

F&B Morning Talk



음식료

Analyst 김정욱
02. 6454-4874
6414@meritz.co.krRA 최윤희
02. 6454-4888
yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)				
			10.14	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News		
CBOT 옥수수	\$/부셸	398	0.0%	2.8%	11.9%	-11.5%	6.1%	6.4%	-12.5%	16.1%	라이신 가격 유지	(하이트진로) 발포주 브랜드 '필라이트'			
소맥	\$/부셸	511	0.6%	4.4%	5.2%	-4.7%	1.5%	-1.2%	-6.7%	22.1%	기타아미노산 가격 유지	10/3일 기준(출시 892일 만) 누적 판매 7억캔 돌파. 19.2월 5억캔 판매 기록 이후 7개월 만에 2억캔 추가 판매한 기록.			
대두	\$/부셸	941	0.5%	2.8%	6.3%	3.7%	6.6%	8.4%	0.0%	18.0%	참치어가 유지	매 7억캔 돌파. 19.2월 5억캔 판매 기록 이후 7개월 만에 2억캔 추가 판매한 기록.			
대두유	\$/lb	29.9	0.2%	-0.4%	3.3%	6.4%	8.5%	3.0%	-3.2%	13.5%	L-메티오닌	6.5 0.0%	5억캔 판매 달성을 대비 1억캔 판매 달성을 기간이 약 13일 이상 단축 (뉴스워치)		
NYBOT 원당	\$/lb	12.5	0.9%	0.0%	15.0%	1.8%	4.1%	-4.2%	-10.6%	16.4%	L-메티오닌	6.6 0.0%	9.4%		
오렌지	USD/lb	99	2.1%	-3.9%	-2.5%	-3.9%	-20.6%	-31.0%	-31.5%	9.0%	L-메티오닌	19.5 0.0%	20.0 0.0%		
커피	USD/lb	95	1.2%	-2.2%	-4.7%	-9.8%	-6.9%	-18.6%	-22.6%	9.0%	쓰레오닌	6.7 0.0%	46.5 0.0%	(오비맥주) 10/21일 이후 주요 맥주 제품의 공정 출고가 인하 정책 2020년 말까지 유지될 것으로 발표. 하이트진로와 롯데칠성은 가격 인하 계획은 없는 상태	
DALIAN Ex 대두	RMB/톤	3,357	-0.4%	0.0%	-1.6%	-0.7%	6.3%	-10.8%	-10.8%	6.9%	쓰레오닌	398 0.0%	511 +0.6%	라고 밝힘 (글로벌이코노미)	
대두박	RMB/톤	2,993	-0.1%	2.9%	4.6%	7.4%	9.3%	-16.8%	-16.8%	25.7%	트립토판	941 +0.5%	29.9 +0.2%	(삼성웰스토리) 국내 최대 물동량을 처리하는 평택물류센터에 식자재 자동 분류 시스템을 갖추고 본격 가동. 평택물류센터는 서울, 경기, 충청권에 식자재 도매유통가격	
옥수수	RMB/톤	1,803	-0.1%	0.6%	-0.6%	-4.9%	-2.1%	-0.9%	-8.9%	3.6%	온수수(CBOT)	1,790 -5.3%	3,350 -1.9%	류대칠성은 가격 인하 계획은 없는 상태	
Mal Ex 팜유	USD/톤	2,088	-1.4%	-0.8%	-0.8%	9.9%	4.2%	-1.2%	-8.2%	18.7%	온수수(CBOT)	1,790 -5.3%	3,350 -1.9%	롯데칠성은 가격 인하 계획은 없는 상태	
중국축산 라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	0.0%	-11.6%	-16.8%	-20.4%	-21.8%	0.0%	라이신(Feed)	1,790 -5.3%	3,350 -1.9%	라고 밝힘 (글로벌이코노미)	
라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0%	-1.5%	-3.7%	-10.0%	-17.9%	-18.1%	-21.8%	0.0%	DL-메티오닌	12.5 0.9%	1,000 0.0%	(삼성웰스토리) 국내 최대 물동량을 처리하는 평택물류센터에 식자재 자동 분류 시스템을 갖추고 본격 가동. 평택물류센터는 서울, 경기, 충청권에 식자재 도매유통가격	
라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	첨치(ATUNA)	1,790 -5.3%	3,350 -1.9%	공급하는 동사의 메인 센터 (뉴스시)	
메티오닌	RMB/kg	19.5	0.0%	5.4%	5.4%	1.3%	-1.3%	5.4%	-24.3%	12.7%	육계(국내)	1,790 -5.3%	3,350 -1.9%	(국내답배) 액상형 전자담배 사용으로 인한 중증폐질환 의심환자 국내에서 첫 보고. 액상형 전자담배와 질병과의 연관성에 대해서 사례분석회의 진행 중 (한국일보)	
쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.8%	0.8%	-14.6%	-11.8%	-11.8%	-17.3%	0.8%	돈육(국내)	1,790 -5.3%	3,350 -1.9%	(국내답배) 액상형 전자담배 사용으로 인한 중증폐질환 의심환자 국내에서 첫 보고. 액상형 전자담배와 질병과의 연관성에 대해서 사례분석회의 진행 중 (한국일보)	
트립토판	RMB/kg	46.5	0.0%	3.3%	8.1%	-7.0%	-16.2%	-21.2%	-21.2%	8.1%	돈육(국내)	1,790 -5.3%	3,350 -1.9%	(국내답배) 액상형 전자담배 사용으로 인한 중증폐질환 의심환자 국내에서 첫 보고. 액상형 전자담배와 질병과의 연관성에 대해서 사례분석회의 진행 중 (한국일보)	
돼지고기	RMB/kg	36.7	0.0%	0.9%	4.5%	57.6%	75.4%	72.5%	0.0%	97.4%	도매유통가격	3,466			
기타 참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	-16.7%	-23.1%	0.0%	-23.1%	-23.1%	-39.0%	-39.0%					
육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,790	-5.3%	-10.1%	64.2%	12.6%	-21.8%	5.9%	-33.5%	80.8%					
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,350	-1.9%	-10.8%	-26.7%	-24.7%	-1.5%	-20.4%	-45.4%	10.1%					
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	219,000	0.9%	2.1%	-6.4%	-24.7%	-33.7%	-31.0%	-39.4%	3.3%	3,297	14.8	0.7	4.5	10.3
Ajinomoto	JPY	2,000	0.0%	-0.5%	0.9%	6.8%	2.2%	9.0%	-3.4%	21.8%	1,098	21.1	1.7	8.5	9.3
ADM	USD	40.2	-0.6%	-0.4%	-3.4%	-4.1%	-1.9%	-17.7%	-18.9%	9.4%	22	14.5	1.1	8.0	10.2
Meihua	CNY	4.4	0.7%	2.1%	-3.3%	-7.0%	4.5%	14.5%	-25.3%	14.5%	14	10.5	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A
GBT	HKD	0.2	14.0%	26.4%	26.4%	52.0%	281.6%	156.2%	0.0%	434.3%	1.4	-	-	-	-
Evonik	EUR	23	0.1%	4.7%	-6.6%	-10.0%	4.5%	-18.3%	-19.0%	7.3%	11	11.2	1.2	10.3	7.0
중국 F&B 오리온	KRW	102,000	0.5%	1.5%	5.7%	15.0%	-15.0%	-	-17.7%	29.9%	4,033	-	-	-	-
Tingyi	HKD	10.6	-0.8%	-2.6%	-5.4%	-18.5%	1.0%	-19.5%	-22.4%	10.8%	59	20.3	2.6	13.0	7.3
Want Want	HKD	6.3	1.1%	3.1%	-1.9%	3.1%	15.7%	10.8%	-5.5%	21.0%	79	18.9	4.3	23.4	11.1
Tsingtao Brewery	HKD	46.5	-0.7%	-1.7%	-4.2%	-2.2%	47.0%	37.0%	-14.8%	55.9%	68	31.5	3.0	9.3	14.1
China Mengniu	HKD	31	0.6%	4.3%	1.5%	-0.2%	28.3%	36.1%	-6.4%	41.3%	123	24.2	3.7	16.6	16.9
담배 KT&G	KRW	102,500	0.0%	-0.5%	1.0%	3.3%	1.0%	6.4%	-6.4%	7.0%	14,072	12.3	1.6	13.3	6.9
Philip Morris	USD	78.0	0.1%	-0.3%	6.8%	-4.7%	16.9%	-5.2%	-15.1%	18.3%	121	15.0	-	-	11.8
British American	GBP	2,717	0.3%	-3.0%	-8.5%	-6.5%	8.7%	-17.0%	-24.9%	14.4%	62	8.4	0.9	10.9	9.2
Japan Tobacco	JPY	2,370	0.0%	0.2%	1.0%	-3.6%	-9.4%	-17.4%	-20.0%	8.7%	4,739	11.6	1.6	14.4	8.0
주류 Ambev	BRL	18.7	0.8%	-2.6%	-2.0%	2.9%	21.7%	10.2%	-9.3%	24.8%	295	24.1	4.9	20.8	13.1
Heineken	EUR	97.5	0.8%	1.4%	0.5%	-1.8%	26.3%	28.3%	-5.3%	29.9%	56	22.2	3.6	16.0	12.6
Asahi	JPY	5,480	0.0%	1.3%	3.8%	7.9%	28.4%	14.2%	0.0%	33.9%	2,650	16.6	2.0	12.8	11.2
하이트진로	KRW	25,850	-4.8%	-4.3%	-4.4%	17.2%	55.7%	63.6%	-6.3%	69.0%	1,813	1,453.4	1.6	0.1	14.1
롯데칠성	KRW	138,000	3.8%	3.0%	-0.4%	-11.3%	-1.4%	2.8%	-25.1%	8.7%	1,103	#N/A N/A	1.0	0.8	7.5
무학	KRW	9,320	1.9%	0.8%	2.4%	-14.5%	-31.5%	-34.4%	-38.7%	6.8%	266	#N/A N/A	0.5	-3.9	17.3
글로벌 F&B Danone	EUR	79.5	0.4%	1.7%	0.0%	4.9%	29.3%	24.5%	-3.0%	31.9%	55	20.7	2.9	14.6	14.4
Kraft Foods	USD	27.3	0.9%	1.3%	-6.6%	-11.3%	-69.0%	-69.0%	-69.0%	9.3%	33	10.4	0.6	5.7	10.7
Starbucks	USD	86.6	0.3%	0.8%	-4.3%	-3.5%	34.5%	53.4%							