



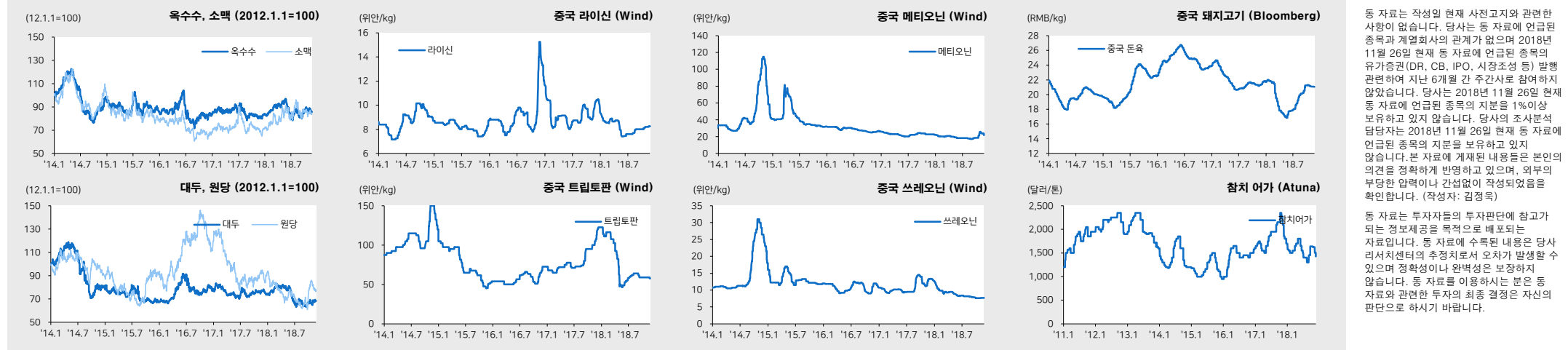
음식료 Analyst 김정욱

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

F&B Weekly	단위	현재가 11.23	기간변동률 (%)								F&B News	
			1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low		
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격												곡물 주요뉴스
CBOT	옥수수	¢/부셸	359.0	-0.8%	-1.6%	-2.5%	1.8%	2.4%	4.0%	-12.1%	8.7%	(옥수수) 대규모 수출 취소로 인해 비관적인 분위기가 조성되어 옥수수 가격에 부담으로 작용했으나, 옥수수 수확 지연에 따른 생산량 전망치 하향 조정에 대한 우려가 높아진 점이 가격 하단을 방어
	소맥	¢/부셸	499.8	0.2%	-1.4%	0.1%	-5.0%	17.0%	18.2%	-13.0%	29.1%	(소맥) 글로벌 경기 둔화에 따른 수요 감소 우려에 글로벌 소맥 수출량이 감소할 가능성 확대되며 소맥 가격 전주 대비 1.4% 하락
	대두	¢/부셸	881.0	-0.2%	-1.3%	3.6%	2.7%	-7.4%	-11.7%	-17.4%	8.2%	(대두) APEC 정상회의에 참석한 각 국 정상들은 미국과 중국이 대립각을 세운 탓에 공동 성명 채택에 실패. 미-중간 무역 협상에 대한 비관론이 우세해지며 최근 협상 기대감에 지지되던 대두 가격 하락 전환
	대두유	¢/lb	27.7	-0.5%	1.0%	-3.4%	-2.0%	-16.4%	-18.8%	-18.8%	2.0%	(원당) 원유 및 휘발유 가격 급락으로 인해 에탄올 수요 축소에 대한 우려가 원당 가격 압박. 브라질 제당사의 에탄올을 제조용 사탕수수 이용 축소 및 원당 가공으로의 전환이 예상되는 점도 가격 하락 지지
NYBOT	원당	¢/lb	12.5	-1.7%	-1.7%	-11.0%	22.5%	-17.7%	-18.4%	-19.3%	26.0%	
	오렌지	USD/lb	141.6	1.0%	3.1%	1.2%	-9.1%	4.1%	-15.1%	-17.4%	6.4%	
	커피	USD/lb	107.2	-2.9%	-4.8%	-10.9%	11.2%	-15.1%	-14.0%	-17.7%	14.7%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,391	-0.8%	-2.1%	-6.3%	-4.6%	11.1%	-7.9%	-13.6%	11.1%	
	대두박	RMB/톤	3,283	-0.7%	-2.2%	-6.5%	2.1%	14.2%	11.4%	-10.2%	18.2%	
	옥수수	RMB/톤	1,891	0.1%	0.2%	3.1%	4.6%	8.8%	11.0%	-3.5%	12.6%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,866	-0.6%	5.1%	-11.3%	-15.4%	-23.6%	-26.2%	-28.0%	6.1%	F&B 주요뉴스
중국축산	돼지고기	RMB/kg	21.1	0.0%	-0.1%	-0.3%	4.5%	-3.0%	-1.0%	-4.3%	25.1%	(롯데주류) 수출 전용 한정판 제품 '피츠 육성재 패키지' 출시해 11/18일 중국 수출 초도 물량 선적. 초도 물량은 약 5만켤(355ml)으로 11월 말부터 중국 광둥, 상해, 북경 지역 중심으로 판매 (파이낸셜뉴스)
	라이신	RMB/kg	8.3	0.0%	0.0%	1.9%	3.1%	-12.2%	-17.1%	-21.4%	11.5%	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	8.4	0.0%	-0.3%	4.0%	8.4%	-10.0%	-11.4%	-16.1%	9.4%	(오비맥주) '스텔라 아르투아' 등 해외 브랜드의 국내 생산 검토 중. 과거 국내 생산하던 '호가든', '버드와이저'도 다시 국내 생산 전환 방안 타진 (전자신문)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	10.0%	-12.0%	-10.2%	-12.0%	10.0%	
	메티오닌	RMB/kg	22.0	0.0%	-7.4%	3.5%	23.9%	-1.1%	-3.3%	-14.6%	27.5%	(CJ제일제당) '07년 이후 브라질 비롯한 남미 라이신 시장 1위 지위 확보. 라이신 기업 중 남미, 미국, 중국과 동남아시아 전역에 생산기반 갖춘 기업으로 는 유일 (아시아경제)
	스레오닌	RMB/kg	7.7	0.0%	0.0%	1.3%	-4.3%	-39.4%	-41.9%	-42.3%	1.3%	
	트립토판	RMB/kg	57.5	0.0%	-2.5%	-2.5%	-10.2%	-53.1%	-46.5%	-53.1%	23.7%	(CJ제일제당) 17년 '비비고 만두'로 베트남 시장 진출 이후 1년 만에 누적 매출액 70억원 달성 (매일경제)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,425	-5.0%	-5.0%	-12.3%	9.6%	-16.2%	-23.0%	-23.0%	9.6%	(신세계푸드) 자사 건강음료 브랜드 스무디킹과 마스크팩 메디힐의 협업으로 생산한 '스무디킹 마스크팩' 3종 공개. 화장품 시장 본격 진출 (스포츠헤럴)
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,690	-5.6%	13.4%	-10.6%	-29.3%	31.0%	0.0%	-29.3%	42.0%	(매일유업) 12/1일부터 냉장 컵커피 '바리스타를스' 250ml 5종 소비자가격 1900원 → 2000원으로 인상. 바리스타를스 제품 출시 이후 9년만의 가격
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,923	-1.4%	2.5%	1.7%	-24.4%	1.2%	-14.1%	-34.8%	10.0%	
관련지수												아미노산 주요뉴스
환율	달러 Index		96.9	0.4%	0.5%	0.6%	1.9%	5.2%	4.0%	-0.7%	9.4%	(아미노산) 중국 라이신 공급 타이트한 상황 지속. 기상 여건이 악화되며 라이신 원재료 가격 상승된 점이 주요 원인. 단기간 가격 강세
	엔/달러		113.0	0.0%	0.1%	0.6%	2.2%	0.2%	1.6%	-1.4%	7.8%	지속되나 향후 기상 여건 개선되며 안정화 전망. Fufeng, Dongxiao 출하 예정. 단백질 비중 축소 규정 11/1일부터 시행. 메티오닌은 중국
	RMB/달러		6.9	0.2%	0.2%	0.1%	1.6%	6.8%	5.5%	-0.4%	10.8%	국내 제조업체들의 생산 중단으로 타이트한 공급 상황. 메티오닌의 수출 세금 환급률 13% → 16%로 인상 소식은 중국 내 제조업체 수출
	달러/유로		1.1	-0.6%	-0.7%	-0.5%	-2.2%	-5.6%	-4.3%	-9.4%	0.9%	의지를 제고시킴. Ziguang, Xinhecheng 공장 중단 중. 11월 CJ제일제당 중국 시장 내 공급 증가, 12월 Evonik 공급 감소 예상. 중국 내
	원/달러		1,130.5	0.1%	0.8%	-0.1%	1.0%	5.9%	4.1%	-1.2%	7.2%	제조업체 공장 자동 지연 지속될 경우 향후 가격 상승 여지 존재. 스레오닌은 일부 제조업체가 라이신과 함께 판매 중. Yanfeng과
	원/RMB		162.8	-0.1%	0.7%	-0.4%	-0.4%	-0.8%	-1.1%	-5.9%	1.1%	Dongxiaoxin은 11 월 중순 스레오닌 공급 완화에 주의를하며 라이신 생산. 트립토판은 단기간 가격 안정 전망. 환경 보호 규제로 중단했던 매화
	원/엔		10.0	0.0%	0.8%	-1.0%	-0.9%	5.8%	2.7%	-3.1%	6.6%	Tongliao 공장, 추가된 트립토판 생산 물량 중 일부 출하
	루피아/원		12.8	-0.6%	-1.0%	-4.3%	-1.5%	14.8%	3.1%	-4.9%	3.6%	

Charts

자료: Bloomberg



동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 11월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주안사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 11월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 11월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱)

동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.