



F&B Morning Talk

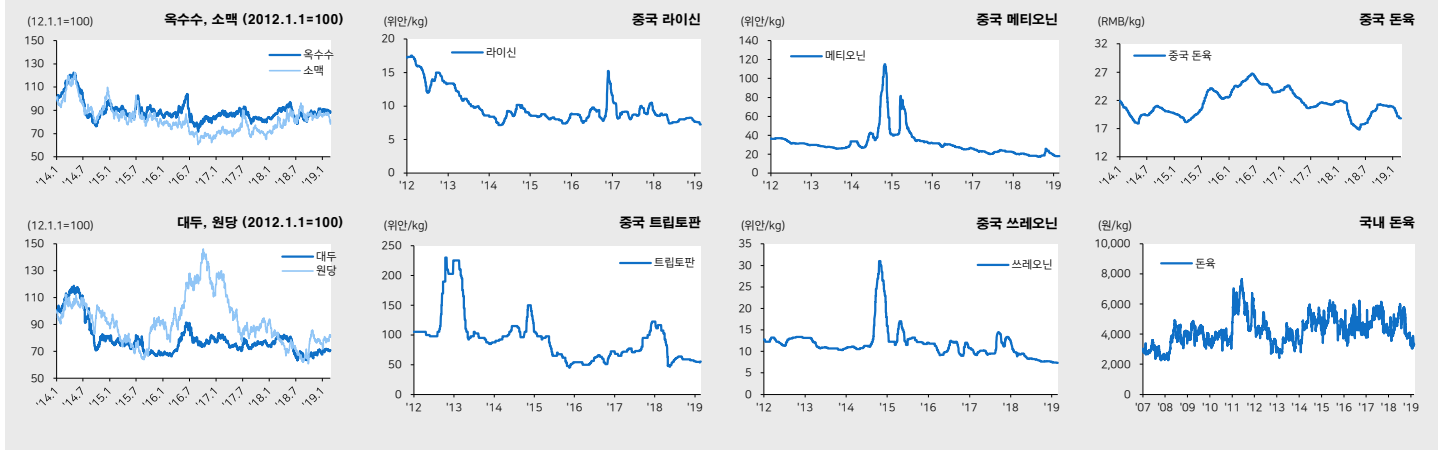


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)							
		단위	02.25	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	371	-1.3%	-1.1%	-2.6%	3.2%	-1.2%	1.2%	-9.3%	12.2%	라이선 가격 유지 기타아미노산 가격 유지 참치어가 상승	7.3	0.0%	(C제일제당) 미국 슈원스 컴퍼니 인수 자금 2000억원 줄여 지분 80% → 70%로 축소. 경영권은 유지하되 자금 부담을 낮추게 되는 긍정적 효과로 판단 (서울경제)	7.5	0.0%	
	소맥	¢/부셸	467	-4.1%	-7.4%	-10.2%	-6.6%	-7.3%	3.2%	-18.8%	4.8%							
	대두	¢/부셸	912	0.2%	0.5%	-1.5%	3.5%	3.3%	-12.0%	-14.5%	12.0%							
	대두유	¢/lb	30.4	-0.5%	1.4%	1.1%	9.8%	10.2%	-6.2%	-6.9%	12.6%							
NYBOT	원당	¢/lb	13.1	-2.0%	-0.3%	5.3%	5.1%	8.9%	-4.2%	-6.5%	32.3%	라이선	7.3	0.0%	(농심) 2/9일 출시한 '신라면 건면' 2/22일까지 약 2주간 300만개 이상 판매 집계 (매일경제)	7.5	0.0%	
	오렌지	USD/lb	118	-2.3%	2.8%	-0.8%	-16.3%	-5.4%	-20.1%	-30.9%	2.8%	라이선(CJCIJ)	8.8	0.0%				
	커피	USD/lb	96	-0.1%	-1.6%	-9.7%	-10.0%	-5.4%	-19.3%	-22.1%	3.2%	DL-메티오닌	18.1	0.0%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,304	0.1%	0.0%	1.4%	-2.6%	4.6%	4.0%	-15.8%	5.3%	대두유(CBOT)	30.4	-0.5%	(대성) 5/1일 완전자회사 '대성베스트코' 출시합병. B2B 시장 지위 확대가 목표	13.1	-2.0%	
	대두박	RMB/톤	2,523	-0.7%	-2.0%	-4.4%	-23.1%	-7.9%	-15.8%	-31.0%	0.0%	원당(NYBOT)	14.75	+18.0%(키뉴스)				
	옥수수	RMB/톤	1,756	-1.2%	-1.8%	-4.6%	-7.1%	-4.7%	-2.6%	-10.4%	4.6%	참치(ATUNA)	1,890	0.0%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,020	-5.5%	-8.4%	-7.8%	8.3%	0.8%	-20.3%	-21.4%	14.8%	육계(국내)	1,890	0.0%	(남양식품) 국내 신종 외국산 전자담배 유통되며 정부 담배사업법 개정안 검토중. (뉴스위크)	3,310	-0.6%	
	라이선	RMB/kg	7.3	0.0%	-0.7%	-5.2%	-12.1%	-6.5%	-15.2%	-18.5%	0.0%	옥수수(CBOT)	371	-1.3%				
	라이선(Feed Trade)	RMB/kg	7.5	0.0%	-1.0%	-3.9%	-10.8%	-6.6%	-14.1%	-15.3%	0.0%	소맥(CBOT)	467	-4.1%				
중국축산	라이선(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두(CBOT)	912	+0.2%	(대성) 5/1일 완전자회사 '대성베스트코' 출시합병. B2B 시장 지위 확대가 목표	13.1	-2.0%	
	메티오닌	RMB/kg	18.1	0.0%	0.0%	0.0%	-18.0%	-8.6%	-11.1%	-29.9%	4.6%	대두유(CBOT)	30.4	-0.5%				
	스레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-0.7%	-4.5%	-3.3%	-25.0%	-25.0%	0.0%	원당(NYBOT)	14.75	+18.0%(키뉴스)				
	트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	2.8%	0.9%	-4.3%	-0.9%	-52.8%	-52.8%	18.3%	육계(국내)	1,890	0.0%	(남양식품) 국내 신종 외국산 전자담배 유통되며 정부 담배사업법 개정안 검토중. (뉴스위크)	3,310	-0.6%	
	돼지고기	RMB/kg	18.9	0.0%	-0.3%	-5.1%	-10.5%	-9.9%	-12.2%	-12.2%	12.0%	돈육(국내)	3,310	-0.6%				
	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,475	18.0%	18.0%	13.5%	3.5%	13.5%	13.5%	-1.7%	-18.1%	참치(ATUNA)	1,475	+18.0%(키뉴스)				
기타	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	0.0%	18.9%	-24.1%	11.8%	-17.5%	26.8%	-29.7%	58.8%	돈육(국내)	3,310	-0.6%	(남양식품) 국내 신종 외국산 전자담배 유통되며 정부 담배사업법 개정안 검토중. (뉴스위크)	3,310	-0.6%	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,310	-0.6%	3.5%	-4.9%	-15.6%	-2.7%	-15.1%	-45.0%	8.8%	돈육(국내)	3,310	-0.6%				
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,310	-0.6%	3.5%	-4.9%	-15.6%	-2.7%	-15.1%	-45.0%	8.8%	돈육(국내)	3,310	-0.6%				
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	330,500	-0.3%	-1.8%	-1.5%	-4.8%	0.0%	-6.4%	-13.4%	5.9%	4,975	5.3	1.2	24.3	10.0		
	Ajinomoto	JPY	1,677	-0.7%	2.1%	-10.5%	-12.5%	-14.3%	-13.7%	-22.7%	2.1%	921	16.3	1.4	9.0	8.0		
	ADM	USD	42.4	-0.1%	1.1%	-3.0%	-6.1%	3.6%	-0.3%	-18.1%	7.1%	24	12.0	1.2	10.4	8.5		
	Meihua	CNY	4.9	2.9%	4.0%	10.6%	16.7%	16.1%	1.7%	-6.5%	29.6%	15	12.7	2.1	11.9	8.9		
	GBT	HKD	0.1	1.5%	34.0%	81.1%	3.1%	36.7%	-37.4%	-40.7%	91.4%	0.4	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	25	-0.2%	-1.1%	4.1%	3.8%	13.9%	-18.5%	-24.0%	14.6%	12	9.7	1.4	14.7	5.7		
중국 F&B	오리온	KRW	115,500	3.1%	2.7%	1.3%	3.1%	-3.8%	-	-25.5%	30.4%	4,566	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	11.4	-0.5%	6.5%	9.2%	-7.9%	9.0%	-28.1%	-39.0%	19.6%	64	21.8	2.7	12.9	7.4		
	Want Want	HKD	6.5	-2.4%	0.6%	4.4%	13.3%	18.1%	-3.1%	-20.2%	23.5%	81	21.3	4.8	21.8	11.9		
	Tsingtao Brewery	HKD	35.1	1.9%	-0.1%	1.3%	14.2%	10.9%	-18.2%	-31.3%	17.6%	55	27.2	2.2	8.4	12.7		
	China Mengniu	HKD	25	-1.0%	0.4%	0.2%	4.5%	3.7%	-2.9%	-15.1%	17.9%	99	27.9	3.3	12.6	15.3		
	KT&G	KRW	102,500	0.5%	3.2%	1.5%	1.5%	1.0%	-1.0%	-7.2%	6.8%	14,072	14.0	1.7	12.2	8.0		
담배	Philip Morris	USD	86.6	-0.6%	3.8%	19.1%	3.0%	29.7%	-18.4%	-20.6%	31.3%	135	17.2	-	-	13.1		
	British American	GBP	2,894	0.8%	1.2%	21.0%	5.9%	15.7%	-35.1%	-35.2%	21.8%	66	10.0	1.1	10.6	10.0		
	Japan Tobacco	JPY	2,879	-0.4%	3.6%	4.7%	1.4%	10.0%	-7.0%	-10.4%	14.6%	5,758	13.6	1.9	13.6	9.3		
	Ambev	BRL	18.4	0.4%	-0.5%	7.2%	13.5%	19.6%	-16.3%	-24.2%	22.6%	289	24.0	5.2	23.1	13.6		
	Heineken	EUR	87.9	-0.2%	0.3%	16.0%	8.8%	13.8%	3.3%	-6.1%	17.0%	51	21.6	3.5	15.8	11.9		
	Asahi	JPY	4,878	1.2%	2.9%	12.2%	1.0%	14.3%	-11.3%	-19.3%	19.2%	2,359	15.3	1.8	12.4	10.4		
주류	하이트진로	KRW	17,450	0.9%	-0.3%	7.1%	-0.6%	5.1%	-21.2%	-24.3%	14.1%	1,224	36.5	1.0	2.8	9.7		
	롯데칠성	KRW	1,581,000	-0.6%	8.1%	10.9%	10.8%	12.9%	3.9%	-5.6%	24.0%	1,264	52.5	1.0	2.1	10.0		
	무학	KRW	14,450	-1.7%	-0.3%	8.6%	25.7%	6.3%	-24.5%	-24.5%	30.8%	412	35.7	0.8	2.1	19.6		
	Danone	EUR	67.4	-0.2%	2.6%	7.9%	2.3%	9.5%	2.4%	-2.4%	11.8%	46	19.0	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	71.1	-0.4%	0.5%	5.9%	8.1%	10.3%	26.6%	-0.4%	46.4%	88	29.5	20.0	69.6	16.8		
글로벌 F&B	Nestle SA	CHF	91.1	0.2%	2.2%	8.1%	7.6%	14.1%	20.2%	-0.7%	24.8%	279	23.5	4.6	21.0	16.4		
	Coca Cola	USD	44.9	-0.8%	-0.7%	-5.1%	-8.3%	-5.1%	2.0%	-11.0%	8.2%	192	21.6	10.6	49.7	19.9		
	Pepsi Co	USD	116.1	-0.6%	0.1%	6.1%	0.6%	5.1%	5.8%	-4.8%	20.7%	163	20.5	15.3	73.7	14.4		
	Nissin Food	JPY	7,720	1.3%	3.3%	11.7%	8.6%	11.9%	4.6%	-7.4%	20.1%	816	30.5	2.2	7.7	14.7		
	Toyo Suisan	JPY	4,145	0.1%	1.3%	6.0%	6.1%	8.1%	-1.3%	-7.4%	13.4%	460	20.7	1.5	7.3	8.9		
	국내 F&B	KRW	275,500	0.2%	-0.7%	-1.1%	11.3%	8.3%	-12.4%	-22.6%	28.7%	1,676	19.9	0.9	4.5	6.7		
국내 F&B	오뚜기	KRW	761,000	0.0%	-3.9%	-1.6%	4.2%	5.1%	4.8%	-14.5%	16.5%	2,744	16.5	2.2	13.7	13.2		
	대성	KRW	26,550	-2.2%	-0.9%	3.3%	14.7%	6.0%	4.9%	-8.4%	19.6%	920	10.6	1.0	9.8	6.8		
	풀무원	KRW	93,000	1.6%	13.0%	8.8%	5.6%	16.8%	-38.0%	-38.8%	19.5%	354	0.0	-	-	-		
	매일유업	KRW	78,100	-0.8%	0.0%	-1.0%	6.1%	-0.9%	-	-23.1%	25.4%	613	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	269,000	-1.3%	-3.4%	-1.3%	7.6%	-6.4%	12.8%	-19.0%	30.9%	1,038	18.8	1.6	9.0	13.9		
	동원산업	KRW	228,000	-0.2%	-1.1%	-3.0%	14.6%	12.3%	-27.8%	-33.9%	19.1%	767	11.6	0.8	7.0	6.5		
식자재유통	롯데제과	KRW	53,100	0.4%	1.9%	2.9%	-4.5%	0.8%	-16.6%	-22.9%	12.9%	5,571	33.8	0.5	2.7	35.0		
	크라온제과	KRW	11,150	-0.4%	1.4%	3.7%	10.9%	19.9%	-	-27.1%	21.9%	140	-	-	-	-		
	빙그레	KRW	69,600	-0.6%	0.6%	2.1%	-4.5%	-4.0%	10.1%	-12.1%	18.0%	686	17.7	1.2	6.9	5.7		
	Sysco	USD	67.3	-0.1%	-0.4%	8.4%	3.6%	7.3%	12.7%	-11.2%	15.3%	35	22.4	14.2	67.4	13.1		
	MARR	EUR	21.2	3.0%	3.8%	0.3%	8.1%	2.8%	-1.9%	-19.8%	10.3%	1.4	21.5	4.3	21.4	13.0		
	CJ프레시웨이	KRW	31,700	-0.6%	-3.4%	5.7%	41.2%	19.6%	-15.0%	-18.4%	47.8%	376	34.9	2.0	5.8	9.2		
신세계푸드	신세계푸드	KRW	92,500	-1.1%	0.0%	2.2%	-0.6%	8.3%	-28.3%	-46.8%	13.4%	358	20.8	1.1	5.3	6.2		
	현대그린푸드	KRW	14,100	0.4%	1.4%	2.2%	7.2%	-1.4%	-4.7%	-13.2%	19.5%	1,378	12.0	0.8	6.7	8.2		
	롯데푸드	KRW	677,000	2.1%	5.8%	4.8%	2.6%	-4.5%	14.4%	-24.4%	19.2%	766	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	116,000	0.4%	0.0%	-3.3%	-12.1%	-9.0%	-15.3%	-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 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 중국과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 2월 26일 현재 본 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주가상사 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 26일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 2월 26일 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: 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.