



# 2018年度3Q決算実績

2019年2月4日



## 日鉄住金物産株式会社

NIPPON STEEL & SUMIKIN BUSSAN CORPORATION

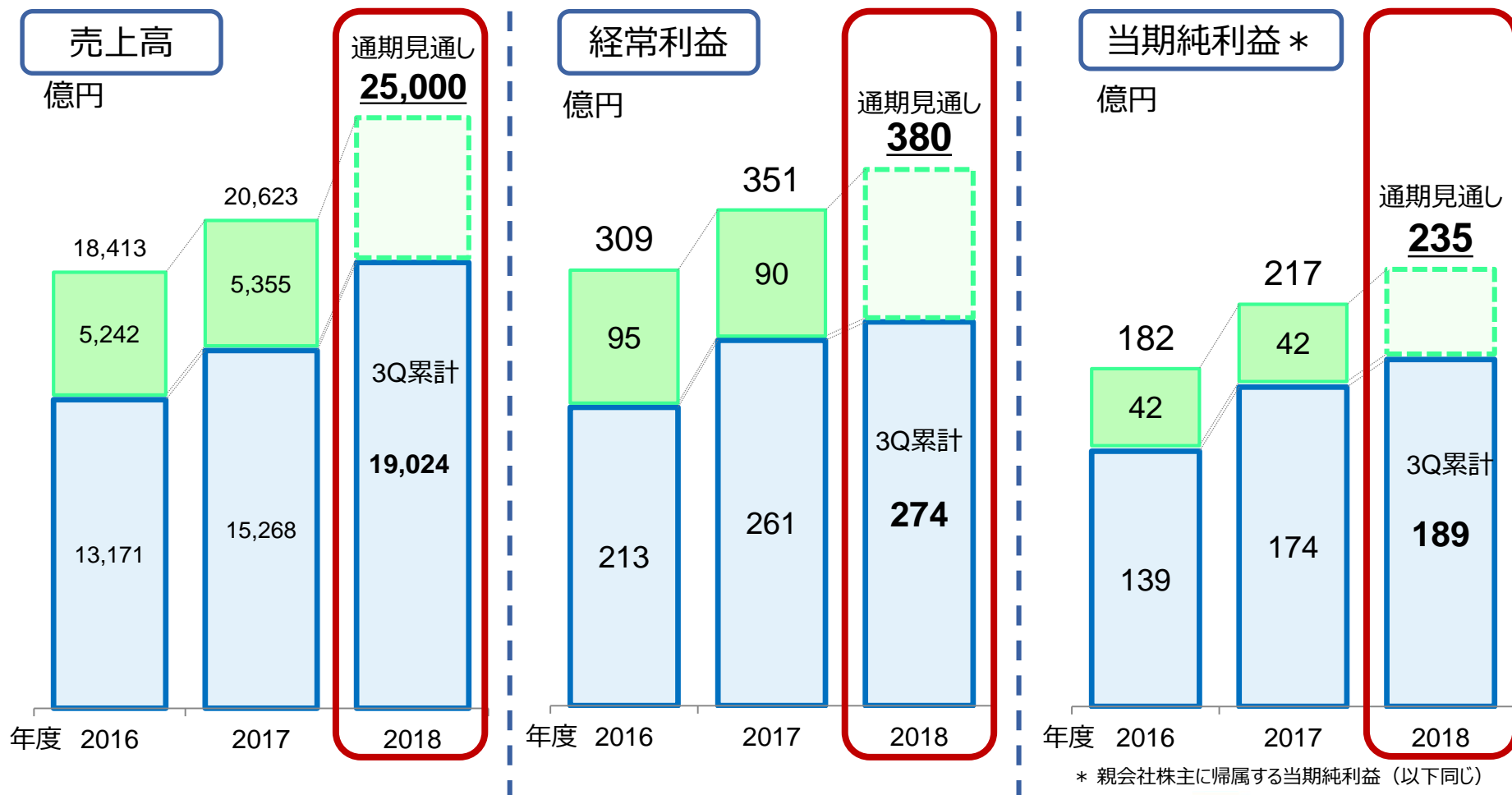
- 1. 2018年度3Q決算実績および2018年度見通し**
- 2. 参考資料**

# 1. 2018年度3Q決算実績および 2018年度見通し

---

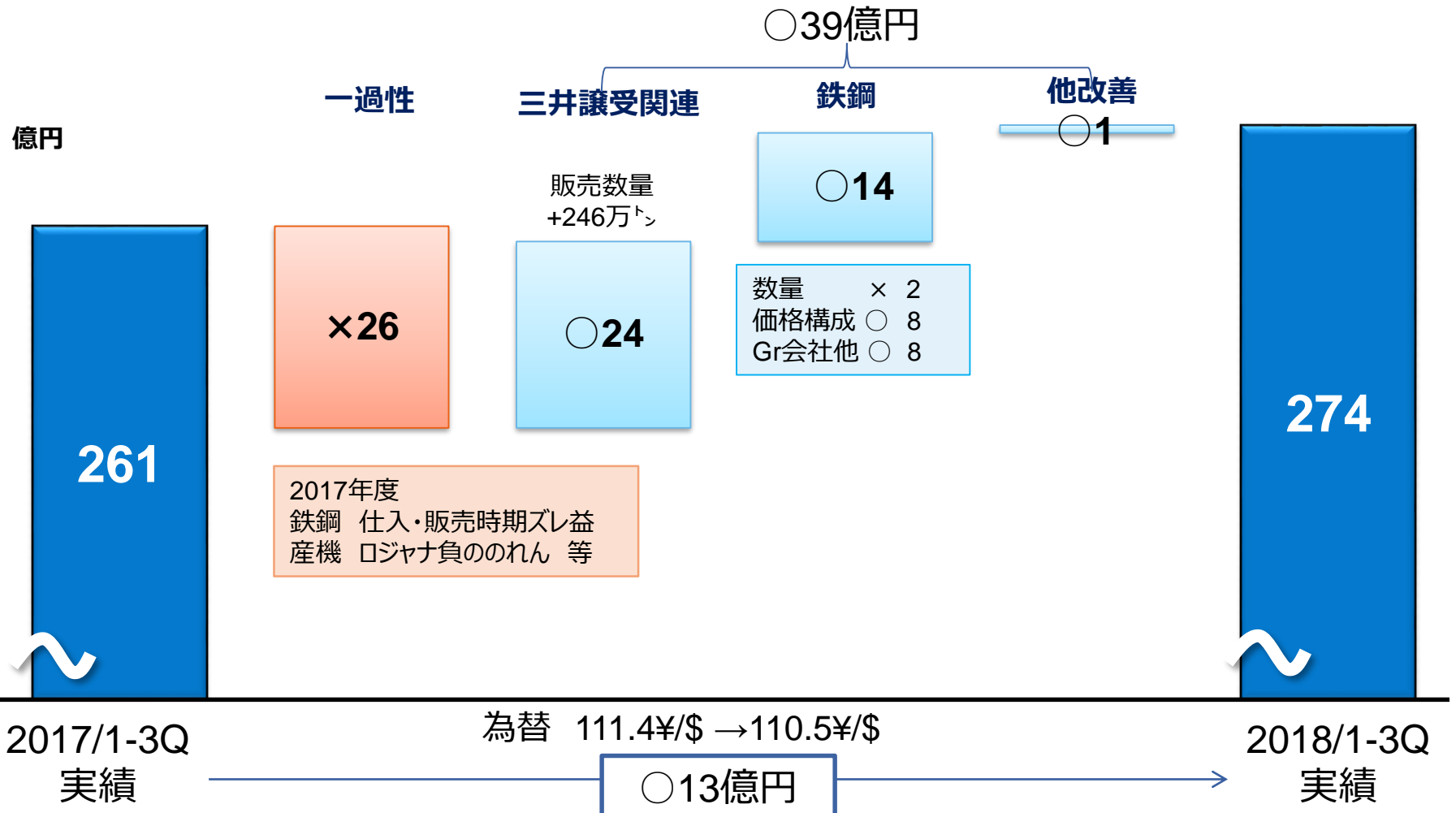
# 2018年度3Q決算のポイント

- 売上高 19,024億円（前年同期比+3,756億円）、経常利益 274億円（○13億円）、当期純利益\* 189億円（○14億円）と統合後最高益ペースを継続
- 通期経常利益見通し 380億円、当期純利益見通し 235億円（変更無し）



# 経常利益増減要因 (2017/1-3Q実績→2018/1-3Q実績)

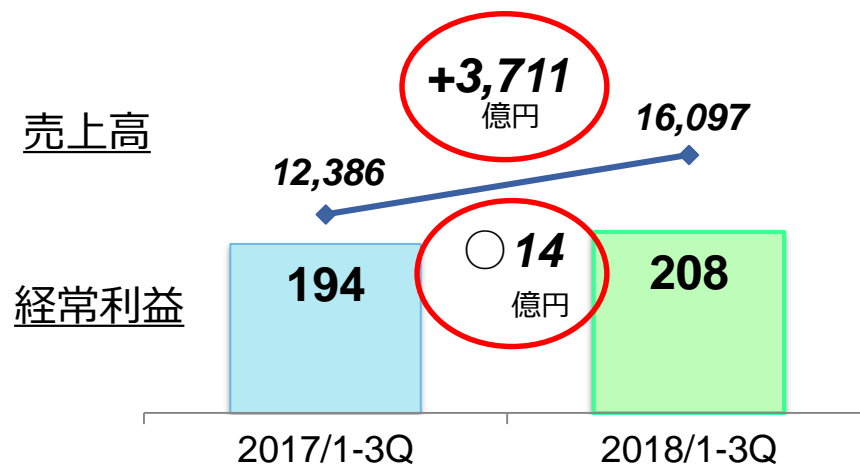
- 前年度の一過性利益剥落影響等 (×26億円) を三井事業譲受効果・鉄鋼等の改善 (○39億円) でカバーし、経常利益は過去最高を記録



# 鉄鋼事業 売上高・経常利益増減



- 内外鋼材需要は概ね堅調に推移
- 経常利益は前年度の仕入/販売時期ズレ益等の剥落等を三井事業譲受と価格改善等によりカバーし、前年同期比○14億円の208億円

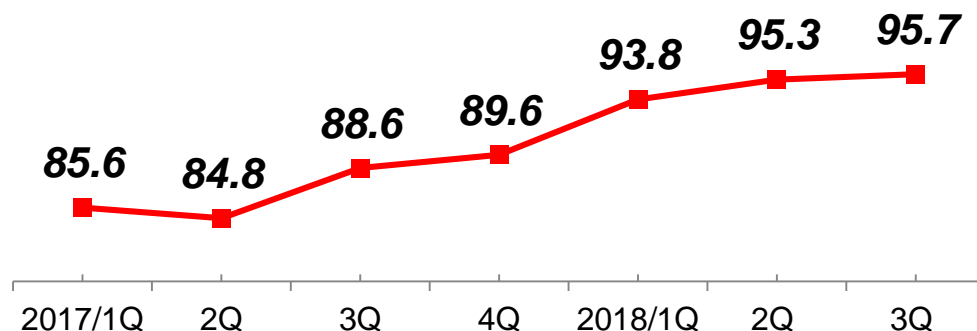


## 当社連結 鋼材取扱量

万ト	2017 年度計	2018年度	
		2018上期	2018/3Q
連結計	1,656	986	525

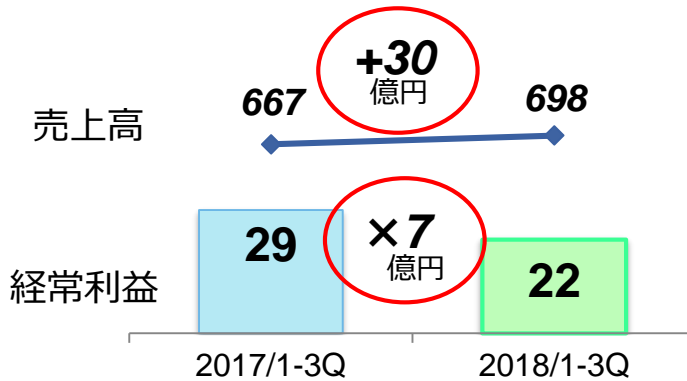
## 当社単体 鋼材販売価格

(千円/ト)



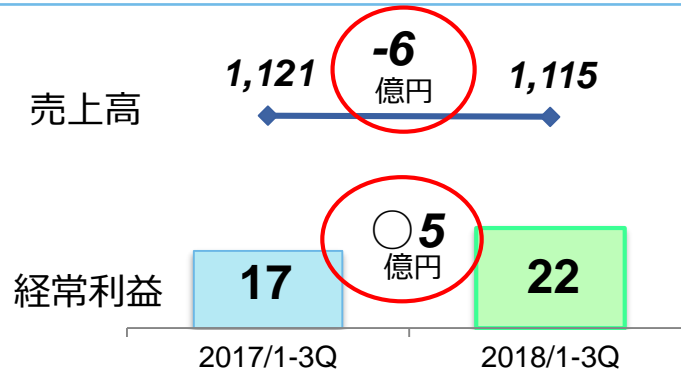
# 産機・インフラ、繊維、食糧 売上高・経常利益増減

## 産機・インフラ



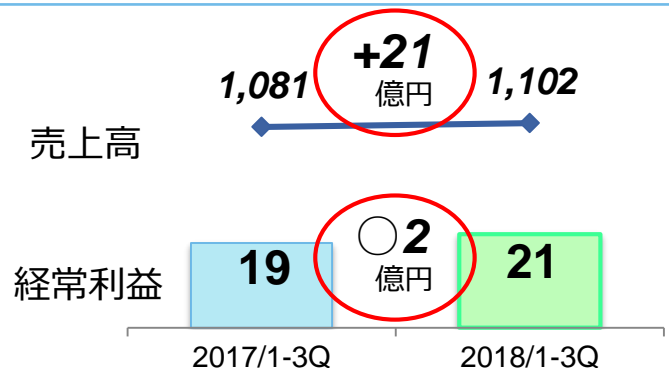
- 売上高は機能マテリアルの販売増等を主体に30億円の増収
- 前年度のタイ持分法適用会社における一過性利益の剥落等により、経常利益は前年同期比×7億円の22億円

## 繊維



- 売上高は冬物衣料の不振等により、6億円の減収
- 前年度発生のおスの改善等により、経常利益は前年同期比○5億円の22億円

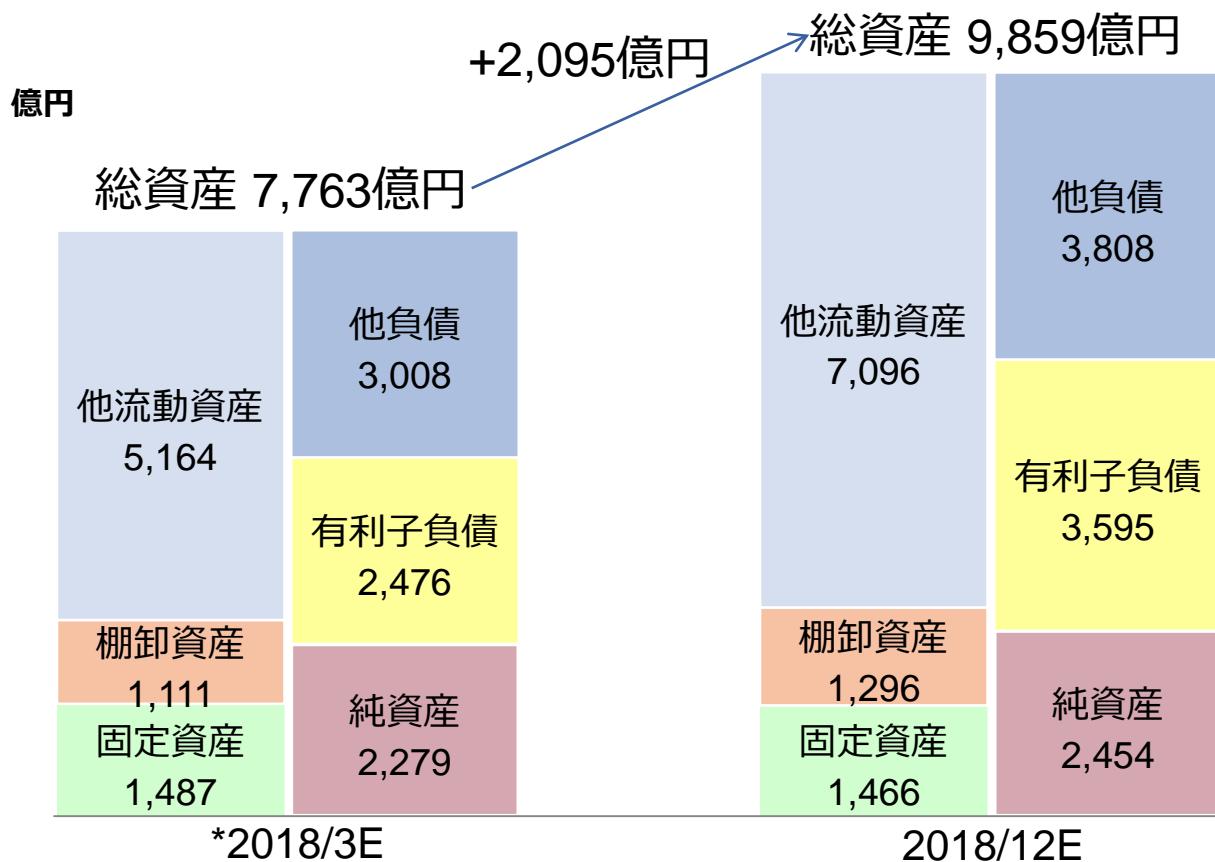
## 食糧



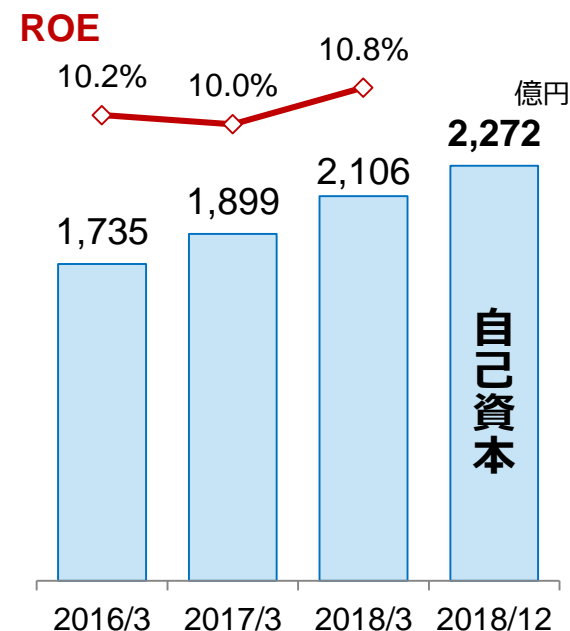
- 食肉価格は全体としては安定的に推移し、21億円の増収
- 輸入鶏肉の益率改善により、経常利益は、前年同期比○2億円の21億円

# バランスシート of 状況

- 総資産は三井物産からの事業一部譲受影響および日本鐵板子会社化影響 (計 1,634億円) を主体に増加



	2018/3E	2018/12E
自己資本比率	*27.1%	23.1%
Net - D/Eレシオ	1.04倍	1.46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。

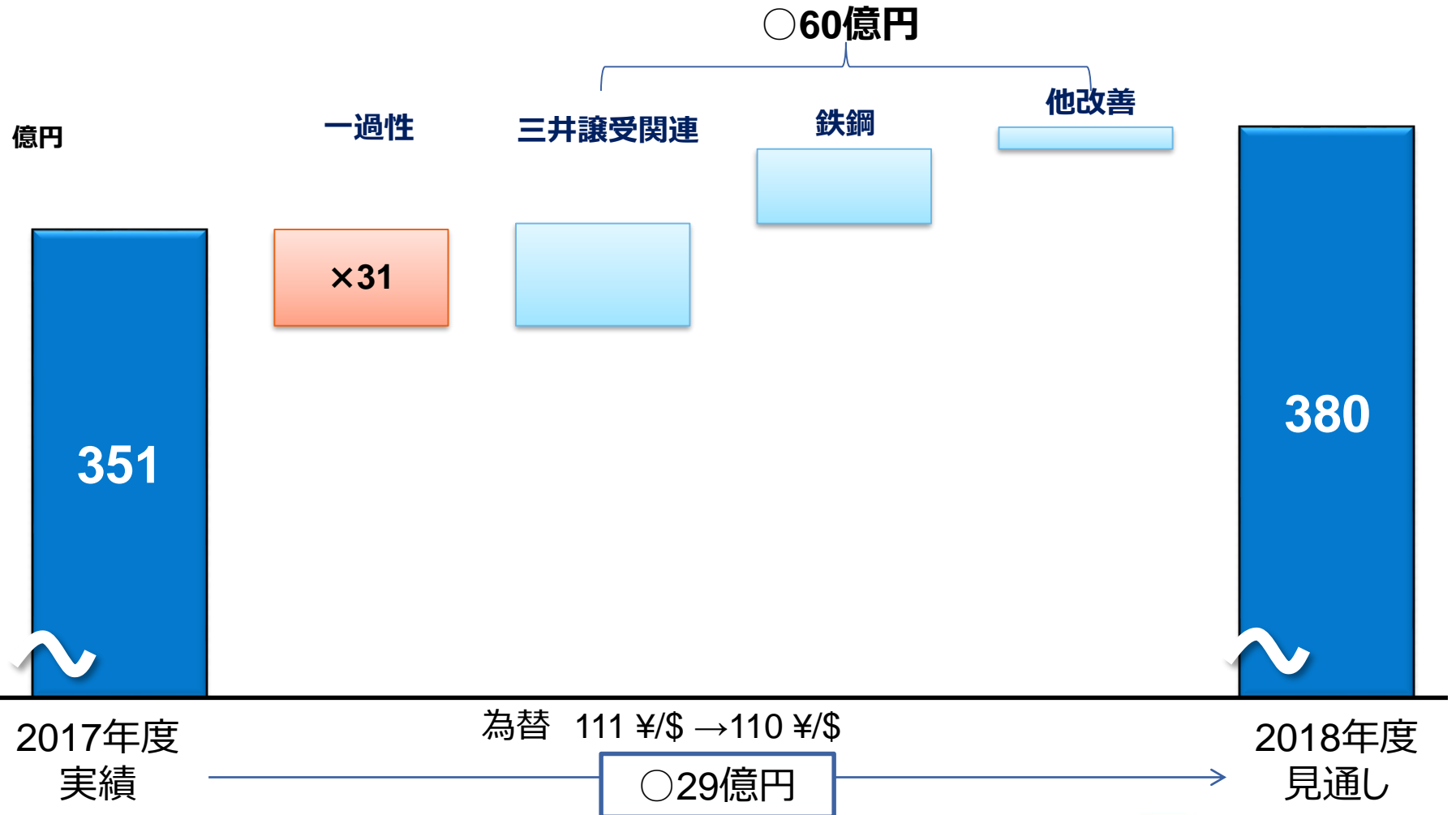


# 2018年度業績見通し (変更なし)

億円	2017年度	2018年度		増減 18-17
		1-3Q	見通し	
鉄鋼	16,749	16,097	<b>21,000</b>	4,250
産機・インフラ	889	698	<b>900</b>	10
繊維	1,536	1,115	<b>1,600</b>	63
食糧	1,431	1,102	<b>1,500</b>	69
<b>売上高</b>	<b>20,623</b>	<b>19,024</b>	<b>25,000</b>	<b>4,377</b>
鉄鋼	253	208	<b>280</b>	○ 26
産機・インフラ	37	22	<b>23</b>	× 14
繊維	34	22	<b>45</b>	○ 10
食糧	24	21	<b>32</b>	○ 7
<b>経常利益</b>	<b>351</b>	<b>274</b>	<b>380</b>	○ 29
<b>当期純利益</b>	<b>217</b>	<b>189</b>	<b>235</b>	○ 18
<b>EPS (円)</b>	<b>702.9</b>	<b>586.9</b>	<b>728.5</b>	<b>25.6</b>
<b>配当(円/株)</b>	<b>210</b>		<b>220</b>	<b>10</b>
<b>配当性向</b>	<b>29.9%</b>		<b>30.2%</b>	<b>0.3%</b>

# 経常利益増減要因（2017年度実績→2018年度見通し）

- 前年度の一過性利益剥落影響等（×31億円）を鉄鋼等の改善（○60億円）でカバーし、経常利益は過去最高益を目指す



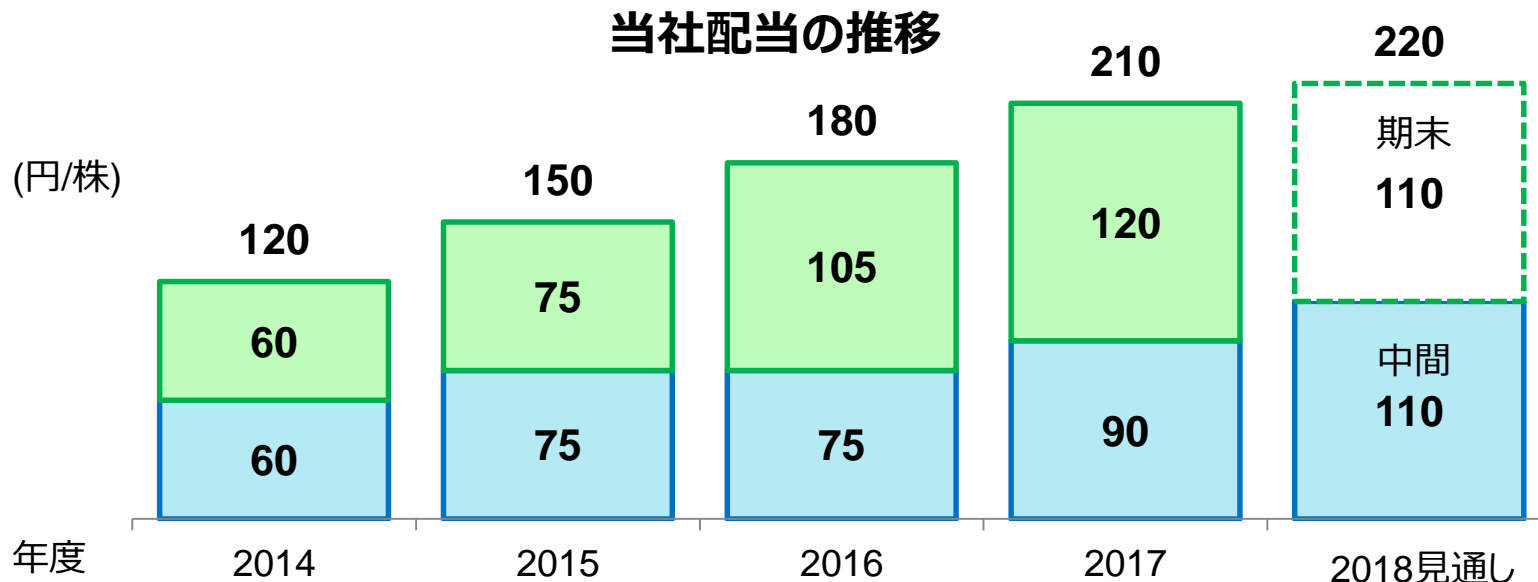
# 株主還元方針

## 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ます。

18年度配当見通し

**通期配当 220円/株**  
**(配当性向 30.2%)**



\*2014～2016株式併合ベースで記載

## 2.参考資料

---

# 2018年度3Q決算概況

億円	2017年度		2018年度			1-3Q 増減	
	3Q	1-3Q	1Q	2Q	3Q		
売上高	5,356	15,268	6,123	6,272	6,628	<b>19,024</b>	3,756
(比率)	(27.3%)	(27.1%)	(26.6%)	(28.2%)	(27.4%)	<b>(27.4%)</b>	(0.3%)
海外売上高	1,464	4,132	1,627	1,768	1,817	<b>5,213</b>	1,080
(利益率)	(6.2%)	(6.3%)	(5.9%)	(5.8%)	(5.7%)	<b>(5.8%)</b>	(-0.5%)
売上総利益	331	968	360	366	378	<b>1,105</b>	137
営業利益	84	232	85	91	93	<b>270</b>	38
持分法損益	6	26	7	3	7	<b>18</b>	-8
経常利益	89	261	91	88	94	<b>274</b>	13
特別損益	1	-1	10	-1	-24	<b>-15</b>	-13
当期純利益	61	174	79	49	59	<b>189</b>	14
EPS (円)	199.45	565.42	247.80	153.60	185.52	<b>586.93</b>	21.51

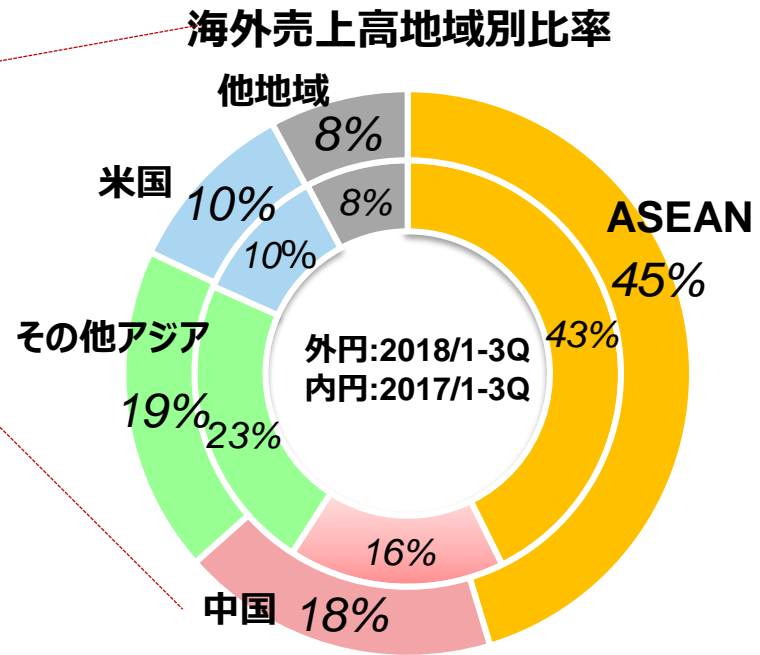
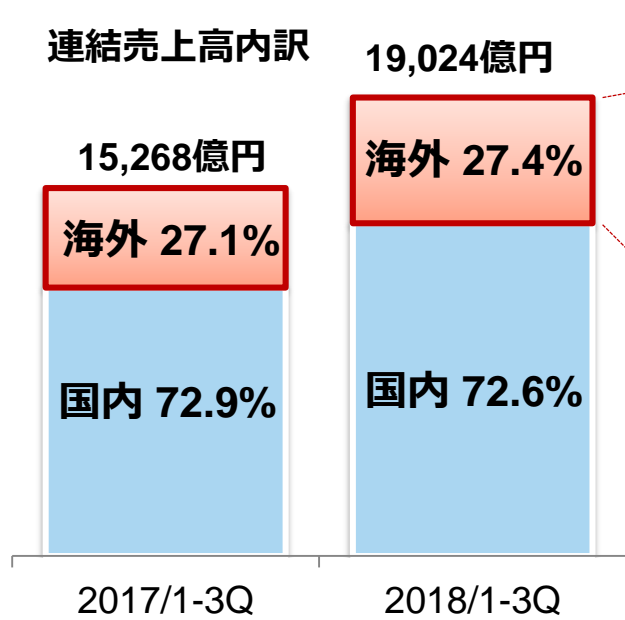
# 特別損益の内訳

億円	2017/1-3Q	2018/1-3Q	増減
固定資産売却益	1.7	-	× 1.7
投資有価証券売却益	1.2	6.4	○5.2
負ののれん発生益	-	20.5	○20.5
特別利益計	2.9	26.9	○24.0
固定資産売却損	-	0.6	× 0.6
減損損失	0.0	-	○ 0.0
投資有価証券売却損	0.2	-	○ 0.2
投資有価証券評価損	3.9	34.0	×30.1
出資金評価損	-	3.3	× 3.3
関係会社整理損	-	4.1	× 4.1
特別損失計	4.1	42.0	×37.9
特別損益計	-1.2	-15.1	×13.9

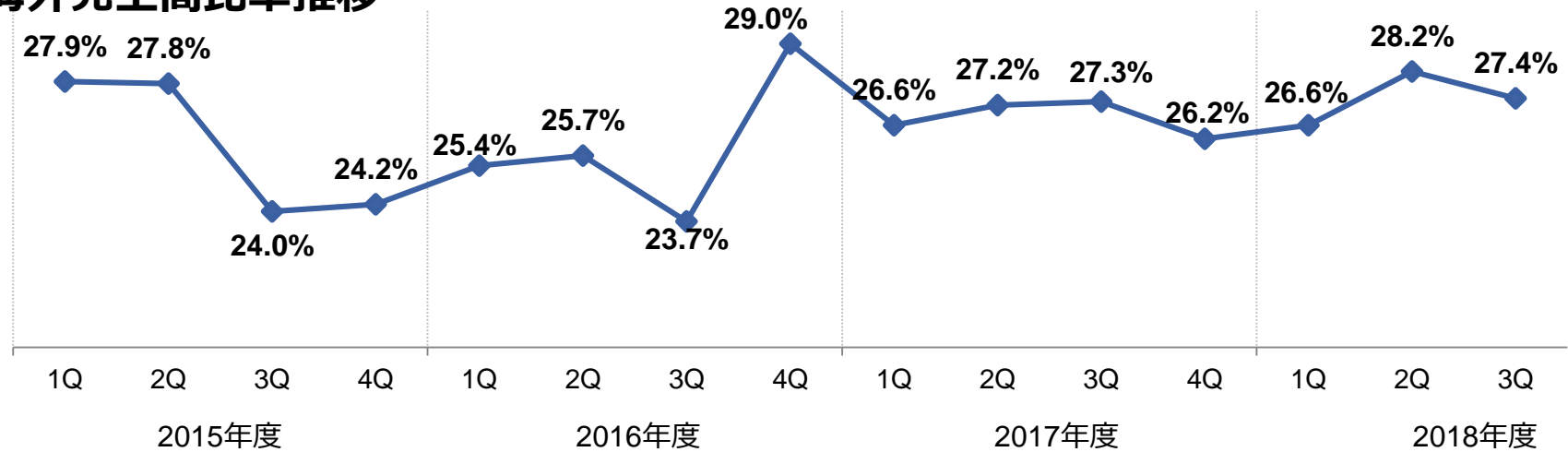
# 四半期別売上高・経常利益推移

億円	2016				2017				2018		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
鉄鋼	3,230	3,472	3,581	4,199	3,896	4,138	4,351	4,363	5,194	5,289	5,613
産機10万	214	202	195	251	221	222	223	222	224	230	243
繊維	373	394	404	435	361	366	393	415	353	388	373
食糧	363	365	359	353	346	350	384	350	348	360	394
その他	3	5	3	2	4	4	3	3	3	4	3
<b>売上高計</b>	<b>4,185</b>	<b>4,441</b>	<b>4,544</b>	<b>5,242</b>	<b>4,830</b>	<b>5,081</b>	<b>5,356</b>	<b>5,355</b>	<b>6,123</b>	<b>6,272</b>	<b>6,628</b>
鉄鋼	38	42	52	63	63	63	67	59	74	63	70
産機10万	7	4	4	5	14	7	7	7	7	6	8
繊維	16	8	11	18	9	0	7	17	9	7	5
食糧	9	7	7	8	7	4	6	5	5	7	7
その他	0	0	0	0	0	0	0	0	-6	3	1
<b>経常利益計</b>	<b>72</b>	<b>63</b>	<b>77</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>75</b>	<b>89</b>	<b>90</b>	<b>91</b>	<b>88</b>	<b>94</b>

# 当社海外売上高の推移



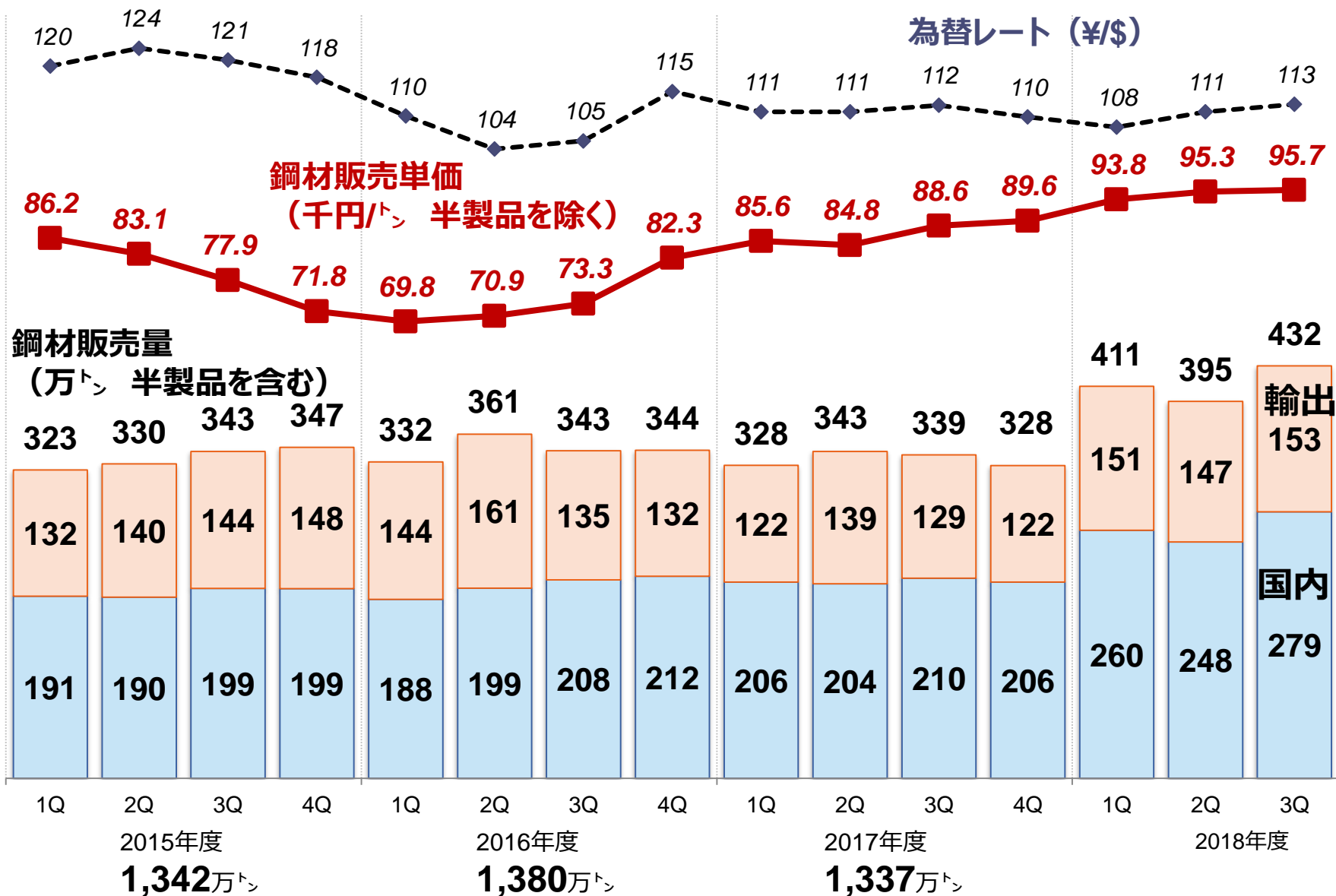
## 海外売上高比率推移



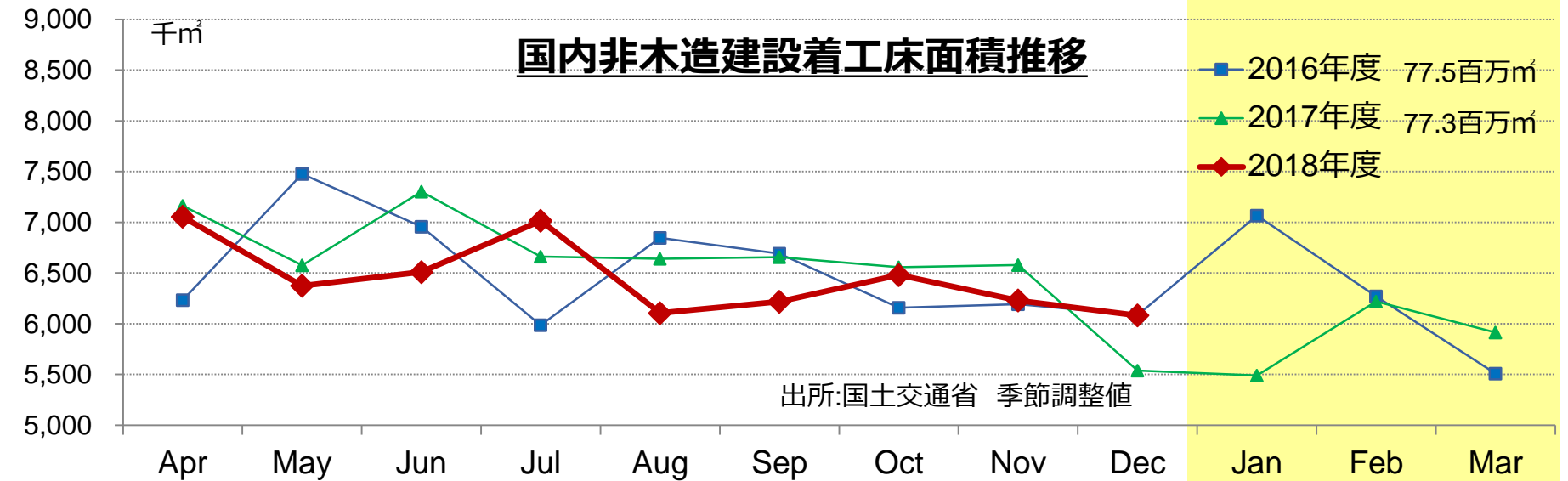
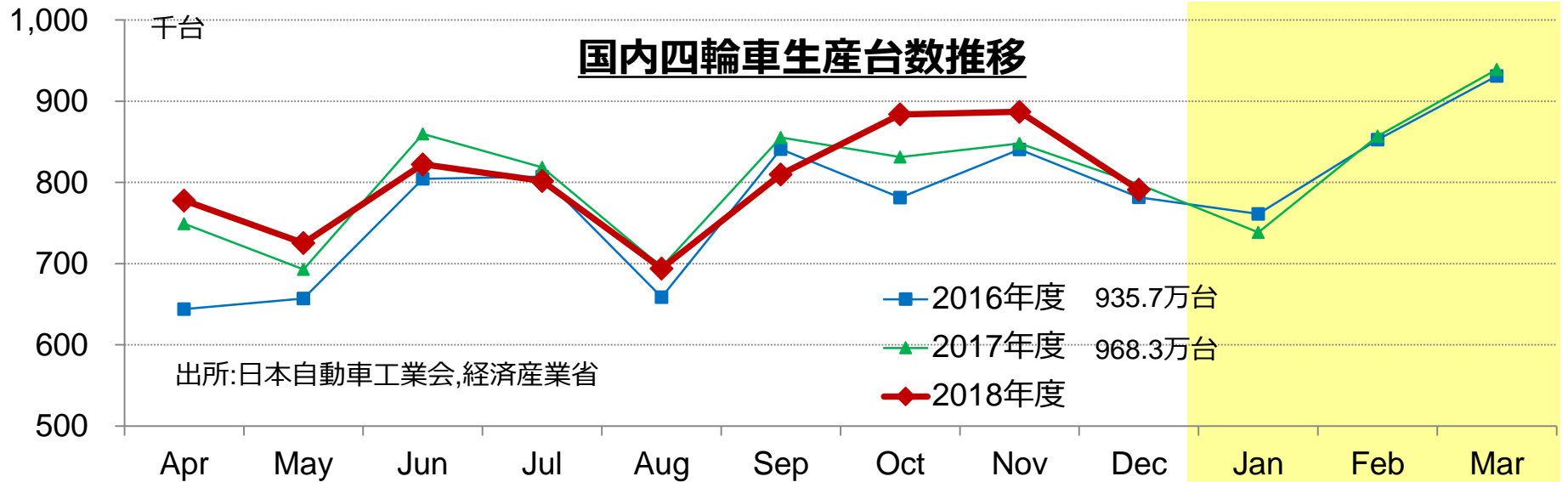


# 鉄鋼事業（単独）

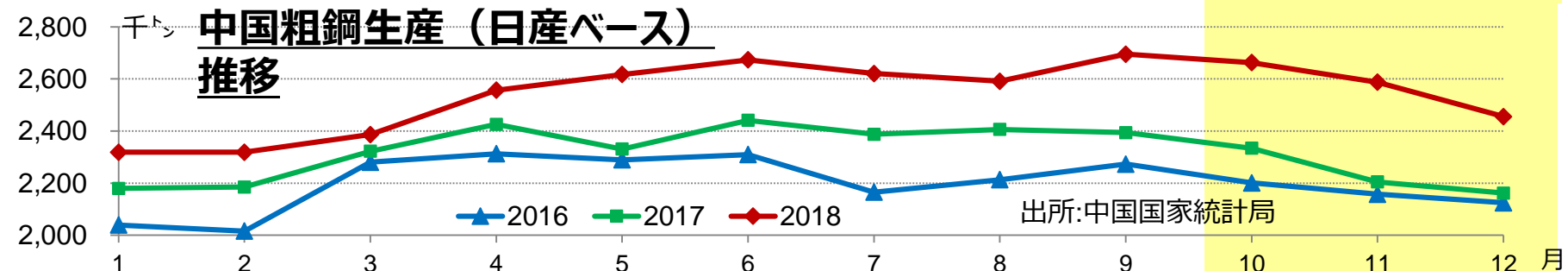
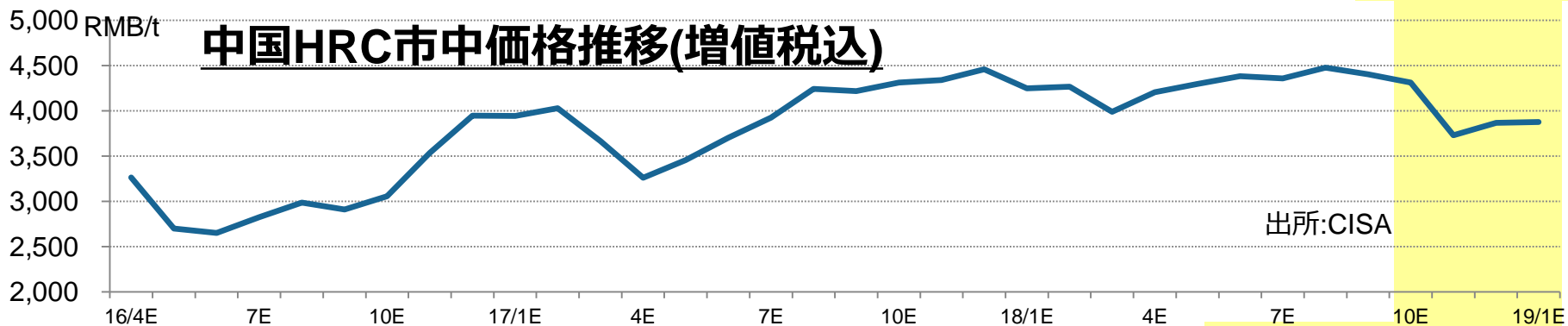
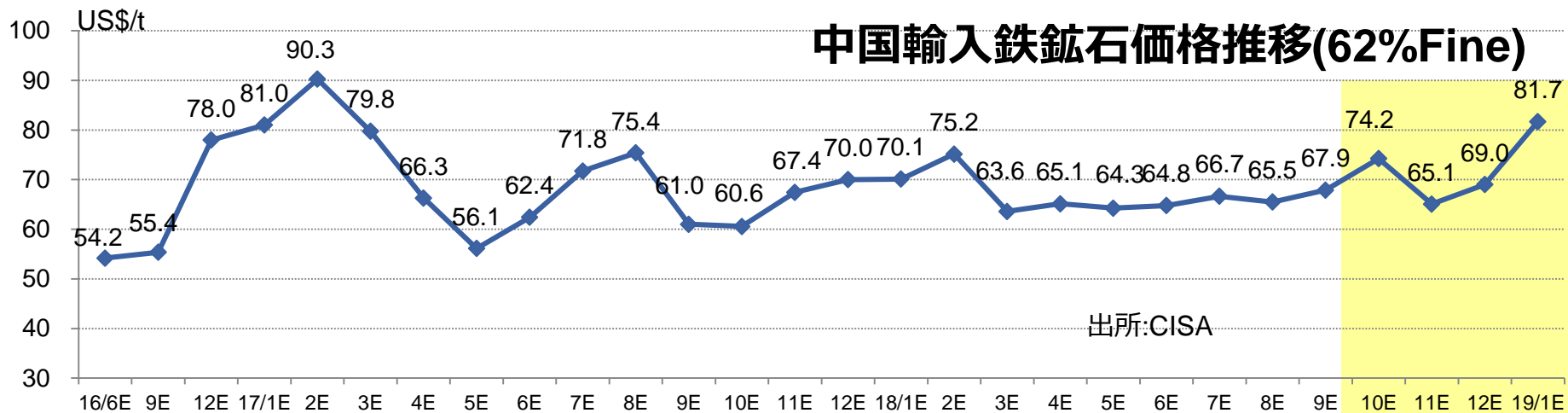
# 鋼材販売量と単価の推移



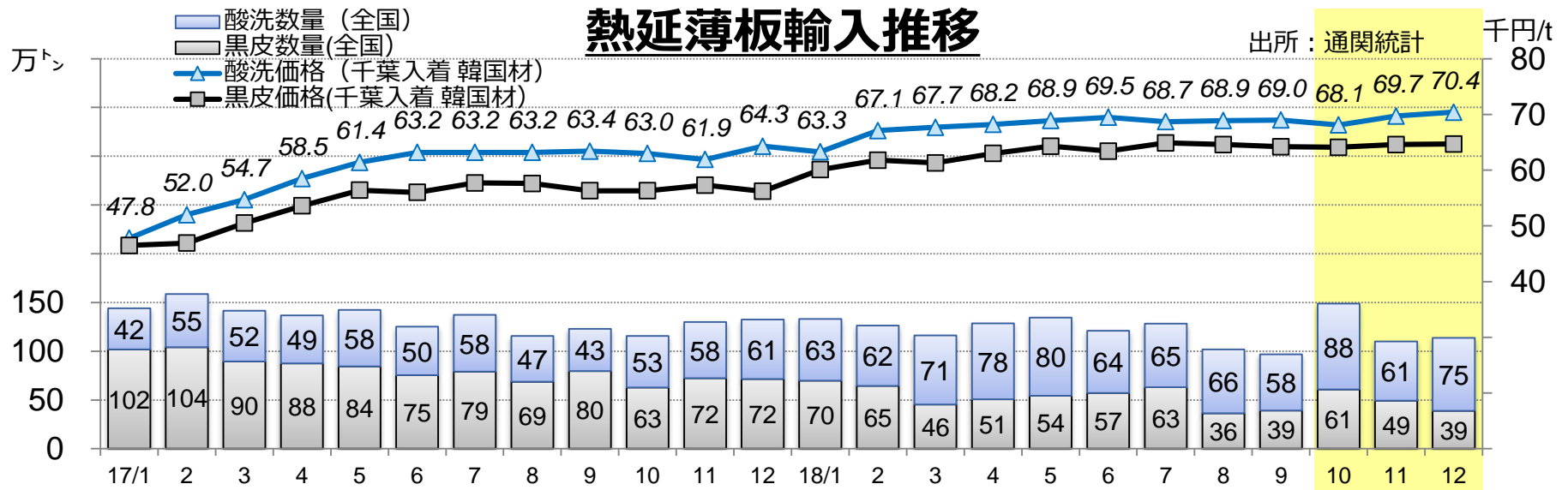
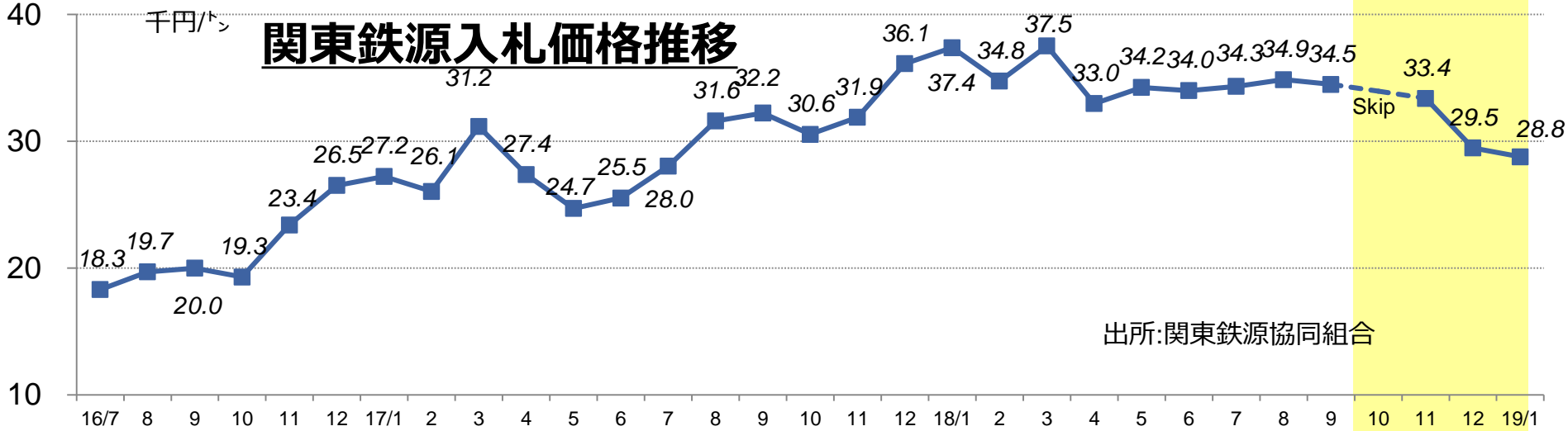
# 国内需要産業の動向



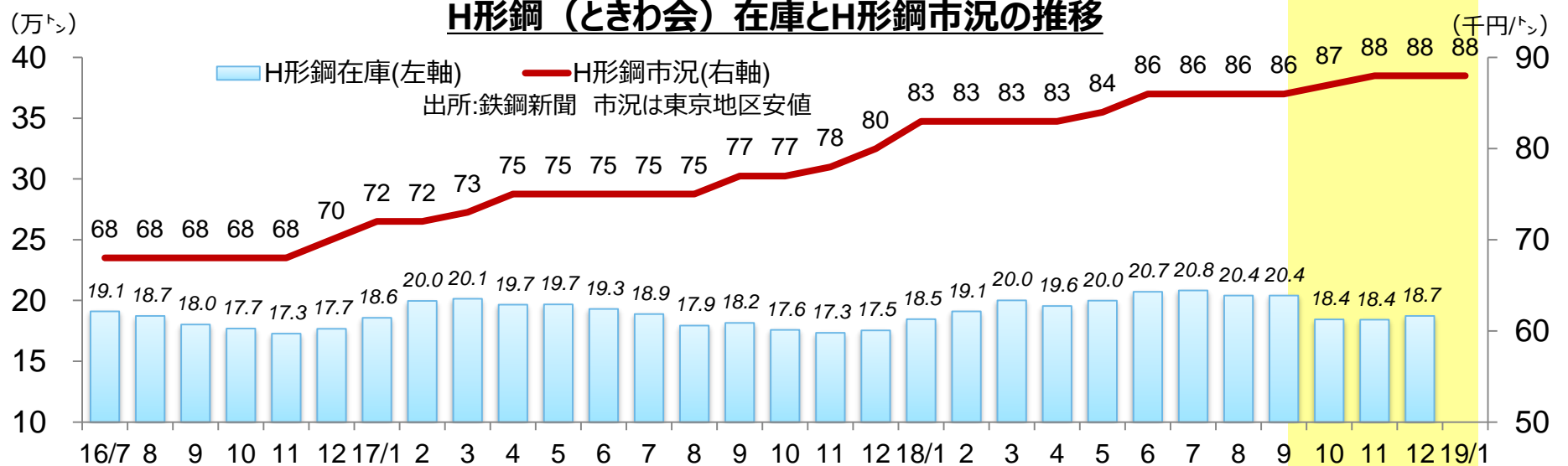
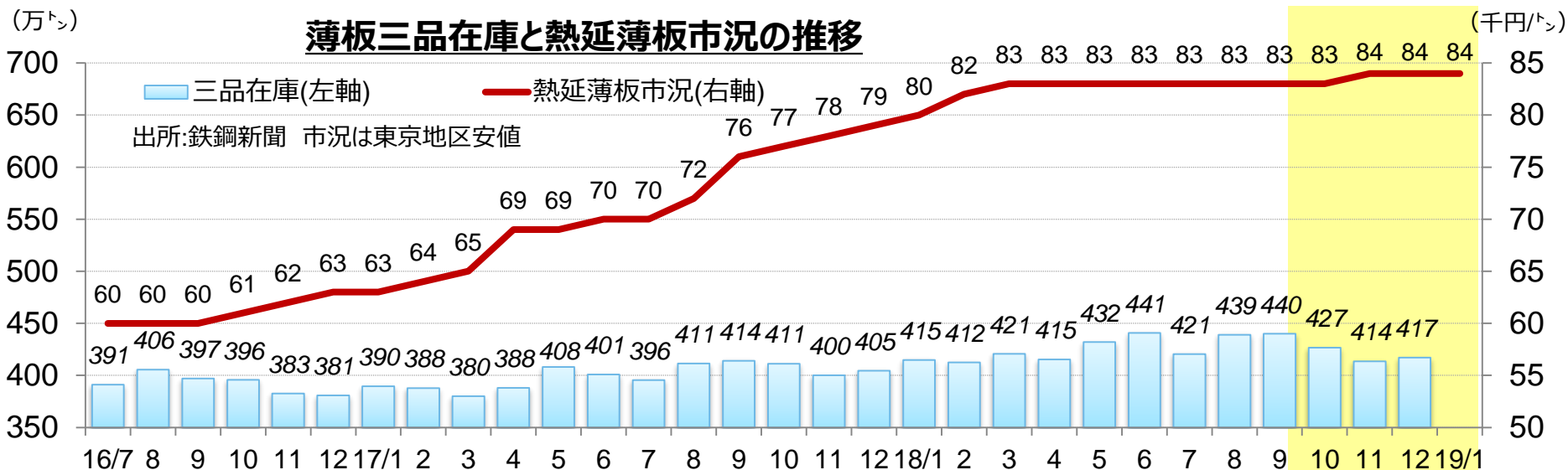
# 中国国内市況



# 鋼材需給関係指標

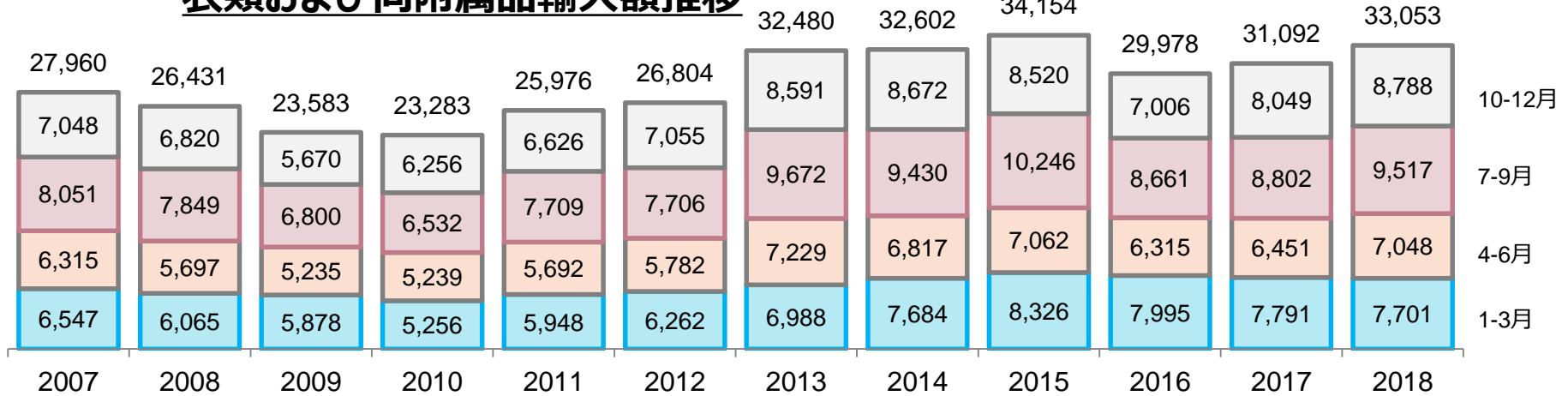


# 国内鋼材市況の推移





億円 **衣類および同附属品輸入額推移**

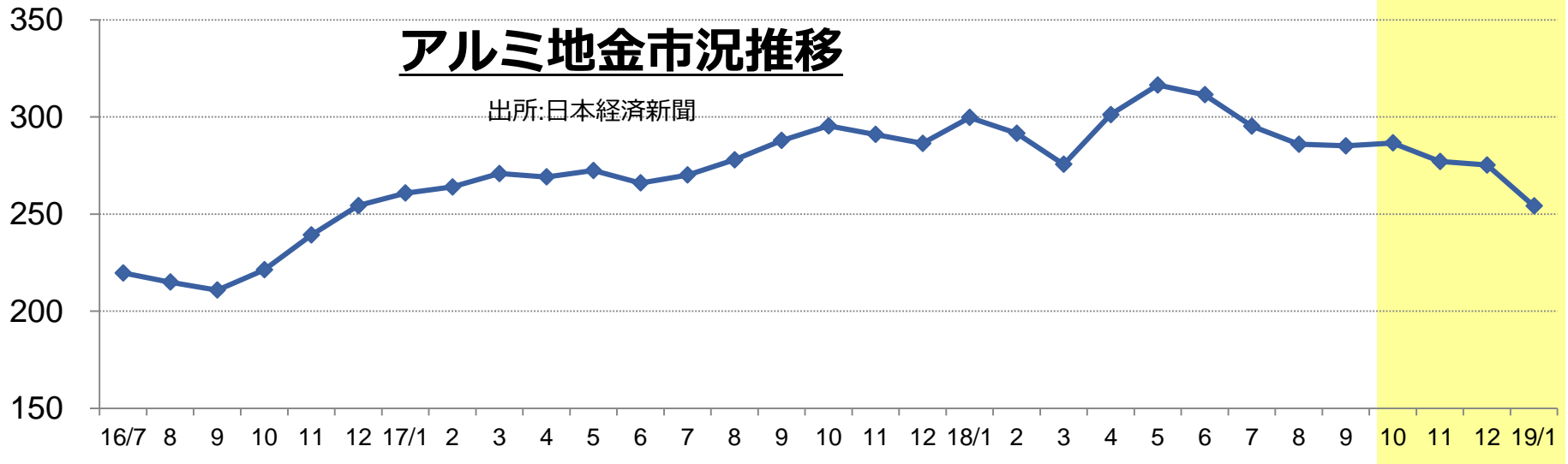


出所:通関統計

千円/t

## アルミ地金市況推移

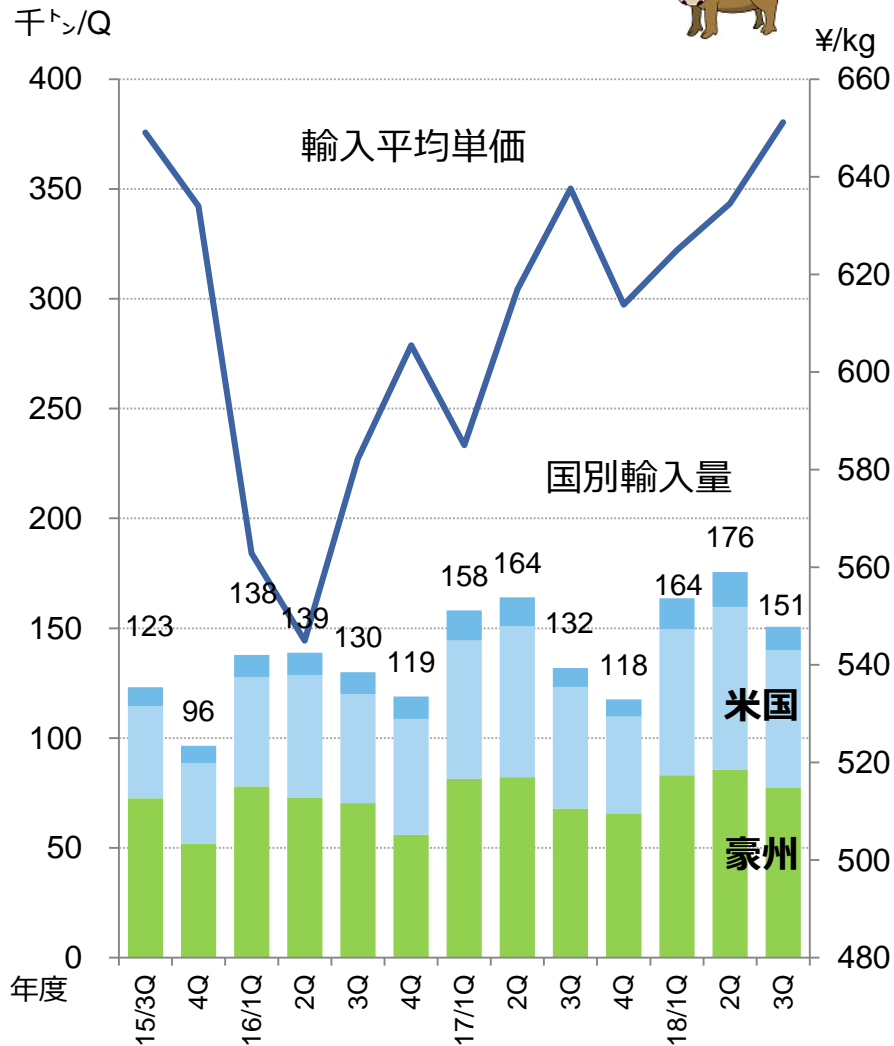
出所:日本経済新聞



# 食糧事業関係指標-1

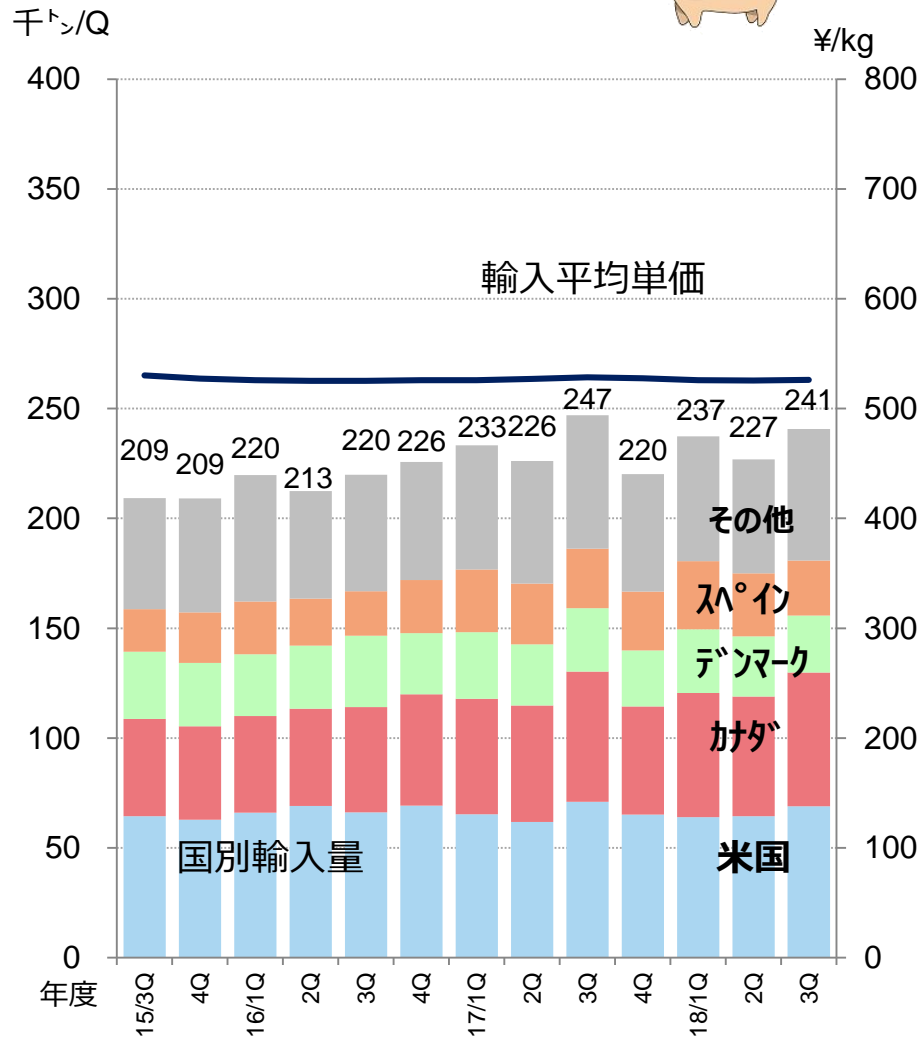


## 輸入牛肉量および輸入価格



(出所)通関統計

## 輸入豚肉量および輸入価格

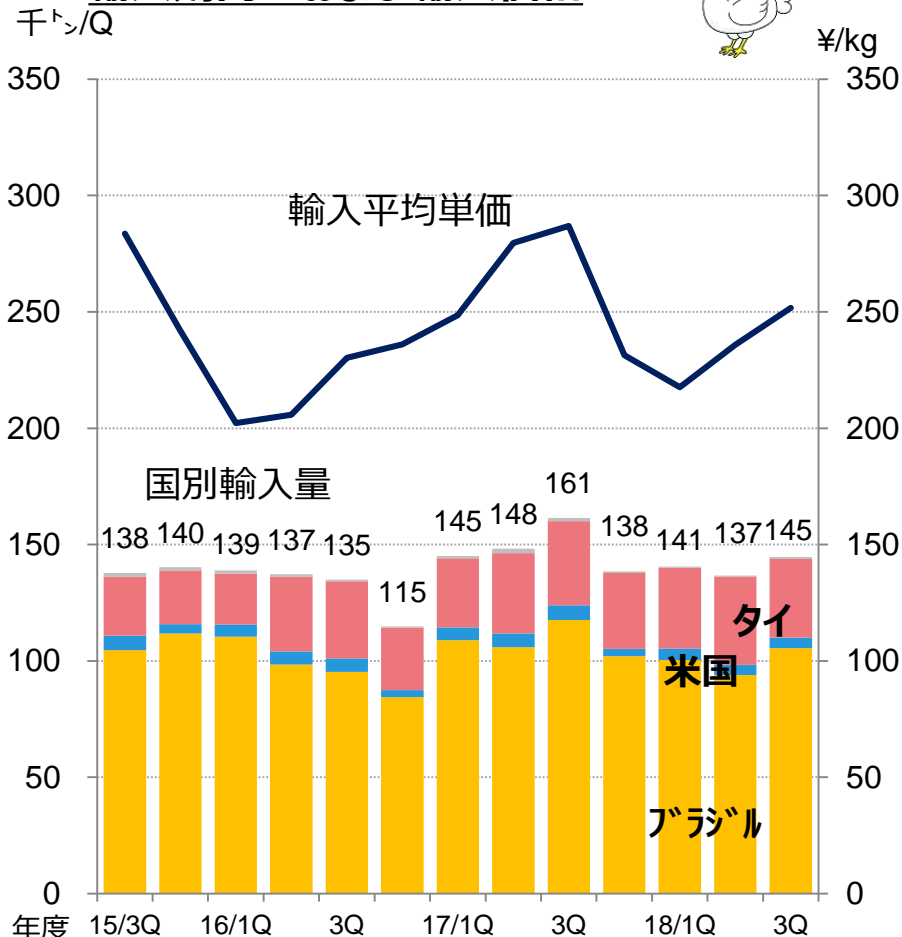


(出所)通関統計

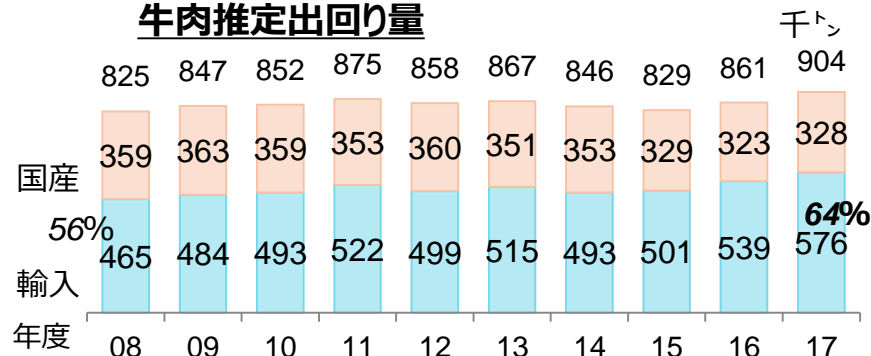
# 食糧事業関係指標-2



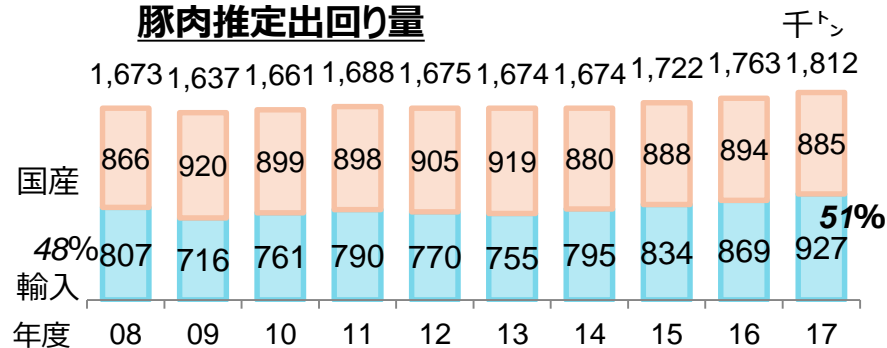
## 輸入鶏肉量および輸入価格



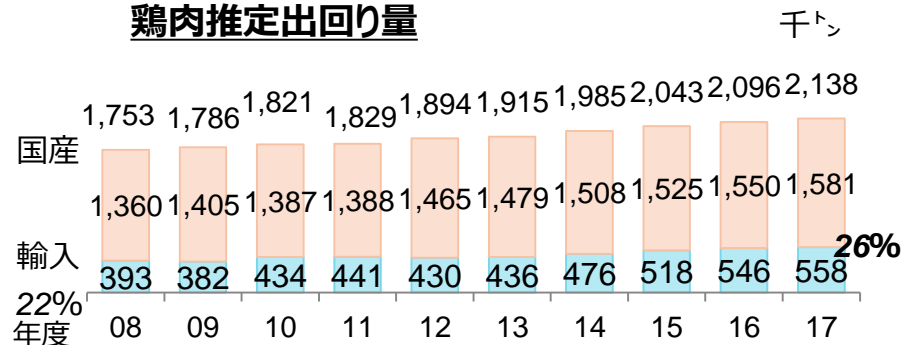
## 牛肉推定出回り量



## 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、部分肉ベース



## 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。

**二〇一九年四月。新日鉄住金は日本製鉄へ。日鉄住金物産は日鉄物産へ。**



**日鉄物産**