



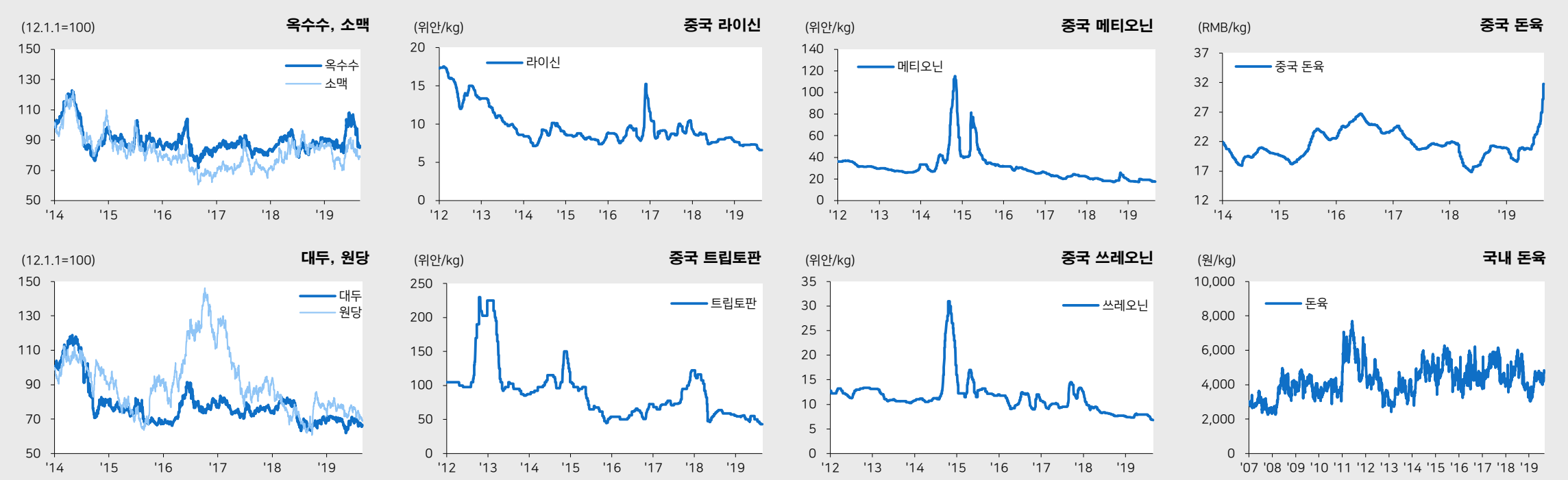
음식료

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)								
				08.29	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News					
CBOT	옥수수	¢/부셸	360	-0.8%	-1.0%	-12.5%	-14.4%	-4.1%	5.4%	-20.9%	6.8%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(하이트진로) 테라 출시 160여일 2억 병 판매 돌파. 지난 3월 21일 출시 이후 누적판매 667만 상자, 2억 204만 병 달성. 출시 101일만에 1억병을 판매한 후 59일만에 1억병을 판매해 판매 속도 가속화, 8월에는 출시 후 최고 판매량을 기록할 것으로 예상. 유흥시장의 중요 지표로 삼는 맥주 중병(500ml)의 7~8월 하이트진로 맥주 판매량이 전년 동기 간 대비 약 96% 증가(비즈조선)							
	소맥	¢/부셸	470	-0.5%	0.5%	-5.5%	-6.9%	-6.7%	-8.9%	-14.2%	12.2%									
	대두	¢/부셸	856	0.4%	0.0%	-2.6%	0.0%	-3.0%	4.0%	-7.5%	7.4%									
	대두유	¢/lb	28.4	0.9%	-0.6%	0.2%	4.0%	3.0%	1.2%	-8.2%	7.7%									
NYBOT	원당	¢/lb	11.2	-1.4%	-3.2%	-7.7%	-4.6%	-6.8%	8.1%	-20.0%	13.2%	라이신	6.6	0.0%	옥수수(CBOT) 360 -0.8% (오리온) '교북칩'(미국명 : 터틀칩스) 470 -0.5% 'TURTLE CHIPS' 미국 코스트코 입점					
	오렌지	USD/lb	105	2.2%	7.8%	2.1%	0.1%	-16.5%	-32.3%	-34.5%	15.0%	라이신(Feed)	6.8	0.0%						
	커피	USD/lb	92	-2.4%	-1.7%	-7.6%	-4.3%	-9.8%	-6.8%	-25.0%	5.6%	DL-메티오닌	17.5	0.0%						
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,435	0.0%	1.4%	1.7%	-3.2%	8.8%	-1.7%	-8.7%	9.4%	L-메티오닌	17.5	0.0%		트립토판 43.0 0.0%				
	대두박	RMB/톤	2,993	1.3%	2.6%	6.9%	5.2%	9.3%	-4.9%	-18.2%	25.7%	쓰레오닌	6.8	0.0%						
	옥수수	RMB/톤	1,831	-0.2%	-0.7%	-5.0%	-7.2%	-0.6%	0.9%	-7.5%	5.2%	육계(국내)	1,190	0.0%						
	팜유	USD/톤	2,155	-2.0%	-2.1%	7.3%	6.8%	7.5%	-1.0%	-5.3%	22.5%	돈육(국내)	4,830	+0.5%						
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-2.9%	-10.2%	-14.8%	-17.5%	-20.0%	0.0%									
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-1.8%	-5.9%	-14.7%	-12.0%	-18.8%	0.0%									
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	0.0%	-5.4%	-9.8%	-11.4%	1.4%	-32.0%	1.4%									
	쓰레오닌	RMB/kg	6.8	0.0%	-1.4%	-10.5%	-14.5%	-10.5%	-15.5%	-16.0%	0.0%									
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	0.0%	-8.5%	-21.8%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%									
	돼지고기	RMB/kg	31.8	0.0%	8.8%	29.6%	52.8%	51.9%	57.9%	0.0%	70.9%									
	기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,250	0.0%	0.0%	25.0%	-3.8%	-3.8%	-3.8%	-3.8%					-23.8%				
		육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,190	0.0%	-29.6%	-20.1%	-20.1%	-48.0%	-43.1%	-55.8%					0.0%				
		돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,830	0.5%	5.1%	18.0%	7.9%	42.0%	-12.7%	-16.4%					58.7%				

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	222,500	0.5%	-3.3%	-20.4%	-19.5%	-32.7%	-36.2%	-38.5%	0.5%	3,350	13.4	0.7	5.2	10.8
	Ajinomoto	JPY	1,934	0.0%	1.7%	8.3%	0.7%	-1.2%	2.0%	-3.2%	17.7%	1,062	20.5	1.6	8.2	9.1
	ADM	USD	37.7	0.4%	0.1%	-7.8%	-3.7%	-7.9%	-25.2%	-27.1%	2.6%	21	13.4	1.0	8.0	9.6
	Meihua	CNY	4.5	-0.7%	5.9%	-7.6%	-4.5%	6.4%	7.7%	-23.9%	18.8%	14	10.7	#N/A	N/A	#N/A
	GBT	HKD	0.2	5.9%	0.0%	25.0%	51.3%	267.3%	200.0%	0.0%	414.3%	1.4	-	-	-	-
	Evonik	EUR	23	1.8%	2.4%	-14.1%	-10.2%	4.6%	-29.7%	-30.2%	7.4%	11	11.9	1.2	9.9	6.9
중국 F&B	오리온	KRW	88,000	1.1%	-0.3%	9.3%	1.7%	-26.7%	-	-29.0%	12.1%	3,479	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.0	-0.2%	-12.2%	-11.0%	-12.3%	5.0%	-27.3%	-27.3%	15.2%	62	21.4	2.8	13.0	7.7
	Want Want	HKD	6.2	3.0%	-2.1%	-1.6%	8.5%	12.2%	-6.0%	-9.3%	17.4%	76	18.3	4.3	23.8	10.6
	Tsingtao Brewery	HKD	54.5	5.2%	4.5%	16.3%	14.1%	72.5%	39.2%	0.0%	82.9%	77	37.6	3.5	9.3	17.4
	China Mengniu	HKD	32	-5.8%	-2.3%	-1.7%	8.2%	29.1%	34.6%	-5.8%	46.9%	124	28.5	3.9	16.3	17.3
담배	KT&G	KRW	103,500	2.0%	1.5%	6.9%	3.5%	2.0%	0.0%	-5.5%	8.0%	14,210	12.5	1.6	13.2	7.0
	Philip Morris	USD	72.7	-2.2%	-12.4%	-16.2%	-14.1%	8.9%	-8.5%	-20.9%	10.2%	113	14.0	-	-	11.1
	British American	GBP	2,872	1.5%	-5.0%	-7.5%	-3.8%	14.9%	-26.2%	-26.2%	20.9%	66	8.9	1.0	10.9	9.5
	Japan Tobacco	JPY	2,242	0.5%	0.1%	-8.0%	-11.7%	-14.3%	-24.7%	-25.1%	1.1%	4,484	10.8	1.5	14.6	7.5
주류	Ambev	BRL	18.6	2.2%	-1.3%	-9.5%	7.7%	20.6%	-2.9%	-10.1%	23.7%	292	24.0	4.9	20.8	12.9
	Heineken	EUR	96.1	0.8%	-0.2%	-0.4%	-2.0%	24.5%	12.4%	-6.7%	28.0%	55	21.8	3.5	15.9	12.8
	Asahi	JPY	4,906	-0.2%	-0.1%	5.1%	-0.8%	14.9%	-1.8%	-4.8%	19.9%	2,372	14.8	1.8	12.8	10.2
	하이트진로	KRW	21,750	1.4%	-1.6%	-0.5%	5.8%	31.0%	29.9%	-1.8%	42.2%	1,525	316.4	1.4	0.9	12.8
	롯데칠성	KRW	128,000	0.0%	-2.3%	-15.2%	-25.6%	-8.6%	-6.9%	-30.5%	0.8%	1,023	24.0	1.0	1.7	7.3
	무학	KRW	8,730	-1.0%	-5.6%	-14.4%	-17.6%	-35.8%	-39.6%	-43.7%	0.0%	249	13.0	0.5	-3.9	16.3
글로벌 F&B	Danone	EUR	81.4	1.1%	1.0%	3.4%	13.2%	32.4%	18.2%	0.0%	35.1%	56	21.2	3.0	14.6	14.7
	Kraft Foods	USD	25.3	0.6%	0.2%	-20.2%	-71.3%	-71.3%	-71.3%	-71.3%	1.3%	31	9.6	0.6	5.9	10.2
	Starbucks	USD	97.7	0.6%	1.4%	-0.3%	28.3%	51.7%	84.2%	-1.4%	84.2%	117	34.6	#N/A	N/A	-112.0
	Nestle SA	CHF	110.3	0.9%	1.3%	4.8%	10.9%	38.2%	35.7%	0.0%	40.9%	328	24.9	6.0	23.8	18.2
	Coca Cola	USD	55.1	-0.1%	1.8%	2.0%	11.0%	16.3%	21.3%	-0.1%	23.5%	235	26.1	12.7	50.7	23.3
	Pepsi Co	USD	136.0	0.6%	2.8%	3.4%	5.0%	23.1%	22.4%	0.0%	29.5%	190	24.7	13.5	53.5	16.8
	Nissin Food	JPY	7,130	1.3%	2.6%	2.0%	8.2%	3.3%	0.4%	-10.3%	10.9%	754	27.3	2.1	8.1	12.3
	Toyo Suisan	JPY	4,300	0.6%	-0.9%	-6.9%	-4.2%	12.1%	6.7%	-7.5%	17.6%	477	20.5	1.4	7.1	8.8
국내 F&B	농심	KRW	230,000	0.4%	1.3%	-1.5%	-6.1%	-9.6%	-6.7%	-26.6%	7.5%	1,399	16.9	0.7	4.3	5.1
	오뚜기	KRW	567,000	0.5%	-3.4%	-12.6%	-20.6%	-21.7%	-22.9%	-29.1%	2.9%	2,044	14.9	1.5	10.7	8.2
	대상	KRW	21,100	1.2%	-3.7%	-10.2%	-18.5%	-15.8%	-21.9%	-29.4%	2.4%	731	7.8	0.8	10.1	5.6
	풀무원	KRW	8,650	-1.3%	-5.9%	-16.4%	-30.2%	8.7%	-27.3%	-36.9%	11.2%	329	14.3	-	-	-
	매일유업	KRW	90,900	1.0%	-1.6%	9.0%	-2.4%	15.4%	-	-3.0%	26.6%	713	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	217,500	1.9%	-0.9%	-20.6%	-13.3%	-24.3%	-24.0%	-34.5%	3.6%	839	11.6	1.2	11.0	7.8
	동원산업	KRW	227,000	3.4%	-1.5%	-1.9%	-8.1%	11.8%	-23.4%	-24.7%	18.5%	835	6.6	0.7	11.5	7.1
	롯데제과	KRW	32,800	-0.5%	2.8%	-6.8%	-24.0%	-37.8%	-33.0%	-44.3%	10.1%	3,441	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	크라운제과	KRW	8,320	-0.4%	-0.6%	-5.1%	-14.0%	-10.5%	-	-32.4%	1.8%	104	-	-	-	-
식자재유통	빙그레	KRW	57,300	1.2%	-3.0%	-11.3%	-23.8%	-21.0%	-18.1%	-27.7%	2.3%	564	13.7	1.0	7.2	4.5
	Sysco	USD	74.5	0.1%	3.1%	6.5%	-0.7%	18.9%	0.1%	-1.3%	24.3%	38	19.6	14.2	60.3	12.3
	MARR	EUR	19.7	0.3%	5.7%	0.4%	-3.2%	-4.4%	-18.5%	-25.4%	7.7%	1.3	19.0	3.8	20.4	11.9
	CJ프레시웨이	KRW	27,500	1.1%	-1.8%	-4.0%	-6.9%	3.8%	-13.9%	-21.1%	28.2%	326	16.7	1.5	9.4	7.0
	신세계푸드	KRW	76,300	0.3%	-3.9%	-0.3%	-16.6%	-10.7%	-36.4%	-36.4%	13.9%	295	23.6	0.9	3.8	8.2
	현대그린푸드	KRW	11,400	0.4%	-1.7%	-7.3%	-7.7%	-20.3%	-13.6%	-24.0%	4.6%	1,114	9.7	0.6	6.4	5.1
	롯데푸드	KRW	437,500	3.2%	1.6%	-12.1%	-21.6%	-38.3%	-46.5%	-48.2%	6.4%	495	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	87,400	-0.5%	-0.7%	-8.6%	-16.8%	-31.5%	-32.0%	-38.7%	7.6%	754	16.4	2.1	13.5	9.3

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권리서치센터

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 8월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 8월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 30일 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.