



2018年度1Q決算実績

2018年7月31日



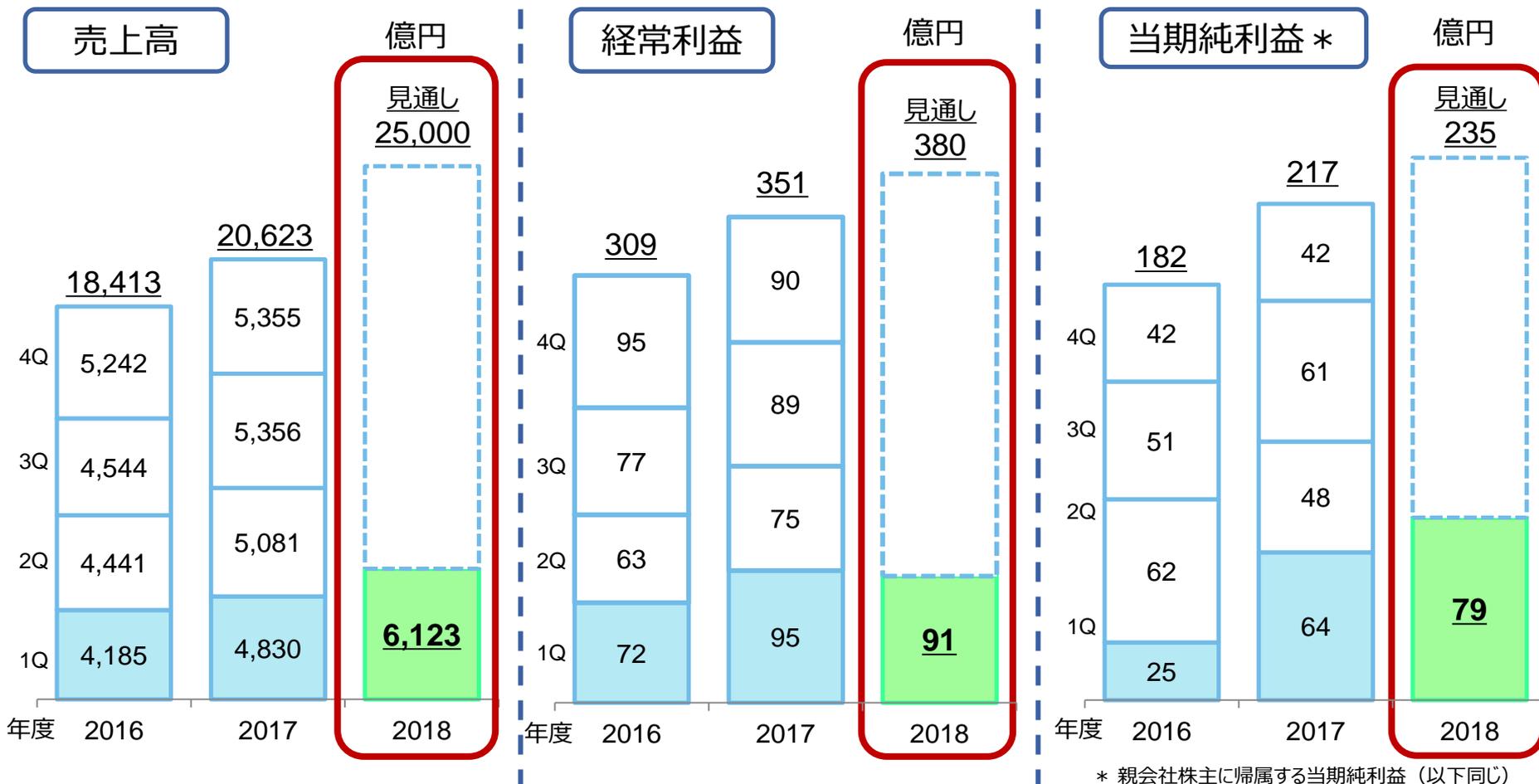
日鉄住金物産株式会社

NIPPON STEEL & SUMIKIN BUSSAN CORPORATION

1. 2018年度1Q決算実績および 2018年度見通し

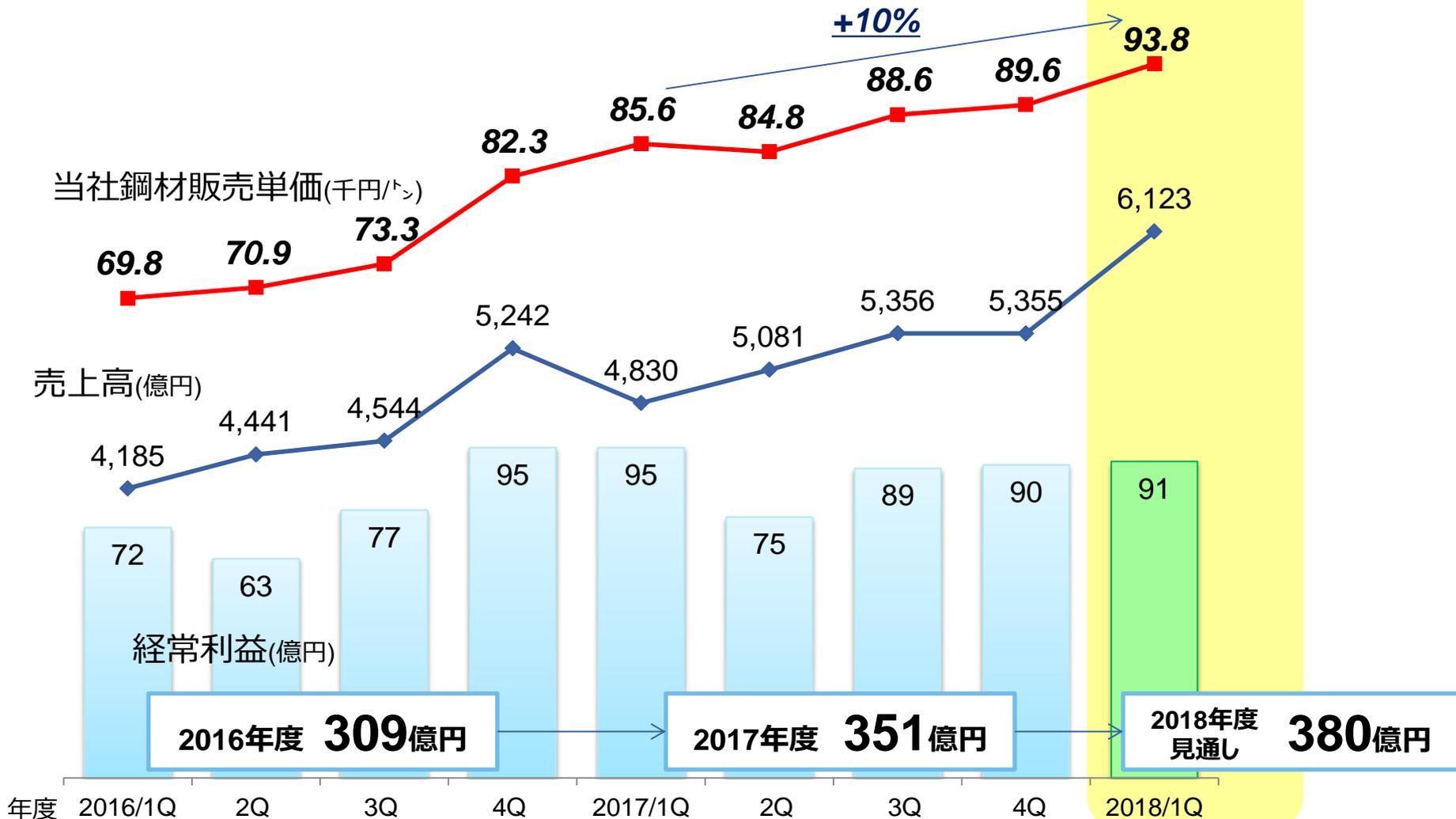
2018年度1Q決算のポイント

- 売上高： 6,123億円 鉄鋼の事業譲受効果主体に増収
- 経常利益： 91億円 前年の一過性利益剥落と販売用不動産評価減等もあり減益
- 当期純利益*： 79億円 事業譲受による負ののれん益の計上もあり増益



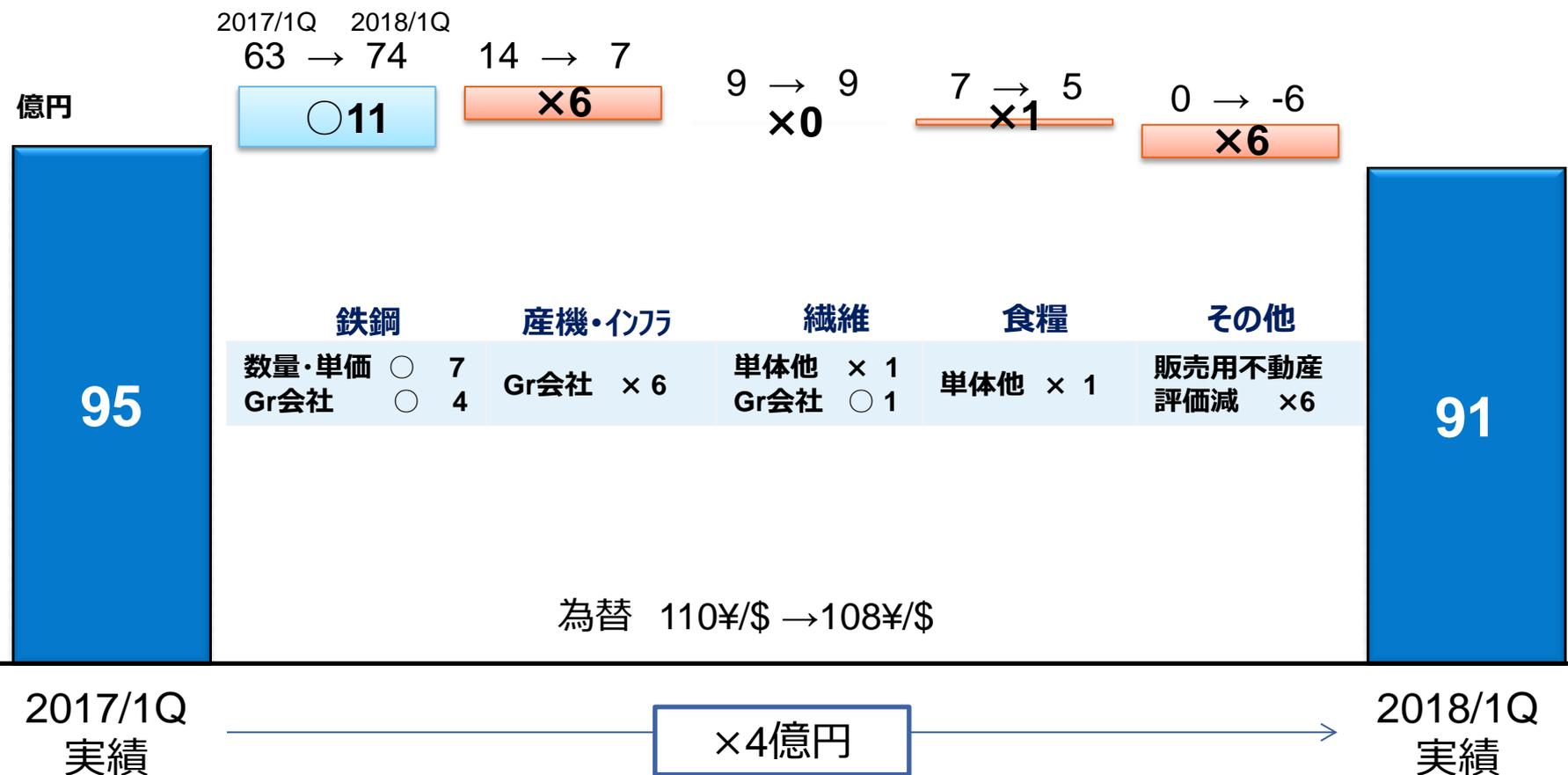
鋼材単価と経常利益の動向

- 内外とも鋼材単価は堅調に推移、売上高は鉄鋼の事業譲受効果もあり大幅増収



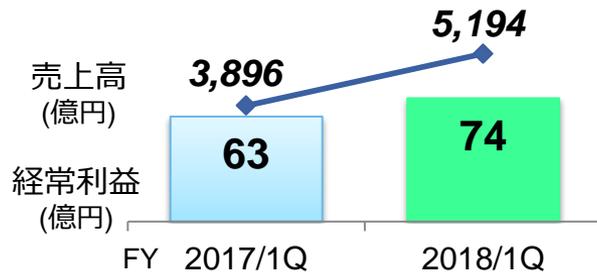
経常利益増減要因（2017/1Q実績→2018/1Q実績）

- 鉄鋼：鋼材単価の上昇と事業譲受効果を主体とした増益
- 産機・インフラ：前年の一過性利益の剥落等による減益
- その他：販売用不動産の評価減



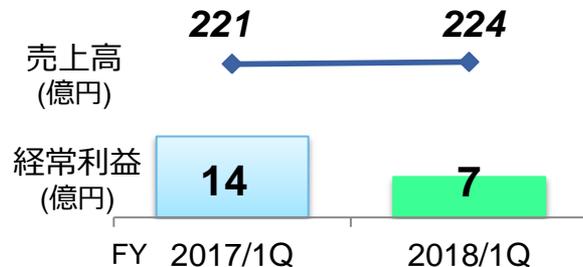
セグメント別売上高・経常利益増減

鉄鋼



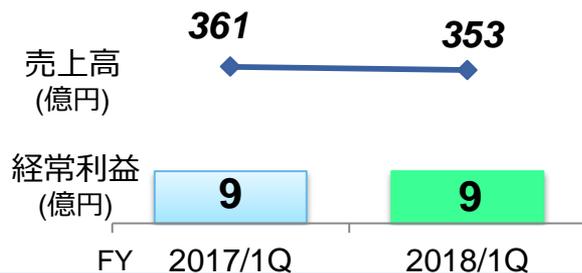
- 内外鋼材需要は概ね堅調に推移、当社販売量は事業譲受効果もあり前年同期比+83万トンの411万トン
- 鋼材単価上昇（85.6→93.8千円/t）に加え、グループ会社の損益改善もあり、経常利益は前年同期比○11億円の74億円

産機・インフラ



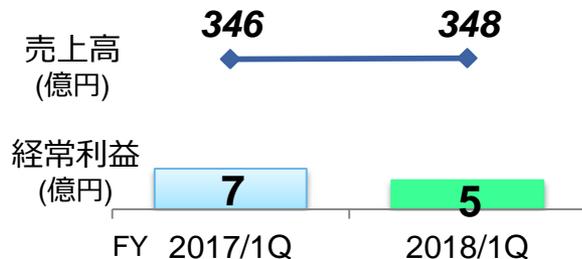
- 売上高はほぼ横ばい
- 前年のタイ持分法適用会社における一過性利益剥落により、経常利益は前年同期比×6億円の7億円

繊維



- 厳しい経営環境は継続し▲2%の減収
- 顧客発注の短納期・小ロット化に伴う、コスト増加影響はほぼ一巡、中国現法の現地取引増加等もあり、経常利益は前年同期比ほぼ横ばいの9億円

食糧



- 食肉価格は全体としては安定的に推移
- 輸入豚肉の販売低迷等により、経常利益は前年同期比×1億円の5億円

バランスシート of 状況

- 総資産は事業譲受影響を主体に増加

事業譲受影響

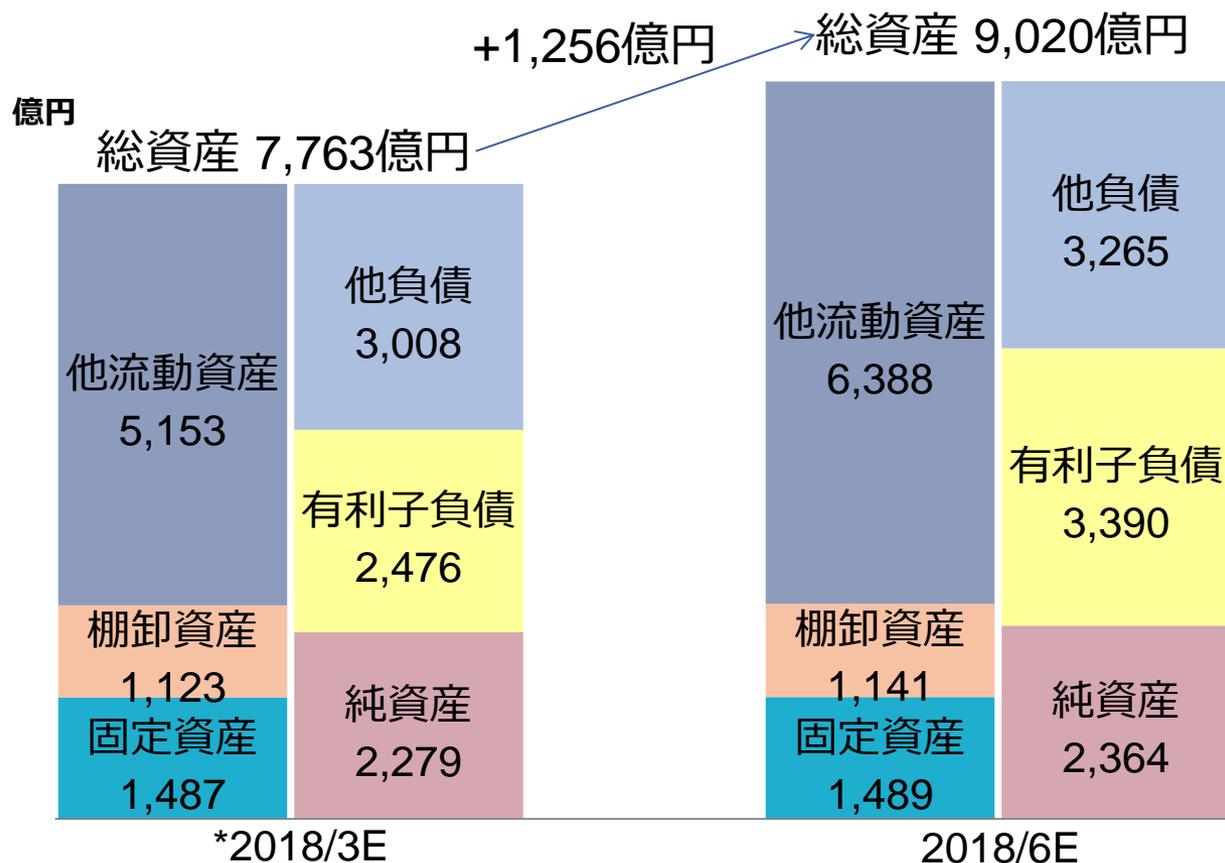
資産合計 1,115億円

負債合計 425億円

第三者割当増資影響

調達資金額 81億円

資本金増加額 40億円



	2018/3E	2018/6E
自己資本比率	*27.1%	24.5%
Net - DER	1.04倍	1.41倍



*『税効果会計に係る会計基準』の一部改正等を当期の期首から適用しており、前期についても、当該会計基準等を遡って適用した後の標記としております。

2018年度業績見通し (前回見通しから変更無し)

- 三井物産Grからの鉄鋼事業一部譲受効果等を主体に増収増益の見通し

セグメント別見通し

億円	2017年度	2018年度 見通し	増減 18-17
売上高	20,623	25,000	4,377
営業利益	323	380	56
経常利益	351	380	28
当期純利益	217	235	17

EPS (円)	702.8	728.5	25.7
配当(円/株)	210	220	10
配当性向	29.9%	30.2%	0.3%

億円	2017年度	2018年度 見通し	増減 18-17
鉄鋼	16,749	21,000	4,250
産機・インワ	889	900	10
繊維	1,536	1,600	63
食糧	1,431	1,500	69
売上高計	20,623	25,000	4,377

鉄鋼	253	280	○ 26
産機・インワ	37	23	× 14
繊維	34	45	○ 10
食糧	24	32	○ 7
経常利益計	351	380	○ 28

剰余金の配当等の決定に関する方針

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して考え、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ます。

2.参考資料

2018年度1Q決算概況

億円					FY2017	FY2018 1Q	増減	
	1Q	2Q	3Q	4Q			17/1Q比	17/4Q比
売上高	4,830	5,081	5,356	5,355	20,623	6,123	1,292	768
(比率) 海外売上高	(26.6%) 1,285	(27.2%) 1,383	(27.3%) 1,464	(26.2%) 1,404	(26.8%) 5,536	(26.6%) 1,627	341	223
(利益率) 売上総利益	(6.6%) 319	(6.3%) 317	(6.2%) 331	(6.5%) 345	(6.4%) 1,313	(5.9%) 360	○ 41	○ 15
営業利益	79	68	84	91	323	85	○ 5	× 5
持分法損益	12	7	6	5	32	7	× 5	○ 2
経常利益	95	75	89	90	351	91	× 4	○ 0
特別損益	-1	-1	1	-20	-21	10	○ 11	○ 30
当期純利益	64	48	61	42	217	79	○ 15	○ 37
EPS (円)	207.5	158.4	199.5	137.4	702.9	*247.8	40.3	110.4
配当(円/株)		90		120	210			

* 当社は、2018年4月1日に三井物産株式会社を引受先とする135万株の第三者割当増資を実行しております。

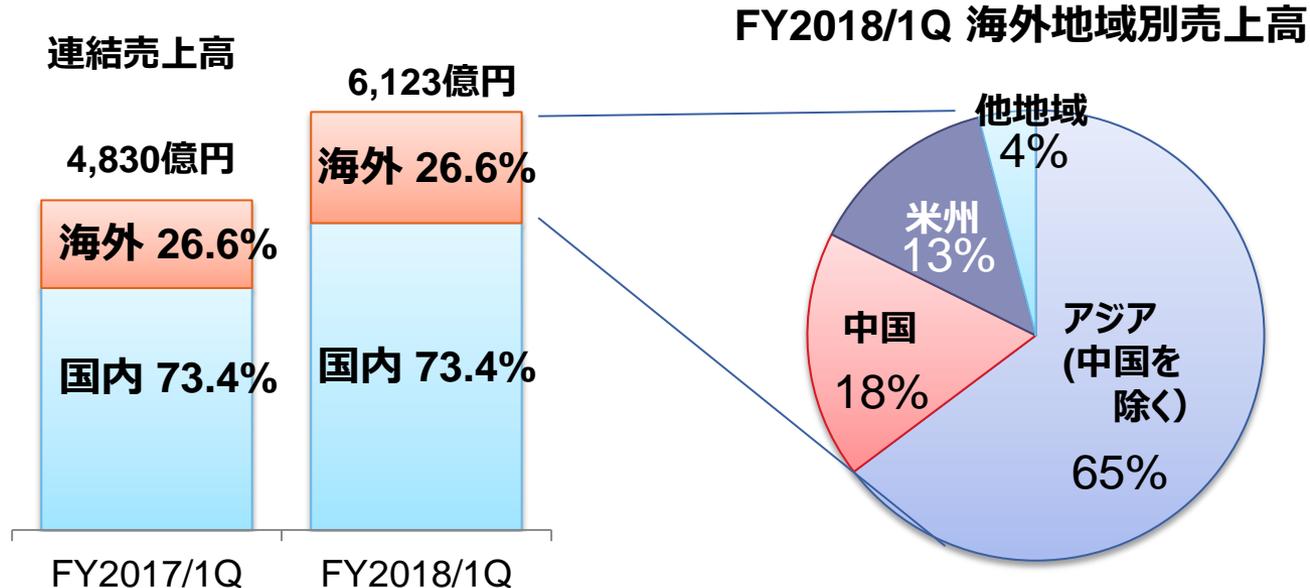
特別損益の内訳

億円	FY2017/1Q	FY2018/1Q	増減	備考
投資有価証券売却益	0	1	0	
負ののれん発生益	-	13	13	
特別利益計	0	14	13	
固定資産売却損	-	0	0	
投資有価証券売却損	2	-	-2	
出資金評価損	-	1	1	
関係会社整理損	-	2	2	
特別損失計	2	3	1	
特別損益計	-1	10	11	

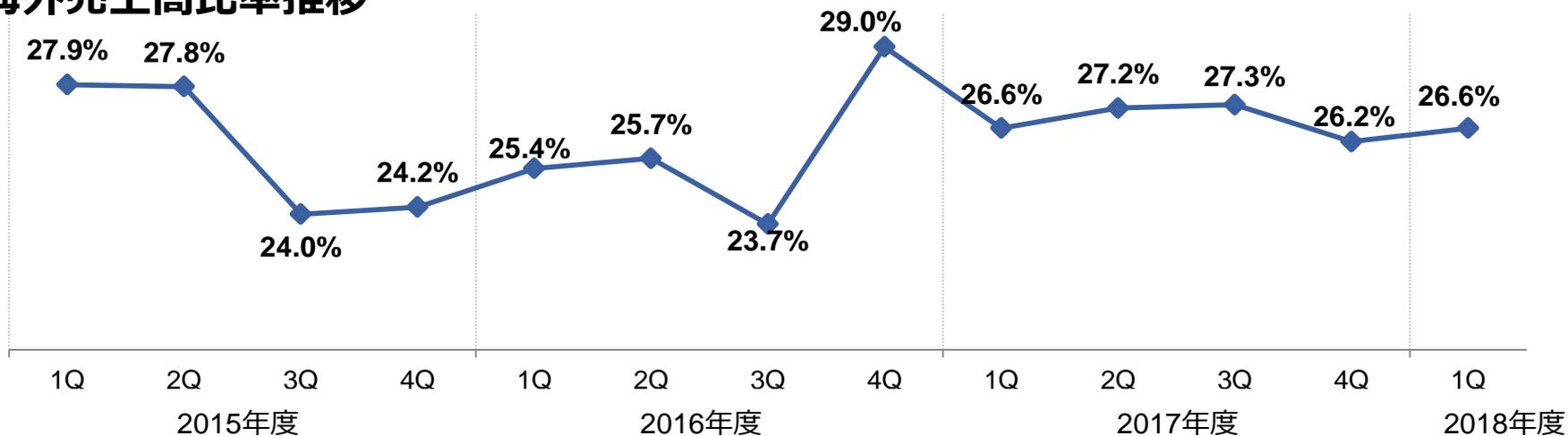
四半期別売上高・経常利益推移

億円	FY2015				2016				2017				2018
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
鉄鋼	3,853	3,973	3,654	3,629	3,230	3,472	3,581	4,199	3,896	4,138	4,351	4,363	5,194
産機 ₁ 万	235	259	205	232	214	202	195	251	221	222	223	222	224
繊維	390	429	467	473	373	394	404	435	361	366	393	415	353
食糧	378	386	380	344	363	365	359	353	346	350	384	350	348
その他	3	6	0	3	3	5	3	2	4	4	3	3	3
売上高計	4,860	5,056	4,708	4,682	4,185	4,441	4,544	5,242	4,830	5,081	5,356	5,355	6,123
鉄鋼	54	44	38	46	38	42	52	63	63	63	67	59	74
産機 ₁ 万	19	7	4	1	7	4	4	5	14	7	7	7	7
繊維	7	5	10	19	16	8	11	18	9	0	7	17	9
食糧	7	6	8	6	9	7	7	8	7	4	6	5	5
その他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6
経常利益計	88	65	62	74	72	63	77	95	95	75	89	90	91

当社海外売上高の推移

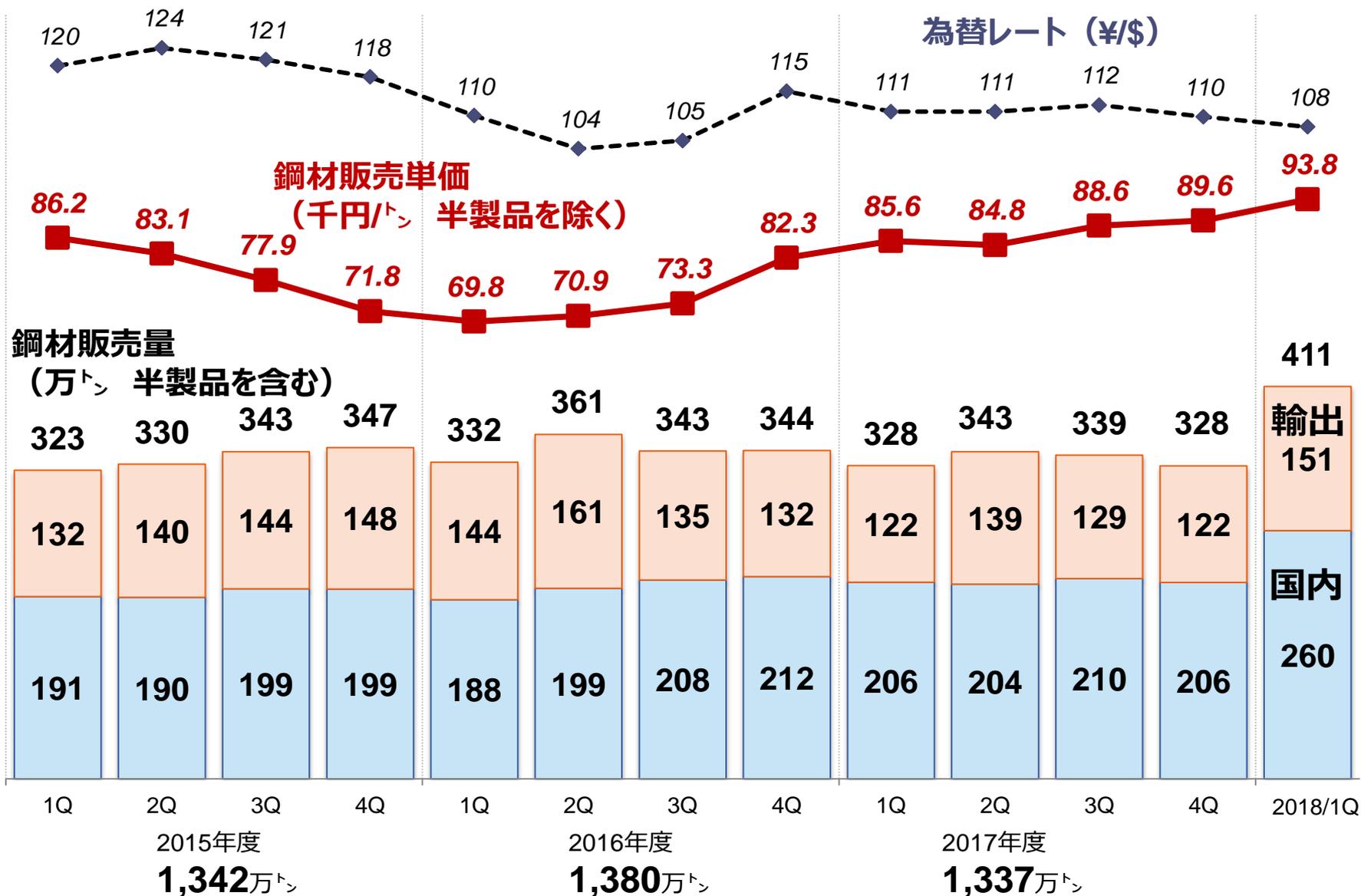


海外売上高比率推移

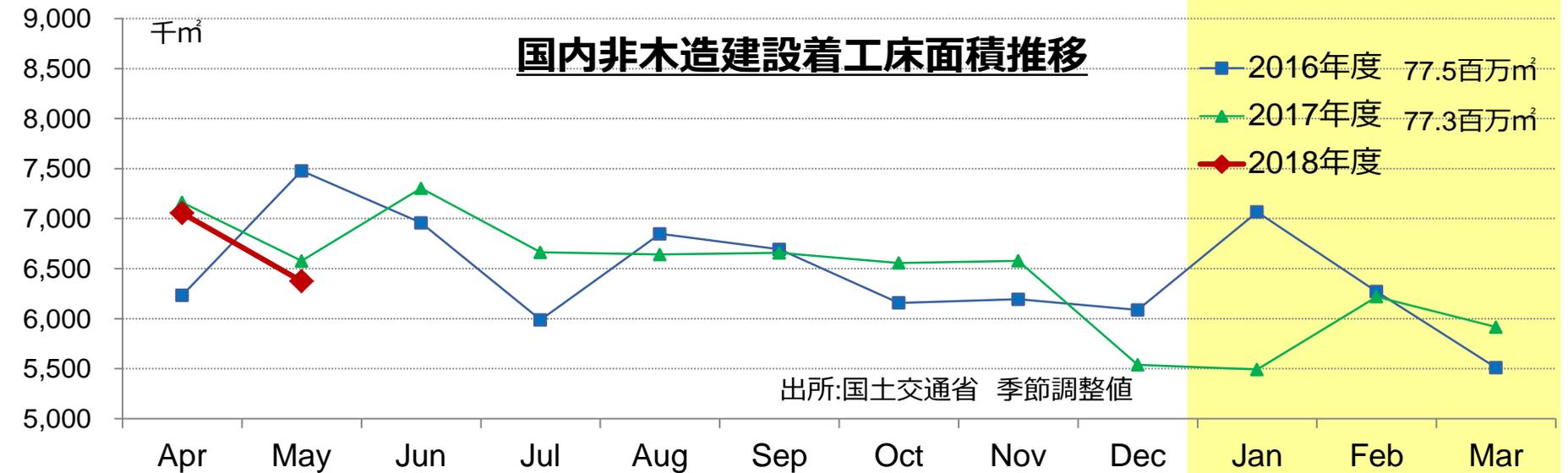
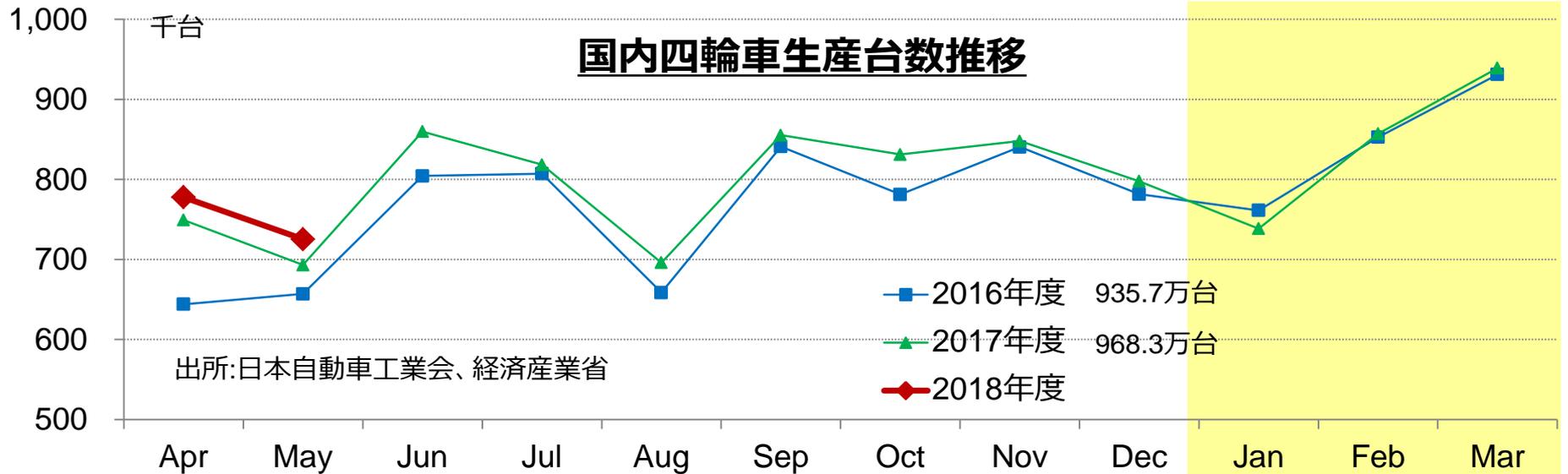


鉄鋼事業（単独）

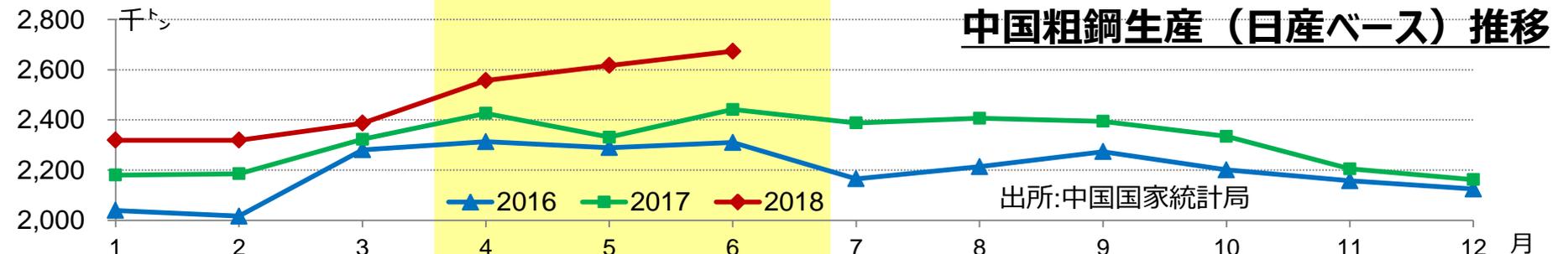
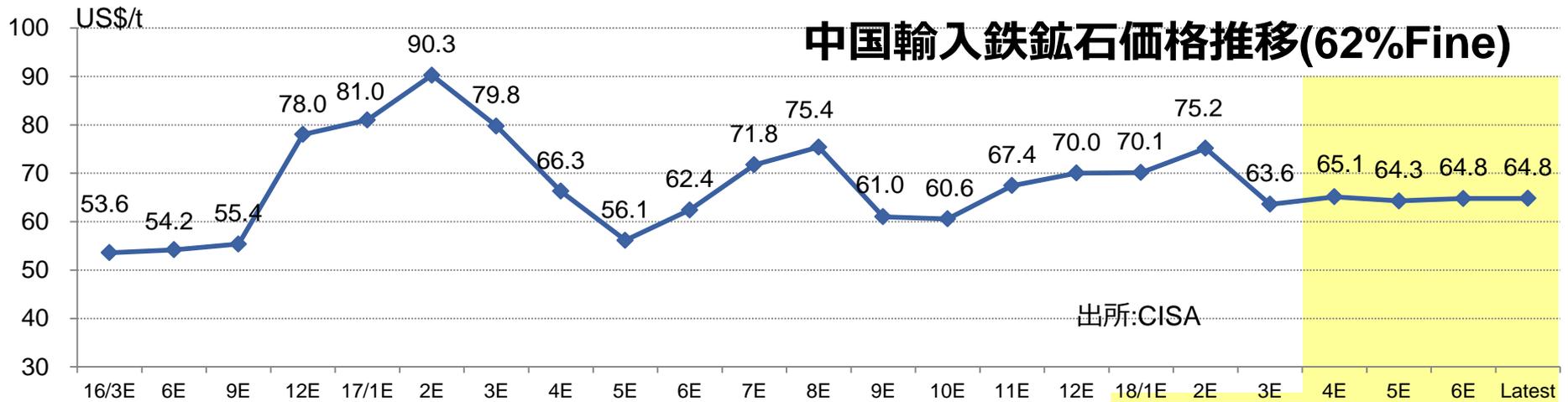
鋼材販売量と単価の推移



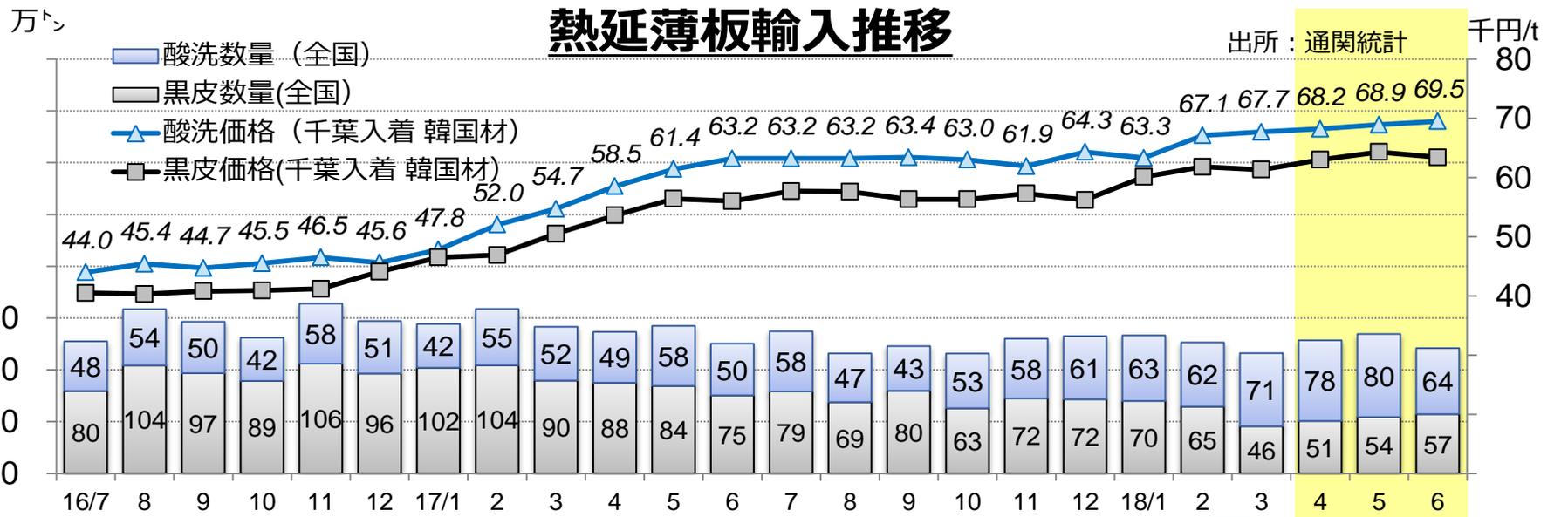
国内需要産業の動向



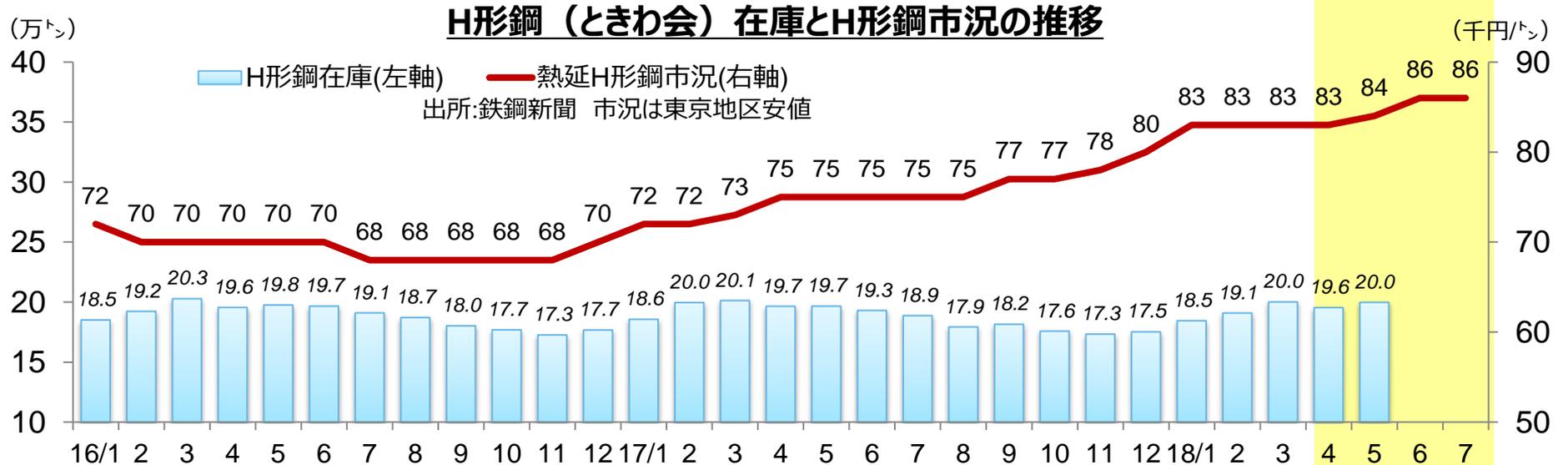
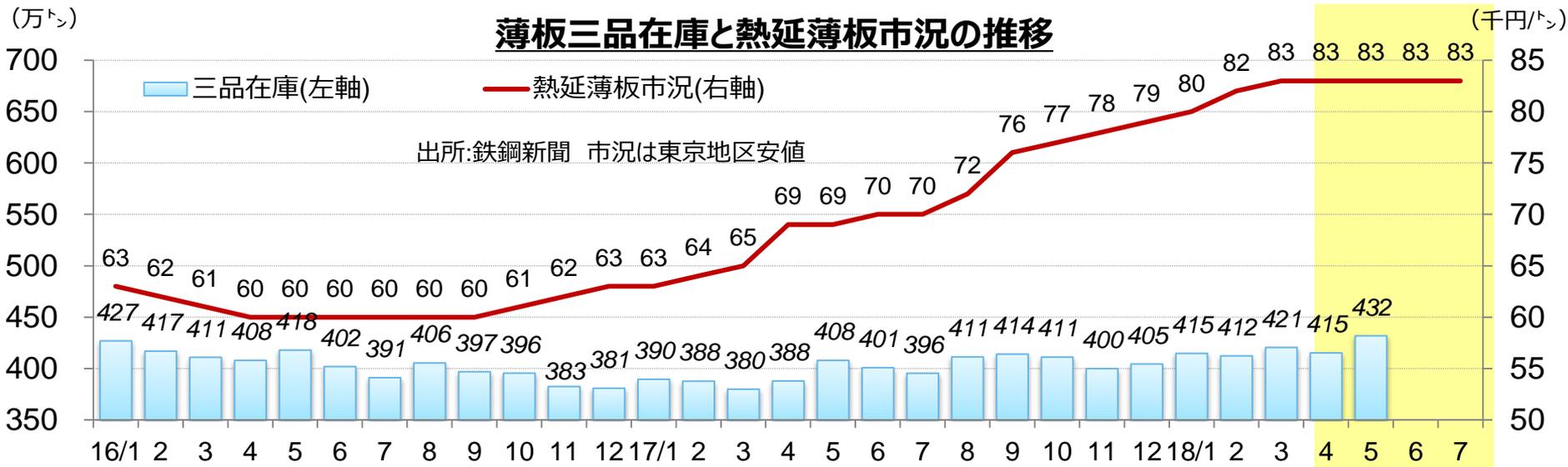
中国国内市況



鋼材需給関係指標

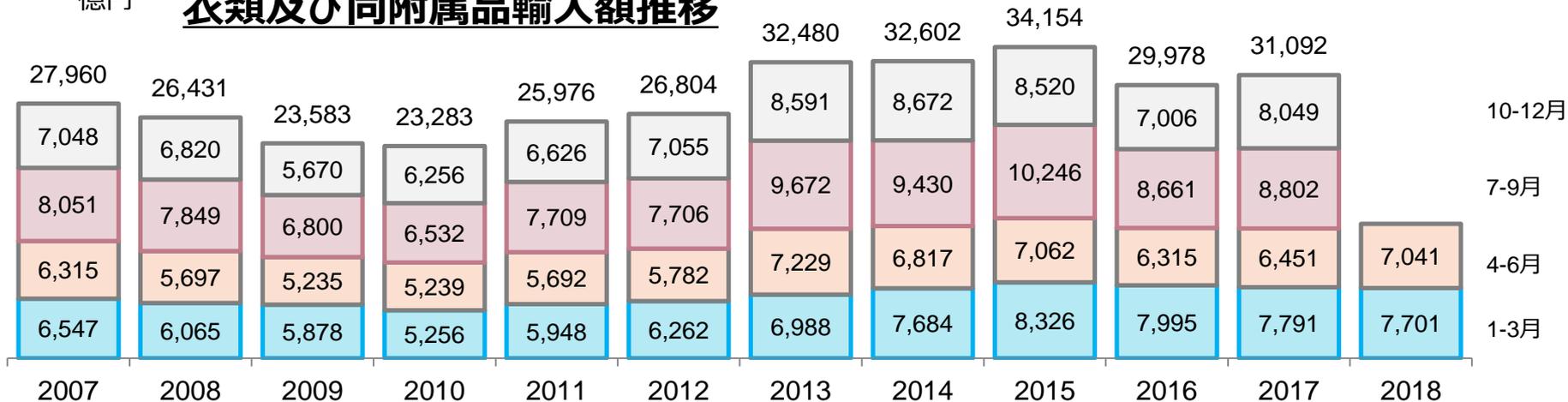


国内鋼材市況の推移





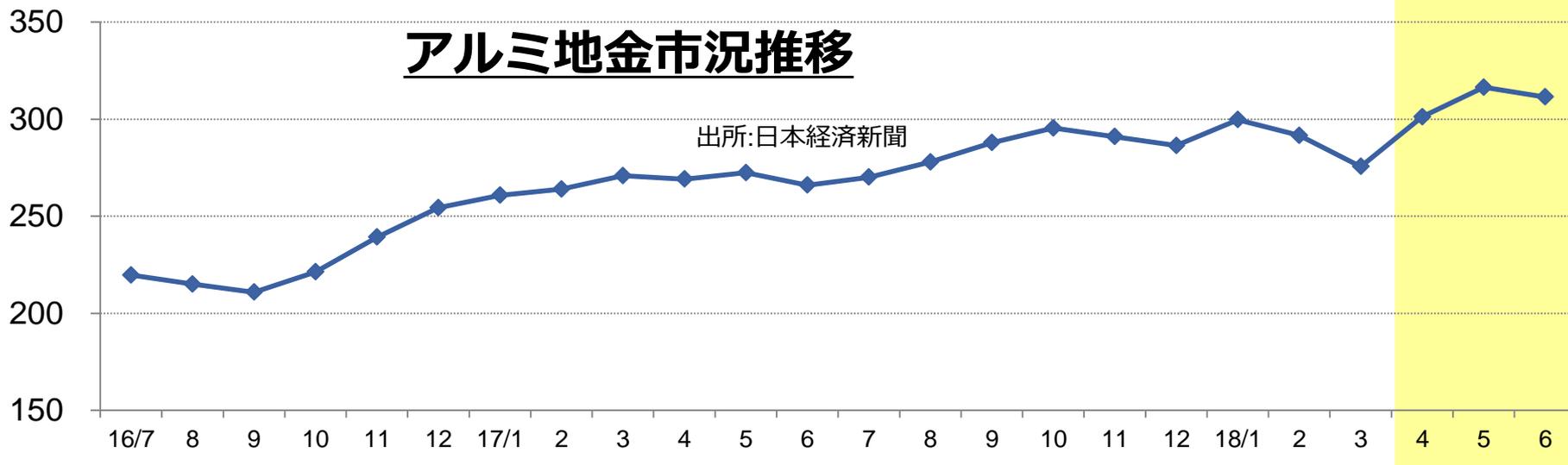
億円 衣類及び同附属品輸入額推移



出所:通関統計

千円/t

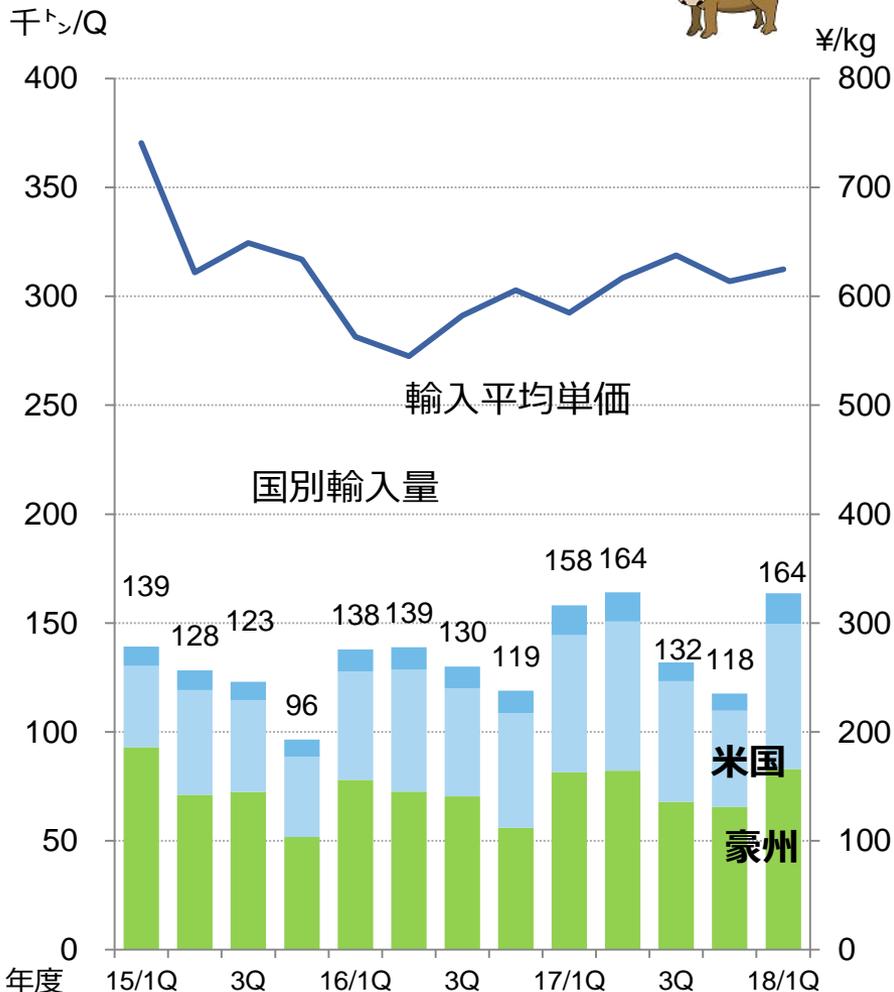
アルミ地金市況推移



食糧事業関係指標-1

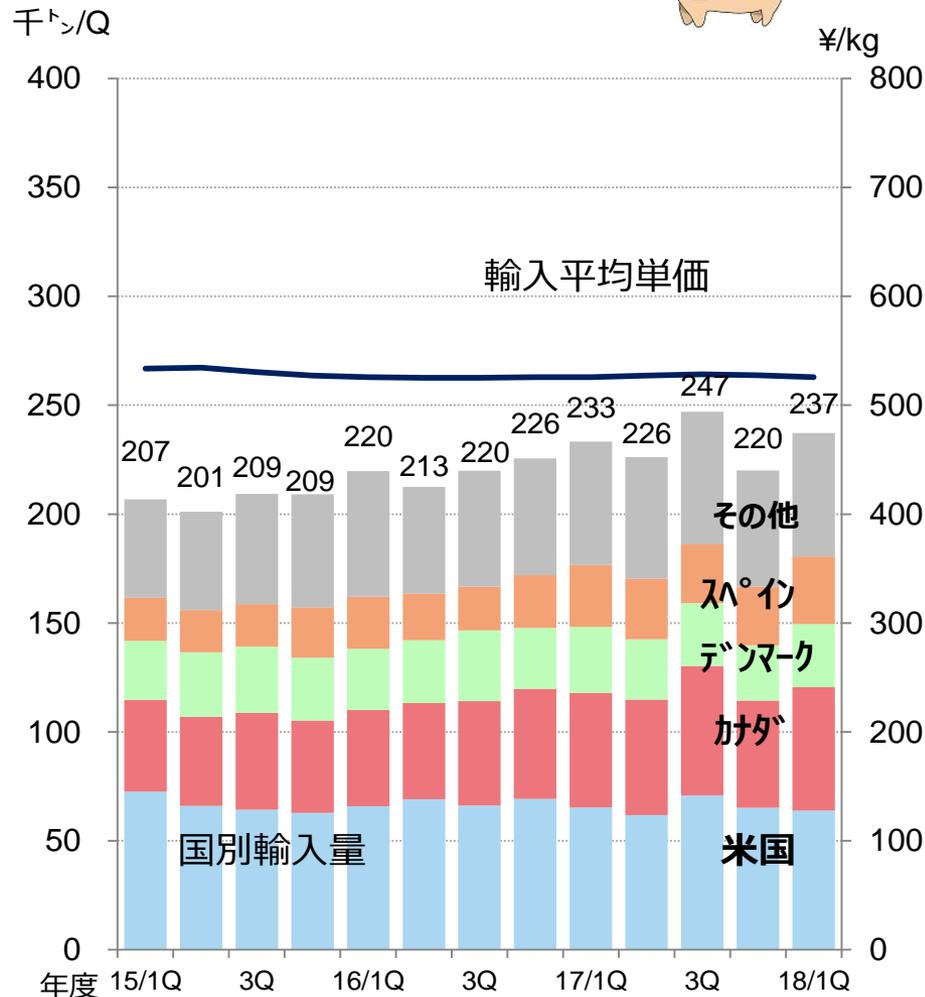


輸入牛肉量および輸入価格



(出所)通関統計

輸入豚肉量および輸入価格

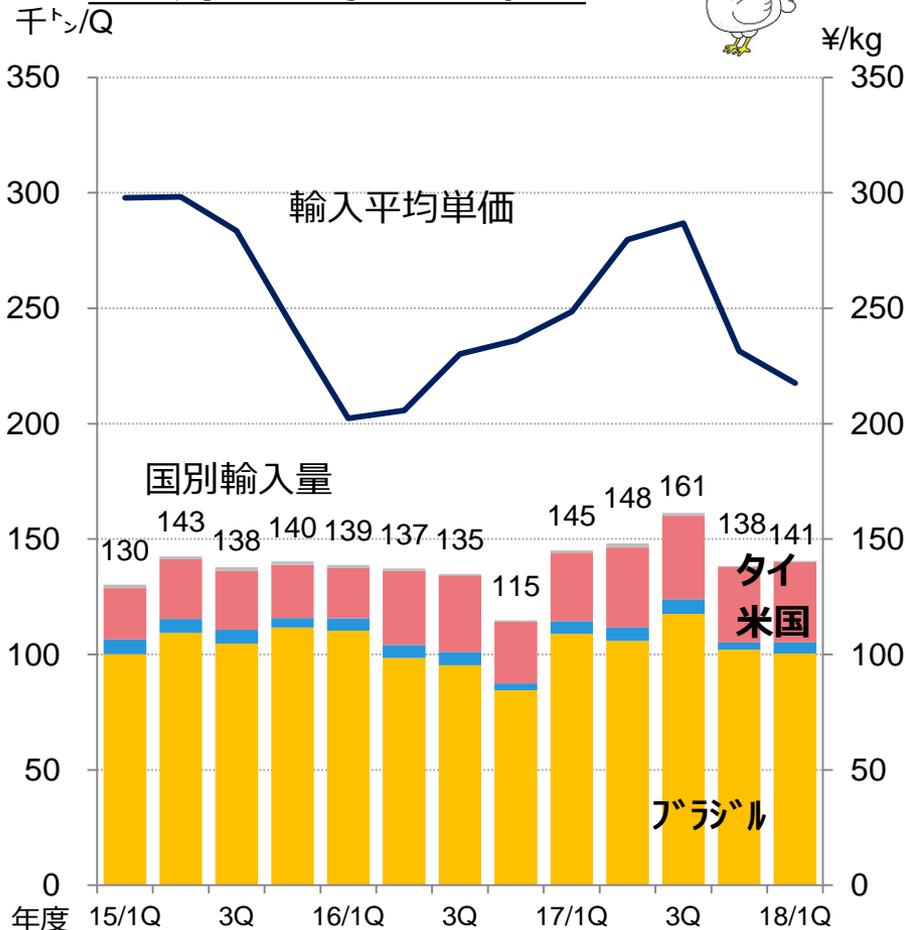


(出所)通関統計

食糧事業関係指標-2



輸入鶏肉量および輸入価格



牛肉推定出回り量



豚肉推定出回り量



鶏肉推定出回り量



(出所)通関統計

(出所)農畜産業振興機構

(参考) 中期経営計画2020の概要

中期経営計画2020

Four Business, One Success.

四つの事業力を一つに、顧客と社会に更なる貢献をするエクセレントカンパニーへ。

- 経営基盤固めから
更なる成長戦略へのシフト
- 社会・産業の変化に対応した
サービスとソリューションの提供
- 安心・安全・品質の追求と
法令遵守の徹底
- 次世代を担う人材の確保・育成、
「働きやすい職場」、「働きがいのある
仕事」の創造

	中期経営計画 2020年度目標
売上高	2兆8,000 億円
経常利益	440 億円
当期利益	260 億円
Net D/E ratio	1.0 倍程度
ROE	10% 程度
	2018~2020年度合計
投融資枠	500 億円程度
	2018年度~
配当性向	30 %以上

日鉄住金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す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。

当社は2019年4月1日より商号を変更いたします。

日鉄物産株式会社

新商号

(英文：NIPPON STEEL TRADING CORPORATION)