

# F&B Weekly Talk



음식료 Analyst 김정욱

02. 6098-6689 6414@meritz.co.kr

F&B Weekly	단위	현재가	기간변동률 (%)								F&B News	
			07.27	1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	
<b>국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격</b>												
CBOT	옥수수	¢/부셸	362.0	0.1%	1.9%	2.7%	-6.3%	3.2%	-3.3%	-11.4%	9.9%	(옥수수) USDA의 전주 미국 옥수수 수출 물량이 5,170만 부셸로 발표되어 시장 예상 범위 3,700~5,500만 부셸의 상단에 위치해 미국산 옥수수 수출 수요의 견고함을 입증함. 동시에 7/25일 정부의 농가 지원책 발표도 가격 상승을 확인하는 요소로 작용
	소맥	¢/부셸	530.5	-1.1%	2.8%	10.6%	9.1%	24.2%	10.6%	-2.3%	37.0%	(소맥) EU, 러시아 등 주요 소맥 재배 지역에 폭염 및 폭우가 속출. EU 곡물 모니터링 서비스 MARS, 러시아 농산물시장 연구소 SovEcon 등을 비롯한 다수의 곡물 컨설턴시들의 소맥 생산량 감소 전망이 소폭 가격 강세를 이끌
	대두	¢/부셸	870.5	1.1%	2.4%	0.3%	-15.3%	-8.5%	-12.5%	-18.4%	6.9%	(대두) 7/25일 미 트럼프 행정부가 중국과의 무역 전쟁으로 피해를 본 농축산가에 120억 달러에 달하는 지원책을 발표. 이후 7/26일 EU의 미국산 대두 수입 확대 동의를 얻어내며 대두 가격 전주 대비 2.4% 상승
	대두유	¢/lb	28.6	1.5%	1.2%	-1.6%	-7.2%	-13.7%	-15.6%	-19.3%	3.3%	(원당) 주초 브라질 원당 생산량 감소 우려로 소폭 가격 상승 했으나 주 후반 인도 원당 초과 생산분의 시장 유입 가능성 확대되며 원당 가격 전주 대비 하락
NYBOT	원당	¢/lb	10.9	-1.4%	-2.2%	-7.2%	0.2%	-28.2%	-24.6%	-29.6%	0.2%	(원당) 주초 브라질 원당 생산량 감소 우려로 소폭 가격 상승 했으나 주 후반 인도 원당 초과 생산분의 시장 유입 가능성 확대되며 원당 가격 전주 대비 하락
	오렌지	USD/lb	163.8	-0.1%	-4.2%	4.1%	11.1%	20.4%	18.9%	-4.4%	25.2%	(원당) 주초 브라질 원당 생산량 감소 우려로 소폭 가격 상승 했으나 주 후반 인도 원당 초과 생산분의 시장 유입 가능성 확대되며 원당 가격 전주 대비 하락
	커피	USD/lb	110.5	0.8%	-0.2%	-3.4%	-5.5%	-12.5%	-18.8%	-22.6%	5.6%	(원당) 주초 브라질 원당 생산량 감소 우려로 소폭 가격 상승 했으나 주 후반 인도 원당 초과 생산분의 시장 유입 가능성 확대되며 원당 가격 전주 대비 하락
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,519	-0.3%	0.1%	-1.3%	-6.0%	15.3%	-7.5%	-10.3%	15.3%	(원당) 주초 브라질 원당 생산량 감소 우려로 소폭 가격 상승 했으나 주 후반 인도 원당 초과 생산분의 시장 유입 가능성 확대되며 원당 가격 전주 대비 하락
	대두박	RMB/톤	3,107	-0.3%	0.4%	5.8%	0.5%	8.1%	10.1%	-5.6%	14.1%	(원당) 주초 브라질 원당 생산량 감소 우려로 소폭 가격 상승 했으나 주 후반 인도 원당 초과 생산분의 시장 유입 가능성 확대되며 원당 가격 전주 대비 하락
	옥수수	RMB/톤	1,766	-0.2%	-1.0%	0.2%	0.2%	1.6%	6.6%	-9.9%	8.5%	(원당) 주초 브라질 원당 생산량 감소 우려로 소폭 가격 상승 했으나 주 후반 인도 원당 초과 생산분의 시장 유입 가능성 확대되며 원당 가격 전주 대비 하락
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,122	-0.9%	-2.7%	-7.9%	-11.3%	-13.2%	-21.2%	-26.6%	1.3%	(원당) 주초 브라질 원당 생산량 감소 우려로 소폭 가격 상승 했으나 주 후반 인도 원당 초과 생산분의 시장 유입 가능성 확대되며 원당 가격 전주 대비 하락
중국축산	돼지고기	RMB/kg	18.8	0.0%	1.2%	5.6%	7.6%	-13.4%	-10.0%	-14.5%	11.8%	(유제품) 9월부터 원유 수매가격 적년 대비 4원 인상해 1L당 926원으로 최종 확정. 유업계 원유유 가격 1L당 50원 이상 인상 방안 검토 중 (머니투데이)
	라이신	RMB/kg	7.6	0.0%	0.0%	2.0%	-13.1%	-19.1%	-13.1%	-27.6%	2.7%	(신세계푸드) 노르웨이 수산기업 리로이(LEROY)와 공동 개발한 '보노보노 마리네이드 언어스테이크' 4종 출시해 수산물 HMR 시장 공략. '23년까지 1,000억원 매출 목표 (아시아경제)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.7	0.0%	0.0%	0.2%	-13.1%	-17.5%	-10.3%	-23.1%	0.2%	(선진) 8/7일 300억원 규모 회사채 발행 계획. 공모 시장에서의 첫 회사채 발행 (파이낸셜뉴스)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	-11.1%	-11.1%	-20.0%	-15.8%	-20.0%	0.0%	(매주세) 기획재정부 이달 말 발표할 내년 세제 개편안에서 액주 종량세 전환 방안 제외. 조세 형평성 차원에서 유보 (아주경제)
	메티오닌	RMB/kg	18.4	0.0%	0.0%	0.0%	-11.6%	-17.5%	-15.6%	-25.1%	0.5%	(유제품) 폭염으로 인해 7월 초부터 전국 원유 생산량이 평년 같은 기간 대비 10% 감소. 평년 7~8월 대비 20%까지 감소 가능 (한국경제)
	쓰레오닌	RMB/kg	8.2	0.0%	0.0%	-1.2%	-12.8%	-35.4%	-13.7%	-43.4%	0.0%	(선진) 보람농업회사법인 주식 9만 291주(328억) 취득 결정 (DART)
	트립토판	RMB/kg	62.0	0.0%	1.6%	13.8%	-33.0%	-49.4%	-15.1%	-49.4%	33.3%	(삼양식품) 신공장건립 투자기간 종료일 기준 '18년 12/31일 ~ '20년 12/31일로 변경 (DART)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,400	0.0%	0.0%	-9.7%	-17.6%	-17.6%	-28.2%	-40.4%	0.0%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,190	0.0%	10.1%	57.6%	29.6%	69.8%	10.1%	-4.4%	84.0%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,399	-4.8%	-21.0%	-18.6%	-2.2%	13.5%	-24.5%	-28.4%	23.4%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
관련지수												(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
환율	달러 Index		94.7	-0.1%	0.2%	-0.7%	3.8%	2.8%	0.9%	-0.7%	6.9%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	엔/달러		111.1	-0.2%	-0.3%	0.7%	1.5%	-1.5%	-0.2%	-2.7%	6.0%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	RMB/달러		6.8	0.3%	0.6%	3.1%	7.7%	4.7%	1.0%	0.0%	8.7%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	달러/유로		1.2	0.1%	-0.6%	0.9%	-4.1%	-2.9%	-0.2%	-6.8%	1.0%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	원/달러		1,118.1	-0.1%	-1.4%	0.0%	3.5%	4.8%	0.5%	-2.7%	6.0%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	원/RMB		164.0	-0.7%	-1.9%	-3.2%	-4.1%	0.0%	-0.8%	-5.6%	0.5%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	원/엔		10.1	-0.3%	-0.9%	-1.0%	1.8%	6.2%	0.4%	-4.0%	7.0%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상
	루피아/원		12.9	-0.2%	1.1%	1.7%	0.1%	15.4%	7.9%	-1.9%	10.9%	(아미노산) 중국 라이신 공장 재고 압력이 다소 완화되고 수출 소폭 증가해 가격 단기간 반등 예상되나 제조업체의 가격 인상 기반은 약한 상황. 아지노모토 Thailand 장기 경쟁으로 2019년 9월 라이신 생산 중단 결정. OEM 제품 생산은 유지. 메타오닌은 최근 가격 반등 이후 가격 유지. 위안화 약세가 수출에 유리한 상황. Ningxia Ziguang 7월 중순에 15일간 유지 보수 계획. CJ 말레이시아 공장 7월 초 ~ 8월 중순 동안 유지 보수 계획으로 공급 과정인 중국 국내 메티오닌 공급 완화되며 시장 안정 전망. 쓰레오닌은 중국 제조업체의 생산 감축으로 재고 압력은 다소 완화됐으나 여전히 단기간 약세 지속. Ningxia Yipin은 생산 재개. 트립토판은 생산 감축으로 인한 제한된 재고와 중국 국내 제조업체의 생산 능력 향상으로 가격 단기간 점진적 상승 예상

## Charts

