

F&B Morning Talk



음식료

Analyst 김정옥
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	382	-0.4%	-1.2%	-0.8%	-4.4%	1.8%	2.1%	-16.1%	11.5%	라이신 가격 유지	(일본매주) 롯데아사히주류는 일부 편의점에 납품하는 맥주 제품 납품과 인하 납품가 하락 폭이 최대 30% 수준에 달함. 가격 인하 브랜드는 아사히를 비롯한 롯데아사히주류가 수입하는 맥주 브랜드. 일본 불매운동 확산으로 인한 판매 부진(온라인 매장)으로 인한 판매 부진(온라인 매장)			
	소맥	\$/부셸	515	1.1%	0.7%	5.0%	5.0%	2.4%	1.6%	-5.9%	23.1%	라이신(Feed)	6.5	0.0%	라이신(Feed)	
	대두	\$/부셸	922	-0.4%	0.4%	0.6%	7.7%	4.4%	4.1%	-2.0%	15.7%	DL-메티오닌	19.5	0.0%	DL-메티오닌	
	대두유	\$/lb	31.6	-0.9%	1.8%	6.0%	11.5%	14.6%	13.2%	-0.9%	19.9%	L-메티오닌	19.3	0.0%	L-메티오닌	
NYBOT	원당	\$/lb	12.7	1.6%	3.0%	-0.4%	5.7%	5.7%	-3.3%	-5.4%	18.1%	라이신	6.5	0.0%	라이신	
	오렌지	USD/lb	96	1.2%	1.7%	-3.7%	-2.9%	-23.0%	-30.1%	-33.3%	6.0%	메티오닌	19.5	0.0%	메티오닌	
DALIAN Ex	커피	USD/lb	106	2.1%	6.9%	7.8%	3.9%	-9.6%	-21.5%	21.5%	트립토판	46.5	0.0%	트립토판		
	대두	RMB/톤	3,276	0.2%	-1.2%	-2.4%	-2.6%	3.7%	-5.5%	-9.8%	4.4%	쓰레오닌	6.7	0.0%	(오뚜기) 프리미엄 간편죽 '오즈키친 파우치죽' 4종 출시. 용기죽에 이어 파우치죽 시장에서도 다양한 마케팅 활동 계획화 시장 침투 가속화	
	대두박	RMB/톤	2,982	0.0%	0.6%	2.5%	6.3%	8.9%	-8.2%	-11.2%	25.2%	트립토판	46.5	0.0%	트립토판	
	옥수수	RMB/톤	1,824	-0.7%	0.6%	1.8%	-5.4%	-1.0%	-3.4%	-7.8%	4.8%	옥수수(CBOT)	382	-0.4%	옥수수(CBOT)	
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,454	-0.6%	4.9%	17.1%	20.8%	22.5%	19.6%	-0.6%	39.5%	소맥(CBOT)	515	+1.1%	소맥(CBOT)	
	라이신	RMB/kg	6.5	0.0%	0.0%	0.0%	-3.7%	-16.8%	-21.3%	-21.8%	0.0%	대두(CBOT)	922	-0.4%	대두(CBOT)	
중국축산	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.5	0.0%	-1.5%	-3.0%	-6.2%	-19.1%	-21.1%	-23.0%	0.0%	원당(NYBOT)	31.6	-0.9%	원당(NYBOT)	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	첨치(ATUNA)	12.7	+1.6%	첨치(ATUNA)	
	메티오닌	RMB/kg	19.5	0.0%	0.0%	5.4%	10.8%	-1.3%	-19.6%	-19.6%	12.7%	육계(국내)	1,090	0.0%	육계(국내)	
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	0.8%	-10.7%	-11.8%	-13.0%	-17.3%	0.8%	돈육(국내)	3,445	+8.0%	돈육(국내)	
기타	트립토판	RMB/kg	46.5	0.0%	0.0%	3.3%	3.3%	-16.2%	-21.2%	-21.2%	8.1%	에 대해 대기업과 중견 기업의 진출을 제한 (서울경제)	-	-	-	
	돼지고기	RMB/kg	51.2	0.0%	0.0%	40.7%	105.1%	144.8%	143.0%	0.0%	175.5%	에 대해 대기업과 중견 기업의 진출을 제한 (서울경제)	-	-	-	
	참치어가(Atuna)	USD/톤	950	0.0%	0.0%	-20.8%	-5.0%	-26.9%	-26.9%	-41.5%	-41.5%	에 대해 대기업과 중견 기업의 진출을 제한 (서울경제)	-	-	-	
육계(협회 평균가)		KRW/kg	1,090	0.0%	-8.4%	-42.3%	-21.6%	-52.4%	-35.5%	-59.5%	10.1%	에 대해 대기업과 중견 기업의 진출을 제한 (서울경제)	-	-	-	
돈육(협회 도매가)		KRW/kg	3,445	8.0%	10.8%	-16.4%	-14.3%	1.3%	-10.0%	-43.8%	13.2%	에 대해 대기업과 중견 기업의 진출을 제한 (서울경제)	-	-	-	
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	245,500	2.7%	6.5%	14.5%	-12.8%	-25.7%	-24.8%	-32.1%	15.8%	3,696	18.1	0.8	4.0	11.3
	Ajinomoto	JPY	2,079	0.3%	2.9%	3.4%	7.2%	6.2%	14.4%	0.0%	26.5%	1,141	21.4	1.7	8.5	9.6
	ADM	USD	43.0	-0.2%	4.0%	6.5%	7.2%	4.9%	-10.5%	-11.5%	16.9%	24	16.3	1.1	7.7	10.8
	Meihua	CNY	4.2	0.0%	-2.3%	-2.3%	-10.4%	0.0%	4.7%	-28.5%	5.5%	13	10.9	#N/A N/A	10.5	5.8
	GBT	HKD	0.2	0.6%	1.7%	21.6%	26.8%	267.3%	157.1%	-8.6%	414.3%	1.4	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	3.8%	1.8%	15.8%	7.6%	15.6%	-9.5%	18.7%	12	12.3	1.3	10.2	6.5	
중국 F&B	오리온	KRW	110,000	-1.8%	5.3%	9.5%	34.8%	-8.3%	-	-11.3%	40.1%	4,349	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.2	1.4%	4.1%	3.5%	-2.3%	7.3%	-11.0%	-17.5%	17.7%	63	21.4	2.7	13.0	7.7
	Want Want	HKD	6.7	-1.3%	4.3%	9.6%	11.4%	23.0%	16.8%	-1.3%	28.6%	84	19.8	4.6	23.4	11.6
	Tsingtao Brewery	HKD	47.8	-0.4%	2.0%	1.1%	6.9%	51.1%	39.0%	-12.4%	57.6%	69	31.4	3.0	9.8	14.1
	China Mengniu	HKD	32	0.5%	1.4%	8.0%	4.5%	32.8%	29.6%	-3.1%	41.2%	127	24.5	3.8	16.1	17.5
담배	KT&G	KRW	100,500	-1.5%	-1.5%	-2.4%	4.9%	-1.0%	2.8%	-8.2%	4.9%	13,798	12.1	1.6	13.2	6.7
	Philip Morris	USD	84.2	0.9%	2.6%	7.6%	0.0%	26.1%	-5.1%	-8.4%	27.6%	131	16.3	-	-	12.5
	British American	GBP	2,791	0.1%	2.8%	-0.4%	-10.3%	11.6%	-16.5%	-18.5%	17.5%	64	8.7	1.0	10.8	9.4
	Japan Tobacco	JPY	2,443	0.6%	0.1%	3.3%	2.8%	-6.6%	-14.7%	-15.5%	12.1%	4,886	12.1	1.6	14.0	8.4
주류	Ambev	BRL	17.7	0.8%	1.0%	-7.8%	-13.6%	15.1%	8.2%	-14.2%	17.3%	279	23.4	4.7	20.5	12.4
	Heineken	EUR	89.8	-0.8%	-0.6%	-6.6%	-6.9%	16.3%	13.1%	-12.8%	19.6%	52	20.6	3.3	15.9	11.9
	Asahi	JPY	5,515	1.6%	2.1%	1.9%	15.4%	29.2%	11.5%	0.0%	34.8%	2,667	16.8	2.0	12.7	11.1
	하이트진로	KRW	29,450	-0.3%	5.2%	9.1%	42.6%	77.4%	87.6%	-0.3%	92.5%	2,065	3,245.5	1.9	0.1	14.9
	롯데칠성	KRW	138,000	0.0%	-4.5%	3.0%	-1.8%	-1.4%	1.4%	-25.1%	8.7%	1,103	#N/A N/A	1.0	-0.4	7.7
	무학	KRW	9,060	0.1%	-1.1%	-2.1%	-10.7%	-33.4%	-22.6%	-40.4%	3.8%	258	#N/A N/A	0.5	-3.9	16.9
글로벌 F&B	Danone	EUR	73.5	-0.2%	-0.3%	-6.0%	-4.6%	19.5%	16.8%	-10.4%	21.9%	50	19.3	2.7	14.5	13.6
	Kraft Foods	USD	32.9	-1.3%	16.0%	22.0%	2.2%	-62.7%	-62.7%	-62.7%	31.6%	40	11.9	0.8	6.0	11.