

# 2004年度 決算説明会

代表取締役副社長  
西尾 進路

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

2005年5月23日



**新日本石油**  
Your Choice of Energy

# < 04年度 損益概要 >

	03年度(実績)	04年度(実績)	増 減
原油価格 (\$ / Bbl)	27.8	36.7	+ 8.9
為替レートの (円 / \$)	113.4	107.5	5.9
原油込内需 燃料油販売数量 (万 K L)	5,646	5,753	+ 107
	兆 億円	兆 億円	億円
売上高	42,798	49,242	+ 6,444
営業利益	559	2,015	+ 1,456
営業外損益	12	109	+ 97
経常利益 (在庫影響除き)	571 (813)	2,124 (1,517)	+ 1,553 (+ 704)
特別損益	2,068	86	+ 2,154
当期利益	1,335	1,315	+ 2,650

## < 04年度 経常利益[在庫影響除き]の増減分析(前期比) >

	<u>03年度</u>	<u>04年度</u>
+ 704 億円	( 813 億円	1,517 億円)

- |                  |         |
|------------------|---------|
| (1) 販売数量増        | + 53 億円 |
| (2) コスト削減・効率化    | + 346   |
| (3) 石油・天然ガス開発    | + 62    |
| (4) マージン・タイムラグほか | + 243   |

---

経常利益(在庫影響除き)	+ 704 億円
--------------	----------

< 在庫影響 + 849 億円 ( 242 億円	+ 607 億円) >
--------------------------	-------------

# < 05年度 損益見通し >

	04年度(実績)	05年度(見通し)	増 減
原油価格(\$ / Bbl)	36.7	41.5	+ 4.8
為替レートの(円 / \$)	107.5	105.0	2.5
原油込内需 燃料油販売数量(万KL)	5,753	5,390	363
	兆 億円	兆 億円	億円
売上高	49,242	49,900	+ 658
営業利益	2,015	1,560	455
営業外損益	109	30	79
経常利益 (在庫影響除き)	2,124 (1,517)	1,590 (1,500)	534 ( 17)
特別損益	86	30	116
当期利益	1,315	880	435

## < 05年度 経常利益[在庫影響除き]の増減分析(前期比) >

	<u>04年度</u>	<u>05年度</u>
17億円	( 1,517億円	1,500億円)

(1) 販売数量減	28億円
-----------	------

(2) 石油・天然ガス開発	+ 200
---------------	-------

(3) マージン・タイムラグほか	189
------------------	-----

---

経常利益(在庫影響除き)	17億円
--------------	------

< 在庫影響	517億円(+607億円	+90億円)>
--------	--------------	---------

# 2004年度決算

## 参考データ集

2005年5月23日

# <目次>

## 1. 04年度決算関連データ

04年度 油種別販売数量(単体) .....	P 3
04年度 セグメント別状況 .....	P 4
04年度 特別損益の内訳 .....	P 5

## 2. 第2次中期計画関連データ

第2次中期計画(02~04年度)の達成状況 .....	P 6
コスト削減・効率化 .....	P 7

## 3. 05年度決算関連データ

05年度 油種別販売数量(単体) .....	P 8
05年度 セグメント別状況 .....	P 9
05年度 特別損益の内訳 .....	P 10

## 4. 事業関連データ

スプレッド(ガソリン末端価格-原油CIF)の推移 .....	P 11
スプレッド(パラキシレン価格-ドバイ原油価格)の推移 .....	P 12
スプレッド(ベンゼン価格-ドバイ原油価格)の推移 .....	P 13
スプレッド(プロピレン価格-ドバイ原油価格)の推移 .....	P 14
精製能力およびトッパー稼働率の推移 .....	P 15
販売シェア(白油4品・消費ベース) .....	P 16
固定式SS数 .....	P 17
社有SS数、セルフSS数、Dr.Drive数 .....	P 18
油槽所数、従業員数 .....	P 19
主な海外拠点 .....	P 20
主な石油・天然ガス開発プロジェクト .....	P 21
主な石油・天然ガス開発プロジェクトの概要 .....	P 22

# 1.04年度決算関連データ

## <04年度 油種別販売数量(単体)>

	03年度実績	増減率	04年度実績
	万KL	%	万KL
揮発油	1,409	+ 4.5	1,472
(ハイオク)	(276)	(+ 0.8)	(278)
(レギュラー)	(1,118)	(+ 5.4)	(1,179)
ナフサ	605	+ 3.8	628
ジエツト	122	1.1	121
灯油	707	+ 9.2	771
軽油	861	+ 1.8	877
A重油	836	+ 5.7	884
C重油	894	11.1	795
(電力C重油)	(426)	( 16.8)	(355)
(一般C重油)	(468)	( 6.0)	(440)
内需燃料油計	5,434	+ 2.1	5,548
原油	212	3.2	205
原油込内需計	5,646	+ 1.9	5,753
ジョイントほか	2,972	+ 0.6	2,991
総計	8,618	+ 1.5	8,744



# < 04年度 セグメント別状況 >

## (1) 売上高

(単位：億円)

合 計 49,242 (+6,444)					
石油部門			石油・天然ガス 開発部門	工事部門	その他
石油精製・販売	石油化学				
40,626 (+5,237)	3,583 (+1,045)	44,209 (+6,282)	677 (+61)	3,595 (+59)	761 (+42)

カッコ内は前期比増減を示す。

## (2) 営業利益

(単位：億円)

合 計 2,015 (+1,456)					
石油部門			石油・天然ガス 開発部門	工事部門	その他
石油精製・販売	石油化学				
993 (+975)	602 (+432)	1,595 (+1,407)	271 (+35)	67 (+12)	82 (+2)

カッコ内は前期比増減を示す。

石油・天然ガス開発部門  
 経常利益  
 311 (+62)

## < 04年度特別損益の内訳 >

(1) 固定資産処分損益	131 億円
(2) 減損損失	42
(3) その他	3
<hr/>	
合 計	86 億円

## 2. 第2次中期計画関連データ

### < 第2次中期計画(02~04年度)の達成状況 >

	(単位:億円)			
	02年度(末) <実績>	03年度(末) <実績>	04年度(末) <実績>	
原油価格(\$/Bbl)	26.3	27.8	36.7	
為替レート(円/\$)	122.4	113.4	107.5	
原油込内需 燃料油販売数量(万KL)	5,666	5,646	5,753	
経常利益 (在庫影響除き)	908 (427)	571 (813)	2,124 (1,517)	当初計画比 < +824 > < +217 >
当期利益	323	1,335	1,315	< +665 >
連結ROE	3.5%	-	14.8%	< +8.3% >
			在庫影響除き 10.7%	< +4.2% >
コスト削減・効率化	422	227	346	
有利子負債残高	10,640	9,460	9,650	
設備投資(出来高ベース)	1,485	1,369	1,530	

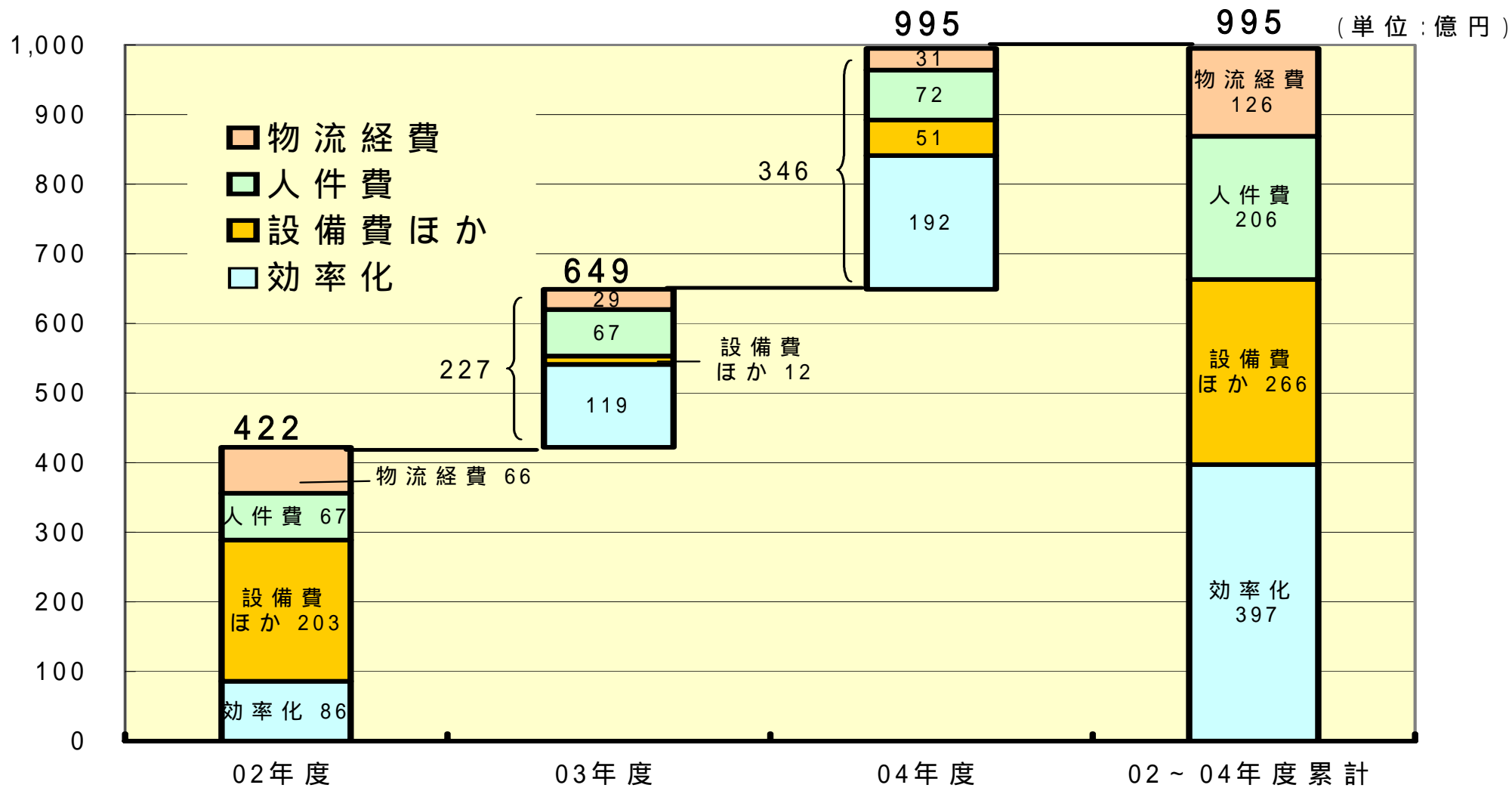
減損損失  
1,715億円

(単位:億円)

02~04年度計 <実績>	当初計画比
(995)	< 5 >
( 1,240)	< +700 >
(4,384)	< +784 >

# <コスト削減・効率化>

02～04年度実績 995億円 / 3ヵ年 目標(1,000億円 / 3ヵ年)をほぼ達成



### 3.05年度決算関連データ

## < 05年度 油種別販売数量(単体) >

	04年度実績	増減率	05年度見通し
	万KL	%	万KL
揮発油	1,472	+ 0.4	1,478
(ハイク)	(278)	(+ 9.4)	(304)
(レギュラー)	(1,179)	( 1.7)	(1,159)
ナフサ	628	+ 3.6	650
ジエツト	121	6.8	113
灯油	771	2.9	749
軽油	877	2.4	856
A重油	884	5.1	839
C重油	795	19.3	641
(電力C重油)	(355)	( 35.3)	(230)
(一般C重油)	(440)	( 6.4)	(411)
内需燃料油計	5,548	4.0	5,326
原油	205	68.7	64
原油込内需計	5,753	6.3	5,390
ジョイントほか	2,991	+ 11.7	3,340
総計	8,744	0.2	8,730

# < 05年度 セグメント別状況 >

## (1) 売上高

(単位：億円)

合 計 49,900 (+658)					
石油部門		石油・天然ガス 開発部門	工事部門	その他	
石油精製・販売	石油化学				
40,866 (+240)	3,389 (194)	44,255 (+46)	1,225 (+548)	3,680 (+85)	740 (21)

カッコ内は前期比増減を示す。

## (2) 営業利益

(単位：億円)

合 計 1,560 (455)					
石油部門		石油・天然ガス 開発部門	工事部門	その他	
石油精製・販売	石油化学				
389 (604)	502 (100)	891 (704)	524 (+253)	74 (+7)	71 (11)

カッコ内は前期比増減を示す。

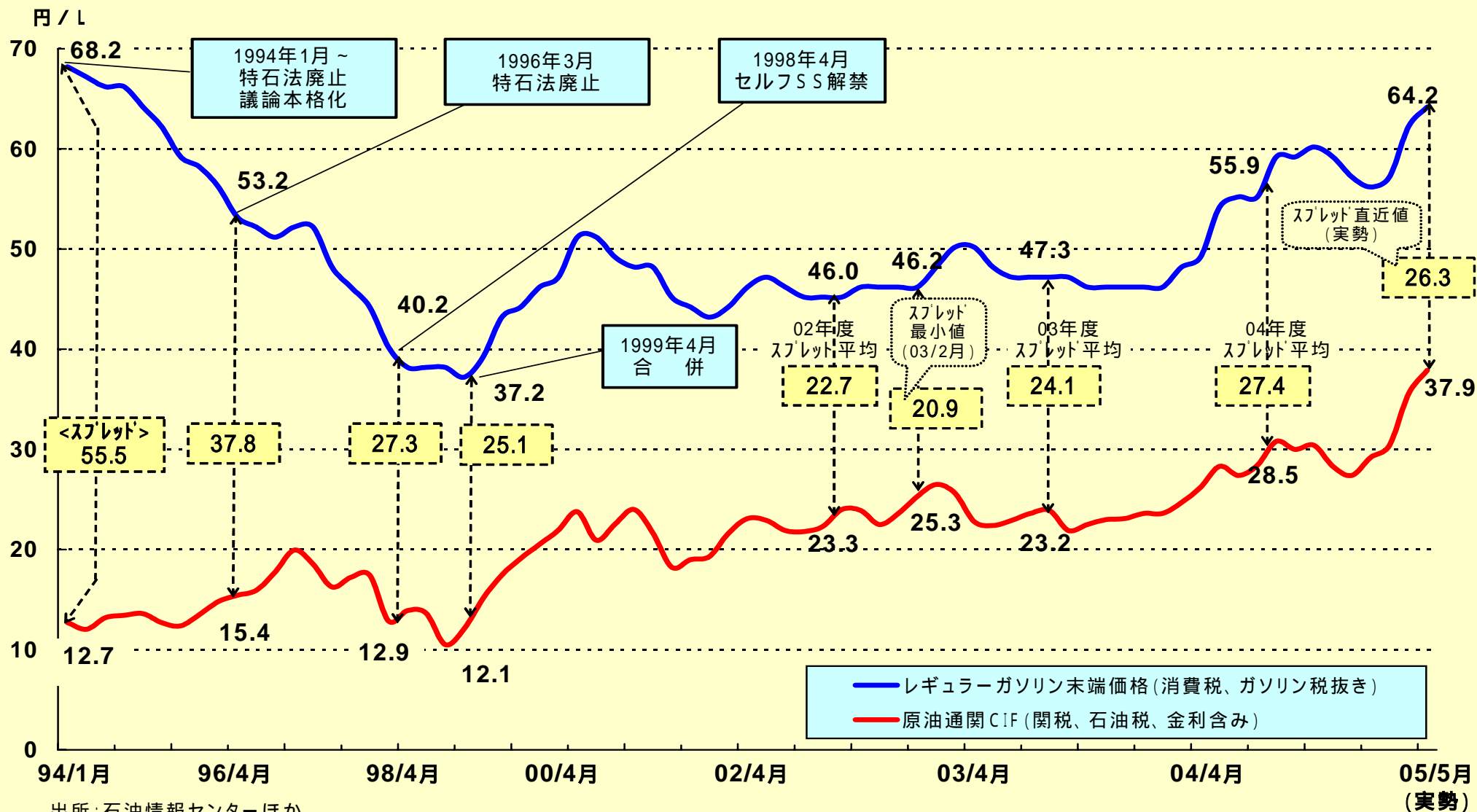
石油・天然ガス開発部門  
経常利益  
511 (+200)

## < 05年度 特別損益の内訳 >

(1) 固定資産処分損益	15 億円
(2) 投資有価証券評価損	8
(3) その他	7
<hr/>	
合 計	30 億円

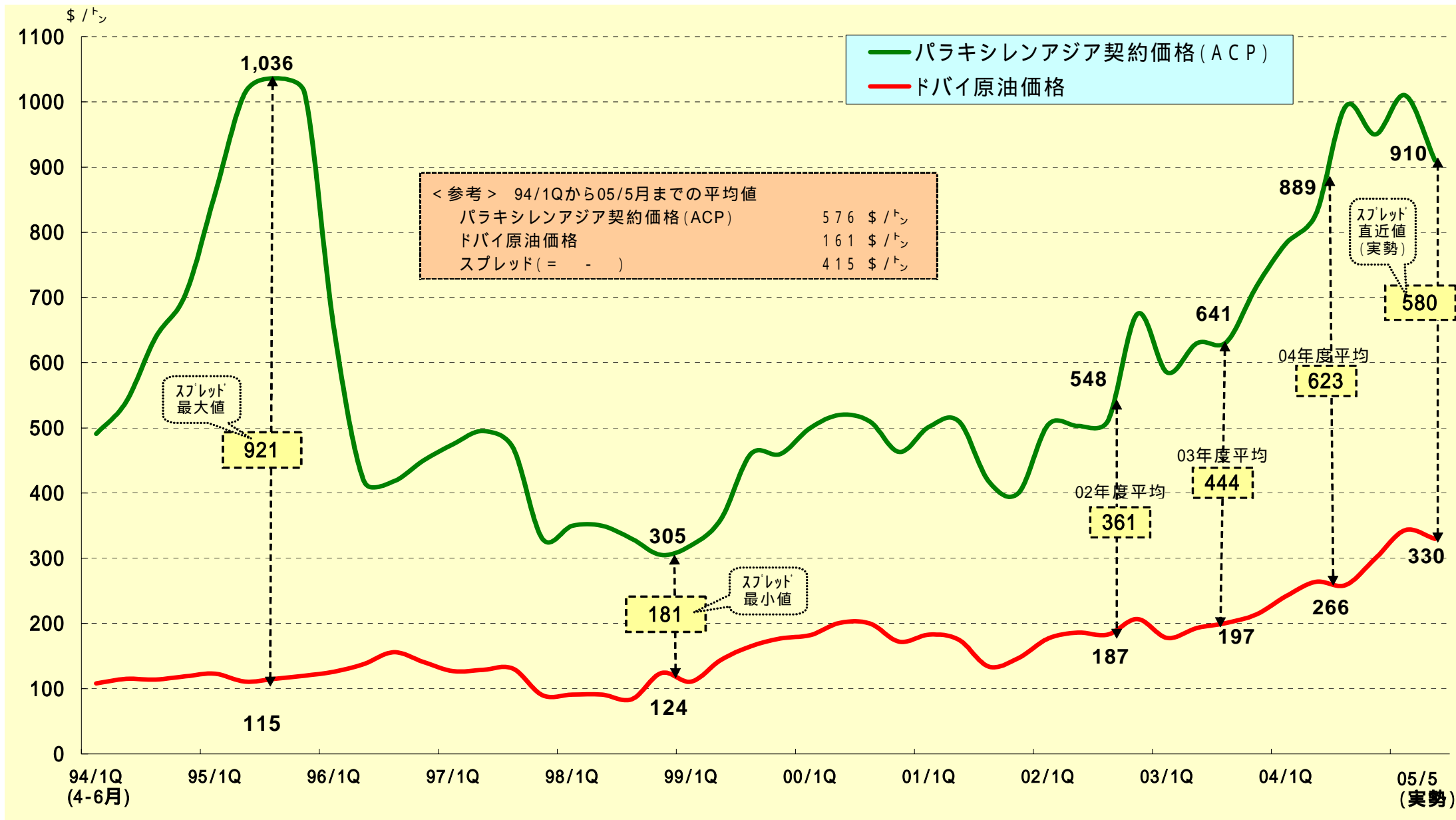
## 4. 事業関連データ

# < スプレッド(ガソリン末端価格－原油CIF)の推移 >

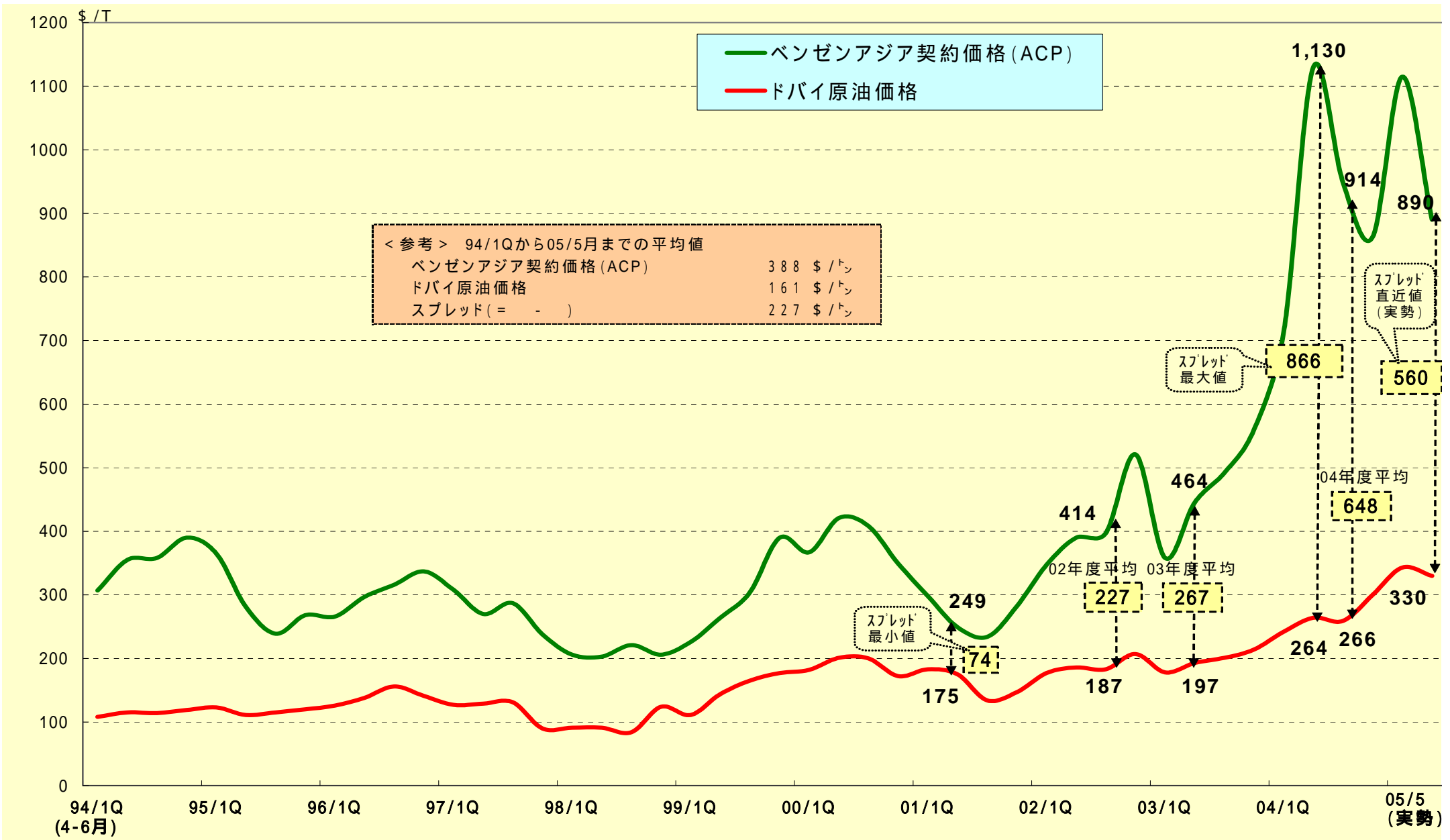




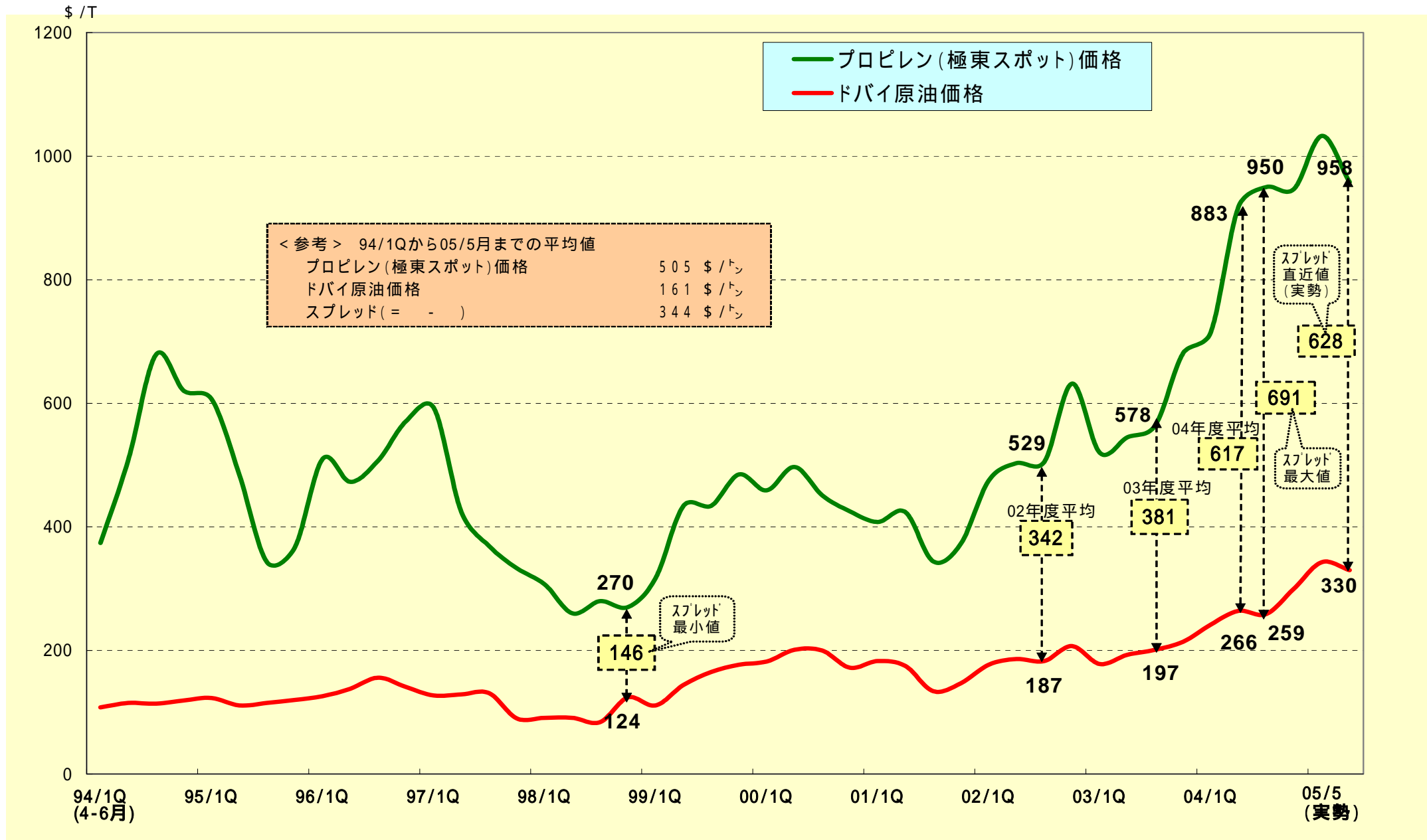
# < スプレッド(パラキシレン価格-ドバイ原油価格)の推移 >



# < スプレッド(ベンゼン価格ードバイ原油価格)の推移 >



# < スプレッド(プロピレン価格-ドバイ原油価格)の推移 >



# < 精製能力およびトッパー稼働率の推移 >

	合 併 (単位:百万BD)						
	1995年度	1996年度	1997年度	1998年度	1999年度	2000年度	2001年度
新日石グループ <sup>*1</sup>	1.35 (77% <sup>*2</sup> )	1.35 (75%)	1.35 (80%)	1.37 (78%)	1.35 (74%)	1.35 (76%)	1.23 (81%)
全 国	5.27 (79% <sup>*2</sup> )	5.27 (79%)	5.32 (81%)	5.37 (78%)	5.35 (77%)	5.27 (79%)	4.97 (81%)

	2002年度			2003年度			2004年度		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度	上期	下期	年度
新日石グループ	1.23 (77% <sup>*2</sup> )	1.22 (91%)	1.22 (84%)	1.22 (79%)	1.27 (88%)	1.27 (83%)	1.22 (83%)	1.22 (92%)	1.22 (87%)
全 国	4.97 (75% <sup>*2</sup> )	4.98 (88%)	4.98 (81%)	4.92 <sup>*3</sup> (80%)	4.89 <sup>*4</sup> (86%)	4.89 (83%)	4.77 <sup>*5</sup> (80%)	4.77 (89%)	4.77 (84%)

註: 1. 1998年度までは、旧日本石油および旧三菱石油の合算ベース。

2. 括弧内の数値は各年度における平均値。

3. 原油処理停止(出光興産兵庫製油所:2003年4月)

4. 原油処理停止(出光興産グループ沖縄製油所:2003年11月)

5. 原油処理停止(出光興産グループ東邦石油:2004年4月)、原油処理の一部停止(新日本石油根岸製油所:2004年4月、昭和シェル石油グループ昭和四日市石油:2004年6月)

出所:経済産業省、石油連盟ほか

# < 販売シェア (白油4品・消費ベース) >

(%)

油種	合併					
	1999年度	2000年度	2001年度	2002年度	2003年度	2004年度
揮発油	23.2	22.9	22.8	23.2	23.3	23.9
灯油	23.4	23.3	23.9	24.4	24.3	27.6
軽油	22.8	22.4	22.0	22.7	22.6	22.9
A重油	23.4	23.9	24.3	26.3	28.1	30.4
4品計	23.2	23.0	23.1	23.9	24.2	25.5

註：数値は、資源エネルギー庁公表値に基づき当社作成

# < 固定式SS数 >

	特石法廃止				合併						1995年度
	1995年度	1996年度	1997年度	1998年度	1999年度	2000年度	2001年度	2002年度	2003年度	2004年度	2004年度
新日本石油 <sup>*1</sup>	14,895	14,690	14,283	13,739	13,162	12,669	11,987	11,694	11,333	11,059	74.2%
E M G K <sup>*2</sup>	9,283	9,276	8,893	8,459	8,101	7,898	7,597	7,278	6,904	6,701	72.2%
出光興産	9,037	8,879	7,706	7,032	6,493	6,114	5,896	5,624	5,508	5,358	59.3%
昭和シェル	7,091	6,937	6,728	6,229	5,962	5,642	5,402	5,153	4,968	4,808	67.8%
コスモ	6,857	6,802	6,573	6,278	5,916	5,600	5,373	5,152	4,926	4,709	68.7%
Jエナジー	6,384	6,232	6,079	5,217	4,952	4,646	4,476	4,296	4,150	4,023	63.0%
その他元売 <sup>*3</sup>	2,314	2,510	2,418	2,300	2,128	1,916	1,733	1,642	1,593	1,500	64.8%
元売計	55,861 (96.9%)	55,326 (96.4%)	52,680 (93.8%)	49,254 (90.4%)	46,714 (87.6%)	44,485 (85.6%)	42,464 (83.4%)	40,839 (82.3%)	39,382 (80.4%)	38,158 (79.5%)	68.3%
P B ほか	1,792 (3.1%)	2,079 (3.6%)	3,469 (6.2%)	5,236 (9.6%)	6,593 (12.4%)	7,472 (14.4%)	8,436 <sup>*4</sup> (16.6%)	8,761 <sup>*4</sup> (17.7%)	9,618 <sup>*4</sup> (19.6%)	9,842 <sup>*4</sup> (20.5%)	549.2%
合計	57,653	57,405	56,149	54,490	53,307	51,957	50,900 <sup>*4</sup>	49,600 <sup>*4</sup>	49,000 <sup>*4</sup>	48,000 <sup>*4</sup>	83.3%

註:1. 1998年度までは、旧日本石油および旧三菱石油の合算ベース。

2. エッソ、モービル、ゼネラル、キグナスの合算ベース。

3. 九石、太陽、三井の合算ベース。

4. 当社推定

出所:石油情報センターほか

## < 社有SS数 >

	合 併					
	1999年度	2000年度	2001年度	2002年度	2003年度	2004年度
新日本石油	3,053	2,945	2,857	2,746	2,607	2,518

## < セルフSS数 >

	合 併					
	1999年度	2000年度	2001年度	2002年度	2003年度	2004年度
新日本石油	21	54	142	342	520	651
全 国	191	422	1,353	2,522	3,423	3,493*

\*元売系列のセルフSSのみ  
出所:石油情報センター、燃料油脂新聞

## < Dr. Drive数 >

	合 併					
	1999年度	2000年度	2001年度	2002年度	2003年度	2004年度
新日本石油	44	390	1,283	1,610	1,871	1,961

## < 油槽所数 >

合 併

	1999年4月	2000年4月	2001年4月	2002年4月	2003年4月	2004年4月	2005年4月
新日本石油	109	93	75	62	55	51	50

## < 従業員数 >

合 併

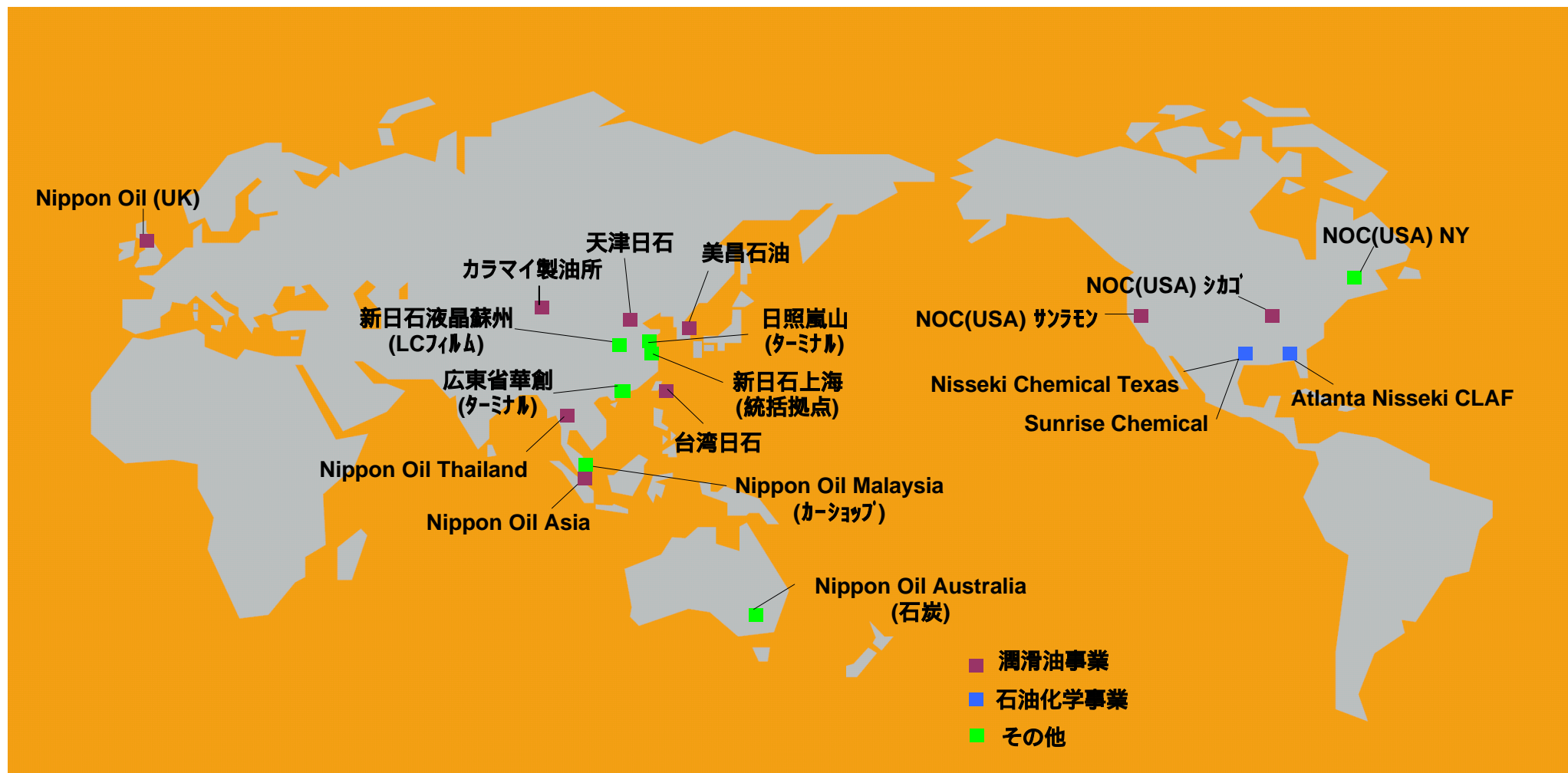
	1999年3月	2000年3月	2001年3月	2002年3月	2003年3月	2004年3月	2005年3月
新日本石油グループ	15,964	15,570	14,895	14,368	13,882	14,347 <sup>*2</sup>	13,424
(うち新日石・新日精)	(5,163)	(4,602)	(4,290)	(4,108)	(4,990) <sup>*1</sup>	(4,920)	(4,437)

註:1.旧日石三菱精製、旧東北石油、旧興亜石油の合併(02/4)により、人員が増加している。

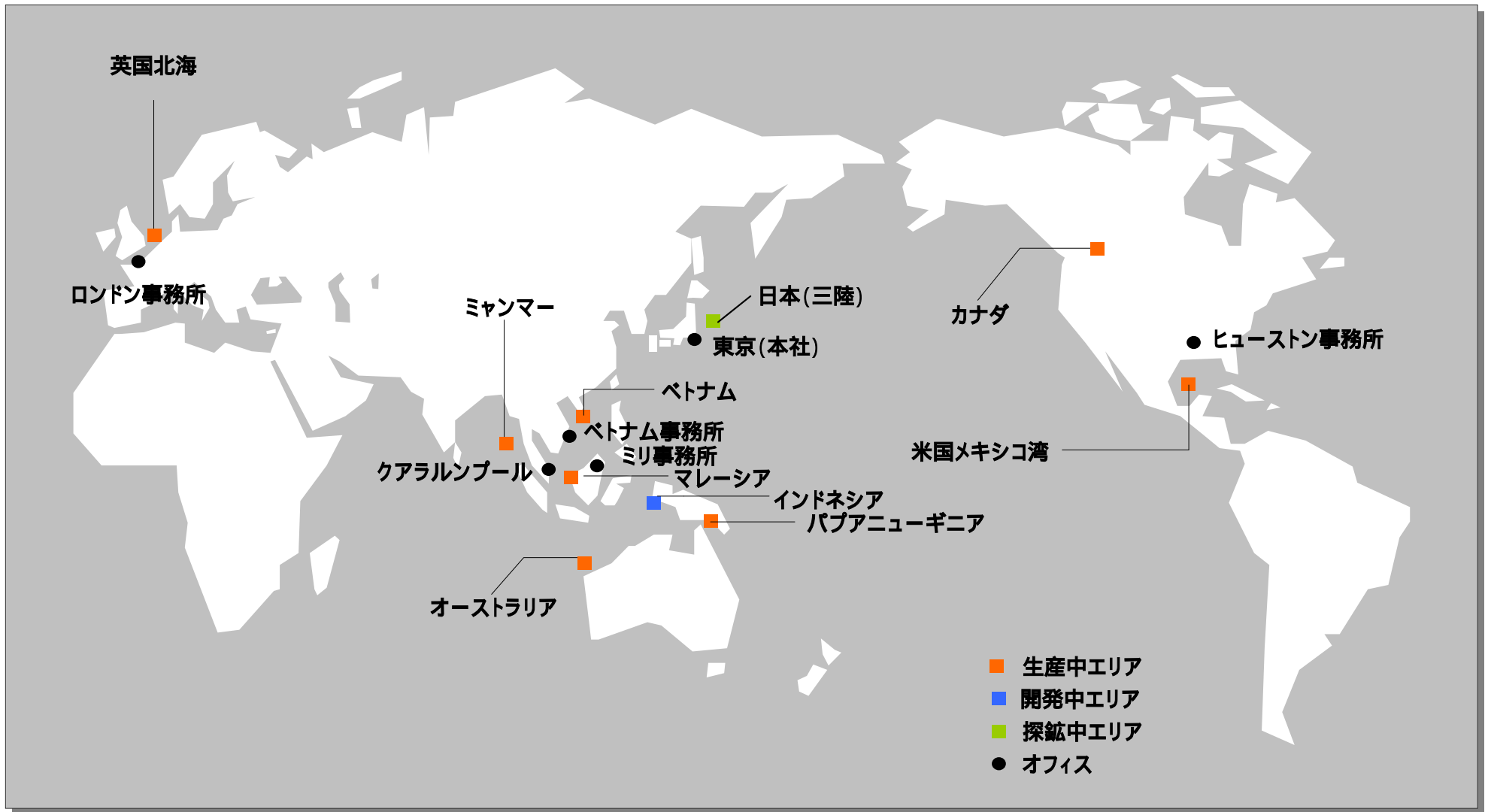
2.大日本土木の新規連結の影響により、人員が増加している。



# < 主な海外拠点 >



# < 主な石油・天然ガス開発プロジェクト >



# < 主な石油・天然ガス開発プロジェクトの概要 > (2004年1-12月実績平均)

プロジェクト/会社*2	油田・ガス田名	総生産量 (千BD)	権益原油 (千BD)		埋蔵量*3 (百万Bbl) PC <sup>1</sup> -ス	
			PC <sup>1</sup> -ス	当社持分 <sup>2</sup> -ス		
<b>&lt; USA &gt;</b>						
米国メキシコ湾						
NOEX U.S.A.	オーチャートノース、フォータム、 ウァーゴ、アコンカアほか	40	7	7	10	
<b>&lt; UK &gt;</b>						
英国北海						
日本ノースシー石油	アントリュー、ムスコ、モナン、ヒマス	115	6	3	37	
NOEX Production U.K.	マクナス、フレイ	174	11	11		
<b>&lt; 東南アジア &gt;</b>						
ベトナム						
日本ベトナム石油	ラントン	52	19	10	526	
ミャンマー						
日石ミャンマー	イェタクン	56	8	4		
マレーシア*4						
日石マレーシア	ハラシ	54	32	13		
日石サラワク	セライ、ジントン	54	14	6		
<b>&lt; 大洋州 &gt;</b>						
パプアニューギニア						
日本パプアニューギニア石油	クツフ、モラン、コハ	42	2	1	16	
<b>&lt; カナダ &gt;</b>						
カナダ*5						
日本カナダ石油	シンクルート	238	12	12	276	
合 計	-	825	111	66	865	

- 注：1. 端数処理の関係で、プロジェクト毎の数値の合計と、合計欄の数値は、一致しない場合がある。  
 2. 新日本石油グループの石油開発事業は、新日本石油の100%子会社である新日本石油開発が統括している。  
 注：3. 2004年12月時点の確認埋蔵量および推定埋蔵量（現在開発中のプロジェクトの埋蔵量を含む）  
 4. マレーシア（セライ、ジントン・ガス田）の日産量は、各ガス田の生産開始日（セライ：6月9日、ジントン：8月31日）から12月末日までの生産量を1-12月の総日数で割った数値。  
 5. 合成原油

## < 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、経営目標等のうち、歴史的事実で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。