

THE GLOBAL SCM INNOVATOR

INVESTOR RELATIONS

2019년 4분기



DISCLAIMER

본 자료에 포함된 2019년 4분기 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 입증자료로써 사용될 수 없습니다.

또한 위 2019년 4분기 회사의 경영실적 및 재무성과는 투자자의 편익을 위해 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 조기에 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종감사과정에서 달라질 수 있습니다.

CONTENTS

① COMPANY HIGHLIGHT

COMPANY HIGHLIGHT

② 주요재무실적

손익계산서
재무상태표

③ 사업부문별실적

부문별 매출/매출총이익
CL(CONTRACT LOGISTICS)
택배
GLOBAL
건설

④ APPENDIX

2020년 중점추진전략
CAPEX
주주현황
사업부문별 매출 및 매출총이익 추이(분기/연간)
GLOBAL(지역별/상세실적)
해외 M&A社 매출 추이
택배 물동량 및 M/S 변화 추이

실적관련 주요 COMMENT

✓ 4Q19: 매출액 2조 8,257억원, 영업이익 1,013억원, 순이익 328억원 (전년 비 매출액 +12.3%, 영업이익 15.9%;+139억원)

- 글로벌 매출 고성장(18%) 및 택배 매출 新판가/물량확대 기반 성장(13%) 지속
- 판가인상, 운영고도화 및 수익중심 사업구조 개선 등 수익성 중심 경영으로 역대 최고 영업이익 달성
 - 특히 택배부문은 MegaHub 곤지암 운영효율화 제고로 현저한 수익성 개선 시현
- 비핵심 자산(부동산, 선박 등) 유동화 등 Cash Flow 중심 재무구조 개선 추진 중

✓ FY19: 매출액 10조 4,151억원, 영업이익 3,072억원, 순이익 509억원 (전년 비 매출액 +13.0%, 영업이익 26.6%;+645억원)

최근 주요 이슈

✓ 해외 M&A社 중심 시너지 극대화 등 글로벌 성장 가속화 본격 추진

- 글로벌 전략회의 시행; 15개국 17개 법인
- 미국 M&A 시너지 효과 극대화를 위한 CJ미국법인과 DSC 통합, 'CJ Logistics America' 출범
 - 북미 시장 본격 공략을 통한 다국적기업 대상 글로벌 물류 서비스 제공 역량 확대

✓ 택배, Multi-Point 기반 CAPA 추가 확대 지속 추진: 4Q 6개소 완공

- '20년 160만 Box/日 Capa 추가 확보 예정(27개 Multi-Point 등)

✓ '2019 중국계약물류 50대 기업 랭킹' 종합 8위 선정

- CJ로킨 16위, CJ스피덱스 29위, CJ대한통운 중국법인 47위 선정
- 중국 현지 매출 70억위안(한화 1조1,760억원) 달성'

CONTENTS

① COMPANY HIGHLIGHT

COMPANY HIGHLIGHT

② 주요재무실적

손익계산서
재무상태표

③ 사업부문별실적

부문별 매출/매출총이익
CL(CONTRACT LOGISTICS)
택배
GLOBAL
건설

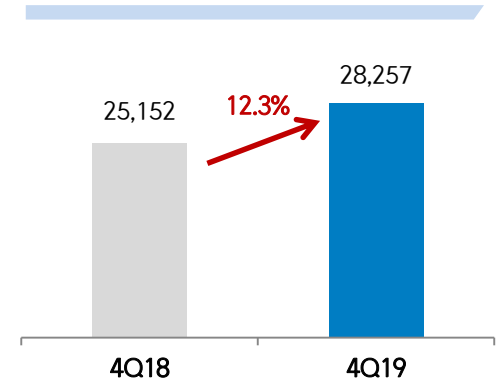
④ APPENDIX

2020년 중점추진전략
CAPEX
주주현황
사업부문별 매출 및 매출총이익 추이(분기/연간)
GLOBAL(지역별/상세실적)
해외 M&A社 매출 추이
택배 물동량 및 M/S 변화 추이

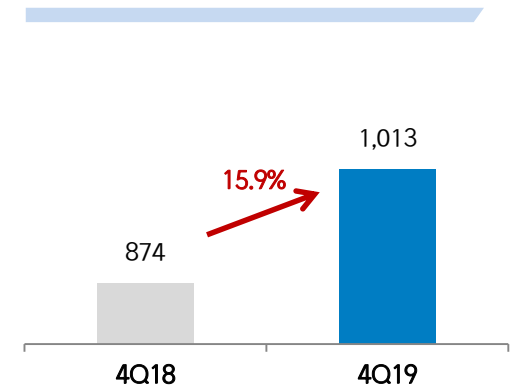
(단위: 억원)

	4Q 19	4Q 18	YoY	3Q 19	QoQ
매출액	28,257	25,152	12.3%	26,218	7.8%
매출원가	25,402	22,772	11.5%	23,746	7.0%
매출총이익	2,855	2,379	20.0%	2,472	15.5%
판매비와 관리비	1,842	1,505	22.4%	1,585	16.2%
영업이익	1,013	874	15.9%	887	14.2%
금융손익	-335	-232	-	-287	-
기타손익	-238	-313	-	-251	-
법인세차감전이익	483	255	89.4%	360	34.2%
법인세비용	155	81	91.4%	230	-32.6%
순이익	328	174	88.5%	130	152.3%

매출액



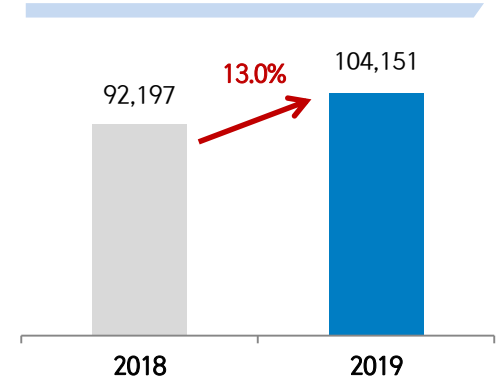
영업이익



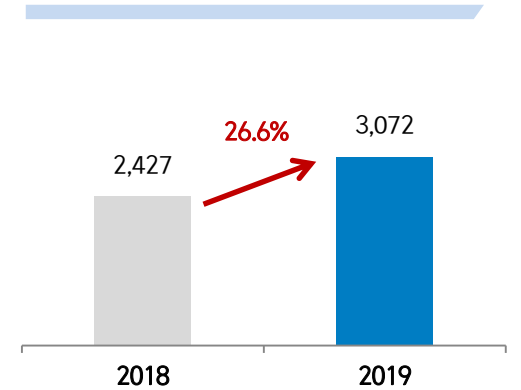
(단위: 억원)

	2019	2018	YoY
매출액	104,151	92,197	13.0%
매출원가	94,425	83,916	12.5%
매출총이익	9,726	8,281	17.4%
판매비와 관리비	6,654	5,854	13.7%
영업이익	3,072	2,427	26.6%
금융손익	-1,256	-845	-
기타손익	-916	-475	-
법인세차감전이익	938	998	-6.0%
법인세비용	429	332	29.2%
순이익	509	666	-23.6%

매출액



영업이익



(단위: 억원)

	2019년 말	2018년 말	증감
자산총계	91,022	78,686	12,336
유동자산	23,222	21,808	1,414
현금 및 현금성자산	2,209	1,633	576
매출채권	13,772	13,365	407
비유동자산	67,800	56,877	10,923
유형자산	35,190	33,064	2,126
무형자산	16,733	17,767	△1,034
사용권자산	10,876	-	10,876
부채총계	54,349	47,378	6,971
매입채무	8,676	8,231	445
차입금	20,918	28,746	△7,828
자본총계	36,673	31,307	5,366
	2019년 말	2018년 말	증감
유동비율(유동자산/유동부채)	92.5%	83.4%	+9.1%p
부채비율(부채총계/자본총계)	148.2%	151.3%	△3.1%p
차입금의존도(차입금/자산총계)	23.0%	36.5%	△13.5%p

CONTENTS

① COMPANY HIGHLIGHT

COMPANY HIGHLIGHT

② 주요재무실적

손익계산서
재무상태표

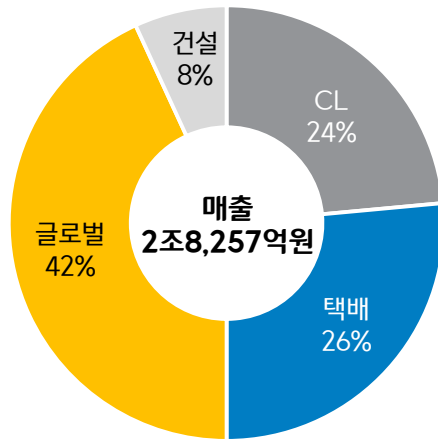
③ 사업부문별실적

부문별 매출/매출총이익
CL(CONTRACT LOGISTICS)
택배
GLOBAL
건설

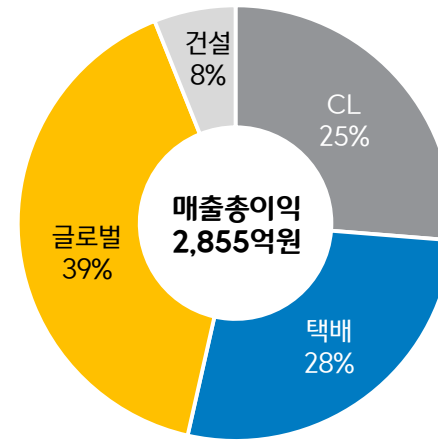
④ APPENDIX

2020년 중점추진전략
CAPEX
주주현황
사업부문별 매출 및 매출총이익 추이(분기/연간)
GLOBAL(지역별/상세실적)
해외 M&A社 매출 추이
택배 물동량 및 M/S 변화 추이

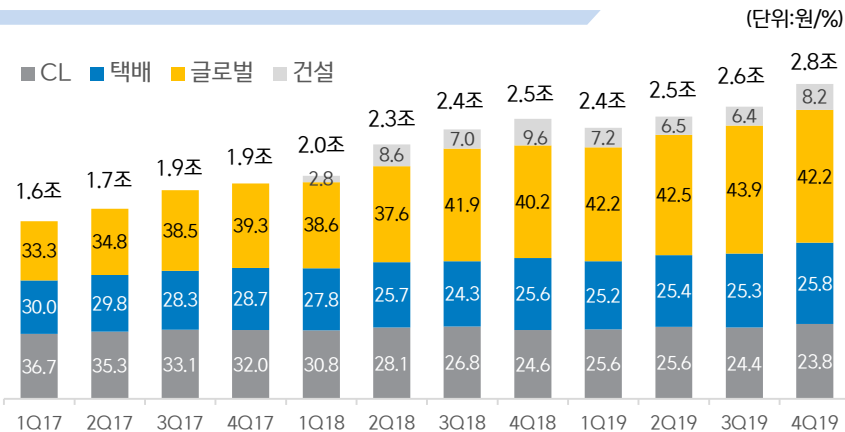
부문별 매출 비중



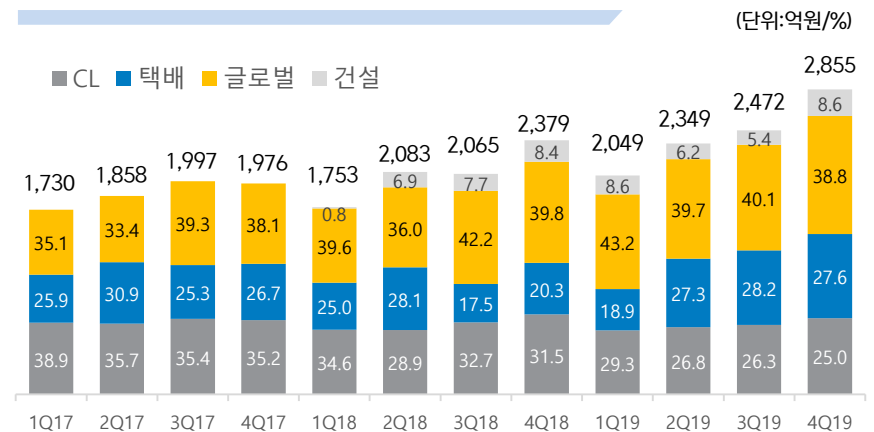
부문별 매출총이익 비중



3개년 분기별 추이

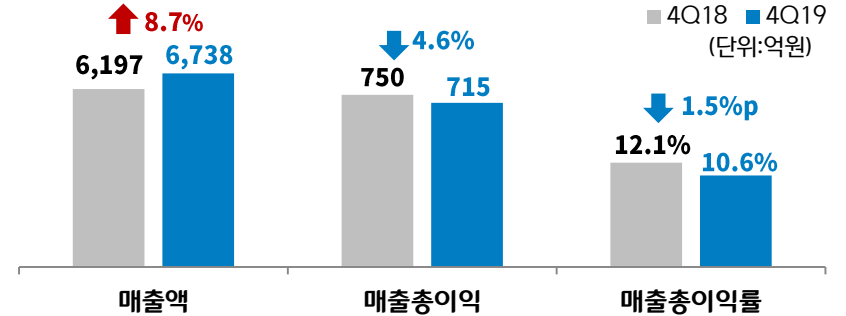


3개년 분기별 추이



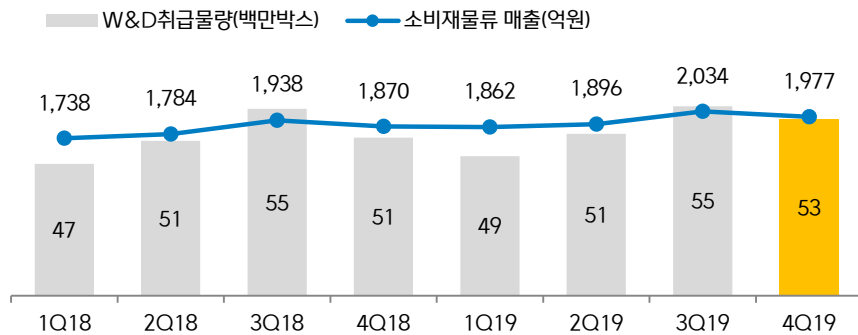
“주요 전략시장 영업확대 및 수익 구조 개선 지속 추진”

- ✓[W&D] CPG/Retail/이커머스 등 전략 시장 중심 고객 공략을 통한 성장세 유지
- ✓[P&D] ①수송 구조 개선을 통한 안정적 수익 기반 구축
②자항선 매각 등 기회 손실 요인 최소화를 통한 안정적 성장 도모

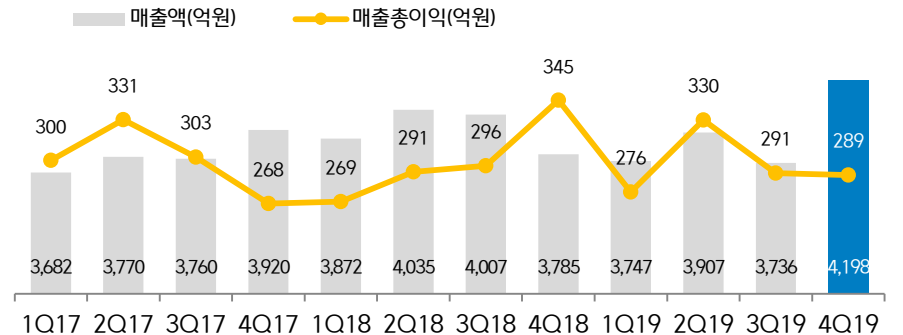


W&D 취급물량 및 소비재물류* 매출 추이

*소비재물류: 냉동·냉장/유통 등



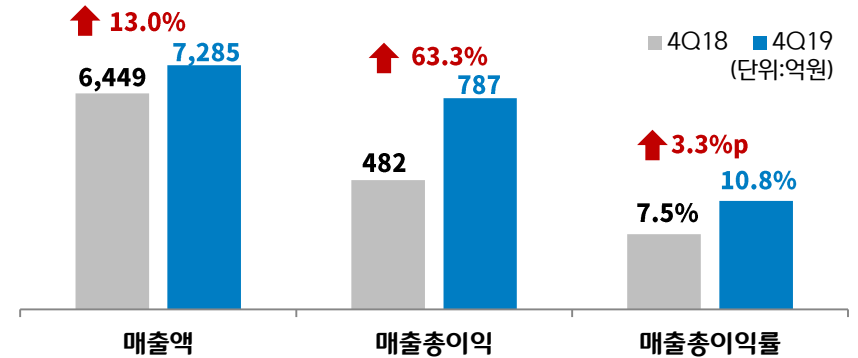
P&D 매출 및 매출총이익 추이



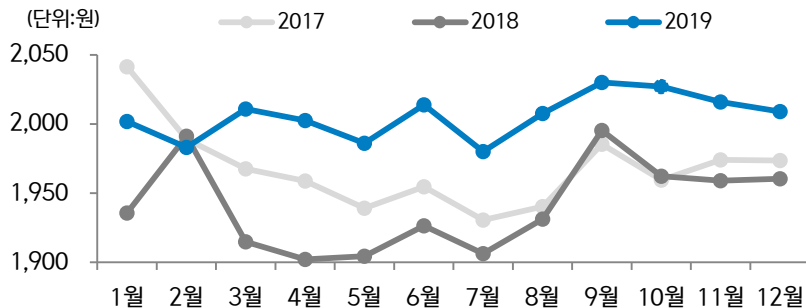
※ 투자자 편의를 위하여 실제 사업부 기준에 따라 조정한 사업부문별 수치로 공시실적과 차이 있음

“운영 안정화 기반 수주 확대를 통한 영업 레버리지 극대화”

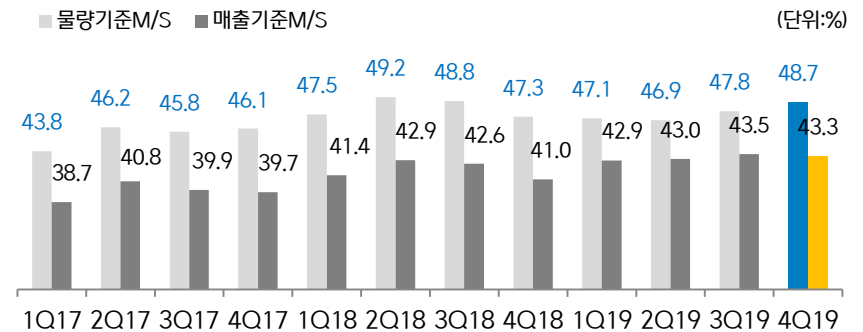
- ✓네트워크 최적화를 통한 운영 안정화 및 원가 경쟁력 확보
 - 최근 3개 분기 연속 안정적 수익성 유지(GPM 10% 이상)
- ✓新 판가 적용 기반 대규모 고객 대상 총력 영업을 통한 고 성장 시현
 - 전년 比 물량 9.8% 증가, ASP 2.9% 인상
- ✓Megahub 근지암 기반 풀필먼트 사업 지속 확대



월별 ASP 추이



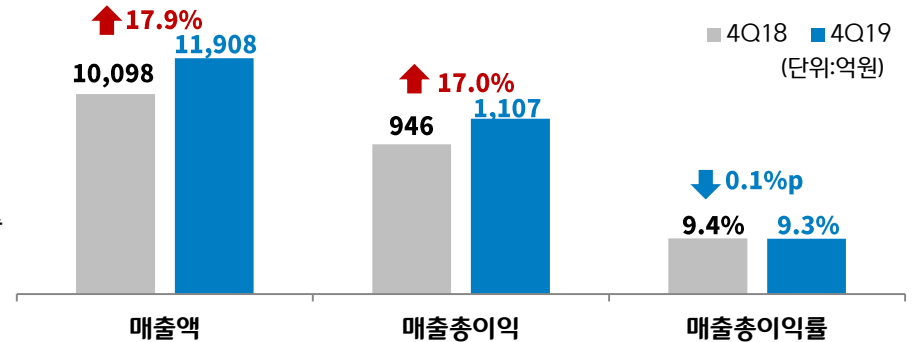
당사 M/S 추이



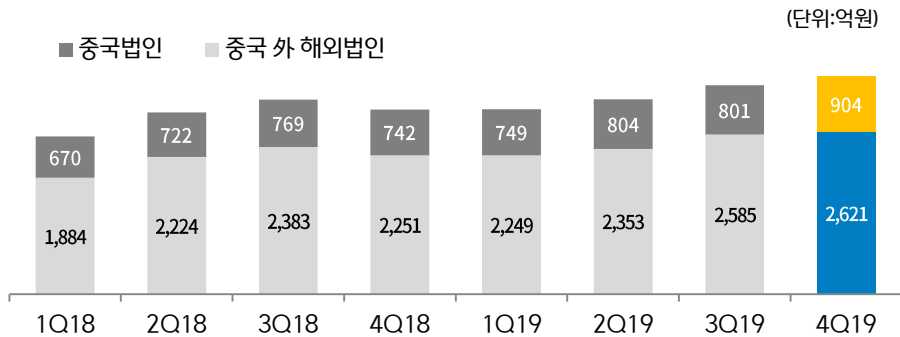
※ 투자자 편의를 위하여 실제 사업부 기준에 따라 조정한 사업부문별 수치로 공시실적과 차이 있음

“해외 M&A社 高 성장 지속 및 부진 사업 구조 개선 완료를 통한 PROFITABLE GROWTH 추진”

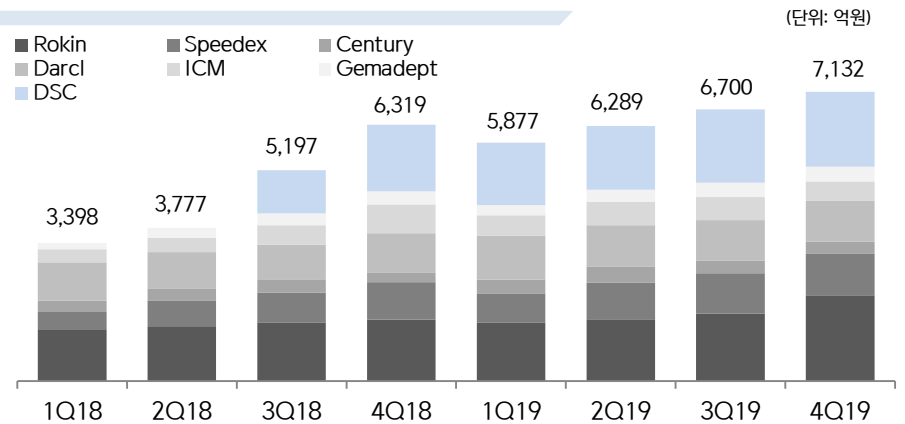
- ✓[해외] Rokin, Gemadep, DSC 등 高 성장 지속
- ✓[포워딩] ①고위험 사업 구조조정 ②GDC 등 신규사업 확대를 통한 안정적 수익구조 확립
- ✓[해외택배] 태국, 말련 이커머스社 수주 확대를 통한 성장 기반 구축
 - 매출: 193억원('18년) ⇒ 335억원('19년), 73.6% 증가



해외 법인(ORGANIC) 매출 추이



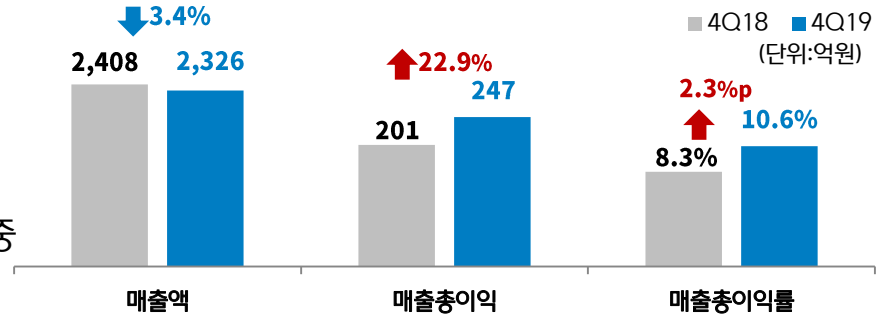
해외 M&A社(IN-ORGANIC) 매출 추이



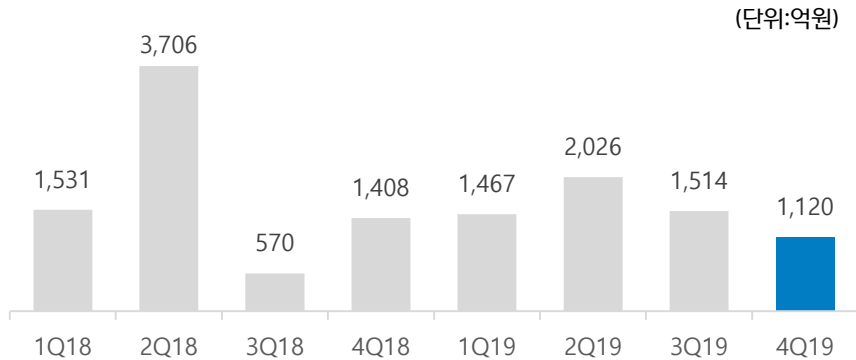
※ 투자자 편의를 위하여 실제 사업부 기준에 따라 조정한 사업부문별 수치로 공시실적과 차이 있음

“선택과 집중을 통한 마케팅/영업 효율화로 수익성 극대화”

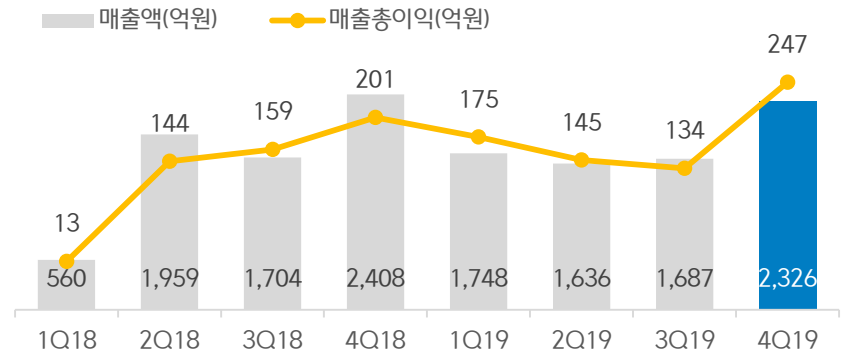
- ✓건설 시장 불황에도 그룹 및 고수익 사업 위주 선택적 수주 진행
- ✓능동적 원가 절감 진행을 통한 수익성 제고
- ✓사업 포트폴리오 다각화를 통한 수익성 극대화 추진
 - 보유 Engineering 역량 기반 특화사업(R&D, 물류센터, 리모델링) 집중



건설 수주 실적 추이



건설 매출 및 매출총이익 추이



※ 투자자 편의를 위하여 실제 사업부 기준에 따라 조정한 사업부문별 수치로 공시실적과 차이 있음

CONTENTS

① COMPANY HIGHLIGHT

COMPANY HIGHLIGHT

② 주요재무실적

손익계산서
재무상태표

③ 사업부문별실적

부문별 매출/매출총이익
CL(CONTRACT LOGISTICS)
택배
GLOBAL
건설

④ APPENDIX

2020년 중점추진전략
CAPEX
주주현황
사업부문별 매출 및 매출총이익 추이(분기/연간)
GLOBAL(지역별/상세실적)
해외 M&A社 매출 추이
택배 물동량 및 M/S 변화 추이

1. 수익 극대화 성장

사업구조혁신
기업가치 제고,
글로벌 성장 가속화

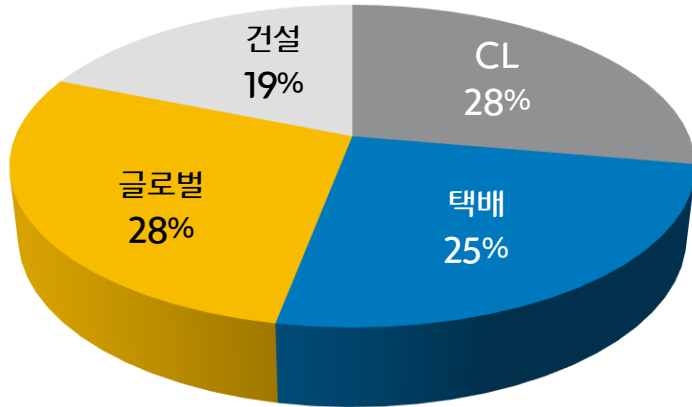
2. 초격차 역량 확보·강화

TREND 경영
TES, 영업총력
글로벌 역량

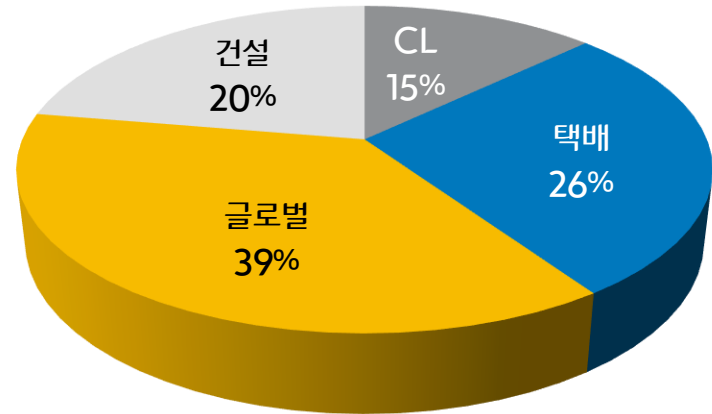
3. 완벽한 조직문화

글로벌 일류인재
진화 혁신 DNA
책임경영

2019년 CAPEX 집행내역



2020년 CAPEX 계획



CAPEX 집행계획 및 내역

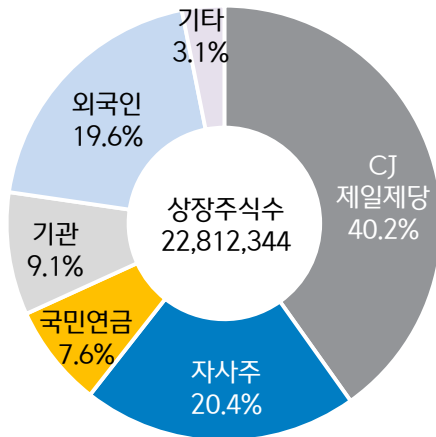
(단위: 억원)

	2019년	2019년 집행 내역	2020년(E)	2020년 주요 투자 예정 내역
CL	1,001	Logis Park 및 인천 GDC 센터 물류설비 구축	530	시설 투자 및 기자재 구입
택배	908	곤지암 Megahub 內 SCM센터 장비/시설 구축	899	日 Capa 160만 Box 증설 (425억원)
글로벌	1,014	글로벌 택배 물류설비 투자	1,354	중국 통합 물류 센터 구축(786억원)
건설	679	여주 리조트 시설 확충 및 제주 리조트 유지 보수	683	-
합계	3,602	-	3,466	-

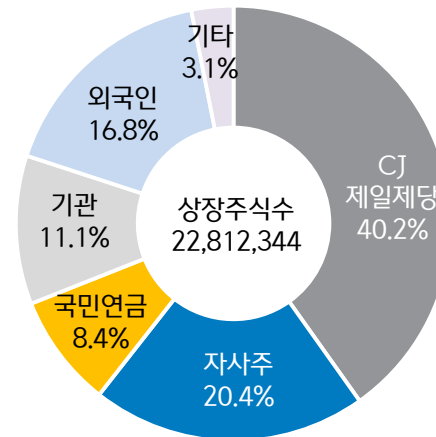
* 2019년 말 기준 안전 관련 CAPEX 집행 금액: 433억원

주주	주식수(2019)	지분율	주식수(2018)	지분율
CJ제일제당	9,162,522	40.2%	9,162,522	40.2%
자사주	4,658,599	20.4%	4,659,094	20.4%
국민연금	1,735,775	7.6%	1,916,977	8.4%
금융기관 - 국내기관 (국민연금 外)	2,078,539	9.1%	2,521,752	11.1%
외국인	4,462,251	19.6%	3,839,725	16.8%
기타	714,658	3.1%	712,274	3.1%
합계	22,812,344	100.0%	22,812,344	100.0%

2019년 주주현황

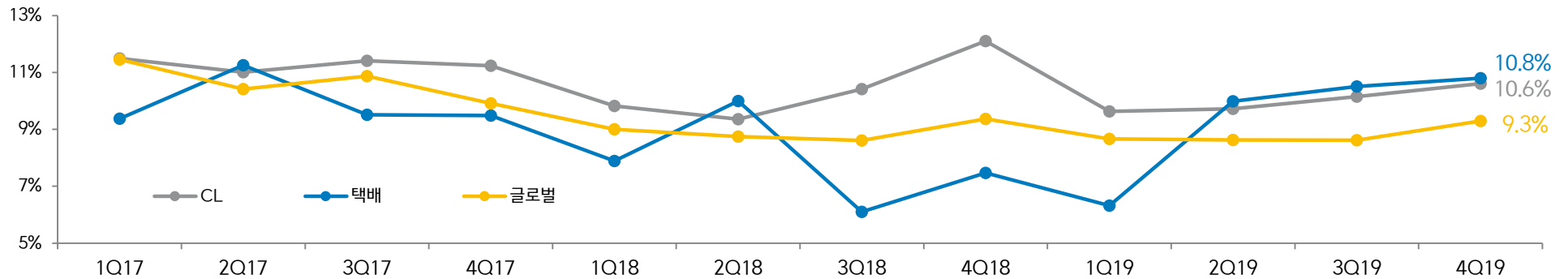


2018년 주주현황



(단위 : 억원)

		2017					2018					2019				
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계
매출액	CL	5,854	6,029	6,201	6,194	24,278	6,155	6,410	6,492	6,197	25,254	6,231	6,480	6,403	6,738	25,853
	택배	4,788	5,097	5,310	5,555	20,750	5,566	5,862	5,878	6,449	23,755	6,128	6,426	6,643	7,285	26,482
	글로벌	5,307	5,952	7,221	7,596	26,076	7,733	8,616	10,111	10,098	36,558	10,220	10,806	11,485	11,908	44,419
	건설	-	-	-	-	-	560	1,959	1,703	2,408	6,630	1,748	1,636	1,687	2,326	7,397
	계	15,949	17,078	18,732	19,344	71,104	20,015	22,846	24,184	25,152	92,197	24,327	25,348	26,218	28,257	104,151
매출총이익	CL	673	664	708	696	2,741	605	600	676	750	2,631	600	630	650	715	2,595
	택배	449	574	505	527	2,055	439	586	359	482	1,866	387	642	698	787	2,514
	글로벌	608	620	785	753	2,766	696	753	871	946	3,266	886	932	990	1,107	3,915
	건설	-	-	-	-	-	13	144	159	201	517	176	145	134	247	702
	계	1,730	1,858	1,997	1,976	7,562	1,753	2,083	2,065	2,379	8,281	2,049	2,349	2,472	2,855	9,726



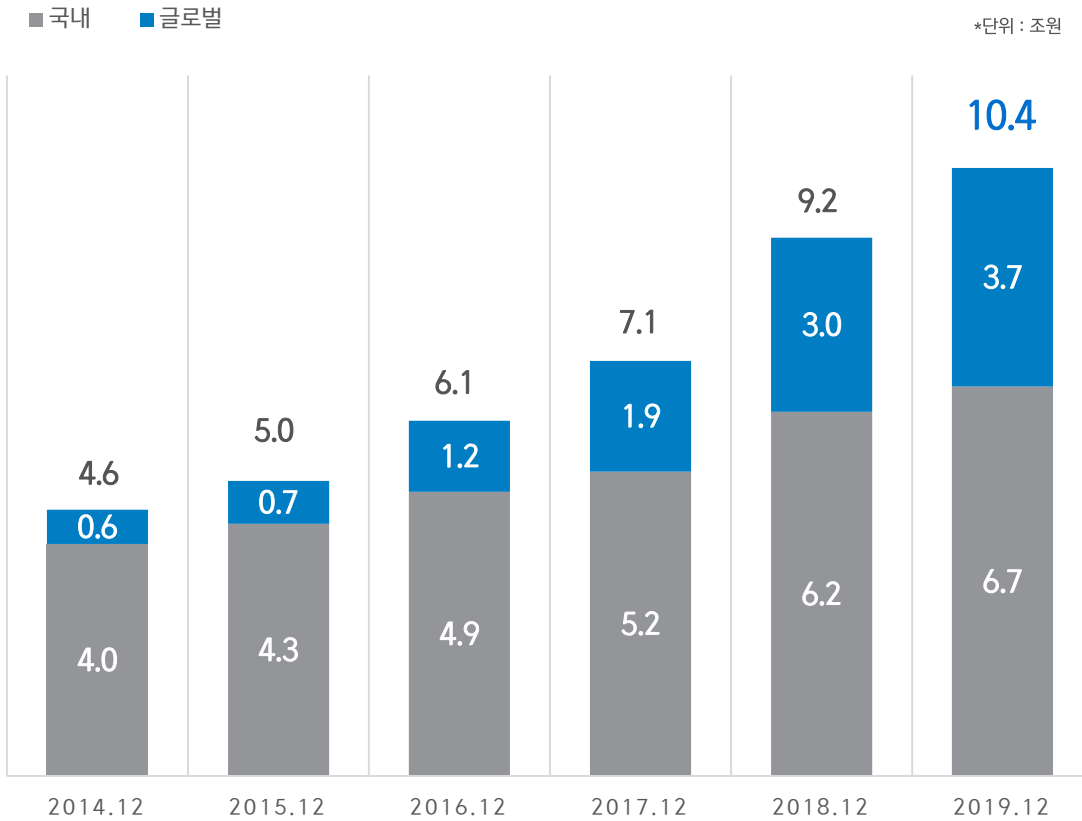
※ 투자자 편의를 위하여 실제 사업부 기준에 따라 조정한 사업부문별 수치로 공시실적과 차이 있음

(단위 : 억원)

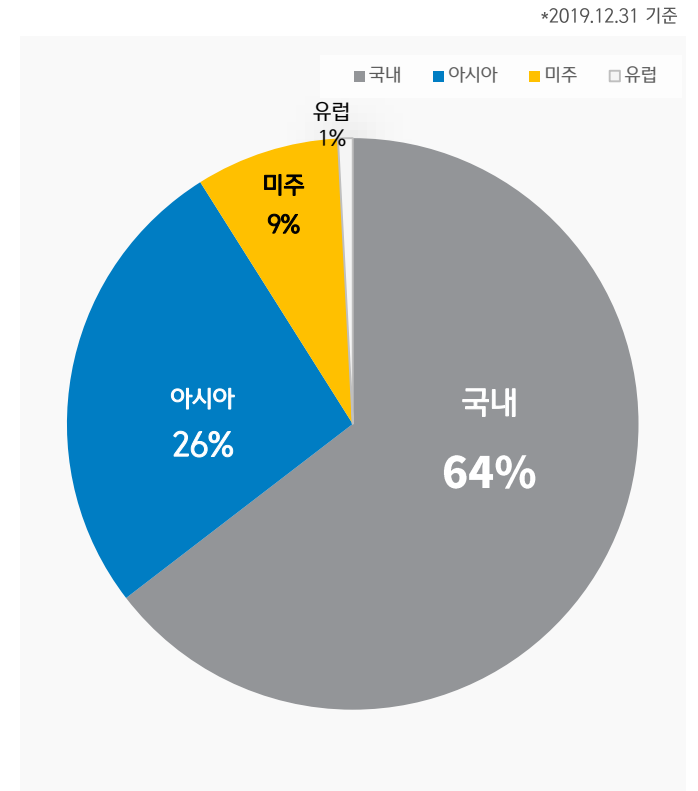
		2015	2016	2017	2018	2019
CL	매출액	20,812	23,602	24,279	25,254	25,853
	매출총이익	2,510	2,644	2,741	2,631	2,595
	매출총이익률	12.1%	11.2%	11.3%	10.4%	10.0%
택배	매출액	15,565	18,244	20,750	23,755	26,482
	매출총이익	1,604	1,811	2,055	1,866	2,514
	매출총이익률	10.3%	9.9%	9.9%	7.9%	9.5%
글로벌	매출액	14,181	18,973	26,075	36,558	44,419
	매출총이익	1,379	2,256	2,766	3,266	3,915
	매출총이익률	9.7%	11.9%	10.6%	8.9%	8.8%
건설	매출액	-	-	-	6,630	7,397
	매출총이익	-	-	-	517	702
	매출총이익률	-	-	-	7.8%	9.5%
계	매출액	50,558	60,819	71,104	92,197	104,151
	매출총이익	5,493	6,711	7,562	8,281	9,726
	매출총이익률	10.9%	11.0%	10.6%	9.0%	9.3%

※ 투자자 편의를 위하여 실제 사업부 기준에 따라 조정한 사업부문별 수치로 공시실적과 차이 있음

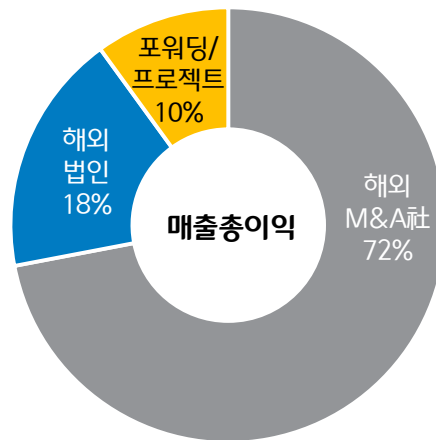
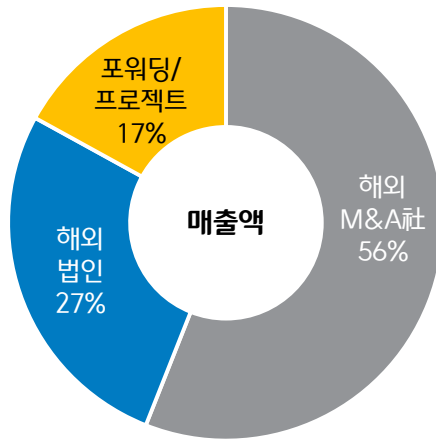
6개년 매출 증가 추이 (국내/글로벌)



지역별 매출 비중



사업별 매출액, 매출총이익 비중



해외 M&A社 매출액/매출총이익

구분	국가	편입일	지분율	매출액(억원)		매출총이익(억원)	
				4Q18	4Q19	4Q18	4Q19
Rokin	중국	15.09	71.4%	1,516	2,112	189	227
Speedex	중국	16.11	50.0%	924	1,033	41	40
Century	말련	16.10	30.9%	229	294	36	47
Darcl	인도	17.08	50.0%	977	1,000	100	97
ICM	UAE	17.07	51.0%	707	485	92	77
Gemadept	베트남	18.02	50.9%	322	362	33	46
DSC	미국	18.08	90.0%	1,644	1,846	126	155
합 계			-	6,319	7,132	617	689

(단위 : 억원)

		2017					2018					2019				
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계
매출액	Rokin	1,053	1,045	1,229	1,346	4,673	1,277	1,333	1,438	1,516	5,564	1,438	1,524	1,666	2,112	6,741
	Speedex	366	425	445	603	1,839	441	651	738	924	2,754	721	904	993	1,033	3,651
	Century	190	194	199	217	800	260	285	318	229	1,092	341	388	313	294	1,336
	Darcl	-	-	539	907	1,446	948	908	863	977	3,696	1,084	1,022	998	1,000	4,104
	ICM	-	-	430	416	846	328	356	488	707	1,879	502	578	569	485	2,134
	Gemadept	-	-	-	-	-	144	244	286	322	996	256	304	353	362	1,275
	DSC	-	-	-	-	-	-	-	1,066	1,644	2,710	1,535	1,569	1,808	1,846	6,758
	계	1,609	1,664	2,842	3,489	9,604	3,398	3,777	5,197	6,319	18,691	5,877	6,289	6,700	7,132	25,998
매출총이익	Rokin	121	124	162	174	581	140	169	189	189	687	157	184	198	227	766
	Speedex	20	17	16	40	93	19	22	23	41	105	20	17	18	40	96
	Century	51	48	48	44	191	47	48	52	36	183	45	46	45	47	183
	Darcl	-	-	45	73	118	83	81	85	100	349	108	101	106	97	412
	ICM	-	-	83	70	153	71	63	72	92	298	80	72	81	77	310
	Gemadept	-	-	-	-	-	14	3	25	33	75	30	37	46	46	157
	DSC	-	-	-	-	-	-	-	87	126	213	128	143	151	155	577
	계	192	189	354	401	1,136	374	386	533	617	1,910	568	600	645	689	2,502

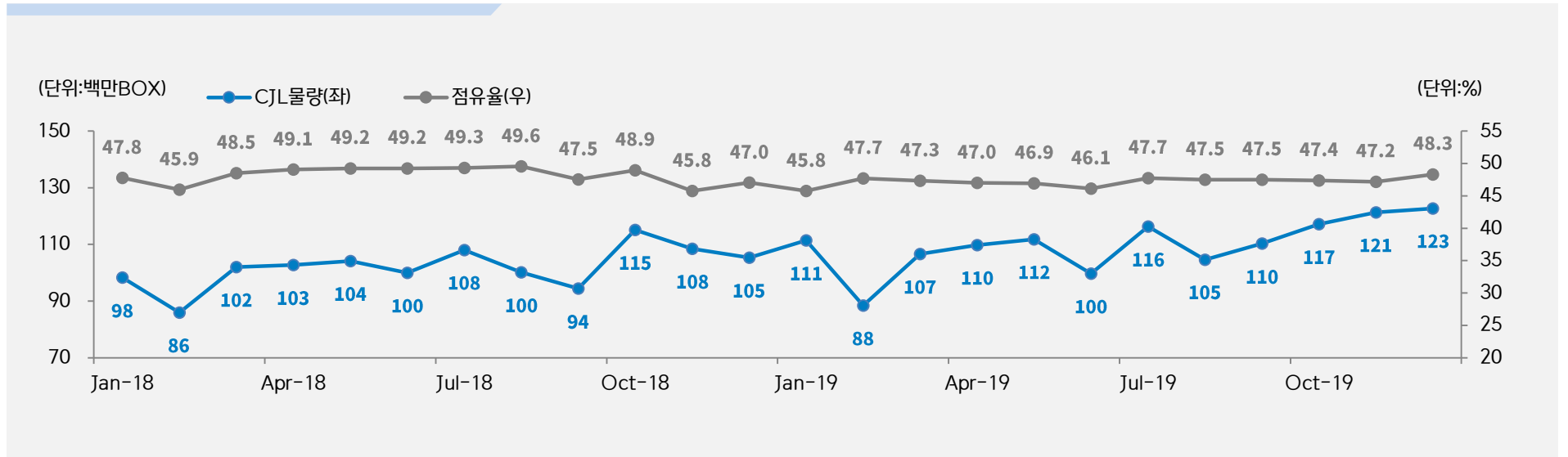
※ 투자자 편의를 위하여 실제 사업부 기준에 따라 조정안 사업부문별 수치로 공시실적과 차이 있음

(단위: 백만 Box)

		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	Total	M/S
2018	Market*	205.7	187.0	210.3	209.3	211.5	203.0	219.0	202.1	198.7	235.2	236.9	223.9	2,542.7	48.2%
	CJL	98.3	85.9	102.0	102.7	104.1	99.9	108.0	100.2	94.4	115.1	108.5	105.3	1,224.4	
2019	Market*	242.2	184.4	224.0	232.3	237.3	215.3	242.8	219.4	231.5	245.5	255.2	252.0	2,796.5	47.2%
	CJL	111.4	88.5	106.6	109.7	111.8	99.7	116.3	104.6	110.3	117.1	121.3	122.7	1,320.1	
	YoY	13.3%	3.0%	4.5%	6.8%	7.4%	△0.2%	7.7%	4.4%	16.8%	1.7%	11.8%	16.5%	7.8%	

*MARKET: 통합물류협회 가맹사 기준

당사 물량 및 시장 점유율



감사합니다.



이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.