

F&B Morning Talk



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	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)						
			1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News					
CBOT	옥수수	\$/부셸	390	-0.2%	0.8%	-0.6%	-5.2%	4.0%	7.4%	-14.2%	13.9%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	(불매운동) 국내 8개 카드사로부터 제출 받은 '신용카드 매출액 현황'에 따르면 우니클로의 19.9월 매출액은 91억 원으로 전년 동기 대비 67% 감소 (뉴시스)				
	소맥	\$/부셸	509	-0.1%	-1.4%	2.0%	2.3%	1.1%	1.6%	-7.1%	21.6%						
	대두	\$/부셸	917	0.1%	-1.8%	-0.3%	4.3%	3.9%	9.3%	-2.5%	15.0%						
	대두유	\$/lb	30.8	-0.7%	-1.9%	6.5%	8.6%	11.6%	9.7%	-1.9%	16.7%						
NYBOT	원당	\$/lb	12.5	0.6%	1.5%	-3.1%	2.7%	3.7%	-5.4%	-7.1%	16.0%	라이신	6.5 0.0%	(하이트진로) 10/24~11/3일까지 런던에서 개최되는 영국 최대 아시아영화제인 '제4회 런던아시아영화제'에서 한국 소주 홍보. 영화제와 처음으로 주류 파트너십 체결, 참석자 전원 대상으로 진로소주 시음 진행 (스트레이트뉴스)			
	오렌지	USD/lb	96	0.8%	-2.0%	-2.9%	-6.4%	-23.4%	-29.4%	-33.7%	5.4%	라이신(Feed)	6.6 0.0%				
	커피	USD/lb	102	2.6%	5.7%	0.6%	2.5%	0.1%	-9.5%	-15.1%	17.1%	DL-메티오닌	19.5 0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,271	-1.3%	-1.8%	-2.6%	-3.2%	3.6%	-5.8%	-9.9%	4.2%	L-메티오닌	19.3 0.0%	에서 개최되는 영국 최대 아시아영화제인 '제4회 런던아시아영화제'에서 한국 소주 홍보. 영화제와 처음으로 주류 파트너십 체결, 참석자 전원 대상으로 진로소주 시음 진행 (스트레이트뉴스)			
	대두박	RMB/톤	2,982	0.3%	-3.0%	2.5%	6.5%	8.9%	-13.2%	-13.2%	25.2%	쓰레오닌	6.7 0.0%				
	옥수수	RMB/톤	1,839	1.0%	2.7%	2.6%	-4.6%	-0.2%	-0.5%	-7.1%	5.6%	트립토판	46.5 0.0%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,444	1.4%	6.9%	14.4%	21.7%	22.0%	22.9%	0.0%	38.9%	옥수수(CBOT)	390 -0.2%				
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	0.0%	-5.1%	-16.8%	-21.3%	-21.8%	0.0%	소맥(CBOT)	509 -0.1%	(오리온) 현지 대형 커피체인 '루이싱 커피'와 수출계약 체결하고 20년 상반기 내 중국에 프리미엄 미내랄워터 제주용 암수의 출시 분기화. 19년 내 국내에서 먼저 출시할 예정. 루이싱 커피는 론칭 시기에 맞춰 전국 체인점에서 프로모션 진행 예정 (신이일보)			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	-1.5%	-5.4%	-17.9%	-19.9%	-21.8%	0.0%	대두(CBOT)	917 +0.1%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	30.8 -0.7%				
	메티오닌	RMB/kg	19.5	0.0%	0.0%	5.4%	5.4%	-1.3%	-24.3%	-24.3%	12.7%	원당(NYBOT)	12.5 +0.6%				
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	0.8%	-11.3%	-11.8%	-12.4%	-17.3%	0.8%	첨치(ATUNA)	950 0.0%				
	트립토판	RMB/kg	46.5	0.0%	0.0%	3.3%	-1.1%	-16.2%	-21.2%	-21.2%	8.1%	육계(국내)	1,090 -8.4%				
기타	돼지고기	RMB/kg	51.2	0.0%	11.0%	40.7%	108.9%	144.8%	143.0%	0.0%	175.5%	돈육(국내)	3,228 +1.2%	*데일리 가격 정보는 내부 데이터 사정으로 추후 공지			
	참치어가(Atuna)	USD/톤	950	0.0%	-5.0%	-20.8%	-5.0%	-26.9%	-26.9%	-41.5%	-41.5%						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,090	-8.4%	-21.6%	-31.4%	-26.8%	-52.4%	-39.1%	-59.5%	10.1%						
기타	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,228	1.2%	-5.0%	-36.2%	-21.7%	-5.1%	-15.1%	-47.4%	6.1%						
	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	228,500	0.9%	0.2%	-2.6%	-18.2%	-30.9%	-30.2%	-36.8%	7.8%	3,440	16.2	0.7	4.3	11.0	
	Ajinomoto	JPY	2,060	-0.7%	1.6%	1.0%	15.3%	5.2%	15.3%	-0.7%	25.4%	1,131	21.2	1.7	8.5	9.5	
	ADM	USD	42.0	3.7%	3.2%	2.4%	2.8%	2.6%	-12.4%	-13.7%	14.4%	23	15.6	1.2	7.8	10.2	
	Meihua	CNY	4.2	-0.2%	-5.0%	-3.2%	-14.0%	-0.9%	6.4%	-29.2%	6.4%	13	10.5	#N/A N/A	10.5	5.7	
	GBT	HKD	0.2	-3.8%	-6.4%	23.1%	22.2%	259.2%	155.1%	-10.7%	402.9%	1.4	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	24	-1.3%	-2.6%	4.4%	-10.9%	8.5%	-10.7%	-15.1%	11.4%	11	11.6	1.3	10.3	7.2	
중국 F&B	오리온	KRW	106,000	1.0%	0.5%	7.7%	31.7%	-11.7%	-	-14.5%	35.0%	4,191	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	10.4	-0.9%	1.0%	-5.4%	-15.4%	-0.2%	-8.4%	-23.2%	9.5%	59	20.0	2.6	13.0	7.1	
	Want Want	HKD	6.6	0.9%	6.8%	5.6%	5.9%	20.8%	17.0%	-1.3%	26.3%	82	19.6	4.5	23.4	11.5	
	Tsingtao Brewery	HKD	45.6	-1.2%	1.6%	-3.7%	-2.8%	44.1%	52.9%	-16.4%	52.9%	66	30.0	2.9	9.8	13.5	
	China Mengniu	HKD	31	1.1%	2.8%	6.8%	-2.2%	28.5%	41.5%	-6.3%	41.5%	123	23.8	3.7	16.1	17.0	
담배	KT&G	KRW	100,000	-1.5%	-3.8%	-5.2%	3.3%	-1.5%	-1.0%	-8.7%	4.4%	13,729	12.1	1.5	13.2	6.7	
	Philip Morris	USD	81.4	0.3%	-0.4%	7.3%	-6.1%	22.0%	-10.0%	-11.4%	23.5%	127	15.8	-	-	12.1	
	British American	GBP	2,702	-1.6%	-0.5%	-10.2%	-13.0%	8.1%	-21.6%	-21.6%	13.8%	62	8.4	0.9	10.8	9.1	
	Japan Tobacco	JPY	2,456	0.0%	0.1%	3.8%	0.8%	-6.1%	-16.0%	-16.0%	12.7%	4,912	12.2	1.6	14.4	8.6	
주류	Ambev	BRL	17.4	-1.0%	-7.0%	-9.7%	-15.2%	13.0%	8.3%	-15.8%	15.1%	273	22.8	4.5	20.6	12.2	
	Heineken	EUR	91.5	-0.1%	-2.4%	-7.8%	-5.2%	18.5%	16.7%	-11.2%	21.8%	53	21.0	3.4	15.9	12.0	
	Asahi	JPY	5,430	0.0%	-0.3%	1.5%	16.3%	27.2%	12.4%	-1.1%	32.7%	2,626	16.5	2.0	12.8	11.1	
	하이트진로	KRW	28,450	0.9%	2.5%	4.6%	30.2%	71.4%	84.1%	0.0%	85.9%	1,995	3,240.3	1.8	0.1	14.6	
	롯데칠성	KRW	137,000	-1.8%	-2.1%	-1.1%	-9.3%	-2.1%	-2.3%	-25.7%	7.9%	1,095	#N/A N/A	1.0	-0.4	7.7	
	무학	KRW	9,030	-1.1%	-0.8%	-2.9%	-11.5%	-33.6%	-28.3%	-40.6%	3.4%	257	#N/A N/A	0.5	-3.9	16.8	
글로벌 F&B	Danone	EUR	74.4	-0.6%	1.3%	-8.0%	-5.6%	20.9%	19.4%	-9.3%	23.4%	51	19.5				