

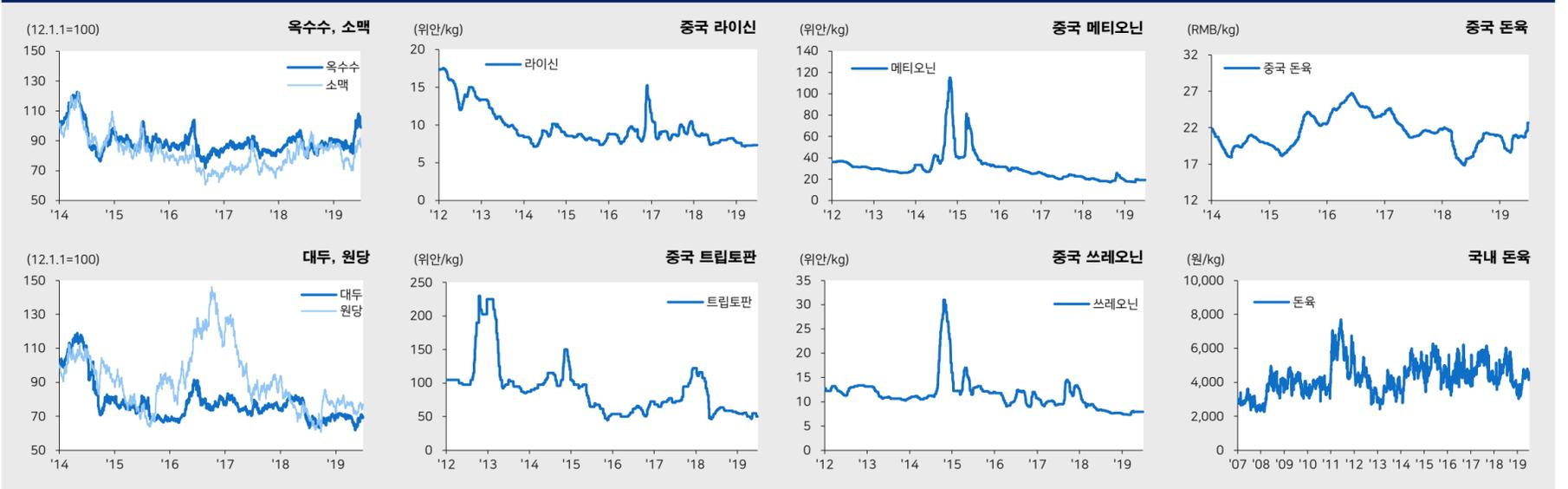
# F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)	
단위	07.01	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News	
CBOT	옥수수	¢/부셸	416	-1.1%	-7.0%	-2.7%	16.5%	10.8%	18.6%	-8.6%	25.8%	<b>라이신 가격 유지</b> 기타아미노산 가격 유지 참치어가 하락 (하이트진로) 6/29일 프랑스 파리에 팝업스토어 '코리아 스피릿 2019' 개최하는 등 유럽 시장 확대를 위한 마케팅 강화. 19.5월까지 유럽 국가 맥주 판매 전년 동기 대비 66.4%, 소주 판매 50.3% 증가 (프레스맨) (라면) 팔도 계절면 성수기 도래로 점유율 확대. 1월 7%에서 5월 12%로 상승. 동기간 농심 51%에서 50%, 오뚜기 28%에서 25%, 삼양 10.5%에서 10%로 변경. 팔도네넬면 초기 500만개 한정판 모두 소진되며 500만개 추가 소진 (아이뉴스24) (KT&G) 액상형 전자담배 '퀵 베이퍼'와 전용 카트리지 '시드'의 판매지역을 전국 주요 대도시(인천/참치(ATUNA) 1,000 -4.8% 대진/울산/광주/세종시/지방25개 도시)로 확대. 기존 판매 매장 3,577개 → 8,168개로 늘릴 계획 (인더뉴스)
	소맥	¢/부셸	512	-3.1%	-4.9%	1.7%	11.8%	1.7%	2.9%	-10.9%	22.3%	
	대두	¢/부셸	890	-1.1%	-2.1%	1.4%	0.6%	0.8%	3.6%	-3.8%	11.6%	
	대두유	¢/lb	28.1	-0.4%	-0.8%	2.0%	-0.8%	2.1%	-3.4%	-9.0%	6.8%	
NYBOT	원당	¢/lb	12.6	2.0%	2.4%	3.9%	0.3%	4.5%	6.0%	-10.3%	27.0%	
	오렌지	USD/lb	101	-0.4%	1.3%	-7.3%	-16.2%	-19.7%	-37.0%	-41.3%	10.6%	
	커피	USD/lb	111	2.9%	9.2%	6.5%	17.8%	9.3%	-0.1%	-9.1%	27.9%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,410	0.7%	1.9%	-4.2%	2.5%	8.0%	-6.4%	-9.4%	8.6%	
	대두박	RMB/톤	2,872	2.6%	1.4%	-0.4%	14.7%	4.9%	-4.6%	-21.5%	20.6%	
	옥수수	RMB/톤	1,937	1.9%	1.8%	-0.1%	6.8%	5.2%	10.4%	-2.1%	11.3%	
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,930	3.5%	-1.9%	-4.9%	-3.5%	-3.7%	-16.0%	-16.2%	9.7%	
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%	-0.6%	4.6%	-5.4%	-5.4%	8.9%	
	트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	0.0%	-9.1%	-4.8%	-9.9%	-13.8%	-21.9%	6.4%	
	돼지고기	RMB/kg	22.7	0.0%	5.2%	9.7%	8.6%	8.4%	26.6%	0.0%	26.6%	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	-4.8%	-4.8%	-23.1%	-35.5%	-23.1%	-23.1%	-33.3%	-39.0%	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	-7.2%	0.0%	-13.4%	-38.3%	-43.7%	-18.9%	-52.0%	0.0%	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,148	-2.2%	-6.7%	-9.6%	-6.3%	-22.0%	-24.8%	-31.1%	36.3%	

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	298,000	0.3%	-1.2%	6.2%	-7.7%	-9.8%	-15.5%	-17.6%	7.8%	4,486	13.7	0.9	6.7	10.6	
	Ajinomoto	JPY	1,867	-0.1%	0.6%	1.1%	5.5%	-4.6%	-10.9%	-12.8%	13.7%	1,025	20.1	1.6	8.2	9.0	
	ADM	USD	41.4	1.5%	0.8%	8.0%	-4.0%	1.0%	-9.7%	-20.1%	8.0%	23	12.8	1.1	8.8	9.4	
	Meihua	CNY	4.9	2.7%	0.8%	4.5%	-5.4%	16.6%	17.7%	-16.6%	30.2%	15	12.1	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	0.0%	3.3%	6.0%	0.8%	153.1%	53.1%	-17.9%	254.3%	0.8	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	26	1.0%	3.0%	10.0%	6.5%	18.7%	-11.8%	-20.8%	19.4%	12	13.0	1.3	10.1	7.0	
	중국 F&B	오리온	KRW	94,400	2.1%	2.9%	9.8%	-5.6%	-21.3%	-	-36.6%	15.3%	3,732	-	-	-	-
Tingyi	HKD	13.0	0.0%	1.1%	2.4%	0.8%	24.7%	-28.4%	-30.2%	36.8%	73	24.3	3.1	13.1	8.7		
Want Want	HKD	6.4	0.0%	1.1%	13.6%	-2.6%	15.9%	-9.0%	-10.7%	21.2%	79	18.4	4.3	23.8	10.8		
Tsingtao Brewery	HKD	49.8	0.0%	2.5%	4.4%	34.5%	57.4%	15.4%	-6.0%	66.9%	72	34.3	3.1	9.0	16.6		
China Mengniu	HKD	30	0.0%	-0.5%	5.6%	3.6%	24.0%	13.7%	-2.3%	41.0%	119	26.6	3.6	14.1	16.2		
담배	KT&G	KRW	98,200	-0.3%	-1.2%	-2.8%	-5.1%	-3.3%	-8.2%	-11.1%	2.0%	13,482	12.2	1.5	12.9	6.6	
	Philip Morris	USD	78.0	-0.7%	-1.6%	1.1%	-11.8%	16.8%	-3.4%	-15.2%	18.2%	121	15.2	-	-	12.0	
	British American	GBP	2,862	4.1%	2.3%	3.7%	-10.4%	14.5%	-25.3%	-32.2%	20.5%	66	9.1	1.0	10.7	9.4	
	Japan Tobacco	JPY	2,401	0.9%	-4.1%	-3.7%	-12.5%	-8.2%	-22.4%	-24.4%	0.9%	4,802	11.3	1.6	14.8	8.1	
주류	Ambev	BRL	17.8	-0.4%	-3.5%	1.5%	5.8%	15.8%	-0.9%	-10.5%	18.7%	280	23.1	4.8	21.3	12.4	
	Heineken	EUR	98.3	0.2%	-1.1%	4.6%	4.5%	27.3%	14.3%	-1.5%	30.9%	57	22.0	3.6	16.1	12.0	
	Asahi	JPY	4,869	0.5%	-1.6%	1.9%	-1.2%	14.1%	-14.2%	-15.0%	19.0%	2,355	14.5	1.8	12.9	10.3	
	하이트진로	KRW	20,300	-0.2%	-3.3%	1.5%	9.7%	22.3%	3.3%	-6.9%	32.7%	1,424	38.9	1.3	3.0	11.5	
	롯데칠성	KRW	170,000	-0.9%	1.2%	-0.6%	-4.0%	21.4%	10.6%	-7.8%	33.3%	1,359	26.0	1.1	3.9	8.9	
무학	KRW	11,200	0.9%	-2.6%	5.7%	-12.2%	-17.6%	-26.1%	-27.7%	6.2%	319	14.1	0.6	4.1	10.0		
글로벌 F&B	Danone	EUR	74.2	-0.3%	-0.7%	4.0%	8.1%	20.7%	18.1%	-1.4%	23.2%	51	19.5	2.7	14.5	13.3	
	Kraft Foods	USD	#N/A	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	0.0	0.0	36.3	0.0							
	Starbucks	USD	84.6	0.9%	0.9%	11.2%	13.7%	31.3%	73.1%	-0.2%	73.9%	102	30.4	#N/A	N/A	-137.7	19.2
	Nestle SA	CHF	100.7	-0.4%	-0.8%	1.2%	6.1%	26.2%	30.9%	-1.5%	30.9%	300	23.1	5.6	23.4	16.1	
	Coca Cola	USD	51.6	1.3%	0.1%	5.0%	10.1%	9.0%	17.6%	-0.6%	17.9%	220	24.6	11.6	49.4	22.2	
	Pepsi Co	USD	131.9	0.6%	-1.6%	3.0%	7.6%	19.4%	21.1%	-1.7%	25.5%	185	23.9	12.9	53.2	16.2	
	Nissin Food	JPY	6,960	0.3%	1.0%	5.8%	-8.4%	0.9%	-13.1%	-13.1%	8.2%	736	26.9	2.0	7.9	12.4	
	Toyo Suisan	JPY	4,460	0.5%	0.2%	5.2%	5.8%	16.3%	13.1%	-0.9%	22.0%	495	21.1	1.5	7.2	9.1	
국내 F&B	농심	KRW	250,000	-1.6%	0.2%	3.5%	-19.1%	-1.8%	-23.1%	-23.1%	16.8%	1,521	16.0	0.8	4.9	5.6	
	오뚜기	KRW	681,000	-0.6%	-2.6%	-4.2%	-11.7%	-5.9%	-20.7%	-23.3%	4.3%	2,455	17.2	1.8	11.2	9.3	
	대성	KRW	24,400	0.6%	-2.0%	-2.4%	-13.9%	-2.6%	-8.1%	-18.4%	9.9%	845	9.6	0.9	9.6	6.2	
	풀무원	KRW	12,850	-2.7%	3.6%	8.0%	-86.9%	-83.9%	-90.5%	-91.0%	15.8%	489	21.2	-	-	-	
	매일유업	KRW	85,600	1.3%	-1.8%	-4.8%	-1.0%	8.6%	-	-15.7%	19.2%	671	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	277,000	-1.4%	-6.3%	3.4%	8.4%	-3.7%	-6.3%	-16.6%	13.8%	1,069	14.8	1.5	10.9	9.2	
	동원산업	KRW	242,500	-3.0%	-5.5%	-3.6%	4.1%	19.5%	-29.1%	-29.7%	26.6%	892	7.1	0.8	11.5	7.3	
	롯데제과	KRW	44,150	0.3%	0.3%	4.6%	-10.6%	-16.2%	-22.9%	-25.0%	5.1%	4,632	15.1	0.4	4.6	19.4	
	크라온제과	KRW	9,450	-1.3%	-2.9%	-2.6%	-8.7%	1.6%	-	-26.2%	3.3%	118	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	68,500	0.3%	-1.9%	-5.5%	2.1%	-5.5%	14.0%	-13.5%	16.1%	675	16.1	1.2	7.2	5.8	
식자재유통	Sysco	USD	70.7	-0.1%	0.0%	2.7%	5.9%	12.8%	3.5%	-6.7%	17.9%	36	20.1	16.4	67.2	12.9	
	MARR	EUR	20.2	0.7%	-1.0%	-0.2%	-0.4%	-1.9%	-10.5%	-23.5%	5.2%	1.3	19.3	3.9	20.7	12.0	
	CJ프레시웨이	KRW	30,400	0.3%	-1.8%	9.5%	-8.4%	14.7%	-6.2%	-12.8%	41.7%	361	16.3	1.7	10.8	9.3	
	신세계푸드	KRW	85,900	0.4%	-2.4%	-7.4%	-7.5%	0.6%	-49.2%	-50.6%	5.3%	333	22.1	1.0	4.7	8.2	
	현대그린푸드	KRW	13,200	0.8%	-0.8%	8.6%	-7.7%	-7.7%	-7.4%	-12.0%	11.9%	1,290	10.8	0.7	6.6	5.2	
	롯데푸드	KRW	581,000	-1.2%	-2.4%	8.6%	-8.5%	-18.1%	-31.8%	-35.2%	8.6%	658	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	99,900	1.8%	-1.6%	3.0%	-29.9%	-21.6%	-24.0%	-29.9%	3.7%	862	19.2	2.4	13.3	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 7월 2일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 2일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 2일 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 추경치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.