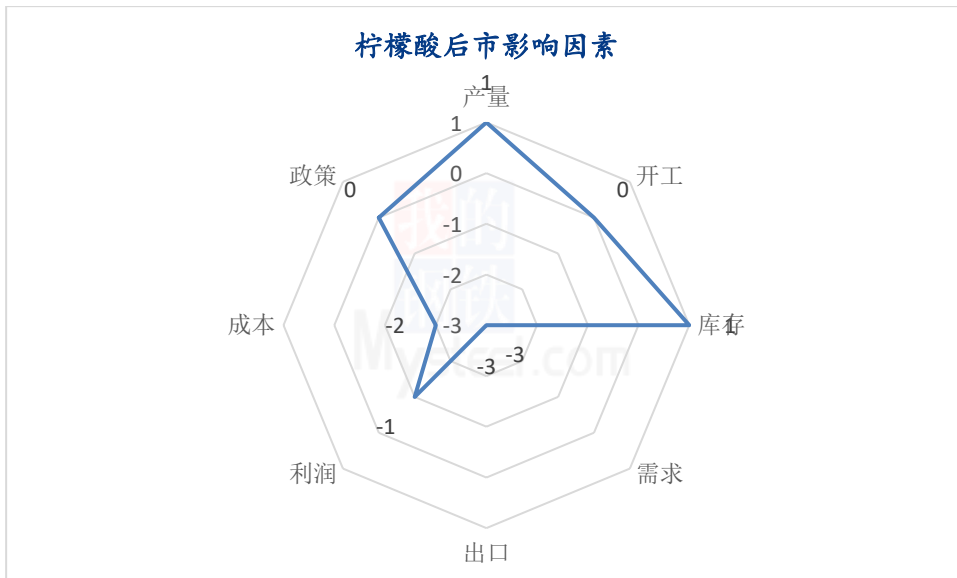


图 7 柠檬酸后市影响因素分析

数据来源：钢联数据

影响因素分析：

开工：开工率保持稳定，低位减少供应，小幅利好；反之则利空。

产量：产量供应有限，利好后市；反之则利空。

库存：库存水平略高，利空后市；反之则利好。

需求：下游开机有限，需求低迷，利空价格；反之则利好。

成本：成本水平低位，对产品价格难以支撑；反之则利好。

出口：出口订单偏弱，后市利空；反之则利好。

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

目前，原料方面，玉米价格偏弱，对企业生产成本偏低，亏损现象并不严重，对价格支撑偏弱。供应方面，柠檬酸生产企业库存逐渐累积，柠檬酸供应宽松，部分企业库存压力相对明显。需求方面，国内市场短期内或难见起色，下游节前备货行为尚不明显，终端存在少量库存，维持年前生产。预计短期内柠檬酸价格或延续稳定态势，短期难有利好，价格延续低位暂稳态势。

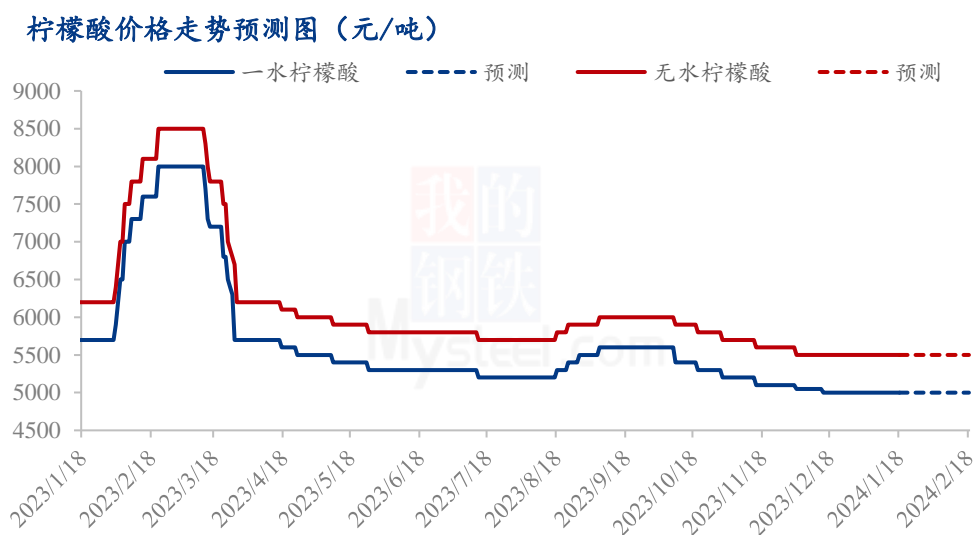


图 8 柠檬酸价格走势预测图

注：图中虚线部分为未来两周该产品的价格走势预测。

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