

A blue and white globe showing the continents of Asia and Australia, positioned on the left side of the slide.

2021年3月期 第2四半期決算説明資料 (2020年4月1日～2020年9月30日)

2020年11月11日

- 2021年3月期 第2四半期決算概要
及び2021年3月期通期業績見通しについて
 - 02 2021年3月期 第2四半期の業績
 - 03 営業収入と原価・販売管理費の比較
 - 04 2021年3月期 第2四半期業績 貸借対照表
 - 05 営業収入のセグメント別内訳
 - 06 営業利益のセグメント別内訳
 - 07 セグメント別営業総利益率・営業利益率
 - 8-13 2021年3月期 第2四半期 セグメント別 概況
 - 14 2021年3月期 通期業績予想-1
 - 15 2021年3月期 通期業績予想-2
- 事業環境の認識と今後の見通し
 - 17 2021年3月期 通期業績予想の前提認識
 - 18 長期ビジョンと中期経営計画
 - 19 中期経営計画 物量指標
 - 20 今後の施策
 - 21 配当について
- 参考資料
 - 23 営業収入の事業別内訳
 - 24 輸送モード別の営業粗利益率
 - 25 セグメント別物量実績（航空）
 - 26 セグメント別物量実績（海上）
 - 27 セグメント別物量実績（航空・海上）
 - 28 当社グループのグローバル・ネットワーク

2021年3月期 第2四半期の業績



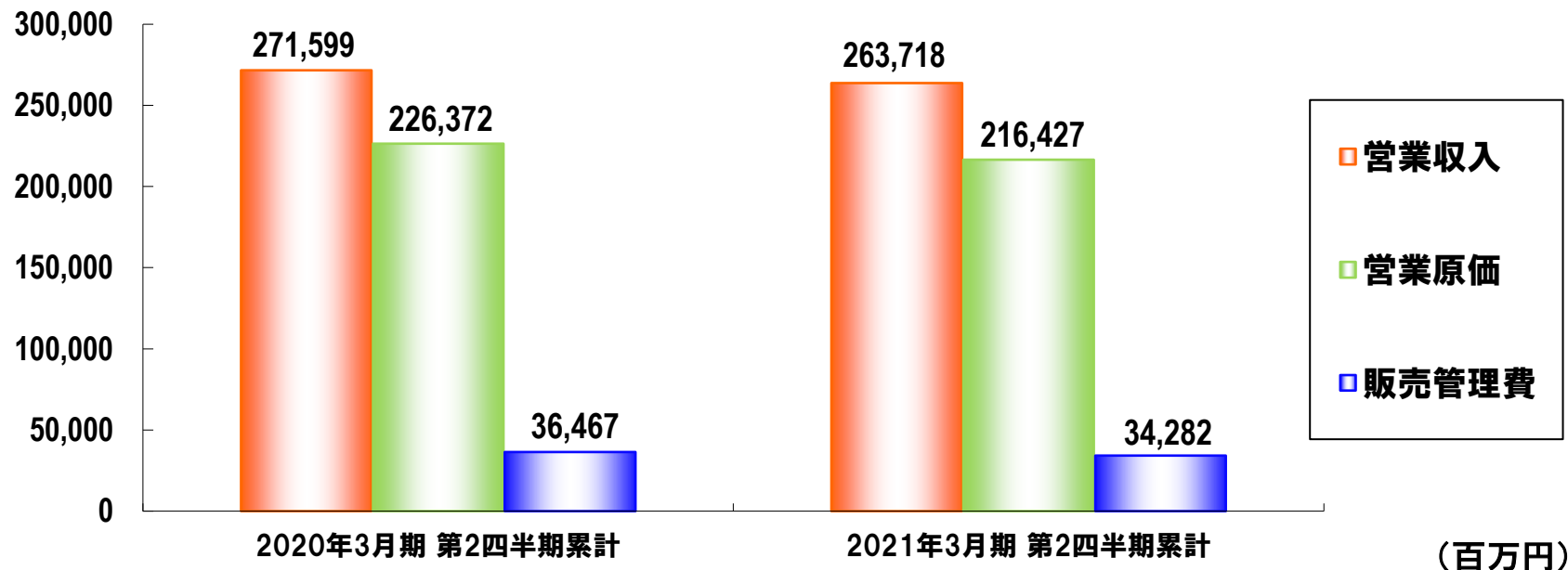
重量(千トン)、件数(千件)、容積(千TEU)、金額(百万円)

	2020年3月期 第2四半期累計実績	2021年3月期 第2四半期累計実績	増減額 (前年同期比)	増減率 % (前年同期比)
航空輸出重量	273	233	△40	△14.6%
航空輸入件数	616	527	△89	△14.4%
海上輸出容積	329	291	△38	△11.5%
海上輸入件数	140	130	△10	△7.1%
営業収入	271,599	263,718	△7,881	△2.9%
営業総利益	45,226	47,291	2,064	4.6%
営業総利益率	16.7%	17.9%	—	—
営業利益	8,759	13,008	4,249	48.5%
経常利益	6,581	13,424	6,843	104.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,225	8,158	5,933	266.6%

適用レート	2020年3月期 第2四半期	2020年3月期	2021年3月期 第2四半期
対米ドル	108.63円	108.74円	106.92円
対ユーロ	121.42円	120.82円	121.30円
対香港ドル	13.86円	13.91円	13.80円
対中国元	15.68円	15.60円	15.26円

為替による影響額(連結)
 営業収入: △4,400百万円
 営業利益: △ 176百万円

営業収入と原価・販売管理費の比較



	2020年3月期 第2四半期累計	対営業収入比	2021年3月期 第2四半期累計	対営業収入比
営業収入	271,599	100.0%	263,718	100.0%
営業原価	226,372	83.3%	216,427	82.1%
営業総利益	45,226	16.7%	47,291	17.9%
販売費及び一般管理費	36,467	13.4%	34,282	13.0%
営業利益	8,759	3.2%	13,008	4.9%

2021年3月期 第2四半期業績 貸借対照表



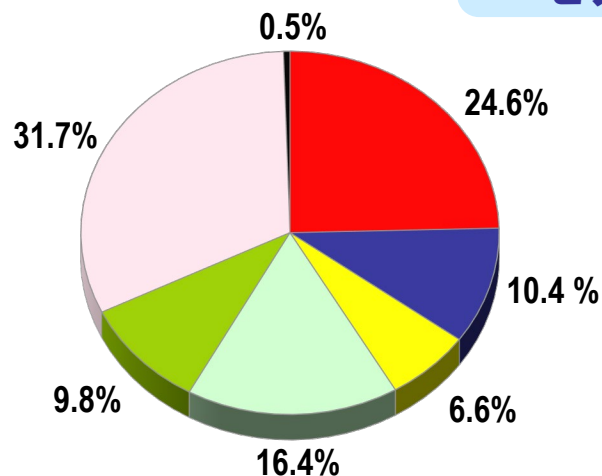
(百万円)

	2020年3月期	2021年3月期 第2四半期	増減額
(資産の部)			
流動資産	193,964	203,760	9,796
固定資産	191,449	186,102	△5,346
有形固定資産	68,145	67,193	△952
無形固定資産	102,173	97,086	△5,087
投資その他の資産	21,129	21,822	692
繰延資産	56	139	82
資産合計	385,470	390,002	4,531
(負債の部)			
流動負債	127,957	122,671	△5,285
固定負債	130,906	135,895	4,988
負債合計	258,864	258,566	△296
(純資産の部)			
純資産合計	126,606	131,435	4,828
負債純資産合計	385,470	390,002	4,531

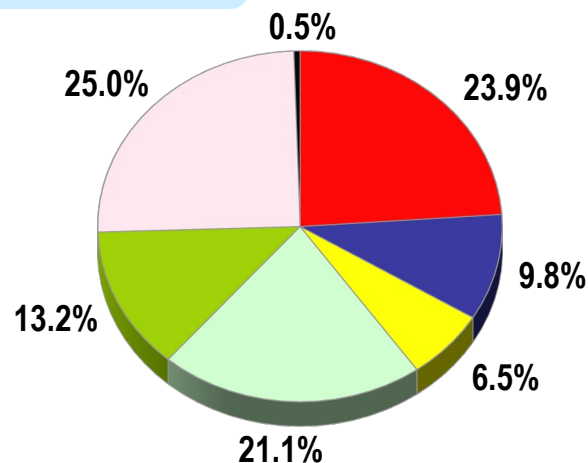
営業収入のセグメント別内訳



セグメント別構成比



2020年3月期第2四半期



2021年3月期第2四半期

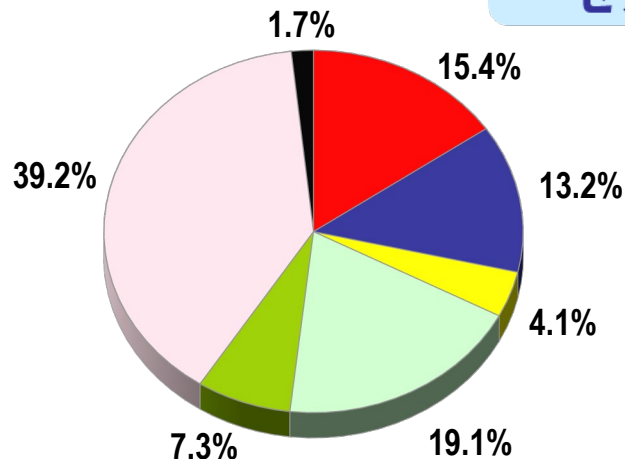


セグメント別営業収入	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	前年同期増減率
日本	68,815	64,795	△5.8%
米州	28,967	26,606	△8.1%
欧州・中近東・アフリカ	18,362	17,484	△4.8%
東アジア・オセアニア	45,828	57,076	24.5%
東南アジア	27,393	35,820	30.8%
APLL	88,647	67,781	△23.5%
その他	1,488	1,254	△15.7%
調整額	△7,903	△7,101	—
合計	271,599	263,718	△2.9%

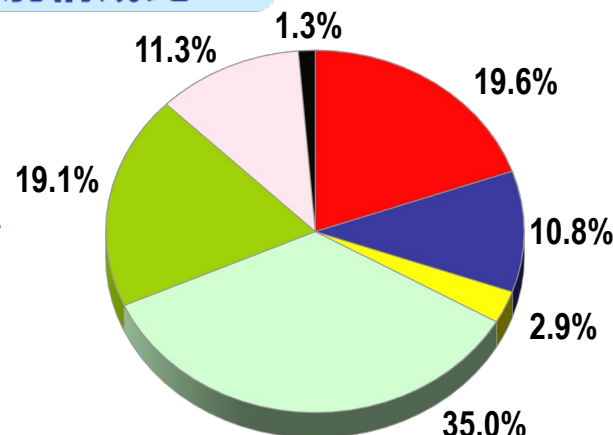
営業利益のセグメント別内訳



セグメント別構成比



2020年3月期第2四半期

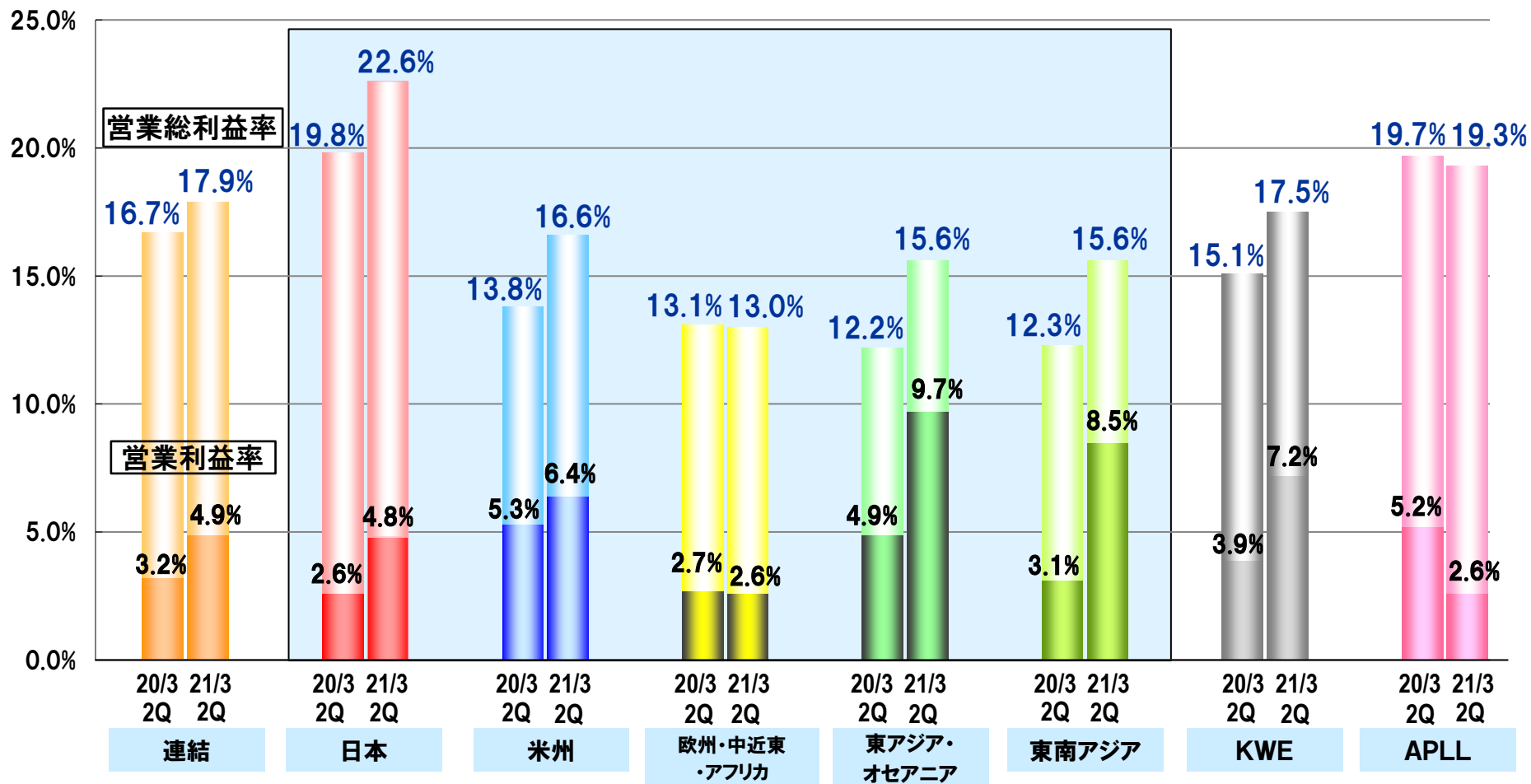


2021年3月期第2四半期



セグメント別営業利益	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	前年同期増減率
日本	1,811	3,104	71.4%
米州	1,548	1,715	10.7%
欧州・中近東・アフリカ	486	461	△5.2%
東アジア・オセアニア	2,239	5,557	148.1%
東南アジア	853	3,040	256.1%
APLL	4,590	1,793	△60.9%
のれん等の償却	△2,976	△2,886	—
その他	195	206	5.8%
調整額	9	15	—
合計	8,759	13,008	48.5%

セグメント別営業総利益率・営業利益率



※APLLの営業利益率は、のれん等の償却前の数値で計算しています。

2021年3月期 第2四半期 セグメント別 概況



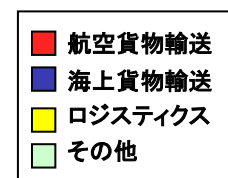
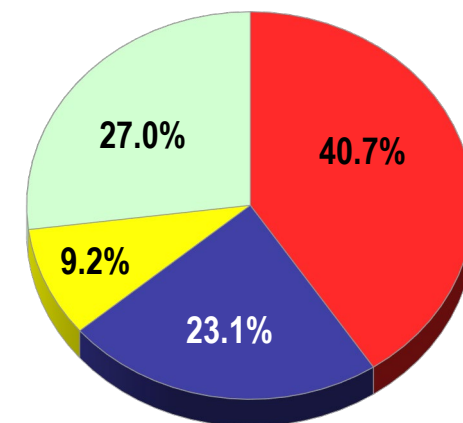
日本

単位: 百万円

	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	増減額	前年同期 増減率
営業収入	68,815	64,795	△4,019	△5.8%
営業利益	1,811	3,104	1,293	71.4%

物 量	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	前年同期 増減率
航空輸出(トン)	68,892	55,114	△20.0%
航空輸入(件)	173,285	151,379	△12.6%
海上輸出(TEU)	67,595	66,750	△1.3%
海上輸入(件)	55,719	53,983	△3.1%

営業収入の事業別構成比



- ・ 単体は航空物量の大幅な減少の中、営業総利益率の改善等により大幅増益。
- ・ 国内関係会社は、国内航空輸送の取扱い減少により苦戦。

2021年3月期 第2四半期 セグメント別 概況



米州

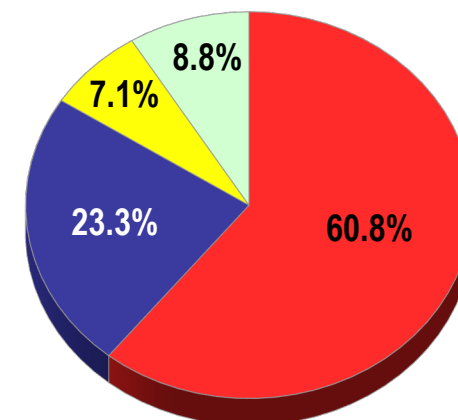
単位:百万円

	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	増減額	前年同期 増減率
営業収入	28,967	26,606	△2,360	△8.1%
営業利益	1,548	1,715	166	10.7%

物 量	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	前年同期 増減率
航空輸出(トン)	52,081	45,652	△12.3%
航空輸入(件)	60,022	43,041	△28.3%
海上輸出(TEU)	24,495	19,155	△21.8%
海上輸入(件)	19,595	15,955	△18.6%

- ・ 大幅な物量減少の中、営業総利益率の改善により増益。
- ・ 為替影響：営業収入 △731百万円、営業利益 △41百万円

営業収入の事業別構成比

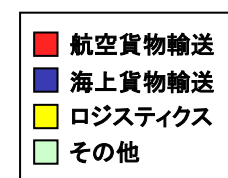
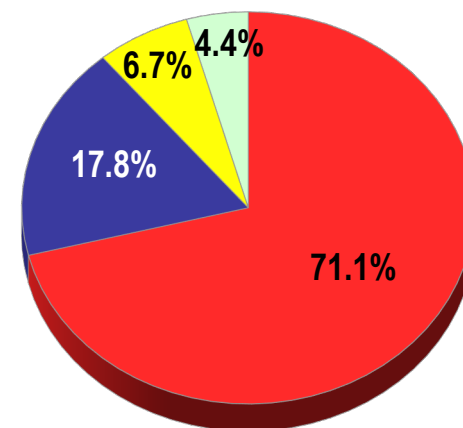


欧州・中近東・アフリカ

単位：百万円

	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	増減額	前年同期 増減率
営業収入	18,362	17,484	△877	△4.8%
営業利益	486	461	△25	△5.2%

営業収入の事業別構成比



物 量	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	前年同期 増減率
航空輸出(トン)	31,764	19,338	△39.1%
航空輸入(件)	56,172	32,865	△41.5%
海上輸出(TEU)	9,128	8,466	△7.3%
海上輸入(件)	8,949	7,579	△15.3%

- ・ 大幅な物量減少の中、南アフリカ法人等の不振が響き減益。
- ・ 為替影響：営業収入 △554百万円、営業利益 △8百万円

2021年3月期 第2四半期 セグメント別 概況



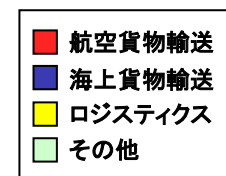
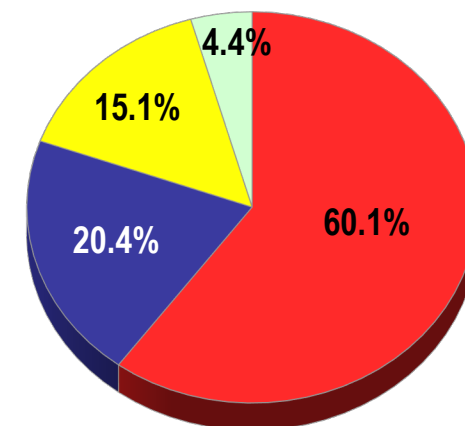
東アジア・オセアニア

単位:百万円

	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	増減額	前年同期 増減率
営業収入	45,828	57,076	11,248	24.5%
営業利益	2,239	5,557	3,317	148.1%

物 量	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	前年同期 増減率
航空輸出(トン)	69,530	69,760	0.3%
航空輸入(件)	226,161	222,263	△1.7%
海上輸出(TEU)	116,617	111,313	△4.5%
海上輸入(件)	30,131	30,134	0.0%

営業収入の事業別構成比



- ・エレクトロニクス、PPEの荷動きが堅調、営業総利益率の改善等により大幅増益。
- ・為替影響：営業収入 △840百万円、営業利益 △44百万円

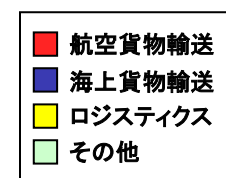
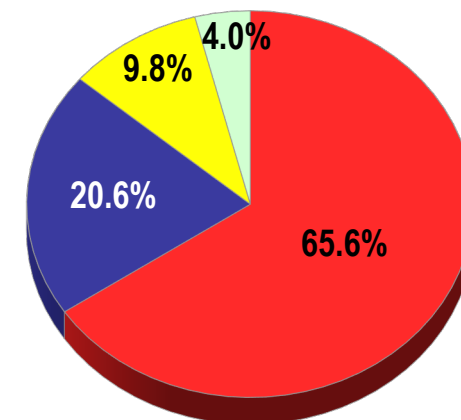
東南アジア

単位:百万円

	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	増減額	前年同期 増減率
営業収入	27,393	35,820	8,427	30.8%
営業利益	853	3,040	2,187	256.1%

物 量	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	前年同期 増減率
航空輸出(トン)	51,118	43,690	△14.5%
航空輸入(件)	100,717	78,176	△22.4%
海上輸出(TEU)	80,599	67,328	△16.5%
海上輸入(件)	26,122	22,878	△22.4%

営業収入の事業別構成比



- ・ 大幅な物量減少の中、営業総利益率の改善等により大幅増益。
- ・ 為替影響：営業収入 △817百万円、営業利益 △6百万円

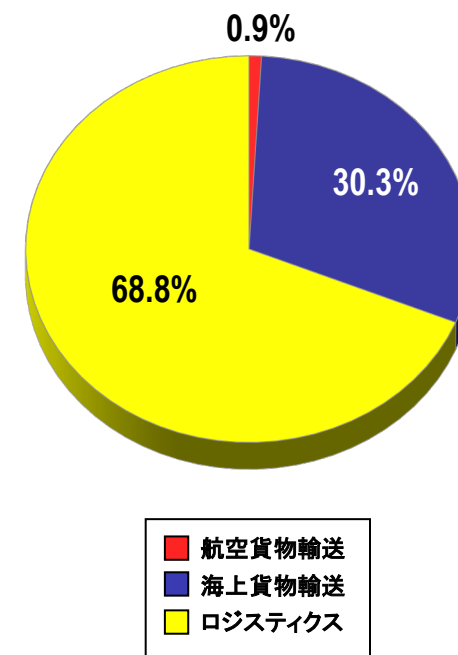
APLL

単位:百万円

	2020年3月期 第2四半期累計	2021年3月期 第2四半期累計	増減額	前年同期 増減率
営業収入	88,647	67,781	△20,866	△23.5%
営業利益	1,613	△1,092	△2,706	—

- ・ 自動車関連は、Covid-19による工場閉鎖により北米、インドで陸上輸送の取扱いが減少。
リテール関連は、世界的な店舗閉鎖の影響を受け主要顧客の取扱いが減少。
消費財およびその他の産物品目についても前年同期を下回る。
- ・ のれん等の償却前の営業利益は1,793百万円（前年同期は4,590百万円）。
- ・ 為替影響：営業収入 △1,433百万円、営業利益 △74百万円

営業収入の事業別構成比



2021年3月期 通期業績予想 - 1



(百万円)

項目	2020年3月期(実績)		2021年3月期(予想) (2020年11月11日修正)	
		前期増減率		前期増減率
営業収入	544,533	△8.0%	524,000	△3.8%
営業総利益	93,846	△3.2%	94,000	0.2%
営業総利益率	17.2%	—	18.0%	—
営業利益	19,714	△5.2%	24,000	21.7%
経常利益	17,432	△12.6%	24,000	37.7%
親会社株主に帰属 する当期純利益	4,724	△52.1%	14,000	196.3%

2021年3月期 通期業績予想 - 2



(百万円)

(2020年11月11日修正)

各事業	営業収入			
	今回予想 (11/11)	前期比 増減率	前回予想 (8/6)	増減額
航空貨物輸送	213,000	114.3%	197,000	16,000
海上貨物輸送	132,000	86.0%	133,000	△1,000
ロジスティクス	141,000	86.2%	147,000	△6,000
その他	38,000	92.3%	39,000	△1,000
合計	524,000	96.2%	516,000	8,000

(百万円)

セグメント	営業収入				営業利益			
	今回予想 (11/11)	前期比 増減率	前回予想 (8/6)	増減額	今回予想 (11/11)	前期比 増減率	前回予想 (8/6)	増減額
日本	131,000	△4.2%	129,000	2,000	6,100	30.7%	5,000	1,100
米州	53,000	△9.9%	55,000	△2,000	3,900	3.9%	3,200	700
欧州・中近東・アフリカ	36,000	1.7%	36,000	0	800	149.2%	800	0
東アジア・オセアニア	103,000	9.6%	100,000	3,000	8,100	58.0%	7,700	400
東南アジア	69,000	26.0%	62,000	7,000	4,800	108.5%	3,500	1,300
APLL	143,000	△19.3%	145,000	△2,000	0	—	△1,500	1,500
その他	2,000	△26.7%	2,000	0	300	△1.0%	300	0
調整額	△13,000	—	△13,000	0	0	—	0	0
合計	524,000	△3.8%	516,000	8,000	24,000	21.7%	19,000	5,000

※APLLの営業利益は、のれん等の償却後の数値です。



事業環境の認識と今後の見通し

下期の見通し

航空

- ・エレクトロニクスや自動車関連品で輸送需要は増加基調にある中、旅客便の復便は見込めず、輸送スペースの不足、運賃原価および販売価格の上昇など上期の事業環境が一定程度継続することが見込まれる。一方で、足元ではCOVID-19の再拡大が見られる等、取扱物量、運賃動向等の推移を見通すことが難しい状況が続くと想定。

(参考) IATA資料(国際貨物、対前年同月比)

	2020年4月	2020年5月	2020年6月	2020年7月	2020年8月	2020年9月
輸送量	△29.5%	△21.5%	△19.9%	△15.5%	△14.0%	△9.9%
供給量	△40.9%	△32.2%	△33.9%	△32.9%	△31.6%	△28.0%

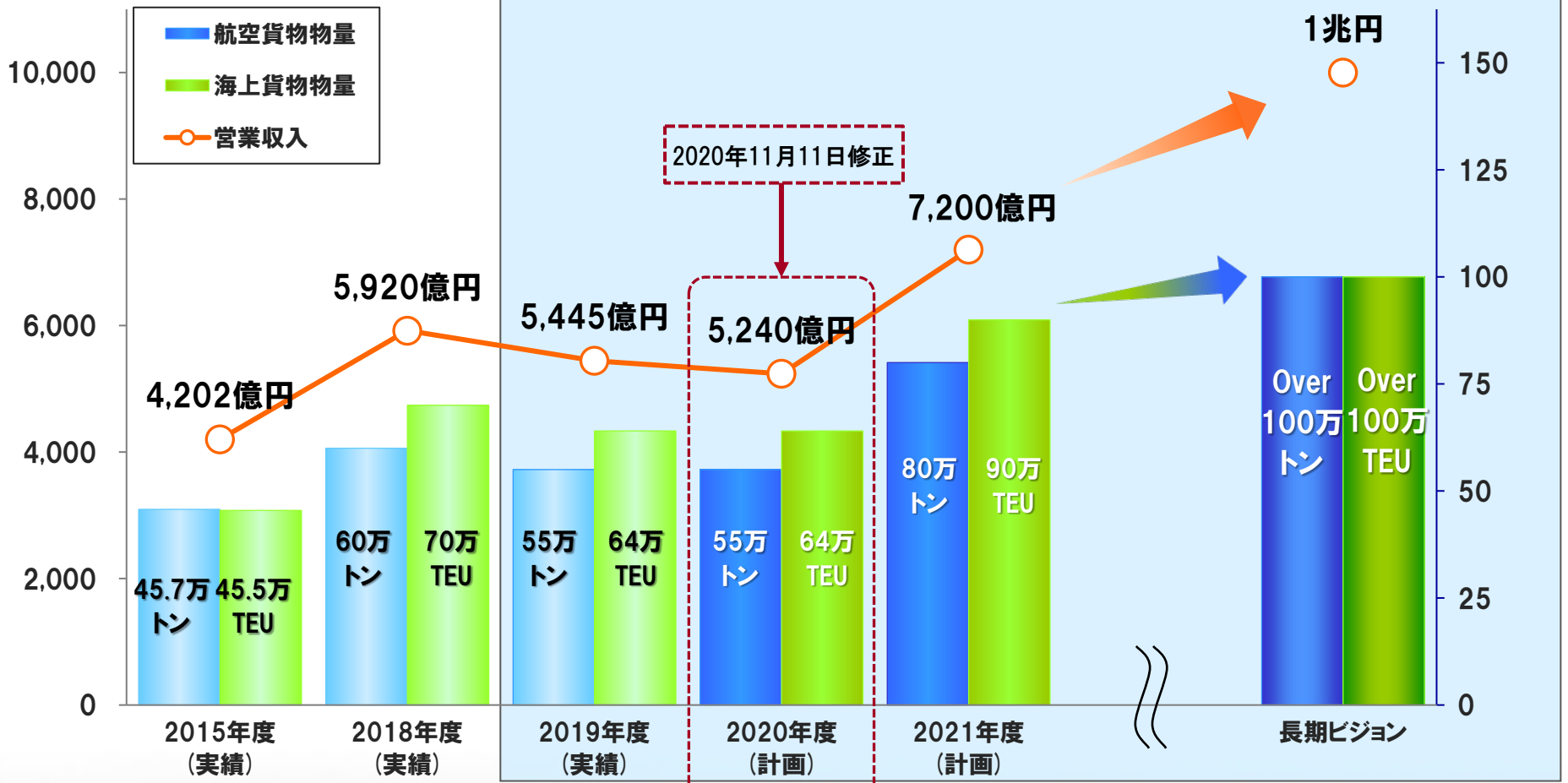
海上

- ・アジア発を中心に荷動きが活発化、輸送需給が逼迫し運賃は上昇基調が継続。

長期ビジョンと中期経営計画



営業収入: 億円

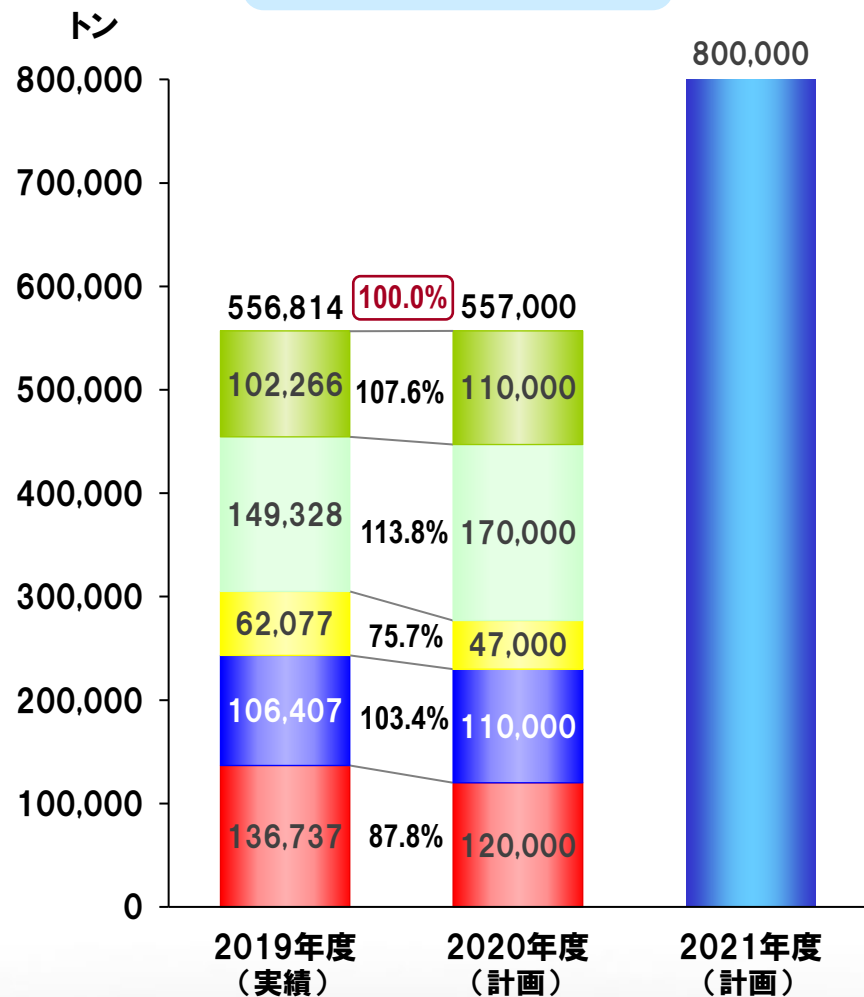


営業利益: 153億円 207億円 197億円 240億円 500億円

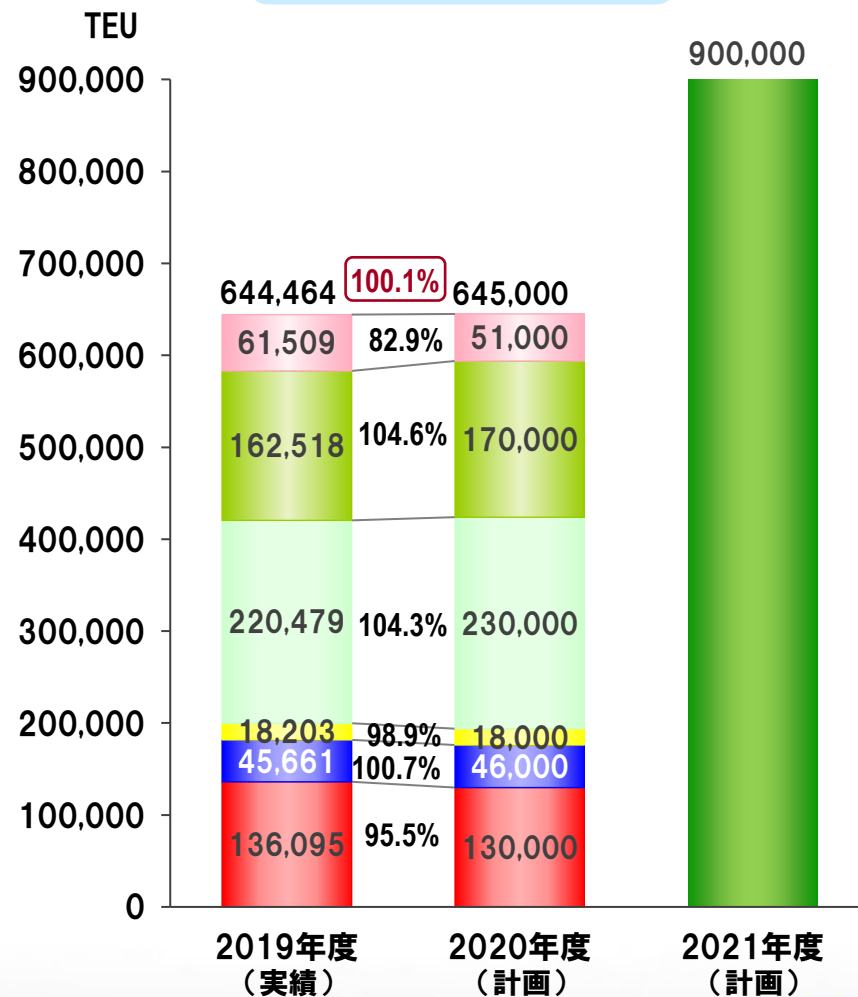


A member of the KWE Group

航空輸出



海上輸出



■ 日本

■ 米州

■ 欧州・中近東・アフリカ

■ 東アジア・オセアニア

■ 東南アジア

■ APLL



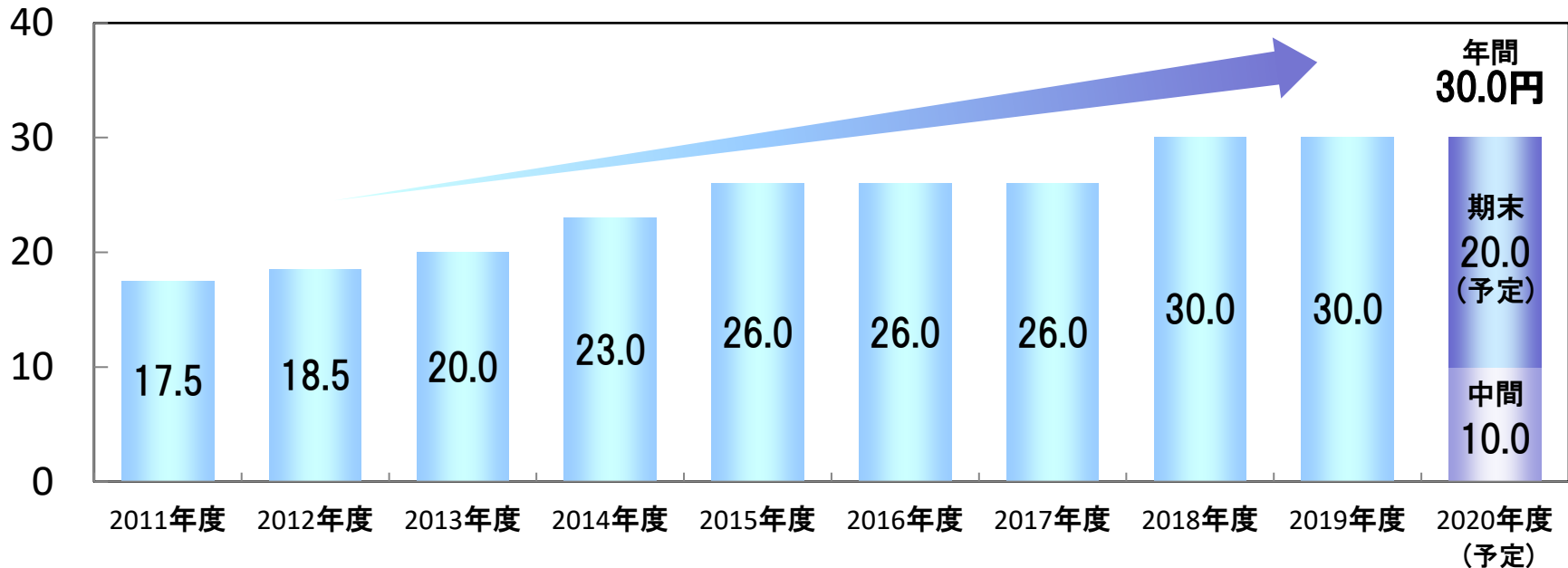
A member of the KWE Group

- ・市場と荷主の動向を把握し、そのニーズに迅速かつ的確に対応
- ・キャリアとの関係強化、グループのスケールメリットを活かした集中購買体制の強化
- ・技術革新(IoT、AI、5G、EV等)関連品目の継続した取り込み
- ・コーポレート・アカウント(CA)を中心とした、非日系企業への継続したアプローチ
- ・現状に即したオペレーション体制の整備・強化・効率化の推進
(ペーパーレス化など業務効率化の推進、中長期的な労働環境の整備)

当社グループは、財務体質の強化(有利子負債の削減等)および将来の事業展開に備え内部留保の充実を図りつつ、経営基盤の強化等を総合的に考慮しながら、**安定的かつ継続的に株主還元**を行っていくことを基本方針としています。

1株当たり配当金の推移

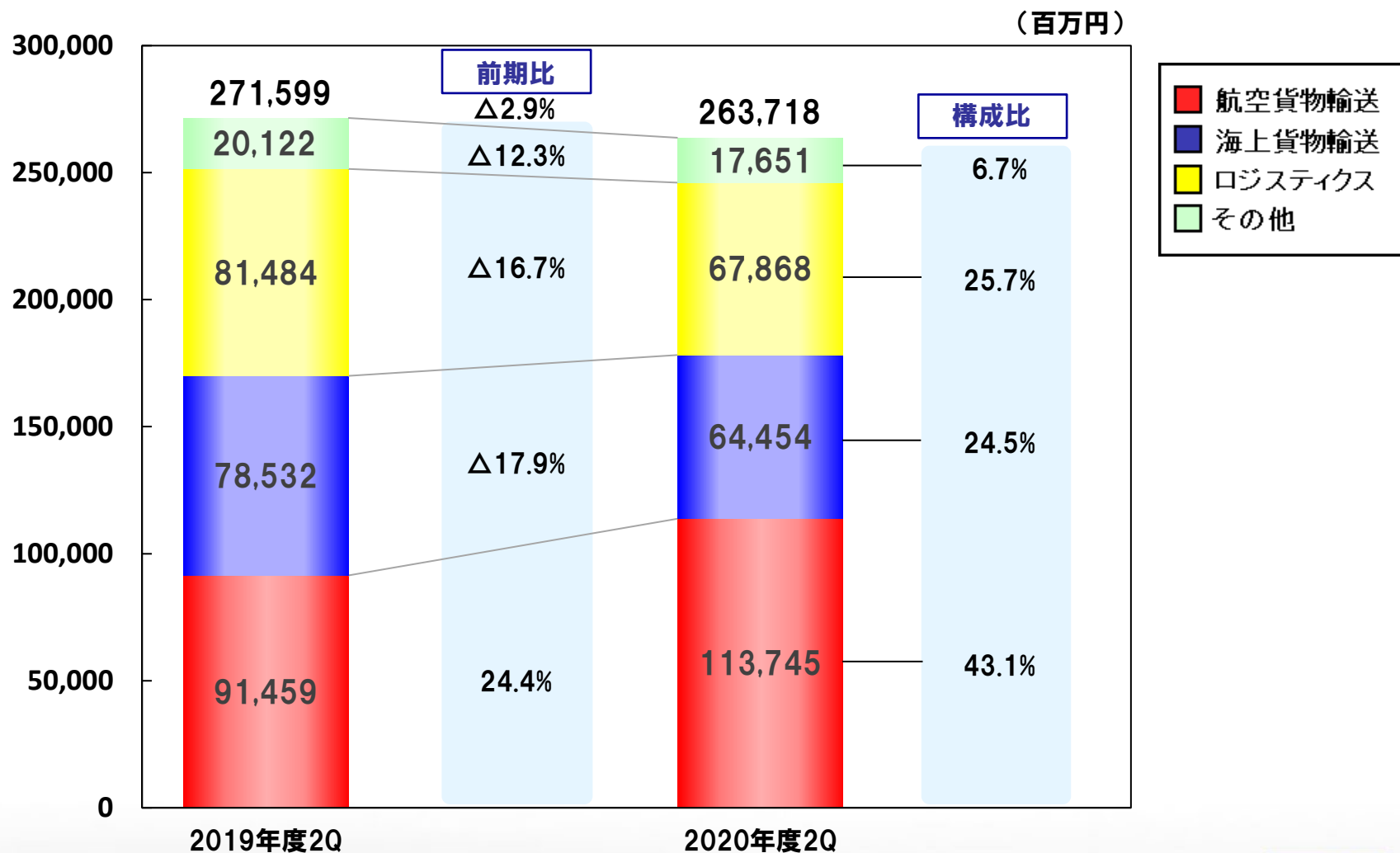
1株当たり年間配当金(円)



※当社は2015年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。上記グラフの1株当たり配当金は当該株式分割が2011年度の期首に行われたと仮定して算定しております。

參考資料

営業収入の事業別内訳



輸送モード別の営業粗利益率



* 営業粗利益＝営業収入－直接原価

	2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
航空輸送	25.1	25.0	24.7	25.1	26.0	26.5	26.6	27.3	28.1	28.1
海上輸送	27.4	27.3	27.7	27.6	27.9	27.9	28.0	27.9	27.2	26.7

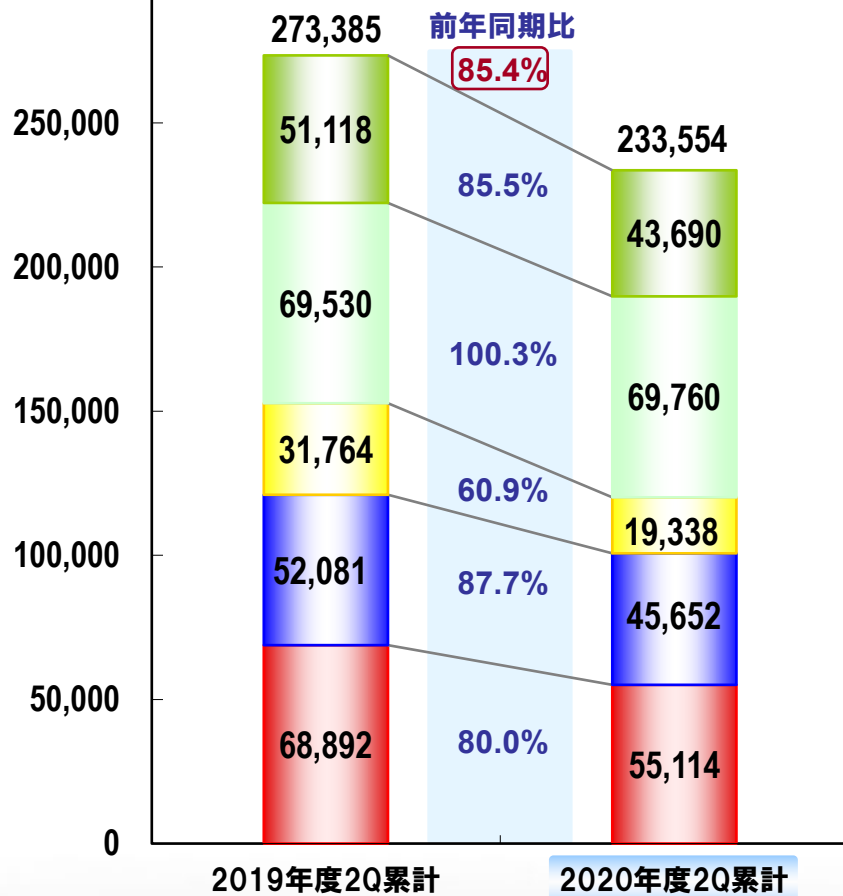
※数値は%、累計数値

セグメント別物量実績（航空）



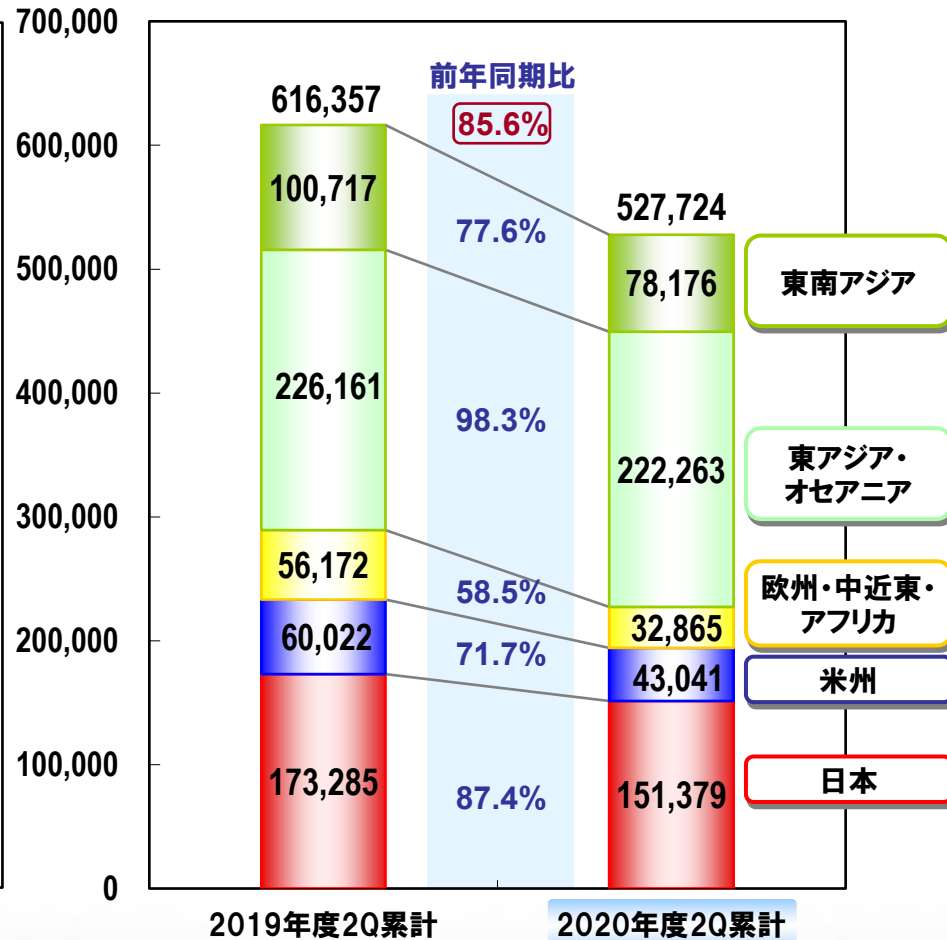
航空輸出

(重量:トン)
300,000



航空輸入

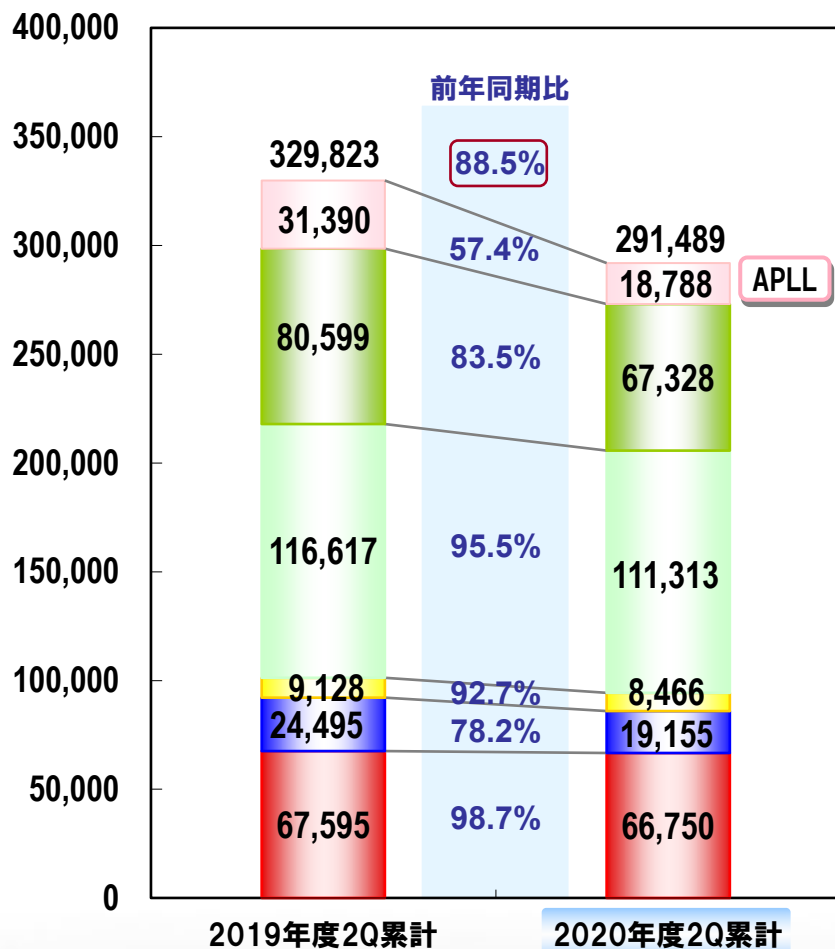
(件数)
700,000



セグメント別物量実績 (海上)

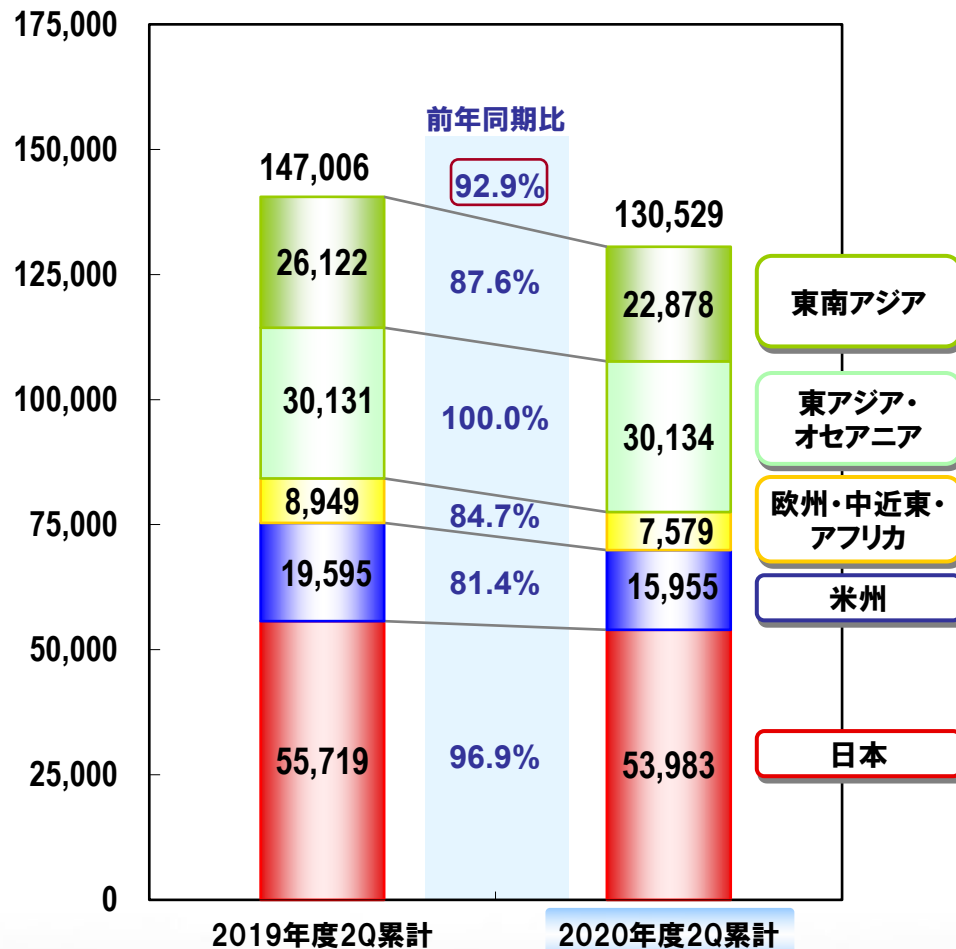


海上輸出



海上輸入

(件数)



セグメント別物量実績 (航空・海上)



航空輸出	2019年度								2020年度			
	1Q(4~6月)		2Q(7~9月)		3Q(10~12月)		4Q(1~3月)		1Q(4~6月)		2Q(7~9月)	
	重量(トン)	前年同期比	重量(トン)	前年同期比	重量(トン)	前年同期比	重量(トン)	前年同期比	重量(トン)	前年同期比	重量(トン)	前年同期比
日本	34,225	80.2%	34,667	87.0%	34,521	83.3%	33,324	90.5%	26,264	76.7%	28,850	83.2%
米州	26,031	90.7%	26,050	93.4%	28,895	103.6%	25,430	94.5%	22,885	87.9%	22,767	87.4%
欧州・中近東・ アフリカ	15,869	98.3%	15,895	95.5%	16,179	86.6%	14,134	86.7%	9,469	59.7%	9,869	62.1%
東アジア・ オセアニア	33,178	89.7%	36,352	96.2%	41,206	99.7%	38,592	112.3%	34,619	104.3%	35,141	96.7%
東南アジア	26,414	90.5%	24,704	92.3%	27,979	99.0%	23,168	88.2%	20,315	76.9%	23,375	94.6%
合計	135,717	88.3%	137,668	92.5%	114,259	94.4%	134,648	95.7%	113,552	83.7%	120,002	87.2%

海上輸出	2019年度								2020年度			
	1Q(4~6月)		2Q(7~9月)		3Q(10~12月)		4Q(1~3月)		1Q(4~6月)		2Q(7~9月)	
	容積(TEU)	前年同期比	容積(TEU)	前年同期比	容積(TEU)	前年同期比	容積(TEU)	前年同期比	容積(TEU)	前年同期比	容積(TEU)	前年同期比
日本	34,095	88.7%	33,501	89.3%	35,630	89.2%	32,870	97.8%	32,160	94.3%	34,590	103.3%
米州	12,752	97.2%	11,743	92.8%	10,035	90.2%	11,131	93.6%	10,692	83.8%	8,463	72.1%
欧州・中近東・ アフリカ	4,624	99.3%	4,504	94.3%	4,404	91.0%	4,672	104.5%	3,774	81.6%	4,692	104.2%
東アジア・ オセアニア	56,088	100.1%	60,528	102.2%	57,451	97.7%	46,412	88.6%	52,624	93.8%	58,689	97.0%
東南アジア	38,042	94.9%	42,557	101.9%	43,585	99.6%	38,334	93.2%	30,327	79.7%	37,001	86.9%
APLL ※	16,852	71.6%	14,538	76.0%	16,709	74.5%	13,410	56.9%	10,621	63.0%	8,167	56.3%
合計	162,453	92.6%	167,371	95.6%	167,814	92.8%	146,829	87.3%	140,198	86.3%	151,602	90.1%

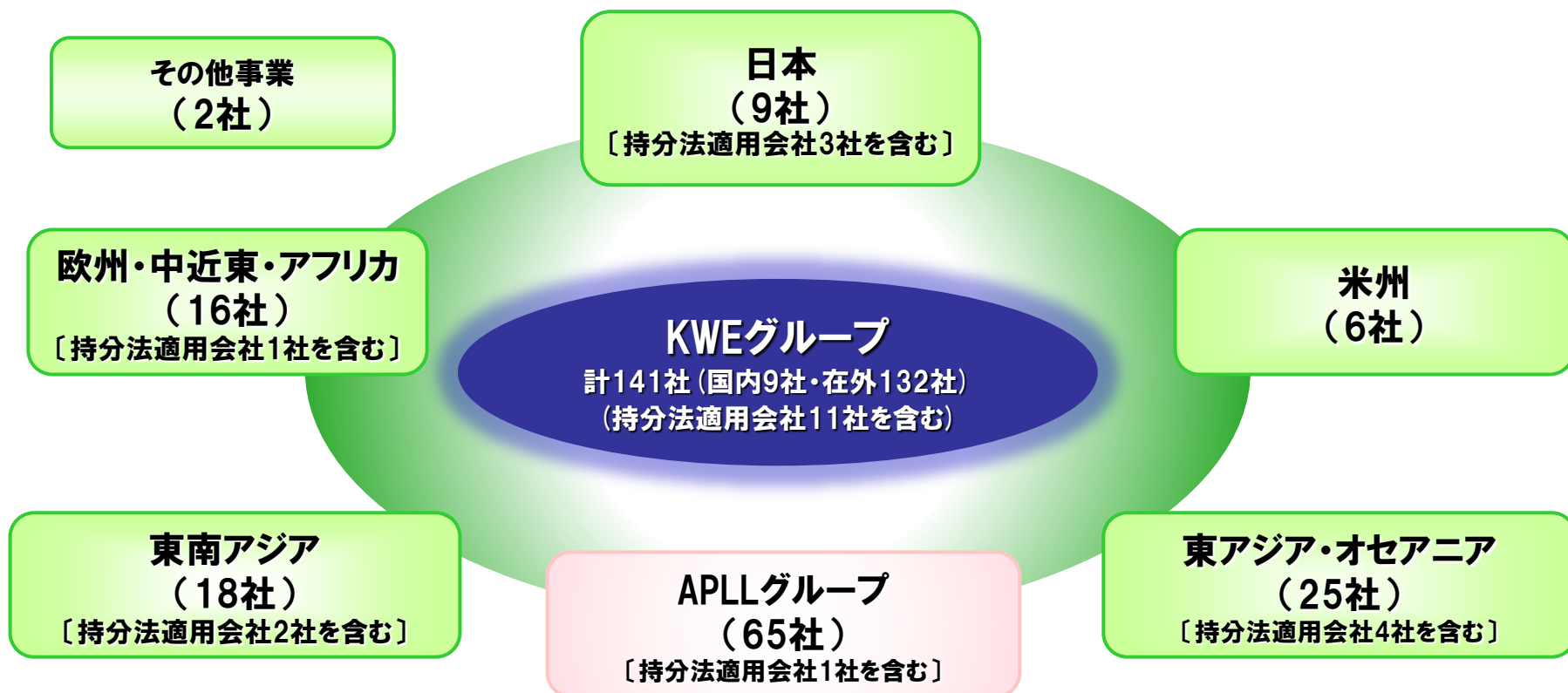
※APLLは12月決算のため、1Q(1~3月)、2Q(4~6月)、3Q(7~9月)、4Q(10~12月)の実績となります。



当社グループのグローバル・ネットワーク



世界 46カ国 332都市 823拠点（2020年9月30日現在）



グループ全体の倉庫・物流施設：382カ所・2,368,168㎡
連結従業員数：17,020名



さすがだね、を世界中で。



Global Logistics Partner

本資料ならびにIR関係のお問合せにつきましては、下記までお願いいたします。

株式会社近鉄エクスプレス

コーポレート・プランニング&アドミニストレーション部 IR担当 木村

TEL:03-6863-6443 <https://www.kwe.co.jp>

※ 本資料は投資勧誘の目的のための資料ではありません。また、将来に亘る部分につきましては、予想に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。