

2026.9.7 (월)

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
(단위)				09.04	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (활월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	531.0	-2.3	1.4	9.5	11.1	21.4	19.6	-2.3	34.6
		소맥	¢/부셸	742.8	-4.0	5.6	5.2	13.7	46.6	39.1	-5.6	49.5
		대두	¢/부셸	1,298.3	-0.9	4.9	4.8	8.5	24.1	24.6	-0.9	31.9
		대두유	¢/lb	69.7	-1.7	2.9	-4.2	-5.9	41.4	48.7	-11.8	50.7
	NYBOT	원당	¢/lb	17.9	-4.5	3.4	21.1	20.9	22.3	4.7	-4.5	32.4
		오렌지	USD/lb	150.0	0.4	-3.7	-0.2	-18.7	-24.1	-47.4	-55.4	12.1
		커피	USD/lb	295.2	-0.9	-12.0	-6.8	1.5	-17.4	-13.8	-29.8	907.5
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,980	-0.6	-0.3	5.6	0.7	17.6	20.9	-2.1	28.5
		대두박	RMB/톤	3,386	0.3	4.9	7.7	12.2	22.7	14.2	0.0	24.3
		옥수수	RMB/톤	2,296	0.0	1.0	1.2	-5.5	3.0	-1.8	-5.8	9.1
Mal Ex	팜유	USD/톤	4,904	-1.1	-0.8	6.1	7.1	22.9	26.5	-2.3	27.7	
중국 출산	돼지고기	RMB/kg	17.4	0.0	0.4	3.3	8.3	-3.4	-15.3	-16.3	10.2	
	라이신	RMB/kg	6.4	0.0	0.8	-1.5	-25.6	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	22.0	0.0	-11.1	-38.9	-61.7	23.6	-1.1	-61.7	23.6	
	쓰레오닌	RMB/kg	7.2	0.0	0.0	-0.7	-30.4	-2.4	-29.4	-30.4	1.4	
	트립토판	RMB/kg	28.0	0.0	0.0	-1.8	-26.3	-11.1	-46.7	-46.7	1.8	
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	2,000	0.0	0.0	11.7	2.6	33.3	17.6	-4.8	33.3	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	2,290	0.0	-4.2	4.6	-23.4	-8.0	-8.0	-25.9	21.2	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	0	-100.0	-100.0	-100.0	-100.0	-100.0	-100.0	-100.0	#DIV/0!	

F&B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

곡물 주요뉴스

(옥수수) 미국 수출 불확실성과 소맥 강세 영향으로 상승. 미국 옥수수 GTE 비율이 전년보다 크게 낮아져 수출 우려 지속. 흑해 긴장 고조에 소맥 가격 강세를 보인다. 옥수수 시장에 동반 매수세 유입. 다만 브라질 1기작 옥수수 생산 전망 상향으로 글로벌 공급 부담이 부각되며 상승폭 제한

(소맥) 흑해 지역 군사적 긴장 고조로 상승. 러시아가 흑해 공격 모라토리엄을 거부하고 오데사 항만 인프라와 루마니아 국경 인근을 공격했다는 보도로 수출 차질 우려 확대. 3년 반 만의 최고 수준까지 상승. 한편 미국 붐밀 수확은 빠르게 진행되며 공급 측면의 부담 일부 확대

(대두) 미국 바이오연료 정책 기대와 견조한 수출 수요로 상승. 미국 EPA가 소규모 정유업체의 혼합 의무 면제 물량을 대형 정유업체에 재분배하는 방안을 제안하면서 대두유를 포함한 바이오연료 원료 수요 기대 확대. 중동 긴장 고조에 따른 유가 상승과 중국향 미국산 대두 신규 판매도 가격 지지. 다만 브라질 대두 생산량 전망이 사상 최대 수준으로 상향되며 상승폭 제한

(원당) 글로벌 공급 부족 전망 강화로 상승. ISO가 26/27년도 세계 설탕 수급을 전년 공급 과잉에서 공급 부족으로 전환 전망하며 가격 지지. EU 생산 감소 전망과 Green Pool의 공급 부족 확대 전망도 강세 요인으로 작용. 인도의 몬순 강우 부족과 엘니뇨에 따른 인도·태국 생산 차질 우려까지 더해지며 공급 불안 확대

F&B 주요뉴스

(롯데칠성) 카스·하이트가 장악한 '제로맥주'...롯데, 레몬라임으로 반격

(CJ프레시웨이) 식자재 플랫폼 '식봄', 누적 사업자 회원 30만명

(롯데웰푸드) 고칼로리 삼겹살갑살만 품질 대란... 3개월치 한 달 만에 완판

(소주) 맥주 1위 오비, 소주 시장 출시표

(컬리) 네이버 손잡은 컬리, e커머스 수익성 1위

야미노산 주요뉴스

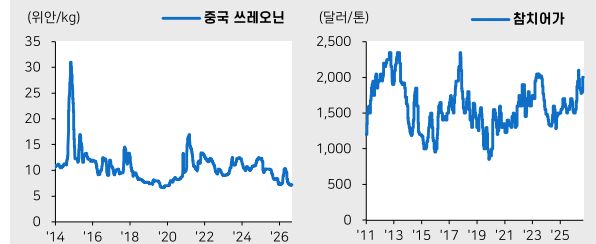
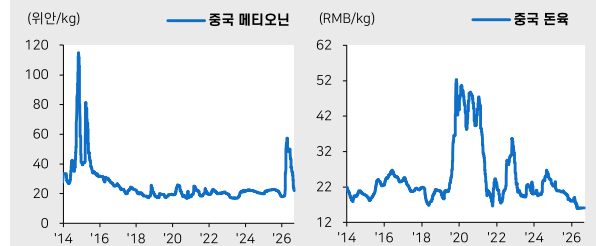
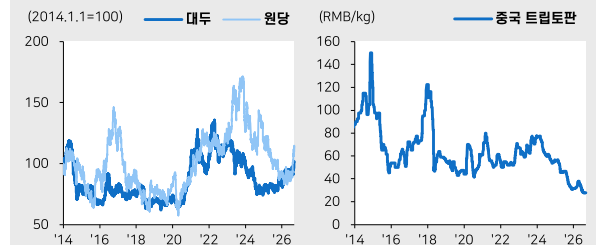
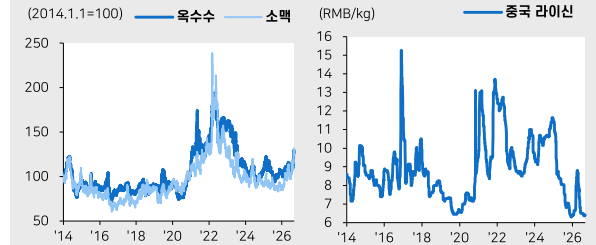
(라이신) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 공급 여유와 수요 부진으로 약보합. 업체들은 4분기 주문을 받고 있으나 시장 문의와 실제 계약은 많지 않은 상황. 일부 업체의 생산 재개로 공급 부담도 확대되는 가운데 최종 수요처는 보충 구매에 신중한 모습. 단기적으로 보합권 내 소폭 하락 예상

(메티오닌) 중국 호가 유지, 유럽 호가 하락. 내수 수요 부진과 수출 계약 둔화로 하락 지속. 최종 수요처는 최소 재고만 유지하며 신규 구매를 미루고 있고, 업체들의 수출 계약도 더딘 상황. 공급 부담과 약한 수요가 이어지며 국내 가격 하방 압력 확대. 단기적으로 약세 흐름 지속 예상

(쓰레오닌) 중국 호가 하락, 유럽 유지. 수급 변화가 크지 않아 보합권 유지. 최종 수요처 재고는 약 2개월 수준으로 유지되고 있으며, 필요 물량 위주의 순환 구매 지속. 일부 수요처의 관망세가 이어지는 만큼 단기적으로는 큰 폭의 가격 변화 없이 보합권 조정 예상

(트립토판) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 공급 안정과 수요 둔화로 보합세 유지. 생산과 공급도 큰 변화 없이 유지. 다만 최종 수요처의 보충 구매 속도가 둔화되고 있어 거래 활력은 제한적인 상황. 단기적으로 수요 회복 전까지 좁은 범위 내 보합 흐름 예상

F&B Charts

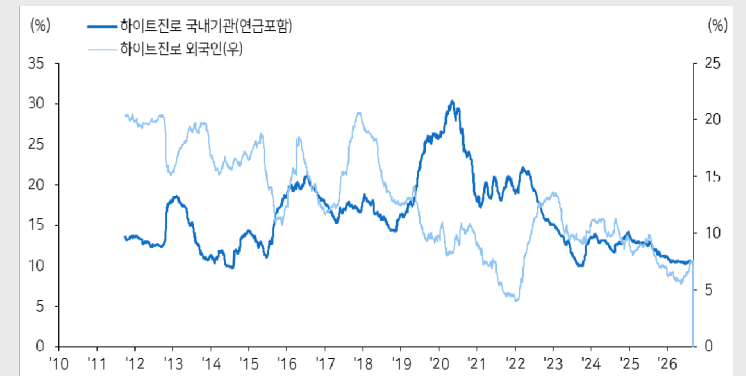
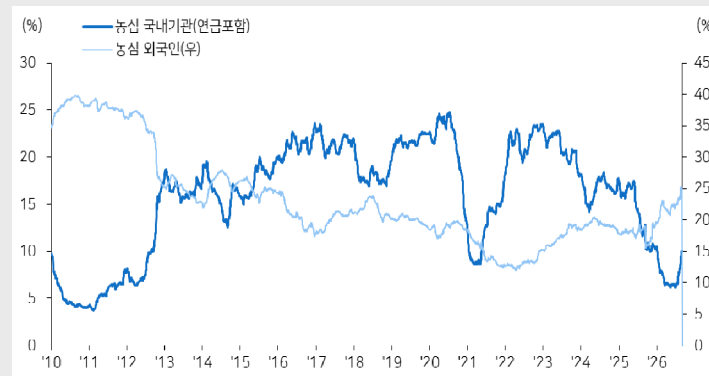
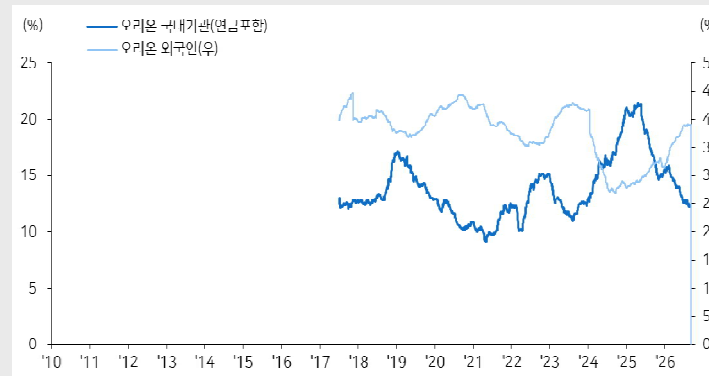
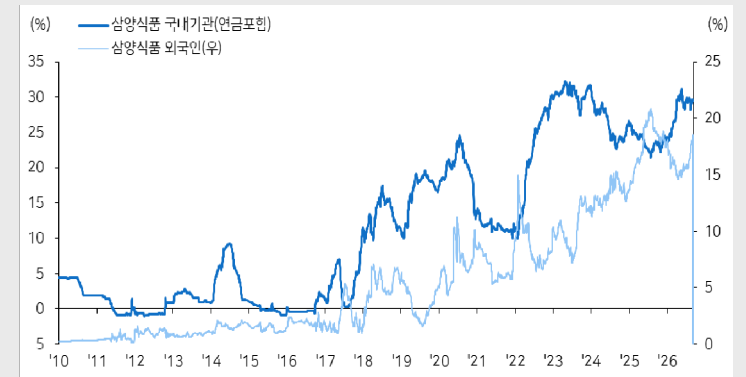


자료: QuantiWise, 메리츠증권 리서치센터

F&BIG data

Charts 1

F&B Investor Activity



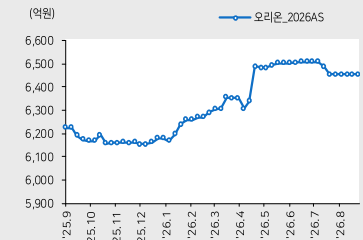
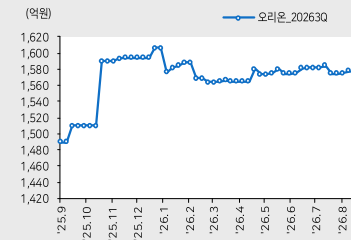
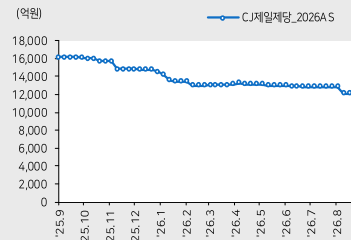
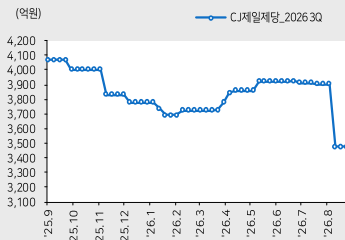
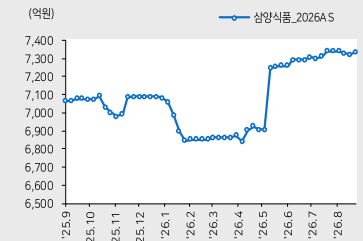
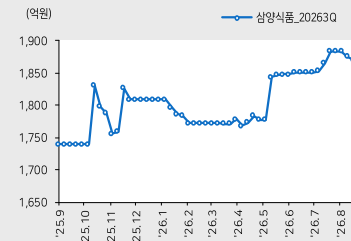
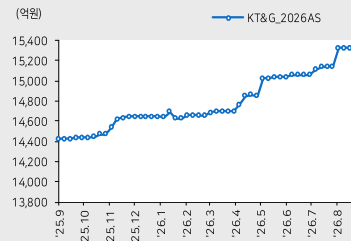
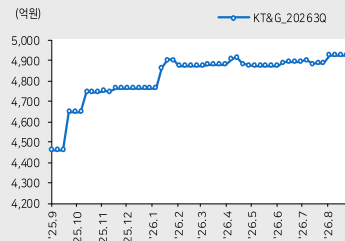
F&BIG data

Charts 2

기업별 실적 Valuation

	시총 (억원)	주가 (원)	2026년 컨센서스 영업이익(억원)					2025년 영업이익(억원)					12M Fwd(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)	480,696	5,317	12,873	14,903	19,030	13,317	62,450	13,055	14,324	18,596	9,478	55,453	11.9	2.0	-1.4	4.0	12.6	-3.3	3.3	6.1	7.1	31.5	31.3	30.8	28.0	26.6
KT&G	179,073	172,500	3,469	3,967	4,928	2,646	15,329	2,856	3,499	4,653	2,429	13,437	13.4	1.8	-2.2	-1.8	26.7	21.4	51.0	50.9	51.4	44.8	40.6			
삼양식품	106,743	1,417,000	1,638	1,773	1,877	1,927	7,338	1,340	1,201	1,309	1,392	5,242	16.4	4.8	22.3	47.6	40.0	-8.4	16.2	-9.2	15.1	18.5	18.0	15.6	15.4	18.6
CJ제일제당	27,609	183,400	2,667	2,751	3,477	3,651	12,092	2,876	3,162	4,249	2,048	12,336	7.5	0.4	-7.3	-13.0	-2.0	-3.1	-6.0	-21.0	-11.8	12.3	12.6	15.4	15.2	16.6
오리온	49,925	126,300	1,629	1,346	1,578	1,883	6,454	1,314	1,215	1,379	1,676	5,583	9.7	1.1	24.0	10.8	15.6	-2.5	-4.8	17.6	19.5	39.1	39.0	38.9	36.0	32.2
농심	26,155	430,000	603	513	623	442	2,320	561	402	544	334	1,839	12.1	0.8	7.5	27.7	26.1	-4.6	14.2	0.7	-0.6	25.0	24.9	22.0	21.7	16.1
하이트진로	10,899	15,540	561	616	572	160	1,911	627	645	544	-92	1,723	10.6	0.9	-10.5	-4.5	10.9	-1.2	2.7	-18.9	-15.7	7.6	7.5	6.3	5.9	7.4
롯데칠성	9,121	98,300	370	619	868	92	2,019	250	624	918	-120	1,672	8.8	0.6	47.6	-0.8	20.8	-1.3	-4.3	-17.0	-29.4	16.5	16.4	16.0	15.1	15.2
동원산업	16,818	38,100	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	-1.4	3.1	-15.3	-9.1	4.6	4.6	4.1	4.1	5.2
오뚜기	13,386	334,000	0	0	0	0	0	575	451	553	193	1,773	0.0	0.0	-1000	-1000	-1000	-1.5	3.6	-15.2	-13.3	11.2	11.2	10.9	11.0	11.5
롯데웰푸드	13,393	145,500	243	479	870	275	2,150	164	343	693	-105	1,095	9.4	0.5	48.5	39.4	96.3	-0.6	40.9	27.3	27.0	13.4	13.6	13.9	13.8	12.5
대상	6,656	19,210	0	396	612	358	1,919	568	400	522	203	1,693	6.4	0.6	-1000	-1.0	13.4	5.6	8.3	-14.6	-8.7	16.5	16.4	16.8	15.4	18.1
빙그레	8,370	90,300	89	250	766	32	1,634	135	268	589	-109	884	6.4	0.8	-33.8	-6.8	85.0	-2.8	33.0	25.6	21.2	21.7	21.3	16.1	19.2	18.0
현대그린푸드	6,101	18,790	0	433	485	40	1,388	322	309	445	-8	1,068	5.2	0.7	-1000	40.1	30.0	-0.4	1.0	18.3	20.4	15.9	16.0	15.7	15.4	14.1
CJ프레시웨이	2,814	23,700	109	253	342	303	1,020	106	274	336	300	1,017	4.4	0.5	2.1	-7.7	0.3	-2.1	2.4	-19.3	-11.4	18.3	18.3	17.8	15.6	13.4
풀무원	3,633	9,530	190	265	386	290	1,135	113	196	381	243	932	6.1	1.1	69.0	35.6	21.8	-2.8	6.4	-31.2	-26.4	1.2	1.2	1.3	1.5	0.1
유통(WICS)	172,369	2,411	7,210	6,414	9,656	9,343	33,042	6,033	3,989	6,936	6,010	22,967	9.2	0.7	19.5	60.8	43.9	-1.1	-4.5	31.3	19.7	24.5	24.9	22.8	19.9	17.1
신세계	36,128	382,500	1,682	1,526	1,817	2,451	7,892	1,323	753	998	1,725	4,800	8.0	0.7	27.1	102.6	64.4	-5.7	-10.1	125.8	54.9	29.0	29.4	25.1	20.6	14.6
롯데쇼핑	30,410	107,500	2,075	1,133	1,830	2,681	8,001	1,482	406	1,305	2,277	5,470	7.5	0.2	40.0	178.9	46.3	5.3	-6.3	61.4	48.3	15.0	15.7	12.2	10.6	8.9
현대백화점	20,745	96,200	996	864	965	1,427	4,180	1,125	869	727	1,059	3,779	6.5	0.4	-11.4	-0.5	10.6	3.0	-18.8	29.5	8.6	27.8	28.6	23.6	24.5	22.8
호텔신라	16,563	42,200	23	552	636	524	1,976	-25	87	114	-41	135	11.1	1.2	-194.1	537.0	1,362.7	-1.9	1.7	-12.0	-5.4	20.6	21.4	21.1	15.1	15.2
이마트	20,283	73,500	1,726	460	1,808	842	4,185	1,593	216	1,515	-99	3,225	15.0	0.2	8.3	112.8	29.7	-2.1	-8.2	-4.8	-9.6	23.8	24.0	26.2	23.5	24.0
GS리테일	21,236	25,400	522	1,013	1,249	703	3,627	418	858	1,111	533	2,921	8.7	0.6	24.9	18.0	24.2	-4.7	1.4	53.9	26.4	13.9	13.8	14.0	12.5	9.1
BGF리테일	25,511	147,600	293	760	1,101	755	3,071	226	694	976	643	2,539	10.0	1.6	29.3	9.5	20.9	0.4	17.8	33.0	40.8	40.0	39.8	38.3	33.6	28.9
롯데하이마트	1,492	6,320	-108	106	250	-39	110	-111	105	190	-87	96	N/A-6.0000	0.2	-2.7	0.6	13.6	-1.6	-1.1	-25.9	-16.3	2.8	2.8	2.6	3.0	2.7

Key Chart

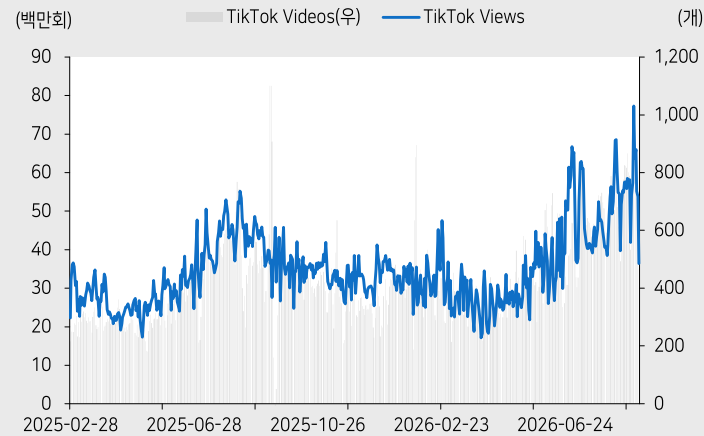


F&BIG data

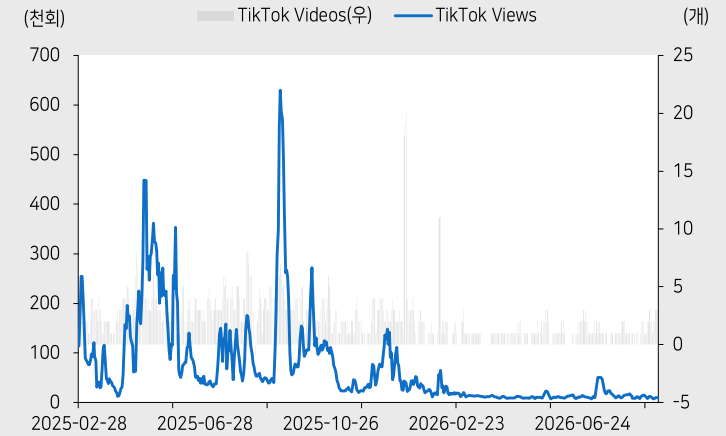
Charts 3

라면 카테고리

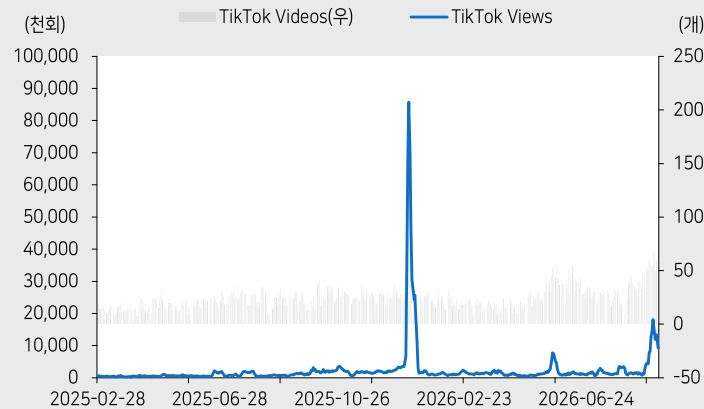
#buldak 틱톡 트렌드 (삼양식품)



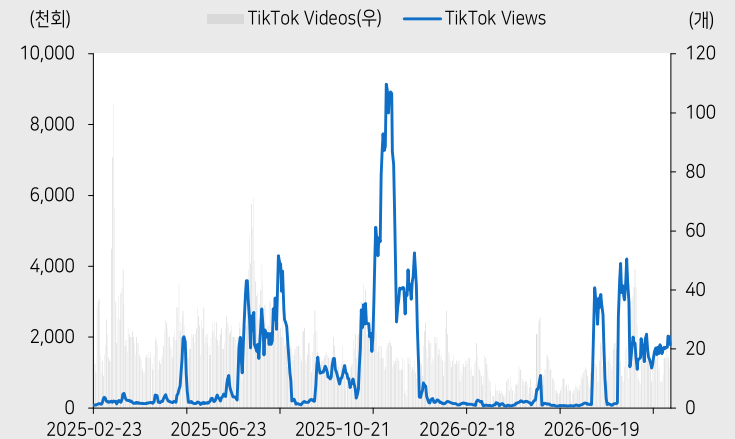
#toomba 틱톡 트렌드 (농심)



#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.