

2018年3月期第3四半期 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. 2018年3月期第3四半期決算の概要 | P. 1 |
| B. セグメント別状況 | P. 2- |
| II. 外部環境の変化およびその他の変動要素（3Q累計） | |
| A. 増減要素（3Q累計） | P. 6- |
| B. 変動要素を考慮した売上高・営業利益増減内訳 | P. 8 |
| III. 2018年3月期の業績予想 | |
| A. 連結業績予想（修正後） | P. 9 |
| B. 連結業績予想の推移・前年同期対比 | P. 10 |
| C. セグメント別概況 | P. 11- |
| IV. 外部環境の変化およびその他の変動要素（通期） | |
| 外部要因およびその他変動要素の前提（通期） | P. 13- |

2018年1月31日

I. 経営状況

A. 2018年3月期第3四半期決算の概要

1) 概要（連結）

（単位：億円、％）

| | | 2018/3期 3Q実績 ① | 2017/3期 3Q実績 ② | 増減額 (前年比) ③=①-② | 増減率 (前年比) ④=③÷②x100 | 通期 業績予想 (17/10/31発表) ⑤ | 進捗率 ①÷⑤x100 | 差額 ⑤-① |
|------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|--|----------------|-----------|
| 累計 | 売上高 | 14,707 | 13,804 | 903 | 6.5 | 19,400 | 75.8 | 4,692 |
| | 営業利益 | 511 | 398 | 112 | 28.3 | 690 | 74.1 | 178 |
| | 経常利益 | 546 | 450 | 96 | 21.3 | 720 | 76.0 | 173 |
| | 親会社株主に 帰属する 四半期純利益 | 340 | 287 | 52 | 18.3 | 430 | 79.1 | 89 |
| 単 四 半 期 | 売上高 | 5,146 | 4,711 | 434 | 9.2 | ※2018/3月期より、当社および一部の国内連結 子会社は、従来定率法を適用していた有形固定 資産の減価償却方法を、定額法に変更し、あわ せて、一部の車両運搬具の耐用年数を変更して おります。 ⇒第3四半期累計で、 営業利益および経常利益が、56億円増加 しております。 | | |
| | 営業利益 | 188 | 153 | 34 | 22.6 | | | |
| | 経常利益 | 202 | 169 | 33 | 19.5 | | | |
| | 親会社株主に 帰属する 四半期純利益 | 124 | 104 | 19 | 18.8 | | | |

（億円未満切捨て）

2) 第3四半期累計 連結経営指標 ()は前年同期実績

・売上高営業利益率 3.5% (2.9%) ・売上高経常利益率 3.7% (3.3%)

【ご参考】 ()は前年度実績

・ROA 2.8% (2.4%) ・ROE 7.7% (6.9%)

※ 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連結会計期間末の平均値を使用し算出しております。

I. 経営状況

B. セグメント別状況

1) 日本

(単位：億円、%)

| | | 実績 | 前年同期対比 | | 通期予想 (17/10/31発表) | 進捗率 | 差額 | |
|--------|---------|---|--------|-----|----------------------|-------------------|------|-------|
| | | 18/3期 | 17/3期 | 増減額 | | | | 増減率 |
| 3Q累計 | 売上高 | 8,950 | 8,639 | 310 | 3.6 | 11,822 | 75.7 | 2,871 |
| | セグメント利益 | 329 | 278 | 51 | 18.3 | 451 | 73.1 | 121 |
| 3Q単四半期 | 売上高 | 3,107 | 2,976 | 131 | 4.4 | 3Q単四半期営業利益率(前年同期) | | |
| | セグメント利益 | 128 | 113 | 15 | 13.2 | 4.1 (3.8) | | |
| | 概況 | <ul style="list-style-type: none"> ・トラック輸送では、鉄鋼や自動車関連部品の荷動きが堅調に推移。 ・海運では、自動車関連や設備の輸出、アパレル関係の輸入が堅調に推移。 ・航空では、各方面で、自動車関連部品が堅調に推移し、北・中米向けの機械部品やアジア向けの電子部品等の荷動きが好調に推移。 | | | | | | |

2) 米州

(単位：億円、%)

| | | 実績 | 前年同期対比 | | 通期予想 (17/10/31発表) | 進捗率 | 差額 | |
|--------|---------|---|--------|-----|----------------------|-------------------|------|-----|
| | | 18/3期 | 17/3期 | 増減額 | | | | 増減率 |
| 3Q累計 | 売上高 | 675 | 615 | 59 | 9.7 | 930 | 72.6 | 254 |
| | セグメント利益 | 36 | 35 | 0 | 2.2 | 51 | 71.6 | 14 |
| 3Q単四半期 | 売上高 | 227 | 196 | 30 | 15.5 | 3Q単四半期営業利益率(前年同期) | | |
| | セグメント利益 | 9 | 11 | △1 | △17.3 | 4.2 (5.8) | | |
| | 概況 | <ul style="list-style-type: none"> ・現地通貨ベースにおいても、増収、減益 ・自動車関連の海運・航空輸入や、アメリカーメキシコ間のトラック輸送が堅調に推移。 ・前年にあった設備輸送の反動と、航空利用費や下請費の上昇により減益。 | | | | | | |

I. 経営状況

B. セグメント別状況

3) 欧州

(単位：億円、%)

| | | 実績 | 前年同期対比 | | 通期予想 (17/10/31発表) | 進捗率 | 差額 | |
|--------|---------|--|--------|-------|----------------------|-------------------|------|-----|
| | | | 18/3期 | 17/3期 | | | | 増減額 |
| 3Q累計 | 売上高 | 671 | 575 | 96 | 16.8 | 926 | 72.5 | 254 |
| | セグメント利益 | 28 | 13 | 14 | 111.0 | 37 | 76.7 | 8 |
| 3Q単四半期 | 売上高 | 233 | 183 | 49 | 27.0 | 3Q単四半期営業利益率(前年同期) | | |
| | セグメント利益 | 11 | 4 | 6 | 126.8 | 4.8 (2.7) | | |
| | 概況 | <ul style="list-style-type: none"> ・現地通貨ベースにおいても、増収、増益 ・航空輸出が主要各社で回復。オランダにおける倉庫配送の取り扱いが堅調。 ・イタリアでは、アパレル関係の航空・海運フォワーディングが、堅調に推移。 | | | | | | |

4) 東アジア

(単位：億円、%)

| | | 実績 | 前年同期対比 | | 通期予想 (17/10/31発表) | 進捗率 | 差額 | |
|--------|---------|--|--------|-------|----------------------|-------------------|------|-----|
| | | | 18/3期 | 17/3期 | | | | 増減額 |
| 3Q累計 | 売上高 | 850 | 707 | 143 | 20.3 | 1,129 | 75.3 | 278 |
| | セグメント利益 | 13 | 8 | 4 | 59.4 | 17 | 76.7 | 3 |
| 3Q単四半期 | 売上高 | 302 | 230 | 72 | 31.3 | 3Q単四半期営業利益率(前年同期) | | |
| | セグメント利益 | 5 | 2 | 3 | 142.5 | 1.8 (1.0) | | |
| | 概況 | <ul style="list-style-type: none"> ・現地通貨ベースにおいても、増収、増益 ・航空輸入、海運輸出入に加え、主力である航空輸出も回復。 ・自動車関連や電子部品関連の取り扱いが堅調に推移。 ・中国におけるチャーター便規制の延長に伴う、航空利用費の高騰が継続。 | | | | | | |

I. 経営状況

B. セグメント別状況

5) 南アジア・オセアニア

(単位：億円、%)

| | | 実績 | 前年同期対比 | | 通期予想 (17/10/31発表) | 進捗率 | 差額 | |
|--------|---------|---|--------|-------|----------------------|-------------------|------|-----|
| | | | 18/3期 | 17/3期 | | | | 増減額 |
| 3Q累計 | 売上高 | 622 | 514 | 108 | 21.1 | 855 | 72.8 | 232 |
| | セグメント利益 | 26 | 18 | 8 | 44.7 | 36 | 74.8 | 9 |
| 3Q単四半期 | 売上高 | 227 | 172 | 54 | 31.4 | 3Q単四半期営業利益率(前年同期) | | |
| | セグメント利益 | 10 | 7 | 3 | 42.5 | 4.7 (4.3) | | |
| | 概況 | <ul style="list-style-type: none"> ・現地通貨ベースにおいても、増収、増益 ・非日系顧客の医薬品や、電子部品関連、自動車関連の航空輸出が好調。 ・海運、倉庫配送も堅調に推移。 ・利用費や下請費の上昇が顕在化。 | | | | | | |

6) 警備輸送

(単位：億円、%)

| | | 実績 | 前年同期対比 | | 通期予想 (17/10/31発表) | 進捗率 | 差額 | |
|--------|---------|--|--------|-------|----------------------|-------------------|------|-----|
| | | | 18/3期 | 17/3期 | | | | 増減額 |
| 3Q累計 | 売上高 | 430 | 411 | 18 | 4.6 | 573 | 75.1 | 142 |
| | セグメント利益 | 13 | 6 | 6 | 100.5 | 18 | 73.8 | 4 |
| 3Q単四半期 | 売上高 | 143 | 137 | 6 | 4.5 | 3Q単四半期営業利益率(前年同期) | | |
| | セグメント利益 | 4 | 2 | 2 | 109.0 | 3.1 (1.6) | | |
| | 概況 | <ul style="list-style-type: none"> ・キャッシュ・ロジスティクス・プラットフォームの拡販により、地方金融機関等からのアウトソーシングの取込みを推進。 | | | | | | |

I. 経営状況

B. セグメント別状況

7) 重量品建設

(単位：億円、%)

| | | 実績 | 前年同期対比 | | 通期予想 (17/10/31発表) | 進捗率 | 差額 | |
|--------|---------|---------------------------------|--------|-------|----------------------|-------------------|------|-----|
| | | | 18/3期 | 17/3期 | | | | 増減額 |
| 3Q累計 | 売上高 | 379 | 352 | 27 | 7.7 | 458 | 82.8 | 78 |
| | セグメント利益 | 35 | 27 | 8 | 32.6 | 41 | 87.4 | 5 |
| 3Q単四半期 | 売上高 | 130 | 129 | 0 | 0.7 | 3Q単四半期営業利益率(前年同期) | | |
| | セグメント利益 | 12 | 9 | 3 | 33.5 | 9.5 (7.2) | | |
| | 概況 | ・国内の重電関連と海外のIT設備などの工事、輸送が堅調に推移。 | | | | | | |

8) 物流サポート

(単位：億円、%)

| | | 実績 | 前年同期対比 | | 通期予想 (17/10/31発表) | 進捗率 | 差額 | |
|--------|---------|---|--------|-------|----------------------|-------------------|------|-------|
| | | | 18/3期 | 17/3期 | | | | 増減額 |
| 3Q累計 | 売上高 | 3,199 | 2,926 | 273 | 9.3 | 4,203 | 76.1 | 1,003 |
| | セグメント利益 | 82 | 54 | 27 | 50.5 | 111 | 74.0 | 28 |
| 3Q単四半期 | 売上高 | 1,156 | 1,006 | 150 | 15.0 | 3Q単四半期営業利益率(前年同期) | | |
| | セグメント利益 | 28 | 20 | 7 | 38.2 | 2.5 (2.1) | | |
| | 概況 | <ul style="list-style-type: none"> ・石油類の販売単価の上昇により、売上高が増加。 ・輸出梱包業務などのロジスティクス・サポート事業も、堅調に推移。 | | | | | | |

(日通商事、日通総合研究所、日通キャピタル、日通不動産他)

II. 外部環境の変化およびその他の変動要素（3Q累計）



A. 増減要素（3Q累計）

| 変動要素 | 連結業績への影響 | 参考 |
|---------------------|--|--|
| 燃油費単価変動による影響 | 3Q累計 +17.7億円 （費用増） ※3Q単四半期 +6.8億円 （費用増） | （前年同期） 軽油 : 88.60円/ℓ (77.34円) ガソリン : 122.18円/ℓ (111.79円) 船舶重油 : 42.47円/ℓ (33.76円) |
| 為替による影響 | 3Q累計 売上高 +58.9億円 営業利益 +2.4億円 ※3Q単四半期 売上高 +75.0億円 営業利益 +2.6億円 | 第3四半期累計期間平均為替レート （前年同期） USD : 111.92円 (108.68円) EUR : 124.55円 (121.18円) HKD : 14.38円 (14.00円) RMB : 16.47円 (16.50円) |

「第3四半期累計期間平均為替レート」は、参考値。
 決算では、四半期平均レートを各現地通貨ベースの四半期実績に適用。

II. 外部環境の変化およびその他の変動要素（3Q累計）



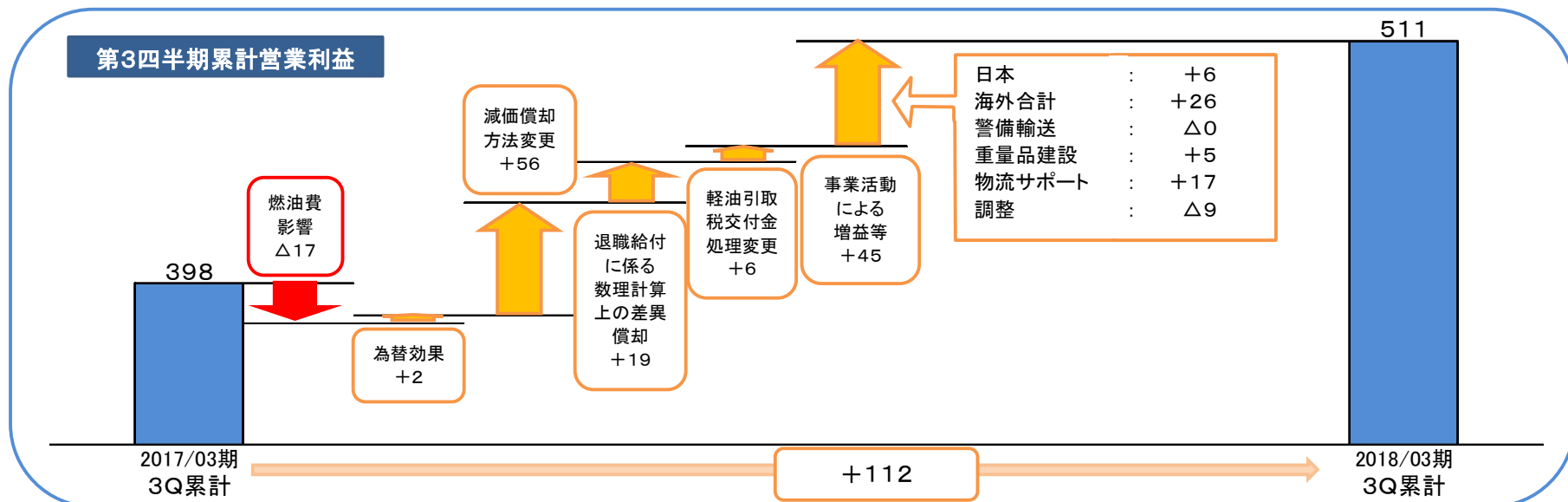
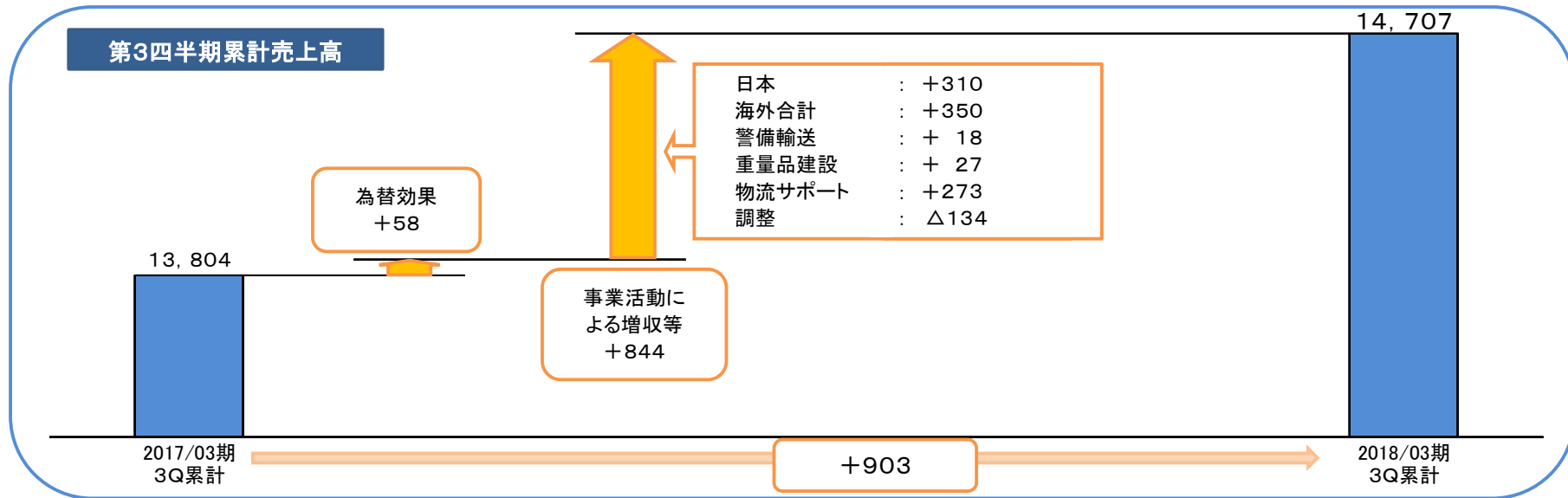
A. 増減要素（3Q累計）

| 変動要素 | 連結業績への影響 | 参考 |
|-----------------------------|---|---|
| 有形固定資産の減価償却方法および耐用年数変更による影響 | <p>営業利益 3Q累計 + 56.5億円</p> <p>※3Q単四半期 + 22.6億円</p> | <p>(3Q累計) (3Q単四半期)</p> <p>日本 : + 45.0億円 + 18.1億円</p> <p>警備輸送 : + 5.7億円 + 2.2億円</p> <p>重量品建設 : + 2.4億円 + 0.8億円</p> <p>物流サポート : + 3.3億円 + 1.3億円</p> |
| 退職給付に係る数理計算上の差異償却による影響 | <p>営業利益 3Q累計 + 19.0億円</p> <p>※3Q単四半期 + 6.3億円</p> | |
| 軽油引取税交付金の経理処理変更による影響 | <p>営業利益 3Q累計 + 6.4億円</p> <p>※3Q単四半期 + 2.1億円</p> | 物流サポート |

II. 外部環境の変化およびその他の変動要素（3Q累計）

B. 変動要素を考慮した売上高・営業利益増減内訳

（単位：億円）



Ⅲ. 2018年3月期の業績予想

A. 連結業績予想（修正後）

（単位：億円、％）

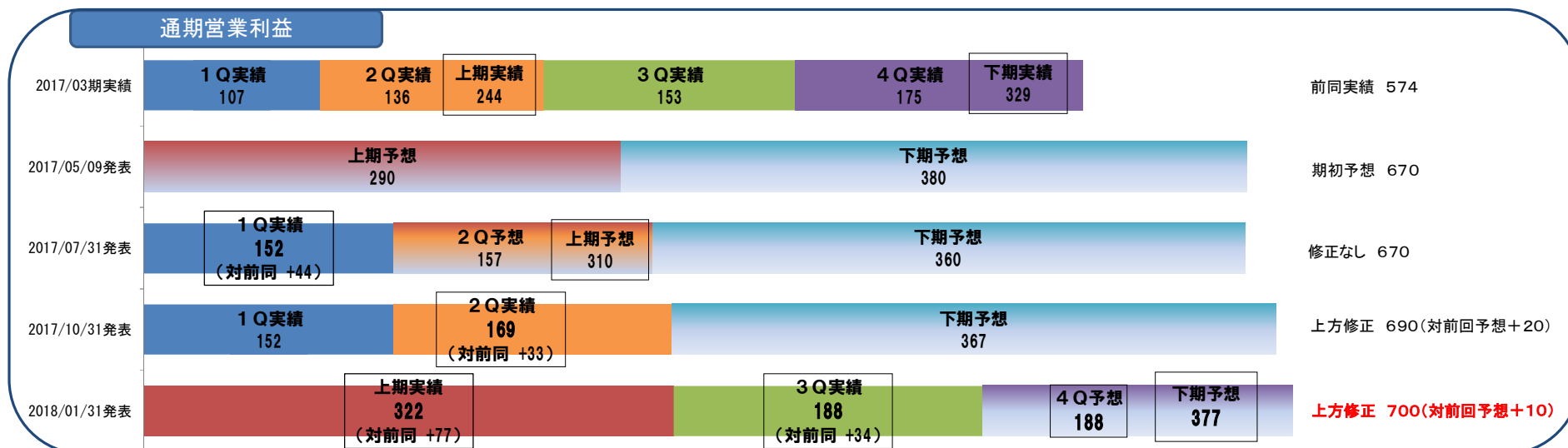
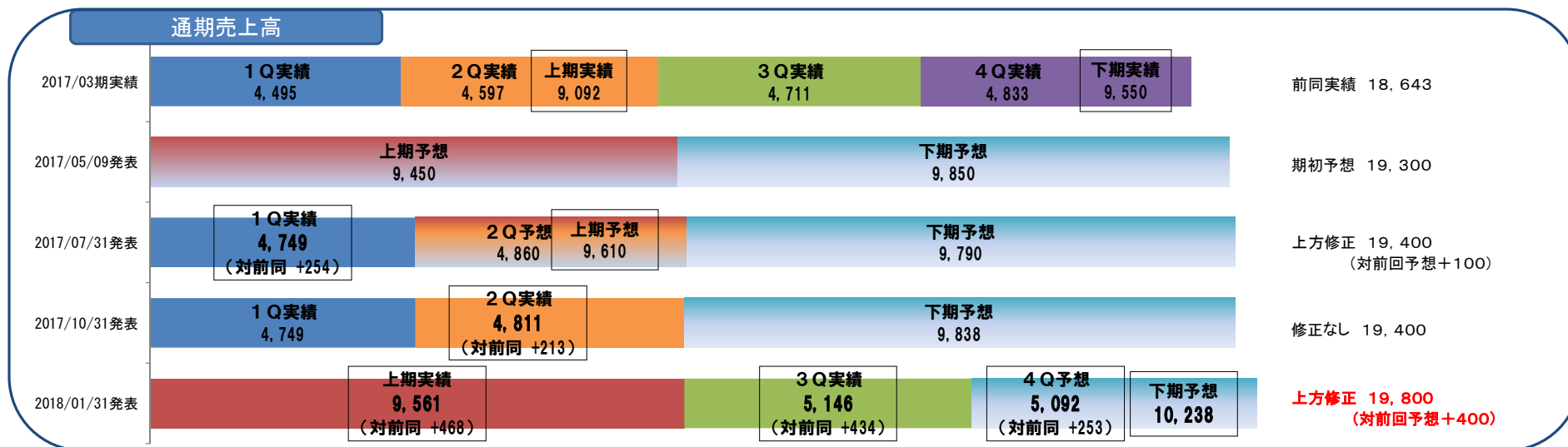
| | 通期予想 (18/1/31発表) | 2018/3期 3Q累計対比 | | | 前年同期対比 | | | 通期予想対比 (17/10/31発表) | |
|----------------------------------|---------------------|----------------|------|-------|---------------|-------|------|------------------------|-----|
| | | 実績 | 進捗率 | 差額 | 2017/3期 実績 | 増減額 | 増減率 | 予想額 | 増減額 |
| 売上高 | 19,800 | 14,707 | 74.3 | 5,092 | 18,643 | 1,156 | 6.2 | 19,400 | 400 |
| 営業利益 | 700 | 511 | 73.0 | 188 | 574 | 125 | 21.9 | 690 | 10 |
| 経常利益 | 730 | 546 | 74.9 | 183 | 638 | 91 | 14.4 | 720 | 10 |
| 親会社株主に 帰属する 当期(四半期) 純利益 | 430 | 340 | 79.1 | 89 | 364 | 65 | 18.0 | 430 | - |

（億円未満切捨て）

III. 2018年3月期の業績予想

B. 連結業績予想の推移・前年同期対比

(単位：億円)



Ⅲ. 2018年3月期の業績予想

C. セグメント別概況

(単位：億円、%)

| | | 通期予想 (18/1/31 発表) | 2018/3期 3Q累計対比 | | | 前年同期対比 | | | 通期予想対比 (17/10/31発表) | |
|----------------|-------------|-------------------------|----------------|------|-------|---------------|-----|-------|------------------------|-----|
| | | | 実績 | 進捗率 | 差額 | 2017/3期 実績 | 増減額 | 増減率 | 前回予想額 | 増減額 |
| 日本 | 売上高 | 11,914 | 8,950 | 75.1 | 2,963 | 11,557 | 356 | 3.1 | 11,822 | 92 |
| | セグメント 利益 | 450 | 329 | 73.3 | 120 | 386 | 63 | 16.4 | 451 | △1 |
| 米州 | 売上高 | 939 | 675 | 71.9 | 263 | 838 | 100 | 12.0 | 930 | 9 |
| | セグメント 利益 | 49 | 36 | 74.5 | 12 | 47 | 1 | 2.7 | 51 | △2 |
| 欧州 | 売上高 | 1,001 | 671 | 67.1 | 329 | 792 | 208 | 26.3 | 926 | 75 |
| | セグメント 利益 | 44 | 28 | 64.5 | 15 | 20 | 23 | 116.7 | 37 | 7 |
| 東アジア | 売上高 | 1,171 | 850 | 72.6 | 320 | 1,017 | 153 | 15.1 | 1,129 | 42 |
| | セグメント 利益 | 18 | 13 | 72.5 | 4 | 11 | 6 | 61.1 | 17 | 1 |
| 南アジア・ オセアニア | 売上高 | 862 | 622 | 72.2 | 239 | 703 | 158 | 22.5 | 855 | 7 |
| | セグメント 利益 | 35 | 26 | 76.9 | 8 | 24 | 10 | 40.8 | 36 | △1 |

Ⅲ. 2018年3月期の業績予想

C. セグメント別概況

(単位：億円、%)

| | | 通期予想 (18/1/31 発表) | 2018/3期 3Q累計対比 | | | 前年同期対比 | | | 通期予想対比 (17/10/31発表) | |
|------------|-------------|-------------------------|----------------|------|-------|---------------|-----|------|------------------------|-----|
| | | | 実績 | 進捗率 | 差額 | 2017/3期 実績 | 増減額 | 増減率 | 前回予想額 | 増減額 |
| 警備 輸送 | 売上高 | 573 | 430 | 75.1 | 142 | 547 | 25 | 4.6 | 573 | — |
| | セグメント 利益 | 18 | 13 | 73.8 | 4 | 9 | 8 | 86.6 | 18 | — |
| 重量品 建設 | 売上高 | 480 | 379 | 79.0 | 100 | 469 | 10 | 2.2 | 458 | 22 |
| | セグメント 利益 | 43 | 35 | 83.4 | 7 | 38 | 4 | 10.7 | 41 | 2 |
| 物流 サポート | 売上高 | 4,360 | 3,199 | 73.4 | 1,160 | 4,039 | 320 | 7.9 | 4,203 | 157 |
| | セグメント 利益 | 117 | 82 | 70.2 | 34 | 100 | 16 | 16.8 | 111 | 6 |

IV. 外部環境の変化およびその他の変動要素（通期）

外部要因およびその他変動要素の前提（通期）

| 変動要素 | 連結業績への影響 (通期) | 前提条件・参考 |
|---------------------|--|--|
| 燃油費単価変動による影響 | 燃油費 21.6億円 (費用増) ※4Q単四半期 3.8億円(費用増) | (前期年間平均) 軽油 : 90.93円/ℓ (79.87円) ガソリン : 123.23円/ℓ (113.79円) 船舶重油 : 42.79円/ℓ (36.10円) |
| 為替による影響 | 売上高 122.0億円 営業利益 5.0億円 ※4Q単四半期 売上高 63.1億円 営業利益 2.6億円 | 年間為替レート (前期年間平均) USD : 112.10円 (108.84円) EUR : 126.60円 (120.33円) HKD : 14.40円 (14.02円) RMB : 16.60円 (16.37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各現地通貨ベースの四半期実績に適用。 |

IV. 外部環境の変化およびその他の変動要素（通期）

外部要因およびその他変動要素の前提（通期）

| 変動要素 | 連結業績への影響 (通期) | 前提条件・参考 | |
|-----------------------------|--|--|---|
| 有形固定資産の減価償却方法および耐用年数変更による影響 | 通期 営業利益 + 80.0 億円 ※ 4 Q 単四半期 + 23.4 億円 | (通期) 日本 : + 63.7 億円 警備輸送 : + 8.0 億円 重量品建設 : + 3.3 億円 物流サポート : + 4.7 億円 | (4 Q 単四半期) + 18.7 億円 + 2.3 億円 + 0.8 億円 + 1.4 億円 |
| 退職給付に係る数理計算上の差異償却による影響 | 通期 営業利益 + 25.4 億円 ※ 4 Q 単四半期 + 6.3 億円 | | |
| 軽油引取税交付金の経理処理変更による影響 | 通期 営業利益 Δ 5.1 億円 ※ 4 Q 単四半期 Δ 11.5 億円 | 物流サポート | |

We Find the Way



本資料のいかなる情報も、弊社株式の購入や売却等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。