



F&B Morning Talk

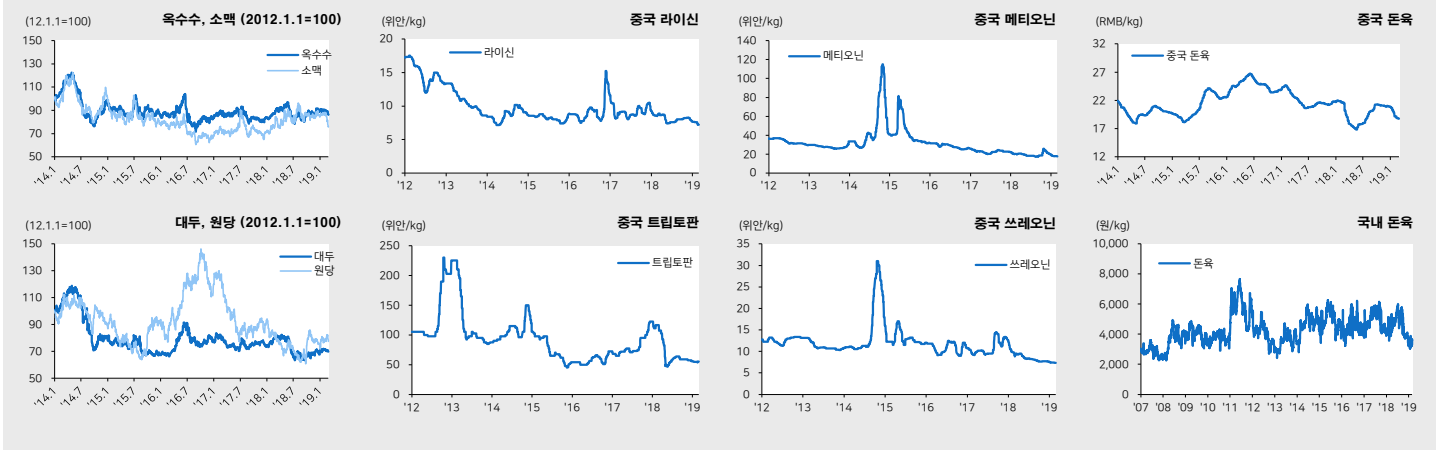


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)					
	단위	03.01	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	¢/부셸	364	0.6%	-3.0%	-4.5%	1.0%	-2.9%	-3.9%	-10.9%	10.2%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 하락	(담배) 19.1월 담배 판매량 2.92억갑으로 전년 동월 대비 14.6% 증가. 결련 판매량 +12.4 YoY, 전자담배 +37% YoY (파이낸셜뉴스)	라이신	7.2	0.0%	
	소맥	¢/부셸	454	0.3%	-6.7%	-12.1%	-8.7%	-9.8%	-10.2%	-21.0%	1.9%				7.3	0.0%	
	대두	¢/부셸	899	0.2%	-1.2%	-2.4%	1.0%	1.9%	-15.0%	-15.7%	10.5%				8.8	0.0%	
	대두유	¢/lb	30.0	0.0%	-1.8%	-1.5%	8.0%	8.7%	-6.8%	-7.5%	11.1%				17.6	-1.1%	
NYBOT	원당	¢/lb	12.6	-0.9%	-5.6%	0.7%	-1.7%	4.9%	-8.0%	-9.9%	27.5%	라이신(Feed)	7.3	0.0%	(오리온) '닥터유 에너지바' 누적 판매량 1.7억개 돌파(매출액 기준 2300억원).		
	오렌지	USD/lb	114	-0.2%	-6.0%	-2.5%	-18.4%	-8.9%	-17.6%	-33.4%	0.8%	라이신(CJCI)	8.8	0.0%		17.3	-1.1%
	커피	USD/lb	97	1.8%	0.5%	-5.0%	-11.9%	-4.8%	-20.8%	-21.6%	3.7%	DL-메티오닌	17.6	-1.1%			
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,277	-0.7%	-0.8%	0.7%	-1.0%	3.8%	1.9%	-16.5%	4.4%	L-메티오닌	17.3	-1.1%	5배 증가 (프리뉴스)		
	대두박	RMB/톤	2,446	0.3%	-3.8%	-5.6%	-21.9%	-10.7%	-19.3%	-33.1%	0.3%	트립토판	55.0	0.0%			
	옥수수	RMB/톤	1,758	1.0%	-1.1%	-3.8%	-8.1%	-4.6%	-5.7%	-10.3%	4.7%						
Mal Ex 중국축산	팜유	USD/톤	1,986	3.7%	-7.1%	-9.9%	8.0%	-0.9%	-22.5%	-22.5%	12.9%	옥수수(CBOT)	364	+0.6%	(종무원) 건원 브랜드 '생원식당' 판매 확대 위해 충북 음성 라면공장의 생산라인 2배 이상 증설 (연합뉴스)		
	라이신	RMB/kg	7.2	0.0%	-0.3%	-4.9%	-12.4%	-6.8%	-16.5%	-18.8%	0.0%	소맥(CBOT)	454	+0.3%			
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.3	0.0%	-2.0%	-5.8%	-12.6%	-8.5%	-15.9%	-17.0%	0.0%	대두(CBOT)	899	+0.2%			
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두유(CBOT)	30.0	0.0%				
	메티오닌	RMB/kg	17.6	-1.1%	-2.5%	-2.5%	-18.1%	-10.9%	-12.0%	-31.7%	2.0%	원당(NYBOT)	12.6	-0.9%			
	스프레오닌	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%	0.0%	0.9%	-4.3%	-0.9%	-52.8%	-52.8%	18.3%	육계(국내)	1,890	-5.0%			
	돼지고기	RMB/kg	18.7	0.0%	-0.6%	-2.1%	-10.5%	-10.4%	-12.7%	-12.7%	11.3%	돈육(국내)	3,583	-1.7%			
기타	참치아가(Atuna)	USD/톤	1,475	0.0%	18.0%	13.5%	3.5%	13.5%	13.5%	-1.7%	-18.1%	(아마존) 세계 최대 전자상거래 업체 '아마존' 19년 말까지 LA에 새로운 식료품점 사업 오픈 계획 (라디오코리아)					
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	-5.0%	0.0%	-13.7%	18.9%	-17.5%	36.0%	-29.7%	58.8%						
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,583	-1.7%	7.6%	17.6%	-9.7%	5.4%	-9.8%	-40.4%	17.7%						
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	322,000	0.0%	-3.2%	-3.4%	-5.6%	-2.6%	-4.7%	-15.6%	3.2%	4,847	5.2	1.2	24.3	10.0	
	Ajinomoto	JPY	1,698	0.8%	0.5%	-10.5%	-11.5%	-13.3%	-13.3%	-21.8%	3.3%	932	16.5	1.4	9.0	8.1	
	ADM	USD	42.4	-0.2%	-0.3%	-4.0%	-7.9%	3.6%	2.2%	-18.1%	7.1%	24	12.0	1.2	10.4	8.5	
	Meihua	CNY	4.9	-0.2%	4.5%	8.9%	17.5%	16.4%	-3.0%	-6.3%	29.9%	15	12.8	2.1	11.9	8.9	
	GBT	HKD	0.1	11.7%	48.3%	126.3%	34.4%	75.5%	-23.9%	-23.9%	145.7%	0.6	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	25	0.7%	0.9%	4.1%	3.4%	14.4%	-18.1%	-23.7%	15.1%	12	9.6	1.5	14.6	5.7	
중국 F&B	오리온	KRW	111,500	0.0%	-0.9%	-2.6%	-2.6%	-7.1%	-	-28.1%	25.8%	4,408	-	-	-	-	
	Tingyi	HKD	11.4	4.6%	3.6%	12.4%	8.8%	9.0%	-30.7%	-39.0%	19.6%	64	21.8	2.7	12.9	7.4	
	Want Want	HKD	6.4	1.4%	-4.2%	2.9%	10.5%	17.2%	-2.9%	-20.8%	22.5%	80	21.2	4.7	21.8	11.8	
	Tsingtao Brewery	HKD	33.3	0.0%	-3.6%	-1.2%	8.3%	5.4%	-22.6%	-34.7%	11.7%	54	25.9	2.1	8.4	12.1	
	China Mengniu	HKD	25	3.1%	-0.4%	2.5%	4.4%	2.5%	-3.3%	-16.1%	16.6%	98	27.7	3.3	12.6	15.2	
담배	KT&G	KRW	105,500	0.0%	4.5%	5.9%	0.5%	3.9%	5.7%	-4.5%	9.9%	14,484	14.4	1.7	12.2	8.0	
	Philip Morris	USD	87.5	0.7%	2.3%	17.6%	2.9%	31.1%	-15.5%	-19.7%	32.7%	136	17.4	-	-	13.2	
	British American	GBP	2,863	3.8%	0.8%	14.1%	5.1%	14.5%	-33.3%	-33.6%	20.5%	66	9.8	1.0	10.6	9.8	
	Japan Tobacco	JPY	2,819	-0.5%	-2.5%	2.8%	0.0%	7.7%	-7.5%	-12.3%	12.2%	5,637	13.3	1.8	13.6	9.1	
주류	Ambev	BRL	16.8	-2.3%	-8.1%	-5.8%	1.8%	9.4%	-23.5%	-30.7%	12.2%	265	22.0	4.8	23.1	12.3	
	Heineken	EUR	89.9	1.4%	2.0%	16.7%	10.1%	16.4%	5.1%	-3.9%	19.7%	52	22.1	3.5	15.8	12.1	
	Asahi	JPY	4,857	1.0%	0.7%	11.1%	0.2%	13.8%	-11.5%	-19.6%	18.7%	2,349	15.2	1.8	12.4	10.4	
	하이트진로	KRW	17,700	0.0%	3.5%	6.3%	1.1%	6.6%	-19.5%	-23.2%	15.7%	1,241	37.0	1.0	2.8	9.7	
	롯데칠성	KRW	1,593,000	0.0%	2.9%	11.9%	7.1%	13.8%	2.5%	-4.9%	24.9%	1,273	52.9	1.0	2.1	10.0	
	무학	KRW	14,300	0.0%	-3.1%	7.5%	20.7%	5.1%	-23.5%	-23.5%	29.4%	408	35.3	0.7	2.1	19.6	
글로벌 F&B	Danone	EUR	65.9	-0.7%	-2.8%	5.4%	-0.8%	7.1%	0.2%	-4.6%	9.3%	45	18.5	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	70.9	0.8%	0.2%	5.7%	7.2%	10.0%	24.1%	-0.6%	46.0%	88	29.4	20.0	69.6	16.8	
	Nestle SA	CHF	90.8	0.5%	-1.0%	5.8%	7.3%	13.8%	20.6%	-1.0%	24.4%	278	23.4	4.6	21.0	16.3	
	Coca Cola	USD	45.4	0.1%	-1.0%	-4.3%	-8.1%	-4.2%	5.0%	-10.2%	9.2%	194	21.8	10.7	49.7	20.1	
	Pepsi Co	USD	116.2	0.5%	0.1%	6.6%	-0.2%	5.2%	5.9%	-4.7%	20.8%	163	20.5	15.3	73.7	14.4	
	Nissin Food	JPY	7,770	0.5%	1.8%	12.3%	8.2%	12.6%	6.1%	-6.8%	20.8%	821	30.7	2.2	7.7	14.8	
	Toyo Suisan	JPY	4,140	0.2%	-1.1%	5.5%	6.6%	8.0%	-1.2%	-7.5%	13.3%	459	20.6	1.5	7.3	8.9	
국내 F&B	농심	KRW	269,000	0.0%	-1.3%	-3.1%	6.7%	5.7%	-12.9%	-24.4%	25.7%	1,636	19.4	0.9	4.5	6.5	
	오뚜기	KRW	764,000	0.0%	0.0%	-2.1%	1.1%	5.5%	8.1%	-14.2%	17.0%	2,754	16.5	2.2	13.7	13.3	
	대성	KRW	27,650	0.0%	2.8%	10.4%	13.6%	10.4%	13.3%	-4.7%	24.5%	958	11.0	1.1	9.8	6.8	
	풀무원	KRW	92,400	0.0%	5.0%	9.1%	3.8%	16.1%	-37.8%	-39.2%	18.8%	352	0.0	-	-	-	
	매일유업	KRW	79,000	0.0%	-0.1%	2.1%	1.9%	0.3%	-	-22.2%	26.8%	620	-	-	-	-	
	동원F&B	KRW	272,000	0.0%	-0.4%	0.9%	-7.3%	-5.4%	14.5%	-18.1%	32.4%	1,050	19.0	1.6	9.0	13.9	
	동원산업	KRW	225,000	0.0%	-2.0%	-3.4%	14.5%	10.8%	-26.4%	-34.8%	17.5%	757	11.5	0.8	7.0	6.5	
	롯데제과	KRW	53,100	0.0%	0.2%	3.1%	-6.5%	0.8%	-15.3%	-22.9%	12.9%	5,571	33.8	0.5	2.7	35.0	
	크라온제과	KRW	10,550	0.0%	-4.1%	-1.9%	3.4%	13.4%	-	-31.0%	15.3%	132	-	-	-	-	
	빙그레	KRW	70,000	0.0%	1.6%	2.8%	-5.3%	-3.4%	12.4%	-11.6%	18.6%	690	17.8	1.2	6.9	5.7	
식자재유통	Sysco	USD	67.6	0.0%	0.5%	8.9%	3.5%	7.9%	13.3%	-10.8%	15.8%	35	22.5	14.3	67.4	13.1	
	MARR	EUR	20.6	-0.5%	3.4%	-1.1%	6.5%	0.0%	-5.8%	-22.0%	7.3%	1.4	20.9	4.2	21.4	12.7	
	CJ프레시웨이	KRW	31,400	0.0%	-3.4%	6.6%	24.9%	18.5%	-14.4%	-19.2%	46.4%	373	34.6	2.0	5.8	9.2	
	신세계푸드	KRW	91,100	0.0%	-3.1%	-0.7%	-5.0%	6.7%	-29.4%	-47.6%	11.6%	353	20.5	1.1	5.3	6.2	
	현대그린푸드	KRW	13,900	0.0%	0.0%	1.1%	4.1%	-2.8%	-5.4%	-14.5%	17.8%	1,358	11.8	0.8	6.7	8.2	
	롯데푸드	KRW	659,000	0.0%	0.5%	3.1%	-1.2%	-7.1%	12.6%	-26.5%	16.0%	746	-	-	-	-	
	SPC삼립	KRW	114,000	0.0%	-1.7%	-3.0%	-13.6%	-10.6%	-14.6%	-18.0%	5.6%	984	22.7	3.1	14.3	12.0	

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 3월 4일 현재 본 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않습니다. 당사는 2019년 3월 4일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 3월 4일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김경욱) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생 할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.