



F&B Morning Talk

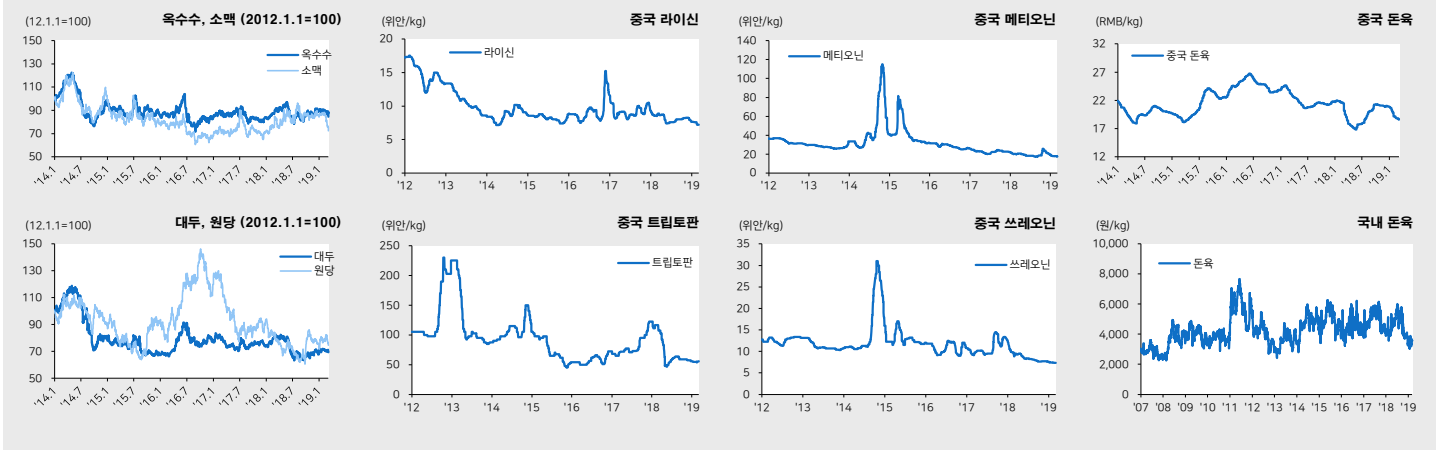


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)						
	단위	03.07	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향		음식료 주요 News					
CBOT	옥수수	¢/부셸	356	-4.4%	-1.7%	-6.5%	-4.9%	-5.1%	-12.9%	7.8%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 등락	라이신	7.2	0.0%	(C제일제당) 아시아 지역에서 사료 사업 말고 있는 자회사 'CJ글로벌푸드'의 매각 검토 중. 17년 말 기준 자산규모 2,896억원 회사 (매일경제)			
	소맥	¢/부셸	432	-4.1%	-4.6%	-18.2%	-16.9%	-14.3%	-12.5%	-24.9%						0.0%		
	대두	¢/부셸	891	-1.2%	-0.8%	-3.2%	-2.3%	0.9%	-15.6%	-16.0%						9.4%		
	대두유	¢/lb	29.4	-1.2%	-1.8%	-3.2%	2.7%	6.8%	-7.9%	-9.1%						9.1%		
NYBOT	원당	¢/lb	12.1	-0.2%	-4.6%	-5.3%	-4.8%	0.9%	-5.1%	-13.3%	22.6%	라이신(Feed)	7.3	0.0%	(C제일제당) 미국 쉬윈스 인수 부담 완화			
	오렌지	USD/lb	112	-3.4%	-2.1%	-6.7%	-22.4%	-10.5%	-20.7%	-34.7%	0.0%	라이신(CJCI)	8.8	0.0%				
	커피	USD/lb	94	-5.1%	-1.6%	-10.7%	-8.1%	-8.1%	-21.5%	-24.3%	0.2%	DL-메티오닌	17.5	-0.8%				
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,277	-3.5%	-0.7%	-0.3%	-0.3%	3.8%	0.2%	-16.5%	4.4%	L-메티오닌	17.3	-1.1%	위해 사모펀드 운용사 JKL파트너스에 17.3 0.0% 쉬윈스 지분 10%에 해당하는 2,000억원 트림토판 55.0 0.0% 지분 투자 제안해 논의 중 (서울경제)			
	대두박	RMB/톤	2,407	-3.5%	-1.3%	-8.4%	-19.3%	-12.1%	-24.8%	-34.2%	1.0%							
	옥수수	RMB/톤	1,760	-3.0%	1.1%	-3.9%	-5.8%	-4.5%	-10.2%	-10.2%	4.8%							
Mal Ex 중국축산	팜유	USD/톤	1,973	-7.5%	3.0%	-13.3%	9.6%	-1.5%	-19.8%	-20.4%	12.2%	옥수수(CBOT)	356	-4.4%	(오리온) 자체 개발한 고품질 핵심 제조 설비인 '스택용 펠릿 시트 가공장치'에 대한 특허 등록 완료 (매일일보)			
	라이신	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	-4.9%	-12.4%	-6.8%	-18.4%	-18.8%	0.0%	소맥(CBOT)	432	-4.1%				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.3	0.0%	0.0%	-5.8%	-12.6%	-8.5%	-16.3%	-17.0%	0.0%	대두(CBOT)	891	-1.2%				
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	대두유(CBOT)	29.4	-1.2%					
	메티오닌	RMB/kg	17.5	-0.8%	-1.7%	-3.0%	-18.6%	-11.4%	-13.8%	-32.0%	1.4%	원당(NYBOT)	12.1	-0.2%				
	스프레오닌	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	-0.7%	-4.5%	-3.3%	-21.8%	-22.6%	0.0%	참치(ATUNA)	1,475	0.0%		(참치) 최고급 핏감용 생선인 참다랑어, 국내에서 대량 양식 위한 참치핀드 출시 (한겨레)		
	트림토판	RMB/kg	55.5	0.9%	0.9%	1.8%	-3.5%	0.0%	-48.4%	-48.4%	19.4%	육계(국내)	1,890	0.0%				
돼지고기	RMB/kg	18.6	0.0%	-0.8%	-2.9%	-11.2%	-11.1%	-7.9%	-12.8%	10.5%	돈육(국내)	3,606	-0.2%					
기타	참치아타(Atuna)	USD/톤	1,475	0.0%	0.0%	18.0%	3.5%	13.5%	-4.8%	-18.1%	(예태제과) 시즌 한정판 '허니버터칩' 출시 (인사이드)							
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,890	0.0%	-5.0%	-13.7%	5.6%	-17.5%	11.8%	-29.7%						58.8%		
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,606	-0.2%	-1.1%	-7.3%	-11.1%	6.0%	-11.4%	-40.1%						18.5%		
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	321,000	-1.2%	-0.8%	-4.2%	-4.5%	-2.9%	-0.5%	-15.9%	2.9%	4,832	5.1	1.2	24.3	10.0		
	Ajinomoto	JPY	1,705	0.3%	1.7%	1.9%	-12.3%	-12.9%	-10.8%	-21.4%	3.8%	936	16.6	1.4	9.0	8.1		
	ADM	USD	42.2	0.1%	-1.1%	-5.2%	-10.0%	2.9%	-2.2%	-18.6%	6.4%	24	11.9	1.2	10.4	8.5		
	Meihua	CNY	5.4	-0.2%	11.2%	17.7%	29.8%	28.9%	8.8%	-0.2%	43.9%	17	14.1	2.1	11.9	8.9		
	GBT	HKD	0.1	8.7%	68.9%	220.5%	108.3%	155.1%	16.8%	0.0%	257.1%	0.8	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	25	-4.1%	1.0%	3.5%	3.6%	13.9%	-13.4%	-24.0%	14.6%	12	9.7	1.4	14.6	5.6		
중국 F&B	오리온	KRW	106,000	-1.4%	-6.6%	-5.4%	-4.9%	-11.7%	-	-31.6%	19.6%	4,191	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	11.5	-2.2%	4.4%	5.9%	12.4%	9.6%	-27.9%	-38.7%	20.3%	64	21.9	2.7	12.9	7.5		
	Want Want	HKD	6.3	-0.6%	-3.5%	-2.0%	7.9%	14.1%	-2.3%	-22.9%	19.3%	78	20.6	4.6	21.8	11.5		
	Tsingtao Brewery	HKD	32.5	-3.6%	-3.0%	-6.3%	0.8%	2.8%	-21.6%	-36.3%	9.1%	53	25.3	2.1	8.4	12.0		
	China Mengniu	HKD	25	-1.2%	1.6%	4.3%	1.6%	3.9%	-1.7%	-14.9%	18.2%	100	28.2	3.4	12.5	15.5		
담배	KT&G	KRW	107,500	0.5%	3.4%	8.7%	3.9%	5.9%	9.5%	-2.7%	12.0%	14,759	14.7	1.7	12.2	8.0		
	Philip Morris	USD	87.0	-0.1%	-0.3%	14.4%	-0.1%	30.3%	-19.5%	-20.2%	31.8%	135	17.3	-	-	13.1		
	British American	GBP	3,077	0.9%	10.1%	14.8%	10.6%	23.1%	-26.7%	-28.6%	29.6%	71	10.6	1.1	10.6	10.2		
	Japan Tobacco	JPY	2,817	0.6%	-1.6%	2.3%	-1.6%	7.6%	-6.3%	-12.4%	12.1%	5,633	13.3	1.8	13.6	9.1		
주류	Ambev	BRL	16.7	2.0%	-9.1%	-9.5%	-0.3%	8.5%	-26.7%	-31.2%	11.3%	262	21.8	4.8	23.1	12.2		
	Heineken	EUR	90.5	0.5%	3.1%	13.6%	14.0%	17.2%	6.9%	-3.2%	20.5%	52	22.2	3.6	15.8	12.2		
	Asahi	JPY	4,736	-1.4%	-2.3%	2.9%	-1.0%	10.9%	-14.1%	-21.6%	15.7%	2,290	14.9	1.8	12.4	10.2		
	하이트진로	KRW	18,200	-0.8%	1.7%	8.7%	3.1%	9.6%	-13.7%	-21.0%	19.0%	1,276	38.0	1.1	2.8	9.7		
	롯데칠성	KRW	1,622,000	1.4%	1.2%	11.8%	10.9%	15.9%	4.7%	-3.2%	27.2%	1,297	53.8	1.0	2.1	10.0		
	무학	KRW	13,700	-1.8%	-4.9%	-1.8%	11.8%	0.7%	-22.6%	-23.2%	24.0%	390	33.9	0.7	2.1	19.6		
글로벌 F&B	Danone	EUR	68.0	1.0%	2.4%	5.9%	4.0%	10.6%	5.3%	-1.5%	12.8%	47	19.1	2.7	14.4	12.1		
	Kraft Foods	USD	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	52	22.7	0.0	0.0	14.5		
	Starbucks	USD	70.6	-0.9%	0.7%	4.5%	4.6%	9.6%	23.8%	-1.4%	45.5%	88	29.3	19.9	69.6	16.7		
	Nestle SA	CHF	92.8	1.3%	3.0%	8.0%	8.9%	16.3%	24.1%	0.0%	27.1%	284	23.9	4.7	21.0	16.7		
	Coca Cola	USD	45.3	-0.4%	0.8%	-8.1%	-8.9%	-4.4%	3.1%	-10.4%	9.0%	194	21.7	10.6	49.7	20.0		
	Pepsi Co	USD	116.1	-0.5%	0.6%	2.7%	-2.4%	5.1%	5.9%	-4.8%	20.7%	163	20.5	15.3	73.7	14.4		
	Nissin Food	JPY	7,640	0.0%	-0.5%	8.5%	3.7%	10.7%	6.7%	-8.4%	18.8%	808	30.2	2.2	7.7	14.5		
	Toyto Suisan	JPY	4,075	-1.1%	-1.5%	4.2%	3.0%	6.3%	-2.0%	-8.9%	11.5%	452	20.3	1.5	7.3	8.7		
국내 F&B	농심	KRW	281,500	-0.5%	3.1%	-0.5%	11.9%	10.6%	-7.7%	-20.9%	31.5%	1,712	20.3	0.9	4.5	6.9		
	오뚜기	KRW	763,000	-0.4%	-0.7%	-1.4%	4.7%	5.4%	9.8%	-14.3%	16.8%	2,751	15.5	2.2	14.4	13.3		
	대성	KRW	28,550	-0.9%	4.6%	12.4%	19.2%	14.0%	19.0%	-1.6%	28.6%	989	11.4	1.1	9.8	6.8		
	풀무원	KRW	93,300	-0.4%	0.5%	11.2%	4.0%	17.2%	-37.0%	-38.6%	19.9%	355	0.0	-	-	-		
	매일유업	KRW	84,100	-1.2%	7.1%	8.9%	8.1%	6.7%	-	-17.1%	35.0%	660	-	-	-	-		
	동원F&B	KRW	269,500	-1.8%	-1.1%	-0.6%	-1.1%	-6.3%	20.0%	-18.8%	31.1%	1,040	18.8	1.6	9.0	13.9		
	동원산업	KRW	229,500	0.0%	0.0%	-0.2%	12.0%	13.1%	-23.9%	-33.5%	19.8%	772	11.7	0.8	7.0	6.5		
	롯데제과	KRW	50,900	-1.2%	-4.1%	-3.2%	-8.0%	-3.4%	-17.8%	-26.1%	8.2%	5,340	32.4	0.5	2.7	35.0		
	크라온제과	KRW	10,650	0.0%	-4.5%	0.5%	2.9%	14.5%	-	-30.4%	16.4%	133	-	-	-	-		
	빙그레	KRW	71,700	0.1%	3.2%	4.7%	-1.8%	-1.1%	18.9%	-9.5%	21.5%	706	18.2	1.3	6.9	6.2		
식자재유통	Sysco	USD	65.9	-0.6%	-1.8%	-1.2%	-1.7%	5.1%	8.2%	-13.1%	12.9%	34	21.9	13.9	67.4	12.9		
	MARR	EUR	20.9	1.5%	2.5%	-0.1%	1.7%	1.7%	-0.5%	-20.7%	9.1%	1.4	21.3	4.3	21.4	12.9		
	CJ프레시웨이	KRW	33,900	1.0%	6.1%	18.7%	30.9%	27.9%	-6.4%	-12.7%	58.0%	402	37.4	2.2	5.8	9.2		
	신세계푸드	KRW	99,000	1.2%	7.5%	9.6%	3.9%	15.9%	-20.2%	-43.1%	21.3%	383	22.3	1.2	5.3	7.8		
	현대그린푸드	KRW	14,550	-1.4%	3.6%	3.6%	9.8%	1.7%	2.1%	-10.5%	23.3%	1,422	12.4	0.8	6.7	8.2		
	롯데푸드	KRW	673,000	0.9%	1.4%	5.7%	-2.6%	-5.1%	12.5%	-24.9%	13.3%	762	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	117,000	-0.8%	2.2%	-0.8%	-7.9%	-8.2%	-11.0%	-15.8%	8.3%	1,010	23.2	3.2	14.3	12.5		

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 3월 8일 현재 본 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않습니다. 당사는 2019년 3월 8일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 3월 8일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김정국) 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.