



2007年度(2008年3月期)
第1四半期 決算説明資料

2007年7月27日
株式会社 商船三井

目次

2007年度第1四半期 決算の要点	2
2007年度第1四半期 決算概要	3
連結 売上高・経常利益 前年同期比増減要因分析	4
2007年度業績予想の要点	6
2007年度通期見通し	7
2007年度連結 セグメント別通期見通し	8
[補足資料]	
連結営業外・特利損／単体運航費	11
主要コンテナ船航路消席状況	12
自動車輸送台数	13
MOL ADVANCE 全体利益計画	14

2007年度第1四半期決算の要点

【概況】

(対前年同期実績との対比)

売上高	4,459億円	+20%、752億円増収
経常利益	645億円	+82%、291億円増益

- 前年同期比大幅増収増益
- 四半期ベース最高利益更新
- 期初予想を上回る利益の積上げ

【セグメント別】

不定期専用船事業 (+243億円)

- ドライバルク部門 大幅な市況上昇と運航規模拡大が増益に寄与
- 油送船部門 船隊規模を拡大したプロダクトタンカーが好市況を享受

コンテナ船事業 (+28億円)

- 北米航路往航 積取好調。運賃更改交渉により小幅値上げを実現。
- 欧州航路往航 積取好調。運賃修復進む。

その他4事業 (+8億円)

【その他】

特別修繕引当金108億円計上(特別損失)

2007年度第1四半期 決算概要

(単位: 億円、億円未満四捨五入)

		1Q実績		
		2007年度	2006年度	増減
売上高	連結	4,459	3,706	752
	単体	3,600	2,927	673
営業利益	連結	586	317	269
	単体	462	200	262
経常利益	連結	645	354	291
	単体	557	253	304
当期純利益	連結	339	226	113
	単体	379	163	216

為替(期中平均) ¥119.32/\$ ¥115.46/\$ +¥3.86/\$
 燃料単価(期中平均) \$331/MT \$338/MT △\$7/MT

経常利益 +27億円

{ +89億円 X 1/4 (為替)
 +21億円 X 1/4 (燃料単価)

(参考)

2007年度 為替Sensitivity 年間	±23億円/1¥ (最大)
2007年度 燃料単価Sensitivity 年間	±3億円/1\$ (最大)
(連結経常損益ベース)	

(単位: 億円、億円未満四捨五入)

		1Q実績		
		2007年度	2006年度	増減
不定期専用船事業	売上高	2,286	1,856	+430
	経常利益	561	318	+243
コンテナ船事業	売上高	1,625	1,328	+297
	経常利益	8	△20	+28
ロジスティクス事業	売上高	144	138	+6
	経常利益	3	4	△0
フェリー・内航事業	売上高	127	120	+7
	経常利益	△3	△4	+1
関連事業	売上高	257	249	+8
	経常利益	38	35	+3
その他事業	売上高	21	16	+5
	経常利益	15	10	+5
消去・全社	売上高	-	-	-
	経常利益	23	12	+11
連結	売上高	4,459	3,706	+752
	経常利益	645	354	+291

「売上高」は外部顧客に対する売上高を表示

連結 売上高・経常利益 前年同期比増減要因分析

●売上高

(内 単体; 億円)

円安	+97億円	(+87)	
積取り・運賃変動等	+655億円	(+592)	
その他	+0億円	(△5)	
<hr/>			
(合計)	+752億円	(+673)	

●経常利益

(内 単体; 億円)

円安	+22億円	(+20)	(当期¥119.32/\$; ¥3.86/\$の円安)
燃料油価格下落	+5億円	(+4)	(当期\$331/MT; \$7/MT下落)
積取り・運賃変動等	+254億円	(+252)	
コスト削減	+18億円	(+16)	
持分法投資損益増減	+8億円	(0)	
その他 (消去又は全社含む)	△16億円	(+12)	
<hr/>			
(差し引き)	+291億円	(+304)	

【Memo】

2007年度 業績予想の要点

【概況】

期初に発表した業績予想を上方修正

経常利益 2,000億円⇒2,300億円 (上期+200、下期+100)

当期純利益 1,300億円⇒1,450億円 (上期+130、下期+20)

【セグメント別】 ()内は期初発表値からの増減

不定期専用船事業 (+380億円)

ドライバルク部門 期初の下期市況前提を据置き

油送船部門／LNG船部門／自動車船部門 期初見通し通り

コンテナ船事業 (±0億円)

積取・運賃とも堅調な推移を予想するが、燃料油価格上昇により損益回復の足取り重い

その他4事業 (▲5億円)

消去・全社 (▲75億円)

入渠費・修繕費など諸コスト上昇を見込む

配当：一株あたり20円 (中間10円＋期末10円)

2007年度通期見通し

(単位: 億円、億円未満四捨五入)

2007年度		上期			上期 期初予想	期初 予想比	下期 見込み	通期 見通し	通期 期初予想	期初 予想比
		1Q実績	2Q見込	見通し						
売上高	連結	4,459	4,661	9,120	8,400	+720	9,180	18,300	17,000	+1,300
	単体	3,600	3,800	7,400	6,700	+700	7,400	14,800	13,600	+1,200
営業利益	連結	586	514	1,100	980	+120	1,000	2,100	1,900	+200
	単体	462	388	850	740	+110	750	1,600	1,400	+200
経常利益	連結	645	595	1,240	1,040	+200	1,060	2,300	2,000	+300
	単体	557	443	1,000	800	+200	850	1,850	1,550	+300
当期純利益	連結	339	461	800	670	+130	650	1,450	1,300	+150
	単体	379	301	680	500	+180	560	1,240	1,000	+240
為替(期中平均)		¥119.32/\$	¥120.70/\$	¥120.01/\$	¥115.00/\$	+¥5.01/\$	¥117.50/\$	¥118.76/\$	¥115.00/\$	+¥3.76/\$
燃料単価(期中平均)		\$331/MT	\$390/MT	\$361/MT	\$330/MT	+\$31/MT	\$390/MT	\$375/MT	\$330/MT	+\$45/MT

経常利益 +11億円

経常利益 Δ49億円

(参考)

2007年度 為替Sensitivity 年間	±23億円/1¥ (最大)
2007年度 燃料単価Sensitivity 年間	±3億円/1\$ (最大)
(連結経常損益ベース)	

+115億円 x1/2 (為替)
Δ93億円 x1/2 (燃料単価)

+86億円
Δ135億円

cf. (単位: 億円、億円未満四捨五入)

2006年度		上期			下期 実績	通期 実績
		1Q実績	2Q実績	上期実績		
売上高	連結	3,706	3,889	7,595	8,089	15,684
	単体	2,927	3,056	5,983	6,457	12,440
営業利益	連結	317	412	730	951	1,681
	単体	200	275	475	642	1,117
経常利益	連結	354	431	785	1,040	1,825
	単体	253	279	531	759	1,290
当期純利益	連結	226	251	477	732	1,209
	単体	163	177	340	474	813

為替(期中平均) ¥115.46/\$ ¥116.20/\$ ¥115.83/\$ ¥118.98/\$ ¥117.40/\$
燃料単価(期中平均) \$338/MT \$340/MT \$339/MT \$303/MT \$321/MT

為替 +¥1.36/\$
燃料単価 +\$54/MT
経常利益 Δ131億円

+31億円
Δ162億円

2007年度連結 セグメント別通期見通し

(単位: 億円、億円未満四捨五入)

	2007年度	上期			上期 期初予想	期初 予想比	下期 見込み	通期 見通し	通期 期初予想	期初 予想比
		1Q実績	2Q見込	見通し						
不定期専用船事業	売上高	2,286	2,314	4,600	4,100	+500	4,600	9,200	8,200	+1,000
	経常利益	561	539	1,100	880	+220	990	2,090	1,710	+380
コンテナ船事業	売上高	1,625	1,775	3,400	3,200	+200	3,420	6,820	6,500	+320
	経常利益	8	62	70	70	+0	30	100	100	+0
ロジスティクス事業	売上高	144	156	300	300	+0	360	660	660	+0
	経常利益	3	5	8	8	+0	15	23	25	△ 2
フェリー・内航事業	売上高	127	143	270	270	+0	250	520	530	△ 10
	経常利益	△ 3	2	△ 1	6	△ 7	6	5	15	△ 10
関連事業	売上高	257	253	510	500	+10	510	1,020	1,020	+0
	経常利益	38	28	66	64	+2	64	130	130	+0
その他事業	売上高	21	19	40	30	+10	40	80	90	△ 10
	経常利益	15	13	28	21	+7	14	42	35	+7
消去・全社	売上高	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	経常利益	23	△ 54	△ 31	△ 9	△ 22	△ 59	△ 90	△ 15	△ 75
連結	売上高	4,459	4,661	9,120	8,400	+720	9,180	18,300	17,000	+1,300
	経常利益	645	595	1,240	1,040	+200	1,060	2,300	2,000	+300

「売上高」は外部顧客に対する売上高を表示

cf. (単位: 億円、億円未満四捨五入)

	2006年度	上期			下期 実績	通期 実績
		1Q実績	2Q実績	実績		
不定期専用船事業	売上高	1,856	1,890	3,746	4,124	7,870
	経常利益	318	389	707	929	1,636
コンテナ船事業	売上高	1,328	1,448	2,776	2,910	5,686
	経常利益	△ 20	11	△ 10	41	32
ロジスティクス事業	売上高	138	137	275	281	556
	経常利益	4	4	7	15	23
フェリー・内航事業	売上高	120	139	258	240	498
	経常利益	△ 4	7	3	△ 2	0
関連事業	売上高	249	253	502	495	997
	経常利益	35	30	65	66	131
その他事業	売上高	16	22	38	40	77
	経常利益	10	7	17	13	30
消去・全社	売上高	-	-	-	-	-
	経常利益	12	△ 16	△ 4	△ 22	△ 26
連結	売上高	3,706	3,889	7,595	8,089	15,684
	経常利益	354	431	785	1,040	1,825

「売上高」は外部顧客に対する売上高を表示

[補足資料]

連結 営業外・特利損／単体運航費

1. 連結 営業外収益・費用明細

(2007年度 第1四半期)

(億円) [億円未満切捨て]

(単体)		(単体)			
営業外収益	111	(107)	53		
うち:		うち:			
受取利息	10	(12)	支払利息	46	(11)
受取配当金	17	(78)	為替差損	-	-
持分法投資利益	43	-	その他営業外費用	6	(1)
為替差益	27	(10)			
その他営業外収益	12	(6)			

2. 連結 特別利益・損失明細 (2007年度 第1四半期)

(億円)

(単体)		(単体)			
特別利益	90	(40)	111		
うち:		うち:			
船舶売却益	82	-	固定資産売却・除却損	-	-
投有証・関係会社株売却益	-	-	特別修繕引当金	108	-
その他固定資産売却益	1	-	その他特別損失	3	(1)
その他特別利益	5	(40)			

3. 単体 運航費明細

(百万円)

	2007年度 第1四半期	2006年度 第1四半期
港費	18,540	18,309
貨物費計	61,196	50,228
内訳: 荷役費及び接続費	53,169	43,011
歩金仲介料	6,634	5,914
一般貨物費	1,393	1,303
燃料費	55,046	52,308
雑費	841	955
合計	135,624	121,799

主要コンテナ船航路 消席状況

(単位:1000TEU)

北米航路(アジア/北米)

	往航						復航						
	保有		稼働		消席率		保有		稼働		消席率		
2007年度	下期												
	上期												
2006年度	下期	142		138		97%		139		82		59%	
		263		230		87%	266		149		56%		
		547		492		90%	546		284		52%		
	上期	150	284	142	263	95%	147	280	67	134	46%	48%	
	134		120		89%	133		67		50%			

欧州航路(アジア/欧州)

	往航						復航						
	保有		稼働		消席率		保有		稼働		消席率		
2007年度	下期												
	上期												
2006年度	下期	110		109		100%		105		65		62%	
		209		206		99%	202		117		58%		
		426		413		97%	406		230		57%		
	上期	117	217	113	207	97%	108	203	56	113	52%	56%	
	100		94		94%	96		57		59%			

全航路計

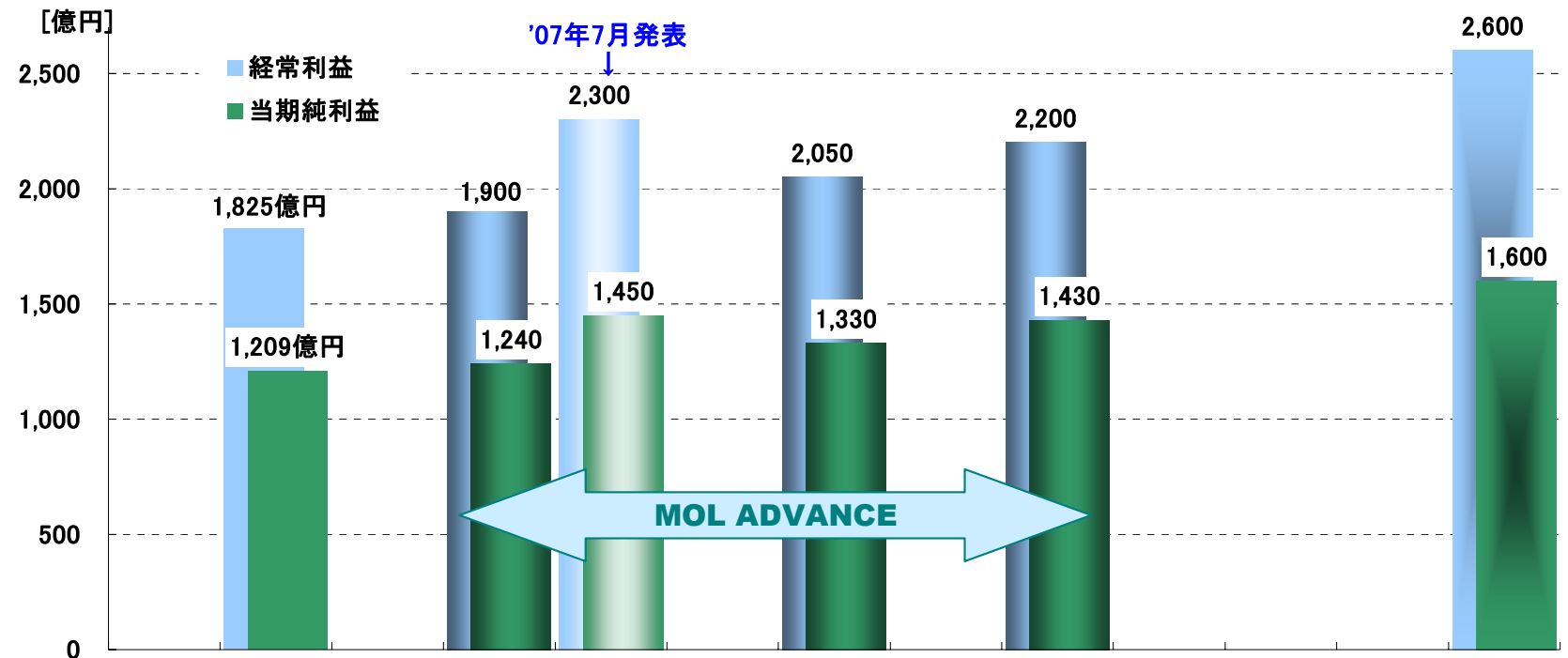
	保有		稼働		消席率	
	2007年度					
下期						
上期						
2006年度	1,026		800		78%	
	957	1,914	719	1,428	75%	75%
	957	3,828	710	2,850	74%	74%
	1,018	1,914	757	1,422	74%	74%
	896		665		74%	

自動車輸送台数

(完了ベース／航海傭船を含む)	2007年度					2006年度
			上期 見通し(A)	下期 見通し(B)	通期 (A)+(B)	通期 実績
	第1四半期	第2四半期				
合計	653	649	1,302	1,446	2,748	2,670

(1000台)

MOL ADVANCE 全体利益計画



	2006年度 実績	2007年度 計画	2007年度 見通し	2008年度 計画	2009年度 計画	2012年度 目標
売上高	15,684	16,400	18,300	18,800	20,600	25,000
営業利益	1,681	1,820	2,100	1,970	2,120	2,500
売上高経常利益率	11.6%	11.6%	12.6%	10.9%	10.7%	10.4%
平均為替(¥/\$)	117.40	110	118.76	110	110	110
平均燃料油価格 (\$/MT)	321	300	375	300	300	300

為替Sensitivity	年間(最大) ±23億円/1¥	(2007年度)
燃料油価格Sensitivity	年間(最大) ± 3億円/1\$	(2007年度)