



F&B Weekly				현재가	기간변동률 (%)							
				02.21	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low
국제곡물가격 (할월물)	CBOT	옥수수	¢/부셸	505.0	-1.5	0.2	11.2	20.3	10.1	5.4	-2.1	30.4
		소맥	¢/부셸	606.5	-1.8	3.1	13.1	4.7	10.0	-1.5	-15.1	16.9
		대두	¢/부셸	1,048.3	-0.7	0.2	5.4	3.8	3.7	-21.3	-21.8	10.0
		대두유	¢/lb	46.8	-2.0	1.5	12.5	6.4	16.0	-5.9	-8.1	21.6
	NYBOT	원당	¢/lb	19.4	1.2	5.7	0.8	-13.4	0.7	-12.6	-20.7	10.4
		오렌지	USD/lb	331.8	-3.3	-11.4	-35.5	-30.9	-32.3	-9.5	-38.5	14.2
		커피	USD/lb	411.9	1.6	-2.0	30.2	63.2	28.8	116.1	-3.1	129.9
	DALIAN Ex	대두	RMB/톤	4,034	0.4	0.0	5.1	0.4	2.4	-16.5	-19.2	7.4
		대두박	RMB/톤	2,885	0.9	0.6	8.7	-3.5	7.0	-15.9	-20.4	12.5
		옥수수	RMB/톤	2,291	0.0	-0.1	2.8	2.7	2.7	-6.6	-8.8	10.6
	Mal Ex	팜유	USD/톤	4,672	3.7	1.1	7.3	2.3	5.0	26.7	-9.0	37.7
	중국 축산		돼지고기	RMB/kg	21.7	0.0	-3.1	-3.0	-10.7	-2.7	8.5	-19.1
라이신			RMB/kg	9.5	-2.1	-8.7	-17.5	-11.3	6.8	-10.8	-18.9	3.8
라이신(Feed Trade)			RMB/kg	9.7	-1.5	-9.6	-14.8	-7.6	6.9	-7.6	-15.1	6.0
라이신(CJ중국호가)			RMB/kg	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-
메티오닌			RMB/kg	21.9	0.0	0.0	10.3	6.8	9.2	6.8	-3.1	10.3
쓰레오닌			RMB/kg	9.7	0.0	-4.4	-20.2	-15.3	8.4	-17.8	-22.4	0.0
트립토판			RMB/kg	56.5	0.0	0.0	1.8	0.0	-16.3	-25.2	-27.3	5.6
기타				참치어가(Atuna)	USD/톤	1,575	0.0	1.6	5.0	8.6	-10.0	-20.5
	육계(협회 평균가)	KRW/kg		1,890	-9.6	-27.0	-20.9	-13.7	-29.7	-9.6	-27.0	36.0
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg		5,108	1.3	2.6	-3.5	-12.6	-7.1	-25.6	-34.0	18.2

F&B News

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

곡물 주요뉴스

(옥수수) 견고한 수출 수요에 상승. USDA, 주간 미국 옥수수 수출검역 물량이 전주 133만톤 대비 21% 증가한 161만톤 기록, 시장 전망치 98만-140만톤 범위를 상회. EU의 24/25시즌 옥수수 수입량도 전년 대비 7% 증가. Cobank, 25년 미국 대두 재배 면적은 +4% 증가한 9,455만 에이커 기록할 전망

(소맥) 러시아 공급 우려에 상승. 러시아에 추운 날씨가 나타나면서 가격 상승. IKAR, 2025년 러시아 곡물 생산량 전망치를 기존 1억 3,000만톤에서 1억 2,000만톤으로 하향 조정하면서 다가오는 서리가 겨울 작물에 위험을 초래할 수 있다고 밝힘. 러시아 소맥 수출 쿼터가 발표되면서 출하량이 감소할 것으로 예상되는 점도 소맥 가격을 지지

(대두) 아르헨티나 공급 우려에 상승. 부에노스아이레스곡물거래소는, 지난달 고온건조한 날씨로 작물이 타격을 입은 이후 아르헨티나 주요 농업 지역에 다시 더위가 시작되고 있다고 밝힘. IGC는 아르헨티나와 파라과이 생산량 전망치를 축소함에 따라 24/25시즌 전세계 대두 생산량 전망치를 200만톤 하향 조정한 4억 1,800만톤으로 발표

(원당) 인도 원당 생산량 감소 전망에 상승세를 이어감. Centrum, 인도 설탕 산업계는 24/25시즌 인도 원당 생산량이 2,700만톤을 하회할 것으로 예상되어 지난 시즌 3,180만톤 대비 큰폭으로 감소할 것으로 추정되고 있음. 한편 헤알화 강세가 이어지고 있는 점도 가격 상승 요인

F&B 주요뉴스

(CJ제일제당) CJ제일제당, 그린바이오 매각 계획 철회

(농심) 네덜란드에 법인 설립... 유럽 시장 공략 나선다

(풀무원) '지구식단 두유면' 자체 생산... 3월 생산량 4배 확대

(오리온) '썬과자 튜링지, 안(An)' 글로벌 인기에 생산라인 증설

(SPC삼립) '또띠아 레시피' 인기로...삼립, 또띠아 생산라인 증설

아미노산 주요뉴스

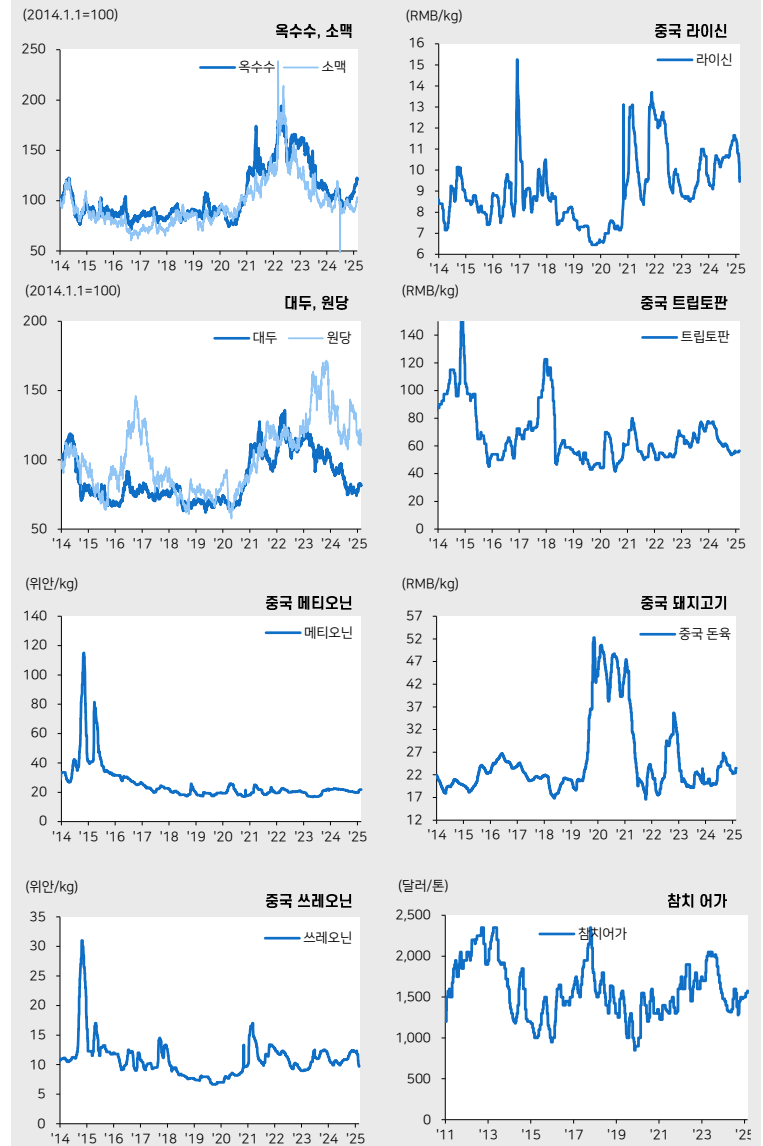
(라이신) 중국 호가 하락, 유럽 호가 유지. 반덤핑 영향으로 인한 중국 기업 수출 압박, 중국 시장 수요 부진으로 라이신 염산염 가격 하락. 단기간 가격 약세 지속 전망

(메티오닌) 중국 호가 유지, 유럽 호가 유지. 다운스트림 기업들의 재고가 충분히 보유된 상황으로, 추가 구매에 대한 필요성은 낮은 상황. 단기간 가격 하방 압력 있을 전망

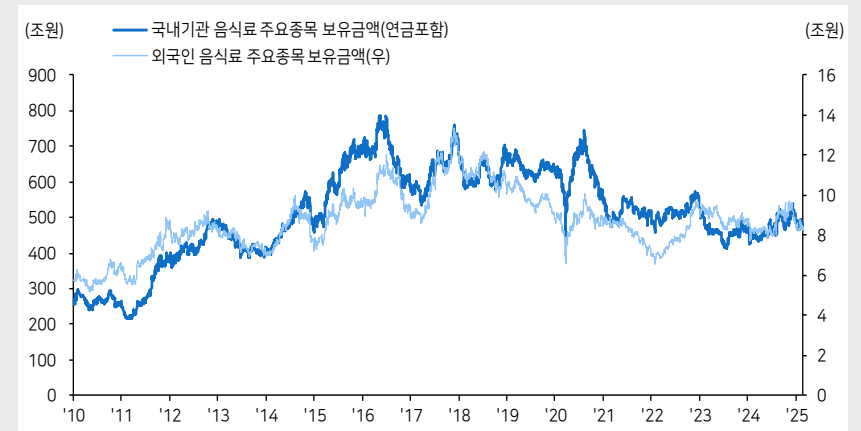
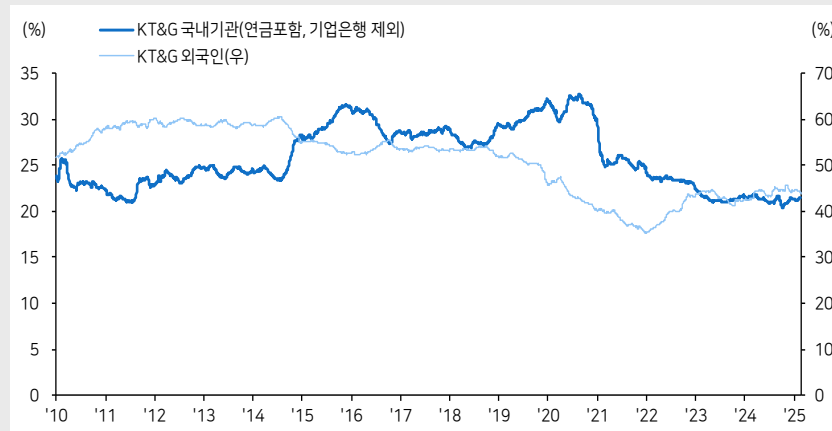
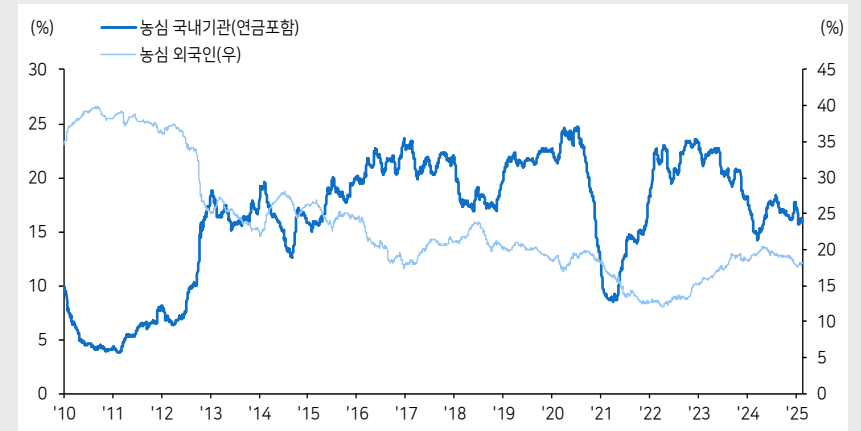
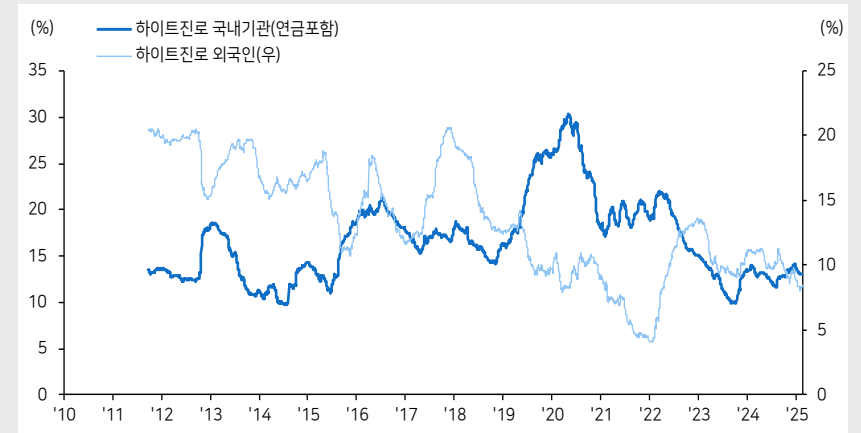
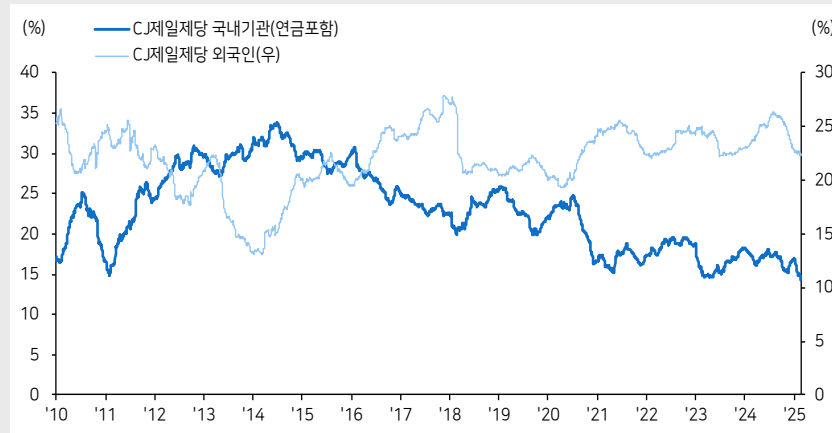
(쓰레오닌) 중국 호가 하락, 유럽 호가 하락. 가격 하락의 원인은 유럽 시장 수요 감소, 중국 시장 구매 심리 위축. 수출 수요가 약화되고 기존 주문 물량 발송에 집중되고 있는 상황. 단기간 가격 소폭 하락 전망

(트립토판) 중국 호가 상승, 유럽 호가 하락. 대두박 가격 안정화로 시장 수요가 감소하고 있으며 거래량도 적은 상태. 생산업체들의 수출과 물류 상황에 따라 트립토판 가격은 소폭 하락하거나 유지할 전망

F&B Charts



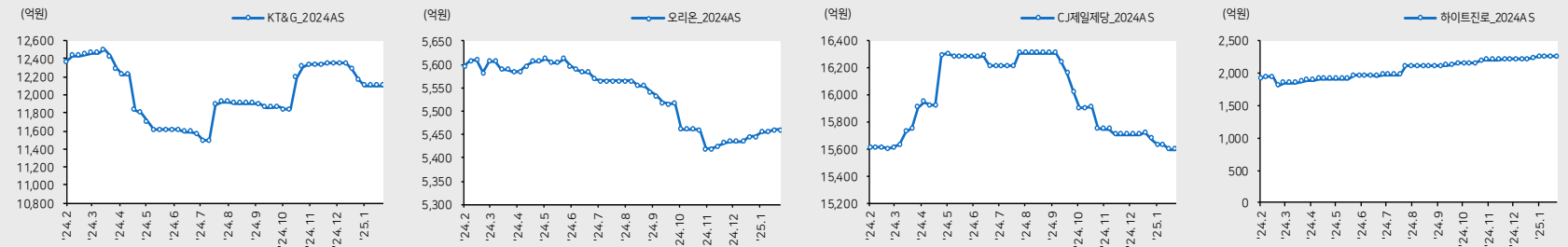
본 자료는 투자자들의 투자편익에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조문분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.



	시총 (억원)	주가 (원)	2024년 컨센서스 영업이익(억원)					2023년 영업이익(억원)					12M Fwd(배)		yoy		yoy	주가수익률(%)				외국인 자본율(%)				
			1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	2024	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023	P/E	P/B	2Q24	3Q24	2023	1W	1M	1Y	YTD	1D	1M	3M	6M	12M
음식료(WICS)	418,611	4,006	13,711	14,880	18,621	12,877	60,040	11,808	12,890	17,557	10,016	52,271	11.5	1.7	16.1	15.4	14.9	0.4	4.4	14.3	1.8	24.9	24.9	24.9	25.5	24.8
KT&G	130,502	104,100	2,787	2,714	3,782	2,350	12,104	3,165	2,461	4,067	1,980	11,673	12.0	1.1	-12.0	10.3	3.7	-2.3	-1.6	13.2	-2.8	43.8	44.5	44.5	44.7	42.9
CJ제일제당	37,334	248,000	3,525	3,736	4,306	3,874	15,596	2,528	3,446	3,960	2,983	12,916	7.4	0.5	39.5	8.4	20.8	0.2	2.5	-19.9	-2.9	22.5	22.7	23.9	25.9	23.7
오리온	42,699	108,000	1,243	1,217	1,410	1,619	5,459	992	1,122	1,407	1,403	4,924	9.5	1.2	25.4	8.4	10.9	-1.6	9.6	12.3	5.5	28.6	28.3	28.8	27.2	35.3
하이트진로	13,606	19,400	454	524	610	395	2,253	387	119	435	298	1,239	10.4	1.1	17.3	340.0	81.8	0.3	1.6	-7.4	-0.6	8.5	8.3	9.4	10.8	10.9
농심	21,289	350,000	655	513	529	378	1,806	638	537	557	389	2,121	11.8	0.7	2.8	-4.5	-14.9	0.0	2.6	-4.5	-6.4	18.1	18.0	18.8	19.2	19.2
롯데칠성	9,826	105,900	484	585	856	283	2,032	593	592	843	80	2,107	7.8	0.7	-18.4	-1.0	-3.5	-0.1	1.2	-16.9	-5.5	11.9	11.5	11.7	12.0	12.0
동원F&B	6,001	31,100	526	336	680	362	1,819	434	274	630	328	1,667	4.7	0.5	21.1	22.3	9.1	1.8	2.8	-4.5	0.2	10.1	10.2	10.7	10.4	7.8
대상	7,969	23,000	453	496	611	212	1,641	249	336	517	135	1,237	7.4	0.6	82.0	47.4	32.6	8.2	23.8	15.2	19.9	17.7	16.8	19.4	20.1	14.9
매일유업	2,734	34,850	0	228	0	0	0	126	215	171	210	722	0.0	0.0	-100.0	6.1	-100.0	3.9	2.8	-16.9	0.3	12.0	12.2	12.7	13.4	13.5
삼양식품	68,249	906,000	424	814	863	849	3,418	239	441	434	362	1,475	18.8	5.6	77.7	84.7	131.7	3.9	25.0	385.3	18.4	15.7	14.5	12.6	15.1	12.8
CJ프레시웨이	2,523	21,250	114	301	297	265	953	127	321	302	243	993	4.0	0.7	-10.2	-6.1	-4.0	-0.5	6.3	-18.3	21.7	12.8	12.9	13.7	14.5	15.5
신세계푸드	1,233	31,850	56	95	96	80	308	46	80	78	61	264	5.6	0.4	22.7	18.9	16.6	2.3	-2.2	-20.3	-11.5	1.6	1.4	2.5	2.6	2.9
SPC삼립	4,125	47,800	181	275	229	307	979	166	265	211	276	917	6.7	0.7	8.6	3.7	6.7	1.3	-2.2	-19.8	-5.0	2.4	2.5	2.4	2.4	2.5
오뚜기	15,731	392,500	668	674	829	416	2,400	654	646	830	420	2,549	9.3	0.6	2.2	4.4	-5.8	2.4	2.1	-2.9	-0.8	12.1	12.0	12.3	12.0	10.1
빙그레	8,896	90,300	132	518	665	-32	1,276	127	463	654	-122	1,122	8.2	1.0	3.6	12.0	13.7	-1.3	8.3	63.0	10.9	21.5	22.1	22.7	24.2	22.1
현대그린푸드	4,599	13,880	358	294	293	111	1,131	105	279	283	-19	648	4.8	0.6	240.7	5.3	74.4	3.9	0.0	16.7	-3.9	14.0	13.9	12.7	12.0	9.8
롯데웰푸드	10,614	112,500	331	668	896	208	1,976	186	486	806	292	1,770	9.2	0.5	77.8	37.5	11.6	5.7	8.6	-12.5	0.8	13.3	13.6	14.0	13.7	11.6
풀무원	6,069	15,920	165	188	242	190	849	123	168	219	110	620	13.8	2.1	34.6	12.1	37.0	23.7	52.6	52.1	48.8	1.0	0.6	1.3	2.1	0.4
동원산업	13,888	35,050	1,320	1,120	1,670	1,200	4,890	1,173	1,023	1,544	908	4,647	3.6	0.0	12.6	9.5	5.2	2.5	-0.7	-0.7	-5.1	1.9	1.7	1.6	1.3	1.6
이지홀딩스	1,824	2,800	0	0	0	0	0	107	418	298	214	1,038	0.0	0.0				2.4	2.9	-8.1	1.6	3.2	3.1	3.6	3.9	3.9
선진	1,374	5,780	0	0	0	0	0	210	309	262	194	975	0.0	0.0				3.6	1.1	-20.6	2.5	12.0	12.2	12.7	12.8	9.3
팜스코	836	2,275	0	0	0	0	0	169	123	176	-154	315	0.0	0.0				5.8	7.3	-26.4	3.6	0.7	0.6	0.4	0.4	0.6
무학	1,850	6,490	0	0	0	0	0	56	39	25	42	162	0.0	0.0				1.7	2.4	23.4	2.7	1.2	1.2	1.3	1.9	1.2
남양유업	4,840	75,200	0	0	0	0	0	-157	-67	-56	-443	-724	0.0	0.0				9.1	10.8	23.5	28.1	6.5	5.4	6.6	6.5	8.5

Key Chart

2024년 연간 영업이익 컨센서스



2024년 4분기 영업이익 컨센서스

