

키움 음식료 Weekly (2/19)

Key News & Comments

★ 1월 품목별 수출액: 담배 -56%(일본/호주 제외), 중국 분유 -55% YoY
 • 담배, 조제분유, 라면 등 주요 품목의 1월 수출액 증가율은 대체로 부진한 흐름
 • 담배는 UAE항 수출액이 전년동기 대비 -61% 감소하며 부진
 • 조제분유와 라면의 중국항 수출액도 전년동기 대비 각각 -55%, -28% 감소

★ 美·中 무역전쟁, '콩싸움'으로 번지나... "모두 지는 게임"
 • 中, 미국산 콩 수입 제한 검토... 美농가 피해시 트럼프 지지 기반에 직격탄
 • 중국은 미국산 콩의 3분의 1을 수입하는 세계 최대 큰손이기 때문
 • 콩 수입 제한시 사료값 올라 中 양돈농가도 직격탄... 식품물가 상승시 中정부도 부담

★ '3조 간편식' 우순은 '16조 노인식'... 실버푸드 출시 활발
 • 매일유유, 이르면 4월 노인식 전문 브랜드 론칭
 • 일동후디스·서울유유·신세계푸드 등도 진출 준비
 • 실버푸드 시장, 2020년 16조 전망...제품 상용화 붐물

★ 롯데 리더십 흔들... 日주주들 움직임 '예의주시'
 • 중간지주회사 '호텔롯데', 일본측서 지분 99% 보유
 • 신동빈 회장 법정구속으로 일본 롯데홀딩스 경영권 우려 다시 불어섬
 • 롯데그룹은 신동빈 회장 부재로 일본 주주들이 동요할까 우려

★ 매출로 나온 'CJ헬스케어' 새주인 누가 될까
 • CJ헬스케어 매각 본 입찰에 4곳 지원
 • 한앤컴퍼니, 최고액 1조4000억원 제시
 • 기존 사업과 시너지 기대하는 한국콜마, 인수 의지 강하게 내비쳐

★ 하이트진로, '필라이트' 메가 브랜드로 키운다
 • 필라이트를 메가 브랜드로 육성하기 위한 마케팅 활동 강화 계획
 • 2018년 '말도 안되지만 벌써 1억캔' 캠페인 진행, 대세감 확장...
 • '누구나 믿고 마시는' 대표 주류로 브랜드 가치를 강화한다는 전략

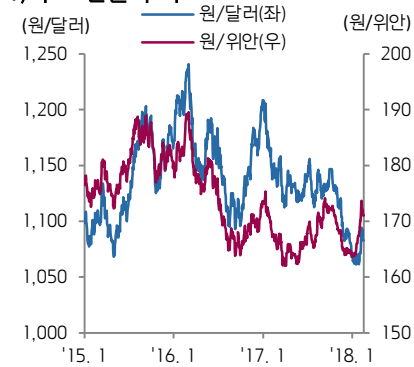
Currency & Commodity

구분	단위	현재가 2/16	Price Change(%)							구분	단위	현재가 2/16	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,077	-0.7	-0.9	1.4	-3.7	-5.5	-5.3	0.6	중국 라이신	CNY/kg	8.87	0.0	0.0	-4.8	-2.3	3.9	5.6	-7.3
원/위안	KRW/CNY	170	-0.7	-1.9	2.9	1.1	-0.3	2.6	4.2	중국 메치오인	CNY/kg	20.50	0.0	0.0	-6.0	-9.1	-6.3	-13.9	-7.0
옥수수(시카고)	USD/bu.	368	-0.1	1.5	5.5	9.2	4.3	-1.6	4.8	중국 쓰레오인	CNY/kg	9.45	0.0	0.0	-23.0	-19.6	-2.4	-11.9	-26.8
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,800	-0.1	-0.3	-1.7	6.5	6.9	19.4	3.6	중국 트림토폰	CNY/kg	116.50	0.0	0.0	2.2	16.5	59.6	79.2	-4.9
소맥	USD/bu.	458	-0.9	1.9	9.9	8.6	9.2	2.2	7.2	미국 지옥	USD/lb.	68.2	-2.3	-6.9	-7.8	13.4	-0.9	-2.4	-5.1
대두	USD/bu.	1,022	-0.3	3.9	5.5	5.1	10.8	-2.1	7.3	중국 돈육	CNY/kg	21.6	N/A	-0.8	-1.4	1.4	3.0	-10.9	-0.6
원당	USD/lb.	13.4	-1.8	-2.1	-1.5	-12.3	3.4	-34.3	-11.7	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	0.0	0.9	0.6	-6.9	-4.0	-20.1	3.0
커피	USD/lb.	118	-3.1	-3.2	-2.1	-6.9	-9.9	-19.4	-6.5	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	3,652	0.0	-16.4	-10.8	-19.5	-35.2	-16.8	-5.8
코코아	USD/MT	2,138	0.0	5.3	10.7	0.3	15.9	3.2	13.0	국내 육계(大)	KRW/kg	1,790	0.0	12.6	28.8	20.1	0.0	-21.8	38.8

Company

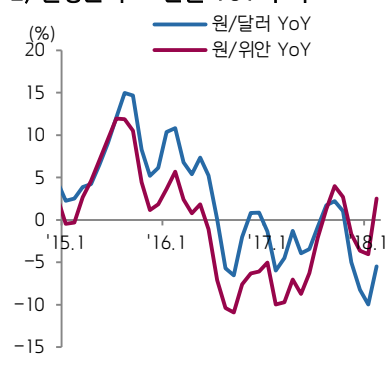
구분	단위	현재가 2/16	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	101,500	-1.5	-1.5	-4.7	-12.5	-11.0	0.5	-12.1	12.7	11.9	6.8	6.2	1.6	1.5	13.8	13.6	4.0	4.2	13,054
BAT	GBP	4,452	0.6	0.9	-10.1	-10.7	-6.3	-11.0	-11.3	14.4	13.2	10.4	9.6	6.3	5.6	30.6	23.3	4.6	4.9	143,391
JT	JPY	3,167	1.3	-2.3	-12.8	-15.0	-16.7	-16.0	-12.8	13.3	12.3	9.2	8.6	2.0	1.9	15.7	16.0	4.8	5.2	59,721
PM	USD	104	0.6	4.4	-0.7	1.6	-9.6	0.6	-1.3	19.7	17.8	14.0	12.7	N/A	N/A	N/A	N/A	4.2	4.4	162,017
오리온	KRW	104,500	-5.0	-13.3	-7.1	-13.6	9.5	N/A	0.0	20.2	17.7	10.8	9.7	2.8	2.5	14.8	15.0	0.8	0.9	3,870
롯데제과	KRW	167,000	0.0	1.8	6.7	3.7	N/A	N/A	14.4	9.3	7.9	6.4	5.8	0.9	0.8	10.1	10.9	1.6	2.1	658
WantWant	HKD	6.19	-0.2	-4.0	-6.9	-0.3	11.5	12.8	-5.5	19.7	18.5	11.5	11.1	5.6	5.1	23.8	23.8	2.2	2.3	9,864
Calbee	JPY	3,605	2.6	2.6	-5.8	-5.6	-11.0	-2.4	-1.6	27.2	24.1	12.5	11.4	3.4	3.1	13.5	13.9	1.2	1.3	4,550
Mondelez	USD	44.1	0.1	4.7	1.1	4.3	2.8	3.9	3.1	17.9	16.5	15.0	13.9	2.4	2.3	13.7	14.2	2.1	2.3	65,651
PepsiCo	USD	111	0.1	-0.1	-6.7	-3.2	-5.6	2.7	-7.4	19.5	18.1	13.0	12.3	13.2	12.3	71.2	70.9	3.2	3.5	157,695
CJ제일제당	KRW	319,500	-1.2	-7.4	-11.6	-19.8	-10.0	-10.5	-12.7	11.8	9.8	8.1	7.4	1.1	1.0	10.0	10.8	0.9	0.9	3,944
Ajinomoto	JPY	1,959	2.0	1.3	-6.8	-7.1	-11.6	-16.2	-7.6	19.2	17.3	9.3	8.8	1.7	1.6	9.0	9.6	1.6	1.8	10,563
Meihua	CNY	4.65	-0.4	-5.7	-11.8	-20.0	-23.3	-33.0	-9.9	12.1	10.8	N/A	N/A	1.5	1.4	13.4	13.9	4.9	3.9	2,277
Evonik	EUR	30.1	0.0	2.1	-5.2	-4.5	9.5	-2.2	-4.1	14.3	13.3	7.5	7.0	1.9	1.8	11.7	12.2	3.8	3.9	17,433
농심	KRW	295,000	-0.3	-3.0	-7.2	-13.9	-13.0	-15.1	-16.7	16.2	14.8	5.5	4.8	0.9	0.8	5.8	6.1	1.4	1.4	1,681
Nissin Food H	JPY	7,400	1.1	-2.6	-8.9	-6.9	9.0	21.3	-10.1	29.1	27.7	15.2	14.4	2.1	2.0	7.7	7.7	1.3	1.4	8,196
Toyo Suisan	JPY	4,180	2.6	-0.1	-12.4	-8.1	5.0	5.8	-13.2	20.7	19.4	8.9	8.4	1.5	1.4	7.4	7.6	1.4	1.5	4,370
Tingyi	HKD	15.30	-1.0	1.7	-4.0	14.5	37.6	77.3	0.7	41.0	32.8	11.6	10.7	4.7	4.2	9.6	11.1	1.0	1.7	10,986
UPCH	HKD	6.80	1.9	-0.6	-4.9	6.6	-2.9	23.0	4.0	27.3	23.1	9.0	8.2	2.3	2.2	7.0	7.8	0.9	1.0	3,755
오뚜기	KRW	684,000	0.0	-4.1	-11.7	-13.3	-11.5	-7.6	-15.1	16.8	15.5	9.9	8.9	1.9	1.7	11.9	11.7	1.0	1.0	2,204
Nestle	CHF	76	0.1	0.1	-8.2	-10.3	-6.3	2.6	-9.6	19.9	18.1	14.0	13.0	3.6	3.6	18.4	19.9	3.3	3.5	254,634
KraftHeinz	USD	71	-2.6	-0.8	-10.7	-11.1	-16.2	-26.7	-9.0	18.0	16.9	13.8	13.4	1.4	1.4	7.5	7.7	3.7	3.8	86,291
Kikkoman	JPY	4,260	2.3	0.6	-7.2	4.8	24.2	25.5	-6.6	35.0	30.4	18.0	17.0	3.3	3.1	9.8	10.8	0.9	1.0	8,450
NH Foods	JPY	2,364	1.9	-2.8	-11.1	-14.6	-27.3	-23.5	-14.0	13.8	13.2	7.7	7.3	1.2	1.1	8.7	8.5	2.3	2.3	4,770
대상	KRW	23,700	-0.2	-5.0	-5.8	-9.4	-3.1	-1.7	-14.0	10.5	9.3	6.1	5.4	0.9	0.8	8.7	9.1	1.7	1.8	769
동원F&B	KRW	244,500	-1.8	-1.4	-0.4	11.1	19.6	16.2	4.5	16.0	13.6	8.6	7.6	1.5	1.3	9.4	10.2	1.1	1.1	884
롯데푸드	KRW	575,000	-4.6	-2.5	5.3	1.2	-2.7	-6.0	4.0	12.2	12.1	0.0	5.8	0.0	0.7	0.0	6.2	0.0	1.0	610
풀무원	KRW	147,000	1.0	-6.1	-11.7	-1.3	13.5	7.7	-14.5	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.7	0.0	525
롯데칠성	KRW	1,516,000	-3.3	1.1	14.7	20.4	-1.0	0.8	14.1	22.8	17.3	8.0	7.1	0.6	0.6	3.0	3.7	1.0	1.5	1,135
우학	KRW	19,650	-1.0	-0.3	1.8	6.2	-6.2	-13.8	0.0	11.0	11.1	8.1	7.1	0.9	0.9	9.1	8.4	1.8	1.8	525
하이트진로	KRW	21,800	-0.2	0.0	-5.2	-13.3	-15.0	6.3	-9.5	19.2	17.2	8.6	8.3	1.2	1.1	6.4	7.1	4.2	4.2	1,432
동서	KRW	28,000	-0.9	0.0	-1.9	-2.9	2.4	8.5	-3.8	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	2.4	0.0	2,615
남양유업	KRW	700,000	-1.0	0.3	2.0	1.6	1.0	-4.9	0.4	27.8	24.4	2.4	1.9	0.7	0.6	2.5	2.7	0.1	0.1	472
매일유업	KRW	67,800	-3.0	-1.9	0.4	-5.4	-7.4	N/A	2.3	8.3	7.7	4.4	3.8	1.1	1.0	14.5	14.1	0.4	0.4	483
빙그레	KRW	62,700	0.6	1.0	-1.6	-0.6	2.1	-4.3	-0.6	17.5	15.4	6.2	5.3	1.1	1.1	6.7	7.3	2.1	2.1	579
CJ프레시웨이	KRW	37,150	-1.1	6.9	5.5	-1.5	-19.1	12.7	-6.7	20.3	15.3	9.2	8.1	2.2	1.9	11.3	13.3	0.6	0.6	413
SPC삼립	KRW	133,000	-3.3	-7.0	-9.5	-10.1	-14.2	-32.8	-15.0	20.2	17.6	11.5	10.0	3.0	2.6	16.1	16.1	2.5	2.5	1,075
신세계푸드	KRW	127,000	-1.9	-3.4	-1.6	-7.0	-10.6	-13.9	-4.2	17.8	14.2	8.3	7.1	1.4	1.3	8.4	9.7	0.5	0.5	461
현대그린푸드	KRW	14,750	-1.7	-2.6	-0.7	-2.6	-14.5	-11.9	-1.3	11.6	10.9	7.1	6.3	0.8	0.7	7.4	7.3	0.4	0.4	1,350
동원산업	KRW	302,000	-2.7	-4.9	-7.8	-6.5	9.8	-12.1	-10.1	6.4	6.0	5.2	4.6	0.9	0.8	15.7	14.7	0.3	0.3	951
콜마비엔에이치	KRW	33,100	0.3	-2.4	-6.8	4.6	37.6	86.0	1.7	20.6	18.1	13.8	11.4	4.6	3.7	24.8	22.6	0.4	0.4	916
뉴트리바이오택	KRW	25,400	-2.7	-2.9	5.0	14.9	22.7	-14.2	16.0	32.0	20.8	18.1	13.4	5.0	4.1	16.8	21.5	0.0	0.0	491
셀바이오택	KRW	43,650	-5.6	-4.1	-5.2	6.6	19.1	16.7	9.1	19.6	17.3	15.9	14.1	0.0	0.0	22.5	0.0	2.2	2.4	384

1) 주요 환율 추이



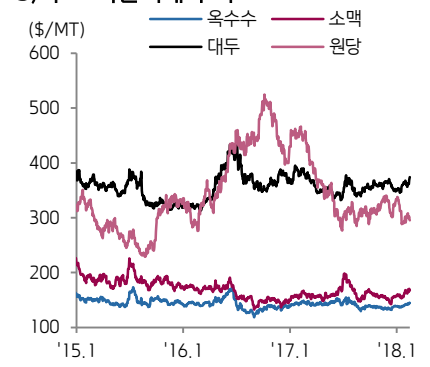
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



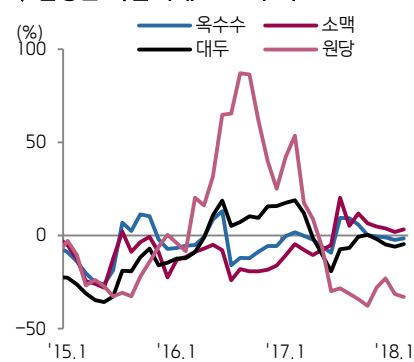
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



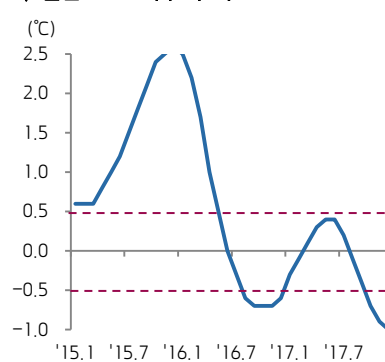
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



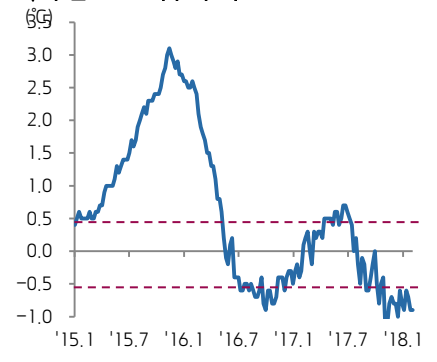
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



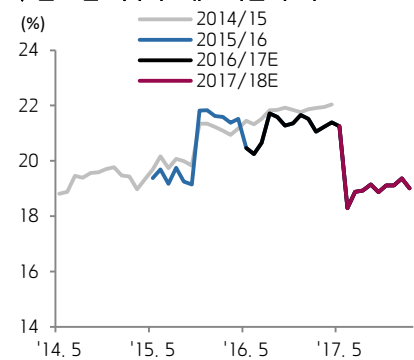
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



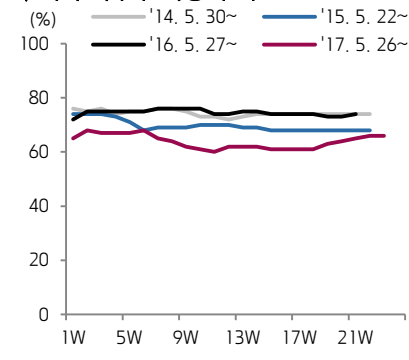
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



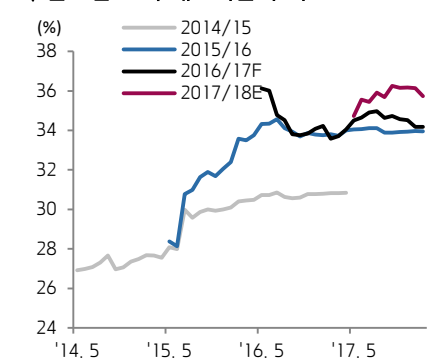
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



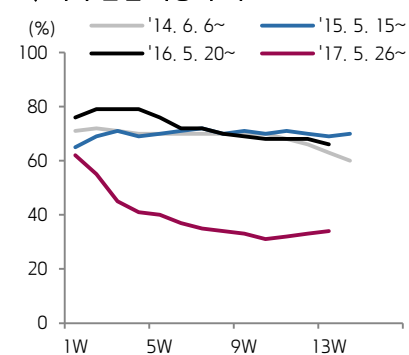
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



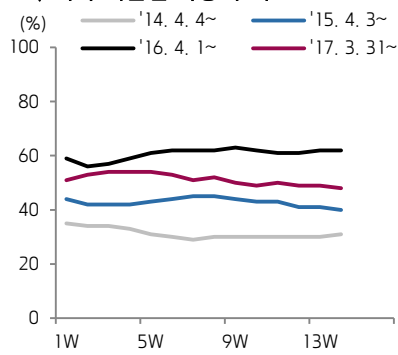
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



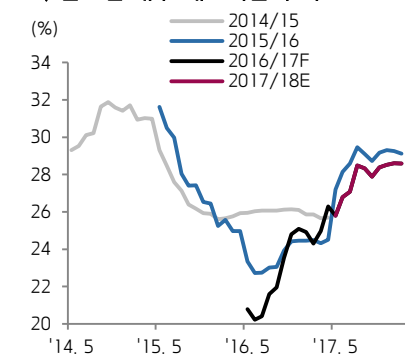
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



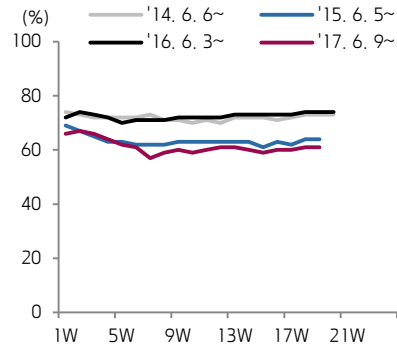
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



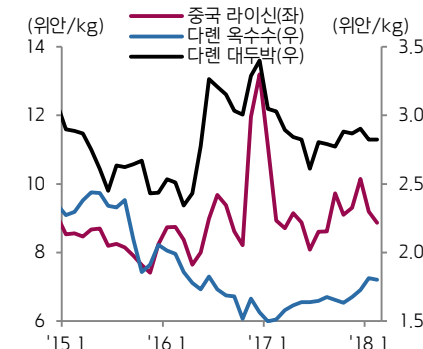
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



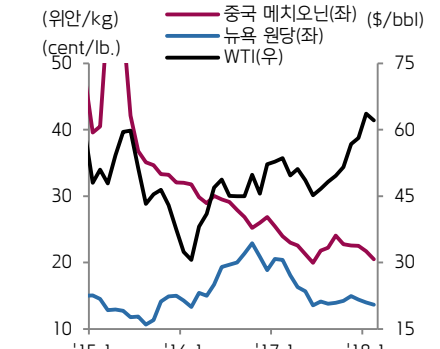
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



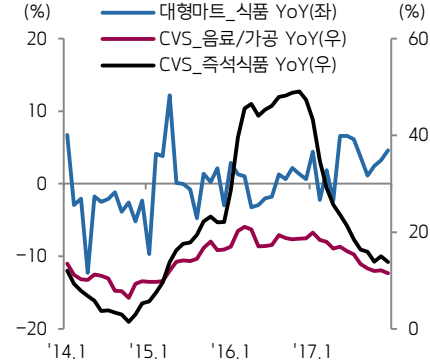
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



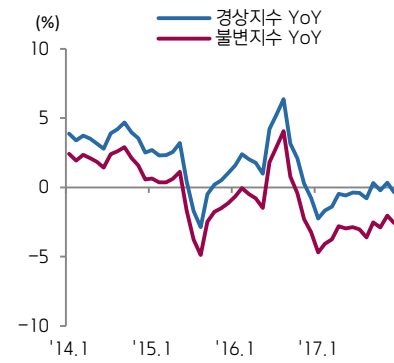
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



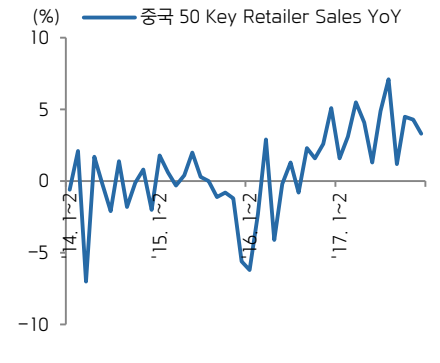
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



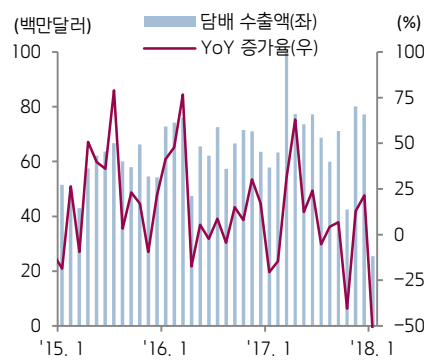
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailer Sales YoY



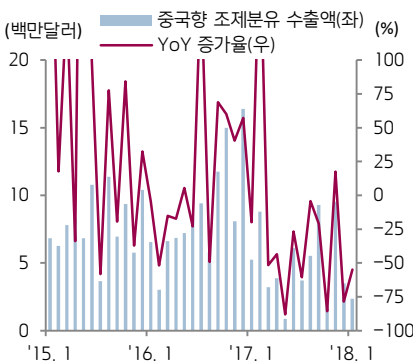
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



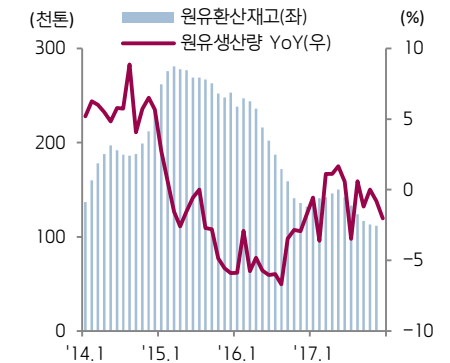
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



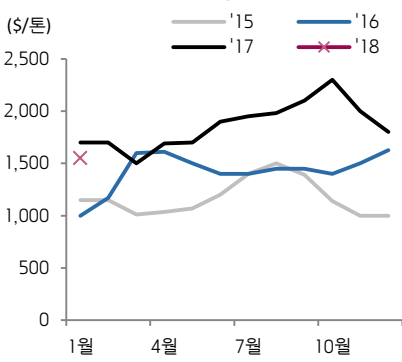
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



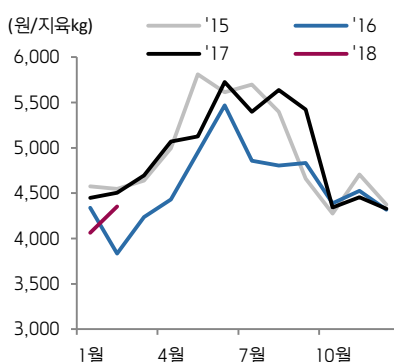
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



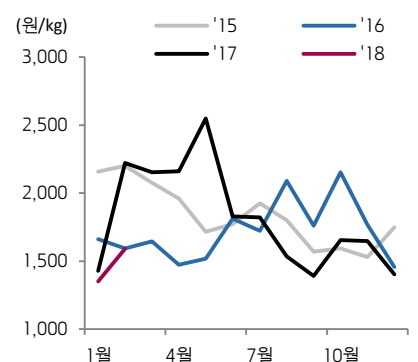
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물입니다. 또한 당사 고객에 한해 배포되는 자료로서 복사, 배포, 전송, 변형, 대여될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.