

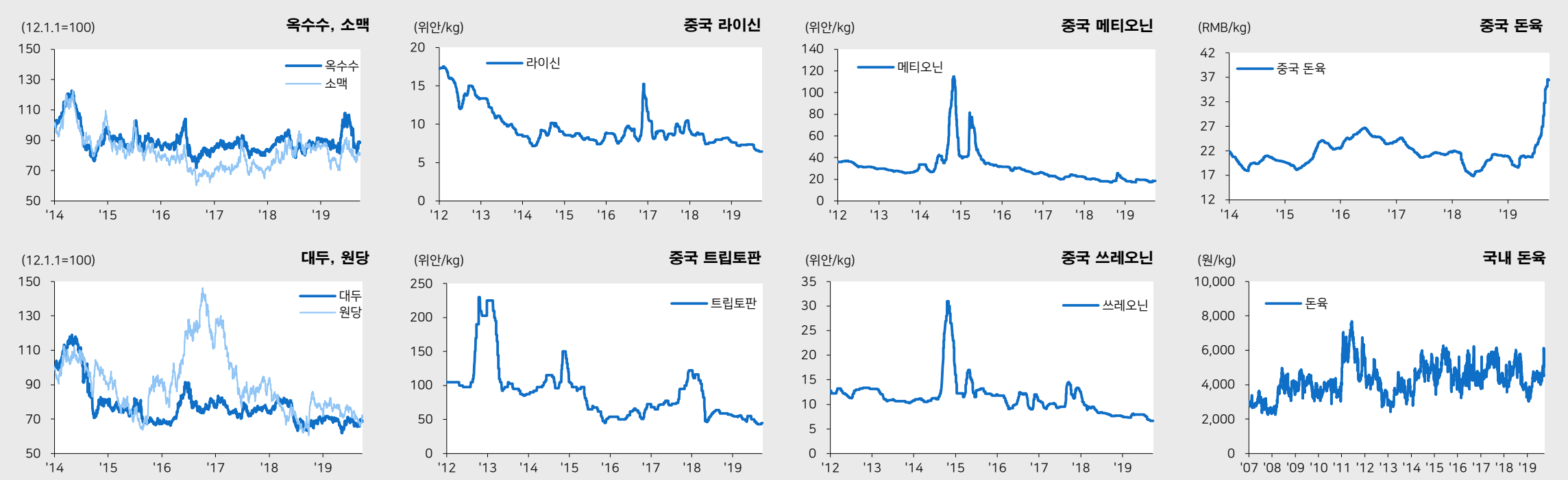


음식료

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	09.27	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	372	-0.3%	0.2%	2.4%	-16.2%	-0.9%	1.9%	-18.3%	8.5%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	6.5 0.0% 6.6 0.0% 18.5 0.0% 20.0 0.0%	(국내양돈) 9/29일 오전 충남 홍성군 광천읍에서 접수된 아프리카돼지열병 의심 신고는 정밀 검사 결과 음성 판정 (SBS)			
	소맥	¢/부셸	487	0.6%	0.6%	3.2%	-10.4%	-3.2%	-5.0%	-11.0%	16.4%						
	대두	¢/부셸	883	-0.6%	0.0%	3.5%	-1.3%	0.1%	3.3%	-4.6%	10.8%						
	대두유	¢/lb	28.6	-1.3%	-2.3%	1.8%	2.9%	3.9%	-0.8%	-7.4%	8.7%						
NYBOT	원당	¢/lb	11.5	-0.9%	4.0%	1.4%	-4.2%	-4.2%	14.7%	-17.7%	14.7%	라이신	6.5	0.0%	(미국담배)미국 워싱턴주 9/27일 가향 액상 전자담배 판매 전면 중지 (JTBC 뉴스)		
	오렌지	USD/lb	100	2.4%	-0.3%	-2.3%	1.0%	-20.2%	-32.0%	-32.4%	9.8%	라이신(Feed)	6.6	0.0%			
	커피	USD/lb	101	0.0%	2.5%	7.1%	-3.8%	-0.9%	1.6%	-17.7%	15.9%	DL-메티오닌	18.5	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,348	-1.1%	-1.7%	-2.5%	-2.1%	6.0%	-8.7%	-11.0%	6.7%	L-메티오닌	20.0	0.0%			
	대두박	RMB/톤	2,892	-0.2%	-0.1%	-2.1%	2.4%	5.6%	-16.6%	-20.9%	21.4%	쓰레오닌	6.7	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,815	-0.3%	-1.1%	-1.0%	-4.3%	-1.5%	-0.8%	-8.3%	4.3%	트립토판	45.0	0.0%			
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,090	-0.8%	-3.3%	-5.0%	9.1%	4.3%	-1.3%	-8.1%	18.8%	옥수수(CBOT)	372	-0.3%	(삼양식품) 투자목적회사 엠디유니콘제 일차 주식회사 9/26일 기준 삼양식품 지분 17.00%(128만541주) 보유 공시 (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)	487	+0.6%			
	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)	883	-0.6%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	28.6	-1.3%			
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0%	0.0%	5.7%	-4.6%	-6.3%	0.0%	-28.2%	6.9%	원당(NYBOT)	11.5	-0.9%			
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	-3.6%	-16.4%	-12.5%	-14.2%	-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)	1,590	+6.7%			
	돼지고기	RMB/kg	36.4	0.0%	-0.4%	14.5%	60.4%	73.9%	71.3%	-0.4%	95.8%	돈육(국내)	5,058	-4.1%			
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	-7.7%	-4.0%	14.3%	-7.7%	-7.7%	-26.8%	-26.8%	도매유통가격	4,289		(롯데칠성) 13~18년 사업연도 법인세 세무조사에 따른 추징금 추가예상세액을 포함해 약 496억원으로 결정. 기존 추징금 493억원에 서울지방국세청으로부터 받은 추가 세액 금액 약 3억원		
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	6.7%	6.7%	6.7%	6.7%	-30.6%	0.0%	-40.9%	60.6%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,058	-4.1%	-17.5%	8.5%	11.2%	48.7%	-5.9%	-17.5%	66.2%						
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	234,000	-1.1%	-1.5%	4.9%	-22.4%	-29.2%	-29.3%	-35.3%	5.6%	3,523	14.9	0.7	4.9	10.9	
	Ajinomoto	JPY	2,056	-0.3%	0.8%	7.2%	9.6%	5.0%	5.7%	-0.7%	25.1%	1,129	21.8	1.7	8.2	9.5	
	ADM	USD	40.9	0.2%	0.1%	9.4%	1.3%	-0.1%	-17.0%	-20.9%	11.4%	23	14.6	1.1	8.0	10.3	
	Meihua	CNY	4.3	0.7%	-3.1%	-4.4%	-10.2%	2.4%	6.1%	-26.8%	14.3%	13	10.3	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.1	-2.2%	-7.5%	-23.7%	8.9%	175.5%	87.5%	-27.8%	285.7%	1.0	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	23	1.9%	-2.1%	0.8%	-9.8%	3.5%	-28.7%	-28.7%	6.3%	11	11.8	1.2	9.9	6.9	
중국 F&B	오리온	KRW	97,500	-0.4%	-1.6%	12.1%	5.9%	-18.8%	-	-21.4%	24.2%	3,855	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.2	0.2%	0.2%	-0.4%	-13.4%	7.5%	-21.4%	-22.9%	17.9%	63	21.9	2.8	13.0	7.8	
	Want Want	HKD	6.1	-0.8%	-1.3%	2.9%	-3.3%	11.9%	-6.1%	-8.6%	17.0%	76	18.3	4.2	23.4	10.7	
	Tsingtao Brewery	HKD	47.4	0.9%	-3.3%	-8.4%	-3.9%	50.0%	30.6%	-13.0%	59.1%	68	32.4	3.0	9.3	14.3	
	China Mengniu	HKD	29	1.2%	-2.0%	-11.8%	-3.2%	19.7%	15.4%	-12.7%	31.8%	115	23.3	3.5	16.6	15.9	
담배	KT&G	KRW	104,500	-0.5%	2.0%	3.5%	5.2%	3.0%	-0.9%	-4.6%	9.1%	14,347	12.6	1.6	13.2	7.0	
	Philip Morris	USD	75.1	-0.2%	4.8%	4.8%	-4.7%	12.5%	-6.7%	-18.3%	13.9%	117	14.4	-	-	11.5	
	British American	GBP	2,945	0.4%	-0.6%	4.0%	4.8%	17.8%	-17.1%	-18.6%	24.0%	68	9.1	1.0	10.9	9.6	
	Japan Tobacco	JPY	2,364	0.6%	2.9%	5.1%	-5.6%	-9.7%	-20.1%	-21.0%	8.5%	4,727	11.5	1.5	14.5	7.9	
주류	Ambev	BRL	19.5	-0.4%	0.5%	7.0%	7.0%	26.5%	4.0%	-5.7%	29.7%	306	25.1	5.1	20.9	13.6	
	Heineken	EUR	99.2	-0.1%	2.5%	4.6%	-0.5%	28.5%	21.4%	-3.7%	32.1%	57	22.5	3.6	16.0	12.7	
	Asahi	JPY	5,391	0.4%	1.1%	9.8%	9.8%	26.3%	9.3%	0.0%	31.7%	2,607	16.3	2.0	12.8	11.0	
	하이트진로	KRW	26,550	1.3%	-0.9%	22.4%	26.4%	59.9%	59.9%	-2.7%	73.5%	1,862	1,708.5	1.7	0.1	14.4	
	롯데칠성	KRW	135,500	-2.5%	-5.2%	6.7%	-21.9%	-3.2%	-1.9%	-26.5%	6.7%	1,083	38.9	1.1	1.4	7.4	
글로벌 F&B	무학	KRW	9,250	-1.3%	-2.8%	5.5%	-20.3%	-32.0%	-38.5%	-39.7%	6.0%	264	#N/A	N/A	0.5	-3.9	17.2
	Danone	EUR	80.4	0.6%	0.2%	-0.3%	6.8%	30.7%	20.1%	-2.0%	33.3%	55	20.9	3.0	14.6	14.5	
	Kraft Foods	USD	27.8	-0.6%	-1.1%	11.4%	-9.3%	-68.4%	-68.4%	-68.4%	11.4%	34	10.6	0.6	5.7	10.8	
	Starbucks	USD	88.4	-1.6%	-3.5%	-8.0%	4.9%	37.2%	54.3%	-10.8%	61.1%	106	31.3	#N/A	N/A	-112.0	19.6
	Nestle SA	CHF	107.7	-0.2%	0.4%	-1.2%	6.6%	35.0%	33.3%	-4.9%	37.5%	321	24.3	5.9	23.7	17.9	
	Coca Cola	USD	54.3	-0.1%	-0.4%	-0.7%	4.9%	14.7%	18.5%	-2.6%	21.7%	232	25.8	12.5	50.4	23.0	
	Pepsi Co	USD	135.6	-0.1%	0.1%	0.6%	1.3%	22.7%	21.6%	-2.6%	29.1%	190	24.6	13.4	53.4	16.8	
	Nissin Food	JPY	7,910	-1.7%	1.9%	12.2%	14.0%	14.6%	-0.5%	-1.7%	23.0%	836	30.1	2.4	8.1	13.6	
	Toyo Suisan	JPY	4,450	-1.5%	-0.6%	3.9%	-0.6%	16.0%	0.0%	-4.3%	21.8%	493	21.2	1.5	7.1	9.2	
국내 F&B	농심	KRW	250,000	-0.8%	1.4%	9.6%	0.0%	-1.8%	1.8%	-20.3%	16.8%	1,521	18.3	0.8	4.3	5.8	
	오뚜기	KRW	579,000	-0.5%	-0.9%	5.1%	-16.1%	-20.0%	-20.2%	-27.6%	5.1%	2,087	16.1	1.6	10.0	8.5	
	대상	KRW	22,150	-1.3%	0.2%	7.5%	-9.8%	-11.6%	-12.8%	-25.9%	7.5%	767	8.5	0.8	9.8	5.9	
	풀무원	KRW	9,390	-2.1%	0.0%	5.7%	-28.6%	18.0%	-17.6%	-31.5%	20.7%	358	15.1	-	-	-	
	매일유업	KRW	93,900	0.1%	-2.5%	8.1%	8.2%	19.2%	-	-2.6%	30.8%	737	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	227,000	2.7%	2.5%	6.1%	-22.5%	-21.0%	-28.5%	-28.5%	8.1%	876	12.4	1.3	10.7	8.3	
	동원산업	KRW	213,500	-0.7%	-3.2%	-3.4%	-13.6%	5.2%	-26.9%	-28.6%	11.5%	785	7.8	0.7	9.3	6.6	
	롯데제과	KRW	36,450	-3.1%	-1.5%	11.1%	-18.7%	-30.8%	-33.4%	-38.1%	22.3%	3,824	7.0	0.4	7.5	13.2	
	크라운제과	KRW	8,800	-1.0%	0.1%	5.3%	-12.4%	-5.4%	-	-23.8%	7.7%	110	-	-	-	-	
식자재유통	빙그레	KRW	58,900	0.0%	2.1%	4.4%	-14.5%	-18.8%	-22.1%	-23.8%	6.7%	580	14.8	1.0	6.9	4.8	
	Sysco	USD	78.9	0.1%	0.6%	6.8%	10.0%	25.9%	8.1%	0.0%	31.6%	40	20.8	15.0	60.3	12.9	
	MARR	EUR	20.0	-1.5%	-4.8%	4.2%	1.5%	-2.9%	-20.8%	-20.8%	9.3%	1.3	19.3	3.9	20.4	12.1	
	CJ프레시웨이	KRW	27,800	0.5%	0.7%	5.5%	-10.3%	4.9%	-11.0%	-20.2%	29.6%	330	17.4	1.6	9.1	7.1	
	신세계푸드	KRW	77,500	0.0%	-0.6%	1.6%	-11.4%	-9.3%	-32.0%	-32.3%	15.7%	300	22.4	0.9	4.0	8.2	
	현대그린푸드	KRW	11,700	-1.3%	-1.7%	4.5%	-11.0%	-18.2%	-14.3%	-22.0%	7.3%	1,143	10.1	0.6	6.3	5.2	
	롯데푸드	KRW	438,000	-1.8%	-2.9%	4.0%	-24.1%	-38.2%	-47.2%	-48.1%	6.6%	496	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	98,200	-1.4%	2.3%	14.1%	-2.8%	-23.0%	-28.8%	-31.1%	20.9%	847	18.6	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.