



F&B Morning Talk

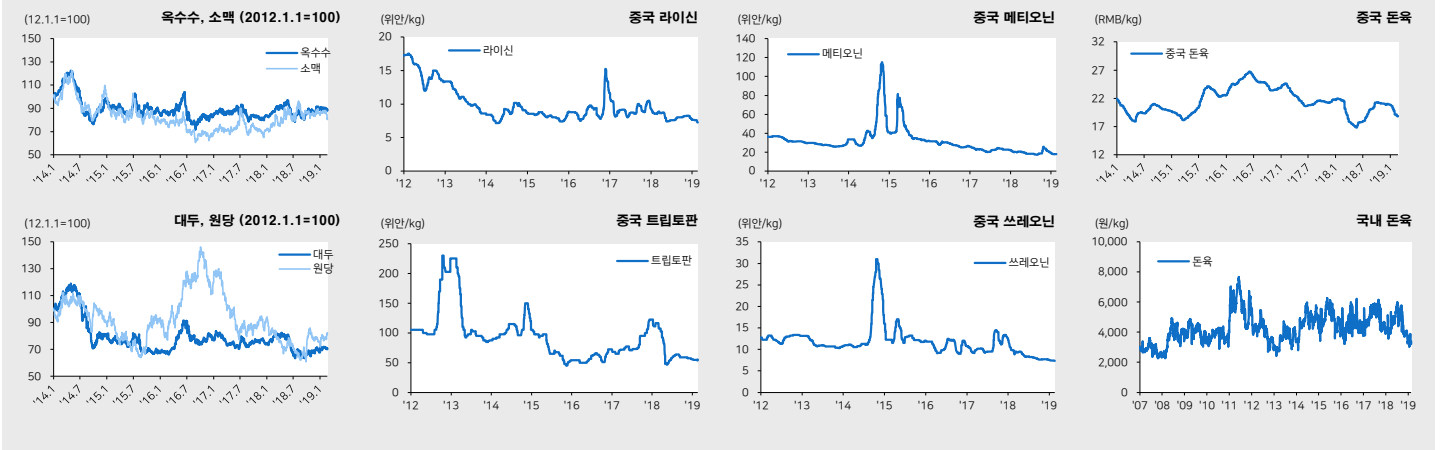


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)						
		단위	02.21	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향			음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	376	1.3%	0.2%	-0.9%	3.9%	0.1%	2.7%	-8.1%	13.7%	라이선 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	7.3	0.0%	(CJ제일제당) 18년 매출 '비비고 국물요리' 1,280억원(M/S 40%), 달걀 브랜드 '햇반컵밥' 1,050억원(M/S 70%), '비비고 광교자' 1,600억원 기록해 매출 1,000억원 상회하는 메가 브랜드 육성 지속 (매일경제)			
	소맥	¢/부셸	487	1.2%	-4.0%	-6.7%	-2.8%	-3.3%	8.8%	-15.3%	9.2%							
	대두	¢/부셸	911	0.9%	0.8%	0.2%	3.4%	3.2%	-11.9%	-14.6%	11.9%							
	대두유	¢/lb	30.5	1.8%	2.0%	4.9%	11.5%	10.7%	-4.9%	-6.5%	13.1%							
NYBOT	원당	¢/lb	13.2	-1.5%	5.0%	2.4%	6.3%	10.1%	-1.0%	-5.5%	33.7%	라이선	7.5	0.0%				
	오렌지	USD/lb	120	0.2%	2.0%	0.7%	-13.8%	-4.1%	-16.1%	-29.9%	4.2%	라이선(CJCI)	8.8	0.0%				
	커피	USD/lb	96	-1.5%	-1.8%	-7.0%	-13.1%	-5.6%	-17.8%	-22.3%	2.8%	DL-메티오닌	18.1	0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,304	0.3%	0.4%	0.4%	-3.1%	4.6%	4.6%	-15.8%	5.3%	L-메티오닌	17.7	0.0%				
	대두박	RMB/톤	2,530	-0.8%	-4.2%	-3.3%	-24.2%	-7.6%	-12.5%	-30.8%	0.0%	스레오닌	7.4	0.0%				
	옥수수	RMB/톤	1,779	0.5%	-2.0%	-2.7%	-6.1%	-3.4%	-1.2%	-9.2%	6.0%	트립토판	55.0	0.0%				
Mal Ex 중국축산	팜유	USD/톤	2,145	0.5%	-2.5%	-0.8%	19.2%	7.0%	-14.5%	-16.6%	21.9%	옥수수(CBOT)	376	+1.3%	+26.9% YoY, 미주지역 +10.5% YoY,			
	라이선	RMB/kg	7.3	0.0%	-4.6%	-5.2%	-12.1%	-6.5%	-15.2%	-18.5%	0.0%	소맥(CBOT)	487	+1.2%	중화권 +36% YoY 성장 (논객닷컴)			
	라이선(Feed Trade)	RMB/kg	7.5	0.0%	-2.9%	-2.9%	-9.9%	-5.6%	-13.3%	-14.5%	0.0%	대두(CBOT)	911	+0.9%				
	라이선(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두유(CBOT)	30.5	+1.8%				
	메티오닌	RMB/kg	18.1	0.0%	0.0%	-0.6%	-24.0%	-8.6%	-11.1%	-29.9%	4.6%	원당(NYBOT)	13.2	-1.5%	(전자담배) 홍콩 정부 전자담배 생산과 판매			
	스레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	-0.7%	-0.7%	-4.5%	-3.3%	-25.0%	-25.0%	0.0%	참치(ATUNA)	1,250	0.0%	등을 전면적으로 금지하는 법안 심의 착수			
	트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	0.9%	0.9%	-6.8%	-0.9%	-52.8%	-52.8%	18.3%	육계(국내)	1,790	+5.9%	(연합뉴스)			
기타	돼지고기	RMB/kg	18.9	0.0%	-0.3%	-6.7%	-10.6%	-9.9%	-13.1%	-13.1%	12.0%	돈육(국내)	3,358	-0.4%				
	참치(아타나)	USD/톤	1,250	0.0%	0.0%	-3.8%	-16.7%	-3.8%	-3.8%	-16.7%	-30.6%	(아프리카돼지열병) 중국과 가까운 베트남 북부의 흥옌(Hung Yen), 타이빈(Thai Binh) 지역의 8개 돼지농장에서 발생 (팜인사이트)						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,790	5.9%	-5.3%	-33.5%	5.9%	-21.8%	5.9%	-33.5%	50.4%							
돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,358	-0.4%	1.2%	10.4%	-11.9%	-1.3%	-12.8%	-44.2%	10.4%								
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	332,500	-0.7%	-0.3%	-2.6%	-5.7%	0.6%	2.3%	-12.8%	6.6%	5,006	5.3	1.2	24.3	10.0		
	Ajinomoto	JPY	1,689	1.0%	2.8%	-11.6%	-12.3%	-13.7%	-14.6%	-22.1%	2.8%	928	16.5	1.4	9.0	8.0		
	ADM	USD	42.6	1.4%	0.4%	-3.8%	-8.1%	3.9%	0.0%	-17.8%	7.4%	24	12.0	1.2	10.4	8.5		
	Meihua	CNY	4.7	-2.1%	-0.4%	4.4%	8.8%	11.4%	1.1%	-10.3%	24.3%	15	12.2	2.1	11.9	8.9		
	GBT	HKD	0.1	-1.7%	26.1%	38.1%	-14.7%	18.4%	-50.4%	-51.3%	65.7%	0.4	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	25	-1.4%	3.6%	3.6%	-4.5%	13.3%	-19.0%	-24.3%	14.1%	12	9.6	1.4	14.7	5.7		
중국 F&B	오리온	KRW	112,500	-3.0%	0.9%	-6.6%	12.5%	-6.3%	-	-27.4%	27.0%	4,448	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	11.0	1.3%	-0.4%	4.2%	-16.8%	5.2%	-29.9%	-41.1%	15.4%	62	21.1	2.6	12.9	7.2		
	Want Want	HKD	6.7	1.8%	3.1%	11.1%	20.1%	22.3%	6.5%	-17.4%	27.9%	83	22.2	5.0	21.8	12.4		
	Tsingtao Brewery	HKD	34.6	0.0%	-2.8%	-0.4%	9.5%	9.3%	-19.9%	-32.3%	15.9%	54	26.9	2.2	8.4	12.4		
	China Mengniu	HKD	25	-3.6%	0.4%	-1.2%	2.7%	2.9%	1.0%	-15.8%	17.0%	99	27.7	3.3	12.6	15.4		
담배	KT&G	KRW	101,000	1.5%	1.9%	0.0%	1.0%	-0.5%	1.1%	-8.6%	5.2%	13,867	13.8	1.6	12.2	8.0		
	Philip Morris	USD	85.6	0.6%	5.3%	16.0%	-2.3%	28.2%	-16.8%	-21.5%	29.7%	133	17.0	-	-	12.9		
	British American	GBP	2,841	-0.4%	1.0%	10.7%	4.4%	13.6%	-36.8%	-36.8%	19.6%	65	9.8	1.0	10.6	10.0		
	Japan Tobacco	JPY	2,892	2.3%	4.8%	5.0%	2.5%	10.5%	-7.9%	-10.0%	15.1%	5,783	13.6	1.9	13.6	9.3		
주류	Ambev	BRL	18.3	0.9%	-0.4%	1.8%	11.3%	19.1%	-19.3%	-24.5%	22.1%	288	23.9	5.2	23.1	13.5		
	Heineken	EUR	88.1	0.2%	2.2%	16.0%	9.6%	14.1%	3.7%	-5.8%	17.4%	51	21.6	3.5	15.8	11.9		
	Asahi	JPY	4,823	-0.1%	3.5%	8.6%	-3.5%	13.0%	-13.2%	-20.2%	17.9%	2,332	15.1	1.8	12.4	10.3		
	하이트진로	KRW	17,100	-0.9%	-0.9%	6.2%	0.6%	3.0%	-21.2%	-25.8%	11.8%	1,199	35.7	1.0	2.8	9.7		
	롯데칠성	KRW	1,548,000	1.6%	6.2%	7.0%	12.3%	10.6%	2.1%	-7.6%	21.4%	1,237	51.4	1.0	2.1	10.0		
무학	KRW	14,750	-3.0%	6.1%	13.5%	23.9%	8.5%	-24.4%	-24.4%	33.5%	420	36.4	0.8	2.1	19.6			
글로벌 F&B	Danone	EUR	67.8	1.4%	4.1%	7.7%	4.8%	10.2%	5.1%	-1.8%	12.5%	46	19.1	2.6	14.4	12.1		
	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	0.4%	0.3%	9.3%	4.1%	9.8%	26.3%	-0.2%	45.7%	88	29.4	19.9	69.6	16.8		
	Nestle SA	CHF	91.7	1.3%	5.8%	9.0%	10.1%	15.0%	22.0%	0.0%	25.7%	281	23.6	4.6	21.0	16.5		
	Coca Cola	USD	45.9	1.7%	-7.9%	-3.7%	-9.2%	-3.1%	4.3%	-9.2%	10.4%	195	22.0	10.8	49.7	20.2		
	Pepsi Co	USD	116.1	0.2%	1.7%	5.5%	-2.4%	5.1%	6.0%	-4.8%	20.7%	163	20.5	15.3	73.7	14.4		
	Nissin Food	JPY	7,630	-1.4%	1.2%	11.5%	8.4%	10.6%	2.7%	-8.5%	18.7%	806	30.2	2.2	7.7	14.5		
	Toyo Suisan	JPY	4,185	-0.1%	1.7%	7.3%	10.6%	9.1%	-0.5%	-6.5%	14.5%	464	20.9	1.5	7.3	9.0		
국내 F&B	농심	KRW	272,500	0.2%	-1.8%	-0.9%	9.7%	7.1%	-7.8%	-23.5%	27.3%	1,658	19.7	0.9	4.5	6.6		
	오뚜기	KRW	764,000	-0.5%	-2.4%	-0.1%	7.3%	5.5%	10.1%	-14.2%	17.0%	2,754	16.5	2.2	13.7	13.3		
	대성	KRW	26,900	0.2%	1.3%	5.1%	16.5%	7.4%	13.3%	-7.2%	21.2%	932	10.7	1.0	9.8	6.8		
	풀무원	KRW	88,000	-0.2%	7.1%	5.6%	2.8%	10.6%	-39.7%	-42.1%	13.1%	335	0.0	-	-	-		
	매일유업	KRW	79,100	1.5%	2.5%	-0.6%	8.2%	0.4%	-	-22.1%	27.0%	620	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	273,000	-0.2%	-2.3%	-0.2%	-7.9%	-5.0%	11.7%	-17.8%	32.8%	1,054	19.1	1.7	9.0	13.9		
	동원산업	KRW	229,500	1.1%	1.1%	9.5%	13.9%	13.1%	-25.1%	-33.5%	19.8%	772	11.7	0.8	7.0	6.5		
	롯데제과	KRW	53,000	1.5%	0.6%	5.0%	-4.2%	0.6%	-15.1%	-23.1%	12.6%	5,560	33.7	0.5	2.7	35.0		
	크라운제과	KRW	11,000	0.5%	1.9%	6.8%	6.3%	18.3%	-	-28.1%	20.2%	138	-	-	-	-		
	빙그레	KRW	68,900	0.1%	-2.0%	0.0%	-2.0%	-5.0%	10.4%	-13.0%	16.8%	679	17.5	1.2	6.9	5.6		
식자재유통	Sysco	USD	67.2	-0.2%	1.1%	7.3%	1.8%	7.3%	14.2%	-11.3%	15.2%	35	22.4	14.2	67.4	13.1		
	MARR	EUR	19.9	-1.9%	-2.9%	-4.8%	-1.1%	-3.3%	-8.1%	-24.6%	3.8%	1.3	20.2	4.1	21.4	12.3		
	CJ프레시웨이	KRW	32,500	-2.5%	3.2%	6.0%	43.5%	22.6%	-13.2%	-16.3%	51.5%	386	35.8	2.1	5.8	9.2		
	신세계푸드	KRW	94,000	0.1%	1.4%	1.4%	7.7%	10.1%	-26.3%	-46.0%	15.2%	364	21.1	1.1	5.3	6.2		
	현대그린푸드	KRW	13,900	0.4%	1.1%	-1.1%	7.3%	-2.8%	-6.4%	-14.5%	17.8%	1,358	11.8	0.8	6.7	8.2		
	롯데푸드	KRW	656,000	0.5%	2.7%	2.2%	-0.8%	-7.5%	12.3%	-26.8%	15.5%	743	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	116,000	0.0%	-0.4%	-4.9%	-12.8%	-9.0%	-14.7%	-16.5%	7.4%	1,001	23.0	3.1	14.3	12.2		

F&B Chart

↑ · 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



본 자료는 작성일 현재 사전검사와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 중국과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 2월 22일 현재 본 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사서 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 22일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 2월 22일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: 김경욱) 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.