

# F&B Morning Talk



음식료

 Analyst 김정욱  
 02. 6454-4874  
 6414@meritz.co.kr

 RA 최윤희  
 02. 6454-4888  
 yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)						
			09.03	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News				
CBOT	옥수수	\$/부셸	350	-2.3%	-2.0%	-12.5%	-18.1%	-6.7%	-0.4%	-23.1%	3.8%	라이신 가격 하락 기타아미노산 가격 하락 참치어가 유지	(농심) 미국 신공장 부지 캘리포니아주 LA인근 코로나(Corona)로 결정. 제2공장은 20년 초 공사 시작해 기존 공장의 3배 규모인 부지 내에 설립 계획. 공장 건설에 투입되는 금액은 총 2억 달러 수준. 미주 시장 내 안정적 공급과 남미시 DL-메티오닌 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 17.5 0.0% 라이신 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 17.5 0.0% 라이신(Feed) 6.8 0.0% 17.5 0.0% DL-메티오닌 6.7 -2.2% 43.0 0.0% L-메티오닌 17.5 0.0% 트립토판 43.0 0.0% UP 출시. CSV 액상 전자담배 공통적				
	소맥	\$/부셸	447	-0.9%	-5.6%	-8.9%	-11.1%	-11.1%	-13.7%	-18.3%	6.9%						
	대두	\$/부셸	857	-0.1%	1.2%	0.1%	-2.4%	-2.9%	2.8%	-7.4%	7.5%						
	대두유	\$/lb	28.9	0.8%	3.1%	1.9%	4.6%	4.8%	1.8%	-6.6%	9.6%						
NYBOT	원당	\$/lb	11.2	0.4%	-0.4%	-6.9%	-7.5%	-7.0%	5.6%	-20.1%	13.0%	라이신 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 17.5 0.0% 라이신(Food) 6.8 0.0% 17.5 0.0% DL-메티오닌 6.7 -2.2% 43.0 0.0% L-메티오닌 17.5 0.0% 트립토판 43.0 0.0% UP 출시. CSV 액상 전자담배 공통적	(농심) 미국 신공장 부지 캘리포니아주 LA인근 코로나(Corona)로 결정. 제2공장은 20년 초 공사 시작해 기존 공장의 3배 규모인 부지 내에 설립 계획. 공장 건설에 투입되는 금액은 총 2억 달러 수준. 미주 시장 내 안정적 공급과 남미시 DL-메티오닌 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 17.5 0.0% 라이신(Feed) 6.8 0.0% 17.5 0.0% DL-메티오닌 6.7 -2.2% 43.0 0.0% L-메티오닌 17.5 0.0% 트립토판 43.0 0.0% UP 출시. CSV 액상 전자담배 공통적				
	오렌지	USD/lb	98	-2.7%	-1.5%	-1.4%	-9.8%	-21.9%	-38.0%	-38.7%	7.6%						
	커피	USD/lb	92	-1.3%	-1.5%	-5.9%	-11.7%	-9.3%	-5.9%	-24.6%	6.1%						
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,495	-0.2%	1.2%	3.9%	-1.9%	10.7%	-0.5%	-7.1%	11.3%	L-메티오닌 17.5 0.0% 쓰레오닌 6.7 -2.2% 43.0 0.0% 트립토판 43.0 0.0% UP 출시. CSV 액상 전자담배 공통적	(농심) 미국 신공장 부지 캘리포니아주 LA인근 코로나(Corona)로 결정. 제2공장은 20년 초 공사 시작해 기존 공장의 3배 규모인 부지 내에 설립 계획. 공장 건설에 투입되는 금액은 총 2억 달러 수준. 미주 시장 내 안정적 공급과 남미시 DL-메티오닌 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 17.5 0.0% 라이신(Feed) 6.8 0.0% 17.5 0.0% DL-메티오닌 6.7 -2.2% 43.0 0.0% L-메티오닌 17.5 0.0% 트립토판 43.0 0.0% UP 출시. CSV 액상 전자담배 공통적				
	대두박	RMB/톤	3,025	0.4%	2.6%	7.8%	4.9%	10.4%	-6.9%	-17.3%	27.0%						
	옥수수	RMB/톤	1,822	0.1%	-1.1%	-5.5%	-6.0%	-1.1%	-0.7%	-7.9%	4.7%						
Mal Ex	팜유	USD/톤	2,106	-2.9%	-3.6%	3.6%	3.7%	5.1%	-4.7%	-7.4%	19.7%	옥수수(CBOT) 350 -2.3% 447 -0.9% 대두(CBOT) 857 -0.1% 대두유(CBOT) 28.9 +0.8% 원당(NYBOT) 11.2 +0.4% 참치(ATUNA) 1,300 0.0% 육계(국내) 1,090 -8.4% 돈육(국내) 4,847 +0.5%	(농심) 미국 신공장 부지 캘리포니아주 LA인근 코로나(Corona)로 결정. 제2공장은 20년 초 공사 시작해 기존 공장의 3배 규모인 부지 내에 설립 계획. 공장 건설에 투입되는 금액은 총 2억 달러 수준. 미주 시장 내 안정적 공급과 남미시 DL-메티오닌 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 17.5 0.0% 라이신(Feed) 6.8 0.0% 17.5 0.0% DL-메티오닌 6.7 -2.2% 43.0 0.0% L-메티오닌 17.5 0.0% 트립토판 43.0 0.0% UP 출시. CSV 액상 전자담배 공통적				
중국축산	라이신	RMB/kg	6.5	-0.8%	-2.3%	-5.1%	-12.2%	-16.8%	-19.4%	-21.8%	0.0%	라이신 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 대두(CBOT) 857 -0.1% 대두유(CBOT) 28.9 +0.8% 원당(NYBOT) 11.2 +0.4% 참치(ATUNA) 1,300 0.0% 육계(국내) 1,090 -8.4% 돈육(국내) 4,847 +0.5%	(농심) 미국 신공장 부지 캘리포니아주 LA인근 코로나(Corona)로 결정. 제2공장은 20년 초 공사 시작해 기존 공장의 3배 규모인 부지 내에 설립 계획. 공장 건설에 투입되는 금액은 총 2억 달러 수준. 미주 시장 내 안정적 공급과 남미시 DL-메티오닌 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 17.5 0.0% 라이신(Feed) 6.8 0.0% 17.5 0.0% DL-메티오닌 6.7 -2.2% 43.0 0.0% L-메티오닌 17.5 0.0% 트립토판 43.0 0.0% UP 출시. CSV 액상 전자담배 공통적				
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.8	0.0%	0.0%	-1.8%	-5.9%	-14.7%	-12.0%	-18.8%	0.0%						
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	메티오닌	RMB/kg	17.5	0.0%	0.0%	-5.4%	-9.8%	-11.4%	1.4%	-32.0%	1.4%						
	쓰레오닌	RMB/kg	6.7	-2.2%	-3.6%	-11.9%	-16.4%	-12.5%	-16.4%	-17.9%	0.0%						
	트립토판	RMB/kg	43.0	0.0%	0.0%	-8.5%	-21.8%	-22.5%	-32.8%	-32.8%	0.0%						
	돼지고기	RMB/kg	31.8	0.0%	0.0%	27.2%	53.6%	51.9%	57.9%	0.0%	70.9%						
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,300	0.0%	4.0%	30.0%	0.0%	0.0%	-10.3%	-20.7%	-	온수수(CBOT) 350 -2.3% 447 -0.9% 대두(CBOT) 857 -0.1% 대두유(CBOT) 28.9 +0.8% 원당(NYBOT) 11.2 +0.4% 참치(ATUNA) 1,300 0.0% 육계(국내) 1,090 -8.4% 돈육(국내) 4,847 +0.5%	(농심) 미국 신공장 부지 캘리포니아주 LA인근 코로나(Corona)로 결정. 제2공장은 20년 초 공사 시작해 기존 공장의 3배 규모인 부지 내에 설립 계획. 공장 건설에 투입되는 금액은 총 2억 달러 수준. 미주 시장 내 안정적 공급과 남미시 DL-메티오닌 6.5 -0.8% 6.8 0.0% 17.5 0.0% 라이신(Feed) 6.8 0.0% 17.5 0.0% DL-메티오닌 6.7 -2.2% 43.0 0.0% L-메티오닌 17.5 0.0% 트립토판 43.0 0.0% UP 출시. CSV 액상 전자담배 공통적				
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,090	-8.4%	-8.4%	-26.8%	-21.6%	-52.4%	-42.3%	-59.5%	0.0%						
	돈육(협회 대매가)	KRW/kg	4,847	0.5%	2.6%	19.5%	4.6%	42.5%	-15.8%	-16.1%	59.3%						
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	224,500	-0.7%	-0.2%	-20.2%	-20.0%	-32.1%	-34.5%	-37.9%	1.4%	3,380	13.7	0.7	5.1	10.7
	Ajinomoto	JPY	1,949	0.4%	2.6%	0.5%	5.5%	-0.4%	3.3%	-2.5%	18.6%	1,070	20.7	1.6	8.2	9.1	
	ADM	USD	38.0	-0.2%	0.5%	-5.2%	-0.9%	-7.3%	-24.6%	-26.6%	3.3%	21	13.5	1.0	8.0	9.7	
	Meihua	CNY	4.5	0.0%	1.6%	-3.6%	-3.6%	7.6%	12.7%	-23.1%	20.1%	14	10.8	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	
	GBT	HKD	0.2	-3.7%	3.4%	26.8%	53.8%	267.3%	200.0%	-3.7%	414.3%	1.4	-	-	-	-	
	Evonik	EUR	23	-0.8%	2.6%	-2.2%	-2.7%	5.0%	-28.7%	-29.9%	7.8%	11	11.9	1.2	9.9	7.0	
	중국 F&B	오리온	KRW	92,700	2.8%	8.7%	13.6%	7.8%	-22.8%	-	-25.2%	18.1%	3,665	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	11.0	3.4%	-9.4%	-4.5%	-14.0%	4.8%	-21.8%	-25.6%	15.0%	62	21.3	2.8	13.0	7.7	
	Want Want	HKD	6.1	-1.0%	2.4%	0.5%	8.8%	10.9%	-5.1%	-10.3%	16.0%	76	18.2	4.2	23.6	10.4	
담배	Tsingtao Brewery	HKD	51.4	-2.9%	-0.8%	15.0%	7.8%	62.5%	37.7%	-5.8%	72.3%	73	35.6	3.3	9.3	16.3	
	China Mengniu	HKD	31	-2.1%	-5.0%	-1.3%	6.8%	25.4%	35.1%	-8.5%	42.7%	120	25.0	3.7	17.2	16.5	
	KT&G	KRW	100,500	-2.0%	-0.5%	4.9%	-0.5%	-1.0%	-0.5%	-8.2%	4.9%	13,798	12.1	1.6	13.2	6.7	
	Philip Morris	USD	72.7	0.8%	-6.5%	-13.7%	-5.8%	8.8%	-6.7%	-20.9%	10.1%	113	14.0	-	-	11.1	
주류	British American	GBP															