

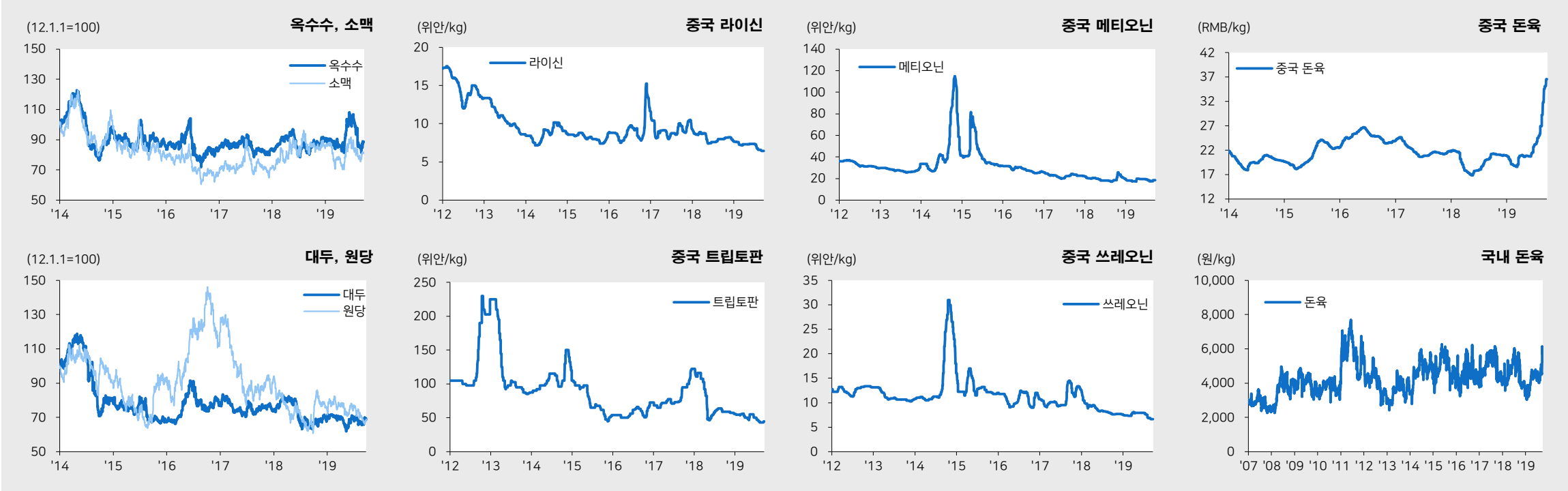


음식료

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)					
		단위	09.23	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향			음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	373	0.7%	-0.2%	3.8%	-15.6%	-0.5%	4.5%	-17.9%	9.0%	라이신 가격 하락 기타아미노산 가격 유지 참치어가 하락	6.5 0.0% 6.6 -2.9% 18.5 0.0% 20.0 0.0%	(담배) 정부 일반 결련 담배 대비 세금 부담이 적은 액상형 전자담배의 세율 조정을 검토. 19.12월 연구용역 결과에 따라 액상형 전자담배의 세율 인상 가능성 제기 (경향비즈)			
	소맥	¢/부셸	483	-0.3%	-1.2%	1.6%	-8.2%	-4.0%	-7.4%	-11.8%	15.4%						
	대두	¢/부셸	893	1.1%	-0.8%	5.8%	-1.1%	1.1%	5.3%	-3.5%	12.0%						
	대두유	¢/lb	29.2	-0.3%	-3.2%	3.0%	2.6%	6.0%	3.9%	-5.5%	10.8%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.2	1.2%	1.2%	-2.2%	-8.2%	-6.7%	3.5%	-19.9%	13.3%	라이신	6.5 0.0%	(국내양돈) 9/23일 경기도 김포 양돈장에서 아프리카돼지열병(ASF) 확진 판정. 파주와 연천에 이어 세 번째 확진. 9/232일 저녁 파주시에서 ASF 감염 의심 신고 추가 접수된 상황 (MBC)			
	오렌지	USD/lb	100	0.0%	-1.9%	4.2%	0.1%	-20.0%	-32.0%	-33.2%	10.1%	라이신(Feed)	6.6 -2.9%				
	커피	USD/lb	99	0.6%	-1.8%	6.9%	-0.8%	-2.8%	-0.9%	-19.2%	13.7%	DL-메티오닌	18.5 0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,394	-0.3%	-3.0%	-0.3%	-1.5%	7.5%	-7.0%	-9.8%	8.1%	L-메티오닌	20.0 0.0%				
	대두박	RMB/톤	2,913	0.6%	-3.1%	-1.2%	2.6%	6.4%	-13.8%	-20.3%	22.3%	쓰레오닌	6.7 0.0%				
	옥수수	RMB/톤	1,833	-0.1%	0.7%	-1.1%	-3.6%	-0.5%	-1.5%	-7.4%	5.3%	트립토판	45.0 0.0%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,124	-1.7%	0.9%	-3.9%	6.3%	6.0%	0.4%	-6.6%	20.8%	옥수수(CBOT)	373 +0.7%	(롯데푸드) 베트남 하노이에서 분유 유통 전문회사인 '프영 린'과 협력해 '함로 타 워드맘', '워드맘 산양분유' 등 분유 2종 출시 행사 개최.(뉴스토마토)			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	-2.3%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%	소맥(CBOT)	483 -0.3%				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	-2.9%	-2.9%	-2.9%	-9.3%	-17.2%	-17.0%	-21.2%	0.0%	대두(CBOT)	893 +1.1%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	29.2 -0.3%				
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	5.7%	-4.6%	-6.3%	0.0%	-28.2%	6.9%	원당(NYBOT)	11.2 +1.2%				
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	-3.6%	-16.4%	-12.5%	-14.7%	-17.9%	0.0%	참치(ATUNA)	1,200 -7.7%				
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	4.7%	4.7%	-10.0%	-18.9%	-23.7%	-23.7%	4.7%	육계(국내)	1,490 0.0%				
	돼지고기	RMB/kg	36.5	0.0%	4.1%	25.1%	69.6%	74.7%	72.0%	0.0%	96.6%	돈육(국내)	5,713 -6.9%				
기타	USD/톤	1,200	-7.7%	-7.7%	-4.0%	14.3%	-7.7%	-7.7%	-26.8%	-26.8%	도매유통가격	5,029					
육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,490	0.0%	25.2%	-16.8%	15.5%	-34.9%	-6.3%	-44.6%	50.5%							
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,713	-6.9%	24.1%	25.4%	26.6%	68.0%	41.4%	-6.9%	87.7%							
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	234,500	0.2%	0.2%	2.2%	-22.2%	-29.0%	-29.2%	-35.1%	5.9%	3,530	14.6	0.7	4.9	10.9	
	Ajinomoto	JPY	2,052	0.0%	3.6%	7.9%	10.6%	4.9%	7.1%	0.0%	24.9%	1,127	21.8	1.7	8.2	9.5	
	ADM	USD	40.4	-1.2%	-3.0%	7.9%	-1.7%	-1.4%	-19.7%	-22.0%	9.9%	23	14.4	1.1	8.0	10.2	
	Meihua	CNY	4.4	-1.4%	-4.4%	-3.1%	-10.7%	3.3%	7.4%	-26.1%	15.3%	14	10.4	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	0.0%	-1.4%	-13.1%	21.7%	198.0%	89.6%	-21.9%	317.1%	1.1	-	-	-	-	-
	Evonik	EUR	22	-2.9%	-8.4%	1.3%	-11.0%	2.5%	-31.6%	-31.6%	5.3%	10	11.7	1.2	9.9	6.9	
중국 F&B	오리온	KRW	97,900	-1.2%	1.5%	12.4%	6.8%	-18.4%	-	-21.0%	24.7%	3,871	-	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.1	0.2%	-0.2%	-12.8%	-13.6%	6.5%	-24.4%	-24.4%	16.9%	63	21.7	2.8	13.0	7.7	
	Want Want	HKD	6.2	0.8%	-4.5%	1.3%	-1.8%	12.6%	-9.0%	-9.0%	17.7%	77	18.4	4.3	23.4	10.8	
	Tsingtao Brewery	HKD	48.5	0.6%	0.0%	-8.1%	-0.1%	53.5%	31.6%	-11.0%	62.8%	70	33.1	3.1	9.3	14.7	
	China Mengniu	HKD	30	-1.5%	-4.4%	-9.9%	-3.0%	20.9%	14.1%	-11.8%	33.2%	116	23.5	3.6	16.6	16.0	
담배	KT&G	KRW	104,000	0.5%	2.5%	2.5%	4.6%	2.5%	-1.4%	-5.0%	8.6%	14,278	12.5	1.6	13.2	7.0	
	Philip Morris	USD	72.0	1.1%	-1.4%	-11.4%	-9.1%	7.8%	-14.0%	-21.7%	9.1%	112	13.8	-	-	11.1	
	British American	GBP	2,884	-1.1%	-2.9%	-2.6%	3.1%	15.4%	-20.3%	-20.3%	21.4%	66	8.9	1.0	10.9	9.5	
	Japan Tobacco	JPY	2,321	0.0%	-1.1%	4.1%	-7.3%	-11.3%	-20.8%	-22.5%	6.5%	4,641	11.3	1.5	14.5	7.8	
주류	Ambev	BRL	19.4	0.1%	1.6%	5.9%	5.2%	26.2%	3.0%	-5.9%	29.4%	305	25.1	5.1	20.9	13.6	
	Heineken	EUR	97.1	0.1%	0.1%	2.8%	-2.3%	25.8%	18.1%	-5.7%	29.4%	56	22.0	3.5	15.9	12.5	
	Asahi	JPY	5,306	0.0%	0.5%	6.5%	7.3%	24.3%	6.5%	-0.5%	29.7%	2,566	16.0	2.0	12.8	10.9	
	하이트진로	KRW	26,200	-3.0%	-3.1%	19.1%	24.8%	57.8%	57.8%	-4.0%	71.2%	1,838	355.7	1.7	0.4	14.3	
	롯데칠성	KRW	139,000	-1.8%	0.4%	6.1%	-17.3%	-0.7%	0.7%	-24.6%	9.4%	1,111	33.9	1.1	1.7	7.6	
글로벌 F&B	무학	KRW	9,380	-1.3%	3.1%	1.8%	-18.4%	-31.0%	-37.7%	-38.9%	7.4%	267	#N/A	N/A	0.6	-3.9	17.4
	Danone	EUR	80.5	0.1%	1.3%	2.1%	7.6%	30.9%	20.6%	-1.8%	33.5%	55	20.9	3.0	14.6	14.5	
	Kraft Foods	USD	28.2	0.2%	-3.6%	11.3%	-10.4%	-68.0%	-68.0%	-68.0%	12.8%	34	10.7	0.7	5.7	10.8	
	Starbucks	USD	90.8	0.8%	0.4%	-4.1%	8.3%	41.0%	58.1%	-8.4%	65.5%	109	32.1	#N/A	N/A	-112.0	20.1
	Nestle SA	CHF	107.1	0.8%	0.8%	-0.7%	5.5%	34.2%	33.0%	-5.4%	36.8%	319	24.2	5.8	23.7	17.7	
	Coca Cola	USD	54.1	0.4%	-0.2%	0.7%	5.0%	14.3%	16.2%	-2.9%	21.3%	232	25.7	12.5	50.7	22.9	
	Pepsi Co	USD	135.4	0.5%	-0.7%	4.0%	1.1%	22.6%	17.9%	-2.7%	28.9%	189	24.6	13.4	53.5	16.7	
	Nissin Food	JPY	7,880	0.0%	4.6%	11.9%	14.4%	14.2%	1.3%	-0.9%	22.6%	833	30.1	2.4	8.1	13.5	
	Toyo Suisan	JPY	4,495	0.0%	0.7%	3.0%	1.0%	17.2%	0.4%	-3.3%	23.0%	498	21.4	1.5	7.1	9.3	
국내 F&B	농심	KRW	253,000	2.4%	3.5%	10.2%	1.4%	-0.6%	3.1%	-19.3%	18.2%	1,539	18.6	0.8	4.3	5.9	
	오뚜기	KRW	589,000	-0.8%	4.1%	3.5%	-15.7%	-18.6%	-18.9%	-26.4%	6.9%	2,123	16.2	1.6	10.2	8.6	
	대상	KRW	22,550	0.4%	2.0%	5.6%	-9.4%	-10.0%	-11.2%	-24.6%	9.5%	781	8.6	0.8	9.8	5.9	
	풀무원	KRW	9,250	-1.6%	4.2%	2.1%	-25.4%	16.2%	-18.9%	-32.5%	18.9%	352	14.9	-	-	-	-
	매일유업	KRW	92,800	-3.7%	6.4%	3.3%	6.4%	17.8%	-	-3.7%	29.2%	728	-	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	222,500	-0.4%	-0.2%	3.5%	-24.7%	-22.6%	-29.9%	-29.9%	6.0%	859	12.1	1.2	10.7	8.2	8.2
	동원산업	KRW	220,000	-1.3%	-1.6%	-2.0%	-14.2%	8.4%	-24.7%	-26.4%	14.9%	809	7.8	0.7	9.4	6.6	6.6
	롯데제과	KRW	37,650	2.7%	5.5%	15.5%	-14.4%	-28.6%	-31.2%	-36.1%	26.3%	3,950	7.2	0.4	7.5	13.3	13.3
	크라운제과	KRW	8,760	0.7%	1.5%	5.9%	-10.0%	-5.8%	-	-24.2%	7.2%	110	-	-	-	-	-
	빙그레	KRW	57,600	0.0%	-0.7%	0.0%	-17.5%	-20.6%	-23.8%	-25.5%	4.3%	567	14.2	1.0	7.0	4.6	4.6
식자재유통	Sysco	USD	78.7	0.6%	0.5%	8.1%	11.4%	25.6%	7.9%	-0.2%	31.3%	40	20.7	15.0	60.3	12.9	12.9
	MARR	EUR	20.6	-1.7%	-5.1%	10.8%	0.7%	-0.2%	-19.0%	-19.9%	12.3%	1.4	19.9	4.0	20.4	12.4	12.4
	CJ프레시웨이	KRW	27,900	1.5%	4.5%	1.1%	-9.9%	5.3%	-10.7%	-19.9%	30.1%	331	17.5	1.6	9.1	7.1	7.1
	신세계푸드	KRW	78,000	0.5%	5.7%	-0.8%	-11.4%	-8.7%	-31.6%	-31.9%	16.4%	302	22.5	0.9	4.0	8.4	8.4
	현대그린푸드	KRW	12,150	1.3%	2.5%	7.5%	-8.6%	-15.0%	-11.0%	-19.0%	11.5%	1,187	10.5	0.7	6.3	5.5	5.5
	롯데푸드	KRW	447,500	0.1%	2.6%	3.5%	-24.8%	-36.9%	-46.0%	-47.0%	8.9%	507	-	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	98,600	-0.2%	12.8%	13.2%	-2.9%	-22.7%	-28.6%	-30.8%	21.4%	851	18.7	2.5	13.5	10.3	10.3

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



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권증권 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.