



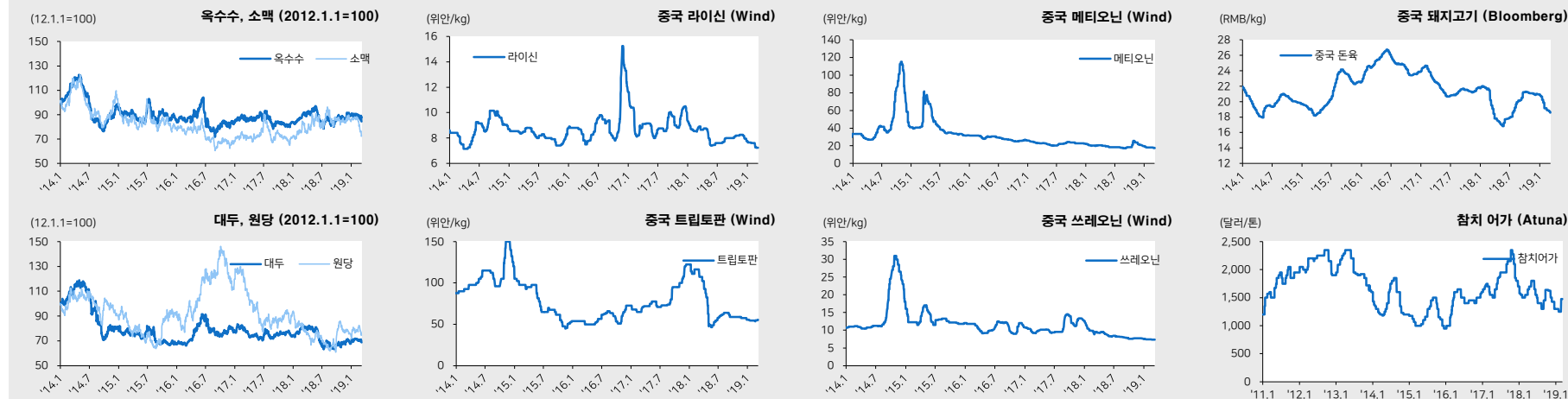
음식료 Analyst 김정욱

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

F&B Weekly	단위	현재가	기간변동률 (%)								F&B News	
		03.08	1D	1W	1M	3M	YTD	YoY	52w high	52w low		
국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격												
CBOT	옥수수	¢/부셸	354.8	-0.4%	-2.5%	-6.6%	-5.2%	-5.4%	-8.0%	-13.2%	7.4%	(옥수수) 미국내 에탄올 재고량이 1년 내 최대치를 기록하고 있다는 부담이 가중되며 가격 낙폭 확대
	소맥	¢/부셸	432.8	0.3%	-4.7%	-17.7%	-15.9%	-14.0%	-12.5%	-24.7%	0.3%	(소맥) 미국을 포함한 글로벌 소맥 공급 부담이 지속. 전주 미국 대두 수출 판매량이 시장 예상치를 2배 초과하는 수준이나, 공급 부담을 완화시키기에 역부족
	대두	¢/부셸	883.8	-0.8%	-1.7%	-4.1%	-3.3%	0.1%	-16.1%	-16.7%	8.6%	(대두) USDA 글로벌 대두 기말 재고량 전망치 시장 예상치에 부합했으나, 공급 부담이 지속되며 가격 약세. 중국 2월 대두 수입량이 전월 대비 40% 감소한 점도 가격 하락 요소로 작용
	대두유	¢/lb	29.4	-0.1%	-1.9%	-4.9%	2.9%	6.7%	-7.2%	-9.2%	9.0%	(원당) 18.12~19.1월 브라질 고온 건조한 날씨로 인해 확대된 우려감이 최근 상당 규모의 강수량으로 축소되며 가격 하락. WTI의 하락도 가격 낙폭 확대 요소
NYBOT	원당	¢/lb	12.2	0.3%	-3.5%	-5.6%	-4.2%	1.2%	-5.5%	-13.1%	23.0%	
	오렌지	USD/lb	111.6	-0.4%	-2.2%	-7.4%	-22.5%	-10.9%	-19.5%	-34.9%	0.0%	
	커피	USD/lb	95.3	1.8%	-1.7%	-9.7%	-5.6%	-6.4%	-19.9%	-23.0%	2.0%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,277	0.0%	0.0%	-0.3%	0.5%	3.8%	-0.2%	-16.5%	4.4%	
	대두박	RMB/톤	2,407	0.0%	-1.6%	-8.4%	-17.0%	-12.1%	-24.8%	-34.2%	1.0%	
	옥수수	RMB/톤	1,760	0.0%	0.1%	-3.9%	-6.0%	-4.5%	-10.2%	-10.2%	4.8%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,971	-0.1%	-0.8%	-10.7%	10.7%	-1.6%	-18.7%	-20.5%	12.1%	F&B 주요뉴스
중국축산	돼지고기	RMB/kg	18.6	0.0%	-0.8%	-2.9%	-10.9%	-11.1%	-7.9%	-12.8%	10.5%	(담배) 19.1월 담배 판매량 2.92억갑으로 전년 동월 대비 14.6% 증가. 필립 판매량 +12.4 YoY, 전자담배 +37% YoY (파이낸셜뉴스)
	라이신	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	-4.9%	-11.9%	-6.8%	-18.4%	-18.8%	0.0%	(오리온) '닥터유 에너지바' 누적 판매량 1.7억개 돌파(매출액 기준 2300억원). 18년 매출액 280억원으로 출시 첫 해 대비 5배 증가 (폴리뉴스)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.3	0.0%	0.0%	-5.8%	-12.6%	-8.5%	-16.3%	-17.0%	0.0%	(KT&G) 미국 액산 전자담배 '줄 펄스'와 유사한 방식의 폐쇄형시스템(CSV) 전자담배 신제품 이르면 4월 내 국내 출시. 졸보다 빠른 출시로 시장 주도권 확보가 목표 (전자신문)
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	(삼양식품) 비빔면 성수기 여름철 본격 대비. 신제품 '튀김폴면' 출시해 계절면 라인업 확대 (전자신문)
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	-0.6%	-3.0%	-16.3%	-11.4%	-13.8%	-32.0%	1.4%	(CJ제일제당) 비비고죽 출시 100일만에 누적 판매량 500만개 돌파 (아시아경제)
	쓰레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-0.7%	-4.5%	-3.3%	-22.6%	-22.6%	0.0%	(KT&G) 필립형 전자담배 '밀 하이브리드' 전용 담배인 '믹스 프렌치'와 '믹스 아이스 더블' 등 2종 출시해 총 제품군 5종으로 확대 (뉴스토마토)
	트립토판	RMB/kg	55.5	0.0%	0.9%	1.8%	-3.5%	0.0%	-48.4%	-48.4%	19.4%	(롯데푸드) 4/1일부터 편의점에서 판매하는 '구구근', '돼지콘'의 소비자 가격 기존 1,500원→1,800원으로 20% 인상 (뉴스1)
기타 1차	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,475	0.0%	0.0%	18.0%	3.5%	13.5%	-4.8%	-18.1%	18.0%	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	0.0%	0.0%	-13.7%	0.0%	-17.5%	11.8%	-29.7%	58.8%	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,620	0.4%	1.0%	-6.9%	-9.3%	6.4%	-9.3%	-39.8%	19.0%	
관련지수												
환율	달러 Index		97.3	-0.3%	0.8%	1.0%	0.3%	1.2%	7.9%	-0.3%	9.3%	(아미노산) 중국 라이신 시장 가격 약세 지속. 옥수수 가격이 등락을 반복하며 라이신 가격 단기간의 소폭 변동성 있었으나 향후 완화될 전망. 하락하며 라이신 생산 비용이 절감됐으나, 시장 가격이 비용 절감분보다 크게 하락한 상황으로 제조업체 생산 마진 압박 중. 가격 약세 지속될 경우 중국 제조업체 일부 공장 중단(가동률 축소) 고려 계획. 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 바닷 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 완전히 반영되지 않고 있는 상황. 향후 생산 캐파 증가가 예상되며 가격 약세 기조는 유지 전망
	엔/달러		111.2	-0.4%	-0.6%	1.1%	-1.8%	1.3%	4.7%	-2.9%	6.1%	
	RMB/달러		6.7	0.1%	0.2%	-0.3%	-2.0%	-2.3%	6.0%	-3.6%	7.2%	
	달러/유로		1.1	0.4%	-1.1%	-1.1%	-1.0%	-2.0%	-8.7%	-9.7%	0.4%	
	원/달러		1,136.2	0.6%	1.0%	1.4%	2.0%	2.3%	6.2%	-0.7%	7.7%	
	원/RMB		168.9	0.3%	0.7%	1.6%	4.0%	4.5%	0.0%	-1.9%	4.9%	
	원/엔		10.2	0.4%	1.3%	0.1%	3.7%	0.3%	1.1%	-2.5%	5.4%	
	루피아/원		12.6	0.5%	0.4%	1.2%	-2.6%	-2.5%	-2.1%	-6.7%	1.5%	

Charts

자료: Bloomberg



본 자료는 작성일 현재 사전고지외 관련 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 3월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주안사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 3월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 3월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성일자: 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.