

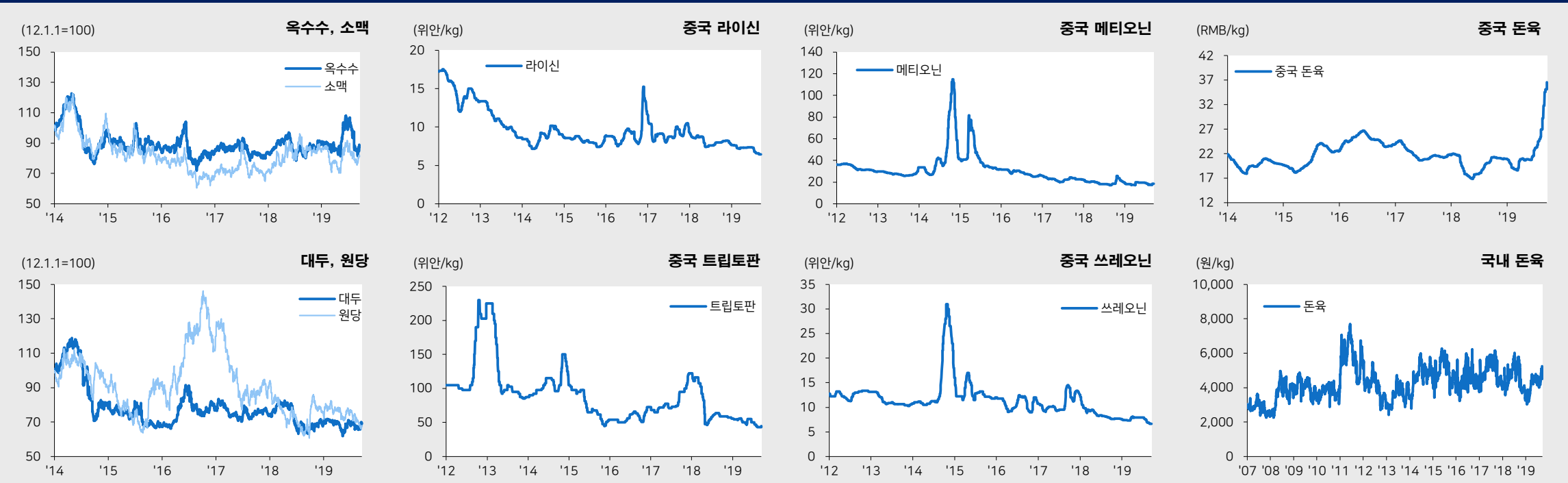


음식료

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)						
				09.18	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	371	0.9%	3.1%	1.7%	-18.4%	-1.0%	8.2%	-18.4%	8.4%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 상승 참치어가 유지	6.5 0.0% 6.8 0.0% 18.5 0.0% 20.0 0.0%	(돼지열병) ASF확산이 장기화될 경우, CJ제일제당, 대상 등 식품업체 육가공 식품에 대한 가격 인상을 피하기 위해 수입산 돈육 사용 비중 증가 방안 검토 중 (조선비즈)				
	소맥	¢/부셸	490	1.1%	2.5%	5.2%	-9.3%	-2.7%	-4.1%	-10.6%	17.0%							
	대두	¢/부셸	889	-0.6%	2.6%	4.1%	-2.6%	0.7%	9.2%	-3.9%	11.5%							
	대두유	¢/lb	29.9	0.1%	4.3%	4.1%	6.1%	8.4%	10.1%	-3.3%	13.4%							
NYBOT	원당	¢/lb	11.0	0.5%	1.8%	-4.1%	-13.1%	-8.6%	4.6%	-21.5%	11.1%	라이신 라이신(Feed) DL-메티오닌 L-메티오닌 스레오닌 트립토판	6.5 0.0% 6.8 0.0% 18.5 0.0% 20.0 0.0% 6.7 0.0% 45.0 +4.7%	(돼지열병) 식자재 유통 3사 9/17일 이후 국내산 돼지고기 유통 중단 (미래한국)				
	오렌지	USD/lb	99	-1.7%	-5.8%	5.0%	-5.4%	-20.8%	-32.5%	-33.8%	9.0%							
	커피	USD/lb	100	3.6%	-2.9%	10.1%	4.5%	-1.5%	4.7%	-18.1%	15.3%							
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,451	0.3%	0.6%	2.1%	0.6%	9.3%	-6.4%	-8.3%	9.9%	옥수수(CBOT) 소맥(CBOT) 대두(CBOT) 대두유(CBOT) 원당(NYBOT) 참치(ATUNA) 육계(국내) 돈육(국내) 돈육(국내) 도매유통가격	371 +0.9% 490 +1.1% 889 -0.6% 29.9 +0.1% 11.0 +0.5% 1,300 0.0% 1,390 +7.8% 5,254 +16.5% 6,201	(OB맥주) 한정판 뉴트로 'OB라거' 맥주 355ML 캔 제품으로만 출시, 10/1일부터 두 달간 수도권 10개 대형마트에서 판매 개시 (테일리안)				
	대두박	RMB/톤	2,904	0.6%	-0.1%	1.1%	0.6%	6.0%	-12.7%	-20.6%	21.9%							
	옥수수	RMB/톤	1,844	-0.1%	-0.4%	-0.5%	-3.3%	0.1%	-0.6%	-6.8%	5.9%							
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,199	-0.6%	1.5%	4.5%	8.7%	9.7%	1.4%	-3.3%	25.0%	돈육(국내) 돈육(국내) 도매유통가격	5,254 +16.5%	(중국담배) 미국 전자담배 '줄(Juul)' 중국 시장 진출 일주일 만에 판매 중단 조치 (아시아경제)				
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	-2.3%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%							
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-0.4%	-6.5%	-14.7%	-14.5%	-18.8%	0.0%							
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	3.9%	-4.6%	-6.3%	1.4%	-28.2%	6.9%							
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	-3.6%	-16.4%	-12.5%	-15.8%	-17.9%	0.0%							
	트립토판	RMB/kg	45.0	4.7%	4.7%	4.7%	-18.2%	-18.9%	-23.7%	-23.7%	4.7%							
	돼지고기	RMB/kg	36.5	4.1%	4.1%	35.8%	71.5%	74.7%	78.1%	0.0%	96.6%							
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0%	0.0%	4.0%	8.3%	0.0%	0.0%	-10.3%	-20.7%	돈육(국내) 도매유통가격	5,254 +16.5% 6,201	(인도담배) 인도 정부 9/18일 이후로 전자담배 생산과 수입, 판매, 보관을 전				
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	7.8%	27.5%	-22.3%	-6.7%	-39.3%	-6.7%	-48.3%	40.4%							
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,254	16.5%	15.0%	25.9%	12.6%	54.5%	-2.2%	-2.3%	72.7%							
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	246,000	2.7%	7.0%	7.2%	-16.3%	-25.6%	-24.9%	-32.0%	11.1%	3,703	15.3	0.8	4.9	11.0		
	Ajinomoto	JPY	2,028	1.7%	7.5%	6.6%	6.6%	3.6%	7.9%	0.0%	23.5%	1,114	21.5	1.7	8.2	9.4		
	ADM	USD	41.7	-0.3%	3.4%	10.1%	2.2%	1.7%	-16.3%	-19.5%	13.4%	23	14.8	1.1	8.0	10.4		
	Meihua	CNY	4.4	-0.4%	-4.7%	4.5%	-7.1%	5.2%	11.8%	-24.7%	17.5%	14	10.6	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	GBT	HKD	0.1	-1.3%	-5.7%	13.7%	19.2%	204.1%	93.5%	-20.3%	325.7%	1.1	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	23	-1.8%	-4.8%	7.0%	-5.4%	5.5%	-27.3%	-29.6%	8.3%	11	12.1	1.2	9.9	7.0		
중국 F&B	오리온	KRW	99,900	2.1%	5.3%	17.1%	13.9%	-16.8%	-	-19.4%	27.3%	3,950	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	11.2	0.0%	1.1%	-7.6%	-14.4%	7.1%	-15.8%	-24.0%	17.5%	63	21.7	2.8	13.0	7.8		
	Want Want	HKD	6.3	-0.9%	-3.5%	3.5%	8.9%	14.2%	-2.8%	-7.7%	19.5%	78	18.6	4.3	23.4	10.9		
	Tsingtao Brewery	HKD	49.6	2.0%	-0.4%	-5.9%	2.7%	57.0%	49.4%	-9.0%	66.4%	71	33.9	3.2	9.3	15.2		
	China Mengniu	HKD	30	0.2%	-0.5%	-2.8%	-0.7%	23.2%	34.2%	-10.2%	35.7%	118	23.9	3.6	16.9	16.3		
담배	KT&G	KRW	103,000	0.0%	1.0%	1.5%	2.5%	1.5%	2.0%	-5.9%	7.5%	14,141	12.4	1.6	13.2	6.9		
	Philip Morris	USD	71.6	-0.6%	-3.9%	-15.7%	-7.3%	7.2%	-10.9%	-22.1%	8.5%	111	13.8	-	-	11.0		
	British American	GBP	2,961	0.4%	-0.1%	-2.2%	2.6%	18.4%	-19.3%	-19.3%	24.7%	68	9.2	1.0	10.9	9.6		
	Japan Tobacco	JPY	2,314	-0.8%	1.7%	2.1%	-7.5%	-11.6%	-21.9%	-22.7%	6.2%	4,628	11.3	1.5	14.5	7.8		
주류	Ambev	BRL	19.3	-0.9%	2.3%	1.9%	9.2%	25.2%	4.9%	-6.6%	28.4%	303	24.9	5.1	21.0	13.4		
	Heineken	EUR	97.4	-0.2%	1.2%	3.4%	1.0%	26.2%	18.6%	-5.5%	29.7%	56	22.1	3.5	16.0	12.5		
	Asahi	JPY	5,320	0.9%	4.3%	10.5%	8.0%	24.6%	8.5%	0.0%	30.0%	2,573	16.1	2.0	12.8	10.9		
	하이트진로	KRW	26,750	-0.4%	-0.2%	22.4%	22.7%	61.1%	58.8%	-2.0%	74.8%	1,876	364.9	1.7	0.7	14.4		
	롯데칠성	KRW	141,500	0.4%	1.8%	4.4%	-19.4%	1.1%	1.1%	-23.2%	11.4%	1,131	34.5	1.1	1.7	7.6		
글로벌 F&B	무학	KRW	9,300	0.0%	4.0%	-2.5%	-18.1%	-31.6%	-39.2%	-39.6%	6.5%	265	13.0	0.5	-3.9	17.3		
	Danone	EUR	80.2	-0.4%	0.9%	0.1%	10.6%	30.4%	23.8%	-2.2%	33.0%	55	20.9	3.0	14.6	14.4		
	Kraft Foods	USD	28.4	0.2%	-1.9%	11.8%	-6.3%	-67.8%	-67.8%	-67.8%	13.6%	35	10.8	0.7	5.7	10.8		
	Starbucks	USD	91.0	0.2%	0.7%	-5.8%	8.0%	41.2%	66.7%	-8.2%	66.7%	109	32.2	#N/A	N/A	-112.0	20.2	
	Nestle SA	CHF	106.9	0.0%	-1.9%	-0.8%	5.5%	34.0%	32.4%	-5.5%	36.6%	318	24.1	5.8	23.8	17.7		
	Coca Cola	USD	54.2	0.0%	-0.3%	-0.3%	5.7%	14.5%	17.1%	-2.8%	21.5%	232	25.7	12.5	50.7	22.9		
	Pepsi Co	USD	135.5	-0.1%	-0.3%	2.8%	2.1%	22.6%	17.4%	-2.6%	29.0%	189	24.6	13.4	53.5	16.7		
	Nissin Food	JPY	7,670	1.1%	2.4%	9.9%	12.6%	11.2%	3.2%	-3.5%	19.3%	811	29.3	2.3	8.1	13.2		
	Toyo Suisan	JPY	4,465	0.3%	2.5%	2.1%	2.3%	16.4%	4.7%	-4.0%	22.2%	495	21.2	1.5	7.1	9.3		
국내 F&B	농심	KRW	246,500	-0.4%	0.4%	10.8%	-3.1%	-3.1%	0.0%	-21.4%	15.2%	1,499	18.1	0.8	4.3	5.7		
	오뚜기	KRW	593,000	1.2%	4.8%	1.7%	-16.7%	-18.1%	-16.9%	-25.9%	7.6%	2,138	16.3	1.6	10.2	8.6		
	대상	KRW	22,200	-0.2%	1.8%	4.2%	-15.1%	-11.4%	-17.0%	-25.8%	7.8%	769	8.5	0.8	9.8	5.9		
	풀무원	KRW	9,300	0.0%	5.1%	2.1%	-25.0%	16.8%	-21.2%	-32.1%	19.5%	354	15.0	-	-	-		
	매일유업	KRW	93,000	3.3%	7.0%	1.6%	5.0%	18.0%	-	-0.7%	29.5%	729	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	223,000	-0.7%	5.4%	3.0%	-23.9%	-22.4%	-29.0%	-30.4%	6.2%	861	12.2	1.2	10.7	8.2		
	동원산업	KRW	224,500	0.0%	0.9%	-2.4%	-9.8%	10.6%	-22.3%	-24.9%	17.2%	826	8.0	0.7	9.4	6.6		
	롯데제과	KRW	37,550	-0.7%	7.1%	26.0%	-13.4%	-28.7%	-31.1%	-36.2%	26.0%	3,939	#N/A	N/A	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	크라운제과	KRW	8,900	2.1%	4.3%	8.9%	-10.0%	-4.3%	-	-24.3%	8.9%	111	-	-	-	-		
식자재유통	빙그레	KRW	57,100	-1.0%	0.2%	-3.2%	-19.9%	-21.2%	-24.3%	-26.1%	3.4%	563	14.1	1.0	7.0	4.5		
	Sysco	USD	78.9	0.6%	2.7%	8.1%	9.1%	25.9%	7.3%	0.0%	31.5%	40	20.8	15.0	60.3	12.9		
	MARR	EUR	20.7	0.2%	2.5%	11.5%	-1.0%	0.2%	-18.6%	-21.8%	12.8%	1.4	20.0	4.0	20.4	12.4		
	CJ프레시웨이	KRW	27,650	1.8%	4.1%	5.9%	1.5%	4.3%	-12.6%	-20.7%	28.9%	328	17.1	1.6	9.2	7.1		
	신세계푸드	KRW	78,400	1.6%	5.9%	-0.8%	-14.0%	-8.2%	-32.4%	-32.4%	17.0%	304	22.7	0.9	4.0	8.5		
	현대그린푸드	KRW	12,000	1.7%	2.6%	10.1%	-7.3%	-16.1%	-14.6%	-20.0%	10.1%	1,172	10.4	0.7	6.3	5.4		
	롯데푸드	KRW	453,000	-0.3%	5.5%	10.2%	-20.7%	-36.1%	-44.3%	-46.3%	10.2%	513	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	97,800	7.9%	12.8%	12.8%	-5.0%	-23.3%	-26.5%	-31.4%	20.4%	844	18.5	2.4	13.5	10.2		

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 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. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.