

F&B Morning Talk



2020.8.11

meritz 메리츠증권



음식료

Analyst 김정욱 RA 최유희

RA 최윤희

02 6454-4874

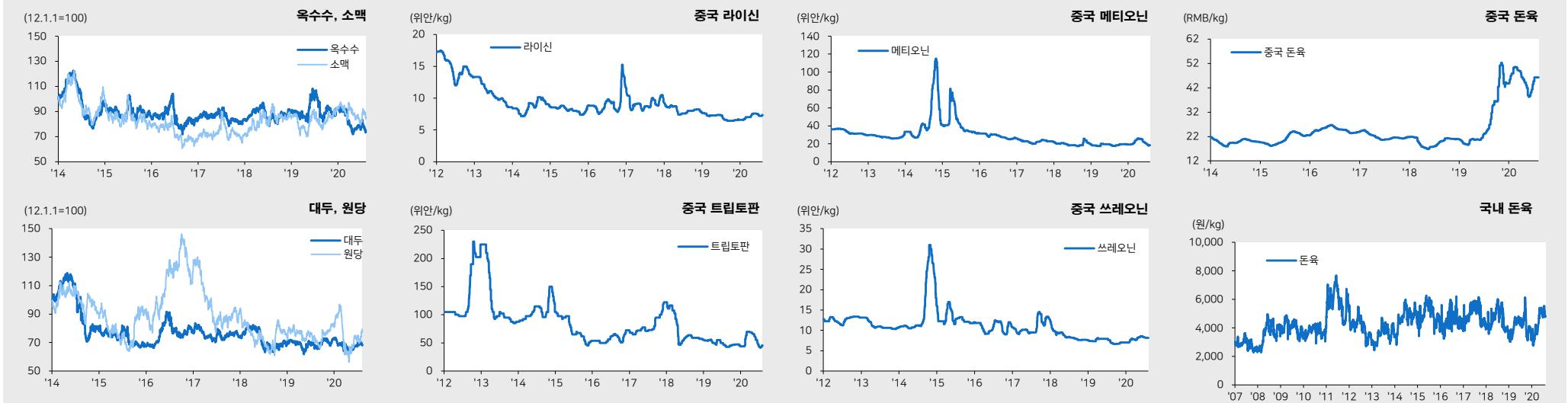
02 6454-4888

6414@meritz.co.kr yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격			현재가	기간변동률(%)								주요 제품 가격 동향 (전일비)					
단위	08.07			1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	311	0.0	-1.5	-10.6	-0.2	-17.0	-23.0	-24.3	2.8	라이신 가격 유지	(하이트진로) 통상 3분기는 연중 맥주 판매량이 가장 높은 시기로 성수기, 아웃 판촉 행사 등 적극적인 마케팅으로 '매출 증대'와 '인지도 제고'에 주력. 그러나 최근 코로나19로 대면 판촉 활동이 불가능하며 하이트진로는 최소한의 마케팅만 하는 상황, 마케팅비는 절감하며 매출은 오르는 상황으로 '20년				
	소맥	¢/부셸	501	0.0	-5.6	-3.1	-4.5	-0.4	3.6	-13.8	11.1	기타아미노산 가격 유지	맥주 M/S 40%까지 상승 전망, 오비맥주와 상반된 모습이 예상된다.				
	대두	¢/부셸	881	0.0	-1.9	-1.6	6.1	-0.2	3.3	-6.9	7.2	참치어가 유지	증대'와 '인지도 제고'에 주력. 그러나 최근 코로나19로 대면 판촉 활동이 불가능하며 하이트진로는 최소한의 마케팅만 하는 상황, 마케팅비는 절감하며 매출은 오르는 상황으로 '20년				
	대두유	¢/lb	31.5	0.0	2.0	10.8	23.5	14.4	14.4	-10.4	26.1	찰치어가 유지	증대'와 '인지도 제고'에 주력. 그러나 최근 코로나19로 대면 판촉 활동이 불가능하며 하이트진로는 최소한의 마케팅만 하는 상황, 마케팅비는 절감하며 매출은 오르는 상황으로 '20년				
NYBOT	원당	¢/lb	12.9	0.0	2.4	7.1	26.0	7.6	10.3	-18.0	40.5	라이신	7.2	0.0%			
	오렌지	USD/lb	115	0.0	-5.4	-9.9	-4.3	-8.0	12.0	-11.0	23.3	라이신(Feed)	7.2	0.0%			
	커피	USD/lb	117	0.0	-1.6	18.2	7.0	14.9	20.6	-14.8	28.4	DL-메티오닌	18.5	0.0%	상승		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,661	0.0	-2.1	-20.1	-11.9	47.6	37.6	-23.9	42.5	L-메티오닌	18.5	0.0%	(이투데이)		
	대두박	RMB/톤	2,988	0.0	2.6	8.7	11.9	9.1	3.9	-3.3	18.3	쓰레오닌	8.2	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	2,294	0.0	-1.7	8.8	12.5	24.5	19.6	-1.7	28.5	트립토판	45.5	0.0%	(액주) 코로나19 확산에도 불구하고 국내 무알코올 맥주 매출은 전년 대비 증가. 하이트제로의 경우 1H20 매출이 전년 +26% 성장, 시장점유율은 60% 이상을 기록. 롯데칠성콜라 +26% 성장, 시장점유율은 60% 이상을 기록. 롯데칠성콜라		
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,895	0.0	4.1	17.0	44.8	44.5	39.7	-7.9	48.2	옥수수(CBOT)	311	0.0%			
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0	2.1	1.4	-2.0	-5.2	11.4	-3.3	14.0	소맥(CBOT)	501	0.0%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0	0.0	-2.4	-1.7	-9.7	5.5	-5.3	11.6	리우드클리어 저로의 경우 7월 누적 매출 전년비 +60% 증가					
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두(CBOT)	881	0.0%			
	메티오닌	RMB/kg	18.5	0.0	0.0	-7.5	-27.5	-6.3	5.7	-28.8	5.7	대두유(CBOT)	31.5	0.0%	(파이낸셜뉴스)		
	쓰레오닌	RMB/kg	8.2	0.0	0.0	-1.2	-1.2	7.2	16.4	-5.2	22.6	원당(NYBOT)	12.9	0.0%			
	트립토판	RMB/kg	45.5	0.0	3.4	2.2	-31.6	-18.0	1.1	-35.0	9.6	찰치(ATUNA)	1,450	0.0%	(삼양식품) 아시아나항공 인수전에 동사의 주가스왑에 대한 우려로 하락세. 8/11일 아시아나항공 채권단이 산업은행을 HDC현대산업개발에 아시아나항공 인수 의지를 증명을 요구한 상태. 이에 HDC의 현금 확보 차원에서 2대 주주로 있는 삼양식품의 주식을 시장에 매각할 수 있다는 가능성 제기		
	돼지고기	RMB/kg	48.2	0.0	-0.5	4.0	9.1	130.2	92.9	-7.9	92.9	돈육(국내)	4,820	+0.2%	(아이뉴스24)		
기타	찰치어가(Atuna)	USD/톤	1,450	0.0	0.0	20.8	3.6	11.5	11.5	26.1	-6.5						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,290	8.4	0.0	-13.4	-13.4	-43.7	-13.4	-38.3	30.3						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,831	0.2	0.7	-1.7	2.3	42.0	12.3	-21.2	74.7						

자료: Bloomberg

F&B Chart



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 주식판단에 참고하고자 하는 정보로 제공되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당시로서의 저작시점에서의 조언입니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떤 경우에도 본 자료는 당시 점검과 관련한 법적 책임은 저작자의 증명이나 문서로 사용될 수 없습니다.