



한국IR협의회

기업리서치센터

AI Report | 2025.11.06

한국IR협의회
기업리서치센터

Research AI

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을
사용하여 생성되었으며, 당사가 정확성
이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

KOSDAQ | 필수소비재/식품과기본식료품소매

CJ프레시웨이 (051500)

Company Overview

설립일	1988년 10월 27일
상장일	2001년 07월 24일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	식자재유통, 단체급식
본사	경기도 용인시 기흥구 기곡로 32
홈페이지	www.cjfreshway.com
주요 주주	CJ주식회사 47.11%
수출 비중	0.1%

CJ프레시웨이 Investment Keywords

식자재유통 푸드서비스

한국거래소 공시

2025-10-30	16:36	기업설명회(IR) 개최
2025-10-23	15:37	결산실적공시 예고
2025-10-10	16:02	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-08-25	16:02	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-08-14	15:24	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-07	15:56	기업설명회(IR) 개최
2025-08-07	15:52	동일인등출자계열회사와의상품 · 용역거래
2025-08-07	15:45	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)

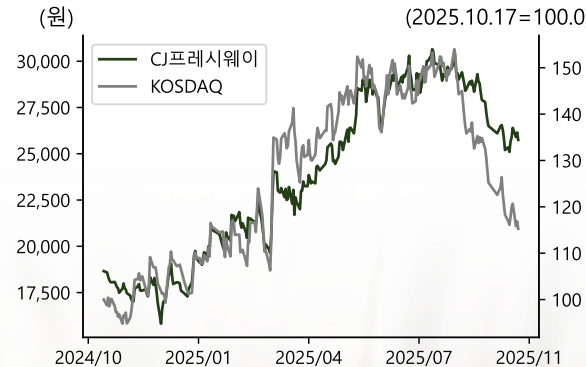
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2022	27,477	978	491	4,136	7.7	1.2	17.7
2023	30,742	993	545	4,589	5.2	1.0	18.2
2024	32,248	940	259	2,184	8.0	0.5	7.4
1H25	16,820	381	166	-	-	-	-

Company Data

현재가 (10/29일)	25,750원
52주 최고가/최저가	30,650원/15,820원
액면가	1,000원
시가총액	306십억원
발행주식수	12백만주
평균거래량(60일)	3만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-7.4/6.0/43.5
외국인 지분율	13.53%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

CJ프레시웨이는 식자재유통과 푸드서비스를 주된 사업으로 영위하는 국내 대표 기업이다. 식자재유통 사업에서는 식품대리점, 급식업체, 체인레스토랑, 일반식당, 호텔 등 다양한 고객군에게 식자재를 공급하며 국내 1위 기업으로서 시장을 선도하고 있다. 푸드서비스 사업에서는 국내 프리미엄 급식시장을 꾸준히 선도해 왔으며, 체계적인 급식 운영 노하우를 바탕으로 고품질 급식 서비스를 제공한다. 이 외에도 기타 부문으로 식품제조업을 영위하여 사업 포트폴리오를 다각화하고 있다.

CJ프레시웨이의 핵심 경쟁력은 통합적인 식자재 공급망 관리 시스템과 차별화된 푸드서비스 운영 역량에 있다. 식자재유통 부문에서는 전국 단위의 물류 네트워크를 구축하여 신선한 식자재를 안정적으로 공급하는 시스템을 확보했다. 1999년부터 본격적인 식자재유통 사업을 시작하여 25년간 축적된 유통 노하우와 고객 관계를 바탕으로 시장 지배력을 강화해왔다. 푸드서비스 부문에서는 1994년부터 급식 서비스를 제공하기 시작하여 30년간 급식 운영 전문성을 쌓아왔으며, 메뉴 개발부터 조리, 배송까지 전 과정을 체계적으로 관리하는 역량을 보유하고 있다.

CJ프레시웨이

KOSDAQ 051500 | 식자재유통 & 푸드서비스

핵심 사업영역

식자재유통
농축수산물
가공식품
24,000여 종 공급
매출 75.4%

푸드서비스
단체급식
컨세션 사업
12,000여 메뉴 DB
매출 23.9%

기타사업
식품제조
농산물 전처리
센트럴키친
매출 0.7%

핵심 경쟁력

물류인프라
전국 6개
물류센터
콜드체인 유통망

품질관리
업계 최초
ISO22000
HACCP 인증

상품력
24,000여 종
식자재 공급
메뉴 DB 구축

제조역량
센트럴키친
프레시플러스
통합 생산

시장지위
식자재유통
국내 1위
마케팅더

최근 실적 및 성과

- 2025년 상반기 매출 1조 6,819억원 (전년동기 대비 9.0% 증가)
- 식자재유통업계 최초 AEO AA 등급 인증 (2020년, 2025년 재인증)

기업정보

설립: 1988년
상장: 2001년
임직원: 8,205명

주요제품

농축수산물, 가공식품
단체급식, 컨세션
소스, 드레싱, 엑기스

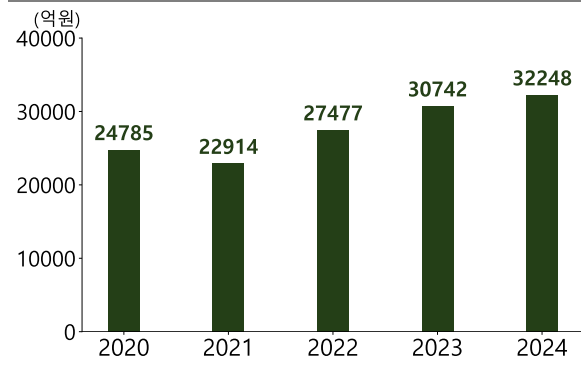
주요고객

식품대리점, 급식업체
체인레스토랑, 호텔
산업체, 병원, 골프장

기업비전

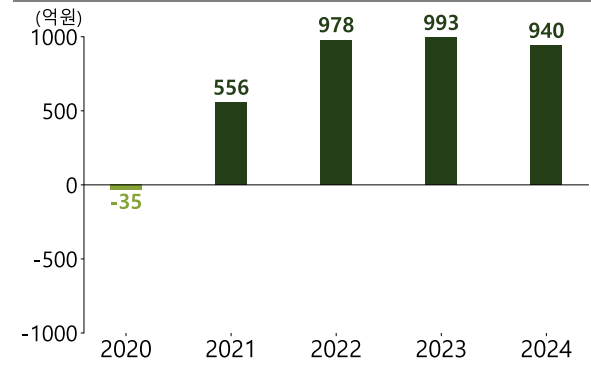
푸드 비즈니스
파트너
밸류체인별 4대혁신

CJ프레시웨이 매출 (2020년 ~ 2024년)



자료: 전자공시시스템(DART)

CJ프레시웨이 영업 이익 (2020년 ~ 2024년)



자료: 전자공시시스템(DART)

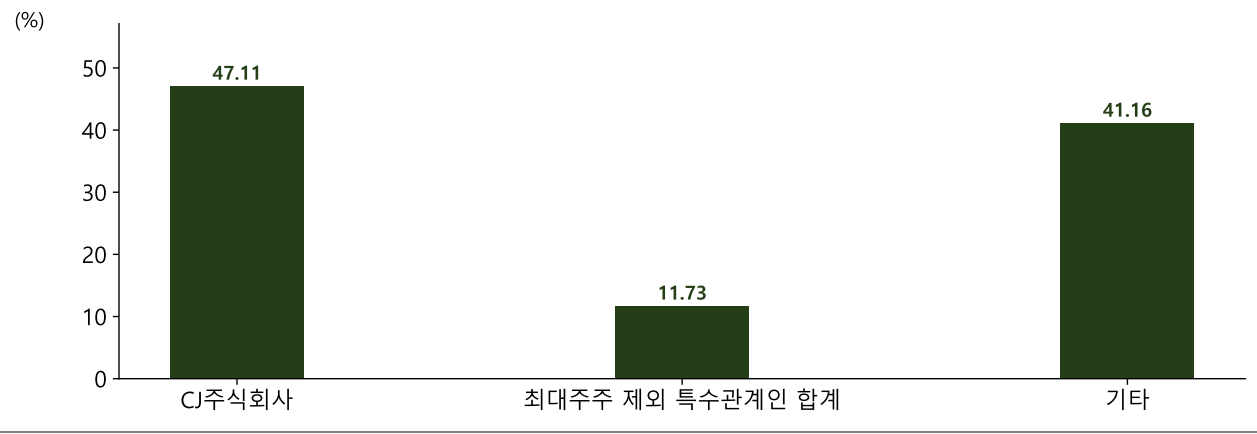
CJ프레시웨이는 1988년 10월 27일 설립되어 식자재유통과 푸드서비스 분야에서 꾸준한 성장을 이어왔다. 설립 초기부터 식자재 공급과 급식 서비스에 집중하여 사업 기반을 구축했으며, 1994년 푸드서비스 사업을 본격 시작한 후 1999년 식자재유통 사업으로 영역을 확장했다. 이후 지속적인 사업 확장과 서비스 품질 향상을 통해 업계 선도 기업으로 성장했고, 2001년 7월 24일 코스닥 시장에 성공적으로 상장하며 자본시장에서의 입지를 확보했다.

현재 CJ프레시웨이는 국내 식자재유통과 푸드서비스 시장에서 확고한 위치를 차지하고 있으며, 해외 시장에도 진출하여 글로벌 경쟁력을 확장하고 있다. 2024년 기준 매출 3조 2,248억원을 기록하며 안정적인 성장세를 유지하고 있다. 식자재유통 부문에서는 다양한 식품 카테고리를 아우르는 종합 유통 서비스를 제공하고, 푸드서비스 부문에서는 기업체, 학교, 병원 등 다양한 급식 시설에 맞춤형 서비스를 제공하여 고객 만족도를 높이고 있다. 30여 년간 축적된 운영 노하우와 전국 단위 인프라를 바탕으로 국내 식자재유통 및 푸드서비스 시장의 지속적인 발전을 이끌어가고 있다.

2 주주 구성

CJ프레시웨이 주식회사의 최대주주는 CJ주식회사로 47.11%의 지분을 보유하고 있으며, 지배기업으로서 경영권을 유지하고 있다. CJ주식회사는 CJ그룹의 지주회사로서 CJ프레시웨이 주식회사를 포함한 다수의 계열사를 보유하고 있다. 2대 주주는 EFG BANK AG로 10.95%의 지분을 보유하고 있으며, 외국법인투자자로 분류된다. EFG BANK AG는 스위스 소재의 프라이빗 뱅킹 전문 금융기관으로, 기관투자자 자격으로 CJ프레시웨이 주식회사에 투자하고 있다. CJ주식회사와 특수관계인의 지분율 합계는 58.84% 이다. 공시 대상기간 중 회사의 경영지배권에 관하여 경쟁이 없었으며, CJ주식회사의 안정적인 지배구조가 유지되고 있는 상황이다.

CJ프레시웨이 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2024년 CJ프레시웨이 주식회사의 매출은 3조 2,248억원으로 전년(3조 742억원) 대비 4.9% 증가했다. 영업이익은 940억 원으로 전년(993억원) 대비 5.3% 감소하며 수익성이 하락했다. 당기순이익은 지배주주지분 기준 259억원으로 전년(545억 원) 대비 52.5% 감소했다. 식자재유통 부문이 매출 증가를 견인했으나 원가 상승과 판매관리비 증가로 수익성이 악화됐다. 매출원가율이 전년 81.3%에서 81.4%로 상승했으며, 판관비율도 15.5%에서 15.7%로 증가하며 영업이익률은 3.2%에서 2.9%로 하락했다.

2025년 상반기 연결기준 매출은 1조 6,820억원으로 전년동기(1조 5,427억원) 대비 9.0% 증가했다. 영업이익은 381억원으로 전년동기(407억원) 대비 6.4% 감소했다. 당기순이익은 지배주주지분 기준 166억원으로 전년동기(172억원) 대비 3.6% 감소했다. 식자재유통 부문 매출이 1조 2,679억원으로 전년동기(1조 1,348억원) 대비 11.7% 증가하며 전체 실적 성장을 주도했다. 푸드서비스 부문은 4,015억원으로 전년동기(3,797억원) 대비 5.7% 증가했다. 별도기준으로는 매출이 1조 4,859억원으로 전년동기(1조 3,305억원) 대비 11.7% 증가했으며 영업이익은 449억원으로 전년동기(389억원) 대비 15.5% 증가했다.

연간 실적 (단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2024년	3,224,779	94,025	2.9
2023년	3,074,242	99,256	3.2
2022년	2,747,692	97,840	3.6

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적 (단위: 백만 원)

	2025년 상반기		2024년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	883,317	1,681,956	811,278	1,542,727
영업손익	27,437	38,067	30,110	40,653

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

국내 식자재유통 및 푸드서비스 시장은 외식산업의 양적·질적 발전과 함께 지속적인 성장세를 보이고 있다. 특히 식당의 대형화·체인화 추세와 1인 가구 증가, 가정간편식(HMR) 시장 확산이 주요 성장동력으로 작용하고 있다. CJ프레시웨이 주식회사가 속한 식자재유통 시장에서는 B2B 전문 유통업체들이 전국 단위 콜드체인 유통망을 기반으로 경쟁하고 있으며, 단순한 식자재 공급을 넘어 메뉴 개발, 매장 운영 컨설팅 등 토탈 솔루션 제공이 핵심 경쟁요소로 부상했다. 푸드서비스 시장에서는 단체급식 업체들이 고객 맞춤형 서비스와 전문 치료식 개발 등을 통해 차별화를 추진하고 있다. CJ프레시웨이 주식회사는 1999년부터 축적한 사업 기반을 바탕으로 식자재유통 부문에서 국내 1위, 푸드서비스 부문에서 프리미엄 급식시장 선도 기업으로 자리잡고 있다. 전사적 디지털 전환과 온라인 플랫폼 구축, ESG 경영 실천 등이 업계 전반의 주요 트렌드로 자리잡으면서, 데이터 역량 강화와 지속가능경영이 향후 경쟁력 확보의 핵심 요소가 되고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. CJ프레시웨이 주식회사는 어떤 산업에 속해 있나?

A1. CJ프레시웨이 주식회사는 식자재유통 및 푸드서비스 산업에 속해 있으며, 특히 B2B 식자재 유통과 단체급식 서비스 중에서도 통합 솔루션을 전문으로 하는 기업이다. 이는 1999년부터 식자재 유통시장에 진출하여 현재 국내 1위 기업으로서 시장을 선도하는 위치를 의미하며, 12,000여 가지의 메뉴 데이터베이스와 CJ그룹의 다양한 인프라를 기반으로 차별화된 식문화 공간을 제공하는 특징을 가진다.

Q2. CJ프레시웨이가 속한 식자재유통 및 푸드서비스 시장의 성장성은 어느 정도인가?

A2. CJ프레시웨이가 속한 식자재유통 및 푸드서비스 시장은 지속적인 성장세를 보이고 있다. 회사의 매출액은 2020년 2,479십억원에서 2024년 3,225십억원으로 연평균 약 6.8%의 성장률을 기록했다. 특히 2022년 19.9%, 2023년 11.9%의 높은 성장률을 달성했으며, 이는 외식산업의 회복과 단체급식 수요 증가, B2B 식자재 유통시장의 전문화 트렌드가 반영된 결과로 분석된다.

Q3. CJ프레시웨이가 속한 식자재유통 및 푸드서비스 산업의 경쟁구도는 어떠한가?

A3. 식자재유통 및 푸드서비스 산업은 CJ프레시웨이가 선도기업으로 자리잡고 있으며, 신세계푸드 등의 경쟁사들과 함께 시장을 형성하고 있다. CJ프레시웨이는 2024년 기준 매출액 3,225십억원으로 신세계푸드의 1,535십억원 대비 약 2배 이상의 규모를 보이며 시장 지배력을 유지하고 있다. 경쟁우위는 국내 최고 수준의 인프라, 광범위한 메뉴 데이터베이스, CJ그룹의 통합 역량을 기반으로 한 차별화된 솔루션 제공 능력에서 나타난다.

Q4. CJ프레시웨이가 속한 산업의 주요 기술트렌드는 무엇인가?

A4. 식자재유통 및 푸드서비스 산업의 주요 기술트렌드는 디지털화와 고객 맞춤형 서비스 고도화에 집중되고 있다. CJ프레시웨이는 12,000여 가지의 메뉴 데이터베이스를 활용한 빅데이터 기반 맞춤형 서비스를 제공하고 있으며, 식품안전연구실과 메뉴R&D센터를 통해 혁신적인 식품 제조 기술을 개발하고 있다. 또한 효율적인 공급망 관리 시스템과 식문화 트렌드 분석을 통한 선제적 대응 능력이 핵심 경쟁요소로 부상하고 있다.

Q5. CJ프레시웨이가 속한 식자재유통 및 푸드서비스 산업의 향후 전망은 어떠한가?

A5. 식자재유통 및 푸드서비스 산업은 지속적인 성장이 예상되며, 특히 전문화와 고품질화 트렌드가 강화될 전망이다. 단체급식 시장의 안정적 성장과 B2B 식자재 유통의 전문성 요구 증가로 시장 확대가 지속될 것으로 보인다. CJ프레시웨이는 컨세션 사업 확장, 푸드서비스 브랜드 강화 등 전략 다각화를 통해 시장 선도 지위를 더욱 공고히 할 것으로 예상되며, CJ그룹의 통합 인프라를 활용한 시너지 효과가 지속적인 성장 동력으로 작용할 전망이다.

**핵심포인트****1 한눈에 보는 핵심포인트**

CJ프레시웨이 주식회사의 가장 주목할 만한 강점은 국내 대표 종합 급식 서비스 기업으로서의 시장 지위와 안정적인 사업 기반이다. 단체급식, 위탁급식, 푸드서비스 등 다양한 급식 솔루션을 통해 교육기관, 기업체, 의료기관 등 폭넓은 고객층을 확보하고 있으며, 이는 경기변동에 상대적으로 안정적인 매출 구조를 형성한다. 2024년 기준 3조 2,248억원의 매출 규모를 달성하며 지속적인 성장세를 보이고 있다. 중장기적으로는 급식 서비스 시장의 고도화와 프리미엄화 트렌드를 바탕으로 한 성장이 기대된다. 건강식, 친환경 식재료에 대한 수요 증가와 맞춤형 급식 서비스 확대가 새로운 성장 동력으로 작용할 수 있다. 다만 인건비 상승과 식재료 가격 변동성은 수익성에 부담 요인으로 작용할 수 있으며, 시장위험과 신용위험, 유동성 위험 등의 요소들이 사업 운영에 영향을 미칠 가능성이 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트**Q1. CJ프레시웨이의 핵심 사업구조와 각 부문별 경쟁우위는 무엇인가?**

A1. CJ프레시웨이는 식자재유통, 푸드서비스, 기타사업으로 구성된 통합 푸드 비즈니스 구조를 갖추고 있다. 식자재유통 부문은 국내 1위 기업으로 120여명의 상품 전문가와 전국 6개 물류센터 기반의 콜드체인 유통망을 통해 24,000여종 상품을 공급한다. 푸드서비스 부문은 12,000여 가지 메뉴 데이터베이스를 활용한 맞춤형 서비스와 단체급식업계 최초 ISO22000 인증으로 차별화를 실현하고 있다. 각 부문 간 시너지를 통해 식당 운영의 토탈 솔루션을 제공하며 시장 선도적 지위를 확보하고 있다.

Q2. 회사의 디지털 전환과 데이터 역량 강화 전략은 어떻게 진행되고 있나?

A2. CJ프레시웨이는 전사적 디지털 전환을 통해 데이터 역량을 강화하고 있으며, 상품, 영업, 데이터, 인사 등 밸류체인별 4대 혁신을 추진하고 있다. 온라인플랫폼 구축과 밀/비즈니스 솔루션을 통해 체계적이고 안정적인 식자재 유통 서비스를 제공하며, 차세대 ERP 시스템 도입으로 운영 효율성을 제고하고 있다. 12,000여 가지 메뉴 데이터베이스 활용과 고도화된 운영 노하우를 바탕으로 고객 맞춤형 서비스를 강화하여 산업의 새로운 패러다임을 제시하고 있다.

Q3. 최근 재무성과와 수익성 개선 현황은 어떻게 평가되나?

A3. 2024년 매출액은 3조 2,248억원으로 전년 대비 4.9% 증가했으나, 지배주주지분 당기순이익은 259억원으로 전년 대비 52.5% 감소하여 수익성이 악화되었다. 영업이익률은 2.9%로 전년 3.2% 대비 하락했으며, ROE는 7.4%로 전년 18.2%에서 크게 하락했다. 부채비율은 276.6%로 높은 수준을 유지하고 있다. 매출 성장세는 지속되고 있으나 수익성 회복이 주요 과제로 부각되고 있다.

Q4. 외부 환경 변화에 대한 회사의 대응 전략은 무엇인가?

A4. CJ프레시웨이는 다양한 금융 위험에 노출되어 있어 체계적인 위험관리 정책을 운영하고 있다. 외환위험 관리를 위해 통화 스왑 계약을 체결하고 있으며, 1인 가구 증가와 HMR 시장 성장에 대응해 조미식품 전문회사와 농산물 전처리 전문회사를 인수하여 자체 제조 기반을 확보했다. ESG경영 실천과 식품안전/품질관리 역량 강화를 통해 지속가능한 경영 기반을 구축하고 있으며, 농가와와 상생경영을 통해 공유가치를 창출하여 외부 환경 변화에 능동적으로 대응하고 있다.

Q5. 향후 중장기 성장 전략과 방향성은 어떻게 설정되어 있나?

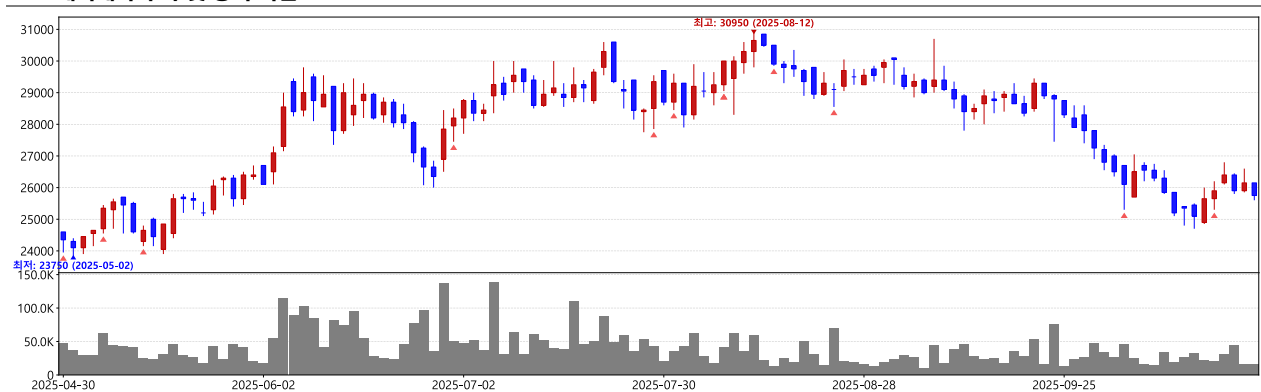
A5. CJ프레시웨이는 '푸드 비즈니스 파트너'라는 비전 하에 시장 선도 기업으로서의 발전을 지속해 나갈 계획이다. 컨세션 사업과 푸드서비스 브랜드 강화 등 전략 다각화를 추진하고 있으며, 송림푸드와 제에팜스 합병을 통해 업계 최고 수준의 원가 경쟁력과 고부가가치 제품 제조 역량을 확보했다. 트렌드를 반영한 신메뉴 개발과 저염 식단 등 건강 지향적 제품 확대, 병원 치료 식 분야 전문성 강화를 통해 프리미엄 시장을 선도할 방침이다. 지속적인 신규 개발 활동과 차별화된 기술급식 도입으로 고객 만족을 극대화하고 있다.

Valuation

1 최근 주가

CJ프레시웨이 주식회사 주가는 2025년 10월 29일 기준 25,750원을 기록했으며, 52주 최고가 30,650원 대비 16.3% 하락한 수준이다. 52주 최저가는 15,820원으로, 현재 주가는 최저가 대비 62.2% 상승한 상태다. 2025년 1월 23,650원에서 시작하여 초반에는 23,000원대에서 24,000원대 사이에서 등락을 보이다가 2월 중순부터 상승세를 나타내기 시작했다. 3월에는 25,000원대를 돌파하며 상승 모멘텀을 이어갔고, 4월 들어서는 28,000원대까지 상승하여 연중 최고가 수준에 근접했다. 특히 4월 초 28,000원대에서 30,000원대까지 급등하며 30,650원의 52주 최고가를 기록했으나, 이후 조정을 받으며 하락세로 전환했다. 5월 중순부터는 29,000원대에서 30,000원대 사이에서 횡보하다가 6월 들어 28,000원대로 하락했다. 7월에는 28,000원대에서 29,000원대 사이에서 등락을 반복하며 상대적으로 안정적인 흐름을 보였으나, 8월 하순부터 하락세가 가팔라지기 시작했다. 9월에는 27,000원대까지 떨어지며 조정폭이 확대되었고, 10월에는 26,000원대 중반에서 25,000원대로 추가 하락했다. 연초이후 코스닥 지수는 33.2% 상승한 반면, CJ프레시웨이 주식회사는 연초 대비 49.8% 상승하며 시장 대비 상회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 CJ프레시웨이 주식회사의 시가총액은 306십억원 수준이며, 일평균 거래량은 60일 기준 3만주, 일평균 거래액은 8억원을 기록하고 있다.

CJ프레시웨이 주가 및 공시 이벤트



한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-10-30	16:36	기업설명회(IR) 개최
2025-10-23	15:37	결산실적공시 예고
2025-10-10	16:02	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-08-25	16:02	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-08-14	15:24	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-07	15:56	기업설명회(IR) 개최
2025-08-07	15:52	동일인등출자계열회사와의상품 · 용역거래
2025-08-07	15:45	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2025-07-31	15:34	기업설명회(IR) 개최
2025-07-29	15:32	결산실적공시 예고
2025-07-01	16:54	합병등종료보고서
2025-05-15	15:30	분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-05-09	15:42	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2025-04-30	15:46	결산실적공시 예고
2025-04-24	20:00	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2025-04-23	16:10	회사합병 결정(소규모합병)

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-04-04	16:44	[정정]임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-04-04	16:34	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-04-04	16:34	[정정]임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-04-02	16:22	배당락
2025-03-28	17:42	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2025-03-28	17:40	정기주주총회결과
2025-03-20	15:24	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2024.12)
2025-03-17	17:20	감사보고서 제출
2025-03-14	16:39	[정정]참고서류
2025-03-14	16:35	[정정]주주총회소집공고
2025-03-12	16:41	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2025-03-12	16:36	주주총회소집결의
2025-03-11	15:58	증권발행실적보고서
2025-03-11	08:45	투자설명서
2025-03-10	17:32	[정정][연결포함]증권신고서(채무증권)
2025-02-07	16:30	현금 · 현물배당 결정
2025-02-07	16:18	현금 · 현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2025-02-07	16:14	기업설명회(IR) 개최
2025-02-07	16:06	특수관계인에대한자금대여
2025-02-07	15:50	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2025-02-07	15:35	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2025-01-31	16:25	기업설명회(IR) 개최
2025-01-24	16:06	결산실적공시 예고
2025-01-15	16:31	단기차입금증가결정
2024-12-13	15:52	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2024-12-13	15:38	특수관계인과의내부거래
2024-12-12	14:25	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2024-12-05	08:14	[정정]유형자산 양도 결정
2024-11-29	14:38	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2024-11-26	16:35	[정정]자본으로 인정되는 채무증권 발행결정
2024-11-21	16:01	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2024-11-21	15:49	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2024-11-18	15:45	합병등종료보고서
2024-11-14	15:25	분기보고서(일반법인)(2024.09)
2024-11-08	15:41	기업설명회(IR) 개최
2024-11-08	15:39	동일인등출자계열회사와의상품 · 용역거래
2024-11-08	15:37	동일인등출자계열회사와의상품 · 용역거래
2024-11-08	15:27	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2024-11-01	16:08	기업설명회(IR) 개최
2024-10-31	17:18	결산실적공시 예고
2024-10-30	07:33	[정정]별금등의부과

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

CJ프레시웨이의 2024년말 기준 밸류에이션은 전반적으로 안정적인 수준을 유지했다. 2024년 P/E는 8.0배로 전년도 5.2배에서 높아졌으며, 이는 당기순이익 감소에 따른 결과다. P/B는 0.5배로 전년도 1.0배에서 낮아졌고, P/S는 0.1배로 전년과 동일한 수준을 기록했다. EV/EBITDA는 3.1배로 전년도 3.9배에서 낮아졌으며, 배당수익률은 2.6%로 전년도 1.9%에서 높아졌다. ROE는 전년 18.2%에서 2024년 7.4%로 낮아지며 수익성 지표가 하락했다. 이러한 밸류에이션 변화는 2024년 지배주주기준 당기순이익이 전년 545억원에서 259억원으로 52.5% 감소한 것이 주요 원인이다. 매출액은 3조 2,248억원으로 전년 대비 4.9% 증가했으나, 영업이익은 940억원으로 전년 993억원에서 5.3% 감소했다.

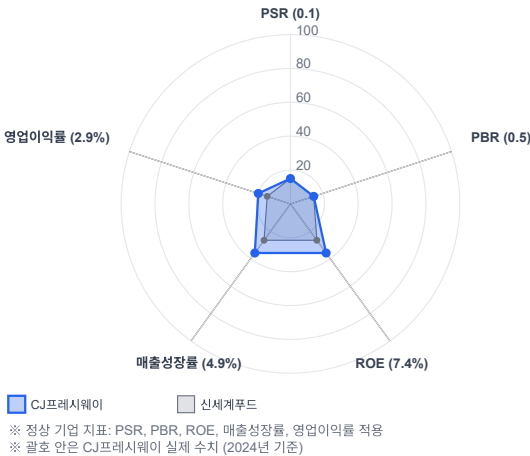
주요 투자지표

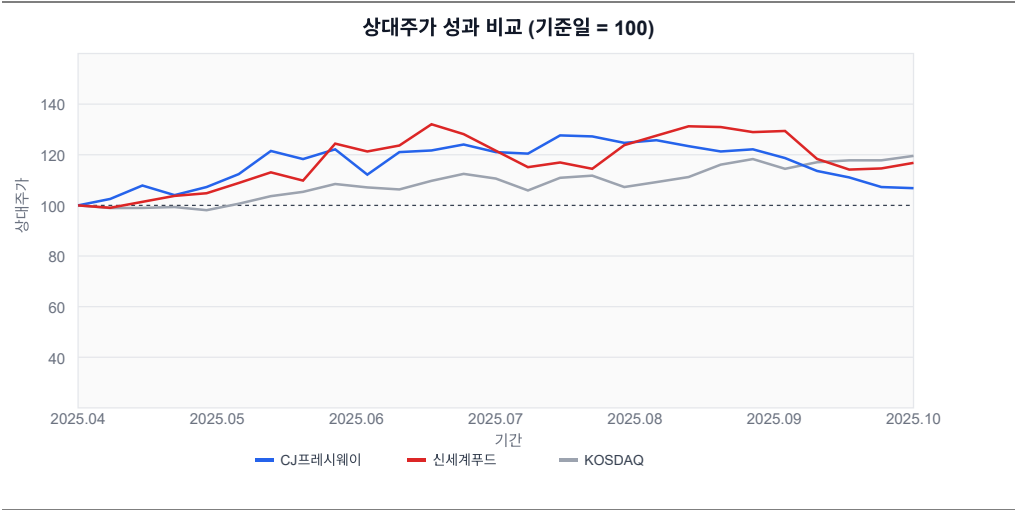
	2020	2021	2022	2023	2024
P/E(배)	N/A	12.8	7.7	5.2	8
P/B(배)	1.2	1.4	1.2	1	0.5
P/S(배)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
EV/EBITDA(배)	11.3	6.6	5.2	3.9	3.1
배당수익률(%)	0.0	1.0	1.1	1.9	2.6
EPS(원)	-3,307	2,245	4,136	4,589	2,184
BPS(원)	15,839	20,715	25,929	24,396	34,990
SPS(원)	208,778	193,018	231,451	258,958	271,638
DPS(원)	0	300	350	450	450
수익성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ROE	-20.2	12.3	17.7	18.2	7.4
ROA	-3.7	2.7	3.9	4.2	1.9
ROIC	-2.0	14.9	18.4	17.1	15.2

주: 각 연도말 주가 기준
자료: FnGuide

CJ프레시웨이의 피어그룹인 신세계푸드와의 비교에서 CJ프레시웨이는 상대적으로 매력적인 밸류에이션을 나타낸다. 신세계푸드는 2024년 연간 기준 연결 매출액 1조 5,821억원, 영업이익 298억원, 당기순이익 131억원을 기록하며 2024년말 P/E 10.8배, P/B 0.5배, P/S 0.1배를 나타낸다. CJ프레시웨이의 P/E 8.0배는 신세계푸드의 P/E 10.8배보다 낮은 수준으로, P/E 기준 상대적으로 매력적인 투자대상으로 평가된다. P/B의 경우 양사 모두 0.5배로 동일한 수준을 유지하고 있으며, P/S 역시 양사 모두 0.1배로 동일하다. 특히 ROE에서 CJ프레시웨이 7.4%는 신세계푸드 3.8%보다 높은 수준을 보이고 있어, P/E 기준 할인된 평가를 받고 있는 상황이다.

밸류에이션 레이더 차트 (2024년 기준)





포괄손익계산서						재무상태표					
(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024	(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024
매출액	2479	2291	2748	3074	3225	유동자산	431	502	674	541	654
증가율(%)	-18.9	-7.5	19.9	11.9	4.9	현금성자산	86	154	188	66	140
매출원가	2131	1889	2236	2500	2624	단기투자자산	7	4	6	8	8
매출원가율(%)	86.0	82.4	81.4	81.3	81.4	매출채권	201	216	278	306	312
매출총이익	348	403	512	574	600	재고자산	120	115	182	138	175
매출총이익률(%)	14.0	17.6	18.6	18.7	18.6	기타유동자산	18	13	20	23	19
판매관리비	351	347	414	475	506	비유동자산	692	714	811	834	910
판매비율(%)	14.2	15.1	15.1	15.5	15.7	유형자산	360	401	427	439	518
EBITDA	62	112	156	170	170	무형자산	86	76	75	87	92
EBITDA 이익률(%)	2.5	4.9	5.7	5.5	5.3	투자자산	35	55	121	126	123
증가율(%)	-45.3	82.2	39.2	9.3	-0.5	기타비유동자산	211	183	188	182	177
영업이익	-4	56	98	99	94	자산총계	1123	1216	1485	1375	1564
영업이익률(%)	-0.1	2.4	3.6	3.2	2.9	유동부채	442	608	796	678	816
증가율(%)	적전	흑전	75.9	1.4	-5.3	단기차입금	79	91	149	55	71
영업외손익	-44	-24	-29	-25	-51	매입채무	237	267	352	402	406
금융수익	16	9	32	32	31	기타유동부채	126	250	295	221	338
금융비용	34	21	45	46	44	비유동부채	394	266	285	328	333
기타영업외손익	-26	-12	-16	-10	-38	사채	180	80	100	138	116
종속/관계기업관련손익	-1	0	0	-2	-1	장기차입금	1	0	0	3	7
세전계속사업이익	-48	31	69	73	42	기타비유동부채	214	186	185	187	210
증가율(%)	적전	흑전	119.5	5.7	-42.5	부채총계	837	874	1081	1005	1149
법인세비용	-6	0	17	13	14	지배주주지분	188	246	308	290	415
계속사업이익	-43	31	52	60	27	자본금	12	12	12	12	12
중단사업이익	0	0	0	0	0	자본잉여금	86	75	73	71	70
당기순이익	-43	31	52	60	27	기타자본	0	0	-4	-4	-4
당기순이익률(%)	-1.7	1.4	1.9	1.9	0.8	기타포괄이익누계액	44	88	106	108	158
증가율(%)	적전	흑전	68.0	14.3	-54.1	이익잉여금	-6	19	64	103	120
지배주주지분 순이익	-39	27	49	54	26	자산총계	286	343	404	370	415
자료: FnGuide						자료: FnGuide					
현금흐름표						주요투자지표					
(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024		2020	2021	2022	2023	2024
영업활동으로인한현금흐름	126	141	124	218	111	P/E(배)	N/A	12.8	7.7	5.2	8
당기순이익	-43	31	52	60	27	P/B(배)	1.2	1.4	1.2	1	0.5
유형자산 상각비	53	50	53	65	69	P/S(배)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
무형자산 상각비	12	6	6	6	7	EV/EBITDA(배)	11.3	6.6	5.2	3.9	3.1
외환손익	-3	0	-9	2	6	배당수익률(%)	0.0	1.0	1.1	1.9	2.6
운전자본의감소(증가)	74	41	-21	48	-22	EPS(원)	-3,307	2,245	4,136	4,589	2,184
기타	33	12	43	37	25	BPS(원)	15,839	20,715	25,929	24,396	34,990
투자활동으로인한현금흐름	-53	-34	-108	-71	-41	SPS(원)	208,778	193,018	231,451	258,958	271,638
투자자산의 감소(증가)	25	16	-36	8	23	DPS(원)	0	300	350	450	450
유형자산의 감소	2	5	3	2	3	수익성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
유형자산의 증가(CAPEX)	-42	-16	-37	-44	-47	ROE	-20.2	12.3	17.7	18.2	7.4
기타	-38	-39	-38	-37	-20	ROA	-3.7	2.7	3.9	4.2	1.9
재무활동으로인한현금흐름	-9	-39	18	-270	3	ROIC	-2.0	14.9	18.4	17.1	15.2
차입금의 증가(감소)	-35	9	66	-90	21	안정성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
사채의 증가(감소)	30	0	3	-46	73	유동비율	97.5	82.6	84.7	79.8	80.2
자본의 증가	0	0	0	0	0	부채비율	292.3	255.0	267.5	272.1	276.6
배당금	-7	-6	-9	-9	-7	순차입금비율	129.7	86.8	83.5	82.6	78.4
기타	4	-43	-41	-126	-83	이자보상배율	-0.2	4.3	6.1	4.8	4.0
기타현금흐름	-1	1	0	0	1	활동성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현금의증가(감소)	64	68	35	-123	75	총자산회전률	2.2	2.0	2.0	2.2	2.2
기초현금	21	86	154	188	66	매출채권회전율	11.0	11.0	11.1	10.5	10.4
기말현금	86	154	188	66	140	재고자산회전율	15.9	19.5	18.5	19.2	20.6
자료: FnGuide						자료: FnGuide					

시장경보제도란?

한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자주의 환기 등을 통해 불공정 거래를 사전에 예방하기 위한 제도를 시행하고 있습니다.

시장경보제도는 「투자주의종목 투자경고종목 투자위험종목」의 단계를 거쳐 이루어지게 됩니다.

※관련근거: 시장감시규정 제5조의2, 제5조의3 및 시장감시규정 시행세칙 제3조~제3조의 7

종목명	투자주의종목	투자경고종목	투자위험종목
CJ프레시웨이	X	X	X

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회가 사업보고서 및 반기/분기 보고서의 데이터를 사용하여 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

AI가 생성한 기업분석보고서는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자 참고 자료로만 활용하되, 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자여부, 종목 선택이나 투자시기에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

- ☐ 당사는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- ☐ 당사와 검수자는 자료작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
- ☐ 본 보고서의 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- ☐ 본 보고서는 AI 기술을 활용한 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.
- ☐ 본 보고서에 게재된 내용은 AI 시스템이 객관적 데이터를 기반으로 생성한 것이며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 알고리즘에 따라 작성되었습니다.
- ☐ 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.