2018. 9. 14

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

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

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		단위	현재가 09.13	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셀	351	2.6%	-0.8%	-3.2%	-7.2%	-0.1%	3.5%	-14.2%	6.1%
	소맥	¢/부셀	497	3.2%	2.3%	-8.3%	-7.0%	16.4%	18.1%	-13.5%	28.3%
	대두	¢/부셀	833	0.5%	0.8%	-3.6%	-12.7%	-12.5%	-12.6%	-21.9%	2.4%
	대두유	¢/lb	27.5	-0.4%	-2.3%	-2.0%	-8.4%	-16.8%	-20.7%	-22.2%	0.0%
NYBOT	원당	¢/lb	11.7	0.1%	8.1%	13.0%	-5.4%	-23.0%	-18.5%	-24.4%	15.8%
	오렌지	USD/lb	154	-0.2%	-1.8%	-1.4%	-0.5%	12.9%	-1.3%	-10.4%	15.4%
	커피	USD/lb	101	2.9%	2.8%	-4.2%	-14.2%	-20.2%	-26.3%	-28.1%	4.6%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,681	1.5%	5.3%	1.2%	5.2%	20.6%	-1.5%	-6.2%	20.6%
	대두박	RMB/톤	3,306	-1.0%	0.1%	3.9%	18.1%	15.0%	20.0%	-1.0%	20.6%
	옥수수	RMB/톤	1,857	1.0%	0.3%	1.7%	5.1%	6.8%	13.2%	-5.3%	14.1%
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,226	1.4%	0.1%	2.2%	-4.5%	-8.9%	-23.0%	-23.0%	6.3%
중국축산	라이신	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	3.9%	7.4%	-14.9%	-20.0%	-23.8%	8.1%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.8	0.0%	0.3%	1.0%	1.5%	-16.4%	-19.9%	-22.1%	1.5%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.5	0.0%	0.0%	6.3%	-5.6%	-15.0%	-13.3%	-15.0%	6.3%
	메티오닌	RMB/kg	17.8	0.0%	3.2%	0.3%	-2.5%	-20.0%	-27.3%	-27.3%	3.2%
	쓰레오닌	RMB/kg	7.9	0.0%	-0.6%	-3.1%	-4.8%	-37.8%	-44.6%	-45.5%	0.0%
	트립토판	RMB/kg	59.0	0.0%	-7.8%	-7.8%	11.3%	-51.8%	-26.3%	-51.8%	26.9%
	돼지고기	RMB/kg	20.5	0.0%	1.5%	3.0%	15.6%	-5.5%	-5.0%	-6.7%	21.9%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,450	0.0%	0.0%	3.6%	-12.1%	-14.7%	-14.7%	-32.6%	-38.3%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	-6.7%	-26.5%	-39.3%	0.0%	7.8%	16.8%	-41.8%	16.8%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,778	1.6%	3.8%	13.1%	13.5%	49.1%	-4.3%	-4.3%	62.0%

주요 제품 가격 동향 (전일비)

F&B가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 유지

라이신	8.0	0.0%
라이신(Feed)	7.8	0.0%
라이신(CJCJ)	8.5	0.0%
DL-메티오닌	17.8	0.0%
L-메티오닌	17.8	0.0%
쓰레오닌	7.9	0.0%
트립토판	59.0	0.0%
옥수수(CBOT)	351	+2.6%
소맥(CBOT)	497	+3.2%
대두(CBOT)	833	+0.5%
대두유(CBOT)	27.5	-0.4%
원당(NYBOT)	11.7	+0.1%
참치(ATUNA)	1,450	0.0%
육계(국내)	1,390	-6.7%
돈육(국내)	5,778	+1.6%

음식료 주요 News

(HMR) 17년 HMR형태의 즉석조리/편의식품 생산은 전년 대비 40.1% 증가. 식육가공품 14.7%, 유탕면류 9% 증가 (대한급식신문)

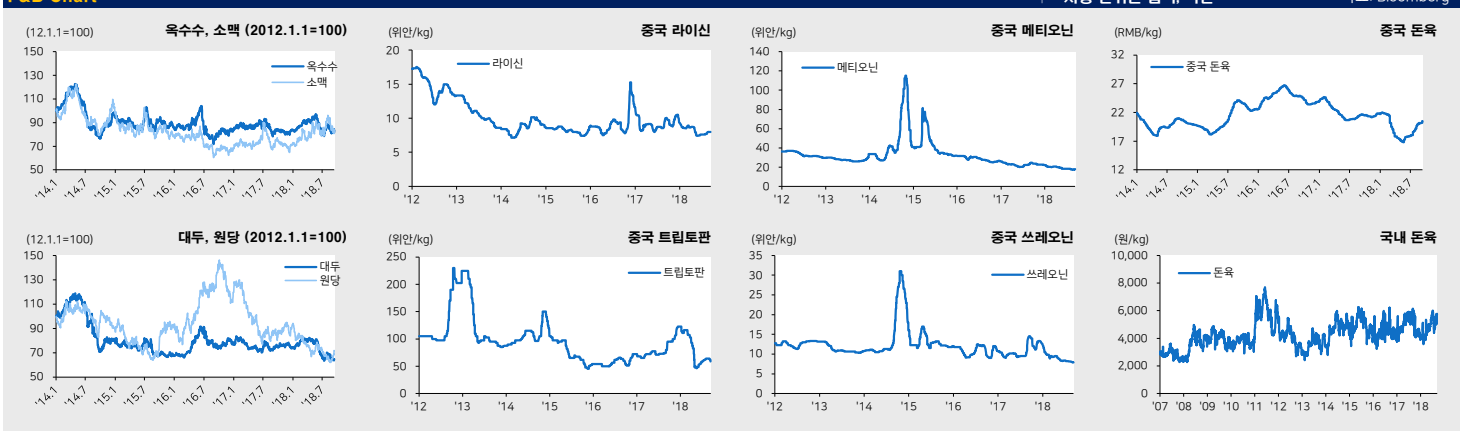
(삼양식품) 태국 현지에 동남아시아를 대표하는 스리라차 소스 활용해 '스리라차 볶음면' 출시 (로이슈)

(전자담배) 미국 FDA, 전자담배 제조업체에 60일 내 10대들의 전자담배 접근 차단 조치 입증 요구 (뉴시스)

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	332,000	1.7%	-0.6%	-4.9%	-12.7%	-9.3%	-5.8%	-20.2%	3.9%	4,998	5.5	1.2	22.3	9.2
	Ajinomoto	JPY	1,882	0.7%	0.6%	-0.1%	-12.2%	-11.3%	-11.9%	-18.9%	2.6%	1,076	18.3	1.6	9.0	9.0
	ADM	USD	50.0	0.2%	0.3%	1.4%	9.9%	24.8%	15.7%	-1.5%	28.3%	28	14.8	1.5	10.2	10.2
	Meihua	CNY	4.0	0.3%	-0.3%	-4.6%	-14.3%	-23.1%	-40.3%	-40.8%	3.4%	12	10.6	1.3	12.9	6.1
	GBT	HKD	0.1	-2.5%	6.9%	28.3%	-18.1%	-36.4%	-46.2%	-55.2%	32.8%	0.5	-	-	-	-
	Evonik	EUR	32	0.7%	1.6%	-0.7%	3.4%	0.9%	10.5%	-3.6%	13.0%	15	12.8	1.8	14.1	7.2
중국 F&B	오리온	KRW	105,500	1.4%	0.0%	-11.7%	-28.2%	1.0%	-	-31.9%	15.9%	4,171	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	13.6	3.0%	1.3%	-13.8%	-24.4%	-10.5%	24.5%	-27.2%	24.5%	76	26.8	3.3	12.9	9.1
	Want Want	HKD	6.5	2.7%	5.8%	9.2%	-16.7%	-0.2%	24.6%	-19.4%	27.5%	81	22.1	4.9	21.8	11.7
	Tsingtao Brewery	HKD	33.4	1.1%	-8.3%	-17.2%	-28.8%	-17.2%	7.2%	-34.6%	11.5%	47	25.0	2.2	8.9	9.7
	China Mengniu	HKD	22	3.0%	-2.2%	-3.1%	-23.1%	-4.9%	13.6%	-25.8%	13.6%	87	24.6	3.0	12.8	13.6
담배	KT&G	KRW	102,500	0.0%	2.9%	-5.1%	3.5%	-11.3%	-3.8%	-18.0%	6.8%	14,072	13.4	1.7	12.9	7.4
	Philip Morris	USD	79.8	-0.3%	1.3%	-2.5%	-0.9%	-24.5%	-31.8%	-31.8%	3.8%	124	15.8	-	-	12.0
	British American	GBP	3,692	-1.9%	-0.6%	-11.0%	-1.5%	-26.4%	-23.1%	-27.6%	3.9%	85	12.6	1.3	10.6	11.7
	Japan Tobacco	JPY	2,988	1.5%	2.7%	-0.2%	-1.1%	-17.7%	-19.2%	-23.2%	5.4%	5,976	13.7	1.9	14.4	9.0
주류	Ambev	BRL	18.3	-0.7%	1.0%	-4.2%	-3.5%	-13.9%	-12.8%	-24.5%	2.3%	288	22.2	5.8	25.9	12.6
	Heineken	EUR	82.0	-0.3%	-1.6%	-5.8%	-5.3%	-5.6%	-7.3%	-12.3%	0.0%	47	20.0	3.2	16.2	11.1
	Asahi	JPY	4,845	0.3%	-1.5%	-0.6%	-13.2%	-13.3%	4.0%	-20.0%	7.0%	2,343	15.0	1.8	12.5	10.6
	하이트진로	KRW	17,100	3.0%	2.7%	-2.8%	-18.0%	-29.0%	-30.6%	-37.0%	4.0%	1,199	23.2	1.0	4.3	8.9
	롯데칠성	KRW	1,409,000	2.2%	6.0%	-0.4%	-13.0%	6.0%	-5.9%	-15.9%	16.9%	1,126	39.4	0.9	2.2	9.5
	무학	KRW	15,250	-1.6%	5.5%	3.7%	-9.2%	-22.4%	-20.4%	-27.7%	10.1%	435	13.8	0.8	5.7	9.5
글로벌 F&B	Danone	EUR	65.3	0.7%	-0.2%	-3.4%	0.6%	-6.7%	-4.1%	-9.1%	3.8%	45	17.9	2.5	14.8	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	54.9	-0.1%	2.0%	5.9%	-2.8%	-4.4%	2.5%	-11.0%	13.1%	74	22.8	15.0	69.2	14.3
	Nestle SA	CHF	81.1	-0.1%	1.6%	0.6%	9.4%	-3.2%	-0.3%	-5.7%	11.2%	249	20.9	4.0	19.4	14.7
	Coca Cola	USD	45.8	-0.9%	1.0%	0.0%	3.9%	-0.1%	-1.9%	-5.6%	10.3%	195	22.0	10.2	48.8	19.7
	Pepsi Co	USD	115.0	1.0%	1.7%	1.7%	11.4%	-4.1%	0.0%	-5.6%	19.6%	163	20.2	14.6	72.9	14.0
	Nissin Food	JPY	7,510	0.4%	6.4%	9.3%	-9.2%	-8.7%	7.3%	-10.9%	10.1%	794	29.7	2.2	7.7	14.2
	Toyo Suisan	JPY	4,230	1.1%	4.3%	8.6%	7.1%	-12.1%	1.6%	-13.8%	11.5%	469	21.1	1.5	7.3	9.1
국내 F&B	농심	KRW	248,000	1.6%	0.2%	-14.9%	-29.8%	-29.9%	-27.3%	-34.0%	2.1%	1,508	16.3	0.8	5.0	5.2
	오뚜기	KRW	711,000	-0.4%	-1.0%	-18.0%	-19.9%	-11.8%	-5.8%	-20.1%	3.9%	2,446	18.1	2.0	11.7	10.8
	대상	KRW	26,900	-0.4%	1.9%	10.2%	-7.1%	-2.4%	17.0%	-7.2%	25.4%	932	10.4	1.0	10.2	7.0
	풀무원	KRW	119,000	-0.8%	-0.8%	-6.3%	-15.6%	-30.8%	-2.5%	-33.7%	7.7%	453	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	87,500	1.5%	-0.2%	-0.1%	-2.8%	32.0%	-	-13.8%	40.4%	686	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	319,000	-3.9%	8.0%	9.2%	11.7%	36.3%	60.7%	-3.9%	80.2%	1,231	20.6	1.9	9.7	11.7
	동원산업	KRW	299,500	1.0%	3.6%	-1.3%	-13.2%	-10.9%	2.4%	-13.2%	22.2%	1,007	7.3	1.0	14.3	5.3
	롯데제과	KRW	53,900	6.7%	13.0%	9.6%	-7.7%	-17.2%	-30.4%	-30.8%	14.6%	6,283	25.1	0.6	3.9	28.9
	크라운제과	KRW	11,750	-0.8%	-2.9%	-1.7%	-23.2%	-16.4%	-	-38.2%	0.4%	147	-	-	-	-
	빙그레	KRW	78,800	-0.5%	9.7%	20.9%	22.9%	24.9%	35.2%	-0.5%	35.9%	776	19.0	1.4	7.3	6.9
식자재유통	Sysco	USD	73.6	-1.2%	-1.9%	1.2%	10.8%	21.2%	39.3%	-2.9%	40.0%	38	24.5	15.5	67.4	14.1
	MARR	EUR	25.5	2.4%	4.7%	6.3%	10.5%	18.5%	15.6%	0.0%	24.6%	1.7	24.8	5.2	21.7	15.5
	CJ프레시웨이	KRW	32,200	0.8%	1.3%	5.6%	-12.9%	-19.1%	-17.3%	-21.7%	7.0%	382	28.3	2.1	7.3	9.4
	신세계푸드	KRW	115,500	0.0%	-0.4%	-3.3%	-30.8%	-12.8%	-12.2%	-33.6%	2.2%	447	18.2	1.3	7.3	7.4
	현대그린푸드	KRW	14,350	2.5%	13.4%	7.1%	-6.5%	-4.0%	-11.4%	-13.0%	13.4%	1,402	11.5	0.8	7.0	5.5
	롯데푸드	KRW	834,000	0.6%	3.0%	-1.1%	3.1%	50.8%	39.7%	-6.9%	54.2%	944	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	133,000	2.3%	6.8%	21.5%	-1.5%	-15.0%	-12.2%	-18.4%	23.1%	1,148	23.3	3.4	16.3	12.8

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 9월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 9월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 9월 14일 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.