

2023年3月期 第2四半期決算説明会

2022年11月15日

京成電鉄株式会社

- 1. 2023年3月期 第2四半期連結決算**
2. D1プランの進捗状況
3. 参考資料

1-1. 業績概要 [連結損益計算書]

- ・ 新型コロナウイルス感染症の影響緩和により移動需要が回復し、増収、利益計上
- ・ 新京成電鉄(株)を連結子会社化したことに伴い特別利益(負ののれん発生益)を92億円計上

■ 連結損益計算書

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率	(参考) 2019/9 実績
営業収益	104,156	119,031	14,875	14.3	138,007
営業利益	△3,727	4,401	8,128	-	19,117
(営業利益率)	-	3.7	-	-	13.9
経常利益	△6,801	10,329	17,131	-	28,431
(持分法投資損益)	△3,811	5,735	9,546	-	9,770
親会社株主に帰属 する四半期純利益	△7,786	15,597	23,383	-	21,176
(負ののれん発生益)	-	9,214	9,214	-	-
減価償却費	15,012	14,785	△226	△1.5	13,555

■ 営業収益増減 (セグメント別)

(単位：百万円)



■ 営業利益増減 (セグメント別)

(単位：百万円)



1-2. セグメント別業績 [運輸業]

移動需要の回復により、増収、利益計上

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率	増減要因	(参考) 2019/9実績
営業収益	56,382	67,498	11,115	19.7	移動需要の回復	80,192
鉄道事業	26,608	31,886	5,277	19.8		42,533
バス事業	18,603	22,071	3,468	18.6		24,012
タクシー事業	11,170	13,539	2,369	21.2		13,645
営業利益	△7,459	599	8,058	-		13,677
鉄道事業	△3,657	272	3,929	-		10,752
バス事業	△2,748	261	3,010	-		2,755
タクシー事業	△1,053	65	1,118	-		169
減価償却費	12,431	11,821	△609	△4.9		11,247

1-2. セグメント別業績 [流通業]

ストア業の新店効果により増収も、水道光熱費の増加等により減益

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率	増減要因	(参考) 2019/9実績
営業収益	23,387	24,880	1,493	6.4		33,793
ストア業	15,984	16,896	911	5.7	新店の寄与 ※	18,529
百貨店業	5,031	5,327	296	5.9		12,554
その他	2,370	2,655	285	12.0		2,709
営業利益	△106	△199	△93	-	※主な新店 京成ストア【リブレ京成】	266
ストア業	104	△34	△138	-	・千葉中央店（2021年10月） コミュニティ京成【ファミリーマート】	144
百貨店業	△229	△196	33	-	・Pasar幕張上り店（2022年2月） ・千葉ニュータウン中央東店（2022年2月）	11
その他	19	31	12	66.3	・海浜幕張駅北口店（2022年3月） ・千葉問屋町店（2022年3月）	110

(注) 2019/9実績は「収益認識に関する会計基準」適用前の数値です。

1-2. セグメント別業績 [不動産業]

新規賃貸物件の寄与により増益

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率	増減要因	(参考) 2019/9実績
営業収益	13,555	13,554	△0	△0.0		13,454
賃貸業	9,497	10,143	645	6.8	新規賃貸物件の寄与 ※	8,042
販売業	2,161	1,209	△952	△44.1	分譲マンションの差異 ※	3,246
管理業	1,895	2,202	306	16.2		2,165
営業利益	4,413	4,753	339	7.7	※主な新規賃貸物件・分譲マンション	4,615
賃貸業	4,166	4,577	411	9.9	新規賃貸物件 ・京成千葉中央ビル（2021年10月） ・市川市市川賃貸施設（2021年12月）	3,759
販売業	140	72	△68	△48.4	分譲マンション（2021年度） ・サングランデ八王子 27戸	742
管理業	106	103	△3	△3.0	・サングランデ立石 24戸	113
減価償却費	2,031	2,322	291	14.3	分譲マンション（2022年度） ・パークホームズ千葉（共同事業）	1,790

(注) 京成不動産(株)について、2022年度期首より内訳を販売業から賃貸業に変更しており、2019/9実績及び2021/9実績の数値を変更後の内訳に組み替えて比較しております。

1-2. セグメント別業績 [レジャー・サービス業、建設業、その他の事業]

■レジャー・サービス業

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率	増減要因	(参考) 2019/9実績
営業収益	3,392	5,294	1,901	56.1	ホテル新店（京成リッチモンドホテル2店舗、京成ホテルミラマーレ アネックス）の寄与	4,665
営業利益	△991	△806	184	-		△35

■建設業

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率	増減要因	(参考) 2019/9実績
営業収益	11,883	12,223	340	2.9	進捗による差異	10,894
営業利益	380	199	△181	△47.6	案件による差異	485

■その他の事業

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率	増減要因	(参考) 2019/9実績
営業収益	3,284	4,119	835	25.4	非連結子会社の新規連結	4,279
営業利益	68	48	△19	△29.1		183

1-3. 業績概要 [連結貸借対照表]

新京成電鉄(株)の連結子会社化により、資産・負債が増加

■ 連結貸借対照表

単位：百万円	2022/3 実績	2022/9 実績	増減	増減要因
資産	900,346	950,277	49,930	新京成電鉄(株)の連結子会社化
現金及び預金	25,513	44,048	18,535	
有形固定資産	587,008	626,309	39,301	
投資有価証券	204,162	193,208	△10,953	新京成電鉄(株)の連結子会社化による 持分法適用会社株式の減
負債	512,641	550,430	37,789	新京成電鉄(株)の連結子会社化
有利子負債 ※	382,266	411,727	29,461	社債の発行
純資産	387,705	399,846	12,141	親会社株主に帰属する四半期純利益の計上
自己資本比率	41.1	40.4	△0.7pt	

※有利子負債にはリース債務を含む

1-4. 2023年3月期 連結業績予想

■ 連結業績予想の修正について

- ・現時点では、2022年4月28日に公表した予想値を修正しておりません。

(参考) 2022年4月28日公表の連結業績予想

単位：百万円、%	2022/3 実績	2023/3 業績予想	増減	率
営業収益	214,157	272,200	58,042	27.1
営業利益	△5,201	21,500	26,701	-
経常利益	△3,191	27,700	30,891	-
親会社株主に帰属する当期純利益	△4,438	18,700	23,138	-

- ・現在、以下の内容が2023年3月期の業績に与える影響を精査しております。
 - ・新型コロナウイルス感染症に対する水際対策の大幅な緩和（2022年10月11日～）
 - ・円安の進行
 - ・「全国旅行支援」等の需要喚起策実施

1. 2023年3月期 第2四半期連結決算
2. **D1プランの進捗状況**
3. 参考資料

2-1. 長期経営計画「Dプラン」概要

グループ経営理念

京成グループは、お客様に喜ばれる良質な商品・サービスを、安全・快適に提供し、健全な事業成長のもと、社会の発展に貢献します。

経営理念

長期経営計画

中期経営計画
(3か年計画)

長期経営計画「Dプラン」 〔2022年度～2030年度 9か年〕

D1プラン
(2022～2024年度)

D2プラン
(2025～2027年度)

D3プラン
(2028～2030年度)

グループビジョン及びグループ長期経営課題により構成

- グループビジョン：京成グループの将来のありたい姿
- グループ長期経営課題：現状・将来分析、経営環境分析を踏まえた京成グループの長期的課題

中期経営計画

- 長期経営計画に基づき事業戦略、数値目標を設定。

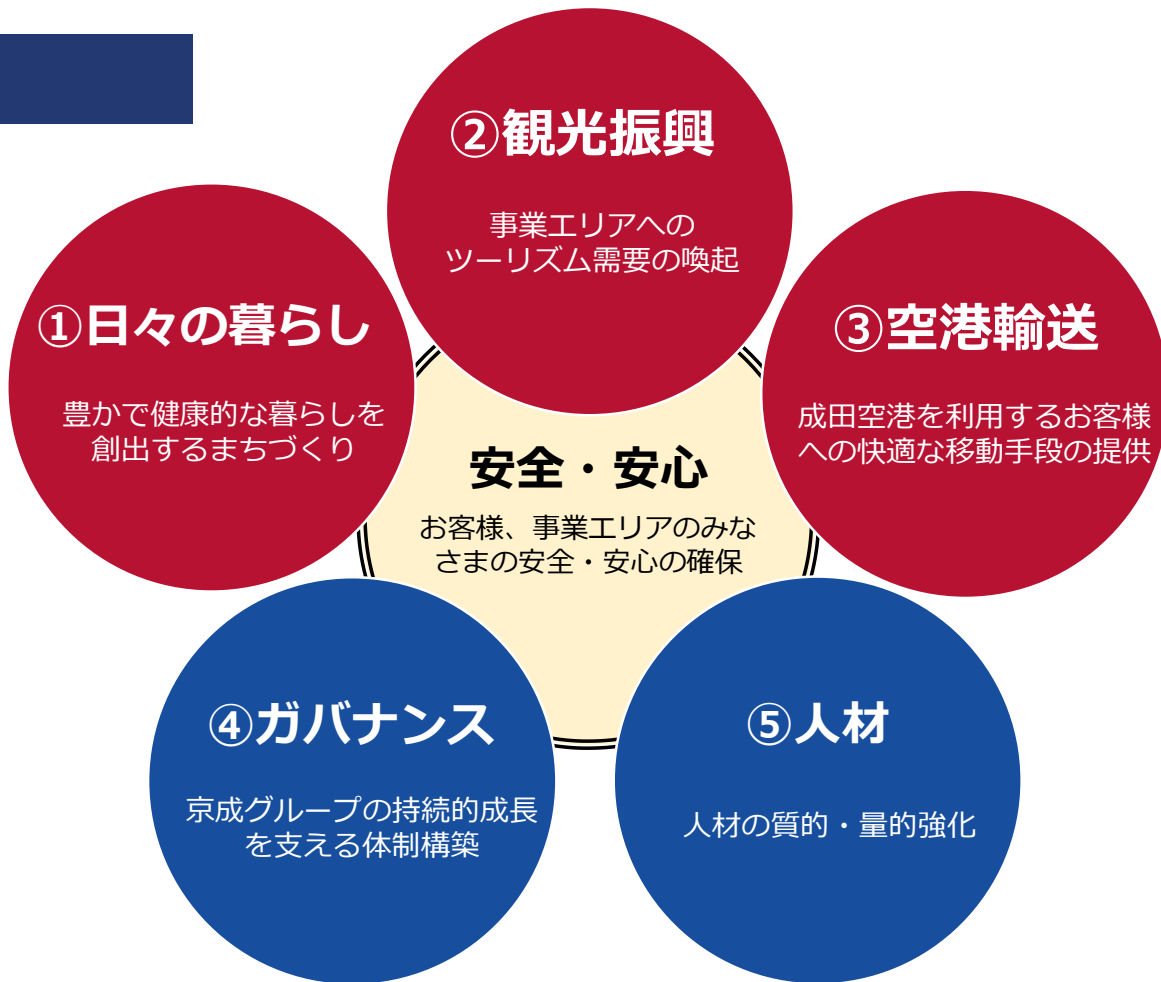
2030年のグループビジョン

京成グループの事業エリアのみなさまとの共創、及び、日本の玄関口、成田空港の機能強化への寄与を通じ、サステナブルな社会の実現に貢献する

長期経営課題

ビジョン実現に向けた方向性

ビジョン実現のための基盤整備



2-3. 中期経営計画「D1プラン」概要

■ 中期経営目標

コロナ禍による低迷から成長軌道へと回帰するとともに、長期ビジョン実現に向けた経営推進体制を整備する。

■ D1プラン最終年度（2024年度）数値目標

営業収益
3,390億円
以上

営業利益
376億円
以上

営業利益率
11.1%
以上

EBITDA倍率
上限5.4倍

**2030年のグループビジョン
(ありたい姿)の実現**

持続可能な事業成長のため、戦略投資枠を設定

D1プラン
(2022～2024年度)

D2プラン
(2025～2027年度)

D3プラン
(2028～2030年度)

〔重点施策1〕 活力が持続するまちづくりの推進

■ 北総線沿線の活性化

- 北総線の運賃値下げ（2022年10月）
 - 10月1日より運賃を値下げし、通学定期は64.7%の大幅値下げを実施

値下げ率

定期外	定期		合計
	通勤	通学	
▲11.6%	▲13.8%	▲64.7%	▲15.4%

- 北総線沿線の自治体の広告を掲出した「北総線沿線活性化トレイン」を運行し、沿線地域のPRを強化（2022年8月）



「北総線沿線活性化トレイン」の外観

- 都市再生機構（UR）と共同で沿線PR冊子発行（2022年9月）

■ 新京成電鉄との協働

- 新京成電鉄(株)の完全子会社化（2022年9月）により、京成グループ全体の経営資源の効率的な利活用や競争力の強化を推進

■ 住まいの循環促進

- 荒川区との「空き家等対策に関する協定書」の締結（2022年4月）
 - 沿線自治体との空き家等対策に関する協定締結は今回で5例目
- 八千代市にて空き家再生事業を実施
 - 空き家を共同住宅へ再生し、地域活性化を推進



Before



After

再生イメージ図

■ 豊かな沿線の創出

- ・ショッピングセンター（ユアエルム八千代台店）のリニューアル（2022年9月）



リブレ京成
八千代台ユアエルム店



ユアエルム八千代台店
キッズスペース

- ・「イブニングPASS」の販売開始（2022年4月）
- 「モーニングPASS」も全列車乗り放題にサービスアップ
- ・一部グループのバス会社でのスマホ定期券サービスの導入



スマホ定期券画面イメージ

- ・リブレ京成（千葉寺店）ネットスーパー参入（2022年10月）
- ・サブスクリプションサービスの実証実験を実施（2022年6月）

ーグループ施設で利用可能な「SASAパス」販売



- ・飲食店舗の新規開業



リトルマーメイド
堀切菖蒲園駅店
（2022年9月開業）



サブウェイ成田空港
第1ターミナル南ウイング店
（2022年4月開業）

■ 千葉中央エリアの活性化

- ・コンセプトルームの提供 (2022年7月)
 - 京成ホテルミラマーレにて、京成の電車をテーマにした「京成トレインルーム」を提供



「京成トレインルーム」の内装

- ・千葉エリアの様々な施設のサービスを割安で体験できる「街ガチャ」を販売 (2022年4月)



■ 上野エリアの活性化

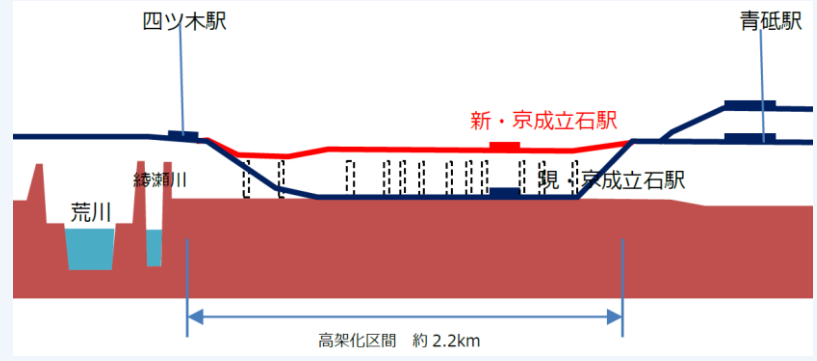
- ・京成上野駅に「駅ピアノ」を設置 (2022年8月)
 - 東京藝術大学との包括協定に基づき実施



京成上野駅「駅ピアノ」

■ 連続立体交差事業の推進

- ・葛飾区内連続立体交差化工事 (四ツ木駅～青砥駅間)
 - 立体交差化により11か所の踏切を解消



■ 分譲マンションの販売

- ・ サングランデ千葉 都賀テラス [87戸]
(2023年9月竣工予定)



- ・ パークホームズ千葉 [253戸] (2022年3月竣工)



■ 収益賃貸物件の開発

- ・ 有料老人ホーム※ (2023年9月竣工予定)
※運営は外部の事業者



- ・ 賃貸マンション



スカイグランデ市川
(2022年8月竣工)

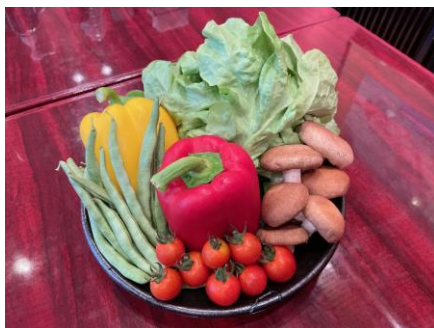


ウィンドテラス八千代台西
(2022年8月竣工)

【重点施策2】エコロジカルなまちづくりの推進

■ エネルギー・資源のロス削減

- ・貨客混載の取り組み実施（2022年7月）
 - －チバベジと連携し、千葉県産の規格外野菜をグループ内店舗で活用



チバベジが販売する千葉県産野菜

- ・各駅構内および車内照明のLED化推進



車内照明をLED化した車両

■ ごみの削減・リサイクルの推進

- ・フードドライブ事業の参画（2022年10月）
 - －コンビニエンスストアを食品回収拠点の1つとして利用開始



フードドライブ事業の合意書締結式の様子

- ・駅舎（学園前駅）でのフリーマーケット開催（2022年10月）

京成
フリーマーケット
@学園前駅

2022
10/1(土)・2(日)
 11:00 ~ 17:00 ※雨天中止
 会場: 学園前駅 駅舎上(改札外)

入場 無料

京成電鉄グッズ販売もあるよ!
※販売品は在庫限りです。

出店者募集!
 ●募集数 各日最大15ブース(全席)
 ●出店料 1ブース1日2,000円(税込)
 ●申込み 詳細は駅のチラシをチェック!

〔重点施策1〕既存観光エリア（成田、柴又等）の魅力向上

〔重点施策2〕新たな観光資源やルートの開発

■ マイクロツーリズムの促進

- ・ イベント列車企画の実施
 - － 「團十郎号で行く！市川團十郎襲名ツアー」
 - 「京成電鉄 駅遺産巡りの旅」 等



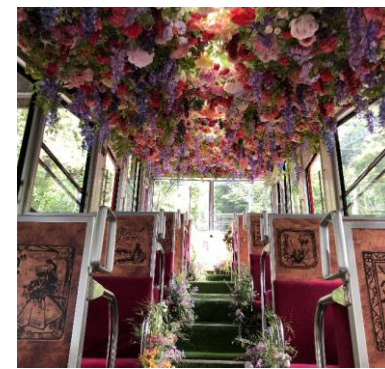
「團十郎号」記念ヘッドマーク掲出車両（2022年10月）

- ・ バス路線の拡充
 - － ちばシティバス(株)及び日東交通(株)が高速バス「館山線」の鋸山（金谷地区）へ乗り入れ開始（2022年9月）

- ・ 企画乗車券の販売
 - － 「鉄道開業150周年記念 京成グループ鉄道4社 共通1日乗車券」「パンダ来日50周年記念乗車券」「京成ローズきっぷ」等
- ・ 筑波観光鉄道における施設のリニューアルやイベント企画の実施



女体山駅（山頂側駅）展望台（2022年9月リニューアル）



「バラのアート列車」内観（2022年10月～11月運行）

〔重点施策1〕 成田空港の更なる機能強化への対応

〔重点施策2〕 更なる利便性の追求

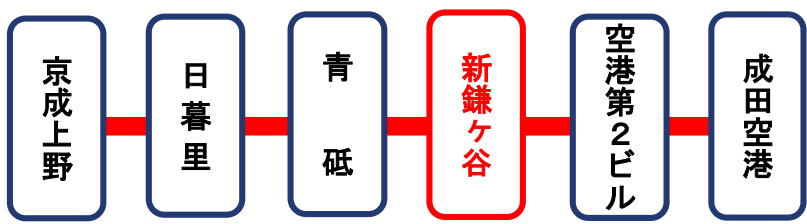
■ 空港アクセスの利便性向上

- ・スカイライナーの停車駅追加 (2022年11月)
 - 2022年11月のダイヤ改正より、一部のスカイライナーを新鎌ヶ谷に停車させ、松戸・柏エリアから成田空港へのアクセス向上を実現

＜日暮里～空港第2ビル駅間ノンストップ列車の停車駅＞



＜青砥駅・新鎌ヶ谷駅停車列車の停車駅＞



- ・ 2021年10月より、運休していた全てのスカイライナーの運転再開

■ プロモーションの強化①

- ・ 人気タレントが演じる「京成王子」のオリジナルグッズが当たるキャンペーンを実施

(2022年7月～8月)



KENTY SKYLINER オリジナルクリアファイル

- ・ 千葉ロッテマリーンズと共同で「160km/hプロジェクト」を開始し、佐々木朗希投手が160km以上を計測した際の球場でのビジョン演出やプレゼント企画を実施 (2022年5月)

■ プロモーションの強化②

- ・訪日外国人向け企画乗車券（「スカイライナークーポン」・「Keisei Skyliner & Tokyo Subway Ticket」）バウチャーのQR化実施（2022年8月）



企画乗車券のQR化イメージ

- ・スカイライナーご利用4,000万人達成記念式典の実施（2022年10月）



式典の様子

■ 組織体制の強化

- ・組織（プロジェクト推進部）の新設（2022年7月）
 – 成田空港機能強化（2028年度完了予定）に向けた中長期的な輸送需要増への対応として、ハード面の強化を推進

■ 高速バス・空港店舗の営業再開

- ・運休・減便していた成田空港路線の高速バスを一部復便
- ・成田空港での当社グループ運営店舗の営業再開



GIFT KEISEI JAPANESE SOUVENIR
成田空港店

〔重点施策1〕 環境・社会に関する情報開示の充実

〔重点施策2〕 健全な財務体質の維持

〔重点施策3〕 コーポレート・ガバナンスの強化

■ SDGsの取り組み推進

- ・ T C F D 提言への賛同・情報開示 (2022年7月)



- ・ サステナブルファイナンスの推進
 - ー 当社初の「グリーンローン」で環境負荷軽減に資する事業資金を調達 (2022年9月)

【参考】グリーンローンの概要

ローン種別	グリーンローン (シンジケーション方式)
契約締結日	2022年9月22日
借入金額	100億円
資金使途	①3100 形車両導入、②法面補強実施、 ③高架橋改修、④変電所設備更新、 ⑤京成千葉中央ビル建設資金

- ・ 職場体験型プログラムの開催 (2022年7月~8月)



京成きっずアカデミーの様子

- ・ 入院経験のある子供たちへの支援 (2022年4月)
 - ー ドナルド・マクドナルド・ハウス・チャリティーズ・ジャパン、ANAHD(株)、成田空港交通(株)とチャリティーライナーを開催

2-4.人材

〔重点施策1〕ダイバーシティの推進

■ ダイバーシティの推進

- ・女性が活躍できる環境の整備
 -乗務員施設における女性宿泊施設の整備を推進



乗務員として活躍する女性社員

- ・お客様センターや駅のライナーカウンター等における外国人人材の採用



インフォメーションセンターで活躍する外国人人材

〔重点施策2〕チャレンジする人材の育成

■ 人への投資

- ・資格取得支援の拡充（2022年4月）
- ・京成グループ就職合同説明会の実施
 （2022年5月・6月・9月）



京成グループ就職合同説明会の様子

- ・異業種交流研修の実施（2022年10月）



異業種交流研修の様子

〔重点施策1〕 災害対策の強化

〔重点施策2〕 お客様の安全を守る取り組みの強化

〔重点施策3〕 テクノロジーの活用

■ 災害対策の強化

- ・ 法面補強工事の推進（宗吾参道駅～公津の杜駅間）
- ・ 耐震補強工事の推進（市川真間駅 他）



法面補強工事（宗吾参道駅～公津の杜駅間）

- ・ 荒川橋梁架替工事の準備工事着手（2022年9月）



本線荒川橋梁（京成関屋～堀切菖蒲園間）

■ 設備投資の推進

- ・ ホームドア設置の推進
－ 押上駅の設置工事推進（2023年度完了予定）



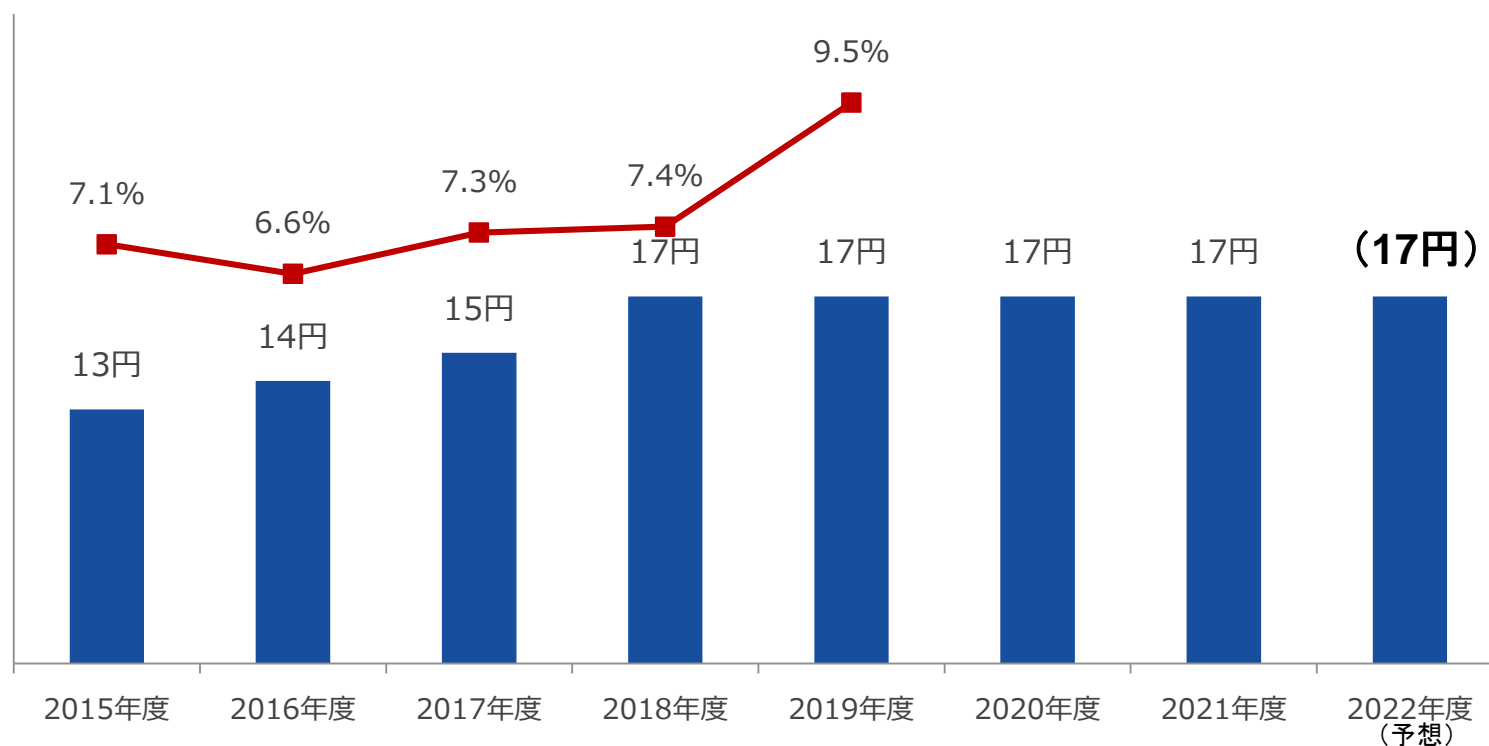
成田空港駅ホームドア

■ 異常時対応の強化

- ・ スカイライナー等の全ての有料特急に警備員が乗車し、列車内の警備を強化（2022年4月）
- ・ 列車の異常時対応訓練の実施
- ・ 地震発生時の社内連絡体制の強化（2022年6月）

- 2020～2021年度は損失を計上するも平年度並に配当
- 安定的かつ継続的な配当を実施する方針（連結配当性向10%以上を目標）

連結配当性向および1株当たり配当金（年間）の推移



1. 2023年3月期 第2四半期連結決算
2. D1プランの進捗状況
3. **参考資料**

3-1. 2023年3月期第2四半期 運輸成績 [当社単体]

■ 輸送人員

単位：千人

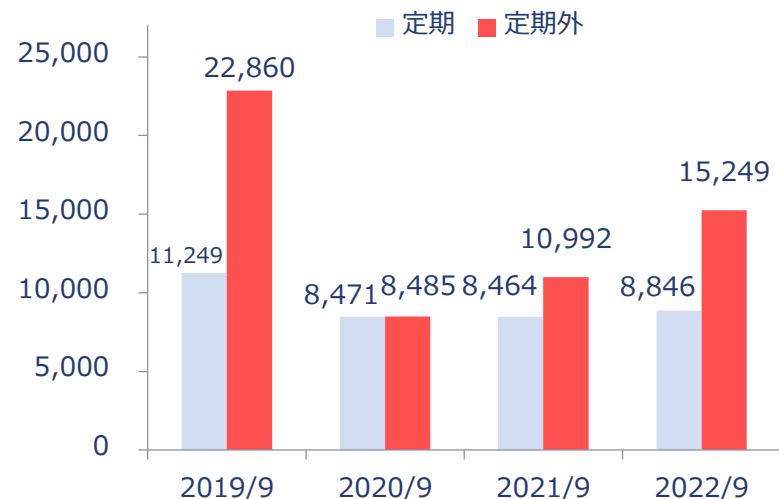
単位：千人、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率
定期	69,493	73,468	3,975	5.7
定期外	41,927	50,831	8,904	21.2
合計	111,420	124,299	12,879	11.6



■ 旅客運輸収入

単位：百万円

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率
定期	8,464	8,846	382	4.5
定期外	10,992	15,249	4,256	38.7
合計	19,457	24,096	4,639	23.8

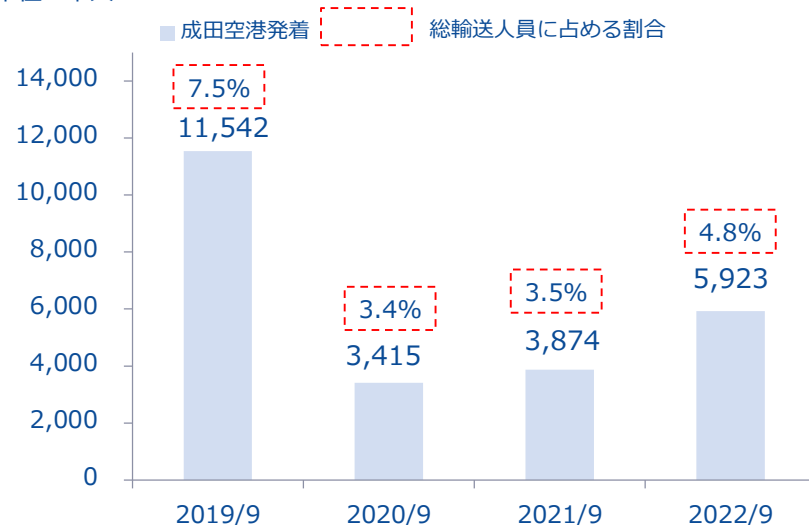


3-1. 2023年3月期第2四半期 成田空港輸送成績 [当社単体]

■ 輸送人員

単位：千人、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率
成田空港発着	3,874	5,923	2,049	52.9
有料特急	617	1,385	768	124.5

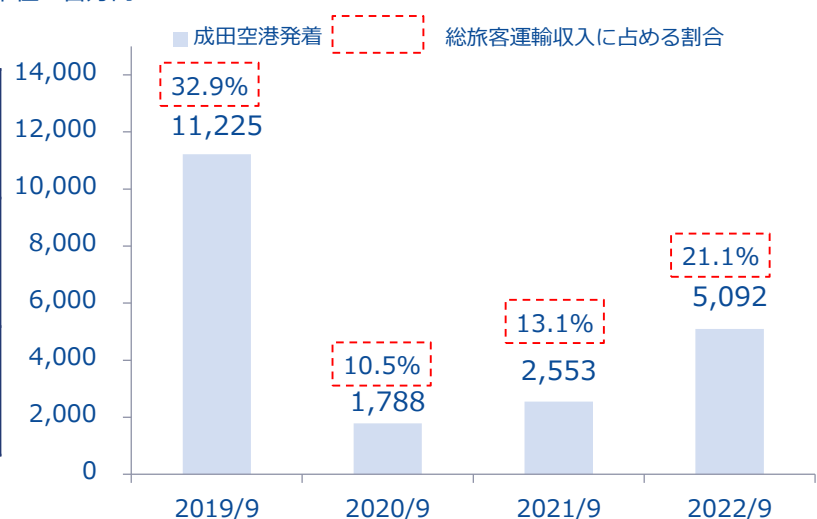
単位：千人



■ 旅客運輸収入

単位：百万円、%	2021/9 実績	2022/9 実績	増減	率
成田空港発着	2,553	5,092	2,539	99.5
有料特急	486	1,302	815	167.7

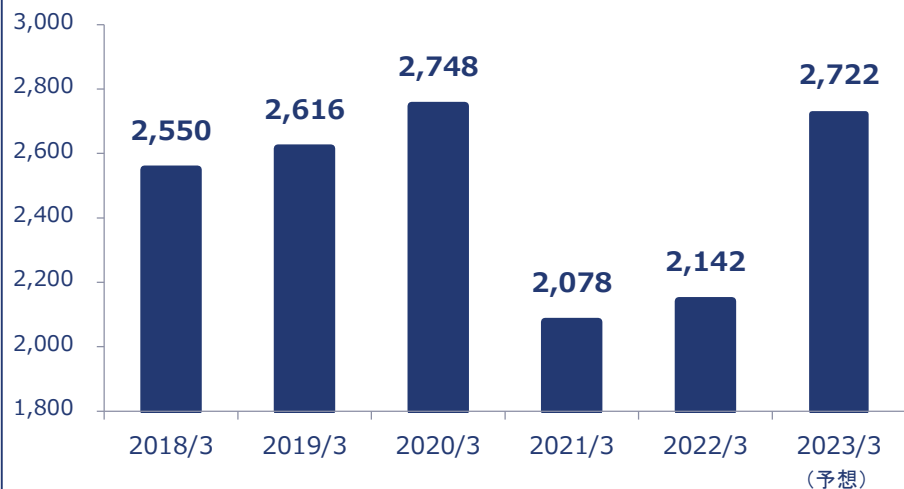
単位：百万円



3-2. 財務ハイライト

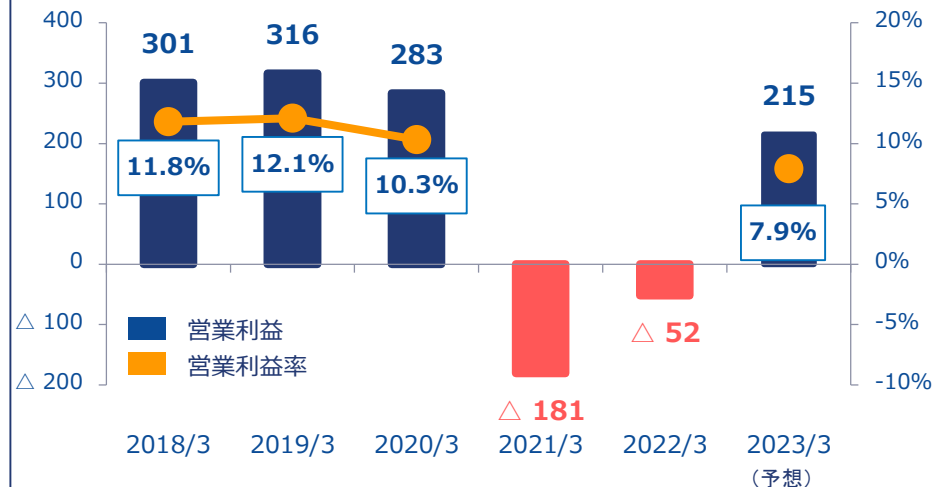
■ 営業収益

(単位：億円)



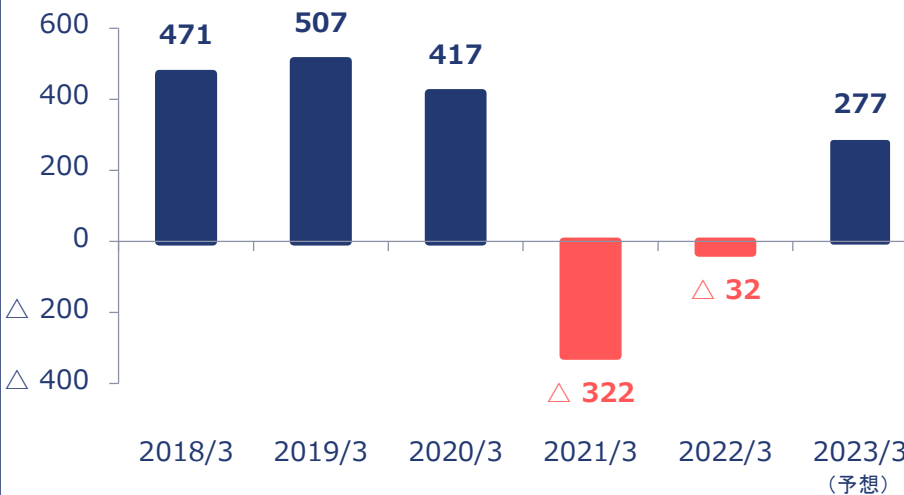
■ 営業利益・営業利益率

(単位：億円、%)



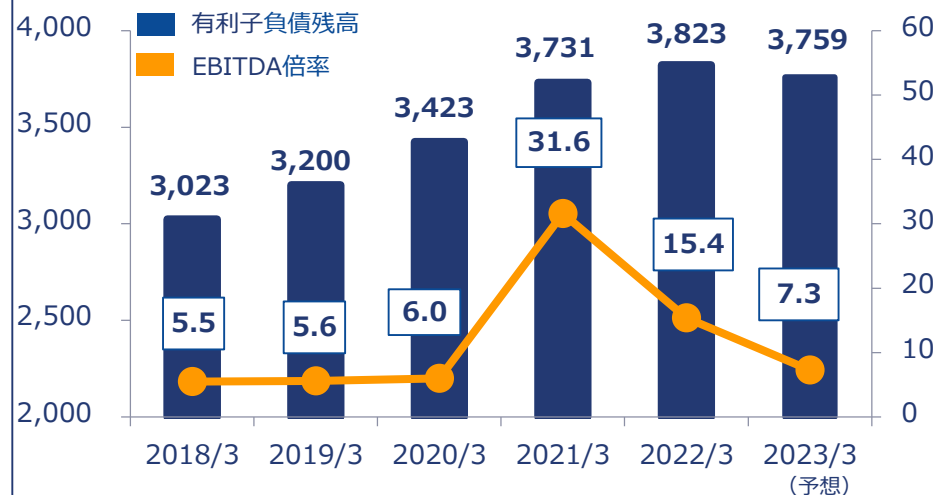
■ 経常利益

(単位：億円)



■ 有利子負債・EBITDA倍率

(単位：億円、倍)



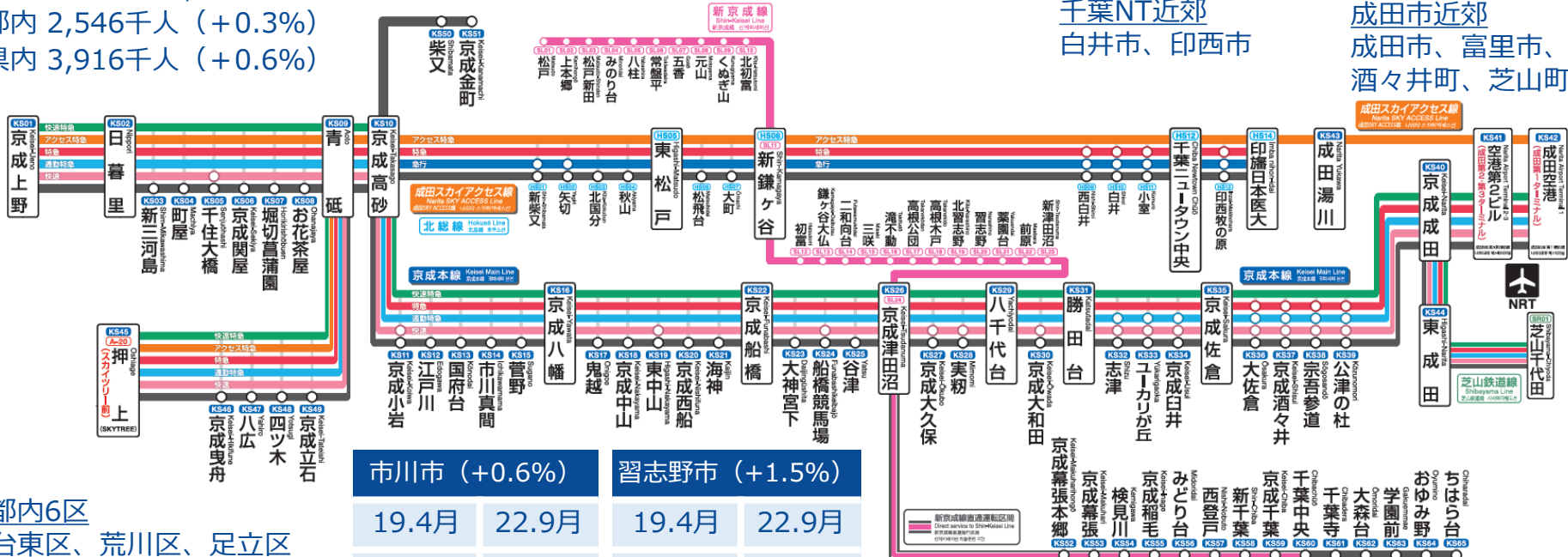
3-3. 沿線人口の推移

2022年9月、2019年4月（前中期経営計画「E4プラン」初年度）比

単位：千人

京成エリア 東京都東部・千葉県
 営業距離 178.8km(当社、北総、新京成)
 駅数 101駅
 自治体数 都内6区、県内13市 2町
 沿線人口 6,462千人 (+0.5%)
 都内 2,546千人 (+0.3%)
 県内 3,916千人 (+0.6%)

松戸市 (+1.2%)		鎌ヶ谷市 (+0.3%)		千葉NT近郊 (+4.4%)		成田市近郊 (△0.9%)	
19.4月	22.9月	19.4月	22.9月	19.4月	22.9月	19.4月	22.9月
491	497	109	110	161	169	210	208



千葉NT近郊
白井市、印西市

成田市近郊
成田市、富里市、酒々井町、芝山町

都内6区
台東区、荒川区、足立区
葛飾区、江戸川区、墨田区

市川市 (+0.6%)		習志野市 (+1.5%)		船橋市 (+1.5%)		八千代市 (+2.6%)		佐倉市 (△2.8%)		千葉市 (+0.1%)		市原市 (△1.8%)	
19.4月	22.9月	19.4月	22.9月	19.4月	22.9月	19.4月	22.9月	19.4月	22.9月	19.4月	22.9月	19.4月	22.9月
494	497	173	176	637	646	197	202	171	166	978	979	271	266

数値は自治体公表値による

本資料の情報のうち、過去の事実以外のものは将来の見通しであり、リスクや不確実性を含んだものです。実際には様々な要因により異なる結果となる場合があることをご承知おきください。

本資料は、弊社ホームページでご覧いただけます。

<https://www.keisei.co.jp/keisei/ir/>