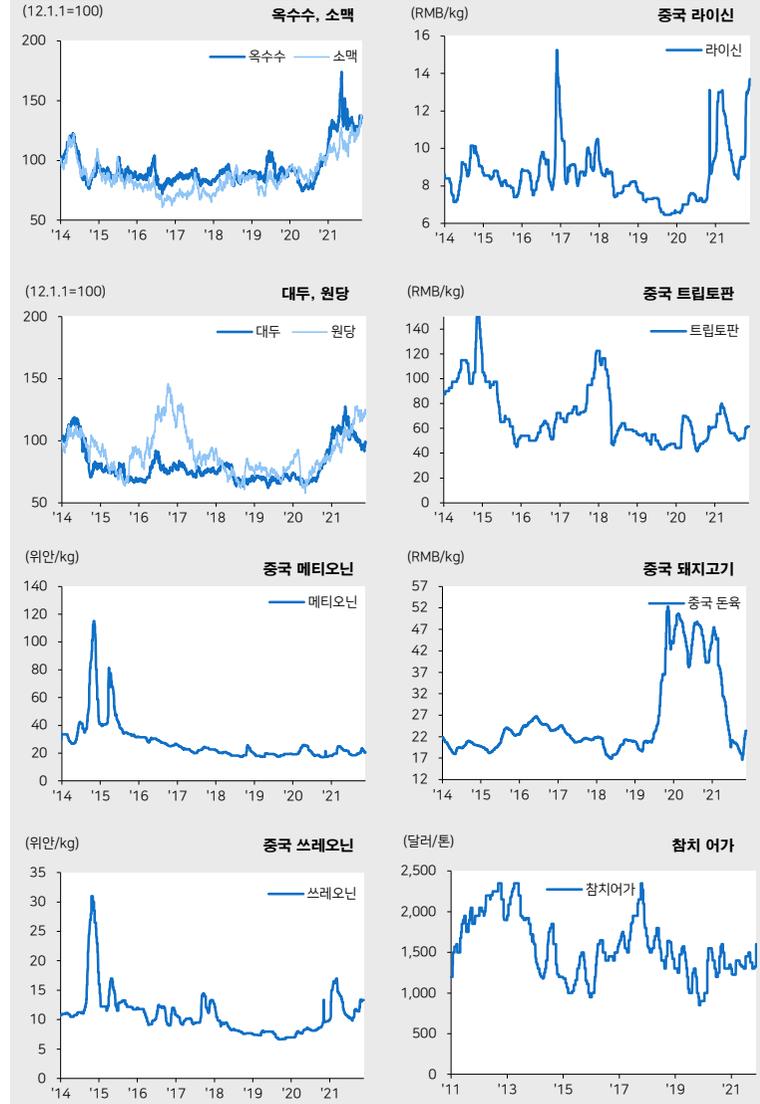




F&B Weekly				현재가 11.19	기간변동률 (%)							
(단위)					1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (근월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	570.8	-0.4	-1.1	5.8	0.4	24.9	33.7	-22.1	36.0
		소맥	¢/부셸	823.0	0.4	0.7	9.8	6.2	33.8	36.5	-0.4	44.4
		대두	¢/부셸	1,263.3	-0.2	1.5	1.4	-7.7	0.5	8.1	-23.1	9.7
		대두유	¢/lb	58.2	-1.7	-1.4	-10.1	-7.7	41.7	55.9	-16.1	57.5
	NYBOT	원당	¢/lb	20.0	-0.9	-0.1	5.4	-3.1	40.5	39.0	-4.1	47.5
		오렌지	USD/lb	127.3	0.5	-2.0	4.6	-5.6	4.2	0.8	-13.5	17.8
		커피	USD/lb	233.3	1.9	6.2	13.5	25.3	86.2	95.2	0.0	101.3
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	6,328	0.0	-1.7	5.6	10.0	11.5	18.7	-2.4	20.5
		대두박	RMB/톤	3,288	-0.5	0.2	-7.3	-10.8	0.4	5.3	-13.8	8.2
		옥수수	RMB/톤	2,694	0.6	0.9	6.6	3.9	1.1	3.4	-6.8	10.4
Mal Ex	팜유	USD/톤	5,437	-0.2	4.8	2.6	19.1	46.5	62.6	-0.2	65.0	
중국 축산	돼지고기	RMB/kg	23.4	0.0	3.9	31.5	14.9	-46.9	-40.6	-50.8	40.5	
	라이신	RMB/kg	13.7	0.7	4.6	43.5	61.2	44.2	86.4	0.0	86.4	
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	13.3	0.0	0.6	37.3	55.9	42.1	84.7	-1.5	84.7	
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	메티오닌	RMB/kg	20.9	0.7	1.2	3.2	13.6	15.8	21.9	-16.4	22.9	
	쓰레오닌	RMB/kg	13.4	0.0	0.4	17.1	29.6	33.5	53.4	-21.5	53.4	
트립토판	RMB/kg	61.5	0.0	0.0	18.3	13.9	0.8	21.8	-23.1	23.0		
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,600	20.8	20.8	23.1	10.3	23.1	23.1	0.0	30.6	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	0.0	-22.3	-33.5	-33.5	-36.5	0.0	-41.8	7.8	
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	5,886	2.5	3.7	11.6	1.8	51.6	32.0	-11.2	67.5	

F&B Charts



F&B News

곡물 주요뉴스

(옥수수) 특별한 이벤트 부재로 보험권 마감. 옥수수 수확진행률은 91%로 전주비 7% 상승한 수준이며 전년비 3%p 낮은 수준 기록. IGC는 21/22시즌 글로벌 옥수수 생산량 전망치 전월비 200만 톤 상향 조정한 12억 1,200만 톤으로 전망함

(소맥) 12년12월 이후 최고가 기록, 글로벌 소맥 수요가 강세를 보이고 있는 가운데, 러시아 소맥 수출 가격이 4주 연속 상승세를 보이고 있으며, 호주의 기상여건 악화로 소맥품질 저하 우려가 부각됨, 겨울철 GTE비율은 46%로 전년비 동일한 수치, 캐나다 밴쿠버 항구 홍수 발생으로 물류 차질 발생

(대두) 옥수수 베이스 사료인 라이신 부족으로 양돈업체들이 대두박 사용량을 늘릴 것이라는 기대감으로 가격 상승했으나, 미국 중부 지역에 우호적 기상여건, 유럽의 코로나 확진자 수가 크게 증가함에 따라 상승폭 일부 반납

(원당) 금주 원당 가격은 상방, 하방 압력이 혼재되는 양상을 보이며 보험권 마감, 라니냐 지속으로 인한 한파와 가뭄 영향이 브라질 22년 원당 생산에도 차질을 줄 것이라는 우려감, 고유가가 지속됨에 따라 에탄올 사용이 증가하는 모습이 관찰되며 상방 요인으로 작용, 반면 인도의 원당 수출 물량이 예상대비 빠르게 시장으로 유입될 수 있다는 요인은 하방 압력으로 작용

F&B 주요뉴스

(배달) 워드 코로나 전환 이후 점유율 상위 3개 배달앱 이용자 전월비 -7.3% 감소, 외식업 소상공인 평균 매출은 증가 (연합뉴스)

(삼양식품) 중국 총판 파트너사 유베이, 약 2,400억원 규모에 달하는 불닭볶음면 주문, UAE 유통업체 '샤르야 제너럴 트레이딩'과 UAE 독점 공급 계약 및 중동 진출 확대 MOU 체결(더쿠루, 연합뉴스)

(원유) 원유 가격 생산비 연동제 폐지 8년만에 추진 (조선비즈)

(CJ프레시웨이) 종합 외식 솔루션 기업으로서의 새로운 비전 공개, 상품, 영업, 데이터, 인사 등 4가지 분야에서 혁신 추진 (연합뉴스)

(bhc) 아웃백 스테이크하우스 2,500억원에 인수 (연합뉴스)

(교촌에프앤비) 교촌치킨 7년 만에 가격 평균 8.1% 인상 (경향신문)

아미노산 주요뉴스

(라이신) 유럽 시장 수요 감소가 라이신 수출 가격 상향 조정을 만들어 내고 있으며 이에 따라 내수 수급도 타이트한 상황, 물류 속도가 느리기 때문에 미리 재고를 쌓으려는 수요도 일부 관찰

(메티오닌) 일부 수출 지역에서 가격 인상 발생하여 관련 업체들 주의 깊게 시장 관찰 중, 대부분의 거래는 기존 계약 물량 납품 중이며 신규 거래량도 적은 수준

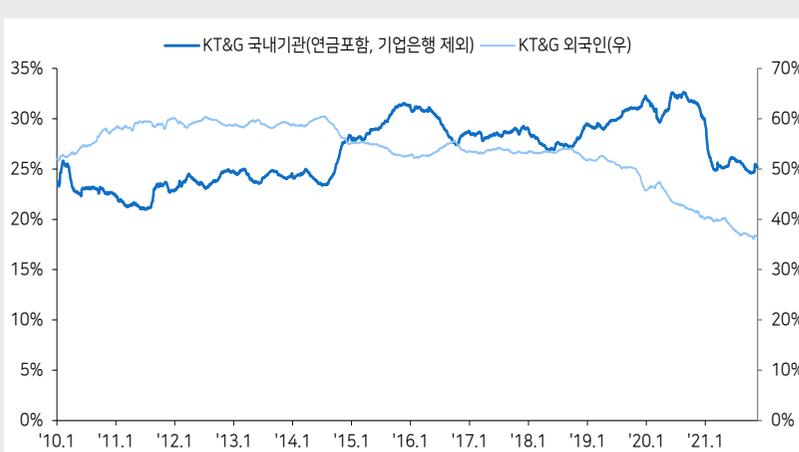
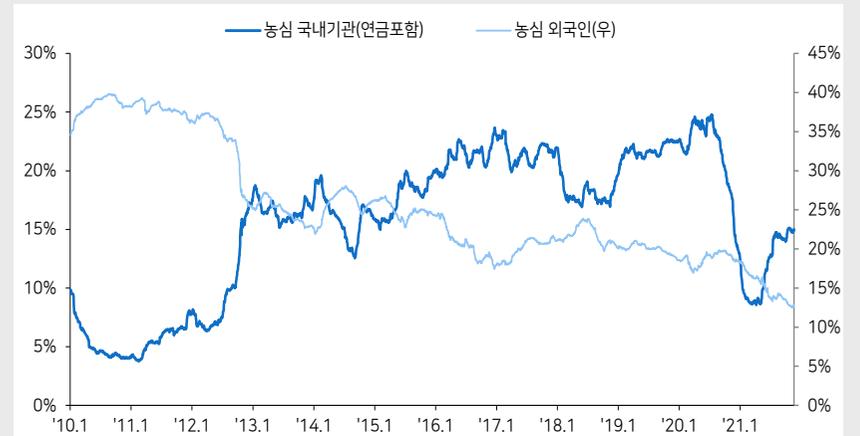
(쓰레오닌) 유럽 시장 가격 강세 지속으로 판매 가격 상향 조정되었으며, 수출 가격은 14년 12월 이후 다시 한번 최고가 갱신, 다만 시장 분위기는 전주비 소폭 안정화되며 단기적인 가격 보험권 예상

(트립토판) 12월 물량 납품에 대한 계약 체결되고 있으며, 시장 가격과 판매량은 약한 수준, 내수 가격이 수출 가격보다 약간 낮은 상황, 단기적인 가격 보험권 예상

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

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.

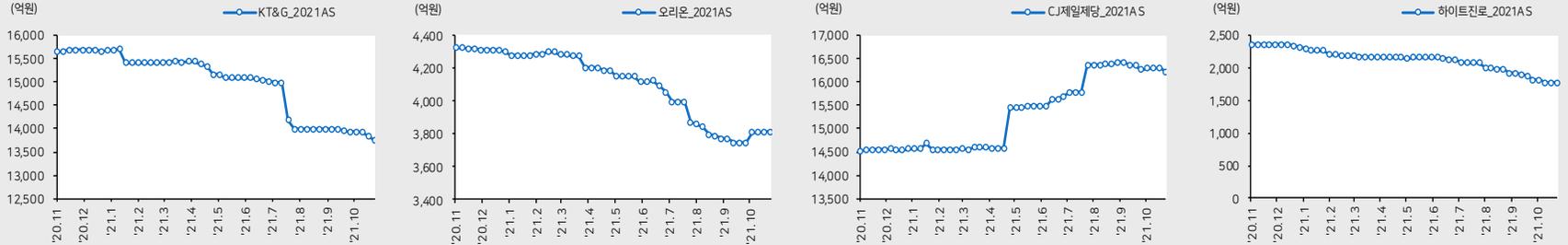
본 자료는 투자자들의 투자편견에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.



	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)	376,951	3,983	11,829	13,416	14,856	10,624	50,660	11,414	14,089	15,378	9,808	50,688	11.9	1.1	3.6	-4.8	-0.1	0.2	-3.2	-0.4	-0.7	22.9	23.0	23.6	25.0	26.0	
KT&G	115,326	84,000	3,313	3,895	4,186	3,086	13,745	3,150	3,947	4,346	3,367	14,811	10.8	1.1	5.2	-1.3	-7.2	-1.2	2.4	-1.5	1.1	36.5	36.2	37.1	39.2	40.9	
CJ제일제당	54,948	365,000	3,275	4,129	4,227	3,371	16,225	2,759	3,849	4,021	2,966	13,596	9.1	0.9	18.7	7.3	19.3	-1.0	-10.2	-1.4	-4.2	23.1	23.7	24.4	25.2	23.6	
오리온	41,711	105,500	1,079	717	1,109	1,130	3,818	970	862	1,078	851	3,761	13.8	1.8	11.2	-16.9	1.5	-4.1	-11.7	-14.9	-14.9	38.2	39.1	39.4	39.9	42.1	
하이트진로	23,530	33,550	443	479	461	335	1,738	561	541	644	239	1,985	21.8	2.0	-21.1	-11.4	-12.4	-1.2	-5.4	0.2	5.3	4.6	4.8	5.0	7.7	10.1	
농심	17,366	285,500	363	199	253	306	1,044	636	414	293	260	1,603	14.0	0.8	-42.9	-51.9	-34.9	1.8	-1.9	-0.9	-4.8	12.6	12.7	14.1	15.3	18.4	
롯데일성	12,712	137,000	237	457	735	120	1,712	63	293	584	33	972	13.2	1.0	278.9	56.0	76.0	2.2	-14.9	41.4	26.3	8.4	8.2	8.6	9.1	12.2	
동원F&B	7,564	196,000	387	203	470	224	1,366	365	165	439	194	1,163	7.4	0.8	6.2	22.8	17.5	-3.0	-7.6	10.7	9.5	5.8	5.8	5.9	6.5	6.5	
대상	8,177	23,600	520	541	458	175	1,617	498	610	573	62	1,744	6.7	0.7	4.3	-11.4	-7.3	-1.1	-2.3	-6.9	-9.4	11.0	11.2	12.0	15.1	17.0	
매일유업	5,483	69,900	198	234	231	269	922	204	203	218	240	865	7.6	0.9	-2.7	15.3	6.6	2.2	-1.3	-0.7	0.0	15.8	16.0	16.5	16.8	16.2	
삼양식품	6,064	80,500	199	221	159	172	616	267	295	234	158	953	10.6	1.4	-25.4	-25.1	-35.4	1.4	-2.2	-19.2	-20.3	5.8	6.1	5.9	5.5	9.1	
CJ프레시웨이	3,561	30,000	-15	126	148	187	568	-126	27	118	-55	-35	10.2	1.5	-87.8	364.1	-1,701.8	-11.0	-12.3	66.7	57.5	16.4	16.8	16.3	16.1	13.6	
신세계푸드	3,164	81,700	5	85	73	70	276	-40	24	45	48	77	13.4	1.0	-111.8	248.2	256.9	-7.8	-11.1	46.7	25.1	5.7	5.2	4.4	4.4	1.8	
롯데푸드	4,365	361,000	110	180	214	24	527	99	140	209	-5	444	10.0	0.4	10.7	28.3	18.7	-2.8	-5.9	10.4	8.9	12.6	12.6	12.6	13.0	11.0	
SPC삼립	6,230	72,200	90	151	148	247	643	68	93	133	217	511	11.7	1.6	31.8	62.5	25.8	-1.2	-7.1	-7.3	0.3	2.5	2.7	3.0	3.3	2.7	
오뚜기	16,928	461,000	508	471	566	294	1,684	572	529	596	287	1,984	12.1	1.0	-11.3	-11.0	-15.2	-1.3	-5.9	-16.5	-20.1	12.3	12.5	12.6	14.5	16.2	
빙그레	5,389	54,700	60	262	225	-94	317	63	268	209	-142	398	16.1	0.8	-5.8	-2.5	-20.6	-1.3	-3.9	-1.3	-4.2	19.1	19.1	18.6	22.2	26.5	
풀무원	6,271	16,450	131	161	173	138	487	45	147	176	92	460	16.6	1.3	189.5	9.4	5.9	-2.4	-6.8	1.5	-0.6	0.8	0.9	0.9	1.2	1.1	
현대그린푸드	8,832	9,040	333	236	252	10	746	311	220	234	21	786	11.1	0.4	7.2	7.3	-5.1	-2.1	-8.3	18.6	3.2	9.6	10.1	10.3	10.2	12.2	
롯데제과	7,604	118,500	263	310	480	224	1,197	184	255	478	209	1,125	9.6	0.6	43.1	21.7	6.4	-2.5	-8.1	14.5	16.2	17.7	17.8	18.2	18.2	16.7	
동원산업	8,017	218,000	593	670	770	560	2,610	624	898	934	608	3,065	4.6	0.5	-5.0	-25.4	-14.8	-5.6	-5.4	1.9	-2.0	7.7	7.6	7.8	9.5	7.5	
이지홀딩스	2,694	4,135	0	0	0	0	0	127	262	104	-23	470	0.0	0.0				-2.4	-10.3	-1.0	1.0	2.5	2.8	2.2	3.6	3.8	
선진	2,747	11,550	0	0	0	0	0	197	300	191	388	1,076	0.0	0.0				-3.8	-15.7	11.1	2.2	12.6	11.8	13.4	14.5	12.1	
팜스코	2,273	6,190	0	0	0	0	0	122	157	31	87	397	0.0	0.0				-0.6	-2.4	28.7	28.2	1.2	1.3	1.8	4.4	2.3	
무학	2,505	8,790	0	0	0	0	0	4	5	5	5	20	0.0	0.0				-1.6	-15.1	37.8	22.4	14.9	15.0	14.8	15.2	15.2	
남양유업	3,492	485,000	0	0	0	0	0	-206	-120	-146	-300	-771	0.0	0.0				11.0	15.1	77.7	70.2	15.0	15.5	16.3	20.5	24.5	

Key Chart

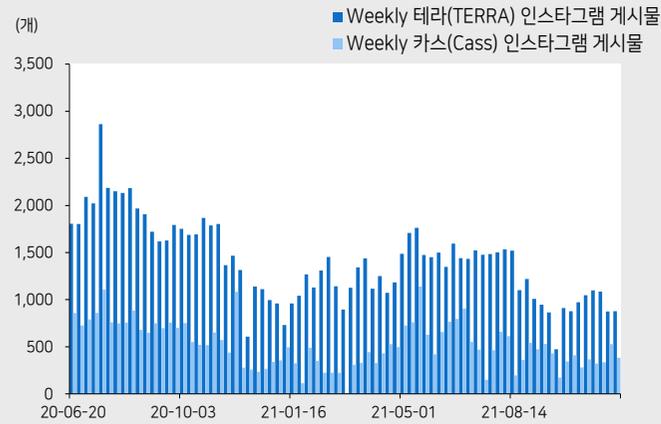
2021년 연간 컨센서스



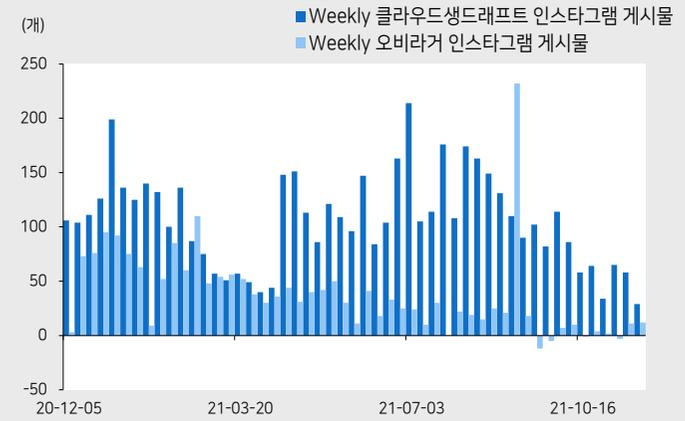
2021년 3분기 컨센서스



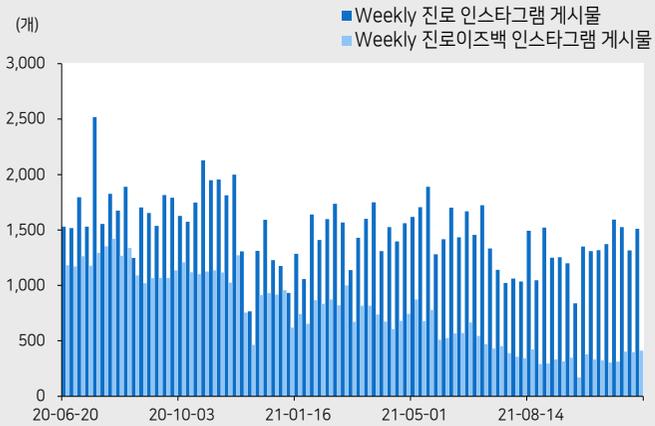
하이트진로 테라 & 카스 인스타그램 게시물



클라우드생드래프트 & 오비라거 인스타그램 게시물



하이트진로 소주 진로이즈백 인스타그램 게시물



테라 맥주 네이버 검색 트렌드

