



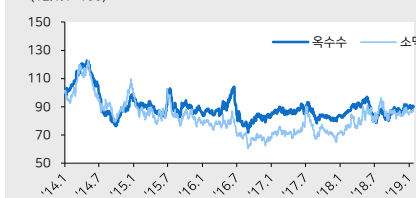
음식료 Analyst 김정욱

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

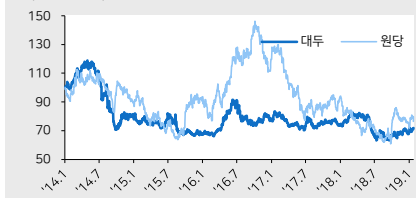
F&B Weekly	단위	현재가 01.26	기간변동률 (%)								F&B News	
			1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low		
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격												곡물 주요뉴스
CBOT	옥수수	¢/부셸	380.3	0.9%	-0.4%	1.9%	3.3%	1.4%	7.0%	-6.9%	15.1%	(옥수수) 국제 유가가 하락하는 가운데 국제곡물위원회(IGC)의 18/19시즌 전세계 옥수수 생산량 전망치 상향 수정 소식이 가격 하락을 이끌었으나, 남미 지역의 고온 건조한 날씨에 대한 영향으로 가격 낙폭을 제한하며 전주 대비 약보합 (소맥) 18년 여름철 가뭄으로 인해 러시아를 비롯한 흑해 및 EU지역에서의 소맥 생산 감소 피해가 시장에 반영되면서 가격 상승 기조 유지. 다만 IGC의 소맥 생산량 전망치 상향 조정 소식과 기술적 매도세 유입으로 전주 대비 강보합 (대두) 남미 지역에서의 건조한 기상 예보가 발표되고 미-중 무역에 대한 낙관론이 우세해지며 가격 상승 견인. 1/30~31일 류허 중국 부총리의 방미를 앞두고 무역 협상에 대한 기대감 확대된 점도 가격 상승 지지
	소맥	¢/부셸	520.0	-0.3%	0.4%	2.0%	4.1%	3.3%	19.7%	-9.5%	19.7%	
	대두	¢/부셸	925.3	1.0%	0.9%	6.4%	8.8%	4.8%	-6.8%	-13.3%	13.7%	
	대두유	¢/lb	30.0	1.8%	3.5%	9.8%	5.0%	9.0%	-7.6%	-9.4%	11.4%	
NYBOT	원당	¢/lb	12.4	-4.2%	-4.5%	0.4%	-11.2%	3.4%	-6.0%	-11.2%	25.7%	(대두) 브라질에서의 사탕수수 수확이 평년 수준을 크게 상회하는 것으로 관측되며 가격 하락. 에탄올 생산 및 판매량 호실적이 발표됐으나, 사탕수수 공급 확대에 따른 무게로 원당 가격 하락폭 제한하기에 역부족
	오렌지	USD/lb	119.4	0.2%	-0.4%	-6.9%	-14.7%	-4.6%	-20.2%	-30.3%	1.3%	
	커피	USD/lb	106.8	1.4%	1.8%	2.8%	-11.2%	4.9%	-13.6%	-14.7%	14.3%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,257	-0.8%	-0.7%	2.6%	-10.0%	3.1%	3.0%	-17.0%	3.8%	(원당) 브라질에서의 사탕수수 수확이 평년 수준을 크게 상회하는 것으로 관측되며 가격 하락. 에탄올 생산 및 판매량 호실적이 발표됐으나, 사탕수수 공급 확대에 따른 무게로 원당 가격 하락폭 제한하기에 역부족
	대두박	RMB/톤	2,639	-0.1%	2.2%	-6.9%	-24.9%	-3.7%	-5.5%	-27.8%	2.2%	
	옥수수	RMB/톤	1,841	0.6%	1.0%	-0.1%	0.3%	-0.1%	2.4%	-6.1%	9.6%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,190	-0.5%	2.2%	8.6%	4.1%	9.3%	-12.0%	-14.8%	24.5%	F&B 주요뉴스
중국축산	돼지고기	RMB/kg	19.9	0.0%	-1.7%	-5.1%	-6.0%	-5.1%	-9.3%	-9.3%	18.0%	(현대그린푸드) 중소기업과 협력해 미국 H마트에 HMR제품 4종(4만개) 우선 수출 (머니투데이) (농심) 18년 중국 백산수 매출 230억원으로 추정. 17년 대비 15% 성장 (비즈니스포스트) (롯데주류) 맥주 전담 부서 신설. M/S 확대에 집중할 계획 (신아일보) (전자담배) Jouz 'Jouz20' 공식 국내 출시. 별도 전용 스틱 없으며 국내 판매 중인 히츠, 핏 사용 가능 (EBN) (남양유업) 아이코파 아기주스 곰팡이 논란 (현대그린푸드) 중소기업과 협력해 미국 H마트에 HMR제품 4종(4만개) 우선 수출 (머니투데이) (농심) 18년 중국 백산수 매출 230억원으로 추정. 17년 대비 15% 성장(비즈니스포스트) (필립모리스) 1/25일부터 아이코스 2.4플러스 가격 인하. 릴 하이브리드 대비 1만원 할인된 가격을 제시해 가격 경쟁력 향상 (아시아타임즈)
	라이신	RMB/kg	7.6	0.0%	-0.7%	-4.4%	-7.3%	-1.9%	-12.6%	-14.6%	2.7%	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.8	0.0%	0.0%	-4.3%	-5.2%	-2.8%	-11.2%	-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	18.1	0.0%	-0.6%	-8.6%	-29.9%	-8.6%	-12.2%	-29.9%	4.6%	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-3.3%	-3.3%	-2.6%	-28.8%	-28.8%	0.0%	
	트립토판	RMB/kg	54.5	0.0%	0.0%	-5.2%	-7.6%	-1.8%	-50.9%	-53.2%	17.2%	
	기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0%	0.0%	0.0%	-20.0%	0.0%	-16.1%	-27.8%	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,190	-4.4%	-18.6%	-4.4%	22.3%	-4.4%	37.7%	-18.6%	84.0%	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,047	-10.1%	0.1%	-8.9%	-22.2%	-10.4%	-22.7%	-49.4%	0.1%	
관련지수												아미노산 주요뉴스
환율	달러 Index		95.8	0.4%	0.5%	0.0%	0.7%	0.4%	8.3%	-1.0%	9.0%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속. 중국 춘절(2/4~2/8일) 앞두고 대부분의 사료업체 재고 물량 확보하며 수요 둔화. 재고 물량은 35~45일간 사용하기에 충분한 수준으로 예상. 이에 따른 가격 하락으로 전주 대비 라이신 가격 약세. 일부 제조업체 손실 기록. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급 증가로 단기간 약세 지속 전망. 라이신과 함께 사료 업체 출철 대비한 메티오닌 재고 비축 이미 완료한 상황. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. Yipin Daqing 공장이 추가로 생산 돌입하며 전주 대비 가격 하락 이음. 기존 제조업체는 손실 발생해 생산 조정에 돌입(Ningxia 공장은 2월까지 생산 중단 지속). 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판은 향후 중국 제조업체 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 지속될 전망. 트립토판 생산의 높은 비용 부담은 제조업체의 손실 가능성도 제기됨
	엔/달러		109.6	0.0%	0.3%	-0.6%	-2.5%	0.0%	0.4%	-4.3%	4.7%	
	RMB/달러		6.7	-0.1%	0.2%	-1.4%	-2.2%	-1.3%	6.8%	-2.7%	8.3%	
	달러/유로		1.1	-0.7%	-0.7%	-0.8%	-1.5%	-1.4%	-8.9%	-9.6%	0.6%	
	원/달러		1,118.8	0.2%	0.6%	0.3%	-0.8%	1.6%	5.5%	-1.4%	7.0%	
	원/RMB		165.8	0.2%	0.4%	1.7%	1.3%	2.9%	-0.7%	-4.0%	3.2%	
	원/엔		10.2	0.1%	0.3%	0.9%	1.8%	1.3%	5.3%	-1.6%	6.3%	
	루피아/원		12.6	-0.1%	-0.8%	-3.0%	-6.1%	-2.9%	0.5%	-7.0%	1.1%	

Charts

(12.1.1=100) 옥수수, 소맥 (2012.1.1=100)



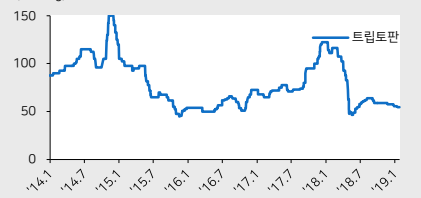
(12.1.1=100) 대두, 원당 (2012.1.1=100)



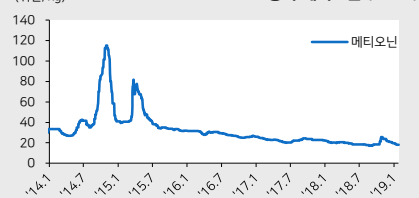
(위안/kg) 중국 라이신 (Wind)



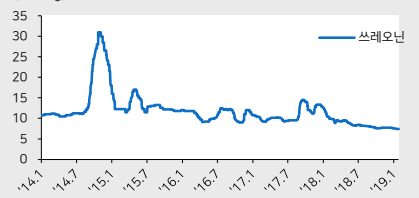
(위안/kg) 중국 트립토판 (Wind)



(위안/kg) 중국 메티오닌 (Wind)



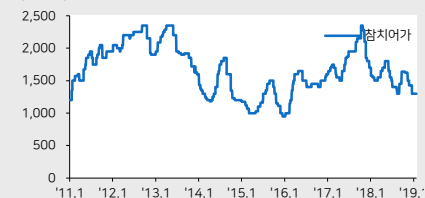
(위안/kg) 중국 쓰레오닌 (Wind)



(RMB/kg) 중국 돼지고기 (Bloomberg)



(달러/톤) 참치 어가 (Atuna)



동 자료는 작성일 현재 사전고지외 관련 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 1월 28일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주안사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 1월 28일 현재 동 자료에 언급된 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 1월 28일 현재 동 자료에 언급된 종목을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성일자: 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.

자료: Bloomberg