

2021年度上期決算実績 および 2021年度業績見通し

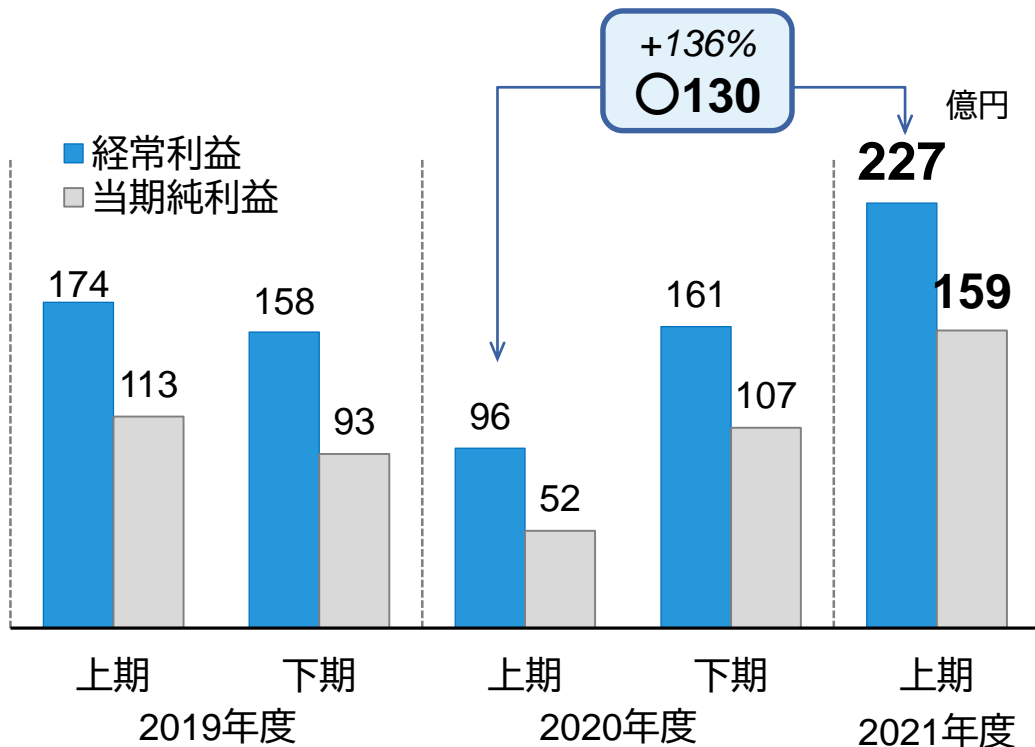
2021年11月2日



日鉄物産
NIPPON STEEL TRADING

2021年度上期決算のポイント

- 中長期経営計画施策(事業基盤強化、成長戦略)の実行および環境回復(鋼材数量・価格等)により増益
- 経常利益 227億円 (前年同期比 ○130億円)
- 当期純利益 159億円 (前年同期比 ○107億円)
- 足元の業績好転を踏まえて通期業績及び配当予想を上方修正



業績予想の修正

8月予想

億円	上期	下期	通期
経常利益	205	185	390
当期純利益	145	115	260

今回予想

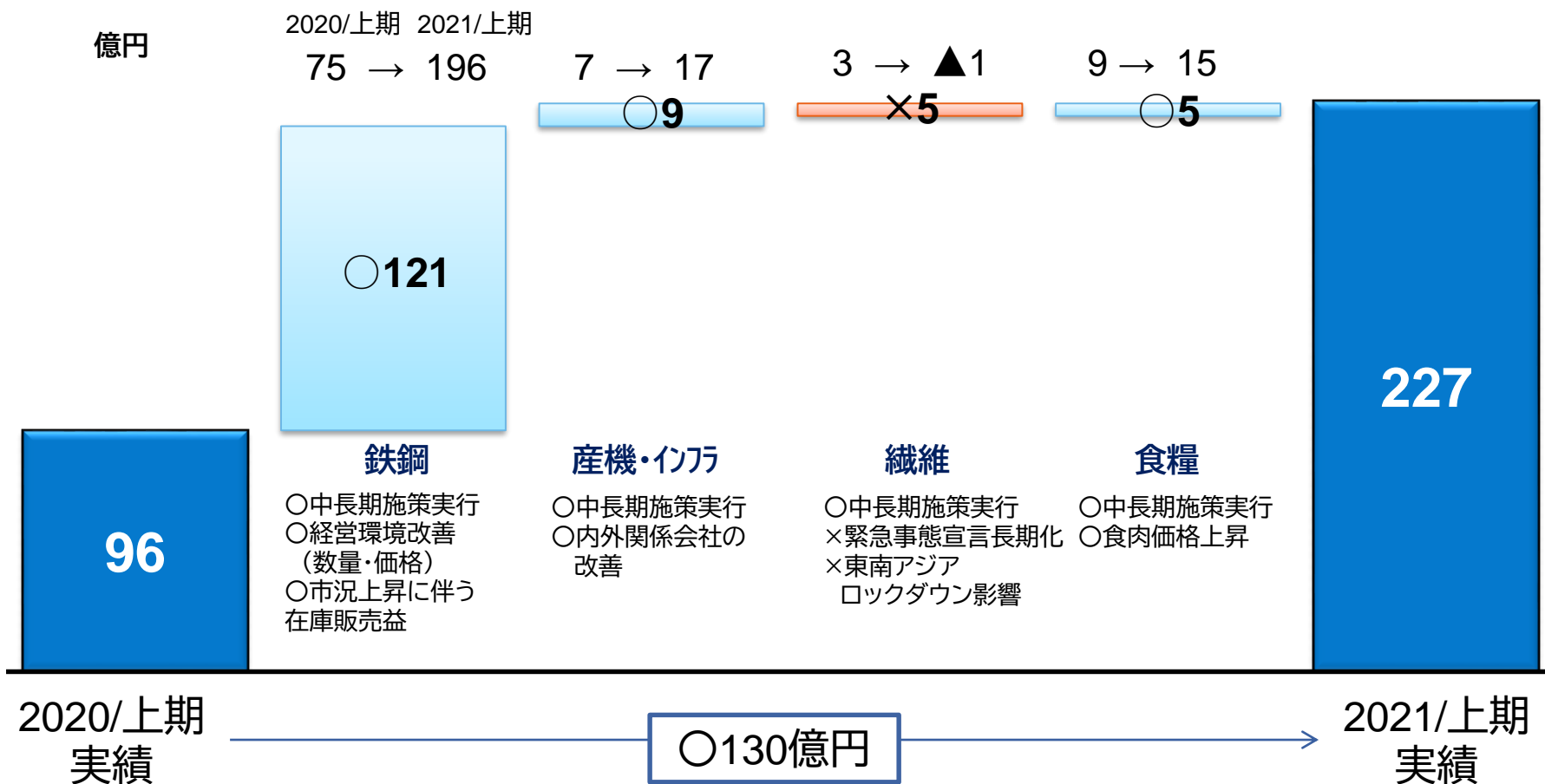
億円	上期	下期	通期
経常利益	227	203	430
当期純利益	159	141	300

通期配当予想の修正

260円→300円に増配

経常利益増減要因 (2020/上期実績→2021/上期実績)

- 中長期経営計画施策の実行による収益改善に加え、鉄鋼事業の鋼材数量回復・価格上昇により増益
- 繊維事業は依然として厳しい経営環境が継続



2021年度業績見通し

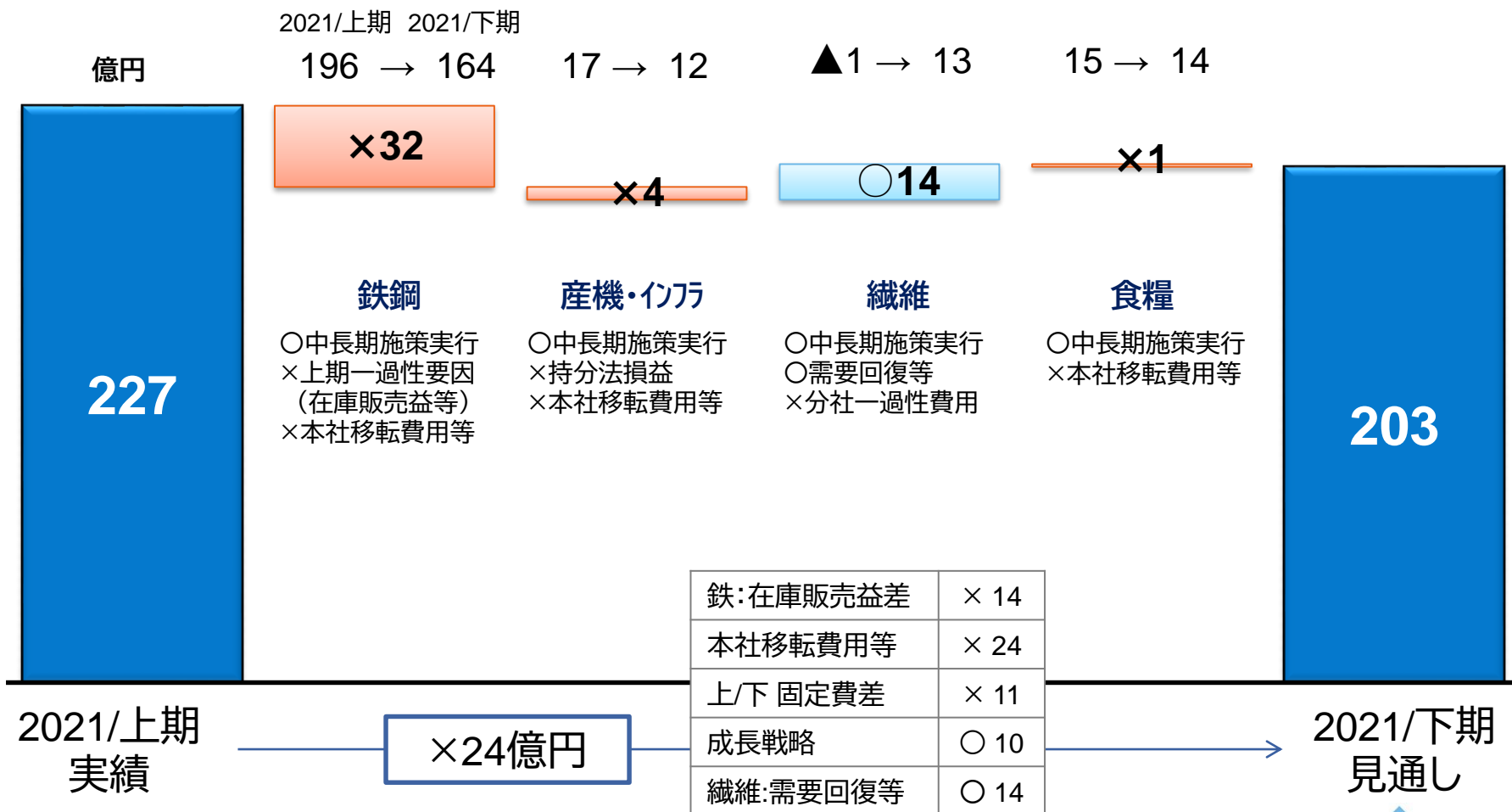
- 足元の業績好転を踏まえて通期業績予想・配当予想を上方修正
- 通期で経常利益 430億円、当期純利益 300億円、配当 300円(配当性向 32.3%)の見通し

億円			2021年度
	上期	下期	8月予想
鉄鋼	176	138	314
産機・インフラ	11	15	26
繊維	4	18	22
食糧	14	14	28
経常利益	205	185	390
当期純利益	145	115	260
配当(円/株)	145	115	260
配当性向			32.3%

		2021年度	増減
上期	下期	今回予想	
196	164	360	○ 46
17	12	29	○ 3
▲1	13	12	× 10
15	14	29	○ 1
227	203	430	○ 40
159	141	300	○ 40
160	140	300	○ 40
		32.3%	

経常利益増減要因 (2021/上期実績→2021/下期見通し)

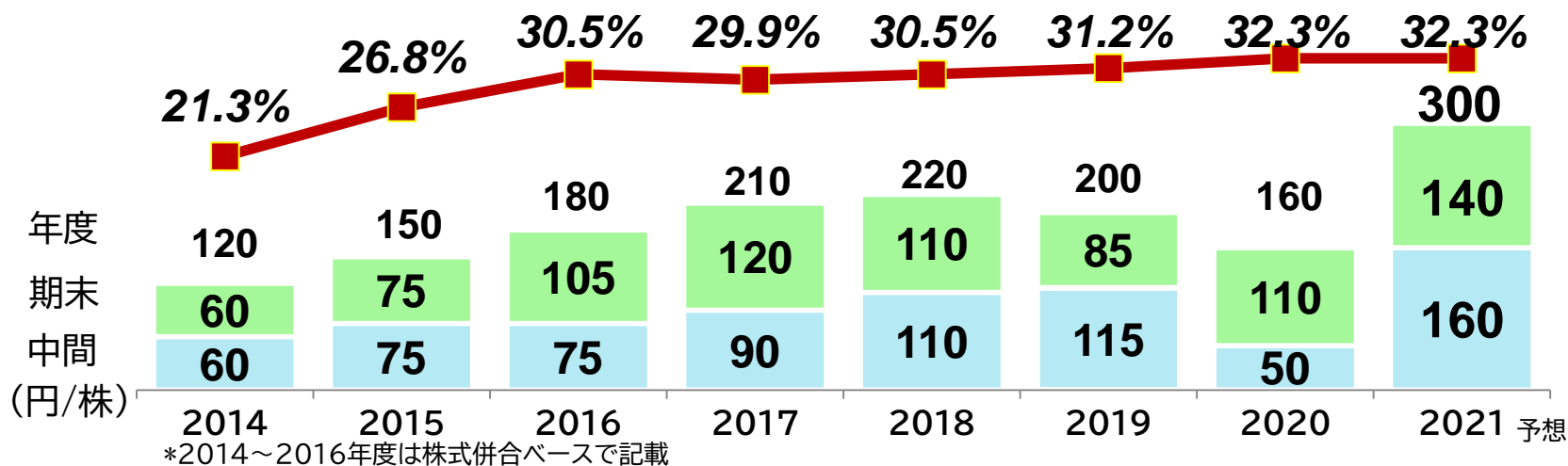
- 中長期経営計画施策の進展はあるが、上期の鉄鋼市況上昇過程における一過性益の解消に加え、本社移転費用等を見込み上期に対し×24億円の減益見通し



配当見通し

当社配当の推移

	2019年度	2020年度	2021年度		
			中間	期末予想	
当期純利益	207 億円	159 億円	159 億円	141 億円	300 億円
配当	200 円	160 円	160 円	140 円	300 円
配当性向	31.2%	32.3%			32.3%

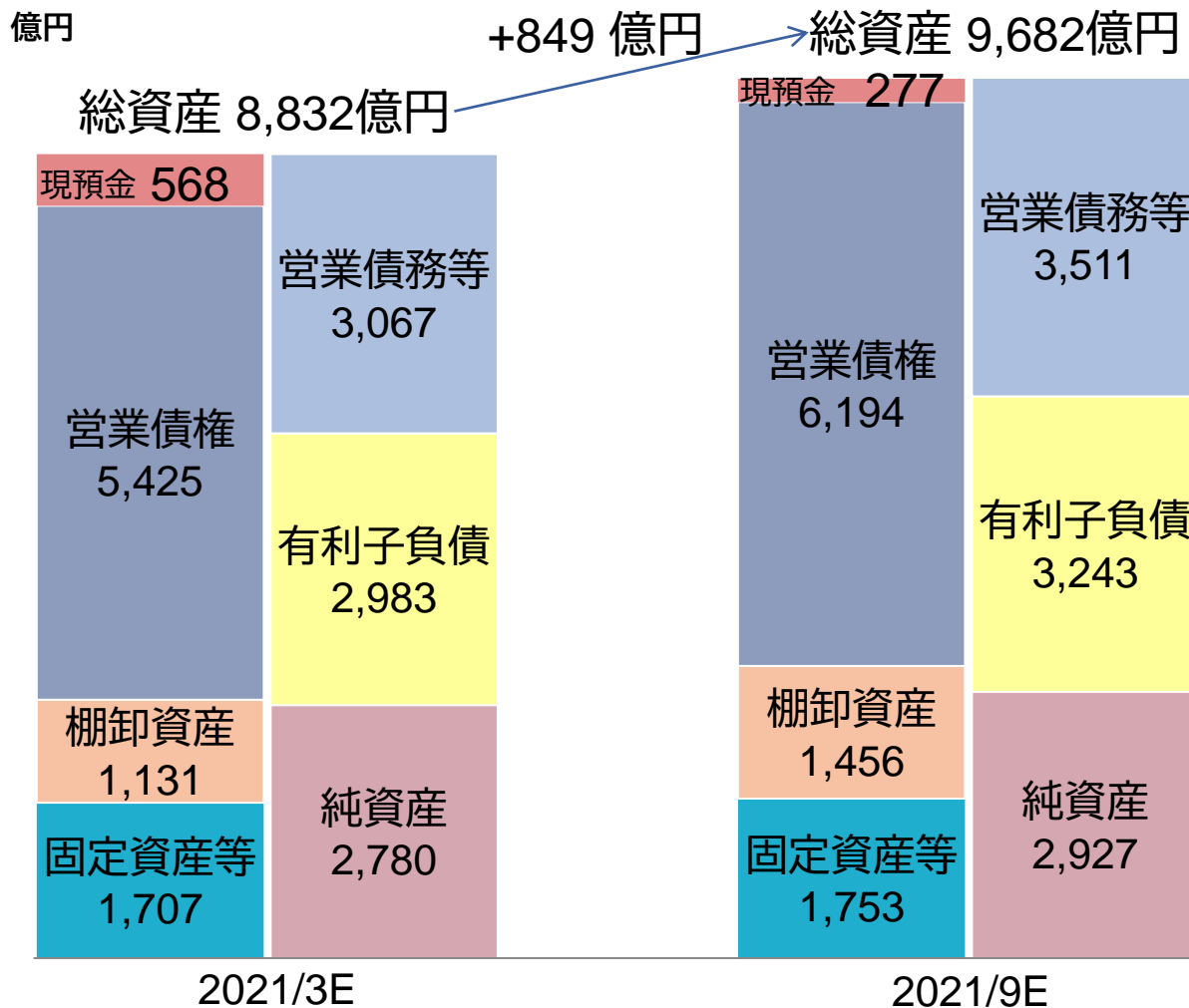


(参考)配当方針

当社は株主の皆様に対する利益還元を経営の最重要課題の一つと考え、財務体質の改善を図りつつ、連結配当性向30%以上を目安に業績に応じた配当を行うことを基本方針といたしております。

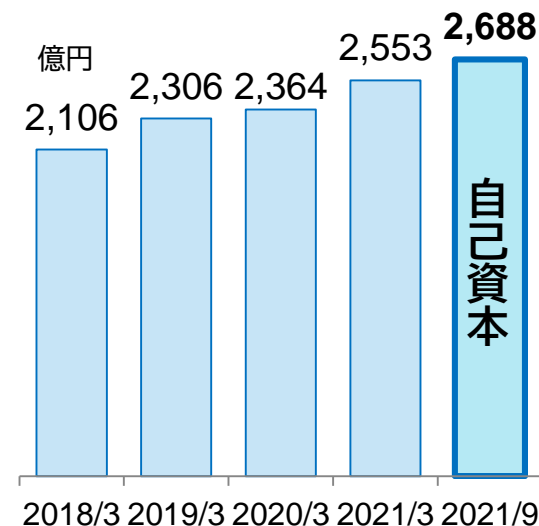
バランスシートの状況

- 増収に伴い、主として運転資金が増加



	2021/3E	2021/9E
自己資本比率	28.9%	27.8%
Net - D/Eレシオ	0.95倍	1.10倍

自己資本の推移



キャッシュフローの状況

億円		2020/上期	2021/上期
	税金等調整前当期純利益	84	235
	減価償却費	27	31
	持分法による投資損益	-10	-18
	金利・税他	-41	-77
	小計	59	170
	運転資本増減	509	-651
	営業キャッシュフロー	568	-481
	投資キャッシュフロー	-63	-20
	フリーキャッシュフロー	505	-501
	財務キャッシュフロー (有利子負債増減等)	-109	194
	現預金等増減	391	-300

中長期経営計画の進捗状況

- 中長期経営計画の経営目標については、初年度で3か年到達目標に対し、固定費圧縮などの事業基盤強化策は約8割(○79億円)、成長戦略は約6割(○60億円)の効果発揮見込み
- 三井物産グループとの繊維事業提携および事業統合を正式に決定
- 脱炭素社会・環境保全への貢献など、ESG関連施策を強力に推進

億円	2019年度	2021年度 見通し	増減	事業環境 変化	本社移転 経費等	事業基盤 強化策	成長戦略
				今回見通し 経常利益	332	430	○ 98

進捗率

79%

55%

億円	2019年度	2023年度 計画	増減	事業環境変化	事業基盤 強化策	成長戦略
				中長期計画 経常利益	332	420

日鉄物産株式会社企業理念

1. 新たな社会的価値を持った製品、サービスを生み出す
高い志を持った企業グループであり続けます。
2. 信用、信頼を大切にし、お客様と共に発展します。
3. 人を育て人を活かし、人を大切にする企業グループを創ります。

本資料は、金融商品取引法上のディスクロージャー資料でなく、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、本資料に記載された将来の予測等は、開示の時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、不確定要素を含んでおります。従いまして、本資料のみに依拠して投資判断されまことはお控えくださいますようお願い致します。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。



日鉄物産

NIPPON STEEL TRADING