

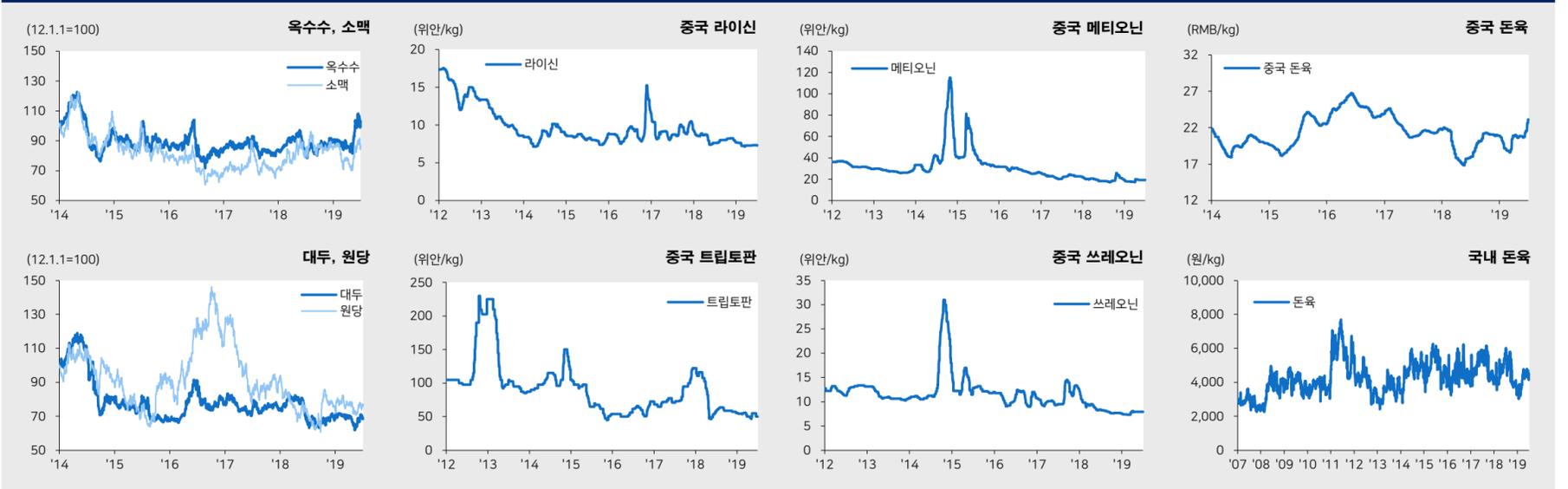
F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)	
			07.04	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향
CBOT 옥수수	¢/부셸	433	0.0%	-1.6%	1.8%	19.8%	15.5%	26.3%	-4.8%	31.1%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지 (미국휴장)	(C제일제당) 비비고 만두 매출액 18년 6,370억원 국내 2,950억원, 글로벌 3,420억원, 19년 예상 9,050억원, 국내 3,400억원, 글로벌 5,650억원 (매일경제)
소맥	¢/부셸	518	0.0%	-5.4%	2.1%	11.6%	2.9%	5.4%	-9.8%	23.8%		
대두	¢/부셸	885	0.0%	-0.3%	0.4%	-1.6%	0.3%	4.9%	-4.3%	11.1%		
대두유	¢/lb	28.0	0.0%	0.8%	1.9%	-3.2%	1.7%	-2.1%	-9.3%	6.4%		
NYBOT 원당	¢/lb	12.5	0.0%	0.1%	1.0%	-0.9%	4.2%	10.1%	-10.5%	26.7%	라이신	7.3 -0.7%
오렌지	USD/lb	97	0.0%	-2.8%	-11.1%	-20.7%	-22.9%	-42.0%	-43.7%	6.2%	라이신(Feed)	7.2 0.0%
커피	USD/lb	112	0.0%	6.3%	6.2%	22.5%	10.2%	3.6%	-8.4%	28.9%	DL-메티오닌	19.3 -0.8%
DALIAN Ex 대두	RMB/톤	3,380	0.0%	0.6%	-5.5%	1.3%	7.0%	-7.3%	-10.2%	7.7%	L-메티오닌	19.0 -0.8%
대두박	RMB/톤	2,764	-0.4%	-1.7%	-6.4%	9.4%	0.9%	-7.2%	-24.4%	16.0%	쓰레오닌	7.0 -0.6%
옥수수	RMB/톤	1,895	0.0%	0.1%	-1.8%	4.1%	2.9%	8.0%	-4.2%	8.8%	트립토판	50.0 0.0%
Mal Ex 팜유	USD/톤	1,890	-0.2%	0.5%	-6.9%	-10.8%	-5.7%	-16.7%	-16.9%	7.4%	옥수수(CBOT)	433 0.0%
중국축산 라이신	RMB/kg	7.3	-0.7%	-0.7%	-0.7%	0.0%	-5.8%	-3.9%	-11.5%	2.1%	소맥(CBOT)	518 0.0%
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)	885 0.0%
라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.0 0.0%
메티오닌	RMB/kg	19.3	-0.8%	-0.8%	-0.8%	10.6%	-2.5%	4.9%	-25.2%	11.6%	원당(NYBOT)	12.5 0.0%
쓰레오닌	RMB/kg	7.9	-0.6%	-0.6%	-0.6%	-1.3%	3.9%	-6.0%	-6.0%	8.2%	참치(ATUNA)	1,000 0.0%
트립토판	RMB/kg	50.0	0.0%	0.0%	-9.1%	0.0%	-9.9%	-13.8%	-21.9%	6.4%	육계(국내)	1,490 +7.2%
돼지고기	RMB/kg	23.1	0.0%	1.9%	11.8%	10.7%	10.5%	29.0%	0.0%	29.0%	돈육(국내)	4,497 0.0%
기타 참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	-4.8%	-23.1%	-35.5%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%		
육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	7.2%	0.0%	7.2%	-28.7%	-34.9%	-6.3%	-44.6%	15.5%		
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,497	0.0%	1.8%	-3.0%	1.7%	32.2%	-22.4%	-25.2%	47.8%		

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	294,000	-0.2%	-1.0%	5.0%	-9.4%	-11.0%	-13.3%	-18.7%	6.3%	4,426	13.6	0.9	6.5	10.6
Ajinomoto	JPY	1,892	0.3%	1.4%	2.4%	6.9%	-3.3%	-6.8%	-11.7%	15.2%	1,039	20.4	1.6	8.2	9.0
ADM	USD	41.9	0.0%	3.4%	7.4%	-1.9%	2.2%	-8.3%	-19.2%	9.3%	23	12.9	1.1	8.8	9.5
Meihua	CNY	4.9	-0.6%	1.6%	5.8%	-7.7%	16.8%	20.0%	-16.4%	30.4%	15	12.2	#N/A	N/A	#N/A
GBT	HKD	0.1	0.0%	4.2%	6.8%	1.6%	155.1%	52.4%	-17.2%	257.1%	0.8	-	-	-	-
Evonik	EUR	26	0.5%	4.5%	9.8%	3.7%	19.2%	-11.1%	-20.5%	19.9%	12	13.1	1.3	10.1	7.0
중국 F&B 오리온	KRW	88,700	-0.7%	-3.1%	2.1%	-11.7%	-26.1%	-	-40.5%	8.3%	3,507	-	-	-	-
Tingyi	HKD	13.1	0.3%	2.0%	0.9%	4.6%	25.4%	-26.5%	-29.8%	37.7%	74	24.5	3.2	13.1	8.8
Want Want	HKD	6.4	-0.6%	0.2%	10.0%	-2.6%	16.1%	-5.9%	-10.5%	21.4%	79	18.5	4.3	23.8	10.8
Tsingtao Brewery	HKD	48.5	-3.7%	-0.6%	2.9%	23.3%	53.5%	17.1%	-8.3%	62.8%	70	33.9	3.0	9.0	15.8
China Mengniu	HKD	32	1.0%	4.8%	10.6%	8.7%	30.1%	21.4%	0.0%	48.0%	125	25.2	3.8	15.4	16.6
담배 KT&G	KRW	98,200	0.0%	-1.0%	-2.3%	-6.5%	-3.3%	-8.7%	-11.1%	2.0%	13,482	12.2	1.5	12.9	6.6
Philip Morris	USD	80.6	0.0%	4.2%	2.6%	-8.6%	20.8%	-0.6%	-12.3%	22.2%	125	15.8	-	-	12.4
British American	GBP	2,967	-0.2%	5.6%	7.2%	-5.4%	18.7%	-24.1%	-29.7%	24.9%	68	9.4	1.0	10.7	9.6
Japan Tobacco	JPY	2,445	1.0%	0.9%	-1.2%	-11.9%	-6.6%	-19.1%	-23.0%	2.8%	4,890	11.5	1.6	14.8	8.2
주류 Ambev	BRL	19.0	0.7%	5.0%	9.1%	13.0%	23.5%	5.0%	-4.5%	26.7%	299	24.7	5.1	21.3	13.3
Heineken	EUR	100.2	-0.3%	1.7%	5.3%	7.3%	29.8%	15.0%	-0.3%	33.5%	58	22.4	3.7	16.1	12.1
Asahi	JPY	4,848	0.7%	0.1%	0.7%	-1.8%	13.6%	-10.5%	-15.4%	18.5%	2,344	14.5	1.8	12.9	10.3
하이트진로	KRW	21,300	0.7%	2.2%	4.7%	16.1%	28.3%	18.0%	-2.3%	39.2%	1,494	41.7	1.3	3.0	11.9
롯데칠성	KRW	173,000	1.8%	-0.3%	2.4%	-2.0%	23.6%	19.4%	-6.1%	35.7%	1,383	26.5	1.1	3.9	9.0
무학	KRW	10,850	-1.4%	-5.2%	-0.5%	-17.2%	-20.2%	-26.4%	-30.0%	2.8%	309	13.7	0.6	4.1	9.7
글로벌 F&B Danone	EUR	75.7	0.1%	1.3%	3.7%	10.7%	23.0%	18.1%	0.0%	25.5%	52	19.9	2.8	14.5	13.6
Kraft Foods	USD	#N/A	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	0.0	0.0	36.3	0.0						
Starbucks	USD	87.8	0.0%	5.3%	15.2%	18.7%	36.3%	80.0%	0.0%	80.6%	106	31.6	#N/A	N/A	-137.7
Nestle SA	CHF	102.6	0.2%	2.5%	1.1%	8.4%	28.5%	29.9%	0.0%	31.0%	305	23.6	5.7	23.4	16.4
Coca Cola	USD	52.1	0.0%	1.9%	4.2%	11.5%	10.0%	18.4%	0.0%	18.4%	222	24.8	11.7	49.4	22.4
Pepsi Co	USD	134.0	0.0%	1.3%	3.9%	9.8%	21.3%	23.2%	-0.1%	27.5%	188	24.3	13.1	53.2	16.4
Nissin Food	JPY	6,970	0.3%	-0.4%	7.4%	-9.7%	1.0%	-8.8%	-12.3%	8.4%	737	27.0	2.0	7.9	12.4
Toyo Suisan	JPY	4,565	0.7%	1.6%	8.4%	8.3%	19.0%	19.7%	0.0%	24.9%	506	21.6	1.5	7.2	9.4
국내 F&B 농심	KRW	251,500	1.8%	-1.0%	4.4%	-18.6%	-1.2%	-17.4%	-19.8%	17.5%	1,530	16.4	0.8	4.8	5.7
오뚜기	KRW	686,000	-0.1%	-0.3%	-3.7%	-9.6%	-5.2%	-17.8%	-22.7%	5.1%	2,473	17.4	1.8	11.2	9.4
대상	KRW	25,100	2.0%	2.4%	0.0%	-11.0%	0.2%	-3.6%	-16.1%	13.1%	870	9.8	0.9	9.6	6.3
풀무원	KRW	12,500	-1.6%	-6.4%	11.6%	-87.6%	-84.3%	-90.6%	-91.3%	12.6%	476	20.6	-	-	-
매일유업	KRW	83,300	0.1%	-3.6%	-7.9%	-3.3%	5.7%	-	-17.9%	16.0%	653	-	-	-	-
동원F&B	KRW	282,000	-0.7%	-2.1%	-0.2%	11.0%	-1.9%	-4.4%	-15.1%	15.8%	1,088	15.1	1.6	10.9	9.3
동원산업	KRW	240,000	0.6%	-1.0%	-3.4%	0.8%	18.2%	-27.4%	-30.4%	25.3%	883	7.0	0.8	11.5	7.2
롯데제과	KRW	44,000	-0.1%	-0.9%	2.8%	-11.0%	-16.5%	-20.0%	-25.3%	4.8%	4,616	15.1	0.4	4.6	19.4
크라온제과	KRW	9,450	0.6%	-3.8%	-2.4%	-10.4%	1.6%	-	-26.2%	3.3%	118	-	-	-	-
빙그레	KRW	70,000	2.2%	2.2%	-3.8%	3.2%	-3.4%	17.4%	-11.6%	18.6%	690	16.4	1.2	7.2	6.0
식자재유통 Sysco	USD	71.8	0.0%	2.0%	4.0%	7.4%	14.5%	4.7%	-5.3%	19.7%	37	20.4	16.6	67.2	13.0
MARR	EUR	21.0	1.4%	5.6%	2.9%	1.9%	1.9%	-7.0%	-20.5%	9.4%	1.4	20.1	4.1	20.7	12.4
CJ프레시웨이	KRW	31,650	0.8%	2.8%	16.4%	-4.7%	19.4%	-4.5%	-9.2%	47.6%	376	16.9	1.8	10.8	9.5
신세계푸드	KRW	84,800	0.0%	-3.0%	-9.9%	-9.5%	-0.7%	-51.3%	-51.3%	3.9%	328	22.8	1.0	4.5	8.3
현대그린푸드	KRW	13,300	1.1%	1.9%	8.1%	-6.7%	-7.0%	-2.9%	-11.3%	12.7%	1,299	11.1	0.7	6.4	5.5
롯데푸드	KRW	575,000	1.6%	-0.5%	5.5%	-10.3%	-18.9%	-31.7%	-35.8%	7.5%	651	-	-	-	-
SPC삼립	KRW	99,700	0.9%	0.2%	1.5%	-28.5%	-21.8%	-22.7%	-30.0%	3.5%	860	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 관련된 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 5일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 5일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 5일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 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.