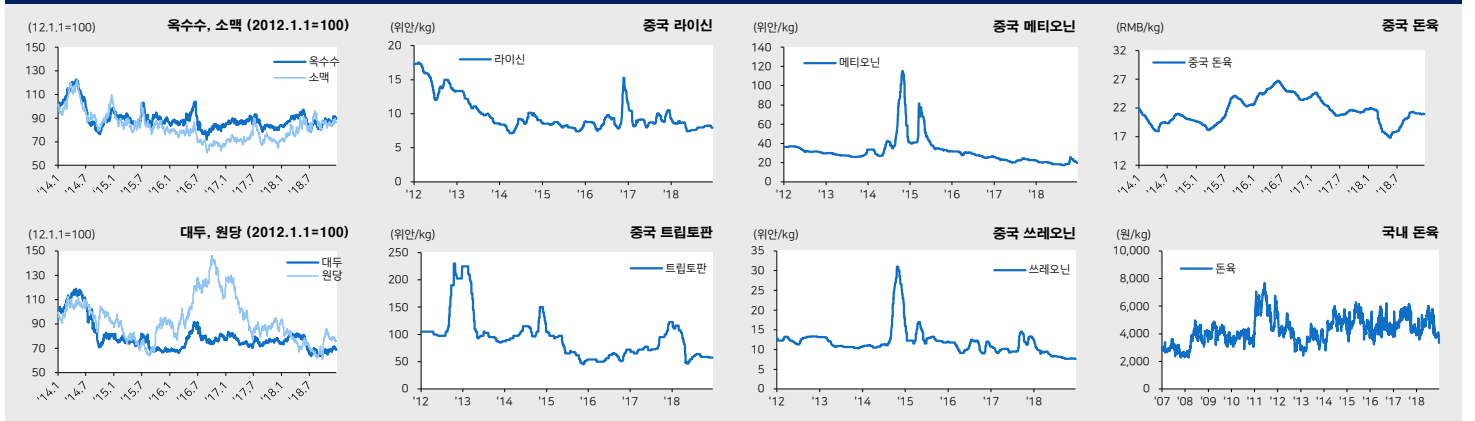


# F&B Morning Talk



| 국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격 | 단위     | 현재가       | 기간변동률 |        |        |        |        |        |          |         | 주요 제품 가격 동향 (전일비)         |  |  |  |   |
|---------------------|--------|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|---------|---------------------------|--|--|--|---|
|                     |        |           | 1D    | 1W     | 1M     | 3M     | YTD    | % YoY  | 52w high | 52w low | F&B 가격 동향                 |  | 음식료 주요 News  |  |   |
| <b>CBOT</b>         | €/부셸   | 378       | -0.2% | -1.6%  | 5.2%   | 5.7%   | 7.7%   | 7.3%   | -7.5%    | 14.4%   | 라이신 가격 유지<br>기타아미노산 가격 하락 | 라이신 8.0 0.0%<br>라이신(Feed) 8.1 0.0%<br>라이신(C.J.C) 8.8 0.0%<br>DL-메티오닌 19.8 -2.5%<br>L-메티오닌 19.3 -2.5%<br>스프레오닌 7.7 0.0%<br>트립토판 57.5 0.0% | <b>(C.제일제당)</b> 10월 리테일 시장 기준 비비고 김치의 점유율 40% 기록 (증가점 42.9%). 17.12월 28.1% (증가점 49.8%)었던 점 감소한 반면 전년 대비 급성장 (한국경제) |  |   |
| 옥수수                 | €/부셸   | 517       | 0.5%  | -3.5%  | 3.4%   | -1.0%  | 21.0%  | 21.6%  | -10.1%   | 8.6%    |                           |  |  | <b>(하이트진로)</b> 러시아 극동지역 내 주류 체인 판매점인 '빈랩'에 소주 제품 입점. 향후 1000개 매장 목표로 러시아 주류 시장 공략 본격화 (세계일보) |   |
| 대두                  | €/부셸   | 884       | -0.1% | -2.3%  | 0.3%   | 4.3%   | -7.1%  | -6.9%  | -17.1%   | 9.4%    |                           |  |  |  | <b>(담배)</b> 편의점 POS기반 담배 판매량 KT&G 1위로 9월 이후 꾸준히 점유율 51.8% 지속. 한국필립모리스 27.2% 유지 (전자신문) |
| 대두유                 | €/lb   | 27.7      | -0.5% | -1.5%  | 0.3%   | -1.2%  | -16.1% | -15.3% | -17.8%   | 2.9%    |                           |  |  |  |   |
| <b>NYBOT</b>        | ¢/lb   | 12.4      | 0.5%  | -0.7%  | -0.6%  | 14.4%  | -18.2% | -15.1% | -19.1%   | 25.3%   | 옥수수(CBOT)                 | 378  | -0.2%  |  |   |
| 오렌지                 | USD/lb | 129       | -1.4% | -7.8%  | -9.1%  | -12.6% | -5.4%  | -4.9%  | -24.9%   | 0.0%    | 소맥(CBOT)                  | 517  | +0.5%  |  |   |
| 커피                  | USD/lb | 102       | 2.5%  | 7.9%   | -4.6%  | 2.3%   | -19.0% | -15.1% | -21.5%   | 9.4%    | 대두(CBOT)                  | 884  | -0.1%  |  |   |
| <b>DALIAN Ex</b>    | RMB/kg | 3,159     | 0.2%  | -0.1%  | -6.8%  | -13.5% | 3.5%   | -5.2%  | -19.5%   | 3.5%    | 대두유(CBOT)                 | 27.7   | -0.5%  |  |   |
| 대두박                 | RMB/톤  | 2,852     | -1.6% | -1.1%  | -13.1% | -15.6% | -0.8%  | -0.9%  | -22.0%   | 2.7%    | 원당(NYBOT)                 | 12.4   | +0.5%  |  |   |
| 옥수수                 | RMB/톤  | 1,830     | -1.7% | -2.1%  | -3.2%  | -1.7%  | 5.3%   | 4.2%   | -6.6%    | 9.0%    | 참치(ATUNA)                 | 1,300  | 0.0%   |  |   |
| <b>Mal Ex</b>       | USD/톤  | 2,055     | -2.3% | 4.6%   | 10.1%  | -2.9%  | -15.9% | -14.6% | -20.7%   | 16.8%   | 스프레오닌                     | 7.7  | 0.0%   |  |   |
| <b>중국축산</b>         | RMB/kg | 8.0       | 0.0%  | 0.0%   | -3.6%  | -0.6%  | -15.4% | -21.7% | -21.7%   | 7.4%    | 트립토판                      | 57.5   | -3.0%  |  |   |
| 라이신                 | RMB/kg | 8.1       | 0.0%  | -2.1%  | -3.0%  | 1.9%   | -12.7% | -18.2% | -18.2%   | 6.1%    | 옥수수                       | 378  | -0.2%  |  |   |
| 라이신(Feed Trade)     | RMB/kg | 8.8       | 0.0%  | 0.0%   | 0.0%   | 3.5%   | -12.0% | -12.0% | -12.0%   | 10.0%   | 소맥                        | 517  | +0.5%  |  |   |
| 라이신(CJ중국국가)         | RMB/kg | 8.8       | 0.0%  | 0.0%   | 0.0%   | 3.5%   | -12.0% | -12.0% | -12.0%   | 10.0%   | 대두                        | 884  | -0.1%  |  |   |
| 메티오닌                | RMB/kg | 19.8      | -2.5% | -4.4%  | -16.8% | 6.8%   | -11.2% | -11.8% | -23.3%   | 14.5%   | 대두유                       | 27.7   | -0.5%  |  |   |
| 스프레오닌               | RMB/kg | 7.7       | 0.0%  | -0.6%  | -0.6%  | -1.9%  | -39.8% | -40.7% | -40.7%   | 7.0%    | 참치                        | 1,300  | 0.0%   |  |   |
| 트립토판                | RMB/kg | 57.5      | 0.0%  | 0.0%   | -2.5%  | -2.5%  | -53.1% | -53.1% | -53.1%   | 23.7%   | 죽                         | 2,290  | 0.0%   |  |   |
| 돼지고기                | RMB/kg | 21.0      | 0.0%  | -0.3%  | -0.5%  | -1.4%  | -3.5%  | -4.1%  | -4.8%    | 24.5%   | 돈육                        | 3,343  | -3.0%  |  |   |
| <b>기타</b>           | USD/톤  | 1,300     | 0.0%  | -8.8%  | -13.3% | -20.7% | -23.5% | -23.5% | -23.5%   | -27.8%  |                           |  |  |  |   |
| 참치(Atuna)           | KRW/kg | 2,290     | 0.0%  | 0.0%   | 27.9%  | 44.0%  | 77.5%  | 35.5%  | -4.2%    | 92.4%   |                           |  |  |  |   |
| 육계(협회 평균가)          | KRW/kg | 3,343     | -3.0% | -14.0% | -15.0% | -17.3% | -13.7% | -21.4% | -44.4%   | 0.0%    |                           |  |  |  |   |
| 돈육(협회 도매가)          | KRW/kg |           |       |        |        |        |        |        |          |         |                           |  |  |  |   |
| <b>글로벌 주가 동향</b>    | 단위     | 현재가       | 1D    | 1W     | 1M     | 3M     | YTD    | % YoY  | 52w high | 52w low | Mkt Cap                   | PER(x)   | PBR(x)   | ROE(%)   | EV/EBITDA(x)  |
| <b>아미노산</b>         |        |           |       |        |        |        |        |        |          |         |                           |  |  |  |   |
| CJ제일제당              | KRW    | 333,000   | 0.2%  | -4.0%  | -4.0%  | 0.6%   | -9.0%  | -9.3%  | -15.1%   | 6.7%    | 5,013                     | 5.4  | 1.2  | 23.0   | 9.9   |
| Ajinomoto           | JPY    | 1,965     | 0.0%  | -1.5%  | 2.6%   | 2.6%   | -7.4%  | -7.7%  | -9.4%    | 10.0%   | 1,079                     | 19.1   | 1.7  | 9.0  | 9.2   |
| ADM                 | USD    | 39.6      | -2.9% | -11.2% | -12.3% | -21.3% | -1.1%  | -1.4%  | -23.5%   | 0.0%    | 22                        | 11.3   | 1.1  | 10.4   | 8.2   |
| Meihua              | CNY    | 4.3       | 2.6%  | 0.9%   | 1.7%   | 5.2%   | -17.2% | -18.8% | -22.9%   | 13.0%   | 13                        | 10.8   | 1.4  | 13.8   | 6.3   |
| GBT                 | HKD    | 0.1       | 0.0%  | -3.8%  | -23.1% | -35.1% | -58.7% | -56.9% | -60.9%   | 2.0%    | 0.3                       | -  | -  | -  | -   |
| Evonik              | EUR    | 22        | 0.0%  | -2.3%  | -7.9%  | -32.5% | -29.7% | -30.2% | -32.5%   | 1.6%    | 10                        | 8.6  | 1.3  | 14.5   | 5.3   |
| <b>중국 F&amp;B</b>   |        |           |       |        |        |        |        |        |          |         |                           |  |  |  |   |
| 오리온                 | KRW    | 117,500   | 0.0%  | -0.4%  | 4.9%   | 6.8%   | 12.4%  | -      | -24.2%   | 32.6%   | 4,645                     | -  | -  | -  | -   |
| Tingyi              | HKD    | 10.2      | -0.4% | -5.7%  | -17.8% | -30.9% | -33.0% | -34.4% | -45.5%   | 1.0%    | 57                        | 20.2   | 2.5  | 12.7   | 6.9   |
| Want Want           | HKD    | 5.5       | 1.3%  | -1.6%  | -4.4%  | -19.5% | -16.6% | -16.6% | -32.7%   | 2.4%    | 68                        | 18.6   | 4.2  | 21.8   | 9.9   |
| Tsingtao Brewery    | HKD    | 32.6      | 0.5%  | -3.0%  | 6.2%   | -11.5% | -19.1% | -17.8% | -36.1%   | 9.4%    | 51                        | 25.9   | 2.1  | 8.4  | 11.2  |
| China Mengniu       | HKD    | 24        | 1.3%  | -2.9%  | -1.7%  | -7.9%  | 2.4%   | 1.3%   | -20.1%   | 11.0%   | 93                        | 26.6   | 3.2  | 12.7   | 14.7  |
| <b>담배</b>           |        |           |       |        |        |        |        |        |          |         |                           |  |  |  |   |
| KT&G                | KRW    | 107,000   | -0.9% | -1.4%  | 5.9%   | 1.4%   | -7.4%  | -10.8% | -10.8%   | 11.5%   | 14,690                    | 14.5   | 1.7  | 12.2   | 8.5   |
| Philip Morris       | USD    | 66.0      | -0.4% | -20.0% | -21.5% | -21.2% | -37.6% | -37.0% | -40.4%   | 0.0%    | 103                       | 13.1   | -  | -  | 10.5  |
| British American    | GBP    | 2,519     | -0.6% | -5.3%  | -7.8%  | -30.4% | -49.8% | -49.3% | -50.6%   | 0.0%    | 58                        | 8.6  | 0.9  | 10.6   | 9.4   |
| Japan Tobacco       | JPY    | 2,682     | 0.0%  | -6.2%  | -5.5%  | -8.5%  | -26.1% | -27.5% | -27.9%   | 0.0%    | 5,363                     | 12.6   | 1.7  | 14.1   | 8.7   |
| <b>주류</b>           |        |           |       |        |        |        |        |        |          |         |                           |  |  |  |   |
| Ambev               | BRL    | 15.2      | 0.0%  | -5.5%  | -6.4%  | -19.5% | -28.7% | -27.9% | -37.5%   | 1.1%    | 239                       | 19.5   | 4.3  | 24.0   | 10.9  |
| Heineken            | EUR    | 76.4      | -1.9% | -4.9%  | -5.4%  | -7.1%  | -12.1% | -12.9% | -18.3%   | 1.1%    | 44                        | 18.7   | 3.0  | 16.0   | 10.6  |
| Asahi               | JPY    | 4,391     | 0.0%  | -2.3%  | -9.1%  | -11.9% | -21.4% | -23.7% | -27.5%   | 0.5%    | 2,123                     | 13.7   | 1.7  | 12.5   | 9.8   |
| 하이트진로               | KRW    | 17,750    | -1.4% | -1.7%  | 1.1%   | 6.9%   | -26.3% | -27.4% | -28.7%   | 16.0%   | 1,245                     | 31.7   | 1.1  | 3.3  | 9.7   |
| 롯데칠성                | KRW    | 1,447,000 | -0.2% | -2.2%  | 1.4%   | 4.8%   | 8.9%   | 8.8%   | -13.6%   | 13.5%   | 1,157                     | 48.4   | 1.0  | 1.9  | 10.0  |
| 무학                  | KRW    | 13,600    | 1.1%  | 5.4%   | 18.3%  | -9.6%  | -30.8% | -30.8% | -35.5%   | 23.1%   | 388                       | 33.6   | 0.7  | 2.1  | 3.9   |
| <b>글로벌 F&amp;B</b>  |        |           |       |        |        |        |        |        |          |         |                           |  |  |  |   |
| Danone              | EUR    | 61.6      | -1.0% | -3.8%  | -6.5%  | -7.7%  | -11.9% | -12.7% | -14.1%   | 0.0%    | 42                        | 17.3   | 2.4  | 14.4   | 12.2  |
| 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    | 60.6      | -1.4% | -7.3%  | -7.8%  | 5.4%   | 5.5%   | 5.7%   | -11.9%   | 24.8%   | 75                        | 25.2   | 17.1   | 69.6   | 13.8  |
| Nestle SA           | CHF    | 81.4      | 0.0%  | -2.9%  | -3.9%  | 1.0%   | -2.9%  | -2.7%  | -5.4%    | 11.5%   | 249                       | 21.0   | 4.1  | 19.6   | 14.8  |
| Coca Cola           | USD    | 46.0      | -3.4% | -6.9%  | -6.2%  | -1.3%  | 0.2%   | 0.8%   | -9.0%    | 10.6%   | 196                       | 22.1   | 10.8   | 49.4   | 20.0  |
| Pepsi Co            | USD    | 106.0     | -3.1% | -7.0%  | -8.1%  | -7.7%  | -11.6% | -10.6% | -13.0%   | 10.3%   | 150                       | 18.8   | 14.0   | 73.4   | 13.1  |
| Nissin Food         | JPY    | 6,790     | 0.0%  | -6.6%  | -4.5%  | -12.7% | -17.5% | -18.2% | -19.5%   | 0.0%    | 718                       | 26.9   | 2.0  | 7.7  | 12.8  |
| Toyo Suisan         | JPY    | 3,810     | 0.0%  | -6.0%  | -2.4%  | -14.9% | -20.9% | -21.7% | -22.4%   | 0.7%    | 422                       | 19.0   | 1.4  | 7.3  | 7.8   |
| <b>국내 F&amp;B</b>   |        |           |       |        |        |        |        |        |          |         |                           |  |  |  |   |
| 농심                  | KRW    | 255,500   | -1.7% | -0.8%  | 3.2%   | 4.1%   | -27.8% | -28.2% | -28.7%   | 19.4%   | 1,554                     | 18.6   | 0.8  | 4.5  | 5.7   |
| 오뚜기                 | KRW    | 725,000   | -2.9% | -2.4%  | -0.7%  | -0.1%  | -10.0% | -9.1%  | -18.5%   | 11.0%   | 2,614                     | 16.7   | 2.1  | 12.9   | 12.4  |
| 대상                  | KRW    | 25,400    | -1.6% | -0.4%  | 9.7%   | 0.0%   | -7.8%  | -7.5%  | -12.4%   | 14.4%   | 880                       | 9.9  | 1.0  | 10.0   | 6.8   |
| 풀무원                 | KRW    | 80,200    | -0.4% | -0.9%  | -9.0%  | -29.6% | -53.4% | -50.0% | -55.3%   | 0.0%    | 305                       | 0.0  | -  | -  | -   |
| 매일유업                | KRW    | 80,800    | 1.0%  | -0.4%  | 9.8%   | -1.8%  | 21.9%  | -      | -20.4%   | 29.7%   | 634                       | -  | -  | -  | -   |
| 동원F&B               | KRW    | 284,500   | 1.1%  | 1.8%   | -2.2%  | -10.4% | 21.6%  | 25.3%  | -14.3%   | 38.4%   | 1,098                     | 20.0   | 1.7  | 8.9  | 13.1  |
| 동원산업                | KRW    | 199,500   | 0.3%  | 2.3%   | 0.3%   | -31.7% | -40.6% | -39.2% | -42.2%   | 4.2%    | 671                       | 10.2   | 0.7  | 7.0  | 5.7   |
| 롯데제과                | KRW    | 54,500    | -0.4% | -2.5%  | -0.4%  | -0.4%  | -16.3% | -12.0% | -24.0%   | 15.8%   | 6,353                     | 44.4   | 0.8  | 2.1  | 33.9  |
| 크라운제과               | KRW    | 9,770     | -0.3% | -2.3%  | -2.8%  | -15.0% | -30.5% | -      | -36.1%   | 6.8%    | 122                       | -  | -  | -  | -   |
| 빙그레                 | KRW    | 75,500    | 0.4%  | -1.6%  | 3.6%   | -0.1%  | 19.7%  | 21.0%  | -4.7%    | 28.0%   | 744                       | 18.0   | 1.3  | 7.4  | 5.7   |
| <b>식자재유통</b>        |        |           |       |        |        |        |        |        |          |         |                           |  |  |  |   |
| Sysco               | USD    | 60.0      | -1.5% | -8.4%  | -7.6%  | -17.8% | -1.3%  | -1.3%  | -20.9%   | 5.2%    | 31                        | 19.9   | 12.6   | 67.4   | 12.0  |
| MARR                | EUR    | 20.8      | 0.0%  | -3.7%  | 6.3%   | -17.8% | -3.2%  | -2.1%  | -21.1%   | 8.5%    | 1.4                       | 21.0   | 4.3  | 21.4   | 12.8  |
| CJ프레스웨이             | KRW    | 26,350    | 2.5%  | 6.3%   | 17.4%  | -15.7% | -33.8% | -31.5% | -33.8%   | 22.8%   | 313                       | 31.2   | 1.7  | 5.4  | 9.4   |
| 신세계푸드               | KRW    | 86,500    | 0.7%  | -0.9%  | -7.1%  | -24.1% | -34.7% | -35.0% | -50.3%   | 6.0%    | 335                       | 18.6   | 1.0  | 5.6  | 6.3   |
| 현대그린푸드              | KRW    | 14,750    | 2.4%  | 4.6%   | 12.2%  | 8.1%   | -1.3%  | -2.3%  | -10.6%   | 25.0%   | 1,441                     | 12.2   | 0.8  | 6.8  | 6.1   |
| 롯데푸드                | KRW    | 719,000   | -0.3% | 2.1%   | 8.9%   | -13.3% | 30.0%  | 28.9%  | -19.8%   | 31.9%   | 814                       | -  | -  | -  | -   |
| SPC삼립               | KRW    | 128,500   | 0.0%  | 0.4%   | -2.7%  | -6.9%  | -17.9% | -16.0% | -21.2%   | 19.0%   | 1,109                     | 24.0   | 3.4  | 15.1   | 13.0  |

F&B Chart ↑ · 시총 단위는 십억, 백만      자료: Bloomberg



본 자료는 작성일 현재 사전 고지 및 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 12월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 12월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 12월 26일 현재 동 자료에 언급된 종목을의 자료를 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김정욱) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.