

証券コード:9810

2019年度 1Q決算実績

2019年7月30日

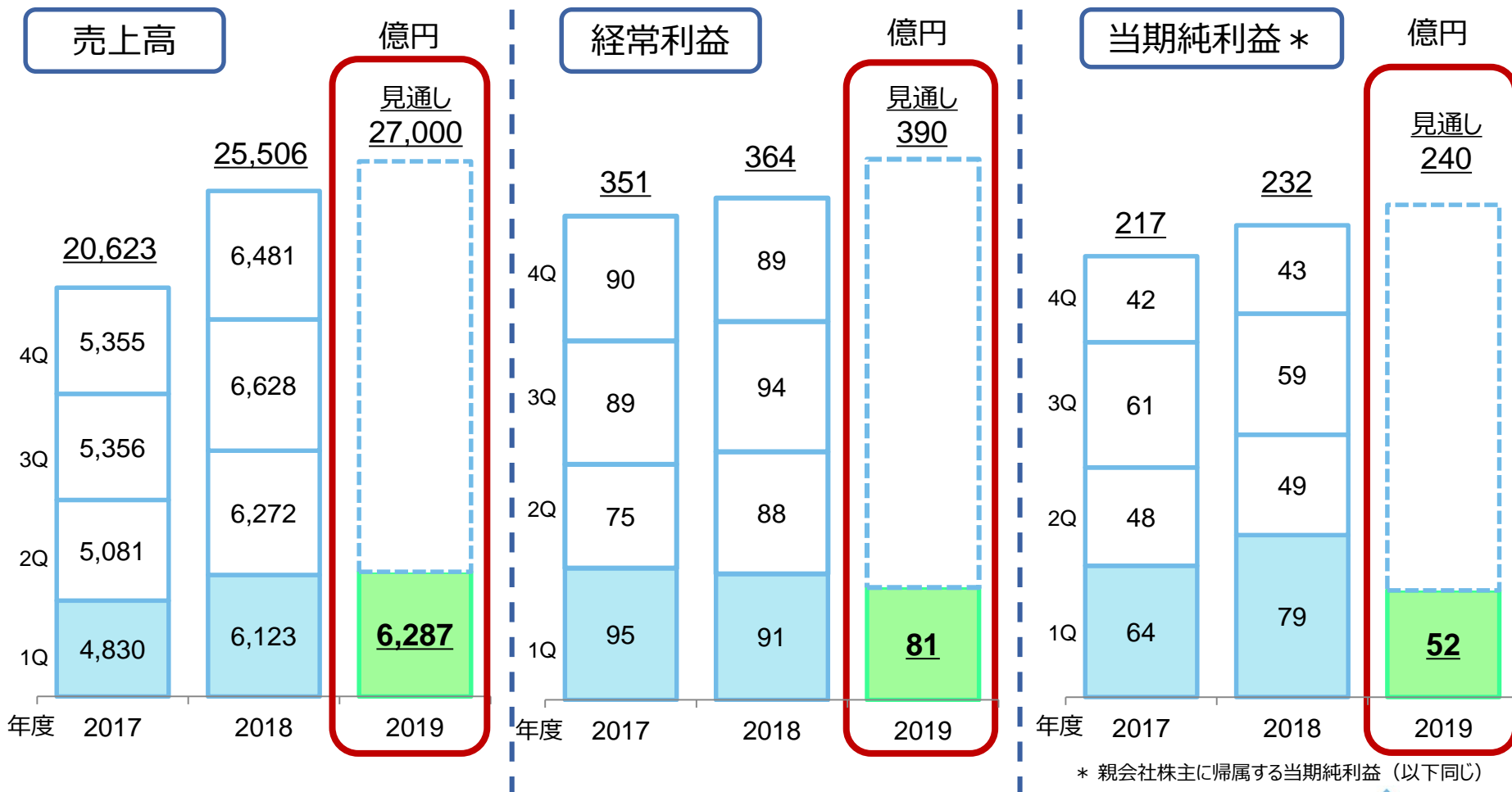


日鉄物産
NIPPON STEEL TRADING

1. 2019年度1Q決算実績および 2019年度見通し

2019年度1Q決算のポイント

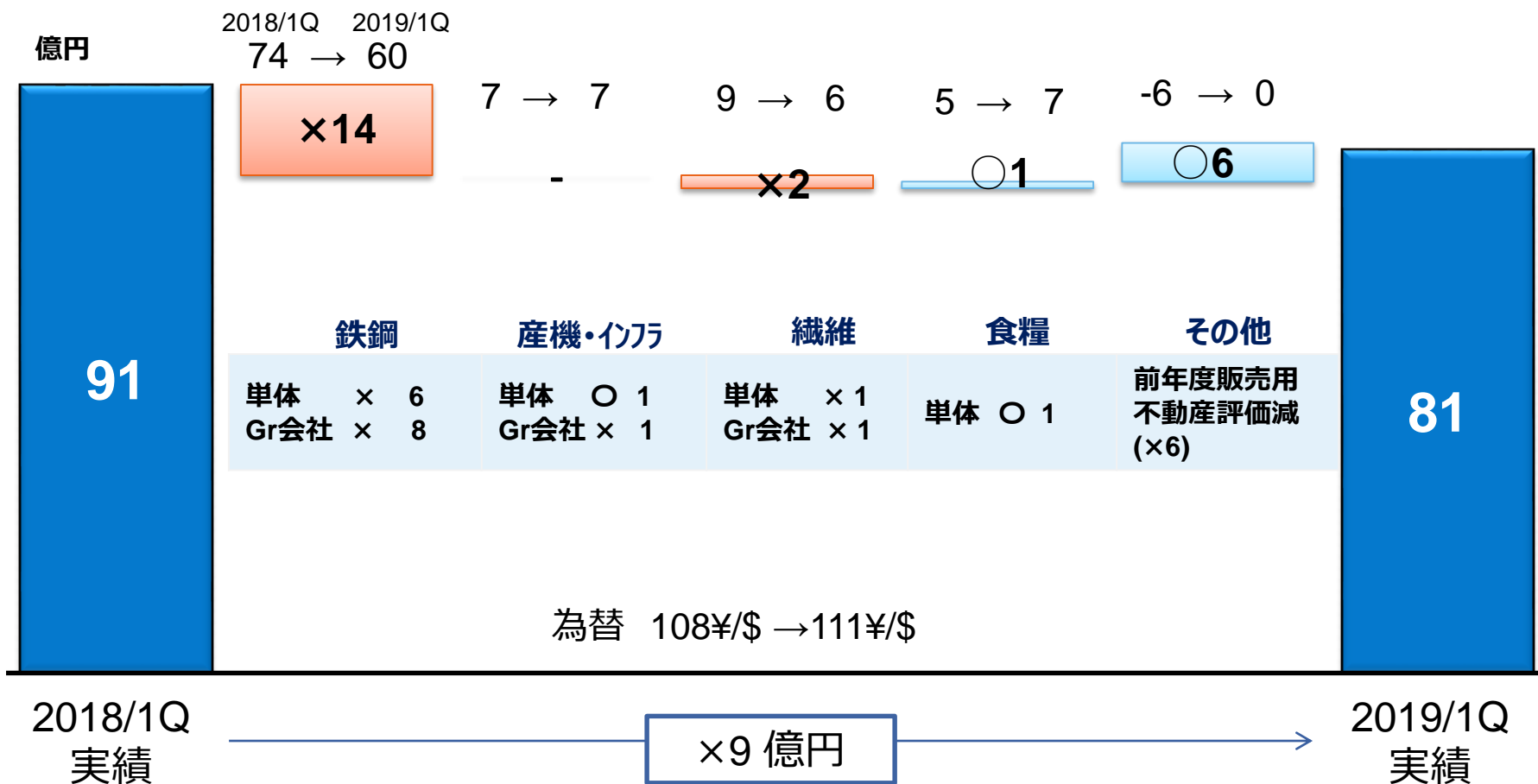
- 売上高はNST日本鉄板(株)(旧社名 日本鉄板(株))の子会社化(2018/4Q～)影響等により3%の増収
- 経常利益は鉄鋼事業、繊維事業の減益を主体に▲10%の減益
- 当期純利益は前年度の負ののれん発生益・税効果影響等の剥落により▲34%の減益



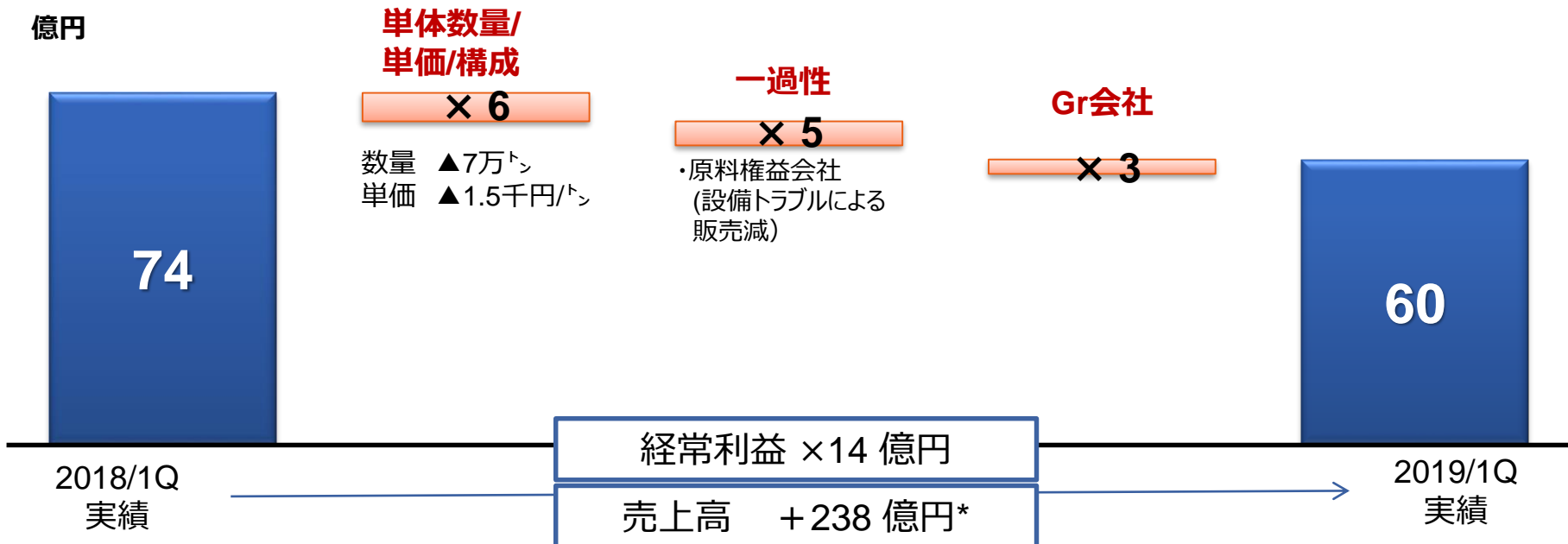
* 親会社株主に帰属する当期純利益 (以下同じ)

経常利益増減要因（2018/1Q実績→2019/1Q実績）

- 鉄鋼事業における国内外構成差及び一部海外子会社の減益、および繊維事業の減益等を主体に経常利益は前年同期比×9億円の81億円

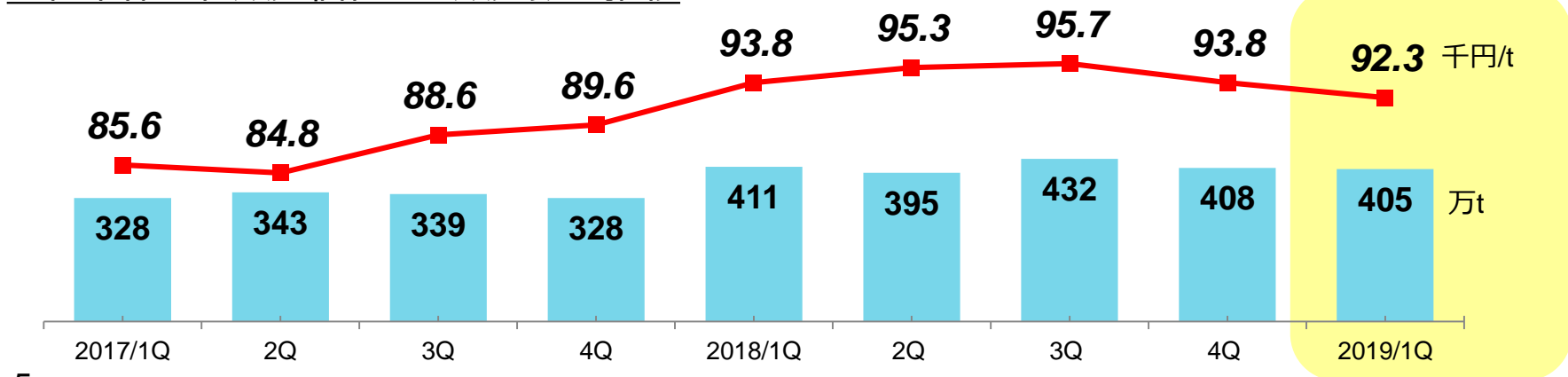


鉄鋼事業 経常利益増減要因



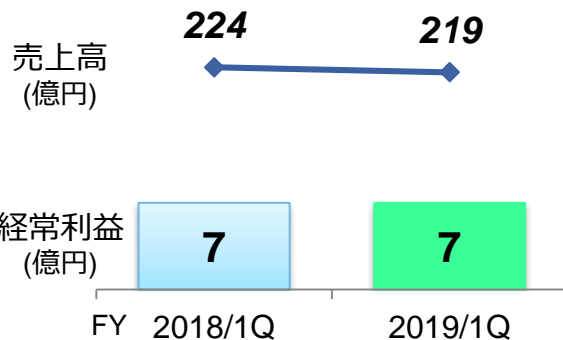
*NST日本鉄板子会社化等

当社単体鋼材販売価格及び販売数量推移



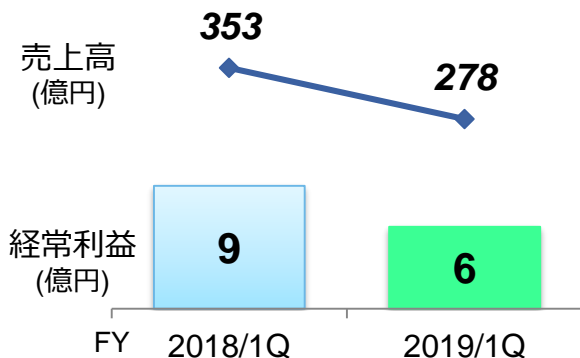
セグメント別売上高・経常利益増減

産機・インフラ



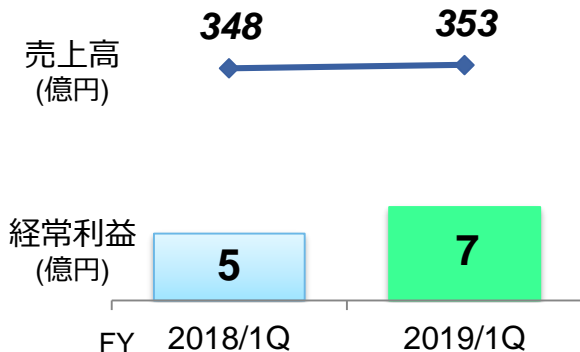
- 自動車部品の減を非鉄の増等でカバーし、売上高はほぼ横ばいの219億円
- 経常利益も前年比ほぼ横ばいの7億円

繊維



- 厳しい経営環境の継続に加え、子会社株式の売却による連結範囲の変更もあり、売上高は前年同期比▲74億円の278億円
- 売上減の影響等から、経常利益は前年同期比×2億円の6億円

食糧



- 食肉需要は安定的に推移し、売上高はほぼ横ばい
- 豚肉の市況好転等により、経常利益は前年同期比○1億円の7億円

2019年度業績見通し（前回見通しから変更なし）

億円	2017年度	2018年度	2019年度 見通し	増減 19-18	中期計画 2020年度目標
鉄鋼	16,749	21,629	23,000	1,370	23,700
産機・インフラ	889	923	1,000	77	1,000
繊維	1,536	1,508	1,500	-8	1,700
食糧	1,431	1,424	1,500	76	1,600
売上高	20,623	25,506	27,000	1,494	28,000
鉄鋼	253	264	290	○ 26	315
産機・インフラ	37	27	25	× 2	35
繊維	34	44	45	○ 1	55
食糧	24	28	30	○ 2	35
経常利益	351	364	390	○ 26	440
当期純利益	217	232	240	○ 7	260
EPS (円)	702.9	720.7	744.0	23.2	
配当(円/株)	210	220	230	10	
配当性向	29.9%	30.5%	30.9%	0.4%	30%以上

株主還元方針

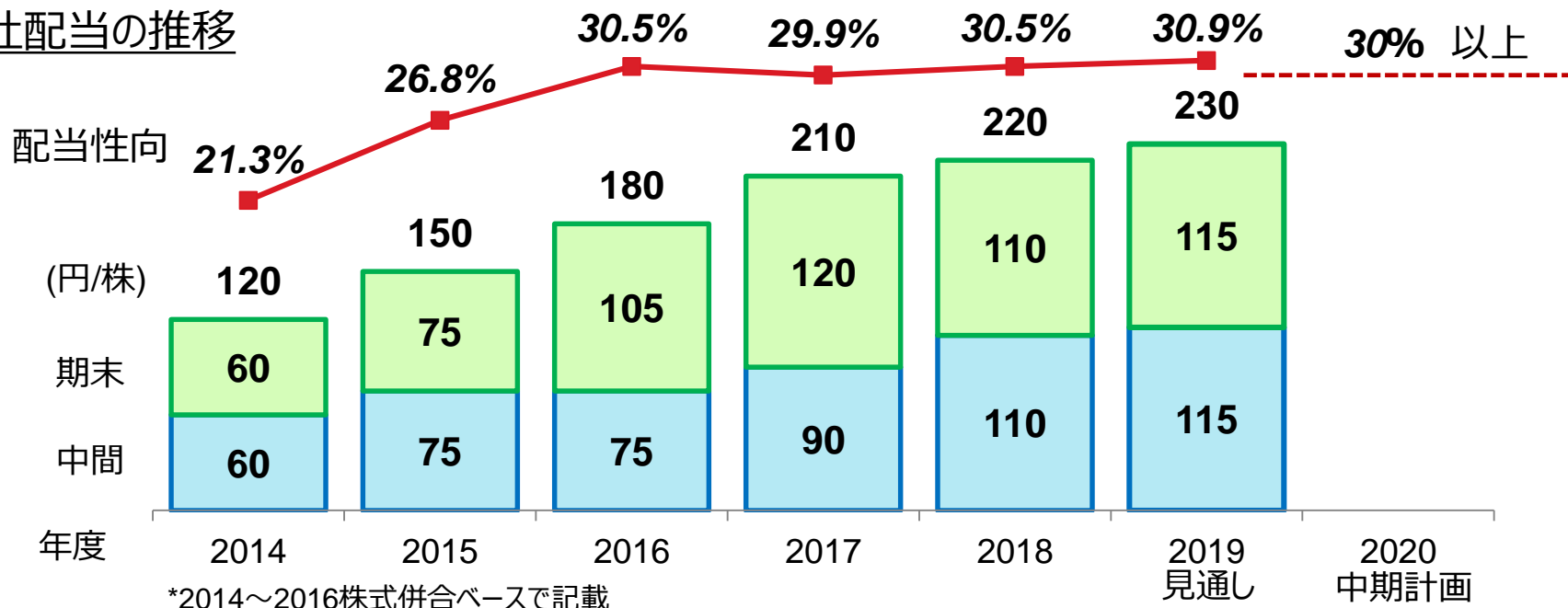
配当方針

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。

2019年度配当見通し

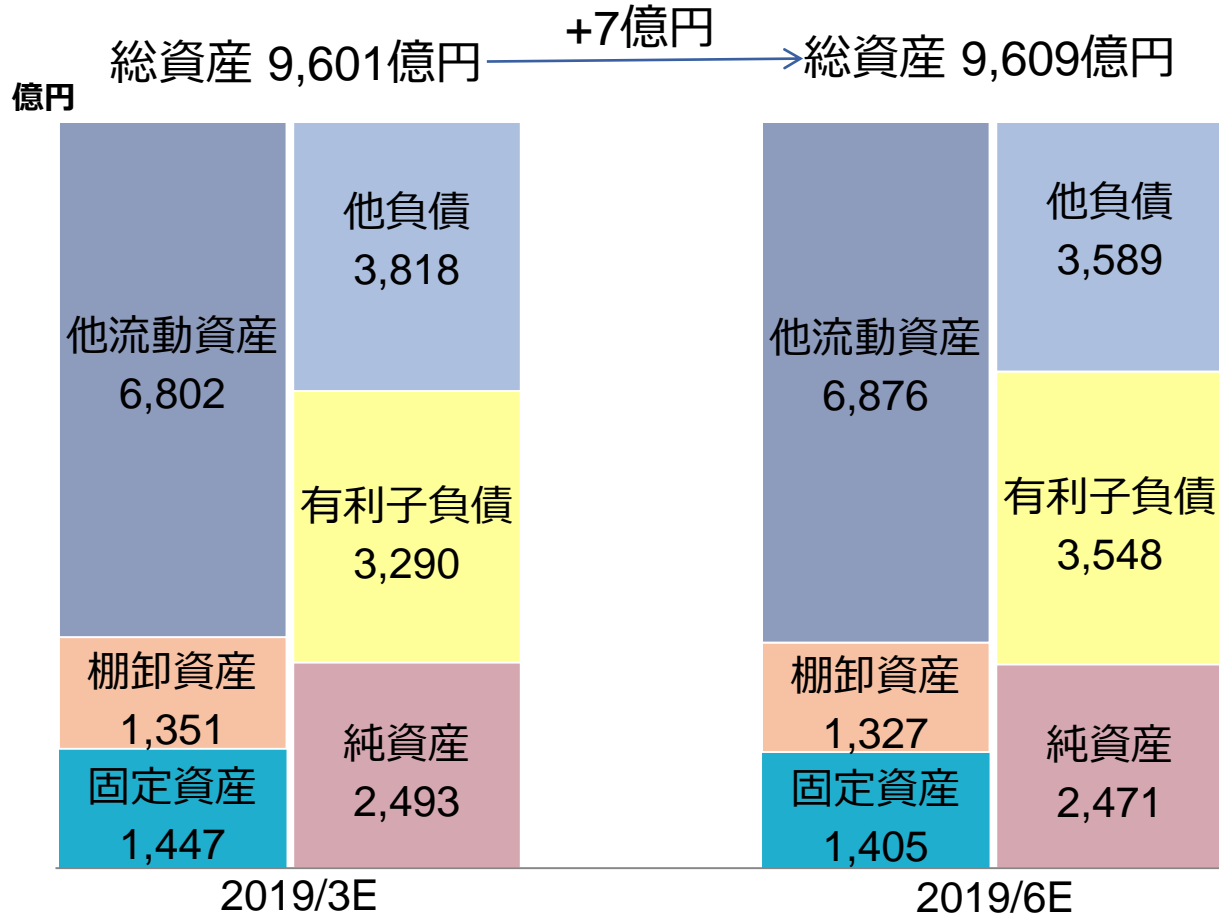
通期配当 230円/株
(配当性向 30.9%)
【5期連続増配】

当社配当の推移

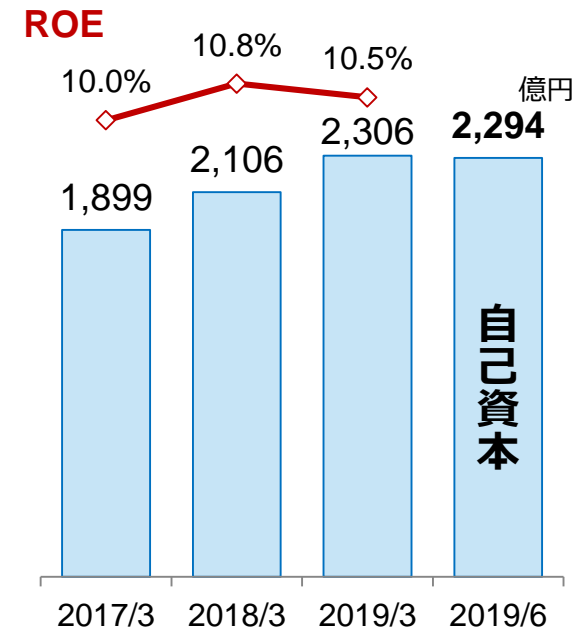


バランスシート状況

- 総資産はほぼ横ばい
- CP/社債の発行により有利子負債は増加



	2019/3E	2019/6E
自己資本比率	24.0%	23.9%
Net - D/Eレシオ	1.32倍	1.45倍



2.参考資料

2019年度1Q決算概況

億円					FY2018	FY2019 1Q	増減	
	1Q	2Q	3Q	4Q			18/1Q比	18/4Q比
売上高	6,123	6,272	6,628	6,481	25,506	6,287	164	-193
(比率) 海外売上高	(26.6%) 1,627	(28.2%) 1,768	(27.4%) 1,817	(24.7%) 1,602	(26.7%) 6,816	(28.1%) 1,767	140	164
(利益率) 売上総利益	(5.9%) 360	(5.8%) 366	(5.7%) 378	(5.7%) 370	(5.8%) 1,476	(5.6%) 349	× 10	× 20
営業利益	85	91	93	91	361	80	× 4	× 10
持分法損益	7	3	7	2	21	4	× 2	○ 2
経常利益	91	88	94	89	364	81	× 9	× 8
特別損益	10	-1	-24	-16	-31	-1	× 11	○ 15
法人税等	18	36	8	26	89	24	× 5	○ 1
非支配株主利益	2	2	1	4	10	3	× 0	○ 0
当期純利益	79	49	59	43	232	52	× 27	○ 9
EPS (円)	247.80	153.60	185.52	133.76	720.68	162.98	-84.82	29.22
配当(円/株)		110		110	220			

特別損益の内訳

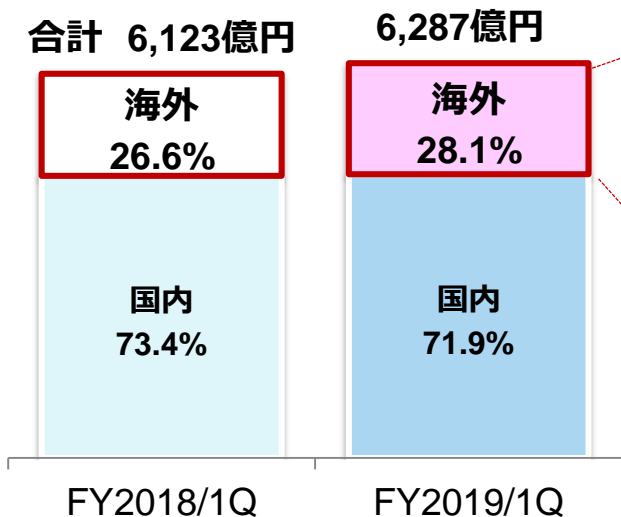
億円	FY2018/1Q	FY2019/1Q	増減	備考
投資有価証券売却益	1	0	-0	
負ののれん発生益	13	-	-13	
特別利益計	14	0	-13	
固定資産売却損	0	-	0	
投資有価証券売却損	-	1	1	
投資有価証券評価損	-	0	0	
出資金評価損	1	-	-1	
関係会社整理損	2	-	-2	
特別損失計	3	1	-2	
特別損益計	10	-1	-11	

四半期別売上高・経常利益推移

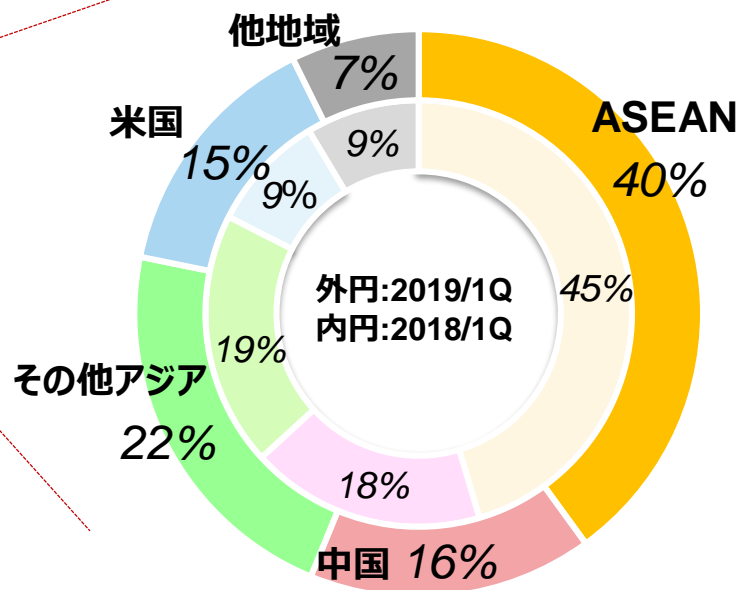
億円	FY2016				2017				2018				2019
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
鉄鋼	3,230	3,472	3,581	4,199	3,896	4,138	4,351	4,363	5,194	5,289	5,613	5,532	5,433
産機 ₁ 万	214	202	195	251	221	222	223	222	224	230	243	225	219
繊維	373	394	404	435	361	366	393	415	353	388	373	393	278
食糧	363	365	359	353	346	350	384	350	348	360	394	321	353
その他	3	5	3	2	4	4	3	3	3	4	3	8	2
売上高計	4,185	4,441	4,544	5,242	4,830	5,081	5,356	5,355	6,123	6,272	6,628	6,481	6,287
鉄鋼	38	42	52	63	63	63	67	59	74	63	70	55	60
産機 ₁ 万	7	4	4	5	14	7	7	7	7	6	8	4	7
繊維	16	8	11	18	9	0	7	17	9	7	5	21	6
食糧	9	7	7	8	7	4	6	5	5	7	7	6	7
その他	0	0	0	0	0	0	0	0	-6	3	1	0	0
経常利益計	72	63	77	95	95	75	89	90	91	88	94	89	81

当社海外売上高の推移

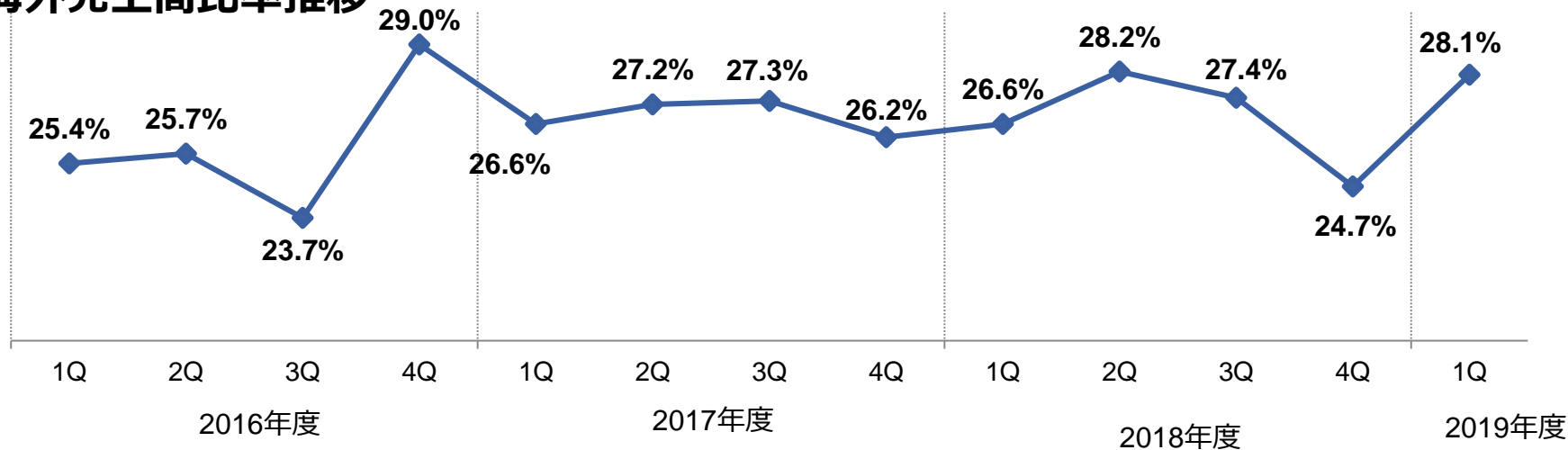
連結売上高内訳



海外売上高地域別比率

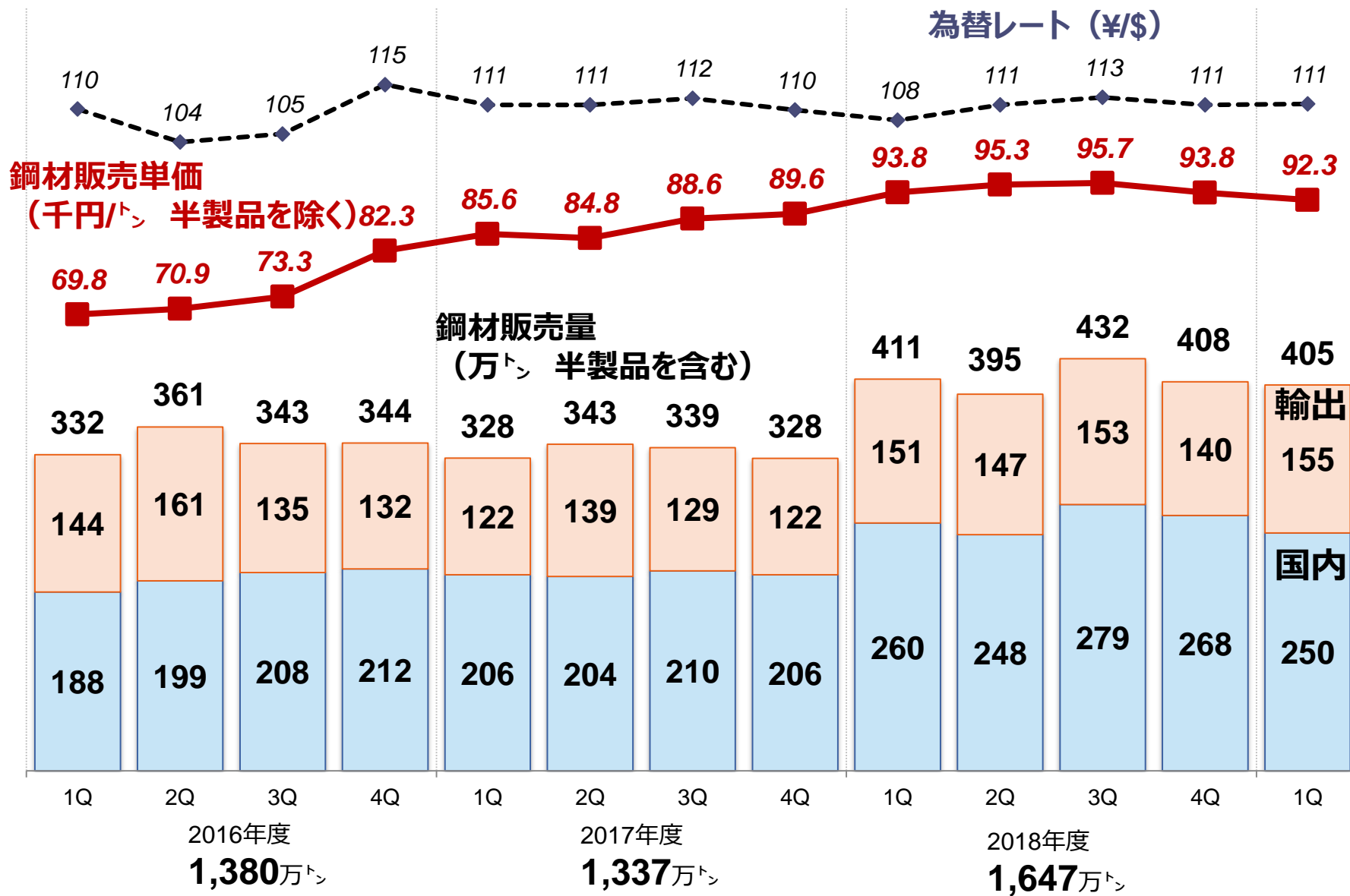


海外売上高比率推移

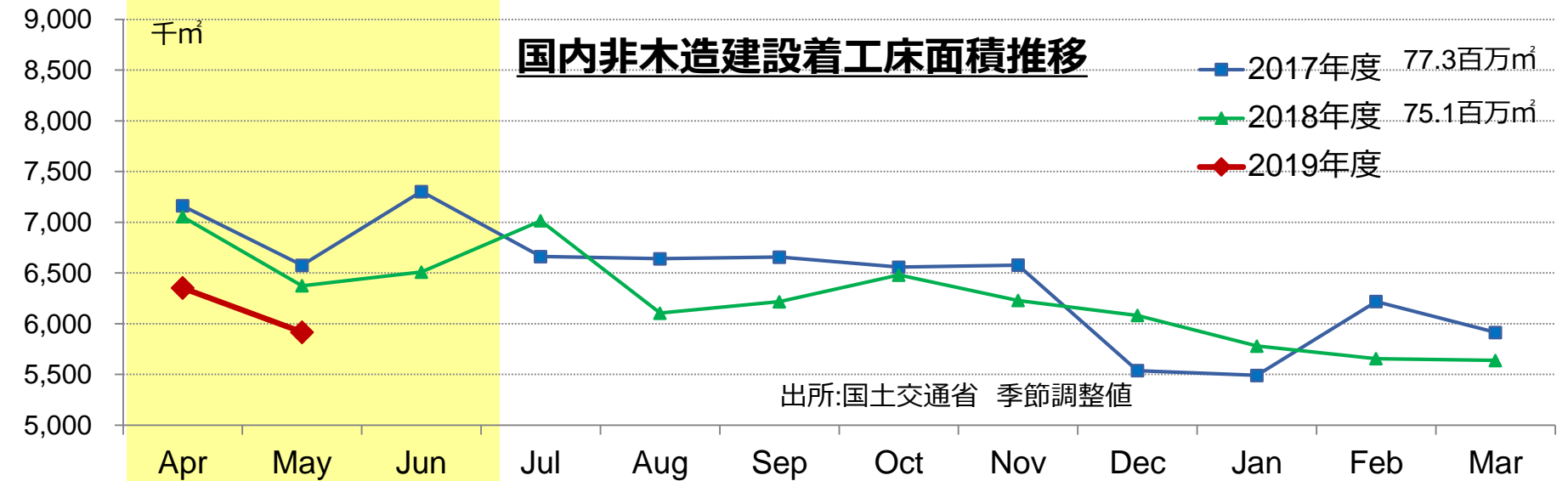
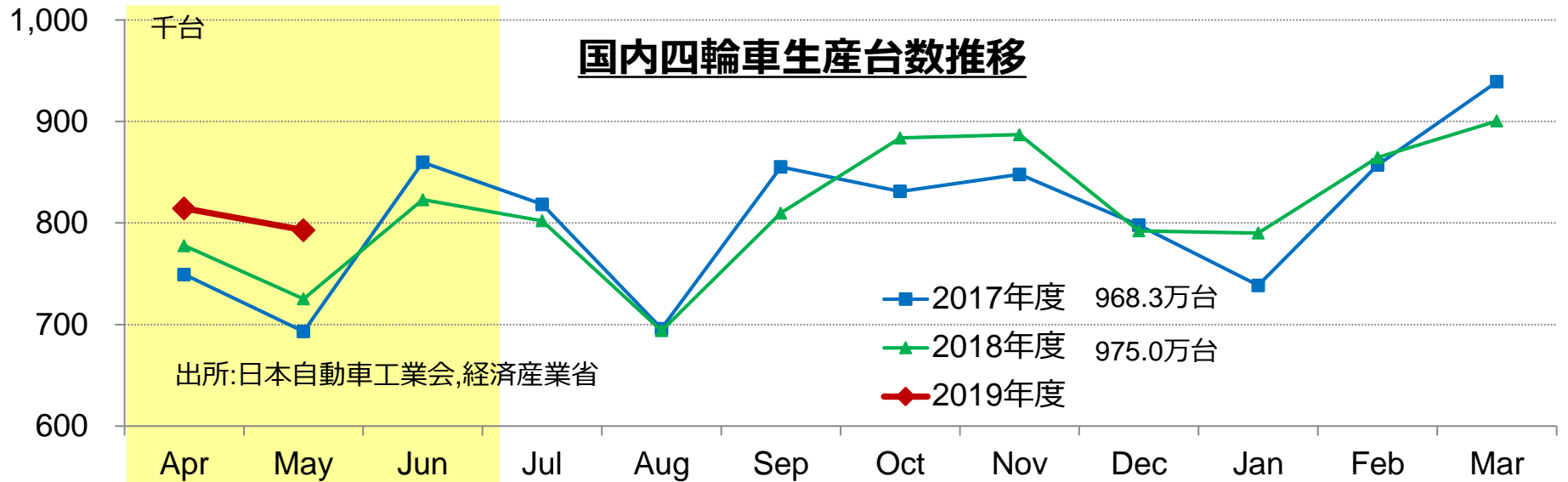


鉄鋼事業（単体）

鋼材販売量と単価の推移



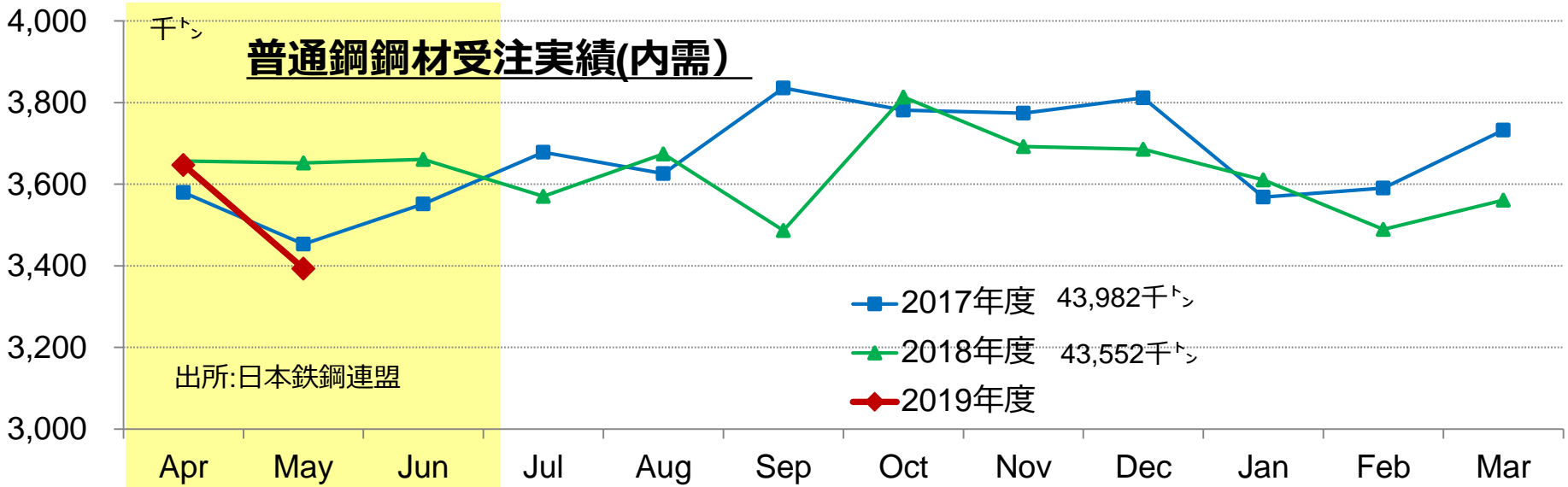
国内需要産業の動向



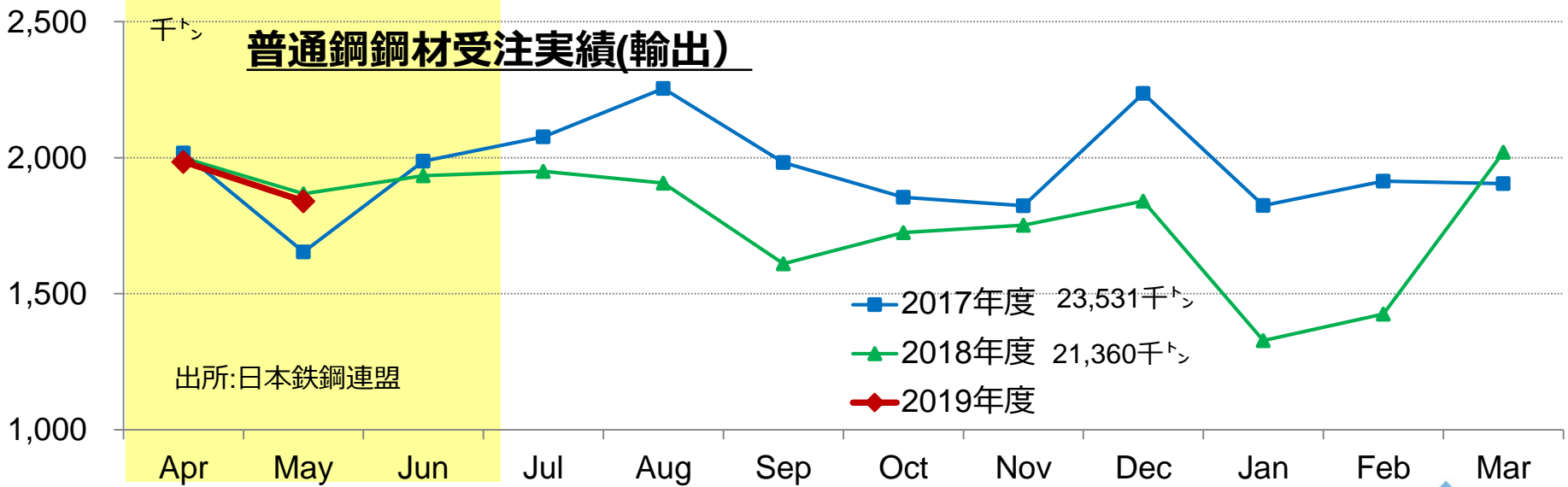
鋼材需要動向



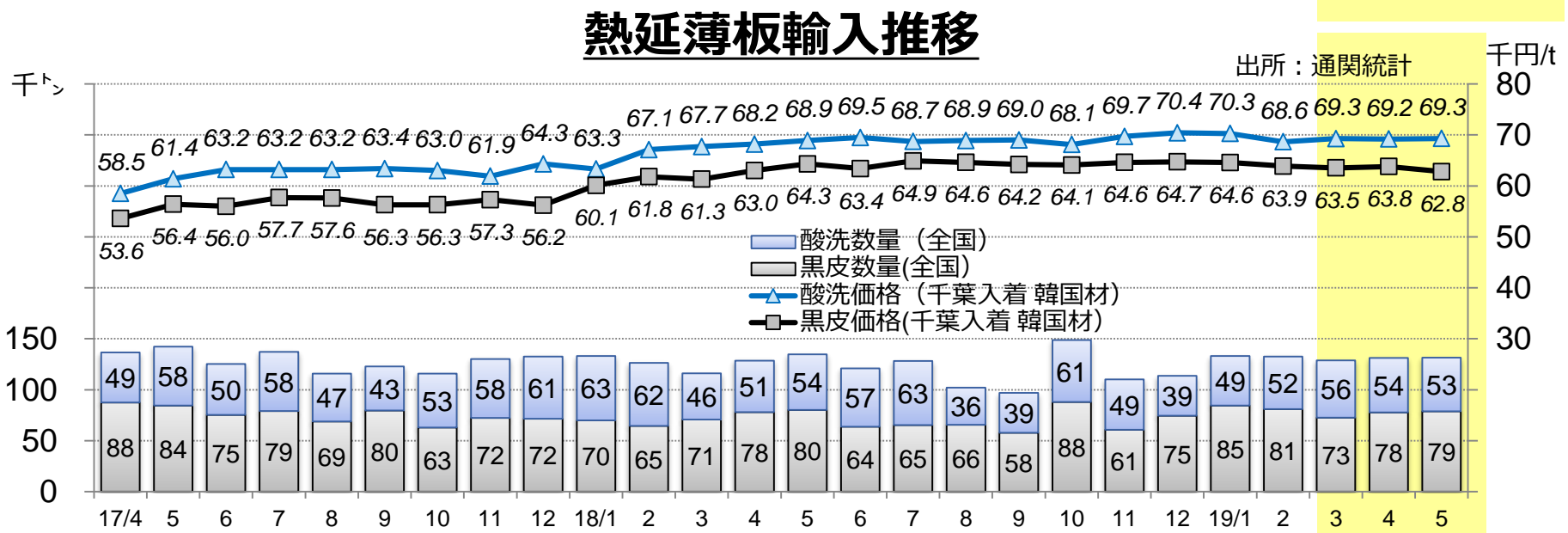
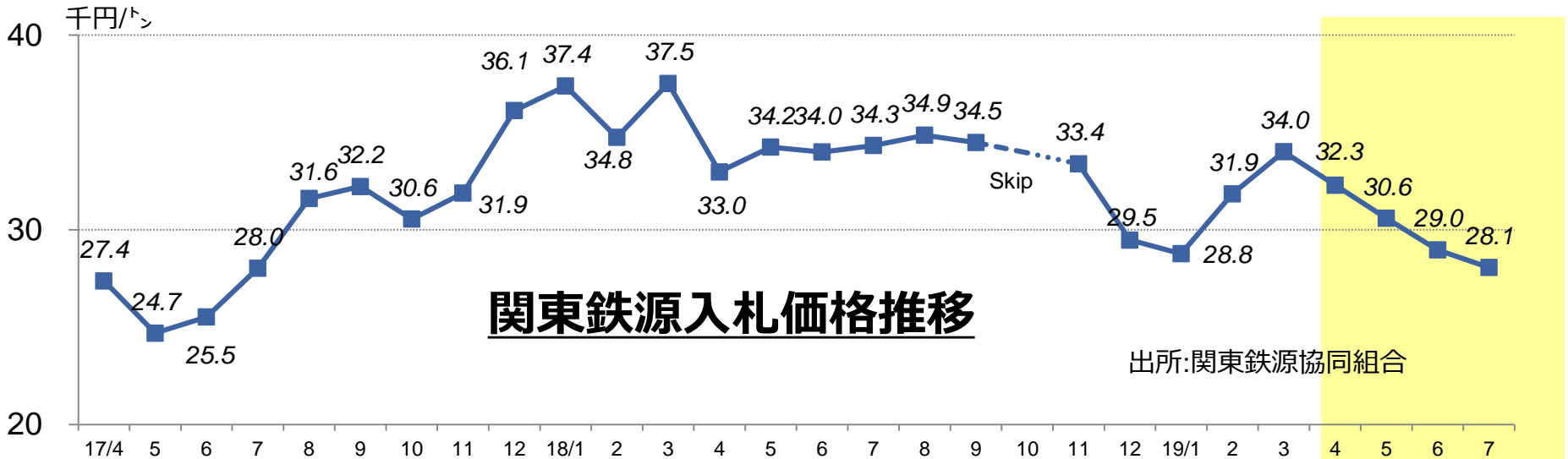
普通鋼鋼材受注実績(内需)

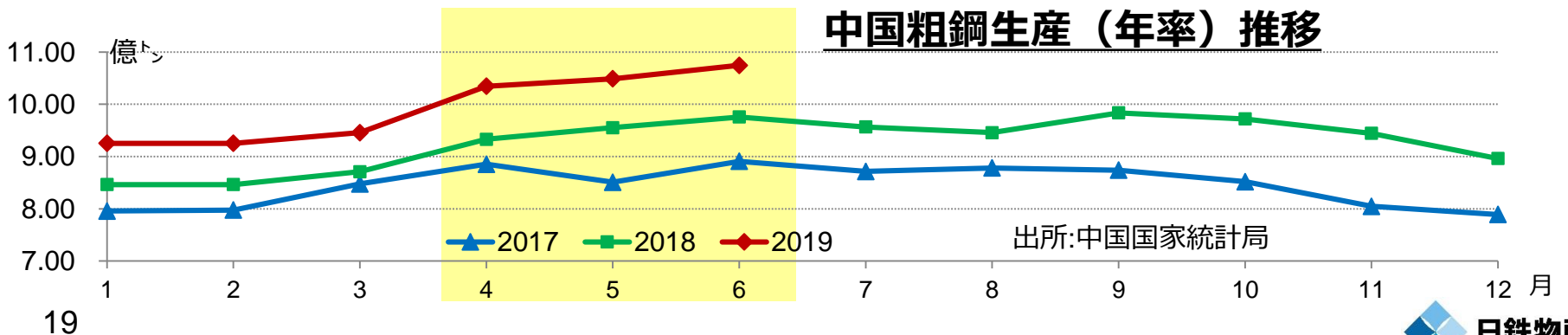
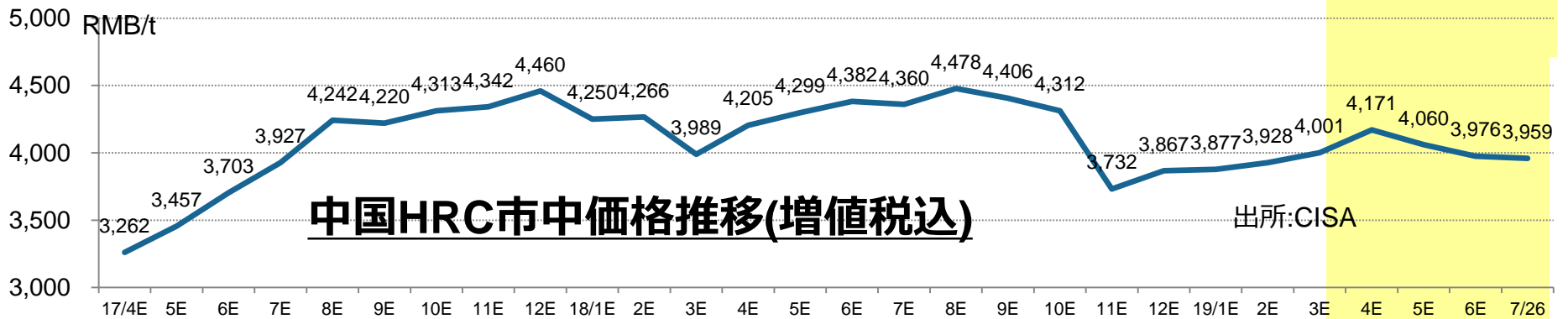
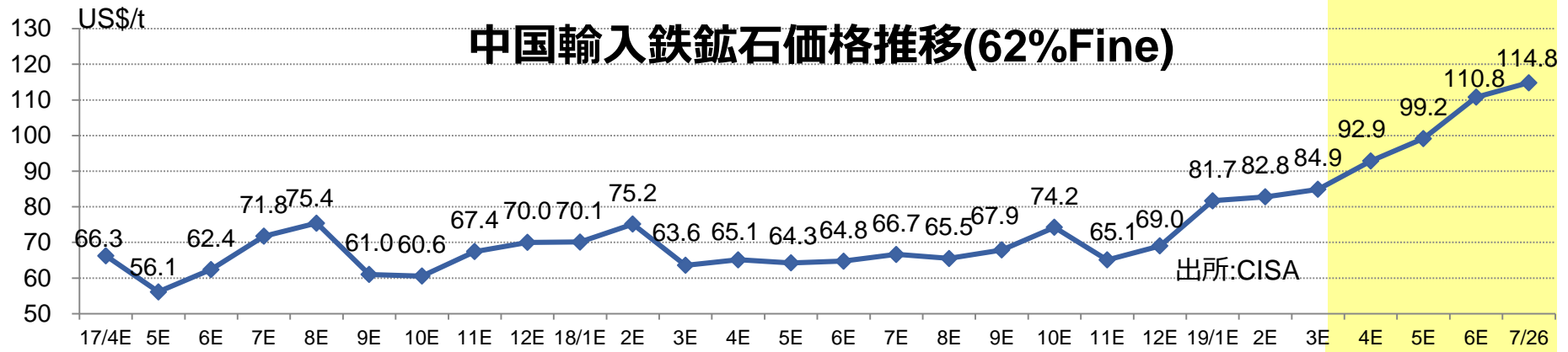


普通鋼鋼材受注実績(輸出)



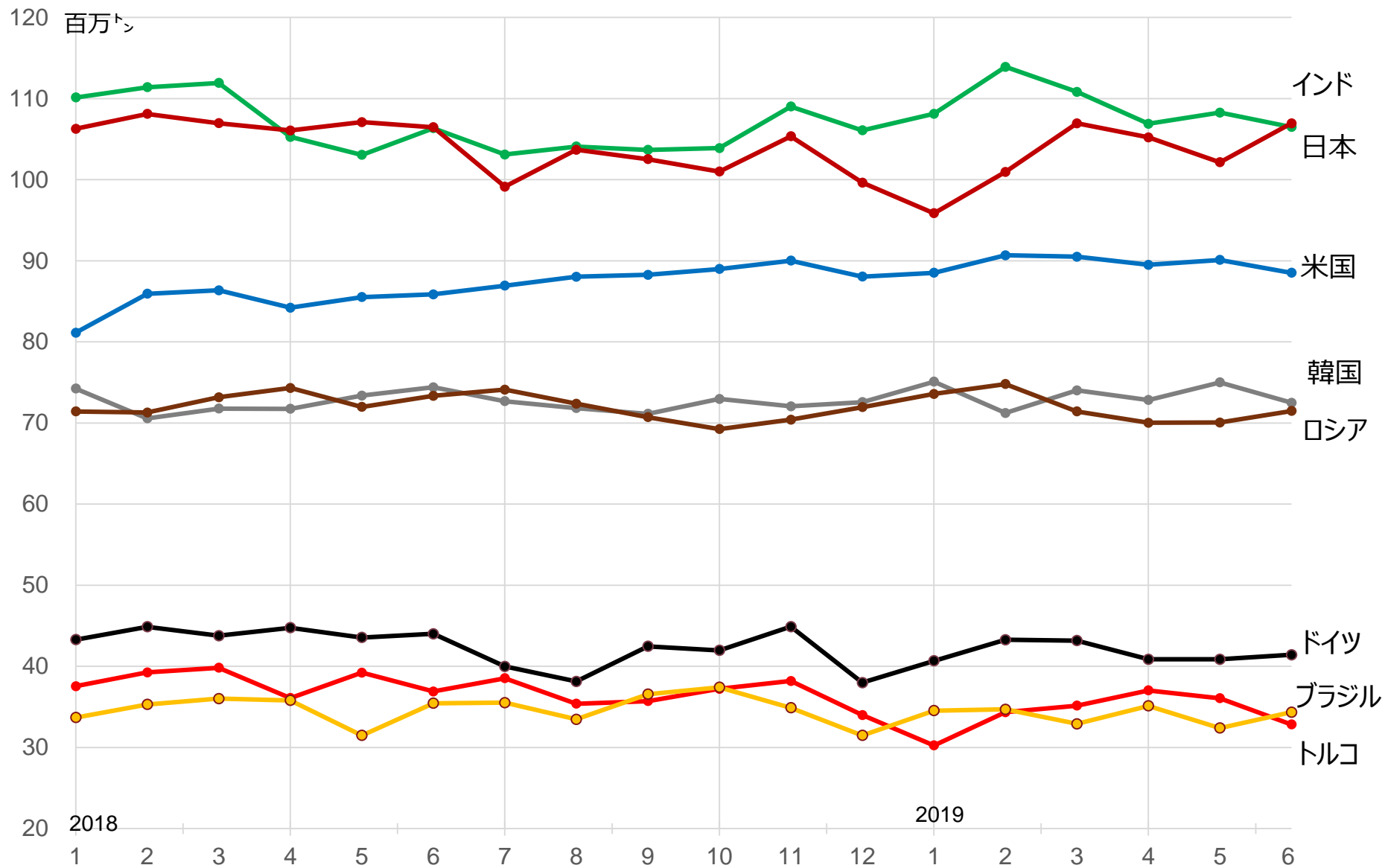
鋼材需給関係指標



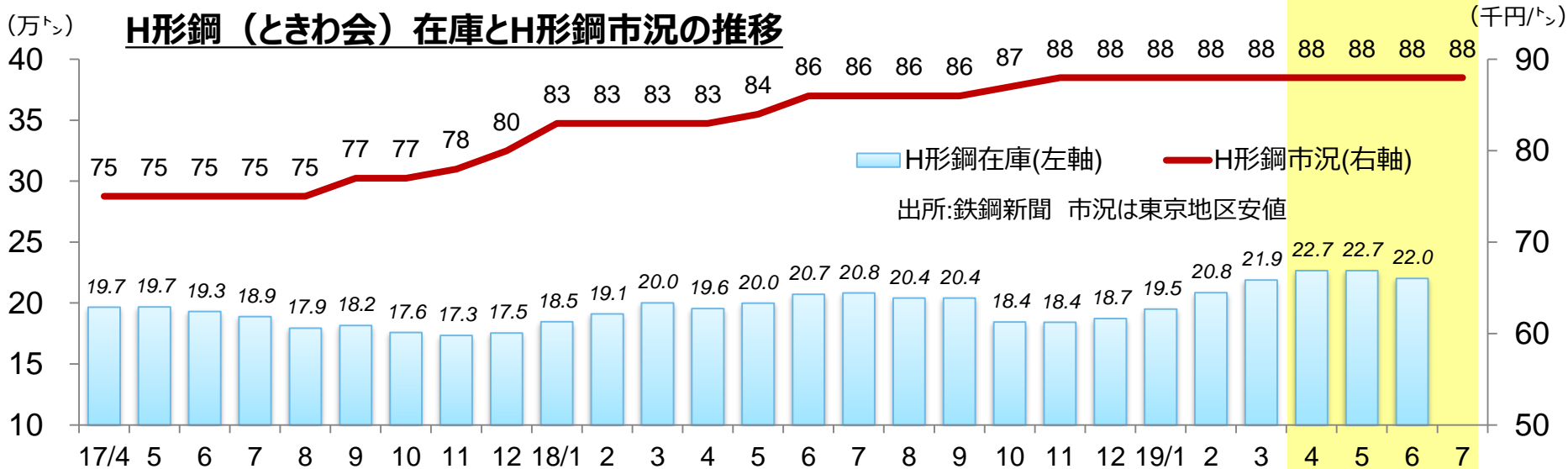
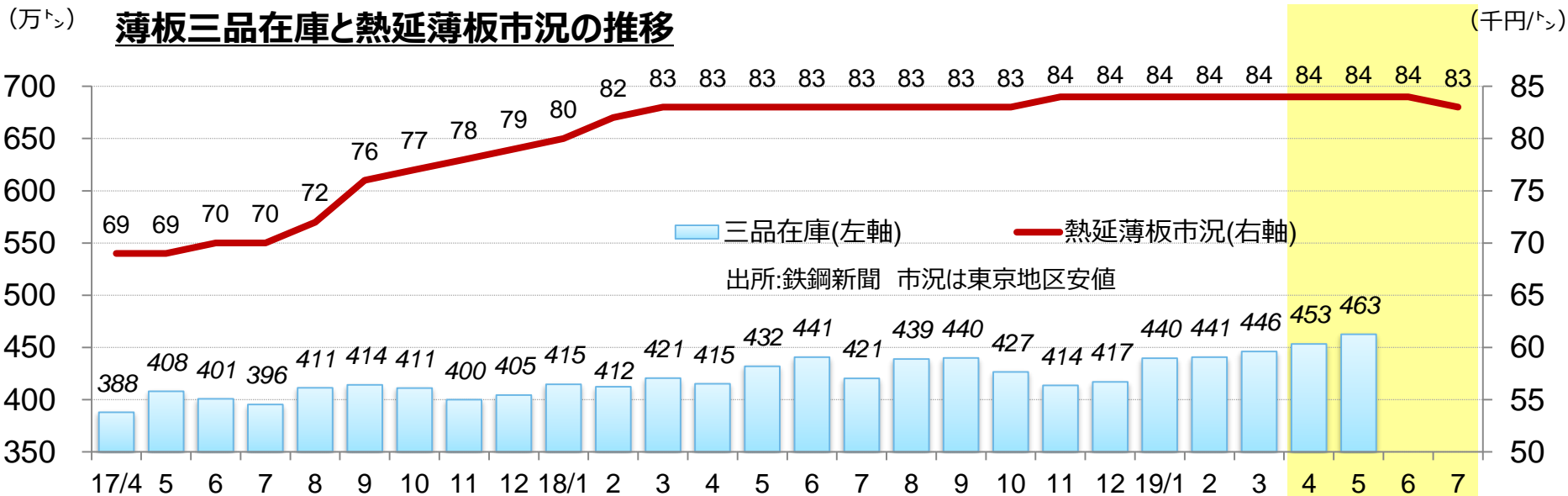


主要国粗鋼生産量

(出所:WSA 年率)

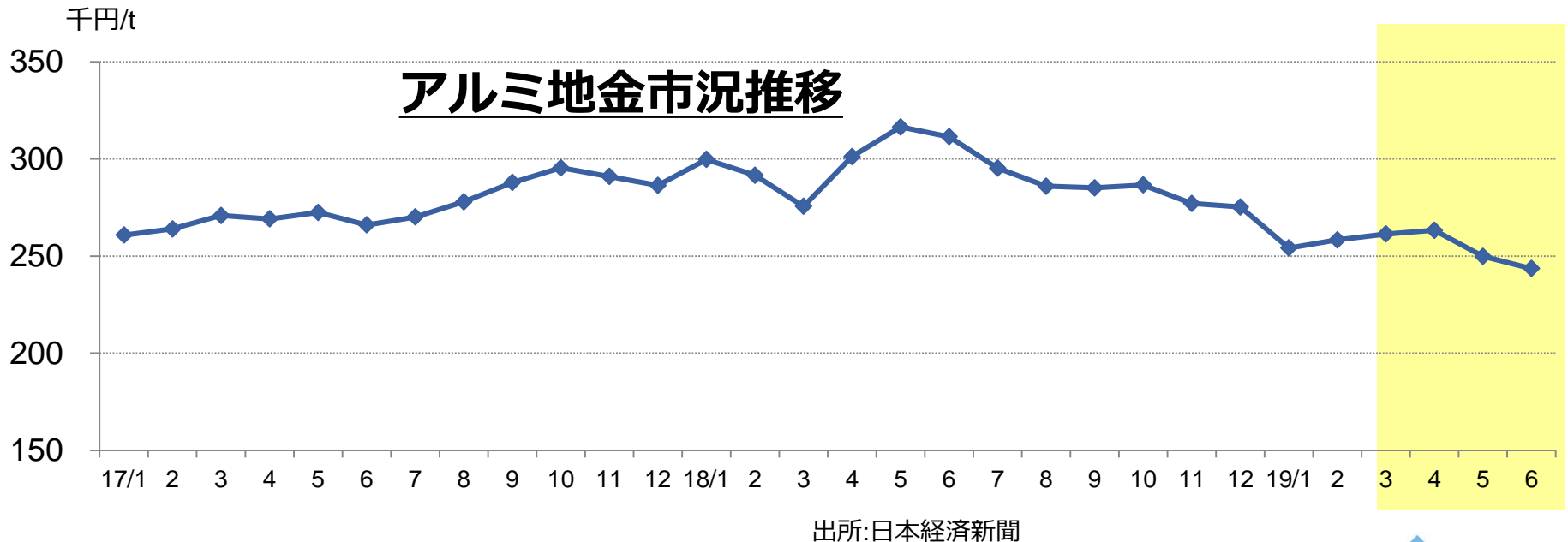
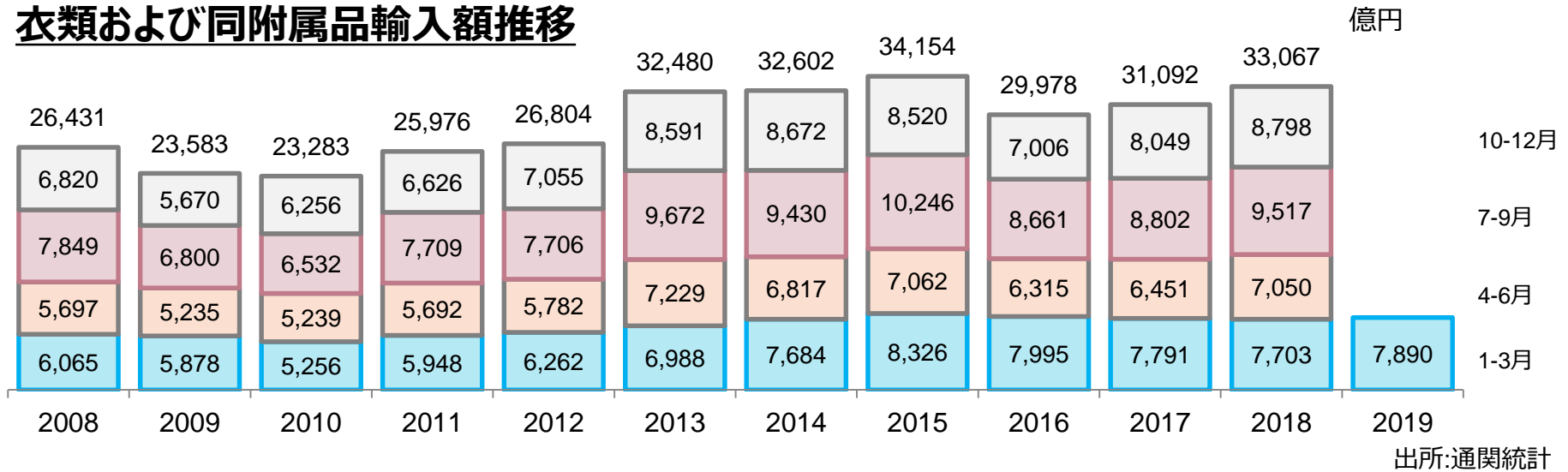


国内鋼材市況の推移





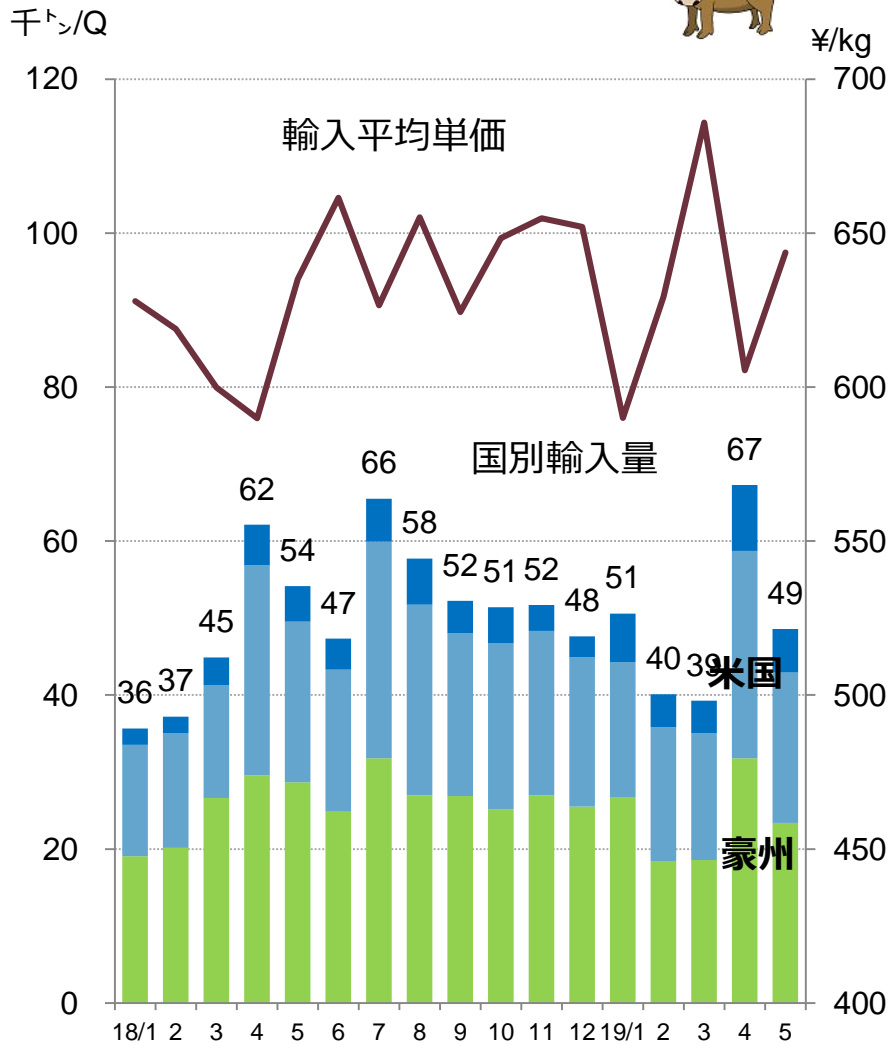
衣類および同附属品輸入額推移



食糧事業関係指標-1

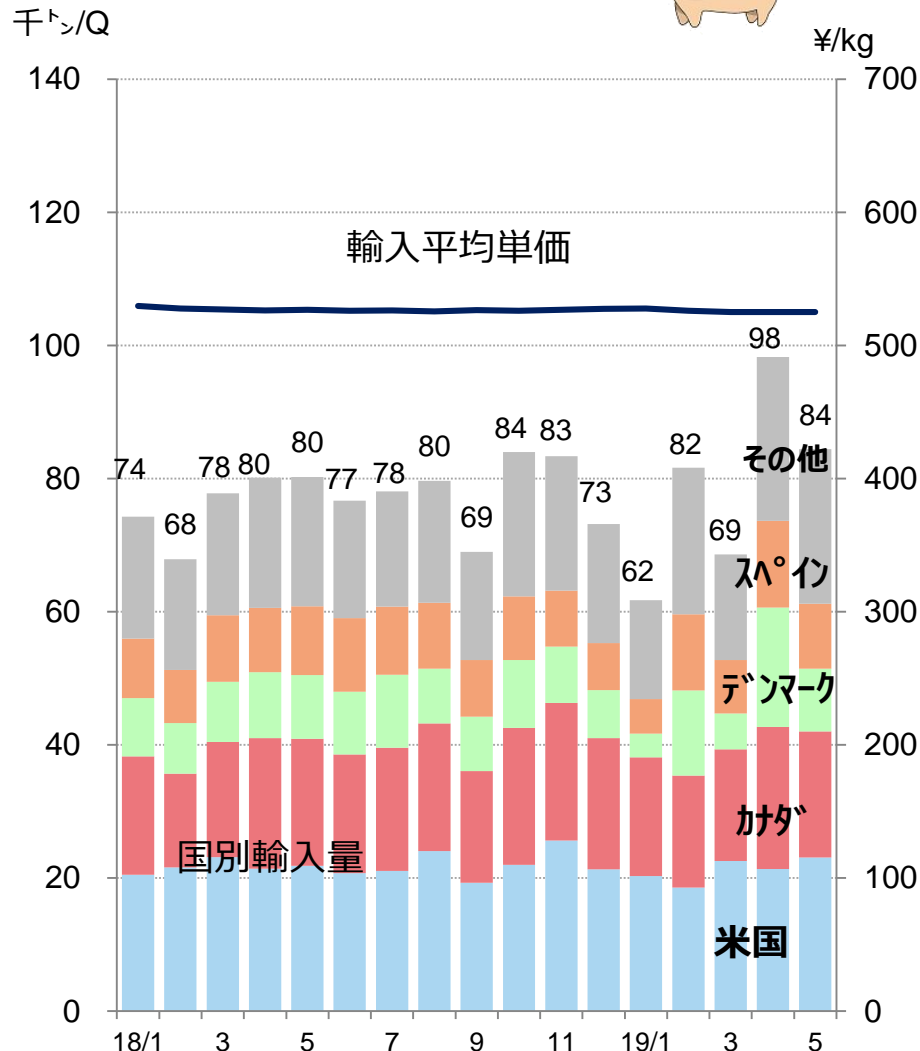


輸入牛肉量および輸入価格



(出所)通関統計

輸入豚肉量および輸入価格

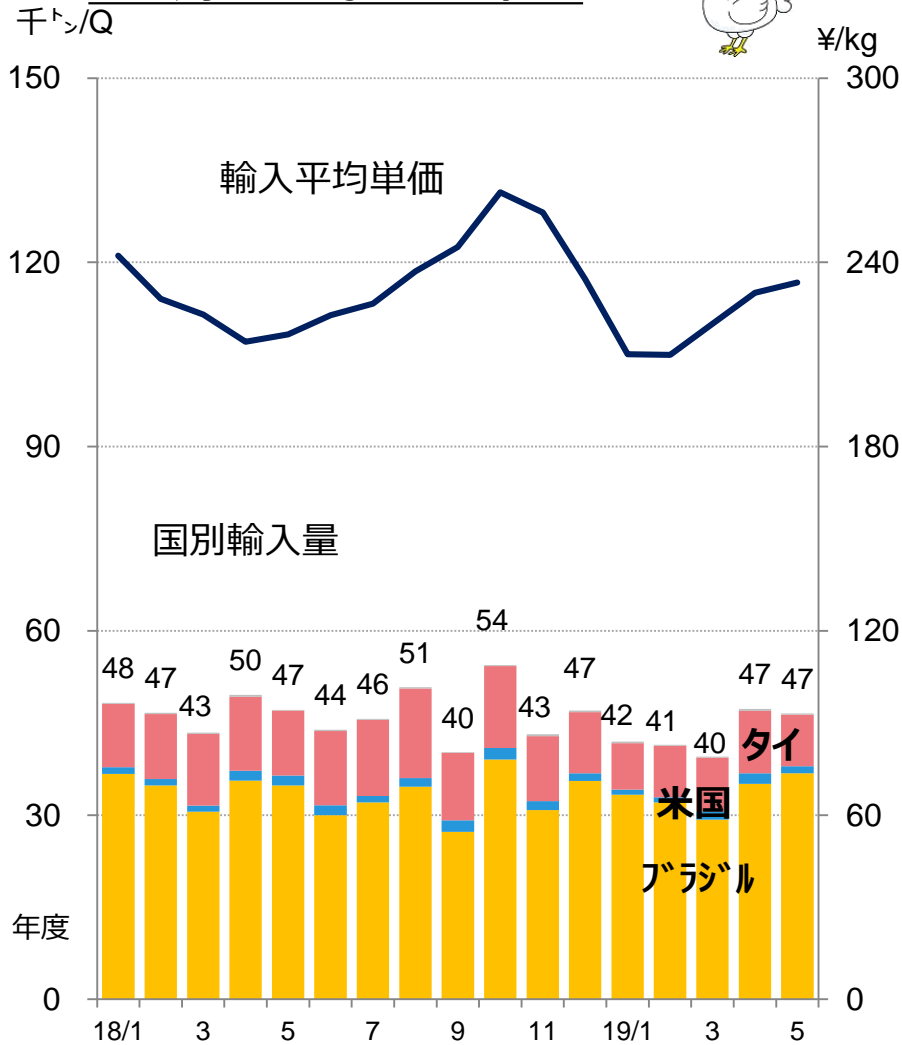


(出所)通関統計

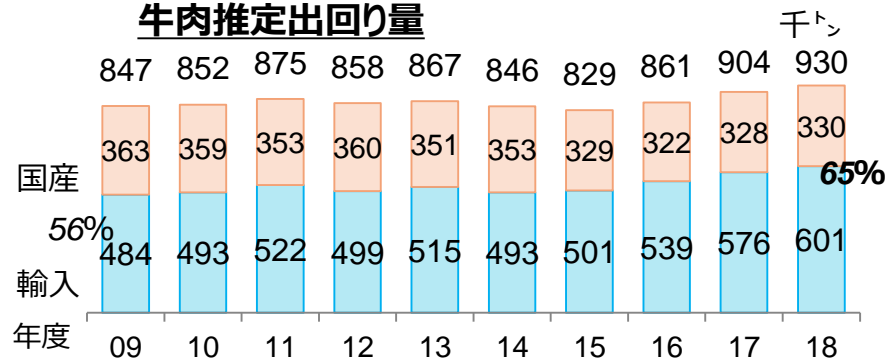
食糧事業関係指標-2



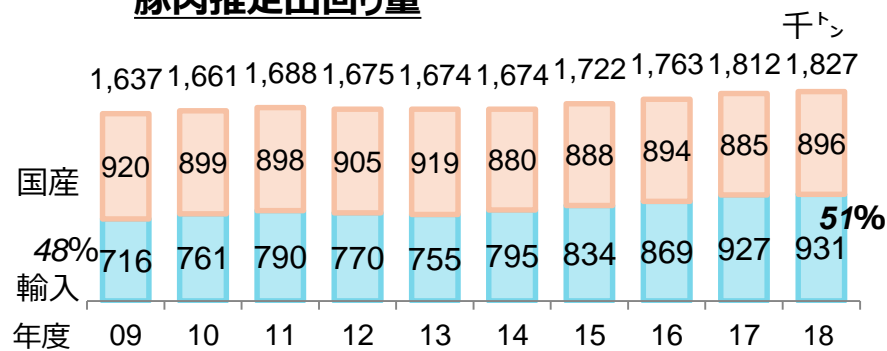
輸入鶏肉量および輸入価格



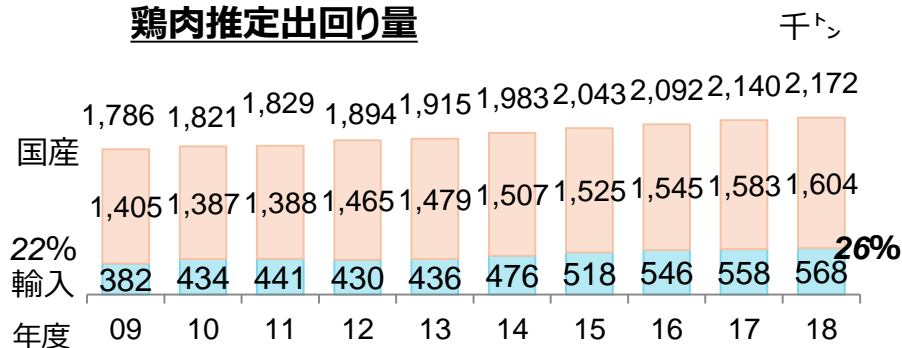
牛肉推定出回り量



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