
2017年度 決算説明会資料

2018年4月27日

日新製鋼株式会社

2017年度決算の概要



2017年度決算

概況

- ✓ 当期の連結売上高は6,141億円、連結経常利益は188億円と、対前年同期比で886億円の増収、129億円の増益。
- ✓ 活発な個人消費や企業活動に支えられ、自動車や産業機械等の需要分野を中心に鋼材需要は堅調に推移。昨年度より上昇傾向が続いていた鉄鉱石、石炭等の主原料価格は、年度後半には落ち着きを取り戻す一方、年度末にかけては亜鉛、燃料油等の副原料価格が上昇に転じた。
- ✓ 主原料価格上昇に伴うコストアップに関しては、自助努力を上回る部分のコストについてお客様の理解を得つつ、販売価格の見直しに取り組んだ。
- ✓ 実力ベースの経常損益については、減価償却方法変更(▲46億円)等の減益要因があったものの、グループ会社の増益等により88億円を計上。また、決算ベースの経常損益においては在庫評価益+100億円により188億円を計上した。
- ✓ ステンレスに関しては、品質改善等の取り組みにより、実力ベースで50億円、決算ベースでは在庫評価益+41億円により91億円の経常利益を計上した。

2017年度決算

(億円)

| | No | 2017年度 | | 2016年度 |
|---------------------|-------|-----------|-------------|-----------|
| | | (実績) a | (前回予想) b | (実績) c |
| 売上高 | 1 | 6,141 | 6,150 | 5,255 |
| 営業利益 | 2 | 178 | 175 | 78 |
| 経常利益 | 普通鋼 | 89 | — | — |
| | 特殊鋼 | 8 | — | — |
| | 小計 | 97 | 110 | 104 |
| | ステンレス | 91 | 70 | ▲ 45 |
| | 計 | 188 | 180 | 59 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 8 | 130 | 100 | 16 |

| 差異 | |
|----------|----------|
| ① a-b | ② a-c |
| ▲ 9 | 886 |
| 3 | 100 |
| — | — |
| — | — |
| ▲ 13 | ▲ 7 |
| 21 | 136 |
| 8 | 129 |
| 30 | 114 |

| | | | | | |
|------|---------|----|-----|-----|------|
| 在庫評価 | 普通鋼・特殊鋼 | 9 | 59 | 70 | 25 |
| | ステンレス | 10 | 41 | 50 | ▲ 35 |
| | 計 | 11 | 100 | 120 | ▲ 10 |

| | |
|------|-----|
| ▲ 11 | 34 |
| ▲ 9 | 76 |
| ▲ 20 | 110 |

<実カベース>

| | | | | | |
|------|---------|----|----|----|------|
| 経常利益 | 普通鋼・特殊鋼 | 12 | 38 | 40 | 79 |
| | ステンレス | 13 | 50 | 20 | ▲ 10 |
| | 計 | 14 | 88 | 60 | 69 |

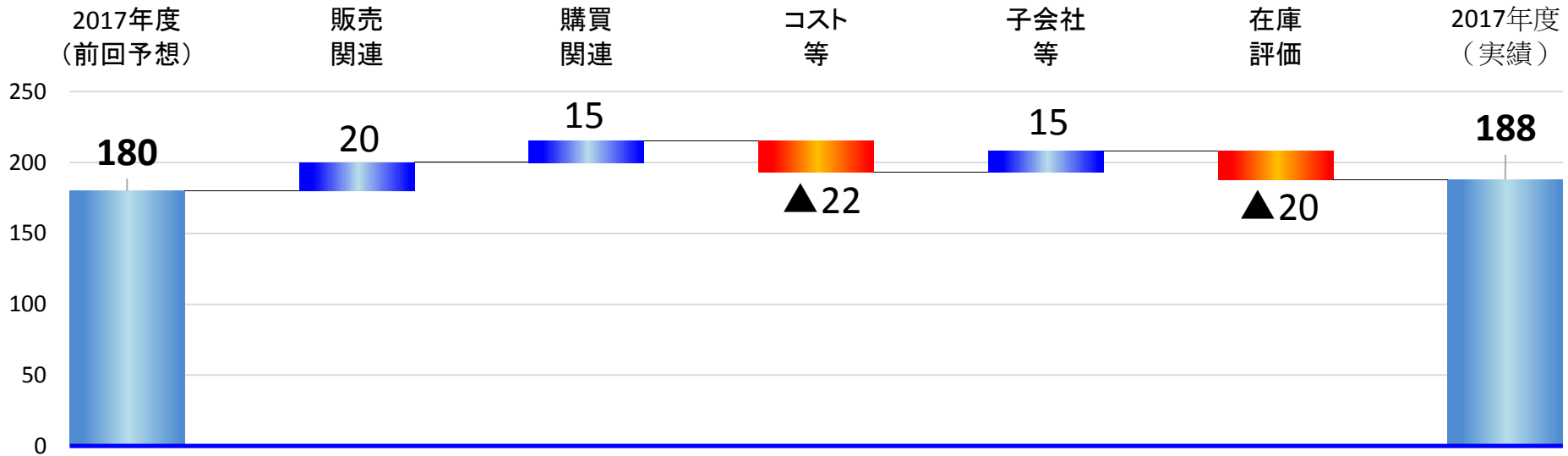
| | |
|-----|------|
| ▲ 2 | ▲ 41 |
| 30 | 60 |
| 28 | 19 |

2017年度諸元

| | | No | 2017年度 | | 2016年度 | 差異 | |
|--------------------|-----------|----|-----------|-------------|-----------|----------|----------|
| | | | (実績) a | (前回予想) b | (実績) c | ① a-b | ② a-c |
| 粗鋼生産量 (万トン) | 普通鋼 | 1 | 238 | — | — | — | — |
| | 特殊鋼 | 2 | 40 | — | — | — | — |
| | 小計 | 3 | 278 | 280 | 294 | ▲ 2 | ▲ 16 |
| | ステンレス | 4 | 66 | 66 | 66 | 0 | 0 |
| | 計 | 5 | 344 | 346 | 360 | ▲ 2 | ▲ 16 |
| 販売数量 (万トン) | 普通鋼 | 6 | 256 | — | — | — | — |
| | 特殊鋼 | 7 | 46 | — | — | — | — |
| | 小計 | 8 | 302 | 301 | 308 | 1 | ▲ 6 |
| | ステンレス | 9 | 56 | 57 | 53 | ▲ 1 | 3 |
| | 計 | 10 | 358 | 358 | 361 | 0 | ▲ 3 |
| 鋼材平均単価 | (千円/トン) | 11 | 128 | 127 | 109 | 1 | 19 |
| 輸出比率 | (金額ベース,%) | 12 | 13 | 14 | 15 | ▲ 1 | ▲ 2 |
| 輸出為替レート | (円/ドル) | 13 | 111 | 112 | 108 | ▲ 1 | 3 |

経常利益差異内訳

2017年度通期(前回予想):2017年度通期(実績)

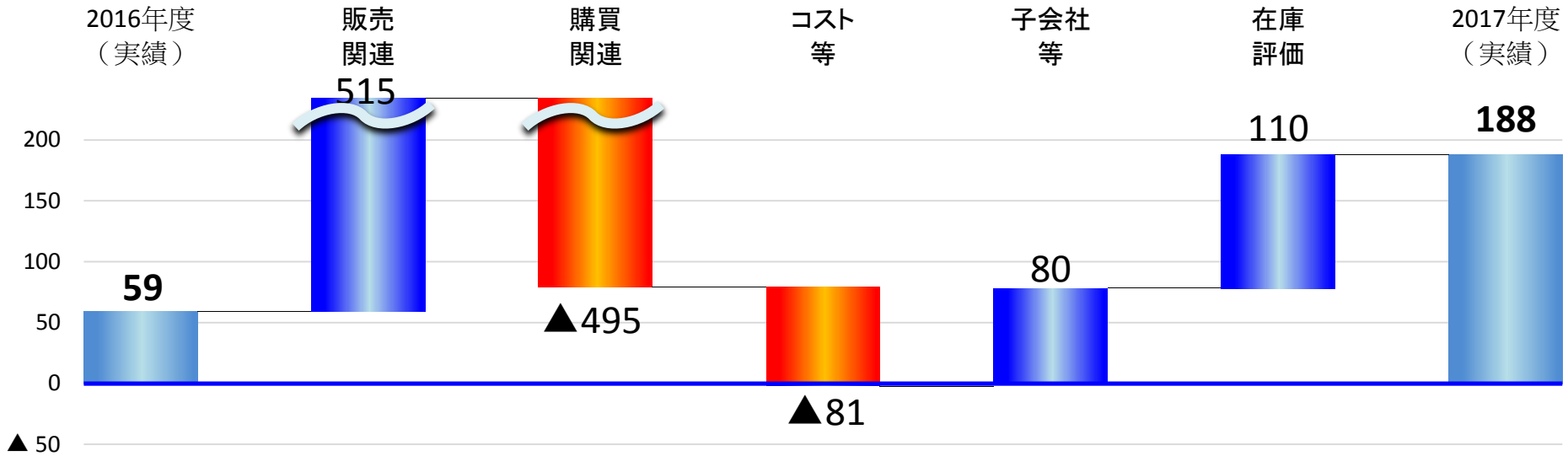


(億円) (内普・特) (内ステンレス)

| 2017年度通期(前回予想) | | 180 | 変動要因 | 110 | 70 |
|----------------|------|-----|-------------------------|-----|----|
| 変動要因 | 販売関連 | 20 | 価格差 35、数量構成差▲5、輸出為替差▲10 | 15 | 5 |
| | 購買関連 | 15 | 石炭 5、油類▲10、輸入為替差 20 | 10 | 5 |
| | コスト等 | ▲22 | | ▲32 | 10 |
| | 子会社等 | 15 | | 5 | 10 |
| | 在庫評価 | ▲20 | 120→100 (内ステンレス 50→41) | ▲11 | ▲9 |
| | 計 | 8 | | ▲13 | 21 |
| 2017年度通期(実績) | | 188 | | 97 | 91 |

経常利益差異内訳

2016年度通期(実績):2017年度通期(実績)



(億円) (内普・特) (内ステンス)

| 2016年度通期(実績) | | 59 | 変動要因 | 104 | ▲45 |
|--------------|------|------|---|------|------|
| 変動要因 | 販売関連 | 515 | 価格差 485、数量構成差 15、輸出為替差 15 | 345 | 170 |
| | 購買関連 | ▲495 | 鉄鉱石▲90、石炭▲145、油類▲45、ニッケル原料▲50、 ケム▲65、その他▲55、輸入為替差▲45 | ▲325 | ▲170 |
| | コスト等 | ▲81 | 減価償却方法変更影響▲46、電力単価差▲20 | ▲71 | ▲10 |
| | 子会社等 | 80 | 海外関連会社等 | 10 | 70 |
| | 在庫評価 | 110 | ▲10→100 (内ステンス▲35→41) | 34 | 76 |
| | 計 | 129 | | ▲7 | 136 |
| 2017年度通期(実績) | | 188 | | 97 | 91 |

貸借対照表(2018年3月末)

(億円)

| | | 対'17/3末 | 主な内訳 |
|-----------|-------|---------|----------------|
| | | | |
| 現預金 | 147 | ▲ 19 | |
| 売上債権 | 652 | 46 | |
| たな卸資産 | 1,520 | 198 | |
| その他流動資産 | 259 | ▲ 224 | |
| 有形・無形固定資産 | 2,953 | 79 | 有形・無形固定資産取得398 |
| 投資等 | 1,634 | 21 | |
| 資産合計 | 7,166 | 102 | |

| | | | |
|-------------|-------|-------|-------------------|
| 有利子負債 | 2,240 | ▲ 210 | 有利子負債削減 |
| その他の負債 | 2,448 | 96 | |
| 負債合計 | 4,688 | ▲ 113 | |
| 資本金・資本剰余金 | 1,063 | — | |
| 利益剰余金 | 898 | 127 | 親会社株主純利益130、配当△21 |
| 自己株式 | ▲ 5 | ▲ 0 | |
| その他の包括利益累計額 | 379 | 75 | |
| 非支配株主持分 | 142 | 13 | |
| 純資産合計 | 2,478 | 216 | |
| 負債・純資産合計 | 7,166 | 102 | |

キャッシュ・フロー

(億円)

| | 2017年度 | 主な内容 | 2016年度 | | | | | | |
|----------------------|--------|--|----------|-------|-------|------|---------|-------|-----|
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 443 | <table> <tr> <td>税引前純利益</td> <td>156</td> </tr> <tr> <td>減価償却費</td> <td>346</td> </tr> <tr> <td>たな卸資産増加</td> <td>▲ 176</td> </tr> </table> | 税引前純利益 | 156 | 減価償却費 | 346 | たな卸資産増加 | ▲ 176 | 575 |
| 税引前純利益 | 156 | | | | | | | | |
| 減価償却費 | 346 | | | | | | | | |
| たな卸資産増加 | ▲ 176 | | | | | | | | |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | ▲ 277 | <table> <tr> <td>有形固定資産取得</td> <td>▲ 331</td> </tr> </table> | 有形固定資産取得 | ▲ 331 | ▲ 375 | | | | |
| 有形固定資産取得 | ▲ 331 | | | | | | | | |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | ▲ 235 | <table> <tr> <td>有利子負債減少</td> <td>▲ 210</td> </tr> <tr> <td>配当金支払</td> <td>▲ 21</td> </tr> </table> | 有利子負債減少 | ▲ 210 | 配当金支払 | ▲ 21 | ▲ 361 | | |
| 有利子負債減少 | ▲ 210 | | | | | | | | |
| 配当金支払 | ▲ 21 | | | | | | | | |
| 現金及び現金 同等物の期末残高 | 184 | | 206 | | | | | | |

剰余金の配当

- ◆ 期末配当については、1株当たり
15.0円を実施予定
(年間配当 (予定) 30.0円/株)

【利益配分に関する基本方針】

連結業績に応じた適切な剰余金の配当を実施していくことを基本に、企業価値向上に向けた今後の事業展開に必要な内部留保の確保および今後の業績見通しを踏まえた株主還元を実施する方針とする。「利益の配分」の指標としては、連結配当性向年間20～30%を目安とする。

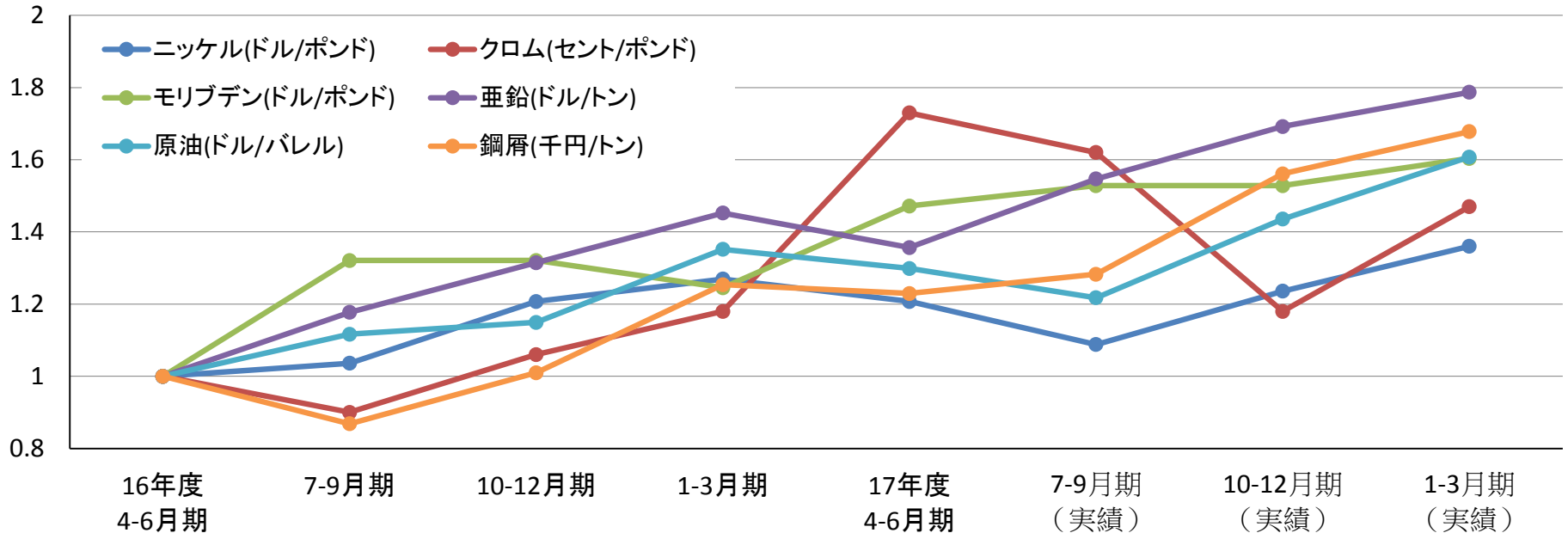
(ご参考)
主要データ



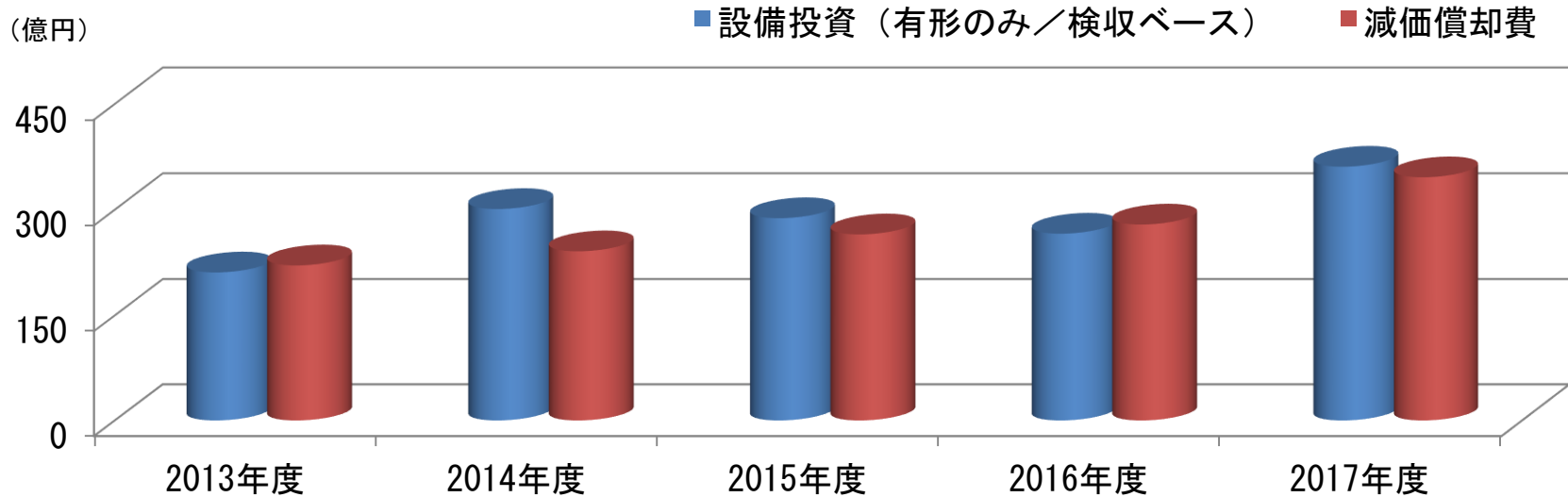
購買市況(適用ベース)

| | 2016年度 | | | | | | | 2017年度 | | | | | | |
|---------------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|------------|
| | 上期 | | | 下期 | | | 平均 | 上期 | | | 下期 | | | 平均 (実績) |
| | 4-6月 | 7-9月 | 平均 | 10-12月 | 1-3月 | 平均 | | 4-6月 | 7-9月 | 平均 | 10-12月 | 1-3月 | 平均 | |
| ニッケル(ドル/ポンド) | 3.86 | 4.00 | 3.93 | 4.66 | 4.90 | 4.78 | 4.36 | 4.66 | 4.20 | 4.43 | 4.77 | 5.25 | 5.01 | 4.72 |
| クロム(セント/ポンド) | 100.0 | 90.0 | 95.0 | 106.0 | 118.0 | 112.0 | 103.5 | 173.0 | 162.0 | 167.5 | 118.0 | 147.0 | 132.5 | 150.0 |
| モリブデン(ドル/ポンド) | 5.3 | 7.0 | 6.2 | 7.0 | 6.6 | 6.8 | 6.5 | 7.8 | 8.1 | 8.0 | 8.1 | 8.5 | 8.3 | 8.1 |
| 亜鉛(ドル/トン) | 1,915 | 2,254 | 2,085 | 2,518 | 2,781 | 2,650 | 2,367 | 2,598 | 2,962 | 2,780 | 3,240 | 3,422 | 3,331 | 3,056 |
| 原油(ドル/バレル) | 39.5 | 44.1 | 41.8 | 45.4 | 53.4 | 49.4 | 45.6 | 51.3 | 48.1 | 49.7 | 56.7 | 63.5 | 60.1 | 54.9 |
| 鋼屑(千円/トン) | 20.5 | 17.8 | 19.2 | 20.7 | 25.7 | 23.2 | 21.2 | 25.2 | 26.3 | 25.8 | 32.0 | 34.4 | 33.2 | 29.5 |

購買市況の推移 (2016年度4-6月期を1.00)



設備投資・減価償却費



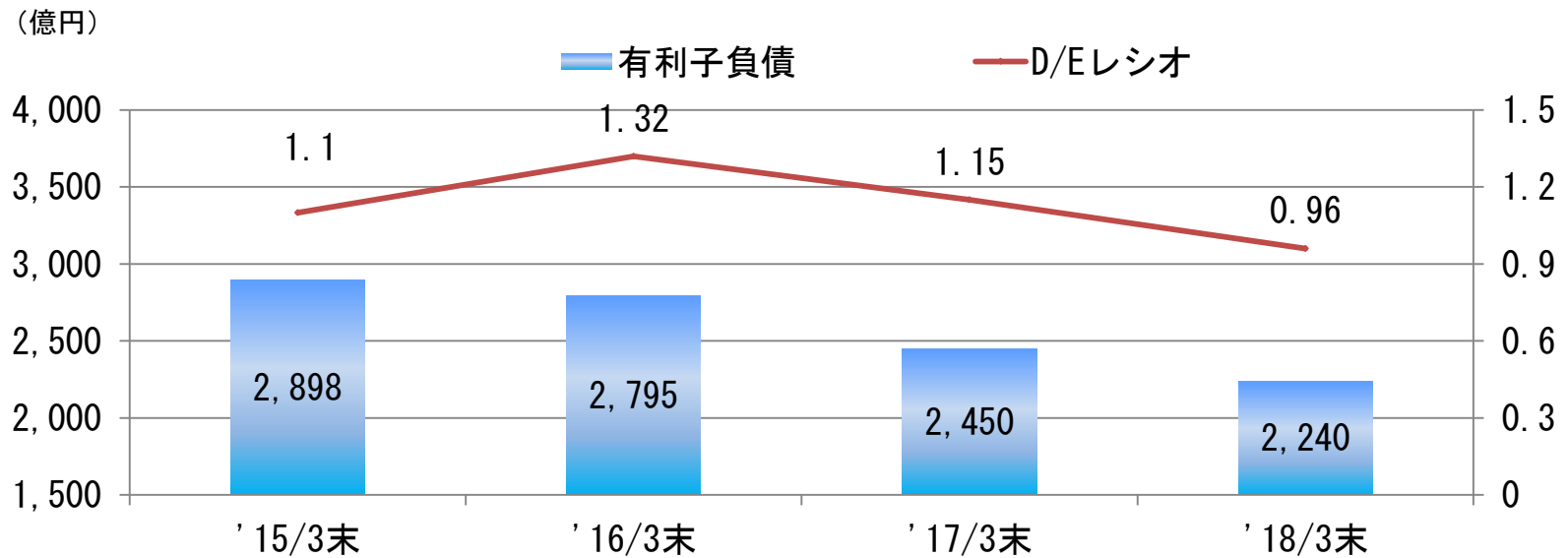
(億円)

| | 2013年度 | 2014年度 | 2015年度 | 2016年度 | 2017年度 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 設備投資 | 211 | 301 | 288 | 266 | 361 |
| 減価償却費 | 221 | 241 | 265 | 279 | 346 |

※設備投資額は有形のみ／検収ベース

(注) 2017年度より、減価償却方法を定額法から定率法に変更

有利子負債・D/Eレシオ



| | '15/3末 | '16/3末 | '17/3末 | '18/3末 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| 有利子負債(億円) | 2,898 | 2,795 | 2,450 | 2,240 |
| D/Eレシオ | 1.10 | 1.32 | 1.15 | 0.96 |