

2026年12月期第1四半期 補足資料

決算説明会

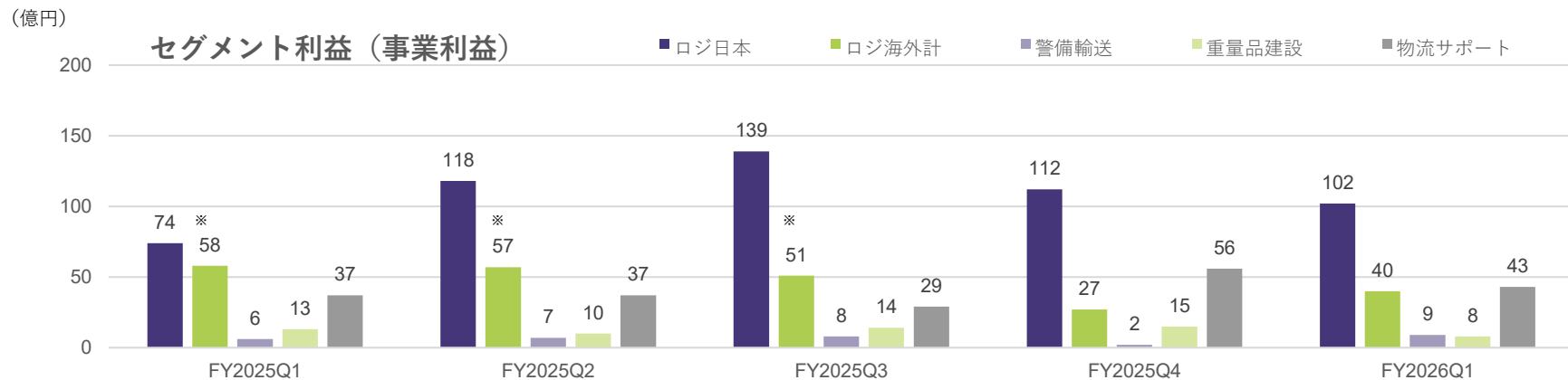
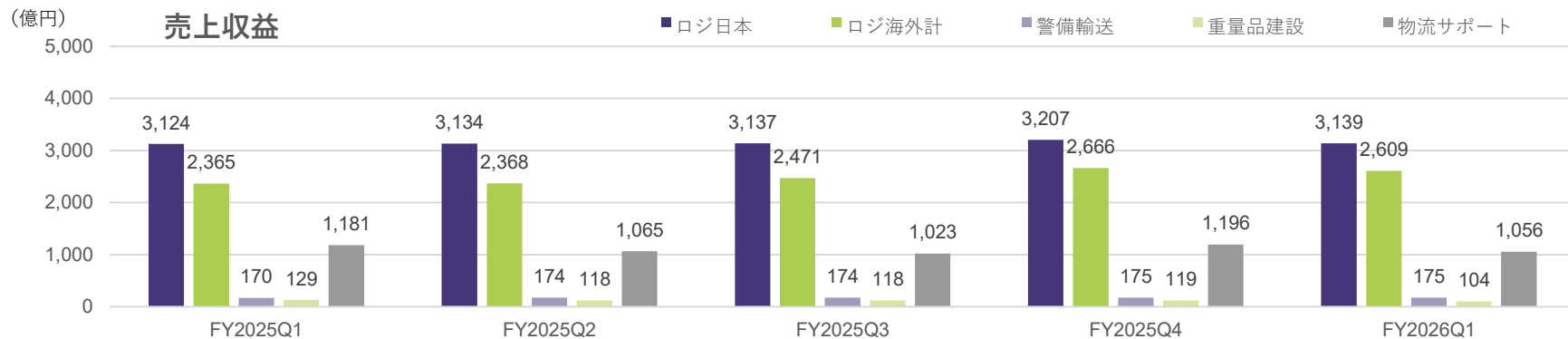
補足 1 : 特殊要因の詳細	P.2
補足 2 : セグメント別 四半期推移	P.3-
補足 3 : 2026年12月期第1四半期・通期予想 セグメント概況	P.5-
補足 4 : 事業別収支	P.13-
補足 5 : グローバル事業の成長 重点産業	P.15
補足 6 : フォワーディング実績	P.16-
補足 7 : 業績データ比較	P.22-
補足 8 : 日本通運 2026年12月第1四半期実績 日本通運 2026年12月期予想	P.24-

本資料に掲載している情報は、各項目の傾向を示しておりますが、各種決算処理を行う前のデータを使用しているため、項目ごとの合計数値は、決算数値と異なる場合があります。
当社事業の現況をご理解いただくための参考資料として作成しておりますので、その旨、ご承知おきください。

補足 1：特殊要因の詳細（外部環境の変化・その他の変動要素）

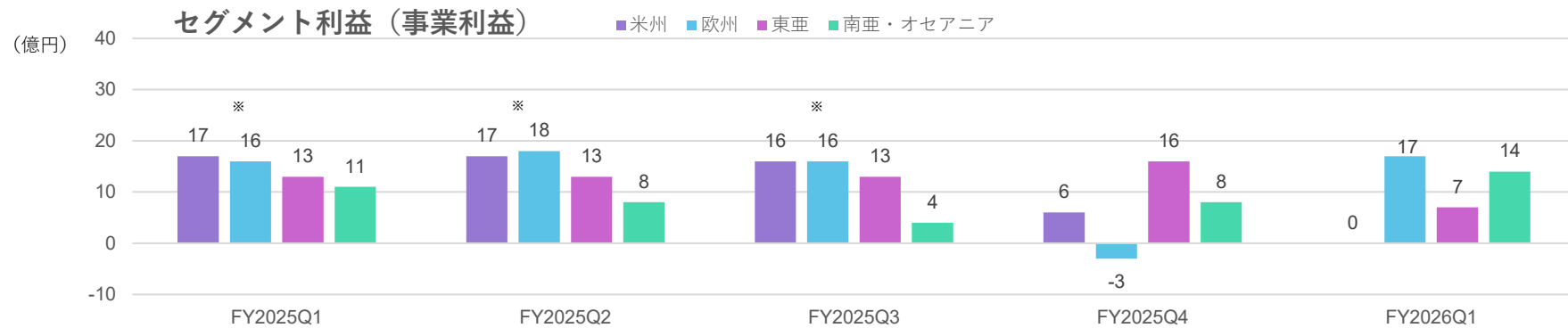
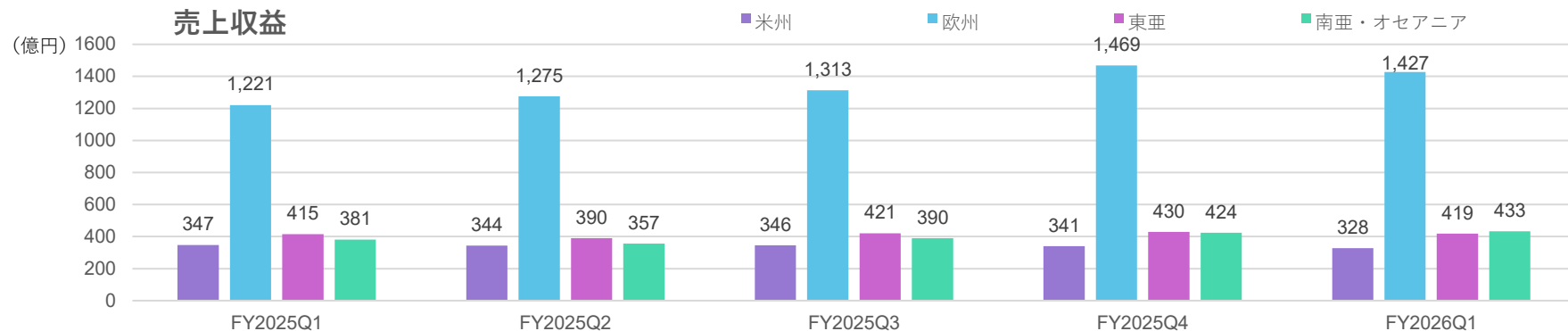
変動要素	連結業績への影響 (2026年1月～3月実績)	連結業績への影響 (2026年1月～12月予想)
燃油費単価変動による影響	セグメント利益（事業利益） + 2 億円（費用減） 1ℓあたりの単価（前期3ヶ月平均） 軽油：115.22円（125.18円） ガソリン：148.92円（166.69円） 船舶重油：83.60円（85.10円）	セグメント利益（事業利益） + 7 億円（費用減） 1ℓあたりの単価（前期12ヶ月平均） 軽油：120.03円（122.09円） ガソリン：154.64円（162.13円） 船舶重油：76.01円（85.65円） ※通期見通しは今年度3月平均値を使用
為替による影響	売上収益 + 228 億円 セグメント利益（事業利益） + 2 億円 3ヶ月（1月～3月）平均為替レート※（前期3ヶ月平均） USD：156.86円（152.60円） EUR：183.65円（160.50円） HKD：20.08円（19.61円） CNY：22.66円（20.95円） ※「3ヶ月平均為替レート」は、参考値。決算では、四半期平均レートを各現地通貨ベースの四半期実績に適用。	売上収益 + 647 億円 セグメント利益（事業利益） + 8 億円 12ヶ月（1月～12月）平均為替レート※（前期12ヶ月平均） USD：156.86円（149.71円） EUR：183.65円（169.00円） HKD：20.08円（19.20円） CNY：22.66円（20.82円） ※「12ヶ月平均為替レート」は、参考値。決算では、四半期平均レートを各現地通貨ベースの四半期実績に適用。

補足2：セグメント別 四半期推移



※ Simon HegeleのPPA完了により2025年12月期Q1～Q3のロジ海外計の事業利益を遡及修正しています。

補足 2 : セグメント別 四半期推移 (ロジスティクス・海外リージョン内訳)



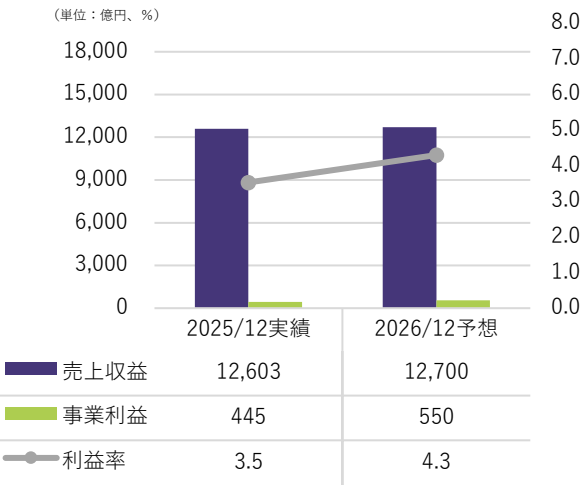
※ Simon HegeleのPPA完了により2025年12月期Q1～Q3の欧州セグメントの事業利益を遡及修正しています。

補足 3 : 2026年12月期第1四半期・通期予想 セグメント概況 日本セグメント

単四半期実績・予想

項目	年度	1月～3月	4月～6月	上期	7月～9月	10月～12月	下期	通期
売上収益 単位：億円、%	2026	3,139	3,120	6,260	—	—	6,440	12,700
	2025	3,124	3,134	6,259	3,137	3,207	6,344	12,603
	増減額・率	14 (0.5)	△ 14 (△ 0.5)	0 (0.0)	— —	— —	95 (1.5)	96 (0.8)
セグメント利益 (事業利益) 単位：億円、%	2026	102	132	235	—	—	315	550
	2025	74	118	192	139	112	252	445
	増減額・率	28 (38.7)	13 (11.4)	42 (21.9)	— —	— —	62 (24.8)	104 (23.6)
セグメント利益率 単位：%	2026	3.3	4.2	3.8	—	—	4.9	4.3
	2025	2.4	3.8	3.1	4.4	3.5	4.0	3.5

2026/12期 通期予想



2026年1月～3月概況

航空輸出について、アジア向け半導体製造装置や電子部品関連、自動車関連を中心に数量が増加。海運輸出についても東アジア向け日用品や産業機械部品の数量が増加した。ロジスティクスでは半導体関連、自動車関連等既存顧客の伸長等に伴い、増収増益となった。

見通し概況

航空・海運ではアジア向け貨物数量が引き続き堅調に推移し、航空輸出においてはスポット貨物の発生が見込まれる。ロジスティクスについては昨年のお阪万博等の反動減が発生するものの、営業コスト削減等を進めることで、全体として増収増益を見込む。

特殊要因

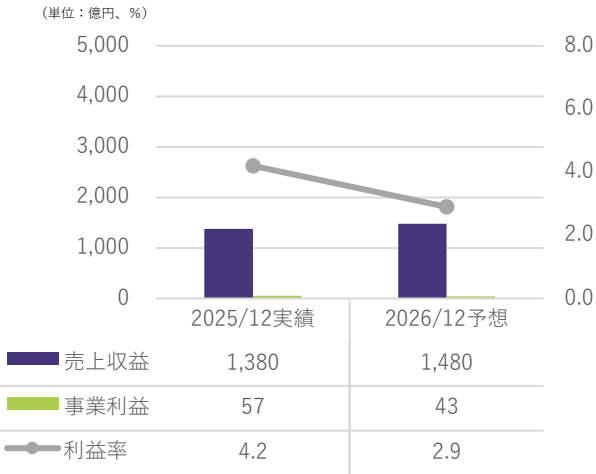
- ・ 燃油費単価の影響：【セグメント利益】+2 (1Q) +4 (年間)
- ・ 不動産事業：【セグメント利益】+2 (1Q) +8 (年間)

補足 3 : 2026年12月期第1四半期・通期予想 セグメント概況 米州セグメント

単四半期実績・予想

項目	年度	1月～3月	4月～6月	上期	7月～9月	10月～12月	下期	通期
売上収益 単位：億円、%	2026	328	341	670	—	—	810	1,480
	2025	347	344	692	346	341	687	1,380
	増減額・率	△ 18 (△ 5.4)	△ 3 (△ 1.0)	△ 22 (△ 3.2)	— —	— —	122 (17.8)	99 (7.2)
セグメント利益 (事業利益) 単位：億円、%	2026	0	12	13	—	—	30	43
	2025	17	17	34	16	6	22	57
	増減額・率	△ 16 (△ 94.8)	△ 5 (△ 29.5)	△ 21 (△ 62.6)	— —	— —	7 (31.1)	△ 14 (△ 25.5)
セグメント利益率 単位：%	2026	0.3	3.5	1.9	—	—	3.7	2.9
	2025	5.1	5.0	5.0	4.7	2.0	3.3	4.2

2026/12期 通期予想



2026年1月～3月概況

航空輸出、海運輸出において前年取扱った自動車関連輸送のスポット反動減により数量が減少した。また、航空輸出では医療医薬品関連の取扱いが減少、海運輸入では設備案件の取扱いが減少した。一方、倉庫配送ではアパレル関連・自動車関連の取扱いが好調を維持したが、全体では減収減益となった。

見通し概況

航空・海運FWDでは、トランスアトランティック、中南米レーン、インド関連ビジネス拡大を推進するもののスポット反動減が継続。ロジスティクス事業にて新規案件の獲得や、料金改定にも継続して取り組みで増収を見込む。一方、人員削減や拠点統廃合による収益性の改善を試みるが、コスト増加に伴い減益の見通し。

特殊要因

- ・ 為替影響：
【売上収益】 +9 (1Q) +66 (年間)
【セグメント利益】 0 (1Q) +2 (年間)

補足 3 : 2026年12月期第1四半期・通期予想 セグメント概況 欧州セグメント

単四半期実績・予想

項目	年度	1月～3月	4月～6月	上期	7月～9月	10月～12月	下期	通期
売上収益 単位：億円、%	2026	1,427	1,412	2,840	—	—	3,050	5,890
	2025	1,221	1,275	2,497	1,313	1,469	2,782	5,279
	増減額・率	206 (16.9)	136 (10.7)	342 (13.7)	— —	— —	267 (9.6)	610 (11.6)
※ セグメント利益 (事業利益) 単位：億円、%	2026	17	31	49	—	—	77	126
	2025	16	18	34	16	△ 3	12	47
	増減額・率	0 (5.7)	13 (70.6)	14 (40.1)	— —	— —	64 (492.4)	78 (162.7)
セグメント利益率 単位：%	2026	1.2	2.2	1.7	—	—	2.5	2.1
	2025	1.3	1.5	1.4	1.3	△ 0.3	0.5	0.9

※ Simon HegeleのPPA完了により2025年12月期Q1～Q3の欧州セグメントの事業利益を遡及修正しています。

2026年1月～3月概況

航空輸出における自動車関連のスポット案件やアジア発EC関連出荷等の好調により、航空取扱数量が増加した。倉庫配送では、Simon Hegeleの連結化や既存顧客の好調等により、対前年増収増益となった。

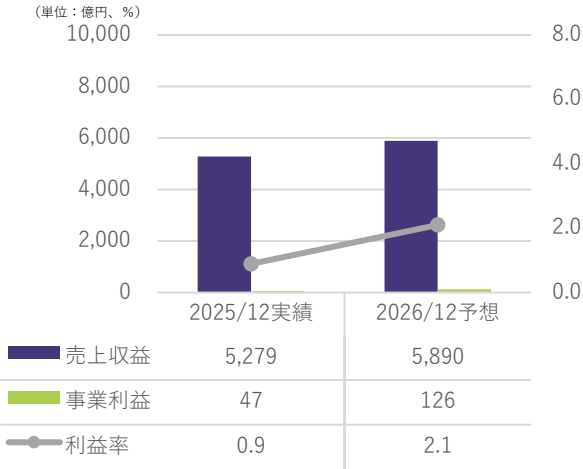
見通し概況

航空輸出の購買力を強化、競争力あるレートの取得と仕立て効率改善により利益率向上を図るとともに、ロジスティクス事業では、既存顧客の料金改定に取り組む。人員削減・拠点統合等の費用削減を推進することで増収増益を見込む。

特殊要因

- ・ 為替影響：
【売上収益】 +174 (1Q) +377 (年間)
【セグメント利益】 +1 (1Q) +2 (年間)

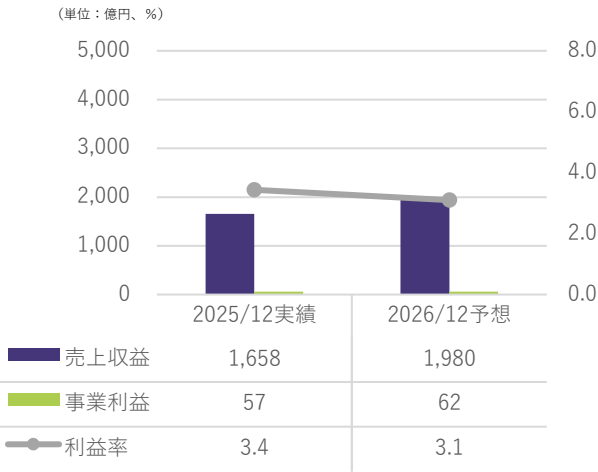
2026/12期 通期予想



単四半期実績・予想

項目	年度	1月～3月	4月～6月	上期	7月～9月	10月～12月	下期	通期
売上収益 単位：億円、%	2026	419	410	830	—	—	1,150	1,980
	2025	415	390	806	421	430	851	1,658
	増減額・率	4 (1.0)	19 (5.1)	23 (3.0)	— —	— —	298 (35.0)	321 (19.4)
セグメント利益 (事業利益) 単位：億円、%	2026	7	14	22	—	—	40	62
	2025	13	13	27	13	16	29	57
	増減額・率	△ 6 (△ 45.5)	1 (8.3)	△ 5 (△ 18.8)	— —	— —	10 (33.4)	4 (8.6)
セグメント利益率 単位：%	2026	1.8	3.6	2.7	—	—	3.5	3.1
	2025	3.3	3.4	3.4	3.2	3.8	3.5	3.4

2026/12期 通期予想



2026年1月～3月概況

航空輸出は、中国・香港発欧州向けEC関連貨物の取扱いが好調を維持し、数量が増加。海運輸出においては、ショートホールの取扱い数量が増加した。倉庫配送では韓国台湾での既存顧客の取扱いが増加し、売上収益は増収となったが、倉庫作業費用の増加に伴い、減益となった。

見通し概況

航空・海運では、既存顧客の取り扱い拡大を図り、ロジスティクスでは既存顧客等の料金改定に注力するとともに、人件費を中心とした作業費用削減の推進や、事業再編・機能統合による経営のスリム化実施し、増収増益を目論む。

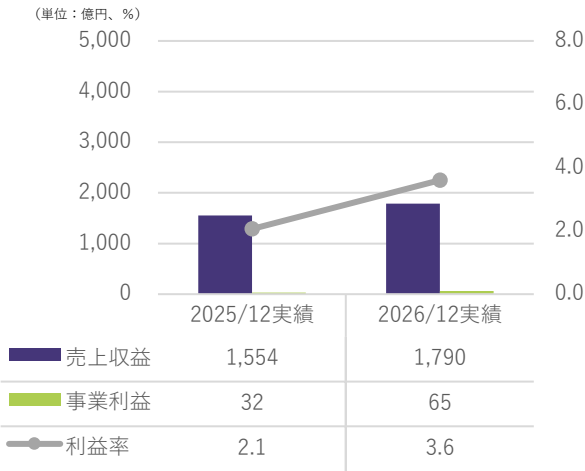
特殊要因

- ・ 為替影響：
【売上収益】 +25 (1Q) +113 (年間)
【セグメント利益】 0 (1Q) +2 (年間)

単四半期実績・予想

項目	年度	1月～3月	4月～6月	上期	7月～9月	10月～12月	下期	通期
売上収益 単位：億円、%	2026	433	426	860	—	—	930	1,790
	2025	381	357	738	390	424	815	1,554
	増減額・率	51 (13.6)	69 (19.5)	121 (16.4)	— —	— —	114 (14.0)	235 (15.2)
セグメント利益 (事業利益) 単位：億円、%	2026	14	15	30	—	—	35	65
	2025	11	8	19	4	8	12	32
	増減額・率	3 (32.5)	6 (78.8)	10 (52.5)	— —	— —	22 (171.2)	32 (99.6)
セグメント利益率 単位：%	2026	3.4	3.6	3.5	—	—	3.8	3.6
	2025	2.9	2.4	2.7	1.2	1.9	1.6	2.1

2026/12期 通期予想



2026年1月～3月概況

航空輸出は欧米向けの電子・アパレル関連やイントラアジア・日本向けが好調となり、数量は増加した。海運輸出ではショールームの取扱の伸長、既存顧客の取扱の増加によって数量が増加した。倉庫配送においては既存顧客の取扱の増加やコスト削減の取り組みを実施し、増収増益となった。

見通し概況

航空・海運では、東南アジアへの生産移転需要を取りこむことで売上の拡大を図りつつ、ロジスティクスでは空坪解消・料金改定を推進して収益性の向上を図る。また、間接コストの削減を推進することで増収増益を見込む。

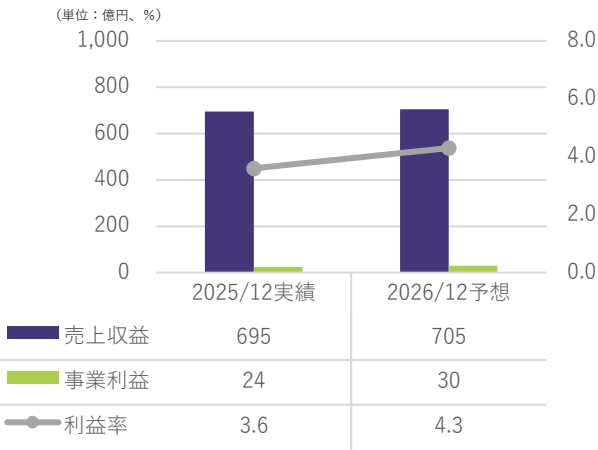
特殊要因

- ・ 為替影響：
【売上収益】 +18 (1Q) +88 (年間)
【セグメント利益】 0 (1Q) 0 (年間)

単四半期実績・予想

項目	年度	1月～3月	4月～6月	上期	7月～9月	10月～12月	下期	通期
売上収益 単位：億円、%	2026	175	174	350	—	—	355	705
	2025	170	174	344	174	175	350	695
	増減額・率	4 (2.8)	0 (0.5)	5 (1.6)	— —	— —	4 (1.2)	9 (1.4)
セグメント利益 (事業利益) 単位：億円、%	2026	9	5	15	—	—	15	30
	2025	6	7	14	8	2	10	24
	増減額・率	2 (29.5)	△1 (△16.7)	0 (6.0)	— —	— —	4 (39.1)	5 (20.3)
セグメント利益率 単位：%	2026	5.1	3.4	4.3	—	—	4.2	4.3
	2025	4.1	4.1	4.1	4.7	1.5	3.1	3.6

2026/12期 通期予想



2026年1月～3月概況

設定便の一便化等の減便や共載化による減収影響はあったが、金融機関向けサービスの料金改定が本格化していることに加え、行内処理業務の増加も継続し、売上高は増収となった。事業利益については、人件費のベースアップやシステム利用費の増加はあったものの、料金改定やオペレーション見直しにより増益となった。

見通し概況

金融機関向けサービスの料金改定、行内処理業務の増加、低収益業務の入替に引き続き努め、収益性の向上を図ることで増収増益が見込む。

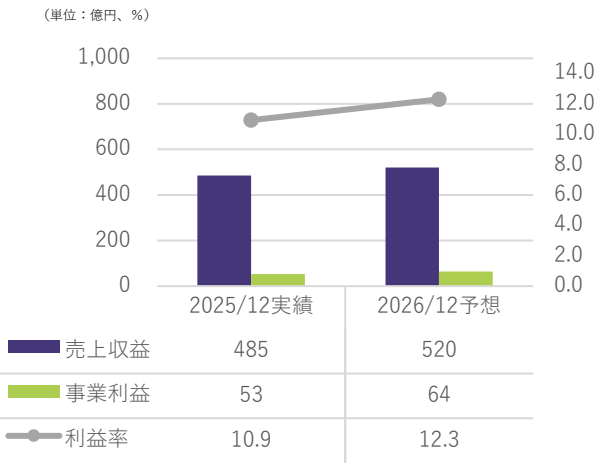
特殊要因

-

単四半期実績・予想

項目	年度	1月～3月	4月～6月	上期	7月～9月	10月～12月	下期	通期
売上収益 単位：億円、%	2026	104	145	250	—	—	270	520
	2025	129	118	248	118	119	237	485
	増減額・率	△ 24 (△ 19.3)	26 (22.6)	1 (0.8)	— —	— —	32 (13.5)	34 (7.0)
セグメント利益 (事業利益) 単位：億円、%	2026	8	20	29	—	—	35	64
	2025	13	10	23	14	15	29	53
	増減額・率	△ 4 (△ 35.8)	10 (103.8)	5 (24.3)	— —	— —	5 (17.7)	10 (20.6)
セグメント利益率 単位：%	2026	8.2	14.0	11.6	—	—	13.0	12.3
	2025	10.3	8.5	9.4	11.9	13.1	12.5	10.9

2026/12期 通期予想



2026年1月～3月概況

重電関係工事の取扱い数量が増加したが、時期的要因もあり、主要業務の一つであるSDM工事や風力発電工事が減少し、外注費の圧縮等によって費用コストの削減を行うものの、固定費が圧迫し、減収減益となった。

見通し概況

2 Q以降、風力発電工事、SDM工事やプラント建設工事を中心として工事量の増加が見込まれ、さらに、地場の新規案件の獲得や自社戦力の活用に努めて、増収増益を見込む。

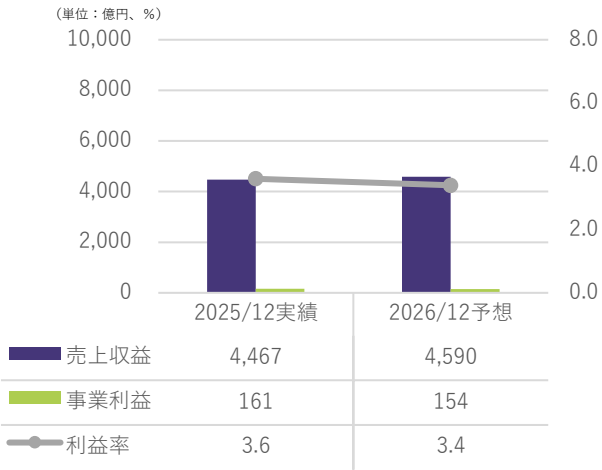
特殊要因

-

単四半期実績・予想

項目	年度	1月～3月	4月～6月	上期	7月～9月	10月～12月	下期	通期
売上収益 単位：億円、%	2026	1,056	1,203	2,260	—	—	2,330	4,590
	2025	1,181	1,065	2,247	1,023	1,196	2,219	4,467
	増減額・率	△ 125 (△ 10.6)	137 (12.9)	12 (0.6)	— —	— —	110 (5.0)	122 (2.7)
セグメント利益 (事業利益) 単位：億円、%	2026	43	36	80	—	—	74	154
	2025	37	37	74	29	56	86	161
	増減額・率	6 (17.1)	△0 (△ 2.6)	5 (7.2)	— —	— —	△ 12 (△ 14.6)	△ 7 (△ 4.5)
セグメント利益率 単位：%	2026	4.1	3.0	3.5	—	—	3.2	3.4
	2025	3.2	3.5	3.3	2.9	4.7	3.9	3.6

2026/12期 通期予想



2026年1月～3月概況

昨年度好調であった物流商品・機器については反動減が発生した一方、石油関連について販売数量は減少しているが、中東情勢に伴う原油高騰を受けて、一時的に利幅が改善したことにより、減収増益となった。

見通し概況

自動化設備工事などの物流商品・機器業務の新規案件獲得などにより増収を見込むが、石油・LPガスの仕入れ価格高騰に伴い、減益を見込む。

特殊要因

-

補足 4 : 事業別収支

(単位: 億円) (億円未満切捨て)

セグメント			2025/12期					2026/12期		増減額 (QoQ)	増減額 (前年比)	
			1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	累計	1Q	累計	1Q 対 4Q	1Q 対 前1Q	
ロジ 日本	航空FWD	売上高	411	406	370	400	1,588	415	415	15	4	
		営業利益	22	18	15	18	74	28	28	9	5	
	海運FWD	売上高	408	440	412	403	1,664	397	397	▲ 5	▲ 10	
		営業利益	32	44	39	30	147	29	29	▲ 0	▲ 3	
	ロジスティクス	売上高	2,397	2,375	2,428	2,469	9,671	2,381	2,381	▲ 88	▲ 16	
		営業利益	117	80	96	98	393	127	127	28	9	
	その他 (本社組織、不動産等)	売上高	60	53	62	64	240	65	65	1	4	
		営業利益	▲ 72	▲ 64	▲ 70	▲ 68	▲ 275	▲ 64	▲ 64	3	7	
	組織別実績計 (日本基準)		売上高	3,277	3,275	3,273	3,337	13,164	3,259	3,259	▲ 78	▲ 18
			営業利益	100	79	80	78	339	120	120	41	19
連結決算数値 (IFRS基準)		売上収益	3,124	3,134	3,137	3,207	12,603	3,139	3,139	▲ 67	14	
		セグメント利益	74	118	139	112	445	102	102	▲ 9	28	
ロジ 海外	航空FWD	売上高	568	562	598	728	2,458	685	685	▲ 43	116	
		営業利益	52	49	48	54	206	59	59	4	6	
	海運FWD	売上高	402	397	408	404	1,612	410	410	6	8	
		営業利益	33	44	35	29	142	39	39	9	5	
	ロジスティクス	売上高	823	863	933	991	3,612	961	961	▲ 29	138	
		営業利益	63	59	66	64	255	56	56	▲ 7	▲ 6	
	その他 (本社組織等)	売上高	49	47	55	58	211	55	55	▲ 2	5	
		営業利益	▲ 104	▲ 106	▲ 99	▲ 127	▲ 438	▲ 123	▲ 123	4	▲ 19	
	cargo-partner社	売上高	741	784	802	990	3,318	856	856	▲ 133	115	
		営業利益	6	2	2	4	16	11	11	6	4	
組織別実績計 (各国基準)		売上高	2,586	2,655	2,797	3,173	11,212	2,970	2,970	▲ 203	384	
		営業利益	52	50	53	26	182	43	43	16	▲ 8	
連結決算数値 (IFRS基準)		売上収益	2,365	2,368	2,471	2,666	9,871	2,609	2,609	▲ 56	244	
		セグメント利益	58	57	51	27	195	40	40	12	▲ 18	
ロジ 計 (各国基準)		売上高	5,863	5,931	6,071	6,511	24,377	6,230	6,230	▲ 281	366	
		営業利益	153	129	134	105	521	163	163	58	10	
連結決算数値 (IFRS基準)		売上収益	5,489	5,503	5,608	5,873	22,475	5,748	5,748	▲ 116	258	
		セグメント利益	133	176	190	140	640	143	143	11	10	

四半期トレンド・対前年分析 (ロジ日本)

航空：アジア向け電子機器・自動車関連を中心に数量が増加しており、運賃も中東情勢を受けて欧州、南アジア向けのスペースタイトによって上昇したことでQonQで増収増益となった。対前年1Qにおいて粗利指数は低下しているものの数量増加により増収増益となった

海運：海外引越は繁忙期に向けて増収となるもコスト増により、利益は前四半期並み。粗利単価に改善がみられるものの、旧正月などの影響によりアジア向け数量が減少し、QonQで減収減益となった。対前年1Qにおいては数量は増加しているものの、粗利単価は前同を下回り、減収減益となった。

ロジ：QonQでは季節変動に伴い倉庫・工場内作業の減少により減収となったものの、繁忙に伴う引越の伸長等により増益となった。対前年1Qでは引越収入が減少したが、料金改定効果や倉庫空坪率の低減等によるコスト削減によって減収増益となった。

四半期トレンド・対前年分析 (ロジ海外)

航空：QonQでは数量が減少したが、チャーター等による粗利単価の改善によって減収増益となった。アジア発EC関連のチャーターや自動車関連スポットなどにより数量が増加したことで対前年1Qでは増収増益となった。

海運：QonQでは海運輸出において単位粗利は改善の一方、数量の減少により若干減収、粗利は同水準となったが、南アジアにてスポットのエネルギー関連設備輸送など輸入収入が増加したことにより、海運収入としては増収増益となった。対前年1Qでは海運輸出数量の増加に伴い、増収増益となった。

ロジ：旧正月の季節変動による東アジアでの収入の減少等により、QonQでは減収減益となった。対前年1QではSimon Hegeleの連結化や新規顧客の獲得により増収となるも、東アジアの新規業務の収益性が現状低位であること等により増収減益となった。

C P：QonQでは減収となったが、構造改革の一時コストの反動とその効果等により増益となった。対前年1Qでは海運収入の減少がみられるものの、EC貨物の航空取扱数量が増加したことにより増収増益となった。

※当資料の作成注記については、次ページに記載しております。

補足 4 : 事業別収支

(単位: 億円) (億円未満切捨て)

セグメント			2025/12期					2026/12期		増減額 (QoQ)	増減額 (前年比)
			1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	累計	1Q 対 4Q	1Q 対 前1Q
米州	航空FWD	売上高	99	97	97	89	383	87	87	▲ 1	▲ 12
		営業利益	9	9	9	7	35	7	7	0	▲ 2
	海運FWD	売上高	72	70	71	73	288	61	61	▲ 11	▲ 11
		営業利益	6	6	6	4	24	4	4	0	▲ 1
	ロジスティクス	売上高	181	177	183	182	724	182	182	▲ 0	0
		営業利益	19	20	19	14	73	14	14	▲ 0	▲ 4
	その他 (本社組織等)	売上高	0	0	0	0	0	0	0	▲ 0	0
		営業利益	▲ 19	▲ 20	▲ 22	▲ 20	▲ 82	▲ 23	▲ 23	▲ 3	▲ 4
		売上高	354	346	352	344	1,397	331	331	▲ 13	▲ 23
		営業利益	16	16	13	6	51	2	2	▲ 3	▲ 13
欧州	航空FWD	売上高	150	161	166	221	700	186	186	▲ 35	36
		営業利益	11	11	10	17	52	20	20	2	8
	海運FWD	売上高	106	120	126	107	461	128	128	20	21
		営業利益	8	14	9	2	34	14	14	12	5
	ロジスティクス	売上高	385	440	476	507	1,810	508	508	0	122
		営業利益	32	31	42	41	147	38	38	▲ 2	6
	その他 (本社組織等)	売上高	36	34	40	42	153	36	36	▲ 5	▲ 0
		営業利益	▲ 44	▲ 46	▲ 43	▲ 66	▲ 200	▲ 62	▲ 62	3	▲ 18
		売上高	679	757	809	879	3,126	860	860	▲ 19	180
		営業利益	8	11	18	▲ 4	34	10	10	15	1
東アジア	航空FWD	売上高	162	156	178	241	739	221	221	▲ 19	59
		営業利益	14	12	15	15	57	13	13	▲ 2	▲ 1
	海運FWD	売上高	126	113	109	118	467	108	108	▲ 10	▲ 17
		営業利益	6	11	9	12	39	8	8	▲ 4	1
	ロジスティクス	売上高	133	127	139	158	558	130	130	▲ 27	▲ 2
		営業利益	7	9	6	8	32	5	5	▲ 2	▲ 2
	その他 (本社組織等)	売上高	▲ 1	0	0	1	1	4	4	2	6
		営業利益	▲ 17	▲ 20	▲ 18	▲ 21	▲ 77	▲ 20	▲ 20	0	▲ 3
		売上高	421	398	428	520	1,767	466	466	▲ 54	44
		営業利益	11	12	12	14	51	6	6	▲ 8	▲ 5

セグメント			2025/12期					2026/12期		増減額 (QoQ)	増減額 (前年比)
			1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	累計	1Q 対 4Q	1Q 対 前1Q
南アジア・オセアニア	航空FWD	売上高	156	145	155	176	634	189	189	12	32
		営業利益	17	15	13	14	61	18	18	4	1
	海運FWD	売上高	96	93	100	103	394	112	112	8	15
		営業利益	11	11	10	10	44	12	12	1	0
	ロジスティクス	売上高	122	116	134	143	517	140	140	▲ 3	17
		営業利益	4	▲ 1	▲ 0	▲ 0	1	▲ 2	▲ 2	▲ 1	▲ 6
	その他 (本社組織等)	売上高	14	12	13	14	55	14	14	0	0
		営業利益	▲ 24	▲ 18	▲ 15	▲ 20	▲ 78	▲ 16	▲ 16	3	7
		売上高	389	369	404	438	1,601	455	455	17	66
		営業利益	9	6	6	4	27	12	12	7	3
cargo-partner社		売上高	741	784	802	990	3,318	856	856	▲ 133	115
		営業利益	6	2	2	4	16	11	11	6	4
ロジ海外 計		売上高	2,586	2,655	2,797	3,173	11,212	2,970	2,970	▲ 203	384
		営業利益	52	50	53	26	182	43	43	16	▲ 8

- ※ 当資料は当社グループ各法人もしくは店所単位で、その主たる取扱い（航空・海運・ロジスティクス・その他）に応じて区分、集計したもの。
- ※ ロジ日本の「ロジスティクス」には国内航空および内航海運を含んでいる。
- ※ 2025年1Q～2025年4Qのロジ日本の「航空FWD」「ロジスティクス」、米州について集計結果の誤りがあった為、遡及修正を行った。

補足5：グローバル事業の成長 重点産業

(億円未満切捨て)

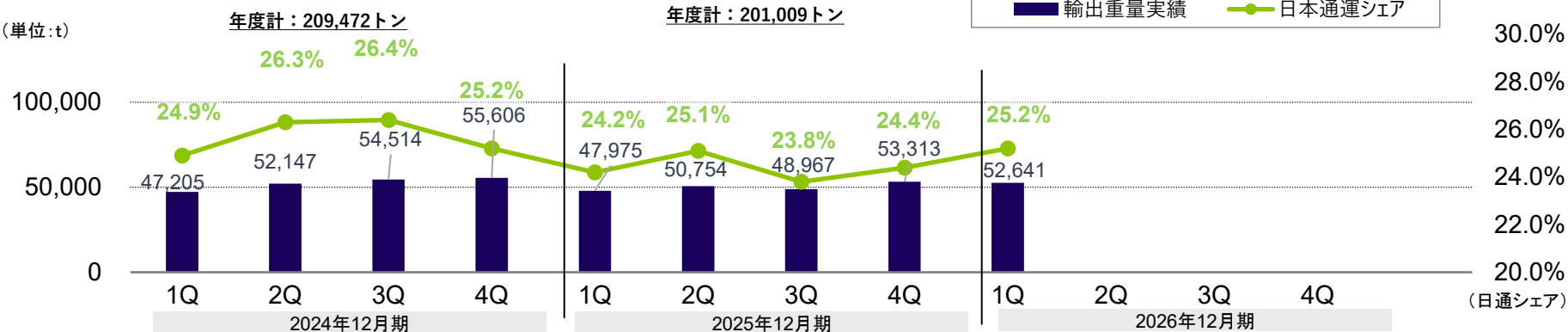
重点産業	日本				海外計			
	2026年 1月～3月 実績	2025年 1月～3月 実績	前年対比 増減率	2028年 目標	2026年 1月～3月 実績	2025年 1月～3月 実績	前年対比 増減率	2028年 目標
テクノロジー 基盤領域：電機電子 成長、挑戦領域：産業用機 械	369億円 (623億円)	371億円	△0.5%	1,700億円	402億円 (575億円)	359億円	12.0%	2,300億円
モビリティ 基盤領域：自動車 成長、挑戦領域：建機、農 機、鉄道、航空機	343億円 (355億円)	346億円	△0.7%	1,100億円	314億円 (395億円)	308億円	2.1%	1,500億円
ライフスタイル 基盤領域：アパレル 成長、挑戦領域：家具、装 飾品、コスメティクス	58億円 (58億円)	56億円	3.6%	260億円	338億円 (376億円)	293億円	15.6%	1,340億円
ヘルスケア 成長、挑戦領域：医薬品、 医療機器	155億円 (155億円)	155億円	0.1%	620億円	124億円 (296億円)	138億円	△9.8%	680億円
半導体 成長、挑戦領域：半導体	132億円 (179億円)	116億円	13.7%	555億円	56億円 (57億円)	48億円	15.5%	445億円

※実績：日本＝日本通運㈱、海外＝4リージョン合計（cargo-partner、Simon Hegele、一部の国内グループ会社は除く）
2026年度実績の下段（）書きはcargo-partner、Simon Hegele、一部の国内グループ会社を含む実績

補足 6 : フォワーディング実績 : 日本発 輸出航空貨物 重量動向

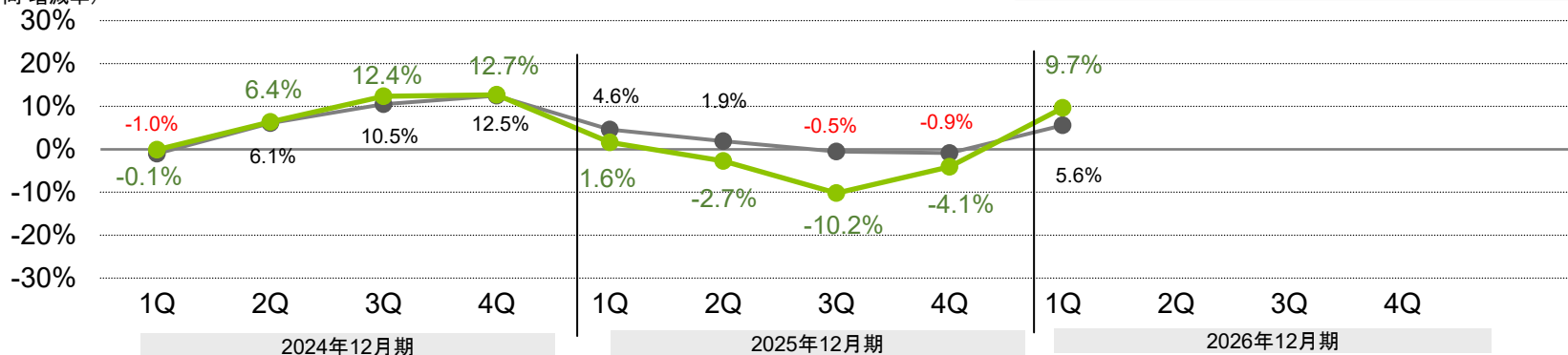
日本発 輸出航空貨物 重量動向

(単位: t)



日本発 輸出航空貨物 対前同増減率推移・比較

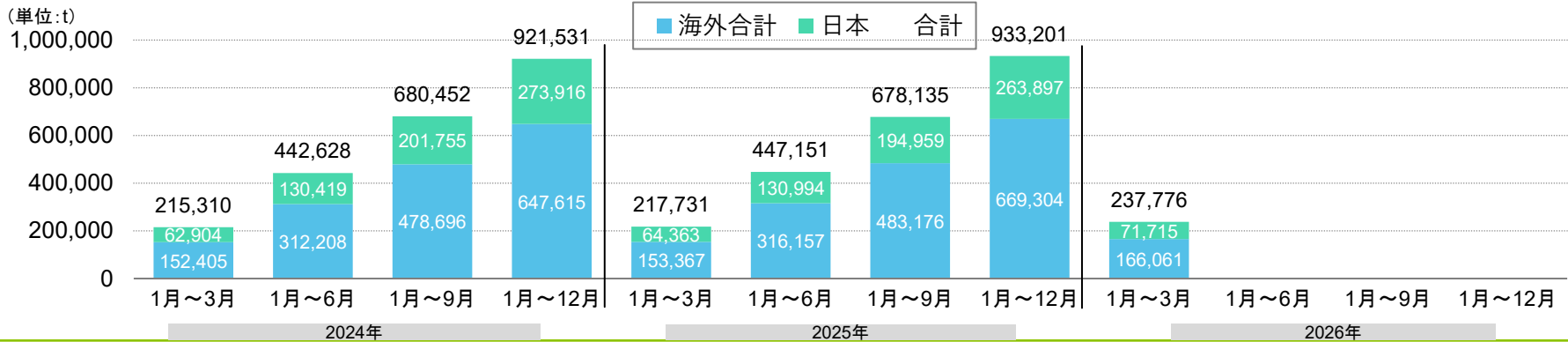
(対前同 増減率)



補足 6 ： フォワーディング実績： 輸出貨物動向（航空）

(単位: t /チャージャブル)

発地 地域名	2024年					2025年					2026年				
	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	年間計	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	年間計	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	年間計
日本	62,904	67,515	71,336	72,161	273,916	64,363	66,631	63,965	68,937	263,897	71,715				
米州	14,548	19,022	18,030	13,415	65,016	15,500	17,027	17,112	11,597	61,236	10,069				
(うちCP社扱い)	1,567	1,488	1,294	296	4,645	2,425	1,064	49	52	3,590	60				
欧州	41,503	39,844	42,821	47,418	171,586	43,075	44,371	43,414	49,788	180,649	42,078				
(うちCP社扱い)	10,761	11,834	12,781	12,878	48,254	12,195	11,560	11,362	12,418	47,535	9,818				
東アジア	56,531	59,228	60,381	63,540	239,681	53,922	61,156	64,104	79,532	258,714	67,356				
(うちCP社扱い)	27,265	27,039	28,771	29,579	112,654	23,888	29,254	30,174	35,371	118,688	30,338				
南アジア・オセアニア	39,823	41,708	45,257	44,545	171,333	40,869	40,235	42,390	45,211	168,706	46,557				
(うちCP社扱い)	3,053	2,845	2,718	2,480	11,096	2,358	3,304	3,430	3,118	12,210	2,623				
海外合計	152,405	159,802	166,489	168,919	647,615	153,367	162,790	167,020	186,128	669,304	166,061				
(うちCP社扱い)	42,646	43,206	45,564	45,223	176,648	40,866	45,182	45,015	50,959	182,022	42,839				
総重量	215,310	227,318	237,824	241,079	921,531	217,731	229,420	230,984	255,066	933,201	237,776				

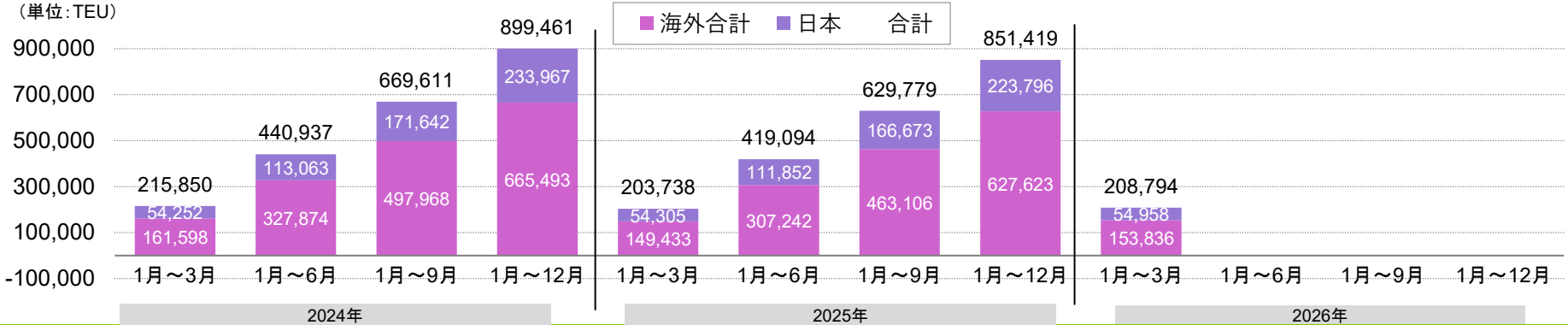


補足 6 ： フォワーディング実績： 輸出貨物動向（海運）

(単位:TEU)

発地 地域名	2024年					2025年					2026年				
	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	年間計	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	年間計	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	年間計
日本	54,252	58,811	58,580	62,325	233,967	54,305	57,547	54,821	57,123	223,796	54,958				
米州	8,025	9,756	12,470	13,727	43,978	8,644	9,436	8,332	7,825	34,237	7,331				
(うちCP社扱い)	266	332	228	329	1,155	456	380	217	333	1,386	649				
欧州	29,464	26,786	25,227	28,293	109,769	24,839	25,708	24,863	31,986	107,396	24,918				
(うちCP社扱い)	12,006	11,917	10,313	11,849	46,085	10,946	10,858	10,200	11,272	43,277	10,168				
東アジア	79,648	86,357	84,444	79,053	329,501	71,762	78,530	75,689	76,114	302,096	76,373				
(うちCP社扱い)	21,227	24,069	22,759	20,768	88,823	19,803	21,619	20,387	17,766	79,576	20,401				
南アジア・オセアニア	44,462	43,377	47,953	46,452	182,245	44,189	44,135	46,980	48,591	183,894	45,214				
(うちCP社扱い)	7,468	6,749	5,993	6,064	26,274	5,526	5,354	5,090	4,765	20,735	4,558				
海外合計	161,598	166,276	170,094	167,525	665,493	149,433	157,809	155,864	164,517	627,623	153,836				
(うちCP社扱い)	40,968	43,067	39,294	39,008	162,337	36,731	38,212	35,894	34,137	144,974	35,775				
総数量	215,850	225,087	228,674	229,850	899,461	203,738	215,357	210,685	221,640	851,419	208,794				

(単位:TEU)



補足 6

：フォーディング実績

日本・海外セグメント発航空輸出事業の粗利益額と粗利益率推移（四半期単位）

発地 地域名	航空輸出粗利益額（単位：億円）											
	2024年				2025年				2026年			
	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月
日本	117	116	133	137	128	127	119	127	133	-	-	-
米州	35	39	36	35	33	32	31	33	30	-	-	-
欧州	33	31	27	28	22	21	20	31	22	-	-	-
東アジア	31	37	39	36	38	34	36	35	36	-	-	-
南アジア・オセアニア	35	35	39	39	37	35	35	39	42	-	-	-
海外セグメント合計	135	143	142	140	131	123	123	139	132	-	-	-

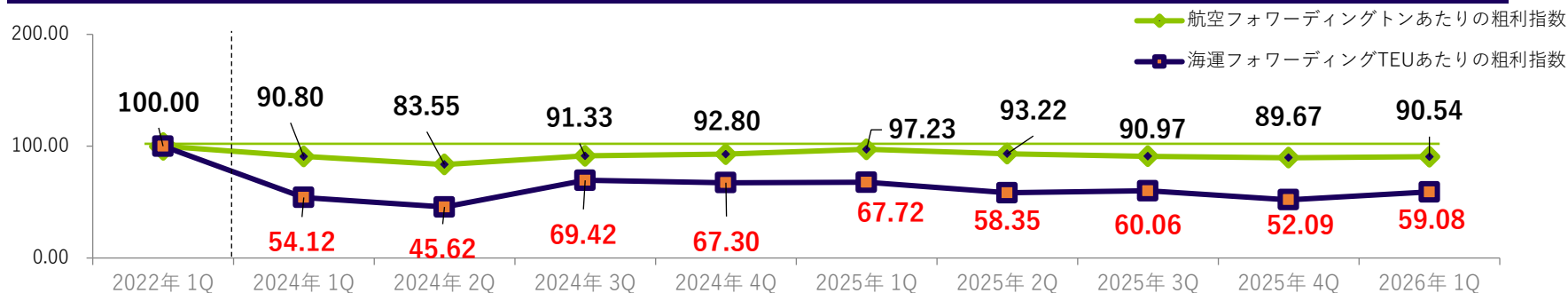
発地 地域名	航空輸出粗利益率											
	2024年				2025年				2026年			
	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月	1月～3月	4月～6月	7月～9月	10月～12月
日本	43.2%	41.5%	42.2%	38.2%	40.7%	40.2%	41.9%	41.4%	40.4%	-	-	-
米州	50.1%	44.6%	44.5%	50.6%	46.7%	46.6%	45.3%	61.5%	61.9%	-	-	-
欧州	25.7%	24.7%	21.8%	18.5%	19.4%	18.3%	17.2%	19.3%	16.1%	-	-	-
東アジア	27.6%	27.0%	28.5%	24.7%	30.3%	27.1%	23.9%	16.6%	19.8%	-	-	-
南アジア・オセアニア	30.2%	25.2%	24.5%	25.7%	28.5%	30.2%	28.1%	27.3%	26.3%	-	-	-
海外セグメント合計	31.4%	29.0%	28.1%	26.7%	29.6%	28.7%	26.5%	24.2%	24.7%	-	-	-

航空輸出粗利益額：「航空輸出売上高」から「航空利用費（国際）」を除いた額
粗利益率：「航空輸出売上高」に対する「国際航空輸出粗利益額」の割合
※海外セグメント計は、各国の月次報告数値に基づき作成した数値
※海外セグメント計の粗利益額は各四半期の平均為替レートを円貨に換算した数値
※cargo-partnerの実績は除く
※2025年4Qの「航空輸出粗利益額」と「航空輸出粗利益率」について集計の誤りがあった為、2025年4Qの数値について遡及修正を行った。

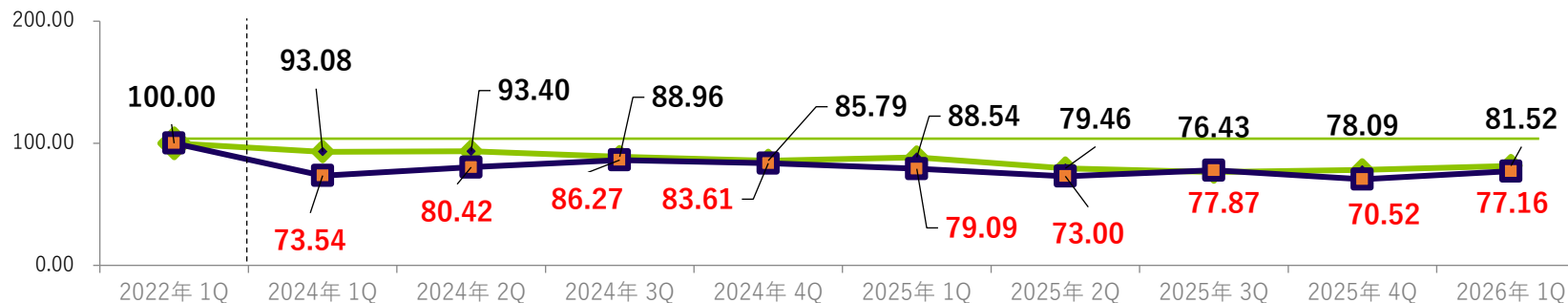
補足 6 : フォワーディング実績

日本・海外セグメント発、航空・海運輸出事業の単位あたりの粗利指数の推移
(四半期単位)

日本セグメント計



海外セグメント計



※2022年第1四半期のトン、TEUあたりの粗利益額を100として、各四半期の推移を表した数値。

※海外セグメント計は各四半期の平均為替レートを円貨に換算し計算。 ※cargo-partnerの実績は除いて計算。

※2025年4Qの航空フォワーディング海外セグメントの「単位あたりの粗利益指数」について集計の誤りがあった為、2025年4Qの数値について遡及修正を行った。

補足 6 ： フォワーディング実績（連結）利用運送費の推移（四半期単位）

（単位：億円）

項目	2024年 1月～3月 IFRS基準	2024年 4月～6月 IFRS基準	2024年 7月～9月 IFRS基準	2024年 10月～12月 IFRS基準	2025年 1月～3月 IFRS基準	2025年 4月～6月 IFRS基準	2025年 7月～9月 IFRS基準	2025年 10月～12月 IFRS基準	2026年 1月～3月 IFRS基準
鉄道	104	109	109	113	105	101	104	104	98
航空	695	813	776	917	733	752	775	928	849
海運	410	471	553	516	475	430	416	389	400
利用費 合計	1,211	1,394	1,439	1,547	1,314	1,284	1,296	1,423	1,348

補足 7 : 業績データ比較

日本・海外別実績、予想 * 「海外売上収益比率」の算出に際し、売上収益は消去後の数値を記載しています。 (単位：億円、%) (億円未満切捨て)

セグメント	項目	1Q実績 (2026年1月～3月)	※ 1Q実績 (2025年1月～3月)	増減額 (前年比)	増減率 (前年比)
日本計	売上収益	4,474	4,605	△ 130	△ 2.8
	セグメント利益 (事業利益)	164	131	32	24.6
海外計	売上収益	2,609	2,365	244	10.3
	セグメント利益 (事業利益)	40	58	△ 18	△ 31.3

対象期間	今期実績 (2026年1月～3月)
海外売上収益比率	36.9%

セグメント	項目	通期予想 (2026年1月～12月)	前年実績 (2025年1月～12月)	増減額 (前年比)	増減率 (前年比)
日本計	売上収益	18,515	18,251	263	1.4
	セグメント利益 (事業利益)	798	684	113	16.6
海外計	売上収益	11,140	9,871	1,268	12.8
	セグメント利益 (事業利益)	296	195	100	51.5

※ Simon HegeleのPPA完了により2025年12月期第1四半期の海外計の事業利益を遡及修正しています。(2025年12月期1Q影響額△1億円)

補足 7 : 業績データ比較 2026年12月期業績予想 上期・下期予想

(単位：億円、%) (億円未満切捨て)

項目	上期予想	※ 前年上期 実績	増減額 (前年比)	増減率 (前年比)	下期予想	※ 前年下期 実績	増減額 (前年比)	増減率 (前年比)
売上収益	13,000	12,719	280	2.2	14,000	13,028	971	7.5
セグメント利益 (事業利益)	380	317	62	19.8	520	342	177	51.8
事業利益率	2.9	2.5	—	—	3.7	2.6	—	—
営業利益	430	285	144	50.4	570	228	341	149.0
親会社の所有者に 帰属する当期利益	240	84	155	183.4	360	△ 57	417	—
海外売上収益	5,200	4,734	465	9.8	5,940	5,137	802	15.6

※海外売上収益はセグメント間消去前の数値を記載。

※Simon HegeleのPPA完了に伴い、2025年12月期上期、下期の欧州セグメント事業利益を遡及修正しています（2025年12月期上期影響額△2億円、下期影響額+2億円）。
これに伴い、事業利益以下の数値も修正しています。

補足 8 : 日本通運 2026年12月期第1四半期実績

売上収益 (単位: 百万円、%)

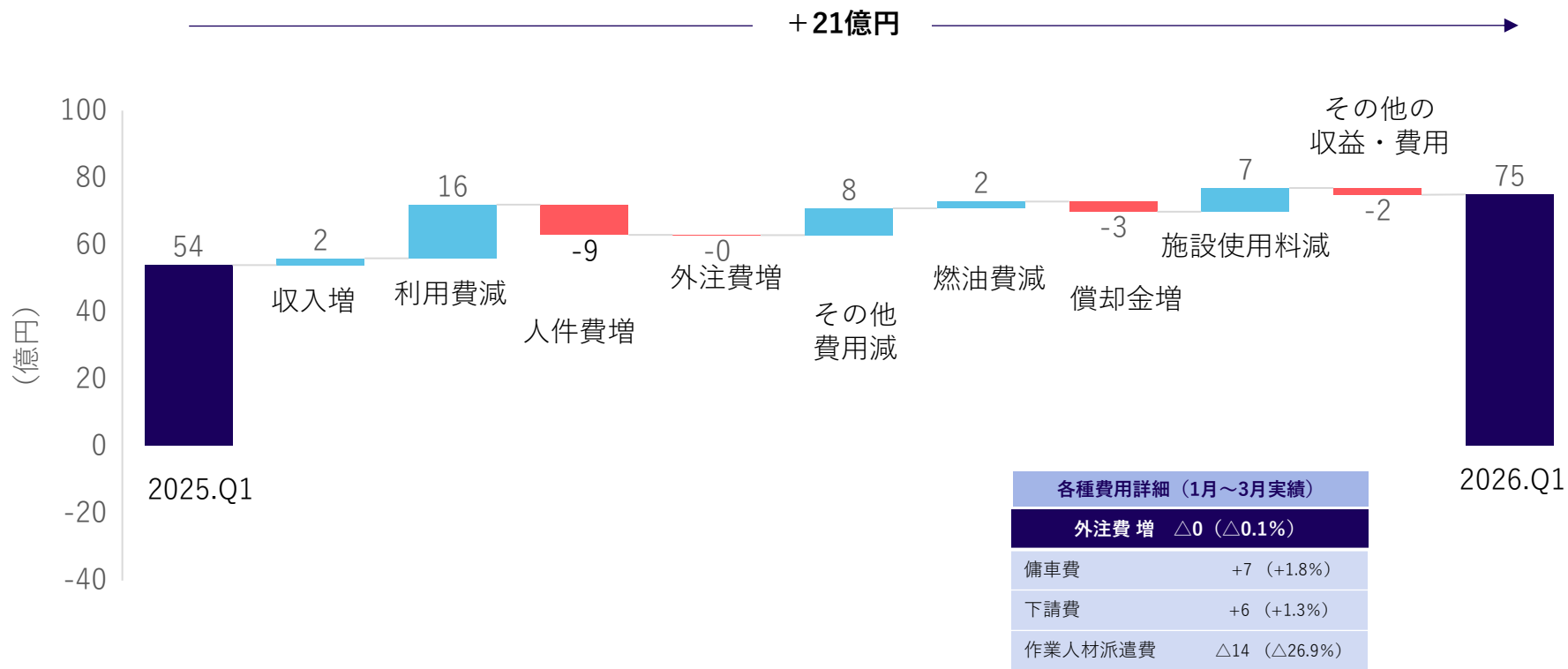
	第1四半期					
	2026年実績	係数	2025年実績	係数	増減額	増減率
鉄道事業	16,575	6.2	17,645	6.6	△ 1,070	△ 6.1
小口貨物事業	2,497	0.9	2,602	1.0	△ 105	△ 4.0
自動車事業	45,140	16.9	45,370	17.0	△ 230	△ 0.5
自動車合計	47,637	17.9	47,973	18.0	△ 335	△ 0.7
海運事業	31,614	11.9	32,227	12.1	△ 612	△ 1.9
港湾事業	16,892	6.3	16,619	6.2	272	1.6
海運合計	48,506	18.2	48,847	18.3	△ 340	△ 0.7
輸出	18,233	6.8	19,896	7.5	△ 1,662	△ 8.4
輸入	14,776	5.5	14,023	5.3	752	5.4
国内・その他	15,496	5.8	14,927	5.6	568	3.8
航空事業	56,698	21.3	55,625	20.9	1,072	1.9
輸出	31,427	11.8	29,939	11.2	1,488	5.0
輸入	7,847	2.9	8,072	3.0	△ 225	△ 2.8
その他	17,423	6.5	17,613	6.6	△ 190	△ 1.1
倉庫・保管庫事業	39,859	14.9	39,058	14.7	800	2.0
工場内事業	17,837	6.7	16,787	6.3	1,050	6.3
引越・移転事業	13,006	4.9	13,565	5.1	△ 559	△ 4.1
重機建設事業	2,362	0.9	2,384	0.9	△ 22	△ 0.9
その他事業	24,217	9.1	24,560	9.2	△ 342	△ 1.4
総計	266,702	100.0	266,449	100.0	252	0.1

費用・営業利益 (単位: 百万円、%)

	第1四半期					
	2026年実績	係数	2025年実績	係数	増減額	増減率
総人件費	54,330	20.4	53,419	20	911	1.7
利用運送費計	38,378	14.4	40,018	15	△ 1,639	△ 4.1
鉄道利用費	8,523	3.2	9,215	3.5	△ 691	△ 7.5
船舶利用費	9,826	3.7	11,702	4.4	△ 1,876	△ 16.0
航空利用費	20,029	7.5	19,100	7.2	928	4.9
外注費	96,858	36.3	96,793	36.3	64	0.1
償却金	22,953	8.6	22,611	8.5	341	1.5
施設使用料	7,930	3.0	8,644	3.2	△ 713	△ 8.3
その他	40,048	15.0	41,116	15.4	△ 1,068	△ 2.6
費用 合計	260,499	97.7	262,602	98.6	△ 2,103	△ 0.8
事業利益	6,202	2.3	3,846	1.4	2,355	61.2
その他収益	2,672	1.0	3,336	1.3	△ 664	△ 19.9
その他費用	1,292	0.5	1,742	0.7	△ 449	△ 25.8
営業利益	7,581	2.8	5,441	2.0	2,140	39.3

営業利益 増減内訳

(単位：億円) (億円未満切捨て)
(注) グラフの増減は、利益ベースで表示



補足 8 : 日本通運 2026年12月期通期予想

売上収益 (単位：百万円、%)

	上期						下期						通期					
	2026年予想	係数	2025年実績	係数	増減額	増減率	2026年予想	係数	2025年実績	係数	増減額	増減率	2026年予想	係数	2025年実績	係数	増減額	増減率
鉄道事業	33,104	6.2	35,000	6.6	△ 1,896	△ 5.4	37,429	6.9	36,577	6.8	851	2.3	70,533	6.5	71,578	6.7	△ 1,044	△ 1.5
小口貨物事業	5,113	1.0	5,272	1.0	△ 159	△ 3.0	5,245	1.0	5,393	1.0	△ 148	△ 2.8	10,358	1.0	10,666	1.0	△ 307	△ 2.9
自動車事業	89,343	16.7	88,992	16.7	350	0.4	93,986	17.2	92,170	17.2	1,815	2.0	183,329	17.0	181,163	16.9	2,165	1.2
自動車合計	94,456	17.7	94,265	17.7	191	0.2	99,231	18.2	97,564	18.2	1,666	1.7	193,687	17.9	191,829	17.9	1,858	1.0
海運事業	64,545	12.1	65,160	12.2	△ 614	△ 0.9	64,370	11.8	63,777	11.9	592	0.9	128,915	11.9	128,938	12.1	△ 22	△ 0.0
港湾事業	35,187	6.6	34,287	6.4	899	2.6	35,885	6.6	35,207	6.6	677	1.9	71,072	6.6	69,494	6.5	1,577	2.3
海運合計	99,732	18.6	99,448	18.7	284	0.3	100,255	18.4	98,985	18.4	1,269	1.3	199,987	18.5	198,433	18.6	1,554	0.8
輸出	37,534	7.0	39,471	7.4	△ 1,936	△ 4.9	38,568	7.1	37,833	7.0	734	1.9	76,102	7.0	77,304	7.2	△ 1,201	△ 1.6
輸入	29,916	5.6	28,557	5.4	1,358	4.8	30,003	5.5	29,744	5.5	258	0.9	59,919	5.5	58,302	5.5	1,617	2.8
国内・その他	32,281	6.0	31,419	5.9	861	2.7	31,684	5.8	31,406	5.9	277	0.9	63,965	5.9	62,825	5.9	1,139	1.8
航空事業	112,722	21.1	110,299	20.7	2,423	2.2	111,118	20.4	107,118	20.0	3,999	3.7	223,840	20.7	217,417	20.3	6,422	3.0
輸出	63,375	11.8	60,257	11.3	3,117	5.2	59,719	11.0	56,035	10.4	3,683	6.6	123,094	11.4	116,293	10.9	6,801	5.8
輸入	15,297	2.9	15,470	2.9	△ 173	△ 1.1	15,889	2.9	15,618	2.9	270	1.7	31,186	2.9	31,089	2.9	96	0.3
その他	34,049	6.4	34,570	6.5	△ 520	△ 1.5	35,510	6.5	35,463	6.6	46	0.1	69,559	6.4	70,034	6.5	△ 474	△ 0.7
倉庫・保管庫事業	80,805	15.1	78,377	14.7	2,427	3.1	83,352	15.3	80,919	15.1	2,432	3.0	164,157	15.2	159,296	14.9	4,860	3.1
工場内事業	35,971	6.7	34,127	6.4	1,844	5.4	39,673	7.3	39,214	7.3	458	1.2	75,644	7.0	73,342	6.9	2,302	3.1
引越・移転事業	25,895	4.8	26,505	5.0	△ 610	△ 2.3	18,960	3.5	19,090	3.6	△ 130	△ 0.7	44,855	4.2	45,596	4.3	△ 741	△ 1.6
重機建設事業	5,603	1.0	5,625	1.1	△ 22	△ 0.4	5,836	1.1	5,536	1.0	299	5.4	11,439	1.1	11,161	1.0	277	2.5
その他事業	46,707	8.7	49,016	9.2	△ 2,308	△ 4.7	49,146	9.0	51,743	9.6	△ 2,597	△ 5.0	95,853	8.9	100,760	9.4	△ 4,906	△ 4.9
総計	535,000	100.0	532,665	100.0	2,334	0.4	545,000	100.0	536,750	100.0	8,249	1.5	1,080,000	100.0	1,069,415	100.0	10,584	1.0

補足 8 ：日本通運 2026年12月期通期予想

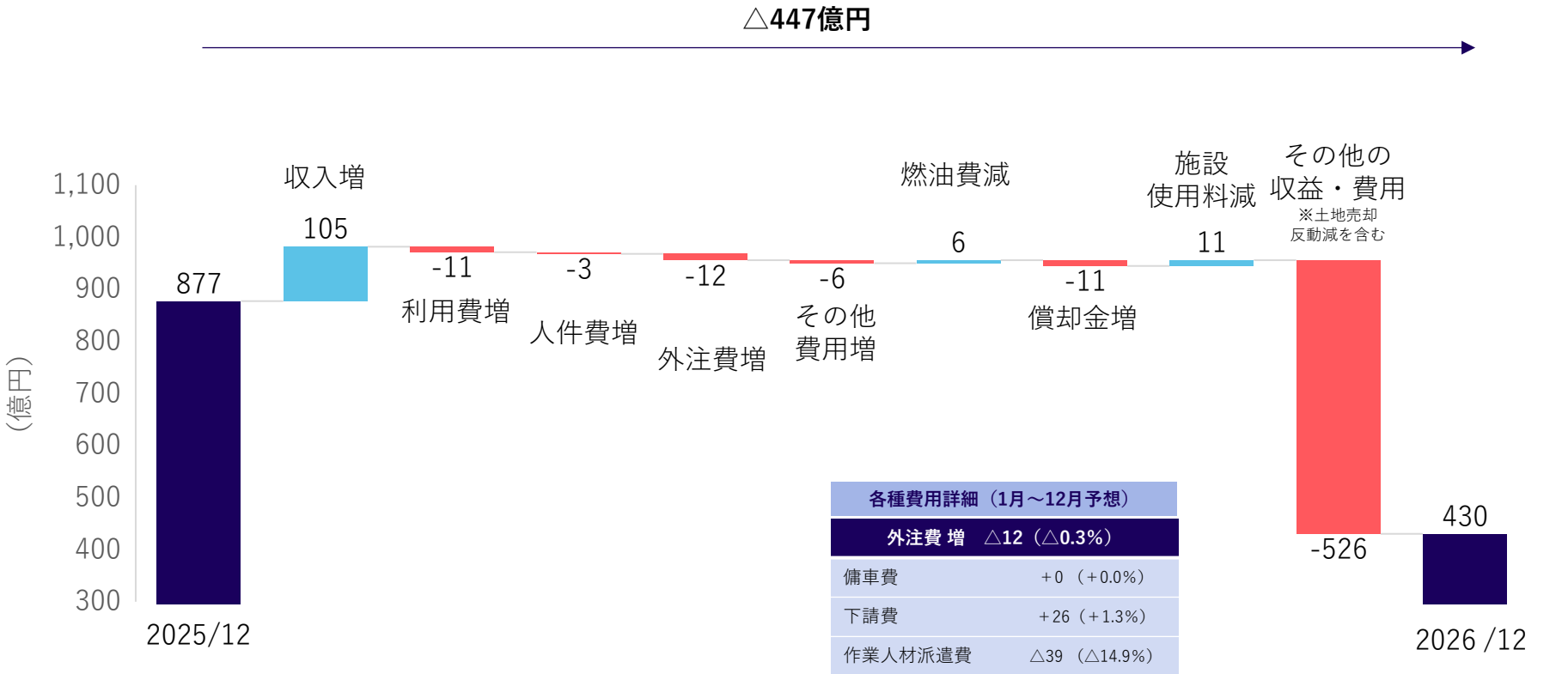
費用・営業利益（単位：百万円、％）

	上期						下期						通期					
	2026年予想	係数	2025年実績	係数	増減額	増減率	2026年予想	係数	2025年実績	係数	増減額	増減率	2026年予想	係数	2025年実績	係数	増減額	増減率
総人件費	109,780	20.5	109,185	20.5	595	0.5	111,300	20.4	111,511	20.8	△ 211	△ 0.2	221,080	20.5	220,697	20.6	383	0.2
利用運送費計	77,618	14.5	79,562	14.9	△ 1,944	△ 2.4	78,263	14.4	75,211	14.0	3,051	4.1	155,881	14.4	154,773	14.5	1,107	0.7
鉄道利用費	17,063	3.2	18,139	3.4	△ 1,076	△ 5.9	19,145	3.5	18,655	3.5	489	2.6	36,208	3.4	36,795	3.4	△ 587	△ 1.6
船舶利用費	20,211	3.8	22,829	4.3	△ 2,618	△ 11.5	20,568	3.8	21,051	3.9	△ 483	△ 2.3	40,779	3.8	43,881	4.1	△ 3,102	△ 7.1
航空利用費	40,344	7.5	38,593	7.2	1,750	4.5	38,550	7.1	35,503	6.6	3,046	8.6	78,894	7.3	74,097	6.9	4,796	6.5
外注費	193,619	36.2	194,755	36.6	△ 1,136	△ 0.6	203,097	37.3	200,747	37.4	2,349	1.2	396,716	36.7	395,503	37.0	1,212	0.3
償却金	45,853	8.6	44,984	8.4	868	1.9	46,000	8.4	45,704	8.5	295	0.6	91,853	8.5	90,688	8.5	1,164	1.3
施設使用料	16,130	3.0	17,100	3.2	△ 969	△ 5.7	17,200	3.2	17,370	3.2	△ 170	△ 1.0	33,330	3.1	34,471	3.2	△ 1,140	△ 3.3
その他	79,998	15.0	76,239	14.3	3,758	4.9	68,140	12.5	71,947	13.4	△ 3,807	△ 5.3	148,138	13.7	148,186	13.9	△ 48	△ 0.0
費用 合計	523,000	97.8	521,828	98.0	1,171	0.2	524,000	96.1	522,492	97.3	1,507	0.3	1,047,000	96.9	1,044,321	97.7	2,678	0.3
事業利益	12,000	2.2	10,836	2.0	1,163	10.7	21,000	3.9	14,257	2.7	6,742	47.3	33,000	3.1	25,094	2.3	7,905	31.5
その他収益	11,266	2.1	6,521	1.2	4,744	72.8	12,265	2.3	78,677	14.7	△ 66,412	△ 84.4	23,531	2.2	85,199	8.0	△ 61,667	△ 72.4
その他費用	4,266	0.8	4,879	0.9	△ 612	△ 12.6	9,265	1.7	17,672	3.3	△ 8,407	△ 47.6	13,531	1.3	22,552	2.1	△ 9,020	△ 40.0
営業利益	19,000	3.6	12,479	2.3	6,520	52.3	24,000	4.4	75,262	14.0	△ 51,262	△ 68.1	43,000	4.0	87,741	8.2	△ 44,741	△ 51.0

補足 8 : 日本通運 2026年12月期通期予想

営業利益 増減内訳

(単位：億円) (億円未満切捨て)
(注) グラフの増減は、利益ベースで表示





本資料のいかなる情報も、弊社株式の購入や売却等を勧誘するものではありません。
また、本資料に記載された意見や予測等は資料作成時点での弊社の判断であり、
その情報の正確性を保証するものではなく、今後、予告無しに変更されることがあります。
万一、この情報に基づいて、こうむったいかなる損害についても、
弊社及び情報提供者は一切責任を負いませんのでご承知おきください。