

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2021年4月30日、内外トランスライン株式会社は、2021年12月期第1四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	20年12月期				21年12月期				21年12月期 (進捗率) 上期会予		21年12月期 (進捗率) 通期会予	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q				
売上高	5,397	10,758	15,935	22,209	7,196				51.4%	14,000	26.7%	27,000
前年比	-2.3%	-4.8%	-6.3%	-2.7%	33.3%					30.1%		21.6%
売上総利益	1,502	2,922	4,320	5,997	1,936							
前年比	0.7%	-6.6%	-8.0%	-5.2%	28.9%							
売上総利益率	27.8%	27.2%	27.1%	27.0%	26.9%							
販管費	1,156	2,309	3,435	4,586	1,175							
前年比	-3.1%	-4.2%	-4.7%	-4.4%	1.6%							
売上高販管費比率	21.4%	21.5%	21.6%	20.6%	16.3%							
営業利益	346	613	885	1,411	761				58.5%	1,300	32.9%	2,310
前年比	16.2%	-14.6%	-19.0%	-7.7%	120.2%					112.0%		63.7%
営業利益率	6.4%	5.7%	5.6%	6.4%	10.6%					9.3%		8.6%
経常利益	336	640	940	1,485	820				59.8%	1,370	34.2%	2,400
前年比	7.9%	-13.3%	-16.1%	-6.9%	143.8%					114.1%		61.7%
経常利益率	6.2%	5.9%	5.9%	6.7%	11.4%					9.8%		8.9%
四半期純利益	230	439	656	851	551				58.6%	940	32.8%	1,680
前年比	13.4%	-12.5%	-16.1%	-22.1%	140.2%					114.1%		97.5%
四半期純利益率	4.3%	4.1%	4.1%	3.8%	7.7%					6.7%		6.2%

四半期業績推移 (百万円)	20年12月期				21年12月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	5,397	5,361	5,176	6,275	7,196			
前年比	-2.3%	-7.2%	-9.3%	7.7%	33.3%			
売上総利益	1,502	1,421	1,398	1,677	1,936			
前年比	0.7%	-13.3%	-10.8%	3.0%	28.9%			
売上総利益率	27.8%	26.5%	27.0%	26.7%	26.9%			
販管費	1,156	1,153	1,127	1,150	1,175			
前年比	-3.1%	-5.3%	-5.7%	-3.4%	1.6%			
売上高販管費比率	21.4%	21.5%	21.8%	18.3%	16.3%			
営業利益	346	268	271	527	761			
前年比	16.2%	-36.4%	-27.3%	20.6%	120.2%			
営業利益率	6.4%	5.0%	5.2%	8.4%	10.6%			
経常利益	336	304	301	544	820			
前年比	7.9%	-28.7%	-21.4%	14.8%	143.8%			
経常利益率	6.2%	5.7%	5.8%	8.7%	11.4%			
四半期純利益	230	210	217	195	551			
前年比	13.4%	-30.0%	-22.5%	-37.2%	140.2%			
四半期純利益率	4.3%	3.9%	4.2%	3.1%	7.7%			

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

セグメント業績推移

セグメント売上高・利益（四半期累計）		20年12月期				21年12月期			
（百万円）		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高		5,397	10,758	15,935	22,209	7,196			
前年比		-2.3%	-4.8%	-6.3%	-2.7%	33.3%			
日本		3,715	7,453	10,985	15,348	5,107			
前年比		1.4%	0.1%	-2.5%	0.4%	37.5%			
海外		1,683	3,305	4,950	6,861	2,089			
前年比		-9.6%	-14.2%	-13.7%	-9.0%	24.1%			
営業利益		346	613	885	1,411	761			
前年比		16.2%	-14.6%	-19.0%	-7.7%	120.2%			
日本		207	346	491	865	522			
前年比		0.8%	-25.4%	-29.4%	-13.8%	152.4%			
利益率		5.6%	4.6%	4.5%	5.6%	10.2%			
海外		147	284	418	580	248			
前年比		8.5%	-6.3%	-7.5%	-1.8%	68.2%			
利益率		8.7%	8.6%	8.5%	8.4%	11.9%			
消去又は全社		-8	-17	-25	-33	-8			

セグメント売上高・利益（四半期）		20年12月期				21年12月期			
（百万円）		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高		5,397	5,361	5,176	6,275	7,196			
前年比		-2.3%	-7.2%	-9.3%	7.7%	33.3%			
日本		3,715	3,738	3,531	4,364	5,107			
前年比		1.4%	-1.2%	-7.7%	8.6%	37.5%			
海外		1,683	1,622	1,645	1,911	2,089			
前年比		-9.6%	-18.6%	-12.5%	5.8%	24.1%			
営業利益		346	268	271	527	761			
前年比		16.2%	-36.4%	-27.3%	20.6%	120.2%			
日本		207	139	145	374	522			
前年比		0.8%	-46.2%	-37.5%	21.8%	152.4%			
利益率		5.6%	3.7%	4.1%	8.6%	10.2%			
海外		147	137	135	161	248			
前年比		8.5%	-18.2%	-9.9%	16.7%	68.2%			
利益率		8.7%	8.4%	8.2%	8.4%	11.9%			
消去又は全社		-8	-8	-8	-8	-8			

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

外部環境（参考）

外部環境（四半期累計）		19年12月期				20年12月期			
（期間平均）		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
貿易指数（数量）		101.4	101.8	102.2	103.0	95.9	86.2	86.7	90.9
前年比		-5.1%	-5.6%	-4.5%	-4.3%	-5.5%	-15.3%	-15.2%	-11.8%
貿易指数（金額）		101.4	101.1	101.2	101.7	95.8	85.6	86.4	90.5
前年比		-3.9%	-4.7%	-4.8%	-5.6%	-5.5%	-15.4%	-14.6%	-11.1%
海上コンテナ貨物総額（輸出）（兆円）		2.82	2.84	2.82	2.83	2.62	2.40	2.43	2.55
前年比		-0.8%	-2.5%	-3.8%	-4.6%	-7.1%	-15.4%	-13.9%	-10.0%
ドル円レート		110.2	110.0	109.1	109.0	108.9	108.2	107.6	106.8
前年比		1.8%	1.3%	-0.4%	-1.2%	-1.2%	-1.6%	-1.4%	-2.0%

外部環境（四半期）		19年12月期				20年12月期			
（3ヵ月平均）		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
貿易指数（数量）		101.4	102.2	103.2	105.5	95.9	76.6	87.7	103.5
前年比		-5.1%	-6.1%	-2.2%	-3.8%	-5.5%	-25.0%	-15.0%	-1.9%
貿易指数（金額）		101.4	100.9	101.3	103.3	95.8	75.4	88.1	102.5
前年比		-3.9%	-5.5%	-5.0%	-7.8%	-5.5%	-25.3%	-13.0%	-0.8%
海上コンテナ貨物総額（輸出）（兆円）		2.82	2.86	2.77	2.88	2.62	2.19	2.47	2.93
前年比		-0.8%	-4.1%	-6.3%	-7.0%	-7.1%	-23.6%	-10.9%	1.6%
ドル円レート		110.2	109.9	107.3	108.7	108.9	107.6	106.2	104.5
前年比		1.8%	0.7%	-3.7%	-3.7%	-1.2%	-2.0%	-1.0%	-3.9%

出所：各種資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*ドル円レートは、ドル・円 スポット 中心相場/月中平均の平均値。

2021年12月期第1四半期実績

- ▷ 売上高：7,196百万円（前年同期比33.3%増）
- ▷ 営業利益：761百万円（同120.2%増）
- ▷ 経常利益：819百万円（同143.6%増）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益：229百万円（同0.2%減）

当第1四半期は、一部の国で新型コロナウイルスの感染が減少しているものの全世界では依然予断を許さない状況が続いた。2020年秋以降、コンテナ不足と運賃高騰が継続している中、アメリカが新たに追加経済政策を打ち出し、消費拡大を喚起したこともあってコンテナ不足は解消せず、運賃が下方硬直的な状態で推移した。

このような状況の中、同社は船会社との交渉によりコンテナスペースの確保に注力し、取引先に対し安定的なサービスの提供を維持した。これにより数量が増加し、売上高が前年同期を上回った。

日本

- ▷ 売上高：5,107百万円（前年同期比37.5%増）
- ▷ セグメント利益（営業利益）：522百万円（同152.4%増）

単体売上高は、利益率の高い輸出混載貨物や売単価の高い地域へのフルコンテナの取扱数量が増加し、増収増益となった。

国内子会社について、株式会社ユーシーアイエアフレイトジャパンは航空機の運航減便が続く中、航空貨物需要の取込みが奏功し、増収増益となった。フライングフィッシュ株式会社は、巣ごもり消費の継続により、食品輸入の取扱が順調に推移し、増収増益となった。

海外

- ▷ 売上高：2,089百万円（前年同期比24.1%増）
- ▷ セグメント利益（営業利益）：248百万円（同68.2%増）

売上高およびセグメント利益が前年同期を上回った。日本からの貨物が増加し、フォワーディング案件も順調に取り込んだ。

今期の会社予想

会社予想 (百万円)	20年12月期			21年12月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	10,758	11,451	22,209	14,000	13,000	27,000
前期比	-4.8%	-0.7%	-2.7%	30.1%	13.5%	21.6%
売上原価	7,836	8,376	16,212			
売上総利益	2,922	3,075	5,997			
前期比	-6.6%	-3.8%	-5.2%			
売上総利益率	27.2%	26.9%	27.0%			
販売費及び一般管理費	2,309	2,277	4,586			
売上高販売管理費率	21.5%	19.9%	20.6%			
営業利益	613	798	1,411	1,300	1,010	2,310
前期比	-14.6%	-1.5%	-7.7%	112.0%	26.6%	63.7%
営業利益率	5.7%	7.0%	6.4%	9.3%	7.8%	8.6%
経常利益	640	845	1,485	1,370	1,030	2,400
前期比	-13.3%	-1.4%	-6.9%	114.1%	21.9%	61.7%
経常利益率	5.9%	7.4%	6.7%	9.8%	7.9%	8.9%
当期純利益	439	412	851	940	740	1,680
前期比	-12.5%	-30.2%	-22.1%	114.1%	79.8%	97.5%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2021年4月、同社は2021年12月期通期会社予想の修正を発表した。修正後の会社予想は、売上高27,000百万円（前期比21.6%増）、営業利益2,310百万円（同63.7%増）、経常利益2,400百万円（同61.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益1,680百万円（同97.5%増）を見込んでいる。

前回予想との比較

修正後の会社予想は、前回予想と比較し、売上高で3,000百万円、営業利益で690百万円、経常利益で720百万円、親会社株主に帰属する当期純利益で500百万円の増額修正となった。

修正の理由について、2020年秋以降コンテナ不足と運賃高騰が継続している中、アメリカが新たに追加経済政策を打出し、消費を喚起したこともあって、運賃が下方硬直的な状態で推移した。この影響により、同社の2021年12月期における業績は、以下の通り各セグメントで前回予想を上回る見込みとなった。

- ▷ 日本セグメント：船会社との交渉によりコンテナスペースの確保に注力することで、単体においては主力の海上混載やフルコンテナの単価、数量ともに予想を上回って推移した。また、株式会社ユーシーアイエアフレイトジャパンは、航空貨物の需要を取込むことができた。フライングフィッシュ株式会社は巣ごもり消費の継続により、食品輸入の取扱いが順調に推移した。これらの結果、日本セグメント業績は前回予想を上回る見込みとなった。
- ▷ 海外セグメント：海外子会社の多くは日本からの貨物に基因する収入を主たる売上としており、各現地法人での貨物取扱量が増加した。また、フォワーディング案件も好調に推移した結果、海外セグメント業績が前回予想を上回る見込みとなった。

海上コンテナのひっ迫について、同社は、2021年末までには落ち着きを取戻す可能性はあるものの足下の業績は数カ月間継続すると想定している。これらを踏まえ、同社は2021年12月期通期会社予想を上方修正した。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp