

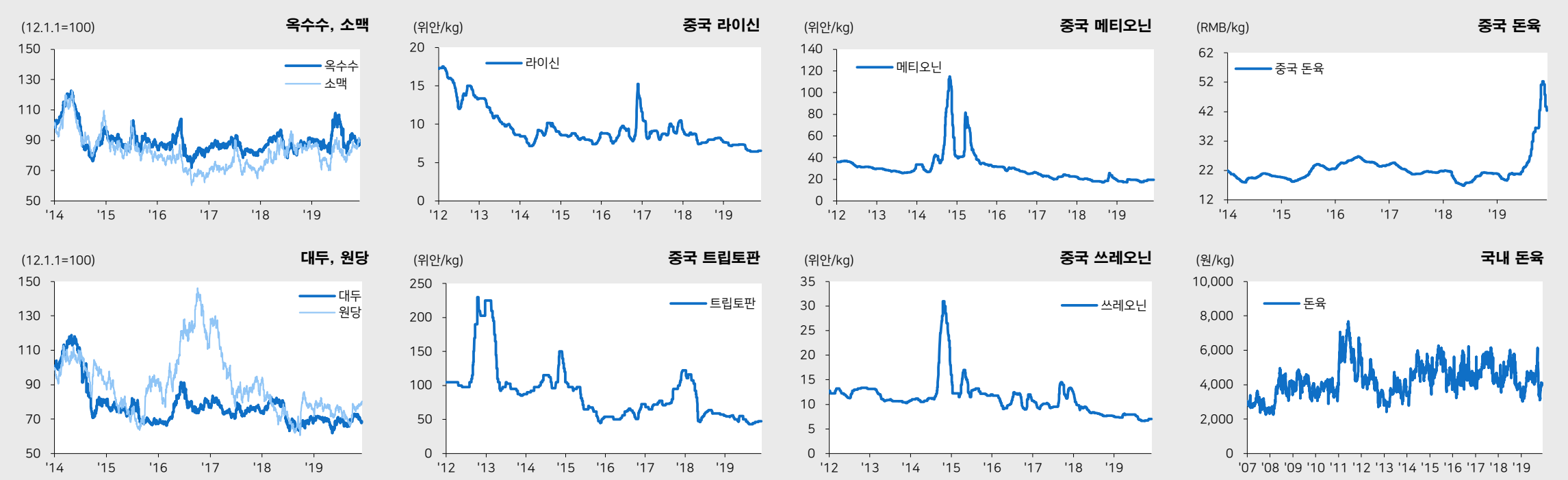


음식료

Analyst **김정욱** 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	12.05	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	366	-0.9%	0.8%	-4.3%	1.2%	-2.5%	-2.3%	-19.6%	6.7%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	6.6 0.0% 6.7 0.0% 19.5 0.0% 19.8 0.0% 7.0 0.0% 47.5 0.0%	(보혜양조) 자사 대표 소주인 일새주 도수를 기존 17.8도 → 17.3도로 인하. 도수 인하한 일새주 제품은 12월부터 생산되고 있으며, 출고가는 기존과 동일한 1,016.9원 유지 (아시아타임즈)	라이신 라이신(Feed) DL-메티오닌 L-메티오닌 쓰레오닌 트립토판		
	소맥	¢/부셸	532	-0.6%	0.7%	3.3%	17.3%	5.7%	3.4%	-2.8%	27.1%						
	대두	¢/부셸	884	0.7%	0.3%	-4.1%	1.8%	0.2%	-3.2%	-6.0%	10.9%						
	대두유	¢/lb	30.3	0.1%	-0.3%	-4.1%	4.7%	9.9%	6.0%	-5.0%	15.0%						
NYBOT	원당	¢/lb	13.1	0.2%	2.3%	2.9%	16.9%	8.7%	2.8%	-2.7%	21.6%	옥수수(CBOT) 소맥(CBOT) 대두(CBOT) 대두유(CBOT) 원당(NYBOT) 참치(ATUNA) 육계(국내) 돈육(국내)	532 -0.9% 532 -0.6% 884 +0.7% 30.3 +0.1% 13.1 +0.2% 900 0.0% 1,390 +7.8% 4,030 -1.2%	(CJ제일제당) 식음료 업계 최초로 '대리점 공정거래협약' 체결. 상호평등과 상호신뢰, 상호이익의 기본 원칙에 근거해, 자사 대리점과의 동반성장 및 상생을 약속하는 체결식 개최 (비즈니스코리아)	라이신 라이신(Feed) DL-메티오닌 L-메티오닌 쓰레오닌 트립토판		
	오렌지	USD/lb	96	0.3%	-4.1%	-0.6%	-4.4%	-23.5%	-33.5%	-33.5%	5.3%						
	커피	USD/lb	124	2.8%	5.7%	17.2%	29.7%	21.7%	22.8%	0.0%	42.4%						
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,442	-0.4%	1.7%	5.1%	-2.8%	9.0%	5.5%	-5.2%	9.7%	참치(국내) 육계(국내) 돈육(국내)	9.7% 16.7% 4.8%	라이신 라이신(Feed) DL-메티오닌 L-메티오닌 쓰레오닌 트립토판	(보혜양조) 자사 대표 소주인 일새주 도수를 기존 17.8도 → 17.3도로 인하. 도수 인하한 일새주 제품은 12월부터 생산되고 있으며, 출고가는 기존과 동일한 1,016.9원 유지 (아시아타임즈)		
	대두박	RMB/톤	2,780	0.0%	-2.0%	-6.8%	-8.9%	1.5%	-4.1%	-10.0%	16.7%						
	옥수수	RMB/톤	1,825	0.0%	-0.1%	0.1%	-1.1%	-0.9%	-2.5%	-7.8%	4.8%						
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,715	1.6%	3.0%	10.6%	26.4%	35.5%	52.5%	0.0%	52.5%	참치(국내) 육계(국내) 돈육(국내)	9.7% 16.7% 4.8%	라이신 라이신(Feed) DL-메티오닌 L-메티오닌 쓰레오닌 트립토판	(보혜양조) 자사 대표 소주인 일새주 도수를 기존 17.8도 → 17.3도로 인하. 도수 인하한 일새주 제품은 12월부터 생산되고 있으며, 출고가는 기존과 동일한 1,016.9원 유지 (아시아타임즈)		
중국축산	라이신	RMB/kg	6.6	0.0%	0.0%	1.6%	1.6%	-15.5%	-20.1%	-20.1%	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%	-6.7%	-6.7%	12.7%						
	쓰레오닌	RMB/kg	7.0	0.0%	0.0%	4.5%	5.3%	-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	돼지고기	RMB/kg	42.4	0.0%	-3.0%	-17.3%	22.4%	102.4%	103.0%	-19.0%	127.8%	참치(국내) 육계(국내) 돈육(국내)	9.7% 16.7% 4.8%	라이신 라이신(Feed) DL-메티오닌 L-메티오닌 쓰레오닌 트립토판	(보혜양조) 자사 대표 소주인 일새주 도수를 기존 17.8도 → 17.3도로 인하. 도수 인하한 일새주 제품은 12월부터 생산되고 있으며, 출고가는 기존과 동일한 1,016.9원 유지 (아시아타임즈)		
	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	1,390	7.8%	7.8%	27.5%	27.5%	-39.3%	-26.5%	-48.3%	40.4%						
돈육(협회 도매가)			4,030	-1.2%	-0.8%	27.0%	-16.9%	18.5%	1.0%	-34.3%	32.4%	참치(국내) 육계(국내) 돈육(국내)	9.7% 16.7% 4.8%	라이신 라이신(Feed) DL-메티오닌 L-메티오닌 쓰레오닌 트립토판	(보혜양조) 자사 대표 소주인 일새주 도수를 기존 17.8도 → 17.3도로 인하. 도수 인하한 일새주 제품은 12월부터 생산되고 있으며, 출고가는 기존과 동일한 1,016.9원 유지 (아시아타임즈)		
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	239,000	0.2%	-4.4%	0.0%	5.8%	-27.7%	-29.7%	-31.9%	12.7%	3,598	27.3	0.8	2.7	10.8	
	Ajinomoto	JPY	1,817	-0.5%	-0.7%	-12.3%	-6.3%	-7.2%	-5.5%	-12.6%	10.6%	998	27.5	1.6	5.3	9.4	
	ADM	USD	43.2	0.5%	0.5%	0.2%	13.4%	5.3%	-5.4%	-5.4%	17.4%	24	16.7	1.2	7.3	11.0	
	Meihua	CNY	4.2	-0.2%	0.7%	-1.4%	-8.4%	-1.4%	-1.4%	-29.5%	2.2%	13	10.7	#N/A	N/A	10.5	5.7
	GBT	HKD	0.2	0.0%	1.2%	-2.8%	-7.0%	255.1%	185.2%	-11.7%	397.1%	1.3	-	-	-	-	-
	Evonik	EUR	26	0.2%	-0.3%	8.3%	13.9%	20.6%	12.5%	-3.7%	23.8%	12	13.4	1.4	13.4	6.7	
중국 F&B	오리온	KRW	105,000	-2.8%	1.0%	-6.3%	16.4%	-12.5%	-	-15.3%	33.8%	4,151	-	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.5	1.0%	3.6%	13.4%	18.3%	19.9%	22.7%	-7.8%	31.6%	71	23.9	3.1	13.0	8.4	
	Want Want	HKD	6.8	0.9%	-0.4%	-0.4%	10.7%	24.1%	17.2%	-0.4%	29.8%	84	19.5	4.6	24.0	11.9	
	Tsingtao Brewery	HKD	50.4	1.6%	1.9%	5.1%	-4.7%	59.5%	55.8%	-7.5%	66.3%	73	33.5	3.2	9.5	15.5	
	China Mengniu	HKD	31	1.3%	-0.3%	-5.3%	-2.2%	25.2%	22.7%	-8.7%	33.1%	120	22.7	3.6	17.9	16.5	
담배	KT&G	KRW	95,700	-0.6%	-2.2%	-6.2%	-6.6%	-5.7%	-8.9%	-12.6%	0.0%	13,139	11.3	1.5	13.4	7.0	
	Philip Morris	USD	82.4	0.3%	-0.1%	-1.3%	14.3%	23.4%	-3.6%	-10.4%	24.9%	128	15.9	-	-	12.3	
	British American	GBP	2,956	-0.7%	-4.0%	6.0%	1.9%	18.2%	7.6%	-7.6%	24.4%	68	9.2	1.0	10.8	9.7	
	Japan Tobacco	JPY	2,497	-0.7%	1.0%	2.9%	11.4%	-4.6%	-12.1%	-13.6%	14.6%	4,994	12.5	1.7	13.9	8.7	
주류	Ambev	BRL	18.2	-0.8%	1.1%	3.3%	-1.3%	18.0%	9.0%	-12.0%	20.2%	286	23.9	4.8	20.5	12.8	
	Heineken	EUR	93.9	-0.3%	-0.6%	3.8%	-3.7%	21.7%	15.7%	-8.8%	25.1%	54	21.5	3.4	15.9	12.4	
	Asahi	JPY	5,238	-0.7%	0.7%	-3.5%	5.3%	22.7%	12.1%	-5.0%	28.0%	2,533	16.2	1.9	12.5	10.9	
	하이트진로	KRW	28,550	-1.7%	-0.7%	-3.4%	20.5%	72.0%	60.8%	-7.0%	79.0%	2,002	412.7	1.8	0.4	13.4	
	롯데칠성	KRW	132,500	1.5%	0.4%	-4.0%	0.8%	-5.4%	-8.7%	-28.1%	4.3%	1,059	#N/A	N/A	0.9	-0.7	7.8
	무학	KRW	8,820	-0.3%	-2.4%	-2.5%	-2.0%	-35.1%	-28.0%	-42.0%	1.0%	251	#N/A	N/A	0.5	-3.9	16.2
글로벌 F&B	Danone	EUR	73.3	0.1%	-1.8%	-0.5%	-10.2%	19.1%	11.8%	-10.6%	21.6%	50	19.1	2.7	14.5	13.6	
	Kraft Foods	USD	31.3	0.7%	2.9%	-6.2%	22.5%	-64.6%	-64.6%	-64.6%	25.0%	38	11.2	0.7	6.1	11.1	
	Starbucks	USD	84.5	-1.1%	-1.5%	2.5%	-12.5%	31.1%	26.7%	-14.8%	39.4%	100	27.7	#N/A	N/A	-43.1	17.1
	Nestle SA	CHF	102.5	0.3%	-1.8%	-2.0%	-8.2%	28.5%	19.2%	-9.4%	31.0%	305	23.3	5.7	23.4	17.3	
	Coca Cola	USD	54.2	-0.2%	1.2%	2.0%	-1.5%	14.4%	9.3%	-2.8%	21.3%	232	25.8	12.9	51.3	22.5	
	Pepsi Co	USD	136.3	0.0%	0.3%	0.9%	-0.3%	23.4%	15.7%	-2.8%	28.6%	190	24.7	13.5	48.6	16.7	
	Nissin Food	JPY	8,160	0.6%	-1.3%	-1.2%	12.6%	18.3%	13.0%	-4.8%	26.9%	863	30.7	2.4	8.2	13.9	
	Toyo Suisan	JPY	4,715	-0.2%	-0.8%	-0.7%	8.9%	22.9%	17.4%	-2.4%	29.0%	523	22.6	1.6	7.0	9.8	
국내 F&B	농심	KRW	230,000	-1.1%	-3.6%	-8.4%	-1.9%	-9.6%	-8.0%	-26.6%	3.4%	1,399	17.8	0.7	4.1	5.5	
	오뚜기	KRW	543,000	-0.7%	-3.7%	-5.7%	-5.1%	-25.0%	-25.8%	-32.1%	0.0%	1,958	16.0	1.4	9.3	7.9	
	대상	KRW	22,900	0.2%	-2.3%	5.0%	5.3%	-8.6%	-5.0%	-23.4%	11.2%	793	8.6	0.8	10.0	5.9	
	풀무원	KRW	9,180	-1.5%	-0.3%	3.5%	2.6%	15.3%	2.2%	-33.0%	18.0%	350	16.8	-	-	-	-
	매일유업	KRW	79,100	-2.1%	-6.6%	-12.3%	-13.0%	0.4%	-	-17.9%	3.1%	620	-	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	227,500	1.6%	-0.2%	5.1%	5.3%	-20.9%	-15.3%	-25.2%	8.3%	878	12.8	1.3	10.4	8.9	
	동원산업	KRW	210,000	-3.4%	-6.9%	-3.0%	-7.3%	3.4%	1.9%	-23.8%	9.7%	772	9.0	0.7	7.9	6.8	
	롯데제과	KRW	35,000	-1.3%	-1.8%	-5.0%	4.0%	-33.6%	-36.6%	-37.4%	17.4%	3,672	5.9	0.4	8.5	12.6	
	크라운제과	KRW	8,400	0.1%	-0.6%	0.5%	-0.2%	-9.7%	-	-25.0%	2.8%	105	-	-	-	-	-
	빙그레	KRW	53,600	-1.3%	-3.8%	-4.5%	-6.5%	-26.1%	-27.2%	-30.7%	0.0%	528	13.6	0.9	6.7	3.1	
식자재유통	Sysco	USD	83.0	1.2%	2.4%	2.7%	11.6%	32.4%	25.5%	0.0%	38.4%	42	21.7	18.6	64.2	13.8	
	MARR	EUR	20.7	0.2%	1.5%	9.6%	4.4%	0.5%	1.6%	-4.9%	13.1%	1.4	20.6	4.1	20.1	0.0	
	CJ프레시웨이	KRW	25,500	1.8%	-0.4%	-2.3%	-7.9%	-3.8%	1.4%	-26.8%	5.2%	303	22.2	1.5	6.9	7.6	
	신세계푸드	KRW	67,700	0.4%	-3.1%	-5.3%	-12.1%	-20.7%	-27.5%	-33.6%	1.0%	262	18.8	0.8	3.4	7.3	
	현대그린푸드	KRW	12,050	-0.8%	6.2%	4.8%	5.2%	-15.7%	-8.4%	-19.7%	10.6%	1,177	10.9	0.7	6.1	6.3	
	롯데푸드	KRW	422,000	-1.3%	-0.7%	-5.0%	-5.0%	-40.5%	-37.3%	-42.3%	2.7%	478	-	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	86,700	-2.0%	-6.4%	-6.8%	-0.9%	-32.0%	-32.0%	-39.2%	6.8%	748	19.3	2.1	11.6	12.0	

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 하시기를 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.