

F&B Morning Talk

2020.2.13



음식료

Analyst 김정웅
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)					
			02.12	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	383	0.9%	0.6%	-1.7%	2.6%	2.1%	1.3%	-15.8%	11.8%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 유지	라이신 6.7 0.0% 라이신(Feed) 6.7 0.0% DL-메티오닌 19.5 0.0% L-메티오닌 19.3 0.0% 쓰레오닌 7.2 0.0% 트리토판 44.0 0.0%	(CJ제일제당) 보통주 1주당 3,500원 중류주 1주당 3,550원을 현금으로 구매 배당금 시 이번 배당으로 결산 배당으로 총배당금은 561억원이다 (국민일보)				
	대두	¢/부셸	893	0.9%	1.4%	-5.3%	-1.4%	1.1%	-2.7%	-5.7%	12.0%				라이신 6.7 0.0% 라이신(Feed) 6.7 0.0% DL-메티오닌 19.5 0.0% L-메티오닌 19.3 0.0% 쓰레오닌 7.2 0.0% 트리토판 44.0 0.0%	(담배) 3월분부터 공황 인공장 면세제에서 담배 구매 가능. 인공장 면세점 활성화를 위한 결정이며 담배 구매 한도를 1인당 200개부터 제한하는 조건 (연말연시)		
	대두유	¢/b	31.0	1.0%	-0.9%	-8.6%	-1.2%	12.6%	2.3%	-11.8%	17.8%						라이신 6.7 0.0% 라이신(Feed) 6.7 0.0% DL-메티오닌 19.5 0.0% L-메티오닌 19.3 0.0% 쓰레오닌 7.2 0.0% 트리토판 44.0 0.0%	(삼양식품) 온라인 브랜드 '볼타는 시리즈' 편의점에 이어 대형마트에서도 판매. 현재 온라인에서 월평균 약 15만개씩 판매되며 호조세. 2/13일부터는 홈플러스에서도 취급하며 용기면 출시도 검토중 (아시아경제)
	원당	¢/b	15.8	2.4%	7.1%	11.4%	25.5%	31.2%	22.8%	0.0%	46.7%							
오렌지	USD/lb	98	-1.3%	4.5%	2.5%	-0.1%	-21.7%	-17.6%	-24.7%	7.8%	옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)						
커피	USD/lb	101	0.1%	3.0%	-12.1%	-5.0%	-1.2%	-1.2%	0.2%	-26.7%			15.6%	옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)			
대두	RMB/톤	3,422	-0.3%	0.4%	-0.9%	4.5%	8.4%	3.5%	-5.7%	4.9%			옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%			(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)		
대두박	RMB/톤	2,598	0.3%	-0.3%	0.5%	-12.9%	-5.1%	-1.4%	-15.9%	9.1%							옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)
옥수수	RMB/톤	1,895	-0.1%	-0.5%	1.3%	4.0%	2.9%	2.9%	-4.2%	8.8%	옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)						
팜유	USD/톤	2,736	-0.1%	-4.1%	-11.9%	6.0%	36.5%	25.4%	-13.0%	46.7%				옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)			
라이신	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	0.8%	2.3%	-14.2%	-12.5%	-12.5%	3.1%			옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%			(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)		
라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.7	0.0%	0.0%	0.4%	3.5%	-16.3%	-13.9%	-13.9%	3.5%							옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)
라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)						
메티오닌	RMB/kg	19.5	0.0%	0.0%	1.0%	0.0%	-1.3%	8.0%	-2.5%	12.7%				옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)			
쓰레오닌	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	2.1%	2.9%	-5.9%	-3.4%	-11.7%	7.5%			옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%			(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)		
트리토판	RMB/kg	44.0	0.0%	0.0%	0.0%	-7.4%	-20.7%	-19.3%	-21.4%	2.3%							옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)
돼지고기	RMB/kg	50.5	0.4%	0.4%	11.2%	-3.5%	141.3%	163.6%	-3.5%	171.5%	옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)						
참치어가(Atuna)	USD/톤	1,000	0.0%	0.0%	11.1%	17.6%	-23.1%	-23.1%	-20.0%	-36.5%				옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)			
육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	0.0%	45.9%	23.3%	45.9%	-30.6%	-20.1%	-23.9%	60.6%			옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%			(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)		
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,182	2.4%	0.2%	-16.0%	-15.0%	-6.4%	-4.4%	-48.1%	15.0%							옥수수(CBOT) 383 +0.9% 대두(CBOT) 893 +0.9% 대두유(CBOT) 31.0 +1.0% 원당(NYBOT) 15.8 +2.4% 참치(ATUNA) 1,000 0.0% 육계(국내) 1,590 0.0% 돈육(국내) 3,182 +2.4%	(하이트진로) 10년간 총수 2세에게 100억 원에 달하는 일가를 물려줬다고 본 공정거래위원회의 판단이 타당하다는 법원 판결. 하이트진로 계열사 서영이엔티가 공정위를 상대로 제기한 시정 명령 및 과징금 15.7억원 취소 청구는 기각 (연말연시)

글로벌 주가 동향	단위	현재가	기간변동률										주요 지표				
			1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)		
아미노산	CJ제일제당	KRW	266,500	4.5%	11.3%	16.1%	9.0%	-19.4%	-21.2%	-21.5%	25.7%	4,012	13.8	0.8	5.6	0.0	
	Ajinomoto	JPY	1,985	1.7%	2.3%	9.1%	7.4%	1.4%	20.9%	-4.5%	20.9%	1,090	46.6	1.7	3.5	11.0	
	ADM	USD	45.6	-1.1%	0.5%	3.8%	5.3%	11.3%	8.6%	-1.6%	24.1%	25	13.7	1.3	8.7	9.6	
	Meihua	CNY	4.2	1.2%	1.0%	-5.1%	0.2%	0.5%	-9.2%	-28.1%	9.6%	13	11.2	#N/A	N/A	10.5	5.8
	GBT	HKD	0.1	0.0%	2.2%	-6.7%	-17.8%	183.7%	239.0%	-29.4%	239.0%	1.1	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	26	1.1%	4.4%	-0.6%	1.0%	21.5%	11.9%	-3.2%	24.8%	12	14.3	1.4	9.9	6.7	
	중국 F&B	오리온	KRW	110,500	1.8%	7.3%	4.7%	3.3%	-7.9%	-	-5.2%	40.8%	4,369	-	-	-	-
Tingyi	HKD	14.8	1.4%	9.2%	5.9%	24.5%	41.1%	37.9%	-0.9%	42.7%	83	27.6	3.6	13.2	9.6		
Want Want	HKD	6.4	0.2%	-0.6%	-9.2%	-4.9%	16.4%	-0.9%	-13.4%	14.1%	79	18.5	4.3	23.9	11.1		
Tsingtao Brewery	HKD	43.8	0.7%	-0.6%	-12.5%	-7.8%	38.4%	28.7%	-19.7%	42.3%	64	28.9	2.8	9.4	12.8		
China Mengniu	HKD	30	0.7%	-1.1%	-6.8%	0.2%	23.8%	25.1%	-9.7%	25.1%	119	22.1	3.7	17.9	16.6		
담배	KT&G	KRW	93,100	0.1%	1.6%	-1.7%	-6.3%	-8.3%	-5.4%	-15.0%	1.6%	12,782	11.0	1.4	13.4	6.8	
Philip Morris	USD	87.9	-1.7%	5.1%	0.5%	5.2%	31.7%	11.2%	-4.4%	23.5%	137	15.8	-	-	11.9		
British American	GBP	3,406	-1.5%	-1.1%	-2.2%	18.0%	36.2%	23.8%	-2.9%	28.6%	78	10.6	1.2	10.8	10.6		
Japan Tobacco	JPY	2,307	-0.3%	0.7%	-4.5%	-5.4%	-11.8%	-13.5%	-20.2%	5.9%	4,614	12.4	1.5	13.8	8.3		
주류	Ambev	BRL	16.7	-0.9%	-5.7%	-11.9%	-3.8%	8.3%	-11.0%	-19.3%	1.7%	262	21.7	4.3	20.4	11.7	
Heineken	EUR	102.9	5.2%	4.1%	5.0%	13.0%	33.2%	26.6%	-0.8%	26.6%	59	22.0	3.5	15.8	12.6		
Asahi	JPY	5,195	0.6%	3.5%	4.9%	0.1%	21.7%	13.6%	-5.8%	13.6%	2,512	16.5	2.0	12.4	11.1		
하이트진로	KRW	29,750	1.5%	-3.4%	9.4%	1.5%	79.2%	72.0%	-9.2%	74.0%	2,086	26.1	1.9	6.8	0.0		
롯데칠성	KRW	126,000	0.8%	2.0%	-3.4%	-7.7%	-10.0%	-12.1%	-31.6%	2.9%	1,007	18.8	0.9	4.8	0.0		
무학	KRW	8,070	-0.2%	-2.8%	-2.4%	-13.0%	-40.7%	-42.6%	-46.9%	0.0%	230	#N/A	N/A	0.5	-3.9	14.9	
글로벌 F&B	Danone	EUR	73.4	-0.3%	0.1%	1.1%	-0.6%	19.4%	13.3%	-10.5%	13.3%	50	19.2	2.7	14.6	13.7	
Kraft Foods	USD	30.0	0.1%	3.1%	-2.1%	-8.6%	-65.9%	-65.9%	-65.9%	20.2%	37	10.8	0.7	6.6	10.8		
Starbucks	USD	88.6	1.2%	0.2%	-1.8%	8.9%	37.5%	26.5%	-10.6%	27.7%	104	29.5	#N/A	N/A	-40.6	18.2	
Nestle SA	CHF	107.1	-1.3%	-1.0%	4.0%	2.8%	34.2%	23.6%	-5.4%	23.9%	319	24.2	5.9	23.0	17.9		
Coca Cola	USD	59.4	-0.3%	1.0%	7.0%	13.8%	25.5%	19.8%	-0.6%	32.9%	255	26.3	12.6	48.7	23.0		
Pepsi Co	USD	146.1	0.0%	2.0%	8.6%	9.7%	32.2%	29.3%	0.0%	29.7%	204	26.5	14.6	47.8	17.7		
Nissin Food	JPY	9,220	0.2%	9.4%	13.5%	8.6%	33.6%	28.1%	0.0%	42.5%	975	34.1	2.8	8.4	15.5		
Toyo Suisan	JPY	4,635	-3.2%	-0.3%	1.1%	-2.7%	20.9%	14.0%	-4.0%	14.9%	514	21.9	1.5	7.1	9.6		
국내 F&B	농심	KRW	258,000	4.9%	11.7%	15.2%	6.0%	1.4%	-9.5%	-17.7%	16.0%	1,569	17.2	0.8	4.5	0.0	
오뚜기	KRW	535,000	0.6%	7.3%	1.9%	-7.4%	-26.1%	-32.1%	-33.0%	7.3%	1,929	17.2	1				