

2025년 3분기 실적발표



2025.11.07

# DISCLAIMER

본 자료에 포함된 2025년 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 있는 바, 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 2025년 3분기 회사의 경영실적 및 재무성과는 투자자의 편의를 위해 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 조기에 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토과정에서 달라질 수 있습니다.

# CONTENTS

01	<b>실적 Highlight</b>	Company Highlight	04
		3Q25 재무 실적	05
		사업별 재무실적	06
		요약 재무제표	07

02	<b>사업부문별 실적분석</b>	O-NE	08
		CL(W&D, P&D)	09
		글로벌	11

03	<b>Appendix</b>	손익계산서	13
		재무상태표	14
		사업부문별 손익	15

# Company Highlight

## 3Q25 실적

매출 3조 666억원(YoY +3.1%), 영업이익 1,479억원(YoY +4.4%), 순이익 734억원(YoY +22.4%)

글로벌 시장 악화로 포워딩 약세 지속, 택배 매일 O-NE/풀필먼트 물량 확대 및 CL 신규수주 성과 지속으로 국내사업 매출, 이익 성장

## 사업부문별 요약

### O-NE

**고객 경험 확대를 위한 매일 O-NE 프로모션 효과와 추석 성수기 영향으로 물량 반등**

매일 O-NE 프로모션 성과 및 추석 특수기 영향으로 택배 물량 상승 및 수익성 개선  
새벽/당일배송 커버리지 확대, 풀필먼트 연계 영업 강화로 이커머스 물량 성장세 견조

### CL

**W&D 3PL 아웃소싱 신규수주 매출 실현 지속, P&D 디지털 전환 기반 수송사업 신규수주 확대**

W&D 신규 고객 출고 물량 확대와 버티컬별 앵커 고객 확보를 통한 수주경쟁력 강화로 매출 성장세 지속  
P&D 항만 핵심 물자 물량 감소 영향에도 불구하고 수송사업 디지털 배차 역량 통한 신규수주로 매출 성장

### 글로벌

**업황 둔화에 따른 포워딩, 미국 실적 저조 / 인도 매출 성장 지속**

미국 배터리 물량감소 등 포워딩 업황 악화 영향 매출 및 이익 하락 / 인도 사업영역 확대에 따른 매출 성장 지속  
포워딩 직구 신규 노선 확대에도 불구하고, 해상운임 하락세 지속되며 실적 둔화

### 건설

**착공초기 진행률 저조로 매출 감소하였으나, 공사비 안정화 및 현장이익률 개선 기반 이익 성장**

공사비 안정 下 시공능력 기반 대형 준공현장 이익률 개선으로 수익성 상승

1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

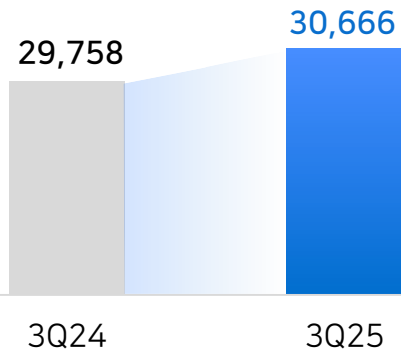
# 3Q25 재무실적

매출액 전년比 3.1% 증가한 **3조 666억원**, 영업이익 전년比 4.4% 증가한 **1,479억원**,  
순이익 전년比 22.4% 증가한 **734억원**

매출

+3.1%

(단위: 억원)

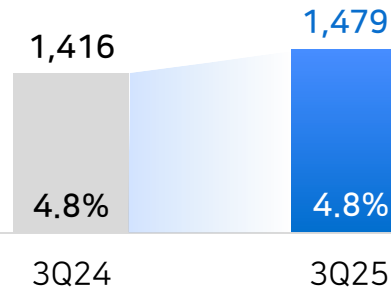


O-NE 물량 증가 등 국내사업 성장으로  
전년比 매출 3.1% 증가

영업이익, 영업이익률

+4.4%

(단위: 억원)

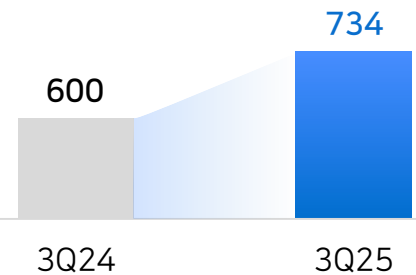


매출확대 및 생산성 향상 기반  
전년比 영업이익 4.4% 증가

순이익

+22.4%

(단위: 억원)



전년 일회성 비용 기저효과에 따라  
전년比 순이익 22.4% 증가

1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

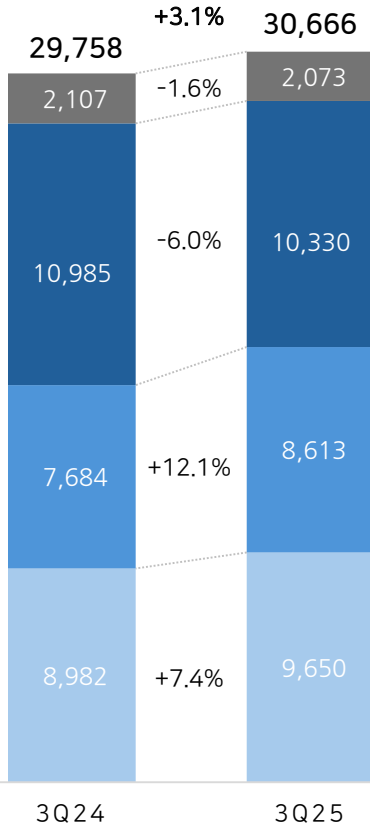
# 사업별 재무실적

## 사업별 재무실적

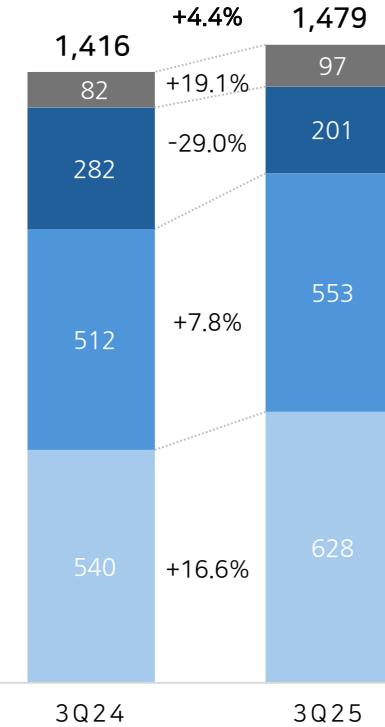
■ O-NE ■ CL ■ 글로벌 ■ 건설

(단위 : 억원)

### 매출액



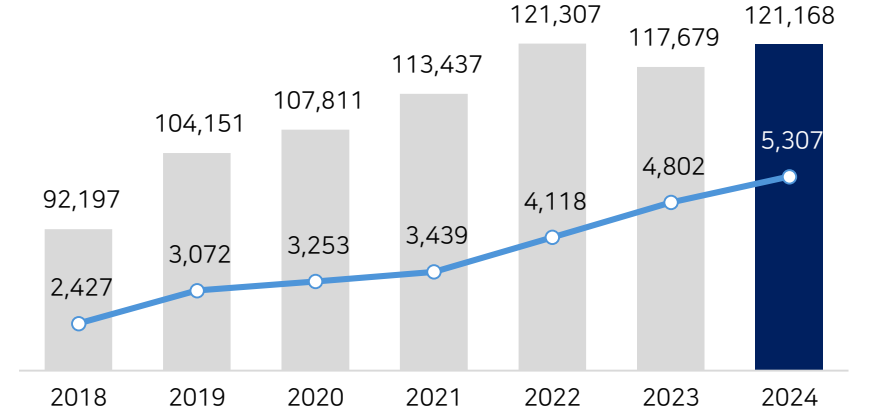
### 영업이익



## 연도별 실적추이

■ 매출액 ○ 영업이익

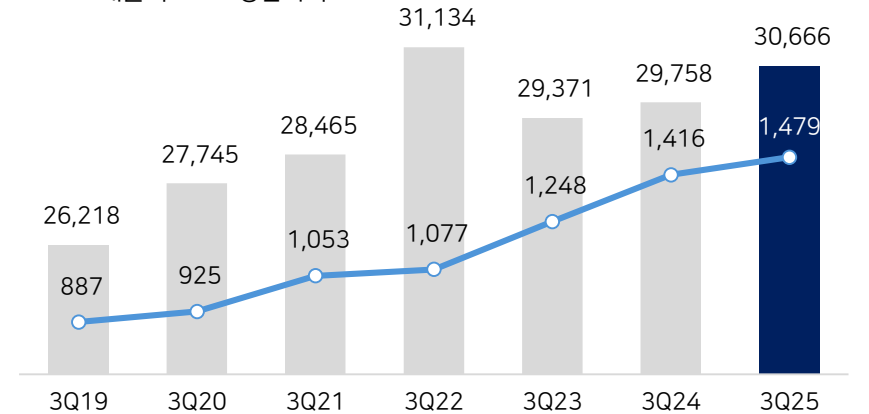
(단위 : 억원)



## 분기별 실적추이

■ 매출액 ○ 영업이익

(단위 : 억원)



1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

# 요약 재무제표

## 요약 손익계산서

(단위: 억원)	3Q24	3Q25	증감(YoY)	
매출액	29,758	30,666	908	3.1%
매출원가	26,275	27,110	835	3.2%
매출총이익	3,483	3,556	73	2.1%
판관비	2,067	2,077	10	0.5%
영업이익	1,416	1,479	63	4.4%
(%)	4.8%	4.8%		0.0%p
영업외손실	-578	-408	170	-29.3%
세전이익	838	1,071	233	27.7%
(%)	2.8%	3.5%		0.7%p
당기순이익	600	734	134	22.4%
(%)	2.0%	2.4%		0.4%p

## 요약 재무상태표

(단위: 억원)	2024	3Q25	증감
자산총계	97,439	103,455	6,016
유동자산	27,833	29,025	1,192
현금자산, 단기금융자산	4,622	6,228	1,606
비유동 자산	69,606	74,430	4,824
유형자산	33,236	35,282	2,046
무형자산	12,298	11,857	-441
부채총계	55,183	59,793	4,610
차입금	20,581	22,621	2,040
리스부채	14,476	17,320	2,844
자본총계	42,256	43,662	1,406
순차입금	15,959	16,394	435
부채비율	130.6%	137.0%	6.4%p

1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

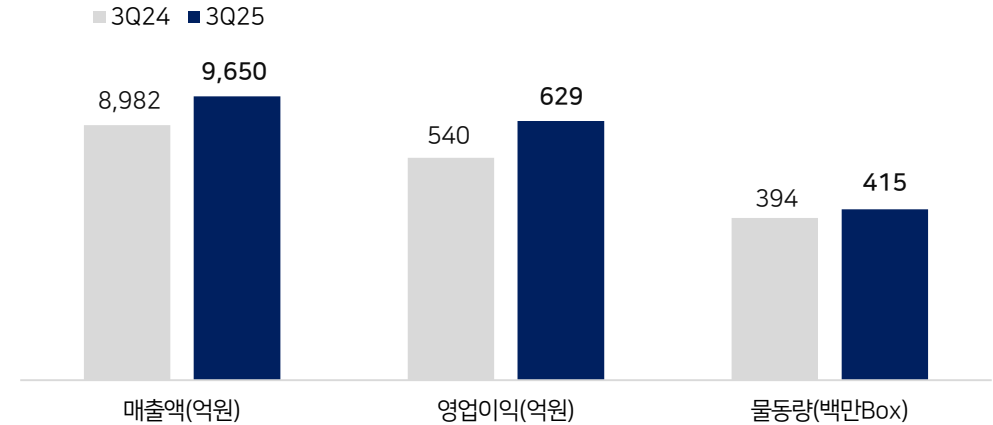
## O-NE

매일 O-NE 수요 증가 및 전략 프로모션 영향으로 물량 확대, 이커머스 견조한 성장 지속  
매출액 전년比 7.4% 증가한 **9,650억원**, 영업이익 전년比 16.6% 증가한 **628억원**

## O-NE

- 매일 O-NE 전략적 프로모션 성과, 특수기 영향으로 물량 성장
  - 물량 4.15억 Box(YoY +5.2%) / ASP YoY -2.2%
- 장보기 수요 기반 새벽배송/당일배송 서비스 지속 확대
  - 3Q 새벽배송/당일배송 물량 YoY +124.3%
  - 커버리지 확대 下 물량 성장에 따른 원가효율화로 수익성 개선 中

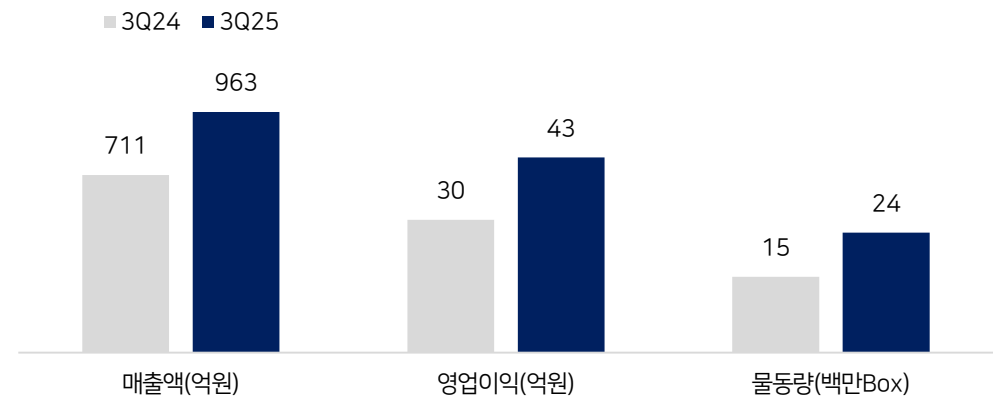
## O-NE 실적 추이



## 이커머스

- 대형 이커머스 플랫폼 물량 성장 기반 이커머스 실적 견조
  - 풀필먼트 물량 2.4천만Box(YoY +58%)
- 매일 O-NE, 새벽/당일배송 - 풀필먼트 연계 수주 통한 식품 물량 확대 中(YoY +48%)

## 이커머스(별도) 실적 추이



1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

CL

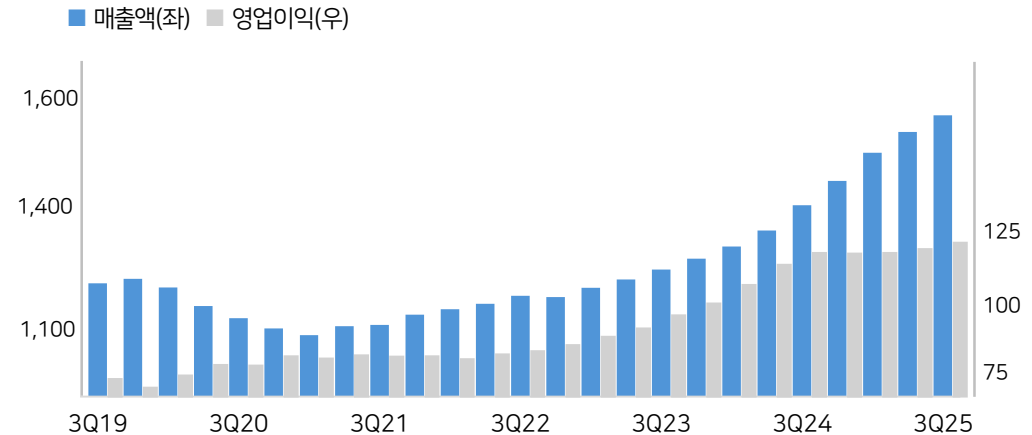
## 항만 사항 악화에도 불구하고 상반기 대형 3PL 신규수주 효과로 성장세 지속 매출액 전년比 12.1% 증가한 8,613억원, 영업이익 전년比 7.8% 증가한 553억원

### W&D

- 상반기 대형 3PL化 신규수주 잔량 기반 매출 확대 지속(YoY +9%)
  - 대형수주 고객 3분기 물량 Lock-in 통한 견조한 성장
  - 신규수주 일부 오픈 지연으로 매출성장률 소폭 둔화
- 버티컬별 거점 운영을 통한 신규수주 확대와 생산성 향상
  - 용인 CPG, 동탄 F&B, 곤지암 Retail 등 버티컬 특화 HUB 운영 中  
; 버티컬별 앵커고객 확보 완료로 추가 신규수주 유인력 증대
  - HUB별 동종산업군 물량 운영으로 운영 효율성 강화  
; 3Q W&D 시간당 생산성 YoY +5%, 원가개선율 +4%

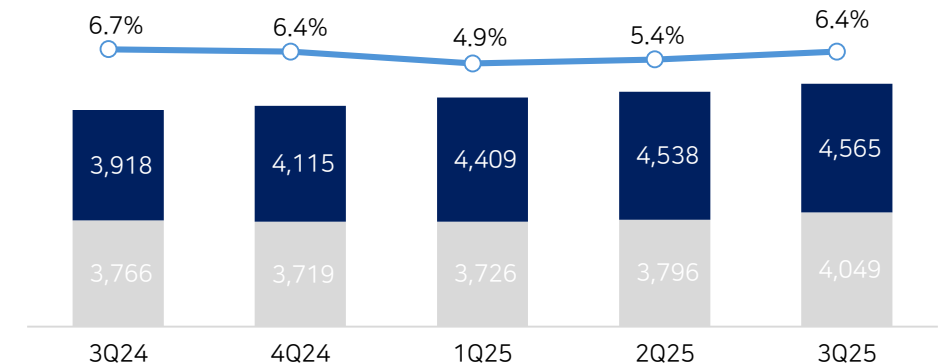
### W&D 매출, 영업이익 추이

(단위 : 십억원, LTM 기준)



### 사업별 매출 추이

■ W&D ■ P&D ○ 영업이익률 (단위 : 억원)



### P&D

- 더운반 플랫폼 연계를 통한 수송사업 디지털 전환으로 매출 성장(YoY +15%)
  - (수송) 자동배차 등 수송사업 디지털화 통한 신규수주 확대  
; 배차성공률 YoY +3%p, 자동배차율 +4%p
  - (항만) 석탄 수요 감소와 건설경기 부진으로 항만 물동량 감소(YoY -1%)

\*배차 성공률 = 배차 성공 수 / (전체 주문 수 - 주문 취소 수)

\*자동 배차율 = 자동 배차 성공 수 / 배차 성공 수

1. 실적 Highlight

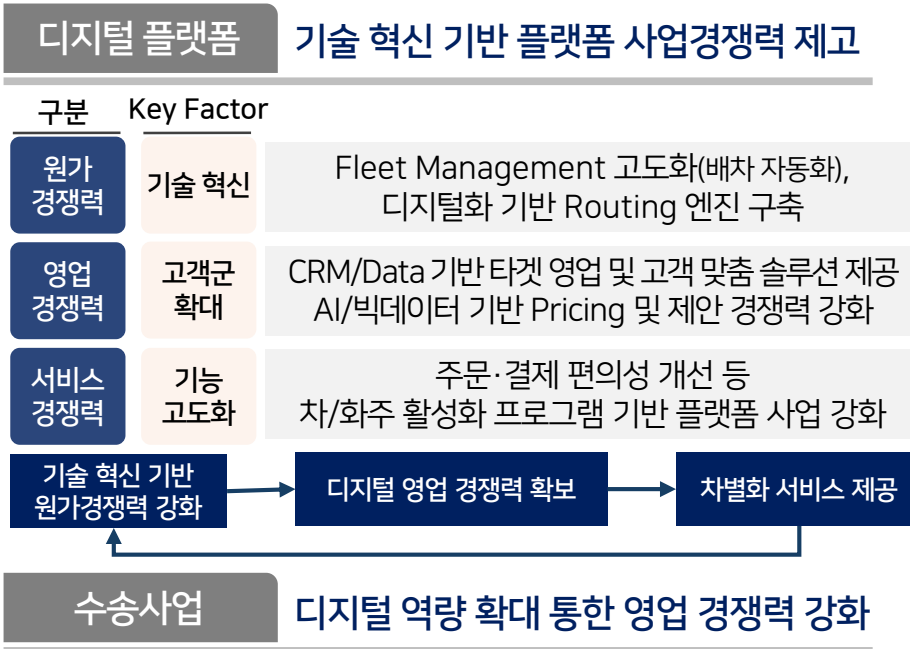
2. 사업부문별 실적

3. Appendix

# 한국사업

## 전략

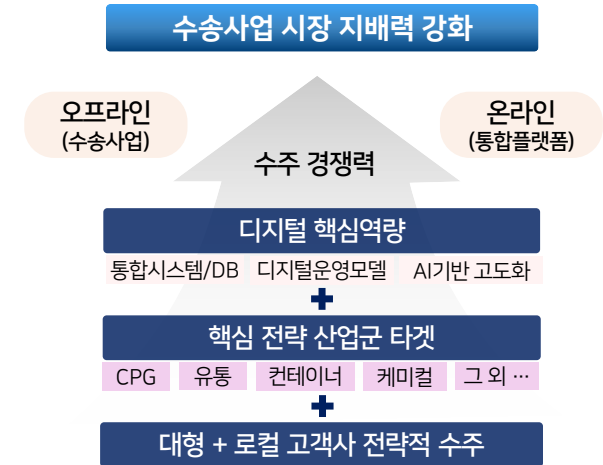
### 디지털 혁신을 통한 수송사업의 원가 효율화 및 영업 경쟁력 강화



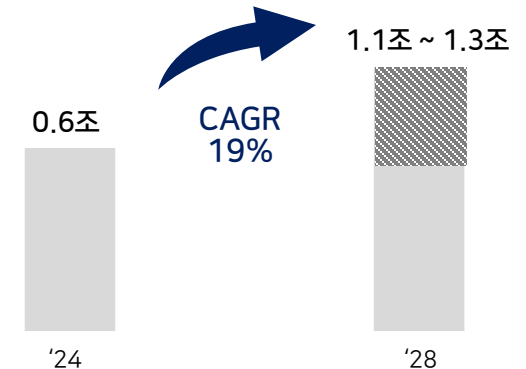
#### ■ 핵심 전략 산업군 대상 성장 Drive

- (CPG) 거점 기반 수/배송 고정화 등 원가경쟁력 + 운영 Routing 최적화
- (유통) 고객 맞춤형 시스템 구축, 밀크런 서비스 등 운영 최적화 솔루션 제공
- (컨테이너) 컨테이너 운송플랫폼 런칭 통한 국내 주요거점 기반 영업 확대
- (케미컬) 거점 인프라 운송장비 확보 → 유해화학/新 사업 역량 및 Ref. 기반 전략적 성장

#### 수송사업 + '더 운반' 혁신성장



#### 수송사업 + 플랫폼 중장기 매출 계획



1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

## 글로벌

글로벌 관세 환경 악화에 따른 포워딩 물량 감소, 인도 사업영역 확대 통한 매출 성장  
매출액 전년比 6.0% 감소한 1조 330억원, 영업이익 전년比 29.0% 감소한 201억원

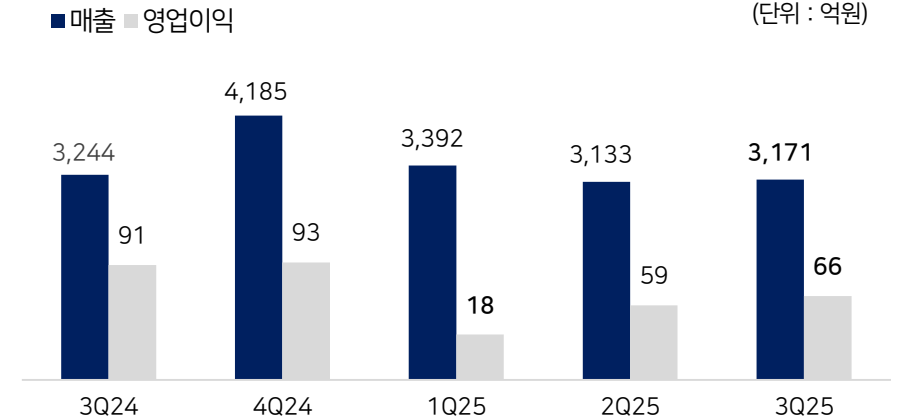
## 해외사업

- [미국] 배터리 등 포워딩 업황 악화에 따른 매출 감소(YoY -2%)
  - 미국발 관세 분쟁 영향 배터리 물량 감소
  - 신규 구축 거점의 고객사 입점 시점 일부 지연
- [인도] 철강外 산업군 신규수주 확대 통한 매출 성장(YoY +11%)
  - 수송사업 非철강 산업군(케미칼, 산업재 등) 수주 지속 확대
  - 관세 영향 철강 수출물량 감소에 따른 철송 운임 하락으로 이익 일시적 둔화

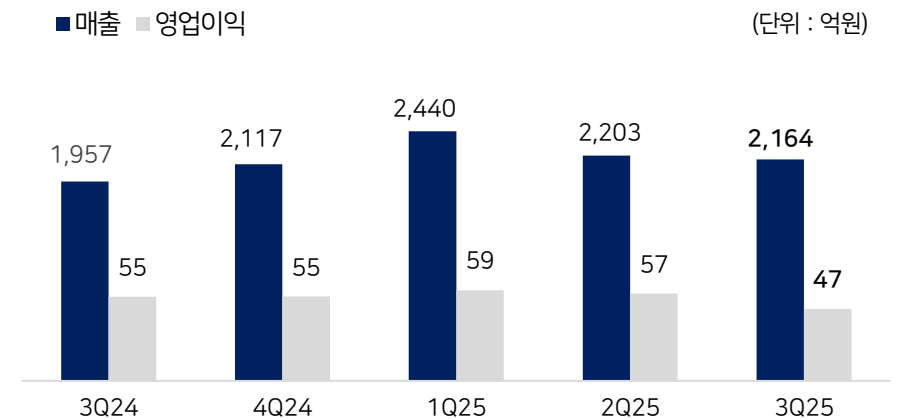
## 포워딩

- [CBE] 사업권역 확대에 따른 CBE 성장세 유지(YoY +63%)
  - (ICC) 국내 대형 유통사의 미국, 일본, 독일, 홍콩 등 노선 확대 및 글로벌 Retail 고객사 신규 노선 확보로 매출 성장
- [포워딩] 해상운임 하락 및 관세 영향에 따른 미국向 물량 감소로 실적 둔화
  - 해상 물동량 YoY -24%, 항공 물동량 +9%
  - 3Q SCFI 지수 YoY -52%

## 미국 영업실적 추이



## 인도 영업실적 추이



1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

## 글로벌사업

## 전략

## 인도 멀티모달 사업 시장지배력 강화 및 IPO 실행 통한 W&amp;D 사업 성장기반 구축

## 사업 확대 멀티모달 운영역량 연계 W&amp;D 성장동력 확보

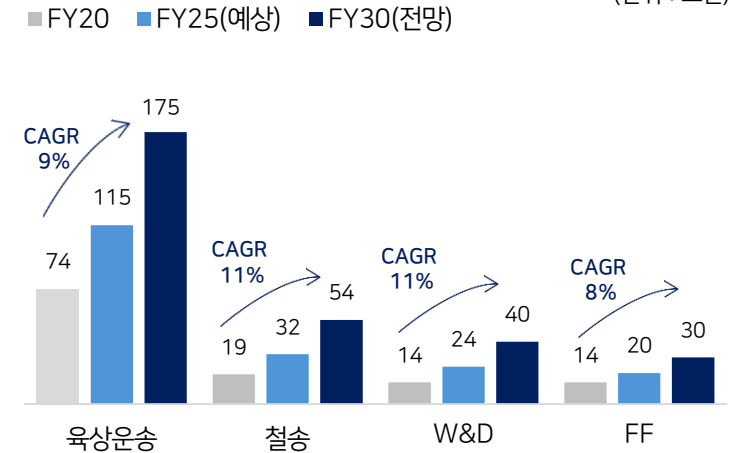
- [멀티모달] 상/저온 전략거점 구축 통한 사업경쟁력 강화
  - '25년 시장 규모 약 115조 → '30년 175조원 규모 성장 전망(CAGR 약 9%)
  - 인도 內 202개 지점, 운송 밴더 95.5만대 N/W 기반 시장 지배력 강화  
; 철강/석탄/화학/CPG 등 대형 고객사 중심 멀티모달 운영 역량 보유
- [W&D] 국내 TES 기술역량 전이 통한 기술 기반 운영 강화
  - '25년 시장 규모 약 24조 → '30년 약 40조원 규모 성장 전망(CAGR 약 11%)
  - 現 뭄바이 등 14개 센터 기반 6대 핵심 지역 거점 확장 통한 성장 추진

## IPO IPO 실행 통한 인도 W&amp;D 사업 성장 Drive

- [IPO] JV 파트너십 기반 IPO 추진 中
  - '25년 9월 30일 DRHP(예비상장심사청구서) SEBI(인도증권위) 제출 완료
- [신주매출] 공모자금 W&D사업, FTL사업 및 IT 투자 예정
  - 공모목적 및 신주매출 규모, 실제 IPO 시점에 확정 예정
  - ※ 예비상장 심사서류 일체 <http://CJDarcl.com> 열람 가능

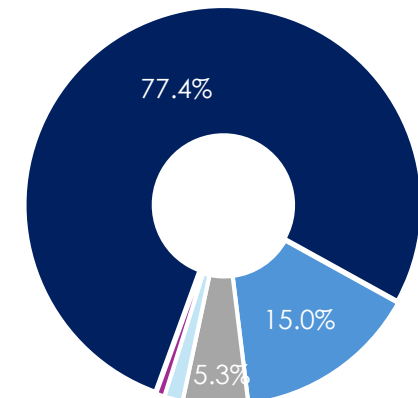
## 인도 물류 시장별 규모 및 전망

(단위 : 조원)



## CJ Darcl 사업 포트폴리오('25년 9월 기준)

■ 육상운송 ■ 철송 ■ W&amp;D ■ 연안운송 ■ FF



1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

# 손익계산서

(단위: 억원)	3Q24	2Q25	3Q25	증감(YoY)		증감(QoQ)	
매출액	29,758	30,484	30,666	908	3.1%	182	0.6%
매출원가	26,275	27,160	27,110	835	3.2%	-50	-0.2%
매출총이익	3,483	3,324	3,556	73	2.1%	232	7.0%
(%)	11.7%	10.9%	11.6%		-0.1%p		0.7%p
판관비	2,067	2,172	2,077	10	0.5%	-95	-4.4%
(%)	6.9%	7.1%	6.8%		-0.1%p		-0.3%p
영업이익	1,416	1,152	1,479	63	4.4%	327	28.3%
(%)	4.8%	3.8%	4.8%		0.0%p		1.0%p
영업외손실	-578	-424	-408	170	-29.3%	16	-3.7%
세전이익	838	728	1,071	233	27.7%	343	47.0%
(%)	2.8%	2.4%	3.5%		0.7%p		1.1%p
당기순이익	600	582	734	134	22.4%	152	26.2%
(%)	2.0%	1.9%	2.4%		0.4%p		0.5%p

- 1. 실적 Highlight
- 2. 사업부문별 실적
- 3. Appendix

# 재무상태표

(단위: 억원)	2020	2021	2022	2023	2024	3Q25	증감
자산총계	96,435	89,939	96,933	93,576	97,439	103,455	+6,016
유동자산	25,385	23,482	29,565	24,883	27,833	29,025	+1,192
현금자산, 단기금융자산	4,425	3,009	9,248	4,308	4,622	6,228	+1,606
비유동 자산	71,050	66,457	67,368	68,693	69,606	74,430	+4,824
유형자산	34,962	33,121	33,642	33,279	33,236	35,282	+2,046
무형자산	16,367	11,920	11,974	11,850	12,298	11,857	-441
부채총계	56,036	49,776	56,590	53,145	55,183	59,793	+4,610
차입금	22,263	17,485	23,379	18,486	20,581	22,621	+2,040
리스부채	10,165	10,653	12,660	13,692	14,476	17,320	+2,844
자본총계	40,399	40,163	40,343	40,431	42,256	43,662	+1,406
부채비율	138.7%	123.9%	140.3%	131.4%	130.6%	137.0%	6.4%p

- 1. 실적 Highlight
- 2. 사업부문별 실적
- 3. Appendix

# 사업부문별 영업 손익

(단위: 억원)		3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	증감(YoY)
O-NE	매출액	9,010	9,897	9,370	9,427	8,982	9,510	8,762	9,076	9,650	7.4%
	매출총이익	1,221	1,415	1,258	1,351	1,202	1,362	1,049	1,137	1,278	6.4%
	영업이익	557	795	535	617	540	696	343	458	628	16.6%
	영업이익률(%)	6.2	8.0	5.7	6.5	6.0	7.3	3.9	5.0	6.5	0.5%p
CL	매출액	7,234	7,372	6,968	7,371	7,684	7,834	8,135	8,334	8,613	12.1%
	매출총이익	884	776	859	902	948	881	872	893	1,004	5.8%
	영업이익	442	275	413	426	512	498	397	449	553	7.8%
	영업이익률(%)	6.1	3.7	5.9	5.8	6.7	6.4	4.9	5.4	6.4	-0.3%p
글로벌	매출액	10,542	10,454	10,763	11,239	10,985	11,343	11,430	11,027	10,330	-6.0%
	매출총이익	1,023	902	980	1,077	1,099	1,016	1,008	1,037	1,032	-6.1%
	영업이익	154	323	116	185	282	279	116	207	201	-29.0%
	영업이익률(%)	1.5	3.1	1.1	1.6	2.6	2.5	1.0	1.9	1.9	-0.7%p
건설	매출액	2,585	2,883	2,113	2,555	2,107	2,916	1,599	2,047	2,073	-1.6%
	매출총이익	217	180	178	230	234	289	161	257	242	3.4%
	영업이익	95	47	29	26	82	71	-2	38	97	19.1%
	영업이익률(%)	3.7	1.6	1.4	1.0	3.9	2.4	-0.1	1.9	4.6	0.7%p
전체	매출액	29,371	30,606	29,214	30,592	29,758	31,603	29,926	30,484	30,666	3.1%
	매출총이익	3,345	3,274	3,276	3,560	3,483	3,548	3,089	3,324	3,556	2.1%
	영업이익	1,248	1,440	1,093	1,254	1,416	1,544	854	1,152	1,479	4.4%
	영업이익률(%)	4.2	4.7	3.7	4.1	4.8	4.9	2.9	3.8	4.8	-0.0%p

1. 실적 Highlight

2. 사업부문별 실적

3. Appendix

# 감사합니다

Investor Relations

[www.cjlogistics.com](http://www.cjlogistics.com)