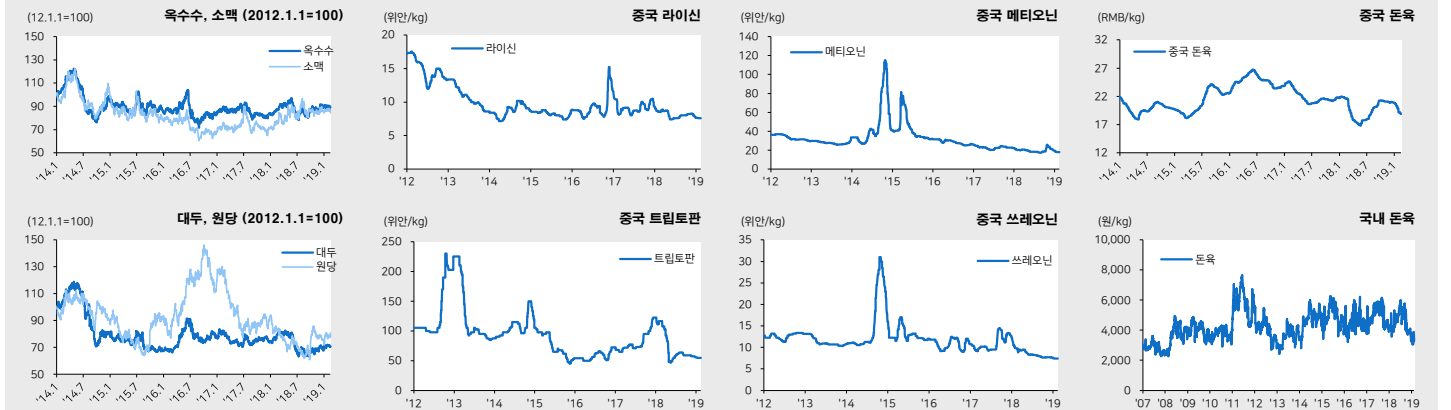


F&B Morning Talk



국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)				
		단위	02.15	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News		
CBOT	옥수수	¢/부셸	375	0.0%	0.1%	0.2%	2.1%	-0.1%	1.9%	-8.3%	13.5%	라이선 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	라이선 7.6 0.0%	(롯데칠성) 2/25일부터 세븐일레븐에서 판매하는 '아이스 2L 6본'의 남품가 인상에 판매가 기존 3,000→3,300원으로 10% 인상 예정 (전자신문)		
	소맥	¢/부셸	504	-0.5%	-2.5%	-1.6%	0.2%	0.2%	9.2%	-12.2%	13.2%					
	대두	¢/부셸	908	0.4%	-0.8%	1.5%	2.7%	2.8%	-11.4%	-14.9%	11.5%					
	대두유	¢/lb	30.0	0.2%	-3.0%	6.1%	8.6%	8.7%	-5.5%	-8.2%	11.1%					
NYBOT	원당	¢/lb	13.1	4.2%	3.4%	-0.2%	3.9%	9.2%	-3.5%	-6.2%	32.7%	라이선(Feed)	7.8 0.0%			
	옥수수	USD/lb	115	-2.1%	-4.8%	-4.7%	-13.7%	-8.0%	-22.7%	-32.8%	0.0%	라이선(CJCI)	8.8 0.0%			
	커피	USD/lb	98	0.1%	-4.5%	-4.3%	-13.0%	-3.8%	-19.5%	-20.8%	4.8%	DL-메티오닌	18.1 0.0%	(CJ제일제당) '비비고' 브랜드 앞세워		
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,299	0.3%	0.3%	0.7%	-4.7%	4.5%	4.4%	-15.9%	5.1%	L-메티오닌	17.7 0.0%	세계적인 골프대회 'PGA Tour'에 공식 후원		
	대두박	RMB/톤	2,598	-1.6%	-1.2%	-2.3%	-21.4%	-5.1%	-10.2%	-29.0%	0.6%	스레오닌	7.4 0.0%	브랜드로 참여, 미국 현지에서 브랜드 인지도		
	옥수수	RMB/톤	1,811	-0.3%	-1.1%	-0.6%	-4.7%	-1.7%	0.6%	-7.6%	7.9%	트립토판	54.5 0.0%	제도가 목적 (글로벌경제신문)		
Mal Ex 중국축산	팜유	USD/톤	2,200	0.0%	-2.4%	5.3%	19.1%	9.8%	-12.2%	-14.4%	25.1%	옥수수(CBOT)	375 0.0%	(냉동피자) 18년 냉동피자 시장 1,100억원		
	라이선	RMB/kg	7.6	0.0%	0.0%	-0.7%	-7.3%	-1.9%	-11.1%	-14.6%	2.7%	소맥(CBOT)	504 -0.5%	규모로 전년 대비 15.8% 성장. 시장 M/S		
	라이선(Feed Trade)	RMB/kg	7.8	0.0%	0.0%	-1.6%	-7.5%	-2.8%	-10.7%	-11.9%	1.5%	대두(CBOT)	908 +0.4%	1위 오후기(67%), 2위 CJ제일제당(24%)		
	라이선(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두유(CBOT)	30.0 +0.2%	(머리투데이)		
	메티오닌	RMB/kg	18.1	0.0%	0.0%	-1.9%	-24.0%	-8.6%	-11.1%	-29.9%	4.6%	원당(NYBOT)	13.1 +4.2%			
	스레오닌	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)	1,690 -10.6%	(맥주) 재활용이 어려운 갈색 맥주 페트병		
기타	돼지고기	RMB/kg	18.9	0.0%	-1.3%	-6.5%	-10.3%	-9.7%	-12.5%	-12.8%	12.3%	돈육(국내)	3,259 -1.7%	2021년까지 퇴출 및 캔/병으로 대체하는 방안 추진 (데일리안)		
	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	1,690	-10.6%	-22.8%	-37.2%	21.6%	-26.2%	-5.6%	-37.2%	42.0%					
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,259	-1.7%	-16.2%	-9.7%	-13.6%	-4.2%	-8.6%	-45.8%	7.1%					
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	336,500	-0.9%	-1.0%	-0.6%	-3.0%	1.8%	5.3%	-11.8%	7.9%	5,066	5.4	1.2	24.3	10.0
	Ajinomoto	JPY	1,643	-0.2%	-0.6%	-11.5%	-13.6%	-16.1%	-14.5%	-24.3%	0.0%	902	16.0	1.4	9.0	7.9
	ADM	USD	42.0	-0.6%	1.4%	-3.4%	-12.6%	2.5%	0.4%	-18.9%	6.0%	24	11.9	1.2	10.4	8.4
	Meihua	CNY	4.7	0.0%	1.9%	11.1%	12.7%	11.6%	1.3%	-10.1%	24.6%	15	11.5	1.5	13.8	6.8
	GBT	HKD	0.1	6.4%	28.2%	11.1%	-25.4%	2.0%	-53.7%	-58.0%	42.9%	0.3	-	-	-	-
	Evonik	EUR	25	2.6%	4.8%	10.1%	-7.2%	15.1%	-15.9%	-23.1%	15.9%	12	9.8	1.5	14.7	5.7
중국 F&B	오리온	KRW	112,500	-3.0%	-0.4%	-5.5%	21.0%	-6.3%	-	-27.4%	27.0%	4,448	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	10.7	-3.6%	-1.1%	4.7%	-17.2%	2.3%	-30.8%	-42.7%	12.3%	60	20.6	2.6	12.9	7.0
	Want Want	HKD	6.4	-0.5%	0.8%	2.6%	13.2%	17.3%	3.7%	-20.7%	22.7%	80	21.4	4.8	21.8	11.8
	Tsingtao Brewery	HKD	35.1	-1.5%	1.2%	0.9%	10.7%	11.1%	-16.6%	-31.2%	17.8%	54	27.6	2.3	8.4	12.5
	China Mengniu	HKD	25	-0.6%	3.7%	-0.8%	1.8%	3.3%	0.8%	-15.4%	17.5%	99	28.0	3.4	12.6	15.4
담배	KT&G	KRW	99,300	-0.2%	0.8%	-1.2%	-1.7%	-2.2%	-2.2%	-10.1%	3.4%	13,633	13.6	1.6	12.2	7.8
	Philip Morris	USD	83.5	2.0%	8.8%	18.4%	-3.4%	25.0%	-18.6%	-23.4%	26.5%	130	16.6	-	-	12.7
	British American	GBP	2,859	1.3%	4.5%	14.2%	0.8%	14.4%	-35.6%	-36.4%	20.4%	66	9.8	1.0	10.6	10.1
	Japan Tobacco	JPY	2,780	-0.1%	2.0%	3.4%	-1.9%	6.2%	-11.7%	-13.5%	10.7%	5,560	13.1	1.8	13.6	9.0
주류	Ambev	BRL	18.5	-0.5%	-1.4%	4.5%	17.3%	20.2%	-16.9%	-23.8%	23.3%	291	24.1	5.3	23.1	13.7
	Heineken	EUR	87.6	0.5%	10.0%	14.6%	9.5%	13.5%	4.2%	-6.3%	16.7%	50	21.5	3.5	15.8	11.9
	Asahi	JPY	4,742	2.3%	0.2%	11.0%	-4.3%	11.1%	-13.0%	-21.5%	15.9%	2,293	14.9	1.8	12.4	10.2
	하이트진로	KRW	17,500	-0.6%	1.4%	7.7%	11.5%	5.4%	-19.7%	-24.1%	14.4%	1,227	36.6	1.0	2.8	9.7
	롯데칠성	KRW	1,462,000	-1.1%	2.3%	6.3%	14.7%	4.4%	-3.6%	-12.7%	14.7%	1,169	48.5	1.0	2.1	10.0
글로벌 F&B	무학	KRW	14,500	0.0%	2.5%	13.3%	28.9%	6.6%	-26.2%	-27.5%	31.2%	413	35.8	0.8	2.1	21.2
	Danone	EUR	65.7	0.7%	2.0%	5.5%	-1.3%	6.8%	2.2%	-4.9%	9.0%	45	18.5	2.6	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	70.7	-0.2%	2.3%	10.3%	4.9%	9.8%	26.3%	-0.2%	45.7%	88	29.4	19.9	69.6	16.8
	Nestle SA	CHF	89.1	1.2%	3.2%	6.6%	4.9%	11.7%	15.2%	0.0%	22.1%	273	22.9	4.5	21.0	16.1
	Coca Cola	USD	45.2	-0.8%	-8.5%	-4.9%	-9.3%	-4.5%	2.6%	-10.4%	8.9%	193	21.7	10.6	49.7	19.9
	Pepsi Co	USD	115.9	2.9%	2.5%	6.3%	-1.1%	4.9%	6.2%	-4.9%	20.5%	163	20.5	15.3	73.7	13.5
	Nissin Food	JPY	7,470	-0.5%	2.2%	12.0%	2.9%	8.3%	2.3%	-10.4%	16.2%	790	29.6	2.2	7.7	14.2
	Toyo Suisan	JPY	4,090	-0.4%	0.2%	5.3%	5.4%	6.6%	0.4%	-8.6%	11.9%	454	20.4	1.5	7.3	8.7
국내 F&B	농심	KRW	277,500	-0.7%	-0.7%	-3.6%	18.1%	9.0%	-5.9%	-22.1%	29.7%	1,688	20.0	0.9	4.5	6.8
	오후기	KRW	792,000	-0.8%	3.4%	1.3%	20.2%	9.4%	15.8%	-11.0%	21.3%	2,855	17.1	2.3	13.7	13.8
	대창	KRW	26,800	0.8%	7.0%	2.9%	14.5%	7.0%	13.1%	-7.6%	20.7%	929	10.7	1.0	9.8	6.8
	풀무원	KRW	82,300	-0.4%	-1.6%	-0.6%	-0.7%	3.4%	-44.0%	-45.9%	5.8%	313	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	78,100	0.1%	1.6%	-3.3%	6.1%	-0.9%	-	-23.1%	25.4%	613	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	278,500	0.4%	5.5%	-3.6%	-1.9%	-3.1%	13.9%	-16.1%	35.5%	1,075	19.4	1.7	9.0	13.9
	동원산업	KRW	230,500	-0.9%	2.2%	12.7%	13.8%	13.5%	-23.7%	-33.2%	20.4%	775	11.7	0.8	7.0	6.5
	롯데제과	KRW	52,100	-1.3%	0.6%	1.8%	4.3%	-1.1%	-16.5%	-24.4%	10.7%	5,466	33.1	0.7	2.7	35.0
	크라운제과	KRW	11,000	0.9%	3.3%	10.0%	11.7%	18.3%	-	-28.1%	20.2%	138	-	-	-	-
	빙그레	KRW	69,200	-1.6%	2.1%	-3.5%	-0.6%	-4.6%	10.4%	-12.6%	17.3%	682	17.6	1.2	6.9	5.6
식자재유통	Sysco	USD	67.5	1.5%	3.7%	7.7%	1.0%	7.8%	15.7%	-10.9%	15.7%	35	22.5	14.2	67.4	13.1
	MARR	EUR	20.4	-0.4%	-0.1%	-3.5%	-6.7%	-1.0%	-3.2%	-22.8%	6.3%	1.4	20.7	4.2	21.4	12.6
	CJ프레시웨이	KRW	32,800	-0.8%	14.3%	9.9%	50.5%	23.8%	-11.7%	-15.6%	52.9%	389	36.2	2.1	5.8	9.2
	신세계푸드	KRW	92,500	-1.8%	2.3%	-0.4%	12.8%	8.3%	-27.2%	-46.8%	13.4%	358	20.8	1.1	5.3	6.2
	현대그린푸드	KRW	13,900	-0.4%	-2.1%	-4.5%	17.8%	-2.8%	-5.8%	-14.5%	17.8%	1,358	11.8	0.8	6.7	8.2
	롯데푸드	KRW	640,000	-0.6%	0.2%	-3.6%	-0.6%	-9.7%	11.3%	-28.6%	12.7%	724	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	116,000	-0.4%	-0.4%	-6.5%	-8.7%	-9.0%	-12.8%	-16.5%	7.4%	1,001	22.7	3.1	14.4	12.1

F&B Chart ↑ · 시장 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 18일 현재 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장지정 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주가변동에 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 18일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 2월 18일 현재 자료에 언급된 중국의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 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.