

柠檬酸市场

月度报告

(2024年1月)



Mysteel 农产品

编辑：马文菁

电话：021-26090232

邮箱：mawenjing@mysteel.com



农产品

柠檬酸市场月度报告

(2024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.....	- 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，春节假期氛围影响下，国内柠檬酸市场购销氛围清淡。上游生产厂家正常生产，行业内库存逐渐累积，供应偏多。1月为我国柠檬酸传统出口旺季，厂家主供国外签单。国内市场柠檬酸下游需求持续偏淡，由于当前生产成本较低，亏损现象减轻，柠檬酸价格维稳运行，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	55%	55%	0	
需求	饮料	节日提振，饮料需求有所好转		
	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，但需求放量不及预期		
利润	柠檬酸（元/吨）	-23.07	-226.50	203.43
价格	一水柠檬酸（元/吨）	5000	5000	-
	无水柠檬酸（元/吨）	5500	5500	-

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 5100-5400 元/吨，食品级无水柠檬酸主流成交价 5600-5900 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。

2023-2024年柠檬酸市场价格走势（元/吨）

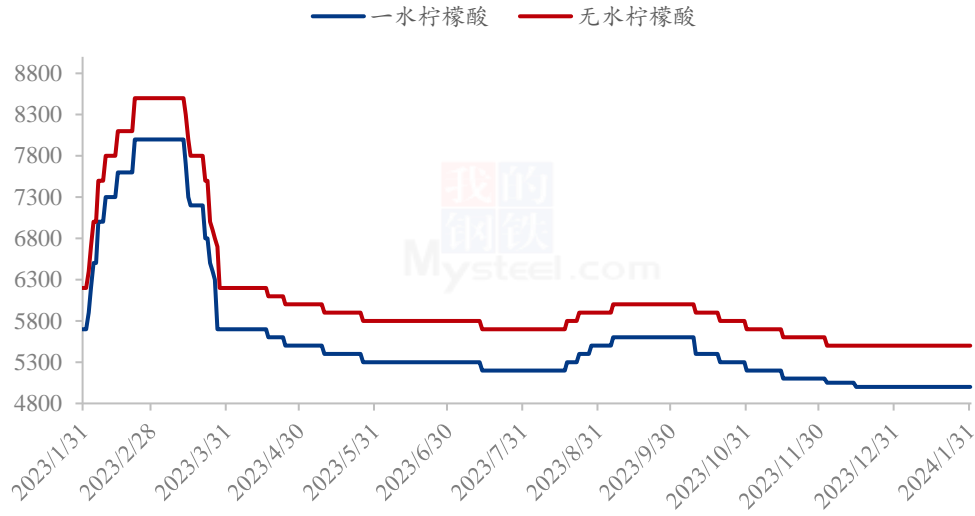


图 1 2023 年柠檬酸价格走势

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，柠檬酸行业开机率稳定在为 55%，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

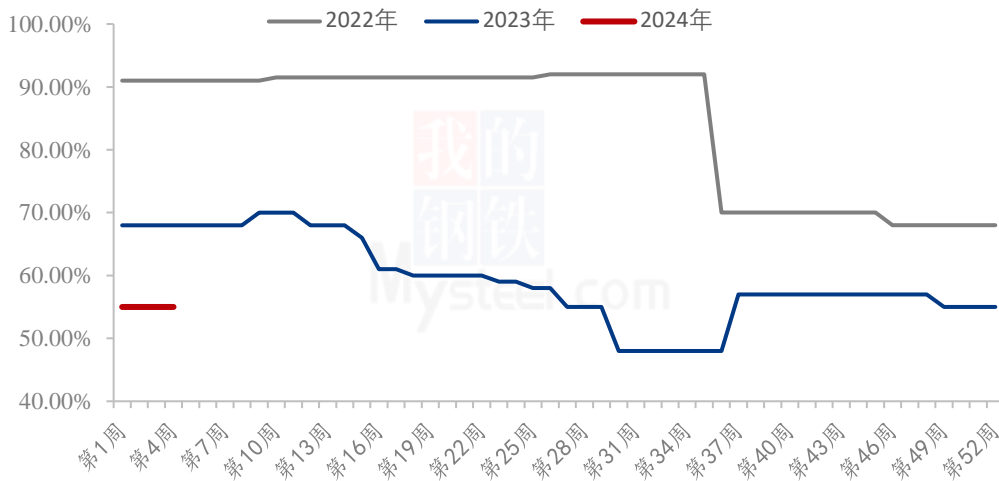


图 2 柠檬酸月度开工走势图

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 2497.5 元/吨。山东市场硫酸月度均价参考 260 元/吨。柠檬酸月平均生产成本为 5375 元/吨，本月，山东市场食品级一水柠檬酸均价参考 5000 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 1975 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-23.07 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）

2023-2024年某企业柠檬酸利润走势图（元/吨）

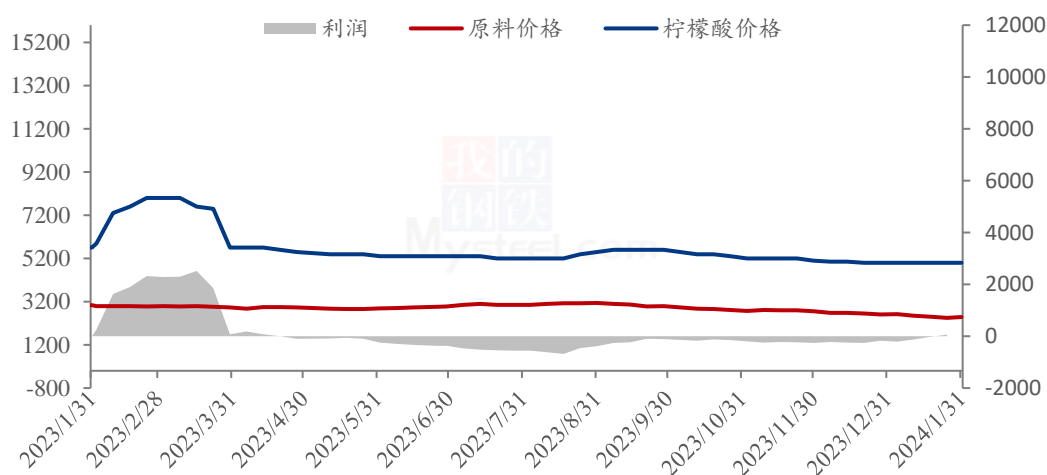


图 3 2022-2023 年柠檬酸利润走势图

数据来源：钢联数据

第五章 相关产品分析

1 月份国内玉米价格继续维持偏弱运行。月初产区农户销售压力不大，市场供应维持相对平均，下游部分大型饲料企业进行春节备货签单，玉米价格大体维持稳定。中旬价格的持续下跌对市场心态明显打压，随着春节临近，农户售粮积极性增加和下游备货企业需求减弱，潮粮上量增加，玉米价格跌幅加大。下旬市场供应仍显宽松，中储粮发布增储消息，市场悲观氛围略有缓解，但实际支撑力度有限，特别是华北市场玉米价格加速下跌，不断创年内价格新低，月底价格逐渐回归相对平稳。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

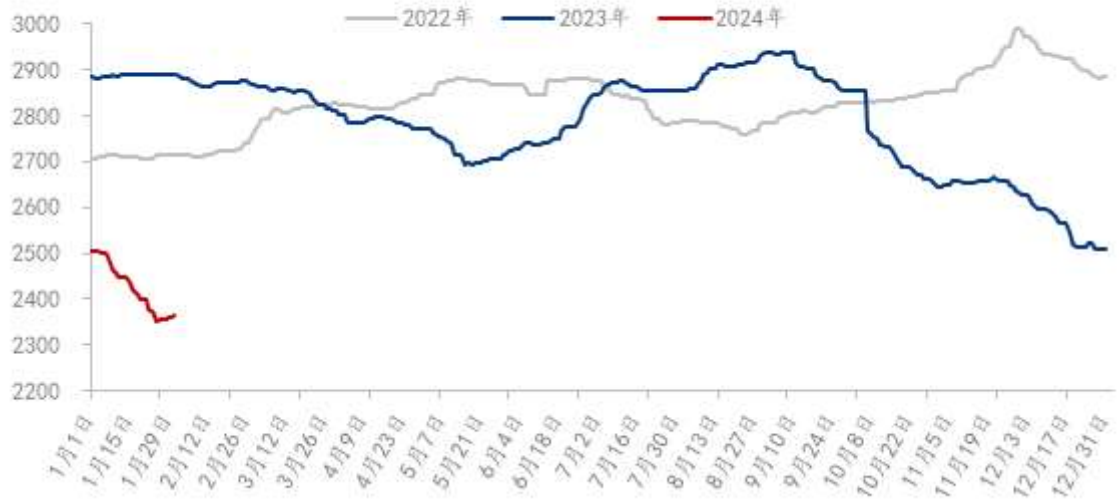
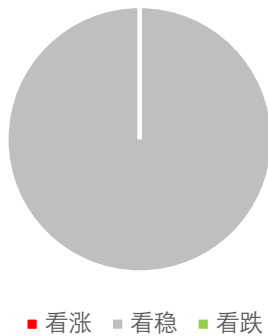


图 4 2021-2023 年全国玉米均价走势

数据来源：钢联数据

第六章 柠檬酸心态调研

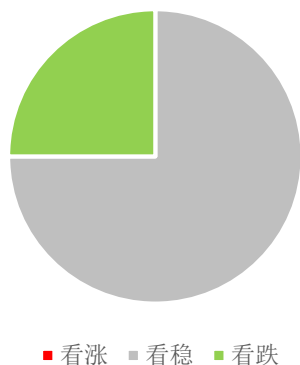
柠檬酸生产企业心态调研



调研市场 4 家生产企业，其中 100% 看稳。看稳主要是柠檬酸价格低于成本线，有一定稳价心态。12-2 月为传统出口旺季，出口需求增加或限制柠檬酸价格下行，预计柠檬酸弱势盘整运行。

图 5 柠檬酸生产厂家心态分析

柠檬酸生产企业心态调研



调研市场 10 家贸易商，其中 75% 看稳，25% 看跌。看稳主要是因为生产厂家稳价意向强烈，出口需求放量增加支撑柠檬酸价格暂稳。看涨主要是成本高位，价格低位，或有上涨可能。看跌主要是国内柠檬酸市场下游需求持续低迷，为促进需求或下调报价。

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

原料方面，原料玉米价格整体走势较低，成本端支撑乏力。供应方面，随着新产能投产入市，供应预期增加。需求方面，海外市场旺季，需求有所好转，支撑国内市场，下游贸易延续刚需补货，观望心态犹存。预计年前市场保持稳定，年后各方博弈观望，波动幅度有限。

柠檬酸价格走势预测图（元/吨）

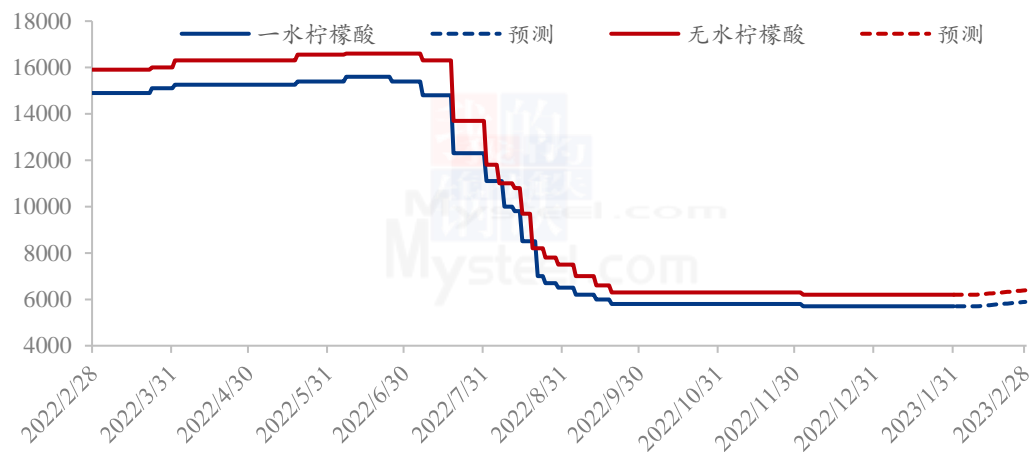


图 8 柠檬酸价格走势预测图

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