

2026.7.27 (월)

| F&B Weekly      |           |                 |        | 현재가     | 기간변동률 (%) |      |       |       |       |       |          |         |
|-----------------|-----------|-----------------|--------|---------|-----------|------|-------|-------|-------|-------|----------|---------|
| (단위)            |           |                 |        | 07.24   | 1D        | 1W   | 1M    | 3M    | YTD   | % YoY | 52w high | 52w low |
| 국제곡물가격<br>(활월물) | CBOT      | 옥수수             | ¢/부셸   | 487.5   | 0.0       | 5.9  | 10.4  | 5.2   | 11.4  | 0.9   | 0.0      | 23.6    |
|                 |           | 소맥              | ¢/부셸   | 678.0   | -2.6      | 5.1  | 12.9  | 15.3  | 33.9  | 23.2  | -3.9     | 36.5    |
|                 |           | 대두              | ¢/부셸   | 1,253.5 | 0.8       | 5.2  | 10.5  | 8.1   | 19.9  | 19.8  | 0.0      | 27.3    |
|                 |           | 대두유             | ¢/lb   | 72.0    | -1.3      | 1.9  | 3.9   | 10.0  | 46.1  | 49.9  | -9.0     | 55.6    |
|                 | NYBOT     | 원당              | ¢/lb   | 14.8    | 0.5       | -0.7 | 4.1   | -6.3  | 1.2   | -17.8 | -18.9    | 9.6     |
|                 |           | 오렌지             | USD/lb | 141.8   | -3.4      | 1.1  | -8.4  | -17.6 | -28.3 | -48.6 | -57.9    | 5.9     |
|                 |           | 커피              | USD/lb | 313.8   | 1.4       | -3.8 | 21.1  | 0.0   | -12.2 | -15.8 | -25.4    | 971.0   |
|                 | DALIAN Ex | 대두              | RMB/톤  | 4,753   | 0.3       | 0.7  | -0.1  | 1.0   | 12.3  | 12.8  | -5.1     | 22.6    |
|                 |           | 대두박             | RMB/톤  | 3,189   | 0.2       | 4.5  | 8.5   | 7.1   | 15.6  | 4.6   | 0.0      | 17.0    |
|                 |           | 옥수수             | RMB/톤  | 2,270   | -0.3      | -1.5 | -2.7  | -5.2  | 1.8   | -2.0  | -6.9     | 7.8     |
|                 | Mal Ex    | 팜유              | USD/톤  | 4,722   | 0.3       | 2.5  | 6.1   | 4.1   | 18.3  | 19.1  | -4.1     | 26.7    |
| 중국 축산           |           | 돼지고기            | RMB/kg | 16.9    | 0.0       | 1.6  | 5.4   | -3.0  | -6.5  | -19.0 | -19.1    | 6.6     |
|                 |           | 라이신             | RMB/kg | 6.5     | 0.0       | 0.0  | -1.5  | -18.5 | 1.9   | -35.3 | -35.3    | 3.2     |
|                 |           | 라이신(Feed Trade) | RMB/kg | 6.6     | 0.0       | -0.5 | -5.7  | -13.7 | 5.1   | -34.5 | -34.5    | 5.2     |
|                 |           | 라이신(CJ중국호가)     | RMB/kg | 0.0     | -         | -    | -     | -     | -     | -     | -        | -       |
|                 |           | 메티오닌            | RMB/kg | 35.0    | 0.0       | -5.4 | -30.0 | 2.9   | 96.6  | 59.8  | -39.1    | 96.6    |
|                 |           | 쓰레오닌            | RMB/kg | 7.3     | 0.0       | 0.0  | -8.2  | -18.1 | -1.8  | -26.8 | -30.0    | 0.7     |
|                 |           | 트립토판            | RMB/kg | 28.0    | 0.0       | -1.8 | -11.1 | -16.4 | -11.1 | -50.4 | -50.4    | 0.0     |
| 기타              |           | 참치어가(Atuna)     | USD/톤  | 1,775   | 0.0       | 0.0  | -4.1  | 6.6   | 18.3  | 14.5  | -15.5    | 18.3    |
|                 |           | 육계(협회 평균가)      | KRW/kg | 2,090   | 5.0       | -8.7 | -16.1 | -30.1 | -16.1 | -8.7  | -32.4    | 10.6    |
|                 |           | 돈육(협회 도매가)      | KRW/kg | 6,426   | 0.1       | -5.1 | -5.3  | 18.3  | 11.6  | 28.3  | -15.6    | 29.3    |

## F&amp;B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## 곡물 주요뉴스

(옥수수) 국제유가 강세와 미국 기상 리스크 영향으로 상승. 국제유가 급등에 따른 바이오연료 수요 기대가 확대됐고, 미국 콘벨트의 고온·건조한 기상 여건으로 수분기 작황 악화 우려 부각. 주간 미국 옥수수 수출판매와 선적이 모두 증가하며 수출 수요도 가격 지지. 단기적으로 기상 여건과 에너지 시장 흐름에 따른 강세 지속 예상

(소맥) 최근 급등에 따른 차익실현 매물 출회로 하락. 전일 흑해 지역 공급 차질 우려로 3년래 최고치를 기록한 이후 차익실현이 이어지며 약세 전환. 다만 러시아와 우크라이나의 항만 및 선박 공격으로 흑해 수출 불확실성이 지속되고, 미국 봄밀 생산 감소 우려도 가격 지지 요인으로 작용. 단기적으로 지정학적 리스크에 따른 높은 변동성 지속 예상

(대두) 대두 가격은 중동 지정학적 리스크에 따른 국제유가 급등과 미국 기상 우려로 상승. 미국의 이란 공습 지속과 후티 반군의 유조선 공격으로 브렌트유가 배럴당 100달러를 돌파하면서 바이오연료 원료인 대두 가격도 강세. 미국 콘벨트의 고온·건조한 날씨가 이어질 것으로 전망되며 수율 우려 확대. 다만 주간 수출판매와 선적은 감소했으나, 중국을 중심으로 한 26/27시즌 신규 수요 기대 지속

(원당) 인도 몬순 강우 개선과 투기적 순매수 포지션 청산 영향으로 약세 지속. 인도의 강수량이 점차 회복되며 생산 우려 완화. 사상 최대 수준의 순매수 포지션에 대한 차익실현 매물 출회로 하락 압력 확대

## F&amp;B 주요뉴스

(가격인상) CJ·롯데·오뚜기·하림까지... 식품업계 도미노 가격인상 (하이트진로) 테라 제로 병맥주, 초도물량 90만병 완판 (롯데칠성) '순하리 진' 상반기 매출 170억... 지난해 매출 넘어 (대형마트) "14년 족쇄 풀자"... 대형마트 '새벽배송' 허용 추진한다 (롯데쇼핑) 신동원 회장, 롯데쇼핑 지분 1.15% 매각... "유동성 확보"

## 아미노산 주요뉴스

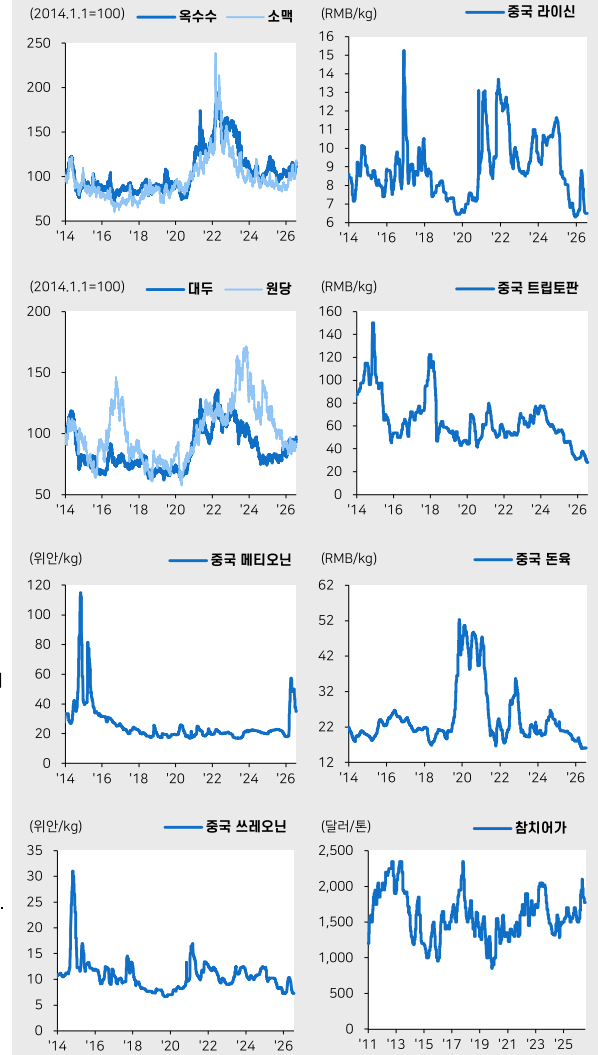
(라이신) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 수요 부진과 수출 둔화 영향으로 약세 지속. 수출 계약 부진과 최종 수요처의 낮은 구매 의지로 협상 거래 중심의 시장 분위기 지속. 미국이 중국산 라이신에 대한 반덤핑·상계관세 최종 판정을 발표하면서 향후 수출 여건 악화 가능성 확대. 단기적으로 약세 조정 지속 예상

(메티오닌) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 공급 조절과 문의 회복 영향으로 보합권 등락. 일부 업체의 고체 메티오닌 생산 재개에도 제조업체들의 가격 제시 중단으로 공급 조절 기조 지속. 시장 문의는 소폭 회복됐지만 최종 수요처의 관망세 지속. 단기적으로 공급 상황과 재고 수준에 따른 박스권 조정 예상

(쓰레오닌) 중국 호가 유지, 유럽 유지. 수출 부진과 약한 수요 영향으로 약세 지속. 최종 수요 부진과 협상 거래 지속으로 업체들의 판매 부담 확대. 단기적으로 수요 회복 전까지 약세 조정 지속 예상

(트립토판) 중국 호가 상승, 유럽 호가 유지. 수요 부진과 거래 위축 영향으로 약세 지속. 최종 수요처의 재고 보유와 낮은 구매 의지로 거래 부진 지속. 단기적으로 보합 수요 회복 전까지 약세 흐름 지속 예상

## F&amp;B Charts



자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

## F&amp;BIG data

## Charts 1

## F&amp;B Investor Activity



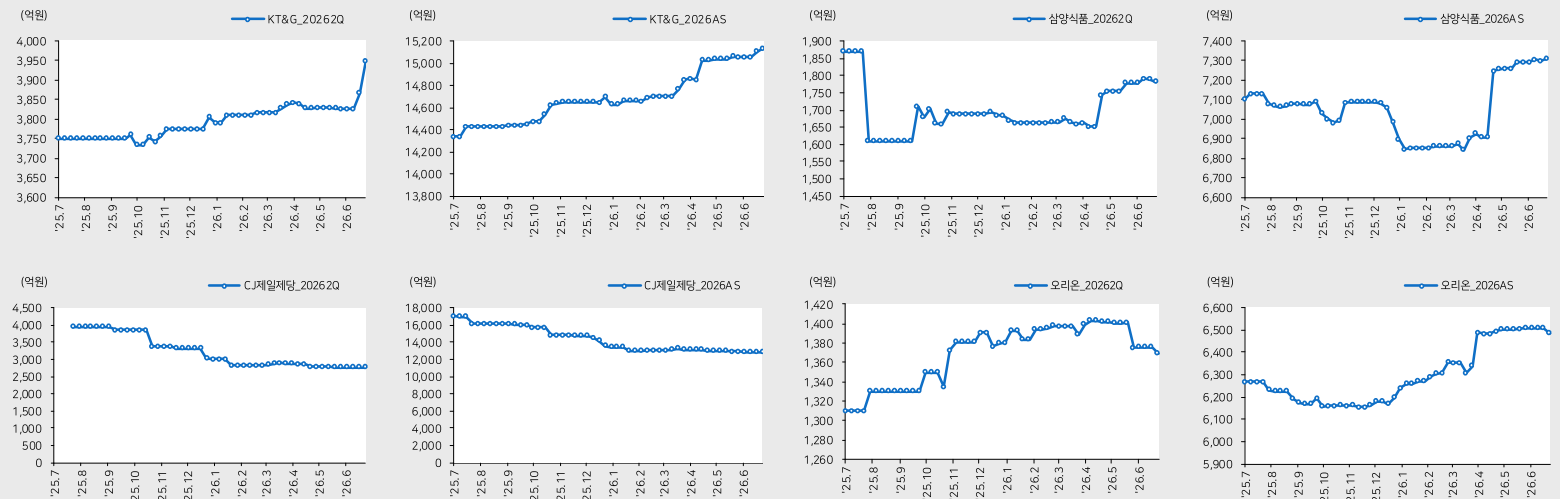
## F&amp;BIG data

## Charts 2

## 기업별 실적 Valuation

|           | 시총<br>(억원) | 주가<br>(원) | 2026년 컨센서스 영업이익(억원) |        |        |        |        | 2025년 영업이익(억원) |        |        |       |        | 12M Fwd(배)    |     | yoy    |        | yoy     | 주가수익률(%) |       |       |       | 외국인 지분율(%) |      |      |      |      |
|-----------|------------|-----------|---------------------|--------|--------|--------|--------|----------------|--------|--------|-------|--------|---------------|-----|--------|--------|---------|----------|-------|-------|-------|------------|------|------|------|------|
|           |            |           | 1Q26                | 2Q26   | 3Q26   | 4Q26   | 2026   | 1Q25           | 2Q25   | 3Q25   | 4Q25  | 2025   | P/E           | P/B | 1Q26   | 2Q26   | 2026    | 1W       | 1M    | 1Y    | YTD   | 1D         | 1M   | 3M   | 6M   | 12M  |
| 음식료(WICS) | 461,486    | 5,171     | 12,873              | 14,923 | 19,242 | 13,271 | 61,882 | 13,055         | 15,121 | 17,799 | 9,478 | 55,453 | 11.8          | 1.8 | -1.4   | -1.3   | 11.6    | 2.3      | 5.5   | 6.1   | 4.1   | 32.6       | 32.4 | 29.7 | 28.5 | 29.1 |
| KT&G      | 189,558    | 182,600   | 3,469               | 3,967  | 4,889  | 2,651  | 15,141 | 2,856          | 3,499  | 4,653  | 2,429 | 13,437 | 14.8          | 1.9 | 21.5   | 13.4   | 12.7    | 1.5      | 8.3   | 38.9  | 28.5  | 51.4       | 51.4 | 45.3 | 43.4 | 43.0 |
| 삼양식품      | 86,705     | 1,151,000 | 1,638               | 1,773  | 1,883  | 1,912  | 7,338  | 1,340          | 1,201  | 1,309  | 1,392 | 5,242  | 13.8          | 4.0 | 22.3   | 47.6   | 40.0    | 7.7      | 2.6   | -13.0 | -6.5  | 16.1       | 15.6 | 15.3 | 16.7 | 20.4 |
| CJ제일제당    | 29,220     | 194,100   | 2,667               | 2,751  | 3,900  | 3,792  | 12,824 | 2,876          | 3,946  | 3,465  | 2,048 | 12,336 | 7.3           | 0.4 | -7.3   | -30.3  | 4.0     | 5.0      | 2.2   | -21.9 | -6.7  | 15.4       | 15.4 | 17.5 | 14.3 | 20.4 |
| 오리온       | 51,585     | 130,500   | 1,629               | 1,359  | 1,575  | 1,882  | 6,453  | 1,314          | 1,215  | 1,379  | 1,676 | 5,583  | 10.1          | 1.2 | 24.0   | 11.9   | 15.6    | 1.6      | 4.1   | 15.8  | 23.5  | 39.0       | 38.9 | 36.9 | 33.4 | 30.8 |
| 농심        | 22,354     | 367,500   | 603                 | 502    | 578    | 405    | 2,162  | 561            | 402    | 544    | 334   | 1,839  | 11.0          | 0.7 | 7.5    | 25.1   | 17.5    | 5.2      | 10.0  | -5.3  | -15.0 | 22.9       | 22.0 | 21.3 | 20.4 | 18.1 |
| 하이마트      | 10,695     | 15,250    | 561                 | 613    | 598    | 176    | 1,941  | 627            | 645    | 544    | -92   | 1,723  | 10.4          | 0.9 | -10.5  | -4.9   | 12.6    | 2.3      | 3.8   | -25.6 | -17.3 | 6.7        | 6.3  | 5.9  | 6.3  | 9.4  |
| 롯데칠성      | 9,279      | 100,000   | 370                 | 631    | 904    | 104    | 2,118  | 250            | 624    | 918    | -120  | 1,672  | 8.8           | 0.6 | 47.6   | 1.3    | 26.7    | 0.6      | 2.3   | -24.5 | -28.2 | 16.6       | 16.0 | 15.3 | 16.1 | 14.8 |
| 동원산업      | 15,516     | 35,150    | 1,304               | 1,253  | 1,645  | 1,164  | 5,512  | 1,248          | 1,336  | 1,481  | 1,095 | 5,161  | 4.3           | 0.4 | 4.5    | -6.3   | 6.8     | 5.4      | 15.3  | -24.9 | -16.1 | 4.1        | 4.1  | 3.8  | 4.8  | 4.8  |
| 오뚜기       | 12,785     | 319,000   | 0                   | 0      | 0      | 0      | 0      | 575            | 451    | 553    | 193   | 1,773  | 0.0           | 0.0 | -100.0 | -100.0 | -100.0  | 1.9      | 5.8   | -20.2 | -17.1 | 11.2       | 10.9 | 11.1 | 11.4 | 11.8 |
| 롯데월드      | 9,389      | 102,000   | 243                 | 477    | 832    | 248    | 1,914  | 164            | 343    | 693    | -105  | 1,095  | 7.2           | 0.4 | 48.5   | 38.9   | 74.8    | 1.0      | 9.9   | -16.9 | -11.0 | 14.1       | 13.9 | 14.2 | 13.1 | 12.8 |
| 대상        | 6,167      | 17,800    | 0                   | 396    | 576    | 288    | 1,831  | 568            | 413    | 509    | 203   | 1,693  | 6.2           | 0.5 | -100.0 | -4.1   | 8.1     | 3.1      | 7.2   | -23.9 | -15.4 | 17.1       | 16.8 | 16.6 | 16.1 | 18.9 |
| 빙그레       | 6,173      | 66,600    | 89                  | 250    | 650    | 20     | 1,060  | 135            | 268    | 589    | -109  | 884    | 7.0           | 0.7 | -33.8  | -6.8   | 20.0    | 2.9      | 4.6   | -19.7 | -10.6 | 16.8       | 16.1 | 18.7 | 19.3 | 19.4 |
| 현대그린푸드    | 6,023      | 18,550    | 0                   | 433    | 474    | 35     | 1,409  | 322            | 309    | 445    | -8    | 1,068  | 5.2           | 0.7 | -100.0 | 40.1   | 32.0    | 0.7      | 13.7  | 5.1   | 18.8  | 16.1       | 15.7 | 15.4 | 14.9 | 14.2 |
| CJ프레시웨이   | 2,647      | 22,300    | 109                 | 253    | 346    | 305    | 1,027  | 106            | 274    | 336    | 300   | 1,017  | 4.2           | 0.5 | 2.1    | -7.7   | 1.0     | -1.8     | 2.5   | -23.2 | -16.6 | 18.2       | 17.8 | 16.3 | 14.8 | 14.8 |
| 풀무원       | 3,389      | 8,890     | 190                 | 265    | 393    | 291    | 1,151  | 113            | 196    | 381    | 243   | 932    | 5.7           | 0.8 | 69.0   | 35.6   | 23.5    | 0.1      | -4.4  | -37.7 | -31.3 | 1.3        | 1.3  | 1.2  | 1.2  | 0.9  |
| 유통(WICS)  | 196,737    | 2,748     | 7,210               | 6,510  | 9,840  | 9,430  | 34,014 | 6,033          | 3,962  | 6,963  | 6,010 | 22,967 | 10.1          | 0.7 | 19.5   | 64.3   | 48.1    | -8.4     | -15.7 | 40.2  | 36.3  | 23.4       | 22.3 | 21.0 | 18.5 | 16.1 |
| 신세계       | 47,604     | 504,000   | 1,682               | 1,528  | 1,790  | 2,446  | 7,676  | 1,323          | 753    | 998    | 1,725 | 4,800  | 11.4          | 0.9 | 27.1   | 102.9  | 59.9    | -14.4    | -26.4 | 183.0 | 104.1 | 27.6       | 25.1 | 22.6 | 17.5 | 12.6 |
| 롯데쇼핑      | 35,616     | 125,900   | 2,075               | 1,140  | 1,800  | 2,683  | 8,129  | 1,482          | 406    | 1,305  | 2,277 | 5,470  | 8.5           | 0.2 | 40.0   | 180.4  | 48.6    | -10.6    | -27.8 | 72.9  | 73.7  | 13.6       | 12.2 | 10.1 | 9.0  | 9.3  |
| 현대백화점     | 27,948     | 129,600   | 996                 | 857    | 1,008  | 1,508  | 4,362  | 1,125          | 869    | 727    | 1,059 | 3,779  | 8.7           | 0.6 | -11.4  | -1.4   | 15.4    | -17.7    | -31.5 | 77.5  | 46.3  | 26.6       | 23.6 | 25.5 | 23.9 | 23.7 |
| 호텔신라      | 18,486     | 47,100    | 23                  | 544    | 580    | 512    | 1,834  | -25            | 87     | 114    | -41   | 135    | 13.7          | 1.4 | -194.1 | 528.2  | 1,257.0 | -1.5     | -1.7  | -8.0  | 5.6   | 20.0       | 21.1 | 20.2 | 14.9 | 11.8 |
| 이마트       | 22,711     | 82,300    | 1,726               | 563    | 2,117  | 911    | 5,406  | 1,593          | 216    | 1,515  | -99   | 3,225  | 10.8          | 0.2 | 8.3    | 160.3  | 67.6    | 3.3      | 2.4   | -7.8  | 1.2   | 25.9       | 26.2 | 26.1 | 26.3 | 24.5 |
| GS리테일     | 21,529     | 25,750    | 522                 | 1,013  | 1,198  | 685    | 3,478  | 418            | 831    | 1,139  | 533   | 2,921  | 9.9           | 0.6 | 24.9   | 21.9   | 19.1    | -2.5     | 12.5  | 53.6  | 28.1  | 13.5       | 14.0 | 13.1 | 12.7 | 8.9  |
| BGF리테일    | 21,328     | 123,400   | 293                 | 760    | 1,093  | 728    | 2,961  | 226            | 694    | 976    | 643   | 2,539  | 8.9           | 1.4 | 29.3   | 9.5    | 16.6    | -2.4     | 5.6   | 6.6   | 17.8  | 37.7       | 38.3 | 34.3 | 31.7 | 28.4 |
| 롯데하이마트    | 1,516      | 6,420     | -108                | 106    | 255    | -42    | 170    | -111           | 105    | 190    | -87   | 96     | N/A (-6.9700) | 0.2 | -2.7   | 0.6    | 76.3    | 3.4      | 2.1   | -25.9 | -15.0 | 2.8        | 2.6  | 2.9  | 3.3  | 2.8  |

## Key Chart

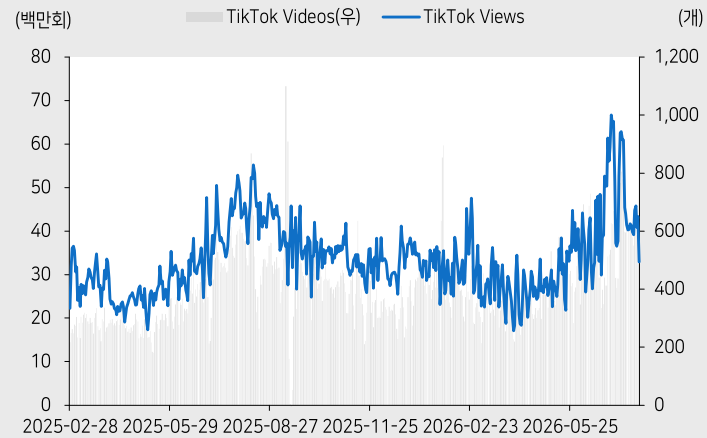


## F&amp;BIG data

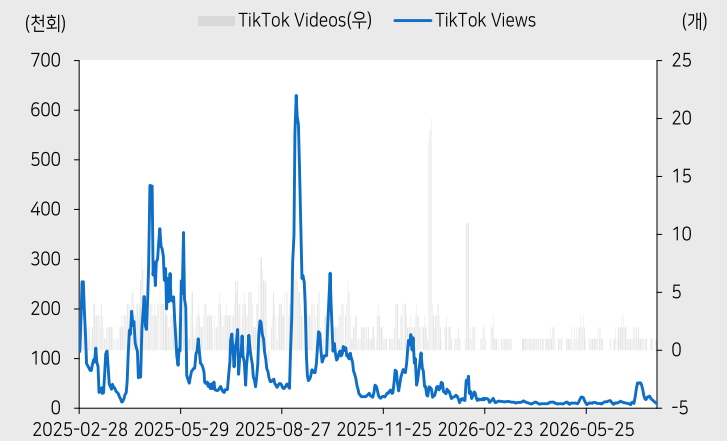
## Charts 3

라면 카테고리

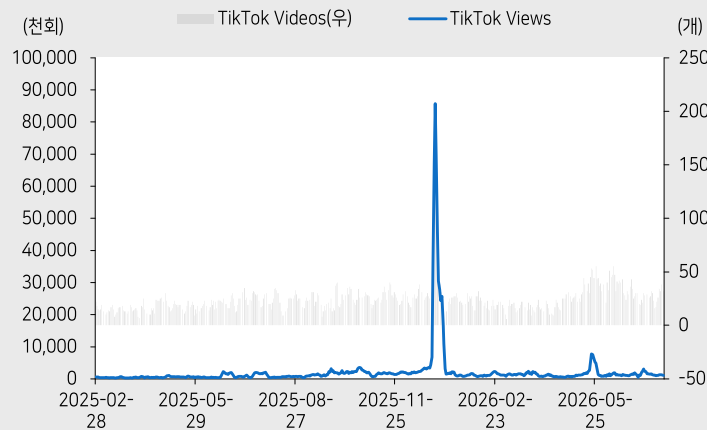
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



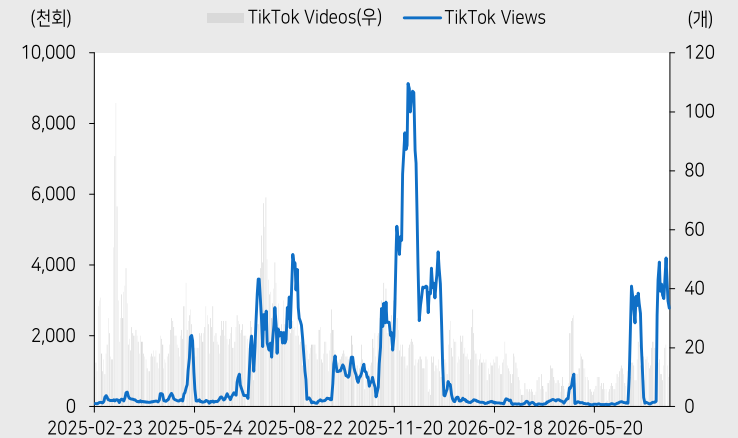
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#shinramyun 틱톡 트렌드 (농심)



#jinramen 틱톡 트렌드 (오뚜기)



자료: Exoyt, 메리츠증권 리서치센터

## Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.