

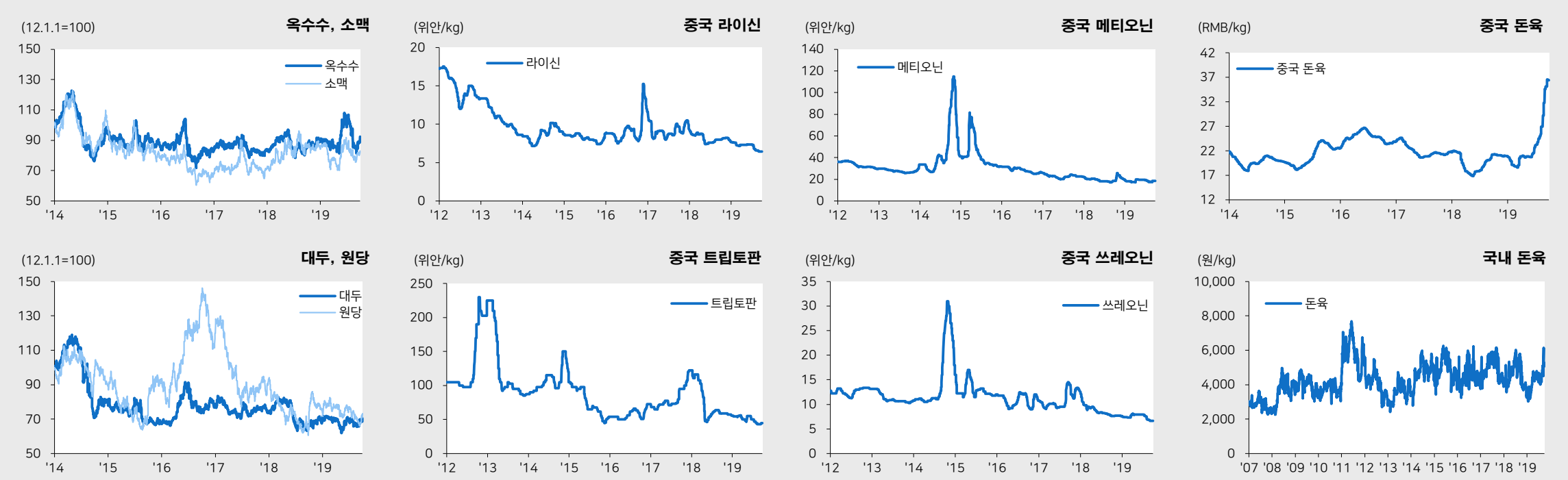


음식료

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)					
				09.30	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향			음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	388	4.4%	4.0%	8.4%	-7.7%	3.5%	8.9%	-14.7%	13.3%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(국내양돈) 9/30일 오후 화성시 양감면에서 아프리카돼지열병 의심 신고 한 건 접수. 국내 최대 양돈단지인 충남 지역과 가까워 시장의 우려 확대됐으나 정밀 검사 결과 음성으로 판정 (연합뉴스)					
	소맥	¢/부셸	496	1.7%	2.6%	9.9%	-6.1%	-1.5%	-2.6%	-9.5%	18.5%							
	대두	¢/부셸	906	2.6%	1.5%	5.7%	0.7%	2.7%	7.2%	-2.1%	13.7%							
	대두유	¢/lb	29.0	1.3%	-0.7%	1.2%	2.7%	5.2%	1.1%	-6.2%	10.1%							
NYBOT	원당	¢/lb	11.9	3.4%	6.2%	7.0%	-3.2%	-0.9%	14.4%	-14.9%	14.4%	라이신	6.5	0.0%	(폴무원) 한국산 김치 미국 시장 진출 1년 만에 시장 점유율 1위 달성. 19.8월 말 기준 미국 월마트 등 대형 유통매장에서 M/S 40.4% 기록 (파이낸셜뉴스)			
	오렌지	USD/lb	100	-0.1%	-0.3%	-0.7%	-1.2%	-20.3%	-32.4%	-32.4%	9.7%	라이신(Feed)	6.6	0.0%				
	커피	USD/lb	101	0.2%	2.2%	8.1%	-6.6%	-0.7%	-1.3%	-17.5%	16.2%	DL-메티오닌	18.5	0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,357	0.3%	-1.1%	-2.1%	-0.8%	6.3%	-7.7%	-10.8%	6.9%	L-메티오닌	20.0	0.0%				
	대두박	RMB/톤	2,909	0.6%	-0.1%	-2.6%	4.0%	6.2%	-17.1%	-20.5%	22.1%	쓰레오닌	6.7	0.0%				
	옥수수	RMB/톤	1,792	-1.3%	-2.2%	-1.3%	-5.7%	-2.7%	-1.9%	-9.4%	2.9%	트립토판	45.0	0.0%				
	팜유	USD/톤	2,078	-0.6%	-2.2%	-4.2%	11.4%	3.7%	-1.9%	-8.7%	18.1%	옥수수(CBOT)	388	+4.4%				
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	-2.3%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%	소맥(CBOT)	496	+1.7%	(신세계푸드) 19.8월 런칭한 노브랜드 버거의 판매량이 6주 만에 10만개 돌파 3개의 매장에서 매장당 하루 1,000~1,500개 가량 판매하며 거둔 실적 (시사온)			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-2.9%	-9.3%	-17.2%	-17.0%	-21.2%	0.0%	대두(CBOT)	906	+2.6%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	29.0	+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)	11.9	+3.4%				
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	-2.2%	-16.4%	-12.5%	-12.5%	-17.9%	0.0%	참치(ATUNA)	1,200	0.0%	(JTJ코리아) 하이브리드형 전자담배 '플롬텍' 논란이 되고 있는 액상형 전자담배와 무관하다고 밝힘 (전자뉴스)			
	트립토판	RMB/kg	45.0	0.0%	0.0%	4.7%	-10.0%	-18.9%	-23.7%	-23.7%	4.7%	육계(국내)	1,690	+6.3%				
	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	0.0%				
	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	0.0%	-4.0%	14.3%	-7.7%	-7.7%	-26.8%	-26.8%	도매유통가격	4,725					
기타	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,690	6.3%	13.4%	42.0%	21.6%	-26.2%	6.3%	-37.2%	70.7%							
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,058	0.0%	-11.5%	5.2%	19.3%	48.7%	-2.9%	-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	234,500	0.2%	0.2%	2.6%	-21.0%	-29.0%	-29.7%	-35.1%	5.9%	3,530	14.9	0.7	4.9	10.9		
	Ajinomoto	JPY	2,040	-0.8%	-0.6%	5.3%	9.2%	4.2%	4.6%	-1.4%	24.2%	1,120	21.7	1.7	8.2	9.5		
	ADM	USD	41.1	0.3%	0.4%	7.9%	0.7%	0.2%	-18.3%	-20.7%	11.7%	23	14.6	1.1	8.0	10.3		
	Meihua	CNY	4.3	0.0%	-2.3%	-2.5%	-9.8%	2.4%	6.7%	-26.8%	14.3%	13	10.3	#N/A	N/A	#N/A	N/A	
	GBT	HKD	0.1	5.9%	-2.1%	-20.1%	15.3%	191.8%	78.8%	-23.5%	308.6%	1.1	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	23	0.4%	-1.6%	-2.3%	-11.6%	3.9%	-26.6%	-27.3%	6.7%	11	11.3	1.2	9.9	6.9		
중국 F&B	오리온	KRW	98,400	0.9%	-0.7%	9.2%	6.4%	-18.0%	-	-20.6%	25.4%	3,890	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	11.0	-1.8%	-0.7%	2.2%	-15.3%	5.5%	-23.2%	-24.3%	15.8%	62	21.6	2.8	13.0	7.7		
	Want Want	HKD	6.3	2.3%	2.5%	2.6%	-1.3%	14.4%	-4.9%	-6.6%	19.7%	78	18.7	4.3	23.4	10.7		
	Tsingtao Brewery	HKD	47.3	-0.2%	-1.9%	-10.7%	-4.9%	49.7%	28.5%	-13.2%	58.7%	68	32.5	3.0	9.3	14.2		
	China Mengniu	HKD	29	0.5%	-2.0%	-5.6%	-3.0%	20.3%	12.7%	-12.3%	32.5%	115	23.4	3.5	16.6	15.9		
담배	KT&G	KRW	105,500	1.0%	1.9%	3.4%	7.1%	3.9%	1.4%	-3.7%	10.1%	14,484	12.7	1.6	13.2	7.1		
	Philip Morris	USD	75.9	1.1%	6.6%	5.3%	-3.3%	13.7%	-6.9%	-17.4%	15.1%	118	14.6	-	-	11.6		
	British American	GBP	3,008	2.1%	3.1%	4.4%	9.4%	20.3%	-16.1%	-16.9%	26.6%	69	9.3	1.0	10.9	9.7		
	Japan Tobacco	JPY	2,366	0.1%	2.0%	5.1%	-0.6%	-9.6%	-20.2%	-20.9%	8.6%	4,732	11.5	1.6	14.5	8.0		
주류	Ambev	BRL	19.3	-1.0%	-0.7%	2.8%	7.6%	25.2%	5.0%	-6.7%	28.3%	303	24.9	5.1	20.9	13.5		
	Heineken	EUR	99.2	0.0%	2.2%	2.5%	1.0%	28.4%	22.8%	-3.8%	32.1%	57	22.5	3.6	16.0	12.7		
	Asahi	JPY	5,350	-0.8%	0.8%	7.9%	10.4%	25.3%	8.6%	-0.8%	30.7%	2,587	16.2	2.0	12.8	10.9		
	하이트진로	KRW	27,200	2.4%	0.7%	23.6%	33.7%	63.9%	61.4%	-0.4%	77.8%	1,908	1,750.3	1.7	0.1	14.6		
	롯데칠성	KRW	138,500	2.2%	-2.1%	6.5%	-19.2%	-1.1%	-0.5%	-24.9%	9.1%	1,107	39.8	1.1	1.4	7.5		
	무학	KRW	9,300	0.5%	-2.1%	6.2%	-16.2%	-31.6%	-39.4%	-39.4%	6.5%	265	#N/A	N/A	0.5	-3.9		
글로벌 F&B	Danone	EUR	80.8	0.5%	0.5%	-0.8%	8.5%	31.4%	21.2%	-1.4%	34.1%	55	21.0	3.0	14.6	14.5		
	Kraft Foods	USD	27.9	0.3%	-0.7%	9.5%	-10.0%	-68.3%	-68.3%	-68.3%	11.7%	34	10.6	0.6	5.7	10.8		
	Starbucks	USD	88.4	0.1%	-1.8%	-8.4%	5.5%	37.3%	55.6%	-10.8%	61.2%	106	31.3	#N/A	N/A	-112.0		
	Nestle SA	CHF	108.3	0.5%	1.9%	-2.5%	7.1%	35.7%	32.3%	-4.3%	38.3%	322	24.5	5.9	23.7	18.0		
	Coca Cola	USD	54.4	0.2%	1.0%	-1.1%	6.9%	15.0%	17.9%	-2.4%	22.0%	233	25.8	12.6	50.4	22.8		
	Pepsi Co	USD	137.1	1.1%	1.8%	0.3%	4.6%	24.1%	22.6%	-1.5%	30.5%	192	24.9	13.6	53.4	16.9		
	Nissin Food	JPY	7,800	-1.4%	-1.0%	5.8%	12.4%	13.0%	-0.1%	-3.1%	21.3%	824	29.7	2.3	8.1	13.4		
	Toyo Suisan	JPY	4,330	-2.7%	-3.7%	0.1%	-2.5%	12.9%	-1.7%	-6.9%	18.5%	480	20.6	1.4	7.1	9.2		
	국내 F&B	농심	KRW	249,500	-0.2%	1.0%	4.0%	-1.8%	-2.0%	2.5%	-20.4%	16.6%	1,518	18.4	0.8	4.3	5.8	
오뚜기		KRW	583,000	0.7%	-1.9%	2.1%	-14.9%	-19.5%	-22.0%	-27.1%	5.8%	2,102	16.2	1.6	10.0	8.5		
대상		KRW	22,250	0.5%	-0.9%	2.5%	-8.2%	-11.2%	-15.2%	-25.6%	8.0%	771	8.5	0.8	9.8	5.9		
풀무원		KRW	9,490	1.1%	1.0%	6.2%	-28.1%	19.2%	-17.8%	-30.7%	22.0%	361	15.3	-	-	-		
매일유업		KRW	92,100	-1.9%	-4.5%	0.7%	9.0%	16.9%	-	-4.5%	28.3%	722	-	-	-	-		
동원F&B		KRW	230,500	1.5%	3.1%	5.7%	-18.0%	-19.8%	-22.5%	-24.8%	9.8%	890	12.6	1.3	10.7	8.3		
동원산업		KRW	214,500	0.5%	-3.8%	-6.3%	-14.2%	5.7%	-28.3%	-28.3%	12.0%	789	7.8	0.7	9.3	6.6		
롯데제과		KRW	36,250	-0.5%	-1.1%	8.7%	-17.6%	-31.2%	-36.5%	-38.5%	21.6%	3,803	7.0	0.4	7.5	13.1		
크라운제과		KRW	8,750	-0.6%	0.6%	4.4%	-8.6%	-5.9%	-	-24.2%	7.1%	110	-	-	-	-		
식자재유통	빙그레	KRW	58,300	-1.0%	1.2%	2.3%	-14.6%	-19.6%	-22.7%	-24.6%	5.6%	574	14.6	1.0	6.9	4.7		
	Sysco	USD	79.4	0.7%	1.5%	6.8%	12.3%	26.7%	8.4%	0.0%	32.4%	41	20.9	15.1	60.3	12.9		
	MARR	EUR	20.1	0.5%	-3.8%	1.7%	0.2%	-2.4%	-20.4%	-20.4%	9.8%	1.3	19.4	3.9	20.4	12.1		
	CJ프레시웨이	KRW	27,750	-0.2%	0.9%	-0.4%	-8.4%	4.7%	-11.1%	-20.4%	29.4%	329	17.4	1.6	9.1	7.0		
	신세계푸드	KRW	76,900	-0.8%	-0.9%	-0.1%	-10.2%	-10.0%	-32.5%	-32.8%	14.8%	298	22.2	0.9	4.0	8.1		
	현대그린푸드	KRW	11,700	0.0%	-2.5%	1.7%	-10.7%	-18.2%	-16.7%	-22.0%	7.3%	1,143	10.1	0.6	6.3	5.2		
	롯데푸드	KRW	440,000	0.5%	-1.6%	-0.7%	-25.2%	-37.9%	-47.0%	-47.0%	7.1%	498	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	96,900	-1.3%	-1.9%	10.7%	-1.2%	-24.0%	-29.8%	-32.0%	19.3%	836	18.8	2.4	13.5	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 지분율 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.