





메리츠증권

음식료

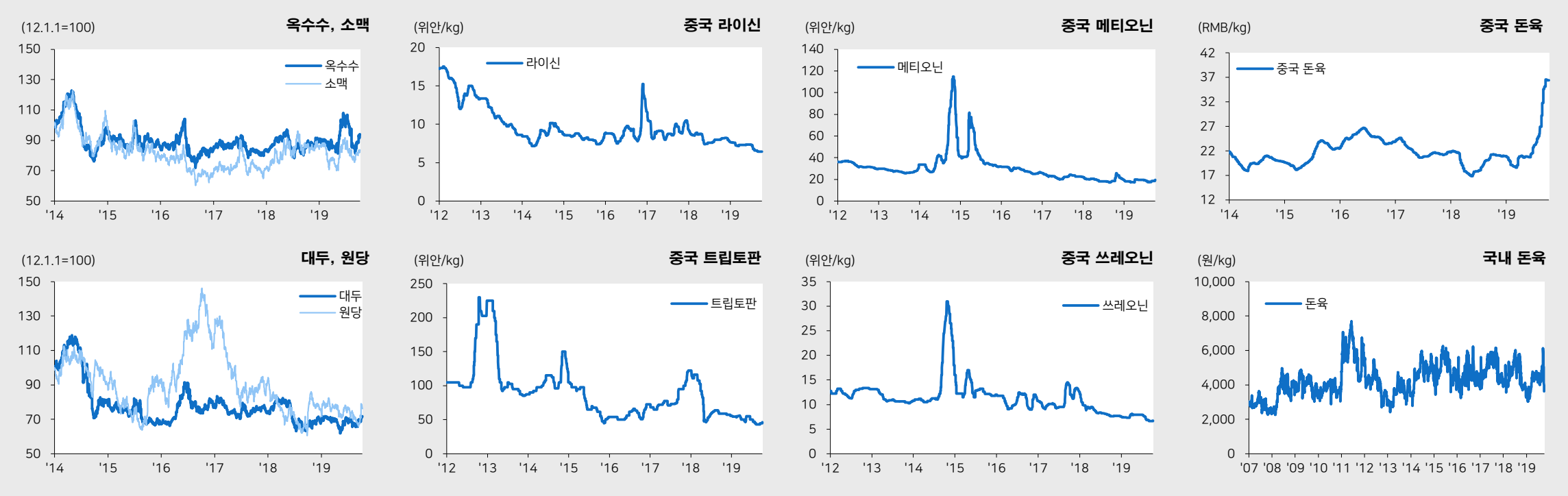
Analyst **김정욱**
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

RA **최윤희**
02. 6454-4888
yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격			현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)			
	단위	10.09		1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News	
CBOT	옥수수	¢/부셸	394	-0.4%	1.7%	11.3%	-10.3%	5.1%	8.2%	-13.3%	15.1%	라이신 가격 하락 기타아미노산 가격 상승 참치어가 유지		(국내양돈) 경기 연천군 신서면 양돈 농가 아프리카돼지열병 14번째 확진 판정 소강상태를 보였던 아프리카돼지열병 추가 확진 (SBS)	
	소맥	¢/부셸	500	0.0%	2.3%	5.4%	-2.1%	-0.6%	-2.9%	-8.6%	19.5%				
	대두	¢/부셸	924	0.4%	1.1%	7.7%	5.1%	4.7%	7.0%	-0.2%	15.9%				
	대두유	¢/lb	29.6	-0.5%	1.4%	4.8%	5.9%	7.5%	2.3%	-4.1%	12.5%				
NYBOT	원당	¢/lb	12.4	-0.4%	-3.7%	13.6%	-0.3%	3.2%	-4.3%	-11.4%	15.3%	라이신 라이신(Feed) DL-메티오닌 L-메티오닌 쓰레오닌 트립토판	6.5 0.0% 6.6 -1.5% 19.5 +5.4% 20.0 0.0% 6.7 +0.8% 46.5 +3.3%	(미국양돈) 미국 캘리포니아주 로스앤젤레스(LA) , 폐 질환 및 청소년 흡연 폐해를 이유로 시 관내에서 가향 전자담배를 포함한 모든 전자담배류 및 베이징(전자담배 흡연) 기구의 판매를 금지하는 방안 검토. 모든 전자담배류에 대한 전면 유통금지는 LA가 처음 (연합뉴스)	
	오렌지	USD/lb	98	-4.4%	-1.4%	-4.1%	-7.4%	-21.9%	-31.4%	-32.6%	7.5%				
	커피	USD/lb	95	-0.3%	-5.1%	-2.8%	-10.3%	-6.3%	-15.6%	-22.1%	9.6%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,356	0.3%	0.0%	-2.9%	-1.5%	6.3%	-10.8%	-10.8%	6.9%	옥수수(CBOT) 소맥(CBOT) 대두(CBOT) 대두유(CBOT) 원당(NYBOT) 참치(ATUNA) 육계(국내) 돈육(국내) 돈육(국내) 도매유통가격	394 -0.4% 500 0.0% 924 +0.4% 29.6 -0.5% 12.4 -0.4% 1,200 0.0% 2,090 +5.0% 3,630 -3.3%		
	대두박	RMB/톤	2,974	0.4%	2.2%	2.0%	7.8%	8.6%	-18.4%	-18.7%	24.9%				
	옥수수	RMB/톤	1,787	0.1%	-0.3%	-4.0%	-7.7%	-3.0%	-2.4%	-9.7%	2.6%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,140	1.0%	1.5%	-1.3%	11.5%	6.8%	0.7%	-5.9%	21.7%				
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	0.0%	-11.6%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%			(미국양돈) 중국 전자상거래 회사 알리바바 미국 내 전자담배 판매 중단. 최근 월마트에 이어 크로거(Kroger) 와 월그린스 부츠 얼라이언스(Walgreens Boots Alliance) 사도 미국내 전자 담배 판매 중단을 밝힌 바 있음 (메디컬투데이)	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	-1.5%	-1.5%	-3.7%	-10.0%	-17.9%	-17.9%	-21.8%	0.0%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
	메티오닌	RMB/kg	19.5	5.4%	5.4%	5.4%	1.3%	-1.3%	5.4%	-24.3%	12.7%				
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.8%	0.8%	0.8%	-15.2%	-11.8%	-11.8%	-17.3%	0.8%				
	트립토판	RMB/kg	46.5	3.3%	3.3%	8.1%	-7.0%	-16.2%	-21.2%	-21.2%	8.1%				
기타	돼지고기	RMB/kg	36.4	0.0%	0.0%	3.6%	57.4%	73.9%	70.8%	-0.4%	95.8%				
	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	0.0%	-7.7%	20.0%	-7.7%	-7.7%	-26.8%	-26.8%				
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,090	5.0%	10.6%	111.1%	62.0%	-8.7%	5.0%	-22.3%	111.1%				
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,630	-3.3%	-18.7%	-28.1%	-20.8%	6.7%	-7.9%	-40.8%	19.3%				

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	216,500	0.0%	-6.5%	-4.8%	-26.4%	-34.5%	-34.4%	-40.1%	1.2%	3,259	13.9	0.7	4.8	10.8	
	Ajinomoto	JPY	2,005	0.0%	-2.6%	6.0%	6.4%	2.5%	5.4%	-3.1%	22.1%	1,101	21.2	1.7	8.5	9.3	
	ADM	USD	38.9	1.4%	-3.5%	0.6%	-7.2%	-5.0%	-24.8%	-24.8%	5.9%	22	14.0	1.1	8.0	10.0	
	Meihua	CNY	4.3	-0.2%	0.2%	-5.3%	-12.5%	2.6%	9.1%	-26.6%	14.6%	13	10.3	#N/A	N/A	#N/A	N/A
	GBT	HKD	0.2	0.0%	5.6%	-5.6%	21.8%	208.2%	96.1%	-19.3%	331.4%	1.2	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	22	0.6%	-3.3%	-7.9%	-15.9%	-0.8%	-26.4%	-26.5%	1.8%	10	10.4	1.2	9.8	6.7	
중국 F&B	오리온	KRW	104,500	0.0%	6.5%	10.2%	17.0%	-12.9%	-	-15.7%	33.1%	4,132	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	10.7	-1.3%	-3.4%	-4.5%	-21.6%	1.9%	-21.3%	-21.6%	11.9%	60	20.7	2.6	13.0	7.3	
	Want Want	HKD	6.2	0.7%	-1.6%	-1.0%	-3.1%	12.6%	-0.8%	-8.0%	17.7%	77	18.5	4.3	23.4	10.7	
	Tsingtao Brewery	HKD	47.0	-2.3%	-0.7%	-7.0%	-4.0%	48.6%	34.3%	-13.9%	57.6%	69	32.1	3.0	9.3	14.4	
	China Mengniu	HKD	30	-0.8%	3.4%	-0.7%	-4.6%	24.4%	30.5%	-9.3%	37.0%	119	23.7	3.7	16.6	16.6	
담배	KT&G	KRW	102,000	0.0%	-3.8%	0.5%	3.0%	0.5%	1.5%	-6.8%	6.5%	14,004	12.2	1.6	13.3	6.8	
	Philip Morris	USD	77.5	1.4%	-0.5%	6.1%	-3.3%	16.0%	-8.8%	-15.7%	17.4%	120	14.9	-	-	11.8	
	British American	GBP	2,819	0.4%	-5.6%	-3.9%	-5.5%	12.8%	-17.6%	-22.1%	18.7%	65	8.7	1.0	10.9	9.4	
	Japan Tobacco	JPY	2,347	0.0%	-2.6%	6.5%	-5.4%	-10.3%	-20.2%	-20.8%	7.7%	4,693	11.5	1.5	14.4	7.9	
주류	Ambev	BRL	18.7	0.4%	-3.3%	-0.3%	-1.7%	21.4%	3.7%	-9.5%	24.5%	294	24.0	4.9	20.8	13.1	
	Heineken	EUR	97.0	0.6%	-0.3%	-1.1%	-2.7%	25.6%	24.3%	-5.9%	29.2%	56	22.0	3.6	16.0	12.5	
	Asahi	JPY	5,405	0.9%	0.3%	6.4%	12.6%	26.6%	10.1%	-0.1%	32.1%	2,614	16.4	2.0	12.8	11.0	
	하이트진로	KRW	27,250	0.0%	-0.7%	5.0%	25.0%	64.2%	66.2%	-1.3%	78.1%	1,911	1,532.1	1.7	0.1	14.6	
	롯데칠성	KRW	132,000	0.0%	-4.0%	-2.9%	-22.8%	-5.7%	-8.1%	-28.4%	3.9%	1,055	#N/A	N/A	1.0	1.4	7.3
	무학	KRW	9,210	0.0%	-2.0%	2.7%	-17.0%	-32.3%	-38.6%	-39.4%	5.5%	262	#N/A	N/A	0.5	-3.9	17.1
글로벌 F&B	Danone	EUR	79.0	1.1%	-0.6%	-3.4%	5.4%	28.4%	20.6%	-3.7%	31.0%	54	20.6	2.9	14.6	14.3	
	Kraft Foods	USD	26.7	0.1%	-2.2%	-2.0%	-13.7%	-69.7%	-69.7%	-69.7%	6.9%	33	10.2	0.6	5.7	10.6	
	Starbucks	USD	85.9	1.1%	-0.8%	-10.3%	-2.2%	33.3%	51.8%	-13.4%	56.5%	103	30.4	#N/A	N/A	-112.2	19.1
	Nestle SA	CHF	107.5	0.4%	1.1%	-5.0%	5.5%	34.8%	33.0%	-5.0%	37.3%	320	24.4	5.9	23.7	17.9	
	Coca Cola	USD	53.8	0.5%	-1.5%	-2.5%	3.3%	13.7%	15.8%	-3.5%	20.6%	230	25.5	12.4	50.4	22.5	
	Pepsi Co	USD	137.9	0.4%	0.3%	0.3%	3.6%	24.8%	27.4%	-1.7%	31.2%	192	25.0	13.7	49.1	16.9	
	Nissin Food	JPY	8,110	1.4%	3.7%	8.4%	15.7%	17.5%	5.2%	0.0%	26.1%	857	30.9	2.4	8.1	13.9	
	Toyo Suisan	JPY	4,350	0.7%	-0.2%	-0.1%	-4.6%	13.4%	-0.5%	-6.5%	19.0%	482	20.8	1.5	7.1	9.0	
국내 F&B	농심	KRW	248,000	0.0%	-1.2%	3.3%	-2.6%	-2.6%	8.1%	-20.9%	15.9%	1,508	18.2	0.8	4.3	5.8	
	오뚜기	KRW	569,000	0.0%	-2.1%	0.2%	-17.7%	-21.4%	-18.9%	-28.9%	3.3%	2,051	15.8	1.6	10.0	8.4	
	대상	KRW	21,800	0.0%	-2.9%	0.9%	-13.5%	-13.0%	-13.5%	-27.1%	5.8%	755	8.3	0.8	9.8	5.8	
	풀무원	KRW	9,300	0.0%	-2.8%	3.0%	-25.0%	16.8%	-18.4%	-32.1%	19.5%	354	15.0	-	-	-	
	매일유업	KRW	93,000	0.0%	-0.2%	5.2%	11.4%	18.0%	-	-3.5%	29.5%	729	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	227,500	0.0%	0.4%	6.8%	-21.4%	-20.9%	-16.8%	-25.8%	8.3%	878	12.3	1.3	10.8	8.2	
	동원산업	KRW	219,500	0.0%	2.1%	0.2%	-8.7%	8.1%	-20.9%	-20.9%	14.6%	807	8.0	0.7	9.3	6.6	
	롯데제과	KRW	36,150	0.0%	-1.9%	6.5%	-18.5%	-31.4%	-37.1%	-38.6%	21.3%	3,792	6.9	0.4	7.5	13.1	
	크라운제과	KRW	8,540	0.0%	-3.8%	0.4%	-11.0%	-8.2%	-	-23.8%	4.5%	107	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	57,100	0.0%	-1.9%	1.6%	-18.9%	-21.2%	-23.4%	-26.1%	3.4%	563	14.3	1.0	6.9	4.6	
식자재유통	Sysco	USD	78.2	0.7%	-1.5%	3.2%	8.9%	24.7%	7.5%	-1.6%	30.4%	40	20.6	14.9	60.3	12.8	
	MARR	EUR	19.5	0.4%	-3.4%	-1.2%	-8.9%	-5.5%	-17.1%	-17.9%	6.3%	1.3	18.8	3.8	20.4	11.8	
	CJ프레시웨이	KRW	25,900	0.0%	-5.6%	-3.2%	-17.8%	-2.3%	-14.5%	-25.7%	20.7%	307	16.2	1.5	9.1	6.5	
	신세계푸드	KRW	73,300	0.0%	-4.4%	-4.4%	-13.5%	-14.2%	-29.5%	-29.5%	9.4%	284	21.2	0.9	4.0	7.5	
	현대그린푸드	KRW	11,200	0.0%	-3.4%	-3.0%	-16.7%	-21.7%	-17.0%	-25.3%	2.8%	1,094	9.7	0.6	6.3	4.9	
	롯데푸드	KRW	436,500	0.0%	-3.3%	0.5%	-24.2%	-38.4%	-46.5%	-46.9%	6.2%	494	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	98,300	0.0%	1.2%	12.6%	-1.2%	-22.9%	-24.7%	-31.0%	21.1%	848	18.7	2.4	13.3	9.8	

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.