

2003年度  
中間決算説明会

<http://www.eneos.co.jp>

2003年11月14日



**新日本石油**  
Your Choice of Energy

# **< 本日の説明内容 >**

**1 . 上期決算概要**

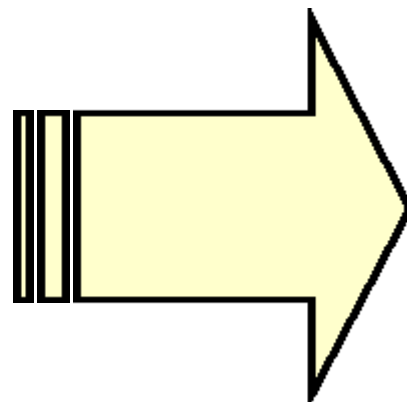
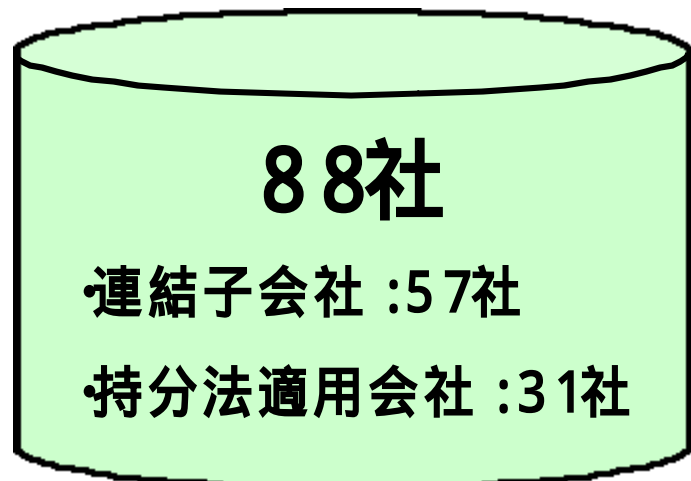
**2 . 年度見通し**

**代表取締役副社長 西尾 進路**

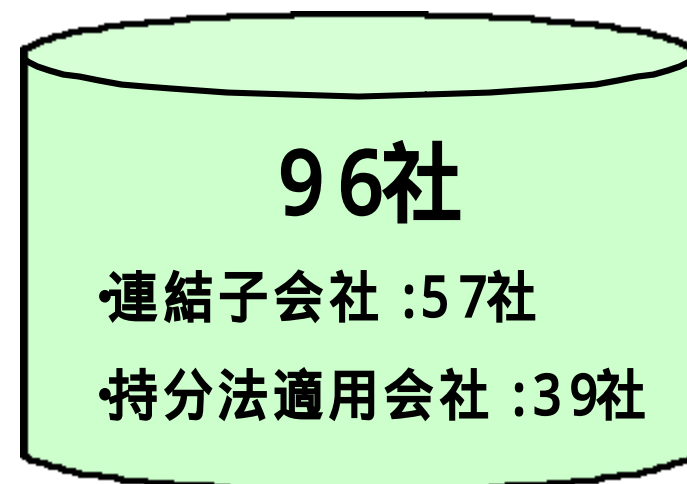
# 1. 上期決算概要

## < 連結対象会社数 >

03年 3月末



03年 9月末



### < 連結子会社増減の内訳 >

(新規) 新日石インフォテクノ(株)、大日本土木(株)

(除外) 新日本石油タンカー近海(株)、新日石情報システム(株)

### < 持分法適用会社増加の内訳 >

(新規) 日石マレーシア石油開発(株)、日石サラワク石油開発(株)、  
天津日石潤滑油脂有限公司、エネッツ販売会社 5社

# < 損益概要 >

	02年度上期	増 減	03年度上期	増 減	03年度上期 (8月発表)
原油価格 (\$ / Bbl)	24.9	+ 1.8	26.7	+ 0.2	26.5
為替レートの 原油込内需 燃料油販売数量 (万 K L)	124.3	5.7	118.6	1.4	120
	2,384	+ 158	2,542	18	2,560
売上高	兆 億円 18,569	+ 1,372 億円	兆 億円 19,941	659 億円	兆 億円 20,600
営業利益	232	47	185	55	240
営業外損益	35	+ 48	13	+ 23	10
経常利益 (在庫影響除き)	197 ( 24)	+ 1 ( + 395)	198 (371)	32 ( 27)	230 (398)
特別損益	179	+ 193	14	+ 24	10
当期利益	5	+ 97	102	18	120

## < 経常利益 [在庫影響除き] の増減分析 (前年同期比) >

371 億円 (前年同期比 + 395 億円)

(1) 販売数量・マージン	+ 287 億円
(2) コスト削減・効率化	+ 93
(3) 製油所運転停止影響	69
(4) 石油開発	+ 93
(5) その他	57

---

営業利益 (在庫影響除き)	+ 347 億円
---------------	----------

(6) 営業外損益の良化	+ 48
--------------	------

---

経常利益 (在庫影響除き)	+ 395 億円
---------------	----------

< 在庫影響 394 億円 (+ 221 億円 173 億円 ) >

## < 経常利益 [在庫影響除き] の増減分析 (8月発表比) >

371億円 (8月発表比 27億円)

(1) コスト削減・効率化	+ 3億円
(2) 製油所運転停止影響	4
(3) 石油開発	3
(4) 販売数量・マージンほか	46

---

営業利益 (在庫影響除き) 50億円

(5) 営業外損益の良化 + 23

---

経常利益 (在庫影響除き) 27億円

< 在庫影響 5億円 (168億円 173億円) >

# < 油種別販売数量(単体) >

	02年度上期	増減率	03年度上期
	万 K L	%	万 K L
揮 発 油	705	+ 0.3	707
(ハ イ オ ク)	(146)	( 4.7)	(139)
(レ ギ ュ ラー)	(551)	(+ 1.6)	(560)
ナ フ サ	287	1.2	284
ジ エ ツ ト	59	+ 6.4	62
灯 油	176	+ 5.4	185
軽 油	438	4.7	418
A 重 油	306	+ 12.3	344
C 重 油	355	+ 21.6	432
(電 力 C 重 油)	(122)	(+ 68.7)	(205)
(一 般 C 重 油)	(233)	( 3.0)	(227)
内 需 燃 料 油 計	2,326	+ 4.6	2,432
原 油	58	+ 90.9	110
原 油 込 内 需 計	2,384	+ 6.6	2,542
ジ ョ イ ン ト ほ か	1,283	+ 4.4	1,340
総 計	3,667	+ 5.9	3,882



## < 特別損益の内訳 >

(1) 資産処分損益 27 億円

(2) その他 13

---

合 計 14 億円

# < セグメント別状況 >

## (1) 売上高

(単位:億円)

合 計				19,941	(+ 1,372)
石油部門	石油化学部門	工事部門	その他		
17,009	1,201	1,386	345	(+ 1,005)	(+ 171)
				(+ 202)	( 6)

→ うち石油開発部門 356 (+ 173)

カッコ内は前年同期比増減を示す。

## (2) 営業利益

(単位:億円)

合 計				185	( 47)
石油部門	石油化学部門	工事部門	その他		
111	36	4	42	( 40)	(+ 16)
				( 13)	( 10)

→ うち石油開発部門 150 (+ 93)

カッコ内は前年同期比増減を示す。

## 2. 年度見通し

# < 損益概要 >

	02年度実績	増減	03年度見通し	増減	03年度見通し (8月発表)
原油価格 (\$ / Bbl)	26.3	+ 0.2	26.5	+ 1.0	25.5
為替レートの 原油込内需 燃料油販売数量 (万 KL)	122.4	8.4	114	6	120
	5,548	183	5,365	+ 15	5,350
			(下期) 26.4		
			(下期) 110		
売上高	兆 億円 41,874	億 円 + 226	兆 億円 42,100	億 円 1,100	兆 億円 43,200
営業利益	966	511	455	155	610
営業外損益	58	+ 43	15	+ 15	30
経常利益 (在庫影響除き)	908 (427)	468 (+ 428)	440 (855)	140 (61)	580 (916)
特別損益	266	+ 211	55	25	30
当期利益	323	183	140	110	250
連結 ROE	% 3.5	% 2.0	% 1.5	% 1.2	% 2.7

## < 経常利益[在庫影響除き]の増減分析(前期比) >

855億円 (前期比 + 428億円)

(1)販売数量・マージン	+ 270 億円
(2)コスト削減・効率化	+ 216
(3)製油所運転停止影響	91
(4)石油開発	+ 62
(5)その他	72

---

営業利益 (在庫影響除き)	+ 385 億円
---------------	----------

(6)営業外損益の良化	+ 43
-------------	------

---

経常利益 (在庫影響除き)	+ 428 億円
---------------	----------

< 在庫影響 896億円 (+ 481億円 415億円) >

## < 経常利益 [在庫影響除き] の増減分析 (8月発表比) >

855億円 (8月発表比 61億円)

(1) コスト削減・効率化	34億円
(2) 製油所運転停止影響	6
(3) 石油開発	10
(4) 販売数量・マージンほか	26

---

営業利益 (在庫影響除き)	76億円
---------------	------

(5) 営業外損益の良化	+ 15
--------------	------

---

経常利益 (在庫影響除き)	61億円
---------------	------

< 在庫影響 79億円 ( 336億円 415億円 ) >

# < 油種別販売数量(単体) >

	02年度実績	増減率	03年度見通し
	万 K L	%	万 K L
揮 発 油	1,389	+ 0.5	1,396
(ハ イ オ ク)	(279)	(+ 1.4)	(283)
(レ ギ ュ ラ ー)	(1,096)	(+ 0.3)	(1,099)
ナ フ サ	600	+ 0.3	602
ジ エ ッ ト	121	± 0.0	121
灯 油	722	3.0	700
軽 油	883	4.1	847
A 重 油	726	+ 3.4	751
C 重 油	883	9.7	797
(電 力 C 重 油)	(375)	( 16.0)	(315)
(一 般 C 重 油)	(508)	( 5.1)	(482)
内 需 燃 料 油 計	5,324	2.1	5,214
原 油	224	32.6	151
原 油 込 内 需 計	5,548	3.3	5,365
ジ ョ イ ン ト ほ か	2,835	+ 4.2	2,955
総 計	8,383	0.8	8,320

## < 特別損益の内訳 >

(1) 資産処分損益	24 億円
------------	-------

(2) その他	31
---------	----

---

合 計	55 億円
-----	-------



# < セグメント別状況 >

## (1) 売上高

(単位: 億円)

合 計				42,100	(+ 226)
石油部門	石油化学部門	工事部門	その他		
35,320	2,350	3,750	680	( 676)	(+ 151)
				(+ 710)	(+ 41)

→ うち石油開発部門 593 (+ 135)

カッコ内は前期比増減を示す。

## (2) 営業利益

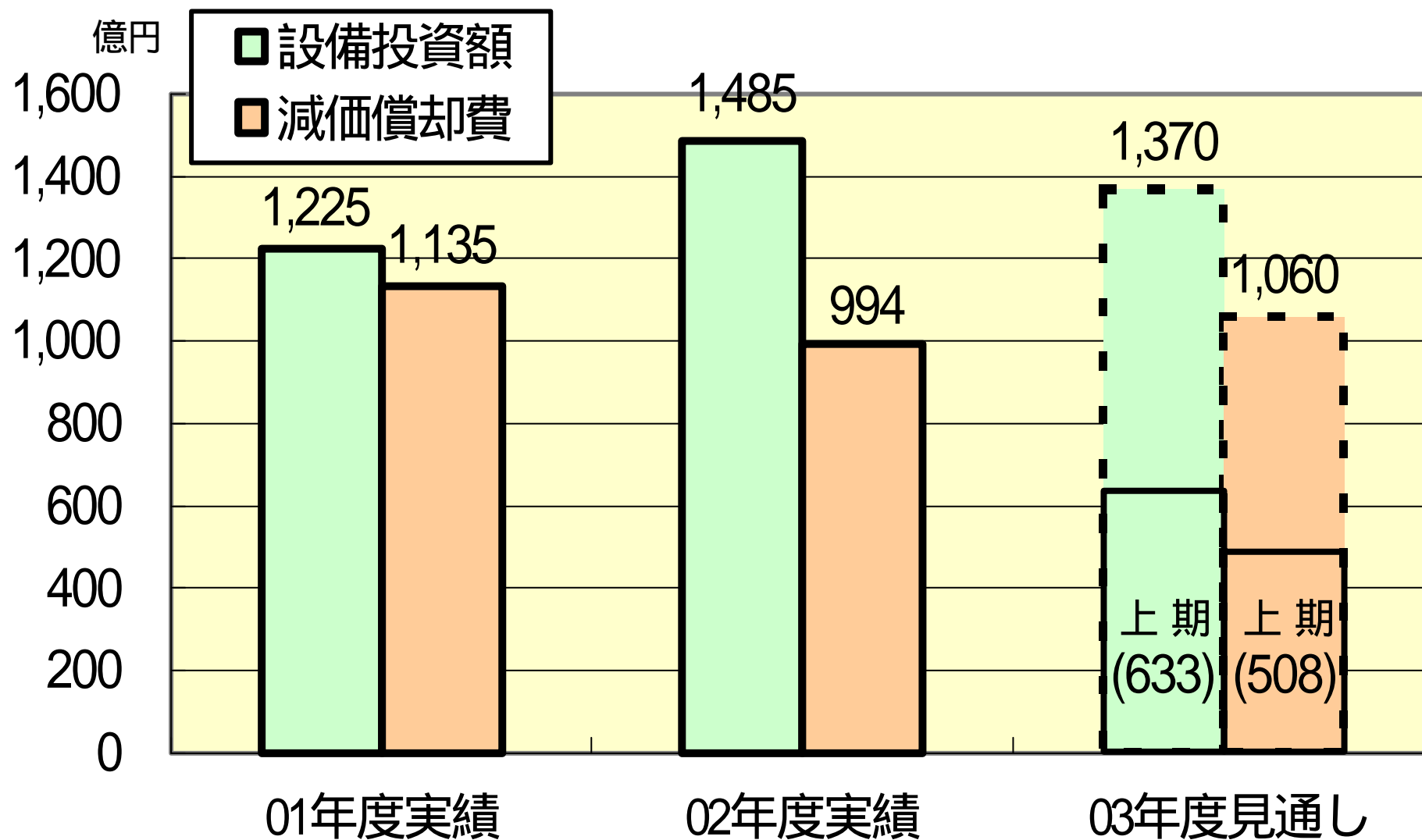
(単位: 億円)

合 計				455	( 511)
石油部門	石油化学部門	工事部門	その他		
232	74	71	78	( 497)	(+ 17)
				( 9)	( 22)

→ うち石油開発部門 213 (+ 62)

カッコ内は前期比増減を示す。

## < 設備投資額・減価償却費 >



## < 設備投資額のセグメント別内訳 >

(単位 : 億円)

合 計			
1,370 (633)			
石油部門	石油化学部門	工事部門	その他
1,060 (484)	100 (66)	80 (32)	130 (51)

カッコ内は上期実績を示す。

### 主な内訳

・精製設備関連 195億円      ・SS関連 160億円  
 ・IP関連 150億円

減価償却費 1,060億円

# 参考データ

## コスト削減 効率化

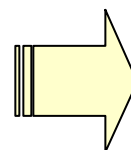
(単位: 億円)

	02年度 (実績)	03年度 (見通し)		04年度 (計画)	02~04年度 (連結中期経営計画)
		(上期(実績))	(下期(見通し))		
物流経費	66	29	(9)	35	130
人件費	67	40	(24)	103	210
設備費ほか	203	5	(1)	152	360
効率化	86	142	(59)	72	300
合計	422	216	(93)	362	1,000

## 実質有利子負債<sup>(\*)</sup>の削減

(単位: 億円)

01/ 3末	02/ 3末	03/ 3末	03/ 9末
11,869	10,889	10,639	10,109



(単位: 億円)

05/ 3末 (連結中期経営計画)
9,000



(\*)海外金融子会社の両建運用にかかる負債を除く

# 参考データ

## 燃料油内需・当社販売 販売シェア

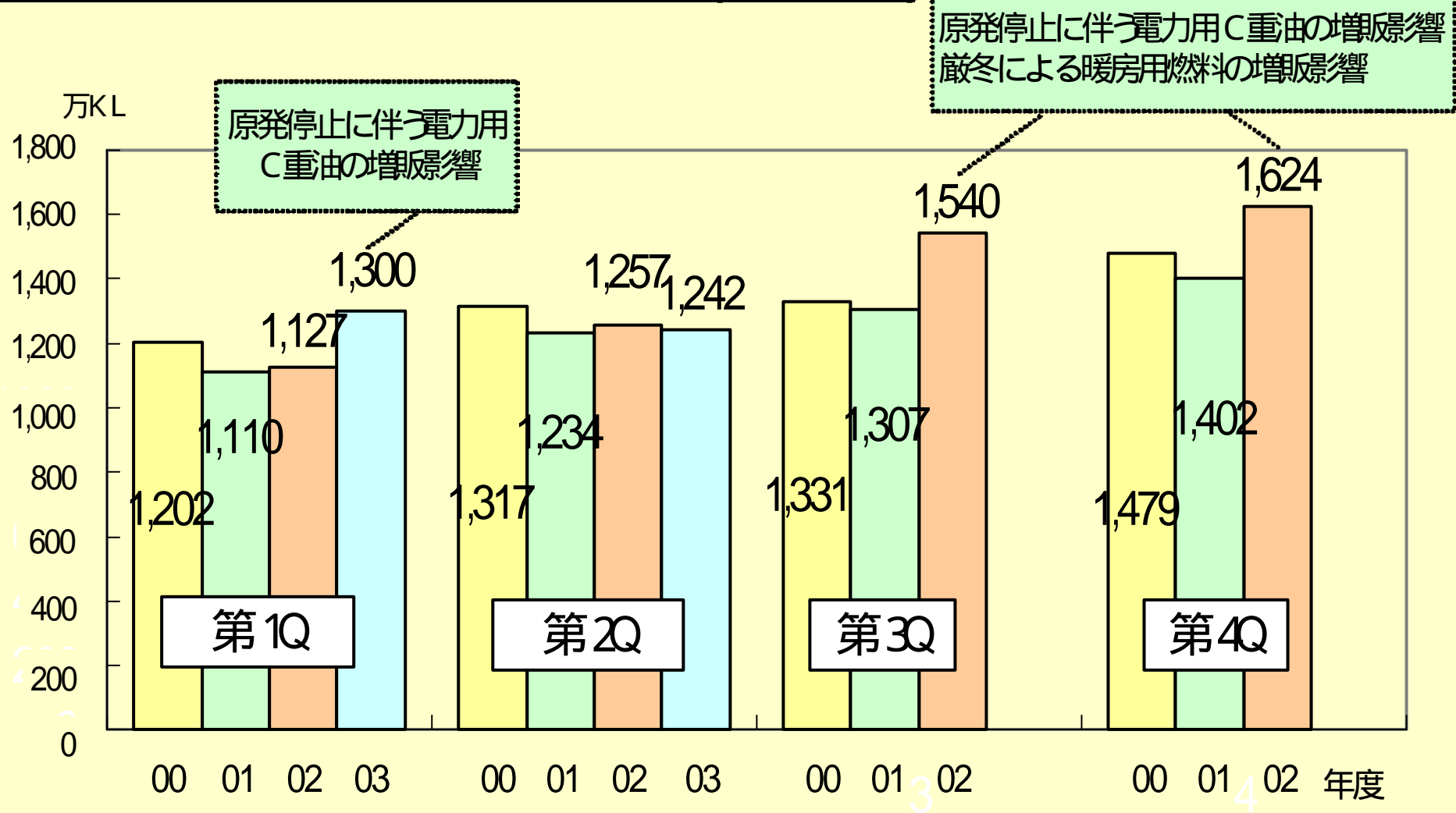
(単位：%)

油種	燃料油内需 (03年度上期 / 前年同期比)	当社販売 (03年度上期 / 前年同期比)	販売シェア(消費ベース)		
			01年度	02年度	03年度上期
燃料油計	+1.7	+4.6	20.7	21.9	22.1
(揮発油)	(0.2)	(+0.3)	(22.8)	(23.2)	(23.2)
(灯油)	(+3.4)	(+5.4)	(23.0)	(23.6)	(23.9)
(軽油)	(4.5)	(4.7)	(21.7)	(22.4)	(22.2)
(A重油)	(+1.0)	(+12.3)	(22.6)	(24.1)	(26.2)
(C重油)	(+24.9)	(+21.6)	(26.5)	(29.9)	(28.7)

出所 資源エネルギー庁

# 参考データ

## 原油・内需燃料・油販売数量の推移 (四半期別)



# 参考データ

## SS数(固定式)

	<u>01/3末</u>	<u>増減</u>	<u>02/3末</u>	<u>増減</u>	<u>03/3末</u>	<u>増減</u>	<u>03/9末</u>
	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所
合計	12,669	682	11,987	293	11,694	151	11,543
うち社有)	(2,945)	( 88)	(2,857)	( 111)	(2,746)	( 61)	(2,685)

## セルフSS数

	<u>01/3末</u>	<u>増減</u>	<u>02/3末</u>	<u>増減</u>	<u>03/3末</u>	<u>増減</u>	<u>03/9末</u>
	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所
当社	54	+88	142	+200	342	+87	429
(全国)	(422)	(+931)	(1,353)	(+1,169)	(2,522)	(+32)	(2,554)*

\*元売系列のセルフSSのみ

出所:石油情報センター、燃費油情報新聞

	<u>01/3末</u>	<u>増減</u>	<u>02/3末</u>	<u>増減</u>	<u>03/3末</u>	<u>増減</u>	<u>03/9末</u>
	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所	カ所
<u>Dr. Drive数</u>	390	+893	1,283	+327	1,610	+65	1,675

# 参考データ

	01/4月1日 カ所	増減 カ所	02/4月1日 カ所	増減 カ所	03/4月1日 カ所	増減 カ所	03/10月1日 カ所
<u>油槽所数</u>	75	13	62	7	55	1	54

	01年度上期 %	01年度下期 %	01年度 %	02年度上期 %	02年度下期 %	02年度 %	03年度上期 %
<u>トッパー稼働率</u>	77	85	81	77	91	84	79

## 従業員数

	01/3末 人	増減 人	02/3末 人	増減 人	03/3末 人	増減 人	03/9末 人
グループ計	14,895	527	14,368	486	13,882	+ 755	14,637
(うち新日石・新精製)	(4,290)	( 182)	(4,108)	(+ 882)	(4,990)	( 16)	(4,974)

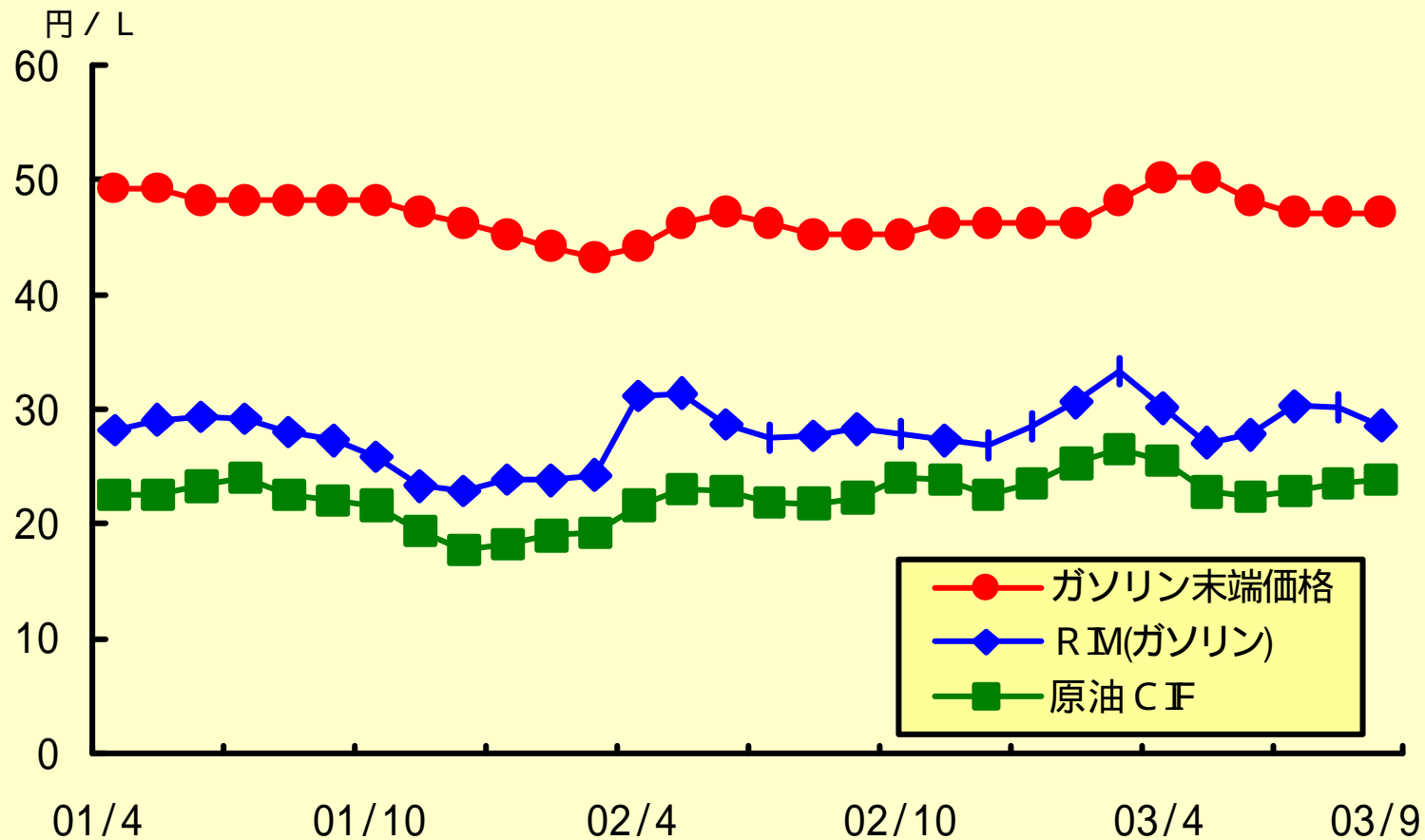
## 石油開発生産数量

	01/1-12月平均 千BOED	増減 千BOED	02/1-12月平均 千BOED	増減 千BOED	03/1-6月平均 千BOED
石油開発生産数量(日量) プロジェクト会社取り分ベース	47	+ 3	50	+ 12	62



# 参考データ

## ガソリン末端価格・RIM(ガソリン)・原油CIFの推移



\* ガソリン末端価格 :石油情報センター調査 (ガソリン税 53.8円 / L除き)

\* RIMガソリン (ガソリン税 53.8円 / L除き)

\* 原油CIF :通関統計ベース (関税・石油税・金利込み)

## < 見通しに関する注意事項 >

本資料に記載されている当社の業績見通し等のうち、歴史的事実によらないものにつきましては、現時点で入手可能な情報に基づき、当社の経営陣が判断したものであります。

実際の業績等につきましては、さまざまな要素により、これらの業績見通し等と大きく異なる結果になりうることをご承知置き下さい。従いまして、業績見通し等に全面的に依拠して投資判断を下すことは、控えていただきますようお願いいたします。

なお、実際の業績に影響を与える要素には、経済情勢、原油価格、石油製品の需要動向および市況、為替レートならびに金利の動向が含まれますが、これらに限定されるものではありません。

## < インサイダー取引に関する注意事項 >

企業から直接、未公開の重要事実の伝達を受けた投資家（第一次情報受領者）は、当該情報が「公表」される前に株式売買等を行うことが禁じられています（証券取引法第166条）。同法施行令により、2以上の報道機関に対して企業が当該情報を公開してから周知のために必要な期間として、12時間が経過した時点をもって「公表」されたものとみなされます（12時間ルール）。

本資料をご覧になられた方が、当該情報に基づいて、公表日時の2003年11月14日15時20分から12時間以内に新日本石油株式会社の株式の売買等を行った場合、「インサイダー取引規制」に抵触する可能性がありますので、ご注意くださいようお願い申し上げます。