

2019年度3Q決算実績

2020年2月4日



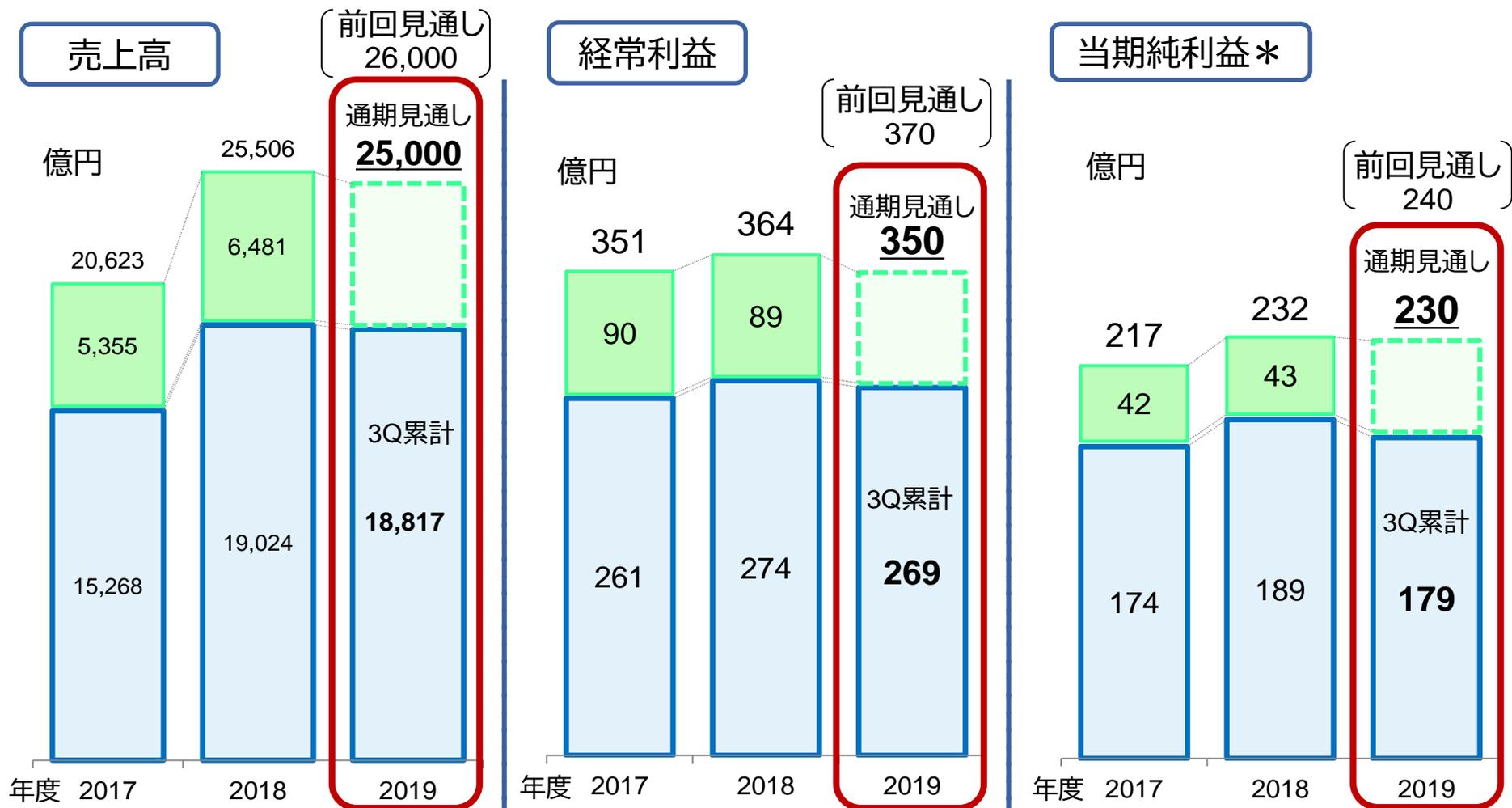
日鉄物産
NIPPON STEEL TRADING

1. **2019年度3Q決算実績および2019年度見通し**
2. **参考資料**

1. 2019年度3Q決算実績および 2019年度見通し

2019年度3Q決算のポイント

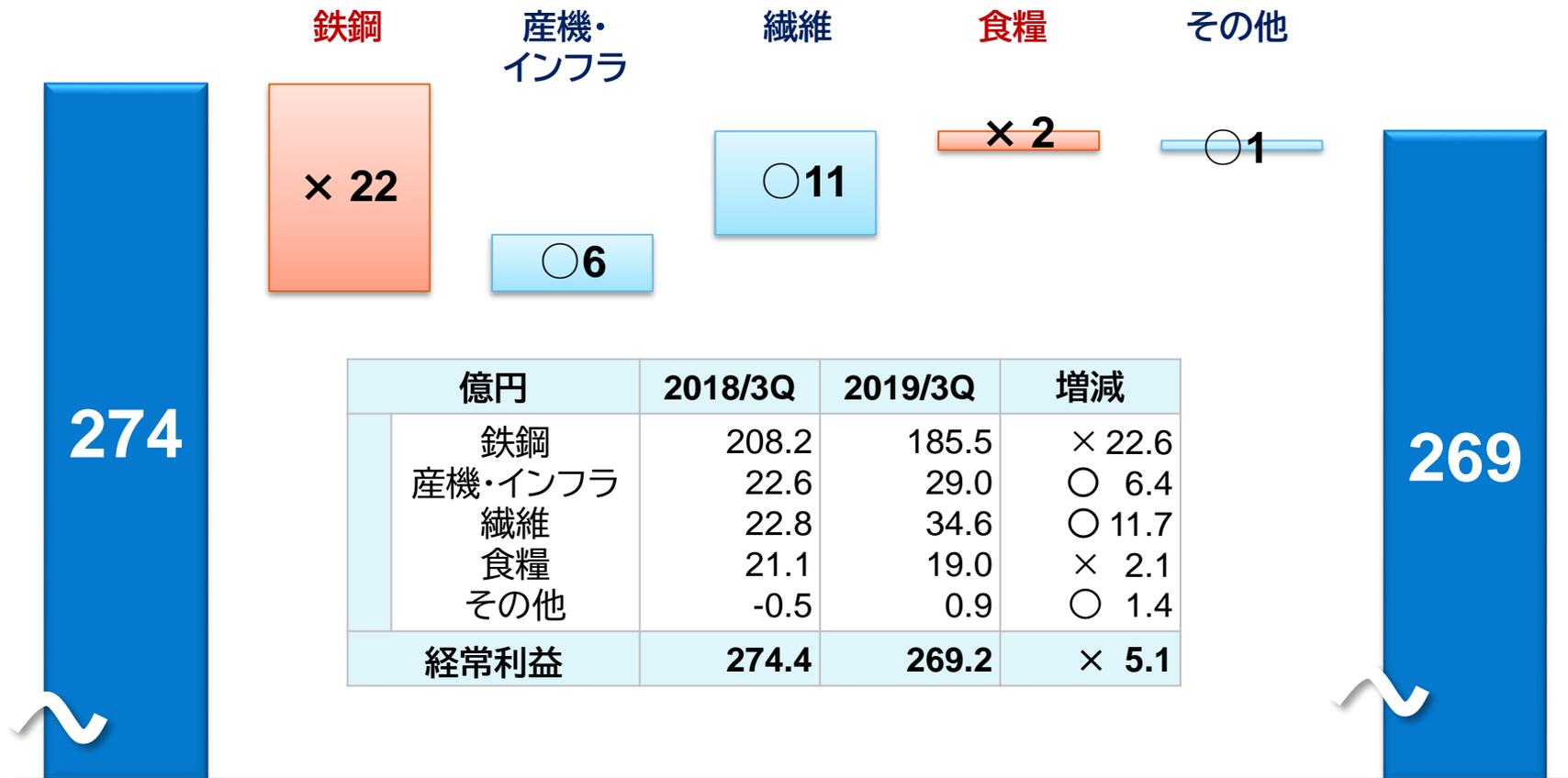
- 鉄鋼需要・市況の減速を受け、3Q累計経常利益は269億円(前年同期比×5億円)と減益、通期売上高・経常利益・当期純利益見通しを下方修正



* 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 (2018/3Q累計実績→2019/3Q累計実績)

億円



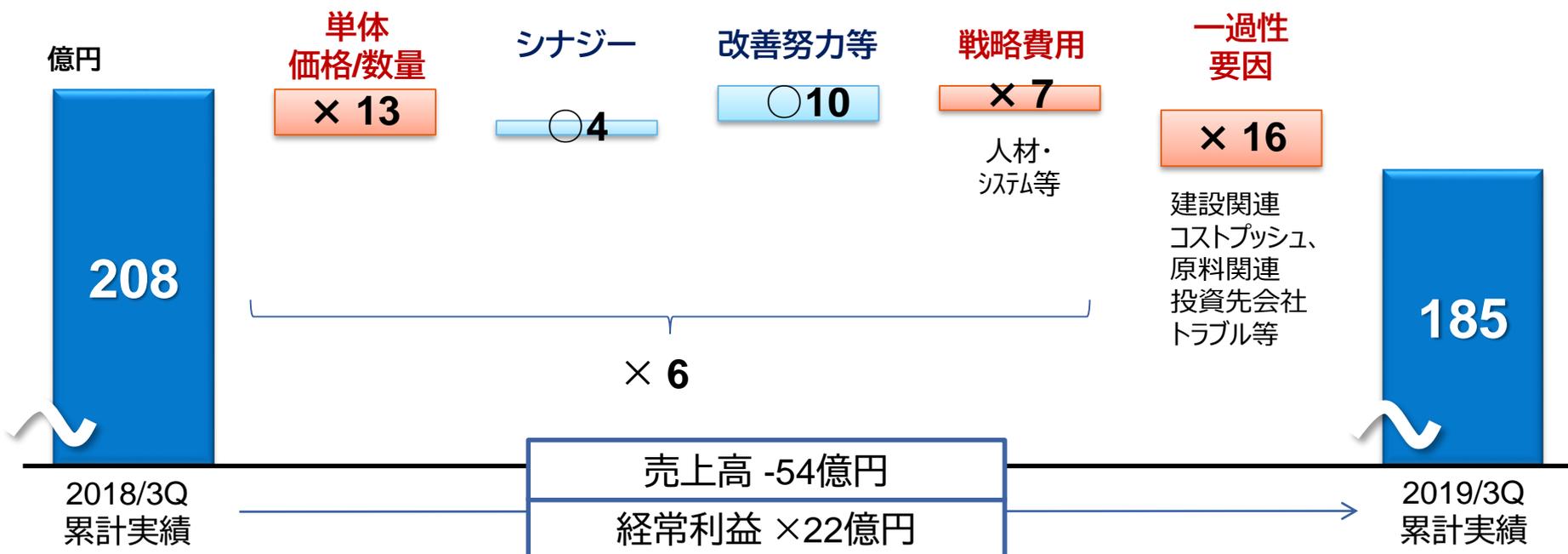
2018/3Q
累計実績

為替 110.5¥/\$ → 109.0/\$

×5億円

2019/3Q
累計実績

鉄鋼事業経常利益増減 (2018/3Q累計実績→2019/3Q累計実績)

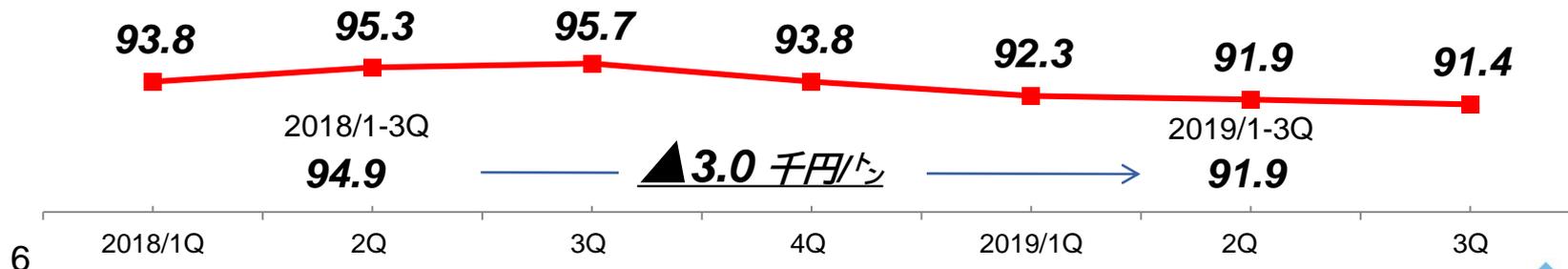


当社単体鋼材販売量

万ト	2018/1-3Q	2019/1-3Q	増減
単体計	1,239	1,186	▲53

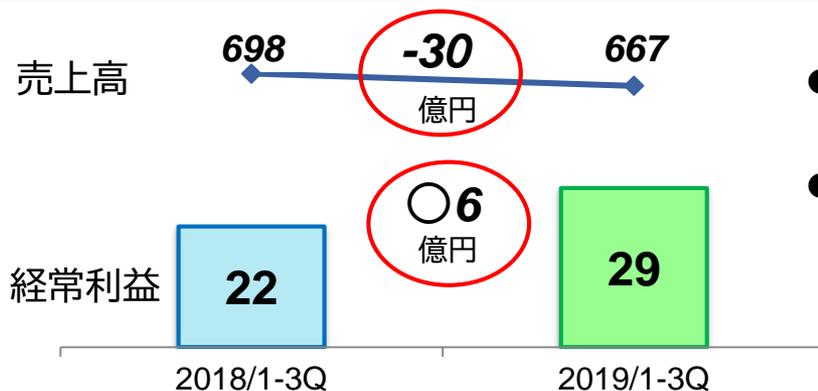
国内 ▲ 56
輸出 + 3

当社単体鋼材販売価格



産機・インフラ、繊維、食糧事業 経常利益増減

産機・インフラ



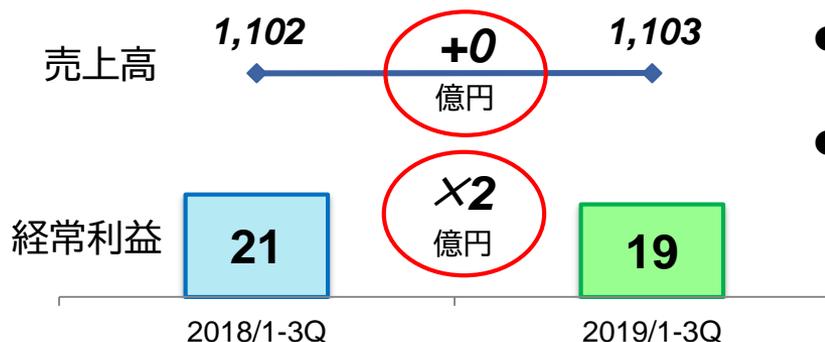
- 売上高は自動車部品等を主体に減
- タイ持分法適用会社における一過性利益等により、経常利益は前期比〇6億円の29億円

繊維



- 厳しい経営環境は継続、子会社株式売却による連結範囲変更もあり、売上高は119億円の減収
- 小ロット・短納期対応強化によるロスの削減や連結範囲変更等により、経常利益は前期比〇11億円の34億円

食糧



- 売上高はほぼ横ばい
- チキンの市況が弱含みで推移したこと等により経常利益は×2億円の19億円

2019年度業績見通し

- 鉄鋼事業の環境悪化を踏まえ売上高・経常利益・当期純利益・配当見通しを下方修正

億円	2018年度		1-3Q	〔 前回見通 対比 〕	2019年度 見通し	増減 19-18
	1-3Q					
鉄鋼	16,097	21,629	16,043	[-900]	21,200	-429
産機・インフラ	698	923	667	[-100]	900	-23
繊維	1,115	1,508	995		1,400	-108
食糧	1,102	1,424	1,103		1,500	76
売上高	19,024	25,506	18,817	[-1,000]	25,000	-506
鉄鋼	208	264	185	[×25]	240	× 24
産機・インフラ	22	27	29	[○5]	35	○ 8
繊維	22	44	34		45	○ 1
食糧	21	28	19		30	○ 1
経常利益	274	364	269	[×20]	350	× 14
特別損益	-15	-31	0			
当期純利益	189	232	179	[×10]	230	× 2
EPS (円)		720.7		[×31.1]	712.9	×7.8
配当(円/株)		220		[-10]	220	-
配当性向		30.5%		[-0.0%]	30.9%	0.4%

経常利益増減 [2018年度実績 → 2019年度見通し]

億円

鉄鋼

× 24

- 2018一過性 ○13
- 2019一過性 ×18
- 数量・価格・構成 ×18
- シナジー ○ 5
- コスト改善他 ○ 4
- 戦略費用 ×10

産機・
インフラ

○ 8

- ロジナー一過性 ○10
- システム投資他 × 5
- 機能マテリアル他○3

繊維

○ 1

食糧

○ 1

364

単体鋼材販売量
見通し(万ト)

2018年度	2019年度 見通し	増減	前回見通し 対比
1,647	1,580程度	-70程度	-120程度

350

億円	2018年度	2019年度 見通し	増減	前回見通し 対比
鉄鋼	264	240	× 24	× 25
産機・インフラ	27	35	○ 8	○ 5
繊維	44	45	○ 1	-
食糧	28	30	○ 1	-
経常利益	364	350	× 14	× 20

2018年度
実績

× 14億円

2019年度
見通し

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。

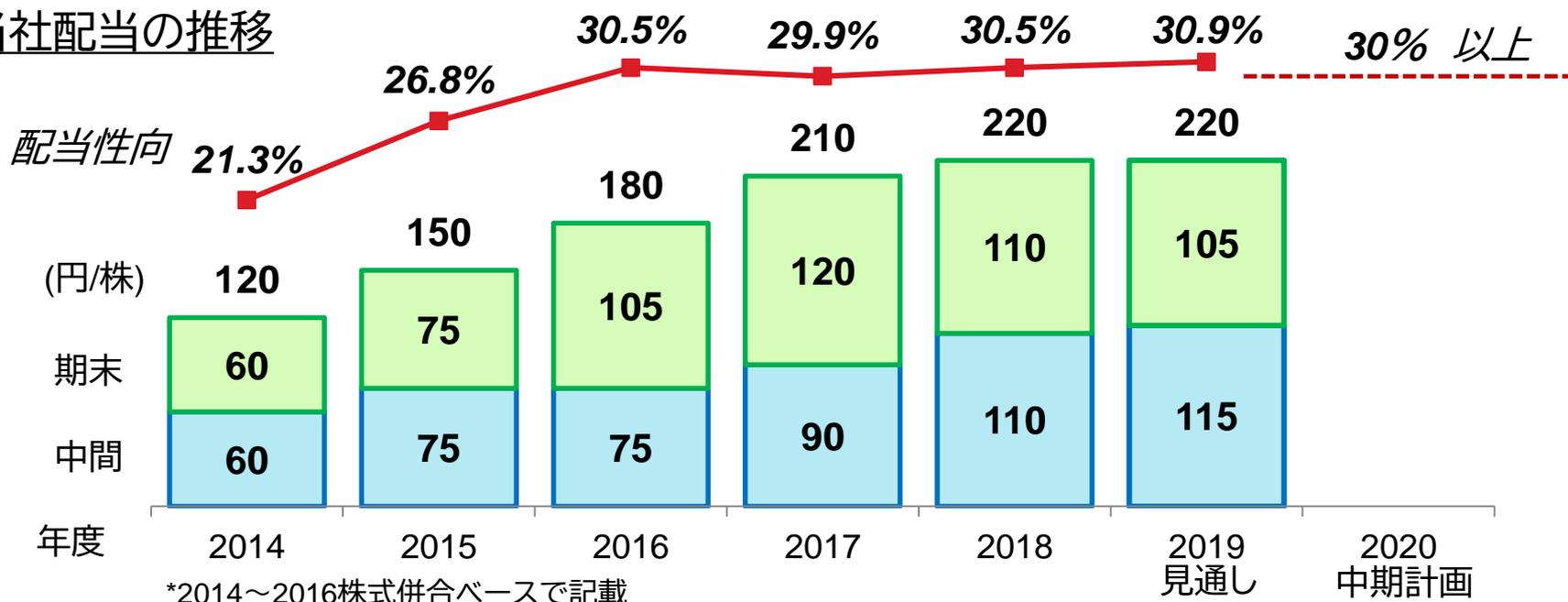
2018年度配当

通期配当 **220円/株**
(配当性向 **30.5%**)

2019年度配当見通し

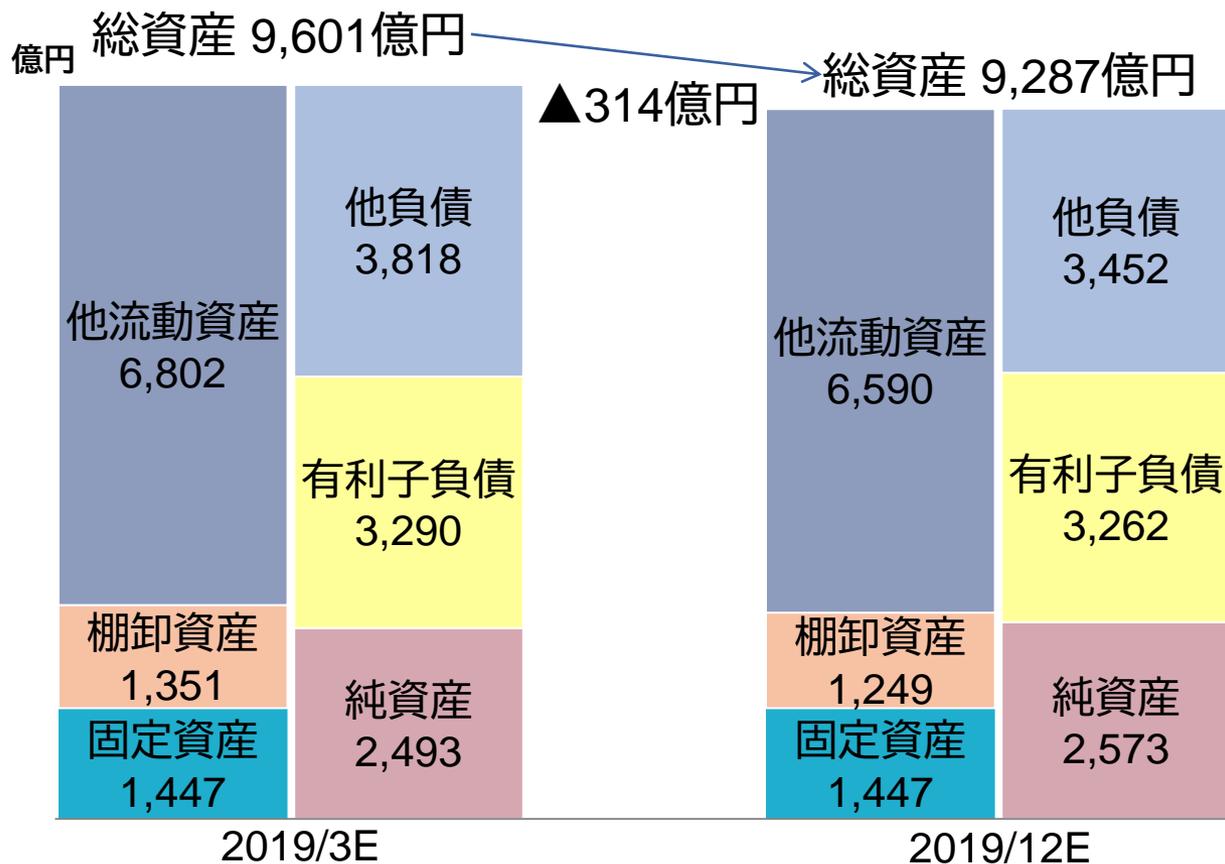
通期配当 **220円/株**
(前回見通し 230円/株)
(配当性向 **30.9%**)

当社配当の推移

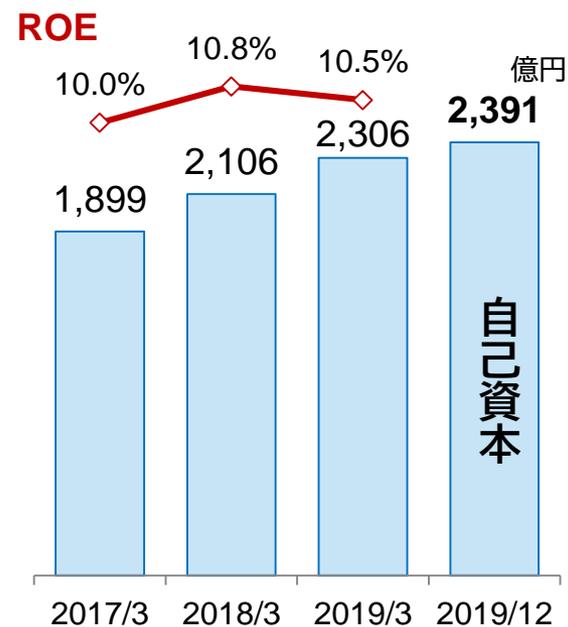


バランスシートの状況

- 総資産は売掛金の減を主体に減、財務体質は改善傾向



	2019/3E	2019/12E
自己資本比率	24.0%	25.7%
Net - D/Eレシオ	1.32倍	1.26倍



2. 参考資料

2019年度3Q決算概況

億円	2018年度		2019年度			2019年度 1-3Q	増減
	1-3Q		1Q	2Q	3Q		
売上高	19,024	25,506	6,287	6,356	6,173	18,817	-207
(比率) 海外売上高	(27.4%) 5,213	(26.7%) 6,816	(28.1%) 1,767	(28.2%) 1,791	(27.5%) 1,695	(27.9%) 5,254	(0.5%) 41
(利益率) 売上総利益	(5.8%) 1,105	(5.8%) 1,476	(5.6%) 349	(5.8%) 369	(5.8%) 357	(5.7%) 1,076	(-0.1%) -28
営業利益	270	361	80	93	85	259	-11
持分法損益	18	21	4	6	9	20	1
経常利益	274	364	81	92	94	269	-5
特別損益	-15	-31	-1	0	1	0	15
法人税等	63	89	24	28	27	80	16
非支配株主利益	6	10	3	3	3	10	4
当期純利益	189	232	52	60	65	179	-10
EPS (円)	586.93	720.68	162.98	188.47	203.54	554.98	-31.95

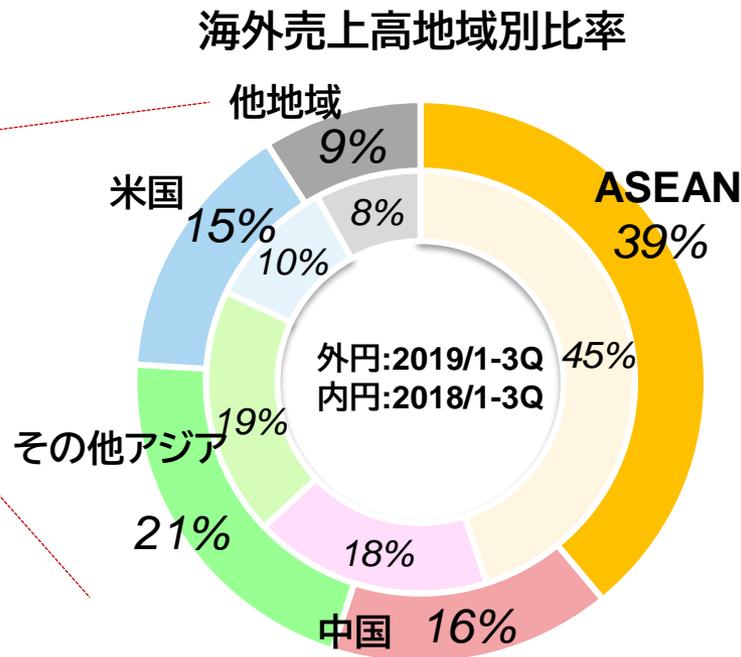
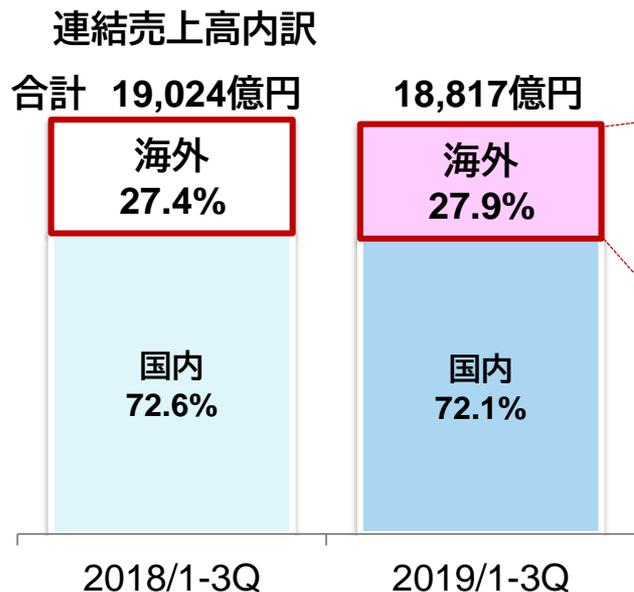
特別損益の内訳

億円	2018年度		2019年度			2019年度 1-3Q	1-3Q 増減
	1-3Q		1Q	2Q	3Q		
固定資産売却益	-	-	-	-	1.3	1.3	○ 1.3
投資有価証券売却益	6.4	10.1	0.3	0.1	0.2	0.6	× 5.7
負ののれん発生益	20.5	20.5	-	-	-	-	×20.5
特別利益計	26.9	30.6	0.3	0.1	1.5	2.0	×24.9
固定資産売却損	0.6	0.6	-	-	-	-	○ 0.6
投資有価証券売却損	-	2.1	1.3	-	-	1.3	× 1.3
投資有価証券評価損	34.0	36.8	0.3	-	-	0.3	○33.7
出資金売却損	-	0.4	-	-	-	-	-
出資金評価損	3.3	3.6	-	-	-	-	○ 3.3
関係会社整理損	4.1	3.7	-	-	-	-	○ 4.1
関係会社事業損失	-	14.9	-	-	-	-	-
特別損失計	42.0	62.0	1.6	-	-	1.6	○ 40.4
特別損益計	-15.1	-31.4	-1.3	0.1	1.5	0.4	○15.5

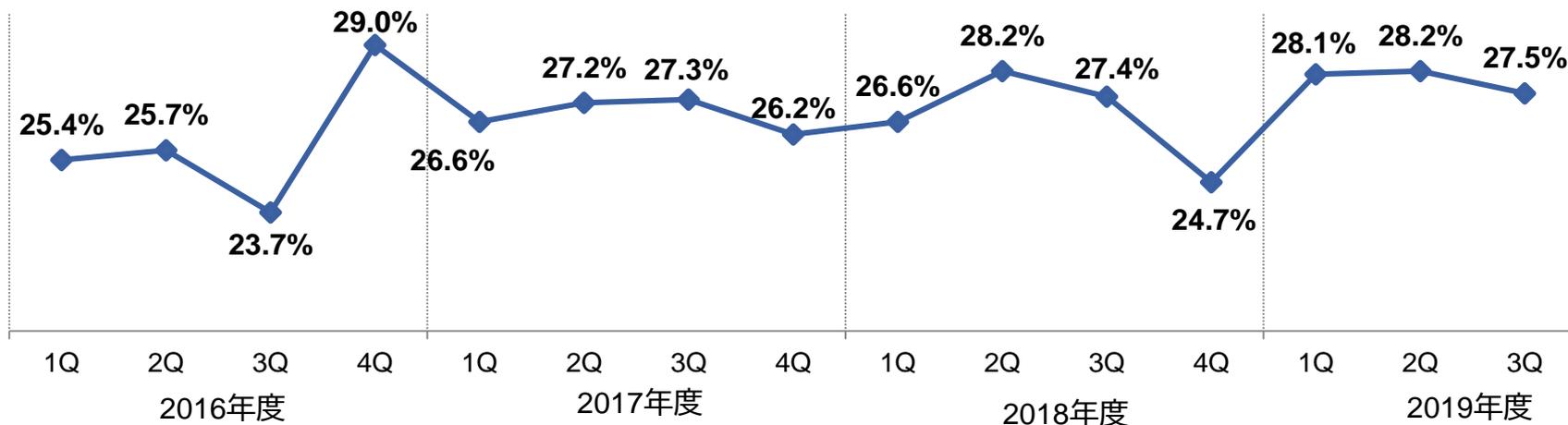
四半期別売上高・経常利益推移

億円	2017				2018				2019		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
鉄鋼	3,896	4,138	4,351	4,363	5,194	5,289	5,613	5,532	5,433	5,393	5,215
産機・ｲﾝﾌﾞ	221	222	223	222	224	230	243	225	219	220	228
繊維	361	366	393	415	353	388	373	393	278	369	347
食糧	346	350	384	350	348	360	394	321	353	369	379
その他	4	4	3	3	3	4	3	8	2	2	2
売上高計	4,830	5,081	5,356	5,355	6,123	6,272	6,628	6,481	6,287	6,356	6,173
鉄鋼	63	63	67	59	74	63	70	55	60	60	64
産機・ｲﾝﾌﾞ	14	7	7	7	7	6	8	4	7	10	11
繊維	9	0	7	17	9	7	5	21	6	15	12
食糧	7	4	6	5	5	7	7	6	7	5	5
その他	0	0	0	0	-6	3	1	0	0	0	0
経常利益計	95	75	89	90	91	88	94	89	81	92	94

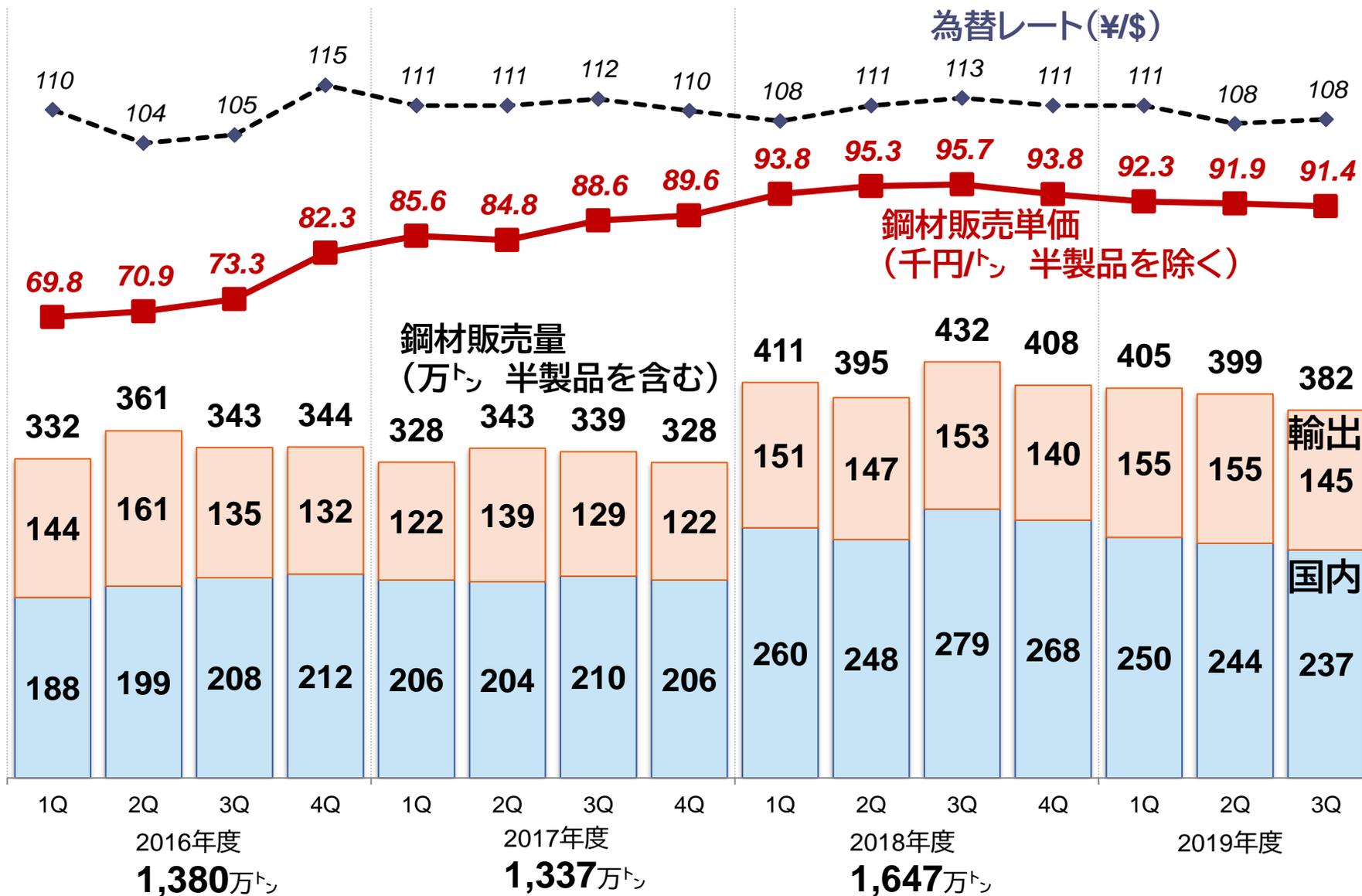
当社海外売上高の推移



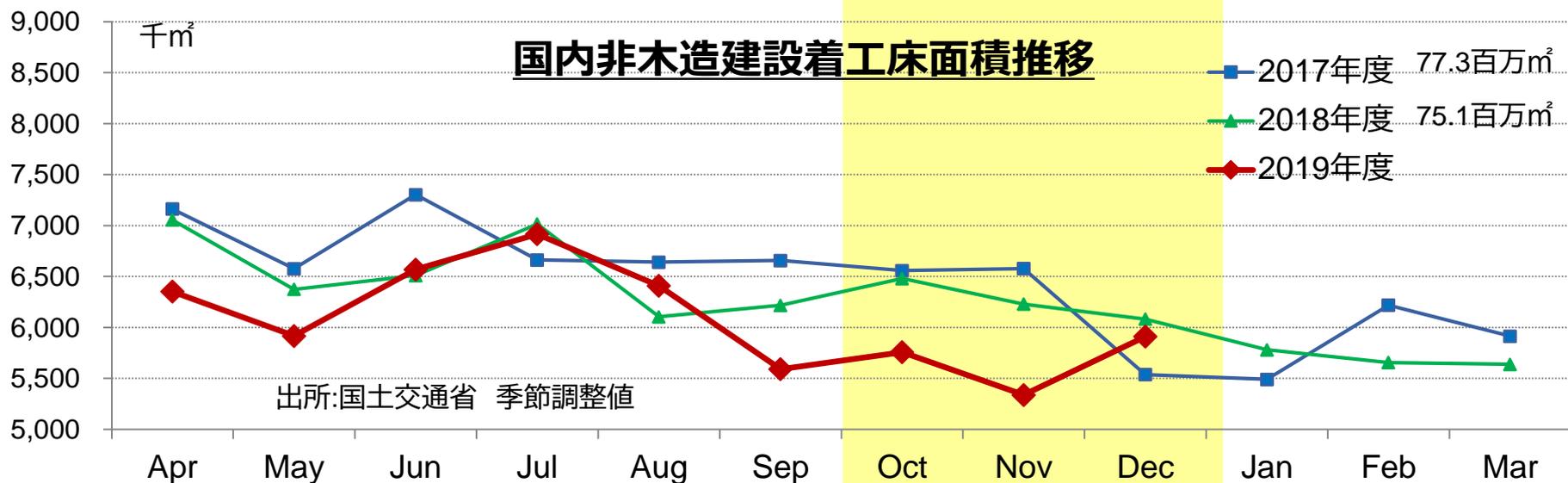
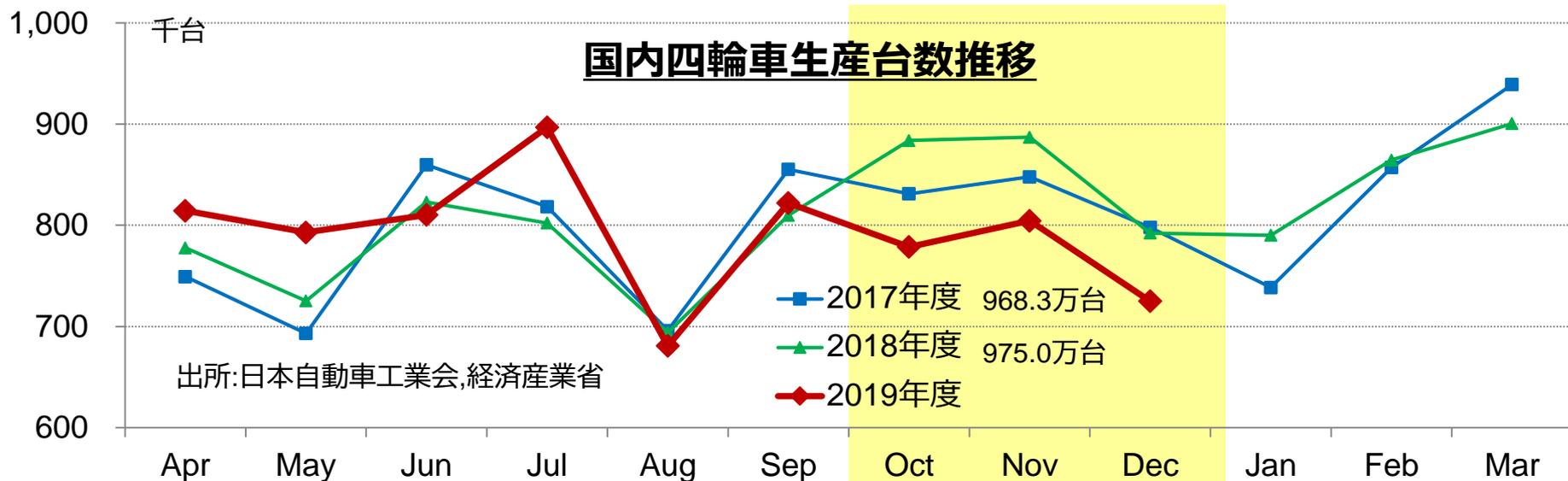
海外売上高比率推移



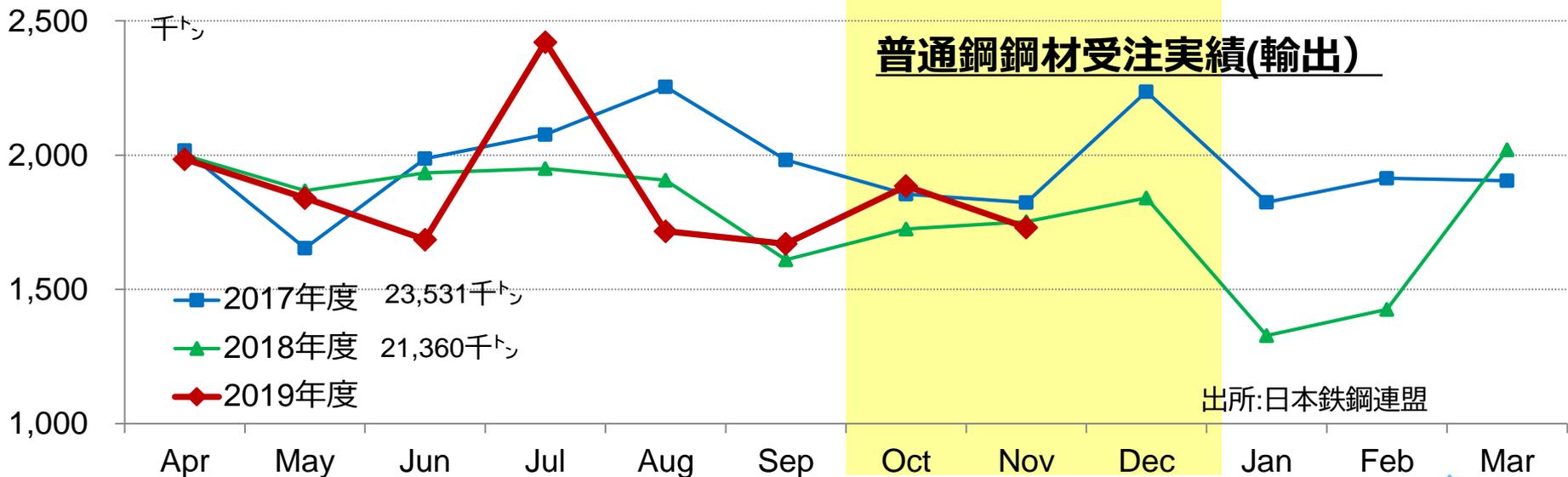
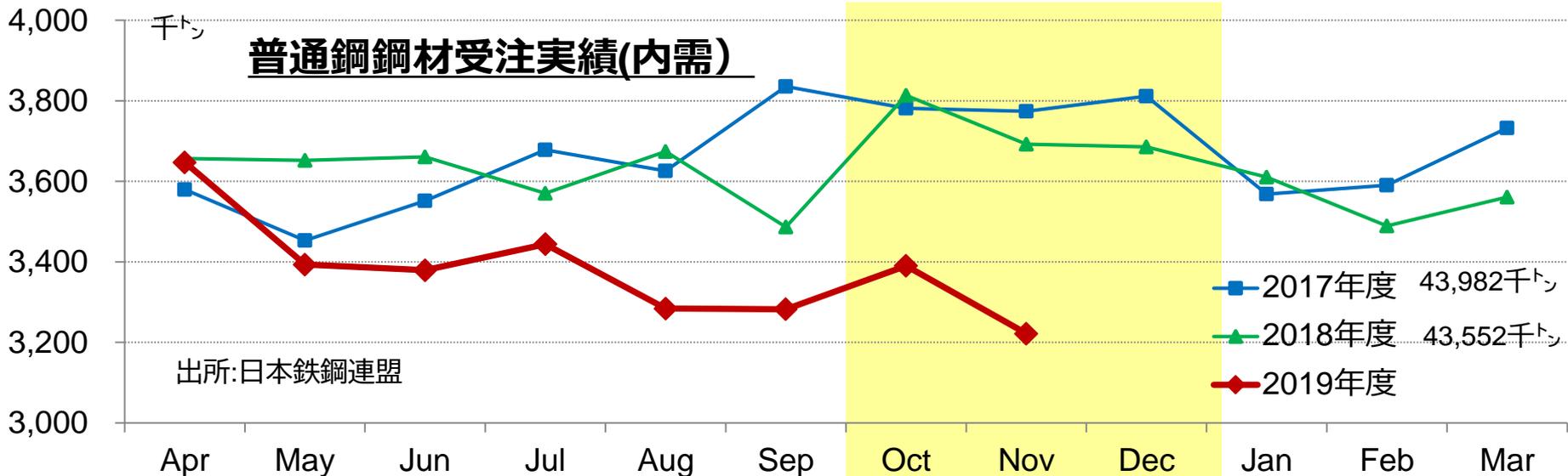
鉄鋼事業(単体) 鋼材販売量と単価の推移



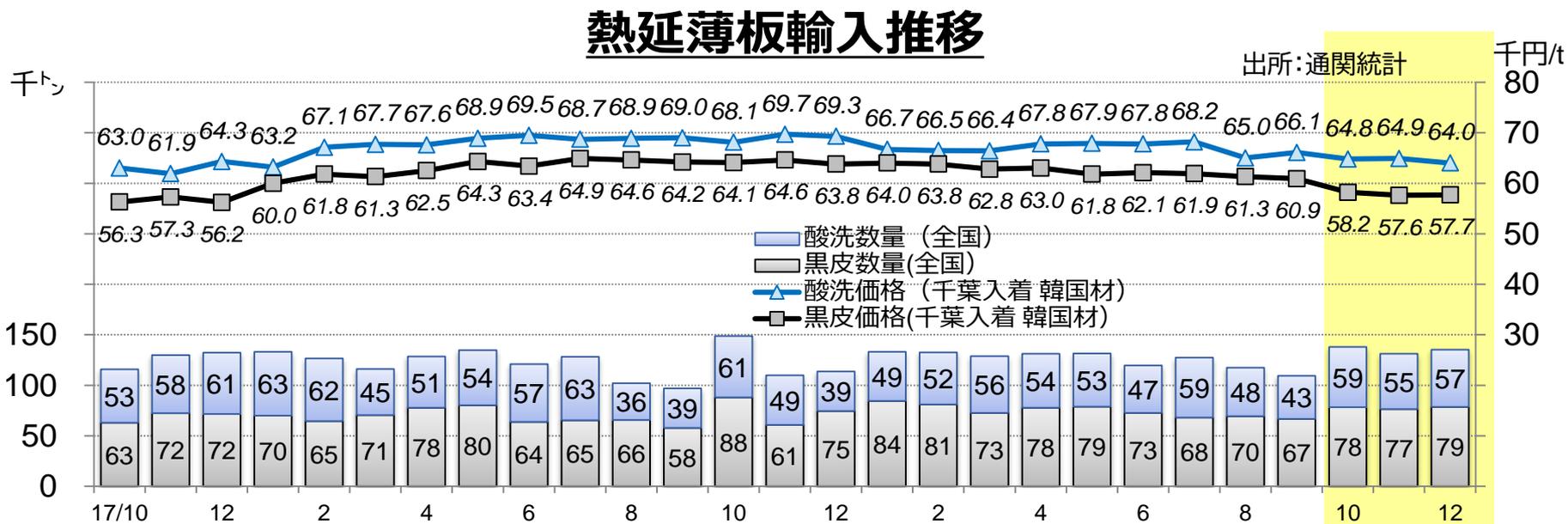
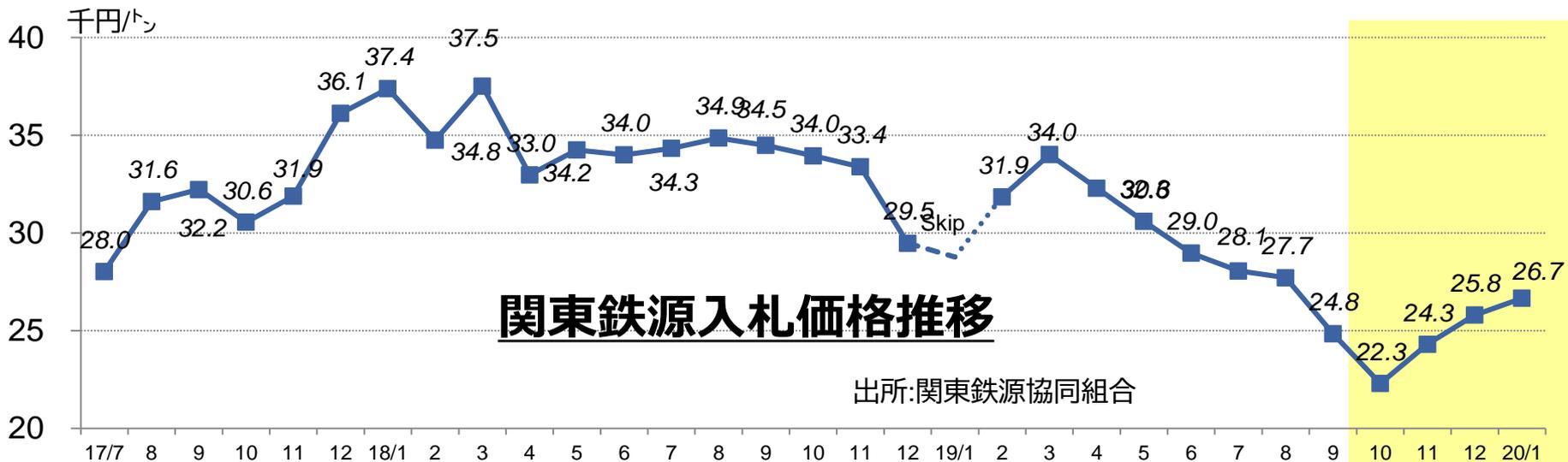
国内需要産業の動向



鋼材需要動向

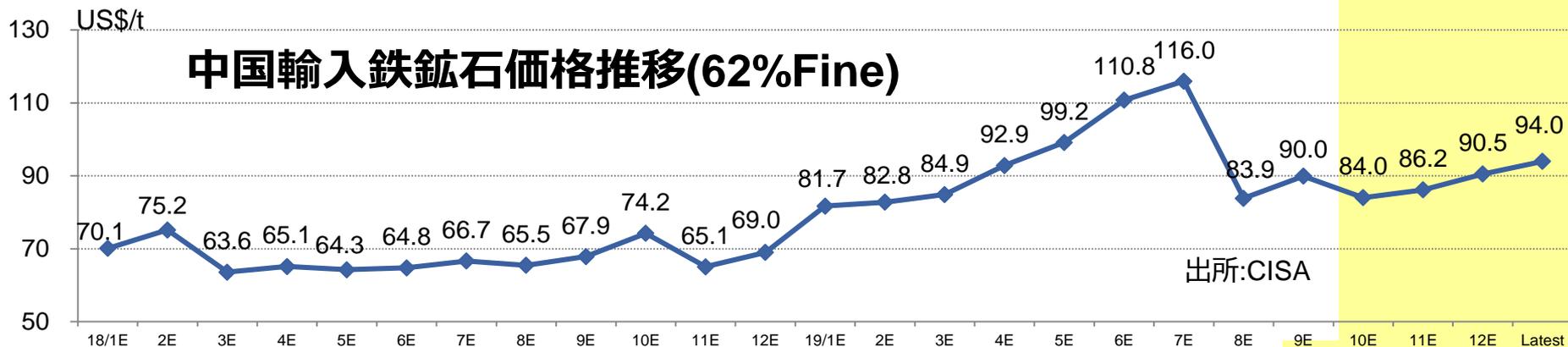


鋼材需給関係指標





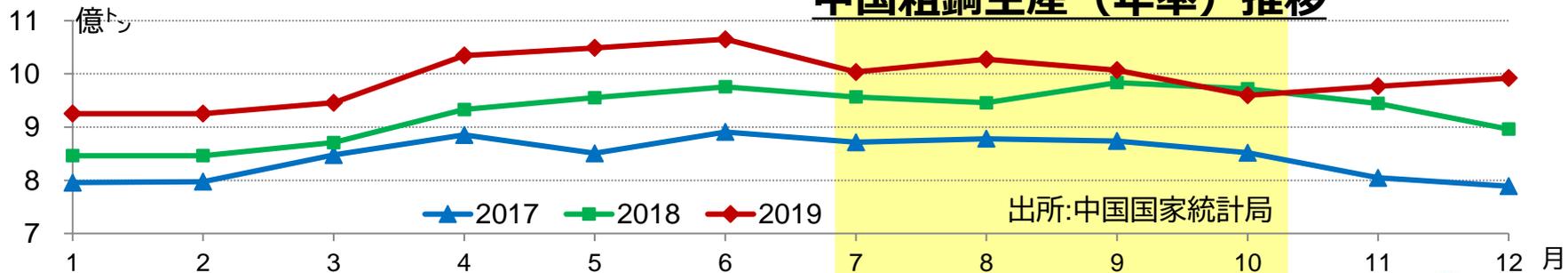
中国輸入鉄鉱石価格推移(62%Fine)



中国HRC市中価格推移(増値税込)

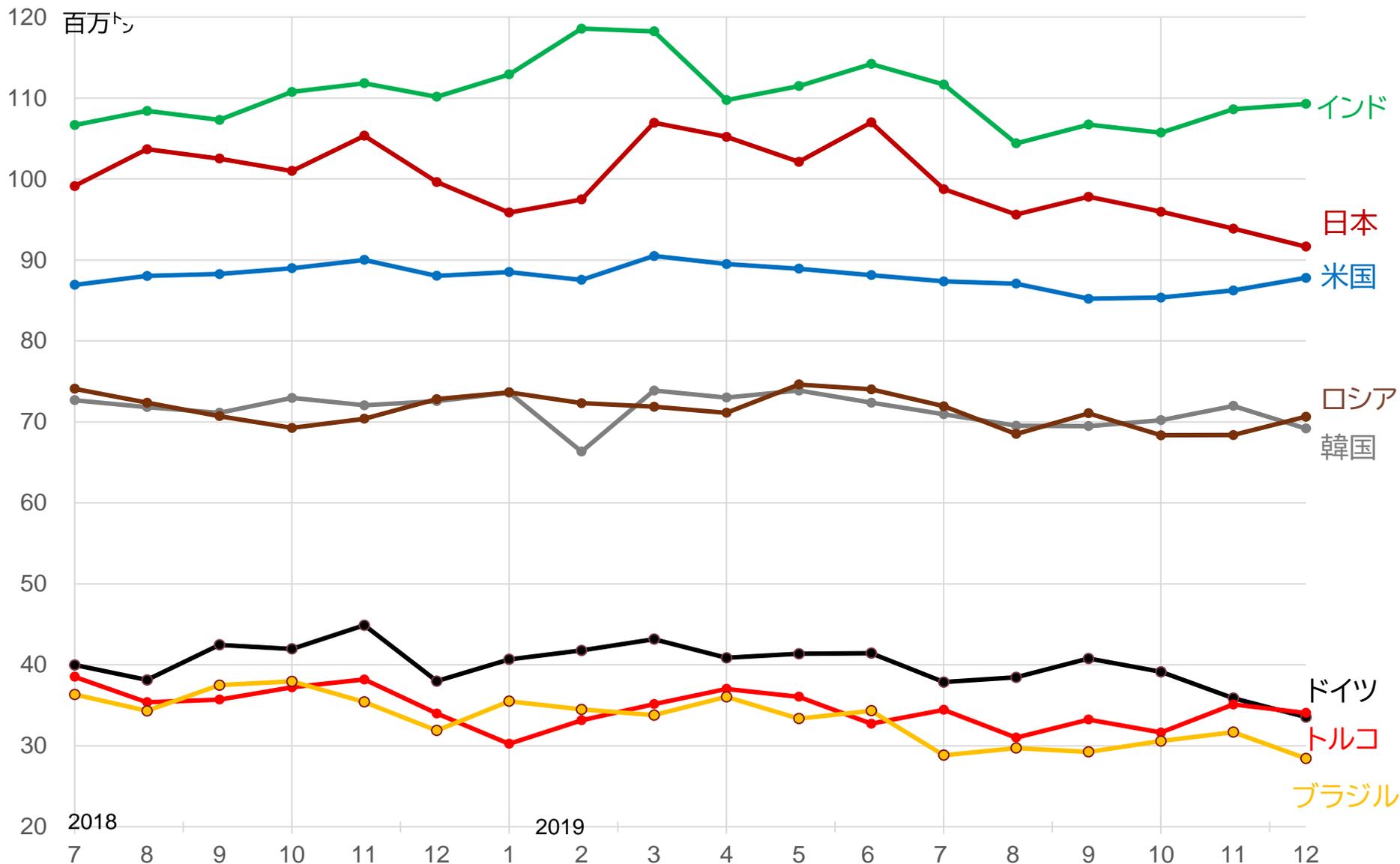


中国粗鋼生産(年率)推移

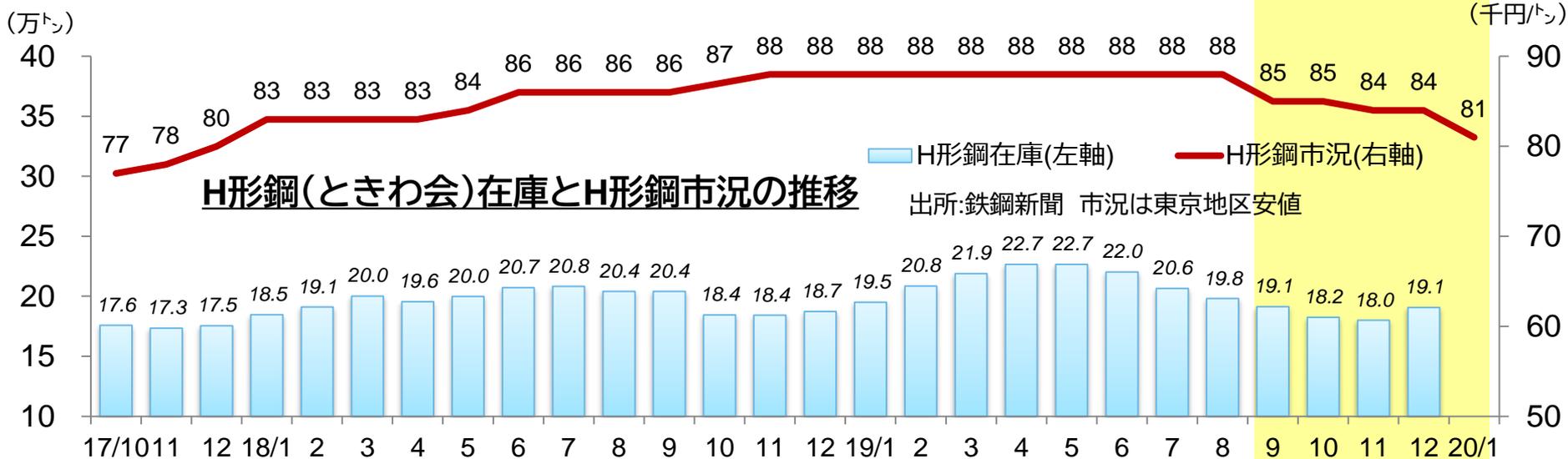
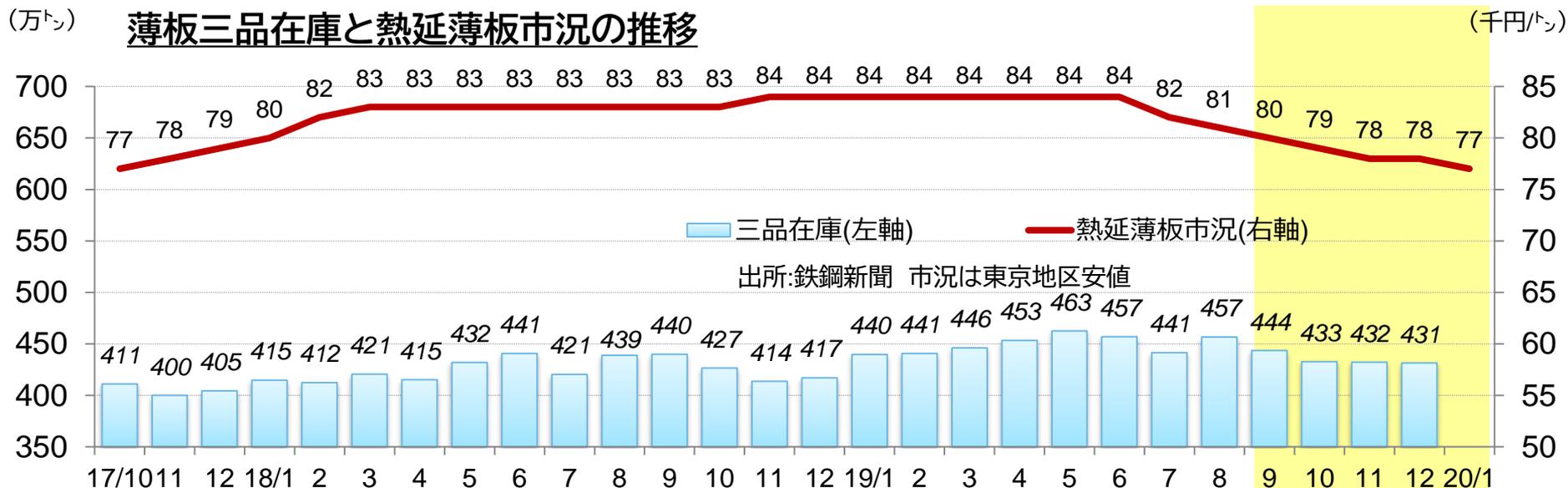


主要国粗鋼生産量

(出所:WSA 年率)

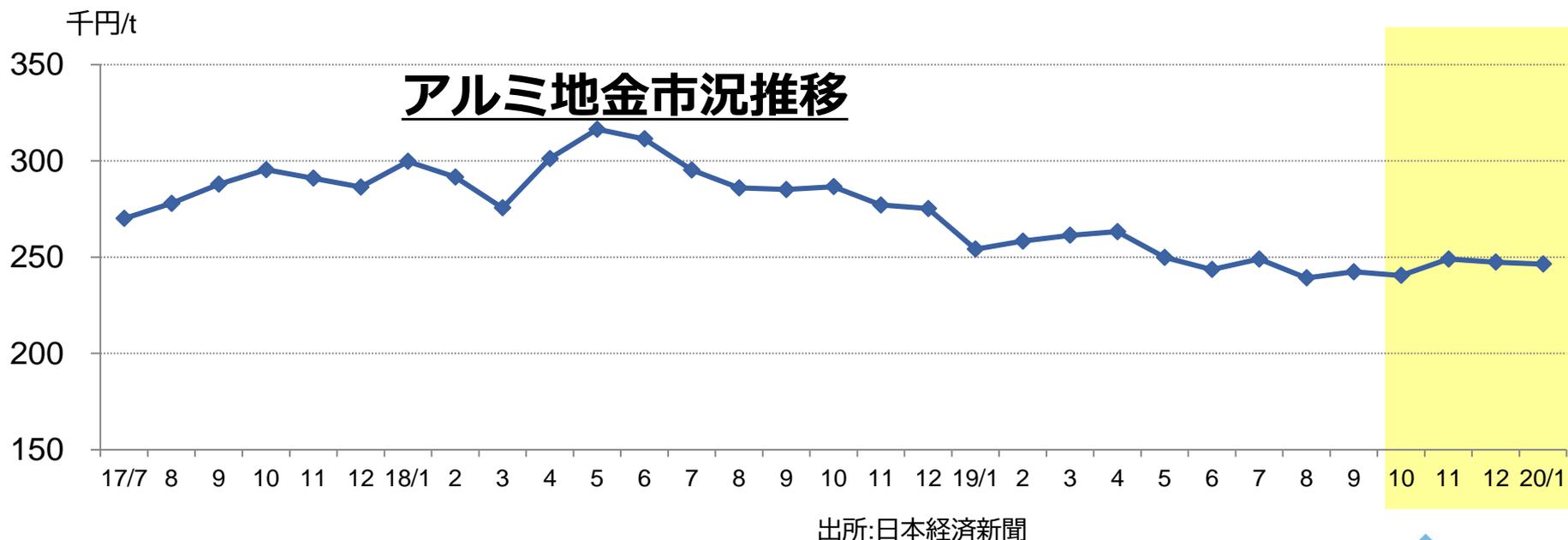
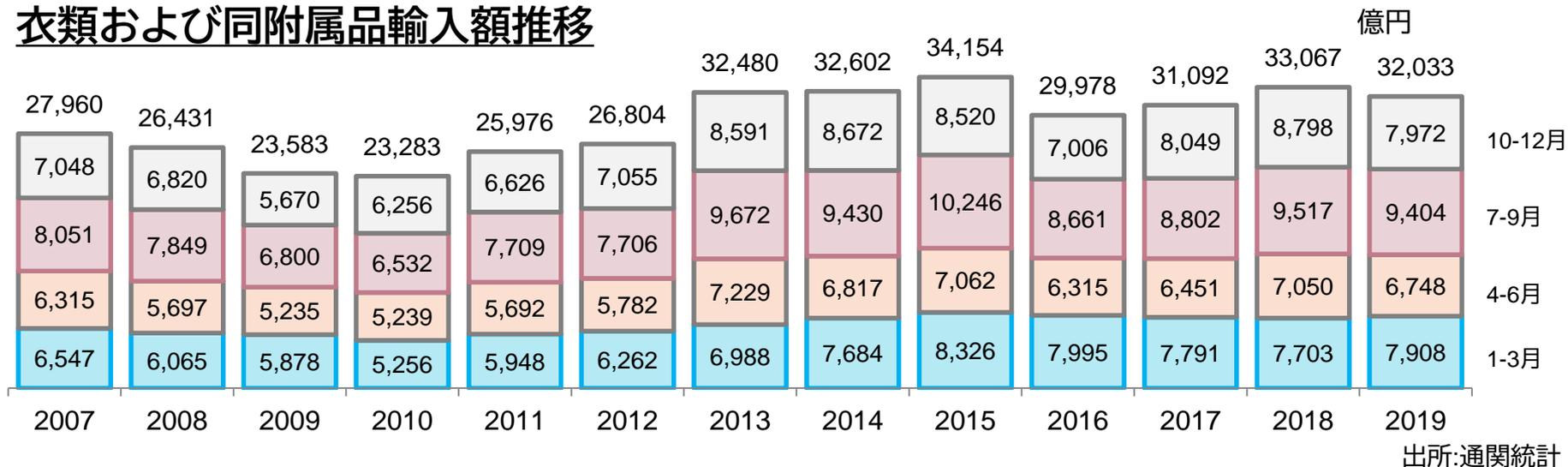


国内鋼材市況の推移





衣類および同附属品輸入額推移



食糧事業関係指標-1



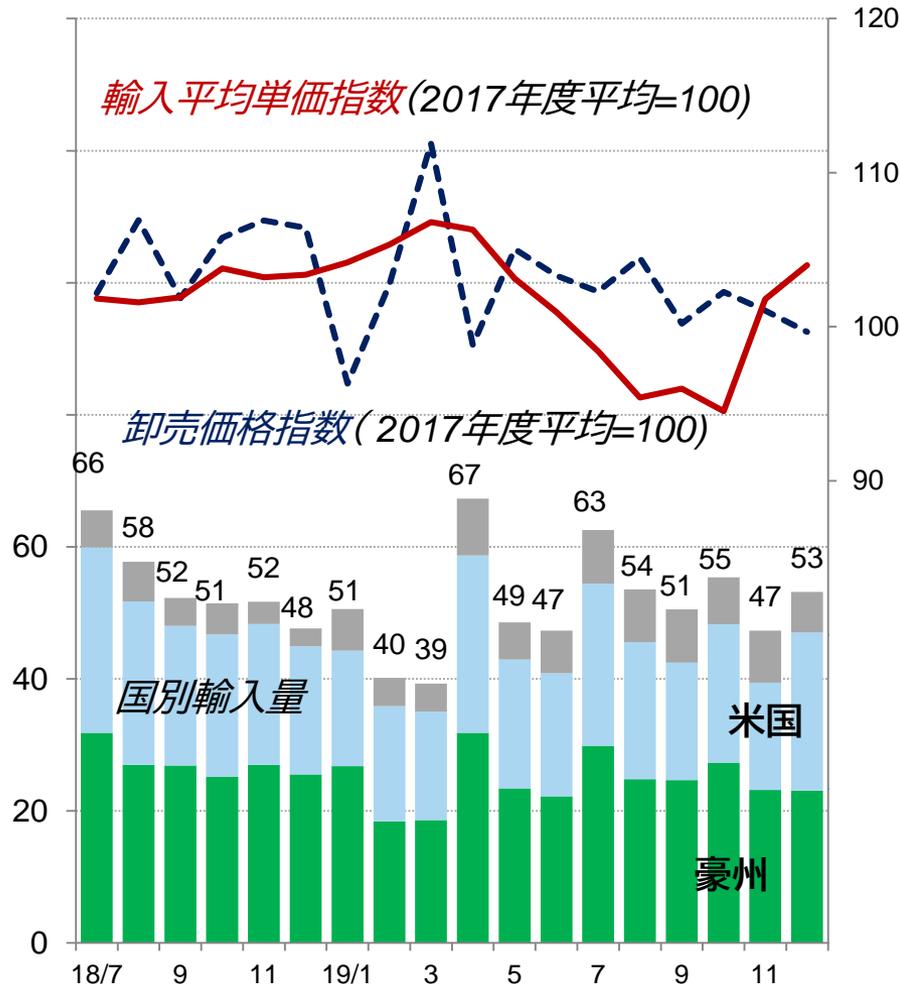
輸入牛肉量および市況



千トン

指数

千トン



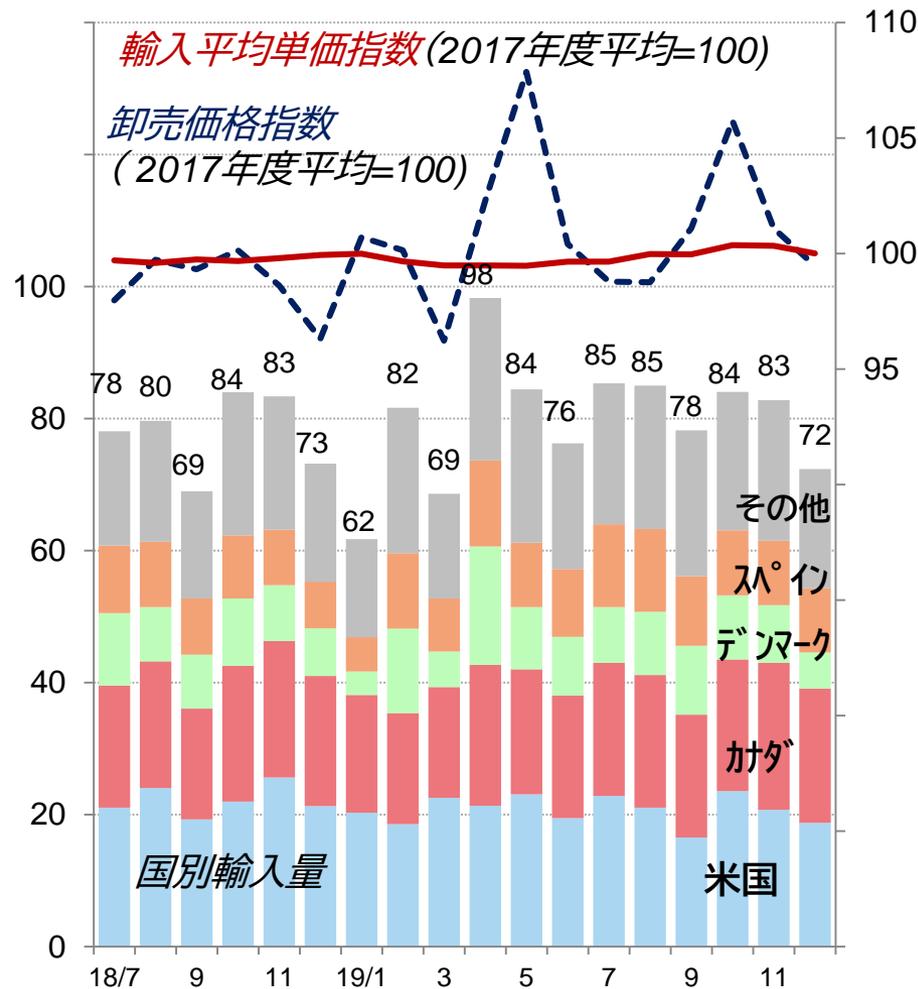
(出所)通関統計,農畜産業振興機構

卸売価格は米国産冷蔵チャックアイロール(肩ロース)

輸入豚肉量および市況



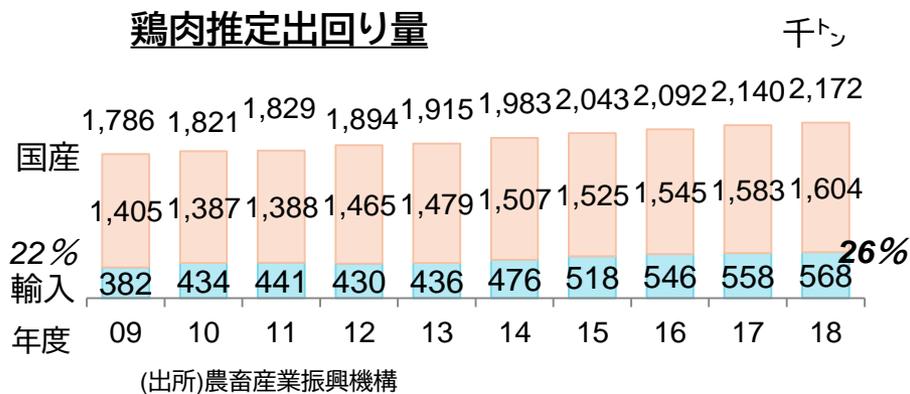
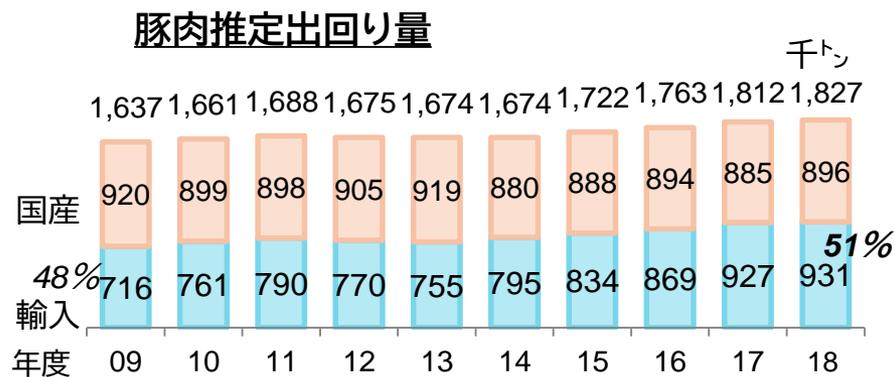
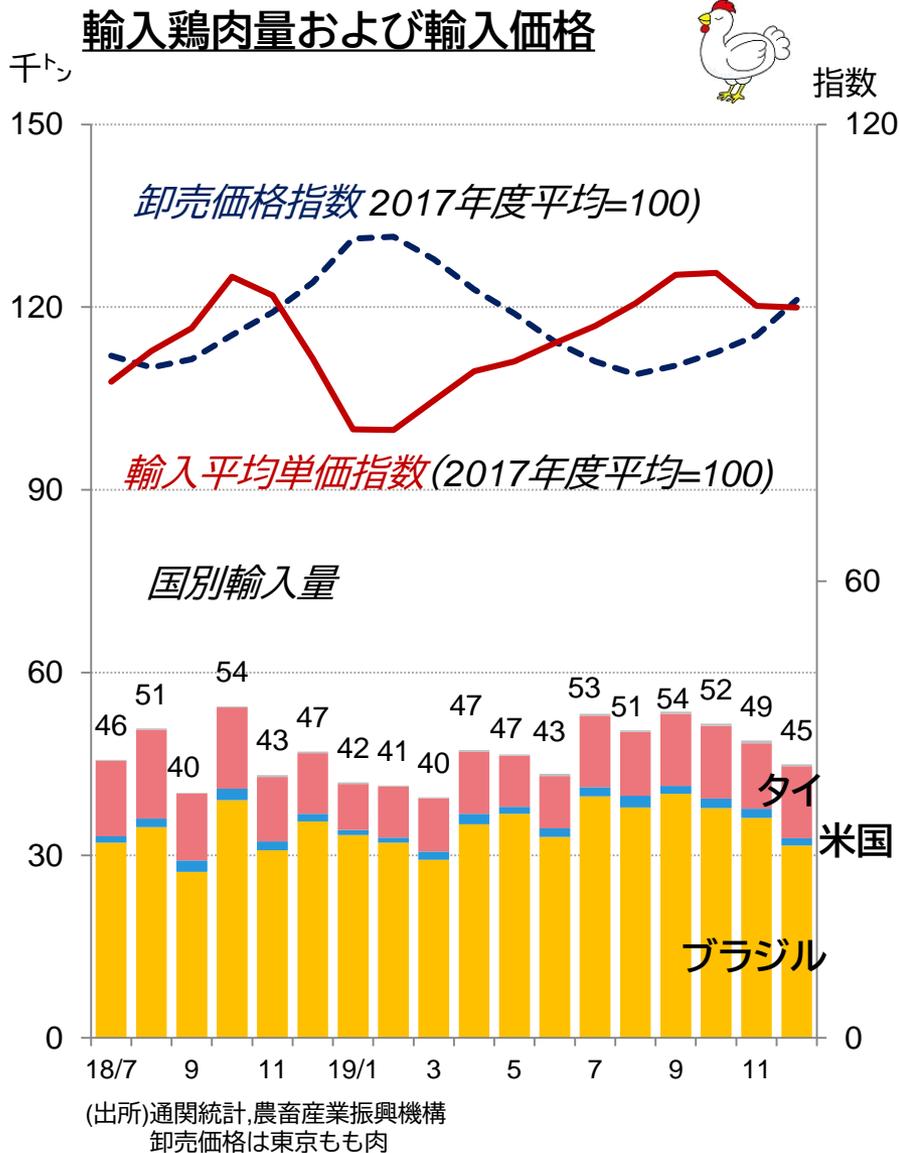
指数



(出所)通関統計,農畜産業振興機構

卸売価格は米国産冷蔵ばら

食糧事業関係指標-2



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