

키움 음식료 Weekly (3/19)

Key News & Comments

★ 2월 품목별 수출액: 담배 -37%(일본/호주 제외), 중국 분유 -73% YoY

- 1~2월 수출액: 담배 -46%(일본/호주 제외), 중국 분유 -66% YoY
- 2월 담배 수출은 UAE로 수출이 잡히지 않으면서 부진. 신시장은 다소 회복 추산
- 2월 중국 분유 수출은 1월과 유사. 2월 중국 라면 수출은 전년동기 대비 -79% 감소

★ KT&G, 결연형 전자담배 '릴' 판매처 전국으로 확대

goo.gl/2MfjIW

- 릴과 퍼의 판매지역을 전국 6대 광역시와 경기도 6개 도시, 세종특별시로 확대
- 기존에 편의점 7700곳에서 판매중이었으나, 3/21부터 3900여곳이 추가될 예정
- 회사측은 서울 이외 지역에서 릴 구매를 원하는 소비자를 약 14만명으로 추산

★ 백화인 KT&G 사장 연임…외국 투자자들이 손들어줬다

goo.gl/An5Zo6

- 백화인 사장 연임 성공, 3년간 KT&G를 더 이끌어나갈 예정
- 기업은행 주총 표결서 완파, 최대주주 국민연금 '충립' 영향
- 세계 최대 의결권 자문사(ISS)가 연임에 찬성하면서, 외국인 투자자들 연임 지지

★ CJ제일제당, 칼로리 0 '알룰로스' 연 5백억 브랜드로 기운다

goo.gl/eprk8R

- 차별화한 R&D 역량으로 만든 신소재 감미료 '알룰로스'… 당류/칼로리 저감 가능
- 2020년 500억원 브랜드로 '알룰로스' 대형화 목표
- 설탕이 많이 사용되는 제과, 제빵 업체 등 다양한 고객사 확보에 주력 중

★ 오라온 '고복칩' 누적판매량 3천만봉 돌파

goo.gl/pnzUct

- 출시 1년 만에 누적 매출액 350억원 돌파
- 판매 호조에 힘입어, 올해 1월부터 생산량을 기존 대비 2배로 확대
- 지난 1월 추가로 선보인 '새우맛'… 한 달 만에 매출 16억원 돌파

★ '1천원이라 더 맛있네'…물가 고공행진에 편의점 커피 '독주'

goo.gl/YPC4xn

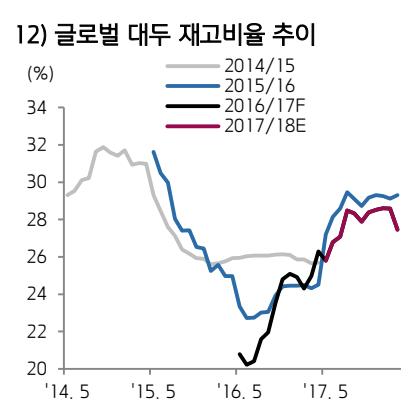
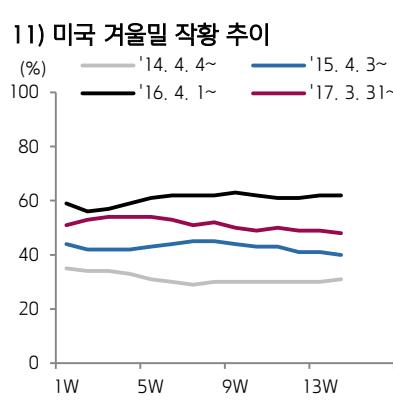
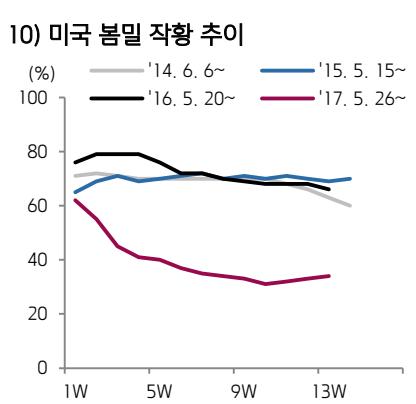
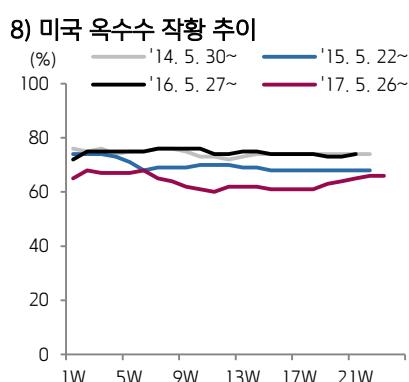
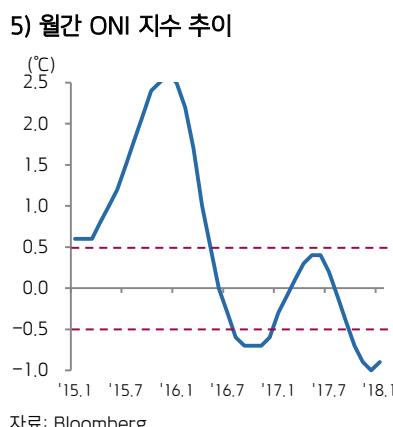
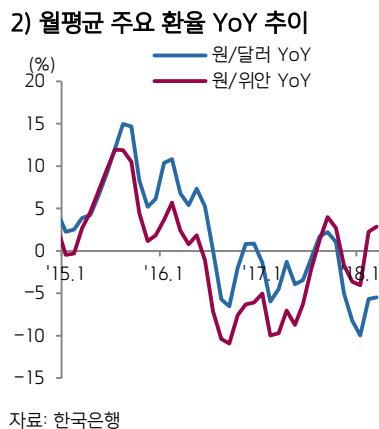
- CU 즉석 원두커피 매출 순위… 지난 해 10위에서 2위로 껑충
- 편의점 커피가 업계 장수 히트상품인 바나나우유의 아성마저 넘보고 있어
- '세븐카페' 매출은 올해 3월 현재까지 전년동기 대비 29% 증가

Currency & Commodity

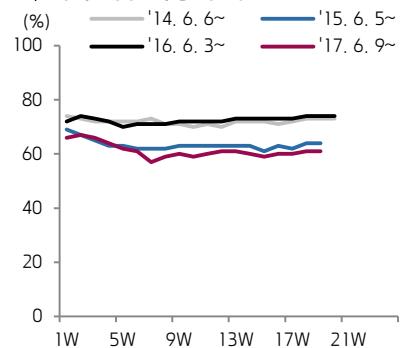
| 구분 | 단위 | 현재가 3/16 | Price Change(%) | | | | | | | 구분 | 단위 | 현재가 3/16 | Price Change(%) | | | | | | |
|----------|---------|-------------|-----------------|------|------|------|-------|-------|-------|-----------|---------|-------------|-----------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| | | | 1D | 1W | 1M | 3M | 6M | 1Y | YTD | | | | 1D | 1W | 1M | 3M | 6M | 1Y | YTD |
| 원/달러 | KRW/USD | 1,066 | 0.1 | -0.3 | -1.0 | -2.0 | -5.4 | -5.8 | -0.4 | 중국 라이신 | CNY/kg | 8.80 | 0.0 | 0.0 | -0.8 | -14.4 | -10.4 | -0.5 | -8.0 |
| 원/위안 | KRW/CNY | 169 | -0.1 | 0.1 | -0.8 | 2.5 | -1.9 | 2.3 | 3.4 | 중국 메치오닌 | CNY/kg | 20.29 | 0.0 | 0.0 | -1.0 | -10.3 | -16.7 | -11.9 | -8.0 |
| 유수수(시카고) | Usd/bu. | 383 | -1.0 | -0.1 | 4.1 | 10.1 | 7.9 | 4.6 | 9.1 | 중국 쓰레오닌 | CNY/kg | 9.42 | 0.0 | 0.0 | -0.4 | -26.6 | -35.1 | -4.0 | -27.1 |
| 유수수(다롄) | CNY/MT | 1,817 | 0.5 | -7.3 | 0.9 | 5.9 | 9.9 | 15.4 | 4.5 | 중국 트립토판 | CNY/kg | 107.50 | 0.0 | 0.0 | -7.7 | -12.2 | 19.4 | 51.4 | -12.2 |
| 소맥 | Usd/bu. | 468 | -2.3 | -4.3 | 2.2 | 11.8 | 4.2 | 7.3 | 9.5 | 미국 지육 | Usd/lb. | 65.5 | -0.4 | -3.5 | -4.0 | -4.5 | 7.3 | -6.4 | -8.8 |
| 대두 | Usd/bu. | 1,050 | 0.8 | 2.0 | 2.7 | 8.5 | 8.3 | 4.8 | 10.3 | 중국 돈육 | CNY/kg | 19.5 | N/A | -3.3 | -9.6 | -10.1 | -9.7 | -15.5 | -10.1 |
| 원당 | USD/lb. | 12.7 | -0.7 | -1.5 | -5.5 | -7.4 | -13.1 | -30.7 | -16.6 | 말레이시아 펑유 | MYR/MT | 2,680 | -0.7 | 1.7 | -2.7 | 3.9 | -15.5 | -17.7 | -0.2 |
| 커피 | Usd/lb. | 117 | -0.6 | -1.6 | -0.8 | 0.0 | -16.5 | -16.3 | -7.3 | 국내 지육(탕반) | KRW/kg | 3,875 | -2.5 | -0.7 | 6.1 | -5.1 | -31.1 | -15.9 | 0.0 |
| 코코아 | USD/MT | 2,522 | -0.6 | 1.8 | 18.0 | 34.4 | 25.5 | 24.4 | 33.3 | 국내 육계(大) | KRW/kg | 1,890 | 0.0 | 11.8 | 5.6 | 46.5 | 58.8 | -13.7 | 46.5 |

Company

| 구분 | 단위 | 현재가 3/16 | Price Change(%) | | | | | | | '18E | '19E | 시가총액 (백만원) |
|---------------|-----|-------------|-----------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|---------------|
| | | | 1D | 1W | 1M | 3M | 6M | 1Y | YTD | | | | | | | | | | | |
| KT&G | KRW | 101,000 | 2.0 | 2.5 | -0.5 | -16.5 | -2.9 | 3.6 | -12.6 | 12.8 | 12.0 | 6.7 | 6.2 | 1.6 | 1.5 | 13.5 | 13.5 | 4.0 | 4.2 | 12,950 |
| BAT | GBp | 4,184 | -0.9 | -2.1 | -6.0 | -15.7 | -11.1 | -19.4 | -16.6 | 13.6 | 12.5 | 12.7 | 11.8 | 2.2 | 2.1 | 12.1 | 13.5 | 4.8 | 5.2 | 133,742 |
| JT | JPY | 3,019 | 0.1 | 1.3 | -4.7 | -18.7 | -18.3 | -20.0 | -16.9 | 13.2 | 12.2 | 9.1 | 8.6 | 1.9 | 1.8 | 14.6 | 15.1 | 5.0 | 5.4 | 56,914 |
| PM | USD | 103 | -1.5 | -4.5 | -0.8 | -4.2 | -10.9 | -8.4 | -2.1 | 19.6 | 17.6 | 13.8 | 12.6 | N/A | N/A | N/A | N/A | 4.2 | 4.5 | 160,697 |
| 오리온 | KRW | 120,000 | 2.6 | 1.7 | 14.8 | 0.4 | 23.7 | N/A | 14.8 | 23.2 | 20.5 | 12.3 | 11.2 | 3.3 | 2.9 | 14.8 | 15.0 | 0.7 | 0.8 | 4,431 |
| 롯데제과 | KRW | 173,000 | -1.7 | -1.1 | 3.6 | 16.1 | N/A | N/A | 18.5 | 9.7 | 5.6 | 3.6 | 2.7 | 0.8 | 0.7 | 8.4 | 13.7 | 0.0 | 0.0 | 680 |
| WantWant | HKD | 6.32 | 0.6 | 0.0 | 2.1 | 6.6 | 17.5 | 21.5 | -3.5 | 20.0 | 18.8 | 11.7 | 11.3 | 5.8 | 5.2 | 23.8 | 23.8 | 2.2 | 2.2 | 10,043 |
| Calbee | JPY | 3,670 | 1.9 | 4.3 | 1.8 | -1.2 | -5.4 | -8.1 | 0.1 | 27.7 | 24.5 | 12.8 | 11.6 | 3.5 | 3.2 | 13.4 | 13.8 | 1.2 | 1.3 | 4,631 |
| Mondelez | USD | 43.2 | -0.5 | -2.4 | -2.2 | 0.2 | 6.1 | -3.5 | 0.9 | 17.5 | 16.1 | 14.8 | 13.7 | 2.4 | 2.2 | 13.7 | 14.2 | 2.1 | 2.4 | 64,238 |
| PepsiCo | USD | 112 | -0.3 | -0.8 | 0.5 | -5.4 | -2.9 | 0.2 | -6.9 | 19.6 | 18.2 | 13.1 | 12.4 | 13.3 | 12.4 | 70.9 | 70.5 | 3.2 | 3.5 | 158,467 |
| CJ제일제당 | KRW | 340,000 | -0.1 | 2.1 | 6.4 | -14.7 | -3.0 | -3.1 | -7.1 | 14.1 | 11.9 | 8.9 | 8.1 | 1.3 | 1.2 | 9.9 | 10.6 | 0.8 | 0.9 | 4,778 |
| Ajinomoto | JPY | 1,957 | -0.7 | 0.9 | -0.1 | -7.5 | -9.3 | -14.2 | -7.7 | 19.2 | 17.3 | 9.3 | 8.8 | 1.7 | 1.6 | 9.0 | 9.6 | 1.6 | 1.8 | 10,549 |
| Meihua | CNY | 4.92 | 0.2 | -1.2 | 5.8 | -8.9 | -25.2 | -33.3 | -4.7 | 21.4 | 10.0 | N/A | 2,415 |
| Evonik | EUR | 28.8 | 1.4 | -0.3 | -4.4 | -9.1 | -1.9 | -2.7 | -8.4 | 12.7 | 12.0 | 6.7 | 6.5 | 1.7 | 1.6 | 12.9 | 12.7 | 4.1 | 4.3 | 16,464 |
| 농심 | KRW | 311,000 | -0.8 | -0.6 | 5.4 | -15.1 | -11.3 | 4.9 | -12.1 | 17.3 | 15.8 | 6.3 | 5.6 | 0.9 | 0.9 | 5.8 | 6.1 | 1.3 | 1.4 | 1,767 |
| Nissin Food H | JPY | 7,340 | 1.1 | 2.9 | -0.8 | -11.1 | 4.6 | 12.7 | -10.8 | 29.1 | 27.8 | 15.2 | 14.3 | 2.1 | 2.0 | 7.6 | 7.6 | 1.3 | 1.4 | 8,127 |
| Toyo Suisan | JPY | 4,145 | -0.2 | -0.4 | -0.8 | -15.1 | -0.5 | -4.6 | -13.9 | 20.5 | 19.2 | 8.8 | 8.3 | 1.5 | 1.4 | 7.4 | 7.6 | 1.4 | 1.5 | 4,332 |
| Tingyi | HKD | 15.68 | -0.6 | 0.4 | 2.5 | 10.9 | 30.2 | 75.8 | 3.2 | 41.2 | 32.5 | 11.8 | 10.9 | 4.8 | 4.3 | 9.7 | 11.4 | 1.0 | 1.3 | 11,230 |
| UPCH | HKD | 6.39 | -1.4 | -4.3 | -6.0 | 4.9 | -9.6 | 15.1 | -2.3 | 25.4 | 21.3 | 8.4 | 7.7 | 2.2 | 2.0 | 7.0 | 7.9 | 0.9 | 1.1 | 3,520 |
| 오뚜기 | KRW | 727,000 | -0.8 | -1.1 | 6.3 | -11.4 | -1.8 | 3.9 | -9.8 | 18.0 | 16.7 | 10.8 | 9.7 | 2.0 | 1.8 | 11.9 | 11.6 | 1.0 | 1.0 | 2,336 |
| Nestle | CHF | 77 | 0.1 | 0.3 | 1.0 | -9.1 | -5.8 | -0.9 | -8.7 | 20.2 | 18.4 | 14.0 | 13.1 | 3.7 | 3.7 | 18.2 | 20.0 | 3.3 | 3.5 | 249,901 |
| Kraft&Heinz | USD | 65 | -0.2 | -2.8 | -7.7 | -17.7 | -19.7 | -28.9 | -15.9 | 17.1 | 16.1 | 13.5 | 13.1 | 1.2 | 1.2 | 7.2 | 7.3 | 3.9 | 4.1 | 79,662 |
| Kikkoman | JPY | 4,335 | 0.1 | 2.5 | 1.8 | -5.2 | 25.3 | 26.2 | -4.9 | 35.3 | 30.5 | 18.4 | 17.3 | 3.4 | 3.2 | 9.9 | 10.8 | 0.9 | 1.0 | 8,597 |
| NH Foods | JPY | 2,223 | -0.3 | -1.8 | -6.0 | -20.4 | -28.5 | -28.8 | -19.1 | 13.2 | 12.9 | 7.5 | 7.1 | 1.1 | 1.0 | 8.5 | 8.2 | 2.4 | 2.4 | 4,502 |
| 대상 | KRW | 24,200 | -0.6 | -0.6 | 2.1 | -15.2 | 5.2 | 1.9 | -12.2 | 11.1 | 9.6 | 6.4 | 5.7 | 0.9 | 0.9 | 8.5 | 9.2 | 1.9 | 1.9 | 783 |
| 동원F&B | KRW | 227,500 | 0.7 | 1.1 | -7.0 | -1.3 | 15.8 | 9.9 | -2.8 | 14.8 | 12.6 | 8.1 | 7.2 | 1.4 | 1.2 | 9.5 | 10.3 | 1.1 | 1.2 | 820 |
| 롯데푸드 | KRW | 615,000 | 0.7 | 2.3 | 7.0 | 8.7 | 2.0 | 4.0 | 11.2 | 12.2 | 12.1 | 0.0 | 5.8 | 0.0 | 0.7 | 0.0 | 6.2 | 0.0 | 1.0 | 650 |
| 풀무원 | KRW | 137,500 | -1.1 | -5.2 | -6.5 | -15.9 | 13.2 | 5.0 | -20.1 | 13.1 | 0.0 | 5.6 | 0.0 | 1.3 | 0.0 | 10.6 | 0.0 | 0.7 | 0.0 | 489 |
| 롯데칠성 | KRW | 1,529,000 | 0.2 | -0.2 | 0.9 | 16.2 | 2.2 | 7.0 | 15.0 | 22.9 | 16.8 | 8.2 | 7.3 | 0.7 | 0.6 | 3.0 | 3.8 | 1.0 | 1.4 | 1,141 |
| 무학 | KRW | 17,450 | -1.4 | 0.3 | -11.2 | -4.9 | -3.9 | -23.8 | -11.2 | 10.5 | 9.4 | 10.5 | 8.6 | 0.9 | 0.8 | 8.6 | 9.0 | 2.0 | 2.0 | 464 |
| 하이트진로 | KRW | 21,100 | 0.0 | 0.0 | -3.2 | -12.6 | -15.1 | 2.7 | -12.4 | 19.3 | 17.4 | 8.7 | 8.3 | 1.1 | 1.1 | 6.2 | 6.8 | 4.3 | 4.3 | 1,382 |
| 동서 | KRW | 27,400 | 0.7 | 0.7 | -2.1 | -7.1 | 4.6 | 6.2 | -5.8 | 19.0 | 20.4 | 45.6 | 45.5 | 1.9 | 2.0 | 10.5 | 10.2 | 2.4 | 0.0 | 2,551 |
| 남양유업 | KRW | 681,000 | -1.0 | -2.2 | -2.7 | -2.9 | 4.8 | -8.2 | -2.3 | 27.1 | 23.8 | 2.1 | 1.6 | 0.6 | 0.6 | 2.4 | 2.7 | 0.1 | 0.1 | 458 |
| 매일유업 | KRW | 67,800 | 2.1 | 0.4 | 0.0 | 0.6 | -3.6 | N/A | | | | | | | | | | | | |

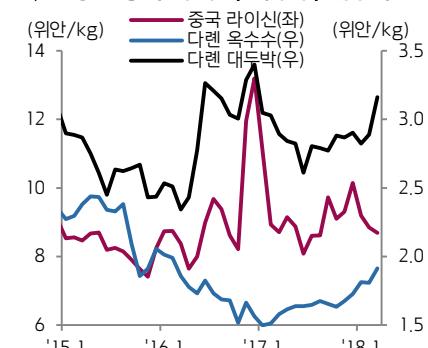


13) 미국 대두 작황 추이



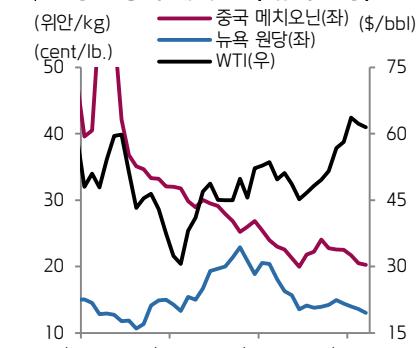
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



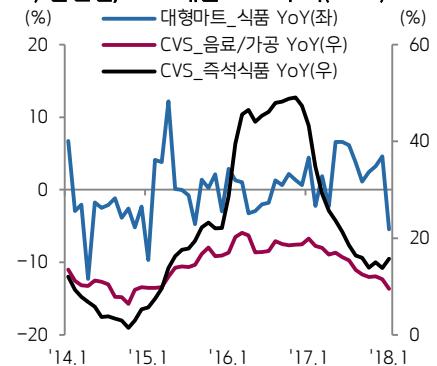
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



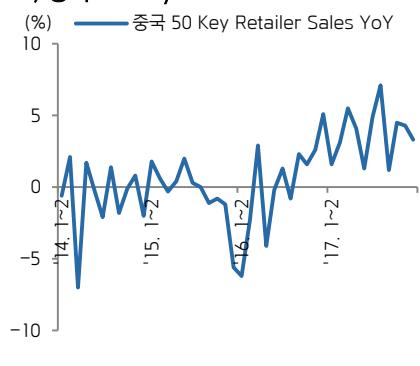
자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



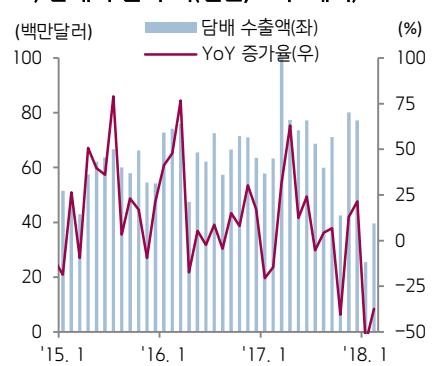
자료: 통계청

18) 중국 50 Key Retailler Sales YoY



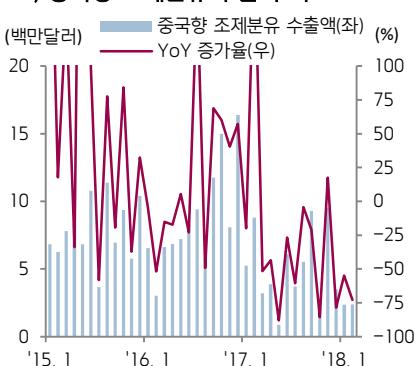
자료: Wind, Sun Art Retail

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



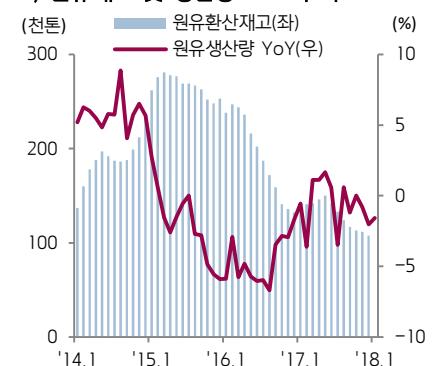
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



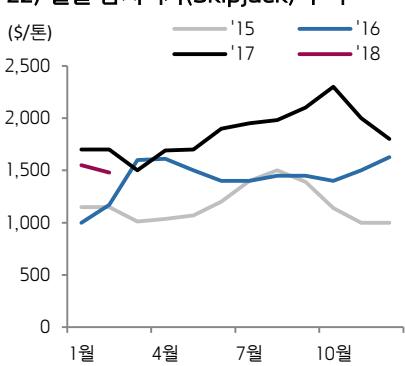
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



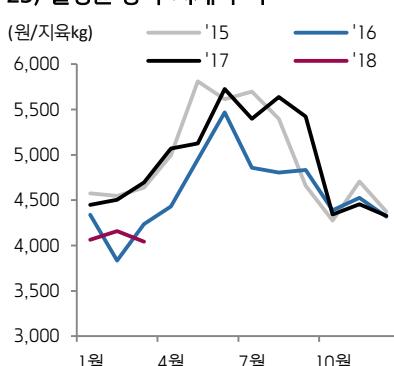
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



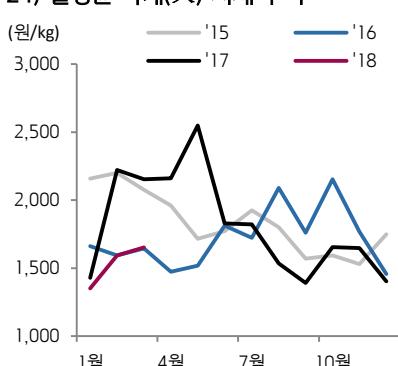
자료: Thai Union

23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돋기 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.