

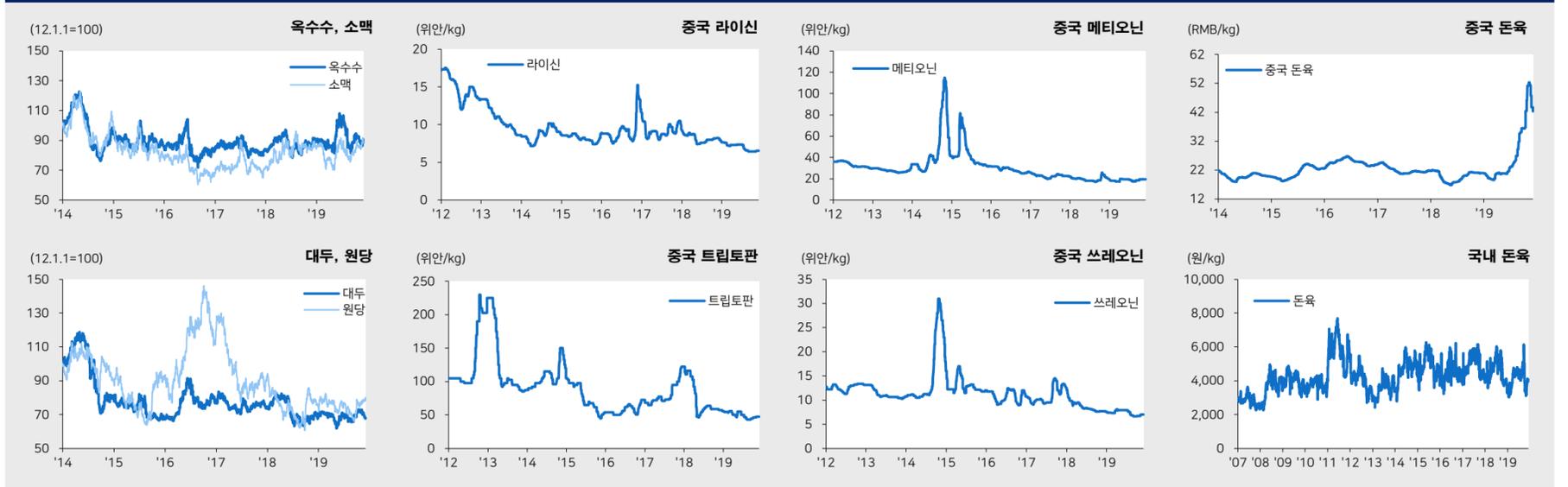


음식료

Analyst 김경욱 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)						
단위	12.04	1D		1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	379	1.7%	4.3%	-1.2%	5.7%	0.9%	1.1%	-16.8%	10.5%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가가 유지 (롯데칠성) 고도주 시장을 겨냥해 알코올 도수 20도 이상인 '처음처럼 진한'과 '처음처럼 25'를 '진한처럼'으로 통합 결정. 최근 리뉴얼한 16.9도 '처음처럼'은 저도수 시장 저변 확대 전략 유지 (아이뉴스24) (CJ제일제당) 중국법인 CJ차이나 2,000억원 규모의 연구개발. CJ제일제당은 대졸에 연대보증을 섬. CJ제일제당의 신용도로 연구개발을 받은 셈 (아시아경제) (전자담배) 시중 유통되는 액상형 전자담배 10개 중 8개에서 암 유발 물질인 포름알데히드 검출. 10개 중 5개가 니코틴 함량 실제 함유량 보다 적게 표기 (MBC) (오리온) 제주도, 생수를 국내에서 판매하지 않겠다는 신뢰를 갱년 국내 판매 유지시 엄지하수 공급 중단 선언. 제주도개발공사가 독점 판매하는 '제주산다수' 판매에 영향을 줄수 있다는 우려 때문 (중앙일보)					
	소맥	¢/부셸	528	-0.6%	-0.2%	3.5%	16.9%	4.8%	1.6%	-3.7%	26.0%						
	대두	¢/부셸	878	0.8%	-0.5%	-5.2%	2.5%	-0.5%	-3.7%	-6.6%	10.2%						
	대두유	¢/lb	30.5	1.6%	0.3%	-4.4%	6.4%	10.6%	6.4%	-4.4%	15.7%						
NYBOT	원당	¢/lb	13.1	1.6%	2.1%	4.4%	17.2%	8.6%	2.4%	-2.8%	21.4%						
	오렌지	USD/lb	95	-1.2%	-4.4%	0.3%	-5.0%	-23.7%	-33.8%	-33.8%	5.0%						
	커피	USD/lb	121	-1.3%	3.4%	17.0%	29.5%	19.0%	19.0%	-1.3%	39.3%						
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,457	1.5%	2.4%	5.7%	-1.3%	9.5%	5.2%	-4.8%	10.1%						
	대두박	RMB/톤	2,839	2.1%	-0.1%	-4.8%	-5.7%	3.7%	-4.8%	-8.1%	19.2%						
	옥수수	RMB/톤	1,825	-0.1%	-0.5%	-0.7%	0.3%	-0.9%	-2.4%	-7.8%	4.8%						
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,752	4.0%	5.8%	11.4%	26.9%	37.3%	52.9%	0.0%	54.6%						
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	1.6%	0.8%	-15.5%	-20.6%	-20.6%	1.6%						
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	2.9%	-0.9%	-15.5%	-19.3%	-19.3%	4.5%						
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	메티오닌	RMB/kg	19.5	0.0%	0.0%	0.0%	11.4%	-1.3%	-9.3%	-9.3%	12.7%						
	쓰레오닌	RMB/kg	7.0	0.0%	0.0%	4.5%	2.9%	-7.9%	-9.1%	-13.6%	5.3%						
	트립토판	RMB/kg	47.5	0.0%	0.0%	2.2%	10.5%	-14.4%	-17.4%	-17.4%	10.5%						
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	900	0.0%	0.0%	-5.3%	-30.8%	-30.8%	-30.8%	-36.8%	-42.9%						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	8.4%	-7.2%	18.3%	8.4%	-43.7%	-27.9%	-52.0%	30.3%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,079	1.2%	1.2%	28.5%	-15.4%	19.9%	0.5%	-33.5%	34.0%						
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	238,500	-2.9%	-2.1%	3.5%	4.4%	-27.8%	-29.0%	-32.1%	12.5%	3,590	27.2	0.8	2.7	10.8	
	Ajinomoto	JPY	1,827	0.6%	-0.8%	-11.9%	-5.7%	-6.6%	-6.0%	-12.1%	11.2%	1,003	27.7	1.6	5.3	9.5	
	ADM	USD	42.9	0.0%	0.4%	1.2%	12.8%	4.8%	-8.3%	-8.3%	16.8%	24	16.6	1.2	7.3	10.9	
	Meihua	CNY	4.2	1.0%	1.7%	-1.2%	-5.9%	-1.2%	-0.5%	-29.3%	2.5%	13	10.8	#N/A	N/A	10.5	5.7
	GBT	HKD	0.2	0.0%	-0.6%	-0.6%	-2.8%	255.1%	190.0%	-11.7%	397.1%	1.3	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	26	2.1%	-1.4%	8.7%	13.2%	20.4%	20.4%	9.6%	-3.8%	23.6%	12	13.3	1.4	12.2	6.7
중국 F&B	오리온	KRW	108,000	0.9%	5.4%	-4.4%	19.9%	-10.0%	-	-12.9%	37.6%	4,270	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	12.4	-1.4%	2.6%	16.3%	15.0%	18.7%	21.8%	-8.7%	30.3%	70	23.6	3.1	13.0	8.3	
	Want Want	HKD	6.7	-1.0%	-0.9%	1.8%	10.3%	23.0%	16.4%	-1.3%	28.6%	84	19.3	4.6	24.0	11.8	
	Tsingtao Brewery	HKD	49.6	1.0%	1.6%	7.0%	-6.3%	57.0%	53.8%	-9.0%	63.7%	72	33.0	3.2	9.5	15.1	
	China Mengniu	HKD	30	-0.8%	-1.3%	-5.2%	-3.1%	23.6%	20.8%	-9.9%	31.4%	119	22.4	3.6	17.9	16.3	
담배	KT&G	KRW	96,300	-0.9%	-1.3%	-4.7%	-5.6%	-5.1%	-7.0%	-12.1%	0.5%	13,221	11.4	1.5	13.4	7.0	
	Philip Morris	USD	82.1	-1.0%	-0.2%	-1.0%	13.9%	23.0%	-5.7%	-10.7%	24.5%	128	15.8	-	-	12.3	
	British American	GBP	2,975	-0.3%	-0.4%	8.5%	3.3%	19.0%	6.9%	-7.0%	25.3%	68	9.3	1.0	10.8	9.7	
	Japan Tobacco	JPY	2,515	0.5%	1.6%	3.6%	11.8%	-3.9%	-12.1%	-13.0%	15.4%	5,030	12.6	1.7	13.9	8.8	
주류	Ambev	BRL	18.3	2.4%	1.5%	5.6%	-2.2%	19.0%	9.3%	-11.3%	21.2%	288	24.1	4.8	20.5	12.9	
	Heineken	EUR	94.2	0.4%	-0.3%	2.8%	-2.6%	22.0%	18.6%	-8.6%	25.5%	54	21.6	3.5	15.9	12.4	
	Asahi	JPY	5,274	0.1%	1.4%	-2.8%	6.4%	23.5%	10.3%	-4.4%	28.9%	2,550	16.3	2.0	12.5	10.9	
	하이트진로	KRW	29,050	1.8%	0.0%	-1.0%	32.0%	75.0%	64.6%	-5.4%	82.1%	2,037	425.6	1.8	0.4	13.6	
	롯데칠성	KRW	130,500	-0.4%	-3.7%	-4.0%	0.4%	-6.8%	-10.7%	-29.2%	2.8%	1,043	#N/A	N/A	0.9	-0.8	7.7
무학	KRW	8,850	-0.1%	-2.6%	-2.3%	1.0%	-34.9%	-27.8%	-41.8%	1.4%	252	#N/A	N/A	0.5	-3.9	16.2	
글로벌 F&B	Danone	EUR	73.2	0.5%	-2.2%	-1.1%	-10.1%	19.0%	11.9%	-10.7%	21.4%	50	19.1	2.7	14.5	13.6	
	Kraft Foods	USD	31.0	0.7%	1.8%	-4.8%	21.6%	-64.8%	-64.8%	-64.8%	24.1%	38	11.1	0.7	6.1	11.1	
	Starbucks	USD	85.4	0.7%	1.0%	2.6%	-11.6%	32.6%	26.5%	-13.8%	41.0%	101	28.0	#N/A	N/A	-43.1	17.3
	Nestle SA	CHF	102.3	0.6%	-1.7%	-2.6%	-7.9%	28.1%	20.0%	-9.7%	30.6%	304	23.2	5.6	23.4	17.2	
	Coca Cola	USD	54.3	0.9%	1.5%	0.7%	-1.4%	14.7%	9.3%	-2.7%	21.5%	233	25.8	12.9	51.3	22.6	
	Pepsi Co	USD	137.3	1.4%	1.2%	0.3%	0.4%	24.3%	15.4%	-2.1%	29.5%	191	24.9	13.6	48.6	16.8	
	Nissin Food	JPY	8,110	0.0%	-1.6%	-1.8%	10.0%	17.5%	10.0%	-5.4%	26.1%	857	30.5	2.4	8.2	13.8	
	Toyo Suisan	JPY	4,725	0.4%	-1.2%	-0.5%	9.2%	23.2%	19.5%	-2.2%	29.3%	524	22.7	1.6	7.0	9.8	
국내 F&B	농심	KRW	232,500	0.4%	-1.5%	-4.7%	-3.1%	-8.6%	-7.6%	-25.8%	4.5%	1,414	18.0	0.7	4.1	5.6	
	오뚜기	KRW	547,000	-0.7%	-3.4%	-3.7%	-4.2%	-24.4%	-25.0%	-31.6%	0.0%	1,972	15.7	1.5	9.5	7.9	
	대상	KRW	22,850	-1.7%	-3.0%	6.0%	5.3%	-8.8%	-4.6%	-23.6%	10.9%	792	8.6	0.8	10.0	5.9	
	풀무원	KRW	9,320	-1.2%	0.2%	7.4%	4.3%	17.1%	3.9%	-32.0%	19.8%	355	17.0	-	-	-	
	매일유업	KRW	80,800	-3.0%	-6.4%	-8.3%	-11.7%	2.5%	-	-16.2%	5.3%	634	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	224,000	-1.5%	1.6%	0.0%	2.8%	-22.1%	-17.8%	-26.3%	6.7%	864	12.4	1.3	10.6	8.7	
	동원산업	KRW	217,500	1.4%	-3.1%	2.4%	-5.0%	7.1%	6.1%	-21.1%	13.6%	800	8.3	0.7	8.8	6.9	
	롯데제과	KRW	35,450	-1.0%	0.3%	-2.2%	6.3%	-32.7%	-35.9%	-36.6%	19.0%	3,719	5.9	0.4	8.5	12.7	
	크라온제과	KRW	8,390	-0.4%	-1.1%	1.5%	0.1%	-9.8%	-	-25.1%	2.7%	105	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	54,300	0.0%	-3.4%	-1.3%	-4.7%	-25.1%	-25.6%	-29.8%	0.0%	535	13.8	0.9	6.7	3.2	
식자재유통	Sysco	USD	82.0	0.8%	1.7%	0.9%	10.3%	30.8%	22.3%	0.0%	36.8%	42	21.5	18.3	64.2	13.7	
	MARR	EUR	20.7	2.2%	2.0%	9.8%	4.5%	0.2%	0.2%	-5.1%	12.8%	1.4	20.5	4.1	20.1	0.0	
	CJ프레시웨이	KRW	25,050	0.0%	-4.0%	-1.4%	-10.1%	-5.5%	-3.3%	-28.1%	3.3%	297	21.8	1.5	6.9	7.5	
	신세계푸드	KRW	67,400	-1.6%	-3.7%	-5.1%	-12.5%	-21.1%	-29.3%	-33.9%	0.6%	261	18.8	0.8	3.4	7.3	
	현대그린푸드	KRW	12,150	0.8%	6.1%	9.5%	5.7%	-15.0%	-8.3%	-19.0%	11.5%	1,187	11.0	0.7	6.1	6.4	
	롯데푸드	KRW	427,500	-0.3%	0.5%	-0.5%	-3.5%	-39.7%	-38.1%	-41.6%	4.0%	484	-	-	-	-	
SPC삼립	KRW	88,500	-0.8%	-3.8%	-2.4%	1.1%	-30.6%	-30.3%	-37.9%	9.0%	764	19.7	2.2	11.6	12.1		

F&B Chart ↑ · 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Atuna, 메리츠증권 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.