

CJ대한통운

2023년 3분기 실적발표



2023. 11. 6

DISCLAIMER

본 자료에 포함된 2023년 3분기 CJ대한통운(이하 “회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련한 모든 정보는 한국채택 국제회계기준(이하 “국제회계기준”)에 따라 연결기준으로 작성되었습니다.

본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있습니다.

또한 향후 전망은 현재의 시장 상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로서 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 입증자료로서 사용될 수 없습니다.

또한 위 2023년 3분기 회사의 경영실적 및 재무성과는 투자자의 편의를 위해 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 조기에 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종검토과정에서 달라질 수 있습니다.

CONTENTS

01 3Q23 실적 Highlight

Company Highlight	05
3Q23 재무 실적	06
사업부문별 재무실적	07

02 사업부문별 실적 분석

택배·이커머스	10
CL(W&D, P&D)	12
글로벌	14

03 Appendix

01

3Q23 실적 Highlight

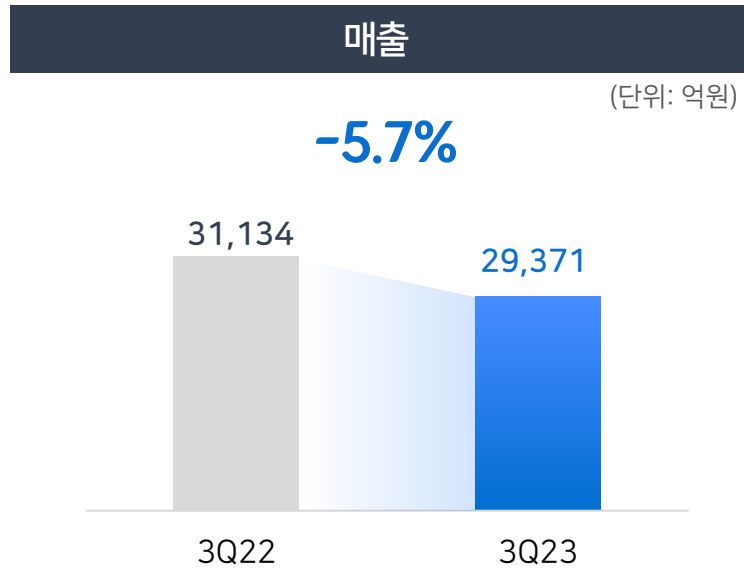
- Company Highlight
- 3Q23 재무 실적
- 사업부문별 재무 실적

COMPANY HIGHLIGHT

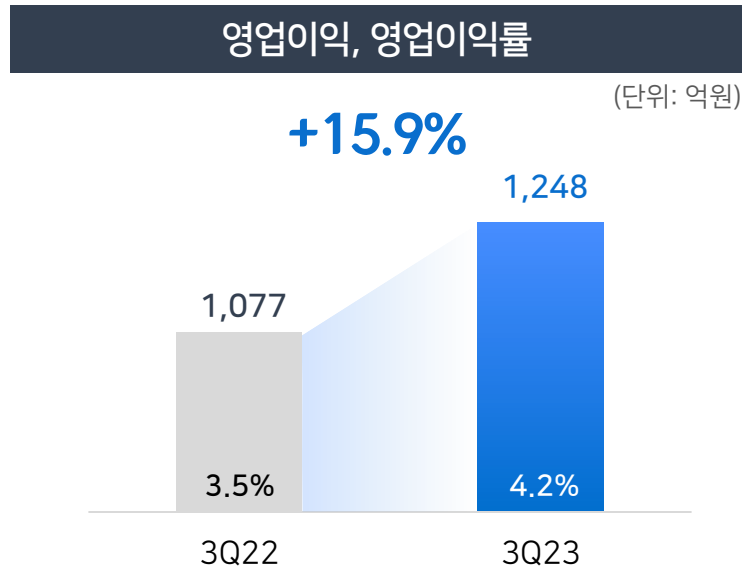
3Q23 실적	<p>매출 2조 9,371억원(YoY -5.7%), 영업이익 1,248억원(YoY +15.9%), 순이익 577억원(YoY -4.2%)</p> <p>글로벌 교역감소에 따른 포워딩 매출 둔화 지속되며 매출 감소 대외환경 불확실성에도 불구하고 운영경쟁력 기반 이커머스 / CL 성장 및 수익구조 개선으로 견조한 이익성장 지속</p>
사업 부문별 요약	<p>택배·이커머스 이커머스산업(버티컬 커머스, 직구)向 수주 확대 및 원가효율 개선 지속으로 이익 성장 Fulfillment 서비스 확대 및 차별화 배송서비스 기반 고성장성 이커머스 물량 확보 추진</p> <p>CL 운영경쟁력 기반 신규수주 확대 및 생산성 혁신프로젝트 통한 수익구조 개선으로 이익 증가 물류공동화 기반 자가물류 고객 등 신규수주 확대하며 매출 성장, 판가인상 및 시스템 기반 운영효율성 향상으로 이익성장 모멘텀 확보</p> <p>글로벌 전세계 교역량 부진 지속에 따른 글로벌 물류 업황둔화 영향으로 매출 감소 해외사업 수익구조 개선 및 포워딩 특화사업 강화로 펀더멘탈 개선 기대</p> <p>건설 대형고객 수주 기반 1조원 이상 수주고 기록하며 매출 성장 및 영업이익 정상화</p>

3Q23 재무 실적

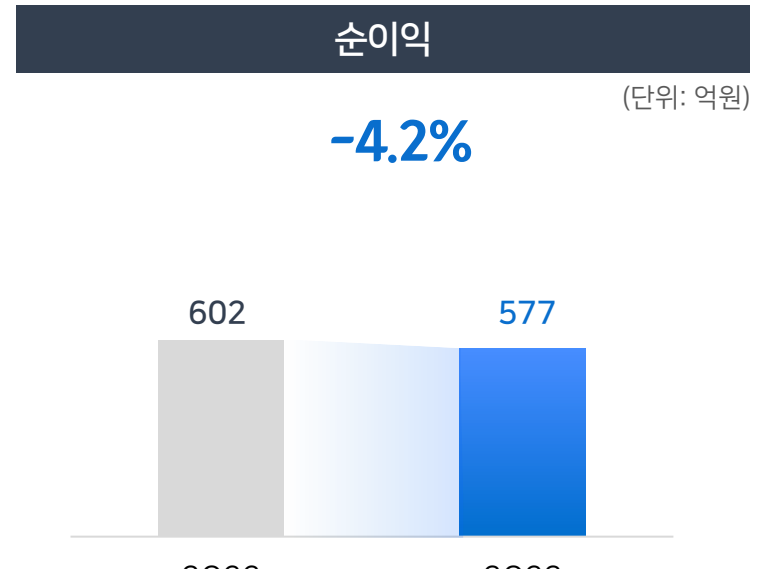
매출액 전년비 5.7% 감소한 **2조 9,371억원**, 영업이익 전년비 15.9% 증가한 **1,248억원**, 순이익 전년비 4.2% 감소한 **577억원**



서비스 경쟁력 기반 국내 사업 성장 지속
글로벌 사업 업황둔화 영향으로
전년비 매출 5.7% 감소



기술 기반 원가경쟁력 확대
수익구조 개선에 따른 이익모멘텀 강화로
전년비 영업이익 15.9% 증가



금융손익 등 영향으로
전년비 순이익 4.2% 감소

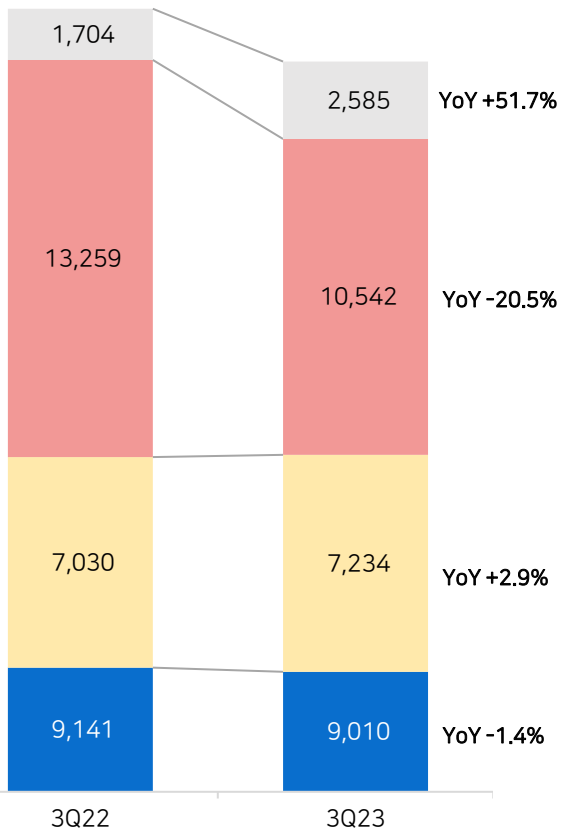
사업부문별 재무 실적

사업부문별 영업실적

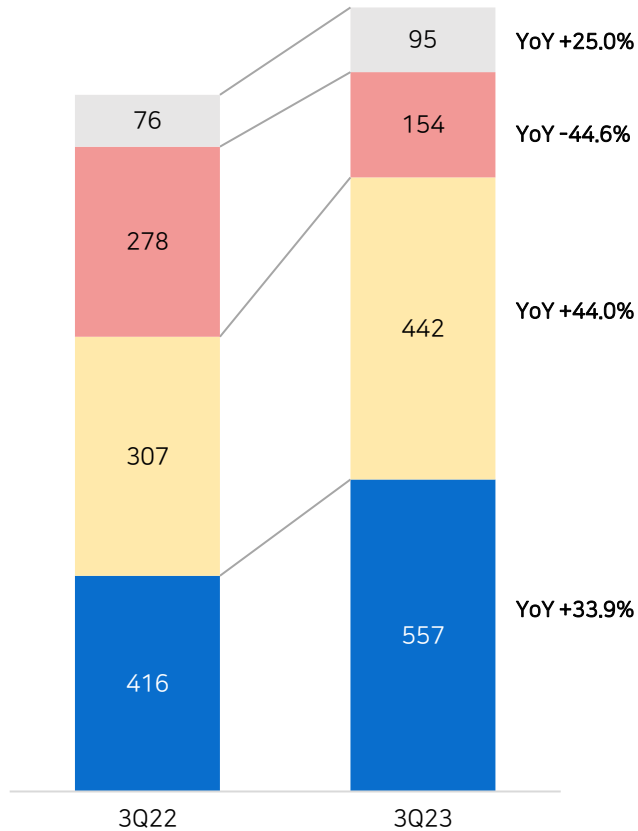
■ 택배 ■ CL ■ 글로벌 ■ 건설

(단위: 억원)

매출



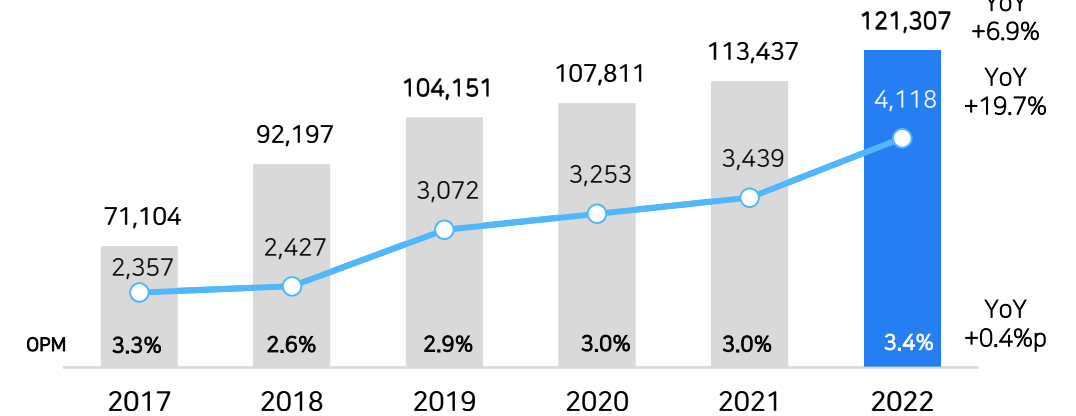
영업이익



연도별 매출액/영업이익 추이

(단위: 억원)

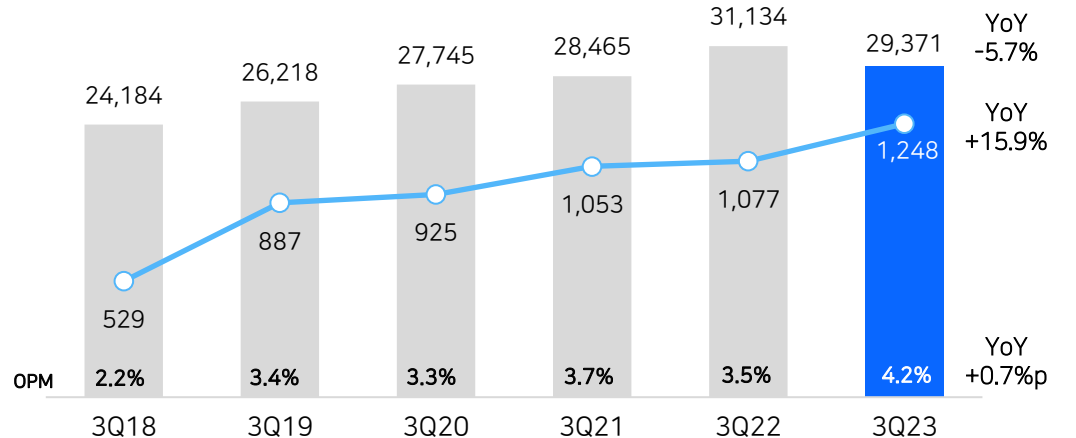
■ 매출 ● 영업이익



분기별 매출액/영업이익 추이

(단위: 억원)

■ 매출 ● 영업이익



3Q23 재무 실적

요약 손익계산서

(단위: 억원)	3Q22	3Q23	증감(YoY)	
매출액	31,134	29,371	-1,763	-5.7%
매출원가	28,042	26,026	-2,016	-7.2%
매출총이익	3,092	3,345	+253	+8.2%
판관비	2,015	2,097	+82	+4.0%
영업이익	1,077	1,248	+171	+15.9%
(%)	3.5%	4.2%	+0.7%p	
영업외손익	-223	-425	-202	-
세전이익	854	823	-31	-3.6%
(%)	2.7%	2.8%	+0.1%p	
당기순이익	602	577	-25	-4.2%
(%)	1.9%	2.0%	+0.1%p	

요약 재무상태표

(단위: 억원)	2022년 말	3Q23	증감
자산총계	96,933	97,796	+863
유동자산	29,565	28,413	-1,152
현금자산, 단기금융자산	9,248	6,770	-2,478
비유동 자산	67,368	69,383	+2,015
유형자산	33,642	34,108	+466
무형자산	11,975	12,009	+34
부채총계	56,590	55,508	-1,082
차입금	23,379	20,157	-3,222
리스부채	12,660	13,949	+1,289
자본총계	40,343	42,288	+1,945
순차입금	14,131	13,387	-744
부채비율	140.3%	131.3%	-9.0%p

02

사업부문별 실적분석

- 택배 · 이커머스
- CL(W&D, P&D)
- 글로벌

경기둔화 및 장기연휴 영향 물량감소에도 불구하고 FULFILLMENT 사업 성과로 이익 증가

매출액 전년비 1.4% 감소한 9,010억원, 영업이익 전년비 33.9% 성장한 557억원 시현

택배

- 매출**
- 신규 수주 확대 불구 홈쇼핑 물량 감소 지속 및 추석 장기연휴 영향 물량 감소
 - ASP 2,402원(YoY+4.4%, +101원 / QoQ+1.1%, +25원)
 - 물량 3.82억 Box(YoY -6.8% -0.28억 Box, QoQ -3.5%, -0.14 억Box)
 - 서비스 경쟁력 기반 고성장 이커머스(직구 등) 고객 물량 확대
 - 이커머스 A社 물량: 1Q 346만Box(QoQ+185%) → 3Q 904만Box(QoQ+70%)

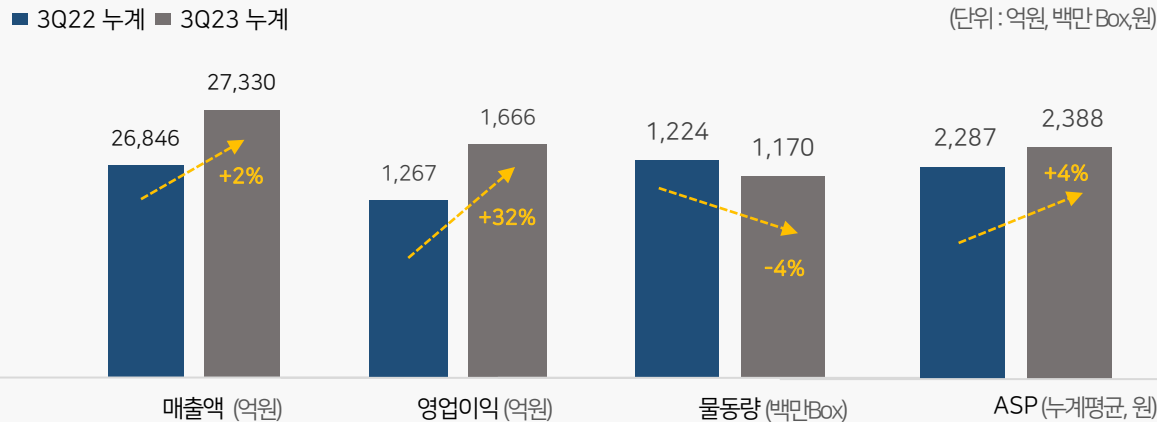
- 영업이익**
- 적자고객 디마케팅 및 인프라 운영구조 개선 통한 원가 효율화로 수익성 개선
 - 도착보장 및 특화 서비스 안정적 제공 기반 고수익성 물량 비중 증가

이커머스

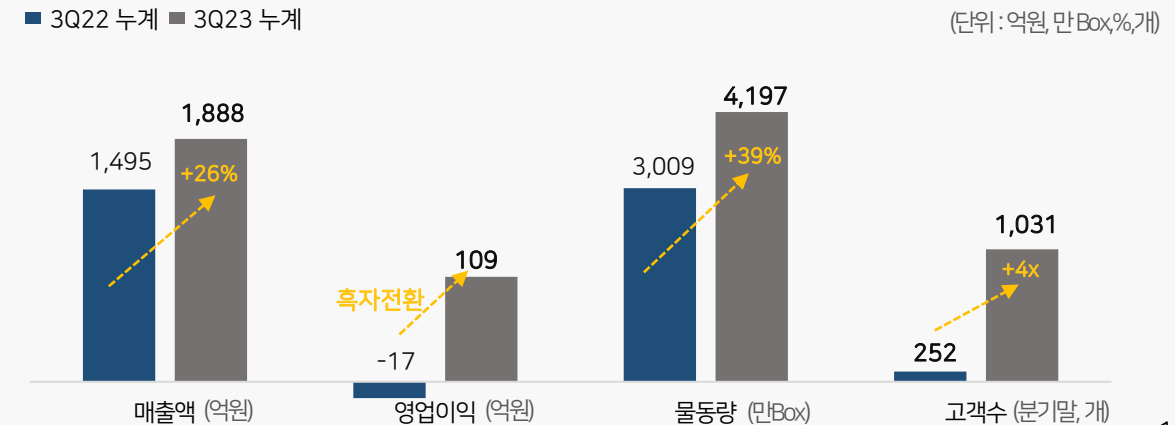
- 매출**
- 독보적 배송 서비스(도착보장 등) 및 Fulfillment서비스 수요 증가로 성장 지속
 - Fulfillment 물량 1,422만Box(YoY+20.7%)
 - 대형 플랫폼 내 중소형 Seller 및 버티컬 커머스 유입 확대
 - 플랫폼 Seller 등 고객사 1,031개社(YoY+309.1%, QoQ+22.7%)

- 영업이익**
- (F/C+LMD) 서비스 활성화에 따른 물량 증가로 영업이익 확대
 - (新LMD) 운송 네트워크 및 인프라 활용 효율화로 이익 개선

택배·이커머스 3Q23 누계 실적 추이



이커머스(별도) 3Q23 누계 실적 추이



차별화 서비스 기반 이커머스 물량성장 및 원가효율화로 이익 증가

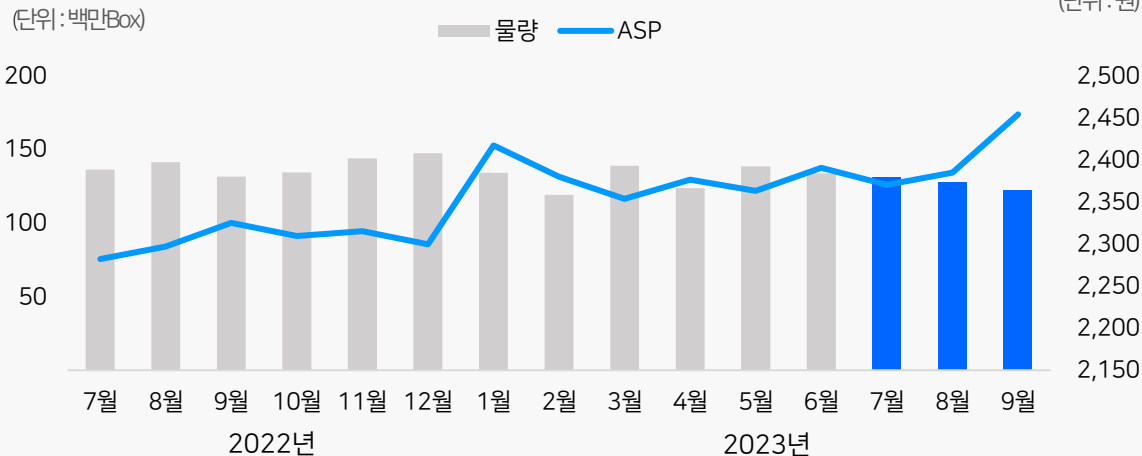
택배

- 서비스 경쟁력 기반 고성장 이커머스 산업군 대상 영업 확대 통한 물량 성장 추진
 - 독보적 서비스 경쟁력(익일배송률 등) 및 이커머스 특화 배송서비스(도착보장 등) 기반 대형 플랫폼 向 서비스 확대 및 패션/뷰티 등 버티컬 커머스 수주 확대
 - 글로벌 이커머스 플랫폼의 초국경택배(직구 등) 수요 증가에 대응한 서비스 확대

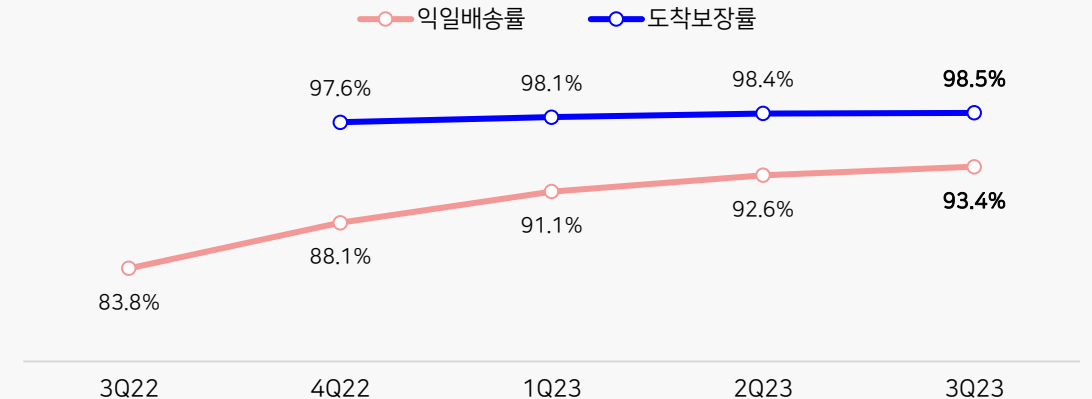
이커머스

- 상품별 특화 Fulfillment 서비스 제공 및 차별화 배송서비스 연계한 사업 확대 추진
 - 도착보장/일요배송/당일배송 본격화로 시장 內 사업 경쟁력 강화
 - 고객 맞춤형 서비스 제공 기반 신규 영업 확대
 - 배송 리드타임 단축 통한 온라인 주문 확대 및 도착보장 서비스 전환 유도

택배 월별 물동량 및 ASP 추이



택배 주요 서비스 지표



CL(W&D, P&D)

자가물류 고객사 등 신규수주 확대 및 생산성 개선 기반 실적 확대

매출액 전년비 2.9% 증가한 7,234억원, 영업이익 전년비 44.0% 성장한 442억원 시현

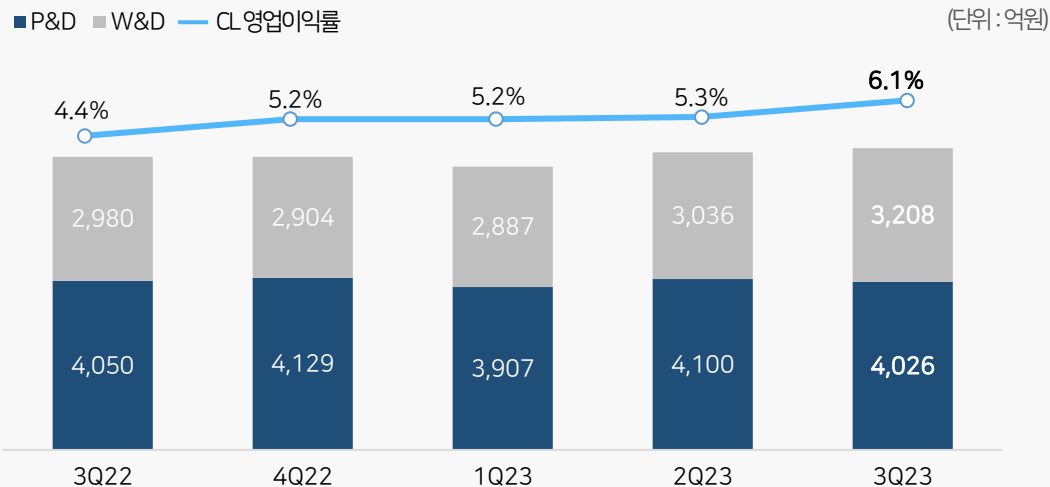
W&D, P&D

- 매출**
- P&D 판가인상 및 주요 물자 항만물동량 증가
 - 완성차(YoY +4.7%), 석탄(YoY +6.8%) 물량 증가
 - W&D 운영경쟁력 기반 Plug-in 수주 확대로 매출 증가
 - 앵커(4개사), Plug-in(63개사) 고객 수주(3Q 누계)

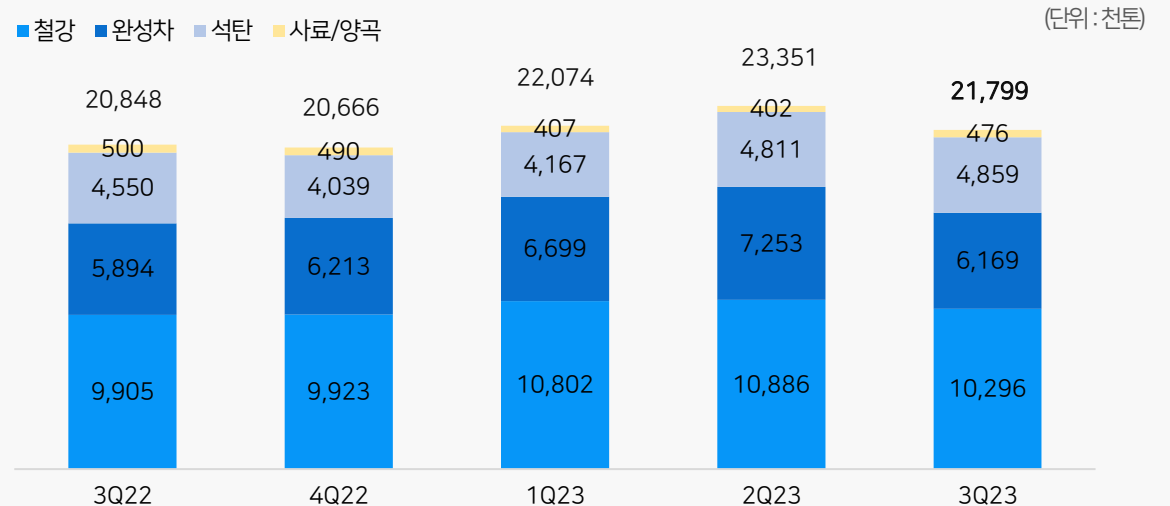
※ 용어 : W&D(Warehousing & Distribution/보관 및 창고업&운송),
P&D(Port & Delivery/항만 하역 및 보관업&수송)
Plug-in(대형고객 수주 後 연계 수주한 동종 중소형고객)

- 영업이익**
- 생산성 개선 기반 운영원가 절감 통한 수익성 향상, 최대 영업이익률 기록
 - 9월 인당 생산성 1분기비 9.7% 개선
 - 판가인상 및 핵심사업 구조 개선 가속화를 통한 수익 확대
 - 운영 프로세스 및 네트워크 비효율 개선 및 판가인상 추진

사업별 손익



P&D 주요물자 항만 물동량



CL 생산성 혁신프로젝트 가속화 통한 사업경쟁력 강화 및 전략적 수주 확대

전략 및 전망

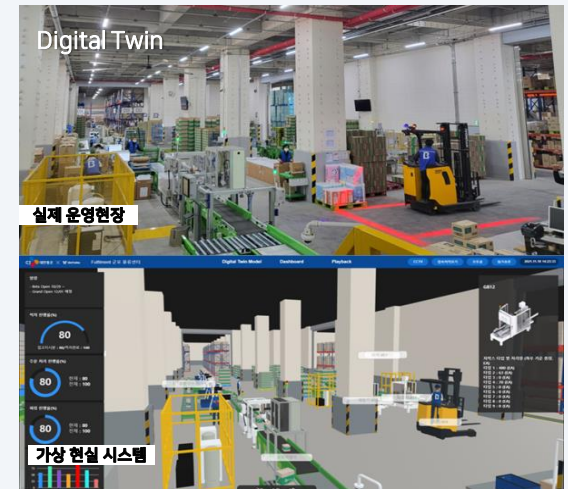
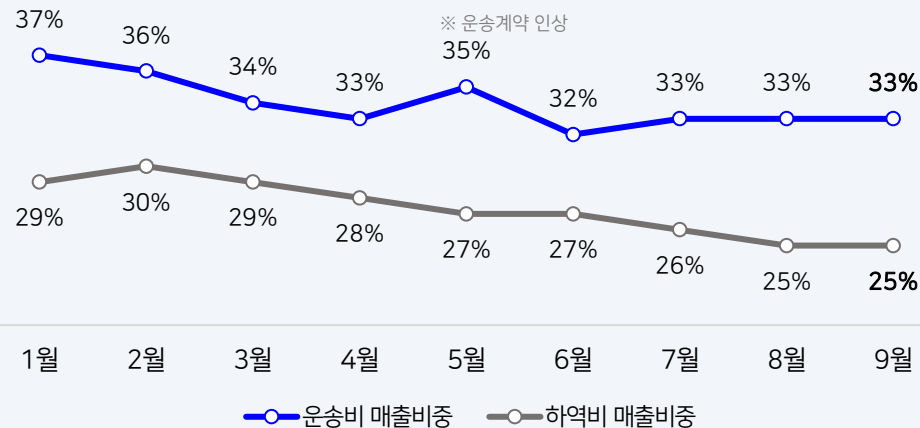
생산성 혁신프로젝트

- 채널, 버티컬별 거점 통합·재편 추진으로 운영효율 극대화 및 거점경쟁력 확보
 - 지역별/운영 유형별 거점 통합 및 대형화 기반 생산성 개선으로 단가경쟁력 상승
 - 버티컬별 공동망 강화 통한 Plug-in 영업, 자가물류社 영업(신규 시장창출) 확대 등 성장 모멘텀 확보
- 프로세스 별 생산성 관리 시행 통한 원가효율 향상
 - 운송비 매출비중 1Q 36% → 3Q 33%(-3%p), 하역비 1Q 29% → 3Q 26%(-3%p)
- 생산성 혁신프로젝트 기반 CL역량 강화 및 글로벌 사업 역량 전이

스마트 물류

- Big Data 기반 시스템化 통한 물동량 예측 및 생산성 관리
 - 온도 및 주문유형 별 물동량 예측 통한 운영자원 투입 최적화
 - 실시간 인력 및 인시생산성, 투입차량 및 운송생산성 등 모니터링 확대
- AI 활용 및 로봇 투입 등을 통한 물류센터 프로세스 자동화 확대
 - 디지털트윈 기반 광범위한 물류 현장의 가상현실화 통한 운영 관리 체계 고도화
 - 물류로봇 등 자동화 설비 도입 기반 생산성 향상

CL 생산성 혁신프로젝트 주요 지표



포워딩 시황 개선 지연으로 매출액 및 영업이익 감소

매출액 전년비 20.5% 감소한 1조 542억원, 영업이익 전년비 44.6% 감소한 154억원

해외사업

- 매출**
- (미국) 운송운임 하락 영향으로 운송업 매출 감소
 - (인도) 제조업 경기 호조, 운송사업 시장 지배력 강화 등으로 매출 성장

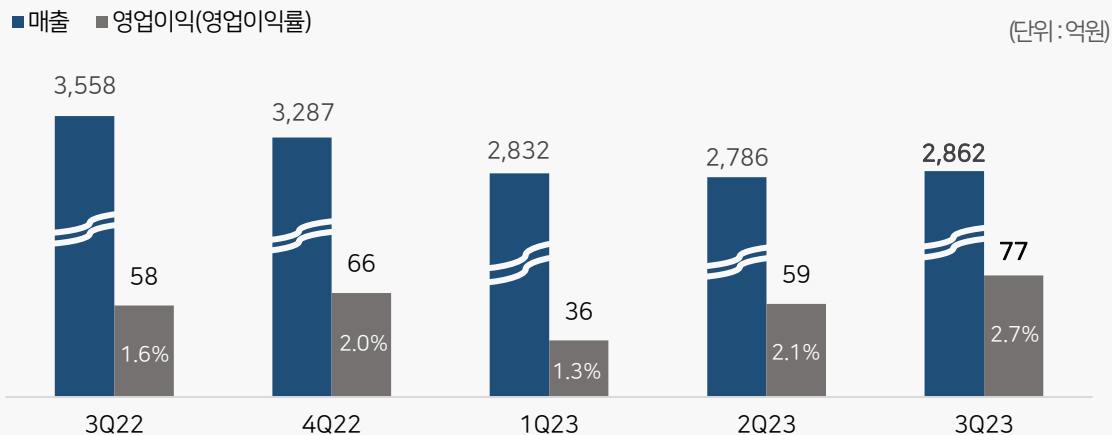
- 영업이익**
- 미국 운영효율화 및 주요고객 물량 증가로 수익성 개선(OPM YoY +1.1%p)
 - 베트남, 말레이시아 내수 소비 경기둔화로 인한 이익 감소

포워딩

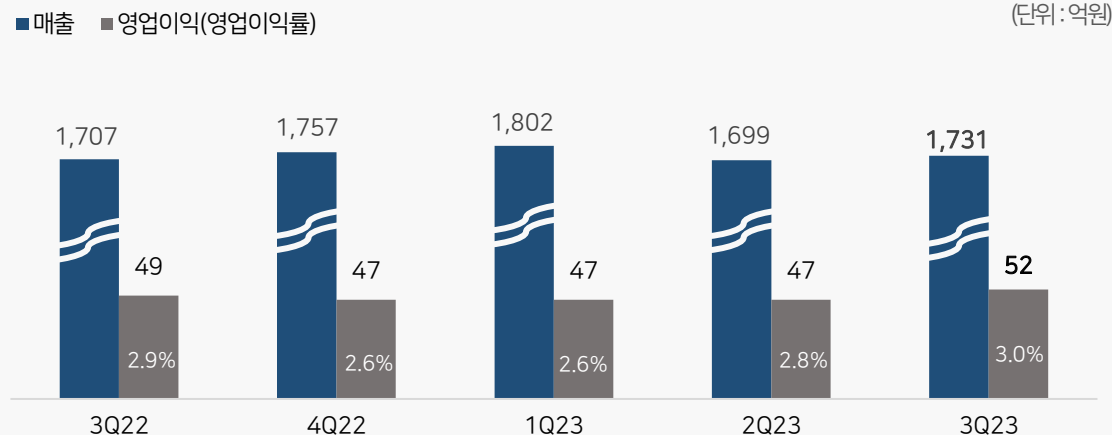
- 매출**
- 운임 약세 및 경기둔화 영향으로 매출 감소(YoY -35.7%)
 - CBE사업 대형고객사 기반 물량 확대(YoY +60.7%)
 - 2차전지, 방산 등 특화산업 물량 확대

- 영업이익**
- 해상운임 약세 및 고객 물동량 감소로 이익 감소
 - 향후 운임 반등 및 대형 고객사 수주로 이익 점진적 개선 전망

미국 영업실적 추이



인도 영업실적 추이



기술집약형 물류 역량 기반 포워딩 특화 사업 확대

전략 및 전망

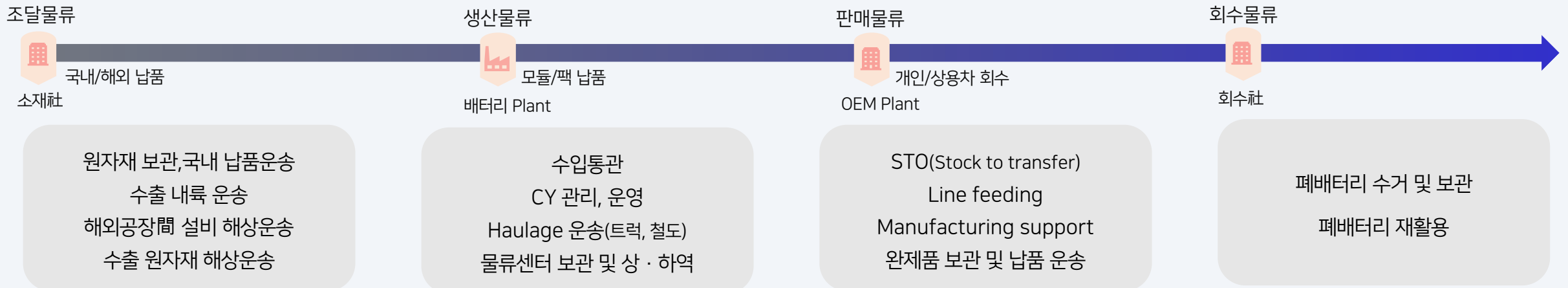
CBE(Cross Border E-Commerce) 물류

- 한국 GDC → 아시아 권역, 해외 → 한국 직구 물류 확장
 - 인천 GDC 오토스토어 도입으로 CAPA 1.5배 확장하며 아시아권역 사업 확대
 - 인천 ICC 확장 및 글로벌 이커머스 플랫폼 수주 확대로 직구/역직구 통관물류 확대
- 글로벌(동남아/중동) CBE 사업 진출 통한 글로벌 이커머스 물류 파트너십 확대
 - 사우디 GDC 구축(24년 준공) 통한 중동 지역 이커머스 시장 커버리지 확대
 - 동남아 Local CL/포워딩 역량과 연계한 CBE 사업 진출

배터리 물류

- 북미 Local(CJ Logistics America) 인프라 통한 현지 물류 확장
 - 북미 물류거점 활용하여 배터리(소재·부품 및 완제품) 물류 기회 확보
- 북미 중심 공급망 현지화 따른 프로젝트 물류 수주 확대
 - 국내 대형 배터리 제조사 생산설비 프로젝트 물류 수주 약 3천억 달성
- 중량물 이송 및 EPC 프로젝트 물류 업력 기반 배터리 물류 Value Chain 수주 확대

배터리 물류 Value Chain



03 APPENDIX

- 손익계산서
- 재무상태표
- 사업부문별 손익

손익계산서

요약 손익계산서

(단위: 억원)	3Q22	2Q23	3Q23	증감(YoY)		증감(QoQ)	
매출액	31,134	29,624	29,371	-1,763	-5.7%	-253	-0.9%
매출원가	28,042	26,350	26,026	-2,016	-7.2%	-324	-1.2%
매출총이익	3,092	3,274	3,345	+253	+8.2%	+71	+2.1%
	9.9%	11.1%	11.4%	-	+1.5%pt	-	-0.3%pt
판관비	2,015	2,150	2,097	+82	+4.0%	+53	-2.5%
	6.5%	7.3%	7.1%	-	+0.6%pt	-	-0.2%pt
영업이익	1,077	1,124	1,248	171	+15.9%	+124	+11.0%
(%)	3.5%	3.8%	4.2%	-	+0.7%pt	-	+0.4%pt
영업외손익	-223	-352	-425	-202	-	-73	-
세전이익	854	772	823	-31	-3.6%	+51	+6.6%
(%)	2.7%	2.6%	2.8%	-	+0.1%pt	-	+0.2%pt
당기순이익	602	601	577	-25	-4.2%	-24	-4.0%
(%)	1.9%	2.0%	2.0%	-	+0.1%pt	-	+0.0%pt

재무상태표

요약 재무상태표

(단위: 억원)

	2018	2019	2020	2021	2022	3Q23	증감
자산총계	78,686	91,100	96,435	89,939	96,933	97,796	+863
유동자산	21,809	23,222	25,385	23,482	29,565	28,413	-1,152
현금자산, 단기금융자산	1,633	2,209	3,876	2,295	9,248	6,770	-2,478
비유동 자산	56,877	67,878	71,050	66,457	67,368	69,383	+2,015
유형자산	24,295	33,064	35,190	34,962	33,642	34,108	+466
무형자산	32,582	34,814	35,860	31,495	11,975	12,009	+34
부채총계	47,378	54,548	56,036	49,776	56,590	55,508	-1,082
차입금	28,746	20,918	22,263	17,485	23,379	20,157	-3,222
리스부채	465	10,202	10,165	10,653	12,660	13,949	+1,289
자본총계	31,308	36,552	40,399	40,163	40,343	42,288	+1,945
부채비율	150.9%	148.2%	138.7%	123.9%	140.3%	131.3%	-9.0%p

사업부문별 손익

사업부문별 영업손익

(단위: 억원)

		3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	증감(YoY)
택배· 이커머스	매출액	8,958	9,782	8,466	9,239	9,141	9,611	9,108	9,212	9,010	-1.4%
	매출총이익	1,236	1,271	887	1,236	1,006	1,284	1,207	1,329	1,221	+21%
	영업이익	624	670	280	571	416	535	493	616	557	+33.9%
	영업이익률(%)	7.0	6.9	3.3	6.2	4.6	5.6	5.4	6.7	6.2	+1.7%p
CL	매출액	6,640	6,916	6,469	6,895	7,030	7,033	6,794	7,136	7,234	+2.9%
	매출총이익	694	668	691	694	771	709	795	823	884	+15%
	영업이익	283	262	297	273	307	364	350	376	442	+44.0%
	영업이익률(%)	4.3	3.8	4.6	4.0	4.4	5.2	5.2	5.3	6.1	+1.7%p
글로벌	매출액	11,231	11,957	12,460	13,629	13,259	11,303	10,361	10,701	10,542	-20.5%
	매출총이익	681	753	877	1,073	1,106	892	963	964	1,023	-7.5%
	영업이익	97	-6	172	297	278	163	140	157	154	-44.6%
	영업이익률(%)	0.9	-0.1	1.4	2.2	2.1	1.4	1.4	1.5	1.5	-0.6%p
건설	매출액	1,636	1,918	1,175	1,606	1,704	2,288	1,815	2,575	2,585	+51.7%
	매출총이익	144	197	96	174	209	155	134	158	217	+3.8%
	영업이익	49	72	8	20	76	61	7	-25	95	+25.0%
	영업이익률(%)	3.1	3.8	0.7	1.2	4.5	2.7	0.4	-1.0	3.7	-0.8%p
전체	매출액	28,465	30,573	28,570	31,369	31,134	30,234	28,078	29,624	29,371	-5.7%
	매출총이익	2,755	2,889	2,551	3,177	3,092	3,040	3,099	3,274	3,345	+8.2%
	영업이익	1,053	998	757	1,161	1,077	1,123	990	1,124	1,248	+15.9%
	영업이익률(%)	3.7	3.3	2.6	3.7	3.5	3.7	3.5	3.8	4.2	+0.7%p

감사합니다

Investor Relations

www.cjlogistics.com