축산업
(Overweight)

트럼프, “고기 많이 먹어라”

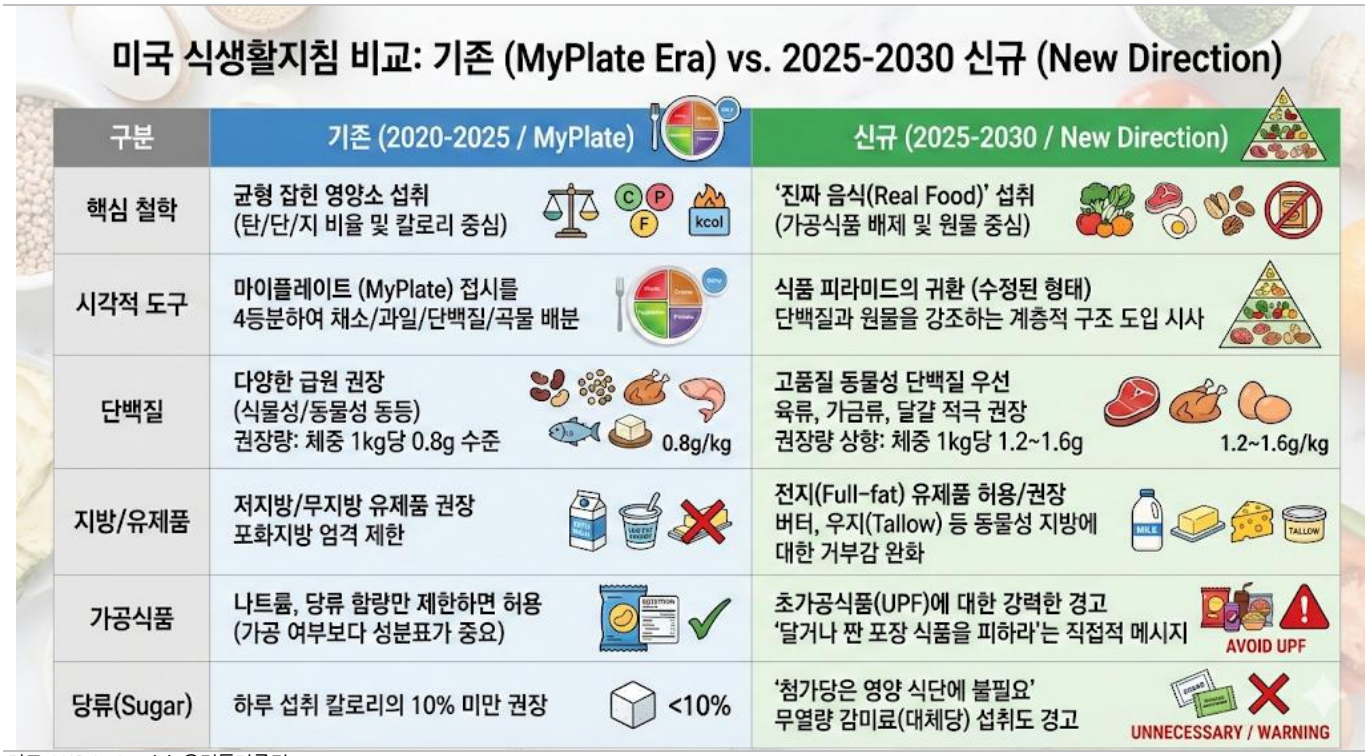
축산업 포인트

미 정부, '초가공식품 배제, 고품질 육류 권장'으로 식생활지침 대전환 발표, 약 66조원 규모의 공공급식 조달시장에 즉각적 영향 전망, 가공식품 → 축산업으로 이동하는 머니 무브 시작, 미국 축산 후방시장인 사료 및 사료첨가제 업황에도 긍정적

미드/스몰캡 허준서_ 02)368-6175_pos03066@eugenefn.com

- **[정책 변화]** 미 HHS와 USDA, 1월 7일 '2025-2030 식생활지침(DGA)' 공동 발표. 핵심은 **기존 영양소(Nutrient) 중심에서 식품의 질(Quality)과 가공 정도(Processing) 중심으로의 패러다임 대전환**
- **[주요 내용]** ①단백질 권장량 대폭 상향(기존 0.8g/kg → 1.2~1.6g/kg) 및 **고품질 동물성 단백질 우선 권장**, ②전지(Full-fat) 유제품 및 동물성 지방 허용, ③초가공식품(UPF) 및 대체당(Zero Sugar)에 대한 강력한 경고 메시지 포함. 이는 '저지방/탄수화물' 기반이었던 지난 40년 정책의 공식적 폐기를 의미
- **[시장 규모]** 연방정부 지침은 **연간 약 450억 달러(한화 약 66조원) 규모의 공공 조달 시장의 가이드라인으로 즉각 작용**. 2024년 기준, 학교급식(NSLP/SBP) 350억 달러, WIC(여성·유아 지원) 72억 달러, 군 급식 30억 달러 규모
- **[산업 영향]** '가공식품'에서 '축산/낙농'으로의 머니 무브(Money Move) 전망. Tyson Foods, Cal-Maine 등 원물 베이스 기업은 콜레스테롤/포화지방 이슈 해소에 따른 정책적 면죄부 획득. 해당 업체들의 후방시장인 축산업 활성화 기대
- **[국내 수혜]** 국내 상장사 중, **북미 축산 밸류체인에 유의미하게 참여하고 있는 이지바이오 수혜 전망**. 그룹사 차원에서 인수한 DFS(사료첨가제)와 FMC(사료) 등 미국 내 계열사 보유로 현지 축산 시장 성장에 직접 노출
- 미국 내 고품질 동물성 단백질 생산 니즈 확대는 동사의 사료 효율 개선 솔루션 수요 증가로 직결. 밸류체인 내 다양한 플레이어 대상 소규모 M&A 전략 등 계열 확장 국면에 있어, 최근 BioMatrix 인수 등 M&A 레퍼런스도 꾸준히 확보 중

도표 1. 2025-2030 식생활지침(DGA) 주요 내용



자료: USDA, Gemini, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)		당사 투자의견 비율(%)
· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.12. 31 기준)