

柠檬酸市场

月度报告

(2023年2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2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.....	- 7 -
第八章 柠檬酸行情展望.....	- 8 -

本月核心观点

本月，柠檬酸市场整体行情波动明显，整体呈上涨势头。月初上游生产厂家连续上调出厂报价释放成本压力，刺激下游市场，效果显著。市场交投活跃度大幅提升，购销活跃。进入下旬，柠檬酸价格上行，但需求放缓，市场购销氛围逐渐转为清淡。柠檬酸价格高位盘整运行，预计下月柠檬酸价格延续高位运行为主，上游生产厂家心态积极，预计下月柠檬酸价格易涨难跌。

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	68%	68%	-	
需求	饮料	处于淡季，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）	1649.67	14.65	1635.02
价格	一水柠檬酸（元/吨）	8000	5600	2400
	无水柠檬酸（元/吨）	8500	6100	2400

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 28 日，食品级一水柠檬酸主流成交价 7500-8100 元/吨，食品级无水柠檬酸主流成交价 8100-8600 元/吨，

上游生产厂家不断上调报价，“买涨不买跌”心态影响下，贸易商及下游拿货积

极大幅提高。近一步刺激柠檬酸价格上行。

2022-2023年柠檬酸出厂价格走势（元/吨）

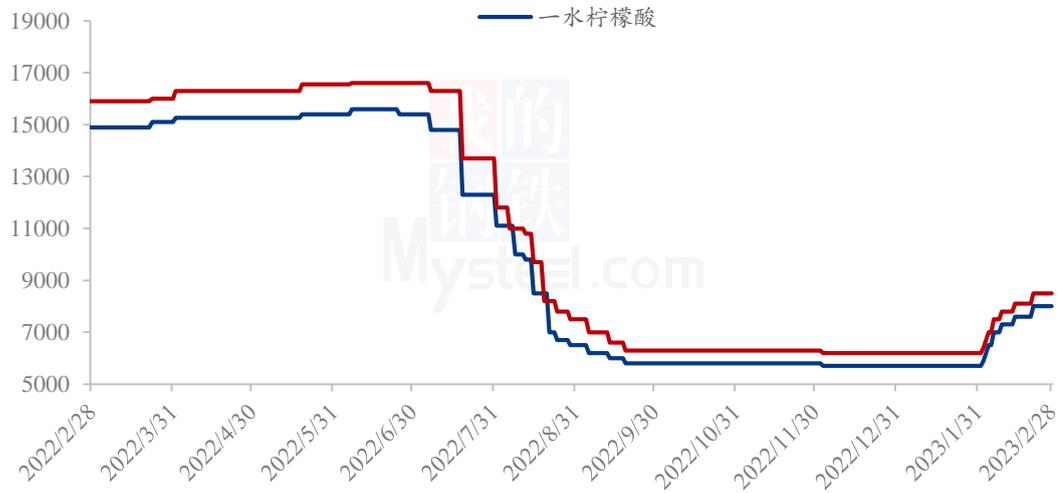


图 1 2023 年柠檬酸价格走势

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。上游生产厂家正常生产不，稳定供应。柠檬酸价格不断上涨，“买涨不买跌”心态影响下，贸易商及下游拿货积极性提高，上游生产厂家库存压力缓解，走货加快。

柠檬酸行业开机率走势图

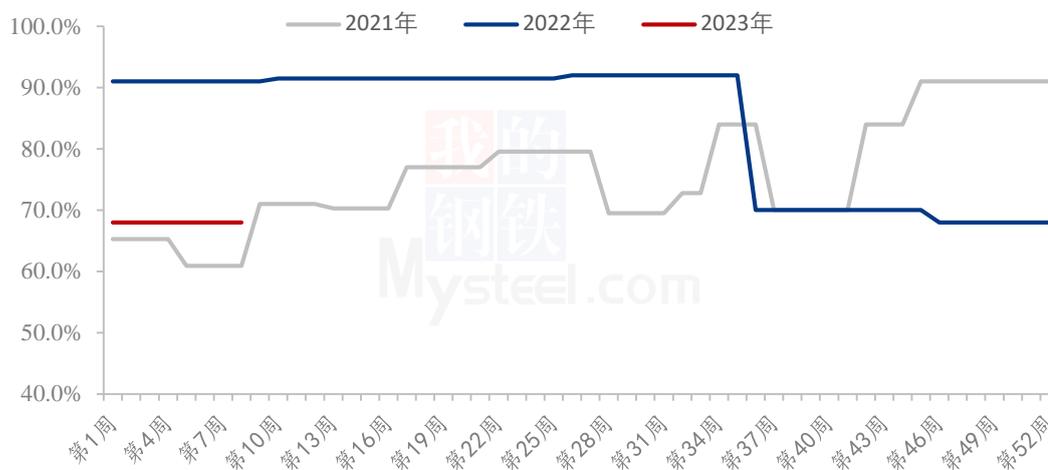


图 2 柠檬酸月度开工走势图

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 2990 元/吨。较上月下降 45 元/吨，降幅 1.48%。山东市场硫酸月度均价参考 232.5 元/吨，较上月上涨 57.5 元/吨，增幅 32.86%。柠檬酸月平均生产成本为 6083 元/吨，本月，山东市场食品级一水柠檬酸均价参考 8000 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 2850 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 1649.67 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）

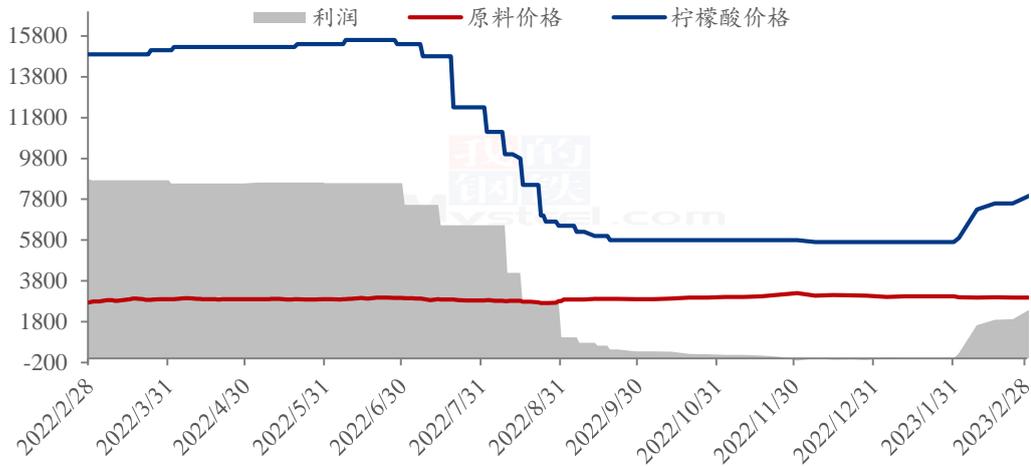


图 3 2022-2023 年柠檬酸利润走势图

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

2 月份玉米市场价格先跌后涨，全国玉米均价为 2870 元/吨，较 1 月下跌 22 元/吨。春节后东北市场购销逐步恢复，基层上量增加，港口及深加工企业到货量增加，收购主体压价收购，价格趋弱，下旬上量放缓，支撑价格走强。华北地区玉米价格整体偏弱运行，深加工企业根据到货情况调整收购价格，市场供应以本地粮源为主，市场供应相对宽松，价格上行受阻。销区方面先跌后涨，月初市场购销不活跃，饲料企业消化库存，采购意愿低，价格重心下移；下旬受期货及到货成本支撑，价格偏强运行。预计 3 月份全国玉米市场震荡偏强运行。

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

5.2 硫酸市场分析

本月国内硫酸市场多地向上，尿部差异化运行。月上旬，国内多地主力酸厂继续消化春节期间的累计库存，国内整体需求提升及预期，各地走货情况逐步显现差异，国内硫酸价格持稳居多，各地对于酸价调整持谨慎态度。下半月开始，前期的库存积累逐渐消化，终端需求也逐步复苏，多地酸厂走货速度加快，供需关系缓和下，山东、江西、四川、云南、福建、内蒙古地区率先试探性上调酸价。临近月底，部分地区酸厂走货乐观，市场上涨情绪高涨，湖北、江西、安徽、山东、内蒙古再迎一轮新调价。整体来看，终端需求的提升仍未达到预期，加之稳定的供应量之下，市场整体上行幅度有限。3月国内硫酸市场或有继续小幅上行空间。预计后期市场上涨幅度有限。预计国内98%酸均价预计在200元/吨。

第六章 柠檬酸心态调研

柠檬酸生产企业心态调研

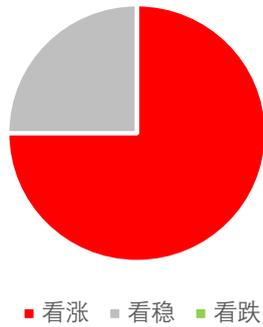


图 5 柠檬酸生产厂家心态分析

调研市场 4 家生产企业，其中 75% 看涨，25% 看稳。看稳主要是国内柠檬酸下游需求放缓，下游观望情绪较浓，刚需采买。看涨主要是上游生产厂家出货压力减轻，挺价意向较强，心态积极。

柠檬酸贸易商心态调研

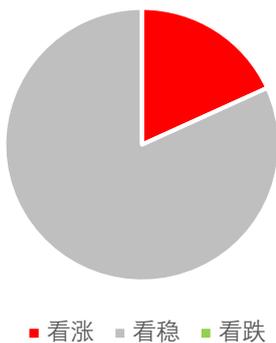


图 6 柠檬酸贸易商心态分析

调研市场 10 家贸易商，其中 50% 看稳，50% 看涨。看稳主要是因为柠檬酸价格高位，下游拿货偏低，上涨动力不足。看涨主要是价格柠檬酸处于上涨态势，价格易涨难跌。

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：			
<p>开工：开工率维持高位，利空价格；反之则利好。</p> <p>产量：产量增加，利空后市；反之则利好。</p> <p>库存：库存水平略高，利空后市；反之则利好。</p> <p>需求：下游减产，需求低迷，利空价格；反之则利好。</p> <p>成本：成本高企，对价格支撑明显，利好价格；反之则利空。</p> <p>出口：出口订单稳定，后市利好；反之则利空。</p>			
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，月初市场购销不活跃，饲料企业消化库存，采购意愿低，价格重心下移；下旬受期货及到货成本支撑，价格偏强运行。预计3月份全国玉米市场震荡偏强运行，成本端支撑较强。从供应端来看，上游生产厂家维持中高位理性开工，正常生产，稳定供应，供应充足。从需求端来看，价格不断上涨期间，贸易商及下游拿货增多，库存补充充足，下游需求或继续放缓。柠檬酸出口市场需求尚可。上游生产厂家心态积极，综合各方面来看，预计下月柠檬酸价格延续高位运行，易涨难跌。

柠檬酸价格走势预测图（元/吨）

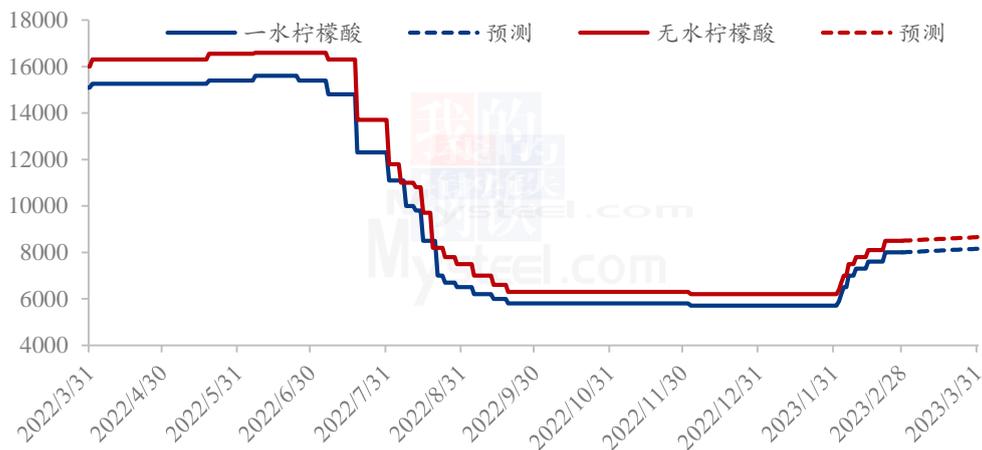


图 8 柠檬酸价格走势预测图

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