

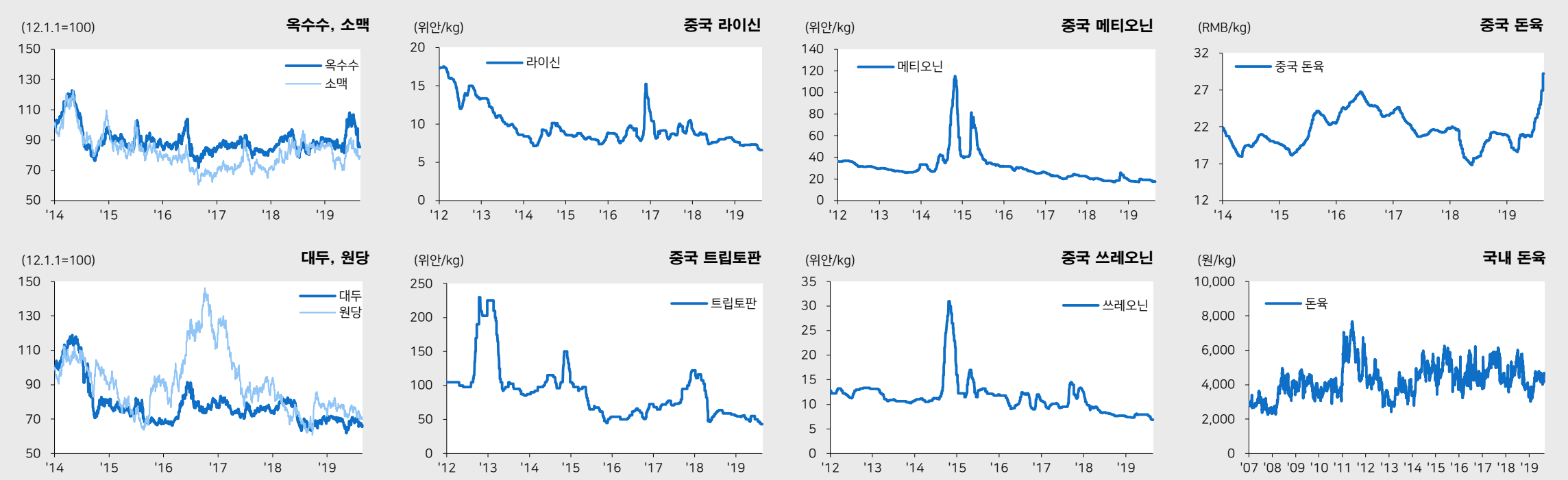


음식료

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)					
				08.26	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	359	-0.3%	-1.8%	-13.5%	-11.3%	-4.4%	2.9%	-21.2%	6.4%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(롯데푸드) 대만 위강그룹과 2024년까지 총 1억 달러규모 분유 수출 계약 체결. 수출 분유는 국내 판매 제품과 동일한 수준의 프리미엄급 분유. 위강그룹의 판매 노하우와 프로모션 등으로 제품 인지도 제고 목표 (아시아경제)				
	소맥	¢/부셸	473	-0.5%	1.6%	-4.6%	-3.4%	-6.0%	-8.1%	-13.6%	13.0%						
	대두	¢/부셸	854	1.2%	0.0%	-3.3%	2.9%	-3.3%	1.4%	-7.7%	7.1%						
	대두유	¢/lb	28.3	0.0%	-1.2%	-0.5%	4.9%	2.8%	0.6%	-8.3%	7.6%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.4	-0.3%	-0.3%	-4.9%	-2.0%	-5.0%	11.7%	-18.4%	15.5%	라이신	6.6	0.0%	2Q19 삼양라면 소매점 매출 전 건 라면 제품 출시 가속화. 농심 비건 라면 해피 매출액 2년 만에 70% 증가 (조선비즈)		
	오렌지	USD/lb	99	2.6%	4.3%	-3.9%	-2.4%	-21.3%	-36.9%	-38.3%	8.4%	라이신(Feed)	6.8	0.0%			
	커피	USD/lb	94	1.7%	3.3%	-5.6%	0.9%	-7.6%	-6.4%	-23.2%	8.2%	DL-메티오닌	17.5	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,455	1.5%	2.2%	2.4%	-2.1%	9.4%	-2.1%	-8.2%	10.1%	L-메티오닌	17.5	0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,982	1.2%	3.8%	7.0%	6.7%	8.9%	-6.3%	-18.5%	25.2%	쓰레오닌	6.9	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,858	0.2%	0.2%	-3.3%	-5.2%	0.9%	2.6%	-6.1%	6.7%	트립토판	43.0	0.0%			
	팜유	USD/톤	2,213	0.1%	5.1%	10.9%	12.0%	10.4%	1.6%	-2.7%	25.8%	옥수수(CBOT)	359	-0.3%			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-2.9%	-10.2%	-14.8%	-17.5%	-20.0%	0.0%	소맥(CBOT)	473	-0.5%	(한국경정신문)		
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	-0.4%	-1.8%	-5.9%	-14.7%	-12.0%	-18.8%	0.0%	대두(CBOT)	854	+1.2%			
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	-1.7%	-5.4%	-9.8%	-11.4%	1.4%	-32.0%	1.4%	대두유(CBOT)	28.3	0.0%			
	쓰레오닌	RMB/kg	6.9	0.0%	0.0%	-9.2%	-13.2%	-9.2%	-14.3%	-14.8%	0.0%	원당(NYBOT)	11.4	-0.3%			
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	0.0%	-8.5%	-21.8%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%	참치(ATUNA)	1,250	0.0%			
	돼지고기	RMB/kg	29.2	0.0%	8.5%	19.1%	40.5%	39.6%	45.0%	0.0%	육계(국내)	1,290	-				
	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,250	0.0%	0.0%	25.0%	-10.7%	-3.8%	-3.8%	-3.8%	-23.8%	돈육(국내)	4,687	+0.6%			
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	-13.4%	-27.9%	0.0%	-13.4%	-43.7%	-46.0%	-52.0%	0.0%						
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,687	0.6%	10.9%	4.2%	4.1%	37.8%	-9.9%	-18.9%	54.0%							
글로벌 추가 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	225,000	-2.0%	-2.0%	-20.5%	-19.5%	-31.9%	-33.5%	-37.8%	0.0%	3,387	13.6	0.7	5.3	10.7	
	Ajinomoto	JPY	1,900	-0.1%	-0.1%	6.5%	-2.6%	-2.9%	-0.6%	-4.9%	15.7%	1,043	20.2	1.6	8.1	8.9	
	ADM	USD	37.8	1.0%	-0.1%	-6.8%	-3.4%	-7.7%	-25.4%	-27.0%	2.9%	21	13.4	1.0	8.0	9.6	
	Meihua	CNY	4.5	-0.7%	5.2%	-9.0%	-3.7%	5.9%	7.7%	-24.2%	18.3%	14	10.6	#N/A	N/A	#N/A	
	GBT	HKD	0.2	3.6%	32.8%	20.0%	45.0%	255.1%	180.6%	-3.3%	397.1%	1.3	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	22	1.1%	3.8%	-16.3%	-11.0%	2.4%	-30.7%	-31.7%	5.1%	10	11.6	1.2	9.9	6.8	
중국 F&B	오리온	KRW	85,300	-2.1%	0.0%	3.3%	-1.7%	-28.9%	-	-31.2%	8.7%	3,372	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	12.1	-5.3%	-0.2%	-4.3%	-4.1%	15.7%	-24.7%	-24.7%	27.0%	68	23.3	3.0	13.1	8.5	
	Want Want	HKD	5.9	-2.5%	-1.8%	-4.8%	2.1%	8.4%	-5.4%	-12.4%	13.4%	74	17.7	4.2	23.8	10.2	
	Tsingtao Brewery	HKD	51.8	-2.0%	-1.8%	11.1%	10.1%	63.8%	35.3%	-2.2%	73.7%	74	35.8	3.3	9.3	16.1	
	China Mengniu	HKD	32	-1.7%	4.2%	0.0%	10.8%	32.0%	40.3%	-1.7%	50.1%	127	24.5	4.0	16.3	17.6	
담배	KT&G	KRW	101,000	-0.5%	-0.5%	4.3%	-0.5%	-0.5%	-2.9%	-7.8%	5.4%	13,867	12.2	1.6	13.2	6.8	
	Philip Morris	USD	77.7	-4.3%	-8.5%	-9.6%	-8.2%	16.4%	-2.5%	-15.4%	17.8%	121	15.0	-	-	11.8	
	British American	GBP	2,961	0.0%	-2.2%	-1.9%	-0.8%	18.4%	-24.3%	-24.3%	24.7%	68	9.2	1.0	10.9	9.6	
	Japan Tobacco	JPY	2,235	0.2%	-1.4%	-7.8%	-12.0%	-14.6%	-25.7%	-25.7%	0.8%	4,469	10.8	1.4	14.5	7.4	
주류	Ambev	BRL	18.1	-1.3%	-4.3%	-8.6%	6.0%	17.6%	-5.1%	-12.3%	20.6%	285	23.6	4.7	20.8	12.6	
	Heineken	EUR	94.2	-0.3%	0.0%	-8.6%	-3.7%	22.0%	9.8%	-8.6%	25.5%	54	21.4	3.5	15.9	12.6	
	Asahi	JPY	4,960	-0.5%	3.0%	7.2%	0.4%	16.2%	-0.2%	-3.7%	21.2%	2,399	15.0	1.8	12.9	10.3	
	하이트진로	KRW	21,700	-1.4%	-0.7%	1.4%	4.6%	30.7%	29.9%	-2.0%	41.8%	1,522	315.7	1.4	0.9	12.7	
	롯데칠성	KRW	127,000	-3.1%	-6.3%	-17.0%	-25.3%	-9.3%	-6.6%	-31.1%	0.0%	1,015	18.0	0.9	1.7	7.2	
	무학	KRW	9,040	-1.8%	-5.2%	-12.7%	-14.3%	-33.5%	-37.4%	-41.7%	0.0%	258	13.0	0.5	-3.9	16.8	
글로벌 F&B	Danone	EUR	79.7	1.1%	-0.5%	1.7%	11.0%	29.6%	16.5%	-1.1%	32.2%	55	20.7	2.9	14.6	14.5	
	Kraft Foods	USD	25.6	1.0%	0.7%	-19.7%	-71.0%	-71.0%	-71.0%	-71.0%	2.1%	31	9.7	0.6	5.9	10.3	
	Starbucks	USD	96.5	1.9%	0.0%	-2.6%	26.7%	49.8%	82.9%	-2.6%	82.9%	116	34.2	#N/A	N/A	-112.0	
	Nestle SA	CHF	108.1	0.2%	0.3%	3.9%	9.2%	35.4%	32.7%	-0.9%	38.0%	322	24.4	5.9	23.8	17.8	
	Coca Cola	USD	54.5	1.5%	0.2%	0.7%	9.9%	15.2%	19.5%	-0.3%	22.4%	233	25.9	12.6	50.7	23.1	
	Pepsi Co	USD	133.7	2.7%	1.5%	1.9%	3.3%	21.1%	19.3%	-0.5%	27.3%	187	24.2	13.3	53.5	16.5	
	Nissin Food	JPY	6,970	-1.0%	-0.1%	1.0%	4.3%	1.0%	-1.0%	-12.3%	8.4%	737	26.7	2.0	8.1	12.3	
	Toyo Suisan	JPY	4,310	-1.3%	-1.5%	-6.1%	-4.0%	12.4%	7.3%	-7.3%	17.9%	478	20.5	1.4	7.1	8.9	
	농심	KRW	225,500	-1.7%	1.3%	-5.1%	-10.5%	-11.4%	-10.9%	-28.1%	5.4%	1,372	16.4	0.7	4.3	4.9	
국내 F&B	오뚜기	KRW	559,000	-1.8%	-4.1%	-15.0%	-23.2%	-22.8%	-25.0%	-30.1%	0.0%	2,015	14.8	1.5	10.6	8.0	
	대상	KRW	21,000	-1.6%	-1.4%	-13.2%	-19.8%	-16.2%	-23.5%	-29.8%	0.0%	728	7.7	0.8	10.1	5.6	
	풀무원	KRW	8,950	-1.2%	-1.8%	-17.1%	-29.5%	-88.8%	-92.5%	-93.1%	1.1%	341	14.7	-	-	-	
	매일유업	KRW	85,700	-4.6%	-6.3%	2.1%	-8.5%	8.8%	-	-8.5%	19.4%	672	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	210,000	-2.3%	-3.0%	-25.1%	-17.6%	-27.0%	-25.8%	-36.7%	0.0%	810	11.2	1.2	11.0	7.6	
	동원산업	KRW	224,500	0.0%	-2.4%	-6.1%	-11.6%	10.6%	-23.9%	-25.5%	17.2%	826	6.5	0.7	11.5	7.1	
	롯데제과	KRW	32,250	-1.1%	8.2%	-11.4%	-23.8%	-38.8%	-33.4%	-45.2%	8.2%	3,383	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	크라운제과	KRW	8,290	0.2%	1.5%	-8.7%	-14.7%	-10.9%	-	-34.5%	1.5%	104	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	56,000	-2.8%	-5.1%	-14.0%	-26.2%	-22.8%	-18.7%	-29.3%	0.0%	552	13.4	1.0	7.2	4.4	
식자재유통	Sysco	USD	73.4	0.8%	0.5%	3.5%	-2.3%	17.1%	-3.2%	-3.2%	22.4%	38	19.3	13.0	59.9	12.2	
	MARR	EUR	18.4	-0.5%	-0.4%	-6.9%	-11.8%	-10.5%	-22.8%	-30.2%	0.8%	1.2	17.8	3.6	20.4	11.3	
	CJ프레시웨이	KRW	26,400	-4.3%	1.1%	-10.7%	-9.9%	-0.4%	-17.8%	-24.2%	23.1%	313	16.0	1.5	9.4	6.9	
	신세계푸드	KRW	78,000	-0.8%	-1.3%	0.1%	-13.1%	-8.7%	-34.2%	-35.0%	16.4%	302	23.9	0.9	3.8	8.2	
	현대그린푸드	KRW	11,350	0.4%	4.1%	-9.6%	-8.1%	-20.6%	-14.7%	-24.3%	4.1%	1,109	9.4	0.6	6.5	4.8	
	롯데푸드	KRW	423,500	-2.1%	3.0%	-13.8%	-24.0%	-40.3%	-49.9%	-49.9%	3.0%	479	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	86,300	-0.9%	-0.5%	-11.2%	-18.2%	-32.3%	-31.5%	-39.4%	6.3%	745	16.3	2.1	13.4	9.3	

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 27일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사라 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 27일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 27일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김정욱, 최윤희) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생 할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.