2018. 5. 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 05.17	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셸	395	-1.0%	0.1%	3.9%	7.8%	12.7%	6.4%	-1.7%	20.0%
	소맥	¢/부셸	498	0.7%	-2.0%	6.7%	8.0%	16.5%	16.5%	-8.0%	28.5%
	대두	¢/부셸	995	-0.5%	-1.8%	-4.9%	-1.7%	4.5%	2.0%	-6.7%	10.1%
	대두유	¢/lb	30.9	1.1%	-0.1%	-0.8%	-2.0%	-6.5%	-6.7%	-12.5%	2.9%
NYBOT	원당	¢/lb	11.6	-0.4%	2.6%	-0.8%	-14.2%	-23.7%	-29.1%	-30.0%	6.4%
	오렌지	USD/lb	170	-0.1%	0.2%	16.7%	15.0%	25.0%	19.8%	-0.8%	35.4%
	커피	USD/lb	114	0.5%	-2.1%	0.3%	-7.3%	-9.8%	-13.9%	-20.2%	0.8%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,578	0.0%	-2.2%	-5.1%	13.2%	17.3%	-4.7%	-10.6%	17.3%
	대두박	RMB/톤	2,903	-0.9%	-3.3%	-7.8%	1.1%	1.0%	2.2%	-11.8%	14.6%
	옥수수	RMB/톤	1,763	0.3%	3.0%	0.3%	-2.2%	1.4%	8.0%	-10.1%	11.2%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,420	0.7%	2.6%	1.2%	-3.6%	-1.0%	-16.1%	-16.6%	4.9%
중국축산	라이신	RMB/kg	7.5	-4.5%	-6.3%	-14.3%	-12.3%	-20.2%	-17.6%	-28.6%	0.0%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	8.0	-1.9%	-5.1%	-9.7%	-8.4%	-14.3%	-11.9%	-20.1%	0.3%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	9.0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-10.0%	-5.3%	-10.0%	0.0%
	메티오닌	RMB/kg	19.2	0.0%	-1.0%	-7.5%	-5.4%	-13.7%	-10.3%	-21.6%	0.0%
	쓰레오닌	RMB/kg	8.8	0.0%	-1.7%	-6.4%	-10.2%	-30.7%	-13.3%	-39.3%	0.0%
	트립토판	RMB/kg	46.5	-5.1%	-7.0%	-49.7%	-60.1%	-62.0%	-40.0%	-62.0%	0.0%
	돼지고기	RMB/kg	17.0	0.0%	-0.9%	-3.6%	-22.1%	-22.4%	-21.2%	-23.0%	0.0%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,800	0.0%	0.0%	5.9%	20.0%	5.9%	5.9%	9.1%	-23.4%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,790	5.9%	0.0%	12.6%	5.9%	38.8%	-30.9%	-30.9%	50.4%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,799	-0.9%	-2.7%	6.6%	11.4%	23.8%	-6.5%	-21.9%	34.6%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 하락
기타아미노산 가격 하락

라이신	7.5	-4.5%
라이신(Feed)	8.0	-1.9%
라이신(CJCJ)	9.0	0.0%
DL-메티오닌	19.2	0.0%
L-메티오닌	18.7	0.0%
쓰레오닌	8.8	0.0%
트립토판	46.5	-5.1%
옥수수(CBOT)	395	-1.0%
소맥(CBOT)	498	+0.7%
대두(CBOT)	995	-0.5%
대두유(CBOT)	30.9	+1.1%
원당(NYBOT)	11.6	-0.4%
참치(ATUNA)	1,800	0.0%
육계(국내)	1,790	+5.9%
돈육(국내)	4,799	-0.9%

음식료 주요 News

(풀무원) 여름 신제품 '생면식감 탱탱 비빔쫄면' 4월 한 달 동안 약 170만 봉지 판매하며 약 17억원 매출 기록 (대한급식신문)

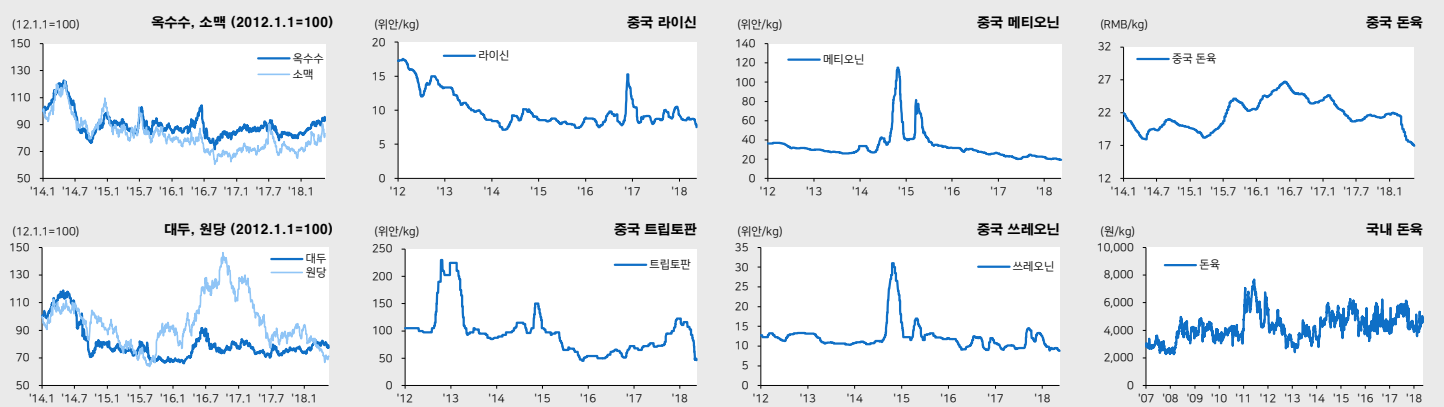
(동원F&B) 펫푸드 전문 브랜드 '뉴트리플랜'이 국내 100억원 펫밀크 시장 겨냥해 '뉴트리플랜 펫밀크' 2종 출시 (NEWS1)

(SPC삼립) 육가공 전문 브랜드 그릭슈바인 '그릭슈바인 모짜렐라치즈 핫도그' 신출시 (넥스트데일리)

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	350,500	-1.1%	2.5%	8.0%	9.2%	-4.2%	-1.1%	-15.7%	9.7%	5,276	7.0	1.3	18.2	9.9
	Ajinomoto	JPY	2,071	0.6%	2.7%	7.2%	7.4%	-2.4%	-11.0%	-17.7%	10.3%	1,184	20.2	1.7	9.0	9.5
	ADM	USD	44.9	0.9%	2.8%	-1.2%	8.8%	12.1%	7.2%	-2.5%	15.3%	25	14.7	1.4	9.1	10.6
	Meihua	CNY	4.9	-1.4%	-1.4%	-0.4%	4.0%	-4.8%	-23.6%	-27.7%	5.6%	15	11.4	1.7	11.9	7.7
	GBT	HKD	0.1	2.0%	13.2%	8.4%	-5.5%	-14.9%	-36.8%	-40.1%	19.8%	0.7	-	-	-	-
	Evonik	EUR	32	1.1%	2.8%	8.9%	7.7%	2.1%	0.4%	-2.5%	18.5%	15	13.8	1.9	13.2	7.3
중국 F&B	오리온	KRW	127,000	-4.2%	-3.4%	-1.2%	17.1%	21.5%	-	-6.3%	57.8%	5,021	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	16.2	-2.1%	2.9%	-5.2%	10.7%	6.4%	61.8%	-7.0%	79.8%	91	31.5	3.7	12.0	11.0
	Want Want	HKD	7.3	-1.0%	2.7%	11.8%	20.0%	11.0%	35.1%	-1.0%	42.0%	91	22.9	5.3	22.0	13.6
	Tsingtao Brewery	HKD	48.0	-1.3%	1.4%	11.0%	16.4%	19.0%	41.7%	-1.3%	60.4%	76	33.5	2.9	9.0	18.0
	China Mengniu	HKD	27	0.7%	0.0%	-0.9%	15.3%	18.1%	82.5%	-3.9%	89.3%	108	27.3	3.5	13.2	15.5
담배	KT&G	KRW	99,200	0.0%	3.2%	0.1%	-3.7%	-14.1%	-4.2%	-20.6%	3.2%	13,619	12.7	1.6	13.1	6.8
	Philip Morris	USD	81.0	0.2%	-1.2%	-21.3%	-20.9%	-23.3%	-28.6%	-34.1%	1.4%	126	15.5	-	-	11.7
	British American	GBP	3,815	-0.7%	-2.4%	-5.6%	-14.6%	-24.0%	-30.7%	-32.4%	4.5%	88	12.8	1.8	12.3	12.1
	Japan Tobacco	JPY	3,040	-0.1%	1.6%	2.2%	-5.0%	-16.3%	-24.3%	-28.0%	7.2%	6,080	13.7	1.9	14.1	9.4
주류	Ambev	BRL	21.1	-2.0%	-3.7%	-8.2%	-1.9%	-0.9%	6.4%	-13.1%	18.6%	332	24.4	6.7	27.5	14.4
	Heineken	EUR	85.8	-0.9%	-2.2%	-3.2%	4.5%	-1.3%	-0.7%	-5.7%	4.6%	49	20.6	3.3	16.9	11.3
	Asahi	JPY	5,810	-0.4%	-1.6%	5.5%	7.2%	3.9%	28.1%	-4.0%	37.4%	2,810	17.7	2.2	12.6	12.2
	하이트진로	KRW	20,950	-0.7%	-0.7%	1.2%	-4.6%	-13.1%	-4.3%	-22.8%	1.7%	1,469	20.5	1.2	5.9	9.4
	롯데칠성	KRW	1,586,000	0.4%	2.5%	0.1%	1.6%	19.3%	-10.9%	-16.6%	31.6%	1,268	22.4	0.8	3.5	9.8
	무학	KRW	16,350	0.3%	-2.1%	-4.4%	-19.1%	-16.8%	-35.9%	-38.2%	0.3%	466	7.3	0.9	12.4	1.8
글로벌 F&B	Danone	EUR	65.2	0.9%	0.7%	-0.1%	1.3%	-6.8%	-3.5%	-9.2%	3.3%	44	17.7	2.6	15.1	12.6
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	22.7	0.0	0.0	14.5
	Starbucks	USD	57.2	0.1%	0.3%	-3.8%	3.3%	-0.4%	-4.6%	-11.4%	8.5%	79	22.9	11.4	57.3	14.7
	Nestle SA	CHF	77.2	0.3%	-0.3%	3.4%	0.3%	-7.9%	-6.2%	-10.3%	5.7%	240	20.2	3.8	18.8	13.8
	Coca Cola	USD	42.3	1.8%	1.2%	-5.3%	-3.8%	-7.8%	-3.5%	-12.8%	1.8%	180	20.1	8.6	46.5	18.3
	Pepsi Co	USD	97.9	0.8%	1.8%	-10.9%	-12.5%	-18.3%	-13.9%	-19.6%	1.8%	139	17.2	11.7	70.8	12.1
	Nissin Food	JPY	8,250	0.6%	0.9%	8.8%	9.6%	0.2%	25.4%	-2.1%	25.4%	969	32.6	2.4	7.7	17.1
	Toyo Suisan	JPY	3,970	0.0%	-6.4%	-5.0%	-4.6%	-17.5%	-9.5%	-19.1%	1.0%	440	19.8	1.4	7.3	8.3
국내 F&B	농심	KRW	320,000	0.3%	1.3%	4.2%	7.6%	-9.6%	-5.9%	-14.9%	8.5%	1,946	18.0	1.0	5.7	6.9
	오뚜기	KRW	777,000	-0.9%	4.2%	-0.5%	11.5%	-3.6%	-4.2%	-12.2%	13.6%	2,673	19.2	2.2	11.9	11.8
	대상	KRW	25,400	-2.5%	-0.4%	3.7%	3.3%	-7.8%	-1.6%	-11.0%	18.4%	880	11.3	1.0	8.8	7.4
	풀무원	KRW	142,500	0.0%	1.4%	-3.7%	-5.3%	-17.2%	13.1%	-20.6%	29.0%	543	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	83,000	1.0%	6.0%	8.6%	18.4%	25.2%	-	-2.6%	33.2%	631	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	234,000	-0.6%	-5.5%	12.8%	-12.2%	0.0%	-11.4%	-13.8%	32.2%	903	16.0	1.4	9.2	9.1
	동원산업	KRW	328,000	-0.5%	-3.7%	5.0%	4.1%	-2.4%	-1.8%	-4.1%	33.9%	1,103	6.9	1.0	16.1	5.5
	롯데제과	KRW	60,300	-0.2%	0.0%	-5.5%	-9.0%	-7.4%	-27.3%	-28.9%	2.6%	6,852	74.4	0.8	1.5	58.7
	크라운제과	KRW	13,700	-1.4%	-1.8%	5.8%	-1.8%	-2.5%	-	-38.6%	9.6%	172	-	-	-	-
	빙그레	KRW	62,500	-1.1%	-1.9%	2.0%	-0.5%	-1.0%	-14.4%	-14.4%	7.8%	616	18.9	1.1	5.8	5.3
식자재유통	Sysco	USD	63.9	0.8%	0.6%	4.2%	9.9%	5.2%	17.8%	-0.4%	30.0%	33	21.3	13.7	66.0	12.6
	MARR	EUR	24.1	0.0%	-4.1%	-2.7%	16.3%	12.2%	5.6%	-5.0%	17.9%	1.6	23.8	4.9	21.9	14.6
	CJ프레시웨이	KRW	35,600	0.4%	-0.4%	0.0%	-7.8%	-10.6%	-8.2%	-24.7%	8.9%	423	18.3	2.1	11.9	9.5
	신세계푸드	KRW	154,500	0.7%	2.3%	6.9%	19.3%	16.6%	-0.3%	-13.0%	29.8%	598	21.9	1.8	8.0	7.4
	현대그린푸드	KRW	15,450	1.0%	2.3%	4.7%	2.3%	3.3%	-4.9%	-16.9%	12.4%	1,510	11.9	0.8	7.2	4.9
	롯데푸드	KRW	721,000	0.0%	1.3%	5.7%	18.6%	30.4%	11.8%	-6.6%	33.3%	816	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	118,500	0.9%	-0.8%	-4.4%	-13.2%	-24.3%	-45.3%	-47.0%	0.9%	1,023	19.6	2.8	16.4	11.7

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 2018년 5월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 5월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 5월 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.