



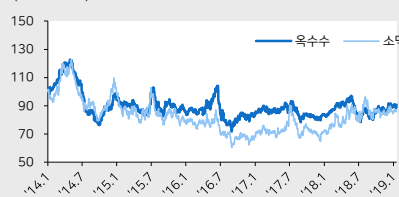
음식료 Analyst 김정욱

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

| F&B Weekly              | 단위              | 현재가<br>01.19 | 기간변동률 (%) |        |        |        |        |        |          |         | F&B News |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------|-----------------|--------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|---------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                 |              | 1D        | 1W     | 1M     | 3M     | YTD    | YoY    | 52w high | 52w low |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격 |                 |              |           |        |        |        |        |        |          |         |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| CBOT                    | 옥수수             | ¢/부셸         | 381.8     | 0.5%   | 0.9%   | 0.0%   | 2.0%   | 1.8%   | 8.6%     | -6.5%   | 15.6%    | 곡물 주요뉴스<br>(옥수수) 남미 지역 건조한 날씨 영향으로 옥수수 생산량 감소 우려와 유럽연합(EU)의 19년 옥수수 생산량 전망치 하향 소식이 가격 상승 지지<br>(소맥) 1월 러시아 소맥 수출량이 둔화될 것이라 관측이 제시된 가운데, 러시아 소맥 수출량 전망치 상향 수정 소식이 전해지자 소맥 가격 하락.<br>다만 18/19시즌 하반기 미국 소맥 수출 실적 기대감이 높아지며 낙폭 일부 흡수해 전주 대비 약보합<br>(대두) 남미 주요 대두 산지에 고온 건조한 날씨가 지속되며 수확 시작한 브라질에서의 생산량 감소가 확인, 아르헨티나의 대두 파종 지연에<br>따른 수확 저하 우려도 확대되며 전주 대비 가격 1.9% 상승. 중국 춘절(2/4~2/8일)을 앞두고 중국 대두 수요가 점차 둔화세를 보인 점도 가격<br>상승의 제한적 요소로 작용<br>(원당) OPEC의 감산이 구체화되는 가운데 미-중 무역 갈등 완화 기대감이 형성되며 유가 가격 상승. 이에 따른 브라질 사탕수수의 에탄올 생산<br>투입 비중이 증가하며 원당 가격 전주 대비 강세 |
|                         | 소맥              | ¢/부셸         | 517.8     | 0.0%   | -0.3%  | -0.9%  | 0.0%   | 2.9%   | 21.8%    | -9.9%   | 22.8%    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 대두              | ¢/부셸         | 916.8     | 1.0%   | 1.9%   | 1.9%   | 3.5%   | 3.9%   | -5.8%    | -14.1%  | 12.6%    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 대두유             | ¢/lb         | 29.0      | 0.8%   | 3.0%   | 1.9%   | -1.9%  | 5.3%   | -10.0%   | -12.5%  | 7.6%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| NYBOT                   | 원당              | ¢/lb         | 13.0      | 1.4%   | 2.0%   | 4.5%   | -5.1%  | 8.3%   | -0.4%    | -7.0%   | 31.6%    | F&B 주요뉴스<br>(C.제일제당) 17년 출시한 왕만두 브랜드 '비비고 한섬만두' 18년 매출 250억원 기록 (뉴스1)<br>(롯데주류) 소주 '처음처럼' 18년 베트남 매출 30%YoY 증가해 약 300만명 기록하며 사상 최대 실적 달성 (인사이드)<br>(풀무원) 풀무원USA 두부 매출 전년 대비 11.1% 성장해 1위 달성 (아시아투데이)<br>(C.제일제당) 종전 예상보다 낮은 금리로 7000억원 규모의 회사채 발행. 5000억원 미국 식품업체 위완스컴퍼니 인수자금으로 사용 예정 (이데일리)<br>(오리온) 18.4월 출시 이후 9개월만에 프리미엄 디저트 '생크림파이' 누적 판매량 5000만개 돌파 (이데일리)<br>(오비맥주) 2월 설 연휴 직후 발표주 '밀크' 출시, 대형마트/편의점 채널 판매 예정. 초도 물량으로 70만개 내외의 박스(24개 기준) 준비 (뉴스1)<br>(남양유업) 아기주스 곱팡이 논란에 대한 사과문 게재 (브레이크뉴스)<br>(C.제일제당) HMR 냉동면 누적 매출 18.12월까지 40억원 달성 (뉴스1)  |
|                         | 오렌지             | USD/lb       | 119.9     | 0.3%   | -1.0%  | -12.1% | -16.0% | -4.2%  | -17.5%   | -30.1%  | 0.3%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 커피              | USD/lb       | 105.0     | 2.5%   | 1.1%   | 4.1%   | -14.4% | 3.0%   | -13.3%   | -16.1%  | 12.3%    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| DALIAN Ex               | 대두              | RMB/톤        | 3,279     | 0.5%   | 2.0%   | 3.6%   | -12.0% | 3.8%   | 4.8%     | -16.4%  | 4.8%     | 아미노산 주요뉴스<br>(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속. 중국 춘절(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은<br>35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의<br>공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 춘절 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 쓰레오닌은 시장 약세<br>기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. Yipin Daqing 공장이 추가 생산 돌입하며 전주 대비 가격 하락 이끌. 기존 제조업체는 손실<br>발생해 생산 조정에 돌입. 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판은 항후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될<br>전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제기시킴                                                                          |
|                         | 대두박             | RMB/톤        | 2,583     | -1.1%  | -9.0%  | -11.2% | -27.3% | -5.7%  | -7.7%    | -29.4%  | 0.0%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 옥수수             | RMB/톤        | 1,822     | 0.0%   | -0.4%  | -2.3%  | 0.8%   | -1.1%  | 0.2%     | -7.0%   | 8.5%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Mal Ex                  | 팜유              | USD/톤        | 2,142     | 1.0%   | 2.3%   | 0.1%   | -0.6%  | 6.9%   | -13.1%   | -16.7%  | 21.8%    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 중국축산                    | 돼지고기            | RMB/kg       | 20.2      | 0.0%   | -2.2%  | -3.5%  | -4.8%  | -3.4%  | -8.1%    | -8.1%   | 20.1%    | 관련지수<br>환율<br>달러 Index 96.3 0.0% 0.6% -1.1% 1.0% -0.1% 6.1% -1.5% 8.4%<br>엔/달러 109.8 0.2% 0.8% -2.9% -2.7% -0.4% -1.8% -4.6% 4.3%<br>RMB/달러 6.8 0.3% -0.2% -1.7% -2.0% -1.5% 5.3% -2.9% 8.1%<br>달러/유로 1.1 0.0% -1.0% 0.2% -1.6% -0.7% -6.5% -9.0% 1.4%<br>원/달러 1,126.0 0.1% 0.3% -0.7% -0.1% 1.0% 4.9% -2.0% 6.3%<br>원/RMB 166.1 -0.2% 0.5% 1.0% 1.8% 2.5% -0.3% -4.4% 2.8%<br>원/엔 10.3 -0.1% -0.5% 2.3% 2.6% 1.0% 6.9% -1.9% 6.9%<br>루피아/원 12.6 0.5% 0.7% -1.5% -6.1% -2.1% 1.3% -6.2% 2.0%                                                           |
|                         | 라이신             | RMB/kg       | 7.7       | 0.0%   | 0.0%   | -3.8%  | -5.6%  | -1.3%  | -12.1%   | -14.0%  | 3.4%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 라이신(Feed Trade) | RMB/kg       | 7.8       | 0.0%   | -1.6%  | -6.3%  | -3.1%  | -2.8%  | -11.9%   | -11.9%  | 1.5%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 라이신(CJ중국호가)     | RMB/kg       | 8.8       | 0.0%   | 0.0%   | 0.0%   | 0.0%   | 0.0%   | -7.4%    | -7.4%   | 10.0%    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 메티오닌            | RMB/kg       | 18.2      | 0.0%   | -1.4%  | -12.1% | -14.6% | -8.1%  | -11.9%   | -29.5%  | 5.2%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 쓰레오닌            | RMB/kg       | 7.4       | 0.0%   | -1.3%  | -3.9%  | -2.6%  | -2.6%  | -29.5%   | -29.5%  | 0.0%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 트립토판            | RMB/kg       | 54.5      | 0.0%   | -1.8%  | -5.2%  | -7.6%  | -1.8%  | -50.9%   | -53.2%  | 17.2%    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 기타 1차                   | 참치어가(Atuna)     | USD/톤        | 1,300     | 0.0%   | 0.0%   | -8.8%  | -20.7% | 0.0%   | -16.1%   | -27.8%  | 0.0%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 육계(협회 평균가)      | KRW/kg       | 2,690     | 0.0%   | 0.0%   | 17.5%  | 42.3%  | 17.5%  | 93.5%    | 0.0%    | 126.1%   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 돈육(협회 도매가)      | KRW/kg       | 3,043     | -15.4% | -15.7% | -21.7% | -21.0% | -10.5% | -25.0%   | -49.4%  | 0.0%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 관련지수                    |                 |              |           |        |        |        |        |        |          |         |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 환율                      |                 |              |           |        |        |        |        |        |          |         |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 달러 Index                | 달러 Index        |              | 96.3      | 0.0%   | 0.6%   | -1.1%  | 1.0%   | -0.1%  | 6.1%     | -1.5%   | 8.4%     | (아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속. 중국 춘절(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은<br>35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의<br>공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 춘절 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 쓰레오닌은 시장 약세<br>기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. Yipin Daqing 공장이 추가 생산 돌입하며 전주 대비 가격 하락 이끌. 기존 제조업체는 손실<br>발생해 생산 조정에 돌입. 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판은 항후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될<br>전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제기시킴                                                                                       |
|                         | 엔/달러            |              | 109.8     | 0.2%   | 0.8%   | -2.9%  | -2.7%  | -0.4%  | -1.8%    | -4.6%   | 4.3%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | RMB/달러          |              | 6.8       | 0.3%   | -0.2%  | -1.7%  | -2.0%  | -1.5%  | 5.3%     | -2.9%   | 8.1%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 달러/유로           |              | 1.1       | 0.0%   | -1.0%  | 0.2%   | -1.6%  | -0.7%  | -6.5%    | -9.0%   | 1.4%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 원/달러            |              | 1,126.0   | 0.1%   | 0.3%   | -0.7%  | -0.1%  | 1.0%   | 4.9%     | -2.0%   | 6.3%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 원/RMB           |              | 166.1     | -0.2%  | 0.5%   | 1.0%   | 1.8%   | 2.5%   | -0.3%    | -4.4%   | 2.8%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 원/엔             |              | 10.3      | -0.1%  | -0.5%  | 2.3%   | 2.6%   | 1.0%   | 6.9%     | -1.9%   | 6.9%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | 루피아/원           |              | 12.6      | 0.5%   | 0.7%   | -1.5%  | -6.1%  | -2.1%  | 1.3%     | -6.2%   | 2.0%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

자료: Bloomberg

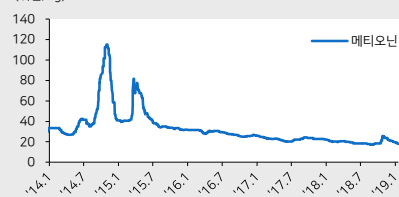
(12.1.1=100) 옥수수, 소맥 (2012.1.1=100)



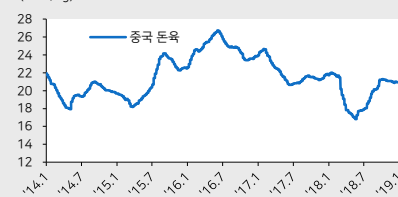
(위안/kg) 중국 라이신 (Wind)



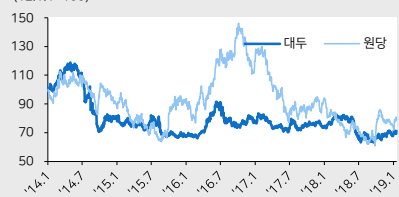
(위안/kg) 중국 메티오닌 (Wind)



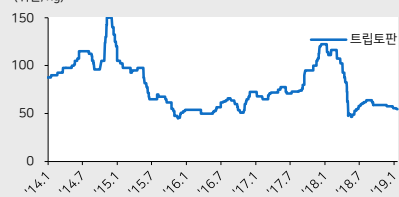
(RMB/kg) 중국 돼지고기 (Bloomberg)



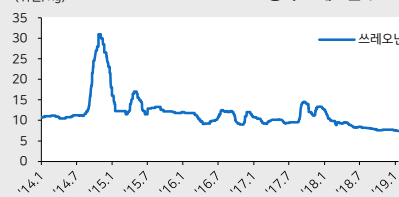
(12.1.1=100) 대두, 원당 (2012.1.1=100)



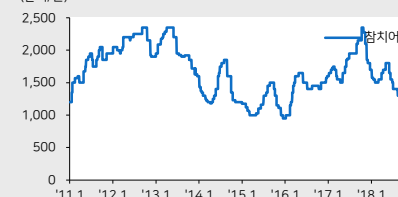
(위안/kg) 중국 트립토판 (Wind)



(위안/kg) 중국 쓰레오닌 (Wind)



(달러/톤) 참치 어가 (Atuna)



동 자료는 작성일 현재 사전고지외 관련 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 1월 21일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사료 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 1월 21일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 1월 21일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 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.