

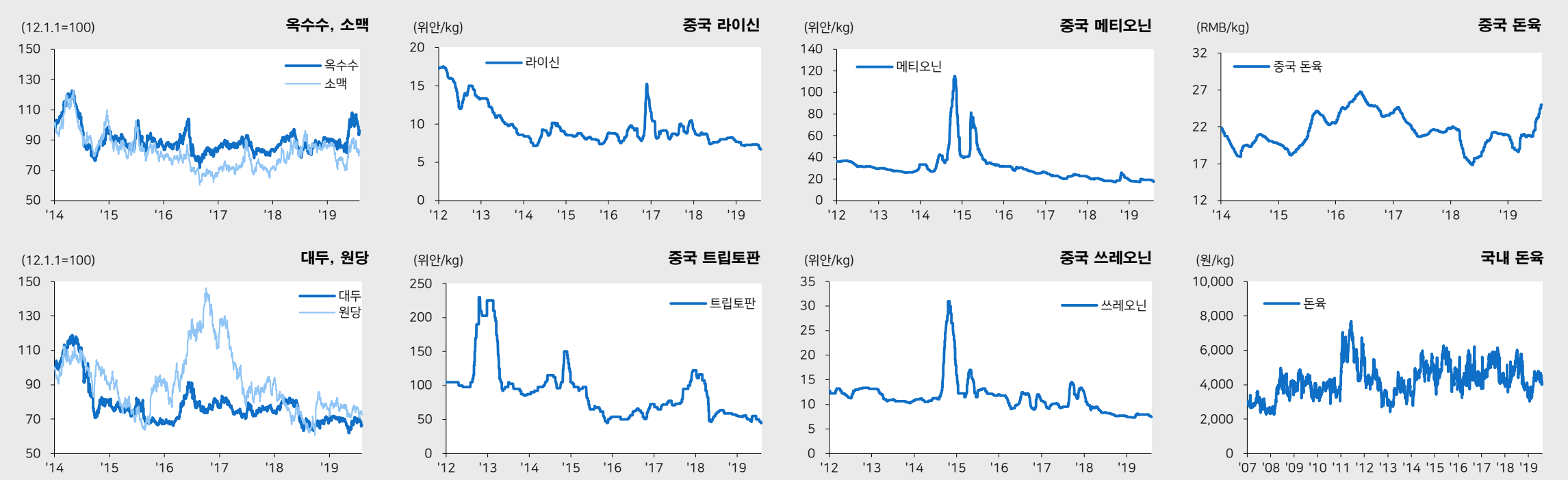


음식료

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	08.05	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	405	1.4%	-2.8%	-7.6%	9.3%	8.1%	9.6%	-10.9%	20.3%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(불매운동) 19.7월 일본 맥주 수입액 전월 대비 45% 급감. 전년 7월 대비 34.6% 감소 (연합뉴스)	(담배) 일본산 불매운동으로 일본 담배 JT의 메비우스, 카멜, 세븐스타 등 약 20여종 판매에 영향 가능(머니투데이)				
	소맥	¢/부셸	495	0.8%	-1.8%	-4.0%	12.9%	-1.7%	-11.1%	-13.9%	18.2%							
	대두	¢/부셸	856	0.0%	-3.4%	-2.3%	1.6%	-3.0%	-3.4%	-7.5%	7.4%							
	대두유	¢/lb	27.9	-1.6%	-2.0%	1.1%	1.9%	1.2%	-1.7%	-9.8%	5.8%							
NYBOT	원당	¢/lb	11.8	-1.7%	-2.1%	-4.4%	-1.6%	-1.7%	8.9%	-15.6%	19.4%	라이신	6.7	0.0%				
	오렌지	USD/lb	99	-0.7%	-3.1%	-3.4%	4.9%	-21.3%	-41.7%	-41.7%	8.4%	라이신(Feed)	6.9	0.0%				
	커피	USD/lb	96	-2.5%	-5.4%	-13.9%	5.6%	-6.1%	-11.2%	-22.0%	9.9%	DL-메티오닌	17.6	0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,391	0.8%	0.2%	-0.8%	4.0%	7.4%	-3.1%	-9.9%	8.0%	L-메티오닌	18.1	0.0%	(롯데칠성) 13~18년 사업연도 법인세 세무조사 후 추징금 부과. 부과액은 전년 연결 기준 자기 자본 대비 3.98% 규모인 493억원 부과 (조선비즈)			
	대두박	RMB/톤	2,847	1.5%	2.1%	1.9%	15.3%	3.9%	-10.6%	-22.1%	19.5%	쓰레오닌	7.5	0.0%				
	옥수수	RMB/톤	1,923	-0.3%	-0.4%	-0.6%	3.4%	4.4%	8.0%	-2.8%	10.5%	트립토판	45.0	0.0%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,063	1.5%	2.7%	6.4%	4.0%	2.9%	-4.9%	-9.3%	17.3%	옥수수(CBOT)	405	+1.4%	(CJ제일제당) '고메 바삭튀겨넌 돈카츠' 출시 한 달 만에 16만봉 이상 판매돼 12억원의 매출 달성 (머니투데이)			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.7	0.0%	-1.5%	-8.8%	-8.2%	-13.5%	-13.0%	-18.8%	0.0%	소맥(CBOT)	495	+0.8%				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.9	0.0%	-0.7%	-5.5%	-4.8%	-13.8%	-10.1%	-17.9%	0.0%	대두(CBOT)	856	0.0%				
	메티오닌	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	27.9	-1.6%				
	메티오닌	RMB/kg	17.6	0.0%	-4.9%	-9.3%	-10.9%	-10.9%	-4.1%	-31.7%	2.0%	원당(NYBOT)	11.8	-1.7%				
	쓰레오닌	RMB/kg	7.5	0.0%	-0.7%	-5.7%	-5.7%	-1.3%	-8.5%	-8.5%	2.7%	참치(ATUNA)	1,000	0.0%				
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	-4.3%	-10.0%	-6.3%	-18.9%	-27.4%	-29.7%	0.0%	육계(국내)	1,290	-7.2%				
	돼지고기	RMB/kg	25.0	0.0%	1.9%	8.0%	20.2%	19.4%	29.8%	0.0%	34.3%	돈육(국내)	4,079	+1.4%				
	기타	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	0.0%	-33.3%	-23.1%	-23.1%	-28.6%	-39.0%	(오리온) 19.10월 미네랄 워터 출시 예정 (메디컬투데이)						
	참치(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	-7.2%	-13.4%	-7.2%	-31.7%	-43.7%	-41.1%	-52.0%	0.0%							
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,079	1.4%	1.5%	-9.3%	-9.3%	19.9%	-13.5%	-29.4%	34.0%							
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	271,500	-3.6%	-4.1%	-7.7%	-12.3%	-17.9%	-21.1%	-24.9%	0.0%	4,087	12.9	0.9	6.3	10.4		
	Ajinomoto	JPY	1,909	-1.6%	6.9%	1.3%	6.5%	-2.5%	1.5%	-4.5%	16.2%	1,048	20.5	1.6	8.1	9.0		
	ADM	USD	37.8	-5.7%	-6.9%	-9.9%	-13.5%	-7.8%	-24.4%	-27.1%	0.0%	21	12.7	1.0	8.3	9.3		
	Meihua	CNY	4.7	-0.8%	-4.9%	-5.7%	-9.5%	10.7%	20.1%	-20.8%	23.5%	15	11.1	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	GBT	HKD	0.1	-1.4%	-3.4%	12.9%	-4.8%	185.7%	129.5%	-7.3%	300.0%	0.9	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	23	-3.2%	-15.0%	-11.9%	-14.2%	3.9%	-29.8%	-30.6%	4.6%	11	11.5	1.2	10.0	6.8		
중국 F&B	오리온	KRW	80,000	-2.0%	-3.1%	-10.4%	-19.1%	-33.3%	-	-37.5%	0.0%	3,163	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	11.2	-2.6%	-11.6%	-17.8%	-15.8%	6.9%	-33.6%	-33.6%	17.3%	63	21.4	2.7	13.1	7.5		
	Want Want	HKD	6.0	-1.7%	-4.6%	-6.6%	-5.4%	8.6%	-4.8%	-12.2%	13.5%	74	17.7	4.1	23.8	10.1		
	Tsingtao Brewery	HKD	43.5	-2.7%	-6.8%	-11.1%	-15.5%	37.5%	6.0%	-17.9%	45.8%	61	30.9	2.8	9.1	13.3		
	China Mengniu	HKD	30	-2.7%	-6.4%	-5.2%	-2.1%	23.6%	32.2%	-7.8%	40.6%	119	22.8	3.7	16.3	16.1		
담배	KT&G	KRW	96,500	0.7%	-0.3%	-2.5%	-4.0%	-4.9%	-7.2%	-11.9%	0.7%	13,249	12.0	1.5	12.9	6.5		
	Philip Morris	USD	80.3	-4.6%	-6.7%	0.2%	-6.3%	20.2%	-7.6%	-12.7%	21.7%	125	15.5	-	-	12.1		
	British American	GBP	2,980	-4.2%	-1.3%	-0.1%	2.8%	19.2%	-28.9%	-29.4%	25.5%	68	9.3	1.0	10.7	9.8		
	Japan Tobacco	JPY	2,329	-2.0%	-3.9%	-6.1%	-9.6%	-11.0%	-24.9%	-25.9%	0.0%	4,658	11.2	1.5	14.6	7.7		
주류	Ambev	BRL	20.2	-1.6%	1.8%	6.1%	12.5%	31.1%	4.5%	-1.7%	34.4%	317	26.4	5.3	20.8	14.0		
	Heineken	EUR	93.4	-3.2%	-9.4%	-6.4%	-3.2%	21.0%	5.1%	-9.4%	24.4%	54	21.1	3.4	16.1	12.5		
	Asahi	JPY	4,794	0.3%	3.6%	-0.2%	-0.7%	12.3%	-5.8%	-11.4%	17.2%	2,318	14.4	1.8	12.9	10.1		
	하이트진로	KRW	20,550	-0.5%	-4.0%	-5.7%	1.5%	23.8%	13.5%	-6.8%	34.3%	1,441	52.5	1.3	2.4	12.0		
	롯데칠성	KRW	139,000	-1.1%	-9.2%	-18.7%	-16.0%	-0.7%	0.0%	-24.6%	9.0%	1,111	20.9	0.9	3.8	7.9		
글로벌 F&B	무학	KRW	10,800	6.4%	4.3%	-2.7%	-17.2%	-20.6%	-26.0%	-30.3%	6.4%	308	13.6	0.6	4.1	9.6		
	Danone	EUR	76.2	-1.1%	-2.8%	1.7%	5.2%	23.9%	11.8%	-3.7%	26.4%	52	19.9	2.8	14.6	14.0		
	Kraft Foods	USD	31.4	-2.4%	-1.3%	1.5%	-64.3%	-64.3%	-64.3%	-64.3%	13.7%	38	11.3	0.7	6.4	10.9		
	Starbucks	USD	93.7	-1.9%	-5.5%	6.7%	20.1%	45.5%	79.4%	-5.5%	81.9%	112	33.2	#N/A	N/A	-112.0	20.7	
	Nestle SA	CHF	102.9	-2.2%	-1.1%	1.0%	5.9%	29.0%	26.4%	-2.6%	31.4%	306	23.2	5.6	23.8	17.0		
	Coca Cola	USD	51.7	-1.3%	-4.7%	-0.9%	6.0%	9.1%	10.8%	-4.9%	15.9%	221	24.5	11.9	50.7	22.0		
	Pepsi Co	USD	124.4	-2.8%	-5.2%	-6.5%	-2.6%	12.6%	7.0%	-7.4%	18.4%	174	22.5	12.3	53.5	15.5		
	Nissin Food	JPY	6,700	-0.9%	-2.9%	-4.4%	-8.6%	-2.9%	-11.0%	-15.7%	4.2%	708	25.9	1.9	7.9	11.9		
	Toyo Suisan	JPY	4,400	-0.1%	-4.1%	-3.5%	3.9%	14.7%	7.7%	-5.4%	20.4%	488	20.8	1.5	7.1	9.1		
국내 F&B	농심	KRW	225,000	-2.2%	-5.3%	-11.6%	-18.9%	-11.6%	-23.6%	-28.2%	5.1%	1,369	15.0	0.7	4.8	4.8		
	오뚜기	KRW	615,000	-2.4%	-6.5%	-11.0%	-14.6%	-15.1%	-30.7%	-30.7%	0.0%	2,217	15.5	1.6	11.1	8.2		
	대상	KRW	22,350	-2.6%	-7.6%	-11.3%	-13.2%	-10.8%	-10.4%	-25.3%	0.7%	774	8.0	0.8	10.4	5.8		
	풀무원	KRW	10,150	-2.9%	-6.0%	-18.1%	-21.3%	-87.2%	-92.3%	-92.4%	0.0%	387	16.7	-	-	-		
	매일유업	KRW	80,600	0.4%	-3.9%	-3.5%	-6.9%	2.3%	-	-14.0%	12.3%	632	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	239,500	0.4%	-14.6%	-17.3%	-5.3%	-16.7%	-19.4%	-27.9%	0.4%	924	12.6	1.3	11.1	0.0		
	동원산업	KRW	220,000	-4.1%	-7.9%	-8.5%	-18.1%	8.4%	-32.9%	-33.0%	14.9%	809	6.4	0.7	11.5	0.0		
	롯데제과	KRW	31,650	-6.1%	-13.0%	-28.6%	-35.5%	-39.9%	-38.3%	-46.3%	0.0%	3,320	#N/A	N/A	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	크라온제과	KRW	8,400	2.7%	-7.5%	-12.5%	-18.0%	-9.7%	-	-33.6%	2.7%	105	-	-	-	-		
식자재유통	빙그레	KRW	61,700	-2.2%	-5.2%	-12.4%	-14.5%	-14.9%	-2.5%	-22.1%	2.3%	608	14.6	1.1	7.3	4.9		
	Sysco	USD	67.1	-2.6%	-5.3%	-6.4%	-4.8%	7.1%	-2.1%	-11.4%	12.0%	35	19.1	15.5	67.5	12.3		
	MARR	EUR	19.0	-0.8%	-4.2%	-11.2%	-10.1%	-8.0%	-18.5%	-28.2%	0.0%	1.3	18.3	3.7	20.4	0.0		
	CJ프레시웨이	KRW	28,000	-5.7%	-5.2%	-11.1%	-10.4%	5.7%	-10.3%	-19.7%	30.5%	332	15.1	1.6	10.6	8.7		
	신세계푸드	KRW	70,000	-4.8%	-10.1%	-17.4%	-21.7%	-18.0%	-46.2%	-46.2%	0.0%	271	22.4	0.8	3.8	7.5		
	현대그린푸드	KRW	11,600	-2.9%	-7.6%	-13.8%	-13.8%	-18.9%	-13.1%	-22.7%	0.0%	1,133	10.1	0.6	6.1	4.6		
	롯데푸드	KRW	444,500	-6.0%	-9.6%	-22.8%	-27.0%	-37.3%	-48.7%	-50.2%	0.0%	503	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	85,800	-5.7%	-11.7%	-13.8%	-33.5%	-32.7%	-22.0%	-39.8%	0.0%	740	16.0	2.1	13.5	8.8		

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 8월 6일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니. 당사는 2019년 8월 6일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 6일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 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 추경치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.