



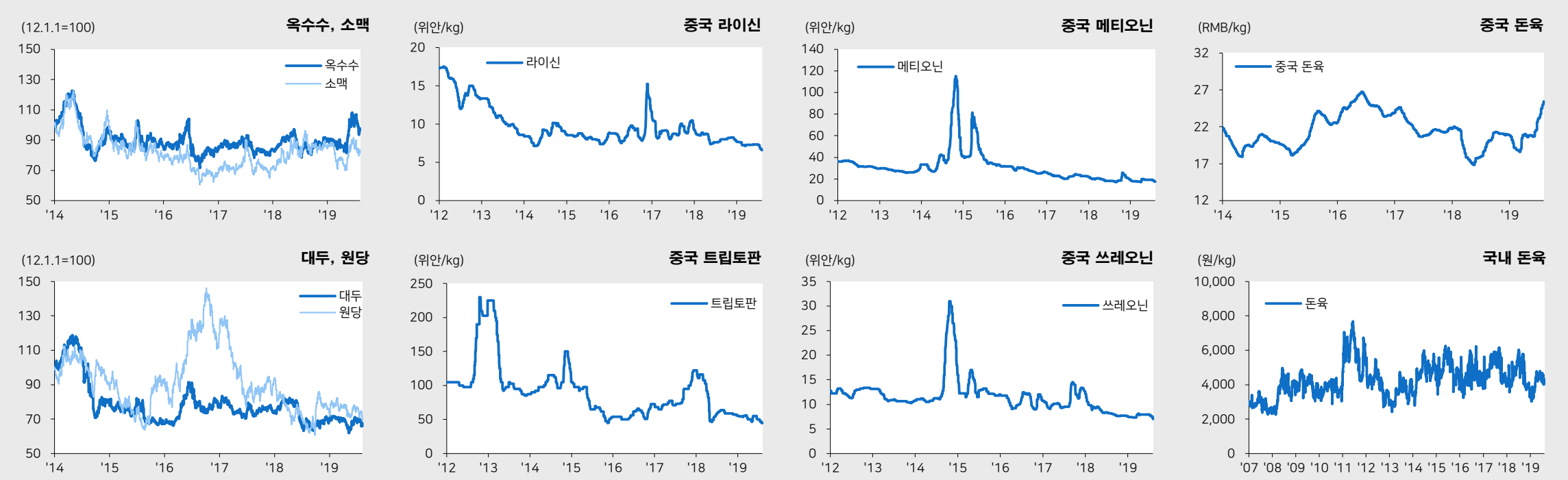
음식료

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		단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)			
				08.08	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News
CBOT	옥수수	¢/부셸	411	1.1%	4.6%	-5.0%	12.1%	9.6%	10.7%	-9.6%	22.0%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 상승			(일본맥주) 삿포로와 에비스를 국내 유통하는 주류 도매업체 엠즈베버리지, 일본산 맥주 불매운동에 대한 영향으로 직원 대상 주 1일 무급 휴가 제안. 7월 2주차 이후 감소한 매출 감당하기 힘들다는 판단에서 내린 결정 (중앙일보)
	소맥	¢/부셸	499	2.1%	4.8%	-0.8%	13.4%	-0.9%	-12.5%	-12.5%	19.1%				
	대두	¢/부셸	870	2.5%	2.7%	-1.8%	4.8%	-1.4%	-2.6%	-5.9%	9.2%				
	대두유	¢/lb	29.0	3.8%	4.8%	3.6%	7.0%	5.3%	2.0%	-6.1%	10.1%				
NYBOT	원당	¢/lb	11.4	0.8%	-5.7%	-7.4%	-4.4%	-5.0%	5.7%	-18.4%	15.5%	라이신	6.6	0.0%	DL-메티오닌 17.5 0.0% (JTI코리아) 을지로서에서 35,000원 L-메티오닌 18.0 0.0% 상당히 전차담배 신제품 '플로토크' 선착순 무료 제공하는 판촉 행사 진행 (이데일리)
	오렌지	USD/lb	102	0.8%	1.1%	-1.1%	12.0%	-18.7%	-38.0%	-38.1%	12.0%	라이신(Feed)	6.8	0.0%	
	커피	USD/lb	97	0.5%	0.2%	-9.4%	10.7%	-4.4%	-9.7%	-20.5%	11.9%	DL-메티오닌	17.5	0.0%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,387	0.2%	0.4%	0.1%	1.1%	7.3%	-5.7%	-10.0%	7.9%	트립토판 45.0 0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,883	3.4%	3.4%	5.4%	12.8%	5.3%	-9.4%	-21.2%	21.0%				
	옥수수	RMB/톤	1,910	-0.6%	-1.1%	-0.7%	0.1%	3.7%	5.9%	-3.5%	9.7%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,108	3.3%	4.6%	9.8%	4.7%	5.2%	-5.0%	-7.3%	19.8%	옥수수(CBOT)	411	+1.1%	(신세계푸드) 19.6월 호수핑
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	-2.9%	-9.6%	-9.6%	-14.8%	-14.3%	-20.0%	0.0%	소맥(CBOT)	499	+2.1%	전용제품으로 출시한 여름철 보양 HMR '올반 오리불고기' 두 달 만에 200만개 판매. 올반 삼계탕 19.5월 이후 3개월간 판매량 21만개로 전년 동기(12만개) 대비 75% 증가 (뉴스1)
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	-1.4%	-6.2%	-5.5%	-14.4%	-11.1%	-18.5%	0.0%	대두(CBOT)	870	+2.5%	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	29.0	+3.8%	
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	-5.4%	-9.1%	-9.8%	-11.4%	-1.4%	-32.0%	1.4%	원당(NYBOT)	11.4	+0.8%	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.0	0.0%	-7.3%	-11.4%	-11.9%	-7.9%	-14.1%	-14.1%	0.0%	참치(ATUNA)	1,150	+15.0%	(농심) 한국양봉농협 등과 국산 아카시아꿀 250톤 구매 계약 체결, 금주부터 순차적으로 입고. 20년 연말까지 사용 가능 예상 (뉴스위치)
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	-4.3%	-10.0%	-6.3%	-18.9%	-29.7%	-29.7%	0.0%	육계(국내)	1,490	+7.2%	
	돼지고기	RMB/kg	25.5	0.0%	1.9%	10.1%	22.5%	21.7%	29.6%	0.0%	36.9%	돈육(국내)	4,303	-0.1%	
	기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,150	15.0%	15.0%	15.0%	-23.3%	-11.5%	-11.5%	-17.9%	-29.9%			
		육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	7.2%	0.0%	7.2%	-11.8%	-34.9%	-32.0%	-44.6%	15.5%			
돈육(협회 도매가)		KRW/kg	4,303	-0.1%	6.1%	-4.8%	-7.7%	26.5%	-17.2%	-25.5%	41.4%				

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	272,000	2.3%	-4.6%	-5.9%	-12.1%	-17.7%	-20.8%	-24.8%	2.3%	4,095	13.0	0.9	6.3	0.0
	Ajinomoto	JPY	1,878	-0.4%	-4.0%	0.6%	4.8%	-4.0%	-0.5%	-6.0%	14.3%	1,031	20.2	1.6	8.1	8.9
	ADM	USD	38.3	2.7%	-6.8%	-8.5%	-11.1%	-6.5%	-23.8%	-26.0%	2.7%	21	13.3	1.0	8.0	9.5
	Meihua	CNY	4.6	1.1%	-3.3%	-3.3%	-9.9%	10.0%	17.8%	-21.4%	22.8%	14	11.0	#N/A	N/A	#N/A
	GBT	HKD	0.1	-2.3%	-12.4%	6.7%	-9.9%	159.2%	104.8%	-15.9%	262.9%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	23	2.8%	-12.4%	-11.0%	-12.7%	4.3%	-29.2%	-30.4%	4.9%	11	11.6	1.2	10.0	6.8
중국 F&B	오리온	KRW	81,000	3.2%	0.2%	-7.8%	-18.1%	-32.5%	-	-34.7%	3.2%	3,202	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.6	1.6%	-0.9%	-11.0%	-9.1%	11.3%	-29.8%	-29.8%	22.1%	65	22.3	2.9	13.1	7.9
	Want Want	HKD	6.0	0.7%	-2.6%	-4.5%	-4.2%	8.9%	-6.0%	-11.9%	13.9%	74	17.8	4.1	23.8	10.1
	Tsingtao Brewery	HKD	45.4	4.2%	-1.5%	-6.7%	-10.9%	43.7%	9.9%	-14.2%	52.3%	64	32.2	2.9	9.1	14.2
	China Mengniu	HKD	31	0.7%	-3.5%	-1.0%	3.7%	25.8%	33.2%	-6.1%	43.1%	121	23.2	3.7	16.3	16.6
담배	KT&G	KRW	97,700	1.3%	1.5%	-0.8%	-2.8%	-3.7%	-7.8%	-10.8%	2.0%	13,413	12.0	1.5	13.1	0.0
	Philip Morris	USD	82.5	1.4%	-1.4%	3.6%	-3.1%	23.5%	-3.6%	-10.3%	25.0%	128	15.9	-	-	12.3
	British American	GBP	3,071	2.2%	4.0%	1.4%	6.0%	22.8%	-26.4%	-27.3%	29.3%	70	9.6	1.0	10.7	9.9
	Japan Tobacco	JPY	2,313	-0.2%	-4.4%	-6.2%	-10.2%	-11.6%	-26.4%	-26.4%	0.1%	4,625	11.1	1.5	14.6	7.6
주류	Ambev	BRL	20.2	-2.2%	0.2%	6.5%	11.7%	31.1%	5.2%	-2.2%	34.5%	317	26.4	5.3	20.8	14.1
	Heineken	EUR	95.7	1.5%	-1.5%	-5.0%	-0.6%	23.9%	8.5%	-7.2%	27.4%	55	21.6	3.5	16.2	12.7
	Asahi	JPY	4,893	1.1%	3.3%	1.2%	1.3%	14.6%	-1.9%	-9.6%	19.6%	2,366	14.7	1.8	12.9	10.2
	하이트진로	KRW	20,500	0.0%	-3.8%	-6.8%	1.2%	23.5%	14.2%	-7.0%	34.0%	1,438	53.2	1.3	2.3	12.1
	롯데칠성	KRW	138,500	1.5%	-4.5%	-16.1%	-16.3%	-1.1%	-1.6%	-24.9%	8.6%	1,107	21.1	0.9	4.4	8.0
	무학	KRW	11,500	-0.9%	3.6%	3.6%	-11.9%	-15.4%	-21.2%	-25.8%	13.3%	328	14.5	0.6	4.1	10.3
글로벌 F&B	Danone	EUR	77.9	2.4%	-0.6%	3.6%	7.6%	26.7%	14.4%	-1.5%	29.3%	53	20.3	2.9	14.6	14.2
	Kraft Foods	USD	28.2	-8.6%	-11.8%	-8.0%	-68.0%	-68.0%	-68.0%	-68.0%	2.1%	34	10.2	0.6	6.4	10.3
	Starbucks	USD	96.3	1.1%	1.7%	10.1%	23.3%	49.5%	84.9%	-2.9%	86.9%	115	34.1	#N/A	N/A	-112.0
	Nestle SA	CHF	105.6	1.6%	-0.1%	2.2%	7.9%	32.3%	28.8%	-0.1%	34.8%	314	23.8	5.8	23.8	17.4
	Coca Cola	USD	53.7	1.0%	2.0%	3.3%	10.8%	13.4%	15.5%	-1.2%	20.5%	230	25.5	12.4	50.7	22.8
	Pepsi Co	USD	129.5	1.3%	1.3%	-2.3%	1.7%	17.2%	13.4%	-3.7%	23.2%	181	23.5	12.8	53.5	16.1
	Nissin Food	JPY	7,200	1.6%	6.0%	5.3%	-1.8%	4.3%	-0.3%	-9.4%	12.0%	761	27.7	2.1	8.0	12.7
	Toyo Suisan	JPY	4,395	-0.7%	0.0%	-2.3%	3.8%	14.6%	8.5%	-5.5%	20.2%	487	20.8	1.5	7.1	9.1
국내 F&B	농심	KRW	230,000	1.3%	-2.1%	-7.3%	-17.1%	-9.6%	-21.5%	-26.6%	7.5%	1,399	15.4	0.7	4.8	5.0
	오뚜기	KRW	614,000	0.7%	-4.8%	-9.8%	-14.7%	-15.2%	-30.3%	-30.3%	0.7%	2,214	15.4	1.6	11.1	8.2
	대성	KRW	22,500	2.7%	-5.7%	-8.4%	-12.6%	-10.2%	-8.4%	-24.7%	3.2%	780	8.1	0.8	10.4	5.8
	풀무원	KRW	10,100	3.8%	-6.5%	-14.8%	-21.7%	-87.3%	-92.3%	-92.3%	3.8%	385	16.6	-	-	-
	매일유업	KRW	80,600	-0.5%	-2.8%	-0.5%	-6.9%	2.3%	-	-14.0%	12.3%	632	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	230,000	-1.1%	-13.7%	-18.3%	-9.1%	-20.0%	-21.4%	-30.7%	1.3%	888	12.2	1.3	11.0	0.0
	동원산업	KRW	231,500	0.9%	0.9%	-1.9%	-13.8%	14.0%	-26.6%	-26.6%	20.9%	851	6.7	0.7	11.5	0.0
	롯데제과	KRW	31,900	2.2%	-6.2%	-24.3%	-35.0%	-39.5%	-37.9%	-45.8%	2.2%	3,347	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	크라운제과	KRW	8,340	0.0%	-4.6%	-10.8%	-18.6%	-10.3%	-	-34.1%	2.0%	104	-	-	-	-
	빙그레	KRW	60,500	0.0%	-7.1%	-12.4%	-16.2%	-16.6%	-1.5%	-23.6%	1.2%	596	14.3	1.0	7.3	4.8
식자재유통	Sysco	USD	70.6	1.1%	3.0%	-1.9%	-3.2%	12.7%	1.6%	-6.8%	17.8%	36	20.1	16.4	67.5	12.8
	MARR	EUR	19.4	1.8%	-0.6%	-9.0%	-8.2%	-5.9%	-19.6%	-26.6%	2.2%	1.3	18.7	3.8	20.4	0.0
	CJ프레시웨이	KRW	29,900	0.2%	2.0%	-2.0%	-4.3%	12.8%	-0.7%	-14.2%	39.4%	355	18.2	1.7	9.4	0.0
	신세계푸드	KRW	68,200	-0.1%	-8.3%	-16.5%	-23.7%	-20.1%	-45.7%	-45.7%	1.8%	264	22.5	0.8	3.5	7.4
	현대그린푸드	KRW	11,650	1.7%	-6.0%	-11.4%	-13.4%	-18.5%	-11.7%	-22.3%	1.7%	1,138	9.5	0.6	6.6	4.6
	롯데푸드	KRW	439,000	0.3%	-10.1%	-22.3%	-27.9%	-38.1%	-50.8%	-50.8%	0.3%	497	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	83,900	3.3%	-11.0%	-14.7%	-35.0%	-34.2%	-25.1%	-41.1%	3.3%	724	15.7	2.0	13.5	0.0

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 8월 9일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 9일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 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. (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.