



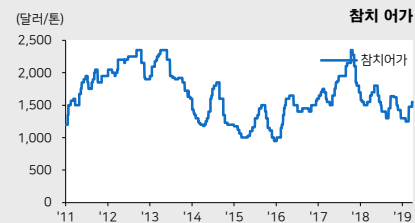
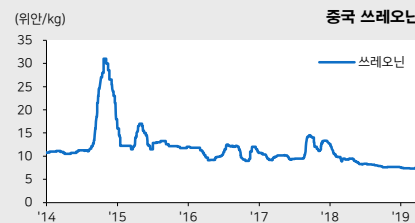
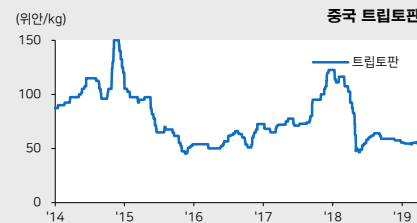
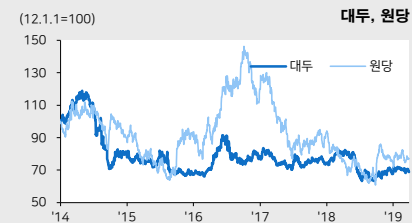
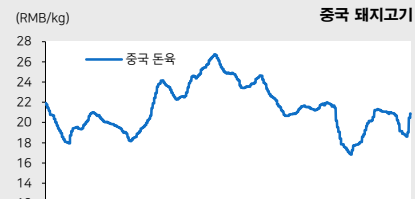
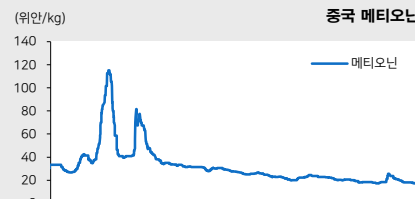
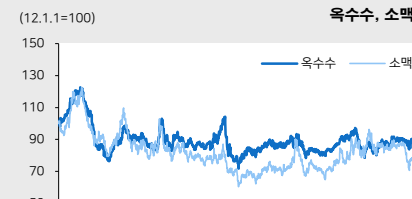
음식료 Analyst 김정욱

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

| F&B Weekly              | 단위              | 현재가<br>03.29 | 기간변동률 (%) |       |       |       |        |        |          |         | F&B News |   |
|-------------------------|-----------------|--------------|-----------|-------|-------|-------|--------|--------|----------|---------|----------|---|
|                         |                 |              | 1D        | 1W    | 1M    | 3M    | YTD    | YoY    | 52w high | 52w low |          |   |
| 국제곡물가격(근월물) / 중국 라이신 가격 |                 |              |           |       |       |       |        |        |          |         |          |   |
| CBOT                    | 옥수수             | ¢/부셸         | 356.5     | -4.7% | -5.8% | -2.0% | -4.5%  | -4.9%  | -8.1%    | -12.7%  | 7.9%     | (옥수수) 2019년 미국 옥수수 파종면적이 시장 예상치를 상회하며, 전년 대비 4%이상 확대돼 생산 증가 기대로 이어지며 가격 압박<br>(소맥) IGC 18/19시즌 소맥 소비량 하향 조정 및 기말 재고량 상향 조정 소식에 전주 대비 가격 하락<br>(대두) 지난 2월 우호적인 기상 여건이 대두 수율을 향상시키며 기존 예상 대비 양호한 수운을 기록할 것으로 전망. 주 후반 USDA의 미국 대두 파종면적 축소 전망과 중국 미국산 대두 구매 계약 체결 소식이 가격 상승 견인했으나 주 초반의 하락폭을 상쇄하지 못함<br>(원당) 트럼프 대통령이 높은 유가와 OPEC에 대한 비난으로 국제 유가 하락하며 가격 하락. 다만 브라질 사탕수수 수확 시기 지연 전망이 가격 하단을 제한하며 전주 대비 약보합  |
|                         | 소맥              | ¢/부셸         | 457.8     | -1.5% | -1.8% | -0.7% | -10.2% | -9.0%  | 1.5%     | -20.3%  | 8.4%     |   |
|                         | 대두              | ¢/부셸         | 884.3     | -0.6% | -2.2% | -2.1% | 1.6%   | 0.2%   | -15.4%   | -16.6%  | 8.6%     |   |
|                         | 대두유             | ¢/lb         | 28.4      | -0.9% | -1.0% | -4.8% | 3.7%   | 2.9%   | -11.0%   | -12.3%  | 5.2%     |   |
| NYBOT                   | 원당              | ¢/lb         | 12.5      | 0.0%  | -0.3% | -2.9% | 1.1%   | 4.2%   | 1.5%     | -10.6%  | 26.6%    |   |
|                         | 오렌지             | USD/lb       | 119.9     | -3.2% | -7.7% | 6.0%  | -6.5%  | -4.2%  | -15.0%   | -30.0%  | 7.5%     |   |
|                         | 커피              | USD/lb       | 94.5      | 0.5%  | 0.6%  | -1.3% | -9.0%  | -7.2%  | -20.0%   | -23.6%  | 1.8%     |   |
| DALIAN Ex               | 대두              | RMB/톤        | 3,327     | -0.6% | -1.4% | 1.1%  | 4.8%   | 5.4%   | -11.0%   | -15.2%  | 6.0%     |   |
|                         | 대두박             | RMB/톤        | 2,505     | -0.8% | -1.7% | 1.7%  | -11.6% | -8.5%  | -17.4%   | -31.5%  | 5.2%     |   |
|                         | 옥수수             | RMB/톤        | 1,813     | 0.2%  | -0.1% | 3.7%  | -1.6%  | -1.6%  | 1.6%     | -5.7%   | 8.0%     |   |
| Mal Ex                  | 팜유              | USD/톤        | 2,001     | -0.6% | -4.3% | 4.2%  | -0.8%  | -0.1%  | -15.9%   | -19.3%  | 13.8%    |   |
| 중국축산                    | 돼지고기            | RMB/kg       | 20.9      | 0.0%  | 2.0%  | 11.5% | -0.1%  | -0.1%  | 13.4%    | -2.0%   | 24.1%    | (신세계푸드) 말레이시아에 출시한 '대박라만' 고스트 페퍼 스파이시 치킨 맛, 출시 2주 만에 초도물량 10만개 완판 (이데일리)<br>(현대그린푸드) 혈당 낮추는 기능이 있는 '혈당강하(降下)'쌀 국내 최초 출시, 해당 쌀 활용한 건강식도 출시 예정 (헤럴드경제)<br>(오비맥주) 4/4일부터 '카스', '프리미어08', '카프리' 등 주요 맥주 제품의 공장 출고가를 평균 5.3% 인상. 대표 제품 '카스' 병역주(500ml) 출고가는 1,147원 → 1203.22원으로 4.9% 인상 (서울신문)<br>(롯데제과) '햇시리얼' 케이크 제품 출시한 18.5월부터 19.1월까지 500만개 판매 (비즈니스포스트)<br>(풀무원) 자회사 풀무원식품 399억 규모(51만주)의 자사주 장외 직접매수 방식으로 취득 결정. 취득 이후 소각이 목적 (서울경제)<br>(셀가적) 19년 쌀 공급과잉 우려로 가격의 하락 폭 4월부터 확대. 5월 80kg당 19만원 이하로 가격 하락 예상 (연합뉴스)<br>(롯데칠성) 맥주 '클라우드' 제품 4월부터 출고 가격 평균 7~8% 인상 (데일리인)<br>(KT&G) 19년 해외판매량 중동/러시아 등 주력시장 판매 안정화에 따라 전년 대비 27.5% 증가해 565억개비 목표 (머니투데이) |
|                         | 라이신             | RMB/kg       | 7.3       | 0.0%  | 0.0%  | 0.7%  | -6.4%  | -5.8%  | -15.6%   | -16.6%  | 2.1%     |   |
|                         | 라이신(Feed Trade) | RMB/kg       | 7.2       | 0.0%  | 0.0%  | -3.0% | -9.9%  | -9.4%  | -17.9%   | -17.9%  | 0.0%     |   |
|                         | 라이신(CJ중국호가)     | RMB/kg       | 8.8       | 0.0%  | 0.0%  | 0.0%  | 0.0%   | 0.0%   | -2.2%    | -2.2%   | 10.0%    |   |
|                         | 메티오닌            | RMB/kg       | 17.7      | 0.0%  | 0.0%  | -2.2% | -10.6% | -10.6% | -14.9%   | -31.5%  | 2.3%     |   |
|                         | 쓰레오닌            | RMB/kg       | 8.0       | 0.0%  | 2.6%  | 8.8%  | 4.6%   | 5.3%   | -14.0%   | -15.8%  | 9.6%     |   |
|                         | 트립토판            | RMB/kg       | 52.5      | 0.0%  | -5.4% | -4.5% | -5.4%  | -5.4%  | -48.8%   | -48.8%  | 12.9%    |   |
|                         | 기타 1차           | 참치어가(Atuna)  | USD/톤     | 1,550 | 0.0%  | 5.1%  | 24.0%  | 19.2%  | 19.2%    | -6.1%   | -13.9%   |   |
| 육계(협회 평균가)              |                 | KRW/kg       | 2,090     | 0.0%  | 0.0%  | 10.6% | -8.7%  | -8.7%  | 10.6%    | -22.3%  | 75.6%    |   |
| 돈육(협회 도매가)              |                 | KRW/kg       | 4,427     | 1.4%  | 8.1%  | 32.9% | 36.2%  | 30.2%  | -6.2%    | -26.4%  | 45.5%    |   |
| 관련지수                    |                 |              |           |       |       |       |        |        |          |         |          |   |
| 환율                      | 달러 Index        |              | 97.3      | 0.1%  | 0.7%  | 1.2%  | 0.2%   | 1.2%   | 7.9%     | -0.3%   | 8.8%     | (아미노산) 중국 라이신 제조업체 가격 인상 노력 지속하나 시장에 반영되지 않고 있는 상황. 원재료 가격 부담이 완화됐으나 시장 가격이 비용 절감분보다 크게 하락한 상황으로 제조업체 생산 마진 압박 중. 추가적인 가격 하방은 매우 제한적. 메티오닌은 Evonik과 Ziguang이 가격 인상을 단행. Ziguang은 최근 생산 라인 증설에 투자. 단기간 소폭의 가격 변동은 가능. 쓰레오닌은 시장 약세 기조가 장기화되며 현재는 바닥 시그널 발생. 국내 제조업체의 손실 장기화되며 일부 업체 생산 조정 계획. 주요 고객처는 Meihua, Yipin, Yifeng에 집중 예상. 향후 Xiangyu도 공장 가동에 돌입 예정. 최근 시장 가격 상승은 미래의 수요가 선반영된 것으로 판단, 가격 상승 이후 제조업체의 공급 과잉 심화 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            |              | 110.9     | 0.2%  | 0.8%  | -0.2% | -0.5%  | 1.1%   | 4.2%     | -3.2%   | 4.7%     |   |
|                         | RMB/달러          |              | 6.7       | -0.4% | -0.1% | 0.4%  | -2.5%  | -2.4%  | 6.7%     | -3.8%   | 7.1%     |   |
|                         | 달러/유로           |              | 1.1       | 0.0%  | -0.8% | -1.4% | -1.2%  | -2.2%  | -8.8%    | -9.4%   | 0.2%     |   |
|                         | 원/달러            |              | 1,137.4   | 0.1%  | 0.6%  | 1.6%  | 1.1%   | 2.4%   | 6.7%     | -0.6%   | 7.8%     |   |
|                         | 원/RMB           |              | 169.5     | 0.4%  | 0.4%  | 1.3%  | 3.8%   | 4.9%   | 0.0%     | -1.3%   | 5.2%     |   |
|                         | 원/엔             |              | 10.3      | -0.2% | -0.5% | 1.9%  | 1.5%   | 0.9%   | 2.6%     | -1.9%   | 6.0%     |   |
|                         | 루피아/원           |              | 12.5      | 0.1%  | 0.3%  | -0.1% | -3.3%  | -3.0%  | -3.0%    | -7.1%   | 0.9%     |   |

## Charts

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터



동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 4월 1일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주안사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 1일 현재 동 자료에 언급된 종목을 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 4월 1일 현재 동 자료에 언급된 종목을 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱)

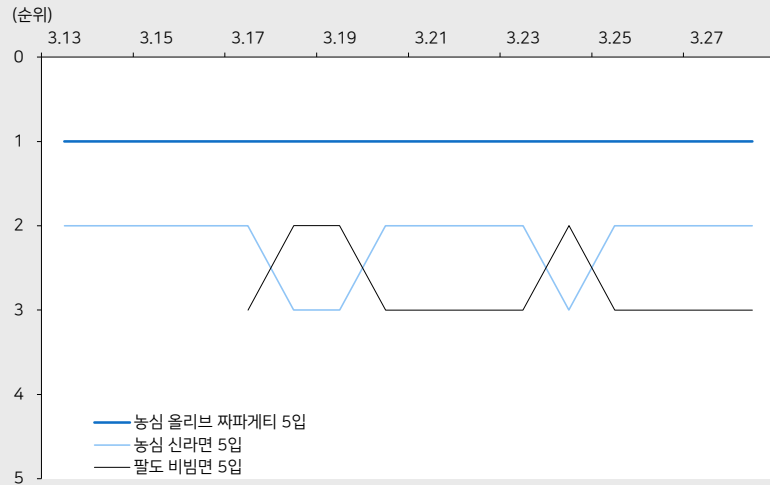
동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.



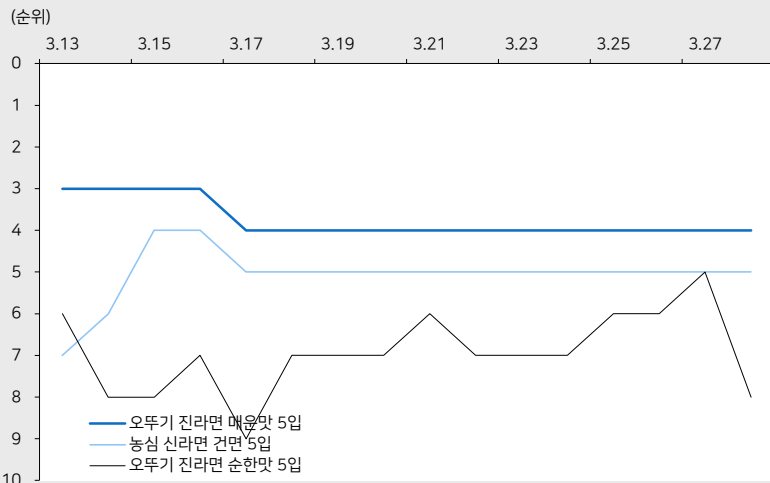
# MERITZ F&BIG data 라면 카테고리

## Charts

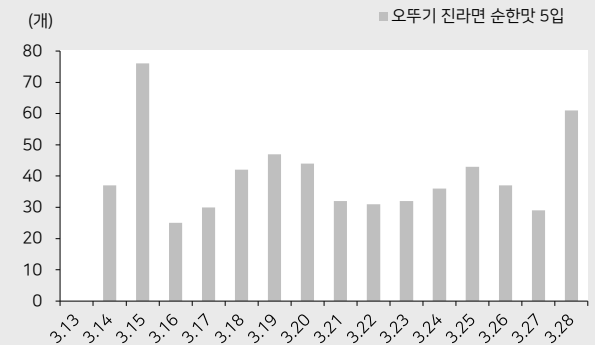
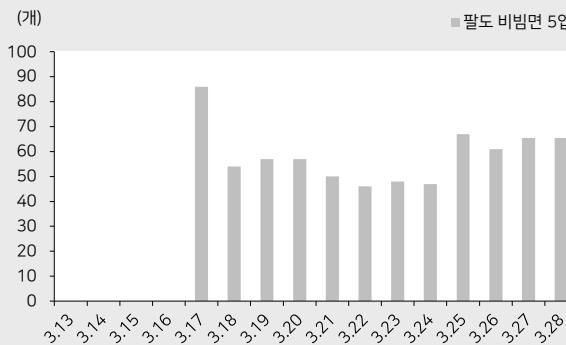
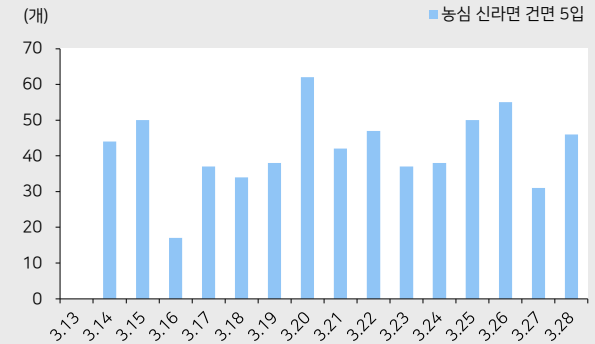
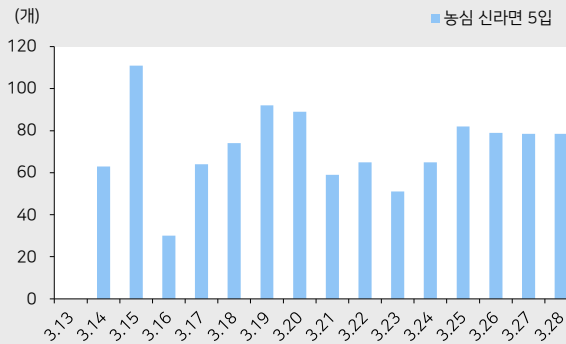
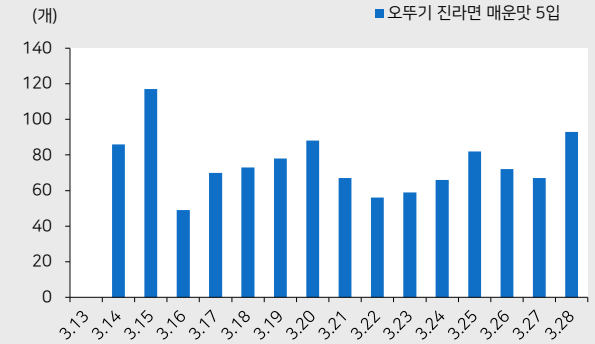
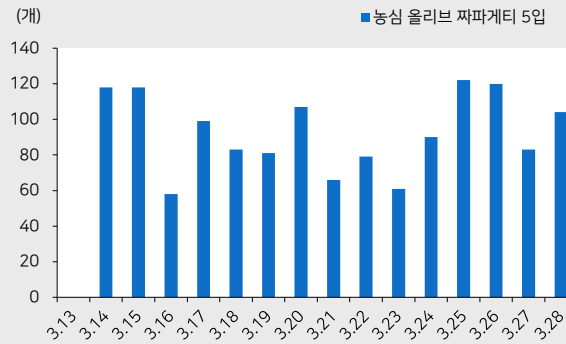
라면 브랜드별 판매 순위 변동



라면 브랜드별 판매 순위 변동



라면 브랜드별 구매 후기 전일비 증가 추이

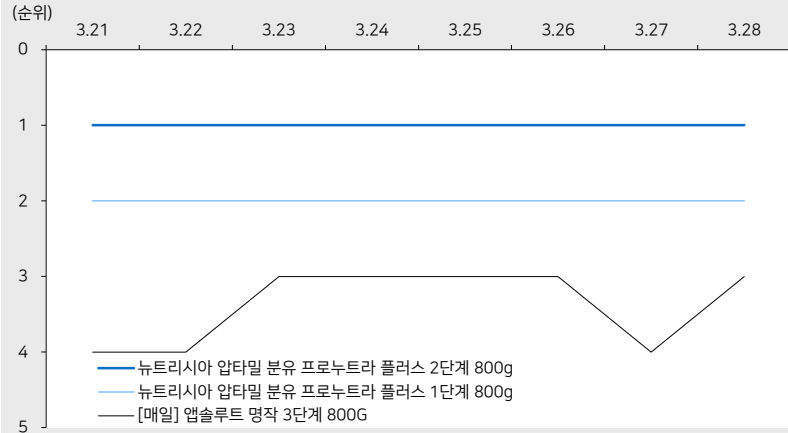




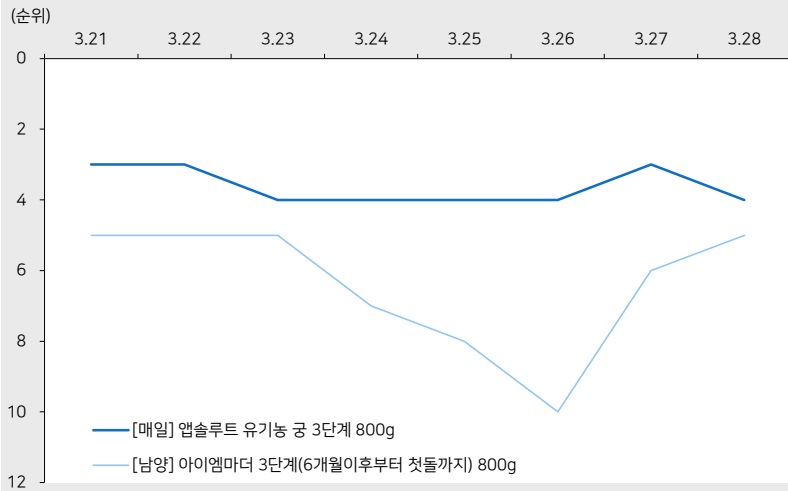
# MERITZ F&BIG data 분류 카테고리

## Charts

분유 브랜드별 판매 순위 변동



분유 브랜드별 판매 순위 변동



분유 브랜드별 구매 후기 전일비 증가 추이

