

Issue Comment

2020. 8. 10

현대그린푸드 005440

2Q20 Review

음식료

Analyst 김정욱
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

RA 최윤희
02. 6454-4888
yoonhee.choi@meritz.co.kr

▶ Comment

2분기 코로나19 영향이 본격화되며 별도 주요 사업부 실적 전반적으로 부진. 전년비 연결 매출액 3.3% 증가했으나 영업이익은 21.6% 감소. 급식/외식 객수 흐름은 코로나19 대량확진자 발생 여부에 따라서 민감하게 반응(3~4월 저점, 5월 정체, 6~7월 회복 등). 매출 감소, 인건비 증가(임금인상/인원증가) 등 영향으로 2분기 수익성 역시 둔화

푸드서비스

코로나19 영향으로 고객사 공장 섯다운, 연수원 운영 중단 악영향. 중동(UAE, KU) 식수 감소, BNPP등 주요 공사 후반부 진입에 따라 식수 감소. 사우디 미르잔 사업 지연. 하반기 식수증가(현대/기아차 신차 출시 및 수출 증가/중공업 조업도 증가 등) 및 단가 인상 전망

식재유통

일반영업은 매출 증가(+30억원) 하였으나, 도매유통 부문은 리스크 관리 목적으로 전년비 축소(-150억원)

리테일(유통/외식)

코로나19 영향으로 백화점 객수 감소. 하반기 신규점(대전/남양주), 오픈 및 온라인(현대식품관) 실적, 백화점 객수 점진적 회복 전망(6월 이후)

현대리바트/에버다임

현대리바트 B2C 가구 신장 지속(가정용 +8.2%, 주방 +25.2%), 온/오프라인 동반 성장. B2B 가구 빌트인 전년비 공급물량 증가, 오피스(조선 경기 회복으로 선박 가구 증가) 호조. B2B부문(구 현대H&S) 사우디 마르잔 프로젝트 가설공사 진행, 2분기 매출 324억원 발생. 에버다임은 락드릴, 홍콩 수출 증가, 타워크레인 프로모션 판매 증가

Compliance Notice

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 기재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 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 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.