

新日本石油株式会社

2007年度 第3四半期決算説明会

常務取締役 執行役員経営管理第1本部長
平井 茂雄

2008年1月31日



新日本石油
Your Choice of Energy

<本日の説明内容>

I. 07年度 第3四半期決算概要

II. 07年度決算見通し概要

I. 07年度 第3四半期決算概要

<07年度第3四半期（07/4-12月）決算サマリー>

	06年度第3四半期 (06/4-12月) (億円)	→	07年度第3四半期 (07/4-12月) (億円)
営業利益 (在庫影響除き)	1,301 (1,185)	+934 (▲410)	2,235 (775)
営業外損益	252	▲41	211
経常利益 (在庫影響除き)	1,553 <u>(1,437)</u>	+893 <u>(▲451)</u>	2,446 <u>(986)</u>

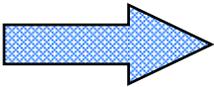
在庫影響のプラスが増加したことにより、経常利益は増益

在庫影響除きでは、コスト削減による良化はあったものの、
石油・石化マージンの悪化や石油・天然ガス開発事業に
おけるヘッジ評価損益の悪化等により、減益

<07年度第3四半期 (07/4-12月) 損益概要>

	06年度第3四半期 (06/4-12月)		→	07年度第3四半期 (07/4-12月)	
					うち07/10-12月
原油価格 (\$/Bbl)	63.5	+8.6		72.1	82.6
為替レート (円/\$)	116.1	+1.5		117.6	113.6
ジョイント等除き 販売数量 (万KL)	5,016	+121		5,137	1,858
売上高	(億円) 48,812	(億円) +4,366		(億円) 53,178	(億円) 19,820
営業利益 (在庫影響除き)	1,301 (1,185)	+934 (▲410)		2,235 (775)	808 (120)
営業外損益	252	▲41		211	46
経常利益 (在庫影響除き)	1,553 (1,437)	+893 (▲451)		2,446 (986)	854 (166)
特別損益	▲9	+25		16	54
当期純利益	716	+641		1,357	509

<07年度第3四半期 セグメント別経常利益の増減>

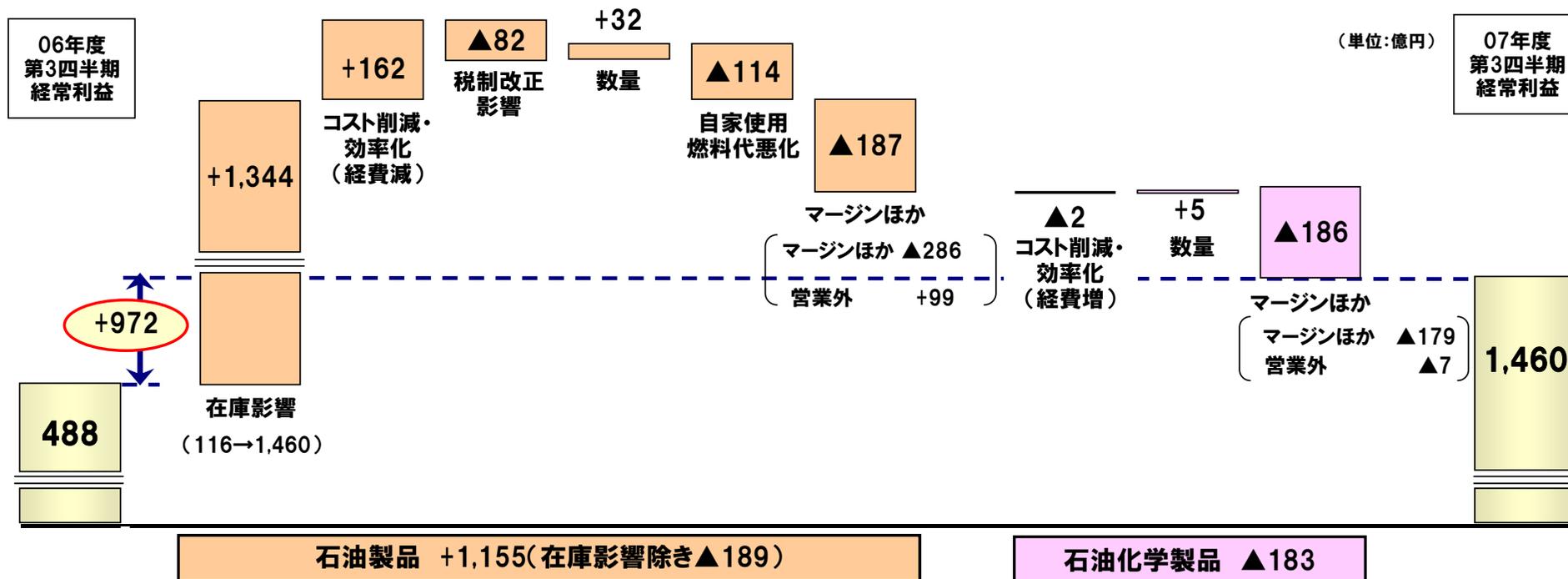
	06年度第3四半期 (06/4-12月)		07年度第3四半期 (07/4-12月)
I. 石油精製・販売	(億円) 488	(億円) +972	(億円) 1,460
うち 石油製品	45	+1,155	1,200
(在庫影響)	(116)	(+1,344)	(1,460)
(在庫影響除き)	(▲71)	(▲189)	(▲260)
うち 石油化学製品	443	▲183	260
II. 石油・天然ガス開発	996	▲65	931
III. 建設・その他	69	▲14	55
経常利益計	1,553	+893	2,446
(在庫影響除き)	(1,437)	(▲451)	(986)

<07年度第3四半期 石油精製・販売部門 経常利益増減分析(前年同期比)>

-経常利益増(+972億円)のポイント-

- 原油代上昇に伴い在庫影響のプラスが大幅に増加
- コスト削減・効率化は順調に進捗
- 税制改正影響(石油▲82億円、化学▲12億円)により償却費増
- 石油・石化マージン悪化

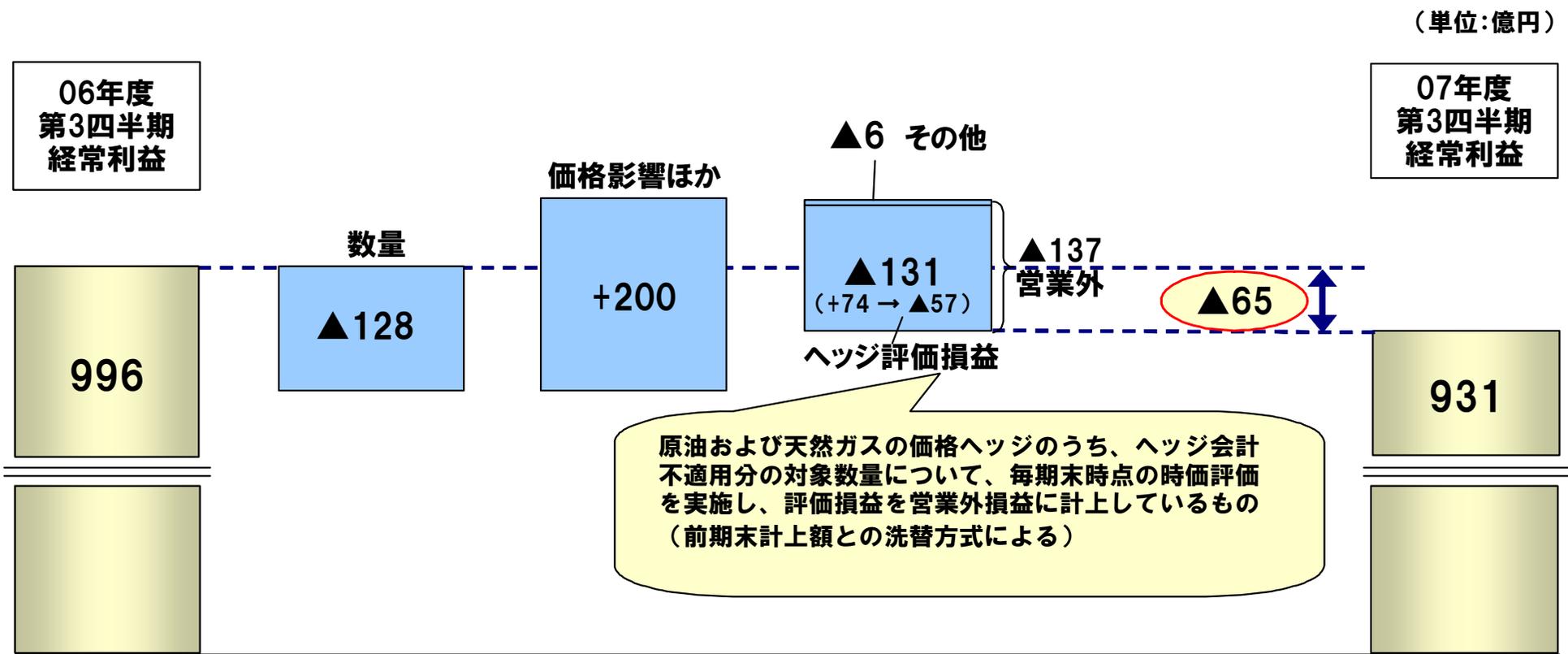
	コスト削減・効率化	税制改正影響
石油製品	+162	▲82
石油化学製品	▲2	▲12
建設・その他	▲9	▲4
合計	+151	▲98



<07年度第3四半期 石油・天然ガス開発部門 経常利益増減分析(前年同期比)>

-経常利益減(▲65億円)のポイント-

- 販売価格上昇による増益要因はあったものの、販売数量減およびヘッジ評価損益の悪化等により減益



II. 07年度決算見通し概要

<07年度決算見通しサマリー>

	07年度見通し (10月公表) (億円)	→	07年度見通し (今回) (億円)
営業利益 (在庫影響除き)	2,400 (1,550)	+300 (▲430)	2,700 (1,120)
営業外損益	200	▲120	80
経常利益 (在庫影響除き)	2,600 (1,750)	+180 (▲550)	2,780 (1,200)

在庫影響のプラスが増加することにより、経常利益は増益の見通し
 在庫影響除きでは、石油・石化マージンの悪化や石油・天然ガス開発事業
 におけるヘッジ評価損益の悪化等により減益となる見通し

<07年度損益概要>

	07年度見通し (10月公表)		07年度見通し (今回)	06年度 (実績)
原油価格 (\$/Bbl)	69.2	+6.8	76.0	61.3
為替レート (円/\$)	117.2	▲1.5	115.7	117.0
ジョイント等除き 販売数量 (万KL)	6,890	+120	7,010	6,717
売上高	(億円) 71,900	(億円) +2,700	(億円) 74,600	(億円) 66,243
営業利益 (在庫影響除き)	2,400 (1,550)	+300 (▲430)	2,700 (1,120)	1,597 (1,689)
営業外損益	200	▲120	80	269
経常利益 (在庫影響除き)	2,600 (1,750)	+180 (▲550)	2,780 (1,200)	1,866 (1,958)
特別損益	50	±0	50	▲144
当期純利益	1,440	+40	1,480	702

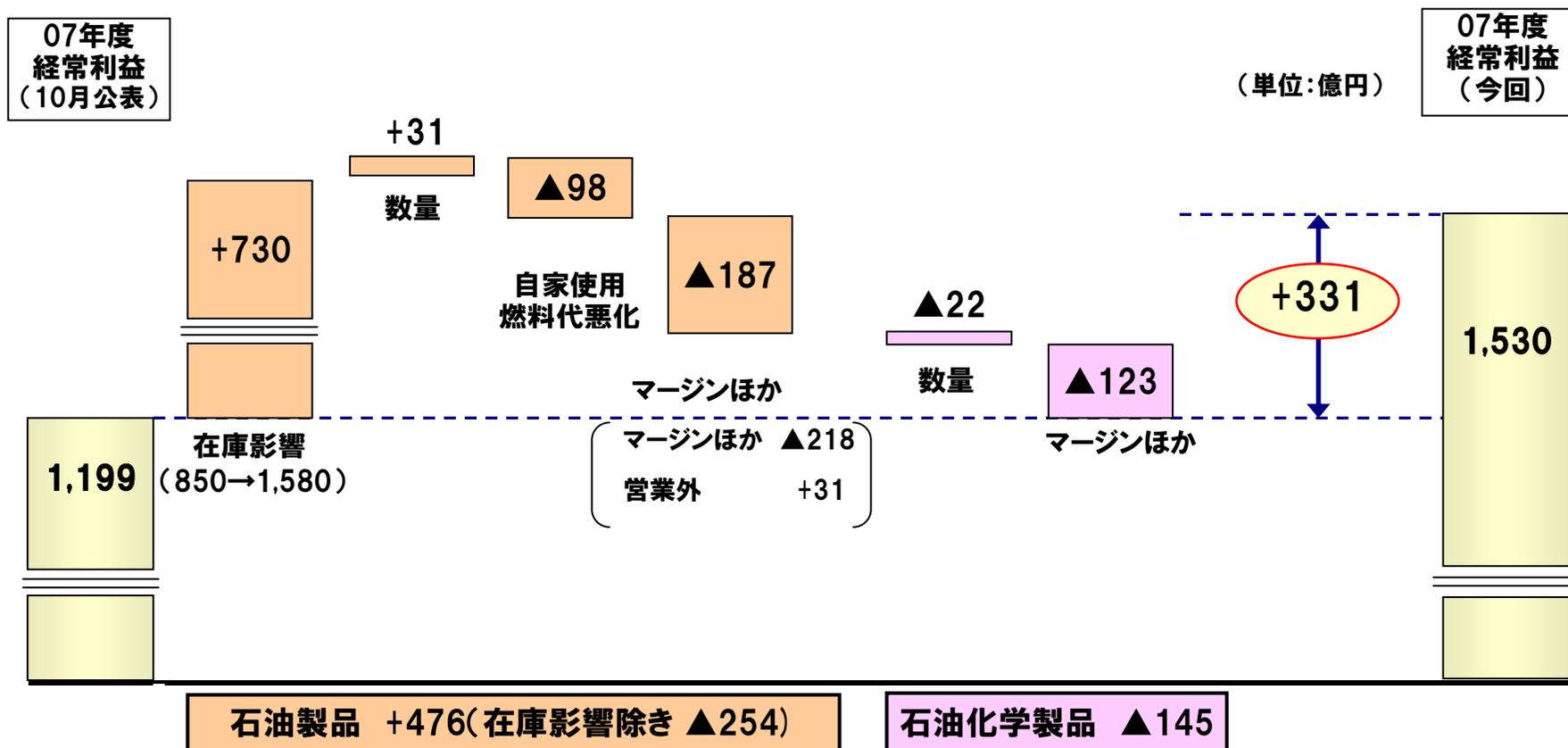
<07年度セグメント別経常利益の増減(10月公表比)>

	07年度見通し (10月公表)	→	07年度見通し (今回)
I. 石油精製・販売	(億円) 1,199	(億円) +331	(億円) 1,530
うち 石油製品 (在庫影響)	824 (850)	+476 (+730)	1,300 (1,580)
(在庫影響除き)	(▲26)	(▲254)	(▲280)
うち 石油化学製品	375	▲145	230
II. 石油・天然ガス開発	1,274	▲154	1,120
III. 建設・その他	127	+3	130
経常利益計 (在庫影響除き)	2,600 (1,750)	+180 (▲550)	2,780 (1,200)

<07年度 石油精製・販売部門 経常利益増減分析(10月公表比)>

-経常利益増(+331億円)のポイント-

- 在庫影響のプラスが大幅に増加
- 石油・石化マージン悪化

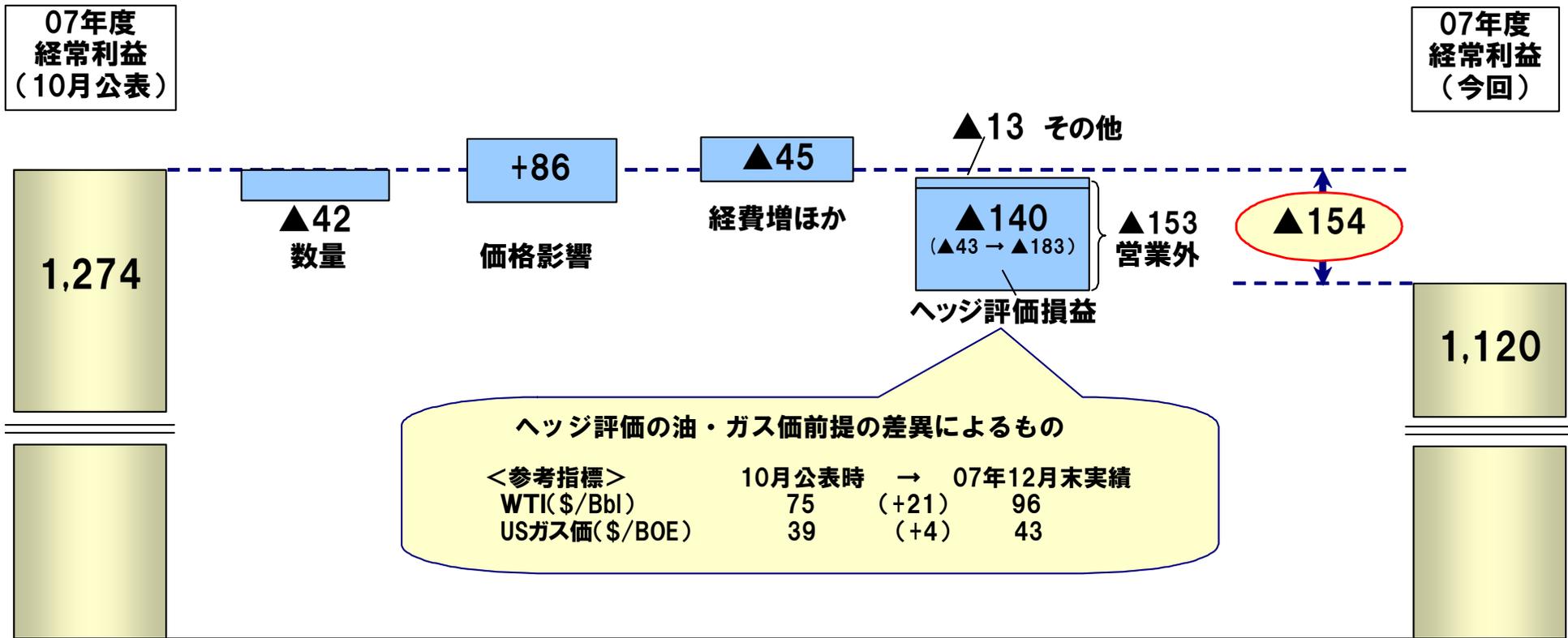


<07年度 石油・天然ガス開発部門 経常利益増減分析(10月公表比)>

-経常利益減(▲154億円)のポイント-

●販売価格の上昇による増益影響があったものの、販売数量の減少による減益影響やヘッジ評価損益が悪化したこと等により減益

(単位:億円)



本説明会資料やIR全般に関するご意見、ご感想、お問い合わせは、
下記のIR担当までお願いいたします。

新日本石油株式会社
経営管理第1本部 IR部IRグループ
TEL(03)-3502-1184

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

<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・石油化学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。

新日本石油株式会社
2007年度 第3四半期決算説明会

参考データ集

2008年1月31日

<目次>

◇セグメント別売上高・営業利益・経常利益(第1～3四半期)	P3
◇セグメント別売上高・営業利益・経常利益(第3四半期)	P4
◇セグメント別売上高・営業利益・経常利益(年度見通し)	P5
◇油種別販売数量(単体)	P6
◇スプレッド(ガソリン末端価格－原油CIF)の推移	P7
◇スプレッド(パラキシレン価格－ドバイ原油価格)の推移	P8
◇スプレッド(ベンゼン価格－ドバイ原油価格)の推移	P9
◇スプレッド(プロピレン価格－ドバイ原油価格)の推移	P10
◇SS数、セルフSS数、Dr.Drive数	P11
◇トッパー稼働率、油槽所数、石油・天然ガス生産数量	P12

<セグメント別売上高・営業利益・経常利益（第1～3四半期）前年同期比>

(1) 売上高

（単位：億円）

合 計						53,178 (+4,366)
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開発部門	建設部門	その他	
石油製品	石油化学製品					
44,964 (+3,970)	3,844 (+354)	48,808 (+4,324)	1,726 (+199)	2,212 (△139)	432 (△18)	

(2) 営業利益

（単位：億円）

合 計						2,235 (+934)
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開発部門	建設部門	その他	
石油製品	石油化学製品					
953 (+1,056)	267 (△176)	1,220 (+880)	962 (+72)	11 (△10)	42 (△8)	

(3) 経常利益

（単位：億円）

合 計						2,446 (+893)
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開発部門	建設部門	その他	
石油製品	石油化学製品					
1,200 (+1,155)	260 (△183)	1,460 (+972)	931 (△65)	25 (△10)	30 (△4)	

※カッコ内は前年同期比増減を示す。

<セグメント別売上高・営業利益・経常利益（第3四半期）前年同期比>

(1) 売上高

(単位：億円)

合 計						19,820 (+2,991)
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開発部門	建設部門	その他	
石油製品 16,912 (+2,878)	石油化学製品 1,370 (+180)	18,282 (+3,058)	593 (+32)	807 (△96)	138 (△3)	

(2) 営業利益

(単位：億円)

合 計						808 (+655)
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開発部門	建設部門	その他	
石油製品 457 (+850)	石油化学製品 △9 (△166)	448 (+684)	332 (△8)	8 (△19)	20 (△2)	

(3) 経常利益

(単位：億円)

合 計						854 (+621)
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開発部門	建設部門	その他	
石油製品 527 (+887)	石油化学製品 △13 (△168)	514 (+719)	312 (△79)	13 (△20)	15 (+1)	

※カッコ内は前年同期比増減を示す。

<セグメント別売上高・営業利益・経常利益（年度見通し） 前回比>

(1) 売上高

（単位：億円）

合 計						74,600(+2,700)	
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開 発 部 門	建 設 部 門	そ の 他		
石油製品	石油化学製品						
62,506(+2,811)	5,220(△95)	67,726(+2,716)	2,364(+4)	3,980(△10)	530(△10)		

(2) 営業利益

（単位：億円）

合 計						2,700(+300)	
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開 発 部 門	建 設 部 門	そ の 他		
石油製品	石油化学製品						
1,045(+445)	244(△142)	1,289(+303)	1,281(△1)	85(△1)	45(△1)		

(3) 経常利益

（単位：億円）

合 計						2,780(+180)	
石油精製・販売部門			石油・天然ガス 開 発 部 門	建 設 部 門	そ の 他		
石油製品	石油化学製品						
1,300(+476)	230(△145)	1,530(+331)	1,120(△154)	100(△2)	30(+5)		

※カッコ内は前回公表比増減を示す。

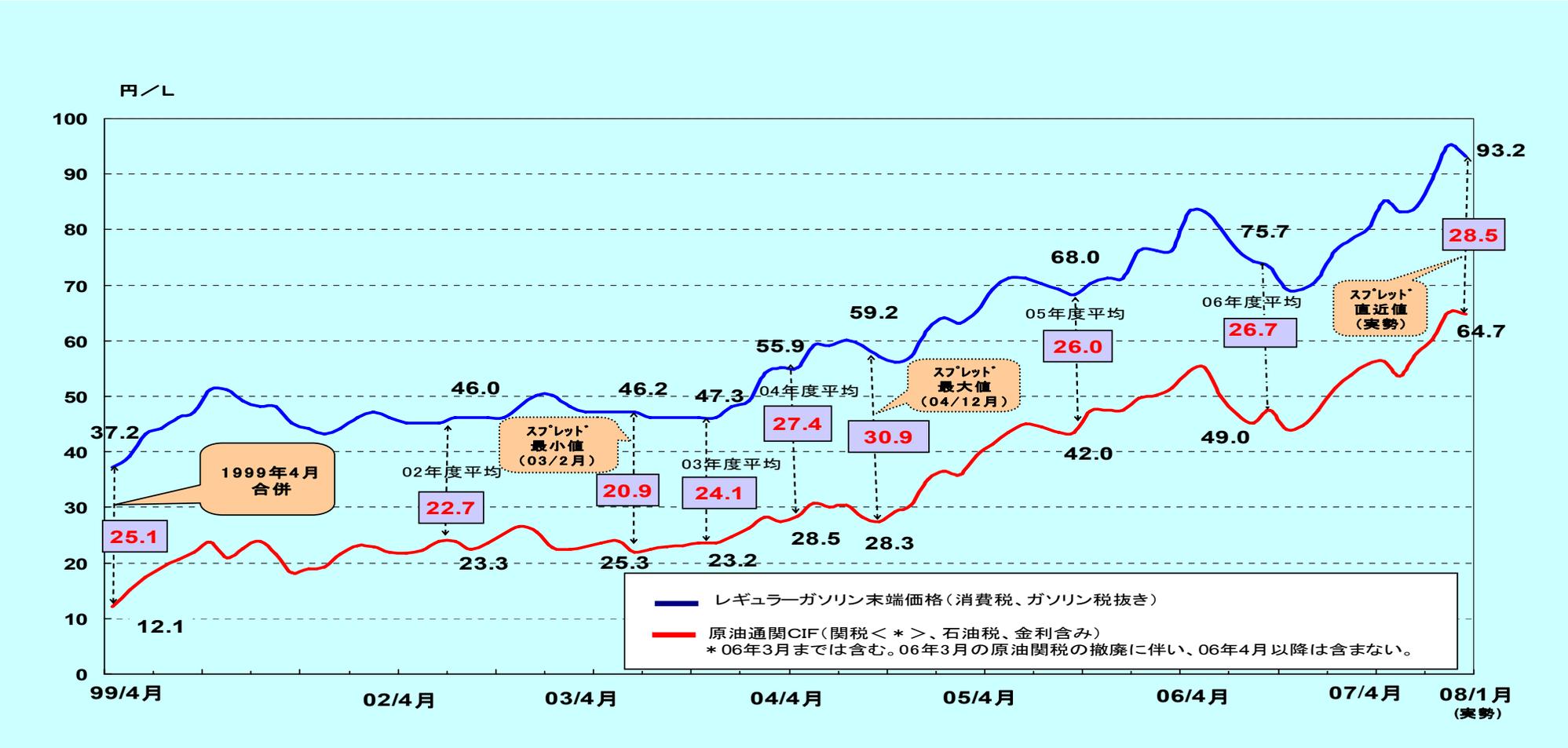
< 油種別販売数量 (単体) >

油種	第1～3四半期 (07/4-12月)	うち第3四半期	前年同期比 (06/4-12月)
	万 KL	万 KL	%
揮発油	1,052	341	▲ 2.9
(ハイオク)	(178)	(56)	(▲ 6.6)
(レギュラー)	(863)	(281)	(▲ 2.0)
ナフサ	130	46	+ 1.3
ジェット	95	32	+ 5.3
灯油	347	184	▲ 8.7
軽油	634	219	▲ 0.1
A重油	449	169	▲ 13.2
C重油	562	214	+ 6.1
(電力C重油)	(329)	(136)	(+ 23.6)
(一般C重油)	(233)	(78)	(▲ 11.6)
内需燃料油計	3,269	1,205	▲ 2.8
原油	258	107	+ 39.2
潤滑油・特品	196	68	▲ 2.6
化学品	281	96	▲ 1.5
輸出燃料油ほか	1,133	382	+ 15.4
ジョイント等除き計	5,137	1,858	+ 2.4
ジョイント等	1,373	490	▲ 8.2
総計	6,510	2,348	± 0.0

<スプレッド（ガソリン末端価格－原油CIF）の推移>

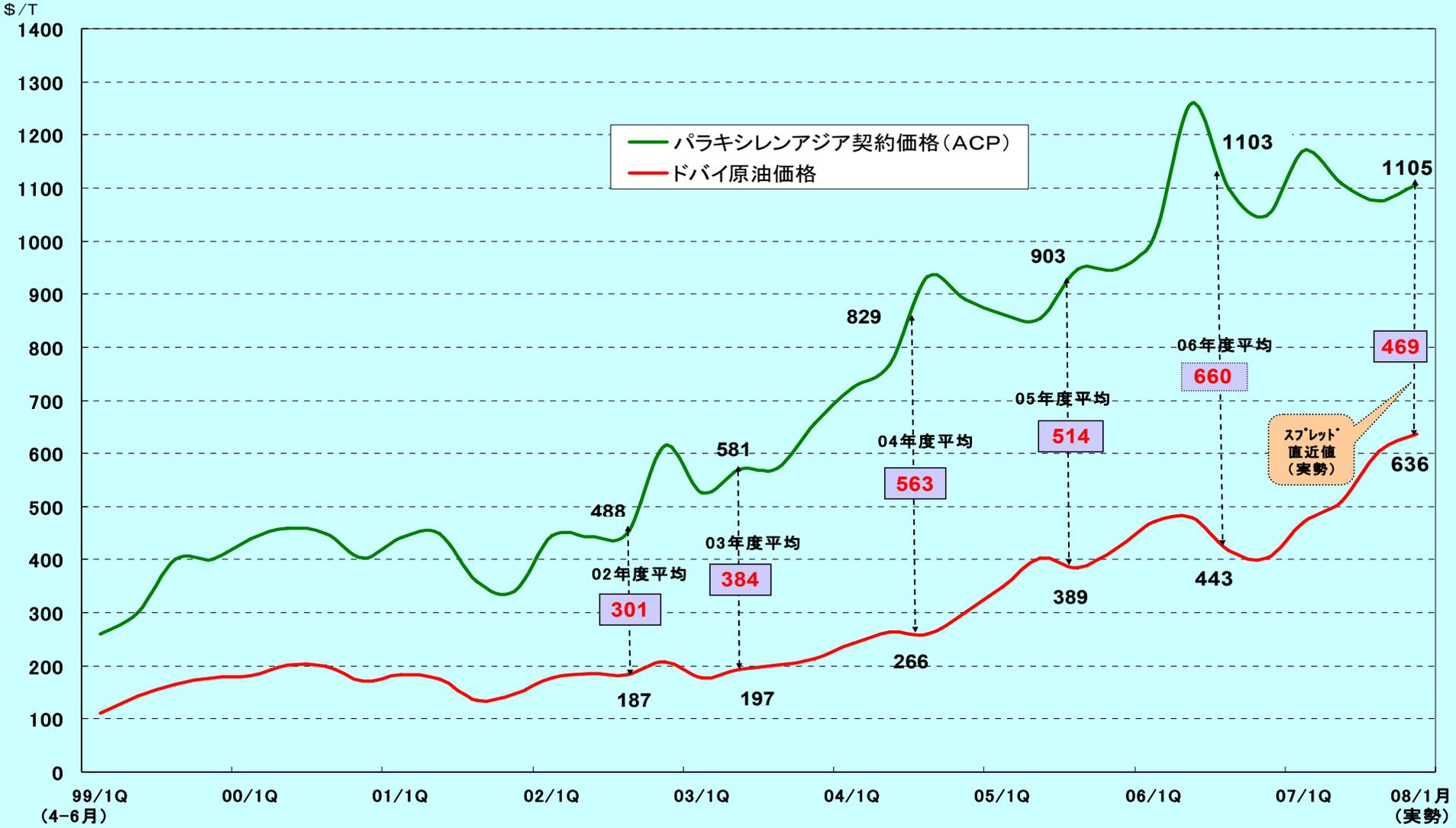
4半期毎のスプレッド推移(05年度以降)

'05/4-6	'05/7-9	'05/上期	'05/10-12	'06/1-3	'05下期	05年度	'06/4-6	'06/7-9	'06/上期	'06/10-12	'07/1-3	'06下期	06年度	'07/4-6	'07/7-9	'07/上期	'07/10-12
27.4	27.1	27.3	25.9	23.8	24.9	26.0	25.4	27.2	26.3	29.6	25.1	27.3	26.7	24.3	27.6	26.0	28.5

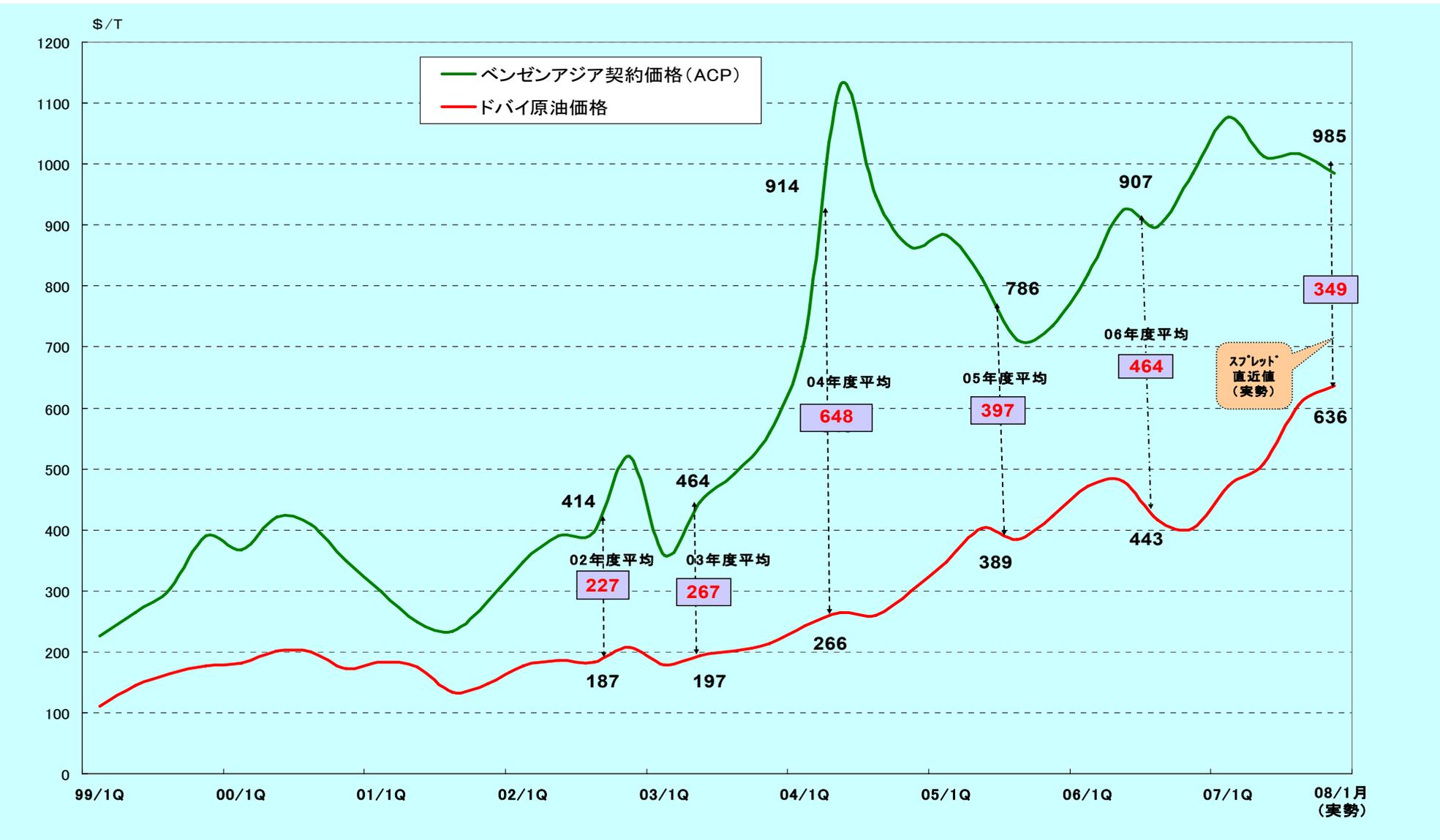


出所: 石油情報センターほか

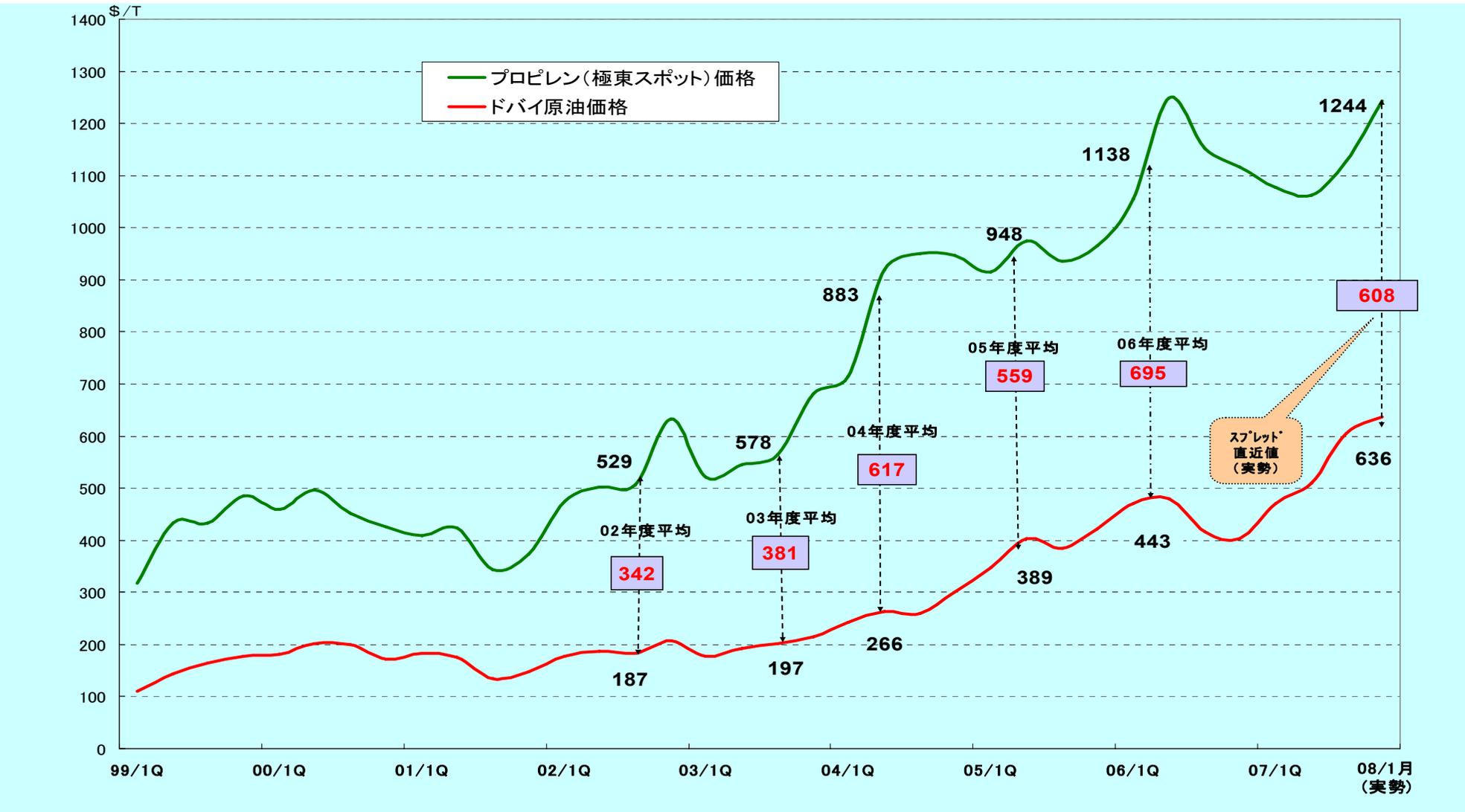
<スプレッド（パラキシレン価格－ドバイ原油価格）の推移>



<スプレッド（ベンゼン価格－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>



<SS数、セルフSS数、Dr. Drive数>

<SS数(固定式)>

	2004年度	2005年度	2006年度	2007年9月	2007年12月
新日本石油	11,059	10,807	10,368	10,183	10,068
(うち社有)	2,518	2,436	2,309	2,241	2,218

<セルフSS数>

	2004年度	2005年度	2006年度	2007年9月	2007年12月
新日本石油	651	794	1,055	1,159	1,210
全 国	3,493	4,257	5,203	5,525	

註: 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>

	2004年度	2005年度	2006年度	2007年9月	2007年12月
新日本石油	1,963	2,505	2,403	2,362	2,324

<トッパー稼働率、油槽所数、石油・天然ガス生産数量>

<トッパー稼働率>

単位：%

	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度上期	2007年10-12月
新日本石油グループ	87	88	84	79	84

<油槽所数>

	2005年4月	2006年4月	2007年4月	2007年10月	2007年12月
新日本石油	50	50	48	47	47

<石油・天然ガス開発生産数量(日量)>

単位：千BD

	2004/1-12平均	2005/1-12平均	2006/1-12平均	2007/1-12平均
新日本石油グループ	111	156	153	145

※プロジェクト会社取り分ベース

<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・石油化学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。