

2026.8.31 (월)

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
(단위)				08.28	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	536.5	0.6	7.7	14.3	15.7	22.6	16.8	0.0	36.0
		소맥	¢/부셸	784.0	3.1	12.4	15.7	27.1	54.8	44.5	0.0	57.8
		대두	¢/부셸	1,288.0	1.6	4.1	7.2	9.3	23.2	21.5	0.0	30.8
		대두유	¢/lb	71.1	3.7	1.6	0.2	-0.4	44.1	44.0	-10.2	53.5
	NYBOT	원당	¢/lb	17.6	-3.5	0.1	18.2	24.5	20.3	1.6	-3.5	30.3
		오렌지	USD/lb	145.0	-1.8	-3.3	4.4	-10.5	-26.6	-46.9	-56.9	8.4
		커피	USD/lb	312.9	1.0	-4.7	-4.3	6.1	-12.4	-13.3	-25.6	967.7
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,934	-1.0	-3.0	4.7	-0.3	16.6	17.6	-3.0	27.3
		대두박	RMB/톤	3,344	0.6	3.0	9.2	12.0	21.2	13.4	0.0	22.7
		옥수수	RMB/톤	2,281	-0.1	1.3	-1.3	-5.8	2.3	-2.0	-6.4	8.4
Mal Ex	팜유	USD/톤	4,894	1.6	0.0	6.4	6.5	22.6	27.9	-2.5	27.9	
중국 축산		돼지고기	RMB/kg	17.4	0.0	1.6	4.6	9.1	-3.8	-16.1	-16.7	9.7
		라이신	RMB/kg	6.4	0.0	0.8	-1.5	-26.4	0.3	-26.9	-27.3	1.6
		라이신(Feed Trade)	RMB/kg	6.6	0.0	0.0	-0.8	-21.7	4.8	-25.2	-25.2	4.9
		라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-
		메티오닌	RMB/kg	23.9	-0.2	-17.6	-36.3	-58.4	34.3	7.9	-58.4	34.3
		쓰레오닌	RMB/kg	7.2	0.0	0.7	-0.7	-30.4	-2.4	-29.1	-30.4	1.4
		트립토판	RMB/kg	28.0	0.0	1.8	-1.8	-26.3	-11.1	-47.7	-47.7	1.8
기타		참치어가(Atuna)	USD/톤	2,000	0.0	11.7	12.7	2.6	33.3	17.6	-4.8	33.3
		육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,390	0.0	-11.2	9.1	-20.1	-4.0	-4.0	-22.7	26.5
		돈육(협회 도매가)	KRW/kg	7,214	2.0	7.9	5.0	12.8	25.3	33.7	-5.3	34.8

F&B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

곡물 주요뉴스

(옥수수) 소맥 급등과 미국 작황 악화 우려로 큰 폭 상승. 우-러 긴장 고조에 따른 소맥 강세가 옥수수 시장으로 확산했고, 최근 크롭투어 결과와 USDA 작황평가 악화로 미국 수출 우려도 확대. 주간 에탄올 생산도 높은 수준을 유지하며 수요 측면의 지지력 강화

(소맥) 러-우 군사 긴장 고조와 흑해 수출 차질 우려로 상승. 평화협상 진전이 사실상 중단된 가운데 러시아의 우크라이나 공격 강화 가능성이 부각되며 공급 우려 확대. 흑해 곡물 선적 차질이 장기화될 경우 미국과 유럽 등 대체 공급처로 수요가 이동할 가능성도 증가. 미국 소맥 수출판매 증가까지 더해지며 강세 흐름 지속

(대두) 중국의 신규 구매 확대와 투기 자금 유입으로 상승. 중국항 및 미확정 목적지향 대규모 수출 계약이 이어졌고, 2026/27년도 누적 수출판매도 전년 동기의 두 배에 가까운 수준으로 증가. 매니지드머니 순매수 포지션이 큰 폭으로 확대되며 상승 탄력 강화

(원당) 인도의 수입 수요 기대 악화와 공급 부족 전망이 혼재하며 보합. 인도의 실제 설탕 수입 규모가 시장 예상보다 적을 것으로 전망됐고, 자국 내 생산 증가로 공급 부족 우려도 완화. 국제유가 하락으로 에탄올 생산 유인이 낮아지며 설탕 생산 확대 가능성까지 부각. 다만 유럽의 가뭄과 고온으로 2026/27년도 공급 부족 전망이 유지되며 중기적인 하락폭 제한

F&B 주요뉴스

(신세계) SSG닷컴, 라이프스타일 부문 인적분할...신세계를 신설 (가격인상) 라면 · 햇반에 참치캔까지...먹거리 가격 줄줄이 인상 (KT&G) 해외윌런 마진 개선 뚜렷...신흥국 수출거점 안착 (CJ제일제당) 용량 절반 '햇반 미니밥' 출시...소용량 트렌드 겨냥 (하이트진로) '테라 스파클링', 출시 20일만에 150만캔 완판

아미노산 주요뉴스

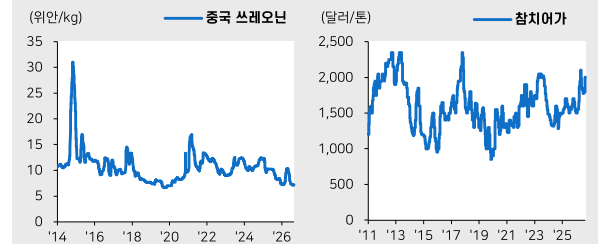
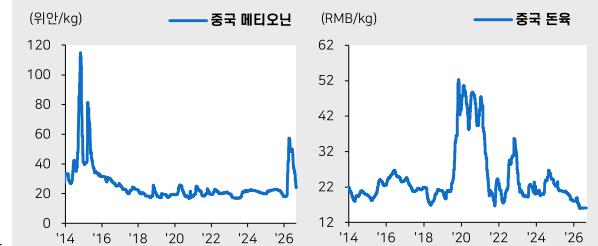
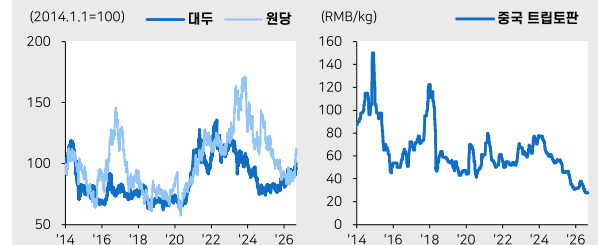
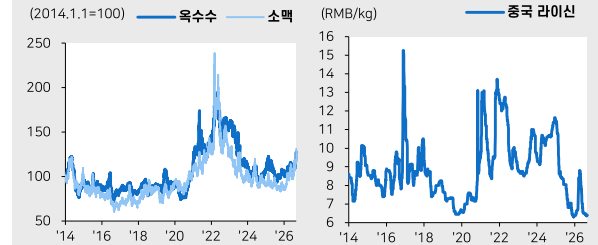
(라이신) 중국 호가 유지, 유럽 호가 상승. 수출 가격 강세에도 중국 내수 수요 부진으로 보합 흐름. 중국에서는 98.5% 제품의 실제 계약가격이 소폭 올랐으나, 최종 수요처의 재고 부담과 낮은 보충 수요로 거래는 한산. 단기적으로 뚜렷한 수요 개선이 없는 가운데 보합 흐름 지속 예상

(메티오닌) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 급 안정과 수요 부진으로 약세 지속. 업체들이 오퍼를 추가 인하하면서 실제 계약가격 하락. 최종 수요처는 가격 추가 하락 가능성을 경계하며 재고를 축소하고 보충 구매도 최소화. 신규 생산능력 가동 가능성까지 공급 부담으로 작용하며 약세 지속 전망

(쓰레오닌) 중국 호가 유지, 유럽 유지. 수출 가격 상승에도 내수 거래 부진으로 보합세 유지. 일부 유통업체의 보충 구매는 있으나 최종 수요처는 필요 물량 중심으로 구매하며 관망세 지속. 공급도 안정적인 만큼 단기적으로 큰 변동 없이 보합 흐름 지속 예상

(트립토판) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 수요 둔화와 안정적인 공급으로 보합. 최종 수요처 재고가 약 50일 수준으로 유지되고 있어 적극적인 보충 구매는 제한적이며, 생산과 출하도 안정적으로 진행. 단기적으로 수급 변화가 크지 않아 좁은 범위 내 가격 등락 예상

F&B Charts

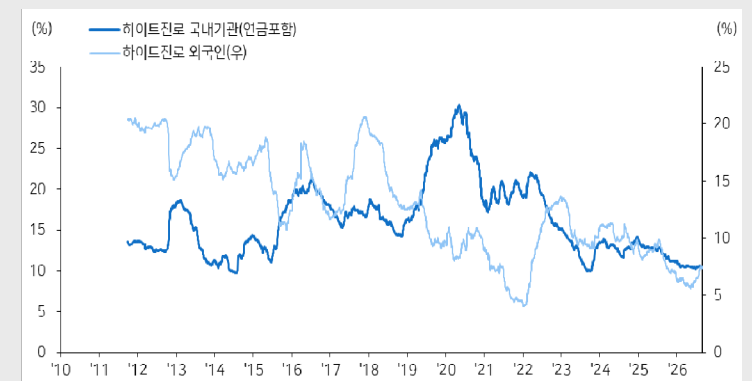
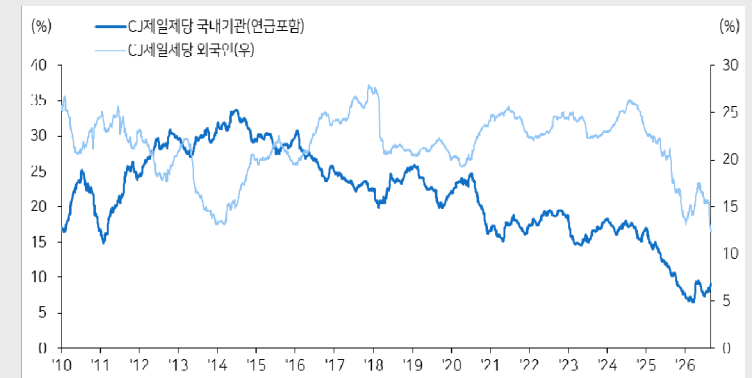


자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

F&BIG data

Charts 1

F&B Investor Activity



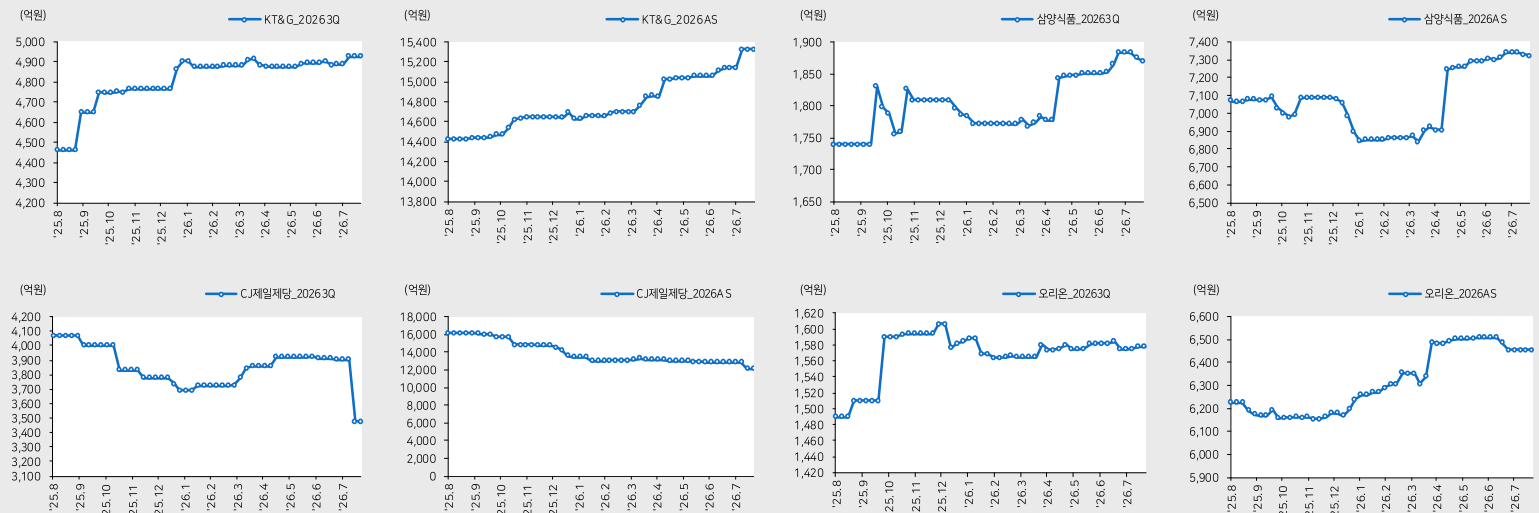
F&BIG data

Charts 2

기업별 실적 Valuation

	시총 (억원)	주가 (원)	2026년 컨센서스 영업이익(억원)					2025년 영업이익(억원)					12M Fwd(冊)		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)	498,676	5,498	12,873	14,903	18,983	13,241	62,343	13,055	14,324	18,596	9,478	55,453	12.6	2.2	-1.4	4.0	12.4	5.0	6.6	10.0	10.7	31.1	30.9	30.4	27.4	27.2	
KT&G	183,018	176,300	3,469	3,967	4,928	2,646	15,329	2,856	3,499	4,653	2,429	13,437	13.8	1.8	21.5	13.4	14.1	2.3	-3.0	29.6	24.1	50.9	51.1	51.1	43.1	41.6	
삼양식품	116,536	1,547,000	1,638	1,773	1,877	1,927	7,338	1,340	1,201	1,309	1,392	5,242	18.2	5.3	22.3	47.6	40.0	13.3	30.8	-3.1	25.7	18.0	16.4	15.4	16.0	19.2	
CJ제일제당	28,498	189,300	2,667	2,751	3,477	3,651	12,092	2,876	3,162	4,249	2,048	12,336	7.9	0.4	-7.3	-13.0	-2.0	2.9	1.1	-18.1	-9.0	12.5	15.6	16.6	14.5	17.9	
오리온	51,190	129,500	1,629	1,346	1,578	1,883	6,454	1,314	1,215	1,379	1,676	5,583	10.0	1.2	24.0	10.8	15.6	3.3	-0.3	20.8	22.5	39.0	38.6	37.5	35.2	31.9	
농심	27,402	450,500	603	513	623	442	2,320	561	402	544	334	1,839	12.8	0.8	7.5	27.7	26.1	4.2	19.5	9.2	4.2	24.7	23.4	22.4	22.7	18.8	
하이트진로	11,025	15,720	561	616	572	160	1,911	627	645	544	-92	1,723	10.8	0.9	-10.5	-4.5	10.9	3.2	3.2	-18.4	-14.8	7.4	7.2	5.8	6.4	8.1	
롯데칠성	9,242	99,600	370	619	868	92	2,019	250	624	918	-120	1,672	9.0	0.6	47.6	-0.8	20.8	3.1	-0.1	-16.6	-28.5	16.3	16.9	15.4	15.6	15.1	
동원산업	17,060	38,650	1,304	1,243	1,647	1,219	5,742	1,248	1,336	1,481	1,095	5,161	4.2	0.4	4.5	-7.0	11.3	2.4	10.6	-10.9	-7.8	4.5	4.3	3.5	4.8	5.0	
오뚜기	13,587	339,000	0	0	0	0	0	575	451	553	193	1,773	0.0	0.0	-100.0	-100.0	-100.0	5.0	7.3	-12.2	-12.0	11.1	11.3	11.1	11.6	11.7	
롯데월드푸드	13,466	146,300	243	479	869	274	2,148	164	343	693	-105	1,095	9.6	0.6	48.5	39.4	96.1	14.0	45.1	23.5	27.7	13.8	14.2	14.3	13.8	12.4	
대상	6,306	18,200	0	396	576	288	1,831	568	400	522	203	1,693	6.3	0.6	-100.0	-1.0	8.1	5.1	3.9	-19.7	-13.5	16.2	17.2	16.5	16.5	18.2	
빙그레	8,611	92,900	89	250	756	27	1,617	135	268	589	-109	884	6.8	0.9	-33.8	-6.8	83.0	9.6	39.5	31.6	24.7	21.3	17.2	15.9	20.6	19.1	
현대그린푸드	6,127	18,870	0	433	485	40	1,388	322	309	445	-8	1,068	5.3	0.7	-100.0	40.1	30.0	5.0	2.3	16.8	20.9	16.0	16.1	15.9	15.0	14.2	
CJ프레시웨이	2,873	24,200	109	253	342	303	1,020	106	274	336	300	1,017	4.6	0.6	2.1	-7.7	0.3	3.6	10.3	-18.1	-9.5	18.3	18.3	16.5	15.5	13.4	
풀무원	3,736	9,800	190	265	386	290	1,135	113	196	381	243	932	6.4	1.1	69.0	35.6	21.8	6.2	11.6	-30.3	-24.3	1.2	1.4	0.8	1.5	0.1	
유통(WICS)	174,130	2,437	7,210	6,414	9,653	9,343	33,039	6,033	3,989	6,936	6,010	22,962	9.7	0.7	19.5	60.8	43.9	2.6	-7.8	33.8	20.9	24.9	23.9	22.2	19.5	16.2	
신세계	38,300	405,500	1,682	1,526	1,817	2,451	7,892	1,323	753	998	1,725	4,800	8.5	0.7	27.1	102.6	64.4	1.3	-12.9	143.5	64.2	29.5	28.0	23.8	19.5	12.6	
롯데쇼핑	28,883	102,100	2,075	1,133	1,830	2,681	8,001	1,482	406	1,305	2,277	5,470	7.2	0.2	40.0	178.9	46.3	5.6	-16.8	53.1	40.8	15.6	13.8	10.4	10.8	9.0	
현대백화점	20,142	93,400	996	864	962	1,426	4,176	1,125	869	727	1,059	3,779	6.5	0.4	-11.4	-0.5	10.5	0.0	-26.7	23.1	5.4	28.7	27.1	25.6	23.8	23.3	
호텔신라	16,877	43,000	23	552	636	524	1,976	-25	87	114	-41	135	11.7	1.2	-194.1	537.0	1,362.7	1.7	-7.3	-9.1	-3.6	21.2	20.4	22.4	14.9	12.3	
이마트	20,724	75,100	1,726	460	1,808	842	4,185	1,593	216	1,515	-99	3,225	17.3	0.2	8.3	112.8	29.7	4.5	-5.3	3.3	-7.6	24.0	25.7	25.8	23.9	22.8	
GS리테일	22,281	26,650	522	1,013	1,249	703	3,627	418	858	1,111	533	2,921	9.2	0.6	24.9	18.0	24.2	3.3	8.8	62.5	32.6	13.8	13.6	14.5	12.2	9.1	
BGF리테일	25,407	147,000	293	760	1,101	755	3,071	226	694	976	643	2,539	10.0	1.6	29.3	9.5	20.9	4.0	18.6	24.5	40.3	39.8	37.9	35.6	33.2	28.6	
롯데하이마트	1,516	6,420	-108	106	250	-39	110	-111	105	190	-87	96	WA-S-79500	0.2	-2.7	0.6	13.6	2.4	3.4	-23.6	-15.0	2.7	2.9	2.7	3.5	3.0	

Key Chart

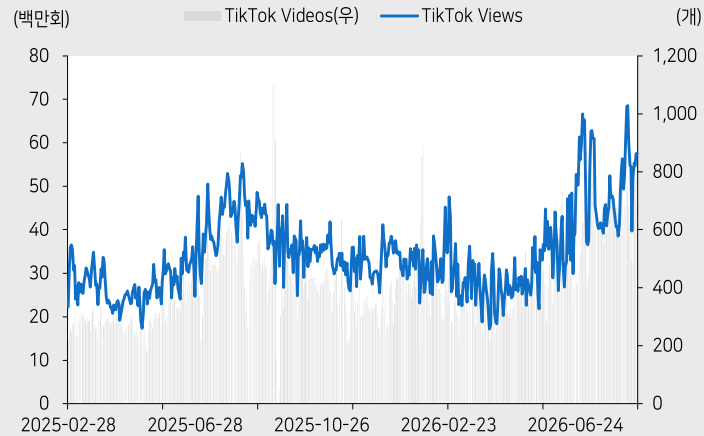


F&BIG data

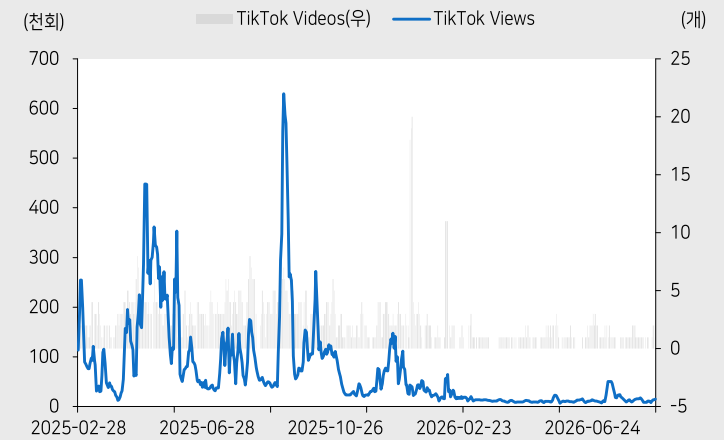
Charts 3

라면 카테고리

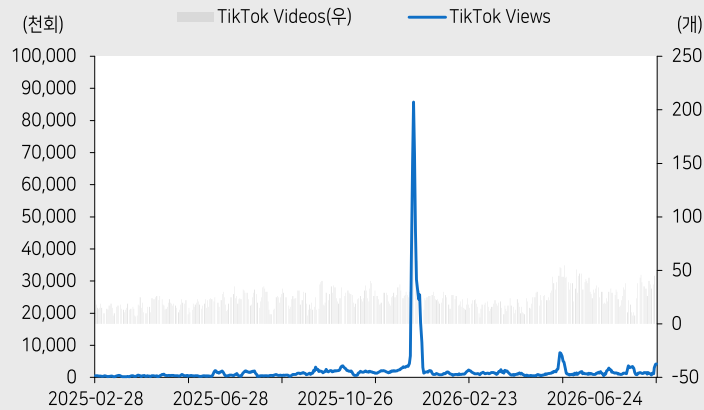
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



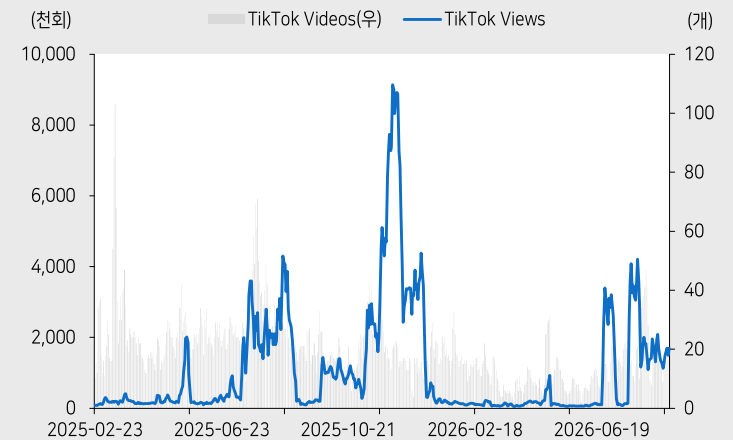
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#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.