

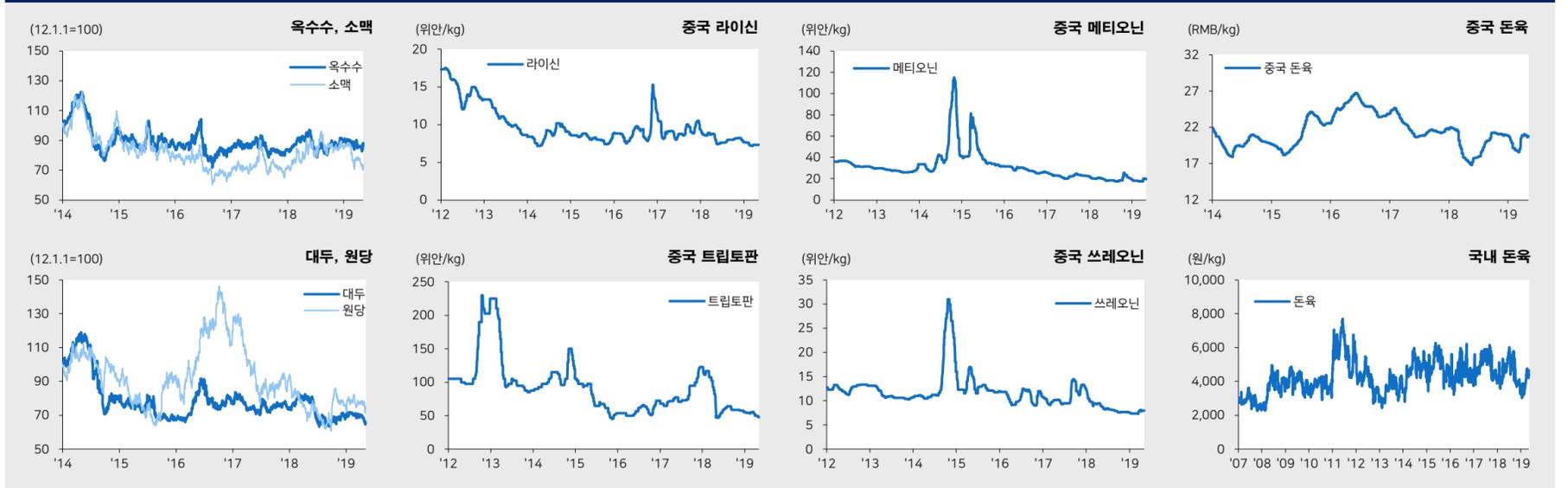
# F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)	
			05.07	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향
CBOT	옥수수	¢/부셸	367	0.6%	3.8%	1.1%	-3.1%	-2.3%	-6.8%	-10.3%	11.0%	<b>라이신 가격 유지</b> (분유) 국내 유명 분유 케이스의 안전 캠페인에서 녹가루 발생 (YTN) (돼지열병) 美 최대 육가공업체 대표 "아프리카돼지열병, 미국 확산 우려" (동원산업) "美 현지 담합 관련 피소에서 추가합의 완료" (주류) 기재부는 이달 초 공개하기로 한 주류세 개편안 발표를 잠정 연기한다고 7일 밝힘. 맥주, 소주 가격 인상이 없는 범위로 검토하며 업체간 이견 조율 중 (조선비즈)
	소맥	¢/부셸	440	0.5%	5.0%	-6.0%	-16.2%	-12.7%	-14.5%	-23.5%	5.0%	
	대두	¢/부셸	831	0.1%	-1.2%	-7.6%	-9.5%	-5.9%	-17.1%	-20.2%	2.1%	
	대두유	¢/lb	27.1	-0.1%	-1.7%	-7.0%	-9.3%	-1.6%	-11.6%	-14.5%	0.5%	
NYBOT	원당	¢/lb	12.0	0.6%	-0.3%	-6.3%	-5.2%	-0.7%	5.6%	-14.7%	20.7%	
	오렌지	USD/lb	91	-0.8%	-4.1%	-22.1%	-25.6%	-27.4%	-45.1%	-47.0%	0.0%	
	커피	USD/lb	88	-2.4%	-4.2%	-5.6%	-15.1%	-13.6%	-25.5%	-28.9%	1.1%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,350	0.3%	2.7%	0.4%	1.9%	6.1%	-10.6%	-11.0%	6.7%	
	대두박	RMB/톤	2,556	0.1%	3.5%	0.7%	-2.8%	-6.7%	-17.3%	-30.1%	7.3%	
	옥수수	RMB/톤	1,909	-0.1%	2.7%	3.6%	4.3%	3.6%	13.7%	-0.7%	13.7%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,014	2.8%	1.6%	-5.4%	-8.5%	0.5%	-14.8%	-18.6%	14.5%	
중국축산	라이신	RMB/kg	7.3	0.0%	0.0%	0.0%	-3.9%	-5.8%	-11.5%	-11.5%	2.1%	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-6.8%	-9.4%	-13.7%	-13.7%	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	19.4	-1.8%	-1.8%	11.5%	7.5%	-1.8%	-0.8%	-24.7%	12.5%	
	쓰레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	-1.9%	7.4%	4.6%	-12.2%	-12.2%	8.9%	
	트립토판	RMB/kg	48.0	0.0%	0.0%	-4.0%	-11.9%	-13.5%	-4.0%	-25.0%	3.2%	
	돼지고기	RMB/kg	20.8	0.0%	0.8%	-0.2%	8.5%	-0.7%	21.4%	-2.5%	23.5%	
	기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,500	0.0%	0.0%	-3.2%	20.0%	15.4%	15.4%	-16.7%	-16.7%
육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,690	-10.6%	-10.6%	-19.1%	-22.8%	-26.2%	-10.6%	-37.2%	42.0%		
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,664	0.0%	8.8%	1.5%	20.0%	37.1%	2.4%	-22.5%	53.3%		

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	C제일제당	KRW	312,000	0.8%	-1.7%	-3.3%	-6.9%	-5.6%	-8.9%	-18.2%	0.8%	4,697	13.1	1.0	7.8	8.5
	Ajinomoto	JPY	1,793	0.0%	0.0%	3.9%	6.0%	-8.4%	-11.0%	-17.4%	9.1%	984	45.1	1.5	3.3	10.9
	ADM	USD	42.7	-0.9%	-1.3%	-0.5%	-4.9%	4.2%	-2.6%	-17.5%	7.8%	24	13.0	1.1	9.0	9.4
	Meihua	CNY	5.4	4.5%	8.7%	-5.6%	16.5%	27.5%	12.3%	-8.8%	42.3%	17	13.3	#N/A	#N/A	#N/A
	GBT	HKD	0.1	-0.7%	-1.4%	16.7%	268.4%	185.7%	55.6%	-7.3%	300.0%	0.9	-	-	-	-
	Evonik	EUR	26	-1.8%	-4.6%	-1.7%	7.3%	17.3%	-13.7%	-21.7%	18.1%	12	12.8	1.4	10.3	7.0
중국 F&B	오리온	KRW	97,000	-1.9%	-0.6%	-0.9%	-13.4%	-19.2%	-	-37.4%	9.5%	3,835	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.8	0.3%	-0.5%	1.3%	15.3%	22.8%	-16.1%	-31.3%	34.7%	72	22.8	3.0	13.4	8.3
	Want Want	HKD	6.3	1.6%	1.4%	-4.7%	-1.1%	15.5%	-7.6%	-21.9%	20.8%	79	19.9	4.3	22.0	12.0
	Tsingtao Brewery	HKD	50.1	-1.7%	7.4%	20.4%	45.2%	58.5%	15.8%	-5.3%	68.1%	75	35.1	3.1	9.0	17.1
	China Mengniu	HKD	30	0.2%	1.5%	1.2%	24.3%	21.5%	17.0%	-3.7%	38.2%	116	25.6	3.5	14.1	15.5
담배	KT&G	KRW	100,000	-0.5%	-2.4%	-3.8%	1.1%	-1.5%	2.5%	-9.5%	4.2%	13,729	12.4	1.5	12.9	7.2
	Philip Morris	USD	84.4	-0.8%	-0.6%	-1.2%	11.5%	26.5%	3.1%	-8.1%	28.0%	131	16.3	-	-	12.7
	British American	GBP	2,874	-0.8%	-4.6%	-7.9%	6.0%	14.9%	-26.1%	-31.9%	21.0%	66	9.2	1.0	10.7	9.5
	Japan Tobacco	JPY	2,565	-0.4%	-0.4%	-4.9%	-6.9%	-2.0%	-15.9%	-20.2%	2.1%	5,129	12.0	1.7	14.9	8.5
주류	Ambev	BRL	17.7	-2.3%	-3.8%	1.2%	-2.5%	14.8%	-21.6%	-21.6%	17.7%	278	22.2	4.8	22.8	12.3
	Heineken	EUR	95.7	-0.6%	-0.1%	0.8%	20.8%	23.9%	10.5%	-0.8%	27.4%	55	21.4	3.4	16.3	11.8
	Asahi	JPY	4,839	0.2%	0.2%	1.9%	6.1%	13.4%	-13.4%	-19.9%	18.3%	2,340	14.5	1.8	12.9	10.2
	하이트진로	KRW	20,400	0.7%	-0.7%	11.5%	21.8%	22.9%	-5.3%	-5.3%	33.3%	1,431	36.1	1.3	3.4	9.1
	롯데칠성	KRW	171,500	3.6%	-90.1%	-89.9%	-88.2%	-87.8%	-89.1%	-90.7%	3.6%	1,371	23.6	1.2	4.6	9.5
무학	KRW	12,650	-3.1%	-8.7%	-3.1%	-9.3%	-7.0%	-25.6%	-26.0%	14.5%	361	15.9	0.6	4.1	11.5	
글로벌 F&B	Danone	EUR	69.9	-3.6%	-2.5%	2.9%	9.0%	13.6%	7.3%	-3.6%	15.9%	48	18.3	2.6	14.7	12.5
	Kraft Foods	USD	#N/A	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	0.0	0.0	0.0	0.0
	Starbucks	USD	78.0	-0.1%	1.4%	3.9%	14.5%	21.1%	35.2%	-0.1%	60.6%	94	28.3	#N/A	#N/A	-107.3
	Nestle SA	CHF	97.5	-0.3%	0.1%	1.9%	12.9%	22.2%	27.7%	-0.5%	32.8%	299	22.5	5.4	23.1	16.3
	Coca Cola	USD	48.0	-1.0%	-0.9%	3.3%	-1.4%	1.4%	13.3%	-5.0%	15.5%	205	22.9	10.8	49.6	20.8
	Pepsi Co	USD	126.0	-1.0%	-0.6%	3.6%	12.3%	14.0%	27.3%	-1.6%	31.0%	177	22.8	12.3	53.2	15.4
	Nissin Food	JPY	7,480	2.0%	2.0%	-1.4%	7.8%	8.4%	-7.5%	-10.3%	16.3%	791	31.4	2.1	6.9	14.8
	Toyo Suisan	JPY	4,285	1.2%	1.2%	1.4%	10.6%	11.7%	-0.6%	-4.2%	17.2%	475	24.3	1.5	6.4	9.8
국내 F&B	농심	KRW	276,000	-0.5%	-2.0%	-4.2%	-2.5%	8.4%	-15.5%	-22.5%	29.0%	1,679	17.1	0.8	5.0	6.2
	오뚜기	KRW	717,000	-0.4%	-2.4%	-3.8%	-7.4%	-1.0%	-5.8%	-19.4%	9.8%	2,585	17.8	1.9	11.4	10.4
	대성	KRW	25,600	-0.6%	-4.5%	-7.1%	0.8%	2.2%	-1.0%	-14.4%	15.3%	887	10.7	0.9	9.0	6.3
	풀무원	KRW	13,150	1.9%	-89.8%	-86.6%	-84.3%	-83.5%	-90.4%	-90.8%	1.9%	501	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	87,100	0.6%	-0.3%	1.8%	12.8%	10.5%	-	-14.2%	21.3%	683	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	260,000	2.8%	5.5%	2.4%	-4.1%	-9.6%	8.1%	-21.7%	16.1%	1,003	14.4	1.5	10.6	0.0
	동원산업	KRW	275,000	2.4%	1.1%	7.0%	19.6%	35.5%	-17.8%	-20.3%	43.6%	925	7.7	0.9	11.7	0.0
	롯데제과	KRW	48,550	-1.1%	-1.9%	-3.3%	-7.7%	-7.9%	-21.4%	-21.4%	3.2%	5,093	14.6	0.6	5.4	16.4
	크라온제과	KRW	10,250	0.0%	2.0%	-1.9%	-3.3%	10.2%	-	-33.0%	12.0%	128	-	-	-	-
	빙그레	KRW	70,800	-1.9%	-2.5%	2.2%	3.4%	-2.3%	11.5%	-10.6%	20.0%	697	17.0	1.2	7.1	6.0
식자재유통	Sysco	USD	72.9	-0.1%	4.6%	8.6%	14.7%	16.3%	17.0%	-3.8%	21.6%	37	20.7	15.5	68.1	13.0
	MARR	EUR	21.2	0.5%	0.0%	3.7%	1.9%	2.9%	-16.3%	-19.8%	10.4%	1.4	20.1	4.1	20.8	12.8
	CJ프레시웨이	KRW	32,000	2.4%	1.9%	-0.6%	12.1%	20.8%	-11.1%	-13.4%	49.2%	380	15.9	1.8	11.5	7.7
	신세계푸드	KRW	88,900	-0.6%	-1.6%	-4.0%	-1.6%	4.1%	-40.3%	-48.9%	8.9%	344	19.0	1.0	5.6	7.1
	현대그린푸드	KRW	13,550	0.7%	-2.5%	-3.2%	-3.6%	-5.2%	-12.6%	-16.6%	14.8%	1,324	10.5	0.7	6.9	5.6
	롯데푸드	KRW	605,000	-0.7%	-3.8%	-5.3%	-5.0%	-14.7%	-18.6%	-32.5%	0.0%	685	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	126,500	-1.9%	-5.2%	-6.6%	7.2%	-0.8%	2.4%	-11.2%	17.1%	1,092	21.2	2.9	15.1	11.6

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



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김정욱, 최윤희) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추경치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.