

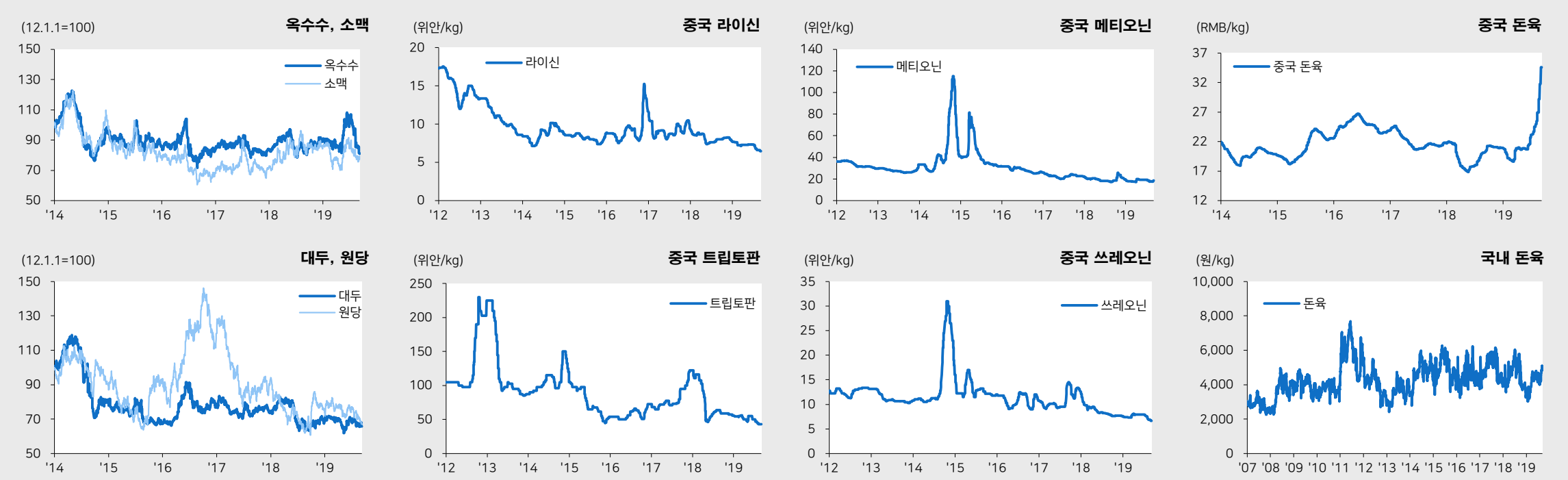


음식료

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)					
				09.09	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	341	-0.5%	-4.8%	-16.9%	-18.0%	-9.1%	-3.8%	-25.1%	1.1%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(하이트진로) 국산맥주 중 처음으로 '테라' 미칠린 가이드 선정. 미칠린 가이드의 방향성과 부합해 새로운 공식 맥주 파트너로 선정 (논객닷컴)				
	소맥	¢/부셸	475	3.1%	5.2%	-5.0%	-5.9%	-5.7%	-2.4%	-13.3%	13.4%						
	대두	¢/부셸	845	0.0%	-1.4%	-3.3%	-1.3%	-4.2%	1.6%	-8.7%	6.0%						
	대두유	¢/lb	28.3	-0.8%	-1.3%	-4.2%	3.2%	2.6%	1.1%	-8.5%	7.3%						
NYBOT	원당	¢/lb	10.9	-0.9%	-2.0%	-7.9%	-12.6%	-9.2%	-0.8%	-22.1%	10.3%	라이신	6.5	0.0%	(오투기) 농심 해피라면에 이어, 가성비 앞세운 신제품으로 오투기 '오!라면' 출시. 4입 멀티 기준 정사가 2,480원으로 대형마트 할인 행사 가격 기준 1,850원 에 판매(개당 462원 수준) (사사저널)		
	오렌지	USD/lb	102	-0.1%	1.1%	-0.6%	-4.2%	-18.8%	-36.3%	-36.3%	11.8%	라이신(Feed)	6.8	0.0%			
	커피	USD/lb	95	1.2%	1.5%	-2.4%	-5.9%	-6.7%	-3.8%	-22.5%	9.1%	DL-메티오닌	18.5	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,406	-0.3%	-2.7%	0.5%	-2.7%	7.9%	-3.0%	-9.5%	8.5%	L-메티오닌	20.0	0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,928	-0.5%	-2.8%	5.0%	2.7%	6.9%	-11.2%	-19.9%	22.9%	쓰레오닌	6.7	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,813	-1.0%	-0.4%	-3.5%	-5.4%	-1.6%	-1.9%	-8.4%	4.1%	트립토판	43.0	0.0%			
	Mal Ex 중국축산	팜유	USD/톤	2,116	0.0%	-2.4%	-1.2%	4.9%	5.6%	-4.4%	-7.0%	20.3%	옥수수(CBOT)	341	-0.5%	(풀무원) 운영자금 조달 위해 700억원 규모의 무기명식 이권부 무보증 후순위 전환사채 발행 결정 (뉴시스)	
라이신		RMB/kg	6.5	0.0%	-0.8%	-2.3%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%	소맥(CBOT)	475	+3.1%			
라이신(Feed Trade)		RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-0.4%	-5.9%	-14.7%	-12.0%	-18.8%	0.0%	대두(CBOT)	845	0.0%			
라이신(CJ중국호가)		RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.3	-0.8%			
메티오닌		RMB/kg	18.5	0.0%	5.7%	5.7%	-4.6%	-6.3%	5.4%	-28.2%	6.9%	원당(NYBOT)	10.9	-0.9%			
쓰레오닌		RMB/kg	6.7	0.0%	-2.2%	-5.0%	-16.4%	-12.5%	-15.8%	-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%	-30.1%	-30.1%	0.0%	육계(국내)	990	0.0%			
돼지고기		RMB/kg	34.6	0.0%	8.9%	35.9%	67.2%	65.3%	71.1%	0.0%	86.1%	돈육(국내)	4,834	-4.3%			
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0%	0.0%	30.0%	8.3%	0.0%	0.0%	-10.3%	-20.7%						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	990	0.0%	-16.8%	-28.8%	-28.8%	-56.8%	-44.7%	-63.2%	0.0%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,834	-4.3%	0.3%	12.2%	11.9%	42.1%	-5.1%	-16.3%	58.9%						
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	227,000	-0.2%	-0.7%	-8.5%	-18.9%	-31.3%	-31.7%	-37.2%	2.5%	3,417	13.8	0.7	5.1	10.8	
	Ajinomoto	JPY	1,929	2.0%	-0.4%	1.0%	3.2%	-1.4%	4.4%	-3.5%	17.4%	1,059	20.5	1.6	8.2	9.0	
	ADM	USD	39.7	2.5%	4.3%	3.4%	0.2%	-3.2%	-19.5%	-23.4%	7.9%	22	14.1	1.1	8.0	10.0	
	Meihua	CNY	4.6	0.4%	3.6%	-0.2%	-1.3%	8.8%	15.9%	-22.2%	21.4%	14	10.9	#N/A	N/A	#N/A	
	GBT	HKD	0.2	-6.3%	-16.2%	15.4%	30.4%	206.1%	108.3%	-19.8%	328.6%	1.2	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	24	1.0%	2.3%	5.1%	-2.0%	8.8%	-24.0%	-27.4%	11.7%	11	12.4	1.3	9.9	7.1	
중국 F&B	오리온	KRW	97,000	2.3%	7.7%	19.6%	16.4%	-19.2%	-	-21.8%	23.6%	3,835	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.2	0.5%	3.9%	-6.2%	-8.0%	7.3%	-15.6%	-23.9%	17.7%	63	21.7	2.8	13.0	7.8	
	Want Want	HKD	6.5	3.9%	5.9%	8.7%	12.9%	18.1%	3.4%	-4.6%	23.5%	80	19.3	4.5	23.4	11.3	
	Tsingtao Brewery	HKD	49.8	-1.4%	-5.9%	6.0%	9.9%	57.6%	41.9%	-8.6%	67.1%	71	34.1	3.2	9.3	15.2	
	China Mengniu	HKD	31	0.0%	-1.8%	-1.3%	5.5%	25.2%	31.4%	-8.7%	42.4%	120	24.3	3.7	17.5	16.3	
담배	KT&G	KRW	102,500	1.0%	0.5%	2.9%	1.5%	1.0%	1.5%	-6.4%	7.0%	14,072	12.3	1.6	13.2	6.9	
	Philip Morris	USD	73.3	0.5%	1.7%	-11.2%	-6.2%	9.8%	-6.7%	-20.2%	11.1%	114	14.1	-	-	11.2	
	British American	GBP	2,896	-1.2%	0.5%	-5.3%	-3.9%	15.8%	-21.4%	-23.1%	21.9%	66	9.0	1.0	10.9	9.5	
	Japan Tobacco	JPY	2,240	1.6%	-0.5%	-2.7%	-10.0%	-14.4%	-21.8%	-25.2%	2.8%	4,479	10.9	1.5	14.5	7.6	
주류	Ambev	BRL	18.9	0.8%	0.8%	-6.0%	7.2%	22.7%	3.0%	-8.5%	25.8%	297	24.4	5.0	20.8	13.2	
	Heineken	EUR	95.8	-2.3%	-1.0%	1.1%	-1.3%	24.1%	14.9%	-7.0%	27.6%	55	21.7	3.5	15.9	12.5	
	Asahi	JPY	5,135	1.1%	3.6%	5.5%	5.9%	20.3%	7.3%	-0.3%	25.5%	2,483	15.5	1.9	12.8	10.6	
	하이트진로	KRW	26,450	1.9%	20.2%	27.2%	23.6%	59.3%	58.4%	0.0%	72.9%	1,855	360.8	1.7	0.7	14.3	
	롯데칠성	KRW	136,500	0.4%	5.0%	3.0%	-18.0%	-2.5%	1.9%	-25.9%	7.5%	1,091	24.8	1.0	2.0	7.5	
글로벌 F&B	무학	KRW	8,780	-2.1%	0.2%	-19.4%	-19.4%	-35.4%	-41.1%	-43.4%	0.6%	250	13.0	0.5	-3.9	16.4	
	Danone	EUR	80.0	-2.1%	-1.8%	3.0%	10.7%	30.1%	22.7%	-2.4%	32.7%	55	20.8	2.9	14.6	14.5	
	Kraft Foods	USD	28.1	2.9%	10.0%	6.0%	-2.3%	-68.2%	-68.2%	-68.2%	12.3%	34	10.7	0.7	5.7	10.8	
	Starbucks	USD	94.2	-1.7%	-2.5%	-2.2%	14.2%	46.2%	71.6%	-5.0%	72.5%	113	33.3	#N/A	N/A	-112.0	
	Nestle SA	CHF	110.8	-2.1%	-0.2%	4.2%	9.3%	38.8%	38.1%	-2.1%	41.5%	330	25.0	6.1	23.8	18.3	
	Coca Cola	USD	54.5	-1.3%	-0.9%	2.1%	5.9%	15.1%	19.2%	-2.2%	22.1%	233	25.9	12.6	50.7	23.1	
	Pepsi Co	USD	136.4	-0.7%	-0.2%	6.1%	2.2%	23.5%	21.0%	-2.0%	29.8%	191	24.7	13.5	53.5	16.8	
	Nissin Food	JPY	7,570	1.2%	2.7%	6.0%	14.9%	9.7%	4.4%	-4.8%	17.7%	800	29.0	2.3	8.1	13.0	
Toyo Suisan	JPY	4,405	1.1%	1.8%	1.0%	2.7%	14.9%	6.9%	-5.3%	20.5%	488	21.0	1.5	7.1	9.1		
국내 F&B	농심	KRW	241,500	0.6%	0.6%	5.2%	-0.4%	-5.1%	-1.8%	-23.0%	12.9%	1,469	17.6	0.7	4.3	5.5	
	오투기	KRW	566,000	-0.4%	-0.9%	-7.8%	-18.4%	-21.8%	-21.4%	-29.3%	2.7%	2,041	15.3	1.6	10.3	8.3	
	대상	KRW	21,550	-0.2%	-0.7%	-0.9%	-14.0%	-14.0%	-20.3%	-27.9%	4.6%	747	8.1	0.8	9.9	5.7	
	풀무원	KRW	8,890	-1.6%	-0.6%	-9.8%	-21.3%	11.7%	-24.0%	-35.1%	14.3%	339	16.2	-	-	-	
	매일유업	KRW	87,100	-1.5%	-4.8%	9.6%	-0.8%	10.5%	-	-7.0%	21.3%	683	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	211,000	-0.9%	-3.2%	-5.4%	-24.9%	-26.6%	-31.7%	-36.4%	0.5%	814	11.4	1.2	10.8	7.8	
	동원산업	KRW	222,000	1.4%	-3.1%	-1.8%	-9.9%	9.4%	-24.5%	-25.9%	15.9%	816	7.0	0.7	10.7	7.2	
	롯데제과	KRW	34,700	2.2%	4.0%	10.0%	-18.7%	-34.2%	-27.6%	-41.1%	16.4%	3,640	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	크라온제과	KRW	8,500	-0.1%	1.4%	2.5%	-12.8%	-8.6%	-	-29.2%	4.0%	106	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	55,200	-1.8%	-3.2%	-8.2%	-22.9%	-23.9%	-26.5%	-30.3%	0.0%	544	13.6	0.9	7.0	4.3	
식자재유통	Sysco	USD	76.7	1.3%	3.2%	9.6%	7.3%	22.4%	2.7%	0.0%	28.0%	39	20.2	14.6	60.3	12.6	
	MARR	EUR	20.1	2.0%	1.7%	7.4%	-2.9%	-2.4%	-18.6%	-23.9%	9.8%	1.3	19.4	3.9	20.4	12.1	
	CJ프레시웨이	KRW	26,650	-0.4%	-4.3%	-6.3%	-3.3%	0.6%	-16.6%	-23.5%	24.2%	316	16.5	1.5	9.2	7.0	
	신세계푸드	KRW	74,700	-2.6%	-3.0%	1.5%	-17.5%	-12.5%	-35.0%	-35.6%	11.5%	289	21.6	0.9	4.0	8.2	
	현대그린푸드	KRW	11,500	-0.4%	0.0%	0.9%	-7.3%	-19.6%	-10.5%	-23.3%	5.5%	1,124	9.9	0.6	6.3	5.1	
	롯데푸드	KRW	428,000	-1.5%	-3.4%	-1.7%	-21.9%	-39.6%	-47.0%	-49.3%	4.1%	484	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	86,800	-0.6%	-0.8%	-0.1%	-11.8%	-31.9%	-30.8%	-39.1%	6.9%	749	16.5	2.1	13.5	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 9월10일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 9월 10일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 9월 10일 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 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.