

# F&B Morning Talk



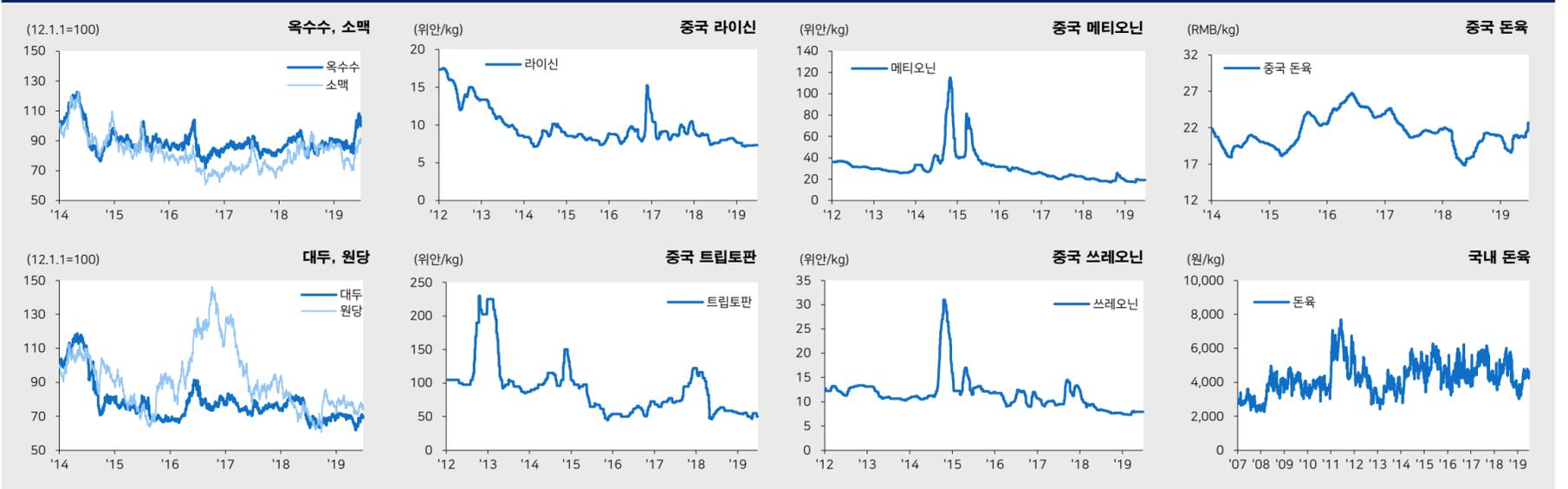
음식료

Analyst 김정욱  
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	06.28	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	420	-4.5%	-5.0%	0.4%	12.4%	12.1%	21.8%	-7.6%	27.3%	<b>라이신 가격 유지</b> 기타아미노산 가격 유지  (주류) 국제청, 주류 리베이트 쌍벌제 도입 일정기간 연기 (아시아경제)  (곡순당) 7/1일부터 백세주와 막걸리 가격 인상 (뉴스1)  (삼양식품) 태국 '시노 퍼시픽'과 현지 L-메티오닌 유통/판매 계약 체결 (서울파이낸스)  (빙그레) '슈퍼콘' 롯데푸드의 '구구콘'보다 매출 상회해 빙과 콘 시장 3위 진입 (이데일리)  (하림) 19.2월부터 미국 수출용 삼계탕 제품 생산에 돌입해 19.2~19.6월 까지 171만 달러 수출 실적 달성 (이데일리)  (SPC삼립) 전국 휴게소 매출 2위 경기도 가평휴게소의 운영사로 선정 (폴리뉴스)  (CJ제일제당) 7/1일부터 CJ생물자원 신설법인으로 출범 (신아일보)				
	소맥	¢/부셸	528	-3.6%	0.4%	7.6%	12.5%	4.9%	10.1%	-8.1%	26.2%					
	대두	¢/부셸	900	1.4%	-0.3%	3.2%	1.4%	2.0%	4.5%	-2.8%	12.9%					
	대두유	¢/lb	28.2	1.5%	-0.7%	1.8%	-2.0%	2.5%	-2.7%	-8.6%	7.2%					
NYBOT	원당	¢/lb	12.3	-1.7%	0.8%	3.8%	-2.1%	2.4%	3.7%	-12.1%	24.4%					
	오렌지	USD/lb	101	1.7%	1.0%	-2.2%	-17.9%	-19.3%	-36.6%	-41.1%	11.1%					
	커피	USD/lb	108	2.6%	8.5%	8.8%	15.3%	6.3%	-3.5%	-11.7%	24.4%					
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,385	0.7%	-1.7%	-6.7%	0.6%	7.2%	-4.9%	-10.0%	7.8%					
	대두박	RMB/톤	2,798	-0.5%	-1.4%	-3.5%	9.5%	2.2%	-6.7%	-23.5%	17.5%					
Mal Ex	옥수수	RMB/톤	1,900	0.4%	-0.1%	-3.8%	4.5%	3.1%	8.0%	-4.0%	9.1%					
	팜유	USD/톤	1,865	-0.8%	-6.7%	-8.8%	-8.2%	-6.9%	-19.8%	-19.8%	6.0%					
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	-5.2%	-3.3%	-10.9%	2.8%					
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-9.4%	-5.6%	-13.7%	0.0%					
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	0.0%	9.9%	-1.8%	5.7%	-24.7%	12.5%					
	쓰레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	1.9%	4.6%	-5.4%	-5.4%	8.9%					
	트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	0.0%	-9.1%	-6.5%	-9.9%	-13.8%	-21.9%	6.4%					
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	1,390	-6.7%	7.8%	-6.7%	-33.5%	-39.3%	-6.7%	-48.3%	7.8%					
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,240	-4.0%	-6.0%	-5.8%	-1.9%	24.7%	-22.8%	-29.5%	39.3%					
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	CJ제일제당	KRW	297,000	-0.3%	-0.3%	4.4%	-8.5%	-10.1%	-14.5%	-17.8%	7.4%	4,471	13.7	0.9	6.7	10.6
	Ajinomoto	JPY	1,868	0.5%	-1.8%	-3.1%	2.6%	-4.5%	-11.0%	-12.8%	13.7%	1,026	20.1	1.6	8.2	9.0
	ADM	USD	40.8	0.6%	-1.2%	5.8%	-3.5%	-0.4%	-11.8%	-21.2%	6.5%	23	12.6	1.1	8.8	9.3
	Meihua	CNY	4.8	-0.4%	-1.6%	2.8%	-9.6%	13.5%	15.1%	-18.8%	26.7%	15	11.8	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	-0.8%	6.9%	1.6%	3.3%	153.1%	47.6%	-17.9%	254.3%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	26	2.2%	1.6%	2.2%	6.9%	17.5%	-13.5%	-21.6%	18.2%	12	12.9	1.3	10.1	7.0
중국 F&B	오리온	KRW	92,500	0.5%	0.4%	4.0%	-4.4%	-22.9%	-	-38.1%	12.9%	3,657	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	13.0	-2.1%	0.3%	2.7%	7.9%	24.7%	-28.0%	-30.2%	36.8%	73	24.3	3.1	13.1	8.7
	Want Want	HKD	6.4	-3.2%	2.4%	10.4%	-1.4%	15.9%	-7.6%	-10.7%	21.2%	79	18.4	4.3	23.8	10.8
	Tsingtao Brewery	HKD	49.8	-1.3%	1.5%	5.5%	51.2%	57.4%	13.1%	-6.0%	66.9%	72	34.3	3.1	9.0	16.6
	China Mengniu	HKD	30	-0.8%	-1.1%	4.9%	14.2%	24.0%	15.9%	-2.3%	41.0%	119	26.6	3.6	14.1	16.2
담배	KT&G	KRW	98,500	-0.4%	-1.4%	-0.9%	-8.4%	-3.0%	-5.7%	-10.9%	2.3%	13,523	12.2	1.5	12.9	6.6
	Philip Morris	USD	78.5	0.8%	1.7%	-3.7%	-11.4%	17.6%	-1.7%	-14.6%	19.0%	122	15.3	-	-	12.1
	British American	GBP	2,749	0.0%	-1.8%	-4.8%	-10.8%	10.0%	-27.3%	-34.9%	15.7%	63	8.7	0.9	10.7	9.2
	Japan Tobacco	JPY	2,380	-1.3%	-4.9%	-6.6%	-14.0%	-9.1%	-21.9%	-25.1%	0.0%	4,759	11.2	1.5	14.8	8.0
주류	Ambev	BRL	17.9	-0.9%	-1.7%	3.4%	5.3%	16.3%	-0.3%	-10.1%	19.3%	281	23.2	4.8	21.3	12.5
	Heineken	EUR	98.1	1.3%	-0.6%	0.8%	4.9%	27.1%	14.8%	-1.6%	30.7%	57	21.9	3.6	16.1	11.9
	Asahi	JPY	4,845	0.1%	-1.2%	-0.6%	0.1%	13.5%	-14.5%	-15.4%	18.4%	2,343	14.4	1.8	12.9	10.2
	하이트진로	KRW	20,350	-0.7%	-2.4%	-0.7%	8.2%	22.6%	3.0%	-6.7%	33.0%	1,427	39.0	1.3	3.0	11.6
	롯데칠성	KRW	171,500	-1.2%	-0.6%	-6.5%	-6.0%	22.5%	11.7%	-6.9%	34.5%	1,371	26.3	1.1	3.9	8.9
글로벌 F&B	무학	KRW	11,100	-1.8%	-2.6%	4.7%	-13.6%	-18.4%	-27.7%	-28.4%	5.2%	316	14.0	0.6	4.1	9.9
	Danone	EUR	74.5	-0.3%	-0.5%	3.1%	9.9%	21.1%	17.8%	-1.0%	23.6%	51	19.5	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	83.8	0.3%	-1.0%	10.7%	14.9%	30.2%	68.2%	-1.0%	72.7%	102	30.1	21.7	-137.7	19.1
	Nestle SA	CHF	101.1	0.5%	-0.9%	2.4%	6.2%	26.6%	33.6%	-1.2%	33.6%	301	23.2	5.6	23.4	16.1
	Coca Cola	USD	50.9	-0.3%	-1.4%	3.7%	9.2%	7.5%	18.2%	-1.9%	18.2%	217	24.3	11.5	49.4	22.0
	Pepsi Co	USD	131.1	-0.4%	-2.3%	2.7%	7.5%	18.7%	21.1%	-2.3%	24.8%	184	23.7	12.8	53.2	16.1
	Nissin Food	JPY	6,940	0.4%	1.3%	4.2%	-10.2%	0.6%	-16.7%	-16.7%	7.9%	734	26.9	2.0	7.9	12.3
Toyo Suisan	JPY	4,440	-0.6%	0.5%	0.5%	4.3%	15.8%	10.9%	-1.3%	21.5%	492	21.0	1.5	7.2	9.0	
국내 F&B	농심	KRW	254,000	1.4%	1.4%	2.6%	-17.8%	-0.2%	-25.6%	-25.6%	18.7%	1,545	16.3	0.8	4.9	5.8
	오뚜기	KRW	685,000	-0.9%	-2.6%	-3.0%	-9.3%	-5.4%	-16.7%	-22.9%	4.9%	2,470	17.4	1.8	11.1	9.4
	대상	KRW	24,250	-2.0%	-3.2%	-6.6%	-14.8%	-3.2%	-9.2%	-18.9%	9.2%	840	9.5	0.9	9.6	6.1
	풀무원	KRW	13,200	0.8%	6.0%	7.8%	-87.1%	-83.4%	-89.8%	-90.8%	18.9%	503	21.7	-	-	-
	매일유업	KRW	84,500	-1.5%	-3.3%	-6.7%	1.2%	7.2%	-	-16.7%	17.7%	663	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	281,000	-1.7%	-4.7%	8.3%	7.3%	-2.3%	-2.6%	-15.4%	15.4%	1,084	15.0	1.6	10.9	9.3
	동원산업	KRW	250,000	1.2%	-0.2%	3.3%	5.9%	23.2%	-26.5%	-27.5%	30.5%	919	7.3	0.8	11.5	7.4
	롯데제과	KRW	44,000	-0.8%	-0.7%	3.5%	-9.8%	-16.5%	-22.5%	-25.3%	4.8%	4,616	13.3	0.5	5.4	17.8
	크라온제과	KRW	9,570	-1.3%	-2.0%	-1.1%	-7.5%	2.9%	-	-25.2%	4.6%	120	-	-	-	-
	빙그레	KRW	68,300	-0.4%	-3.3%	-8.3%	2.7%	-5.8%	11.1%	-13.8%	15.8%	673	16.0	1.2	7.2	5.7
식자재유통	Sysco	USD	70.7	0.4%	-0.1%	-5.1%	6.7%	12.9%	3.9%	-6.7%	18.0%	36	20.1	16.4	67.2	12.9
	MARR	EUR	20.1	0.6%	-1.7%	-2.4%	-1.0%	-2.7%	-10.7%	-24.1%	4.4%	1.3	19.2	3.9	20.7	11.9
	CJ프레시웨이	KRW	30,300	0.2%	2.9%	9.2%	-8.9%	14.3%	-8.9%	-13.1%	41.3%	360	16.2	1.7	10.8	9.3
	신세계푸드	KRW	85,600	0.0%	-2.7%	-5.9%	-13.4%	0.2%	-49.0%	-50.8%	4.9%	331	22.0	1.0	4.7	8.2
	현대그린푸드	KRW	13,100	-1.1%	-1.5%	8.7%	-7.1%	-8.4%	-7.7%	-12.7%	11.0%	1,280	10.7	0.7	6.6	5.2
	롯데푸드	KRW	588,000	0.7%	-2.0%	6.3%	-10.6%	-17.1%	-26.9%	-34.4%	9.9%	666	-	-	-	-
SPC삼립	KRW	98,100	-1.7%	-3.8%	-5.7%	-26.0%	-23.1%	-20.9%	-31.2%	1.9%	847	18.9	2.3	13.3	9.1	

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 7월 1일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 1일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 1일 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 추경치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.