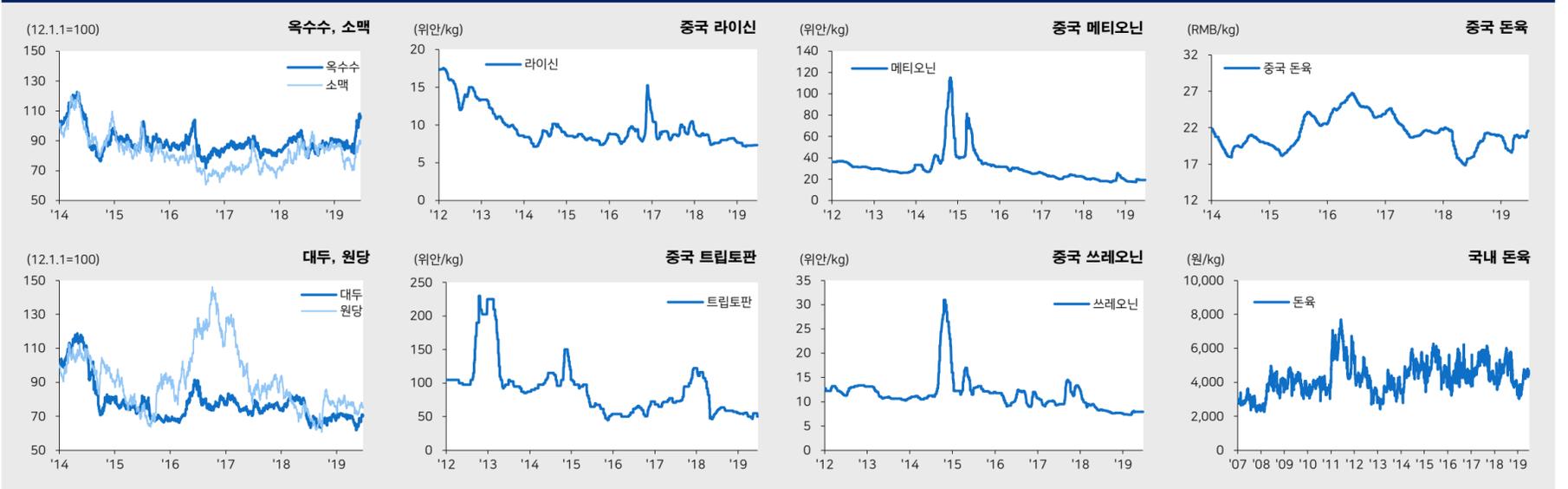


F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)					
단위	06.24	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	447	1.0%	-1.8%	10.5%	18.1%	19.1%	25.1%	-1.8%	35.3%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	(롯데푸드) 베트남 호치민시 비엠투스레일리아사와 베트남 전용 분유 브랜드 '뉴본(Nubome)' 론칭식 및 판매 계약 진행 (키누스)			
	소맥	¢/부셸	538	2.3%	-0.3%	9.9%	15.5%	6.9%	9.5%	-6.4%	28.6%					
	대두	¢/부셸	909	0.7%	-0.4%	9.6%	0.6%	3.0%	1.6%	-1.8%	14.1%					
	대두유	¢/lb	28.4	-0.3%	0.7%	5.0%	-1.1%	2.9%	-2.9%	-8.3%	7.6%					
NYBOT	원당	¢/lb	12.3	0.4%	-3.1%	5.2%	-2.4%	2.0%	1.8%	-12.4%	23.9%	라이신(Feed)	7.2 0.0%	(SPC삼립) 19.5월 출시한 베이커리 브랜드 '미각제빵소' 한달 만에		
	오렌지	USD/lb	99	-0.7%	-5.3%	-1.7%	-23.6%	-20.7%	-38.2%	-42.1%	9.2%	DL-메티오닌	19.4 0.0%	100만개 판매 돌파. 동기간 다른		
	커피	USD/lb	102	2.2%	6.2%	9.3%	8.6%	0.1%	-10.4%	-16.8%	17.2%	L-메티오닌	19.2 0.0%	신제품 대비 2배 높은 판매 수치 (뉴스팸)		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,346	-2.8%	-2.5%	-5.2%	-0.8%	6.0%	-6.4%	-11.1%	6.6%	스레오닌	8.0 0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,832	-0.2%	-1.9%	1.3%	11.1%	3.4%	-2.3%	-22.6%	18.9%	트립토판	50.0 -2.9%			
Mal Ex	옥수수	RMB/톤	1,903	0.1%	-0.2%	-2.9%	4.8%	3.3%	7.9%	-3.8%	9.3%	옥수수(CBOT)	447 +1.0%	(참치) 해양수산부, 19년 인도양		
	팜유	USD/톤	1,967	-1.6%	-2.8%	-0.5%	-5.9%	-1.8%	-13.8%	-15.4%	11.8%	소맥(CBOT)	538 +2.3%	황다량어 여획량을 기존 7,520톤에		
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.7%	0.7%	-5.2%	-3.3%	-10.9%	2.8%	대두(CBOT)	909 +0.7%	100억원 상당의 3,200톤 추가 부여 (연합뉴스)		
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-9.4%	-5.6%	-13.7%	0.0%	대두유(CBOT)	28.4 -0.3%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	원당(NYBOT)	12.3 +0.4%	(빙과) 국내 빙과 시장 규모 18년 기준		
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	0.0%	9.9%	-1.8%	5.7%	-24.7%	12.5%	참치(ATUNA)	1,050 0.0%	1.7조원으로 16년 2조원 대비 16.9%		
	스레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	1.9%	4.6%	-4.2%	-5.4%	8.9%	육계(국내)	1,290 0.0%	감소 (뉴스팸)		
	트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	-9.1%	-9.1%	-9.9%	-9.9%	-9.1%	-21.9%	6.4%	돈육(국내)	4,445 -1.5%	(외식업) 경기 침체와 비용 증가로 CJ푸드빌, 신세계푸드 신용등급 하향 (미디어SR)		
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,050	0.0%	-12.5%	-25.0%	-28.8%	-19.2%	-19.2%	-32.3%	-36.0%					
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	0.0%	-13.4%	-13.4%	-38.3%	-43.7%	0.0%	-52.0%	0.0%					
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,445	-1.5%	-4.8%	-3.2%	8.5%	30.7%	-19.5%	-26.1%	46.1%					
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	300,500	-0.3%	2.2%	7.5%	-7.8%	-9.1%	-14.3%	-16.9%	8.7%	4,524	13.6	0.9	6.6	10.6
	Ajinomoto	JPY	1,849	-0.4%	-2.8%	-5.2%	4.0%	-5.5%	-10.8%	-13.7%	12.5%	1,015	19.9	1.6	8.2	8.9
	ADM	USD	40.7	-0.9%	-0.1%	4.0%	-4.4%	-0.6%	-12.5%	-21.4%	6.3%	23	12.5	1.1	8.8	9.3
	Meihua	CNY	4.9	-0.2%	1.9%	5.0%	-7.2%	15.4%	16.2%	-17.5%	28.8%	15	12.0	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	-1.7%	-5.6%	-1.7%	0.0%	140.8%	37.2%	-21.9%	237.1%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	-1.0%	2.3%	-0.8%	2.8%	14.1%	-16.2%	-23.8%	14.9%	12	12.5	1.3	10.1	6.8
중국 F&B	오리온	KRW	91,200	-0.5%	4.0%	5.1%	-6.9%	-24.0%	-	-41.2%	11.4%	3,606	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	13.3	2.9%	1.5%	5.2%	14.9%	27.0%	-28.0%	-28.9%	39.3%	75	24.8	3.1	13.2	8.8
	Want Want	HKD	6.3	0.3%	9.6%	8.2%	-2.8%	15.0%	-15.1%	-15.1%	20.2%	78	18.4	4.3	23.8	10.7
	Tsingtao Brewery	HKD	49.3	1.4%	2.0%	4.8%	46.1%	55.9%	6.8%	-6.9%	65.3%	70	34.6	3.1	9.0	16.0
	China Mengniu	HKD	30	-1.5%	-1.0%	3.1%	12.4%	22.7%	7.0%	-3.2%	39.6%	118	26.4	3.6	14.1	16.0
담배	KT&G	KRW	99,400	0.0%	-1.1%	-2.1%	-6.2%	-2.1%	-4.4%	-10.0%	3.2%	13,647	12.4	1.6	12.9	6.7
	Philip Morris	USD	77.8	-1.8%	0.8%	-8.0%	-14.6%	16.6%	-2.9%	-15.3%	18.0%	121	15.2	-	-	12.0
	British American	GBP	2,782	-0.5%	-3.6%	-6.8%	-9.9%	11.3%	-28.9%	-34.1%	17.1%	64	8.9	0.9	10.7	9.3
	Japan Tobacco	JPY	2,516	0.5%	0.6%	-0.9%	-8.6%	-3.9%	-21.7%	-21.7%	1.9%	5,031	11.8	1.6	14.8	8.4
주류	Ambev	BRL	18.3	-0.8%	3.7%	7.3%	9.4%	19.0%	0.8%	-8.0%	22.0%	288	23.7	4.9	21.3	12.8
	Heineken	EUR	99.8	0.4%	3.5%	2.0%	7.6%	29.2%	15.2%	0.0%	32.9%	57	22.2	3.7	16.1	12.1
	Asahi	JPY	4,920	-0.5%	-0.1%	-0.4%	1.4%	15.2%	-13.0%	-14.1%	20.2%	2,379	14.7	1.8	12.9	10.4
	하이트진로	KRW	20,700	-1.4%	-5.0%	-0.2%	15.3%	24.7%	6.2%	-5.0%	35.3%	1,452	38.6	1.3	3.0	11.7
	롯데칠성	KRW	168,000	0.0%	-4.3%	-1.2%	-6.9%	20.0%	9.6%	-8.8%	31.8%	1,343	25.2	1.1	3.9	8.9
글로벌 F&B	무학	KRW	11,550	0.4%	1.8%	9.5%	-10.5%	-15.1%	-24.0%	-25.5%	9.5%	329	13.7	0.6	4.1	9.7
	Danone	EUR	75.2	0.5%	3.7%	4.7%	11.1%	22.3%	16.1%	0.0%	24.8%	52	19.7	2.7	14.5	13.3
	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	83.7	-0.2%	-0.7%	9.8%	16.2%	29.9%	63.3%	-1.2%	72.3%	101	30.1	21.7	-110.0	19.0
	Nestle SA	CHF	101.0	-0.5%	-0.4%	2.0%	7.6%	26.6%	34.3%	-1.2%	35.0%	301	23.1	5.7	23.6	16.1
	Coca Cola	USD	51.9	0.7%	1.2%	4.7%	13.0%	9.7%	20.0%	0.0%	20.5%	221	24.7	11.7	49.4	22.4
	Pepsi Co	USD	134.1	0.1%	1.1%	3.6%	11.1%	21.4%	23.8%	0.0%	27.7%	188	24.3	13.1	53.2	16.4
	Nissin Food	JPY	6,940	0.7%	1.9%	3.9%	-8.6%	0.6%	-15.6%	-16.7%	7.9%	734	26.9	2.0	7.9	12.4
	Toyo Suisan	JPY	4,430	-0.4%	1.5%	-1.3%	7.7%	15.5%	14.0%	-1.6%	21.2%	491	21.0	1.5	7.2	9.0
국내 F&B	농심	KRW	248,500	-0.4%	-2.4%	-1.4%	-16.9%	-2.4%	-29.1%	-29.1%	16.1%	1,512	16.1	0.8	4.8	5.6
	오뚜기	KRW	693,000	-0.9%	-2.7%	-4.8%	-7.2%	-4.3%	-19.4%	-22.0%	6.1%	2,498	17.6	1.8	11.1	9.5
	대상	KRW	24,700	-0.8%	-5.5%	-5.7%	-13.3%	-1.4%	-11.0%	-17.4%	11.3%	856	9.5	0.9	9.7	6.2
	풀무원	KRW	13,700	10.5%	10.5%	7.9%	-86.9%	-82.8%	-89.3%	-90.4%	23.4%	522	22.6	-	-	-
	매일유업	KRW	86,100	-1.3%	-2.8%	-8.1%	1.4%	9.3%	-	-15.2%	19.9%	675	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	291,000	-1.5%	-0.7%	14.1%	10.6%	1.2%	-1.9%	-12.3%	19.5%	1,123	15.7	1.6	10.8	9.5
	동원산업	KRW	247,000	-3.7%	-0.8%	-2.8%	0.6%	21.7%	-22.9%	-28.4%	29.0%	908	6.7	0.8	11.9	7.6
	롯데제과	KRW	44,700	1.6%	3.1%	5.5%	-9.1%	-15.2%	-20.2%	-24.1%	6.4%	4,689	13.5	0.5	5.4	17.9
	크라온제과	KRW	9,730	0.0%	-1.6%	0.1%	-6.9%	4.6%	-	-26.0%	6.3%	122	-	-	-	-
	빙그레	KRW	69,400	-0.6%	-2.7%	-8.6%	2.8%	-4.3%	12.8%	-12.4%	17.6%	684	16.3	1.2	7.2	5.9
식자재유통	Sysco	USD	71.1	0.7%	-1.6%	-5.2%	8.5%	13.5%	4.9%	-6.2%	18.6%	37	20.3	16.5	69.9	13.0
	MARR	EUR	20.1	-1.7%	-3.8%	-4.1%	-2.2%	-2.7%	-11.9%	-24.1%	4.4%	1.3	19.1	3.9	20.7	12.0
	CJ프레시웨이	KRW	31,350	1.3%	15.0%	7.0%	-8.7%	18.3%	-6.8%	-10.0%	46.2%	372	16.8	1.7	10.8	9.5
	신세계푸드	KRW	87,500	-0.6%	-4.1%	-2.6%	-14.2%	2.5%	-48.4%	-49.7%	7.2%	339	21.4	1.0	4.9	8.0
	현대그린푸드	KRW	13,100	-1.5%	1.2%	6.1%	-7.1%	-8.4%	-10.3%	-12.7%	11.0%	1,280	10.7	0.7	6.6	5.2
	롯데푸드	KRW	585,000	-1.7%	2.5%	5.0%	-10.6%	-17.5%	-24.2%	-34.7%	9.3%	662	-	-	-	-
SPC삼립	KRW	100,500	-1.0%	-2.4%	-4.7%	-20.9%	-21.2%	-22.4%	-29.5%	4.4%	867	18.5	2.4	13.6	9.4	

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



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지 및 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 25일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 25일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 25일 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.