

---

# 2009年3月期第1四半期決算説明会

新日本製鐵株式会社

2008年7月31日

---

## < 本日の内容 >

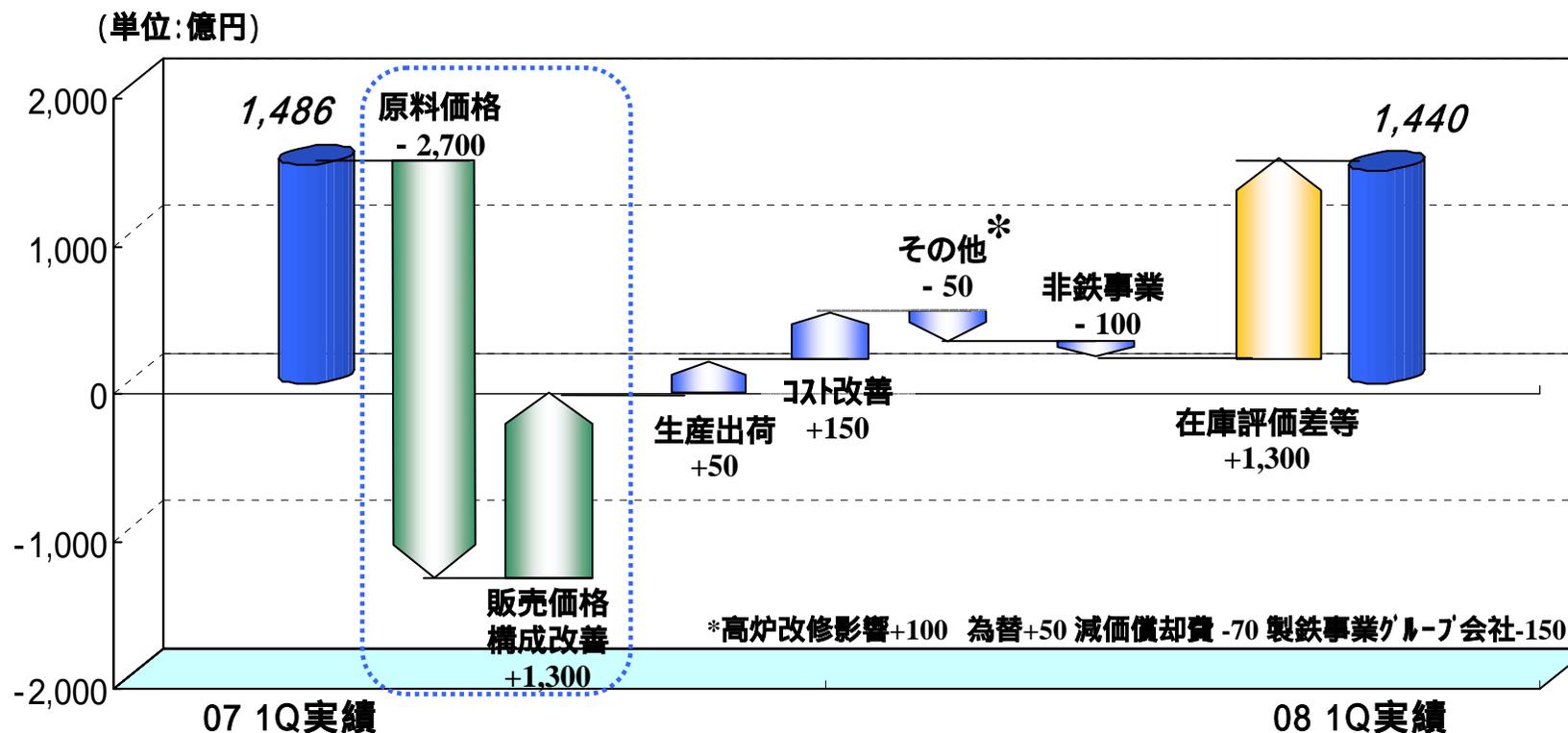
- I. 2009年3月期 第1四半期決算実績・上期決算見通し
- II. 2009年3月期 年度決算見通し
- III. 剰余金の配当方針(第2四半期末)
- IV. 質疑応答

常務取締役

谷口 進一

# - 1 . 連結第1四半期決算実績

(単位:億円)	08第1四半期 実績(A)	07第1四半期 実績(B)	増減 (A B)
売上高	11,985	11,157	+828
営業損益	1,197	1,294	-97
経常損益	1,440	1,486	-46
当期損益 <一株当たり当期利益>	827 <13.2>	867 <13.7>	-39 <-0.5>



## <参考> 諸元前提 (製鉄事業 生産・出荷関連)

	08年上期		07年上期		
	見通し	1Q 実績	実績	1Q 実績	2Q 実績
全国粗鋼生産量 万トン	6,162	3,106	5,980	2,989	2,991
全鋼材通関ベース 輸 出 高 万トン	1,959	986	1,836	908	928
当 社 出 鉄 量 <sup>*1</sup> 万トン	1,630程度	804	1,563	767	796
連結粗鋼生産量 万トン <参考> 当社単独	1,830程度 <1,660程度>	916 <830>	1,764 <1,621>	872 <799>	892 <822>
当社鋼材出荷量 万トン	1,650程度	808	1,604	789	815
当社販売価格 千円 /トン	98程度	91.9	79.3	78.3	80.3
鋼材輸出比率 (金額ベース) %	34程度	31.8	34.1	33.3	34.9
為 替 レ ー ト ¥/\$	105	104	119	120	119

\*1 北海製鉄の出鉄量含む

## <参考> 連結セグメント別損益実績

(単位:億円)	08第1四半期 実績(A)		売上高 営業 利益率	07第1四半期 実績(B)		売上高 営業 利益率	増減(A B)	
	売上高	営業損益		売上高	営業損益		売上高	営業損益
連結計	11,985	1,197	10.0%	11,157	1,294	11.6%	+828	-97
製鉄	10,302	1,116	10.8%	9,356	1,139	12.2%	+946	-23
エンジニアリング	724	22	3.0%	715	37	5.2%	+9	-15
都市開発	110	11	9.1%	163	32	19.6%	-53	-22
化学	647	34	5.3%	802	74	9.2%	*-155	-40
新素材	192	-0	-0.0%	169	0	0.1%	+23	-0
システムソリューション	348	15	4.3%	329	28	8.5%	+19	-13
消去	340	2		378	18		+38	+16

\*君津コークス事業の製鉄事業への移管影響 163を含む

## (参考) 連結貸借対照表(08年6月末時点)

(単位:億円)	08第1四半期実績(08/6E)	07年度実績(08/3E)	08/6E 08/3E
<b>総資産</b>	<b>55,679</b>	<b>51,934</b>	<b>3,744</b>

### 流動資産

08/06E 20,372 億円  
 08/03E 17,524 億円  
**増減 2,848 億円**

現預金増 +624 億  
 棚卸資産増 +1,219 億

### 負債

08/06E 30,600 億円  
 08/03E 27,795 億円  
**増減 2,804 億円**  
 有利子負債残高推移  
 11,920 (08/3E) 14,259 (08/6E)

### 固定資産

08/06E 35,306 億円  
 08/03E 34,410 億円  
**増減 896 億円**

株式時価評価増 +1,250 億

### 純資産

#### 自己資本

08/06E 20,008 億円  
 08/03E 19,087 億円  
**増減 921 億円**

#### 株主資本

**増減 447 億円**  
**評価・換算差額等**  
**増減 473 億円**

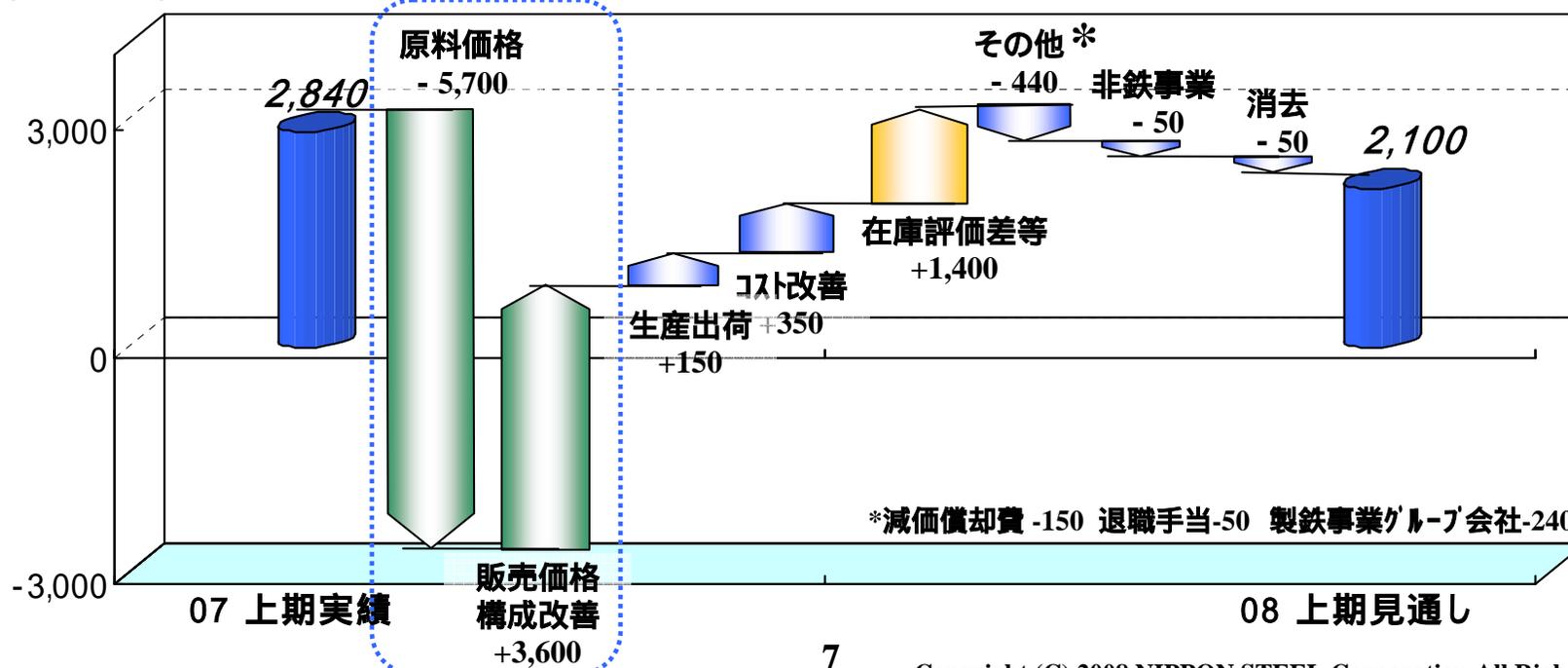
#### 少数株主持分

**増減 18 億円**

## - 2 . 連結上期経常損益見通し

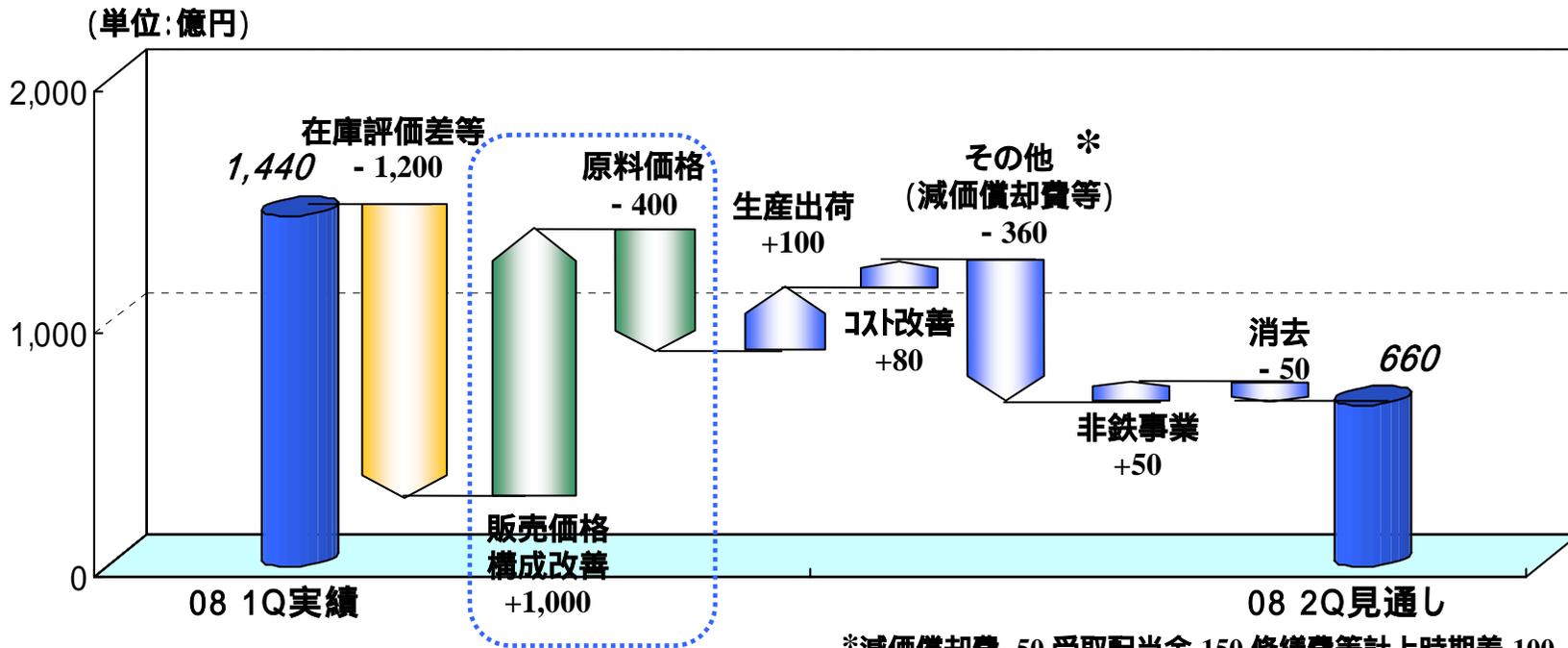
(単位:億円)	08上期見通し (A)	07上期実績 (B)	増減 (A B)	前回見通し (C)	増減 (A C)
売上高	26,400	23,163	+3,237	26,000	+400
営業損益	1,800	2,644	-844	1,300	+500
経常損益	2,100	2,840	-740	1,300	+800
当期損益 <一株当たり当期利益>	1,300 <20.7>	1,764 <28.0>	-464 <-7.3>	700 <11.1>	+600 <+9.6>

(単位:億円)



### 3. 連結経常損益見通し (1Q対2Q)

(単位:億円)	08年上期見通し	081Q(A)	082Q(B)	1Q対2Q(A-B)
売上高	26,400	11,985	14,415	+2430
営業損益	1,800	1,197	603	-594
経常損益	2,100	1,440	660	-780
当期損益 <一株当たり当期利益>	1,300 <20.7>	827 <13.2>	473	-354



\*減価償却費-50 受取配当金-150 修繕費等計上時期差-100

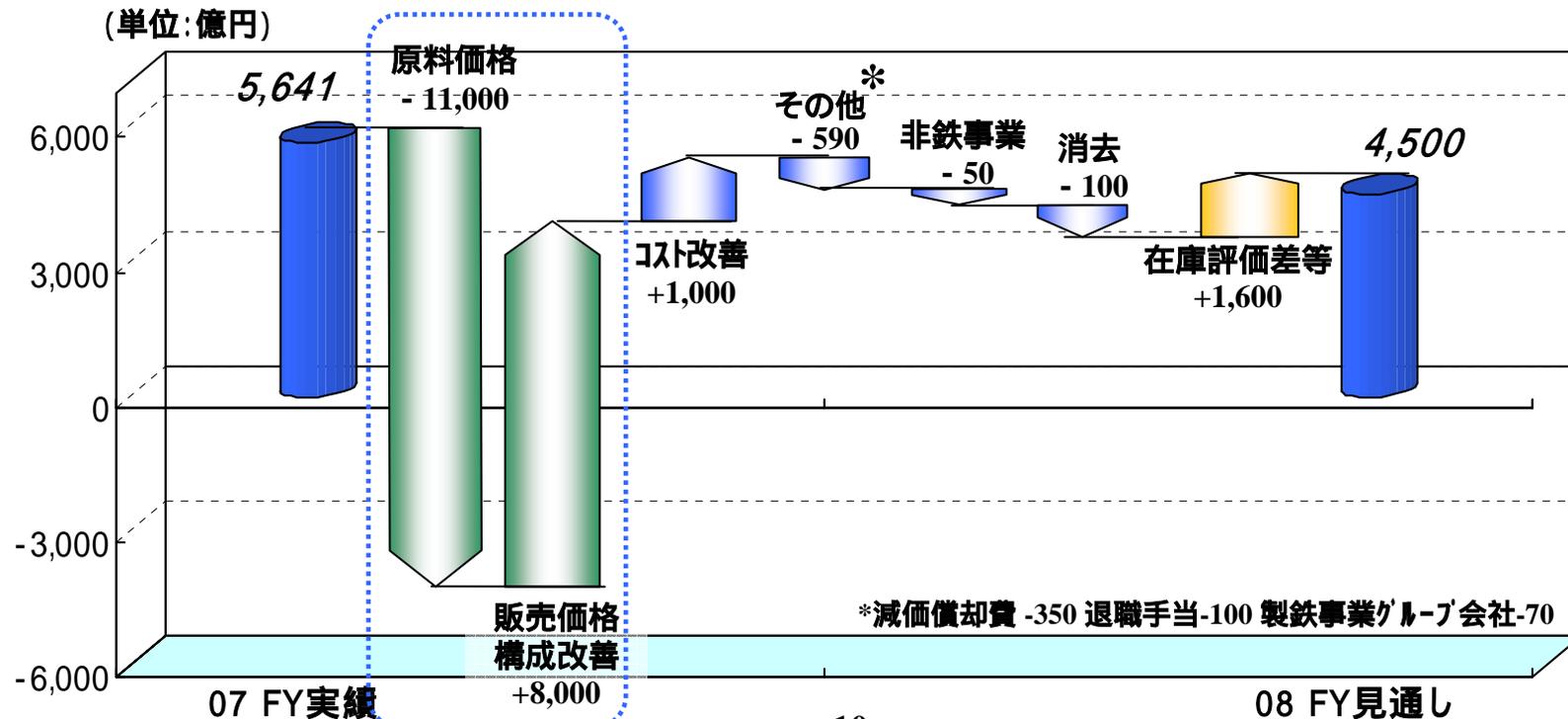
## <参考>連結セグメント別損益見通し(上期)

(単位:億円)

	08年度上期 見通し(A)		売上高 営業 利益率	07年度上期 実績(B)		売上高 営業 利益率	増減(A B)		前回見通し	
	売上高	営業損益		売上高	営業損益		売上高	営業損益	売上高	営業損益
連 結 計	26,400	1,800	6.8%	23,163	2,644	11.4%	+3,237	-844	26,000	1,300
製 鉄	22,500	1,600	7.1%	19,629	2,349	20.0%	+2,871	-749	22,000	1,100
エンジニアリング	1,600	70	4.4%	1,506	66	4.4%	+94	+4	1,600	70
都市開発	300	30	10.0%	314	43	13.7%	-14	-13	300	40
化 学	1,400	80	5.7%	1,494	131	8.8%	-94	-51	1,350	80
新 素 材	400	2	0.5%	360	2	0.5%	+40		500	10
システム ソリューション	750	50	6.7%	759	64	8.4%	-9	-14	750	60
消 去	550	30		901	12		+351	-28	500	60

# 1. 連結年度経常損益見通し分析

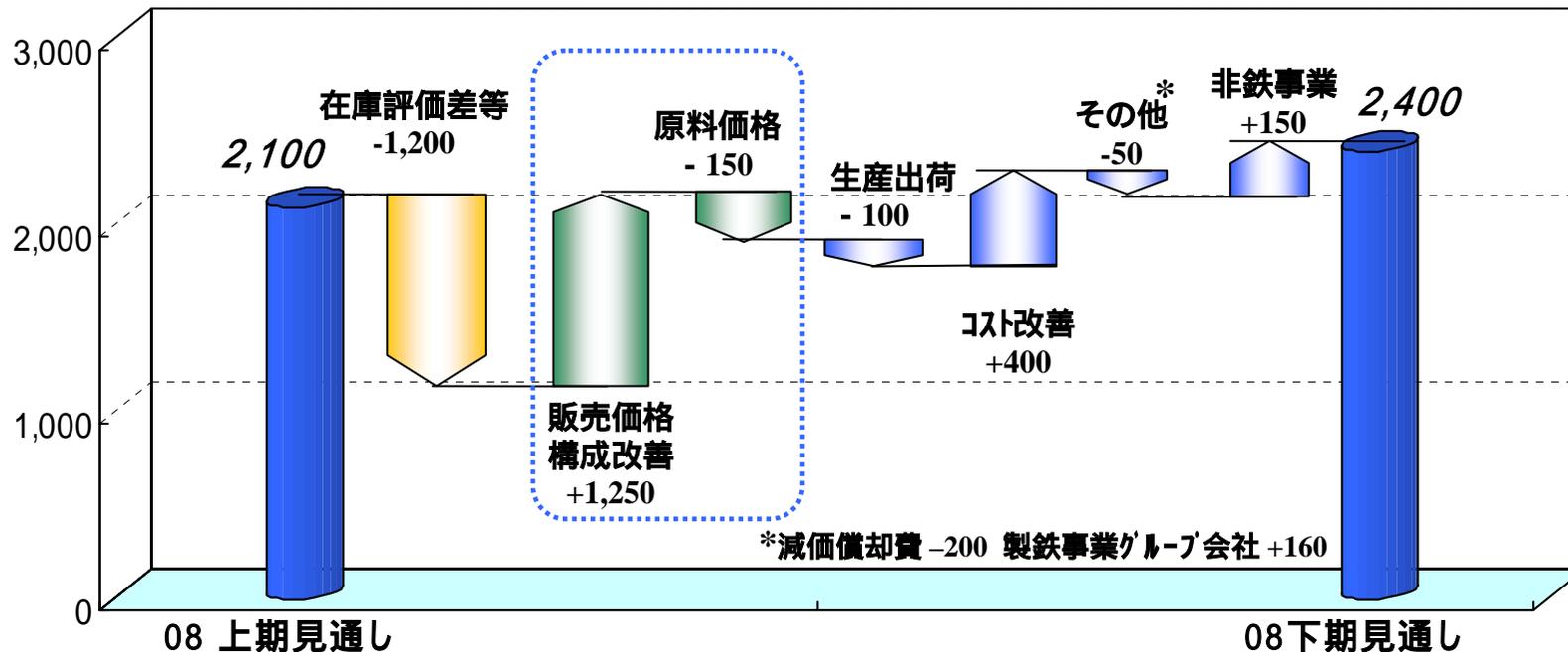
(単位:億円)	08年度見通し (A)	07年度実績 (B)	増減 (A B)	前回見通し (C)	増減 (A C)
売上高	55,000	48,269	+6,731	54,000	+1,000
営業損益	4,000	5,455	-1,455	3,500	+500
経常損益	4,500	5,641	-1,141	3,700	+800
当期損益 <一株当たり当期利益>	2,550 <40.5>	3,549 <56.3>	-999 <-15.8>	2,100 <33.3>	+450 <+7.2>



## 2. 連結経常損益見通し (上見対下見)

(単位:億円)	08年度見通し	08上見(A)	08下見(B)	上下差(A-B)
売上高	55,000	26,400	28,600	+2,200
営業損益	4,000	1,800	2,200	+400
経常損益	4,500	2,100	2,400	+300
当期損益	2,550	1,300	1,250	-50
<一株当たり当期利益>	<40.5>	<20.7>		

(単位:億円)



## <参考>連結セグメント別損益見通し(年度)

(単位:億円)

	08年度見通し(A)		売上高 営業 利益率	07年度実績(B)		売上高 営業 利益率	増減(A - B)		前回見通し	
	売上高	営業損益		売上高	営業損益		売上高	営業損益	売上高	営業損益
連結計	55,000	4,000	7.3%	48,269	5,455	11.3%	+6,731	-1,455	54,000	3,500
製鉄	46,000	3,500	7.6%	39,945	4,759	11.9%	+6,055	-1,259	45,000	2,900
エンジニアリング	3,800	210	5.5%	3,598	214	6.0%	+202	-4	3,800	210
都市開発	800	70	8.8%	938	126	13.4%	-138	-56	850	100
化学	3,000	170	5.7%	2,890	210	7.3%	+110	-40	2,800	200
新素材	900	20	2.2%	761	5	0.7%	+139	+15	1,050	40
システムソリューション	1,700	160	9.4%	1,653	147	8.9%	+47	+13	1,700	160
消去	1,200	130		1,518	8		+318	-122	1,200	110

## ・ 剰余金の配当方針(第2四半期末)について

---

既公表の配当方針及び上半期及び年度業績見通しに基づき、

一株につき4円

< 連結配当性向19.8%・単独配当性向28.0% >

期末の配当方針については第3四半期決算発表時に公表予定

---

## ご参考

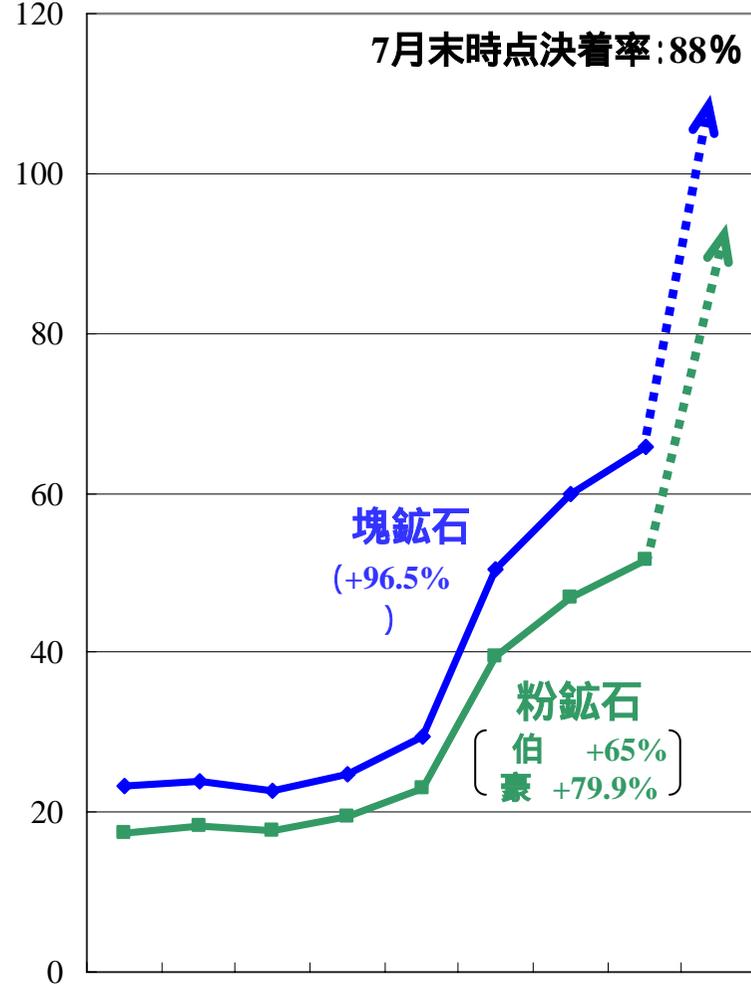
## (参考) 国内鋼材消費・国内活動水準前提 <4月時点>

	08年度 見通し	上期見通し	07年度 実績	上期実績	下期実績
<b>国内鋼材消費</b> 万トン	<b>7,954</b>	3,827	7,775	3,901	3,874
うち製造業向け数量比率%(普通鋼+特殊鋼)	5,373(67.6%)		5,138(66.1%)		
<b>普通鋼鋼材消費</b> 万トン	<b>6,399</b>	3,073	6,255	3,154	3,101
建設 万トン	2,566	1,197	2,475	1,317	1,158
製造業 万トン	3,833	1,876	3,780	1,837	1,943
(うち造船) 万トン	(632)	(309)	(601)	(299)	(302)
(うち自動車) 万トン	(1,454)	(712)	(1,450)	(689)	(761)
<b>特殊鋼鋼材消費</b> 万トン	<b>1,555</b>	754	1,520	747	773
住宅着工戸数 万戸	108	54	104	54	50
非住宅着工面積 万m <sup>2</sup>	6,803	3,224	6,377	3,471	2,906
新造船起工 万GT	1,900	930	1,820	910	910
完成車生産台数 万台	1,180	570	1,179	548	631
KDセット輸出 万セット	898	428	850	413	437

# (参考) 主原料価格

## 鉄鉱石

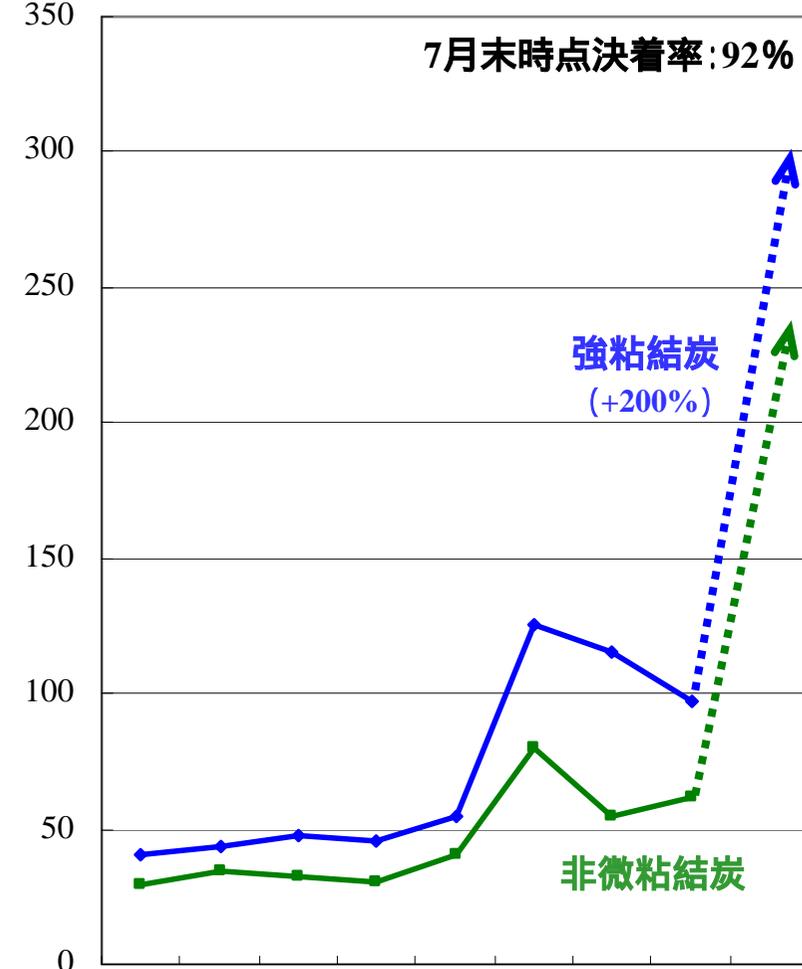
(US\$/dmt) 豪州ハマタイト鉱対日価格(推定)



FY00 FY01 FY02 FY03 FY04 FY05 FY06 FY07 FY08

## 原料炭

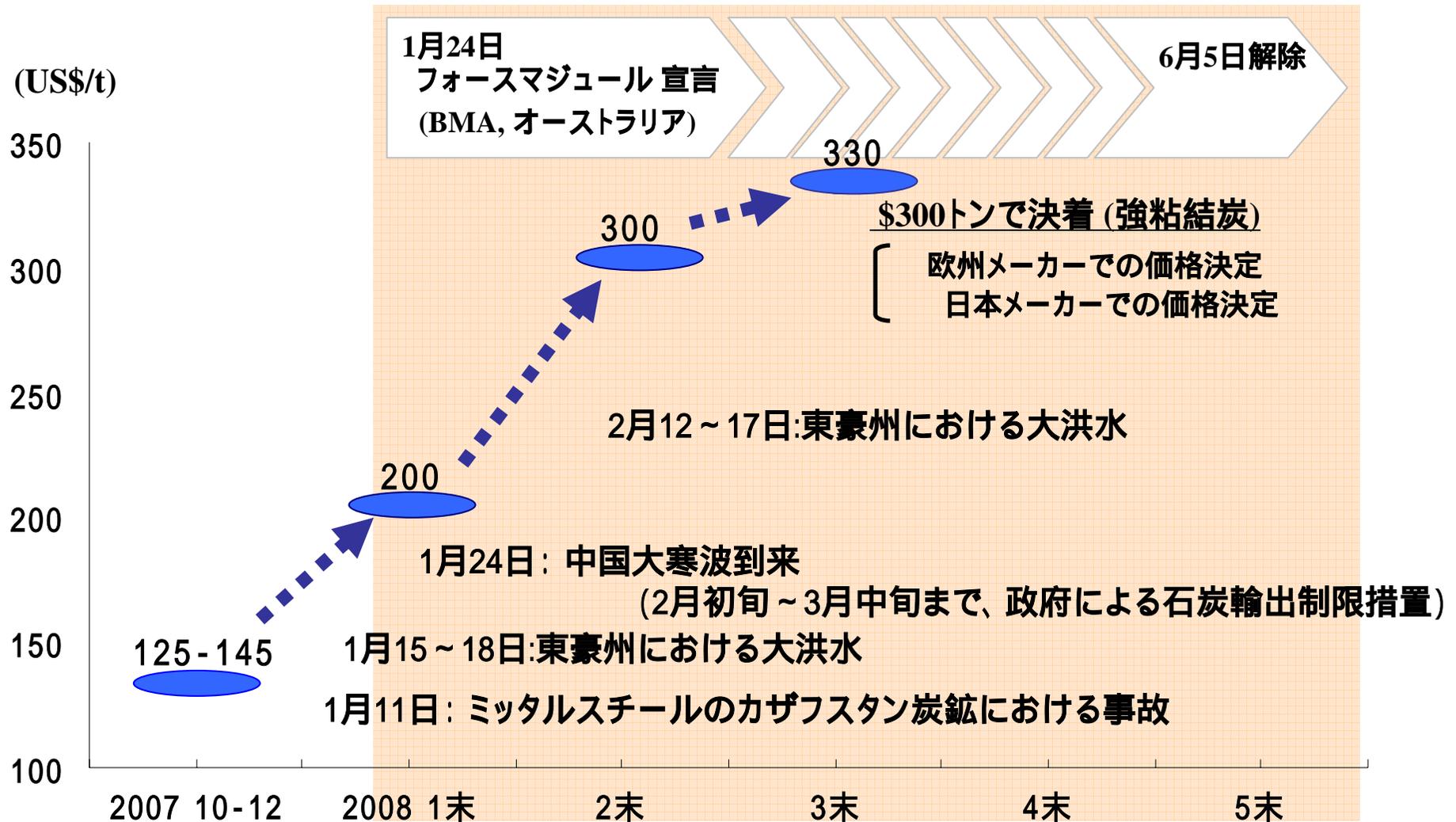
(US\$/wmt) オーストラリア産日本向け価格



FY00 FY01 FY02 FY03 FY04 FY05 FY06 FY07 FY08

# (参考) 原料市況

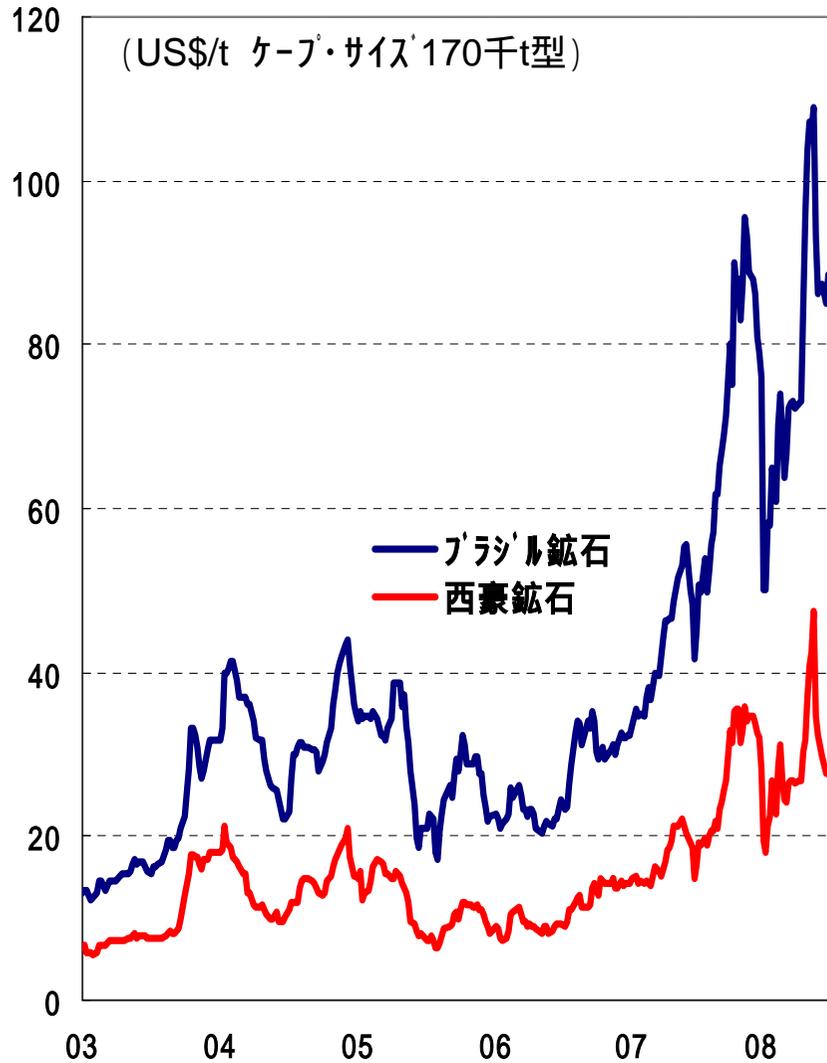
## 豪州強粘結炭スポット価格推移



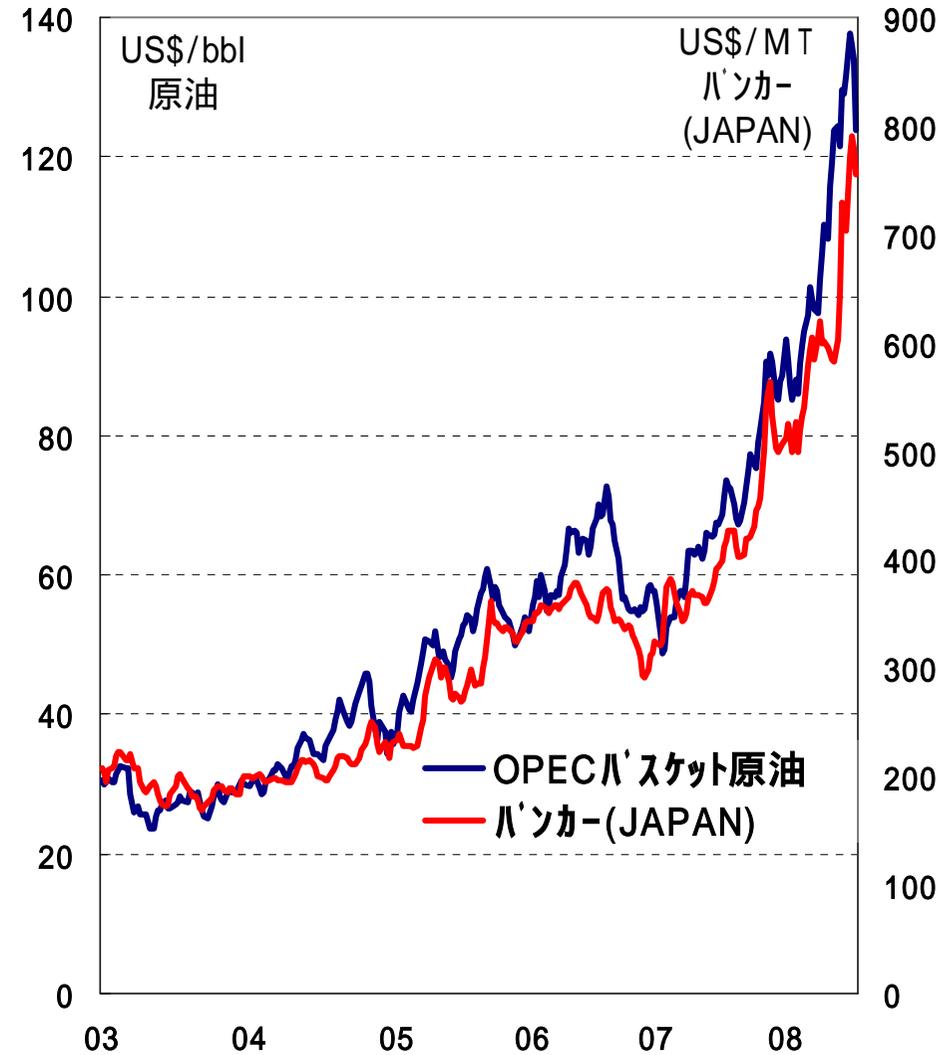
(出典: 商社情報等)

# (参考) 原料市況

## フレート

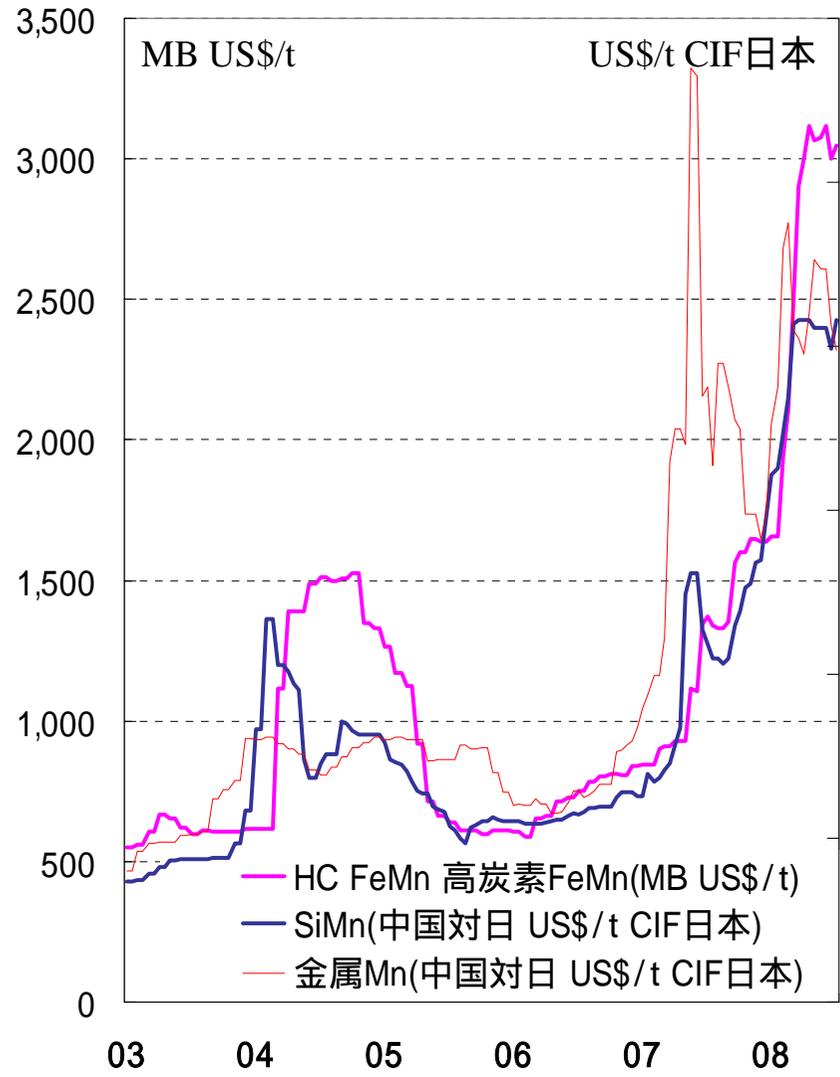


## 原油

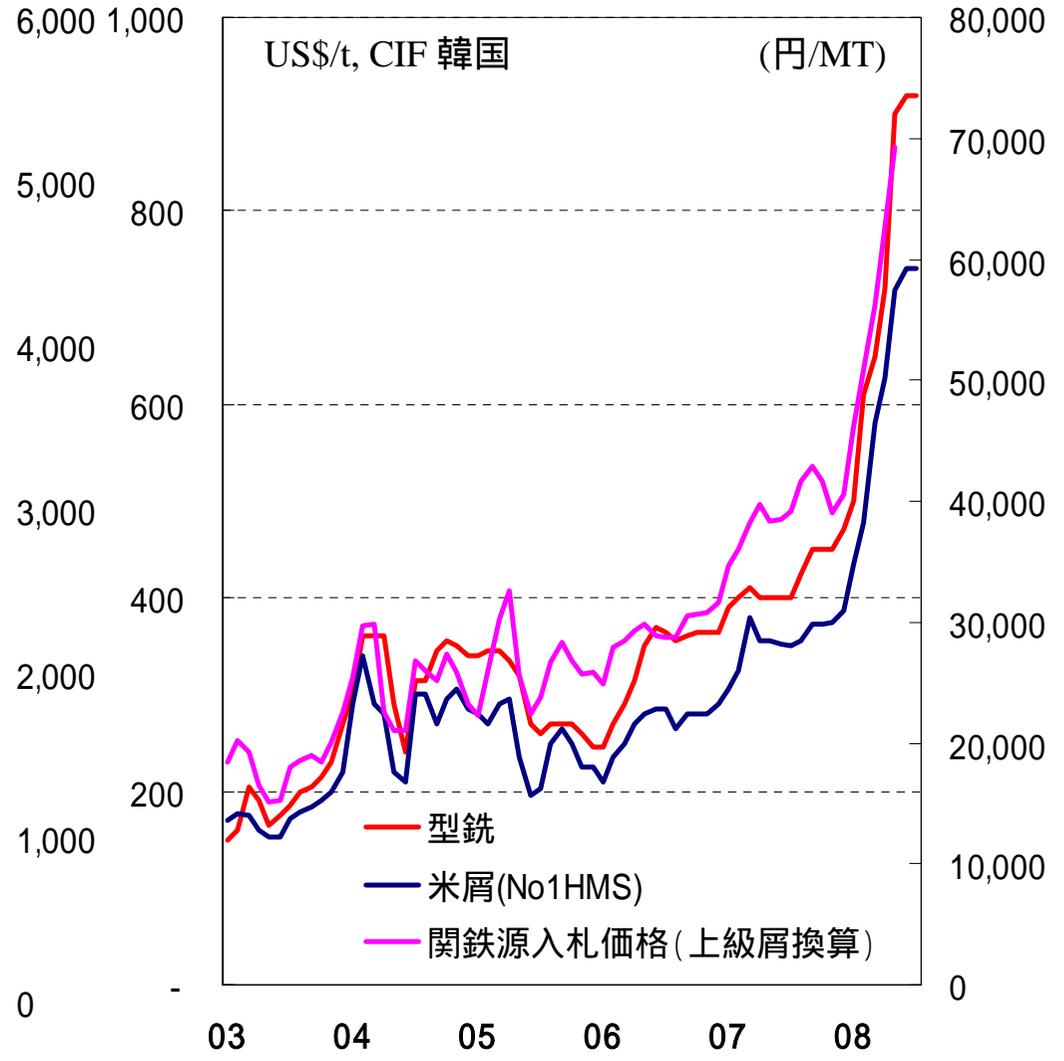


# (参考) 原料市況

## マンガン

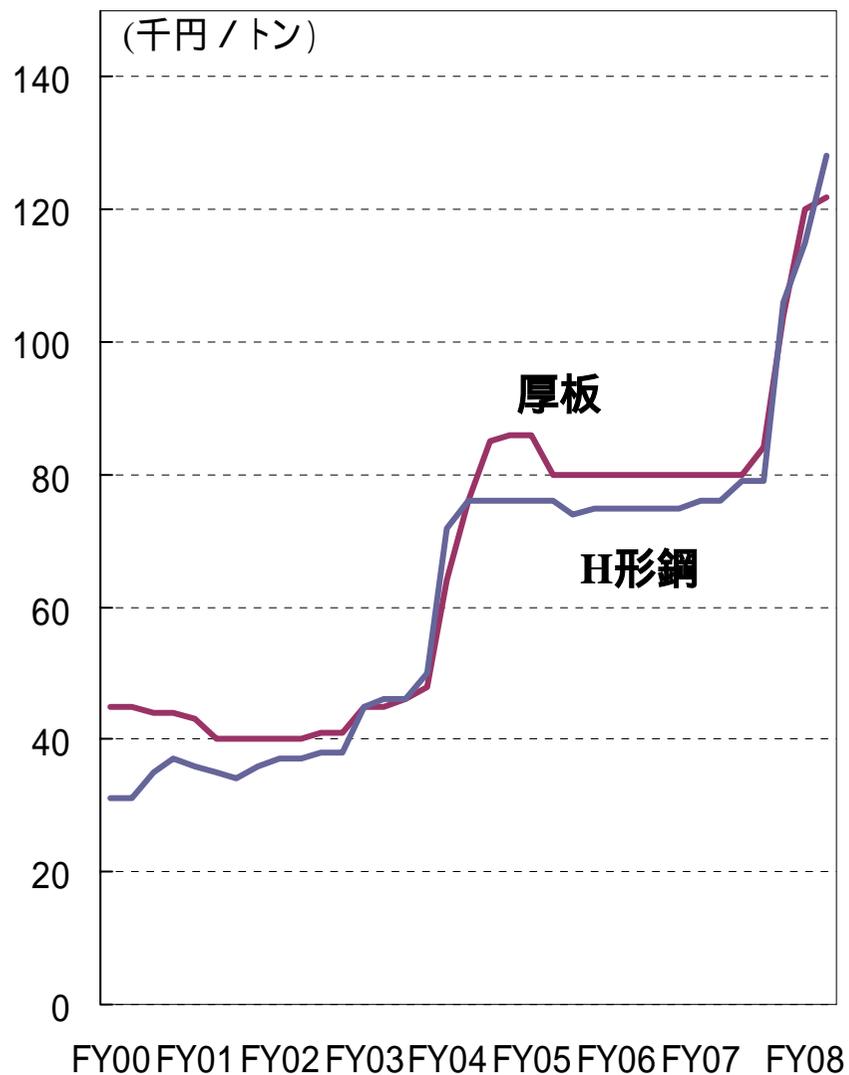


## スクラップ

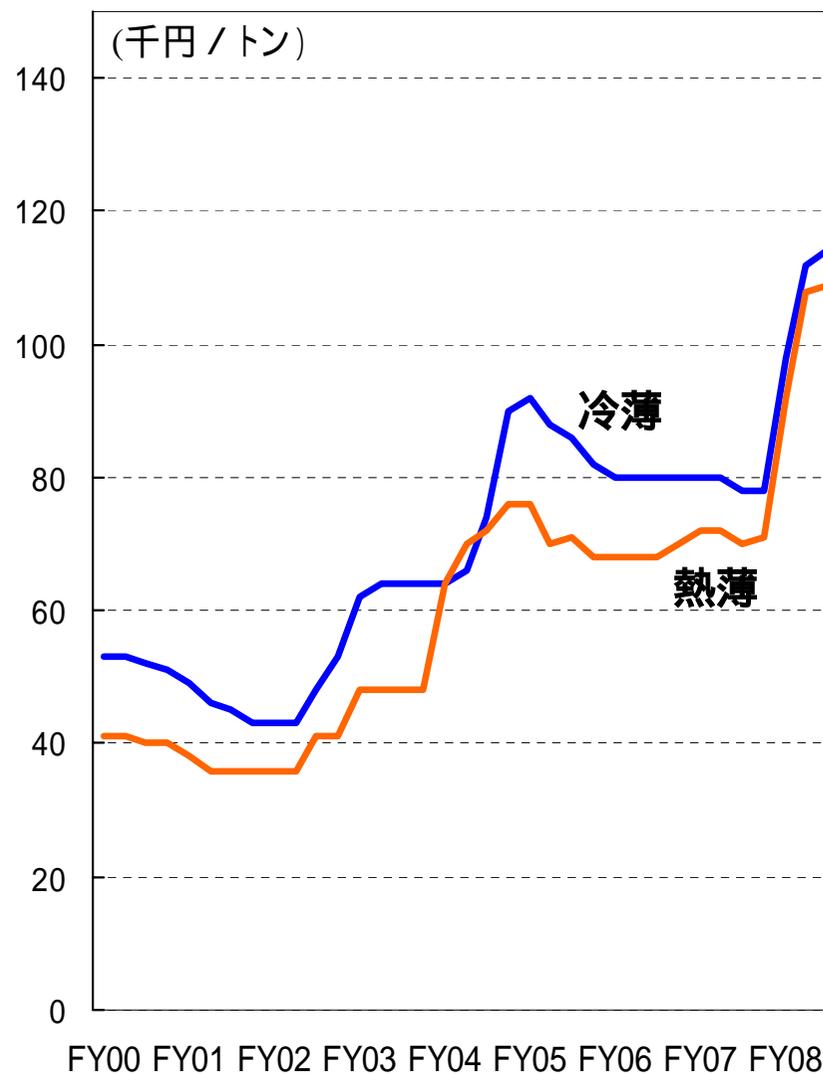


# (参考) 国内鋼材市況

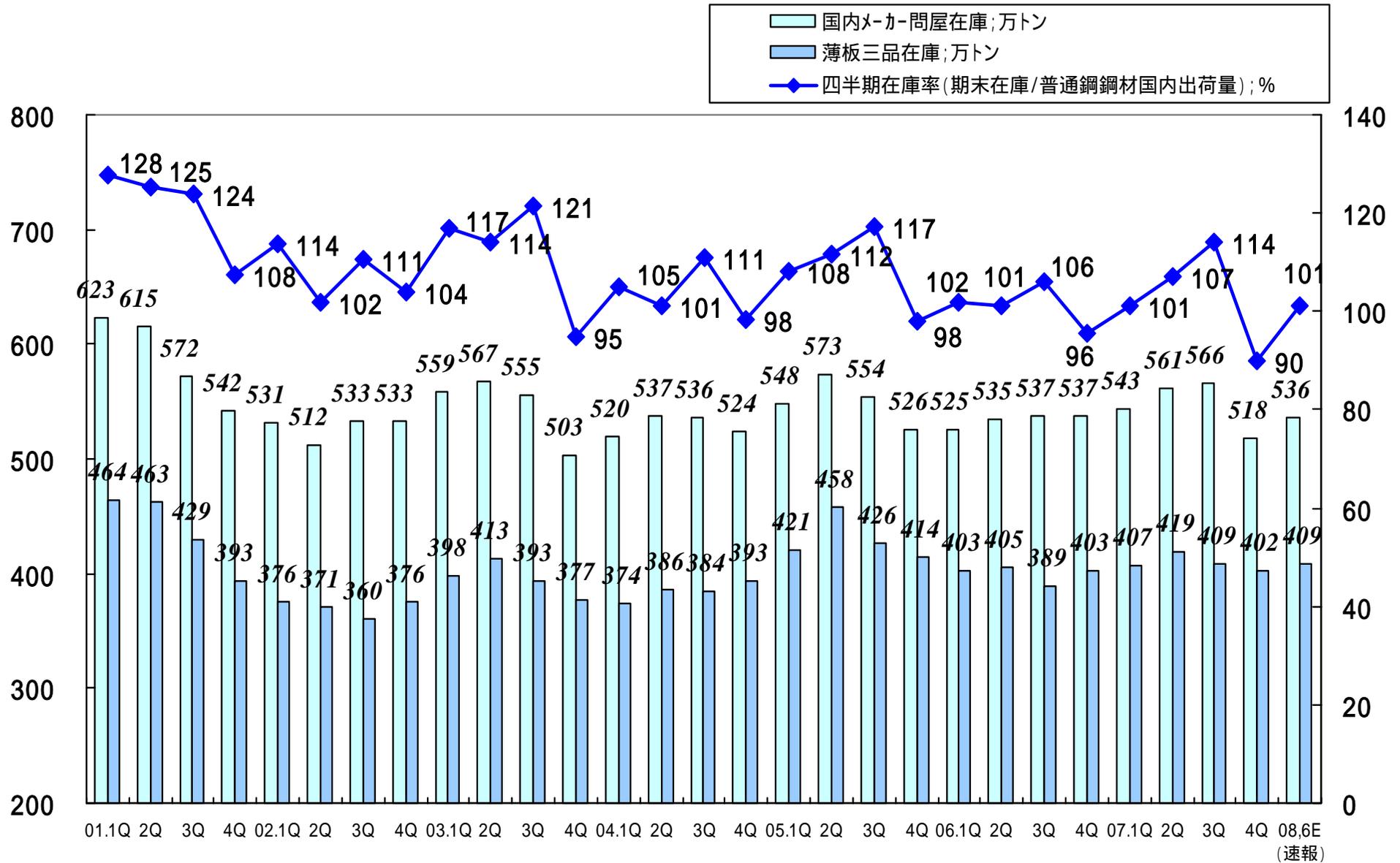
## H形鋼・厚板



## 熱延薄板・冷延薄板



# (参考) 国内在庫推移(メーカー問屋在庫・薄板三品在庫)



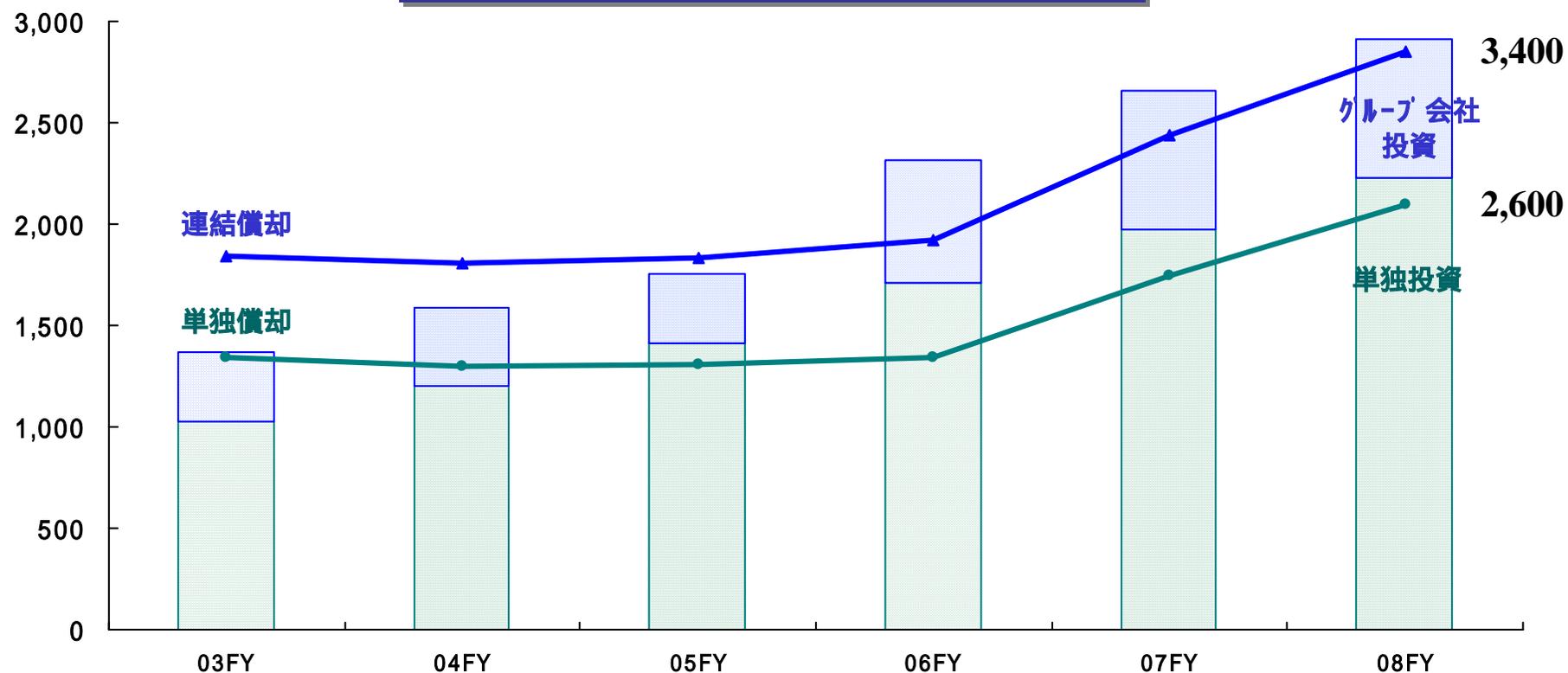
## (参考) 設備投資・減価償却費

( )内は 減価償却費	2003FY	2004FY	2005FY	2006FY	2007FY	2008年度 見通し
連 結	1,600 (1,840)	1,850 (1,805)	2,050 (1,833)	2,700 (1,925)	3,100 (2,440)	3,400 (2,850)
単 独	1,200 (1,340)	1,400 (1,299)	1,650 (1,306)	2,000 (1,342)	2,300 (1,749)	2,600 (2,100)

減価償却費(億円)

設備投資・減価償却費の推移

工事ベース(億円)



## (参考) 主な設備投資案件

対象設備	工事期間	投資(予定)金額
大分 / 第5コークス炉設備新設	2008年2月稼動	370億円
大分 / 第一高炉改修 4,884m <sup>3</sup> 5,775m <sup>3</sup> (+ 891m <sup>3</sup> )	2009年上期完工予定	460億円
大分 / 高級厚板製造体制強化 粗圧延機1基、切断ライン1ラインの増設(+ 60万ト/年)	2009年上期完工予定	200億円
君津 / 高級製造対応力強化 製鋼精錬(脱ガス)能力向上(脱ガス能力200万ト/年)	2009年下期完工予定	100億円

## (参考) 主要上場グループ会社等損益(年度見通し)

### 製鉄事業

(単位:億円)

			売上高	経常利益	当期利益
大阪製鐵	連	07年度実績	1,241	121	70
[上場]	(61%)	08年度見通し (7/29発表)	2,000	102	58
新日鐵住金ステンス(単独)	連	06年度実績	3,283	381	225
[非上場]	(80%)	07年度実績	4,060	287	172
山陽特殊製鋼(単独)	持	07年度実績	1,600	104	58
[上場]	(15%)	08年度見通し (4/30発表)	2,100	80	46
合同製鐵(単独)	持	07年度実績	1,226	38	19
[上場]	(15%)	08年度見通し (7/29発表)	1,930	45	25
日鐵商事(単独)	持	07年度実績	12,384	109	61
[上場]	(34%)	08年度見通し (7/31発表)	14,000	115	65
太平工業(単独)	持	07年度実績	1,406	96	58
[上場]	(37%)	08年度見通し (5/14発表)	1,350	80	48

### 非鉄事業

新日鐵化学	連	07年度実績	2,888	231	106
[非上場]	(100%)	08年度見通し (4/25発表)	2,800	200	n.a
新日鐵ソリューションズ	連	07年度実績	1,653	152	84
[上場]	(67%)	08年度見通し (7/31発表)	1,700	160	89

( )内は持分比率, 連 = 連結子会社、持 = 持分法適用関連会社

---

# 終了

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、説明会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。