2018. 11.20

F&B Morning Talk

MERITZ 메리츠종금증권

음식료
Analyst 김정욱
02. 6098-6689
6414@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격

		단위	현재가 11.19	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
CBOT	옥수수	¢/부셸	362	-0.7%	-2.4%	-1.3%	-0.5%	3.3%	5.6%	-11.3%	9.7%
	소맥	¢/부셸	499	-1.6%	-4.1%	-3.2%	-11.1%	16.7%	16.7%	-13.2%	28.7%
	대두	¢/부셸	874	-2.1%	0.2%	2.0%	-0.9%	-8.2%	-11.8%	-18.1%	7.3%
	대두유	¢/lb	27.3	-0.2%	-1.4%	-6.2%	-3.2%	-17.4%	-20.7%	-20.7%	0.7%
NYBOT	원당	¢/lb	12.8	0.9%	-1.1%	-7.8%	25.7%	-15.6%	-16.7%	-17.2%	29.3%
	오렌지	USD/lb	140	2.2%	3.6%	0.6%	-9.7%	3.2%	-15.9%	-18.1%	5.4%
	커피	USD/lb	112	-0.2%	2.0%	-8.0%	11.0%	-11.0%	-9.2%	-13.7%	20.2%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,446	-0.5%	-0.1%	-6.6%	-4.6%	12.9%	-4.7%	-12.2%	12.9%
	대두박	RMB/톤	3,337	-0.6%	4.4%	-6.8%	2.6%	16.1%	15.8%	-8.8%	20.2%
	옥수수	RMB/톤	1,893	0.3%	-0.4%	3.6%	4.8%	8.9%	12.6%	-3.4%	12.7%
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,800	1.4%	-3.5%	-15.3%	-18.3%	-26.4%	-32.8%	-32.8%	2.3%
중국축산	라이신	RMB/kg	8.3	0.0%	0.6%	1.9%	3.8%	-12.2%	-14.1%	-21.4%	11.5%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	8.4	0.0%	1.2%	4.7%	8.8%	-9.7%	-10.9%	-15.8%	9.7%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	8.8	0.0%	0.0%	0.0%	10.0%	-12.0%	-10.2%	-12.0%	10.0%
	메티오닌	RMB/kg	23.8	0.0%	0.0%	14.5%	33.8%	6.7%	4.4%	-7.8%	37.7%
	쓰레오닌	RMB/kg	7.7	0.0%	0.0%	1.3%	-4.9%	-39.4%	-38.4%	-42.3%	1.3%
	트립토판	RMB/kg	59.0	0.0%	0.0%	0.0%	-7.8%	-51.8%	-43.8%	-51.8%	26.9%
	돼지고기	RMB/kg	21.1	0.0%	0.0%	-0.7%	5.8%	-2.9%	-0.9%	-4.2%	25.3%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,500	0.0%	0.0%	-8.5%	15.4%	-11.8%	-11.8%	-28.6%	-28.6%
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,590	6.7%	14.4%	-15.9%	-33.5%	23.3%	6.7%	-33.5%	33.6%
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	3,862	0.9%	-1.2%	-4.2%	-24.2%	-0.3%	-12.7%	-35.8%	8.3%

주요 제품 가격 동향 [전일비]

F&B 가격 동향

라이신 가격 유지
기타아미노산 가격 유지

라이신	8.3	0.0%
라이신(Feed)	8.4	0.0%
라이신(CJCJ)	8.8	0.0%
DL-메티오닌	23.8	0.0%
L-메티오닌	23.3	0.0%
쓰레오닌	7.7	0.0%
트립토판	59.0	0.0%
옥수수(CBOT)	362	-0.7%
소맥(CBOT)	499	-1.6%
대두(CBOT)	874	-2.1%
대두유(CBOT)	27.3	-0.2%
원당(NYBOT)	12.8	+0.9%
참치(ATUNA)	1,500	0.0%
육계(국내)	1,590	+6.7%
돈육(국내)	3,862	+0.9%

음식료 주요 News

(CJ제일제당) '07년 이후 브라질 비롯한 남미 라이신 시장 1위 지위 확보. 라이신 기업 중 남미, 미국, 중국과 동남아시아 전역에 생산기반 갖춘 기업으로는 유일 (아시아경제)

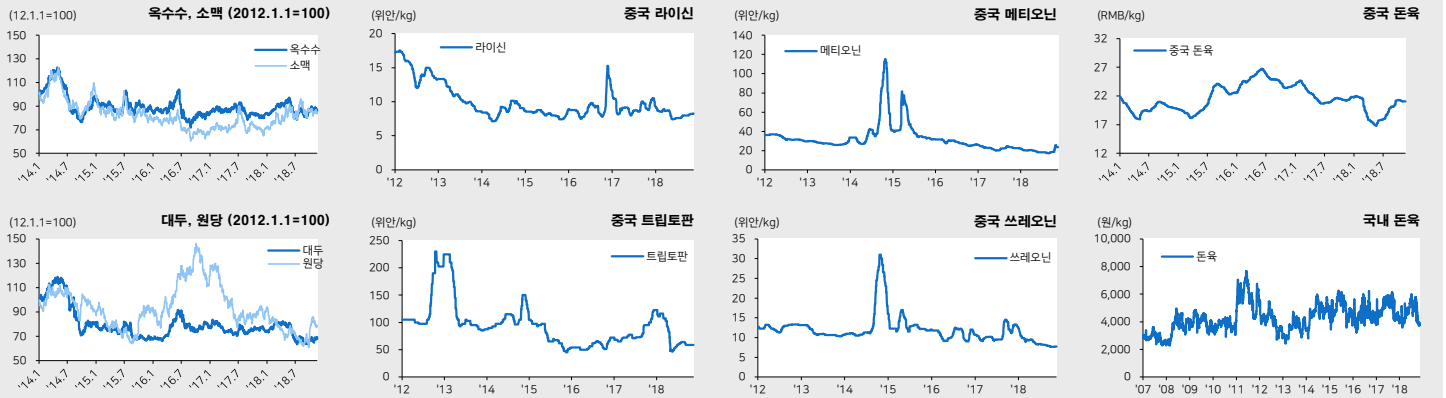
(풀무원) 풀무원식품 중국법인 '푸메이뚜어식품' 중국 현지에서 올해 3분기 누적 매출 기준 50% 성장 기록. 두부와 생면 파스타 판매 증가가 매출 성장 견인 (뉴시스)

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	352,500	0.4%	2.8%	5.1%	3.5%	-3.7%	-11.5%	-15.3%	13.0%	5,307	5.7	1.2	23.9	10.0
	Ajinomoto	JPY	1,925	-0.1%	1.3%	3.9%	-0.3%	-9.2%	-8.7%	-11.8%	7.8%	1,057	18.8	1.6	9.0	9.0
	ADM	USD	46.3	-0.2%	-4.0%	-6.5%	-8.4%	15.5%	17.5%	-10.6%	18.5%	26	13.1	1.4	10.8	9.2
	Meihua	CNY	4.3	-0.2%	8.0%	9.1%	8.8%	-16.3%	-25.6%	-26.2%	14.3%	13	10.9	1.4	13.8	6.4
	GBT	HKD	0.1	0.0%	4.6%	-2.9%	13.3%	-43.8%	-46.0%	-46.9%	17.2%	0.4	-	-	-	-
	Evonik	EUR	26	-1.6%	-3.2%	-4.4%	-17.9%	-17.5%	-17.8%	-21.2%	0.2%	12	10.2	1.5	14.3	6.0
중국 F&B	오리온	KRW	100,000	1.0%	8.7%	-7.8%	-4.8%	-4.3%	-	-35.5%	12.9%	3,953	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	13.2	1.7%	5.8%	8.4%	-13.5%	-13.0%	-1.0%	-29.2%	16.4%	74	26.7	3.2	12.7	9.0
	Want Want	HKD	5.6	-0.5%	0.9%	-2.4%	-8.5%	-14.8%	-10.1%	-31.2%	0.9%	69	19.1	4.3	21.8	10.2
	Tsingtao Brewery	HKD	31.6	-1.4%	-0.3%	-4.8%	-14.5%	-21.7%	-3.7%	-38.1%	5.9%	46	23.9	2.1	8.9	9.5
	China Mengniu	HKD	24	-2.2%	-0.2%	5.6%	13.2%	5.2%	19.3%	-18.0%	24.4%	96	27.5	3.4	12.9	15.2
담배	KT&G	KRW	100,000	-0.5%	-0.5%	0.0%	-4.8%	-13.4%	-13.8%	-20.0%	4.2%	13,729	13.7	1.6	12.2	7.5
	Philip Morris	USD	87.6	1.5%	-1.7%	-1.4%	3.0%	-17.1%	-14.6%	-20.8%	14.0%	136	17.4	-	-	13.3
	British American	GBP	2,722	0.6%	-17.9%	-17.5%	-35.2%	-45.8%	-45.4%	-46.6%	0.6%	62	9.3	1.0	10.6	9.7
	Japan Tobacco	JPY	2,820	0.1%	-1.0%	-4.0%	-8.8%	-22.3%	-24.3%	-25.3%	0.7%	5,640	13.2	1.8	14.0	9.1
주류	Ambev	BRL	16.5	-0.2%	2.4%	-2.4%	-14.2%	-22.7%	-19.9%	-32.2%	9.7%	259	21.0	4.8	24.2	11.9
	Heineken	EUR	80.4	0.4%	1.1%	0.7%	-6.5%	-7.5%	-4.1%	-14.1%	6.4%	46	19.7	3.2	16.0	10.9
	Asahi	JPY	5,000	-0.5%	-1.6%	4.0%	1.9%	-10.6%	-8.8%	-17.4%	7.0%	2,418	15.6	1.9	12.5	10.8
	하이트진로	KRW	17,000	0.0%	8.3%	6.3%	3.0%	-29.5%	-32.4%	-32.4%	11.1%	1,192	29.1	1.0	3.4	9.2
	롯데칠성	KRW	1,379,000	2.1%	6.9%	1.9%	-2.4%	3.8%	9.5%	-17.7%	14.4%	1,102	42.8	0.9	2.0	9.2
	무학	KRW	11,900	3.0%	4.8%	-11.9%	-17.9%	-39.4%	-35.7%	-43.6%	7.7%	339	29.4	0.6	2.1	1.5
글로벌 F&B	Danone	EUR	64.7	-0.6%	-1.4%	1.4%	-4.4%	-7.5%	-6.1%	-9.9%	4.8%	44	18.2	2.5	14.4	12.7
	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	67.9	-0.4%	-1.0%	15.8%	26.8%	18.2%	19.3%	-1.2%	39.9%	84	28.2	19.2	69.6	15.4
	Nestle SA	CHF	83.3	-1.3%	-2.5%	1.5%	2.2%	-0.6%	-1.3%	-3.1%	14.1%	255	21.6	4.2	19.6	15.1
	Coca Cola	USD	50.5	0.7%	1.7%	9.0%	8.4%	10.1%	10.5%	0.0%	21.6%	215	24.2	11.6	49.5	21.6
	Pepsi Co	USD	119.0	0.6%	1.3%	7.9%	3.5%	-0.8%	3.8%	-2.3%	23.8%	168	21.0	15.7	73.4	14.5
	Nissin Food	JPY	7,040	-1.4%	-4.6%	-4.6%	0.9%	-14.5%	-11.4%	-16.5%	2.5%	744	27.9	2.0	7.7	13.3
	Toyo Suisan	JPY	3,785	-0.5%	-4.3%	-9.2%	-4.8%	-21.4%	-16.8%	-22.9%	0.0%	420	18.9	1.3	7.3	7.7
국내 F&B	농심	KRW	248,500	-0.2%	11.9%	9.7%	-3.7%	-29.8%	-27.4%	-33.9%	16.1%	1,512	18.1	0.8	4.4	5.5
	오뚜기	KRW	712,000	-0.7%	7.7%	7.4%	-9.0%	-11.7%	-9.8%	-20.0%	9.0%	2,567	16.2	2.0	13.0	12.0
	대상	KRW	23,100	-0.2%	-1.3%	-7.0%	-15.7%	-16.2%	-11.7%	-20.3%	4.1%	800	8.9	0.9	10.2	6.4
	풀무원	KRW	85,600	1.2%	-1.4%	-21.5%	-33.4%	-50.2%	-42.6%	-52.3%	3.9%	326	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	73,100	0.4%	-1.3%	-12.6%	-13.4%	10.3%	-	-28.0%	17.3%	573	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	296,500	0.3%	10.2%	14.5%	1.7%	26.7%	34.8%	-10.7%	44.3%	1,144	20.4	1.8	9.1	11.3
	동원산업	KRW	201,500	-1.5%	-2.4%	-21.1%	-33.9%	-40.0%	-37.6%	-41.6%	4.1%	678	7.1	0.7	10.0	4.4
	롯데제과	KRW	55,300	4.7%	7.2%	3.9%	15.0%	-15.1%	-11.0%	-22.9%	17.5%	6,446	45.1	0.8	2.1	33.0
	크라운제과	KRW	10,350	1.5%	3.7%	-3.7%	-17.2%	-26.3%	-	-36.5%	13.1%	130	-	-	-	-
	빙그레	KRW	70,300	-3.7%	2.0%	-1.1%	3.1%	11.4%	11.4%	-11.2%	19.2%	693	16.6	1.2	7.5	5.0
식자재유통	Sysco	USD	66.0	-0.6%	-1.2%	-7.1%	-11.8%	8.7%	20.3%	-12.9%	20.8%	34	22.0	13.9	67.4	13.0
	MARR	EUR	20.2	0.7%	-6.1%	-11.2%	-15.3%	-6.3%	-3.8%	-23.7%	0.7%	1.3	20.4	4.1	21.4	15.4
	CJ프레시웨이	KRW	22,650	1.8%	5.6%	-19.0%	-29.0%	-43.1%	-39.9%	-43.1%	5.6%	269	26.6	1.5	5.6	9.7
	신세계푸드	KRW	87,300	1.3%	1.4%	-8.7%	-26.9%	-34.1%	-36.0%	-49.8%	7.0%	338	18.4	1.0	5.7	6.2
	현대그린푸드	KRW	12,950	1.2%	6.6%	-1.1%	-5.8%	-13.4%	-14.5%	-21.5%	9.7%	1,265	10.7	0.7	6.8	5.1
	롯데푸드	KRW	661,000	-0.3%	3.4%	-5.2%	-23.2%	19.5%	16.4%	-26.2%	22.2%	748	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	133,000	-1.1%	3.5%	1.9%	13.2%	-15.0%	-10.1%	-18.4%	23.1%	1,148	24.2	3.5	15.7	13.0

F&B Chart

↑ • 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 11월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 11월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 11월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김정욱) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.