



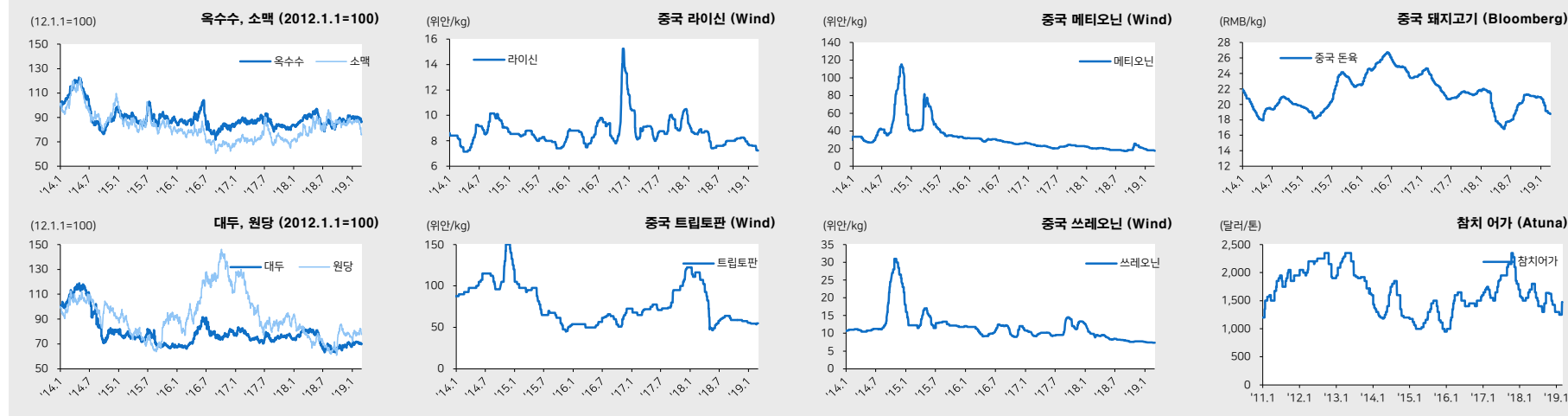
음식료 Analyst 김정욱

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

F&B Weekly	단위	현재가 03.01	기간변동률 (%)								F&B News	
			1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low		
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격											곡물 주요뉴스	
CBOT	옥수수	¢/부셸	364.0	0.6%	-3.0%	-4.5%	1.0%	-2.9%	-3.9%	-10.9%	10.2%	(옥수수) 미국 내 충분한 에탄올을 재고량으로 옥수수 수요 둔화 향상. 양호한 기상 여건으로 남미 옥수수 생산량 증가가 전망되는 점도 가격 하락 요소. 2/21주간 수출 판매량이 시장 예상치를 크게 상회했으나 가격 하락폭을 상쇄하기엔 역부족
	소맥	¢/부셸	454.0	0.3%	-6.7%	-12.1%	-8.7%	-9.8%	-10.2%	-21.0%	1.9%	(소맥) 18/19시즌 미국 소맥 수출이 USDA의 전망치를 하회할 것이란 우려가 확대. EU의 2/24일 누적 18/19시즌 소맥 수출량도 전년 동기 대비 17% 감소, 2월 러시아 소맥 수출량도 직전 7개월 평균 소맥 수출량 대비 크게 낮은 수준으로 전반적인 소맥 수요 부진이 확인
	대두	¢/부셸	899.3	0.2%	-1.2%	-2.4%	1.0%	1.9%	-15.0%	-15.7%	10.5%	(대두) 브라질의 안정적인 대두 수확 진행과 미-중 무역협상에 대한 구체성 부족에 가격 하락 지속. 다만 2/21주간 미국 대두 수출량의 82%가 중국향 판매분인 점이 확인되며 일부 가격 하락폭 상쇄
	대두유	¢/lb	30.0	0.0%	-1.8%	-1.5%	8.0%	8.7%	-6.8%	-7.5%	11.1%	(원당) 브라질 헤알화 약세와 국제 유가(WTI, 브렌트유)가 3%의 하락을 보이며 가격 동반 하락. 인도 마하라슈트라의 제당 업체가 정부에 의해 인상됐던 원당 최저판매가격(MSP)보다 하회하는 수준에서 판매하고 있다는 소식이 전해지며 시장에 불확실성 확대
NYBOT	원당	¢/lb	12.6	-0.9%	-5.6%	0.7%	-1.7%	4.9%	-8.0%	-9.9%	27.5%	
	오렌지	USD/lb	114.1	-0.2%	-6.0%	-2.5%	-18.4%	-8.9%	-17.6%	-33.4%	0.8%	
	커피	USD/lb	97.0	1.8%	0.5%	-5.0%	-11.9%	-4.8%	-20.8%	-21.6%	3.7%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,277	-0.7%	-0.8%	0.7%	-1.0%	3.8%	1.9%	-16.5%	4.4%	
	대두박	RMB/톤	2,446	0.3%	-3.8%	-5.6%	-21.9%	-10.7%	-19.3%	-33.1%	0.3%	
	옥수수	RMB/톤	1,758	1.0%	-1.1%	-3.8%	-8.1%	-4.6%	-5.7%	-10.3%	4.7%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,986	3.7%	-7.1%	-9.9%	8.0%	-0.9%	-22.5%	-22.5%	12.9%	F&B 주요뉴스
중국축산	돼지고기	RMB/kg	18.7	0.0%	-0.6%	-2.1%	-10.5%	-10.4%	-12.7%	-12.7%	11.3%	(CJ제일제당) 18년 냉동밥 '비비고밥' 매출 3년 만에 5배 성장해 500억원 매출 달성 (디지털타임스)
	라이신	RMB/kg	7.2	0.0%	-0.3%	-4.9%	-12.4%	-6.8%	-16.5%	-18.8%	0.0%	(오리온) '촉촉한초코칩' 18.9월 중량 이후 5개월 연속 매출 성장 기록, 월평균 매출 증가율 14% 달성 (비즈니스위치)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.3	0.0%	-2.0%	-5.8%	-12.6%	-8.5%	-15.9%	-17.0%	0.0%	(동원F&B) '양반죽' 아침 식사 대응식으로 각광받으며 전년 동기 대비 30% 이상 성장 (아이뉴스24)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	(오비맥주) 2월 초 출시한 발포주 신제품 '필곤' 판매 확보 지연. 이마트와 GS25 등 핵심 유통망으로의 공급이 비원활 (디지털타임스)
	메티오닌	RMB/kg	17.6	-1.1%	-2.5%	-2.5%	-18.1%	-10.9%	-12.0%	-31.7%	2.0%	(CJ제일제당) 미국 최완스 컴퍼니 인수 자금 2000억원 줄여 지분 70%로 축소. 경영권은 유지하며 자금 부담을 낮추게 되는 긍정적 효과 (서울경제)
	쓰레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-0.7%	-4.5%	-3.3%	-19.7%	-22.6%	0.0%	(농심) 2/9일 출시한 '신라면 건면' 2/22일까지 약 2주간 300만개 이상 판매 집계 (매일경제)
	트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	0.0%	0.9%	-4.3%	-0.9%	-52.8%	-52.8%	18.3%	(CJ제일제당) 미국 최대 식품첨가물 기업 프리노바 인수 추진 관련 보도에 대해 인수 추진 단계는 아니라는 입장 발표. IR확인 내용은 인수 검토했던 회사는 맞지만 예비입찰 참여와 내달 본입찰 내용 등은 사실과 다를 수 있다는 입장 (인베스트조선)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,475	0.0%	18.0%	13.5%	3.5%	13.5%	-1.7%	-18.1%	18.0%	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	-5.0%	0.0%	-13.7%	18.9%	-17.5%	36.0%	-29.7%	58.8%	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,583	-1.7%	7.6%	17.6%	-9.7%	5.4%	-9.8%	-40.4%	17.7%	
관련지수												
환율											아미노산 주요뉴스	
환율	달러 Index		96.5	0.4%	0.0%	1.1%	-0.3%	0.4%	6.9%	-1.1%	8.4%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속. 옥수수 가격 하락하며 라이신 생산 비용이 절감됐으나, 시장 가격이 비용 절감분보다 크게 하락한 상황. 중국 춘절(2/4~2/8일) 기간 동안 물량 소비후 재고 보충에 대한 수요 증가중이지만, 가격 약세 지속될 경우 중국 제조업체 일부 공장 중단 고려 계획. 수출 호조가 과잉 공급을 완화 요소로 작용중. 하지만 단기간 중국 국내 시장 가격은 약세 지속 예상되며 추가적인 가격 하락은 매우 제한적인 상황. 메티오닌은 중국 국내 제조업체들의 공급이 안정적이나 수요가 부진하며 단기간 약세 지속 전망. 최근 위안화 강세도 수출에는 비우호적인 환경. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 국내 제조업체의 손실 장기화되며 일부 업체 생산 조정 계획. 주요 공급처는 Meihua, Yipin, Yifeng에 집중 예상. 트립토판 최근 거래 가격은 상승 기조이나 아직 시장 가격에 반영되지 않고 있는 상황. 향후 생산 캠페인 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 유지 전망
	엔/달러		111.9	0.4%	1.1%	2.6%	-1.6%	2.0%	5.3%	-2.3%	6.8%	
	RMB/달러		6.7	0.2%	-0.1%	-0.2%	-3.6%	-2.5%	5.5%	-3.9%	7.0%	
	달러/유로		1.1	-0.1%	0.3%	-1.0%	0.0%	-0.9%	-7.4%	-8.7%	1.2%	
	원/달러		1,124.9	0.0%	0.0%	0.8%	-0.2%	1.3%	3.6%	-1.7%	6.7%	
	원/RMB		167.7	-0.2%	0.2%	0.8%	3.3%	3.9%	-1.7%	-2.5%	4.2%	
	원/엔		10.1	-0.3%	-0.8%	-1.7%	1.7%	-1.0%	-1.4%	-3.8%	4.0%	
	루피아/원		12.5	0.2%	0.4%	-0.8%	-2.6%	-2.9%	-1.1%	-7.0%	1.1%	

Charts

자료: Bloomberg



동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 3월 4일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주안사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 3월 4일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 3월 4일 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)

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 하시기를 바랍니다.