

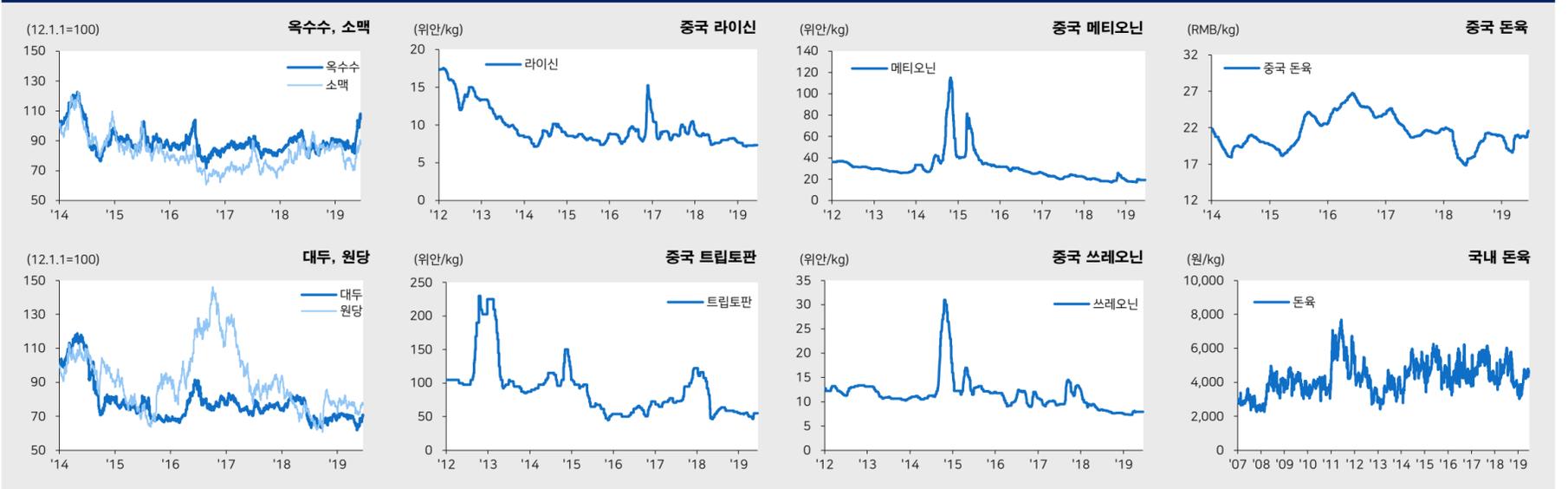
F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)		
			06.19	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News
CBOT	옥수수	¢/부셸	441	-1.9%	2.6%	13.4%	18.7%	17.6%	24.7%	-3.0%	33.5%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가가 하락	(오리온) 70억원 투자해 환경 친화적 포장재 생산을 위한 '플렉스' 방식의 인쇄설비 도입 결정 (디지털타임스)
	소맥	¢/부셸	522	-1.7%	-0.8%	9.2%	14.3%	3.8%	9.3%	-9.1%	24.8%		
	대두	¢/부셸	903	-1.1%	2.9%	8.6%	-0.3%	2.4%	1.6%	-2.4%	13.3%		
	대두유	¢/lb	28.4	0.1%	2.9%	3.2%	-3.6%	3.0%	-1.7%	-8.2%	7.7%		
NYBOT	원당	¢/lb	12.5	-0.9%	-1.0%	7.6%	-2.6%	3.9%	5.6%	-10.8%	26.3%	라이신	7.4 0.0%
	오렌지	USD/lb	99	-2.9%	-2.7%	-1.4%	-23.1%	-21.1%	-37.0%	-42.3%	8.7%	라이신(Feed)	7.2 0.0%
	커피	USD/lb	96	2.1%	-2.8%	9.1%	2.8%	-5.5%	-15.6%	-21.5%	10.6%	DL-메티오닌	19.4 0.0%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,395	0.0%	-1.0%	-4.0%	-0.9%	7.5%	-5.6%	-9.8%	8.2%	L-메티오닌	19.2 0.0%
	대두박	RMB/톤	2,820	-2.0%	0.8%	2.4%	10.2%	3.0%	-3.4%	-22.9%	18.4%	스레오닌	8.0 0.0%
	옥수수	RMB/톤	1,894	-0.5%	-1.1%	-4.1%	2.3%	2.8%	7.1%	-4.3%	8.8%	트립토판	55.0 0.0%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,026	1.0%	3.1%	-1.1%	0.0%	1.1%	-10.5%	-12.9%	15.2%	옥수수(CBOT)	441 -1.9%
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.7%	2.8%	-5.2%	-3.3%	-10.9%	2.8%	소맥(CBOT)	522 -1.7%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-0.3%	-9.4%	-5.3%	-13.7%	0.0%	대두(CBOT)	903 -1.1%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.4 +0.1%
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	0.0%	11.2%	-1.8%	5.7%	-24.7%	12.5%	원당(NYBOT)	12.5 -0.9%
	스레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	8.9%	4.6%	-4.2%	-5.4%	8.9%	참치(ATUNA)	1,050 -
	트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	0.0%	0.0%	-1.8%	-0.9%	0.9%	-14.1%	17.0%	12.5%	(전자담배) 미국 샌프란시스코 전자담배 판매와 유통을 전면 금지시키는 조치를 만장일치로 승인 (뉴시스)
	돼지고기	RMB/kg	21.6	0.0%	1.2%	3.3%	13.4%	3.0%	21.1%	0.0%	21.1%	1,290 -7.2%	(동원산업) 미국 스타키스트 참치캔 생산 제품에 '돌고래 안전' 인증서를 부착했으나, 돌고래에 위해를 가하는 어획방법으로 참치 어획했다는 혐의로 피소 (조선비즈)
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,050	-12.5%	-12.5%	-25.0%	-28.8%	-19.2%	-19.2%	-32.3%	-36.0%	4,682 +0.1%	(크라온제과) 조리용 누적 판매량 20억봉지로 매출액 7,000억원 달성 (조선비즈)
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	-7.2%	-18.9%	-18.9%	-35.2%	-43.7%	0.0%	-52.0%	0.0%		
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,682	0.1%	2.7%	3.2%	21.4%	37.7%	-14.1%	-22.2%	53.9%		

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	297,500	0.7%	4.8%	6.3%	-9.6%	-10.0%	-17.1%	-17.7%	7.6%	4,479	13.5	0.9	6.6	10.5
	Ajinomoto	JPY	1,912	0.7%	0.2%	-1.3%	9.5%	-2.3%	-10.6%	-10.8%	16.4%	1,050	19.9	1.6	8.5	9.2
	ADM	USD	40.7	-1.2%	1.3%	0.1%	-5.7%	-0.6%	-11.9%	-21.4%	6.2%	23	12.4	1.0	9.1	9.3
	Meihua	CNY	4.8	0.2%	0.0%	0.4%	-6.6%	14.2%	5.5%	-18.3%	27.5%	15	11.9	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	4.1%	10.4%	3.3%	-13.6%	159.2%	42.7%	-15.9%	262.9%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	0.6%	0.6%	-5.4%	-3.5%	14.0%	-17.2%	-23.9%	14.7%	12	12.5	1.3	10.1	6.8
	중국 F&B	오리온	KRW	91,300	1.2%	6.5%	8.3%	-9.2%	-23.9%	-	-41.1%	11.5%	3,610	-	-	-
Tingyi	HKD	13.1	0.6%	1.4%	4.6%	14.5%	25.2%	-26.8%	-29.9%	37.5%	74	24.5	3.1	13.2	8.8	
Want Want	HKD	6.1	3.4%	3.1%	0.0%	-2.4%	10.8%	-20.3%	-20.3%	15.8%	75	17.9	4.1	23.7	10.3	
Tsingtao Brewery	HKD	47.8	2.7%	-1.3%	-4.1%	47.8%	51.3%	1.8%	-9.6%	60.4%	69	33.7	3.0	9.0	15.4	
China Mengniu	HKD	31	2.5%	-0.5%	1.5%	22.9%	25.4%	11.3%	-1.1%	42.7%	120	27.0	3.7	14.1	16.4	
담배	KT&G	KRW	100,500	0.0%	0.0%	0.5%	-6.1%	-1.0%	-3.8%	-9.0%	4.4%	13,798	12.5	1.6	12.9	6.8
	Philip Morris	USD	76.7	-0.6%	-1.9%	-11.7%	-15.6%	14.8%	-4.2%	-16.6%	16.2%	119	15.0	-	-	11.9
	British American	GBP	2,800	-2.1%	-8.8%	-5.3%	-9.1%	12.0%	-23.0%	-33.7%	17.9%	64	8.9	0.9	10.7	9.3
	Japan Tobacco	JPY	2,501	0.0%	-0.8%	-0.7%	-11.4%	-4.4%	-21.4%	-22.2%	1.3%	5,001	11.7	1.6	14.8	8.3
주류	Ambev	BRL	18.2	0.8%	2.7%	10.4%	8.6%	18.3%	-1.8%	-8.5%	21.3%	286	23.5	4.9	21.3	12.7
	Heineken	EUR	97.8	0.5%	0.0%	0.4%	5.0%	26.6%	12.8%	-0.9%	30.2%	56	21.8	3.6	16.1	11.9
	Asahi	JPY	5,001	1.6%	0.4%	5.9%	6.7%	17.1%	-10.7%	-12.7%	22.2%	2,418	14.9	1.8	12.8	10.5
	하이트진로	KRW	21,300	0.5%	-1.4%	3.9%	14.5%	28.3%	5.2%	-2.3%	39.2%	1,494	39.5	1.3	3.0	11.8
	롯데칠성	KRW	176,000	0.3%	3.5%	4.8%	-3.2%	25.7%	9.8%	-4.5%	38.0%	1,407	25.4	1.2	3.9	10.1
무학	KRW	11,600	-2.1%	2.2%	2.2%	-20.8%	-14.7%	-30.1%	-30.1%	10.0%	331	13.7	0.6	4.1	9.7	
글로벌 F&B	Danone	EUR	74.3	0.3%	2.7%	4.4%	7.6%	20.8%	15.8%	0.0%	23.3%	51	19.4	2.7	14.5	13.1
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	0.0	0.0	36.3	14.5
	Starbucks	USD	83.8	1.1%	1.7%	6.2%	18.6%	30.1%	46.5%	-0.5%	72.7%	102	30.1	21.7	-110.0	19.0
	Nestle SA	CHF	101.1	-1.1%	-0.2%	1.0%	7.9%	26.7%	37.5%	-1.1%	37.5%	310	23.2	5.6	23.6	16.4
	Coca Cola	USD	51.1	0.9%	-0.4%	3.9%	12.8%	8.0%	17.4%	-1.0%	18.7%	218	24.4	11.5	49.4	22.1
	Pepsi Co	USD	132.9	0.6%	-0.3%	1.8%	14.9%	20.2%	26.1%	-0.6%	26.5%	186	24.1	13.0	53.2	16.3
	Nissin Food	JPY	6,840	2.4%	0.6%	0.4%	-9.6%	-0.9%	-17.0%	-17.9%	6.4%	723	26.5	2.0	7.9	12.2
	Toyo Suisan	JPY	4,455	1.8%	2.5%	3.1%	7.9%	16.2%	16.5%	-1.0%	21.9%	494	21.1	1.5	7.2	9.1
국내 F&B	농심	KRW	249,500	-0.2%	0.6%	-2.3%	-17.4%	-2.0%	-28.7%	-28.8%	16.6%	1,518	16.2	0.8	4.8	5.6
	오뚜기	KRW	703,000	-0.7%	-0.7%	-2.8%	-9.3%	-2.9%	-17.3%	-20.8%	7.7%	2,534	17.9	1.9	11.1	9.7
	대상	KRW	25,050	-0.2%	-1.8%	-5.3%	-16.2%	0.0%	-11.6%	-16.2%	12.8%	868	9.6	0.9	9.7	6.3
	풀무원	KRW	12,000	-8.4%	3.4%	4.3%	-88.3%	-84.9%	-91.0%	-91.6%	8.1%	457	19.8	-	-	-
	매일유업	KRW	87,900	0.0%	-1.6%	-3.3%	2.9%	11.5%	-	-13.4%	22.4%	689	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	296,500	-2.5%	4.4%	16.3%	9.6%	3.1%	7.8%	-10.7%	21.8%	1,144	16.0	1.7	10.8	9.7
	동원산업	KRW	242,500	2.3%	-2.6%	-6.7%	0.8%	19.5%	-26.5%	-29.7%	26.6%	892	6.8	0.8	11.6	7.6
	롯데제과	KRW	43,750	1.2%	0.8%	-3.2%	-13.5%	-17.0%	-25.2%	-25.7%	4.2%	4,590	13.2	0.5	5.4	17.7
	크라온제과	KRW	9,770	-0.3%	-0.9%	-2.2%	-5.1%	5.1%	-	-27.6%	6.8%	122	-	-	-	-
	빙그레	KRW	69,700	-2.1%	-2.8%	-6.8%	-3.7%	-3.9%	11.5%	-12.0%	18.1%	687	16.3	1.2	7.2	5.9
식자재유통	Sysco	USD	71.1	-0.8%	-2.3%	-5.1%	7.3%	13.5%	6.5%	-6.2%	18.6%	37	20.2	16.5	69.9	13.0
	MARR	EUR	20.2	-1.2%	-3.8%	-4.7%	-1.2%	-1.9%	-12.6%	-23.5%	5.2%	1.3	19.3	3.9	20.7	12.1
	CJ프레시웨이	KRW	28,900	-2.2%	5.3%	-1.2%	-16.1%	9.1%	-14.2%	-17.1%	34.7%	343	15.3	1.6	10.9	9.3
	신세계푸드	KRW	89,300	0.6%	-1.1%	5.4%	-7.0%	4.6%	-43.1%	-48.7%	9.4%	346	21.9	1.1	4.9	8.1
	현대그린푸드	KRW	13,200	1.5%	1.9%	3.1%	-12.0%	-7.7%	-13.2%	-13.2%	11.9%	1,290	10.8	0.7	6.6	5.2
	롯데푸드	KRW	600,000	2.2%	7.7%	3.6%	-12.8%	-15.4%	-23.4%	-33.0%	12.1%	679	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	102,000	-0.5%	2.0%	-10.9%	-21.5%	-20.0%	-19.7%	-28.4%	5.9%	880	18.8	2.4	13.6	9.5

F&B Chart ↑ · 시총 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 6월 20일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 20일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 20일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 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 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.