

2004年度

第3四半期決算説明会

代表取締役副社長
西尾 進路

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

2005年2月3日



新日本石油
Your Choice of Energy

< 損益概要(04年度) >

| | 第1～3四半期(04/4-12月) | | 04年度 (今回発表) | <参考> 04年度 (11月発表) |
|-----------------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------------|
| | 実績 | うち第3四半期 | 見通し | 見通し |
| 原油価格(\$/Bbl) | 36.0 | 37.6 | 36.3 | 36.2 |
| 為替レート(円/\$) | 108.7 | 107.3 | 107.6 | 109.8 |
| 原油込内需 燃料油販売数量(万KL) | 4,068 | 1,454 | 5,570 | 5,520 |
| | 兆 億円 | 兆 億円 | 兆 億円 | 兆 億円 |
| 売上高 | 35,421 | 12,844 | 47,800 | 47,800 |
| 営業利益 | 1,554 | 652 | 1,830 | 1,830 |
| 営業外損益 | 73 | 35 | 70 | 70 |
| 経常利益 (在庫影響除き) | 1,627 (1,087) | 687 (698) | 1,900 (1,430) | 1,900 (1,350) |
| 特別損益 | 42 | 14 | 70 | 70 |
| 当期利益 | 1,019 | 439 | 1,150 | 1,150 |

< 損益概要(第1～3四半期) >

| | 03年度 第1～3四半期 | 04年度 第1～3四半期 | 増 減 |
|-------------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| 原油価格 (\$ / Bbl) | 27.1 | 36.0 | + 8.9 |
| 為替レートの影響 (円 / \$) | 115.8 | 108.7 | 7.1 |
| 原油込内需 燃料油販売数量 (万 KL) | 3,997 | 4,068 | + 71 |
| | 兆 億円 | 兆 億円 | 億円 |
| 売上高 | 30,839 | 35,421 | + 4,582 |
| 営業利益 | 279 | 1,554 | + 1,275 |
| 営業外損益 | 1 | 73 | + 74 |
| 経常利益 (在庫影響除き) | 278 (544) | 1,627 (1,087) | + 1,349 (+ 543) |
| 特別損益 | 31 | 42 | + 11 |
| 当期利益 | 154 | 1,019 | + 865 |

< 経常利益[在庫影響除き]の増減分析 >

第1～3四半期：1,087 億円(前年同期比 + 543 億円)

| | |
|---------------------|----------|
| (1) 販売数量・マージン・タイムラグ | + 128 億円 |
| (2) コスト削減・効率化 | + 219 |
| (3) 石油・天然ガス開発 | + 21 |
| (4) 製油所運転停止影響等 | + 101 |
| (5) 営業外損益 | + 74 |

経常利益(在庫影響除き) + 543 億円

< 在庫影響 + 806 億円 >
(266 + 540)

< 損益概要(年度見通し) >

| | 04年度見通し (11月発表) | 04年度見通し (今回発表) | 増 減 |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| 原油価格 (\$ / Bbl) | 36.2 | 36.3 | + 0.1 |
| 為替レートの 原油込内需 燃料油販売数量 (万 KL) | 109.8 | 107.6 | 2.2 |
| | 5,520 | 5,570 | + 50 |
| | 兆 億円 | 兆 億円 | 億円 |
| 売上高 | 47,800 | 47,800 | ± 0 |
| 営業利益 | 1,830 | 1,830 | ± 0 |
| 営業外損益 | 70 | 70 | ± 0 |
| 経常利益 (在庫影響除き) | 1,900 (1,350) | 1,900 (1,430) | ± 0 (+ 80) |
| 特別損益 | 70 | 70 | ± 0 |
| 当期利益 | 1,150 | 1,150 | ± 0 |

(05/1-3月)
37.0

(05/1-3月)
104.6

(+ 80)

参考データ

セグメント別売上高・営業利益(第1～3四半期)

(1) 売上高

(単位:億円)

| 合 計 35,421 (+ 4,582) | | | |
|----------------------|---------------|--------------|-----------|
| 石油部門 | 石油化学部門 | 工事部門 | その他 |
| 30,346 (+ 4,056) | 2,530 (+ 749) | 2,017 (208) | 528 (15) |

→ うち石油・天然ガス開発部門 505 (+ 24)

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 1,554 (+ 1,275) | | | |
|---------------------|------------|--------|---------|
| 石油部門 | 石油化学部門 | 工事部門 | その他 |
| 1,329 (+ 1,186) | 154 (+ 99) | 6 (3) | 65 (7) |

→ うち石油・天然ガス開発部門 219 (+ 21)

カッコ内は前年同期比増減を示す。

参考データ

セグメント別売上高・営業利益(第3四半期)

(1) 売上高

(単位:億円)

| 合 計 12,844 (+ 1,946) | | | |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|
| 石油部門 | 石油化学部門 | 工事部門 | その他 |
| 10,934 (+ 1,653) | 975 (+ 395) | 753 (86) | 182 (16) |

→ うち石油・天然ガス開発部門 186 (+ 61)

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 652 (+ 558) | | | |
|-----------------|-----------|--------|---------|
| 石油部門 | 石油化学部門 | 工事部門 | その他 |
| 542 (+ 510) | 75 (+ 56) | 7 (6) | 28 (2) |

→ うち石油・天然ガス開発部門 86 (+ 38)

カッコ内は前年同期比増減を示す。

参考データ

セグメント別売上高・営業利益(年度見通し)

(1) 売上高

(単位:億円)

| 合 計 47,800 (±0) | | | |
|-----------------|------------|------------|----------|
| 石油部門 | 石油化学部門 | 工事部門 | その他 |
| 40,320 (±0) | 3,100 (±0) | 3,650 (±0) | 730 (±0) |

→ うち石油・天然ガス開発部門 682 (±0)

カッコ内は11月発表比増減を示す。

(2) 営業利益

(単位:億円)

| 合 計 1,830 (±0) | | | |
|----------------|----------|---------|---------|
| 石油部門 | 石油化学部門 | 工事部門 | その他 |
| 1,510 (±0) | 184 (±0) | 70 (±0) | 66 (±0) |

→ うち石油・天然ガス開発部門 290 (±0)

カッコ内は11月発表比増減を示す。

参考データ

油種別販売数量(単体)

| 油種 | 第1～3四半期 (04/4-12月) | | 前年同期比 (04/4-12月) |
|---------|-----------------------|----------------|---------------------|
| | 万KL | うち第3四半期 万KL | |
| 揮発油 | 1,125 | 365 | + 5.5 |
| (ハイオク) | (211) | (67) | (+ 0.2) |
| (レギュラー) | (902) | (294) | (+ 6.9) |
| ナフサ | 461 | 171 | + 4.9 |
| ジェット | 88 | 31 | 3.7 |
| 灯油 | 410 | 210 | + 6.5 |
| 軽油 | 656 | 226 | + 2.8 |
| A重油 | 595 | 229 | + 9.8 |
| C重油 | 574 | 181 | 14.4 |
| (電力C重油) | (257) | (70) | (21.8) |
| (一般C重油) | (317) | (111) | (7.2) |
| 内需燃料油計 | 3,909 | 1,413 | + 2.0 |
| 原油 | 159 | 41 | 2.6 |
| 原油込内需計 | 4,068 | 1,454 | + 1.8 |
| ジョイントほか | 2,284 | 721 | + 6.5 |
| 総計 | 6,352 | 2,175 | + 3.4 |

| 年度見通し | | 11月発表比 | |
|---------|---------|--------|---------|
| 万KL | % | 万KL | % |
| 1,471 | 0.3 | (282) | (3.7) |
| (1,173) | (+ 0.6) | 639 | ± 0.0 |
| 117 | + 2.2 | 723 | 1.4 |
| 863 | + 0.5 | 851 | + 0.7 |
| 731 | + 3.2 | 731 | + 3.2 |
| (302) | (+ 7.2) | (429) | (+ 0.5) |
| 5,395 | + 0.4 | 175 | + 19.9 |
| 5,570 | + 0.9 | 3,070 | 1.6 |
| 8,640 | ± 0.0 | | |

参考データ

燃料油内需・当社販売・販売シェア

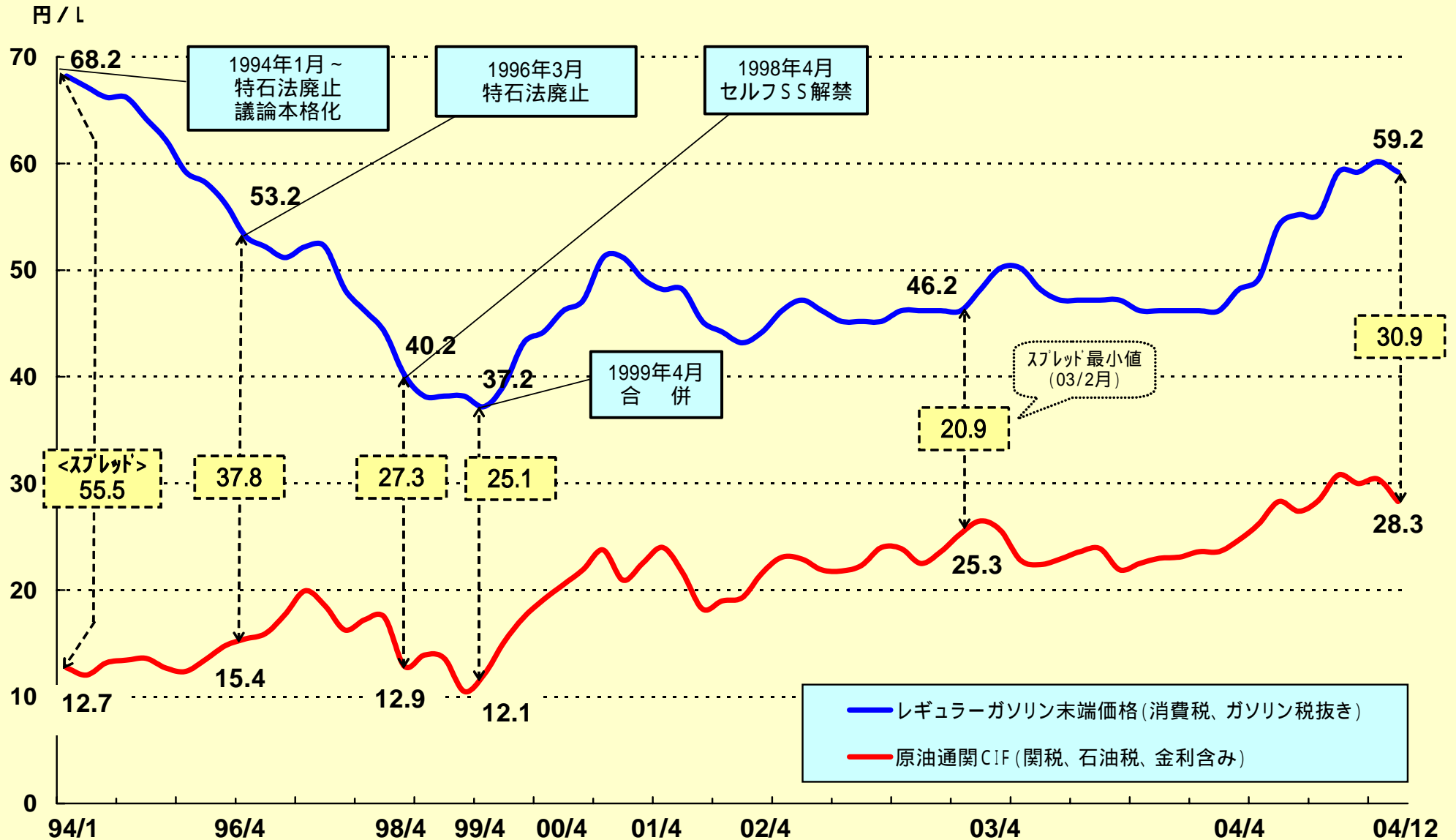
(単位:%)

| 油種 | 燃料油内需 (04年度第1～3四半期 / 前年同期比) | 当社販売 | 販売シェア(消費ベース) | | | |
|-------|--------------------------------|--------|--------------|--------|---------|---------|
| | | | 02年度 | 03年度 | 04年度 | |
| | | | | | 第1～3四半期 | うち第3四半期 |
| 燃料油計 | 2.5 | +2.0 | 21.9 | 22.1 | 22.9 | 23.3 |
| (揮発油) | (+1.4) | (+5.5) | (23.2) | (23.3) | (24.1) | (23.7) |
| (灯油) | (10.0) | (+6.5) | (23.6) | (23.5) | (27.1) | (27.1) |
| (軽油) | (0.2) | (+2.8) | (22.4) | (22.3) | (22.8) | (22.8) |
| (A重油) | (2.7) | (+9.8) | (24.1) | (26.1) | (29.2) | (31.3) |
| (C重油) | (13.5) | (14.4) | (29.9) | (29.4) | (29.2) | (28.5) |

出所:資源エネルギー庁

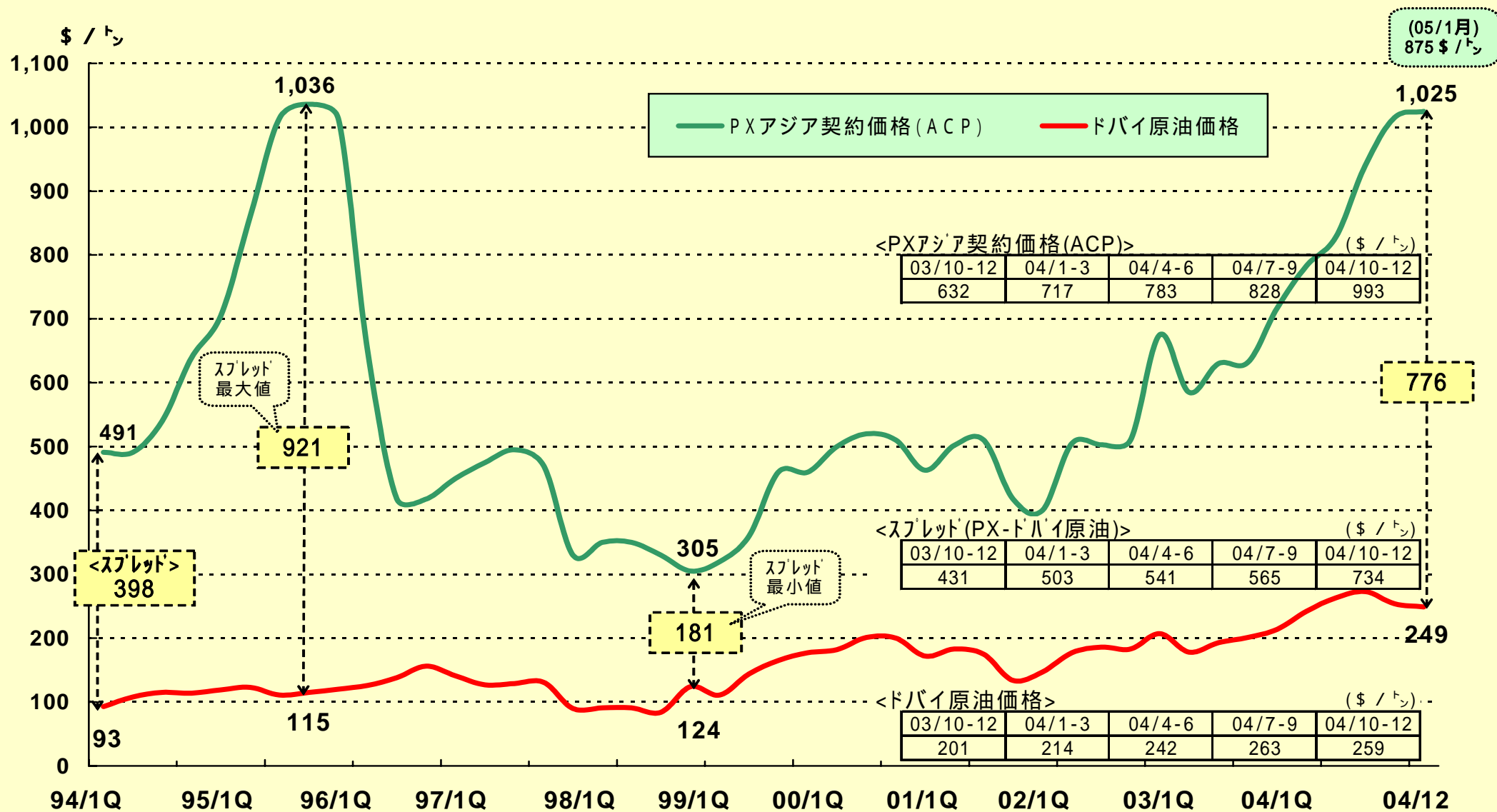
参考データ

スプレッド(ガソリン末端価格 - 原油CIF)の推移



参考データ

スプレッド(パラキシレン価格 - ドバイ原油価格)の推移



(05/1月)
875 \$ / トン

参考データ

SS数(固定式)

| | 02/3末 | 増減 | 03/3末 | 増減 | 04/3末 | 増減 | 04/9末 | 増減 | 04/12末 |
|--------|---------|--------|---------|--------|---------|-------|---------|-------|---------|
| | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 |
| 合計 | 11,987 | 293 | 11,694 | 361 | 11,333 | 162 | 11,171 | 48 | 11,123 |
| (うち社有) | (2,857) | (111) | (2,746) | (139) | (2,607) | (56) | (2,551) | (13) | (2,538) |

セルフSS数

| | 02/3末 | 増減 | 03/3末 | 増減 | 04/3末 | 増減 | 04/9末 | 増減 | 04/12末 |
|------|---------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|------|----------------------|
| | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 |
| 当社 | 142 | + 200 | 342 | + 178 | 520 | + 83 | 603 | + 34 | 637 |
| (全国) | (1,353) | (+ 1,169) | (2,522) | (+ 901) | (3,423) | (+ 363) | (3,786) | (-) | (3,425) [*] |

*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

| | 02/3末 | 増減 | 03/3末 | 増減 | 04/3末 | 増減 | 04/9末 | 増減 | 04/12末 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|--------|
| | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 |
| Dr. Drive数 | 1,283 | + 327 | 1,610 | + 261 | 1,871 | + 41 | 1,912 | + 26 | 1,938 |

参考データ

| | 02/4月1日 | 増減 | 03/4月1日 | 増減 | 04/4月1日 | 増減 | 04/10月1日 | 増減 | 05/1月1日 |
|------|---------|----|---------|----|---------|----|----------|----|---------|
| | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 | カ所 |
| 油槽所数 | 62 | 7 | 55 | 4 | 51 | 1 | 50 | ±0 | 50 |

| | 02/上 | 02/下 | 02年度 | 03/上 | 03/下 | 03年度 | 04/上 | 04/10-12月 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|-----------|
| | % | % | % | % | % | % | % | % |
| トッパー稼働率 | 77 | 91 | 84 | 79 | 88 | 83 | 83 | 89 |

石油・天然ガス生産数量

| | 02/1-12月平均 | 増減 | 03/1-12月平均 | 増減 | 04/1-12月平均 (見通し) |
|---|------------|-------|------------|-------|---------------------|
| | 千BOED | 千BOED | 千BOED | 千BOED | 千BOED |
| プロジェクト会社取り分 ^ハ ース 生産数量(日量) | 50 | +16 | 66 | +45 | 111 |
| (うち連結子会社分) | (35) | (+10) | (45) | (+4) | (49) |
| (うち持分法適用会社分) | (15) | (+6) | (21) | (+41) | (62) |

<参考>

| | 02/1-12月平均 | 増減 | 03/1-12月平均 | 増減 | 04/1-12月平均 (見通し) |
|--------------------------|------------|-------|------------|-------|---------------------|
| | 千BOED | 千BOED | 千BOED | 千BOED | 千BOED |
| 当社グループ出資持分相当 生産数量(日量) | 37 | +11 | 48 | +18 | 66 |

< 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。