

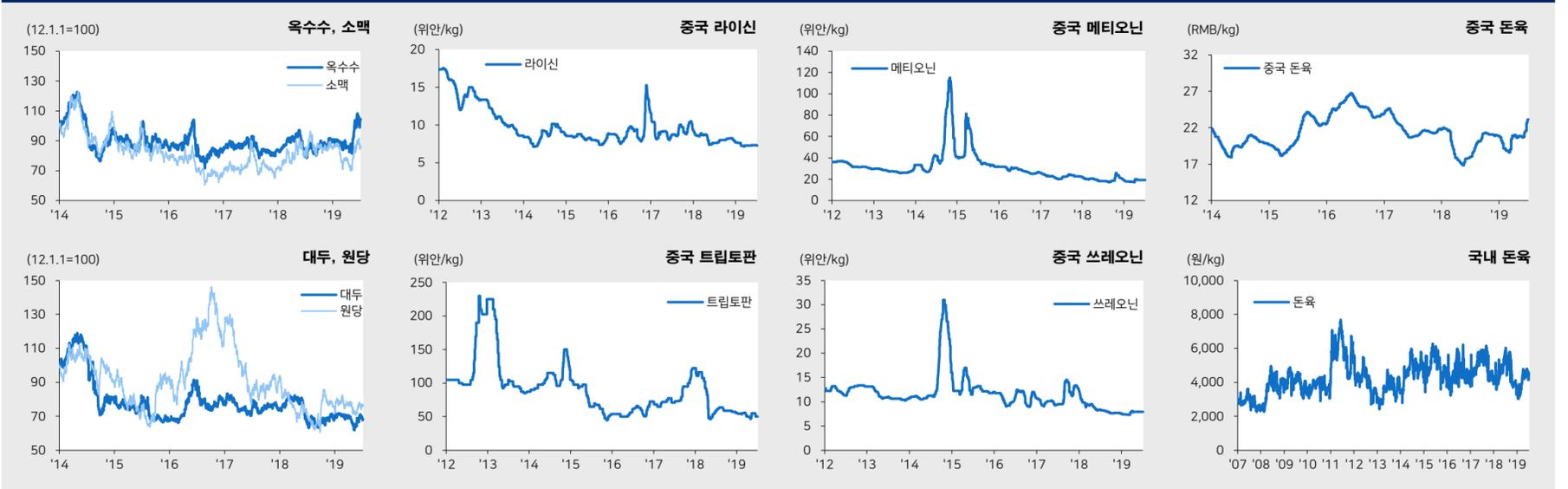
F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)	
단위	07.08	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	440	0.2%	5.8%	5.7%	21.2%	17.2%	24.9%	-3.4%	33.1%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(일본맥주) [GS25] 7.3~7.7일 아시아/기린 등 일본 수입맥주 매출 전주 같은 요일 대비 23.7% 감소, 동기간 전체 맥주 매출 1.2% 증가(아시아 500ml 점유율 13.3%(1위) → 10%(2위)로 하락 (한겨레))
	소맥	¢/부셸	511	-0.8%	-0.1%	1.3%	9.2%	1.5%	-0.3%	-11.1%	22.1%		
	대두	¢/부셸	879	0.3%	-1.2%	2.7%	-2.2%	-0.4%	0.6%	-5.0%	10.3%		
	대두유	¢/lb	28.0	1.6%	-0.5%	2.2%	-4.0%	1.6%	-3.1%	-9.4%	6.3%		
NYBOT	원당	¢/lb	12.5	0.7%	-1.0%	-0.4%	-2.4%	3.5%	8.2%	-11.1%	25.8%	라이신	7.3 0.0%
	오렌지	USD/lb	106	3.5%	5.0%	-0.5%	-9.6%	-15.7%	-37.3%	-38.4%	16.1%	라이신(Feed)	7.2 0.0%
	커피	USD/lb	106	-4.2%	-4.4%	5.4%	14.2%	4.5%	-4.4%	-13.2%	22.2%	DL-메티오닌	19.3 0.0%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,408	-0.3%	-0.1%	-2.6%	2.2%	7.9%	-6.5%	-9.4%	8.6%	L-메티오닌	19.0 0.0%
	대두박	RMB/톤	2,760	-1.2%	-3.9%	-3.2%	8.7%	0.8%	-7.4%	-24.5%	15.9%	스레오닌	7.0 0.0%
	옥수수	RMB/톤	1,936	0.1%	-0.1%	1.0%	5.1%	5.1%	8.8%	-2.2%	11.2%	트립토판	50.0 0.0%
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,920	-0.9%	-0.5%	-4.9%	-9.8%	-4.2%	-14.9%	-15.6%	9.2%	옥수수(CBOT)	440 +0.2%
중국축산	라이신	RMB/kg	7.3	0.0%	-0.7%	-0.7%	0.0%	-5.8%	-3.9%	-11.5%	2.1%	소맥(CBOT)	511 -0.8%
	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)	879 +0.3%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.0 +1.6%
	메티오닌	RMB/kg	19.3	0.0%	-0.8%	-0.8%	10.6%	-2.5%	4.9%	-25.2%	11.6%	원당(NYBOT)	12.5 +0.7%
	스레오닌	RMB/kg	7.9	0.0%	-0.6%	-0.6%	-2.5%	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)	1,290 -7.2%
	돼지고기	RMB/kg	23.1	0.0%	1.9%	11.7%	11.0%	10.5%	28.1%	0.0%	28.1%	돈육(국내)	4,583 +1.4%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-23.1%	-35.5%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%		
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	-7.2%	0.0%	-7.2%	-35.2%	-43.7%	-18.9%	-52.0%	0.0%		
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,583	1.4%	10.5%	-4.4%	-2.0%	34.8%	-20.8%	-32.8%	50.6%		

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	289,000	-1.7%	-2.7%	3.2%	-10.4%	-12.6%	-14.9%	-20.1%	4.5%	4,351	13.4	0.9	6.5	10.5	
	Ajinomoto	JPY	1,868	-0.9%	0.0%	-0.1%	8.2%	-4.6%	-9.8%	-12.8%	13.7%	1,026	20.1	1.6	8.1	8.9	
	ADM	USD	41.8	-0.2%	2.5%	5.7%	-2.5%	2.1%	-10.4%	-19.2%	9.2%	23	12.9	1.1	8.8	9.5	
	Meihua	CNY	4.8	-3.0%	0.2%	3.2%	-15.8%	13.7%	22.4%	-18.6%	27.0%	15	11.9	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	-4.0%	-4.0%	3.5%	-0.8%	142.9%	45.1%	-21.2%	240.0%	0.8	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	26	-0.6%	-0.2%	5.6%	-1.8%	17.2%	-12.6%	-21.8%	18.0%	12	12.9	1.3	10.1	7.0	
	중국 F&B	오리온	KRW	87,900	-1.6%	-5.0%	5.5%	-10.2%	-26.8%	-	-41.0%	7.3%	3,475	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	13.1	-3.8%	0.3%	7.2%	3.2%	25.0%	-25.6%	-30.0%	37.3%	74	24.5	3.2	13.1	8.8	
	Want Want	HKD	6.3	-1.9%	-1.6%	9.1%	-5.9%	14.1%	-9.3%	-12.1%	19.3%	78	18.1	4.2	23.8	10.6	
	Tsingtao Brewery	HKD	48.7	-0.5%	-2.2%	7.4%	16.9%	54.0%	19.8%	-8.0%	63.3%	69	34.0	3.0	9.0	15.7	
	China Mengniu	HKD	31	-2.5%	2.5%	7.1%	5.8%	27.0%	18.1%	-2.5%	44.5%	122	24.0	3.7	15.7	16.2	
담배	KT&G	KRW	98,500	-0.5%	0.0%	-2.5%	-5.3%	-3.0%	-8.4%	-10.9%	2.3%	13,523	12.3	1.5	12.9	6.6	
	Philip Morris	USD	79.6	-0.6%	1.4%	1.8%	-6.8%	19.2%	-3.2%	-13.4%	20.7%	124	15.6	-	-	12.2	
	British American	GBP	3,030	1.5%	10.2%	0.5%	-2.9%	21.2%	-22.4%	-28.2%	27.6%	70	9.6	1.0	10.7	9.7	
	Japan Tobacco	JPY	2,465	-0.6%	3.6%	-0.9%	-8.6%	-5.8%	-18.9%	-22.4%	3.6%	4,930	11.6	1.6	14.8	8.2	
주류	Ambev	BRL	18.9	-0.3%	5.9%	7.6%	8.6%	23.1%	4.7%	-4.8%	26.3%	298	24.6	5.1	21.3	13.3	
	Heineken	EUR	100.7	1.0%	2.6%	3.7%	6.1%	30.4%	14.9%	0.0%	34.1%	58	22.5	3.7	16.1	12.2	
	Asahi	JPY	4,834	0.7%	-0.2%	-0.3%	1.8%	13.2%	-13.2%	-15.6%	18.1%	2,338	14.4	1.8	12.9	10.2	
	하이트진로	KRW	22,000	0.9%	8.1%	2.8%	20.2%	32.5%	21.9%	0.0%	43.8%	1,543	43.1	1.4	3.0	12.1	
	롯데칠성	KRW	165,000	-3.5%	-3.8%	-0.9%	-2.9%	17.9%	16.1%	-10.5%	29.4%	1,319	24.4	1.1	4.0	8.7	
무학	KRW	11,100	0.0%	0.0%	1.8%	-14.9%	-18.4%	-27.9%	-28.4%	5.2%	316	14.0	0.6	4.1	9.9		
글로벌 F&B	Danone	EUR	75.2	0.4%	1.0%	4.1%	10.8%	22.3%	14.4%	-0.6%	24.8%	52	19.7	2.8	14.5	13.5	
	Kraft Foods	USD	#N/A	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	0.0	0.0	36.3	0.0							
	Starbucks	USD	87.4	-0.4%	4.3%	6.0%	16.5%	35.8%	78.5%	-0.4%	78.5%	106	31.4	#N/A	N/A	-137.7	19.8
	Nestle SA	CHF	103.2	1.3%	2.2%	1.8%	7.9%	29.4%	29.5%	0.0%	31.9%	307	23.8	5.7	23.4	16.5	
	Coca Cola	USD	52.0	-0.2%	2.1%	1.0%	11.9%	9.8%	16.5%	-0.2%	17.1%	222	24.8	11.7	49.4	22.4	
	Pepsi Co	USD	132.6	-0.3%	1.1%	-0.7%	9.0%	20.0%	21.0%	-1.2%	26.2%	186	24.0	12.9	53.2	16.2	
	Nissin Food	JPY	6,840	-2.4%	-1.4%	3.8%	-9.9%	-0.9%	-10.2%	-14.0%	6.4%	723	26.5	2.0	7.9	12.1	
	Toyo Suisan	JPY	4,500	-1.3%	1.4%	4.9%	6.5%	17.3%	16.7%	-1.4%	23.1%	499	21.3	1.5	7.2	9.2	
	국내 F&B	농심	KRW	248,000	-2.6%	-2.4%	2.3%	-13.9%	-2.6%	-19.1%	-20.9%	15.9%	1,508	16.2	0.8	4.8	5.6
	오뚜기	KRW	681,000	-1.4%	-0.6%	-1.9%	-8.6%	-5.9%	-18.8%	-23.3%	4.3%	2,455	17.1	1.8	11.3	9.2	
	대성	KRW	24,550	-2.6%	1.2%	-2.0%	-10.9%	-2.0%	-7.9%	-17.9%	10.6%	851	9.4	0.9	9.7	6.1	
	풀무원	KRW	11,850	-4.4%	-10.2%	4.9%	-87.9%	-85.1%	-91.4%	-91.7%	6.8%	451	19.5	-	-	-	
	매일유업	KRW	81,000	-3.0%	-4.1%	-7.7%	-5.4%	2.8%	-	-20.2%	12.8%	635	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	281,500	-2.8%	0.2%	0.2%	10.8%	-2.1%	-1.7%	-15.2%	15.6%	1,086	15.1	1.6	10.9	9.3	
	동원산업	KRW	236,000	-1.9%	-5.6%	-4.3%	-8.2%	16.3%	-27.5%	-31.6%	23.2%	868	6.9	0.8	11.5	7.2	
	롯데제과	KRW	42,150	-5.0%	-4.2%	-1.3%	-16.0%	-20.0%	-18.8%	-28.4%	0.4%	4,422	14.4	0.4	4.6	19.0	
	크라온제과	KRW	9,350	-2.6%	-2.3%	-4.1%	-10.5%	0.5%	-	-27.0%	2.2%	117	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	69,100	-1.8%	1.2%	-3.5%	-0.3%	-4.7%	15.0%	-12.8%	17.1%	681	16.2	1.2	7.2	5.8	
식자재유통	Sysco	USD	72.0	0.3%	1.8%	0.7%	7.2%	14.9%	3.8%	-5.0%	20.1%	37	20.5	16.7	67.2	13.1	
	MARR	EUR	21.3	-0.2%	6.2%	2.9%	4.2%	3.4%	-7.6%	-19.4%	10.9%	1.4	20.4	4.1	20.7	12.6	
	CJ프레시웨이	KRW	30,500	-3.2%	0.7%	10.7%	-5.3%	15.1%	-10.2%	-12.5%	42.2%	362	16.3	1.7	10.8	9.4	
	신세계푸드	KRW	81,700	-3.5%	-4.6%	-9.8%	-11.8%	-4.3%	-48.8%	-49.4%	0.1%	316	23.7	1.0	4.2	8.1	
	현대그린푸드	KRW	13,150	-2.2%	0.4%	6.0%	-6.1%	-8.0%	-4.4%	-12.3%	11.4%	1,285	11.4	0.7	6.4	5.3	
	롯데푸드	KRW	565,000	-1.9%	-3.9%	3.1%	-11.6%	-20.3%	-32.4%	-36.9%	5.6%	640	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	98,400	-1.1%	0.3%	0.0%	-27.4%	-22.8%	-26.6%	-30.9%	2.2%	849	18.9	2.4	13.3	9.1	

F&B Chart ↑ · 시총 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 9일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사서 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 9일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 9일 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: 김경욱, 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 이용하실 때는 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.