

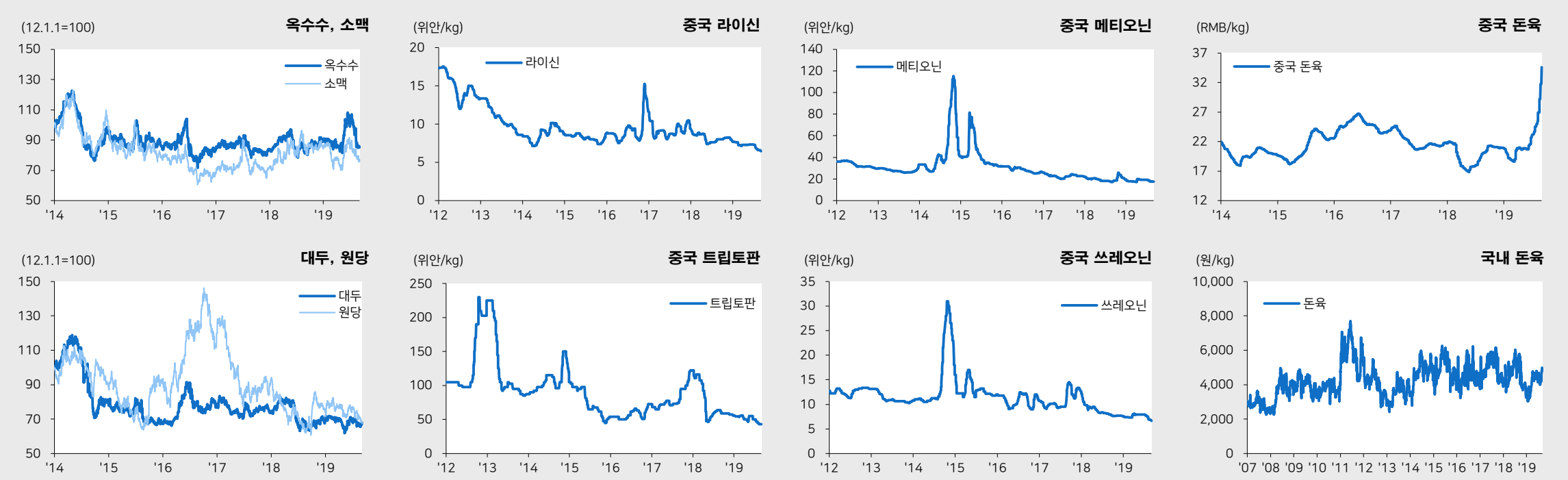


음식료

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 (전일배)					
				09.04	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	359	-0.7%	-1.2%	-11.5%	-15.5%	-4.4%	1.1%	-21.2%	6.4%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가가 유지	(하이트진로) 2Q19 테라 소매점 매출 349억원 기록하며 맥주 브랜드 4위 등극. 칭따오, 하이네켄, 호가든 등 인기 수입 맥주 및 롯데칠성 '클라우드' 제품 보다 높은 매출 기록 (UPI뉴스)				
	소맥	¢/부셸	461	1.6%	-2.4%	-6.8%	-11.4%	-8.4%	-8.4%	-15.8%	10.1%						
	대두	¢/부셸	876	0.8%	2.7%	2.3%	-0.4%	-0.8%	5.2%	-5.4%	9.8%						
	대두유	¢/lb	28.8	-0.3%	2.6%	3.5%	5.5%	4.7%	1.6%	-6.7%	9.5%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.0	-1.6%	-3.2%	-6.9%	-9.7%	-8.5%	3.5%	-21.4%	11.2%	라이신	6.5	0.0%	(오비맥주) 19.9월 내 소폭의 조직개편과 임원인사 단행. 영업과 생산을 총괄했던 김동철 수석부사장 퇴사 (전자신문)		
	오렌지	USD/lb	103	2.5%	0.5%	4.3%	-7.3%	-17.9%	-35.2%	-35.6%	13.0%	라이신(Feed)	6.8	0.0%			
	커피	USD/lb	97	1.1%	2.5%	1.0%	-6.9%	-5.2%	-1.2%	-21.2%	11.0%	DL-메티오닌	17.5	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,501	-1.1%	1.9%	3.2%	-1.2%	10.9%	-1.1%	-6.9%	11.5%	L-메티오닌	17.5	0.0%			
	대두박	RMB/톤	3,045	-0.2%	3.1%	7.0%	5.9%	11.2%	-6.4%	-16.7%	27.8%	쓰레오닌	6.7	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,839	-0.4%	0.3%	-4.4%	-4.6%	-0.2%	-0.9%	-7.1%	5.6%	트립토판	43.0	0.0%			
	팜유	USD/톤	2,152	0.2%	-2.2%	4.3%	6.6%	7.4%	-4.0%	-5.4%	22.3%	옥수수(CBOT)	359	-0.7%			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	-2.3%	-3.7%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%	소맥(CBOT)	461	+1.6%	(웰스토리) 삼성물산 일감 몰아주기 규제에 따라 웰스토리 지배구조 재편에 대한 방안 검토 중. 지분 매각 또는 법인 분리 방안이 검토 (조선비즈)		
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-1.1%	-5.9%	-14.7%	-12.0%	-18.8%	0.0%	대두(CBOT)	876	+0.8%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.8	-0.3%			
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	0.0%	-0.6%	-9.8%	-11.4%	1.4%	-32.0%	1.4%	원당(NYBOT)	11.0	-1.6%			
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	-2.2%	-11.3%	-16.4%	-12.5%	-16.4%	-17.9%	0.0%	참치(ATUNA)	1,300	0.0%			
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	0.0%	-4.4%	-21.8%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%	육계(국내)	1,090	0.0%			
	돼지고기	RMB/kg	34.6	0.0%	8.9%	38.5%	67.3%	65.3%	71.9%	0.0%	86.1%	돈육(국내)	4,981	+2.8%			
	기타	USD/톤	1,300	0.0%	4.0%	30.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-10.3%	-20.7%	(KT&G) 전자담배 사업 호조에 전년 대비 채용 규모 2배 확대해 190여명 예상 (서울경제)					
참치(협회 평균가)	KRW/kg	1,090	0.0%	-8.4%	-21.6%	-21.6%	-52.4%	-42.3%	-59.5%	0.0%							
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,981	2.8%	3.6%	23.9%	8.0%	46.5%	-10.5%	-13.8%	63.7%							
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	226,500	0.9%	1.6%	-19.5%	-19.3%	-31.5%	-34.3%	-37.3%	2.3%	3,410	13.8	0.7	5.1	10.8	
	Ajinomoto	JPY	1,946	-0.2%	1.5%	0.3%	5.3%	-0.6%	3.0%	-2.6%	18.4%	1,068	20.7	1.6	8.2	9.1	
	ADM	USD	38.2	0.7%	2.2%	-4.6%	-0.2%	-6.7%	-24.1%	-26.2%	4.0%	21	13.6	1.0	8.0	9.8	
	Meihua	CNY	4.5	0.0%	0.4%	-3.6%	-3.6%	7.6%	12.4%	-23.1%	20.1%	14	10.8	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.2	-6.1%	-4.5%	19.0%	44.4%	244.9%	191.4%	-9.6%	382.9%	1.3	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	23	0.8%	3.0%	-1.5%	-1.9%	5.8%	-28.2%	-29.4%	8.7%	11	12.0	1.2	9.9	7.0	
중국 F&B	오리온	KRW	93,700	1.1%	7.7%	14.8%	9.0%	-21.9%	-	-24.4%	19.4%	3,705	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.2	1.8%	-1.1%	-2.8%	-12.4%	6.7%	-18.3%	-24.3%	17.1%	63	21.7	2.8	13.0	7.8	
	Want Want	HKD	6.3	3.9%	6.0%	4.5%	13.1%	15.3%	-2.0%	-6.8%	20.6%	79	19.0	4.4	23.4	11.1	
	Tsingtao Brewery	HKD	51.8	0.8%	0.0%	15.9%	8.6%	63.8%	39.9%	-5.0%	73.7%	74	35.7	3.3	9.3	16.4	
	China Mengniu	HKD	31	0.0%	-7.6%	-1.3%	6.8%	25.4%	34.2%	-8.5%	42.7%	120	25.0	3.7	17.2	16.5	
담배	KT&G	KRW	101,500	1.0%	0.5%	5.9%	0.5%	0.0%	0.0%	-7.3%	5.9%	13,935	12.2	1.6	13.2	6.8	
	Philip Morris	USD	73.0	0.5%	1.8%	-13.2%	-5.3%	9.4%	-6.3%	-20.6%	10.7%	114	14.0	-	-	11.2	
	British American	GBP	2,905	-0.3%	2.6%	-6.6%	5.2%	16.2%	-22.1%	-22.8%	22.3%	67	9.0	1.0	10.9	9.5	
	Japan Tobacco	JPY	2,179	-1.6%	-3.1%	-8.3%	-12.6%	-16.7%	-25.1%	-27.2%	0.0%	4,358	10.5	1.4	14.5	7.4	
주류	Ambev	BRL	18.8	1.5%	3.5%	-8.2%	7.1%	22.2%	0.9%	-8.9%	25.3%	296	24.3	4.9	20.8	13.1	
	Heineken	EUR	98.7	0.3%	4.0%	2.3%	5.0%	27.8%	15.4%	-4.2%	31.4%	57	22.4	3.6	15.9	12.7	
	Asahi	JPY	5,040	0.4%	2.7%	5.4%	5.5%	18.1%	1.3%	-2.2%	23.2%	2,437	15.2	1.9	12.8	10.4	
	하이트진로	KRW	25,550	5.4%	17.7%	23.7%	27.8%	53.9%	51.2%	0.0%	67.0%	1,792	371.7	1.6	0.9	14.0	
	롯데칠성	KRW	138,000	3.0%	8.7%	-1.8%	-19.3%	-1.4%	2.4%	-25.1%	8.7%	1,103	25.1	1.0	2.0	7.6	
글로벌 F&B	무학	KRW	8,950	1.1%	2.1%	-11.8%	-15.6%	-34.2%	-38.7%	-42.3%	2.5%	255	13.0	0.5	-3.9	16.7	
	Danone	EUR	82.0	0.3%	1.7%	6.4%	14.8%	33.3%	20.8%	0.0%	36.0%	56	21.3	3.0	14.6	14.8	
	Kraft Foods	USD	26.3	0.8%	5.0%	-18.5%	-5.0%	-70.2%	-70.2%	-70.2%	5.0%	32	10.0	0.6	5.8	10.4	
	Starbucks	USD	96.1	-0.7%	0.0%	0.6%	26.4%	49.2%	79.8%	-3.0%	79.8%	115	34.0	#N/A	N/A	-112.0	
	Nestle SA	CHF	112.0	1.0%	2.7%	6.4%	12.5%	40.4%	37.4%	0.0%	43.0%	333	25.3	6.1	23.8	18.5	
	Coca Cola	USD	55.8	0.8%	1.9%	6.6%	13.5%	17.8%	25.1%	0.0%	25.1%	238	26.5	12.9	50.7	23.5	
	Pepsi Co	USD	139.2	1.2%	3.3%	8.8%	8.7%	26.0%	24.2%	0.0%	32.4%	195	25.2	13.8	53.5	17.1	
	Nissin Food	JPY	7,390	-0.1%	4.8%	9.3%	12.3%	7.1%	4.5%	-7.0%	14.9%	781	28.3	2.2	8.1	12.7	
	Toyo Suisan	JPY	4,340	-0.3%	1.3%	-1.5%	2.4%	13.2%	6.4%	-6.7%	18.7%	481	20.6	1.5	7.1	8.9	
국내 F&B	농심	KRW	251,500	4.1%	10.3%	9.3%	4.1%	-1.2%	0.6%	-19.8%	17.5%	1,530	18.4	0.8	4.3	5.9	
	오뚜기	KRW	578,000	1.0%	4.9%	-8.3%	-18.7%	-20.2%	-20.3%	-27.8%	4.9%	2,084	15.6	1.6	10.3	8.5	
	대상	KRW	22,150	1.8%	7.5%	-3.5%	-11.4%	-11.6%	-17.7%	-25.9%	7.5%	767	8.3	0.8	9.9	5.8	
	풀무원	KRW	8,930	-0.1%	0.6%	-14.5%	-25.0%	12.2%	-26.2%	-34.8%	14.8%	340	16.3	-	-	-	
	매일유업	KRW	90,400	2.0%	4.0%	12.6%	0.6%	14.7%	-	-3.5%	25.9%	709	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	215,500	-0.2%	0.7%	-9.6%	-19.6%	-25.0%	-30.4%	-35.1%	2.6%	832	11.7	1.2	10.8	7.9	
	동원산업	KRW	224,000	-0.9%	1.4%	-2.4%	-10.9%	10.3%	-24.7%	-25.2%	17.0%	824	7.0	0.7	11.0	7.2	
	롯데제과	KRW	34,050	0.7%	3.8%	1.0%	-19.3%	-35.4%	-28.8%	-42.2%	14.3%	3,572	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	크라운제과	KRW	8,560	-0.5%	2.4%	4.6%	-11.8%	-8.0%	-	-29.8%	4.8%	107	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	56,700	-0.5%	0.5%	-10.1%	-21.8%	-21.8%	-19.5%	-28.4%	1.3%	559	13.5	1.0	7.2	4.5	
식자재유통	Sysco	USD	75.1	0.8%	1.6%	9.0%	9.1%	19.8%	0.3%	-0.6%	25.2%	39	19.8	14.3	60.3	12.4	
	MARR	EUR	20.1	0.0%	4.7%	5.1%	-0.7%	-2.4%	-16.9%	-23.9%	9.8%	1.3	19.4	3.9	20.4	12.1	
	CJ프레시웨이	KRW	27,150	0.2%	3.0%	-8.6%	-2.2%	2.5%	-14.2%	-22.1%	26.6%	322	16.4	1.5	9.4	7.0	
	신세계푸드	KRW	77,000	0.4%	0.9%	4.8%	-17.0%	-9.8%	-33.9%	-34.2%	14.9%	298	22.3	0.9	4.0	8.4	
	현대그린푸드	KRW	11,750	1.7%	4.9%	-1.7%	-3.3%	-17.8%	-7.8%	-21.7%	7.8%	1,148	10.2	0.6	6.3	5.3	
	롯데푸드	KRW	448,500	0.0%	6.5%	-5.2%	-16.2%	-36.7%	-45.2%	-46.9%	9.1%	508	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	88,800	0.8%	3.1%	-2.4%	-8.5%	-30.4%	-31.2%	-37.7%	9.4%	766	16.8	2.2	13.5	9.4	

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 9월5일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니 다. 당사는 2019년 9월 5일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 9월 5일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견 을 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 추 정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.