



F&B Morning Talk

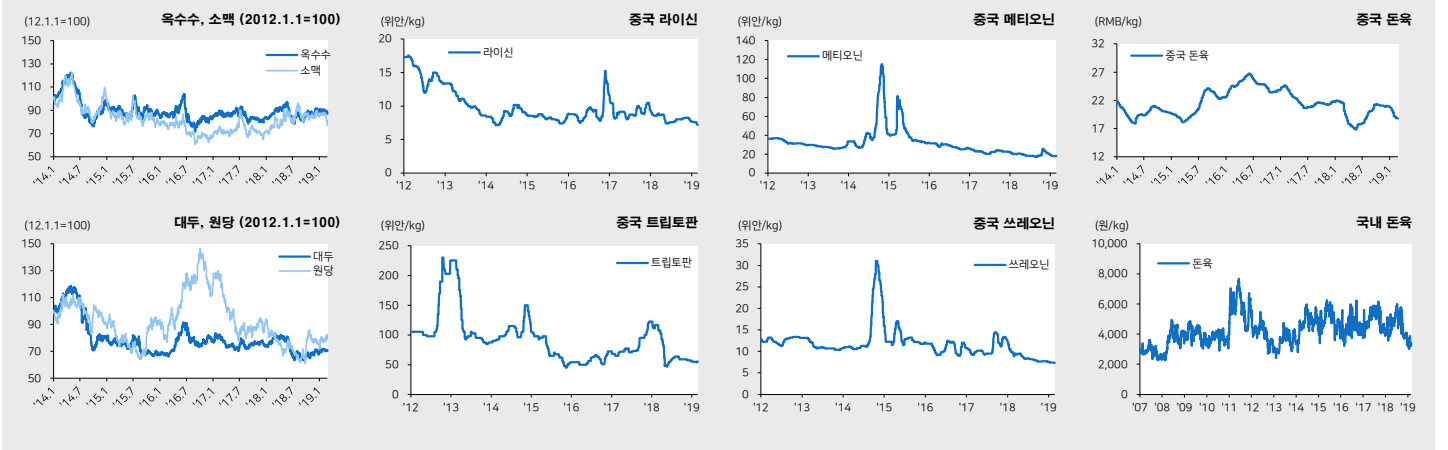


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)						
		02.26	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	366	-1.1%	-0.9%	-3.7%	2.0%	-2.3%	-0.6%	-10.3%	10.9%	라이신 가격 하락 기타아미노산 가격 하락	(C제일제당) 18년 냉동밥 '비비고밥' 매출 3년 만에 5배 성장해 500억원 매출 달성 (디지털타임스)				
	소맥	¢/부셸	460	-1.4%	-6.0%	-11.5%	-7.9%	-8.5%	0.2%	-19.9%	3.3%						
	대두	¢/부셸	904	-0.9%	0.3%	-2.3%	2.6%	2.4%	-12.6%	-15.3%	11.0%						
	대두유	¢/lb	30.1	-0.9%	1.2%	0.2%	8.8%	9.2%	-7.8%	-7.8%	11.6%						
NYBOT	원당	¢/lb	12.9	-1.7%	-3.5%	3.5%	3.3%	7.1%	-5.7%	-8.1%	30.1%	라이신(Feed)	7.2	-0.3%	(오리온) '촉촉한초코칩' 18.9월 증량 이후 5개월 연속 매출 성장 기록, 월평균 매출 증가율 14% 달성 (비즈니스위치)		
	오렌지	USD/lb	117	-1.5%	-1.8%	-2.3%	-17.6%	-6.8%	-21.2%	-31.9%	1.3%	라이신(CJC)	7.5	0.0%			
	커피	USD/lb	94	-3.0%	-3.8%	-12.4%	-12.7%	-8.1%	-22.4%	-24.4%	0.1%	DL-메티오닌	8.8	0.0%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,320	0.5%	0.5%	1.9%	-2.1%	5.1%	4.4%	-15.4%	5.8%	L-메티오닌	17.8	-1.4%	(동원F&B) '양발초' 아침 식사 대용식으로 각광받으며 전년 동기 대비 30% 이상 성장 (아이뉴스24)		
	대두박	RMB/톤	2,517	-0.2%	-2.2%	-4.6%	-23.3%	-8.1%	-16.5%	-31.2%	0.0%	트립토판	17.5	-0.8%			
	옥수수	RMB/톤	1,748	-0.5%	-1.9%	-5.1%	-7.6%	-5.1%	-3.6%	-10.8%	4.1%		7.4	0.0%			
												55.0	0.0%				
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,982	-1.9%	-8.0%	-9.5%	6.2%	-1.1%	-22.4%	-22.9%	12.7%	옥수수(CBOT)	366	-1.1%	(오비맥주) 2월 초 출시한 발포주 신제품 '필곳' 판로 확보 지면, 이마트와 GS25 등 핵심 유통망으로의 공급이 비관할 (디지털타임스)		
	라이신	RMB/kg	7.2	-0.3%	-0.3%	-4.9%	-12.4%	-6.8%	-15.0%	-18.8%	0.0%	소맥(CBOT)	460	-1.4%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.5	0.0%	-1.0%	-3.9%	-10.8%	-6.6%	-14.1%	-15.3%	0.0%	대두(CBOT)	904	-0.9%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두유(CBOT)	30.1	-0.9%			
중국축산	메티오닌	RMB/kg	17.8	-1.4%	-1.4%	-1.4%	-19.1%	-9.9%	-11.0%	-30.9%	3.2%	원당(NYBOT)	12.9	-1.7%	(하이트진로) 19년 첫 공모 회사채 투자자 모집에서 공모요율 4배 이상의 수요 기록, 기존 발행규모 1,200억원→2,000억원까지 확대 검토 (더벨)		
	스레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-0.7%	-4.5%	-3.3%	-19.7%	-22.6%	0.0%	참치(ATUNA)	1,475	0.0%			
	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%			
	돼지고기	RMB/kg	18.9	0.0%	-0.3%	-5.1%	-10.5%	-9.9%	-12.2%	-12.2%	12.0%	돈육(국내)	3,411	+3.1%			
기타	참치(아타나)	USD/톤	1,475	0.0%	18.0%	13.5%	3.5%	13.5%	13.5%	-1.7%	-18.1%						
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	0.0%	18.9%	-20.9%	11.8%	-17.5%	36.0%	-29.7%	58.8%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,411	3.1%	4.1%	-1.3%	-13.1%	0.3%	-16.6%	-43.3%	12.1%						
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	328,000	-0.8%	-2.2%	-2.2%	-5.5%	-0.8%	-7.1%	-14.0%	5.1%	4,938	5.3	1.2	24.3	10.0	
	Ajinomoto	JPY	1,674	-0.1%	0.7%	-10.7%	-12.6%	-14.5%	-13.8%	-22.8%	1.9%	919	16.3	1.4	9.0	8.0	
	ADM	USD	42.3	-0.3%	0.8%	-3.2%	-6.4%	3.3%	-0.6%	-18.3%	6.8%	24	12.0	1.2	10.4	8.5	
	Meihua	CNY	5.0	1.4%	2.9%	12.2%	18.3%	17.8%	3.1%	-5.2%	31.5%	15	12.9	2.1	11.9	8.9	
	GBT	HKD	0.1	7.5%	20.0%	94.6%	10.8%	46.9%	-32.7%	-36.3%	105.7%	0.5	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	25	0.2%	-0.9%	4.3%	3.9%	14.0%	-18.4%	-23.9%	14.8%	12	9.7	1.5	14.7	5.7	
중국 F&B	오리온	KRW	113,500	-1.7%	-0.4%	-0.4%	1.3%	-5.4%	-	-26.8%	28.1%	4,487	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.3	-1.2%	2.7%	7.9%	-9.0%	7.6%	-29.0%	-39.7%	18.2%	63	21.6	2.7	12.9	7.4	
	Want Want	HKD	6.5	0.8%	0.5%	5.2%	14.2%	19.0%	-2.4%	-19.6%	24.4%	81	21.5	4.8	21.8	12.0	
	Tsingtao Brewery	HKD	34.4	-1.9%	-3.2%	-0.6%	12.1%	8.9%	-19.7%	-32.5%	15.4%	55	26.7	2.2	8.4	12.5	
	China Mengniu	HKD	25	-1.2%	-2.7%	-1.0%	3.3%	2.5%	-4.0%	-16.1%	16.6%	98	27.6	3.3	12.6	15.1	
담배	KT&G	KRW	101,000	-1.5%	1.3%	0.0%	0.0%	-0.5%	-2.4%	-8.6%	5.2%	13,867	13.8	1.6	12.2	8.0	
	Philip Morris	USD	86.5	-0.1%	3.7%	18.9%	2.9%	29.6%	-18.5%	-20.6%	31.1%	134	17.2	-	-	13.0	
	British American	GBP	2,835	-2.0%	0.6%	18.5%	3.8%	13.4%	-36.4%	-36.5%	19.3%	65	9.7	1.0	10.6	9.8	
	Japan Tobacco	JPY	2,885	0.2%	3.0%	4.9%	1.7%	10.3%	-6.8%	-10.2%	14.9%	5,770	13.6	1.9	13.6	9.3	
주류	Ambev	BRL	18.5	0.5%	1.6%	7.8%	14.1%	20.2%	-15.8%	-23.8%	23.3%	291	24.1	5.3	23.1	13.7	
	Heineken	EUR	88.1	0.2%	0.4%	16.3%	9.1%	14.1%	3.5%	-5.8%	17.3%	51	21.6	3.5	15.8	11.9	
	Asahi	JPY	4,875	-0.1%	2.2%	12.1%	0.9%	14.2%	-11.4%	-19.3%	19.1%	2,357	15.3	1.8	12.4	10.4	
	하이트진로	KRW	17,700	1.4%	0.6%	8.6%	0.9%	6.6%	-20.1%	-23.2%	15.7%	1,241	37.0	1.0	2.8	9.7	
	롯데칠성	KRW	1,586,000	0.3%	8.0%	11.2%	11.1%	13.3%	4.2%	-5.3%	24.4%	1,268	52.6	1.0	2.1	10.0	
	무학	KRW	14,200	-1.7%	-4.4%	6.8%	23.5%	4.4%	-25.8%	-25.8%	28.5%	405	35.1	0.7	2.1	19.6	
글로벌 F&B	Danone	EUR	67.6	0.4%	2.6%	8.3%	2.7%	10.0%	2.8%	-2.0%	12.2%	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	0.1%	0.6%	6.0%	8.3%	10.5%	26.7%	-0.2%	46.6%	88	29.6	20.1	69.6	16.9	
	Nestle SA	CHF	91.3	0.2%	1.4%	8.3%	7.8%	14.4%	20.5%	-0.5%	25.0%	280	23.5	4.6	21.0	16.4	
	Coca Cola	USD	44.7	-0.6%	-1.2%	-5.7%	-8.8%	-5.6%	1.5%	-11.5%	7.6%	191	21.4	10.5	49.7	19.8	
	Pepsi Co	USD	116.0	-0.1%	0.1%	6.1%	0.5%	5.0%	5.7%	-4.9%	20.6%	163	20.5	15.3	73.7	14.4	
	Nissin Food	JPY	7,640	-1.0%	0.5%	10.6%	7.5%	10.7%	3.5%	-8.4%	18.8%	808	30.2	2.2	7.7	14.5	
국내 F&B	Toyo Suisan	JPY	4,160	0.4%	0.5%	6.4%	6.5%	8.5%	-1.0%	-7.0%	13.8%	461	20.7	1.5	7.3	8.9	
식자재유통	Sysco	USD	67.4	0.2%	-0.2%	8.7%	3.9%	7.6%	13.0%	-11.0%	15.5%	35	22.4	14.2	67.4	13.1	
	MARR	EUR	21.1	-0.2%	1.1%	0.1%	7.9%	2.6%	-2.0%	-20.0%	10.1%	1.4	21.5	4.3	21.4	13.0	
	CJ프레시웨이	KRW	31,800	0.3%	-4.9%	6.0%	41.6%	20.0%	-14.7%	-18.1%	48.3%	378	35.1	2.1	5.8	9.2	
	신세계푸드	KRW	92,300	-0.2%	-0.4%	2.0%	-0.9%	8.1%	-28.4%	-47.0%	13.1%	357	20.8	1.1	5.3	6.2	
	현대그린푸드	KRW	13,800	-2.1%	0.4%	0.0%	4.9%	-3.5%	-6.8%	-15.1%	16.9%	1,348	11.7	0.8	6.7	8.2	
	롯데푸드	KRW	663,000	-2.1%	3.3%	2.6%	0.5%	-6.5%	12.0%	-26.0%	16.7%	750	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	114,500	-1.3%	-2.1%	-4.6%	-13.3%	-10.2%	-16.4%	-17.6%	6.0%	988	22.8	3.1	14.3	12.0	

F&B Chart

↑ · 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 중국과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 2월 27일 현재 동 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사서 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 27일 현재 동 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 2월 27일 현재 동 자료에 언급된 중국의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: 김정욱) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.