



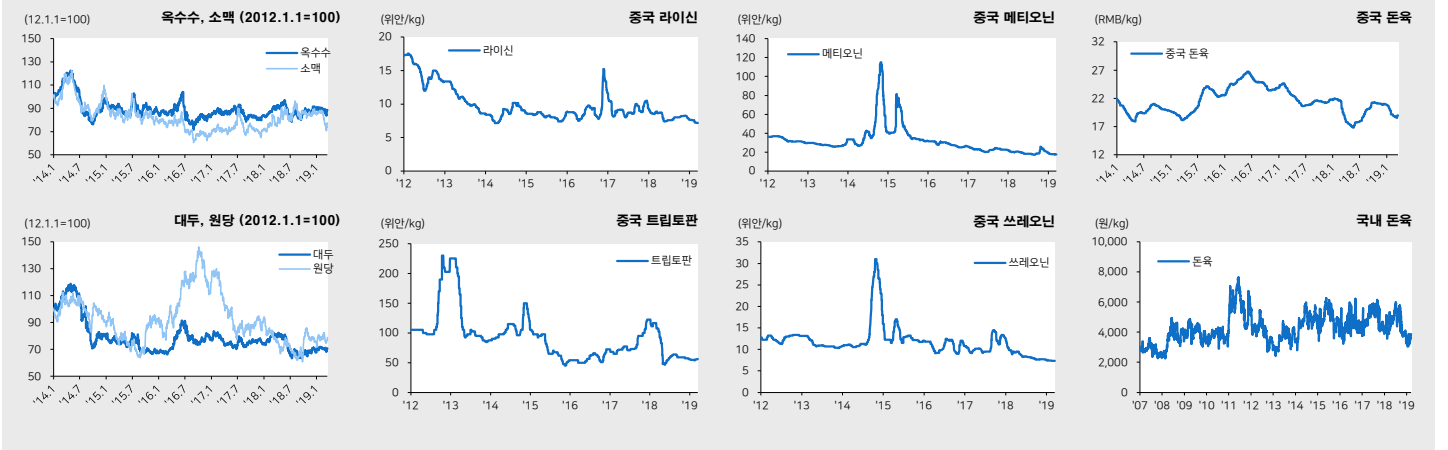
F&B Morning Talk

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가										기간변동률										주요 제품 가격 동향 (전일비)				
		단위	03.18	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향					음식료 주요 News									
CBOT	옥수수	¢/부셸	372	-0.5%	5.4%	-0.9%	-1.4%	-0.9%	-2.9%	-9.1%	12.5%	라이선 가격 유지 기타아미노산 가격 동향	라이신 7.2 0.0% 라이신(Feed) 7.3 0.0% 라이신(CJCJ) 8.8 0.0% DL-메티오닌 17.5 0.0% L-메티오닌 17.2 0.0% 트립토판 56.0 +0.9%	(롯데주류) 순하리' 미국 수출 전용 750ml 대용량 제품 출시해 이달 말부터 현지 판매 개시 (연합뉴스)												
	소맥	¢/부셸	457	-1.2%	8.2%	-9.4%	-13.5%	-9.2%	-2.4%	-20.5%	8.2%															
	대두	¢/부셸	906	-0.4%	3.2%	-0.2%	0.6%	2.6%	-13.7%	-14.6%	11.3%															
	대두유	¢/lb	29.4	0.0%	0.1%	-1.7%	3.7%	6.9%	-7.9%	-9.1%	9.2%															
NYBOT	원당	¢/lb	12.8	2.6%	4.5%	-2.3%	1.5%	6.7%	1.5%	-8.4%	29.7%	라이신(Feed)	7.3 0.0%	(CJ프레시웨이) 중국 '해천미업'과 독점 공급 계약 체결해 주력 제품인 간장/굴 소스 국내 판매 (머니투데이)												
	오렌지	USD/lb	129	1.7%	13.8%	11.5%	-7.7%	2.7%	-7.1%	-25.0%	15.2%	라이신(CJCJ)	8.8 0.0%													
	커피	USD/lb	94	-1.0%	-0.4%	-4.4%	-3.4%	-8.1%	-19.9%	-24.3%	0.9%	DL-메티오닌	17.5 0.0%													
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,425	0.1%	4.5%	3.8%	9.1%	8.5%	-7.2%	-12.7%	9.1%	L-메티오닌	17.2 0.0%	(가공식품) 다스비 가공식품 30개 중 전월 대비 2월 가격 상승한 품목 18개 (뉴스핌)												
	대두박	RMB/톤	2,559	-0.2%	5.7%	-1.5%	-12.2%	-6.6%	-16.1%	-30.0%	7.4%	트립토판	56.0 +0.9%													
	옥수수	RMB/톤	1,851	0.3%	5.2%	2.2%	-1.5%	0.5%	1.9%	-3.7%	10.2%															
Mal Ex 중국축산	팜유	USD/톤	2,025	3.8%	3.2%	-8.0%	10.4%	1.0%	-16.9%	-18.3%	15.1%	옥수수(CBOT)	372 -0.5%	(아워푸드) 3Q19 내 중국 북경에 한식당 오픈해 글로벌 외식 시장 첫 진출 (해럴드경제)												
	라이신	RMB/kg	7.2	0.0%	-1.0%	-5.9%	-10.1%	-7.7%	-19.7%	-19.7%	0.0%	소맥(CBOT)	457 -1.2%													
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.3	0.0%	-0.7%	-6.5%	-12.4%	-9.1%	-17.6%	-17.6%	0.0%	대두(CBOT)	906 -0.4%													
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%	원당(NYBOT)	12.8 +2.6%													
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	-0.3%	-3.3%	-16.5%	-11.6%	-15.9%	-32.2%	1.2%	참치(ATUNA)	1,475 0.0%													
	스래오닌	RMB/kg	7.3	-0.7%	-0.7%	-1.4%	-5.2%	-3.9%	-23.2%	-23.2%	0.0%	육계(국내)	1,990 0.0%													
	트립토판	RMB/kg	56.0	0.9%	0.9%	2.8%	-2.6%	0.9%	-47.9%	-47.9%	20.4%	돈육(국내)	3,857 -0.2%													
	돼지고기	RMB/kg	19.0	0.0%	2.3%	0.6%	-9.6%	-9.1%	-0.3%	-10.8%	13.0%															
기타	참치(아타나)	USD/톤	1,475	0.0%	0.0%	18.0%	3.5%	13.5%	13.5%	-4.8%	-18.1%															
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,990	0.0%	5.3%	5.3%	-9.1%	-13.1%	5.3%	-26.0%	67.2%															
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,857	-0.2%	5.9%	16.2%	0.9%	13.4%	-0.5%	-35.9%	26.7%															
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	331,000	0.6%	2.6%	-1.6%	-4.6%	0.2%	-2.6%	-13.2%	6.1%	4,983	5.3	1.2	24.3	10.0										
	Ajinomoto	JPY	1,760	0.8%	4.6%	7.1%	-11.8%	-10.1%	-10.1%	-18.9%	7.1%	966	17.1	1.5	9.0	8.3										
	ADM	USD	42.5	-1.6%	1.3%	1.2%	-4.8%	3.7%	-2.3%	-18.0%	7.2%	24	12.0	1.2	10.4	8.5										
	Meihua	CNY	5.3	2.7%	2.5%	12.5%	25.3%	25.6%	7.7%	-5.2%	40.2%	16	13.8	2.1	11.9	8.9										
	GBT	HKD	0.1	0.7%	29.8%	196.0%	184.6%	202.0%	43.7%	-2.0%	322.9%	0.9	-	-	-	-										
	Evonik	EUR	25	-1.4%	1.2%	1.2%	12.6%	16.5%	-11.0%	-22.2%	17.3%	12	9.9	1.5	14.6	5.7										
중국 F&B	오리온	KRW	101,500	1.0%	-1.5%	-9.8%	-14.0%	-15.4%	-	-34.5%	14.6%	4,013	-	-	-	-										
	Tingyi	HKD	11.8	3.1%	5.9%	10.3%	9.3%	12.8%	-24.7%	-36.8%	23.8%	66	22.6	2.8	12.9	7.7										
	Want Want	HKD	6.4	2.4%	4.6%	-0.9%	14.8%	16.2%	0.8%	-21.5%	21.6%	79	21.0	4.7	21.8	11.7										
	Tsingtao Brewery	HKD	33.8	4.3%	8.9%	-3.8%	0.4%	6.8%	-20.8%	-33.8%	13.3%	56	26.4	2.2	8.3	13.1										
	China Mengniu	HKD	26	5.8%	6.7%	4.6%	7.6%	8.0%	5.2%	-11.6%	22.8%	103	29.3	3.5	12.6	16.1										
												14,965	14.9	1.8	12.2	8.0										
담배	KT&G	KRW	109,000	1.9%	1.9%	9.8%	0.5%	7.4%	7.9%	-1.4%	13.5%	141	18.1	-	-	13.6										
	Philip Morris	USD	90.7	-0.1%	3.8%	8.7%	10.0%	35.9%	-12.3%	-12.3%	37.5%	72	10.9	1.2	10.6	10.4										
	British American	GBP	3,160	2.6%	2.6%	10.5%	18.8%	26.4%	-24.5%	-26.7%	33.1%	5,668	13.4	1.8	13.6	9.2										
	Japan Tobacco	JPY	2,834	0.4%	1.4%	1.9%	-0.9%	8.3%	-6.1%	-11.8%	12.8%	272	22.6	4.9	23.1	12.7										
												53	22.6	3.6	15.8	12.4										
주류	Asahi	JPY	4,723	0.8%	2.4%	-0.4%	5.1%	10.6%	-16.4%	-21.9%	15.4%	2,284	14.8	1.8	12.4	10.2										
	하이트진로	KRW	18,650	0.3%	2.5%	6.6%	3.3%	12.3%	-11.6%	-19.1%	21.9%	1,308	39.0	1.1	2.8	8.9										
	롯데칠성	KRW	1,830,000	0.6%	14.4%	25.2%	23.7%	30.7%	19.7%	0.0%	43.5%	1,463	60.7	1.2	2.1	10.0										
	무학	KRW	14,650	0.0%	7.3%	1.0%	13.6%	7.7%	-16.0%	-17.9%	32.6%	418	36.2	0.8	2.1	19.6										
												47	19.4	2.7	14.4	13.2										
글로벌 F&B	Danone	EUR	69.1	0.1%	1.8%	5.2%	7.9%	12.4%	2.7%	0.0%	14.7%	52	22.7	0.0	0.0	14.5										
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	88	29.4	20.0	69.6	16.8										
	Starbucks	USD	70.8	0.2%	2.1%	0.2%	8.4%	10.0%	20.1%	-1.0%	45.9%	288	24.2	4.7	21.0	16.9										
	Nestle SA	CHF	94.2	0.5%	1.6%	5.7%	12.3%	18.0%	23.1%	-0.5%	29.0%	194	21.8	10.7	49.7	20.1										
	Coca Cola	USD	45.4	0.2%	1.3%	0.4%	-8.0%	-4.1%	4.5%	-10.1%	9.3%	165	20.7	15.5	73.7	14.5										
	Pepsi Co	USD	117.3	1.4%	1.8%	1.2%	2.9%	6.1%	5.0%	-3.8%	22.0%	812	30.4	2.2	7.7	14.6										
	Nissin Food	JPY	7,680	1.5%	1.9%	2.8%	5.6%	11.3%	4.6%	-7.9%	19.4%	457	20.6	1.5	7.3	8.8										
	Toyo Suisan	JPY	4,125	-0.1%	1.7%	0.9%	1.7%	7.6%	-0.5%	-7.8%	12.9%	1,834	21.8	1.0	4.5	7.6										
												2,819	15.9	2.3	14.4	13.4										
												1,024	11.8	1.1	9.8	7.6										
국내 F&B	농심	KRW	301,500	-0.2%	8.1%	8.6%	17.1%	18.5%	-3.1%	-15.3%	40.9%	392	0.0	-	-	-										
	오뚜기	KRW	782,000	0.9%	2.8%	-1.3%	5.2%	8.0%	7.6%	-12.1%	19.8%	678	-	-	-	-										
	대성	KRW	29,550	-1.2%	5.2%	10.3%	15.9%	18.0%	22.1%	-1.2%	33.1%	1,069	19.3	1.7	9.0	13.9										
	풀무원	KRW	103,000	0.5%	8.3%	25.2%	27.3%	29.4%	-25.1%	-32.2%	32.4%	817	12.4	0.8	7.0	6.5										
	매일유업	KRW	86,500	1.3%	2.2%	10.8%	6.7%	9.8%	-	-14.8%	38.8%	5,371	32.6	0.5	2.7	35.0										
	동원F&B	KRW	277,000	2.4%	3.6%	-0.5%	-0.9%	-3.7%	21.8%	-16.6%	34.8%	129	-	-	-	-										
	동원산업	KRW	243,000	1.0%	5.4%	5.4%	24.6%	19.7%	-21.1%	-29.6%	26.9%	719	18.6	1.3	6.9	6.4										
	롯데제과	KRW	51,200	1.2%	1.0%	-1.7%	-8.4%	-2.8%	-17.9%	-25.7%	8.8%	34	22.1	14.0	67.4	13.0										
	크라온제과	KRW	10,300	0.0%	-1.0%	-6.4%	3.0%	10.8%	-	-32.7%	12.6%	1.4	20.3	4.2	21.4	12.7										
	빙그레	KRW	73,000	0.8%	4.3%	5.5%	-4.8%	0.7%	20.3%	-7.8%	23.7%	408	37.9	2.2	5.8	9.2										
식자재유통	Sysco	USD	66.5	0.3%	1.0%	-1.6%	1.5%	6.1%	10.5%	-12.3%	13.9%	787	-	-	-	-										
	MARR	EUR	20.8	1.6%	-0.7%	1.8%	-4.1%	0.8%	-12.7%	-21.4%	8.1%	1,122	25.8	3.5	14.3	0.0										
	CJ프레시웨이	KRW	34,400	-0.1%	3.3%	4.9%	38.7%	29.8%	-3.5%	-11.5%	60.4%															
	신세계푸드	KRW	101,500	5.7%	5.5%	9.7%	16.3%	18.9%	-19.4%	-41.7%	24.4%															
	현대그린푸드	KRW	14,850	-1.0%	3.8%	6.8%	5.3%	3.8%	4.2%	-8.6%	25.8%															
	롯데푸드	KRW	695,000	1.0%	4.8%	8.6%	-1.3%	-2.0%	13.0%	-22.4%	13.0%															
	SPC삼립	KRW	130,000	0.0%	14.0%	12.1%	1.6%	2.0%	0.8%	-6.5%	20.4%															

F&B Chart

↑ · 시총 단위는 십억, 백만

자료: Bloomberg



본 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 중국과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 3월 19일 현재 본 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사서 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 3월 19일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 3월 19일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 부의 부당한 알리거나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱) 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.