

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	단위	현재가	기간변동률							주요 제품 가격 동향 (전일비)						
			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 촉과 19년 임금 인상 관련 협상을 진행했으나, 합의에 이르지 못해 파업을 위한 찬반 투표에 들입. 투표 결과는 금주 공개될 예정. 노조 측은 현재 임금 8% 인상을 요구			
	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% (뉴시스)			
	오렌지	USD/lb	102	0.6%	0.8%	1.4%	2.6%	-18.2%	-39.5%	-39.5%	12.6%					
	커피	USD/lb	100	-1.6%	-2.7%	-8.1%	7.3%	-2.3%	-10.7%	-18.8%	14.3%					
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,379	-0.1%	-0.6%	-0.2%	2.9%	7.0%	-4.3%	-10.2%	7.6%	DL-메티오닌 L-메티오닌 쓰레오닌 트립토판	18.5 0.0% (농심) 18.5 0.0% 5만 박스 선적 예정. 19년 내 미국 전역에 판매망 확보 예정 (조선비즈) 47.0 0.0% (컨세션) 국내 컨세션 시장 규모 09년 2.3조원 → 18년 4조원 이상 달성. 국내 컨세션 시장 1위 업체는 풀무원, 별내, 의정부, 경기 광주 등 여러 휴게소와 인천 공항 등의 주요 요충지에서 연 4,500억원 매출 기록 중 (이데일리)			
	대두박	RMB/톤	2,799	0.4%	-1.5%	0.0%	12.6%	2.2%	-10.2%	-23.5%	17.5%					
	옥수수	RMB/톤	1,928	-0.1%	0.7%	1.5%	3.4%	4.7%	9.0%	-2.6%	10.7%					
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% 2.3조원 → 18년 4조원 이상 달성. 국내 소맥(CBOT)			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-7.5%	-6.8%	-12.3%	-10.5%	-17.6%	0.0%	대두(CBOT)	497 -1.2% 0.0% 8.8% 0.0% 대우유(CBOT)			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	0.0%	-2.1%	-4.8%	-4.2%	-13.2%	-9.5%	-17.3%	0.0%	원당(NYBOT)	12.2 +0.7% 원당(NYBOT)			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	참치(ATUNA)	1,000 0.0% (롯데칠성) 탈세 혐의 19.8월 중 검증 가능 예상. 허위계산서 발행 등의 혐의			
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	-4.6%	-7.5%	-6.3%	0.8%	-28.2%	7.2%	육계(국내)	1,490 0.0% 4,125 +2.7% 조사 중 (서울파이낸스)			
	쓰레오닌	RMB/kg	7.6	0.0%	-0.7%	-5.0%	-5.0%	-0.7%	-7.9%	-7.9%	3.4%	돈육(국내)	4,125 +2.7% 조사 중 (서울파이낸스)			
	트립토판	RMB/kg	47.0	0.0%	0.0%	-6.0%	-6.0%	-15.3%	-24.2%	-26.6%	0.0%					
	돼지고기	RMB/kg	24.5	0.0%	0.0%	8.1%	18.9%	17.2%	30.3%	0.0%	31.8%					
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	-4.8%	-36.5%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%					
	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	#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
	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
글로벌 F&B	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
	Nest															