

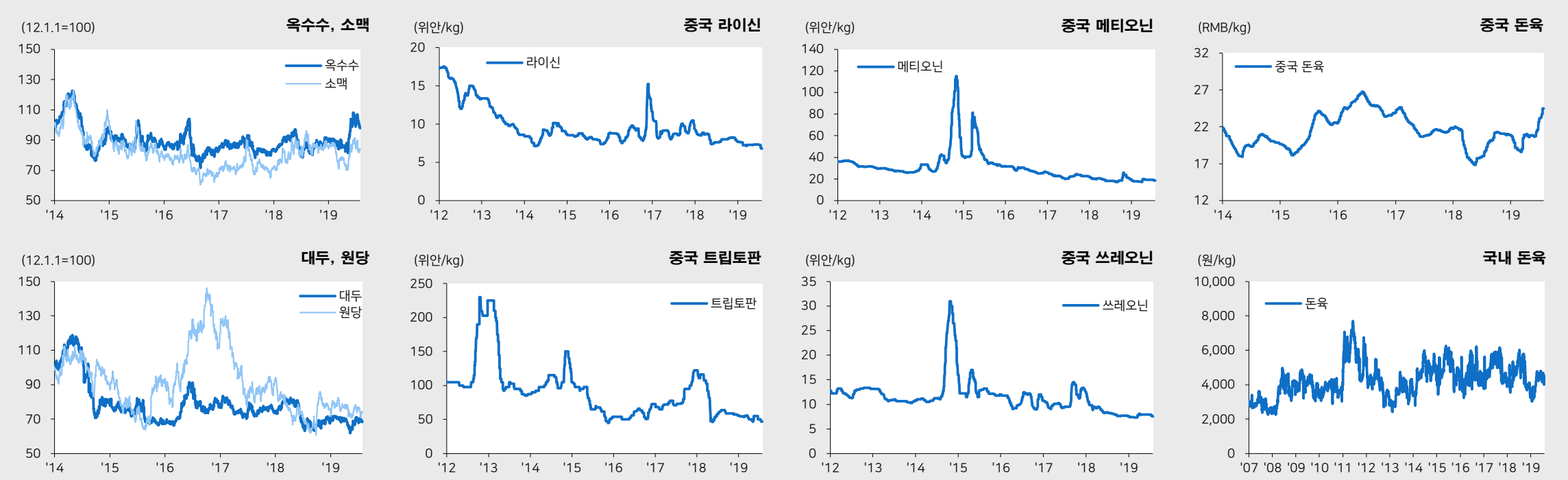


음식료

Analyst **김정욱** RA **최윤희**  
02. 6454-4874 02. 6454-4888  
6414@meritz.co.kr yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격			현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)					
		단위	07.30	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	411	-1.4%	-3.3%	-2.1%	17.1%	9.7%	12.0%	-9.6%	22.0%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(오비맥주) 노조 측과 19년 임금 인상 관련 협상을 진행했으나, 합의에 이르지 못해 파업을 위한 찬반 투표에 돌입. 투표 결과는 금주 공개될 예정. 노조 측은 현재 임금 8% 인상을 요구 (뉴시스)				
	소맥	¢/부셸	497	-1.2%	2.1%	-5.8%	14.3%	-1.2%	-9.0%	-13.4%	18.8%						
	대두	¢/부셸	879	-0.8%	-0.8%	-2.3%	2.9%	-0.4%	0.4%	-5.0%	10.3%						
	대두유	¢/lb	28.3	-0.4%	1.1%	0.2%	2.9%	2.8%	0.0%	-8.4%	7.5%						
NYBOT	원당	¢/lb	12.2	0.7%	1.4%	-1.4%	-0.9%	1.0%	12.3%	-13.3%	22.7%	라이신	6.8	0.0%	(농심) 미국 수출용으로 신라면 건면 5만 박스 선적 예정. 19년 내 미국 전역에 판매량 확보 예정 (조선비즈)		
	오렌지	USD/lb	102	0.6%	0.8%	1.4%	2.6%	-18.2%	-39.5%	-39.5%	12.6%	라이신(Feed)	6.9	0.0%			
	커피	USD/lb	100	-1.6%	-2.7%	-8.1%	7.3%	-2.3%	-10.7%	-18.8%	14.3%	DL-메티오닌	18.5	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,379	-0.1%	-0.6%	-0.2%	2.9%	7.0%	-4.3%	-10.2%	7.6%	L-메티오닌	18.5	0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,799	0.4%	-1.5%	0.0%	12.6%	2.2%	-10.2%	-23.5%	17.5%	쓰레오닌	7.6	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,928	-0.1%	0.7%	1.5%	3.4%	4.7%	9.0%	-2.6%	10.7%	트립토판	47.0	0.0%			
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,008	0.0%	3.9%	7.7%	-0.2%	0.2%	-5.7%	-11.7%	14.2%	옥수수(CBOT)	411	-1.4%	(켄세션) 국내 켄세션 시장 규모 09년 2.3조원 → 18년 4조원 이상 달성. 국내 켄세션 시장 1위 업체는 풀무원. 별내, 의정부, 경기 광주 등 여러 휴게소와 인천 공항 등의 주요 요충지에서 연 4,500억원 매출 기록 중 (이데일리)		
중국축산	라이신	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-7.5%	-6.8%	-12.3%	-10.5%	-17.6%	0.0%	소맥(CBOT)	497	-1.2%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	0.0%	-2.1%	-4.8%	-4.2%	-13.2%	-9.5%	-17.3%	0.0%	대두(CBOT)	879	-0.8%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.3	-0.4%			
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	-4.6%	-7.5%	-6.3%	0.8%	-28.2%	7.2%	원당(NYBOT)	12.2	+0.7%			
	쓰레오닌	RMB/kg	7.6	0.0%	-0.7%	-5.0%	-5.0%	-0.7%	-7.9%	-7.9%	3.4%	참치(ATUNA)	1,000	0.0%			
	트립토판	RMB/kg	47.0	0.0%	0.0%	-6.0%	-6.0%	-15.3%	-24.2%	-26.6%	0.0%	육계(국내)	1,490	0.0%			
돼지고기	RMB/kg	24.5	0.0%	0.0%	8.1%	18.9%	17.2%	30.3%	0.0%	31.8%	돈육(국내)	4,125	+2.7%				
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-4.8%	-36.5%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%				(롯데칠성) 탈세 혐의 19.8월 중 검증 가능 예상. 허위계산서 발행 등의 혐의 조사 중 (서울파이낸스)		
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	0.0%	15.5%	0.0%	-11.8%	-34.9%	-32.0%	-44.6%	15.5%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,125	2.7%	-9.6%	-6.6%	-4.7%	21.3%	-11.3%	-28.6%	35.6%						
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	282,000	0.9%	-0.2%	-5.1%	-10.6%	-14.7%	-15.7%	-22.0%	2.0%	4,245	13.4	0.9	6.3	10.5	
	Ajinomoto	JPY	1,908	6.8%	5.3%	2.1%	6.4%	-2.5%	-9.9%	-9.9%	16.2%	1,048	20.6	1.6	8.1	9.0	
	ADM	USD	41.0	0.1%	1.4%	0.4%	0.1%	0.0%	-14.0%	-20.9%	6.9%	23	13.2	1.1	8.7	9.6	
	Meihua	CNY	4.8	-0.6%	4.1%	0.8%	-3.4%	14.5%	4.8%	-18.1%	27.8%	15	11.5	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	0.7%	5.8%	16.9%	0.7%	195.9%	133.9%	-4.0%	314.3%	0.9	-	-	-	-	-
	Evonik	EUR	26	-2.1%	0.3%	1.4%	-1.7%	19.1%	-18.0%	-20.5%	19.9%	12	13.0	1.4	10.2	7.1	
중국 F&B	오리온	KRW	80,300	-0.2%	-3.9%	-13.2%	-16.8%	-33.1%	-	-41.8%	0.0%	3,175	-	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.3	-0.3%	-5.8%	-5.7%	-2.1%	17.6%	-31.4%	-32.2%	29.1%	69	23.0	3.0	13.1	8.2	
	Want Want	HKD	6.3	0.0%	1.1%	-1.6%	1.3%	14.1%	-7.3%	-7.8%	19.3%	78	18.1	4.2	23.8	10.6	
	Tsingtao Brewery	HKD	46.8	-0.1%	-2.9%	-5.9%	1.2%	48.1%	10.0%	-11.5%	57.0%	67	32.5	2.9	9.1	15.0	
	China Mengniu	HKD	32	0.2%	2.1%	6.1%	13.0%	31.6%	28.7%	-1.8%	49.7%	126	23.7	3.8	16.2	17.0	
담배	KT&G	KRW	96,800	0.0%	-2.0%	-1.7%	-5.1%	-4.6%	-10.0%	-12.4%	0.5%	13,290	12.0	1.5	12.9	6.5	
	Philip Morris	USD	86.3	-0.5%	-0.7%	9.9%	1.8%	29.3%	1.0%	-6.1%	30.8%	134	16.6	-	-	12.8	
	British American	GBP	2,978	-4.1%	-2.8%	8.3%	-0.5%	19.1%	-27.6%	-29.5%	25.4%	68	9.4	1.0	10.6	9.6	
	Japan Tobacco	JPY	2,442	0.2%	0.4%	2.6%	-5.2%	-6.7%	-22.5%	-23.1%	2.6%	4,884	11.5	1.6	14.8	8.1	
주류	Ambev	BRL	20.3	-0.8%	13.1%	13.7%	11.2%	32.2%	2.7%	-0.8%	35.6%	320	26.5	5.4	21.1	14.1	
	Heineken	EUR	97.1	0.6%	-3.0%	-1.1%	0.8%	25.7%	5.1%	-5.8%	29.3%	56	22.0	3.5	16.2	12.5	
	Asahi	JPY	4,714	1.0%	2.7%	-2.7%	-2.4%	10.4%	-15.4%	-15.4%	15.2%	2,280	14.1	1.7	12.9	10.1	
	하이트진로	KRW	21,600	-1.1%	-2.0%	6.1%	7.5%	30.1%	19.7%	-2.0%	41.2%	1,515	51.7	1.3	2.4	12.4	
	롯데칠성	KRW	141,000	-6.6%	-6.3%	-17.8%	-18.5%	0.7%	-1.8%	-23.5%	10.6%	1,127	21.2	0.9	3.8	8.0	
글로벌 F&B	무학	KRW	10,350	1.5%	-1.4%	-6.8%	-24.5%	-23.9%	-26.9%	-33.2%	1.5%	295	13.0	0.5	4.1	9.2	
	Danone	EUR	78.2	-0.7%	3.7%	5.0%	9.3%	27.2%	15.7%	-0.7%	29.8%	54	20.4	2.9	14.6	0.0	
	Kraft Foods	USD	31.8	0.3%	1.1%	2.6%	-63.9%	-63.9%	-63.9%	-63.9%	15.2%	39	11.5	0.7	6.4	11.0	
	Starbucks	USD	96.7	-1.4%	6.3%	15.3%	24.8%	50.1%	85.3%	-2.5%	87.6%	117	34.3	#N/A	N/A	-149.7	0.0
	Nestle SA	CHF	105.1	-0.1%	2.5%	4.0%	7.8%	31.8%	29.2%	-0.1%	34.3%	313	23.8	5.8	23.4	17.2	
	Coca Cola	USD	53.7	-0.5%	4.9%	5.5%	11.3%	13.5%	16.3%	-1.1%	20.5%	230	25.5	12.4	50.7	22.8	
	Pepsi Co	USD	130.5	-0.8%	0.2%	-0.5%	3.2%	18.1%	14.2%	-2.9%	24.2%	182	23.6	12.9	53.5	16.2	
	Nissin Food	JPY	7,000	0.1%	1.7%	0.9%	-4.5%	1.4%	-10.5%	-11.9%	8.9%	740	27.1	2.0	7.9	12.4	
	Toyo Suisan	JPY	4,625	0.1%	1.3%	4.2%	9.2%	20.6%	18.7%	-0.5%	26.5%	513	21.9	1.5	7.2	9.5	
국내 F&B	농심	KRW	231,500	-0.9%	-4.1%	-8.9%	-17.2%	-9.0%	-21.0%	-26.2%	8.2%	1,408	15.4	0.7	4.7	5.0	
	오뚜기	KRW	647,000	-0.3%	-1.4%	-5.5%	-10.4%	-10.6%	-24.4%	-27.1%	0.0%	2,333	16.3	1.7	11.2	8.7	
	대상	KRW	23,700	0.9%	-4.2%	-2.3%	-10.9%	-5.4%	-7.4%	-20.7%	6.8%	821	8.5	0.9	10.4	6.0	
	풀무원	KRW	10,400	0.5%	-15.4%	-21.2%	-91.2%	-86.9%	-92.1%	-92.3%	0.5%	396	17.1	-	-	-	-
	매일유업	KRW	83,000	-0.5%	-2.9%	-1.8%	-3.8%	5.3%	-	-11.4%	15.6%	651	-	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	271,500	-0.9%	-5.7%	-3.4%	11.0%	-5.6%	4.2%	-18.2%	11.5%	1,048	14.3	1.5	11.0	9.0	
	동원산업	KRW	236,000	1.9%	-3.3%	-5.6%	-12.3%	16.3%	-28.7%	-28.7%	23.2%	868	6.9	0.8	11.5	7.2	
	롯데제과	KRW	34,700	-1.4%	-9.5%	-21.1%	-29.4%	-34.2%	-32.2%	-41.1%	0.0%	3,640	11.9	0.3	4.6	17.7	
	크라운제과	KRW	8,590	-2.1%	-8.6%	-10.2%	-14.5%	-7.6%	-	-32.6%	0.0%	108	-	-	-	-	-
식자재유통	빙그레	KRW	64,100	-0.8%	-3.9%	-6.1%	-12.2%	-11.6%	6.8%	-19.1%	6.8%	631	15.2	1.1	7.3	5.3	
	Sysco	USD	69.6	-0.5%	-0.9%	-1.5%	0.8%	11.1%	-2.6%	-8.1%	16.1%	36	19.8	16.1	67.5	12.7	
	MARR	EUR	19.4	-0.9%	-1.8%	-3.0%	-8.3%	-5.6%	-16.6%	-26.4%	1.3%	1.3	18.6	3.8	20.7	11.6	
	CJ프레시웨이	KRW	29,700	3.7%	0.8%	-2.0%	-3.7%	12.1%	-6.0%	-14.8%	38.5%	353	16.0	1.6	10.6	8.9	
	신세계푸드	KRW	75,900	-0.8%	-7.1%	-11.3%	-14.7%	-11.1%	-46.0%	-46.0%	0.0%	294	24.3	0.9	3.8	7.9	
	현대그린푸드	KRW	12,400	0.8%	-5.7%	-5.3%	-9.2%	-13.3%	-8.1%	-17.3%	5.1%	1,212	10.5	0.7	6.4	5.0	
	롯데푸드	KRW	497,500	0.0%	-5.1%	-15.4%	-20.3%	-29.8%	-44.2%	-44.5%	1.2%	563	-	-	-	-	-
SPC삼립	KRW	94,500	-1.2%	-6.0%	-3.7%	-28.1%	-25.9%	-14.1%	-33.7%	0.0%	815	17.7	2.3	13.5	9.5		

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 31일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 31일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 31일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인 의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱, 최윤희) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하실 때는 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.