





메리츠증권



음식료

Analyst **김정욱**
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

RA **최윤희**
02. 6454-4888
yoonhee.choi@meritz.co.kr

F&B Weekly		단위	현재가	기간변동률 (%)							
			09.20	1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격											
CBOT	옥수수	¢/부셸	370.8	-0.5%	0.5%	2.3%	-15.9%	-1.1%	5.2%	-18.5%	8.2%
	소맥	¢/부셸	484.3	-0.8%	0.2%	4.7%	-7.3%	-3.8%	-7.6%	-11.6%	15.7%
	대두	¢/부셸	882.8	-1.1%	-1.8%	2.6%	-2.3%	0.0%	3.8%	-4.6%	10.8%
	대두유	¢/lb	29.3	-1.8%	0.0%	1.9%	3.2%	6.3%	6.1%	-5.2%	11.2%
NYBOT	원당	¢/lb	11.1	0.9%	1.8%	-2.6%	-11.3%	-7.8%	2.7%	-20.8%	12.0%
	오렌지	USD/lb	100.2	1.5%	-1.8%	2.3%	1.4%	-20.0%	-32.1%	-33.1%	10.2%
	커피	USD/lb	98.4	0.1%	-4.2%	6.0%	2.2%	-3.4%	-1.4%	-19.7%	13.0%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,405	-1.4%	-0.5%	0.8%	0.3%	7.8%	-6.8%	-9.5%	8.5%
	대두박	RMB/톤	2,896	-0.2%	0.2%	0.1%	2.7%	5.7%	-13.8%	-20.8%	21.6%
	옥수수	RMB/톤	1,835	-0.7%	-0.4%	-0.1%	-3.1%	-0.4%	-1.3%	-7.3%	5.4%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,161	-0.9%	0.0%	-0.1%	6.7%	7.8%	2.0%	-5.0%	22.9%
중국축산	돼지고기	RMB/kg	36.5	0.0%	4.1%	25.1%	69.6%	74.7%	73.8%	0.0%	96.6%
	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	-2.3%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-0.4%	-6.5%	-14.7%	-14.5%	-18.8%	0.0%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	3.9%	-4.6%	-6.3%	0.0%	-28.2%	6.9%
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	-3.6%	-16.4%	-12.5%	-14.7%	-17.9%	0.0%
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	4.7%	4.7%	-18.2%	-18.9%	-23.7%	-23.7%	4.7%
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0%	0.0%	4.0%	23.8%	0.0%	-20.7%	-20.7%	30.0%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	0.0%	36.7%	-16.8%	15.5%	-34.9%	-6.3%	-44.6%	50.5%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,134	1.7%	33.3%	47.0%	31.0%	80.4%	32.4%	0.0%	101.6%
관련지수											
환율	달러 Index		98.5	0.2%	0.3%	0.2%	1.3%	2.4%	4.9%	-0.5%	4.9%
	엔/달러		107.6	-0.4%	-0.5%	0.9%	-0.5%	-1.9%	-4.4%	-6.1%	2.1%
	RMB/달러		7.1	-0.1%	0.2%	0.4%	2.7%	3.1%	3.6%	-1.2%	6.0%
	달러/유로		1.1	-0.2%	-0.5%	-0.6%	-1.9%	-3.9%	-6.5%	-6.5%	0.4%
	원/달러		1,188.2	-0.5%	0.7%	-1.2%	1.3%	7.0%	6.4%	-2.8%	7.5%
	원/RMB		167.6	-0.4%	0.6%	-1.6%	-1.3%	3.7%	2.7%	-3.5%	4.1%
	원/엔		11.1	0.2%	1.6%	-1.7%	2.2%	9.0%	11.6%	-4.2%	13.6%
	루피아/원		11.8	0.4%	-0.2%	-0.1%	-2.6%	-8.4%	-10.7%	-12.3%	1.2%

F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) USDA의 주간 미국 옥수수 수출 판매량 실적 개선 소식이 가격 상승 견인. 다만 양호한 기상 상황이 예보되며 상승폭을 일부 흡수해 전주 대비 강보합

(소맥) USDA가 발표한 9/12일 주간 미국 소맥 순수출 판매량이 전주 대비 52.5% 감소하며 시장 예상치를 크게 하회함에 따라 주 초반의 가격 상승폭을 대부분 상쇄

(대두) 중국의 미국산 대두 대량 구매 소식이 전해졌으나, 여전히 평년 수준을 크게 하회하면서 일부 기술적 매도세 유입. 또한 미국 대두 산지의 기상 여건이 양호할 것으로 관측되며 대두 생산 수율 향상이 예상되는 점도 가격 하락 요인

(원당) 최근 사우디 석유 시설 피격을 배경으로 유가가 상승. 이에 따른 에탄올 수요 및 생산에 대한 기대 심리가 형성. 또한 19/20시즌 글로벌 원당 시장 약 630만 톤의 공급 부족이 예상되는 점도 가격 강세 요인

F&B 주요뉴스

(국내양돈) 경기도 연천군에 위치한 양돈농장에서 ASF 추가 확진. 파주시 돼지농장에서 첫 발생 이후 경기 인근 지역으로 확산 가능성 제기 (뉴스핌)

(돼지열병) CJ제일제당, 대상 등 식품업체 육가공식품에 대한 가격 인상을 피하기 위해 수입산 돈육 사용 비중 증가 검토 중 (조선비즈)

(돼지열병) 식자재 유통 3사 9/17일 이후 국내산 돼지고기 유통 중단 (미래한국)

(OB맥주) 한정판 뉴트로 'OB라거' 맥주 355ML 캔 제품으로만 출시, 10/1일부터 두 달간 수도권 10개 대형마트에서 판매 개시 (데일리안)

(중국담배) 미국 전자담배 '줄(Juul)' 중국 시장 진출 일주일 만에 판매 중단 조치 (아시아경제)

(주류) '리베이트 쌍별제' 2020년 6/1일부터 시행 결정 (조선비즈)

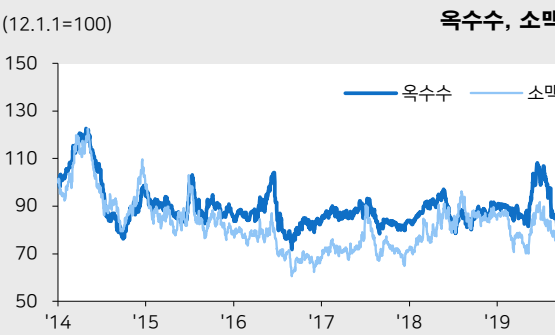
(KT&G) 미국에서 '디스(THIS)'제품으로 점유율 5위 기록 (서울경제)

아미노산 주요뉴스

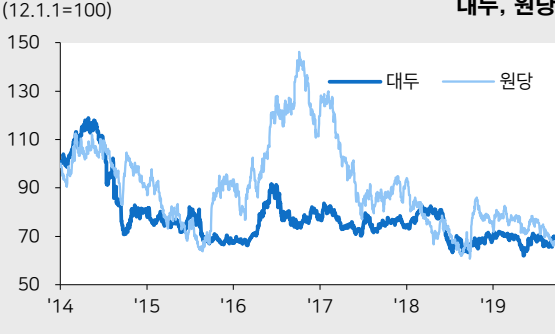
(아미노산) 중국 라이신 제조업체 아프리카돼지열병 확산으로 축산업체의 재고 보충에 대한 의지 부재가 수요 부진으로 이어져 4개월간 가격 지속 약세. 하지만 최근 중국의 다양한 정부 부처와 지역에서 돼지 사육에 대한 지원정책이 제시되고 있어 라이신 수요 확대 기대감 형성. 10월 중 공장 재개 예정인 제조업체도 일부 있는 것으로 보임. 메티오닌은 가금류 생산에 대한 수익성이 소폭 개선되었으나, 전체 시장 수요가 여전히 약한 상태로 가격 약세 지속. 10/10일 메티오닌 수입업체의 가격 인상에 대한 반덤핑 청문회 개최 예정. 쓰레오닌은 라이신 가격 역사적 저점을 지속하며 쓰레오닌 가격도 신 저점 기록. 제조업체에 비용 압박이 심해지며 매화와 Yipin이 쓰레오닌 생산을 중단. 트립토판은 최근 중국 정부의 양돈 생산 정책 지원으로 생산 재개 분위기가 강해져 재고 보충에 대한 의지가 점차 상승하고 있는 상황. 중국 내 양돈 사육 의지가 최근 트립토판 생산 재개 트리거로 작용할 가능성 확대

Charts

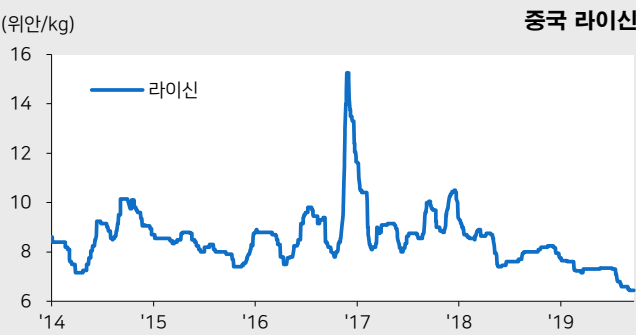
옥수수, 소맥




대두, 원당



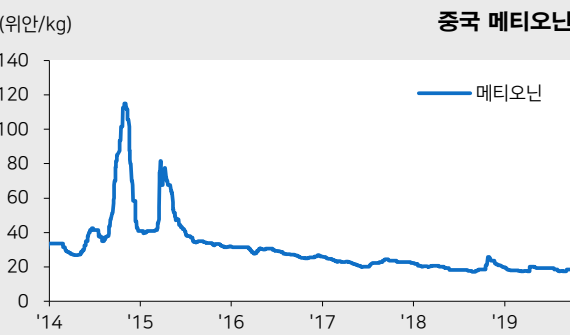
중국 라이신




중국 트립토판



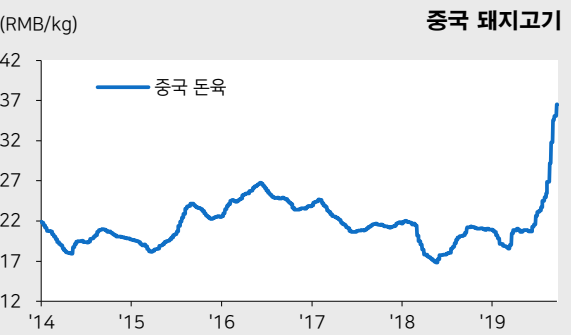
중국 메티오닌



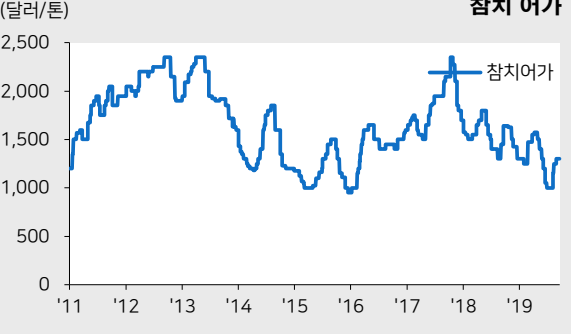
중국 쓰레오닌



중국 돼지고기



참치 어가



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권증권 리서치센터

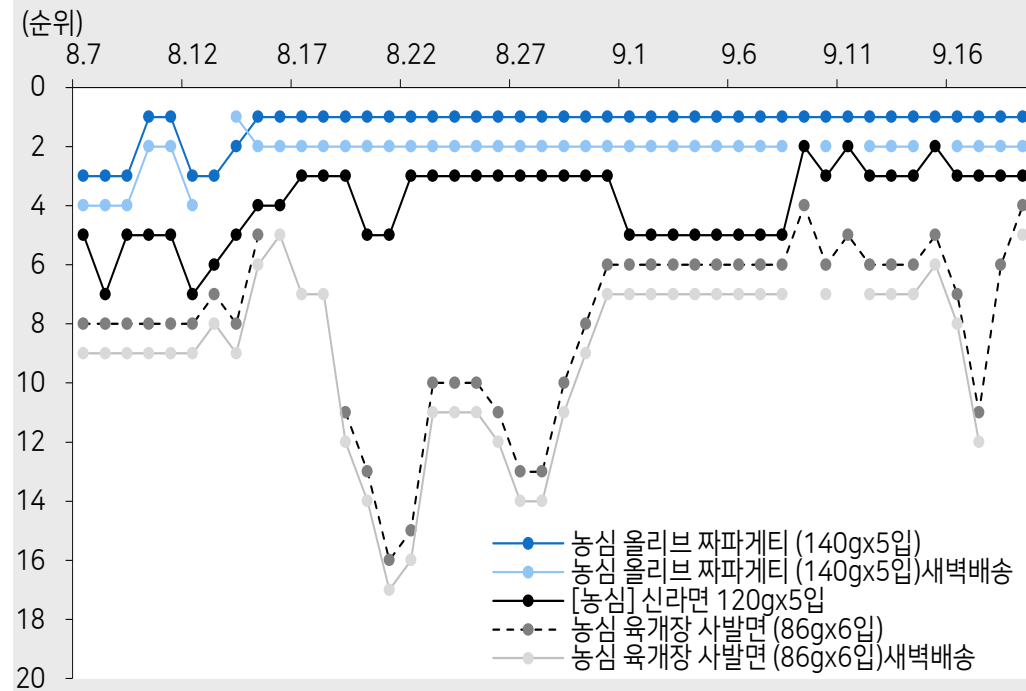
본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.

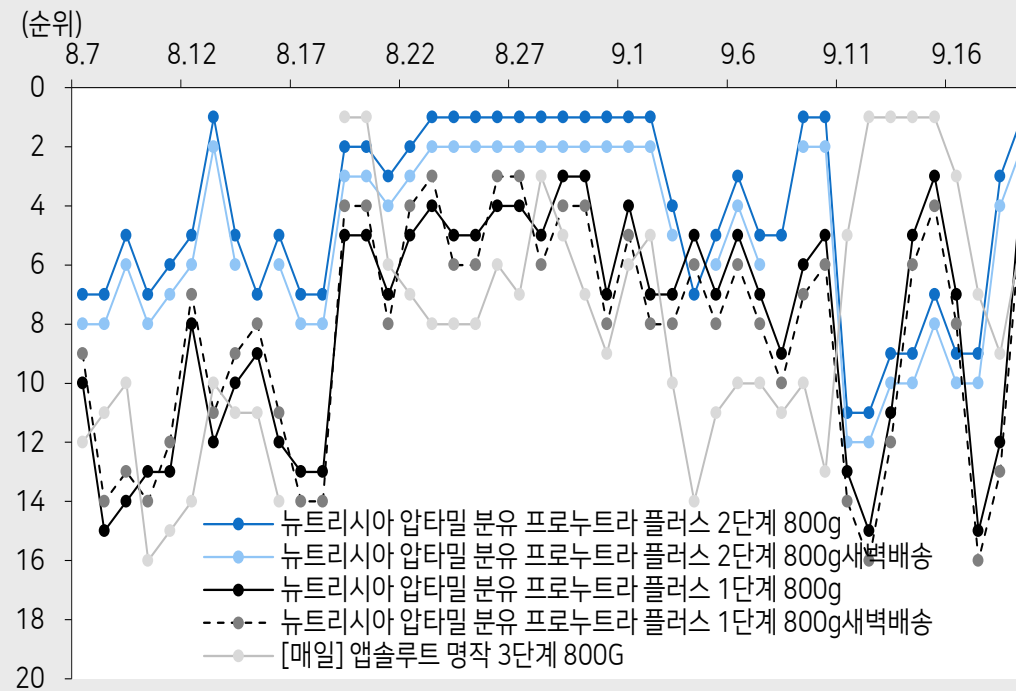


Charts

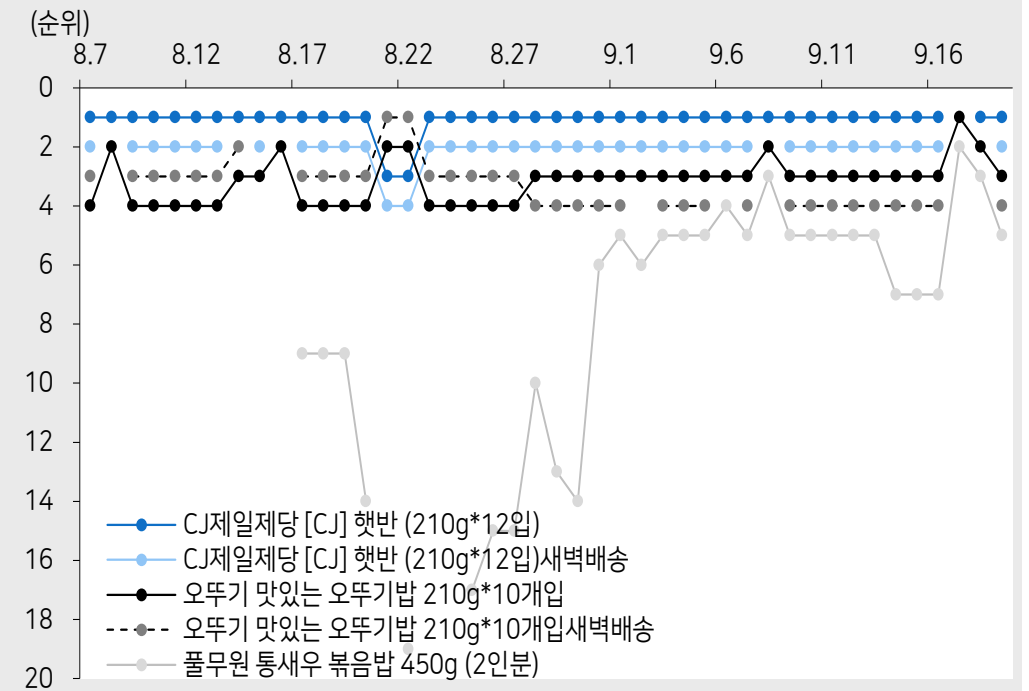
라면 브랜드별 판매 순위 변동



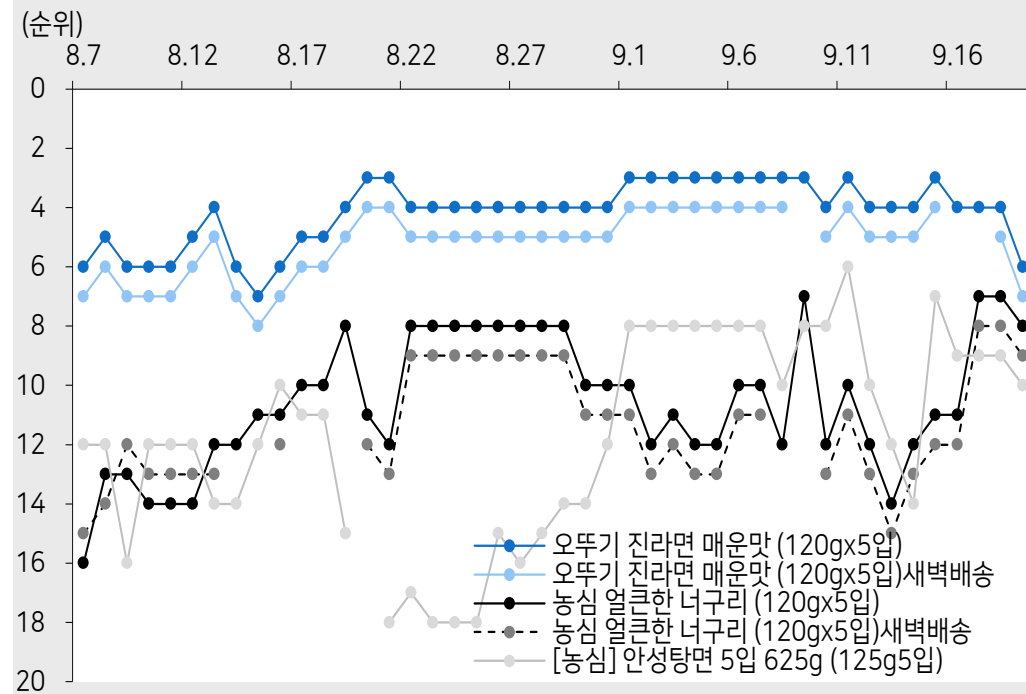
분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



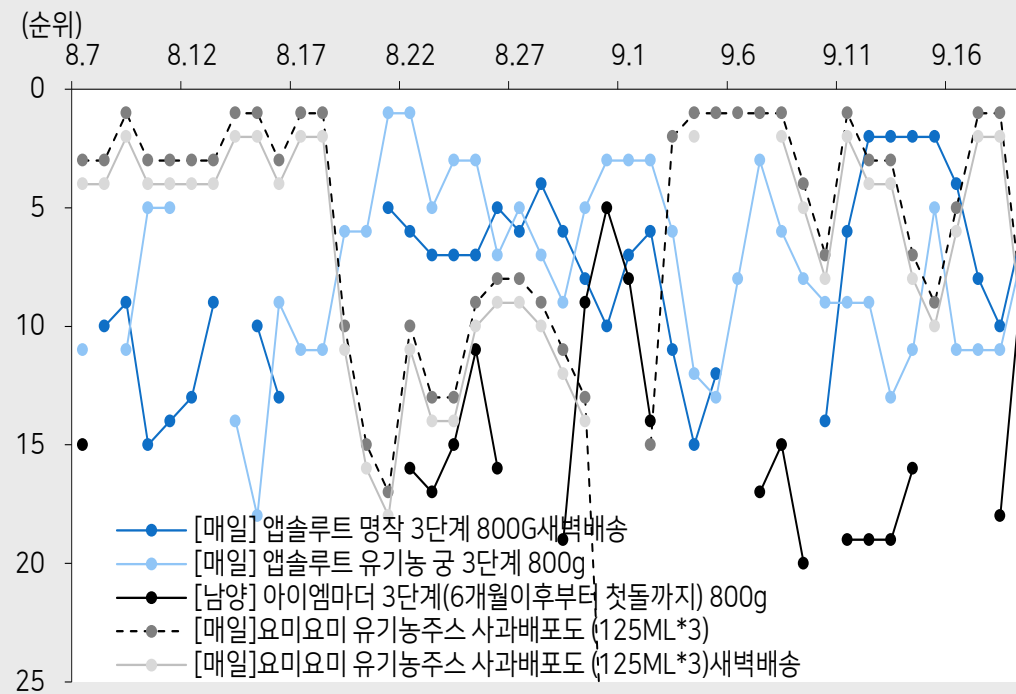
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



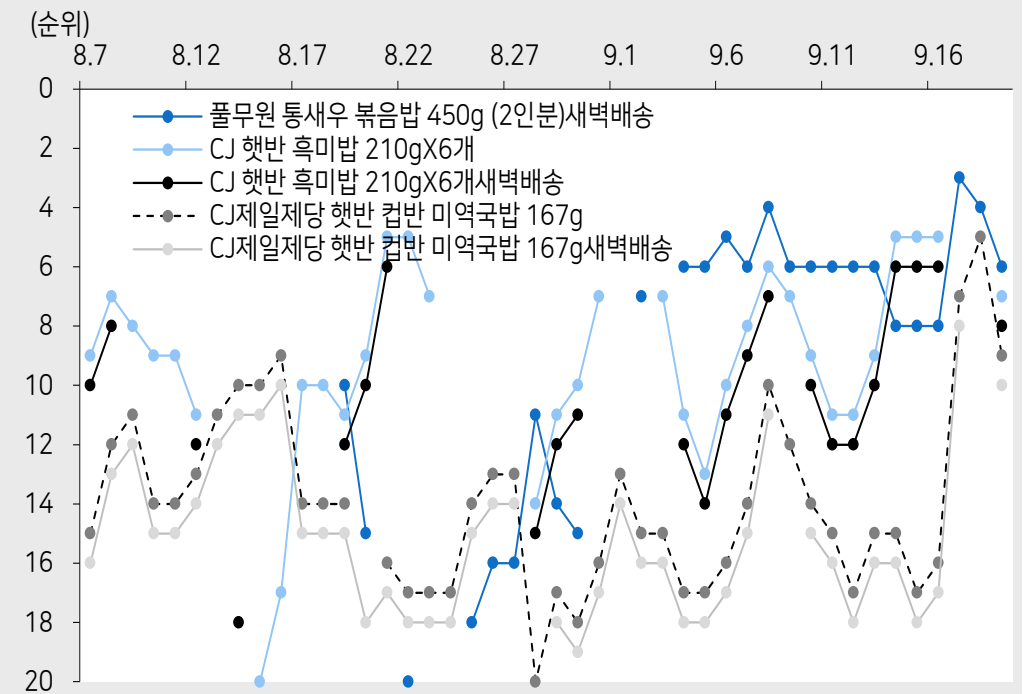
라면 브랜드별 판매 순위 변동



분유/유아식 브랜드별 판매 순위 변동



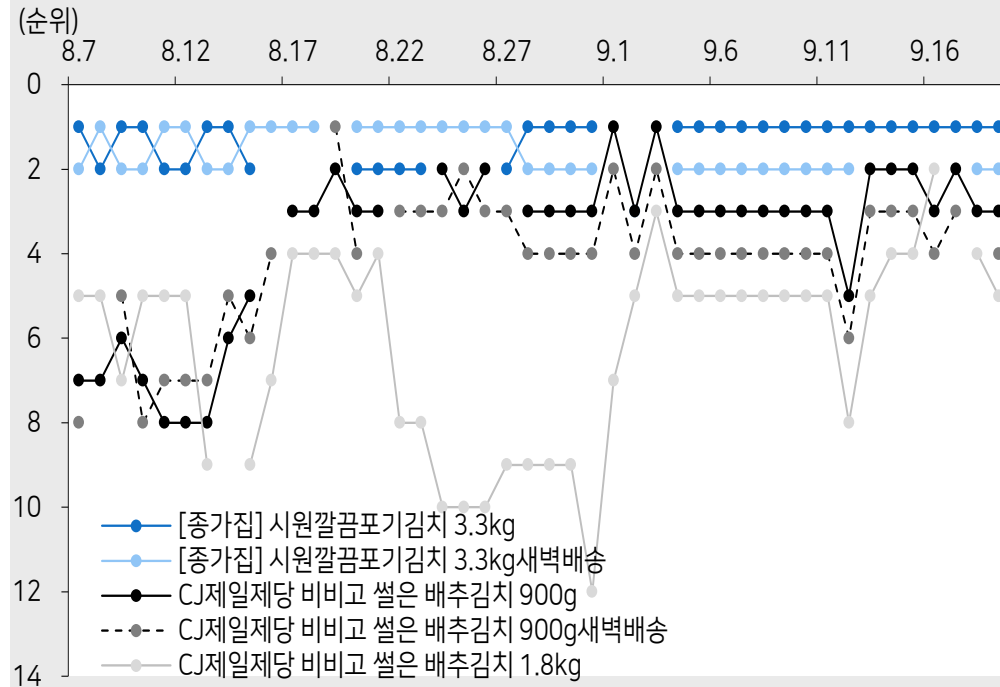
즉석밥 브랜드별 판매 순위 변동



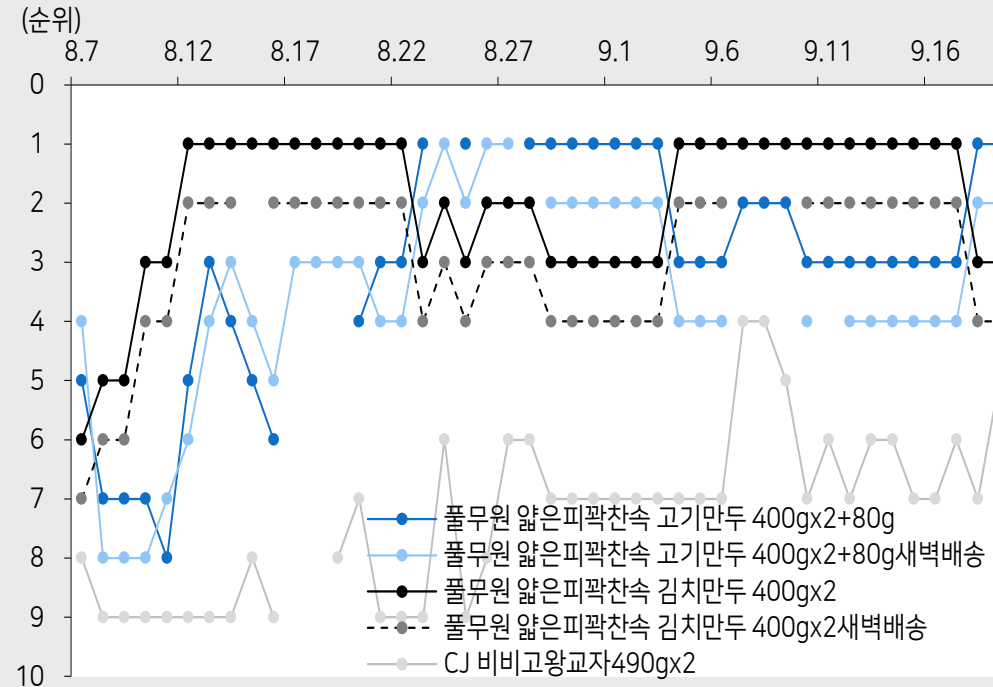


Charts

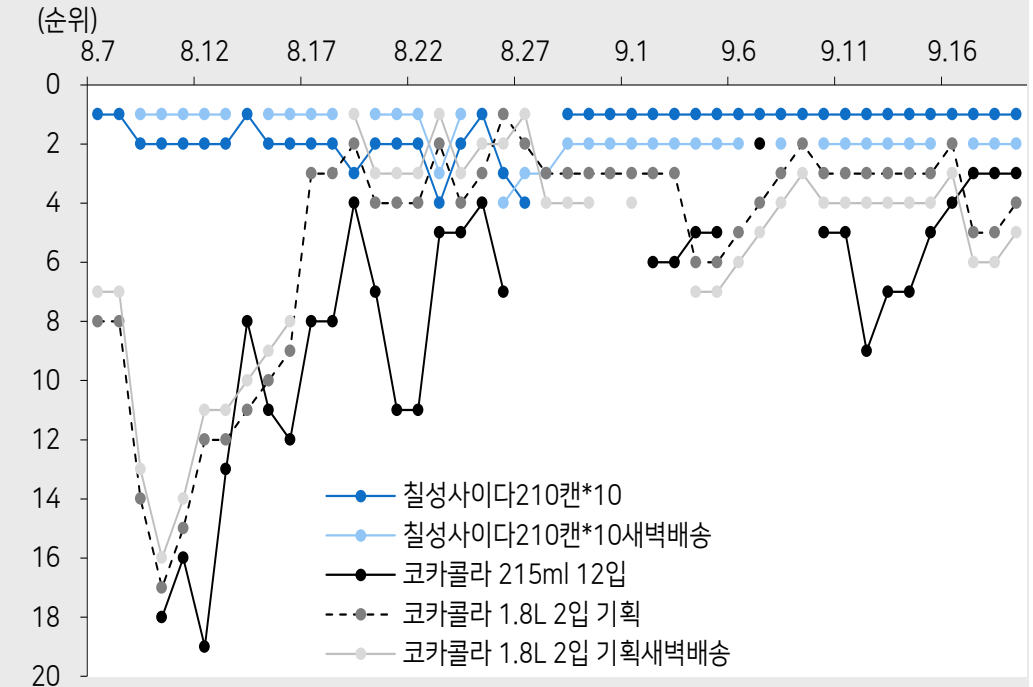
김치 브랜드별 판매 순위 변동



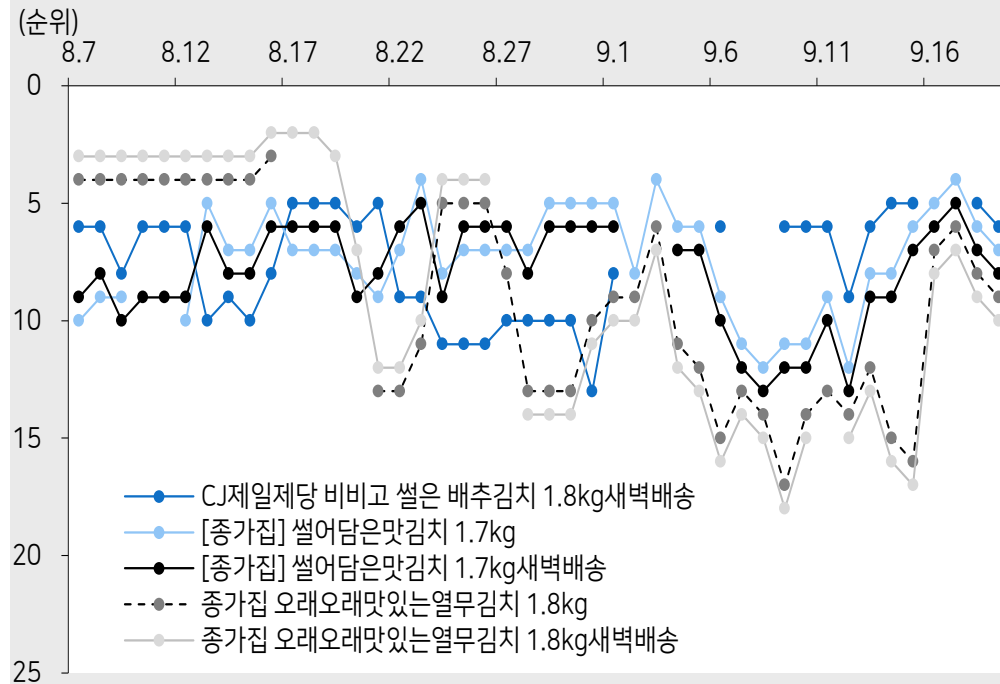
냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



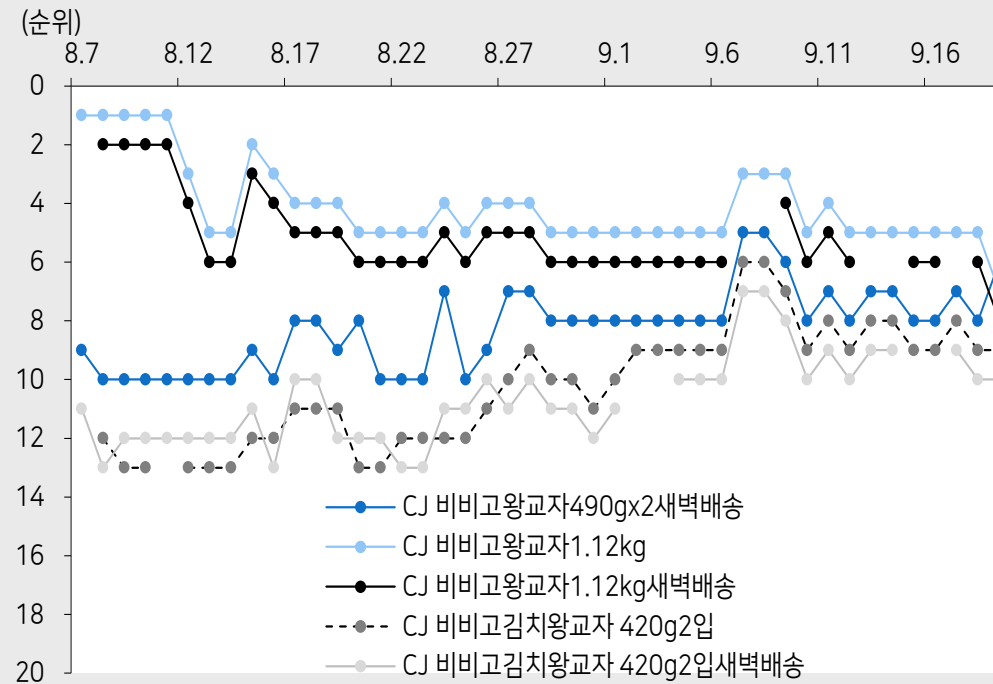
음료 브랜드별 판매 순위 변동



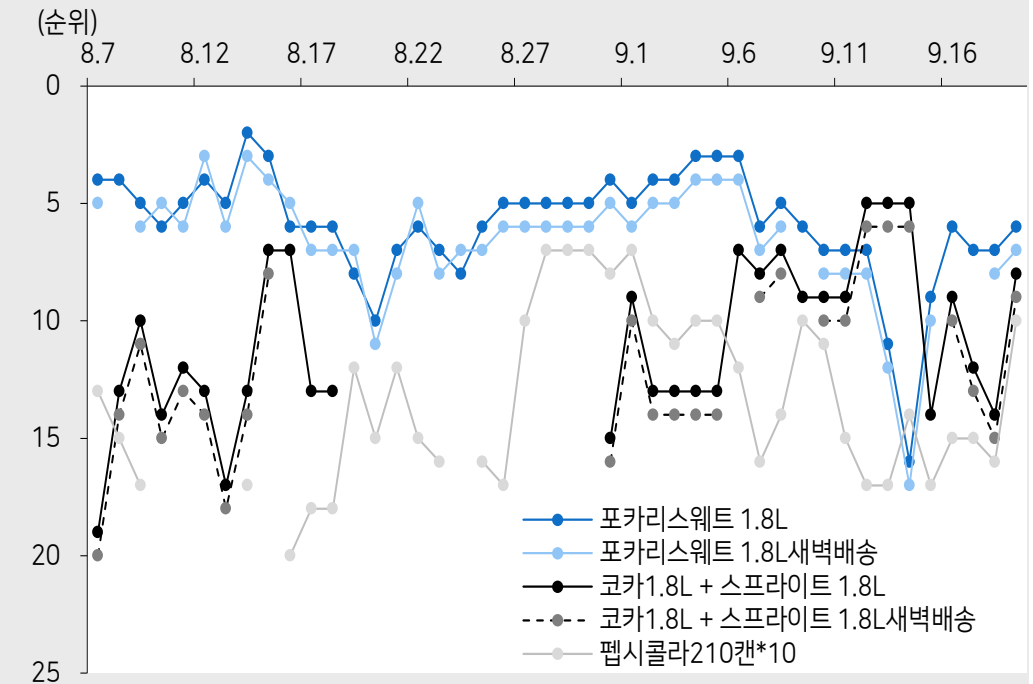
김치 브랜드별 판매 순위 변동



냉동만두 브랜드별 판매 순위 변동



음료 브랜드별 판매 순위 변동



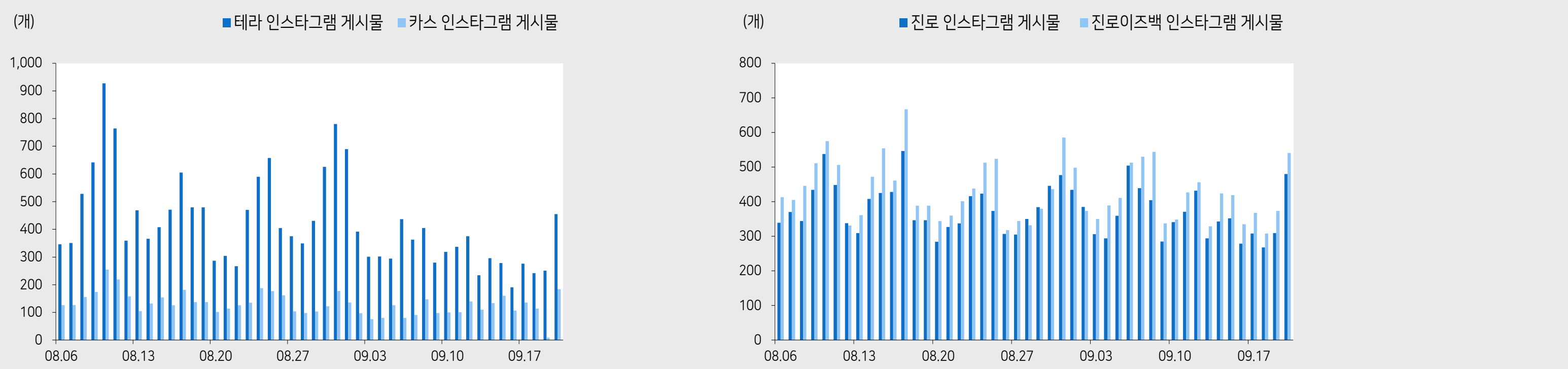
자료: 온라인 식품관 홈페이지, 매리츠중금증권 리서치센터



Charts

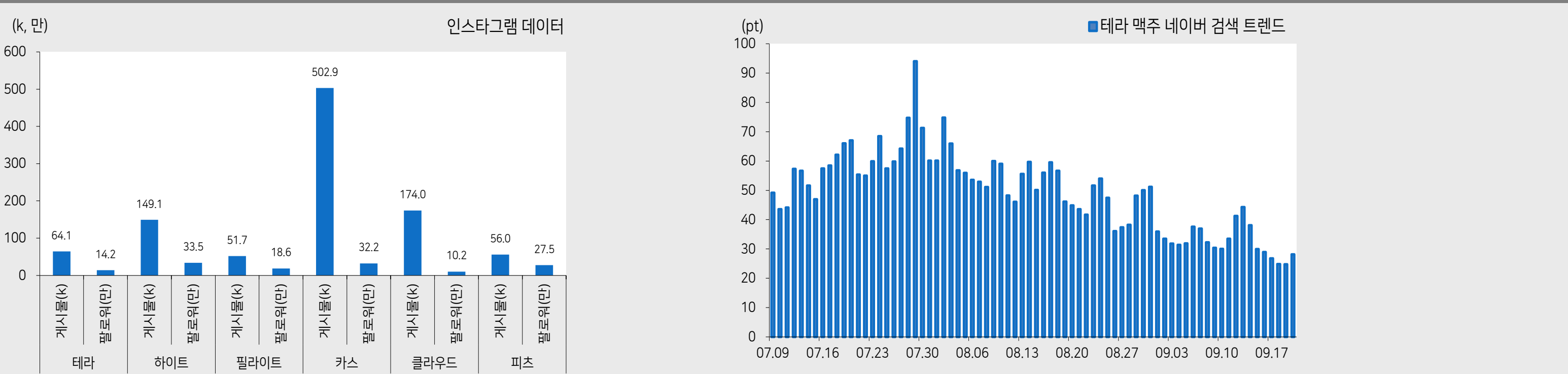
하이트진로 테라(TERRA) & 카스 인스타그램 게시물(19.8월 전주 가맥축제 효과)

하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



인스타그램 데이터

네이버 검색 트렌드



자료: 네이버, 인스타그램, 메리츠증권 리서치센터