

# 2017年3月期第1四半期 ご参考資料

## 日本通運株式会社 経営企画部(IR)

I. 経営状況	
A. 2017年3月期第1四半期決算の概要	P. 1
B. 新報告セグメント	P. 2
C. セグメント別状況	P. 3-
II. 外部環境の変化	P. 7
III. 2017年3月期の業績予想	
A. 連結業績予想（修正後）	P. 8
B. セグメント別状況（修正後）	P. 9-
C. 外部要因の想定（2Q以降）	P. 13

2016年7月29日

# I. 経営状況

## A. 2017年3月期第1四半期決算の概要

### 1) 概要（連結）

（単位：億円、％）

	2017/3期 1Q実績 ①	2016/3期 1Q実績 ②	増減額 (前年比) ③=①-②	増減率 (前年比) ④=③÷② X100	上半期予想 (5/10 発表) ⑤	進捗率 ①÷⑤ X100	差額 ⑤-①	通期予想 (5/10 発表)
売上高	4,495	4,743	△248	△5.2	9,350	48.1	4,854	19,300
営業利益	107	105	2	2.1	235	45.9	127	570
経常利益	135	132	3	2.4	278	48.9	142	630
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	73	81	△8	△10.1	165	44.7	91	360

（億円未満切捨て）

### 2) 連結経営指標（ ）は前年同期実績

- ・売上高営業利益率 2.4％（2.2％）
- ・売上高経常利益率 3.0％（2.8％）

### 【ご参考】（ ）は前年度実績

- ・ROA 2.4％（2.4％）
- ・ROE 7.0％（6.8％）

※ 当期純利益は通期予想、自己資本および総資産は前連結会計年度末と当期連結会計期間の平均値を使用し算出しております。

# I. 経営状況

## B. 新報告セグメント

### 旧報告セグメント

運送	国内会社	複合事業
		警備輸送
		重量品建設
		航空
		海運
	計	
	海外会社	米州
		欧州
		東アジア
		南アジア・オセアニア
	計	
	計	
	販売	
	その他	



### 新報告セグメント

ロジスティクス	日本
	米州
	欧州
	東アジア
	南アジア・オセアニア
	計
	警備輸送
重量品建設	
物流サポート	

注)物流サポート：  
 日通商事、日通総合研究所、  
 日通キャピタル、日通不動産、  
 キャリアロード、日通自動車学校、他

# I. 経営状況

## C. セグメント別状況

### 1) 日本

(単位：億円、%)

	1Q実績	前年同期対比			業績予想(5/10発表)対比		
	17/3期	16/3期	増減額	増減率	上半期予想	進捗率	差額
売上高	2,795	2,840	△44	△1.6	5,856	47.7	3,060
セグメント利益	80	64	15	23.4	161	49.7	81
概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・鉄道、トラック輸送、倉庫は低調に推移</li> <li>・海運は、海外引越が輸出入ともに伸長したものの、設備関連の輸出が減少</li> <li>・航空は、輸出重量が増加したが、燃油サーチャージが大幅に下落</li> <li>・利用運送費、外注費、燃油費等の減少により、増益</li> </ul>						

### 2) 米州

	1Q実績	前年同期対比			業績予想(5/10発表)対比		
	17/3期	16/3期	増減額	増減率	上半期予想	進捗率	差額
売上高	209	237	△27	△11.6	415	50.6	205
セグメント利益	7	13	△6	△45.7	20	36.3	12
概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・メキシコにおいて、トラック輸送や海運・輸出フォワーディングが好調に推移</li> <li>・米国、カナダにおいては、前年の西海岸港湾混雑の反動により、航空・輸出入フォワーディングが大幅に減少</li> </ul>						

# I. 経営状況

## C. セグメント別状況

### 3) 欧州

(単位：億円、%)

	1Q実績	前年同期対比			業績予想(5/10発表)対比		
	17/3期	16/3期	増減額	増減率	上半期予想	進捗率	差額
売上高	193	202	△9	△4.8	379	51.0	185
セグメント利益	3	4	△0	△6.4	8	47.1	4
概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・現地通貨ベースにおいては、増収減益</li> <li>・自動車関連や医療・医薬関連の荷動きは堅調に推移</li> <li>・スペインにおける、前年の自動車関連の航空・輸出フォワーディング反動減等により、減益</li> </ul>						

### 4) 東アジア

	1Q実績	前年同期対比			業績予想(5/10発表)対比		
	17/3期	16/3期	増減額	増減率	上半期予想	進捗率	差額
売上高	240	283	△42	△15.1	509	47.3	268
セグメント利益	0	2	△2	△88.2	6	4.7	5
概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・前年にあった米国西海岸港湾混雑の反動の影響もあり、航空・輸出フォワーディングが減少</li> <li>・香港における倉庫業務の取扱いが減少</li> </ul>						

# I. 経営状況

## C. セグメント別状況

### 5) 南アジア・オセアニア

(単位：億円、%)

	1Q実績	前年同期対比			業績予想(5/10発表)対比		
	17/3期	16/3期	増減額	増減率	上半期予想	進捗率	差額
売上高	164	190	△25	△13.3	367	44.9	202
セグメント利益	4	4	0	12.9	9	54.2	4
概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・航空・輸出フォワーディングが、前年の西海岸港湾混雑の反動により、減少</li> <li>・新規連結会社が増えたことや、航空利用費の圧縮等により、増益</li> </ul>						

### 6) 警備輸送

	1Q実績	前年同期対比			業績予想(5/10発表)対比		
	17/3期	16/3期	増減額	増減率	上半期予想	進捗率	差額
売上高	137	136	1	0.8	278	49.5	140
セグメント利益	4	5	△1	△23.1	4	100.8	△0
概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・一部の不採算業務からの撤退の影響があるものの、前年並みの売上げを確保</li> <li>・人に関わる各種コストの増加により、減益</li> </ul>						

# I. 経営状況

## C. セグメント別状況

### 7) 重量品建設

(単位：億円、%)

	1Q実績	前年同期対比			業績予想(5/10発表)対比		
	17/3期	16/3期	増減額	増減率	上半期予想	進捗率	差額
売上高	105	136	△30	△22.4	259	40.9	153
セグメント利益	7	8	△1	△19.5	13	55.3	5
概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・国内においては、シャット・ダウン・メンテナンス業務が増加</li> <li>・海外においては、大型プラント工事のピークアウトにより、減収</li> </ul>						

### 8) 物流サポート

	1Q実績	前年同期対比			業績予想(5/10発表)対比		
	17/3期	16/3期	増減額	増減率	上半期予想	進捗率	差額
売上高	940	1,037	△96	△9.3	1,922	49.0	981
セグメント利益	13	16	△3	△20.7	41	31.9	27
概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・石油類の販売単価下落により、減収</li> <li>・輸出梱包業務等のロジスティクス・サポート事業も低調に推移</li> </ul>						

## II. 外部環境の変化

### 増減要素（1Q）

変動要素	連結業績への影響 (1Q)	参考
燃油費単価変動 による影響	燃油費 $\Delta 10.1$ 億円 (費用減)	(前年同期) 軽油 : 74.68円/ℓ (92.75円) ガソリン : 108.82円/ℓ (129.29円) 船舶重油 : 31.89円/ℓ (50.28円)
為替による影響	売上高 $\Delta 56.8$ 億円 営業利益 $\Delta 1.2$ 億円	(前年同期) USD : 115.48円 (119.09円) EUR : 127.23円 (134.18円) HKD : 14.85円 (15.35円) RMB : 17.61円 (19.08円)



### III. 2017年3月期の業績予想

#### A. 連結業績予想（修正後）

（単位：億円、％）

	2017/3期 業績予想 ①	前年同期対比			業績予想(5/10発表)からの修正幅			
		2016/3期 実績 ②	増減額 ③=①-②	増減率 ④=③÷② x100	期首予想 ⑤	増減額 ⑥=①-⑤	増減率 ⑦=⑥÷⑤ x100	
通期	売上高	18,440	19,091	△651	△3.4	19,300	△860	△4.5
	営業利益	570	547	22	4.1	570	—	—
	経常利益	630	623	6	1.0	630	—	—
	親会社株主に 帰属する 当期純利益	360	356	3	1.0	360	—	—
上半期	売上高	9,060	9,532	△472	△5.0	9,350	△290	△3.1
	営業利益	235	231	3	1.6	235	—	—
	経常利益	278	276	1	0.5	278	—	—
	親会社株主に 帰属する 四半期純利益	165	152	12	8.5	165	—	—

### Ⅲ. 2017年3月期の業績予想

#### B. セグメント別状況（修正後）

##### 1) 日本

（単位：億円、％）

		17/3期 業績予想	前年同期対比			期首予想(5/10発表)からの修正幅		
			16/3期	増減額	増減率	期首予想	増減額	増減率
通 期	売上高	11,374	11,583	△209	△1.8	11,885	△511	△4.3
	セグメント利益	405	366	38	10.7	405	—	—
	セグメント利益率	3.6	3.2			3.4		
上 半 期	売上高	5,617	5,731	△114	△2.0	5,856	△239	△4.1
	セグメント利益	161	143	17	12.4	161	—	—
	セグメント利益率	2.9	2.5			2.7		

##### 2) 米州

		17/3期 業績予想	前年同期対比			期首予想(5/10発表)からの修正幅		
			16/3期	増減額	増減率	期首予想	増減額	増減率
通 期	売上高	856	946	△90	△9.6	846	10	1.2
	セグメント利益	44	50	△6	△13.5	42	2	4.8
	セグメント利益率	5.1	5.4			5.0		
上 半 期	売上高	431	482	△51	△10.8	415	16	3.9
	セグメント利益	22	27	△5	△19.5	20	2	10.0
	セグメント利益率	5.1	5.7			4.8		

### III. 2017年3月期の業績予想

#### B. セグメント別状況（修正後）

#### 3) 欧州

（単位：億円、％）

		17/3期 業績予想	前年同期対比			期首予想(5/10発表)からの修正幅		
			16/3期	増減額	増減率	期首予想	増減額	増減率
通 期	売上高	792	845	△53	△6.4	804	△12	△1.5
	セグメント利益	19	15	3	21.8	20	△1	△5.0
	セグメント利益率	2.4	1.8			2.5		
上 半 期	売上高	385	410	△25	△6.2	379	6	1.6
	セグメント利益	8	6	1	14.4	8	—	—
	セグメント利益率	2.1	1.7			2.1		

#### 4) 東アジア

		17/3期 業績予想	前年同期対比			期首予想(5/10発表)からの修正幅		
			16/3期	増減額	増減率	期首予想	増減額	増減率
通 期	売上高	1,001	1,150	△149	△13.0	1,115	△114	△10.2
	セグメント利益	16	16	△0	△4.7	17	△1	△5.9
	セグメント利益率	1.6	1.5			1.5		
上 半 期	売上高	492	574	△82	△14.4	509	△17	△3.3
	セグメント利益	6	5	0	3.2	6	—	—
	セグメント利益率	1.2	1.0			1.2		

### III. 2017年3月期の業績予想

#### B. セグメント別状況（修正後）

#### 5) 南アジア・オセアニア

（単位：億円、％）

		17/3期 業績予想	前年同期対比			期首予想(5/10発表)からの修正幅		
			16/3期	増減額	増減率	期首予想	増減額	増減率
通 期	売上高	723	702	20	3.0	790	△67	△8.5
	セグメント利益	22	15	6	40.2	21	1	4.8
	セグメント利益率	3.0	2.2			2.7		
上 半 期	売上高	353	367	△14	△4.1	367	△14	△3.8
	セグメント利益	10	8	1	16.1	9	1	11.1
	セグメント利益率	2.8	2.3			2.5		

#### 6) 警備輸送

		17/3期 業績予想	前年同期対比			期首予想(5/10発表)からの修正幅		
			16/3期	増減額	増減率	期首予想	増減額	増減率
通 期	売上高	543	538	4	0.9	557	△14	△2.5
	セグメント利益	12	15	△3	△23.6	11	1	9.1
	セグメント利益率	2.2	2.9			2.0		
上 半 期	売上高	274	272	1	0.7	278	△4	△1.4
	セグメント利益	5	7	△2	△31.9	4	1	25.0
	セグメント利益率	1.8	2.7			1.4		

### Ⅲ. 2017年3月期の業績予想

#### B. セグメント別状況（修正後）

##### 7) 重量品建設

（単位：億円、％）

	17/3期 業績予想	前年同期対比			期首予想(5/10発表)からの修正幅			
		16/3期	増減額	増減率	期首予想	増減額	増減率	
通期	売上高	439	513	△74	△14.6	486	△47	△9.7
	セグメント利益	27	36	△9	△26.8	29	△2	△6.9
	セグメント利益率	6.2	7.2			6.0		
上半期	売上高	216	275	△59	△21.5	259	△43	△16.6
	セグメント利益	13	16	△3	△19.9	13	—	—
	セグメント利益率	6.0	5.9			5.0		

##### 8) 物流サポート

	17/3期 業績予想	前年同期対比			期首予想(5/10発表)からの修正幅			
		16/3期	増減額	増減率	期首予想	増減額	増減率	
通期	売上高	3,977	4,109	△132	△3.2	4,066	△89	△2.2
	セグメント利益	83	81	1	1.7	83	—	—
	セグメント利益率	2.1	2.0			2.0		
上半期	売上高	1,921	2,072	△151	△7.3	1,922	△1	△0.1
	セグメント利益	37	40	△3	△8.4	41	△4	△9.8
	セグメント利益率	1.9	1.9			2.1		

### Ⅲ. 2017年3月期の業績予想

#### C. 外部要因の想定（2Q以降）

変動要素	連結業績への影響 (2Q以降の9ヶ月)	前提条件
燃油費単価変動 による影響	燃油費 $\Delta 11.6$ 億円 (費用減)	(前期年間平均) 軽油 : 76.60円/ℓ (85.26円) ガソリン : 108.77円/ℓ (120.54円) 船舶重油 : 32.37円/ℓ (42.52円) 使用量は前年と同量と想定
為替による影響	売上高 $\Delta 316.1$ 億円 営業利益 $\Delta 10.4$ 億円	(前期年間平均(※)) USD : 110.00円 (121.05円) EUR : 123.40円 (134.32円) HKD : 14.20円 (15.62円) RMB : 16.80円 (19.22円)

(※) 年間為替レートは参考値。決算では四半期平均レートを、現地通貨建の四半期実績に適用している。



本資料のいかなる情報も、弊社株式の購入や売却などを勧誘するものではありません。

また、本資料に記載された意見や予測等は資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではなく、今後、予告無しに変更されることがあります。

万一、この情報に基づいて、こうむったいかなる損害についても、弊社及び情報提供者は一切責任を負いませんのでご承知おきください。