



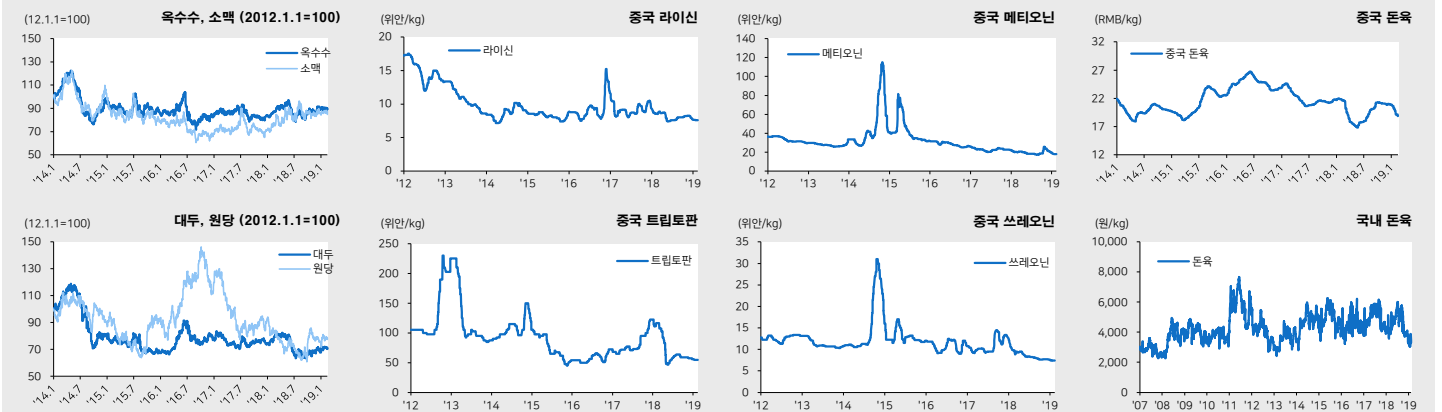
F&B Morning Talk

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)						
단위		02.14	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News					
CBOT	옥수수	¢/부셸	375	-1.1%	-0.5%	0.9%	2.3%	-0.1%	2.0%	-8.3%	13.5%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	(라면) 편의점 이마트 2/14일부터 봉지라면 '민생라면' 연중 상시 판매, 개당 390원으로 대형마트/오피마켓 등 유통채널 통틀어 정상가 기준 최저가 (News1) (오뚜기) 오뚜기 즉석밥에서 곰팡이 발견. 유통 과정상의 문제로 추측 (MBN)					
	소맥	¢/부셸	507	-2.9%	-1.2%	-0.8%	-0.1%	0.7%	11.2%	-11.7%	13.8%							
	대두	¢/부셸	904	-1.4%	-1.1%	1.1%	4.2%	2.4%	-11.2%	-15.3%	11.0%							
	대두유	¢/lb	29.9	-0.3%	-3.0%	5.8%	8.5%	8.5%	-6.0%	-8.4%	10.9%							
NYBOT	원당	¢/lb	12.6	-1.1%	-0.9%	-4.2%	0.0%	4.8%	-5.9%	-10.0%	27.4%	라이신(Feed)				7.6	0.0%	
	오렌지	USD/lb	118	-1.2%	-1.8%	-3.0%	-12.3%	-6.0%	-20.7%	-31.3%	0.6%	라이신(CJCI)				7.8	0.0%	
	커피	USD/lb	98	-1.1%	-6.2%	-3.4%	-10.4%	-3.9%	-20.3%	-20.9%	4.7%	DL-메티오닌				8.8	0.0%	
												L-메티오닌				18.1	0.0%	
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,290	-0.3%	0.1%	1.2%	-4.1%	4.2%	4.1%	-16.2%	4.8%							
	대두박	RMB/톤	2,640	0.0%	0.4%	-2.0%	-17.4%	-3.6%	-8.7%	-27.8%	2.2%							
	옥수수	RMB/톤	1,816	-0.8%	-0.8%	0.0%	-3.0%	-1.4%	0.9%	-7.3%	8.2%							
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,200	1.1%	-0.7%	4.9%	20.5%	9.8%	-12.2%	-14.4%	25.1%	옥수수(CBOT)				375	-1.1%	
	라이신	RMB/kg	7.6	0.0%	0.0%	-0.7%	-7.3%	-1.9%	-11.1%	-14.6%	2.7%	소맥(CBOT)				507	-2.9%	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.8	0.0%	0.0%	-1.6%	-7.5%	-2.8%	-10.7%	-11.9%	1.5%	대두(CBOT)				904	-1.4%	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두유(CBOT)				29.9	-0.3%	
중국축산	메티오닌	RMB/kg	18.1	0.0%	0.0%	-1.9%	-24.0%	-8.6%	-11.1%	-29.9%	4.6%	원당(NYBOT)				12.6	-1.1%	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-1.3%	-3.9%	-2.6%	-24.5%	-24.5%	0.0%	참치(ATUNA)				1,250	0.0%	
	트립토판	RMB/kg	54.5	0.0%	0.0%	-1.8%	-7.6%	-1.8%	-53.2%	-53.2%	17.2%	육계(국내)				1,890	0.0%	
	돼지고기	RMB/kg	18.9	0.0%	-1.3%	-8.5%	-10.3%	-9.7%	-12.5%	-12.8%	12.3%	돈육(국내)				3,317	0.0%	
기타	참치(아타나)	USD/톤	1,250	0.0%	0.0%	-3.8%	-16.7%	-3.8%	-3.8%	-16.7%	-30.6%							
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	0.0%	-13.7%	-29.7%	36.0%	-17.5%	5.6%	-29.7%	58.8%							
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,317	0.0%	-14.7%	-8.1%	-14.0%	-2.5%	-9.2%	-44.9%	9.0%							
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	339,500	1.8%	1.3%	-1.0%	-2.2%	2.7%	4.9%	-11.0%	8.8%	5,111	5.4	1.2	24.3	10.0		
	Ajinomoto	JPY	1,646	0.1%	-1.8%	-14.1%	-14.5%	-15.9%	-15.2%	-24.2%	0.2%	904	16.0	1.4	9.0	7.9		
	ADM	USD	42.2	-0.4%	0.9%	-1.4%	-11.9%	3.1%	2.2%	-18.4%	6.6%	24	12.0	1.2	10.4	8.5		
	Meihua	CNY	4.7	-0.2%	1.9%	12.1%	15.2%	11.6%	0.9%	-10.1%	24.6%	15	11.5	1.5	13.8	6.8		
	GBT	HKD	0.0	2.2%	20.5%	0.0%	-27.7%	-4.1%	-57.3%	-60.5%	34.3%	0.3	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	24	2.6%	-1.8%	7.0%	-7.4%	12.2%	-17.1%	-25.1%	12.9%	11	9.5	1.4	14.7	5.6		
중국 F&B	오리온	KRW	116,000	4.0%	3.6%	-4.1%	22.9%	-3.3%	-	-25.2%	30.9%	4,586	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	11.1	0.5%	2.6%	11.3%	-12.6%	6.1%	-27.0%	-40.6%	16.5%	62	21.4	2.7	12.9	7.3		
	Want Want	HKD	6.5	-0.6%	1.3%	6.8%	16.4%	17.9%	4.7%	-20.3%	23.3%	80	21.5	4.8	21.8	11.9		
	Tsingtao Brewery	HKD	35.7	0.3%	2.7%	5.9%	12.6%	12.8%	-14.9%	-30.1%	19.6%	55	28.0	2.3	8.4	13.0		
	China Mengniu	HKD	25	1.4%	4.3%	2.4%	5.4%	3.9%	3.0%	-14.9%	18.2%	100	28.2	3.4	12.6	15.5		
담배	KT&G	KRW	99,500	0.4%	0.6%	-2.5%	-2.5%	-2.0%	-3.4%	-10.0%	3.6%	13,661	13.6	1.6	12.2	7.8		
	Philip Morris	USD	81.9	0.7%	8.4%	17.6%	-6.9%	22.6%	-20.6%	-24.9%	24.1%	127	16.3	-	-	12.5		
	British American	GBP	2,824	0.4%	3.3%	12.9%	-4.7%	12.9%	-35.6%	-37.2%	18.9%	65	9.7	1.0	10.6	10.0		
	Japan Tobacco	JPY	2,782	0.9%	0.3%	4.5%	-3.1%	6.3%	-11.0%	-13.4%	10.8%	5,564	13.1	1.8	13.6	9.0		
주류	Ambev	BRL	18.6	1.1%	2.8%	6.0%	16.6%	20.9%	-13.5%	-23.4%	23.9%	292	24.3	5.3	23.1	13.7		
	Heineken	EUR	87.2	1.1%	8.5%	16.2%	9.5%	13.0%	5.3%	-6.8%	16.2%	50	21.4	3.4	15.8	11.8		
	Asahi	JPY	4,637	-0.5%	-2.4%	6.4%	-8.1%	8.6%	-14.2%	-23.3%	13.3%	2,242	14.6	1.8	12.4	10.0		
	하이트진로	KRW	17,600	2.0%	5.1%	8.0%	11.7%	6.0%	-19.5%	-23.6%	15.0%	1,234	37.0	1.0	2.8	9.7		
	롯데칠성	KRW	1,479,000	1.4%	1.9%	8.6%	14.1%	5.6%	-5.6%	-11.7%	16.0%	1,182	49.1	1.0	2.1	10.0		
	무학	KRW	14,500	4.3%	3.9%	11.5%	26.1%	6.6%	-27.0%	-27.5%	31.2%	413	35.8	0.8	2.1	21.2		
글로벌 F&B	Danone	EUR	65.3	0.2%	0.7%	5.7%	-1.1%	6.1%	2.2%	-5.5%	8.3%	45	18.3	2.5	14.4	12.8		
	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	70.8	0.5%	2.9%	11.8%	4.3%	10.0%	27.2%	0.0%	45.9%	88	29.4	20.0	69.6	16.8		
	Nestle SA	CHF	88.1	1.6%	1.2%	6.0%	3.4%	10.4%	15.6%	0.0%	20.6%	270	22.7	4.4	21.0	15.9		
	Coca Cola	USD	45.6	-8.4%	-7.5%	-3.3%	-8.4%	-3.7%	3.2%	-9.7%	9.7%	194	21.9	10.7	49.7	20.1		
	Pepsi Co	USD	112.6	-1.3%	-0.4%	4.9%	-3.7%	1.9%	0.4%	-7.7%	17.1%	159	19.9	14.9	73.7	13.9		
국내 F&B	Nissin Food	JPY	7,510	-0.4%	1.1%	12.1%	2.2%	8.8%	1.2%	-10.0%	16.8%	794	29.7	2.2	7.7	14.3		
	Toyo Suisan	JPY	4,105	-0.2%	0.9%	5.5%	4.1%	7.0%	0.1%	-8.3%	12.3%	455	20.5	1.5	7.3	8.8		
	농심	KRW	279,500	0.7%	-1.2%	-3.1%	20.2%	9.8%	-5.6%	-21.5%	30.6%	1,700	20.1	0.9	4.5	6.8		
	오뚜기	KRW	798,000	1.9%	3.1%	0.9%	21.1%	10.2%	16.7%	-10.3%	22.2%	2,877	17.2	2.3	13.6	13.9		
	대성	KRW	26,600	0.2%	4.7%	0.0%	12.2%	6.2%	12.0%	-8.3%	19.8%	922	10.6	1.0	9.8	6.8		
	풀무원	KRW	82,600	0.5%	-1.5%	0.0%	-2.8%	3.8%	-43.2%	-45.7%	6.2%	315	0.0	-	-	-		
식자재유통	매일유업	KRW	78,000	1.0%	1.0%	-2.7%	5.8%	-1.0%	-	-23.2%	25.2%	612	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	277,500	-0.7%	2.4%	-4.1%	1.5%	-3.5%	11.4%	-16.4%	35.0%	1,071	19.4	1.7	9.0	13.9		
	동원산업	KRW	232,500	2.4%	1.1%	11.2%	12.9%	14.5%	-25.1%	-32.6%	21.4%	782	11.9	0.8	7.0	6.5		
	롯데제과	KRW	52,800	0.2%	0.4%	3.5%	5.0%	0.2%	-20.5%	-23.4%	12.2%	5,539	33.6	0.7	2.7	35.0		
	크라온제과	KRW	10,900	0.9%	2.8%	7.9%	9.9%	17.2%	-	-28.8%	19.1%	137	-	-	-	-		
	빙그레	KRW	70,300	0.0%	2.6%	-2.9%	-1.0%	-3.0%	12.8%	-11.2%	19.2%	693	17.9	1.2	6.9	5.8		
식자재유통	Sysco	USD	66.6	0.0%	1.9%	5.7%	-1.1%	6.2%	13.9%	-12.2%	14.1%	34	22.1	14.0	67.4	13.0		
	MARR	EUR	20.5	-0.2%	-1.3%	-3.4%	-4.1%	-0.6%	-2.5%	-22.5%	6.7%	1.4	20.8	4.2	21.4	12.6		
	CJ프레시웨이	KRW	33,050	4.9%	15.8%	11.1%	46.2%	24.7%	-12.0%	-14.9%	54.1%	392	36.4	2.1	5.8	9.2		
	신세계푸드	KRW	94,200	1.6%	4.3%	2.1%	11.6%	10.3%	-27.3%	-45.9%	15.4%	365	21.2	1.1	5.3	6.2		
	현대그린푸드	KRW	13,950	1.5%	-0.7%	-5.4%	15.3%	-2.4%	-7.0%	-14.2%	18.2%	1,363	11.9	0.8	6.7	8.2		
	롯데푸드	KRW	644,000	0.8%	1.1%	-3.0%	-0.3%	-9.2%	6.8%	-28.1%	13.4%	729	-	-	-	-		
SPC삼립	KRW	116,500	0.0%	-1.3%	-9.3%	-10.0%	-8.6%	-15.3%	-16.2%	7.9%	1,005	22.7	3.1	14.5	12.2			

F&B Chart

↑ · 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



*음식료 4Q18 실적 발표 예정일: 2/21일 KT&G

본 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 중국과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 2월 15일 현재 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사자 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 15일 현재 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 2월 15일 현재 자료에 언급된 중국의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: 김정욱) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.