

## 키움 음식료 Weekly (9/23)

## Key News &amp; Comments

## ★ '폐사율 100%' 아프리카돼지열병 첫 발생…정부 총력 대응

[bit.ly/2kCBXMS](http://bit.ly/2kCBXMS)

- 농림축산식품부는 경기 파주 소재 돼지농장에서 아프리카돼지열병이 확인됐다고 발표
- 어미돼지 5마리가 폐사해 관리인이 신고, 폐사한 돼지들은 모두 고열 증상을 보여
- 정부는 이에 따라 위기 경보단계를 최고 수준인 '심각' 단계로 격상

## ★ 주류고시 완화해 다시 행정예고…쌍별제 내년 6월 시행

[bit.ly/2kKHIr9](http://bit.ly/2kKHIr9)

- 국세청, 주류고시 개정안의 내용 일부를 엑스의 의견을 대폭 반영해 재행정예고
- 핵심 내용인 리베이트 쌍별제는 내용은 유지하되 내년 6월 1일부터 시행
- 고시 개정안은 20일간의 예고기간 이후 내달 초 여러 심사를 거쳐 시행

## ★ 서울 식료품 가격 세계에서 6번째로 높아…뉴욕·도쿄도 제쳐

[bit.ly/2mokXti](http://bit.ly/2mokXti)

- 서울의 식료품 가격 지수는 105.01로 전 세계 375개 주요 도시 가운데 6번째로 높음
- 이 지수는 시장 소매가격 자료에 기반해 산출한 것으로, 미국 뉴욕의 물가를 기준
- 워싱턴D.C(10위), 토론토(19위) 등 유명 도시 보다도 식료품 가격이 비싼 것으로 집계

## ★ 동원F&amp;B 양반죽, 오랜 노하우로 국내 즉 시장 1위 '굳건'

[bit.ly/2kIJF7e](http://bit.ly/2kIJF7e)

- 최근 선보인 '양반 파우치죽'으로 양반죽은 올해에만 판매량 6,000만개 기대
- 양반 파우치죽은 동사의 노하우가 담긴 '저으며 가열하는 공법' 사용
- 올해 상은 파우치죽 시장은 연간 560억원 규모까지 성장할 것으로 전망

## ★ 하이트진로, '크로넨버그1664 라거' 생맥주 출시

[bit.ly/2kUxX9M](http://bit.ly/2kUxX9M)

- 균형 잡힌 바디감과 부드러운 거품이 특징인 슈퍼 프리미엄 맥주
- 작년 11월 본격 출시돼 10개월만에 약 1,000만캔(330ml기준) 판매
- 이러한 성장에 힘입어 생맥주를 출시해 유통시장에 공격적인 영업을 해나간다는 전략

## ★ 오리온, 젤리 통합브랜드 '오리온젤리' 론칭

[bit.ly/2mcwtYC](http://bit.ly/2mcwtYC)

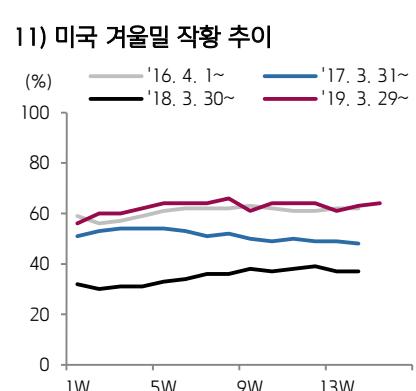
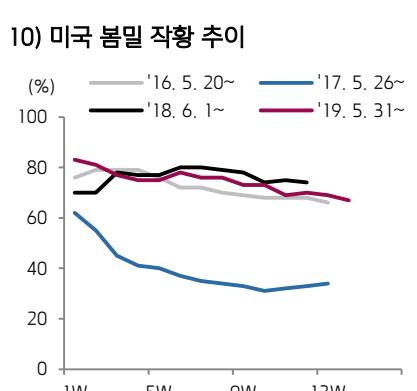
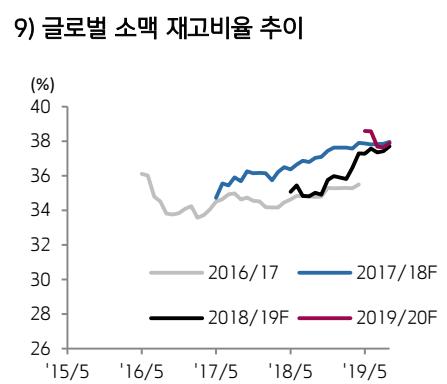
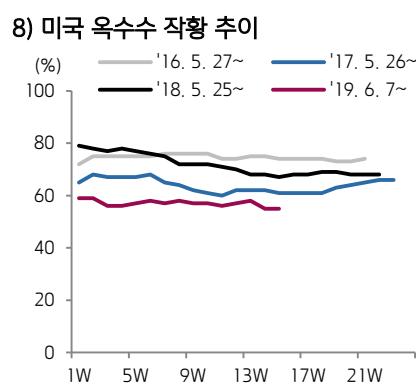
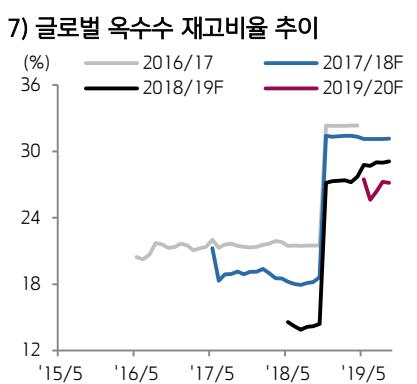
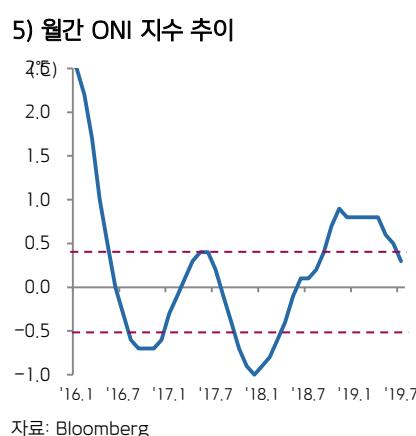
- 90's 초부터 마이구미, 왕꿈틀이 등 차별화된 제품을 출시하며 '젤리명가'로 자리매김
- '오리온=젤리'라는 직관적인 브랜딩을 통해 젤리명가 오리온만의 강한 자신감을 담아
- 젤리 카테고리를 연매출 1,000억원 이상의 메가브랜드로 키운다는 전략

## Currency &amp; Commodity

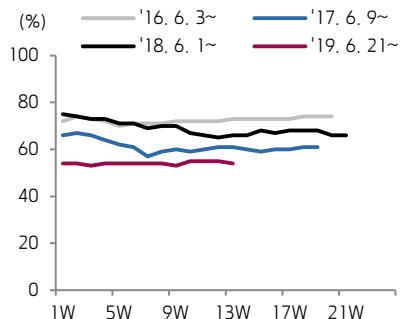
구분	단위	현재가 9/20	Price Change(%)						구분	단위	현재가 9/20	Price Change(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y				1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	
원/달러	KRW/USD	1,188	-0.5	-0.3	-1.7	2.2	5.1	6.0	6.5	원/위안	KRW/CNY	167.89	-0.1	0.2	-1.7	-0.8	-0.3	2.6	3.4
옥수수	USd/bu.	371	-0.5	4.3	3.1	-17.6	-0.2	5.2	-1.1	중국 옥수수	CNY/MT	1,836	0.1	0.8	-1.0	-3.5	1.2	-1.3	-0.3
소맥	Usd/bu.	484	-0.8	-0.3	5.3	-8.0	4.2	-7.6	-3.8	중국 대우	CNY/MT	3,405	-1.4	-0.1	0.6	0.3	0.9	-6.8	7.8
대우	USd/bu.	883	-1.1	-0.2	3.2	-3.6	-2.6	3.8	0.0	중국 대우박	CNY/MT	2,903	0.2	-3.5	-1.5	2.3	13.9	-14.1	6.0
원당	USd/lb.	11.1	0.9	1.8	-3.1	-10.8	-13.0	2.7	-7.8	중국 돋육	CNY/kg	36.5	N/A	4.1	35.8	71.5	92.2	73.8	75.7
커피	Usd/lb.	98	0.1	-1.1	7.6	-2.6	3.9	-1.4	-3.4	중국 라이신	CNY/kg	6.4	0.2	-4.6	-11.7	-13.1	-16.3	-20.8	-19.1
코코아	USD/MT	2,473	0.2	7.7	15.1	0.1	15.4	12.4	2.4	중국 메시오닌	CNY/kg	17.5	0.0	-0.7	-4.0	-7.8	-2.0	-4.6	-10.8
미국 지육	Usd/lb.	60	-1.7	-9.2	-7.1	-23.8	-18.3	-1.5	-1.0	중국 쓰레오닌	CNY/kg	6.4	0.0	-19.6	-20.8	-13.8	-20.6	-17.7	
말레이시아 펌유	MYR/MT	2,161	-0.9	2.7	1.5	7.8	3.2	2.0	7.8	중국 트립토판	CNY/kg	45.0	0.0	4.7	-12.6	-17.4	-23.7	-18.9	
국내 지육(당박)	KRW/kg	6,131	1.7	33.2	39.5	32.9	53.8	19.8	82.2	국내 육계(大)	KRW/kg	1,490	0.0	36.7	-16.8	15.5	-28.7	-6.3	-34.9

## Company

구분	단위	현재가 9/20	Price Change(%)						PER(배)	EV/EBITDA(배)	PBR(배)	ROE(%)	배당수익률(%)	시가총액 (백만\$)						
			1D	1W	1M	3M	6M	1Y												
KT&G	KRW	103,500	1.0	2.0	2.0	4.1	-2.4	-1.9	2.0	12.7	12.0	7.4	6.7	1.6	1.5	13.4	13.3	4.1	4.1	11,900
BAT	GBp	2,918	-1.5	-1.8	-2.0	4.3	-5.5	-19.3	16.7	9.0	8.4	9.5	8.9	1.0	1.0	10.9	11.5	7.2	7.7	83,472
JT	JPY	2,321	1.0	-0.5	4.1	-7.3	-15.7	-20.8	-11.3	11.3	11.5	7.8	8.0	1.5	1.5	14.5	15.1	6.6	6.8	43,096
PM	USD	71	-0.7	-2.5	-14.2	-10.1	-21.9	-15.0	6.7	13.7	12.6	11.0	10.3	N/A	N/A	N/A	N/A	6.5	6.8	110,776
오리온	KRW	99,100	0.0	2.7	13.8	8.1	1.1	-9.9	-17.4	18.6	16.8	9.5	8.6	2.5	2.2	14.0	13.8	0.6	0.7	3,281
롯데제과	KRW	149,500	1.0	-1.0	-0.3	-13.8	-14.8	-18.3	-1.0	14.9	11.7	8.4	7.5	0.8	0.7	5.4	6.5	0.9	0.9	803
WantWant	HKD	6.12	-1.4	-5.3	0.5	-1.9	-5.0	-9.2	12.4	18.2	17.5	10.7	10.4	4.6	4.4	23.4	23.1	3.6	3.8	9,698
Calbee	JPY	3,410	0.1	2.9	8.4	15.2	13.3	-6.8	-0.9	24.5	23.1	11.3	10.8	2.9	2.7	12.0	12.2	1.5	1.6	4,241
Mondelez	USD	54.7	-0.7	1.1	0.3	-1.1	11.2	24.4	36.5	22.1	20.4	18.6	17.4	3.0	2.8	13.9	14.7	2.0	2.2	78,814
PepsiCo	USD	135	-0.6	-1.3	1.5	0.6	11.6	17.2	21.9	24.4	22.6	16.7	13.4	13.2	53.5	58.7	2.8	3.0	188,347	
CJ제일제당	KRW	234,000	-1.5	0.0	2.0	-22.4	-28.2	-29.3	-29.2	15.7	10.5	9.0	7.9	0.8	0.7	5.0	7.1	1.5	1.5	2,950
Ajinomoto	JPY	2,052	0.6	6.3	7.9	10.6	15.5	7.1	4.9	21.8	19.2	9.5	9.0	1.7	1.6	8.2	8.7	1.6	1.7	10,464
Meihua	CNY	4.42	-0.9	-3.1	-1.8	-9.4	-15.8	8.9	4.7	10.5	8.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,935
Evonik	EUR	22.9	-0.4	-5.5	2.8	-8.6	-5.1	-29.6	5.1	12.0	12.0	7.0	6.6	1.2	1.2	9.9	9.6	5.0	5.1	11,764
농심	KRW	247,000	0.2	1.0	7.6	-1.0	-17.4	0.6	-2.9	18.6	15.9	5.7	5.3	0.7	0.7	4.2	4.8	1.6	1.6	1,258
Nissin Food H	JPY	7,880	1.5	4.9	11.9	14.4	3.8	1.3	14.2	30.1	27.4	13.5	12.8	2.4	2.2	8.1	8.5	1.4	1.5	7,734
Toyo Suisan	JPY	4,495	0.4	2.3	3.0	1.0	9.2	0.4	17.2	21.4	20.3	9.3	8.9	1.5	1.4	7.1	7.2	1.8	1.9	4,628
Tingyi	HKD	11,12	-0.9	-0.4	-13.0	-13.8	-3.6	-24.4	6.6	21.5	19.5	7.4	7.1	3.1	2.9	13.0	13.8	3.3	3.4	7,977
UPCH	HKD	8.61	2.5	-2.5	-7.0	3.4	13.1	2.4	26.6	24.4	22.5	10.3	9.9	2.7	2.7	10.3	10.9	3.3	3.6	4,744
오뚜기	KRW	594,000	1.7	4.9	4.4	-15.0	-20.5	-18.2	-18.0	17.0	15.0	8.8	8.3	1.4	1.3	10.1	10.6	1.3	1.3	1,793
Nestle	CHF	106	-0.9	0.0	-1.9	4.7	13.2	31.9	33.2	24.0	22.2	17.6	16.7	5.8	5.6	23.7	25.0	2.5	2.7	318,973
Kraft&Heinz	USD	28	-0.0	-3.8	9.8	-10.6	-12.9	-50.7	-34.6	10.7	10.8	10.8	10.8	0.7	0.6	5.7	5.9	5.7	5.7	34,331
Kikkoman	JPY	5,170	0.2	4.3	7.4	11.1	-5.1	-21.3	-12.5	35.3	32.7	18.4	17.2	3.5	3.3	10.3	10.5	0.8	0.9	9,308
NH Foods	JPY	4,400	-0.2	2.4	10.7	-7.3	9.6	6.0	6.4	23.4	17.2	8.7	8.1	1.1	1.1	4.9	6.5	2.1	2.1	4,207
대상	KRW	22,450	1.6	1.6	5.2	-9.8	-21.2	-11.6	-10.4	8.6	8.6	6.0	5.5	0.8	0.8	9.9	9.2	2.5	2.5	651
동원F&B	KRW	223,500	0.9	0.2	4.0	-24.4	-15.0	-29.6	-22.3	12.1	11.0	8.3	7.6	1.3	1.1	10.8	10.9	1.4	1.5	722
롯데푸드	KRW	447,000	-0.9	2.5	3.4	-24.9	-31.7	-46.1	-37.0	11.7	10.5	6.1	5.7	0.6	0.6	6.3	6.8	3.4	3.6	424
풀무원	KRW	9,400	0.1	5.9	3.8	-24.2	-10.0	-17.5	18.1	18.9	13.0	6.5	5.9	1.1	1.0	6.2	8.4	0.1	0.1	300
롯데칠성	KRW	141,500	-1.0	2.2	8.0	-15.8	-21.6	2.5	1.1	2,532.2	15.2	8.1	7.4	1.0	0.9	0.0	6.6	1.9	2.1	947
무학	KRW	9,500	-0.2	4.4	3.1	-17.4	-26.4	-36.9	-30.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	227
하이트진로	KRW	27,000	0.7	-0.2	22.7	28.6	50.4	62.7	62.7	624.7	29.7	12.6	9.9	1.6	1.6	0.3	5.9	3.0	3.0	1,586
동서	KRW	18,400	1.7	4.2	3.4	-4.7	-5.4	-15.2	2.8	20.4	N/A	45.5	N/A	2.0	N/A	10.2	N/A	0.0	N/A	1,536
남양유업	KRW	493,500	-0.4	0.5	-7.9	-14.5	-20.8	-24.2	-20.9	24.0	24.0	1.7	N/A	0.6	N/A	2.7	N/A	0.2	N/A	298
매일유업	KRW	96,400	0.1	10.6	7.3	10.6	13.5	17.1	22.3	10.2										

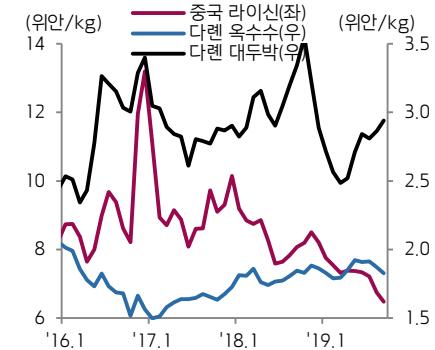


### 13) 미국 대두 작황 추이



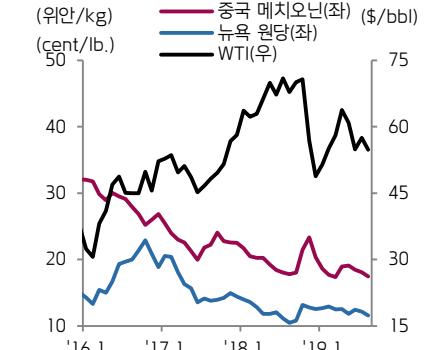
자료: USDA, Bloomberg(Good to Excellent 비중 기준)

### 14) 월평균 중국 라이신/옥수수/대두박



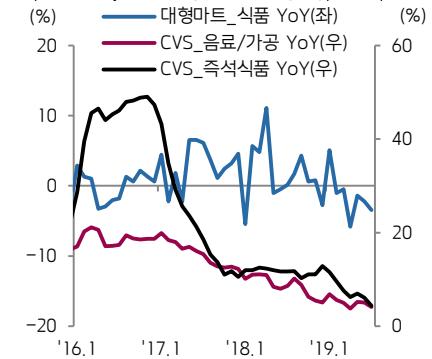
자료: Wind, Bloomberg

### 15) 월평균 중국 메치오닌/뉴욕 원당/WTI



자료: Wind, Bloomberg

### 16) 할인점/CVS 매출 YoY 추이(3MA)



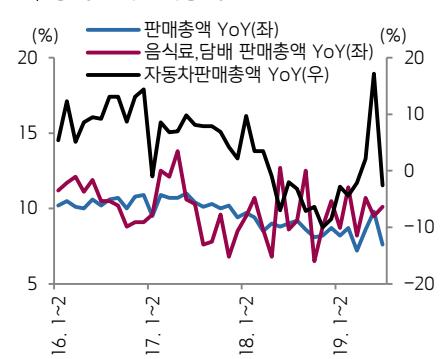
자료: 산업통상자원부

### 17) 음식점/주점업 소매판매 YoY(3MA)



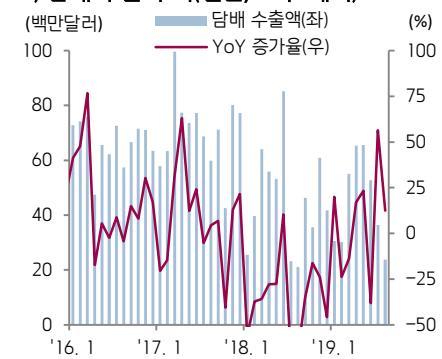
자료: 통계청

### 18) 중국소매판매총액 YoY



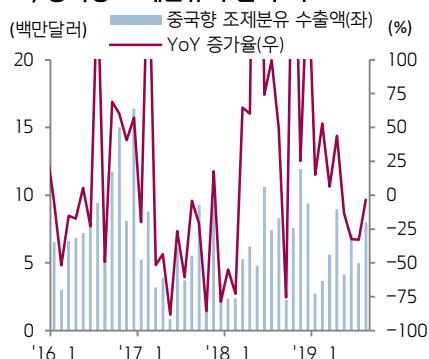
자료: Bloomberg

### 19) 담배 수출 추이(일본/호주 제외)



자료: 관세청(출항일 기준)

### 20) 중국향 조제분유 수출 추이



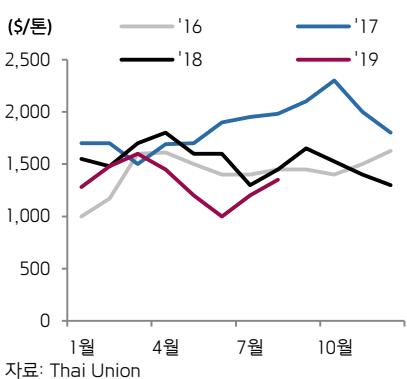
자료: 관세청(출항일 기준)

### 21) 원유재고 및 생산량 YoY 추이



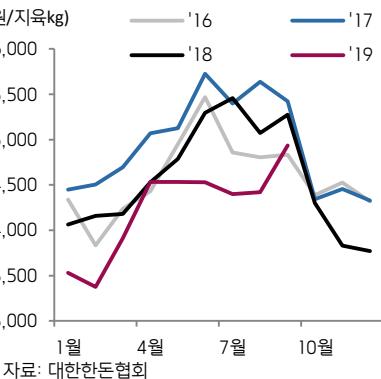
자료: 낙농진흥회

### 22) 월별 참치어가(Skipjack) 추이



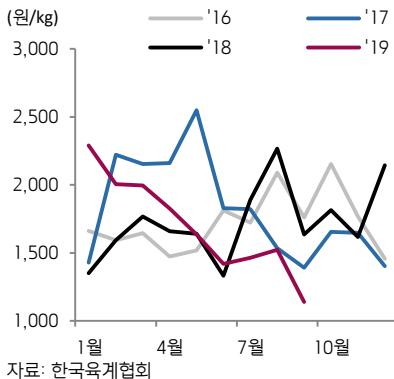
자료: Thai Union

### 23) 월평균 탕박 시세 추이



자료: 대한한돈협회

### 24) 월평균 육계(大) 시세 추이



자료: 한국육계협회

### 고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일제의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.