2026年度第2四半期
決算説明資料

期間: 2026年7月1日 – 2026年9月30日

2026年11月4日

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

目次

01 2026年度第2四半期の取り組み

02 当該四半期における事業環境

03 決算概要

04 2026年度第2四半期実績

05 ONEの主要航路実績

06 2026年度通期見通し

07 船隊構成

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

2026年度第2四半期の取り組み

各航路の市況に応じた柔軟な対応により収益性を着実に向上させ、全体の消席率も改善した。需要に応じた臨時便の投入、スペース配分と資産回転率の最適化により、取扱貨物量および収益を拡大。

港湾混雑が長期化する中、サービスネットワークを柔軟に最適化し、遅延最小化と運航効率向上に注力。

紅海・中東情勢の変化に対応した運航体制を構築。代替フィーダーネットワークの確保も実施。安全を最優先としつつ、顧客のサプライチェーン維持を支援。

グローバルウェブサイトを刷新。顧客がサービスや主要なデジタルソリューションにアクセスしやすい環境を整備するとともに、顧客のビジネスを支援するコンテンツを拡充。

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

当該四半期における事業環境

- 北米航路では、米国の在庫補充を背景に、当四半期末まで堅調な荷動きが持続。中南米航路やアジア域内航路も、荷動きは底堅く推移した。一方、欧州航路では荷動きは増加したものの、個人消費の低迷から勢いを欠き、中国の国慶節前に目立った増加は見られなかった。

- 異常気象や港湾混雑によるサプライチェーンの混乱が継続した。東アジアでは相次ぐ大型台風の襲来により主要港で遅延が長期化し、北米航路では水不足によりパナマ運河での通航制限も実施された。欧州航路ではスエズ運河ルートへ回帰する船が増加したものの、欧州の主要港で深刻な混雑が発生し、河川の水位低下によって内陸輸送にも支障が生じた。これらが重なり、利用可能な船腹量の一部が吸収される結果となった。

- 東西航路間で需給環境が大きく乖離した。北米航路では堅調な需要と供給制約が市場を引き締め、運賃を押し上げた。欧州航路は強弱入り混じる展開となり、上期は好調だったものの、運賃は軟化に転じた。

Market SCFI & CCFI

SCFI: Shanghai Containerized Freight Index, CCFI: China Containerized Freight Index
数値は3ヶ月平均値

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

決算概要

2026年度第2四半期の税引後利益は、前年同期比で大幅に増加し、1,318百万USDとなった。

往航の大半で荷動きが増加するとともに、港湾混雑などのサプライチェーン上のボトルネックにより、需給が逼迫。

その結果、運賃水準が大きく上昇した。

2026年度第2四半期　主要指標

売上高	EBITDA	EBIT
百万USD	百万USD	百万USD
6,274	1,988	1,358
税引後損益	**総積高**	**平均運賃**
百万USD	‘000 TEU	USD/TEU
1,318	3,396	1,709

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

2026年度第2四半期実績

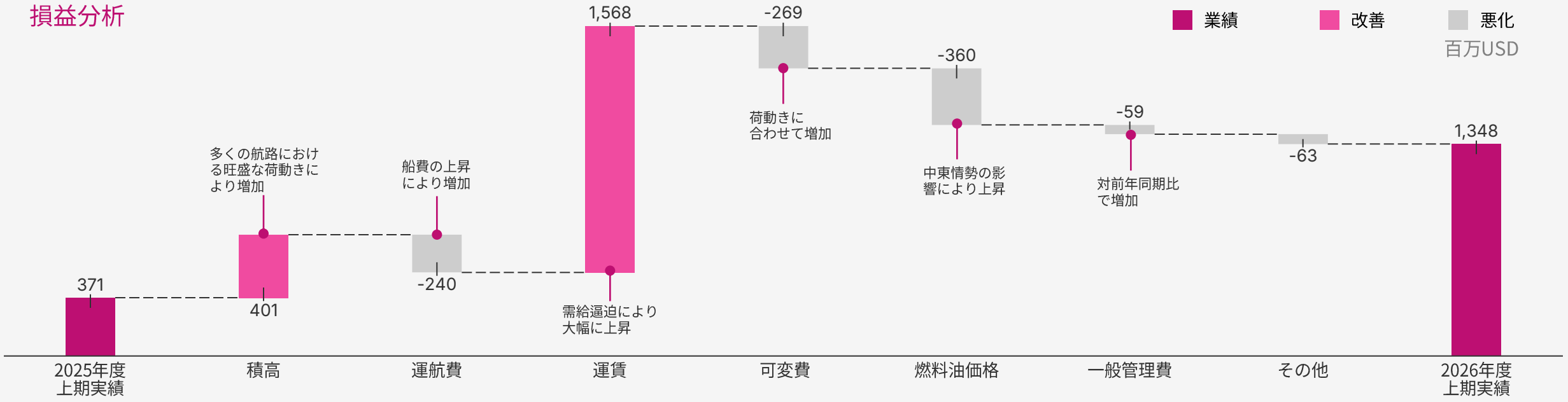
要点

- 売上高は、さまざまな航路での積高増加や、タイトな需給バランスを背景とした運賃上昇により増収。
- 中東紛争を背景とする燃料価格の高騰に加え、船費や可変費の上昇が主な要因となり、コスト全般が増加した。
- コスト上昇は見られたものの、運賃上昇と積高増加が寄与し、税引後利益は大幅な増益となった。

百万USD

	Q2 FY26	Q2 FY25	増減	1H FY26	1H FY25	増減
売上高	**6,274**	4,455	1,819	10,812	8,504	2,308
EBITDA	**1,988**	881	1,107	2,694	1,497	1,197
EBITDA Margin	31.7%	19.7%	12.0%	24.9%	17.6%	7.3%
EBIT	**1,358**	282	1,076	1,433	320	1,113
EBIT Margin	21.6%	6.3%	15.3%	13.3%	3.7%	9.6%
税引後損益	**1,318**	285	1,033	1,348	371	977
燃料油価格	**$749**	$518	$231	$709	$526	$183

損益分析



Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

ONEの主要航路実績

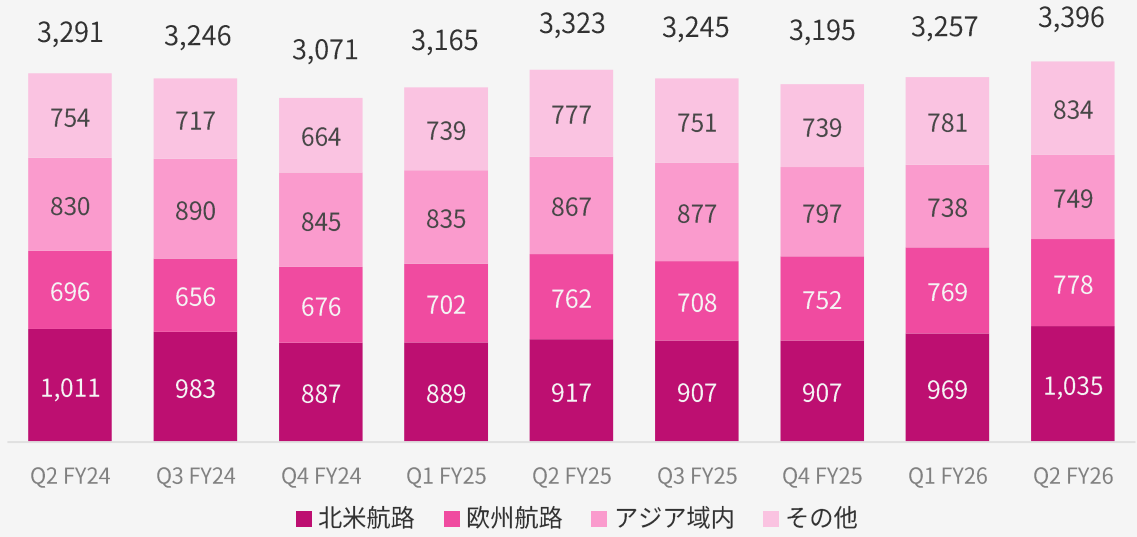
- 北米航路では、米国の在庫水準が歴史的に低いレベルにあることに加え、データセンター関連機器や産業資材の輸入が堅調だったことを背景に、旺盛な荷動きが続いた。アジアの港湾混雑やパナマ運河の水不足で需給がさらに逼迫し、運賃が上昇した。

- 欧州航路の荷動きは堅調に推移したものの、中国の国慶節前の駆け込み需要が顕在化せず。一方で船腹投入量の増加や、スエズ運河経由ルートへの業界全体での段階的な回帰を背景に需給が軟化し、運賃は緩やかに下落。

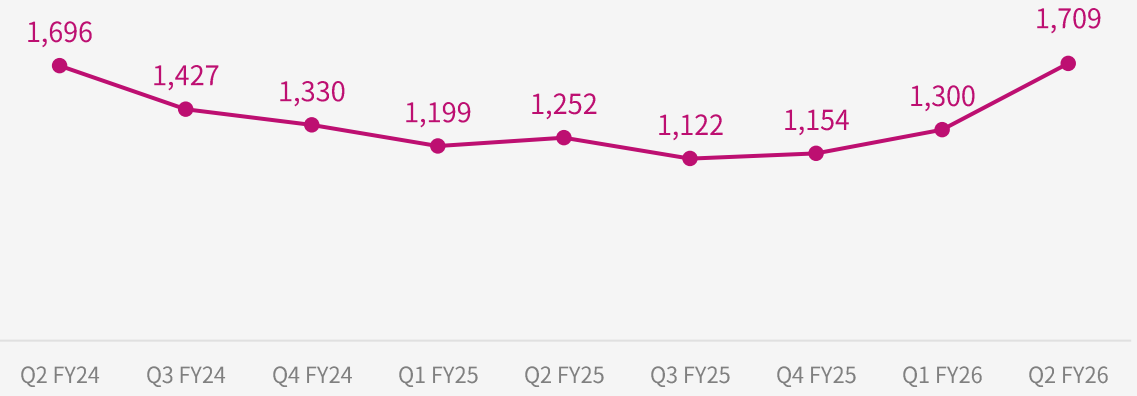
- 東アジアの台風、欧州河川の水位低下、パナマ運河の水不足といった異常気象は、気候変動がサプライチェーンに与える影響を浮き彫りにするとともに、需給バランスに大きな影響を及ぼした。

- 堅調な荷動きに加え、港湾混雑や悪天候の影響で実効船腹供給量が吸収され、市況は全体として引き締まった。

航路別積高 (‘000 TEU)



平均運賃推移 (USD/TEU)



Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

2026年度通期見通し

百万USD

	2026年度最新予想			前回予想		
	上期実績	下期予想	通期予想	上期予想	下期予想	通期予想
売上高	10,812	10,188	21,000	10,200	9,200	19,400
EBITDA	2,694	2,006	4,700	2,100	1,500	3,600
EBIT	1,433	767	2,200	850	250	1,100
税引後損益	1,348	652	2,000	750	150	900

要点

上期の好調な業績と下期の運賃見通しの改善を踏まえ、通期の業績予想を2,000百万USD（前回予想900百万USD）に上方修正する。

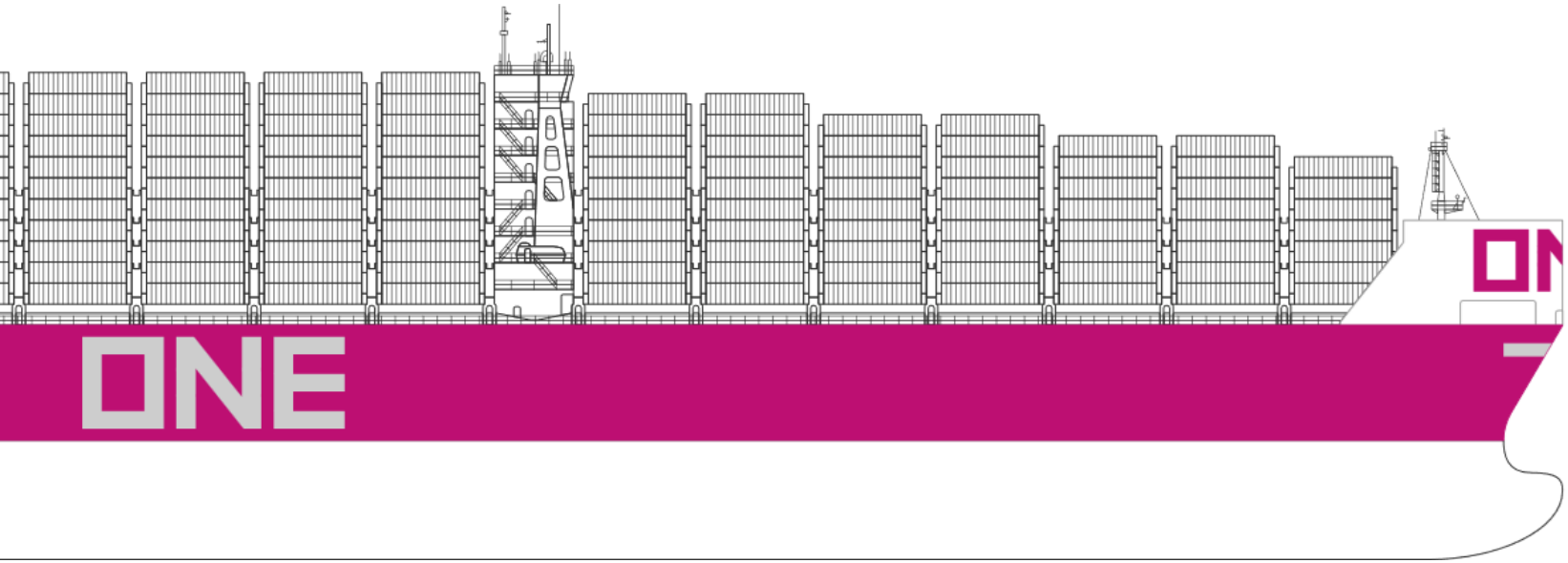
スポット運賃は、季節要因による貨物需要の減退から下期に軟化する見通しだが、前回予想の前提を上回る水準で推移する見込み。旧正月前には小幅な上昇を見込む。

本見通しは、ホルムズ海峡の現在の情勢が2026年度末まで持続する一方、スエズ運河の通航が段階的に再開することを前提としている。

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

船隊構成

2026年9月30日時点



主要項目

2026年9月30日時点

280
隻

2,271,685
TEU

新造船デリバリー

2026年第2四半期中

2 隻
ONE SUCCESS
ONE SUMMIT

27,864
TEU

発注残

2026年9月30日時点
長期用船含む

51
隻

うち年度内デリバリー
予定

5
隻

≥ 20,000 TEU	10,000 – 19,999 TEU	5,000 – 9,999 TEU	≤ 4,999 TEU
12 隻	77 隻	85 隻	106 隻
264,600 TEU	1,017,330 TEU	648,077 TEU	341,678 TEU

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

免責事項

本プレゼンテーションに記載されている情報は、情報提供のみを目的としたものであり、いかなる推奨、表明、または業績等を保証するものではありません。本資料に記載されている情報は、すべての事項を網羅していることを意図するものではなく、受領者が求めるすべての情報が含まれているとは限りません。

Ocean Network Express Pte. Ltd.（以下「ONE」）は、本プレゼンテーションに含まれる情報の正確性、完全性、または信頼性について、明示的か黙示的かを問わず、一切の保証を行いません。

本プレゼンテーションには現在の予測に基づく見通しおよび将来予測に関する記述が含まれておりますが、過去の業績は将来の結果を示唆または保証するものではありません。実際の業績や動向は、ONEの管理を超える既知および未知のリスク、不確実性、予測不能な事態、ならびに市場要因により、大幅に異なる可能性があります。

本プレゼンテーションに含まれるすべての情報および意見は発表日時点で入手可能な情報に基づいており、予告なしに変更されることがあります。ONEは、新しい情報、将来の事象その他の理由により、本資料に含まれる記述やデータを更新または改訂する義務を負いません。

受領者は自らの責任において独立したリスク評価を行い、必要に応じて専門家の助言を求めてください。また、本資料に含まれる情報を財務上の助言、あるいは将来の業績の保証や約束として依拠すべきではありません。本資料に含まれる情報は、専門的な投資助言やその他のいかなる助言・推奨の提供も意図しておらず、受領者の特定の投資目的、財務状況、またはニーズを考慮したものではありません。ONEは、本資料に含まれる情報の使用または依拠から生じた、あるいはそれに関連して生じた一切の損失、損害、費用、または経費（直接的、間接的、あるいは結果的損害であるかを問わず）について、理由の如何を問わず一切の責任を負いません。

特に明記がない限り、すべての数値は米ドル（USD）表記です。

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.

AS ONE, WE CAN.

ONE

OCEAN NETWORK EXPRESS

Copyright © Ocean Network Express Pte. Ltd. All rights reserved.