



F&B Morning Talk

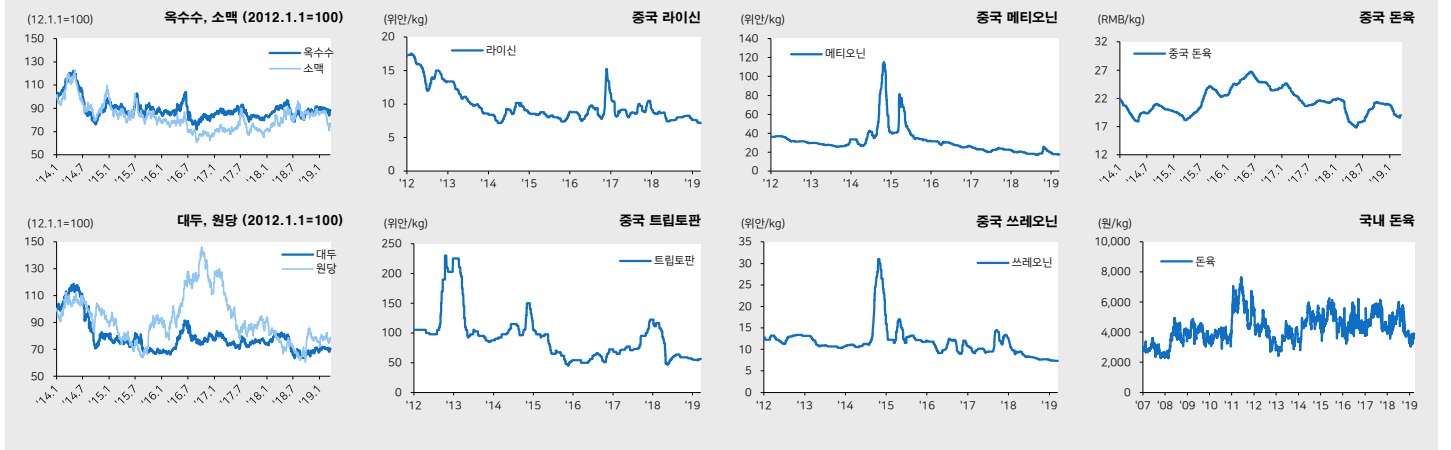


국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격		현재가	기간변동률									주요 제품 가격 동향 (전일비)						
		단위	03.19	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향			음식료 주요 News			
CBOT	옥수수	¢/부셸	371	-0.1%	4.1%	-0.9%	-1.5%	-1.0%	-1.0%	-9.1%	12.4%	라이선 가격 유지 기타아미노산 가격 상승	라이신 7.2 0.0% 라이신(Feed) 7.3 0.0% 라이신(CJCIJ) 8.8 0.0% DL-메티오닌 17.7 +1.1% L-메티오닌 17.3 +0.6% 스레오닌 7.1 0.0% 트립토판 56.0 0.0%	(하이트진로) 수확성 개선 위해 '침이후 후래쉬' 18.4월 17.8도→17.2도 인하 이후 1년 만에 0.2도 인하해 17도 제품으로 판매				
	소맥	¢/부셸	457	-0.1%	2.3%	-9.5%	-13.5%	-9.3%	1.3%	-20.5%	8.1%							
	대두	¢/부셸	904	-0.2%	2.2%	-0.4%	0.4%	2.4%	-11.6%	-14.8%	11.1%							
	대두유	¢/lb	29.2	-0.7%	-1.8%	-2.4%	3.0%	6.1%	-8.8%	-9.7%	8.5%							
NYBOT	원당	¢/lb	12.8	-0.5%	3.6%	-2.7%	1.0%	6.2%	-0.9%	-8.8%	29.1%	라이신 7.2 0.0% 라이신(Feed) 7.3 0.0% 라이신(CJCIJ) 8.8 0.0% DL-메티오닌 17.7 +1.1% L-메티오닌 17.3 +0.6% 스레오닌 7.1 0.0% 트립토판 56.0 0.0%	예정. 3월 말~4월 초 내 대형마트 등에서 판매 (아미뉴스24)					
	오렌지	USD/lb	129	0.6%	4.7%	12.2%	-7.1%	3.3%	-6.3%	-24.6%	15.9%							
	커피	USD/lb	93	-0.2%	0.7%	-4.6%	-3.6%	-8.2%	-21.0%	-24.5%	0.7%							
	대두	RMB/톤	3,387	-1.1%	3.4%	2.7%	7.9%	7.3%	-8.8%	-13.7%	7.9%							
DALIAN Ex	대두박	RMB/톤	2,552	-0.3%	5.4%	-1.8%	-12.4%	-6.8%	-16.1%	-30.2%	7.1%	옥수수(CBOT) 371 -0.1% 소맥(CBOT) 457 -0.1% 대두(CBOT) 904 -0.2% 대두유(CBOT) 29.2 -0.7% 원당(NYBOT) 12.8 -0.5% 참치(ATUNA) 1,475 0.0% 육계(국내) 2,090 +5.0% 돈육(국내) 3,922 +1.7% (한국경제)	(동원산업) 동원냉장 흡수합병 공시. 기존 수산업에서 탈피해 농수산/축산업으로 사업영역 다각화. 유통과 물류 사업까지 수직 계열화에 시너지가 목적 (조선비즈)					
	옥수수	RMB/톤	1,852	0.1%	5.2%	2.3%	-1.5%	0.5%	1.9%	-3.6%	10.3%							
	팜유	USD/톤	2,060	1.7%	4.0%	-6.4%	12.3%	2.8%	-15.3%	-16.9%	17.1%							
	라이신	RMB/kg	7.2	0.0%	-1.0%	-5.9%	-10.1%	-7.7%	-19.7%	-19.7%	0.0%							
Mal Ex 중국축산	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.3	0.0%	-0.7%	-6.5%	-12.4%	-9.1%	-17.6%	-17.6%	0.0%	라이신(CJ중국호가) 8.8 0.0% 메티오닌 17.7 1.1% 스레오닌 7.3 0.0% 트립토판 56.0 0.0% 돼지고기 19.0 0.0%	(실버푸드) 2011년 5,104억원 규모에서 2020년 16조원 규모까지 성장 전망. 매년 두 자릿수 증가율을 기록하며 고성장세 지속					
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-2.2%	-2.2%	10.0%								
	메티오닌	RMB/kg	17.7	1.1%	1.1%	-2.2%	-15.6%	-10.6%	-14.9%	-31.5%	2.3%							
	스레오닌	RMB/kg	7.3	0.0%	-0.7%	-1.4%	-5.2%	-3.9%	-23.2%	-23.2%	0.0%							
기타	트립토판	RMB/kg	56.0	0.0%	0.9%	2.8%	-2.6%	0.9%	-47.9%	-47.9%	20.4%	돈육(국내) 3,922 +1.7%						
	돼지고기	RMB/kg	19.0	0.0%	2.3%	0.6%	-9.6%	-9.1%	-0.3%	-10.8%	13.0%							
	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	2,090	5.0%	10.6%	10.6%	-4.6%	-8.7%	16.8%	-22.3%	75.6%							
글로벌 추가 동향	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,922	1.7%	3.2%	18.2%	2.6%	15.3%	-4.0%	-34.8%	28.9%	Mkt Cap PER(x) PBR(x) ROE(%) EV/EBITDA(x)						
	아미노산	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low							
	CJ제일제당	KRW	333,000	0.6%	1.4%	-1.0%	-4.0%	0.8%	-2.1%	-12.7%	6.7%			5,013	5.3	1.2	24.3	0.0
	Ajinomoto	JPY	1,757	-0.1%	4.2%	7.0%	-11.9%	-10.2%	-10.2%	-19.0%	7.0%			965	17.1	1.5	9.0	8.3
중국 F&B	ADM	USD	43.0	1.2%	0.4%	2.5%	-3.6%	5.0%	-1.1%	-17.0%	8.6%	24	12.2	1.2	10.4	8.6		
	Meihua	CNY	5.3	-0.9%	-1.7%	11.5%	24.1%	24.4%	6.7%	-6.1%	38.9%	16	13.6	2.1	11.9	8.9		
	GBT	HKD	0.1	-3.4%	5.1%	186.0%	175.0%	191.8%	38.8%	-5.3%	308.6%	0.9	-	-	-	-		
	Evonik	EUR	25	-0.5%	-1.4%	0.7%	12.0%	15.9%	-11.4%	-22.6%	16.7%	12	9.8	1.5	14.6	5.7		
담배	오리온	KRW	101,500	0.0%	-3.8%	-9.8%	-14.0%	-15.4%	-	-34.5%	14.6%	4,013	-	-	-	-		
	Tingyi	HKD	12.0	1.4%	7.4%	11.8%	10.7%	14.3%	-23.7%	-36.0%	25.5%	67	22.9	2.8	12.9	7.8		
	Want Want	HKD	6.4	0.5%	4.7%	-0.5%	15.3%	16.8%	1.3%	-21.1%	22.1%	80	21.1	4.7	21.8	11.8		
	Tsingtao Brewery	HKD	33.9	0.3%	10.1%	-3.6%	0.7%	7.1%	-20.5%	-33.6%	13.6%	56	26.4	2.2	8.3	13.0		
주류	China Mengniu	HKD	26	-0.2%	5.4%	4.4%	7.3%	7.8%	5.0%	-11.7%	22.6%	103	29.2	3.5	12.6	16.1		
	KT&G	KRW	108,000	-0.9%	-1.4%	8.8%	-0.5%	6.4%	6.9%	-2.3%	12.5%	14,828	14.8	1.7	12.2	8.0		
	Philip Morris	USD	90.5	-0.3%	1.4%	8.4%	9.7%	35.6%	-12.5%	-12.5%	37.2%	141	18.0	-	-	13.5		
	British American	GBP	3,198	1.2%	4.5%	11.8%	20.2%	27.9%	-23.6%	-25.8%	34.6%	73	11.0	1.2	10.6	10.5		
국내 F&B	Japan Tobacco	JPY	2,825	-0.3%	1.3%	1.6%	-1.2%	8.0%	-6.4%	-12.1%	12.5%	5,650	13.3	1.8	13.6	9.1		
	Ambev	BRL	17.2	-0.7%	0.5%	-7.0%	7.0%	11.8%	-27.2%	-29.0%	14.6%	270	22.4	4.9	23.1	12.6		
	Heineken	EUR	92.2	0.1%	1.4%	5.2%	14.8%	19.5%	6.8%	-1.4%	22.8%	53	22.6	3.6	15.8	12.4		
	Asahi	JPY	4,728	0.1%	0.7%	-0.3%	5.2%	10.8%	-16.3%	-21.8%	15.5%	2,286	14.8	1.8	12.4	10.2		
글로벌 F&B	하이트진로	KRW	18,500	-0.8%	1.6%	5.7%	2.5%	11.4%	-12.3%	-19.7%	20.9%	1,297	38.7	1.1	2.8	8.9		
	롯데칠성	KRW	1,820,000	-0.5%	11.8%	24.5%	23.1%	30.0%	19.0%	-0.5%	42.7%	1,455	60.4	1.2	2.1	10.0		
	무학	KRW	14,450	-1.4%	2.8%	-0.3%	12.0%	6.3%	-17.2%	-19.0%	30.8%	412	35.7	0.8	2.1	19.6		
	Danone	EUR	68.8	-0.5%	1.3%	4.7%	7.3%	11.8%	2.2%	-0.5%	14.1%	47	19.3	2.7	14.4	13.1		
국내 F&B	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	71.4	0.8%	2.4%	0.9%	9.2%	10.8%	21.0%	-0.3%	47.1%	89	29.7	20.1	69.6	16.9		
	Nestle SA	CHF	94.6	0.5%	1.8%	6.2%	12.8%	18.5%	23.7%	0.0%	29.6%	290	24.4	4.8	21.0	17.0		
	Coca Cola	USD	45.6	0.3%	-1.3%	0.7%	-7.7%	-3.8%	4.8%	-9.8%	9.7%	195	21.9	10.7	49.7	20.1		
식자재유통	Pepsi Co	USD	118.1	0.7%	1.3%	1.9%	3.6%	6.9%	5.8%	-3.2%	22.8%	166	20.9	15.6	73.7	14.6		
	Nissin Food	JPY	7,530	-2.0%	-1.4%	0.8%	3.6%	9.1%	2.6%	-9.7%	17.1%	796	29.8	2.2	7.7	14.3		
	Toyo Suisan	JPY	4,095	-0.7%	1.1%	0.1%	1.0%	6.8%	-1.2%	-8.5%	12.0%	454	20.4	1.5	7.3	8.8		
	농심	KRW	300,000	-0.5%	1.5%	8.1%	16.5%	17.9%	-3.5%	-15.7%	40.2%	1,825	21.7	1.0	4.5	7.6		
국내 F&B	오뚜기	KRW	779,000	-0.4%	1.8%	-1.6%	4.8%	7.6%	7.2%	-12.5%	19.3%	2,808	15.9	2.3	14.4	13.3		
	대성	KRW	29,100	-1.5%	-0.3%	8.6%	14.1%	16.2%	20.2%	-2.7%	31.1%	1,008	11.6	1.1	9.8	7.5		
	풀무원	KRW	100,500	-2.4%	4.7%	22.1%	24.2%	26.3%	-26.9%	-33.9%	29.2%	383	0.0	-	-	-		
	매일유업	KRW	85,500	-1.2%	-1.7%	9.5%	5.4%	8.5%	-	-15.8%	37.2%	671	-	-	-	-		
국내 F&B	동원F&B	KRW	273,000	-1.4%	0.7%	-2.0%	-2.3%	-5.0%	20.0%	-17.8%	32.8%	1,054	19.1	1.7	9.0	13.7		
	동원산업	KRW	244,000	0.4%	6.3%	5.9%	25.1%	20.2%	-20.8%	-29.3%	27.4%	821	12.4	0.8	7.0	6.5		
	롯데제과	KRW	51,300	0.2%	2.6%	-1.5%	-8.2%	-2.7%	-17.8%	-25.5%	9.0%	5,382	32.6	0.5	2.7	35.0		
	크라온제과	KRW	10,300	0.0%	-4.6%	-6.4%	3.0%	10.8%	-	-32.7%	12.6%	129	-	-	-	-		
국내 F&B	빙그레	KRW	70,800	-3.0%	-1.9%	2.3%	-7.7%	-2.3%	16.6%	-10.6%	20.0%	697	18.0	1.3	6.9	6.1		
	Sysco	USD	66.2	-0.4%	-0.4%	-2.0%	1.1%	5.6%	10.1%	-12.7%	13.4%	34	22.0	14.0	67.4	12.9		
	MARR	EUR	21.1	1.6%	2.4%	3.4%	-2.5%	2.4%	-11.3%	-20.1%	9.9%	1.4	20.6	4.3	21.4	12.7		
	CJ프레시웨이	KRW	33,700	-2.0%	-0.7%	2.7%	35.9%	27.2%	-5.5%	-13.3%	57.1%	400	37.1	2.2	5.8	9.2		
국내 F&B	신세계푸드	KRW	99,800	-1.7%	4.4%	7.9%	14.3%	16.9%	-20.8%	-42.6%	22.3%	386	22.4	1.2	5.3	7.8		
	현대그린푸드	KRW	14,700	-1.0%	2.4%	5.8%	4.3%	2.8%	3.2%	-9.5%	24.6%	1,436	12.5	0.8	6.7	8.2		
	롯데푸드	KRW	683,000	-1.7%	1.6%	6.7%	-3.0%	-3.7%	11.1%	-23.8%	11.1%	773	-	-	-	-		
	SPC삼립	KRW	126,000	-3.1%	3.7%	8.6%	-1.6%	-1.2%	-2.3%	-9.4%	16.7%	1,087	25.0	3.4	14.3	12.9		

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 20일 현재 본 자료에 언급된 중국의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사료 참여하지 않았 합니다. 당사는 2019년 3월 20일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 3월 20일 현재 본 자료에 언급된 중국의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확 하게 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.