

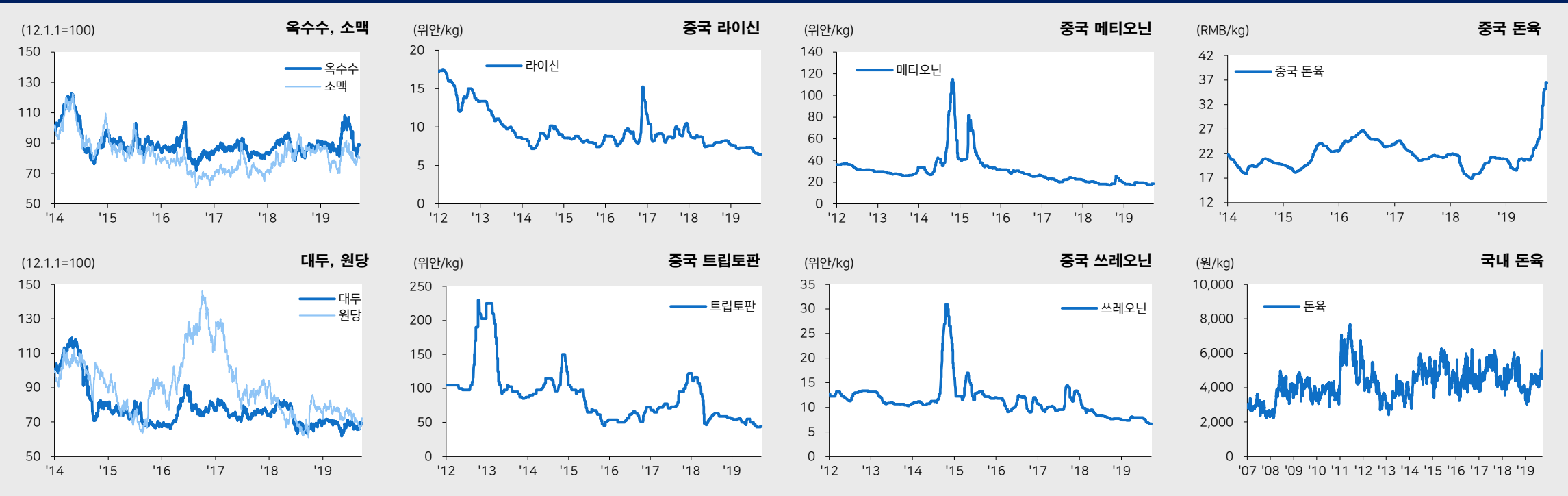


음식료

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	09.25	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향			음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	374	-0.1%	0.8%	4.4%	-16.2%	-0.2%	2.9%	-17.7%	9.3%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	6.5 0.0% 6.6 0.0% 18.5 0.0% 20.0 0.0%	(미국담배) 글로벌 담배회사 필립모리 스와 알트리아 그룹 합병 협상 종료. 전 자담배 규제 강화된 가운데 액상형 전자 담배 회사 '졸 램스'의 지분을 35% 보유 하고 있는 알트리아와의 합병으로 인한 시너지 효과 축소에 따른 조치로 분석 (서울경제)			
	소맥	¢/부셸	477	-0.9%	-2.5%	0.9%	-11.3%	-5.2%	-8.4%	-12.8%	14.0%						
	대두	¢/부셸	889	-0.6%	0.1%	4.2%	-2.2%	0.8%	5.1%	-3.9%	11.6%						
	대두유	¢/lb	29.0	-0.5%	-2.8%	2.5%	2.4%	5.4%	2.4%	-6.0%	10.3%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.8	2.6%	7.3%	3.2%	-3.8%	-1.9%	13.9%	-15.8%	19.2%	라이신	6.5 0.0%	(미국담배) 미국 전자담배 줄 램스의 케 빈 번스 최고경영자(CEO) 사퇴. 후임 대표는 줄 램스의 지분 35%를 보유한 글로벌 담배회사 알트리아그룹의 K.C. 크로스와이트가 선임. CEO 교체와 함 께 미국 내 전자담배 광고도 중단하기로 결정 (조선닷컴)			
	오렌지	USD/lb	97	-1.3%	-2.1%	-1.5%	-2.3%	-22.5%	-35.2%	-35.2%	6.7%	라이신(Feed)	6.6 0.0%				
	커피	USD/lb	101	1.8%	0.6%	7.2%	-1.0%	-0.9%	4.0%	-17.6%	16.0%	DL-메티오닌	18.5 0.0%				
											L-메티오닌	20.0 0.0%					
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,379	-0.3%	-2.1%	-2.2%	1.0%	7.0%	-8.2%	-10.2%	7.6%	쓰레오닌	6.7 0.0%	(미국담배) 미국 전자담배 줄 램스의 케 빈 번스 최고경영자(CEO) 사퇴. 후임 대표는 줄 램스의 지분 35%를 보유한 글로벌 담배회사 알트리아그룹의 K.C. 크로스와이트가 선임. CEO 교체와 함 께 미국 내 전자담배 광고도 중단하기로 결정 (조선닷컴)			
	대두박	RMB/톤	2,902	0.6%	-0.1%	-2.7%	2.5%	6.0%	-15.6%	-20.6%	21.8%	트립토판	45.0 0.0%				
	옥수수	RMB/톤	1,830	-0.2%	-0.8%	-1.5%	-3.8%	-0.7%	-0.8%	-7.5%	5.1%						
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,084	0.2%	-5.2%	-5.8%	5.9%	4.0%	-3.0%	-8.4%	18.5%	옥수수(CBOT)	374 -0.1%	(국내양돈) 아프리카돼지열병 의심 신 고 받은 강화군 송해면 확진 판정. 연천 군 미산면과 인천시 강화군 양도면에서 의심 신고 각각 1건 발생 (뉴시스)			
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	-2.3%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%	소맥(CBOT)	477 -0.9%				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0%	-2.9%	-2.9%	-9.3%	-17.2%	-17.0%	-21.2%	0.0%	대두(CBOT)	889 -0.6%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	29.0 -0.5%				
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	5.7%	-4.6%	-6.3%	0.0%	-28.2%	6.9%	원당(NYBOT)	11.8 +2.6%				
	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 0.0%				
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	0.0%	4.7%	-10.0%	-18.9%	-23.7%	-23.7%	4.7%	육계(국내)	1,390 0.0%				
	돼지고기	RMB/kg	36.4	-0.4%	-0.4%	24.6%	68.9%	73.9%	71.3%	-0.4%	95.8%	돈육(국내)	5,170 +0.4%				
기타												돈육(국내)	5,374				
	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	-7.7%	-4.0%	14.3%	-7.7%	-7.7%	-26.8%	-26.8%	도매유통가격	5,374				
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	0.0%	0.0%	-12.6%	7.8%	-39.3%	-12.6%	-48.3%	40.4%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,170	0.4%	-1.6%	10.9%	16.3%	52.0%	28.0%	-15.7%	69.9%						
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	236,000	-0.2%	-1.5%	2.8%	-21.7%	-28.6%	-28.7%	-34.7%	6.5%	3,553	14.7	0.8	4.9	10.9	
	Ajinomoto	JPY	2,070	0.5%	3.8%	8.8%	11.6%	5.8%	8.0%	0.0%	26.0%	1,137	22.0	1.7	8.2	9.6	
	ADM	USD	40.5	1.4%	-3.1%	8.1%	-1.5%	-1.2%	-18.4%	-21.8%	10.1%	23	14.4	1.1	8.0	10.2	
	Meihua	CNY	4.3	-1.1%	-3.1%	-4.0%	-11.5%	2.4%	6.4%	-26.8%	14.3%	13	10.3	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	-8.3%	-11.9%	-20.8%	10.8%	171.4%	70.5%	-28.9%	280.0%	1.0	-	-	-	-	-
	Evonik	EUR	22	0.0%	-5.8%	-0.1%	-12.2%	1.1%	-31.6%	-31.6%	3.9%	10	11.6	1.2	9.9	6.8	6.8
중국 F&B	오리온	KRW	97,900	-1.8%	0.1%	12.4%	6.8%	-18.4%	-	-21.0%	24.7%	3,871	-	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.3	0.9%	0.9%	-11.6%	-12.4%	8.0%	-19.6%	-22.5%	18.6%	64	22.1	2.8	13.0	7.9	7.9
	Want Want	HKD	6.1	-0.2%	-3.2%	0.5%	-2.5%	11.7%	-6.8%	-8.8%	16.8%	76	18.3	4.2	23.4	10.7	10.7
	Tsingtao Brewery	HKD	47.5	-0.5%	-2.4%	-10.0%	-2.2%	50.3%	33.4%	-12.8%	59.4%	69	32.5	3.0	9.3	14.4	14.4
	China Mengniu	HKD	29	-1.2%	-3.7%	-11.8%	-4.9%	18.4%	16.8%	-13.6%	30.5%	114	23.1	3.5	16.6	15.7	15.7
담배	KT&G	KRW	104,500	0.5%	1.5%	3.0%	5.1%	3.0%	-0.9%	-4.6%	9.1%	14,347	12.6	1.6	13.2	7.0	7.0
	Philip Morris	USD	75.3	5.2%	4.5%	-7.3%	-5.0%	12.8%	-7.8%	-18.1%	14.1%	117	14.5	-	-	11.5	11.5
	British American	GBP	2,925	3.3%	-0.9%	-1.2%	4.6%	17.0%	-17.5%	-19.2%	23.1%	67	9.0	1.0	10.9	9.6	9.6
	Japan Tobacco	JPY	2,343	-0.3%	0.5%	5.1%	-6.4%	-10.5%	-20.0%	-21.7%	7.5%	4,686	11.4	1.5	14.5	7.9	7.9
주류	Ambev	BRL	19.6	1.3%	0.9%	6.9%	6.2%	27.4%	6.6%	-5.0%	30.7%	308	25.4	5.1	20.9	13.7	13.7
	Heineken	EUR	98.2	0.1%	0.6%	3.9%	-1.2%	27.2%	19.9%	-4.7%	30.8%	57	22.3	3.5	16.0	12.6	12.6
	Asahi	JPY	5,352	-0.5%	1.5%	7.4%	8.2%	25.4%	7.4%	-0.5%	30.8%	2,588	16.2	2.0	12.8	10.9	10.9
	하이트진로	KRW	26,800	1.3%	-0.2%	21.8%	27.6%	61.4%	61.4%	-1.8%	75.2%	1,880	363.9	1.7	0.4	14.5	14.5
	롯데칠성	KRW	138,500	-1.4%	-1.8%	5.7%	-17.6%	-1.1%	0.3%	-24.9%	9.1%	1,107	39.8	1.1	1.4	7.5	7.5
	무학	KRW	9,300	-0.5%	0.0%	1.0%	-19.1%	-31.6%	-38.2%	-39.4%	6.5%	265	#N/A	N/A	0.5	-3.9	17.3
글로벌 F&B	Danone	EUR	78.8	-2.6%	-2.1%	-0.1%	5.3%	28.1%	19.8%	-3.9%	30.7%	54	20.5	2.9	14.6	14.2	14.2
	Kraft Foods	USD	28.1	0.8%	-0.8%	11.1%	-10.6%	-68.1%	-68.1%	-68.1%	12.6%	34	10.7	0.7	5.7	10.8	10.8
	Starbucks	USD	90.4	0.5%	-0.4%	-4.6%	7.8%	40.3%	59.4%	-8.8%	64.7%	108	32.0	#N/A	N/A	-112.0	20.0
	Nestle SA	CHF	106.8	-1.3%	-0.1%	-1.1%	5.2%	33.8%	33.9%	-5.7%	36.3%	318	24.1	5.8	23.7	17.7	17.7
	Coca Cola	USD	54.2	-0.2%	-0.1%	0.8%	5.1%	14.4%	17.6%	-2.9%	21.3%	232	25.7	12.5	50.7	22.9	22.9
	Pepsi Co	USD	135.1	-0.2%	-0.4%	3.7%	0.8%	22.3%	20.3%	-2.9%	28.6%	189	24.5	13.4	53.5	16.7	16.7
	Nissin Food	JPY	7,940	0.6%	4.6%	12.8%	15.2%	15.1%	2.1%	-0.1%	23.5%	839	30.3	2.4	8.1	13.6	13.6
	Toyo Suisan	JPY	4,525	1.3%	1.7%	3.7%	1.7%	18.0%	1.1%	-2.7%	23.8%	502	21.5	1.5	7.1	9.4	9.4
국내 F&B	농심	KRW	253,000	-1.9%	2.2%	10.2%	1.4%	-0.6%	3.1%	-19.3%	18.2%	1,539	18.6	0.8	4.3	5.9	5.9
	오뚜기	KRW	584,000	-0.8%	-0.3%	2.6%	-16.5%	-19.3%	-19.6%	-27.0%	6.0%	2,105	16.1	1.6	10.2	8.5	8.5
	대상	KRW	22,100	-1.1%	-0.7%	3.5%	-11.2%	-11.8%	-13.0%	-26.1%	7.3%	766	8.5	0.8	9.8	5.9	5.9
	풀무원	KRW	9,200	-0.5%	-1.1%	1.5%	-25.8%	15.6%	-19.3%	-32.8%	18.3%	350	14.8	-	-	-	-
	매일유업	KRW	93,500	-0.4%	3.9%	4.1%	7.2%	18.7%	-	-3.0%	30.2%	733	-	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	220,500	-0.2%	-1.8%	2.6%	-25.4%	-23.3%	-30.6%	-30.6%	5.0%	851	12.0	1.2	10.7	8.1	8.1
	동원산업	KRW	215,500	-1.1%	-4.0%	-4.0%	-16.0%	6.2%	-26.2%	-27.9%	12.5%	793	7.7	0.7	9.4	6.5	6.5
	롯데제과	KRW	37,350	-1.6%	-1.2%	14.6%	-15.1%	-29.1%	-31.7%	-36.6%	25.3%	3,918	7.2	0.4	7.5	13.3	13.3
	크라운제과	KRW	8,690	-0.9%	-0.3%	5.1%	-10.7%	-6.6%	-	-24.8%	6.4%	109	-	-	-	-	-
	빙그레	KRW	58,100	-0.7%	0.7%	0.9%	-16.8%	-19.9%	-23.1%	-24.8%	5.3%	572	14.4	1.0	7.0	4.7	4.7
식자재유통	Sysco	USD	78.7	0.1%	0.4%	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	20.3	-0.2%	-1.5%	9.5%	-0.5%	-1.5%	-20.0%	-20.8%	10.9%	1.4	19.6	3.9	20.4	12.2	12.2
	CJ프레시웨이	KRW	27,400	-1.8%	0.9%	-0.7%	-11.5%	3.4%	-12.3%	-21.4%	27.7%	325	17.2	1.5	9.1	7.0	7.0
	신세계푸드	KRW	77,800	-0.1%	0.8%	-1.0%	-11.6%	-8.9%	-31.8%	-32.1%	16.1%	301	22.5	0.9	4.0	8.4	8.4
	현대그린푸드	KRW	12,000	-2.0%	1.7%	6.2%	-9.8%	-16.1%	-12.1%	-20.0%	10.1%	1,172	10.4	0.7	6.3	5.4	5.4
	롯데푸드	KRW	447,000	-0.7%	-1.7%	3.4%	-24.9%	-37.0%	-46.1%	-47.0%	8.8%	506	-	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	101,500	1.5%	12.0%	16.5%	0.0%	-20.4%	-26.4%	-28.8%	25.0%	876	19.2	2.5	13.5	10.5	10.5

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.