

F&B Morning Talk



음식료

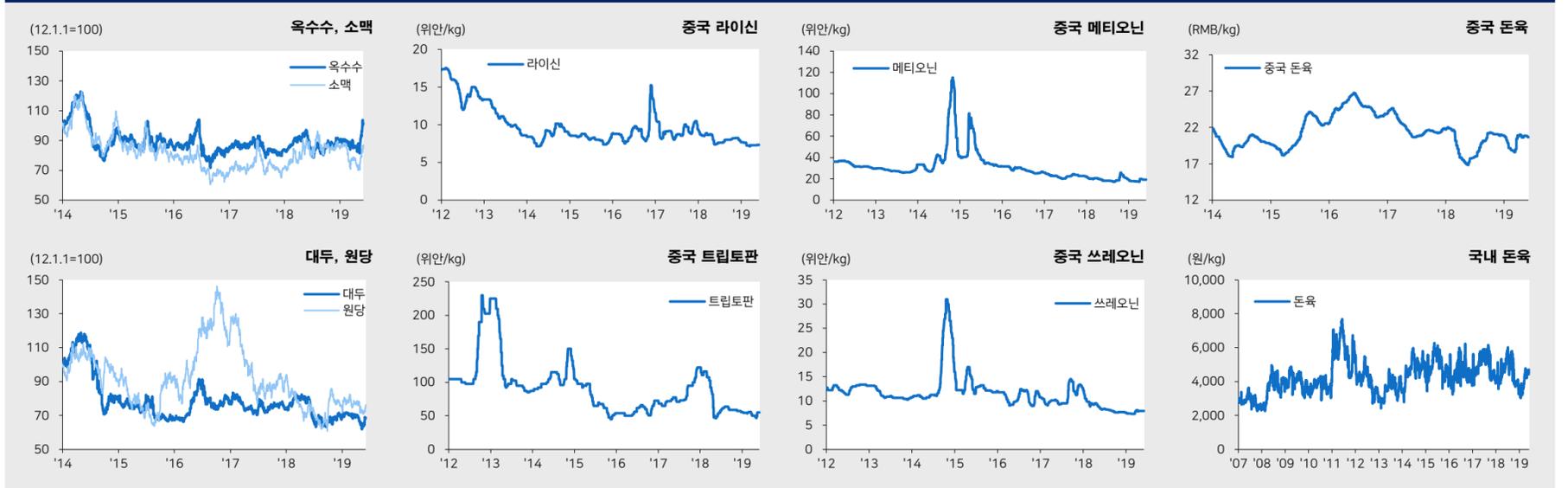
Analyst 김경욱
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

RA 최윤희
02. 6454-4888
yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격			현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)			
단위	06.04	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	425	0.2%	1.2%	14.7%	14.0%	13.4%	11.7%	-2.5%	28.8%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	(CJ제일제당) 햇반 전용 쌀을 관리하는 중합미곡처리장(충남 아산시) 완공하고 가동 시작 (조선비즈)		
	소맥	¢/부셸	507	-2.4%	0.5%	15.8%	10.9%	0.8%	0.4%	-11.7%	21.2%				
	대두	¢/부셸	882	0.3%	3.0%	4.7%	-3.3%	-0.1%	-12.0%	-12.0%	10.6%				
	대두유	¢/lb	27.5	0.5%	0.7%	0.5%	-9.1%	-0.2%	-11.1%	-11.1%	4.4%				
NYBOT	원당	¢/lb	12.4	1.9%	5.7%	3.4%	-1.6%	3.2%	4.4%	-11.3%	25.5%	라이신	7.4 0.0%	(오리온) '파스타칩' 리뉴얼해 '마켓오' '파스타칩'으로 새롭게 출시. 6월	
	오렌지	USD/lb	109	-2.1%	4.0%	15.6%	-6.5%	-13.3%	-34.3%	-36.6%	19.4%	DL-메티오닌	19.4 0.0%	생산분부터 제품 포장 간소화해 가격 인하 (아이뉴스24)	
	커피	USD/lb	106	1.8%	10.0%	16.6%	5.4%	3.7%	-13.0%	-13.8%	21.4%	L-메티오닌	19.2 0.0%		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,575	0.9%	0.7%	9.6%	5.1%	13.2%	-2.0%	-5.0%	13.9%	스레오닌	8.0 0.0%		
	대두박	RMB/톤	2,952	2.6%	3.7%	19.5%	17.8%	7.8%	-0.2%	-19.3%	23.9%	트립토판	55.0 0.0%	(KT&G) '릴 하이브리드' 정식 출시 5개월만에 40만대 판매 달성. 판매 돌파 기념해 '크리스탈 에디션' 한정판 2만대 출시 (아이뉴스24)	
	옥수수	RMB/톤	1,929	0.1%	-2.2%	3.8%	5.9%	4.7%	9.1%	-2.5%	10.8%	옥수수(CBOT)	425 +0.2%		
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,030	0.6%	0.6%	2.4%	-4.9%	1.3%	-15.9%	-15.9%	15.4%	대두(CBOT)	507 -2.4%		
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.7%	1.7%	-5.2%	-1.3%	-10.9%	2.8%	대두유(CBOT)	882 +0.3%		
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-1.0%	-9.4%	-5.3%	-13.7%	0.0%	대두유(CBOT)	27.5 +0.5%	(액상형 전자담배) 유효성 검사 위해 분석법 마련 착수, 1년 정도의 기간	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	원당(NYBOT)	12.4 +1.9%	소요 예상 (조선비즈)	
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	-1.8%	10.2%	-1.8%	6.3%	-24.7%	12.5%	참치(ATUNA)	1,300 0.0%		
	스레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	8.2%	4.6%	-4.2%	-5.4%	8.9%	육계(국내)	1,390 0.0%	(오비맥주) 글로벌 시장조사 전문기업 칸타에 따르면 맥주 브랜드 파워 조사에서 카스가 41.9%로 국내 유통 맥주 브랜드 중 1위 (스마트경제)	
	트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	0.0%	14.6%	0.0%	-0.9%	12.2%	-14.1%	17.0%	돈육(국내)	4,709 +2.1%		
	돼지고기	RMB/kg	20.7	0.0%	-0.5%	-0.5%	10.4%	-1.1%	16.6%	-3.0%	16.6%				
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0%	0.0%	-13.3%	-11.9%	0.0%	0.0%	-21.2%	-21.2%				
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	0.0%	-6.7%	-30.2%	-26.5%	-39.3%	16.8%	-48.3%	16.8%				
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,709	2.1%	5.2%	8.2%	31.4%	38.5%	-6.8%	-21.7%	54.7%					

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	282,000	0.7%	2.0%	-8.9%	-12.4%	-14.7%	-20.7%	-26.1%	2.0%	4,245	12.6	0.9	6.8	10.1
	Ajinomoto	JPY	1,814	-1.8%	-5.5%	1.2%	6.8%	-7.3%	-11.5%	-16.4%	10.4%	996	18.7	1.5	8.4	8.9
	ADM	USD	39.6	1.7%	1.2%	-9.3%	-6.6%	-3.3%	-9.6%	-23.5%	3.4%	22	12.1	1.0	9.1	9.1
	Meihua	CNY	4.7	-0.2%	-1.1%	-9.9%	-5.3%	10.2%	-1.7%	-21.2%	23.0%	14	11.5	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	1.7%	0.0%	-19.0%	38.4%	142.9%	16.7%	-21.2%	240.0%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	24	3.1%	-3.9%	-7.6%	-2.1%	12.0%	-19.7%	-25.3%	12.7%	11	12.3	1.3	10.3	6.8
중국 F&B	오리온	KRW	85,100	-2.1%	-1.6%	-14.0%	-23.7%	-29.1%	-	-45.1%	0.9%	3,365	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.6	-3.1%	0.6%	-5.1%	10.5%	20.5%	-29.4%	-32.5%	32.2%	71	23.4	3.0	13.3	8.4
	Want Want	HKD	5.7	-1.7%	0.2%	-9.7%	-11.5%	3.6%	-26.0%	-30.0%	8.4%	71	18.2	3.9	22.1	10.9
	Tsingtao Brewery	HKD	45.3	-3.9%	-5.1%	-12.0%	36.0%	43.4%	-5.2%	-14.4%	52.0%	66	32.1	2.8	8.9	14.7
	China Mengniu	HKD	29	-0.3%	-1.7%	-7.1%	14.4%	17.2%	2.5%	-7.6%	33.3%	112	25.2	3.5	14.1	15.4
담배	KT&G	KRW	99,700	-0.8%	-0.3%	-0.8%	-5.5%	-1.8%	3.3%	-9.8%	3.9%	13,688	12.4	1.6	12.9	6.7
	Philip Morris	USD	78.5	-0.1%	-7.3%	-8.4%	-10.3%	17.6%	0.4%	-14.6%	19.0%	122	15.3	-	-	12.1
	British American	GBP	2,838	2.6%	-4.9%	-2.1%	-0.9%	13.5%	-25.8%	-32.8%	19.5%	65	9.1	1.0	10.7	9.4
	Japan Tobacco	JPY	2,470	-0.2%	-2.7%	-4.1%	-12.4%	-5.6%	-14.9%	-23.1%	0.1%	4,940	11.6	1.6	14.9	8.2
주류	Ambev	BRL	17.4	-0.4%	0.8%	-3.2%	3.1%	12.8%	-13.0%	-13.4%	15.7%	273	22.4	4.6	21.3	12.1
	Heineken	EUR	95.1	-0.1%	-2.9%	-1.3%	5.9%	23.2%	11.3%	-3.1%	26.7%	55	21.2	3.5	16.0	11.6
	Asahi	JPY	4,790	-0.5%	-3.1%	-0.8%	-1.4%	12.2%	-14.5%	-17.5%	17.1%	2,316	14.3	1.8	12.7	10.1
	하이트진로	KRW	20,550	1.0%	0.0%	1.5%	16.1%	23.8%	1.7%	-3.5%	34.3%	1,441	38.9	1.3	3.2	11.6
	롯데칠성	KRW	167,000	-1.2%	-2.9%	0.9%	4.8%	19.3%	4.3%	-9.4%	31.0%	1,335	26.4	1.1	3.6	9.1
무학	KRW	10,800	-0.9%	1.9%	-17.2%	-24.5%	-20.6%	-33.3%	-36.8%	2.4%	308	13.6	0.6	4.1	9.6	
글로벌 F&B	Danone	EUR	71.8	-1.6%	-0.2%	-0.9%	9.0%	16.8%	8.9%	-1.6%	19.1%	49	18.8	2.6	14.7	12.8
	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	36.3	14.5
	Starbucks	USD	78.5	3.0%	3.1%	0.6%	10.8%	21.9%	38.0%	-0.5%	61.8%	95	28.3	21.7	-110.0	17.9
	Nestle SA	CHF	99.3	-2.1%	-0.2%	2.2%	9.4%	24.4%	32.4%	-2.1%	35.2%	304	22.8	5.5	23.6	16.1
	Coca Cola	USD	50.0	0.0%	0.8%	2.6%	10.2%	5.6%	16.0%	-1.0%	16.1%	213	23.8	11.3	49.5	21.5
	Pepsi Co	USD	129.1	0.1%	-0.3%	1.1%	11.1%	16.8%	28.7%	-1.1%	28.9%	181	23.4	12.6	53.2	15.9
	Nissin Food	JPY	6,470	-0.3%	-1.8%	-11.7%	-16.7%	-6.2%	-19.0%	-22.4%	0.6%	684	24.8	1.8	7.9	11.6
	Toyo Suisan	JPY	4,225	0.4%	-5.9%	-0.2%	2.1%	10.2%	8.1%	-6.1%	15.6%	468	20.0	1.4	7.2	8.5
국내 F&B	농심	KRW	242,500	0.6%	-1.0%	-12.6%	-9.9%	-4.7%	-27.5%	-31.9%	13.3%	1,475	15.5	0.7	4.9	5.4
	오뚜기	KRW	711,000	-0.1%	-0.4%	-1.3%	-6.9%	-1.8%	-17.0%	-20.1%	8.9%	2,563	17.9	1.9	11.2	9.8
	대성	KRW	25,750	2.6%	-0.6%	0.0%	-6.9%	2.8%	-5.2%	-13.9%	16.0%	892	9.9	0.9	9.7	6.4
	풀무원	KRW	11,250	0.4%	-9.3%	-12.8%	-87.8%	-85.9%	-91.5%	-92.1%	0.4%	429	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	87,500	-3.2%	-6.0%	1.0%	10.8%	11.0%	-	-13.8%	21.9%	686	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	279,500	-1.1%	11.4%	10.5%	2.8%	-2.8%	23.1%	-15.8%	23.1%	1,079	15.1	1.6	10.8	9.4
	동원산업	KRW	248,000	-0.2%	0.4%	-7.6%	10.2%	22.2%	-26.4%	-28.1%	29.5%	834	7.0	0.8	11.7	7.4
	롯데제과	KRW	42,700	-0.2%	-1.0%	-13.0%	-19.6%	-19.0%	-26.6%	-29.1%	1.7%	4,480	12.9	0.5	5.4	17.6
	크라온제과	KRW	9,700	0.2%	0.3%	-5.4%	-8.1%	4.3%	-	-36.6%	6.0%	121	-	-	-	-
	빙그레	KRW	73,500	1.0%	-2.3%	1.8%	5.0%	1.4%	21.5%	-7.2%	24.6%	724	17.6	1.3	7.2	6.6
식자재유통	Sysco	USD	69.4	0.6%	-7.5%	-1.6%	2.7%	10.8%	6.1%	-8.4%	15.8%	36	19.8	16.1	69.9	12.7
	MARR	EUR	20.8	1.7%	2.0%	-1.7%	0.7%	0.7%	-11.0%	-21.5%	8.1%	1.4	19.8	4.0	20.7	12.4
	CJ프레시웨이	KRW	27,300	0.4%	-7.6%	-12.6%	-13.1%	3.0%	-22.1%	-26.1%	27.3%	324	14.4	1.5	10.9	9.1
	신세계푸드	KRW	93,200	-1.0%	1.9%	4.3%	2.3%	9.1%	-42.3%	-46.4%	14.2%	361	19.9	1.1	5.6	8.2
	현대그린푸드	KRW	12,350	0.4%	0.0%	-8.2%	-11.2%	-13.6%	-17.4%	-24.0%	4.7%	1,207	10.1	0.6	6.6	4.8
	롯데푸드	KRW	540,000	-0.9%	-3.2%	-11.3%	-18.1%	-23.8%	-25.4%	-39.7%	0.9%	611	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	99,500	1.3%	-5.2%	-22.9%	-12.7%	-22.0%	-12.7%	-30.2%	3.3%	859	17.7	2.3	14.1	9.2

F&B Chart ↑ · 시총 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 6월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주안사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김경욱, 최윤희) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추경치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.