

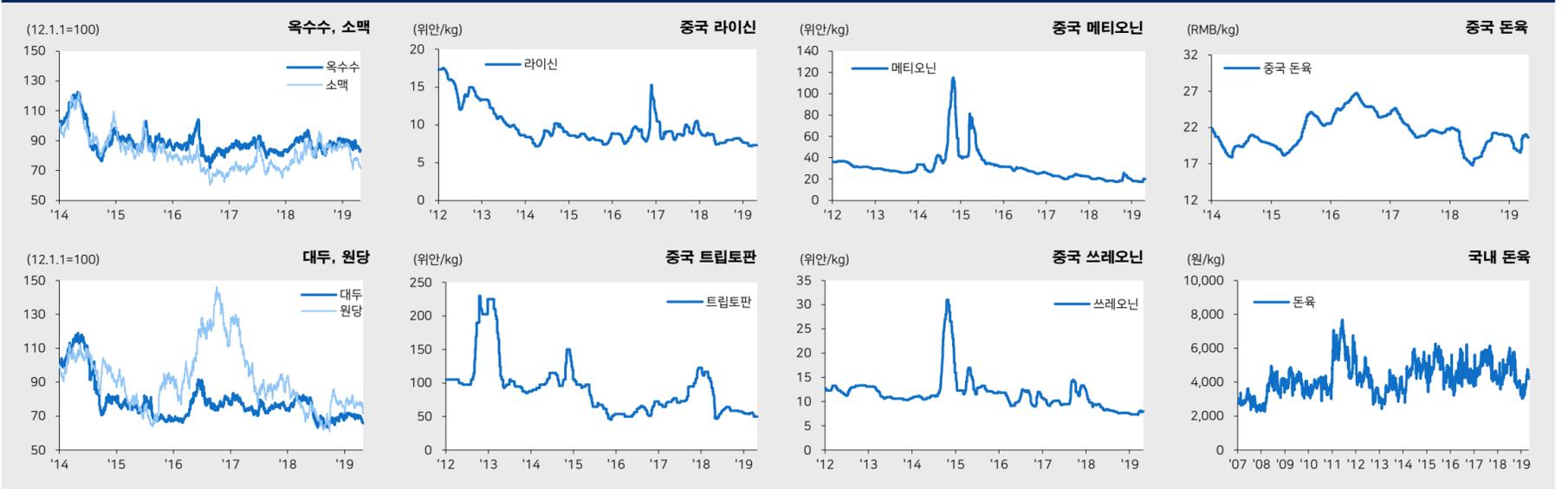
F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)	
			04.29	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향
CBOT 옥수수	¢/부셸	352	0.2%	-0.8%	-1.3%	-7.4%	-6.1%	-9.6%	-13.8%	6.6%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 하락	(신세계푸드) 말레이시아에 출시된 대박라면 고스트 페퍼 스파이시 치킨 맛 2차 생산분 25만개 한 달 만에 완판 (조선일보)
소맥	¢/부셸	427	-1.9%	-2.1%	-6.8%	-17.9%	-15.2%	-13.9%	-25.7%	1.1%		
대두	¢/부셸	848	-0.7%	-3.4%	-4.2%	-8.4%	-4.0%	-18.9%	-18.9%	4.1%		
대두유	¢/lb	27.9	1.3%	-2.9%	-1.7%	-7.2%	1.2%	-8.4%	-12.1%	3.4%		
NYBOT 원당	¢/lb	11.6	-5.1%	-7.3%	-7.2%	-6.5%	-3.3%	3.7%	-17.0%	17.5%	라이신 7.3 0.0%	(하이트진로) 미국 시장 겨냥해 '하이트 소맥(CBOT) 427 -1.9% 66종 스페셜 에디션' 출시 (머니투데이)
오렌지	USD/lb	97	-3.1%	-8.8%	-19.3%	-19.0%	-22.7%	-37.1%	-43.6%	0.0%	라이신(Feed) 7.2 0.0%	
커피	USD/lb	91	-1.5%	0.3%	-3.3%	-14.5%	-10.3%	-24.1%	-26.2%	4.9%	라이신(CJC) 8.8 0.0%	
DALIAN Ex 대두	RMB/톤	3,278	-0.2%	-1.1%	-1.5%	0.6%	3.8%	-11.3%	-12.9%	4.4%	DL-메티오닌 20.0 0.0%	
대두박	RMB/톤	2,490	0.2%	-1.3%	-0.6%	-5.6%	-9.1%	-18.9%	-31.9%	4.5%	L-메티오닌 19.5 0.0%	
옥수수	RMB/톤	1,868	0.2%	-0.3%	3.0%	1.5%	1.4%	8.4%	-2.8%	11.3%	스레오닌 8.0 0.0%	
팜유	USD/톤	1,997	-0.8%	-4.4%	-0.2%	-8.8%	-0.3%	-16.0%	-19.3%	13.5%	트립토판 50.0 0.0%	
Mal Ex	USD/톤	1,997	-0.8%	-4.4%	-0.2%	-8.8%	-0.3%	-16.0%	-19.3%	13.5%	옥수수(CBOT) 352 +0.2%	(수제맥주) 수제맥주협회 기준에 66종 스페셜 에디션 출시 (머니투데이)
중국축산 라이신	RMB/kg	7.3	0.0%	0.0%	0.0%	-3.9%	-5.8%	-16.1%	-16.1%	2.1%	소맥(CBOT) 427 -1.9%	
라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-6.8%	-9.4%	-17.0%	-17.0%	0.0%	대두(CBOT) 848 -0.7%	
라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두유(CBOT) 27.9 +1.3%	
메티오닌	RMB/kg	20.0	0.0%	0.0%	13.3%	10.8%	1.3%	0.0%	-22.3%	15.9%	원당(NYBOT) 11.6 -5.1%	
스레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	1.9%	7.4%	4.6%	-15.4%	-15.4%	8.9%	참치(ATUNA) 1,500 -4.8%	
트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	0.0%	-6.5%	-8.3%	-9.9%	-20.0%	-21.9%	7.5%	육계(국내) 1,790 +5.9%	
돼지고기	RMB/kg	20.6	0.0%	-1.2%	-1.3%	3.8%	-1.4%	19.1%	-3.2%	22.5%	돈육(국내) 4,209 -2.7%	
기타 참치(Atuna)	USD/톤	1,500	-4.8%	-4.8%	-3.2%	15.4%	15.4%	15.4%	-11.8%	-16.7%	돈육(국내) 4,209 -2.7%	
육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,790	5.9%	12.6%	-14.4%	-18.3%	-21.8%	5.9%	-33.5%	50.4%		
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,209	-2.7%	-6.3%	-2.6%	38.1%	23.8%	-11.3%	-30.0%	38.3%		

글로벌 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)
아미노산															
CJ제일제당	KRW	317,500	0.6%	0.6%	-1.7%	-5.4%	-3.9%	-5.1%	-16.8%	1.8%	4,780	5.1	1.1	24.3	10.0
Ajinomoto	JPY	1,793	0.0%	4.5%	1.3%	-4.3%	-8.4%	-10.6%	-17.4%	9.1%	984	17.5	1.5	9.0	8.4
ADM	USD	43.3	5.8%	1.2%	0.3%	-1.0%	5.6%	-6.0%	-16.5%	9.2%	24	12.2	1.2	10.4	9.4
Meihua	CNY	5.0	-1.0%	-7.8%	-4.8%	11.7%	17.3%	4.2%	-16.1%	31.0%	15	12.9	2.1	11.9	8.9
GBT	HKD	0.1	-1.4%	18.3%	15.4%	283.8%	189.8%	65.1%	-6.0%	305.7%	0.9	-	-	-	-
Evonik	EUR	27	1.5%	-1.5%	10.5%	12.5%	23.0%	-9.7%	-17.9%	23.8%	12	10.4	1.6	14.5	5.9
중국 F&B															
오리온	KRW	97,600	1.1%	2.7%	-2.4%	-14.4%	-18.7%	-	-37.0%	10.2%	3,859	-	-	-	-
Tingyi	HKD	12.9	2.7%	1.4%	-0.3%	23.6%	23.3%	-14.1%	-30.9%	35.4%	73	24.8	3.1	12.9	8.3
Want Want	HKD	6.2	1.1%	0.5%	-4.3%	0.6%	13.9%	-11.4%	-23.1%	19.1%	78	20.7	4.6	21.8	11.5
Tsingtao Brewery	HKD	46.7	0.9%	-3.3%	26.1%	34.8%	47.6%	18.4%	-8.5%	56.5%	69	36.6	3.0	8.3	17.6
China Mengniu	HKD	29	2.8%	3.0%	0.0%	15.6%	19.7%	10.4%	-3.3%	36.1%	115	32.7	3.9	12.5	17.9
담배															
KT&G	KRW	102,500	0.5%	1.0%	-1.0%	1.5%	1.0%	4.4%	-7.2%	6.8%	14,072	14.0	1.7	12.2	8.3
Philip Morris	USD	84.9	0.2%	0.5%	-3.9%	16.7%	27.2%	2.8%	-7.6%	28.7%	132	16.9	-	-	13.0
British American	GBP	3,011	0.6%	-1.5%	-5.7%	25.9%	20.4%	-25.3%	-28.7%	26.8%	69	10.4	1.1	10.6	10.1
Japan Tobacco	JPY	2,576	0.0%	0.5%	-6.2%	-6.3%	-1.5%	-12.3%	-19.9%	2.6%	5,152	12.1	1.7	13.6	8.7
주류															
Ambev	BRL	18.4	0.3%	7.4%	9.0%	6.9%	19.3%	-20.8%	-21.3%	22.3%	289	24.0	5.2	23.1	13.5
Heineken	EUR	95.7	-0.6%	1.7%	1.8%	26.4%	24.0%	9.5%	-0.6%	27.5%	55	23.5	3.8	16.2	12.7
Asahi	JPY	4,829	0.0%	-0.2%	-2.0%	11.1%	13.1%	-12.8%	-20.1%	18.0%	2,335	15.2	1.8	12.4	10.4
하이트진로	KRW	20,550	2.2%	15.4%	11.1%	26.1%	23.8%	-5.1%	-5.7%	34.3%	1,441	42.9	1.2	2.8	9.5
롯데칠성	KRW	1,731,000	0.0%	4.8%	-2.3%	21.4%	23.6%	6.8%	-6.1%	35.8%	1,384	57.5	1.1	2.1	11.1
무학	KRW	13,850	1.1%	0.7%	8.6%	4.1%	1.8%	-18.0%	-19.2%	25.3%	395	34.2	0.7	2.1	20.5
글로벌 F&B															
Danone	EUR	71.6	0.1%	1.7%	4.3%	14.7%	16.4%	6.9%	0.0%	18.8%	49	20.1	2.8	14.4	13.5
Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	22.7	0.0	0.0	14.5
Starbucks	USD	76.9	-0.7%	1.1%	3.5%	14.6%	19.4%	31.8%	-0.7%	58.4%	96	32.0	21.7	69.6	18.0
Nestle SA	CHF	97.5	-0.1%	1.7%	2.7%	15.6%	22.1%	27.1%	-0.1%	32.7%	299	25.1	4.9	21.0	17.4
Coca Cola	USD	48.4	0.3%	2.0%	3.3%	2.2%	2.3%	11.8%	-4.1%	16.5%	207	23.2	11.4	49.7	21.6
Pepsi Co	USD	126.7	0.2%	-0.3%	3.4%	15.9%	14.7%	24.6%	-0.3%	31.7%	178	22.4	16.7	73.7	15.7
Nissin Food	JPY	7,330	0.0%	-4.6%	-3.6%	6.1%	6.2%	-8.9%	-12.1%	14.0%	775	29.0	2.1	7.7	14.0
Toyo Suisan	JPY	4,235	0.0%	1.6%	0.5%	8.3%	10.4%	-1.7%	-5.4%	15.9%	470	21.1	1.5	7.3	9.1
국내 F&B															
농심	KRW	281,500	0.7%	3.9%	-8.9%	1.1%	10.6%	-12.8%	-20.9%	31.5%	1,712	20.3	0.9	4.5	6.9
오뚜기	KRW	735,000	1.8%	1.1%	-4.7%	-4.9%	1.5%	-4.7%	-17.4%	12.6%	2,650	15.0	2.1	14.4	12.6
대성	KRW	26,800	0.8%	-0.9%	-5.5%	4.3%	7.0%	2.7%	-10.4%	20.7%	929	10.7	1.0	9.8	7.1
풀무원	KRW	129,000	8.9%	16.7%	31.9%	50.9%	62.1%	-12.2%	-15.1%	65.8%	491	0.0	-	-	-
매일유업	KRW	87,400	1.3%	-0.2%	1.0%	10.8%	10.9%	-	-13.9%	21.7%	686	-	-	-	-
동원F&B	KRW	246,500	0.8%	-0.6%	-3.5%	-9.5%	-14.3%	4.2%	-25.8%	10.0%	951	17.2	1.5	9.0	12.8
동원산업	KRW	272,000	1.1%	10.1%	16.7%	15.7%	34.0%	-19.2%	-21.2%	42.0%	915	13.9	0.9	7.0	7.5
롯데제과	KRW	49,500	0.7%	-2.9%	0.2%	-4.1%	-6.1%	-23.6%	-24.0%	5.2%	5,193	31.5	0.5	2.7	23.1
크라온제과	KRW	10,050	0.0%	-1.0%	-2.9%	-6.5%	8.1%	-	-34.3%	9.8%	126	-	-	-	-
빙그레	KRW	72,600	-0.5%	4.8%	8.2%	6.5%	0.1%	12.6%	-8.3%	23.1%	715	18.5	1.3	6.9	6.4
식자재유통															
Sysco	USD	69.7	0.9%	-1.8%	4.4%	12.4%	11.3%	10.0%	-8.0%	16.3%	36	23.2	14.7	67.4	13.5
MARR	EUR	21.2	0.0%	3.7%	4.5%	0.4%	2.9%	-14.8%	-19.8%	10.4%	1.4	20.7	4.3	21.4	13.1
CJ프레시웨이	KRW	31,400	1.8%	-5.3%	-5.4%	4.7%	18.5%	-18.7%	-18.7%	46.4%	373	34.6	2.0	5.8	9.2
신세계푸드	KRW	90,300	1.5%	0.0%	-2.8%	-0.2%	5.7%	-38.6%	-48.1%	10.7%	350	20.3	1.1	5.3	7.3
현대그린푸드	KRW	13,900	1.8%	-1.8%	-2.8%	0.7%	-2.8%	-8.6%	-14.5%	17.8%	1,358	11.8	0.8	6.7	5.7
롯데푸드	KRW	629,000	0.8%	1.1%	-0.9%	-2.6%	-11.3%	-14.5%	-29.8%	1.3%	712	-	-	-	-
SPC삼립	KRW	133,500	1.5%	-0.4%	-6.3%	11.3%	4.7%	3.1%	-6.3%	23.6%	1,152	26.5	3.6	14.3	14.0

F&B Chart ↑ 시종 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 4월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 4월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김정욱, 최윤희) 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.