



음식료

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

F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)								
				09.03	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	
국제곡물가격 (근월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	533.3	-0.1	-3.7	-2.5	-10.1	16.7	50.7	-27.2	50.7	
		소맥	¢/부셸	737.8	1.3	0.7	1.2	6.5	20.0	33.3	-4.8	36.1	
		대두	¢/부셸	1,301.3	0.8	-1.7	-2.3	-14.2	3.5	34.7	-20.8	34.7	
		대두유	¢/lb	59.0	0.4	-2.5	-5.3	-11.5	43.7	78.0	-14.9	86.4	
	NYBOT	원당	¢/lb	20.3	-1.5	-1.7	9.7	14.6	42.8	59.5	-2.5	62.6	
		오렌지	USD/lb	139.3	-1.7	-5.4	2.2	13.0	14.0	17.5	-5.4	28.9	
		커피	USD/lb	195.7	-0.7	1.8	9.5	20.0	56.2	49.2	-7.1	85.8	
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	5,831	1.2	-1.1	0.0	-0.1	2.7	32.8	-7.2	33.4	
		대두박	RMB/톤	3,622	1.0	0.4	1.0	1.1	10.6	23.8	-4.2	23.8	
		옥수수	RMB/톤	2,492	0.5	-0.1	-3.4	-7.9	-6.5	10.7	-13.8	10.7	
	Mal Ex	팜유	USD/톤	4,310	1.6	-3.0	-3.9	4.0	16.1	46.6	-9.2	56.0	
	중국 축산		돼지고기	RMB/kg	19.8	0.0	-1.7	-3.5	-19.7	-54.9	-58.7	-58.7	1.5
			라이신	RMB/kg	9.6	0.0	1.1	13.7	-3.5	0.5	29.9	-27.1	33.6
			라이신(Feed Trade)	RMB/kg	9.5	0.0	0.8	14.8	-2.8	2.1	32.3	-26.4	32.8
라이신(CJ중국호가)			RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
메티오닌			RMB/kg	19.8	4.2	4.2	7.6	-10.0	9.7	5.6	-20.8	16.5	
쓰레오닌			RMB/kg	11.8	0.0	2.6	18.0	4.4	18.0	42.2	-30.6	42.2	
트립토판			RMB/kg	52.0	0.0	2.0	1.0	-8.8	-14.8	9.5	-35.0	9.5	
기타		참치어가(Atuna)	USD/톤	1,500	0.0	0.0	3.4	13.2	15.4	-4.8	-6.3	22.4	
		육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,690	6.3	13.4	-15.1	13.4	-22.8	-10.6	-29.3	55.0	
		돈육(협회 도매가)	KRW/kg	6,140	0.5	3.7	15.1	16.4	58.2	30.2	-2.1	74.7	

## F&B News

곡물 주요뉴스      F&B 주요뉴스      아미노산 주요뉴스

**(옥수수)** 미국 수확기를 앞두고 주요 생산지역에 우호적인 날씨가 전망되면서 가격 하락 마감. GTE 비율은 60%로 전주와 동일

**(소맥)** 미국을 비롯한 일부 소맥 생산국들 사이에서 광범위한 생산 차질 우려로 가격 상승 마감. 다만 북반구 소맥 작황 소식 대부분이 가격에 반영된 상태로 상승폭은 제한적이라는 언급

**(대두)** 미국 주요 생산 지역의 우호적인 날씨 전망 및 수확기 시즌 진입에 따라 가격 하락 마감. 다만 중국항 대두 수출 소식이 전해지며 수요가 견조할 것이라는 전망에 하락폭은 제한됨.

**(원당)** 국제 유가 하락에 원당 가격 역시 하락 마감. 미국 원당 생산지역에 허리케인의 영향으로 제당시설이 일부 가동 중단되었으나, 선제적 대응으로 실질적인 피해는 미미할 것이라는 소식

**(오뚜기)** 9월 3일부터 3분 카레, 짜장 23.1%, 옛날 국수소면 18.7%, 돼지고기 김치점 14.3%, 치킨, 닭강정 가격 16.7%인상 예정  
(뉴저저널리즘)

**(롯데푸드)** 햄·소시지·캔 햄 카테고리 전 제품 가격을 평균 7.4% 인상  
(머니투데이)

**(물가)** 8월 소비자물가지수 108.29으로 전년비 2.6% 상승  
(연합뉴스)

**(정부보조금)** 배달앱을 통해 음식을 주문한 소비자에게 현금으로 돌려주는 비대면 외식쿠폰 지급 재가 예정  
(와우티비)

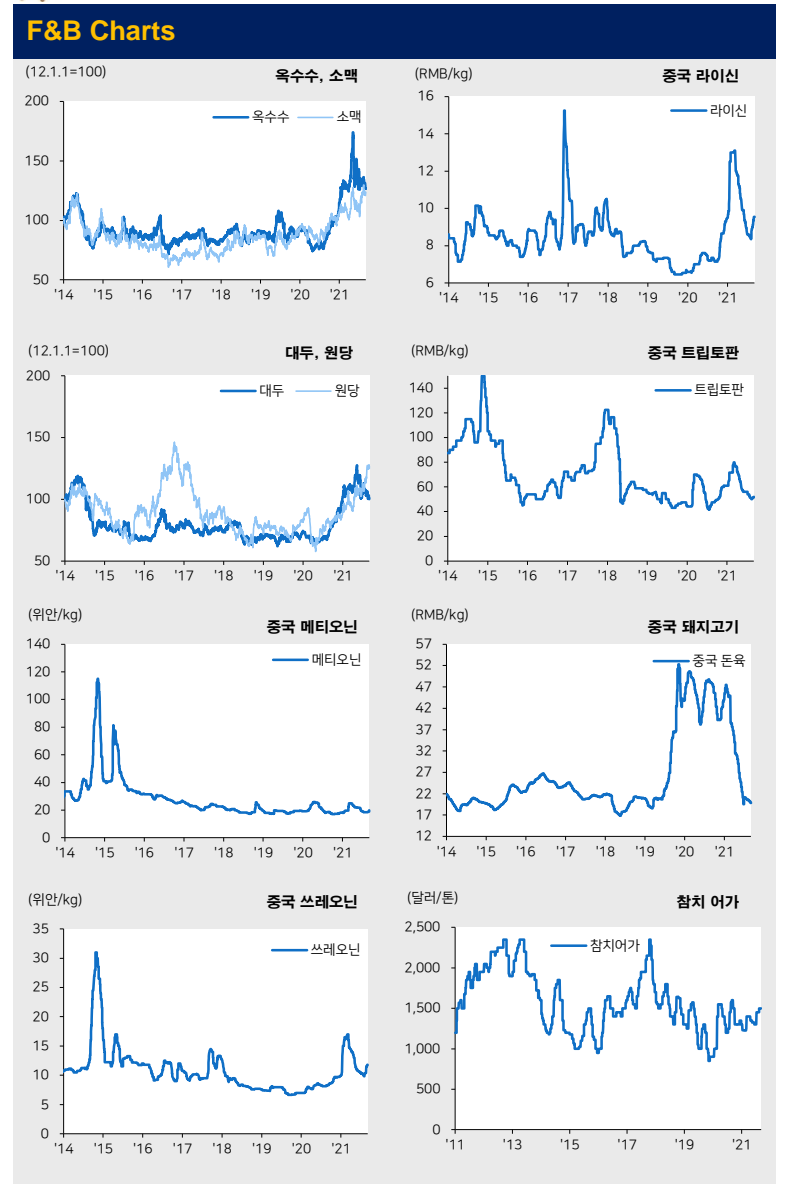
**(가전)** 신개념 조리기기 비스포크 큐커 판매량 1만대 돌파, 조리 시간 단축이 인기 비결, 음식료업체들 관련 제품 출시 중  
(뉴스웍스)

**(라이신)** 가격 상승으로 실질 거래 물량이 감소함에 따라 시장 분위기가 전주대비 약해진 상황. 일부 업체들은 가동을 재개하고자 준비 중. 업계 평균 가동률은 58%로 전주와 동일

**(메티오닌)** 코로나 상황 악화로 CJ제일제당 말레이시아 공장이 지속적으로 가동에 차질이 있는 상황, 이에 따라 CJ측은 현재 현물 가격 일시적으로 중단한 상황, 유류향 물량은 4분기부터 주문이 가능한 상황

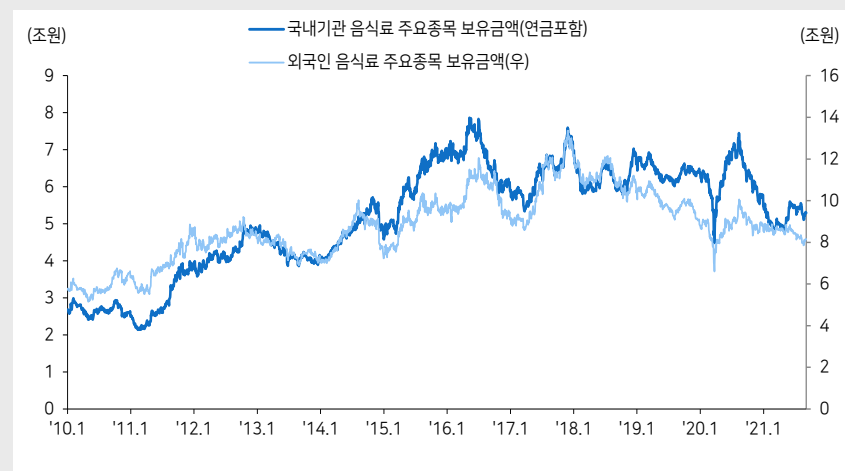
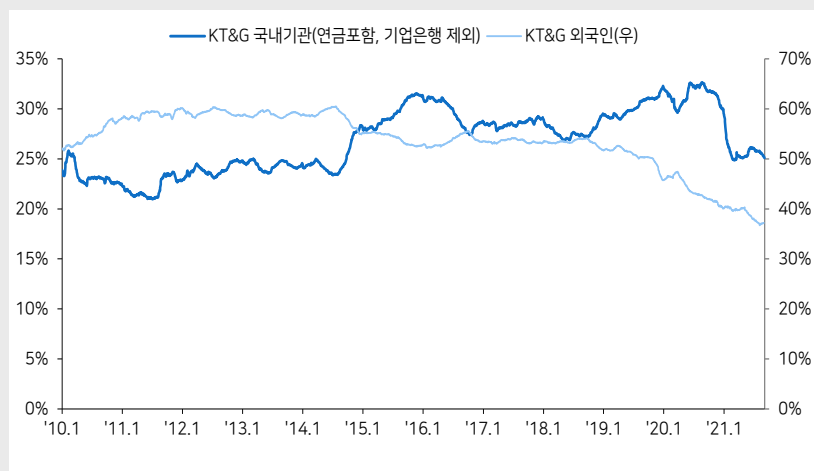
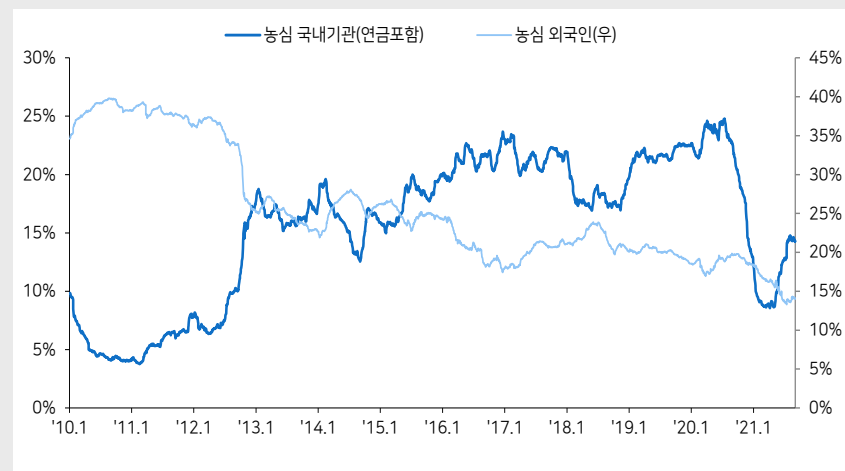
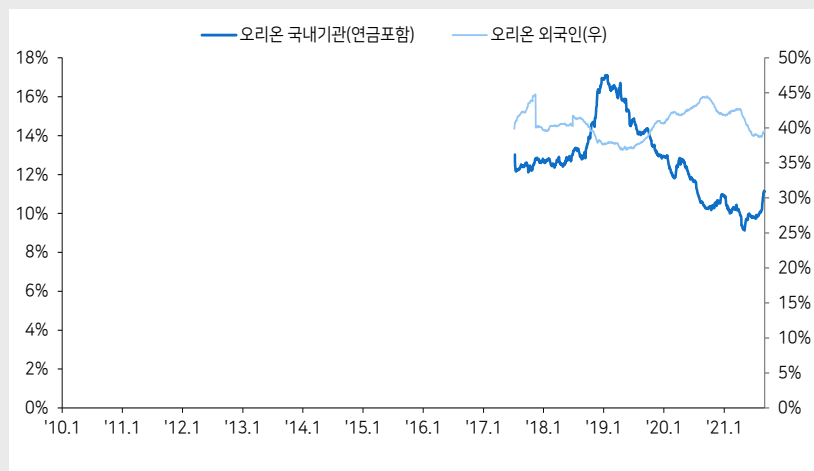
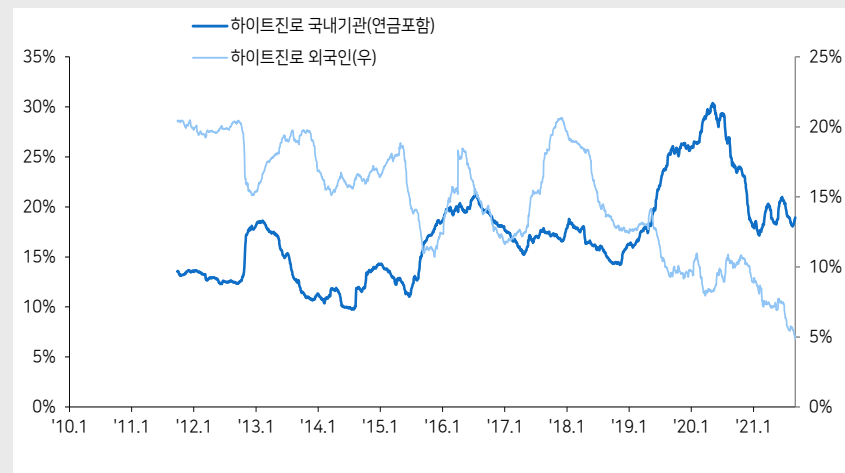
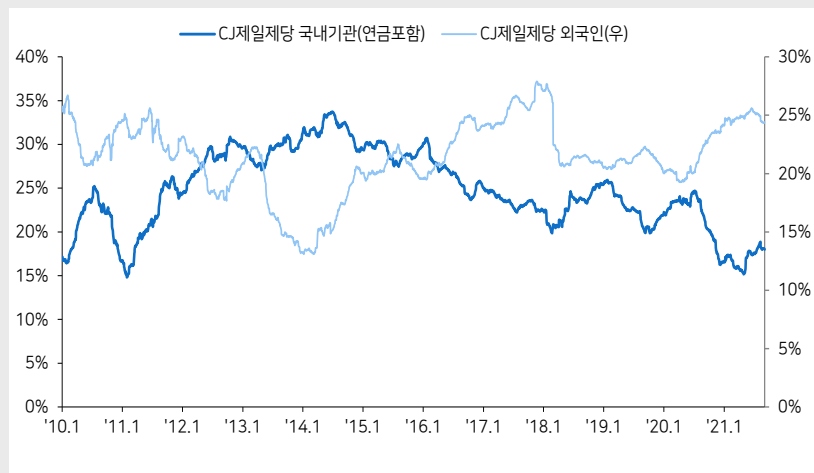
**(쓰레오닌)** 정부당국 에너지 소비 통제 정책으로 인해 생산량 감소가 지속됨에 따라 평균 가동률은 50% 수준으로 유지 중

**(트립토판)** 유지보수기간에 들어갔던 업체들이 생산 재가 중. 수요 단에서 전주비 개선세 발생으로 가격 상승 마감



본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자편면에 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 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에게 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.

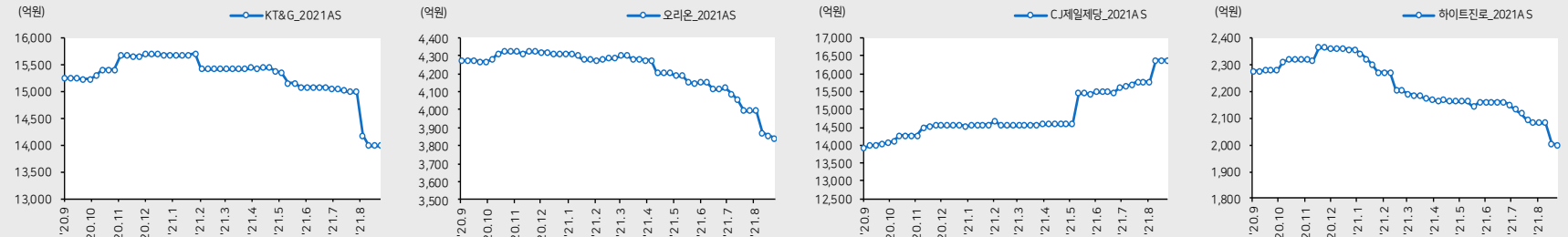


기업별 실적  
Valuation

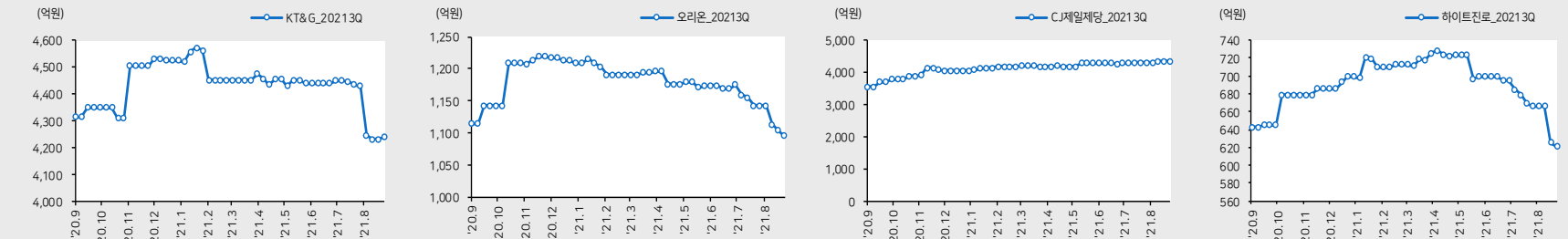
	시총 (억원)	주가 (원)	2021년 컨센서스 영업이익(억원)					2020년 영업이익(억원)					12M Fwd(배)		yoy		yoy	주가수익률(%)				외국인 지분율(%)				
			1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2021	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20E	2020	P/E	P/B	1Q21	2Q21	2021	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M	12M
음식료(WICS)	408,318	4,251	11,829	13,416	15,228	11,119	51,608	11,414	14,089	15,378	9,808	50,688	12.6	1.3	3.6	-4.8	1.8	1.7	-0.9	3.8	6.0	23.4	23.4	24.0	25.3	26.5
KT&G	112,443	81,900	3,313	3,895	4,241	3,213	13,995	3,150	3,947	4,346	3,367	14,811	10.3	1.0	5.2	-1.3	-5.5	1.0	-0.9	-2.0	-1.4	37.2	37.1	38.0	39.8	41.9
CJ제일제당	66,916	444,500	3,275	4,129	4,356	3,523	16,383	2,759	3,849	4,021	2,966	13,596	10.2	1.1	18.7	7.3	20.5	1.3	-7.8	10.7	16.7	24.4	24.4	25.3	24.7	23.1
오리온	49,420	125,000	1,079	717	1,080	1,126	3,795	970	862	1,078	851	3,761	16.4	2.2	11.2	-16.9	0.9	0.8	5.9	-8.8	0.8	39.5	39.4	38.9	42.6	44.2
하이트진로	24,091	34,350	443	479	609	390	1,978	561	541	644	239	1,985	19.7	2.0	-21.1	-11.4	-0.3	5.1	1.8	-9.8	7.9	4.9	5.0	7.2	7.5	10.3
농심	18,278	300,500	363	199	267	315	1,048	636	414	293	260	1,603	15.4	0.8	-42.9	-51.9	-34.6	0.3	-7.5	-15.2	0.2	14.0	14.1	13.8	16.2	19.8
롯데칠성	13,733	148,000	237	457	690	177	1,646	63	293	584	33	972	15.9	1.1	278.9	56.0	69.2	5.0	4.2	55.1	36.4	8.6	8.6	9.1	10.6	17.9
동원F&B	8,027	208,000	387	203	460	200	1,313	365	165	439	194	1,163	8.4	0.9	6.2	22.8	12.9	0.0	-5.7	16.5	16.2	5.9	5.9	6.0	6.4	6.4
대상	8,749	25,250	520	541	482	170	1,678	498	610	573	62	1,744	7.2	0.7	4.3	-11.4	-3.8	1.2	-6.8	-9.2	-3.1	11.6	12.0	13.8	15.1	18.0
매일유업	5,781	73,700	198	234	246	258	925	204	203	218	240	865	7.5	1.0	-2.7	15.3	6.9	0.8	-4.5	7.3	5.4	16.5	16.5	16.5	16.4	16.7
삼양식품	6,305	83,700	199	221	180	170	640	267	295	234	158	953	11.3	1.5	-25.4	-25.1	-32.9	2.7	-7.2	-24.6	-17.1	5.9	5.9	5.6	7.4	6.4
CJ프레시웨이	4,381	36,900	-15	126	140	150	498	-126	27	118	-55	-35	15.5	2.0	-87.8	364.1	-1,504.4	7.0	8.7	132.1	93.7	16.9	16.3	16.0	14.4	14.1
신세계푸드	3,892	100,500	5	85	85	78	299	-40	24	45	48	77	17.5	1.3	-111.8	248.2	286.5	1.7	3.5	85.4	53.9	4.5	4.4	5.3	3.8	2.0
롯데푸드	5,247	434,000	110	180	224	58	585	99	140	209	-5	444	10.9	0.5	10.7	28.3	31.7	2.4	-2.8	40.7	30.9	12.6	12.6	13.3	11.7	11.6
SPC삼립	7,041	81,600	90	151	156	252	658	68	93	133	217	511	14.2	1.8	31.8	62.5	28.6	0.4	-1.6	31.6	13.3	3.0	3.0	3.5	2.5	3.0
오뚜기	19,131	521,000	508	471	517	292	1,711	572	529	596	287	1,984	14.0	1.1	-11.3	-11.0	-13.8	0.4	-2.4	-12.0	-9.7	12.6	12.6	13.0	16.5	17.1
빙그레	5,586	56,700	60	262	248	-89	383	63	268	209	-142	398	15.0	0.8	-5.8	-2.5	-3.9	1.1	-5.0	-3.7	-0.7	18.6	18.6	20.5	24.3	26.4
풀무원	6,614	17,350	131	161	187	133	484	45	147	176	92	460	18.9	1.4	189.5	9.4	5.4	1.2	-8.7	-5.5	4.8	0.9	0.9	1.1	0.8	1.2
현대그린푸드	9,624	9,850	333	236	254	143	889	311	220	234	21	786	9.7	0.5	7.2	7.3	13.1	0.9	-1.3	32.9	12.4	10.3	10.3	9.9	10.6	11.6
롯데제과	8,823	137,500	263	310	541	307	1,356	184	255	478	209	1,125	10.1	0.7	43.1	21.7	20.4	0.0	-1.1	31.6	34.8	18.2	18.2	18.0	17.0	16.9
동원산업	8,973	244,000	593	670	805	561	2,702	624	898	934	608	3,065	5.3	0.6	-5.0	-25.4	-11.9	0.6	1.5	13.8	9.7	7.7	7.8	8.9	8.4	7.1
이지홀딩스	3,120	4,790	0	0	0	0	0	127	262	104	-23	470	0.0	0.0				1.4	-6.3	8.6	17.0	1.4	2.2	3.1	2.0	5.7
산진	3,638	15,300	0	0	0	0	0	197	300	191	388	1,076	0.0	0.0				7.8	-1.9	55.0	35.4	13.2	13.4	14.9	17.2	12.1
팜스코	2,409	6,560	0	0	0	0	0	122	157	31	87	397	0.0	0.0				4.6	-7.5	28.1	35.8	1.8	1.8	3.1	4.9	3.8
무학	2,568	9,010	0	0	0	0	0	4	5	5	5	20	0.0	0.0				21.9	12.2	46.5	25.5	14.6	14.8	15.2	14.5	15.3
남양유업	3,528	490,000	0	0	0	0	0	-206	-120	-146	-300	-771	0.0	0.0				-12.5	-15.7	80.5	71.9	15.9	16.3	21.6	24.2	24.5

## Key Chart

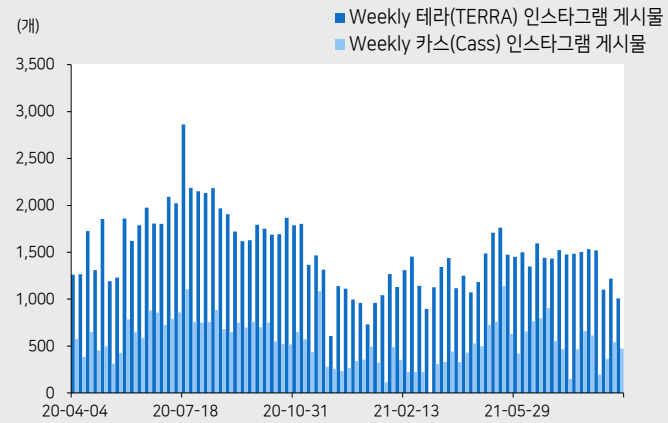
## 2021년 연간 컨센서스



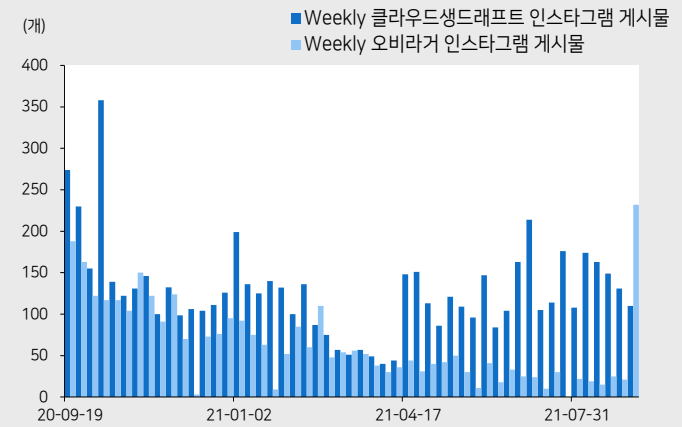
## 2021년 3분기 컨센서스



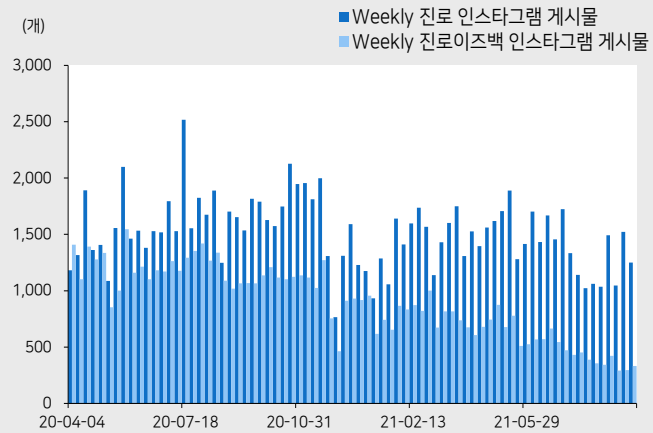
하이트진로 테라 &amp; 카스 인스타그램 게시물



클라우드생드래프트 &amp; 오비라거 인스타그램 게시물



하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



테라 맥주 네이버 검색 트렌드

