

키움 음식료 Weekly (7/9)

Key News & Comments

★ 중국 내수 대두가격은 안정적 흐름 시현 중: 1W +0.0%, 1M +0.4%

- 미중 무역갈등에 따른 관세 부과 가능성에도 불구하고, 중국 내수 대두가격은 안정적 흐름
- 중국 상무부는 미국에 대한 보복관세 보다는 WTO 제소에 초점을 맞추는 모습
- 한편, 중국은 미국을 제외한 아시아태평양 지역 국가들에 대한 대두 수입관세를 철폐

★ CJ제일제당, 美 쉬완스 인수 추진설에 대한 조희공시 답변(미확정)

- 현재까지 구체적으로 결정된 사항 없으며, 3개월 이내에 재공시 예정
- 언론보도에 따르면, 6/5에 인수를 위한 예비입찰에 참가하였고, FI 참여 가능성도 언급됨
- 식품회사 보다는 PEF와 경쟁하고 있는 것으로 추산되며, 3분기 중에 진행 경과 나올 듯

★ 참치어가(Skipjack Price) \$1,400/톤 대로 하락

- 계절적 성수기(2~3분기)에 참치어가 하락 지속 중, 지난 주 \$1,400/톤 대로 하락
- 3분기에 FAD 조업이 금지되면서, 단기 반등 가능성 있으나, 구조적 가격 하락은 지속될 듯
- 계절성 감안시, 비수기 어가는 더 내려갈 수 있기 때문. 참치어가 하락 모멘텀 여전히 유효

★ HMR 대체 속 CMR도 둔다

goo.gl/nxevyd

- 식품업계 차세대 먹거리 '간편대용식' 지목
- 현재, 동서포스트/농심켈로그가 시장 양분... 동원/롯데/오리온 신규 진입
- 동원F&B '밀스 드링크', 롯데제과 '퀘이커 오트밀', 오리온 '마켓오 네이처' 등에 주목

★ 한우는 오르는데 돼지는 내리... 고깃값도 '양극화'

goo.gl/JfDmWE

- 한우, 공급 감소로 인해 7~8월에도 가격 상승세 전망
- 돼지고기, 생산이 계속 증가하면서 연말까지 가격 하락세 전망
- 한우는 돼지고기와 수요에서도 차별화되며, 중장기적 가격 강세 기대

★ '1조 클럽 코앞' 동원홈푸드, 매출 호자된 금천미트

goo.gl/aWF5Bt

- 금천미트 매출, 15년 1370억에서 17년 2215억 기록... 올해 3천억 매출 목표
- 올해 1분기 금천미트 매출은 전년동기 대비 45% 성장
- 상품 다양화, 품질 및 물류 서비스 강화로 신규 고객 유치 성공한 덕분

Currency & Commodity

구분	단위	현재가 7/6	Price Change(%)							구분	단위	현재가 7/6	Price Change(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
원/달러	KRW/USD	1,116	-0.2	0.1	4.2	4.3	4.7	-3.6	4.2	중국 라이신	CNY/kg	7.66	0.0	0.0	1.7	-13.0	-19.5	-9.7	-20.0
원/위안	KRW/CNY	168	-0.4	-0.4	0.1	-1.1	1.9	-1.5	2.7	중국 메치오닌	CNY/kg	18.12	0.0	0.0	-2.1	-10.7	-17.8	-10.9	-17.8
옥수수(시카고)	USD/bu.	352	2.4	2.0	-7.0	-9.5	0.1	-7.5	0.3	중국 쓰레오닌	CNY/kg	8.67	0.0	0.0	-1.1	-6.3	-31.0	-6.3	-32.9
옥수수(다렌)	CNY/MT	1,779	0.0	1.4	0.7	-0.4	-3.2	9.9	2.4	중국 트립토판	CNY/kg	58.00	0.0	0.0	9.4	-37.3	-52.7	-18.3	-52.7
소맥	USD/bu.	513	1.7	6.9	-1.3	8.6	19.0	-1.2	20.1	미국 지옥	USD/lb.	81.4	-2.3	0.3	4.1	56.1	13.9	-11.0	13.4
대두	USD/bu.	874	4.6	1.5	-12.1	-15.5	-9.1	-10.9	-8.2	중국 돈육	CNY/kg	17.9	N/A	0.6	3.9	-2.7	-17.5	-13.8	-17.5
원당	USD/lb.	11.5	0.3	-3.1	-5.7	-6.7	-23.7	-17.3	-24.1	말레이시아 팜유	MYR/MT	2,680	-0.7	-1.9	-5.9	-9.0	-12.3	-16.1	-7.7
커피	USD/lb.	111	4.7	-0.8	-5.9	-5.3	-13.4	-12.2	-11.8	국내 지옥(탕박)	KRW/kg	5,785	-0.8	4.9	15.7	35.6	43.6	1.2	49.3
코코아	USD/MT	2,459	0.5	1.7	7.1	0.2	29.8	30.1	30.0	국내 육계(大)	KRW/kg	1,590	0.0	0.0	23.3	-11.2	33.6	14.4	23.3

Company

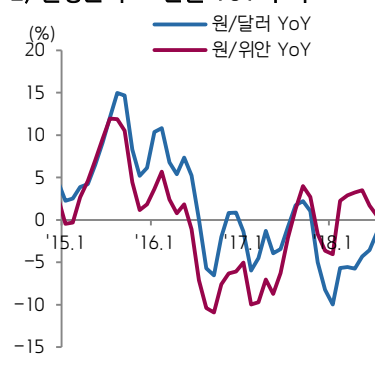
구분	단위	현재가 7/6	Price Change(%)							PER(배)		EV/EBITDA(배)		PBR(배)		ROE(%)		배당수익률(%)		시가총액 (백만\$)
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	'18E	'19E	
KT&G	KRW	107,500	1.4	0.5	9.2	7.0	-0.9	-5.7	-6.9	14.0	13.0	7.8	7.0	1.7	1.6	13.1	13.2	3.8	4.0	13,231
BAT	GBP	3,904	0.1	1.9	6.8	-9.5	-20.7	-25.2	-22.2	13.1	12.1	12.2	11.3	1.5	1.4	11.4	11.5	5.2	5.6	118,760
JT	JPY	3,039	1.3	-1.8	2.0	0.8	-16.6	-21.3	-16.3	13.7	12.6	9.3	8.8	1.9	1.8	14.1	14.6	5.0	5.3	55,019
PM	USD	82	0.3	0.7	3.6	-18.6	-21.0	-30.2	-22.1	15.9	14.5	11.9	10.9	N/A	N/A	N/A	N/A	5.3	5.6	127,871
오리온	KRW	145,500	2.5	-2.3	-2.0	15.9	41.3	N/A	39.2	25.7	22.9	14.3	12.9	3.8	3.4	16.0	15.7	0.7	0.7	5,157
롯데제과	KRW	161,500	-3.0	-10.8	-12.5	-8.0	6.6	N/A	10.6	8.4	5.3	5.1	3.6	0.4	0.4	6.9	8.1	2.2	3.1	609
WantWant	HKD	6.89	1.0	-0.3	-11.6	11.7	8.2	33.3	5.2	20.6	19.0	12.2	11.5	5.5	4.9	23.4	22.9	2.2	2.4	10,929
Calbee	JPY	4,125	1.6	-1.0	7.3	12.1	10.7	-3.4	12.6	27.9	26.4	13.6	13.0	3.6	3.3	13.5	13.1	1.2	1.3	5,000
Mondelez	USD	42.4	1.2	3.5	6.5	2.1	-1.5	-2.0	-1.1	17.3	16.0	14.9	13.9	2.4	2.2	13.6	14.0	2.2	2.3	62,469
PepsiCo	USD	110	0.0	0.8	6.9	0.2	-7.1	-5.2	-8.6	19.3	18.1	13.4	12.7	12.7	12.0	70.4	68.5	3.3	3.5	155,340
CJ제일제당	KRW	339,500	2.7	-3.7	-8.9	5.1	-8.7	-4.9	-7.2	6.8	13.8	9.9	9.0	1.3	1.2	21.0	9.0	0.9	0.9	4,582
Ajinomoto	JPY	2,072	1.1	-1.2	-1.3	7.8	-3.4	-12.4	-2.3	18.7	17.2	9.4	8.9	1.7	1.6	9.5	9.8	1.6	1.7	10,723
Meihua	CNY	3.92	-0.3	-6.2	-15.0	-22.7	-28.9	-31.3	-24.0	10.9	10.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,834
Evonik	EUR	29.2	0.1	-0.4	-3.9	1.5	-8.3	2.5	-6.9	12.6	12.2	6.8	6.6	1.7	1.6	13.2	12.7	4.0	4.2	15,994
농심	KRW	306,500	1.0	-5.7	-12.6	-2.2	-9.2	-4.8	-13.4	17.8	16.3	6.9	6.4	0.9	0.9	5.6	5.9	1.3	1.3	1,671
Nissin Food H	JPY	7,620	0.5	-4.9	-5.7	0.9	-9.1	10.0	-7.4	28.9	27.3	N/A	N/A	2.1	2.1	7.5	7.4	1.4	1.5	7,291
Toyo Suisan	JPY	3,855	0.0	-2.3	-1.0	-9.5	-20.4	-8.0	-19.9	20.3	19.5	8.1	7.8	1.3	1.3	6.8	6.8	1.6	1.6	3,869
Tingyi	HKD	17.58	5.3	-2.8	-1.9	6.8	13.4	86.2	15.7	33.4	28.4	11.0	10.3	4.8	4.4	12.4	13.7	1.4	1.6	12,582
UPCH	HKD	9.53	8.9	-1.8	8.8	30.9	44.4	57.8	45.7	31.6	27.8	12.0	11.3	3.1	2.9	8.4	9.1	1.7	1.8	5,245
오뚜기	KRW	839,000	2.6	-2.3	-5.5	9.7	5.9	8.7	4.1	20.9	19.5	12.2	11.2	2.3	2.1	11.9	11.6	0.9	0.9	2,587
Nestle	CHF	80	0.7	3.7	8.5	4.9	-4.7	-2.6	-4.8	21.0	19.0	14.0	13.0	3.9	3.9	19.2	21.1	3.1	3.3	246,786
KraftHeinz	USD	64	0.8	2.8	10.2	6.4	-17.9	-22.4	-17.1	17.1	16.3	14.0	13.6	1.2	1.2	6.8	6.9	3.9	4.1	78,551
Kikkoman	JPY	5,270	-0.2	-5.7	-0.2	19.9	12.7	50.4	15.6	37.2	34.2	19.5	18.0	3.8	3.6	10.7	11.0	0.8	0.9	9,249
NH Foods	JPY	4,285	0.1	-4.2	-3.8	-5.5	-22.0	-35.7	-22.0	14.2	14.2	N/A	N/A	1.0	1.0	7.5	7.3	2.2	2.2	4,170
대상	KRW	26,650	3.1	0.4	-7.3	2.9	0.2	6.6	-3.3	12.3	10.7	6.8	6.0	1.0	1.0	8.7	9.4	1.9	1.9	828
동원F&B	KRW	286,500	-1.4	-3.0	1.6	33.3	31.4	28.8	22.4	19.2	16.6	11.0	9.8	1.7	1.6	9.3	10.0	0.9	1.0	991
롯데푸드	KRW	836,000	2.2	-1.9	8.7	19.3	50.6	39.6	51.2	17.1	15.0	9.0	8.2	1.1	1.0	7.9	8.4	2.0	2.2	848
풀무원	KRW	138,000	6.2	1.8	-2.8	-4.5	-20.0	2.6	-19.8	13.1	0.0	5.6	0.0	1.3	0.0	10.6	0.0	0.7	0.0	471
롯데칠성	KRW	1,421,000	1.1	-7.5	-12.1	-10.6	6.2	-12.3	6.9	28.1	21.0	8.7	8.0	0.9	0.9	3.3	4.3	2.2	2.3	1,018
우학	KRW	15,400	5.5	1.7	-6.1	-13.2	-17.6	-32.5	-21.6	10.5	9.3	0.0	0.0	0.0	0.0	7.8	0.0	0.0	0.0	393
하이트진로	KRW	18,050	2.0	-8.1	-13.0	-19.2	-24.3	-21.2	-25.1	19.3	16.9	7.1	6.8	1.0	1.0	5.5	6.2	4.5	4.4	1,135
동서	KRW	25,350	0.0	-3.1	-3.4	-7.7	-9.9	-16.2	-12.9	19.0	20.4	45.6	45.5	1.9	2.0	10.5	10.2	2.6	0.0	2,266
남양유업	KRW	640,000	0.8	-0.6	-4.2	-8.3	-6.6	-15.2	-8.2	27.3	24.0	2.2	1.7	0.7	0.6	2.5	2.7	0.2	0.2	413
매일유업	KRW	96,700	2.1	8.4	8.0	38.1	45.6	28.6	45.9	12.9	11.8	6.5	5.8	2.0	1.7	17.4	15.6	0.3	0.3	680
빙그레	KRW	60,100	0.8	0.0	-4.9	-1.6	-3.8	-9.8	-4.8	18.8	16.9	5.4	4.8	1.0	1.0	5.9	6.3	2.2	2.2	531
CJ프레시웨이	KRW	33,950	3.2	4.8	-5.7	-5.3	-3.6	-16.6	-14.7	18.7	14.5	9.1	8.0	2.1	1.8	11.6	13.5	0.6	0.6	361
SPC삼립	KRW	134,000	0.4	1.9	-3.6	6.3	-6.3	-23.6	-14.4	22.9	19.6	12.5	10.1	3.1	2.7	16.7	16.9	2.8	2.9	1,037
신세계푸드	KRW	159,500	-0.6	-5.6	-1.2	25.1	24.6	9.2	20.4	22.2	18.3	9.1	7.8	1.8	1.7	8.5	9.5	0.5	0.5	554
현대그린푸드	KRW	13,750	0.7	-3.5	-8.6	-5.2	-5.8	-23.4	-8.0	10.9	10.0	7.1	6.0	0.7	0.7	7.1	7.2	0.6	0.6	1,204
동원산업	KRW	325,500	0.2	-4.8	-2.5	1.9	1.4	4.0	-3.1	6.8	6.6	5.5	5.0	1.0	0.9	16.5	14.9	0.3	0.3	981
콜마비엔에이치	KRW	27,600	1.8	1.7	-5.3	-16.2	-8.0	37.0	-15.2	17.5	15.7	11.3	9.6	3.9	3.2	24.5	22.1	0.6	0.7	731
뉴트리바이오텍	KRW	23,400	2.9	10.6	-1.3	-4.3	12.8	12.2	6.8	32.7	21.2	21.3	15.1	4.8	3.9	16.0	20.4	0.0	0.0	433
셀바이오텍	KRW	36,500	0.6	0.3	-9.1	-19.7	-6.6	-4.8	-8.8	15.8	13.9	9.6	7.9	2.8	2.4	21.9	20.9	1.5	1.5	308

1) 주요 환율 추이



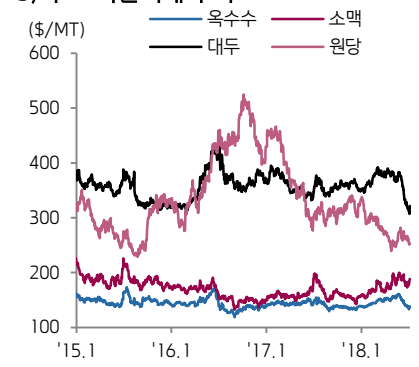
자료: 한국은행

2) 월평균 주요 환율 YoY 추이



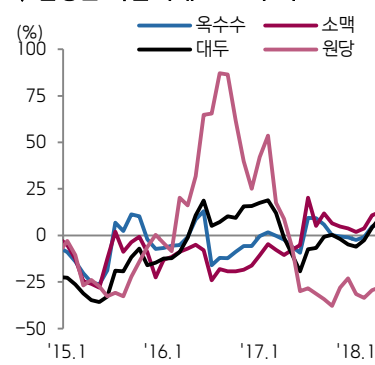
자료: 한국은행

3) 주요 곡물시세 추이



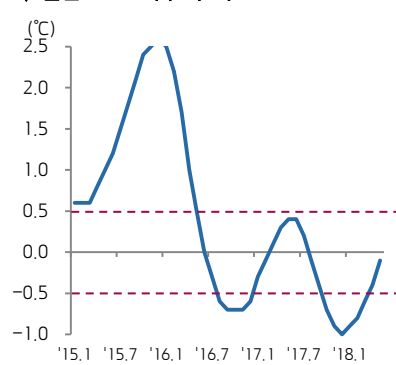
자료: Bloomberg

4) 월평균 곡물시세 YoY 추이



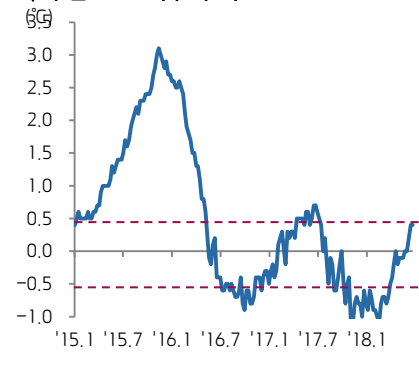
자료: Bloomberg

5) 월간 ONI 지수 추이



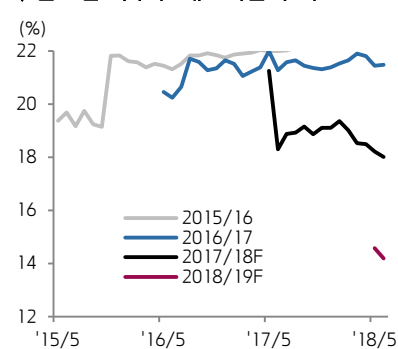
자료: Bloomberg

6) 주간 ONI 지수 추이



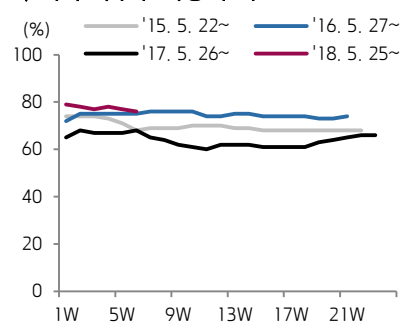
자료: Bloomberg

7) 글로벌 옥수수 재고비율 추이



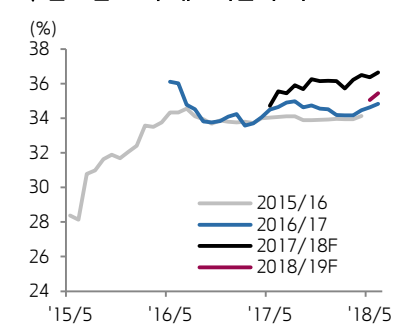
자료: USDA

8) 미국 옥수수 작황 추이



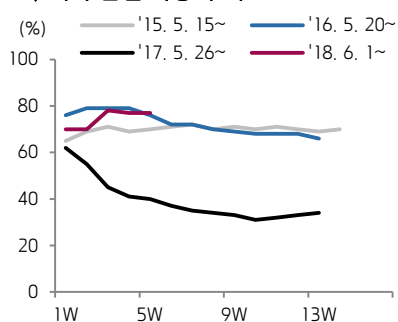
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

9) 글로벌 소맥 재고비율 추이



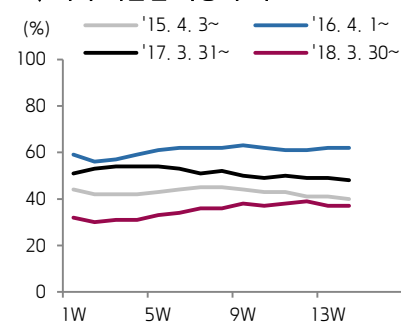
자료: USDA

10) 미국 보밀 작황 추이



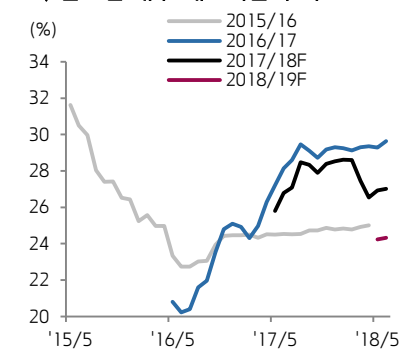
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

11) 미국 겨울밀 작황 추이



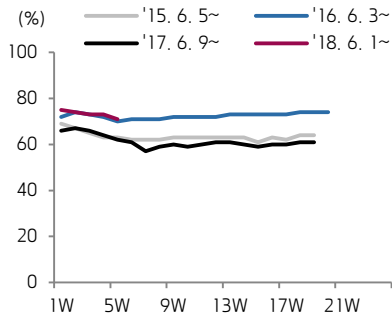
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

12) 글로벌 대두 재고비율 추이



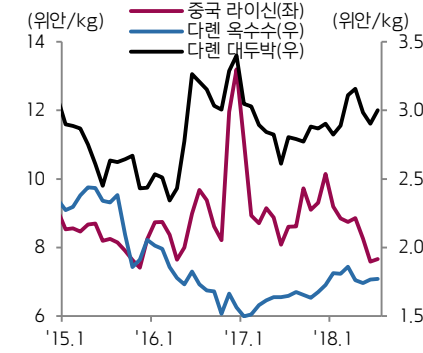
자료: USDA

13) 미국 대두 작황 추이



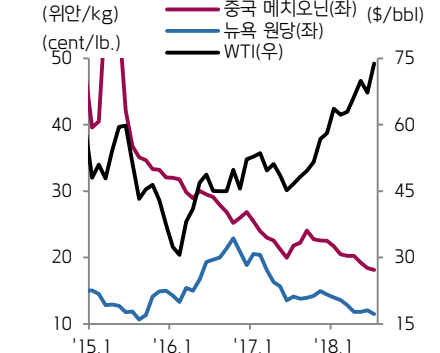
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



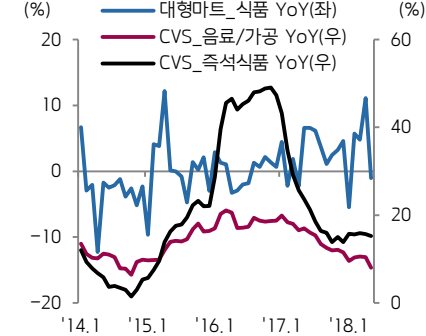
자료: Wind, Bloomberg

15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



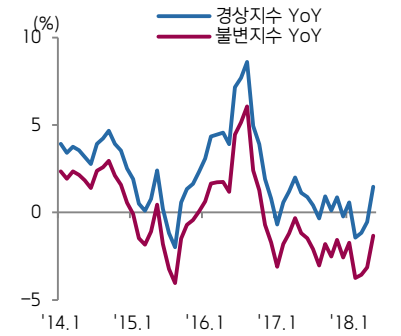
자료: Wind, Bloomberg

16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



자료: 산업통상자원부

17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



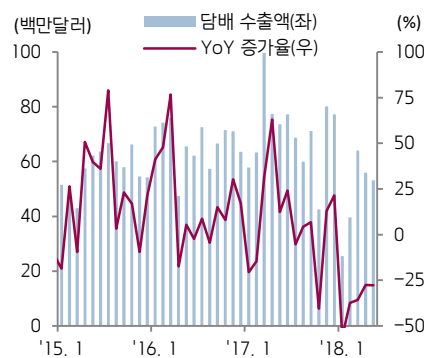
자료: 통계청

18) 중국소매판매총액 YoY



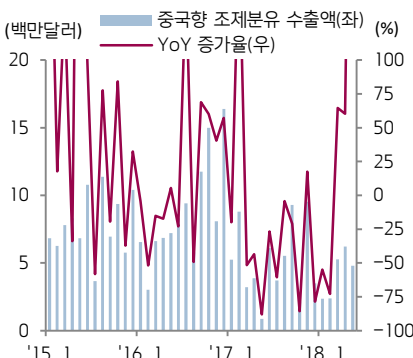
자료: Bloomberg

19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



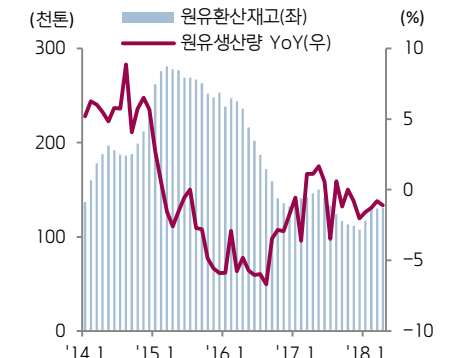
자료: 관세청(출항일 기준)

20) 중국향 조제분유 수출 추이



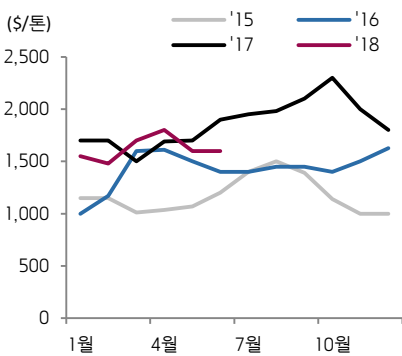
자료: 관세청(출항일 기준)

21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



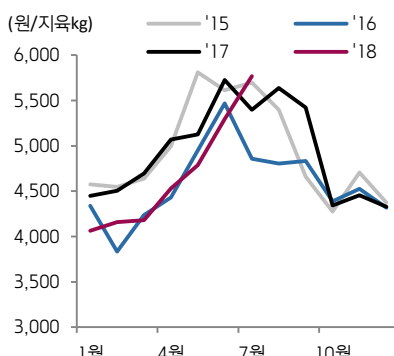
자료: 낙농진흥회

22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



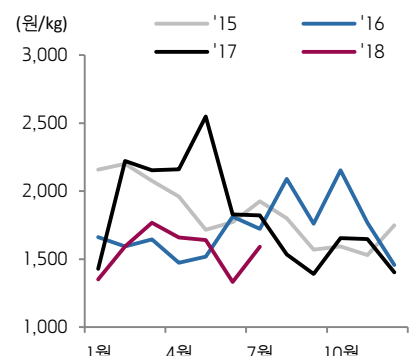
자료: Thai Union

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.