

# F&B Morning Talk

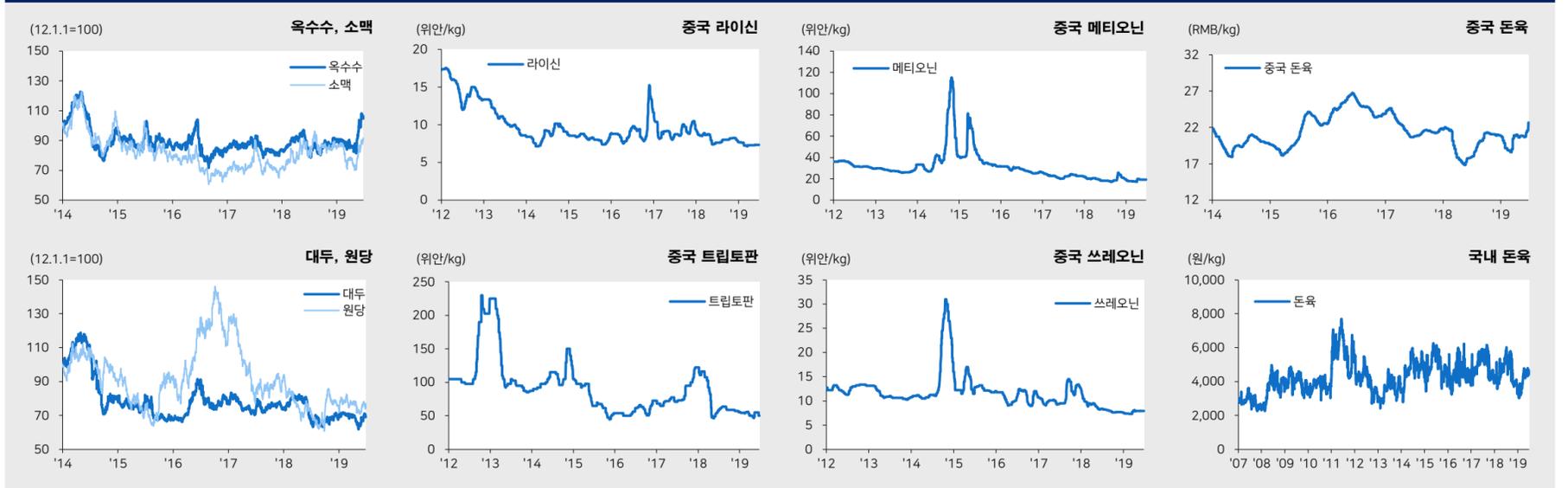


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률										주요 제품 가격 동향 (전일비)			
단위	06.27	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	440	-0.7%	-2.2%	4.7%	16.6%	17.3%	24.8%	-3.2%	33.2%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	(플무원) 국내 김치 제조사 중 최초로 미국 월마트 전 매장에 플무원 김치 입점, 미국 현지 시장 공략 (조선비즈)			
	소맥	¢/부셸	548	0.7%	4.0%	8.5%	16.7%	8.8%	14.2%	-4.7%	30.8%					
	대두	¢/부셸	888	-0.7%	-3.0%	3.7%	-1.4%	0.6%	2.3%	-4.1%	11.4%					
	대두유	¢/lb	27.8	0.0%	-2.7%	1.9%	-2.9%	0.9%	-4.1%	-10.0%	5.6%					
NYBOT	원당	¢/lb	12.5	4.2%	0.8%	6.6%	-0.5%	4.2%	6.9%	-10.6%	26.6%	라이신	7.4	0.0%	(현대그린푸드) 19.5월 오픈한 강원도	
	오렌지	USD/lb	99	0.4%	-0.5%	-4.9%	-22.7%	-20.7%	-36.9%	-42.0%	9.2%	라이신(Feed)	7.2	0.0%	정선 라마다양코르 정선호텔의 뷔페	
	커피	USD/lb	106	0.6%	4.5%	9.9%	10.7%	3.6%	-7.7%	-13.9%	21.3%	DL-메티오닌	19.4	0.0%	레스토랑 '비바체(Vivace)' 매출 목표	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,360	-1.8%	-1.0%	-5.4%	0.1%	6.4%	-5.8%	-10.7%	7.0%	L-메티오닌	19.2	0.0%	대비 2배 이상 초과 달성 (해럴드경제)	
	대두박	RMB/톤	2,813	-0.4%	0.4%	-1.2%	9.8%	2.7%	-4.2%	-23.1%	18.1%	쓰레오닌	8.0	0.0%		
	옥수수	RMB/톤	1,893	-0.2%	0.1%	-4.1%	4.1%	2.8%	7.4%	-4.3%	8.7%	트립토판	50.0	0.0%	(빙그레) 메로나 튜브 18.4월 출시 이후 19.3월까지 누적 약 700만개 판매 (이데일리)	
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,880	-1.9%	-6.2%	-6.8%	-7.7%	-6.2%	-18.4%	-19.1%	6.9%	옥수수(CBOT)	440	-0.7%		
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	-5.2%	-3.3%	-10.9%	2.8%	소맥(CBOT)	548	+0.7%	(BAT코리아) 경남 사천공장에서 가동	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-9.4%	-5.6%	-13.7%	0.0%	대두(CBOT)	888	-0.7%	17년 만에 누적 생산 3,000억 개비 돌파하는 기념식 개최. 연간 생산량	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	27.8	-0.7%	15년 168억 개비 → 16년 220억 개비	
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	0.0%	9.9%	-1.8%	5.7%	-24.7%	12.5%	원당(NYBOT)	12.5	+4.2%	→ 17년 309억 개비 → 18년 342억	
	쓰레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	1.9%	4.6%	-5.4%	-5.4%	8.9%	참치(ATUNA)	1,050	0.0%	개비까지 지속 증가 추세	
	트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	-2.9%	-9.1%	-6.5%	-9.9%	-13.8%	-21.9%	6.4%	육계(국내)	1,490	0.0%	(파이낸셜뉴스)	
	돼지고기	RMB/kg	22.7	0.0%	5.2%	9.1%	10.7%	8.4%	27.3%	0.0%	27.3%	돈육(국내)	4,418	-2.9%		
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,050	0.0%	0.0%	-25.0%	-32.3%	-19.2%	-19.2%	-30.0%	-36.0%					
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	0.0%	15.5%	0.0%	-28.7%	-34.9%	7.2%	-44.6%	15.5%					
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,418	-2.9%	-4.2%	-1.9%	3.5%	29.9%	-19.4%	-26.6%	45.2%					

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	298,000	0.3%	0.2%	7.8%	-7.2%	-9.8%	-15.3%	-17.6%	7.8%	4,486	13.7	0.9	6.7	10.6
	Ajinomoto	JPY	1,859	-0.4%	-2.7%	-3.2%	6.0%	-5.0%	-11.1%	-13.2%	13.2%	1,021	20.0	1.6	8.2	8.9
	ADM	USD	40.6	0.2%	-0.3%	3.6%	-4.2%	-1.0%	-12.2%	-21.7%	5.9%	23	12.5	1.1	8.8	9.3
	Meihua	CNY	4.8	-0.8%	-0.2%	2.3%	-9.6%	14.0%	14.8%	-18.5%	27.2%	15	11.9	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	4.2%	-1.6%	5.0%	1.6%	155.1%	43.7%	-17.2%	257.1%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	0.8%	0.8%	-1.3%	4.7%	15.0%	-14.8%	-23.3%	15.7%	12	12.5	1.3	10.1	6.9
중국 F&B	오리온	KRW	92,000	0.5%	0.8%	6.4%	-5.1%	-23.3%	-	-38.5%	12.3%	3,637	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	13.3	3.6%	1.7%	6.4%	18.3%	27.3%	-26.3%	-28.7%	39.8%	75	24.8	3.2	13.1	8.9
	Want Want	HKD	6.6	3.3%	8.1%	15.7%	3.6%	19.7%	-8.3%	-8.3%	25.2%	81	19.0	4.4	23.8	11.2
	Tsingtao Brewery	HKD	50.4	3.3%	5.4%	5.5%	54.1%	59.5%	13.3%	-4.7%	69.1%	73	34.8	3.1	9.0	16.7
	China Mengniu	HKD	31	0.7%	-0.3%	4.8%	16.4%	25.0%	10.9%	-1.5%	42.2%	120	26.9	3.7	14.1	16.3
담배	KT&G	KRW	98,900	-0.3%	-1.6%	-1.1%	-5.8%	-2.6%	-4.4%	-10.5%	2.7%	13,578	12.3	1.5	12.9	6.7
	Philip Morris	USD	77.9	0.7%	1.7%	-7.9%	-11.7%	16.7%	-2.3%	-15.2%	18.1%	121	15.2	-	-	12.0
	British American	GBP	2,750	-2.1%	-1.8%	-7.9%	-10.5%	10.0%	-26.8%	-34.9%	15.8%	63	8.7	0.9	10.7	9.2
	Japan Tobacco	JPY	2,411	-0.5%	-3.6%	-5.0%	-10.8%	-7.9%	-24.0%	-24.1%	0.0%	4,821	11.3	1.6	14.8	8.1
주류	Ambev	BRL	18.1	-0.3%	-0.8%	4.8%	9.3%	17.4%	-0.2%	-9.3%	20.3%	284	23.4	4.8	21.3	12.6
	Heineken	EUR	96.9	-1.7%	-0.9%	-1.2%	4.8%	25.5%	13.2%	-2.9%	29.0%	56	21.6	3.6	16.1	11.8
	Asahi	JPY	4,839	-0.1%	-3.2%	-2.1%	3.0%	13.4%	-14.6%	-15.5%	18.3%	2,340	14.4	1.8	12.9	10.2
	하이트진로	KRW	20,500	-1.7%	-3.8%	-0.2%	14.2%	23.5%	3.5%	-6.0%	34.0%	1,438	38.2	1.3	3.0	11.6
	롯데칠성	KRW	173,500	0.0%	-1.4%	0.9%	-3.0%	23.9%	11.9%	-5.9%	36.1%	1,387	26.6	1.1	3.9	9.0
무학	KRW	11,300	-1.3%	-2.6%	6.6%	-12.1%	-16.9%	-25.7%	-27.1%	7.1%	322	14.2	0.6	4.1	10.1	
글로벌 F&B	Danone	EUR	74.7	0.0%	0.5%	3.8%	11.3%	21.4%	18.5%	-0.8%	23.9%	51	19.6	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	0.0	0.0	36.3	14.5
	Starbucks	USD	83.6	0.2%	-0.3%	9.7%	15.6%	29.8%	65.9%	-1.3%	72.1%	101	30.0	21.7	-110.0	19.0
	Nestle SA	CHF	100.6	0.5%	-0.5%	1.1%	6.9%	26.0%	33.5%	-1.6%	33.5%	299	23.1	5.6	23.4	16.0
	Coca Cola	USD	51.1	-0.1%	-0.1%	3.0%	11.0%	7.9%	17.9%	-1.6%	18.6%	218	24.3	11.5	49.4	22.1
	Pepsi Co	USD	131.7	-0.5%	-0.9%	1.7%	9.0%	19.2%	21.9%	-1.8%	25.3%	185	23.8	12.9	53.2	16.2
	Nissin Food	JPY	6,910	-1.3%	1.0%	4.9%	-7.0%	0.1%	-15.6%	-17.0%	7.5%	730	26.7	2.0	7.9	12.3
	Toyo Suisan	JPY	4,465	-0.7%	0.2%	-0.6%	7.9%	16.4%	13.6%	-0.8%	22.2%	495	21.1	1.5	7.2	9.1
	국내 F&B	농심	KRW	250,500	-1.4%	0.4%	2.2%	-16.9%	-1.6%	-26.5%	-26.6%	17.1%	1,524	16.1	0.8	4.9
오뚜기		KRW	691,000	0.4%	-1.7%	-3.2%	-8.1%	-4.6%	-18.3%	-22.2%	5.8%	2,491	17.5	1.8	11.1	9.5
대상		KRW	24,750	1.0%	-1.2%	-4.4%	-12.4%	-1.2%	-10.5%	-17.2%	11.5%	858	9.7	0.9	9.6	6.2
플무원		KRW	13,100	-1.9%	9.2%	5.6%	-87.1%	-83.5%	-90.0%	-90.8%	18.0%	499	21.6	-	-	-
매일유업		KRW	85,800	-0.7%	-2.4%	-7.8%	3.6%	8.9%	-	-15.5%	19.5%	673	-	-	-	-
동원F&B		KRW	286,000	-0.7%	-3.5%	13.9%	10.0%	-0.5%	0.2%	-13.9%	17.5%	1,104	15.3	1.6	10.9	9.4
동원산업		KRW	247,000	1.9%	1.9%	0.0%	2.5%	21.7%	-27.0%	-28.4%	29.0%	908	7.1	0.8	11.4	7.8
롯데제과		KRW	44,350	-0.1%	1.4%	2.8%	-8.8%	-15.8%	-22.3%	-24.7%	5.6%	4,653	13.4	0.5	5.4	17.9
크라온제과		KRW	9,700	-1.2%	-0.7%	0.3%	-5.4%	4.3%	-	-24.2%	6.0%	121	-	-	-	-
빙그레		KRW	68,600	0.1%	-1.6%	-8.8%	2.8%	-5.4%	11.4%	-13.4%	16.3%	676	16.1	1.2	7.2	5.8
식자재유통	Sysco	USD	70.4	0.2%	-0.9%	-6.1%	6.4%	12.4%	3.3%	-7.0%	17.5%	36	20.0	16.3	67.2	12.8
	MARR	EUR	19.9	0.3%	-1.3%	-2.0%	-2.1%	-3.2%	-10.1%	-24.5%	3.9%	1.3	19.1	3.9	20.7	11.9
	CJ프레시웨이	KRW	30,250	-1.8%	4.7%	2.4%	-7.8%	14.2%	-10.2%	-13.2%	41.0%	359	16.2	1.7	10.8	9.3
	신세계푸드	KRW	85,600	-2.1%	-4.1%	-6.4%	-13.2%	0.2%	-49.0%	-50.8%	4.9%	331	22.0	1.0	4.7	8.2
	현대그린푸드	KRW	13,250	1.5%	0.4%	7.3%	-5.4%	-7.3%	-7.7%	-11.7%	12.3%	1,295	10.9	0.7	6.6	5.2
	롯데푸드	KRW	584,000	1.0%	-2.7%	4.7%	-11.1%	-17.6%	-26.0%	-34.8%	9.2%	661	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	99,800	0.3%	-2.2%	-5.0%	-19.8%	-21.7%	-18.2%	-30.0%	3.6%	861	19.2	2.4	13.3	9.2

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



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 28일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 28일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 28일 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: 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 하시기를 바랍니다.