

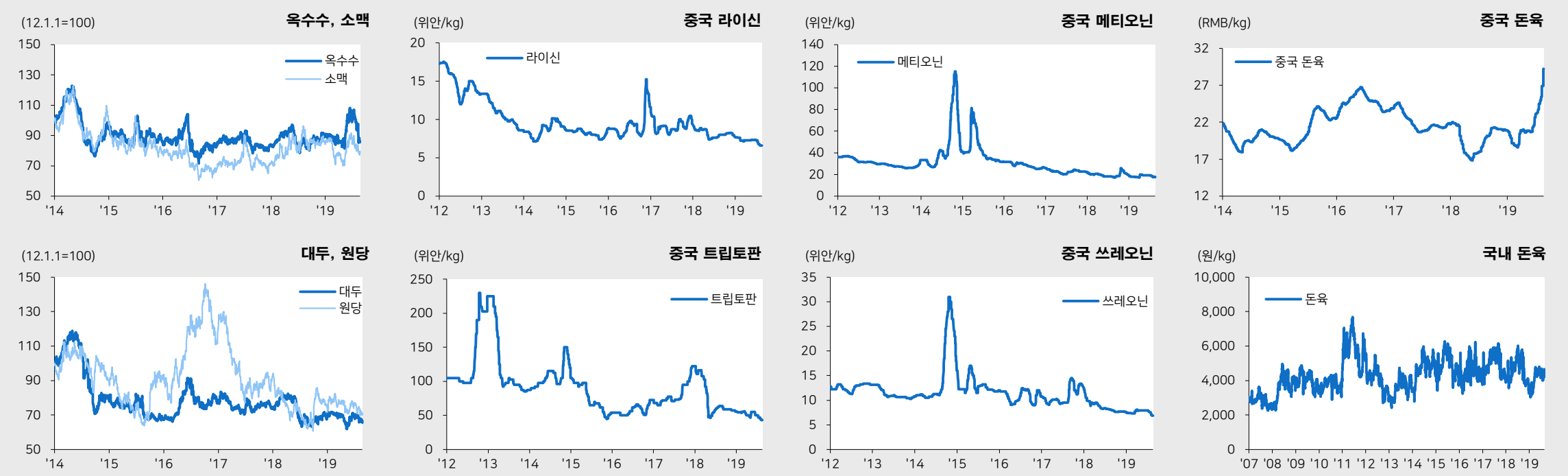


음식료

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)					
				08.23	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	360	-1.0%	-3.0%	-15.2%	-8.8%	-4.1%	3.7%	-20.9%	6.8%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(롯데칠성) '피츠 수퍼클리어' 맥주 대용량 한정판 출시. 420ml로 기존 제품 (355ml) 대비 용량이 65ml 증가. 반면 출고가는 902원으로 기존 대비 337원 저렴 (조선비즈)				
	소맥	¢/부셸	475	1.7%	1.0%	-4.5%	0.5%	-5.6%	-9.0%	-13.2%	13.6%						
	대두	¢/부셸	843	-1.5%	-2.8%	-5.4%	1.8%	-4.4%	0.1%	-8.9%	5.8%						
	대두유	¢/lb	28.3	-0.7%	-2.7%	0.1%	3.8%	2.9%	1.1%	-8.3%	7.6%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.5	-0.9%	-1.5%	-4.9%	-1.3%	-4.7%	13.3%	-18.1%	15.9%	라이신	6.6	0.0%			
	오렌지	USD/lb	96	-0.9%	-2.8%	-7.6%	-2.2%	-23.3%	-38.4%	-39.8%	5.7%	라이신(Feed)	6.8	0.0%			
	커피	USD/lb	93	-1.0%	-0.3%	-8.3%	0.9%	-9.1%	-4.7%	-24.4%	6.4%	DL-메티오닌	17.5	0.0%	(오리온) '포카칩 핫감자 한정판' 3종 출시		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,405	0.5%	0.5%	0.7%	-3.6%	7.8%	-4.0%	-9.5%	8.5%	L-메티오닌	17.5	0.0%	시 7주 만에 200만봉 돌파. 매출액 기준 28억원 수준 (스마트경제)		
	대두박	RMB/톤	2,948	1.0%	2.5%	4.8%	4.5%	7.6%	-8.2%	-19.4%	23.8%	쓰레오닌	6.9	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,854	0.5%	-0.9%	-3.4%	-5.7%	0.7%	2.4%	-6.3%	6.5%	트립토판	43.0	0.0%	(식품산업) 최근 3년간 식품산업 연평균 성장률 3.7%. 즉석섭취편의식품, 식육제품, 소주, 수입맥주의 강세 지속, 반면 유가공 음료제품, 분유 감소 지속 (헤럴드경제)		
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,210	0.4%	3.1%	13.5%	10.1%	10.3%	1.2%	-2.9%	25.6%	옥수수(CBOT)	360	-1.0%			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-7.0%	-9.6%	-14.8%	-17.5%	-20.0%	0.0%	소맥(CBOT)	475	+1.7%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	-0.4%	-3.9%	-5.9%	-14.7%	-12.0%	-18.8%	0.0%	대두(CBOT)	843	-1.5%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.3	-0.7%			
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	-1.7%	-5.4%	-9.8%	-11.4%	1.4%	-32.0%	1.4%	원당(NYBOT)	11.5	-0.9%			
	쓰레오닌	RMB/kg	6.9	0.0%	0.0%	-9.2%	-13.2%	-9.2%	-14.3%	-14.8%	0.0%	참치(ATUNA)	1,250	0.0%	(CJ그룹) 추석 명절 앞두고 5천억원의 협력 업체 결제 대금 조기 지급 결정. 기존 지급일 대비 한 달 가량 선 지급 (ZD넷 코리아)		
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	0.0%	-8.5%	-21.8%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%	육계(국내)	1,590	-5.9%			
	돼지고기	RMB/kg	29.2	0.0%	8.5%	19.1%	40.5%	39.6%	45.0%	0.0%	57.1%	돈육(국내)	4,661	+1.4%			
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,250	0.0%	0.0%	25.0%	-10.7%	-3.8%	-3.8%	-3.8%	-23.8%						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	-5.9%	-11.2%	6.7%	6.7%	-30.6%	-33.5%	-40.9%	23.3%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,661	1.4%	11.7%	6.3%	1.5%	37.0%	-7.8%	-19.3%	53.2%						
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	229,500	-0.9%	-2.1%	-20.2%	-19.0%	-30.6%	-32.0%	-36.5%	0.0%	3,455	13.9	0.7	5.3	10.8	
	Ajinomoto	JPY	1,903	0.1%	-0.1%	5.8%	-2.6%	-2.8%	-1.3%	-4.8%	15.8%	1,045	20.3	1.6	8.1	8.9	
	ADM	USD	37.4	-1.3%	1.8%	-7.7%	-6.8%	-8.6%	-25.9%	-27.7%	1.8%	21	13.2	1.0	8.0	9.6	
	Meihua	CNY	4.5	2.0%	5.6%	-5.3%	-6.4%	6.6%	9.0%	-23.7%	19.0%	14	10.7	#N/A	N/A	#N/A	
	GBT	HKD	0.2	3.7%	30.2%	29.2%	43.6%	242.9%	184.7%	-6.7%	380.0%	1.3	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	22	-1.3%	4.0%	-17.5%	-14.4%	1.2%	-31.5%	-32.4%	4.0%	10	11.5	1.2	9.9	6.8	
중국 F&B	오리온	KRW	87,100	-2.6%	4.9%	3.7%	0.0%	-27.4%	-	-29.8%	11.0%	3,444	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	12.8	3.2%	9.0%	-2.6%	2.6%	22.2%	-19.9%	-20.5%	34.1%	72	24.5	3.2	13.1	8.9	
	Want Want	HKD	6.1	-1.5%	1.8%	-2.7%	3.2%	11.1%	-2.6%	-10.2%	16.2%	76	18.0	4.2	23.8	10.5	
	Tsingtao Brewery	HKD	52.8	-0.2%	10.0%	6.7%	8.3%	67.1%	42.9%	-0.2%	77.2%	75	36.4	3.4	9.3	16.6	
China Mengniu	HKD	33	0.9%	10.1%	3.1%	13.1%	34.2%	47.2%	0.0%	52.7%	129	24.8	4.0	16.3	17.9		
담배	KT&G	KRW	101,500	0.5%	1.0%	2.5%	-1.9%	0.0%	-2.9%	-7.3%	5.9%	13,935	12.3	1.6	13.2	6.8	
	Philip Morris	USD	81.2	-2.1%	-3.9%	-6.4%	-5.3%	21.7%	-1.5%	-11.6%	23.1%	126	15.6	-	-	12.2	
	British American	GBP	2,961	-0.6%	-2.9%	-3.4%	-0.7%	18.4%	-27.5%	-27.5%	24.7%	68	9.2	1.0	10.9	9.6	
	Japan Tobacco	JPY	2,229	0.5%	-1.8%	-8.6%	-12.8%	-14.8%	-26.1%	-26.1%	0.5%	4,458	10.7	1.4	14.5	7.4	
주류	Ambev	BRL	18.3	-0.8%	-2.4%	1.7%	7.3%	19.2%	-3.0%	-11.1%	22.2%	288	23.9	4.8	20.8	12.8	
	Heineken	EUR	94.5	-0.7%	2.3%	-6.4%	-2.5%	22.4%	9.9%	-8.3%	25.9%	54	21.5	3.5	15.9	12.7	
	Asahi	JPY	4,984	1.7%	4.2%	6.1%	2.9%	16.7%	-7.9%	-7.9%	21.8%	2,410	15.0	1.8	12.9	10.3	
	하이트진로	KRW	22,000	-0.2%	-0.2%	0.0%	7.6%	32.5%	31.3%	-0.7%	43.8%	1,543	320.0	1.4	0.9	12.8	
	롯데칠성	KRW	131,000	-2.6%	-3.0%	-15.5%	-20.1%	-6.4%	-6.0%	-28.9%	2.7%	1,047	19.1	0.9	1.7	7.3	
무학	KRW	9,210	-0.1%	-10.6%	-11.9%	-18.1%	-32.3%	-36.3%	-40.6%	0.5%	262	13.0	0.5	-3.9	17.1		
글로벌 F&B	Danone	EUR	78.9	-1.0%	0.1%	4.4%	10.8%	28.2%	15.5%	-2.2%	30.8%	54	20.5	2.9	14.6	14.3	
	Kraft Foods	USD	25.3	-1.1%	1.1%	-20.7%	-71.3%	-71.3%	-71.3%	-71.3%	1.1%	31	9.6	0.6	6.0	10.2	
	Starbucks	USD	94.7	-1.9%	-0.9%	5.1%	22.1%	47.0%	79.3%	-4.4%	79.8%	113	33.5	#N/A	N/A	-112.0	
	Nestle SA	CHF	107.9	-0.4%	1.3%	4.7%	8.9%	35.2%	32.8%	-1.1%	37.8%	321	24.3	5.9	23.8	17.8	
	Coca Cola	USD	53.7	-1.4%	-0.2%	-1.1%	10.6%	13.5%	17.0%	-1.7%	20.6%	230	25.5	12.4	50.7	22.8	
	Pepsi Co	USD	130.3	-1.8%	-0.3%	-0.4%	0.9%	17.9%	16.1%	-3.1%	24.0%	182	23.6	12.9	53.5	16.2	
	Nissin Food	JPY	7,040	0.6%	0.6%	1.6%	5.1%	2.0%	1.0%	-11.4%	9.5%	744	26.9	2.0	8.1	12.4	
	Toyo Suisan	JPY	4,365	0.6%	-0.7%	-5.2%	-0.3%	13.8%	8.3%	-6.1%	19.4%	484	20.8	1.5	7.1	9.0	
	국내 F&B	농심	KRW	229,500	-0.9%	2.0%	-5.9%	-10.9%	-9.8%	-10.0%	-26.8%	7.2%	1,396	16.7	0.7	4.3	5.0
오뚜기	KRW	569,000	-2.1%	-5.5%	-14.3%	-21.9%	-21.4%	-23.2%	-28.9%	0.0%	2,051	15.1	1.5	10.6	8.2		
대상	KRW	21,350	-2.1%	-3.2%	-15.9%	-19.0%	-14.8%	-20.5%	-28.6%	0.2%	740	7.9	0.8	10.1	5.6		
풀무원	KRW	9,060	-0.3%	-12.9%	-23.9%	-23.5%	-88.6%	-92.4%	-93.0%	2.4%	345	14.9	-	-	-		
매일유업	KRW	89,800	-2.0%	9.8%	6.7%	-3.3%	14.0%	-	-4.2%	25.1%	704	-	-	-	-		
동원F&B	KRW	215,000	-1.1%	-1.1%	-28.1%	-15.0%	-25.2%	-22.7%	-35.2%	0.0%	830	11.4	1.2	11.0	7.8		
동원산업	KRW	224,500	-1.3%	-5.1%	-6.8%	-12.6%	10.6%	-23.4%	-25.5%	17.2%	826	6.5	0.7	11.5	7.1		
롯데제과	KRW	32,600	2.2%	7.1%	-14.3%	-26.3%	-38.1%	-33.2%	-44.7%	9.4%	3,420	#N/A	N/A	#N/A	N/A		
크라운제과	KRW	8,270	-0.7%	-0.4%	-11.5%	-16.0%	-11.1%	-	-34.6%	1.2%	104	-	-	-	-		
빙그레	KRW	57,600	-1.0%	-1.5%	-14.9%	-23.3%	-20.6%	-13.5%	-27.3%	0.0%	567	13.7	1.0	7.2	4.6		
식자재유통	Sysco	USD	72.8	-0.7%	0.8%	3.7%	-3.6%	16.2%	-3.0%	-3.9%	21.4%	37	19.2	12.9	59.9	12.1	
	MARR	EUR	18.5	-0.4%	1.3%	-6.1%	-12.3%	-10.0%	-22.8%	-29.8%	1.3%	1.2	17.9	3.6	20.4	11.3	
	CJ프레시웨이	KRW	27,600	-0.4%	2.2%	-8.3%	-6.3%	4.2%	-10.5%	-20.8%	28.7%	328	16.7	1.6	9.4	7.1	
	신세계푸드	KRW	78,600	-1.5%	-1.5%	-3.4%	-12.9%	-8.0%	-34.2%	-34.5%	17.3%	304	24.1	0.9	3.8	8.2	
	현대그린푸드	KRW	11,300	-1.3%	1.8%	-14.7%	-11.7%	-21.0%	-15.4%	-24.7%	3.7%	1,104	9.4	0.6	6.5	4.8	
	롯데푸드	KRW	432,500	1.3%	3.5%	-16.8%	-24.1%	-39.0%	-47.6%	-48.8%	5.2%	490	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	87,100	-0.8%	-1.8%	-12.8%	-20.8%	-31.7%	-28.0%	-38.9%	7.3%	752	16.4	2.1	13.4	9.4	

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 26일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 26일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 26일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 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 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.