



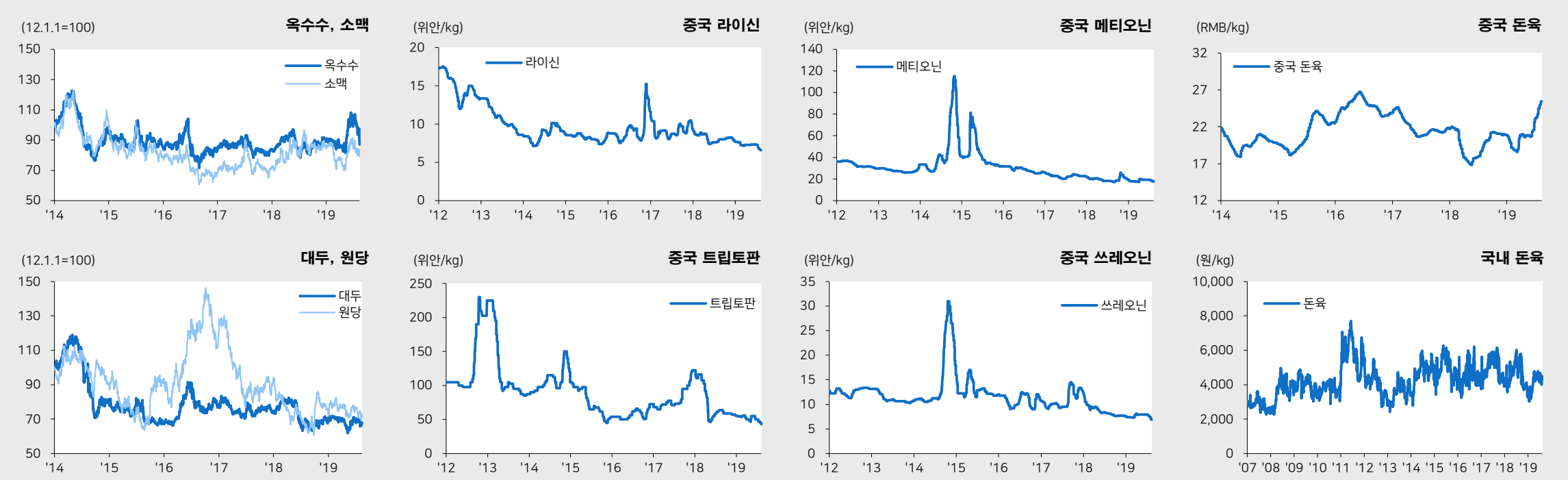
음식료

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)				
				08.13	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News	
CBOT	옥수수	¢/부셸	366	-5.0%	-9.4%	-18.6%	6.9%	-2.4%	2.7%	-19.5%	8.6%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 등락 참치여가 상승	(BAT코리아) 전자담배 '글로센스' 한국 출시. 가열형 전자담배와 액상형 전자담배의 장점을 도입한 제품으로 특히 풍부한 연무량이 특징 (서울파이낸스)			
	소맥	¢/부셸	472	0.1%	-2.5%	-12.0%	12.6%	-6.2%	-11.5%	-15.8%	12.8%					
	대두	¢/부셸	876	1.7%	2.7%	-3.4%	9.9%	-0.7%	2.7%	-5.3%	9.9%					
	대두유	¢/lb	29.2	-1.6%	5.8%	3.8%	10.1%	5.9%	3.3%	-5.6%	10.7%					
NYBOT	원당	¢/lb	11.7	1.4%	-0.1%	-4.7%	0.0%	-2.6%	13.8%	-16.3%	18.4%	라이신	6.6	0.0%	(삼양식품) 홀플러스와 함께 기획한 '삼양 국민라면' 6/13일 출시 이후 2개월 만에 판매량 130만봉 돌파 (아시아경제)	
	오렌지	USD/lb	99	-0.1%	-4.0%	-4.4%	3.6%	-21.1%	-37.7%	-38.1%	8.7%	라이신(Feed)	6.8	0.0%		
	커피	USD/lb	96	2.8%	-0.7%	-8.4%	7.7%	-5.4%	-9.3%	-21.4%	10.7%	DL-메티오닌	17.8	+1.7%		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,415	0.3%	0.8%	1.0%	0.7%	8.1%	-6.1%	-9.2%	8.8%	L-메티오닌	18.2	+0.8%		
	대두박	RMB/톤	2,935	5.3%	2.1%	5.3%	12.8%	7.2%	-7.8%	-19.7%	23.2%	쓰레오닌	6.9	-1.4%		
	옥수수	RMB/톤	1,865	-0.5%	-2.8%	-1.6%	-0.3%	1.2%	2.3%	-5.8%	7.1%	트립토판	43.0	-4.4%		
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,184	2.0%	5.4%	14.9%	13.8%	9.0%	0.7%	-4.0%	24.2%	옥수수(CBOT)	366	-5.0%	(국내양돈) 5/31~6/10일까지 실시한 전국 모든 양돈농장에 대한 ASF 정밀검사 결과 모두 '음성' 판정 (노컷뉴스)	
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-9.6%	-9.6%	-14.8%	-14.3%	-20.0%	0.0%	소맥(CBOT)	472	+0.1%		
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-6.2%	-5.5%	-14.4%	-11.1%	-18.5%	0.0%	대두(CBOT)	876	+1.7%		
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	29.2	-1.6%		
	메티오닌	RMB/kg	17.8	1.7%	1.7%	-7.5%	-8.2%	-9.9%	0.3%	-30.9%	3.2%	원당(NYBOT)	11.7	+1.4%		
	쓰레오닌	RMB/kg	6.9	-1.4%	-3.5%	-12.7%	-13.2%	-9.2%	-15.3%	-15.3%	0.0%	참치(ATUNA)	1,250	+8.7%		
	트립토판	RMB/kg	43.0	-4.4%	-4.4%	-14.0%	-8.5%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%	육계(국내)	1,790	+5.9%		
돼지고기	RMB/kg	25.5	0.0%	1.9%	9.3%	22.1%	21.7%	27.7%	0.0%	36.9%	돈육(국내)	4,485	+1.2%			
기타	참치여가(Atuna)	USD/톤	1,250	8.7%	25.0%	25.0%	-16.7%	-3.8%	-3.8%	-3.8%	-23.8%	(보해양조) 회사가 일본 자본에 매각됐다는 루머에 '매각설 확산시 고소' 등의 법적 조치 진행' 방침 보도 (한국경제)				
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,790	5.9%	38.8%	20.1%	5.9%	-21.8%	-21.8%	-33.5%	38.8%					
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,485	1.2%	6.1%	-1.8%	-0.7%	31.9%	-15.1%	-22.4%	47.4%					

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	235,500	-2.9%	-13.3%	-19.1%	-21.5%	-28.7%	-33.5%	-34.9%	0.0%	3,545	13.4	0.7	5.5	0.0
	Ajinomoto	JPY	1,913	0.2%	0.2%	2.2%	2.5%	-2.2%	1.2%	-4.3%	16.5%	1,051	20.5	1.6	8.1	9.0
	ADM	USD	37.8	1.0%	-0.1%	-9.9%	-11.0%	-7.8%	-24.3%	-27.1%	1.3%	21	13.3	1.0	8.0	9.6
	Meihua	CNY	4.3	1.7%	-8.6%	-9.9%	-15.9%	1.2%	5.4%	-27.6%	13.0%	13	10.2	#N/A	N/A	#N/A
	GBT	HKD	0.1	-0.8%	-9.3%	3.3%	-9.3%	159.2%	104.8%	-15.9%	262.9%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	22	0.4%	-1.4%	-11.8%	-14.9%	2.5%	-29.9%	-31.6%	3.1%	10	11.6	1.2	10.0	6.8
중국 F&B	오리온	KRW	84,800	2.2%	6.0%	-4.4%	-13.5%	-29.3%	-	-31.6%	8.0%	3,353	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.8	-1.8%	5.2%	-9.3%	-10.6%	12.4%	-27.4%	-28.3%	23.4%	66	22.5	2.9	13.1	8.0
	Want Want	HKD	6.0	-1.1%	1.3%	-2.0%	-2.3%	10.0%	-3.1%	-11.1%	15.1%	75	17.9	4.1	23.8	10.2
	Tsingtao Brewery	HKD	47.3	-1.1%	8.9%	-0.4%	-4.3%	49.7%	15.6%	-10.6%	58.7%	67	33.4	3.0	9.1	15.1
	China Mengniu	HKD	30	-1.8%	-0.7%	-4.5%	1.0%	22.7%	28.0%	-8.4%	39.6%	118	22.6	3.6	16.3	16.2
담배	KT&G	KRW	102,000	2.0%	5.7%	2.8%	1.0%	0.5%	-5.6%	-6.8%	6.5%	14,004	12.4	1.6	13.2	0.0
	Philip Morris	USD	84.0	2.2%	4.6%	2.5%	-0.7%	25.7%	1.7%	-8.7%	27.3%	131	16.2	-	-	12.5
	British American	GBP	3,033	-0.7%	1.8%	4.4%	6.8%	21.3%	-27.0%	-28.2%	27.7%	70	9.4	1.0	10.8	9.9
	Japan Tobacco	JPY	2,296	-0.2%	-1.4%	-6.6%	-7.0%	-12.2%	-25.1%	-26.1%	0.0%	4,592	11.0	1.5	14.6	7.6
주류	Ambev	BRL	19.4	-0.5%	-3.9%	6.5%	12.0%	26.0%	2.5%	-6.1%	29.2%	305	25.2	5.1	20.8	13.5
	Heineken	EUR	93.9	-0.6%	0.6%	-5.4%	-2.0%	21.7%	7.6%	-8.8%	25.1%	54	21.3	3.4	16.2	12.5
	Asahi	JPY	4,783	-1.7%	-0.2%	-5.8%	3.3%	12.0%	-3.4%	-11.6%	16.9%	2,313	14.3	1.8	12.9	10.0
	하이트진로	KRW	21,150	2.2%	2.9%	-4.1%	5.8%	27.4%	18.2%	-4.1%	38.2%	1,483	59.1	1.3	2.3	12.3
	롯데칠성	KRW	136,500	3.8%	-1.8%	-12.2%	-14.7%	-2.5%	-3.9%	-25.9%	7.1%	1,091	20.7	0.9	4.4	7.9
글로벌 F&B	무학	KRW	10,700	-2.3%	-0.9%	-1.8%	-13.4%	-21.3%	-27.7%	-31.0%	5.4%	305	13.5	0.5	4.1	9.6
	Danone	EUR	77.9	0.1%	2.2%	2.7%	11.5%	26.6%	15.3%	-1.6%	29.2%	53	20.3	2.9	14.6	14.2
	Kraft Foods	USD	26.0	-1.3%	-17.4%	-15.7%	-70.6%	-70.6%	-70.6%	-70.6%	0.0%	32	9.7	0.6	6.3	10.2
	Starbucks	USD	96.6	1.8%	3.1%	7.6%	23.2%	50.0%	87.6%	-2.5%	87.6%	116	34.2	#N/A	N/A	-112.0
	Nestle SA	CHF	106.3	-0.1%	3.3%	4.7%	9.0%	33.2%	32.0%	-0.1%	35.7%	316	24.0	5.8	23.8	17.5
	Coca Cola	USD	53.5	0.6%	3.6%	2.6%	11.0%	13.0%	16.1%	-1.5%	20.0%	229	25.4	12.3	50.7	22.7
	Pepsi Co	USD	129.9	1.2%	4.4%	-2.5%	1.5%	17.6%	15.1%	-3.3%	23.7%	182	23.5	12.9	53.5	16.1
	Nissin Food	JPY	7,050	-1.3%	5.2%	2.6%	2.3%	2.2%	0.6%	-11.3%	9.6%	745	27.2	2.0	8.0	12.5
	Toyo Suisan	JPY	4,350	-0.2%	-1.1%	-5.7%	7.8%	13.4%	9.6%	-6.5%	19.0%	482	20.6	1.5	7.1	8.9
국내 F&B	농심	KRW	228,000	0.2%	1.3%	-6.6%	-16.9%	-10.4%	-21.9%	-27.3%	6.5%	1,387	15.2	0.7	4.8	4.9
	오뚜기	KRW	609,000	-0.2%	-1.0%	-10.0%	-13.2%	-15.9%	-30.6%	-30.6%	0.0%	2,196	15.3	1.6	11.1	8.1
	대상	KRW	21,700	0.9%	-2.9%	-13.5%	-12.1%	-13.4%	-13.7%	-27.4%	0.9%	752	7.8	0.8	10.4	5.7
	풀무원	KRW	10,100	1.9%	-0.5%	-16.5%	-16.9%	-87.3%	-92.2%	-92.2%	3.8%	385	16.6	-	-	-
	매일유업	KRW	77,800	-1.3%	-3.5%	-10.0%	-15.0%	-1.3%	-	-17.0%	8.4%	610	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	218,500	-0.2%	-8.8%	-25.0%	-14.6%	-24.0%	-27.3%	-34.2%	0.0%	843	11.6	1.2	11.0	0.0
	동원산업	KRW	230,500	1.5%	4.8%	-4.0%	-15.4%	13.5%	-25.5%	-25.5%	20.4%	848	6.7	0.7	11.5	0.0
	롯데제과	KRW	31,000	-1.0%	-2.1%	-24.7%	-33.1%	-41.2%	-39.2%	-47.4%	0.0%	3,252	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	크라운제과	KRW	8,330	0.6%	-0.8%	-12.3%	-16.7%	-10.4%	-	-34.2%	1.8%	104	-	-	-	-
식자재유통	빙그레	KRW	58,900	0.3%	-4.5%	-13.8%	-15.4%	-18.8%	-4.8%	-25.6%	0.3%	580	13.9	1.0	7.3	4.6
	Sysco	USD	73.4	1.5%	9.3%	1.1%	-0.9%	17.1%	7.1%	-3.2%	22.4%	38	19.3	13.0	56.8	12.2
	MARR	EUR	18.9	1.5%	-0.4%	-10.7%	-11.6%	-8.3%	-21.5%	-28.5%	1.5%	1.3	18.2	3.7	20.4	0.0
	CJ프레시웨이	KRW	27,650	-4.0%	-1.3%	-13.6%	-14.5%	4.3%	-11.2%	-20.7%	28.9%	328	16.7	1.6	9.5	0.0
	신세계푸드	KRW	79,900	0.8%	14.1%	-5.7%	-5.6%	-6.4%	-33.7%	-34.2%	19.3%	309	24.9	1.0	3.7	0.0
	현대그린푸드	KRW	11,500	0.0%	-0.9%	-10.5%	-13.9%	-19.6%	-13.9%	-23.3%	0.9%	1,124	9.5	0.6	6.5	0.0
	롯데푸드	KRW	433,000	3.0%	-2.6%	-19.8%	-27.0%	-38.9%	-49.0%	-49.9%	3.0%	490	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	87,300	-0.8%	1.7%	-13.1%	-28.1%	-31.5%	-21.0%	-38.7%	7.5%	753	16.3	2.1	13.4	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 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 8월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 14일 현재 동 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) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.