



F&B Weekly Talk



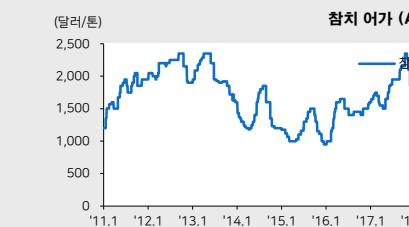
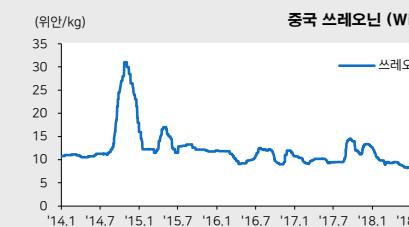
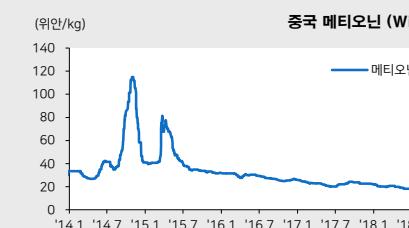
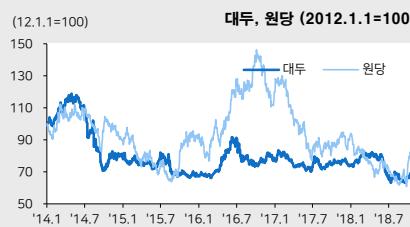
음식료 Analyst 김정욱

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

F&B Weekly		단위	현재가 10.19	기간변동률 (%)								F&B News
국제곡물가격(근월율) / 중국 라이신 가격				1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low	
CBOT	옥수수	¢/부셸	367.0	-1.0%	-1.8%	6.1%	5.7%	4.6%	5.2%	-10.2%	11.1%	(옥수수) 미국 에탄올 재고량 2,413만 배럴로 늘어나 6개월래 최고치 기록, 에탄올 제조용 옥수수 수요가 부진할 것으로 전망. 전주 옥수수 수출 판매 부진 소식도 가격 약세 요인으로 작용
	소맥	¢/부셸	514.8	0.3%	-0.5%	-1.5%	4.1%	20.6%	18.9%	-10.4%	32.9%	(소맥) 기술적 매도세 유입으로 가격 전주 대비 0.5% 하락. 한편 18/19시즌 하반기 러시아 소맥 수출 둔화 가능성에 낙폭 제한
	대두	¢/부셸	856.8	-0.8%	-1.2%	3.2%	1.7%	-10.0%	-13.2%	-19.7%	5.3%	(대두) 2018년 4분기 중국이 6.6억~7.4억 부셸의 대두를 수입할 가능성이 제기됐으나 전년 동기 대비 25% 감소한 수치로 가격 하락 이끌.
	대두유	¢/lb	29.1	0.4%	0.3%	6.9%	3.8%	-11.9%	-13.9%	-17.6%	7.4%	(대두유) 원당 10/20일 중국으로의 660만 부셸의 대두 계약 취소 소식도 가격 하락 요인
NYBOT	원당	¢/lb	13.9	0.1%	6.3%	29.1%	25.4%	-8.4%	-1.7%	-10.1%	40.3%	(원당) 브라질 혜알화 가치 상승으로 브라질 원당 판매자들의 판매 의지가 약화된 가운데, 세계 2위 원당 생산국인 인도에서의 사탕수수
	오렌지	USD/lb	139.5	-2.3%	-3.2%	-4.8%	-17.7%	2.6%	-8.3%	-18.6%	4.8%	(오렌지) 브라질 원당 판매자들의 판매 의지가 약화된 가운데, 세계 2위 원당 생산국인 인도에서의 사탕수수
	커피	USD/lb	122.1	0.0%	4.8%	26.3%	16.7%	-3.2%	-3.7%	-6.2%	30.7%	(커피) 병충해가 발생했다는 소식이 더해지며 전주 대비 가격 6.3% 상승
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,690	-0.8%	-1.9%	0.6%	5.2%	20.9%	1.2%	-6.0%	20.9%	(대두) 대두 박스 수출 증가로 가격 하락 예상
	대두박	RMB/톤	3,579	-0.4%	-0.5%	7.4%	16.8%	24.5%	23.6%	-2.1%	28.9%	(대두박) 대두 박스 수출 증가로 가격 하락 예상
	옥수수	RMB/톤	1,827	0.7%	0.4%	-1.4%	2.4%	5.1%	11.7%	-6.8%	12.3%	(옥수수) 대두 박스 수출 증가로 가격 하락 예상
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,125	-0.5%	0.6%	-0.1%	-3.4%	-13.1%	-21.7%	-24.3%	1.9%	F&B 주요뉴스
중국축산	돼지고기	RMB/kg	21.2	0.0%	-0.2%	0.9%	14.1%	-2.3%	-1.2%	-3.5%	26.1%	(가공식품) 식료품 지출액 중 가공식품 연평균증가율 (2010~2017년) 7.2%로 가장 높게 상승. 외식비 5.1%, 신선식품 4% (연합뉴스)
	라이신	RMB/kg	8.1	0.0%	0.0%	1.3%	6.6%	-13.8%	-10.0%	-22.9%	9.5%	(롯데칠성) 생수 '아이시스8.0' 제품 18년 1~9월 누계 매출 전년 대비 19% 증가. 300ml 제품은 동기간 40%, 1L 제품은 182% 증가 (NEWS1)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	8.0	0.3%	0.3%	0.9%	4.9%	-13.5%	-10.8%	-19.3%	5.1%	(동원산업) 유통업체 월마트 등 미국 소매업체, 동원산업과 미국 종속회사인 스티커스트 등 총 9곳 상대로 가격합침과 관련한 소송 제기 (연합뉴스)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	3.5%	3.5%	10.0%	-12.0%	-10.2%	-12.0%	10.0%	(필립모리스) 아이코스 후속제품 일본에서 연내 출시. 한국에는 19년 상반기 출시 예정 (아시아경제)
	메티오닌	RMB/kg	21.3	0.0%	14.9%	16.4%	15.8%	-4.5%	-10.5%	-10.5%	23.2%	(남양유업) 흰 우유 가격 5년 만에 4.5%인상. '맛있는 우유 GT' 200ml는 33원, 500ml는 50원 인상, 기존 900ml제품은 1L로 변경 (뉴스웍스)
	쓰레오닌	RMB/kg	7.6	0.0%	0.0%	-3.8%	-7.3%	-40.2%	-36.7%	-43.1%	0.0%	(동원F&B) 죽식죽 브랜드 '양반죽' 광주공장에 생산라인 준공해 19년 국내에서만 5000만개 이상 판매 계획 (뉴시스)
	트립토판	RMB/kg	59.0	0.0%	0.0%	0.0%	-3.3%	-51.8%	-37.9%	-51.8%	26.9%	(하이트진로) 18.1월부터 수출 개시 후 8개월만에 150만병 판매 기록한 '자두에 이슬' 국내 출시 (현대경제신문)
	육개(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	0.0%	11.8%	36.0%	0.0%	46.5%	5.6%	-20.9%	58.8%	(우유) 원유가 인상에 따라 홈플러스 10/11일 이후 PB우유 11% 가격 인상, 롯데마트 9/20일 이후 PB우유 가격 1~5% 가격 인상 (아시아투데이)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,625	-0.9%	-0.9%	12.1%	16.1%	-4.4%	-30.9%	-30.9%	25.0%	(기타 1차) 참치어가(Atuna) 가격 하락 예상
	육개(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	0.0%	11.8%	36.0%	0.0%	46.5%	5.6%	-20.9%	58.8%	(기타 1차) 육개(협회 평균가) 가격 하락 예상
돈육(협회 도매가)	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,858	0.2%	-8.3%	-23.9%	-29.8%	-0.4%	-8.5%	-35.9%	8.2%	(기타 1차) 돈육(협회 도매가) 가격 하락 예상
	기타 2차	USD/톤	1,625	-0.9%	-0.9%	12.1%	16.1%	-4.4%	-30.9%	-30.9%	25.0%	(기타 2차) 기타 1차 가격 하락 예상
관련지수	환율	달러 Index	95.7	-0.2%	0.5%	1.2%	0.7%	3.9%	2.6%	-1.1%	8.0%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 최근 중국 Dong Xiao의 CJ제일제당에 대한 라이신 특허 무효 청구에 대해 재심의 기관의 기각 발표. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 생산 증단으로 타이트한 공급 상황. Evonik 가격 21.5 원안/kg 까지 상승. 8월 수입은 9% 증가한 한편 수출은 21% 증가. 일부 제조 업체 생산 재개 준비중이나 단기간은 메티오닌 가격 점차 상승될 것으로 전망. 쓰레오닌은 재고 압력 지속으로 단기간 약세 지속 전망. 최근 중국 내 대두 부족이 심화됨에 따라 대두박 혈물 가격 상승 중. 4분기 대두박 수요 축소될 것으로 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 증단 중
	환율	엔/달러	112.6	0.3%	0.3%	0.2%	-0.3%	-0.1%	0.0%	-1.7%	7.5%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 최근 중국 Dong Xiao의 CJ제일제당에 대한 라이신 특허 무효 청구에 대해 재심의 기관의 기각 발표. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 생산 증단으로 타이트한 공급 상황. Evonik 가격 21.5 원안/kg 까지 상승. 8월 수입은 9% 증가한 한편 수출은 21% 증가. 일부 제조 업체 생산 재개 준비중이나 단기간은 메티오닌 가격 점차 상승될 것으로 전망. 쓰레오닌은 재고 압력 지속으로 단기간 약세 지속 전망. 최근 중국 내 대두 부족이 심화됨에 따라 대두박 혈물 가격 상승 중. 4분기 대두박 수요 축소될 것으로 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 증단 중
관련지수	RMB/달러	6.9	-0.1%	0.1%	1.2%	3.1%	6.5%	4.8%	-0.1%	10.5%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 최근 중국 Dong Xiao의 CJ제일제당에 대한 라이신 특허 무효 청구에 대해 재심의 기관의 기각 발표. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 생산 증단으로 타이트한 공급 상황. Evonik 가격 21.5 원안/kg 까지 상승. 8월 수입은 9% 증가한 한편 수출은 21% 증가. 일부 제조 업체 생산 재개 준비중이나 단기간은 메티오닌 가격 점차 상승될 것으로 전망. 쓰레오닌은 재고 압력 지속으로 단기간 약세 지속 전망. 최근 중국 내 대두 부족이 심화됨에 따라 대두박 혈물 가격 상승 중. 4분기 대두박 수요 축소될 것으로 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 증단 중	
	달러/유로	1.2	0.5%	-0.4%	-1.4%	-1.1%	-4.1%	-2.9%	-8.0%	1.5%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 최근 중국 Dong Xiao의 CJ제일제당에 대한 라이신 특허 무효 청구에 대해 재심의 기관의 기각 발표. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 생산 증단으로 타이트한 공급 상황. Evonik 가격 21.5 원안/kg 까지 상승. 8월 수입은 9% 증가한 한편 수출은 21% 증가. 일부 제조 업체 생산 재개 준비중이나 단기간은 메티오닌 가격 점차 상승될 것으로 전망. 쓰레오닌은 재고 압력 지속으로 단기간 약세 지속 전망. 최근 중국 내 대두 부족이 심화됨에 따라 대두박 혈물 가격 상승 중. 4분기 대두박 수요 축소될 것으로 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 증단 중	
관련지수	원/달러	1,132.1	-0.3%	0.1%	1.2%	0.0%	6.1%	0.0%	-1.1%	7.3%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 최근 중국 Dong Xiao의 CJ제일제당에 대한 라이신 특허 무효 청구에 대해 재심의 기관의 기각 발표. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 생산 증단으로 타이트한 공급 상황. Evonik 가격 21.5 원안/kg 까지 상승. 8월 수입은 9% 증가한 한편 수출은 21% 증가. 일부 제조 업체 생산 재개 준비중이나 단기간은 메티오닌 가격 점차 상승될 것으로 전망. 쓰레오닌은 재고 압력 지속으로 단기간 약세 지속 전망. 최근 중국 내 대두 부족이 심화됨에 따라 대두박 혈물 가격 상승 중. 4분기 대두박 수요 축소될 것으로 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 증단 중	
	원/RMB	163.4	-0.1%	0.0%	0.0%	-3.0%	-0.4%	-4.4%	-5.6%	1.2%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 최근 중국 Dong Xiao의 CJ제일제당에 대한 라이신 특허 무효 청구에 대해 재심의 기관의 기각 발표. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 생산 증단으로 타이트한 공급 상황. Evonik 가격 21.5 원안/kg 까지 상승. 8월 수입은 9% 증가한 한편 수출은 21% 증가. 일부 제조 업체 생산 재개 준비중이나 단기간은 메티오닌 가격 점차 상승될 것으로 전망. 쓰레오닌은 재고 압력 지속으로 단기간 약세 지속 전망. 최근 중국 내 대두 부족이 심화됨에 따라 대두박 혈물 가격 상승 중. 4분기 대두박 수요 축소될 것으로 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 증단 중	
관련지수	원/엔	10.1	-0.7%	-0.2%	0.9%	0.3%	6.2%	0.1%	-2.7%	7.0%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 최근 중국 Dong Xiao의 CJ제일제당에 대한 라이신 특허 무효 청구에 대해 재심의 기관의 기각 발표. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 생산 증단으로 타이트한 공급 상황. Evonik 가격 21.5 원안/kg 까지 상승. 8월 수입은 9% 증가한 한편 수출은 21% 증가. 일부 제조 업체 생산 재개 준비중이나 단기간은 메티오닌 가격 점차 상승될 것으로 전망. 쓰레오닌은 재고 압력 지속으로 단기간 약세 지속 전망. 최근 중국 내 대두 부족이 심화됨에 따라 대두박 혈물 가격 상승 중. 4분기 대두박 수요 축소될 것으로 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 증단 중	
	엔/위안	13.4	0.1%	0.0%	1.2%	5.3%	20.0%	12.3%	-0.6%	12.3%	(아미노산) 중국 라이신 제조업체 점차 생산 재개 및 새로운 캐파 증설 출현. 타이트한 원재료 공급이 라이신 원가 부담으로 작용해 단기간 생산량 감소 예상되며 가격 상승 전망. Fufeng 캐파 증설 이후 생산 개시, Dongxiao 11월 공장 가동 예정. 최근 중국 Dong Xiao의 CJ제일제당에 대한 라이신 특허 무효 청구에 대해 재심의 기관의 기각 발표. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 생산 증단으로 타이트한 공급 상황. Evonik 가격 21.5 원안/kg 까지 상승. 8월 수입은 9% 증가한 한편 수출은 21% 증가. 일부 제조 업체 생산 재개 준비중이나 단기간은 메티오닌 가격 점차 상승될 것으로 전망. 쓰레오닌은 재고 압력 지속으로 단기간 약세 지속 전망. 최근 중국 내 대두 부족이 심화됨에 따라 대두박 혈물 가격 상승 중. 4분기 대두박 수요 축소될 것으로 전망. 트립토판은 최근 생산 재개로 인한 공급 증가 예상. 환경 보호 규제로 매화 Tongliao 공장, Ningxia Yipin 공장 생산 증단 중	

자료: Bloomberg

Charts



동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 10월 22일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(CB, DR, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간으로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 10월 22일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당시의 조사분석 담당자는 2018년 10월 22일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접없이 작성되었음을 확인합니다. (주간사: 김경희)