2017.10.18

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

음식료
Analyst 김정욱
02. 6098-6689
6414@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		단위	현재가 10.17	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셸	350	-0.1%	0.2%	-1.3%	-4.2%	-0.6%	-1.1%	-10.8%	6.2%
	소맥	¢/부셸	435	-0.4%	-0.1%	-3.2%	-12.1%	6.6%	2.6%	-19.4%	17.0%
	대두	¢/부셸	985	-0.6%	1.9%	1.7%	-0.1%	-1.2%	0.7%	-8.4%	8.9%
	대두유	¢/lb	33.6	0.0%	2.2%	-2.8%	1.6%	-2.4%	-5.2%	-10.9%	8.3%
NYBOT	원당	¢/lb	14.0	-1.1%	-1.0%	-3.6%	-1.9%	-28.1%	-39.4%	-39.5%	11.8%
	오렌지	USD/lb	153	0.3%	-5.3%	2.1%	20.4%	-22.9%	-19.1%	-34.4%	21.7%
	커피	USD/lb	124	0.3%	-5.2%	-11.3%	-5.7%	-9.4%	-21.0%	-28.8%	9.4%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,646	-2.0%	-1.9%	-2.9%	-8.9%	-16.6%	1.0%	-17.6%	2.2%
	대두박	RMB/톤	2,901	0.4%	2.9%	4.9%	3.3%	-5.0%	-2.2%	-21.7%	14.5%
	옥수수	RMB/톤	1,637	0.4%	0.5%	-1.0%	0.3%	9.1%	10.2%	-9.6%	14.0%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,734	-0.8%	0.9%	-5.2%	4.4%	-15.0%	-1.7%	-17.3%	6.0%
중국축산	라이신	RMB/kg	9.0	0.0%	-2.7%	-10.0%	2.9%	-22.7%	12.5%	-41.0%	12.5%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	9.0	0.0%	-5.3%	-7.0%	5.6%	-20.7%	14.3%	-43.3%	14.3%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	9.8	0.0%	0.0%	0.0%	3.2%	-30.0%	8.9%	-30.0%	8.9%
	메티오닌	RMB/kg	23.8	0.0%	0.0%	-3.1%	9.2%	-8.7%	-5.4%	-11.2%	19.6%
	쓰레오닌	RMB/kg	12.0	0.0%	-7.7%	-15.8%	26.3%	11.6%	29.7%	-17.2%	33.3%
	트립토판	RMB/kg	95.0	0.0%	0.0%	5.6%	30.1%	31.0%	86.3%	0.0%	86.3%
	돼지고기	RMB/kg	21.6	0.0%	0.0%	-0.3%	3.5%	-10.0%	-8.9%	-12.6%	4.4%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	2,350	0.0%	9.3%	9.3%	20.5%	46.9%	46.9%	67.9%	0.0%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,690	6.3%	6.3%	42.0%	-22.8%	31.0%	-32.1%	-34.7%	42.0%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,276	-0.3%	-10.9%	-25.3%	-23.5%	13.9%	-7.3%	-30.4%	13.9%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 유지

라이신	9.0	0.0%
라이신(Feed)	9.0	0.0%
라이신(CJCJ)	9.8	0.0%
DL-메티오닌	23.8	0.0%
L-메티오닌	23.3	0.0%
쓰레오닌	12.0	0.0%
트립토판	95.0	0.0%
옥수수(CBOT)	350	-0.1%
소맥(CBOT)	435	-0.4%
대두(CBOT)	985	-0.6%
대두유(CBOT)	33.6	0.0%
원당(NYBOT)	14.0	-1.1%
참치(ATUNA)	2,350	0.0%
육계(국내)	1,690	+6.3%
돈육(국내)	4,276	-0.3%

음식료 주요 News

(전자담배) 세계관세기구(WCO), 궐련형 전자담배를 HS code상 궐련담배가 아닌 기타담배로 분류 (전자신문)

(삼양식품) 상반기 수출액 885억원으로 2016년 연간 수출액 916억원에 육박. 중국 수출액 천억원 돌파 기대 (아시아경제)

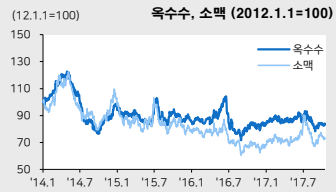
(오리온) 한국, 중국, 베트남 각각 신제품 출시. 글로벌 통합 R&D 체제 확립 후 첫 신제품 (아시아경제)

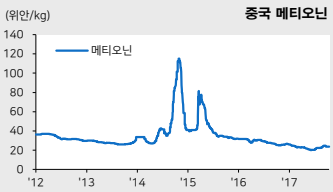
(CJ제일제당) 중국 CCTV에서 한국 HMR 대표 기업으로 집중보도 (아시아경제)

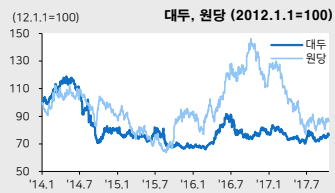
글로벌 주가 동향		단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)
아미노산	CJ제일제당	KRW	372,000	0.4%	4.9%	6.1%	4.5%	4.1%	7.2%	-4.7%	11.0%	4,899	16.2	1.4	8.7	9.6
	Ajinomoto	JPY	2,282	-0.4%	2.8%	5.7%	-6.4%	-3.1%	1.4%	-9.3%	12.4%	1,305	27.0	2.1	8.4	11.7
	ADM	USD	43.7	-0.1%	2.5%	-0.4%	5.3%	-4.3%	3.7%	-8.5%	8.4%	25	17.2	1.5	8.5	10.4
	Meihua	CNY	6.4	-0.2%	0.0%	-3.3%	7.8%	-2.6%	1.4%	-16.8%	15.2%	20	16.1	2.1	13.4	9.4
	GBT	HKD	0.1	-1.5%	-1.5%	-21.0%	-18.5%	-39.4%	-9.0%	-49.2%	3.1%	0.8	-	-	-	-
	Evonik	EUR	31	-0.2%	1.1%	5.6%	5.6%	8.0%	4.0%	-4.0%	19.2%	14	14.8	2.0	11.6	7.5
중국 F&B	오리온	KRW	93,800	-1.1%	-3.3%	-2.9%	15.8%	-	-	-5.6%	16.5%	3,708	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.1	-3.2%	-3.7%	0.8%	31.2%	28.1%	30.9%	-3.7%	44.3%	68	36.3	3.0	8.6	10.6
	Want Want	HKD	6.2	3.3%	4.0%	15.1%	15.1%	24.3%	27.7%	0.0%	32.6%	77	20.7	4.8	23.9	12.3
	Tsingtao Brewery	HKD	31.3	-0.9%	1.5%	-0.6%	-10.4%	6.8%	-4.1%	-17.0%	9.6%	47	26.2	2.0	8.3	11.6
	China Mengniu	HKD	22	-1.4%	-3.6%	4.1%	43.3%	44.2%	45.2%	-4.4%	53.9%	85	29.0	3.2	10.8	15.1
담배	KT&G	KRW	106,000	0.0%	0.5%	0.0%	-7.0%	5.0%	-7.8%	-12.0%	11.0%	14,553	12.4	1.8	15.5	7.3
	Philip Morris	USD	112.7	-0.8%	-0.6%	-2.7%	-5.4%	23.1%	17.6%	-8.3%	29.0%	175	23.3	-	-	16.3
	British American	GBP	4,865	0.3%	0.9%	2.6%	-7.8%	5.3%	-0.4%	-13.8%	14.2%	112	17.4	5.7	37.2	15.3
	Japan Tobacco	JPY	3,804	0.6%	3.1%	2.9%	-0.9%	-1.0%	-7.6%	-9.9%	5.2%	7,608	16.6	2.6	16.7	11.2
주류	Ambev	BRL	21.8	-0.8%	3.2%	1.4%	16.0%	32.6%	11.4%	-1.7%	37.5%	342	30.3	7.7	24.8	16.8
	Heineken	EUR	85.7	-0.3%	0.6%	-2.2%	-1.1%	20.3%	9.4%	-3.9%	26.1%	49	22.1	3.4	16.7	11.7
	Asahi	JPY	4,984	-0.5%	1.5%	9.3%	13.9%	35.1%	38.4%	-0.5%	45.3%	2,410	19.7	2.4	13.2	14.0
	하이트진로	KRW	25,300	-0.4%	-3.8%	0.0%	13.7%	19.9%	16.9%	-5.9%	27.1%	1,774	39.7	1.4	3.5	12.5
	롯데칠성	KRW	1,354,000	0.0%	0.0%	-10.4%	-15.9%	-7.3%	-17.1%	-29.0%	0.0%	1,675	52.7	0.8	1.4	7.5
	무학	KRW	18,700	0.5%	3.0%	1.1%	-19.0%	-18.2%	-25.9%	-29.3%	8.1%	533	7.5	1.0	13.4	4.1
글로벌 F&B	Danone	EUR	70.7	1.9%	2.3%	5.2%	7.2%	17.4%	10.1%	0.0%	21.9%	47	20.8	3.1	15.1	15.0
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	23.4	10.2	43.1	12.3
	Starbucks	USD	54.5	-0.7%	-0.9%	-0.3%	-7.2%	-1.8%	2.7%	-15.6%	5.3%	79	26.5	13.0	43.7	14.6
	Nestle SA	CHF	83.9	-0.3%	0.6%	3.6%	-0.1%	14.9%	11.4%	-2.0%	24.7%	261	23.9	3.9	16.0	16.2
	Coca Cola	USD	46.5	-0.2%	2.4%	0.7%	4.1%	12.2%	11.6%	-0.7%	15.8%	198	24.6	9.9	35.5	19.8
	Pepsi Co	USD	112.2	-1.2%	2.0%	-2.3%	-2.4%	7.2%	5.0%	-5.8%	13.3%	160	21.5	12.0	61.2	13.7
	Nissin Food	JPY	7,230	0.0%	4.8%	3.0%	0.8%	17.8%	19.5%	-1.6%	31.7%	849	32.2	2.1	6.9	18.6
	Toyo Suisan	JPY	4,370	0.3%	3.1%	4.9%	2.8%	3.2%	0.6%	-1.8%	11.9%	485	21.4	1.7	7.4	9.3
국내 F&B	농심	KRW	340,000	-0.9%	-0.9%	-3.8%	6.9%	2.3%	19.3%	-7.4%	19.9%	2,068	19.9	1.1	5.7	7.7
	오뚜기	KRW	750,000	-0.4%	2.2%	0.1%	0.4%	13.3%	5.6%	-15.3%	22.0%	2,580	19.8	2.3	12.0	12.4
	대상	KRW	22,500	0.7%	1.4%	-2.6%	-7.6%	-14.8%	-20.8%	-23.7%	4.9%	780	10.9	0.9	8.2	7.9
	풀무원	KRW	113,000	0.4%	-0.4%	-6.6%	-15.0%	-19.6%	-7.4%	-22.3%	1.3%	430	11.1	1.7	14.1	6.7
	매일유업	KRW	67,000	-1.8%	-1.8%	-5.8%	-7.5%	-	-	-21.4%	5.8%	510	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	193,000	0.5%	-2.3%	-1.5%	-11.5%	-2.5%	-15.4%	-29.0%	9.0%	745	14.1	1.3	9.0	8.8
	동원산업	KRW	247,500	-1.2%	-11.1%	-11.0%	-18.9%	-31.9%	-19.9%	-32.9%	1.0%	832	7.4	0.9	13.4	6.6
	롯데제과	KRW	166,000	0.0%	0.0%	-17.8%	-15.3%	-7.0%	-4.0%	-27.0%	0.0%	2,360	28.1	0.9	3.3	5.4
	크라운제과	KRW	17,350	0.0%	0.0%	-6.0%	-12.8%	-	-	-28.3%	5.2%	217	-	-	-	-
	빙그레	KRW	61,100	-0.2%	1.8%	2.9%	-6.0%	-4.2%	-3.0%	-16.3%	5.3%	602	23.0	1.1	4.9	5.8
식자재유통	Sysco	USD	54.8	0.1%	1.6%	2.2%	8.4%	-1.0%	13.5%	-3.1%	16.0%	29	22.2	11.9	43.4	11.4
	MARR	EUR	23.3	-0.4%	3.3%	6.4%	9.4%	34.5%	34.5%	-0.4%	45.8%	1.6	24.2	5.1	21.9	15.1
	CJ프레시웨이	KRW	35,550	3.0%	-2.1%	-13.5%	-11.5%	-8.8%	-9.5%	-24.8%	15.4%	422	29.2	2.5	7.2	10.6
	신세계푸드	KRW	133,000	1.1%	3.5%	1.9%	-14.5%	-9.8%	-17.6%	-25.1%	11.8%	515	22.7	1.6	7.4	9.5
	현대그린푸드	KRW	15,400	-1.0%	-0.6%	-4.9%	-11.7%	0.0%	-10.5%	-17.2%	3.0%	1,505	13.4	0.9	7.2	6.3
	롯데푸드	KRW	608,000	0.0%	0.0%	-1.9%	-1.1%	-6.3%	-12.6%	-14.7%	8.4%	833	14.3	0.8	6.0	-
	SPC삼립	KRW	129,000	-0.8%	-0.4%	-12.5%	-21.6%	-23.9%	-28.9%	-42.3%	7.9%	1,113	20.4	3.5	17.8	12.4

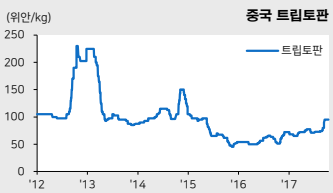
F&B Chart

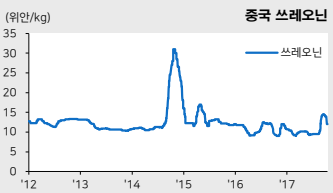
↑ • 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg

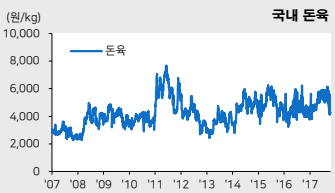












동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 10월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 10월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 10월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.