



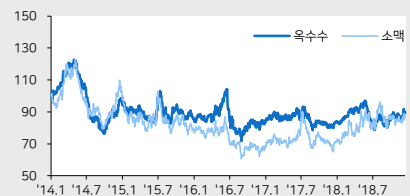
음식료 Analyst 김정욱

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

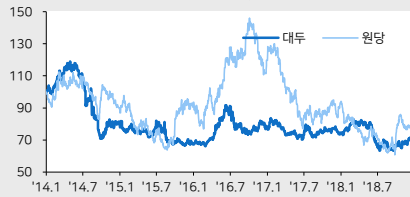
F&B Weekly	단위	현재가 12.14	기간변동률 (%)								F&B News	
			1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low		
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격												곡물 주요뉴스
CBOT	옥수수	¢/부셸	376.8	0.3%	-2.3%	2.7%	10.3%	7.4%	12.0%	-7.8%	14.1%	(옥수수) 대두 수출 재개에 따른 기대감이 옥수수 가격까지 상승 시키는 원동력이 됐지만, 중국의 대두 수입량 기대치 하회. 유가 약세로 하락 전환, 주 후반 기술적인 매수세와 미국 옥수수 수출 수요에 대한 낙관적인 전망이 옥수수 가격 상승을 지지 (소맥) WASDE 보고서에서 미국/전세계 소맥 기말 재고량이 각각 2.6%, 0.5% 상향되며 가격 하락 압력으로 작용. 연초 이후 가격 상승세가 가파랐던 점에서 차익 실현과 기술적 매도도 발생 (대두) 중국의 미국 대두 수입이 재개되며 기대감 반영하며 주초 상승 흐름을 보였으나, 수입 수량이 기대치를 하회하며 하락 전환. 금주 내로 수입 규모가 수 백 만톤에 이를 것이라 소문이 있었으나 예상치를 하회하며 매수 포지션 정리 (원당) 공급 과잉 상황은 지속되고 있으며 향후 인도와 태국의 생산량 전망으로 시장의 관심이 이동 중. 인도 공급량 감소와 인도의 설량 보조금 승인에 대해 브라질 정부가 의문을 제기하는 등 불확실성 요소들이 혼재되며 가격 상승 압력으로 작용했으나 헤알화 약세로 원당 가격 하락
	소맥	¢/부셸	527.8	0.0%	-0.7%	4.9%	9.5%	23.6%	33.6%	-8.1%	33.6%	
	대두	¢/부셸	900.5	-0.7%	-1.8%	1.9%	8.6%	-5.4%	-6.9%	-15.6%	10.6%	
	대두유	¢/lb	28.4	-0.9%	-1.2%	3.0%	2.8%	-14.2%	-14.0%	-15.9%	5.3%	
NYBOT	원당	¢/lb	12.7	-0.8%	-1.7%	0.0%	8.4%	-16.6%	-8.1%	-17.5%	27.8%	F&B 주요뉴스
	오렌지	USD/lb	139.2	0.4%	-2.8%	4.2%	-9.6%	2.3%	-5.3%	-18.8%	4.5%	
	커피	USD/lb	97.0	-1.9%	-6.9%	-13.9%	-0.9%	-23.2%	-18.6%	-25.5%	3.7%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,139	-0.9%	-2.6%	-9.3%	-13.4%	2.9%	-9.7%	-20.0%	2.9%	
	대두박	RMB/톤	2,913	0.4%	-0.5%	-11.8%	-12.8%	1.3%	-0.9%	-20.3%	4.9%	
	옥수수	RMB/톤	1,880	-0.2%	0.1%	-1.1%	2.2%	8.2%	9.6%	-4.1%	12.0%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,835	0.0%	-4.2%	-0.6%	-16.4%	-24.9%	-21.6%	-29.2%	4.3%	(CJ제일제당) 국/탕/찌개 중심의 '비비고 국물요리' 출시 30개월 만에 누적 매출 2000억원 돌파 (KT&G) '릴 하이브리드' 편의점 판매 개시 앞두고 진행한 사전 예약 판매에서 1만 대 물량 모두 매진 (CJ제일제당) CJ그룹 이재현 회장 미국 출장, LA 현지 법인과 공장 방문, 쉬완스 컴퍼니 관련 시장 점검 예상 (맥주) 'LG전자, 캡슐형 수제맥주제조기' '홈브루' 공개. 국내 수제맥주 시장 규모 16년 295억원, 17년 398억원, 18년 600억원 예상 (오리온) 중국 종합 브랜드 가치 경영대상 2년 연속 수상 (대선주조) 11/1일 기준 누적 판매량 1.7억만병 기록. 18.10월 부산 소주 시장 업소 점유율 68.4%, 대형마트/슈퍼 부산 점유율 56.3% 달성
중국축산	돼지고기	RMB/kg	21.0	0.0%	0.8%	-0.3%	2.4%	-3.2%	-3.1%	-4.5%	24.9%	
	라이신	RMB/kg	8.0	-1.2%	-3.0%	-3.0%	-0.6%	-15.4%	-23.9%	-24.3%	7.4%	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	8.3	-0.6%	-0.9%	0.0%	6.8%	-10.8%	-16.2%	-16.8%	8.4%	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	3.5%	-12.0%	-10.2%	-12.0%	10.0%	
	메티오닌	RMB/kg	20.9	0.0%	0.0%	-12.0%	17.4%	-6.1%	-7.9%	-18.8%	21.2%	
기타 1차	쓰레오닌	RMB/kg	7.7	0.0%	0.0%	0.0%	-2.5%	-39.4%	-41.9%	-41.9%	1.3%	
	트립토판	RMB/kg	57.5	0.0%	0.0%	-2.5%	-2.5%	-53.1%	-53.1%	-53.1%	23.7%	
	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,425	0.0%	0.0%	-12.3%	-1.7%	-16.2%	-20.8%	-20.8%	9.6%	
관련지수	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,190	0.0%	10.1%	47.0%	47.0%	69.8%	69.8%	-8.4%	84.0%	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,822	-2.7%	-3.9%	1.1%	-32.8%	-1.4%	-10.0%	-36.5%	7.2%	
	아미노산 주요뉴스											
환율	달러 Index		97.4	0.4%	1.0%	0.5%	2.8%	5.8%	4.2%	-0.1%	10.0%	(아미노산) 중국 북동부, 북부 지역의 일부 라이신 제조 업체 가격 인상 기조 지속. 향후 기상 여건 개선되며 안정화 전망. Fufeng, Dongxiao 출하 예정. 국내 제조업체는 발주와 수출에 주력 중. 단백질 비중 축소 규정 11/1일부터 시행. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 전망. Xinhecheng 곧 생산 재개 예정, Ziguang 현재 생산 테스트 단계. 11월 CJ제일제당 중국 시장 내 공급 증가, 12월 Evonik 공급 감소 예상. 메티오닌의 수출 세금 환급률 13% → 16%로 인상 소식은 중국 내 제조업체 수출 의지를 제고시킴. 일부 사료 업체 춘철 대비한 재고 비축 완료. 쓰레오닌은 일부 제조업체가 라이신과 함께 판매 중. 단기간 시장 약세 기조 유지 전망. 트립토판은 생산은 정상적이나 약한 수요로 가격 57-60RMB/kg 수준 유지 중. 최근 환경규제로 중단했던 Meihua와 Tongliao 공장 물량 일부 출하 재개. 단기간 제조업체 생산 캐파 증가 예상되며 가격 약세 안정 전망
	엔/달러		113.4	-0.2%	0.6%	-0.2%	1.9%	0.6%	0.9%	-1.0%	8.3%	
	RMB/달러		6.9	0.4%	0.5%	-0.6%	0.8%	6.2%	4.5%	-1.0%	10.2%	
	달러/유로		1.1	-0.5%	-0.6%	0.0%	-2.8%	-5.8%	-4.0%	-9.6%	0.6%	
	원/달러		1,130.8	0.7%	0.5%	-0.2%	0.2%	5.9%	3.9%	-1.2%	7.2%	
	원/RMB		163.7	0.1%	0.0%	0.5%	-0.1%	-0.2%	-0.6%	-5.4%	1.7%	
	원/엔		10.0	0.9%	0.0%	0.2%	-1.2%	5.4%	3.0%	-3.5%	6.2%	
	루피아/원		12.9	-0.3%	-0.6%	-1.2%	-2.2%	15.1%	3.2%	-4.7%	3.7%	

Charts

(12.1.1=100) 옥수수, 소맥 (2012.1.1=100)



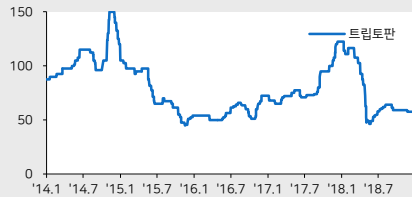
(12.1.1=100) 대두, 원당 (2012.1.1=100)



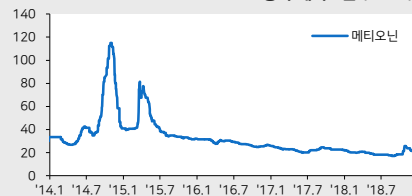
(위안/kg) 중국 라이신 (Wind)



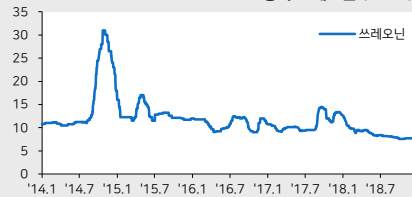
(위안/kg) 중국 트립토판 (Wind)



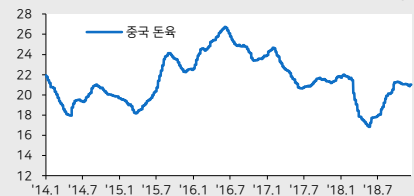
(위안/kg) 중국 메티오닌 (Wind)



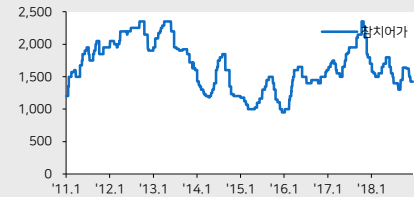
(위안/kg) 중국 쓰레오닌 (Wind)



(RMB/kg) 중국 돼지고기 (Bloomberg)



(달러/톤) 참치 어가 (Atuna)



본 자료는 작성일 현재 사전고지외 관련 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 12월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 12월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 12월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱)

본 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.

자료: Bloomberg