
2009年3月期第2四半期決算説明会

新日本製鐵株式會社

2008年10月29日

< 本日の内容 >

- I. 2009年3月期 第2四半期決算実績**
- 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)について**

財務部長 竹内 豊

I . 2009年3月期 第2四半期決算実績

上期諸元前提(製鉄事業 生産・出荷関連)

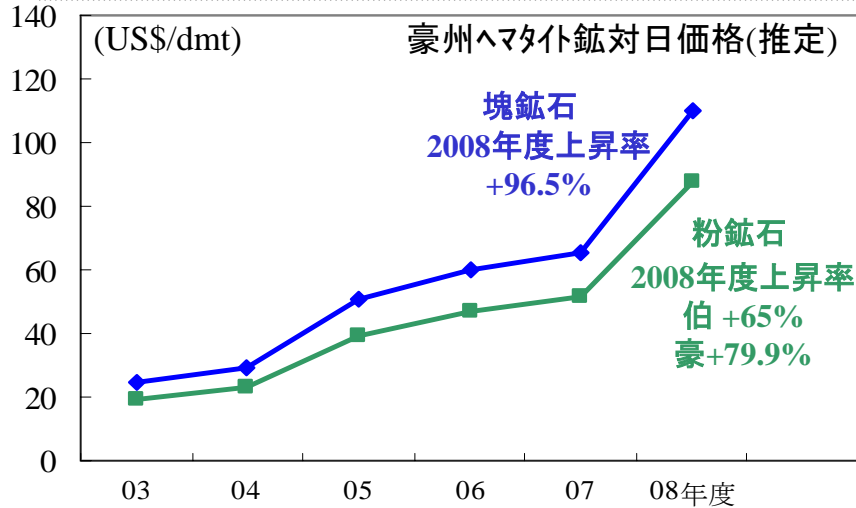
	08年上期実績	1Q実績	2Q実績	07年上期実績	対前年 上期差異
全国粗鋼生産量 万トン	6,150	3,106	3,044	5,980	+170
国内鋼材消費 万トン	3,830	1,892	1,938	3,901	-71
普通鋼鋼材消費 万トン	3,083	1,519	1,564	3,154	-71
製造業 <製造業比率>*1	1,886 <66.7>	940 <67.4>	946 <66.1>	1,837 <64.2>	+49 <+2.5>
建設	1,197	579	618	1,317	-120
特殊鋼鋼材消費 万トン	747	373	374	747	~
当社出銑量*2 万トン	1,607	804	804	1,563	+44
連結粗鋼生産量 万トン <参考> 当社単独	1,823 <1,657>	916 <830>	906 <826>	1,764 <1,621>	+59 <+36>
当社鋼材出荷量 万トン	1,637	808	829	1,604	+33
当社販売価格 千円/トン	100.2	92.0	108.2	79.3	+20.9
鋼材輸出比率 (金額ベース) %	33.5	31.8	35.0	34.1	-0.6
為替レート ¥/\$	106	104	108	119	13円高

*1 特殊鋼含む

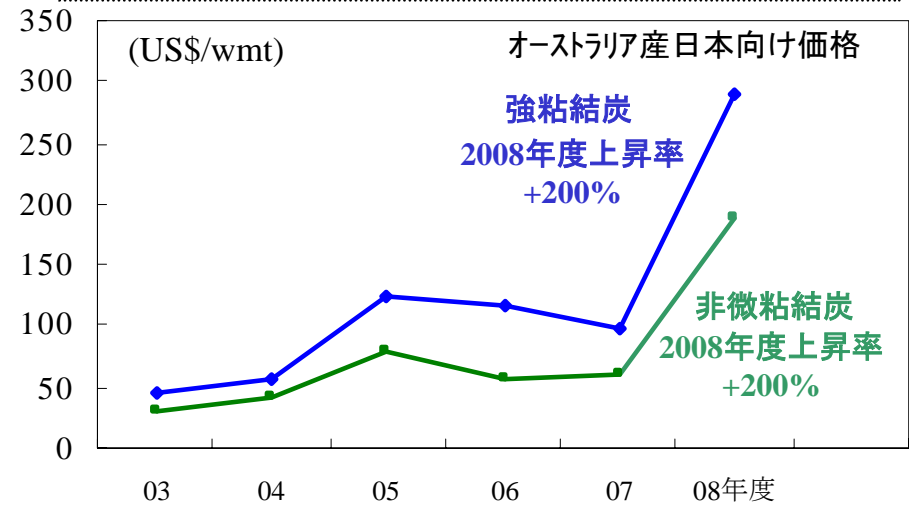
*2 北海製鉄の出銑量含む

2008年原料動向

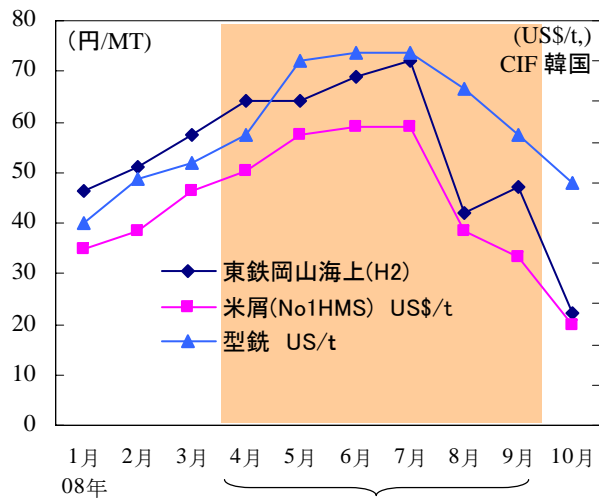
鉄鉱石(年度契約)



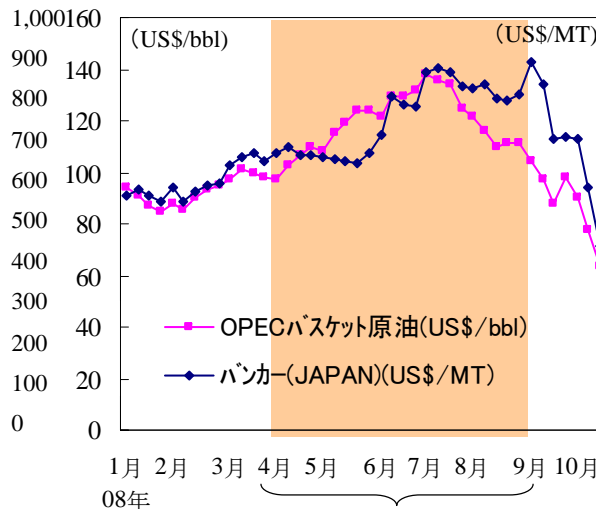
原料炭(年度契約)



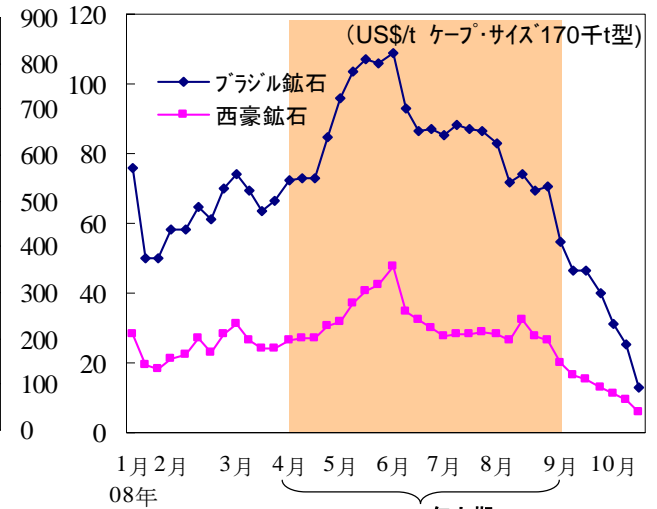
スクラップ



原油

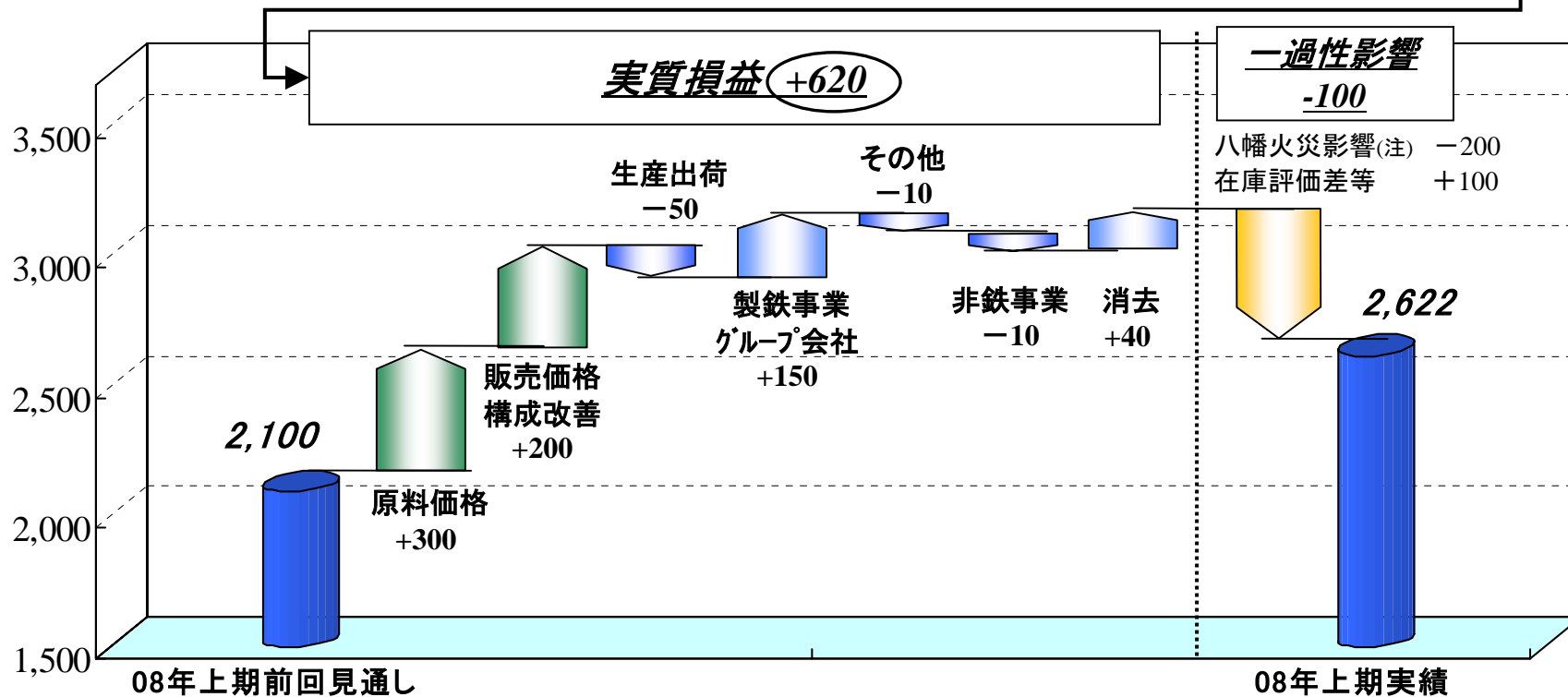


フレート



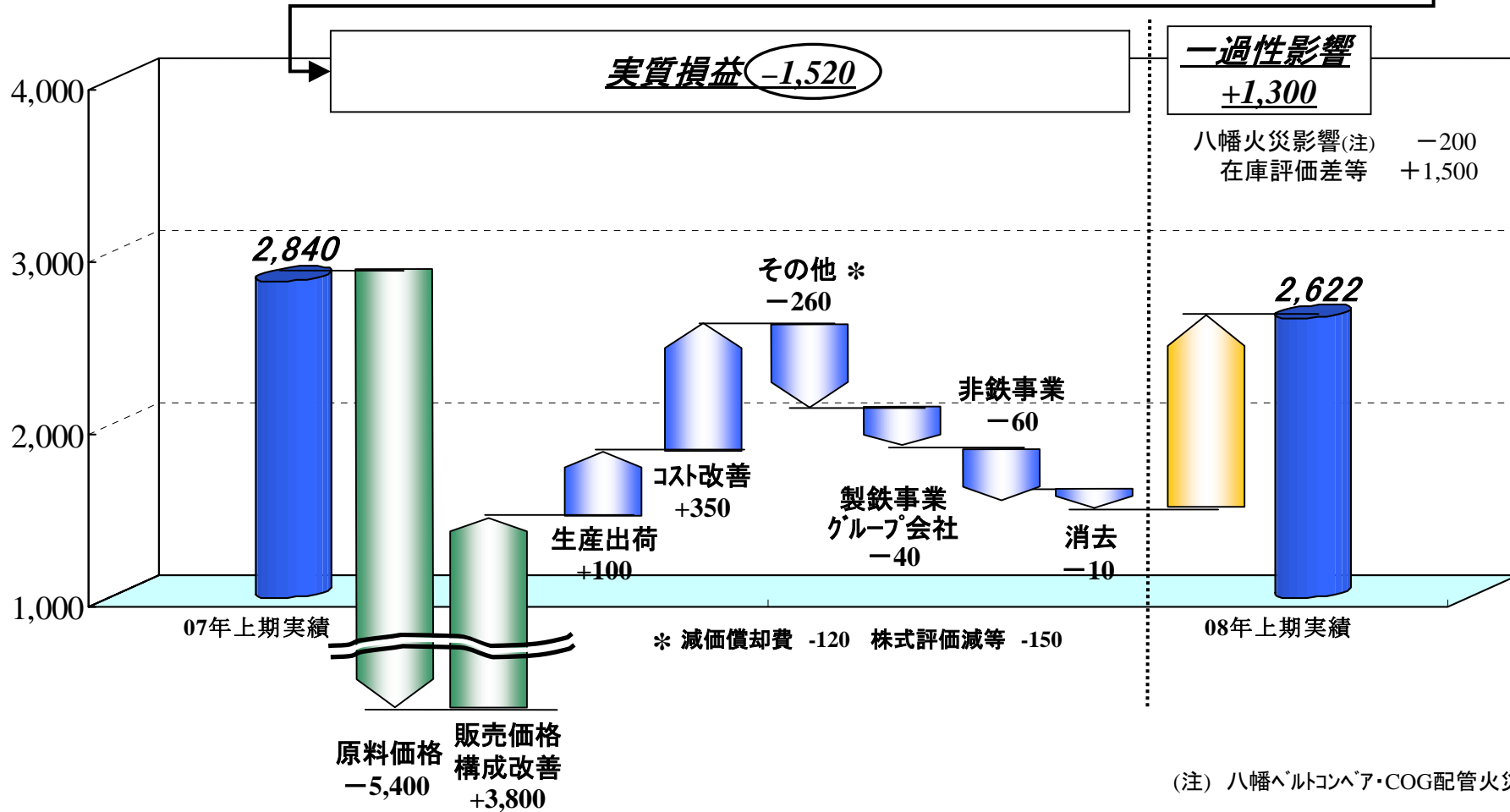
I-1. <分析>上期連結経常損益実績（対前回見通し7/31公表値）

(単位:億円)	08年上期 実績(A)	07年上期 実績(B)	増減 (A←B)	前回 見通し(C)	増減 (A←C)
売上高	26,021	23,163	+2,858	26,400	-378
営業損益	2,484	2,644	-160	1,800	+684
経常損益	2,622	2,840	-218	2,100	+522
当期損益 <一株当たり当期利益>	1,616 <25.7>	1,764 <28.0>	-148 <-2.3>	1,300 <20.7>	+316 <+5.0>



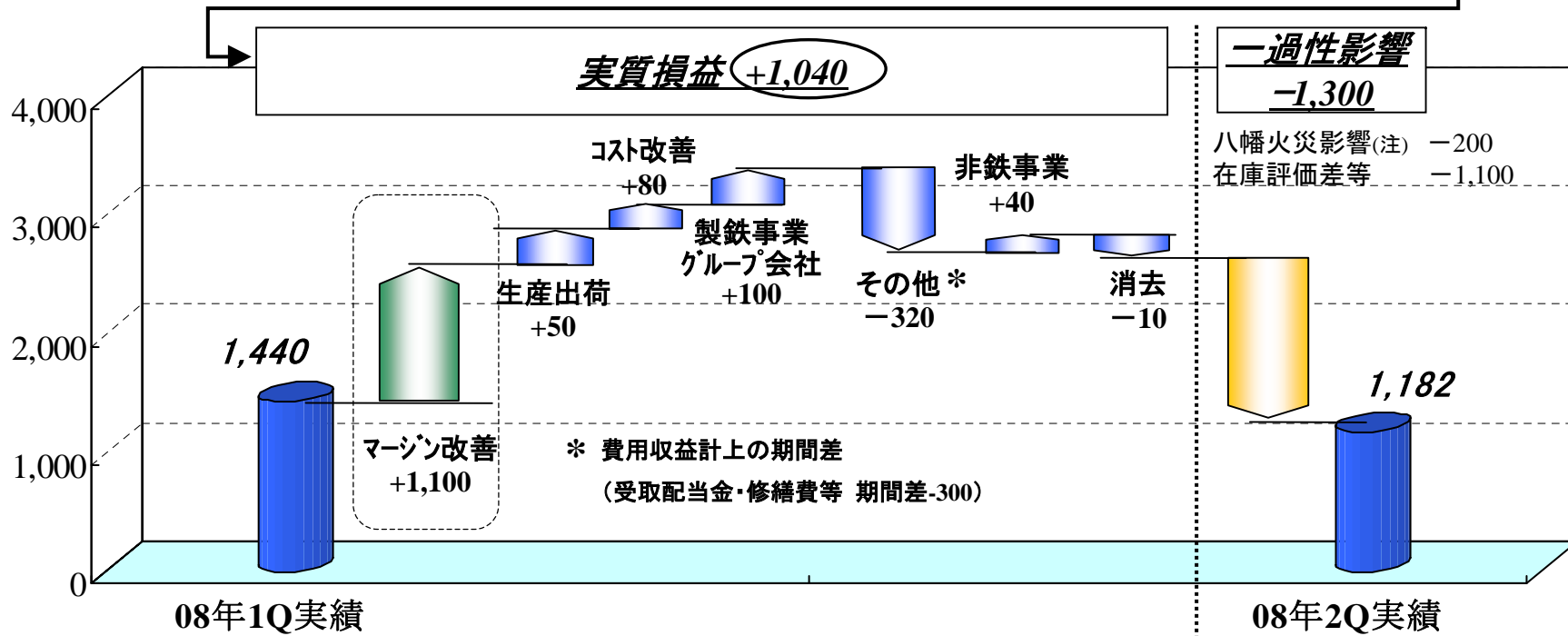
I-2. <分析>上期連結経常損益実績 (対前年同期)

(単位:億円)	08年上期実績	07年上期実績	増減
経常損益	2,622	2,840	-218



I-3. <分析> 連結経常損益実績 (1Q対2Q)

(単位: 億円)	08年上期実績	08 1Q(A)	08 2Q(B)	1Q 対 2Q(A→B)
売上高	26,021	11,985	14,036	+2,051
営業損益	2,484	1,197	1,287	+90
経常損益	2,622	1,440	1,182	-258
当期損益 <一株当たり当期利益>	1,616 <25.7>	827 <13.2>	789 <12.5>	-38 <-0.7>



(注) 八幡ベルトコンベア・COG配管火災

(参考) 連結セグメント別上期損益実績

	08年度上期 実績(A)		07年度上期 実績(B)		増減(A ← B)		前回見通し (7/31 公表値)	
	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
(単位:億円)								
連 結 計	26,021	2,484	23,163	2,644	+2,858	-160	26,400	1,800
製 鉄	22,337	2,296	19,629	2,349	+2,708	-53	22,500	1,600
非 鉄 計	4,435	206	4,435	307	~	-100	4,450	230
エンジニアリング	1,687	59	1,506	66	+181	-6	1,600	70
都市開発	255	22	314	43	-59	-21	300	30
化学	1,369	80	1,494	131	-125	-51	1,400	80
新 素 材	358	2	360	2	-2	~	400	2
システム ソリューション	764	43	759	64	+5	-21	750	50
消 去	-751	-21	-901	-12	+150	-9	-550	-30

(参考)製鉄以外5セグメントの概況

08上期実績 (対前期比較)					< 概況 >
(単位:億円)		08上期	07上期	増減	
エンジニアリング	売上高	1,687	1,506	+181	過去最高レベルの受注残を抱える中、万全なプロジェクト遂行に注力
	営業利益	59	66	-7	
都市開発	売上高	255	314	-59	<ul style="list-style-type: none"> ・ビル賃貸事業：需要は堅調に推移 ・マンション事業：地価の上昇や建設コストの高騰に加え、需要減少に伴う競争激化
	営業利益	22	43	-21	
化学	売上高	1,369	1,494	-125	<ul style="list-style-type: none"> ・タール・炭素材分野：堅調に推移 ・化学品分野：原油・ナフサをはじめとする原料・製品マージン加工への的確な対応 ・電子材料分野：事業環境厳しい中、携帯電話向け回路基板出荷数量増加
	営業利益	80	131	-51	
新素材	売上高	358	360	-2	<ul style="list-style-type: none"> ・炭素繊維・メタル担体：需要は堅調に推移 ・半導体・電子部材市場の低迷継続 ・太陽電池用多結晶シリコン：操業の安定化による生産量増大、品質向上、売上・収益は改善中
	営業利益	2	2	～	
システムソリューション	売上高	764	759	+5	<ul style="list-style-type: none"> ・競争激化の中で、差別化された競争優位のあるソリューションサービスを提供 ・受注力強化等の諸施策による収益拡大努力を継続中
	営業利益	43	64	-21	

(参考) 連結貸借対照表(08年9月末時点)

(単位:億円)	08第2四半期実績(08/9E)	07年度実績(08/3E)	08/9E←08/3E
総資産	54,346	51,934	+2,412

流動資産

08/09末 21,571億円
 08/03末 17,524億円
 増減 +4,047 億円

受取手形・売掛金増 +1,569
 棚卸資産増 +1,804

負債

有利子負債残高

08/09末 29,749億円 (13,392)
 08/03末 27,795億円 (11,920)
 増減 +1,954億円 (+1,472)

経常利益 2,600億円
 税支払 -1,110
 配当 -380
 運転バランス等 -2,580

固定資産

08/09末 32,774億円
 08/03末 34,410億円
 増減 -1,636億円

株式時価評価減 -1,415
 (3,936 → 2,521)
 (08/3末 08/9末)

純資産

自己資本

08/09末 19,458億円
 08/03末 19,087億円
 増減 +371億円

①株主資本

増減 +1,239 億円
 (当期利益 1,616)
 (配当 -380)

②評価・換算差額等

増減 -868億円

D/E
0.69

Ⅱ. 2009年3月期 年度決算見通し

足下の環境認識

□米国発の金融不安の実体経済への影響度

□鉄鋼需要

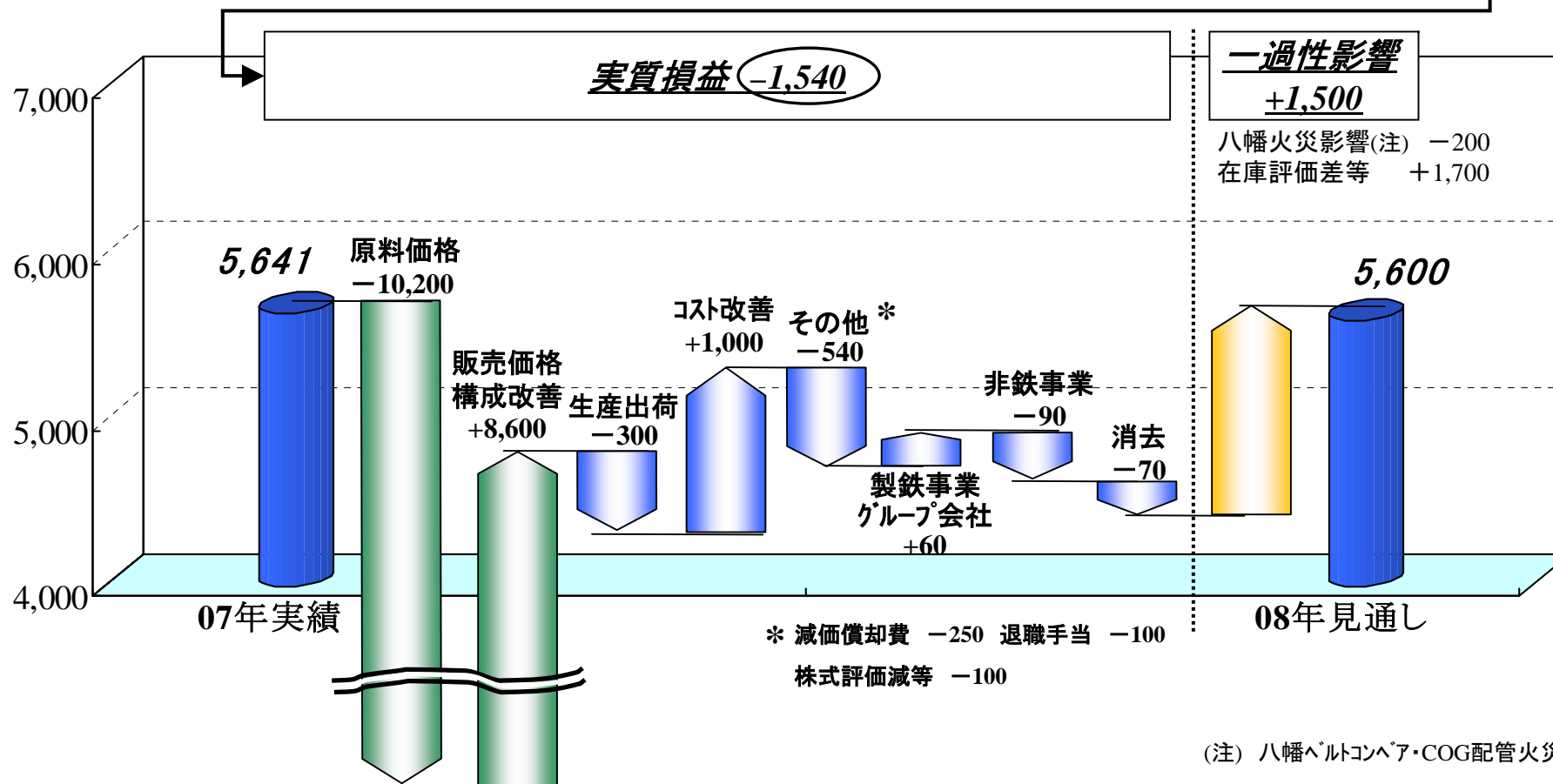
- ・高級鋼分野

- ・汎用品分野

□世界の鉄鋼需要動向(短期・中長期)

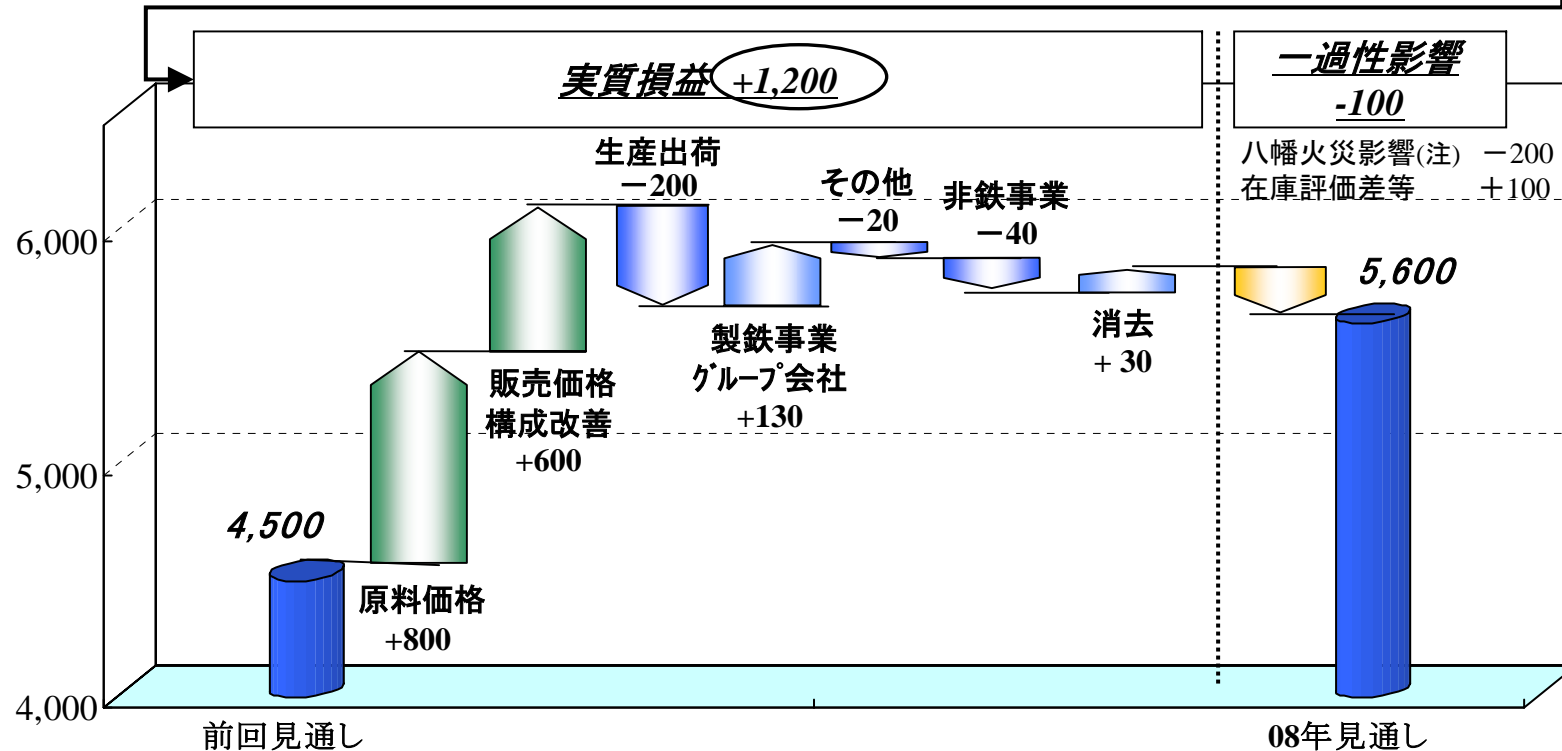
Ⅱ-1. <分析>年度連結経常損益見通し(対前年同期)

(単位:億円)			08年度 見通し(A)	07年度 実績(B)	増減 (A←B)
売	上	高	54,000	48,269	+5,731
経	常	損益	5,600	5,641	-41



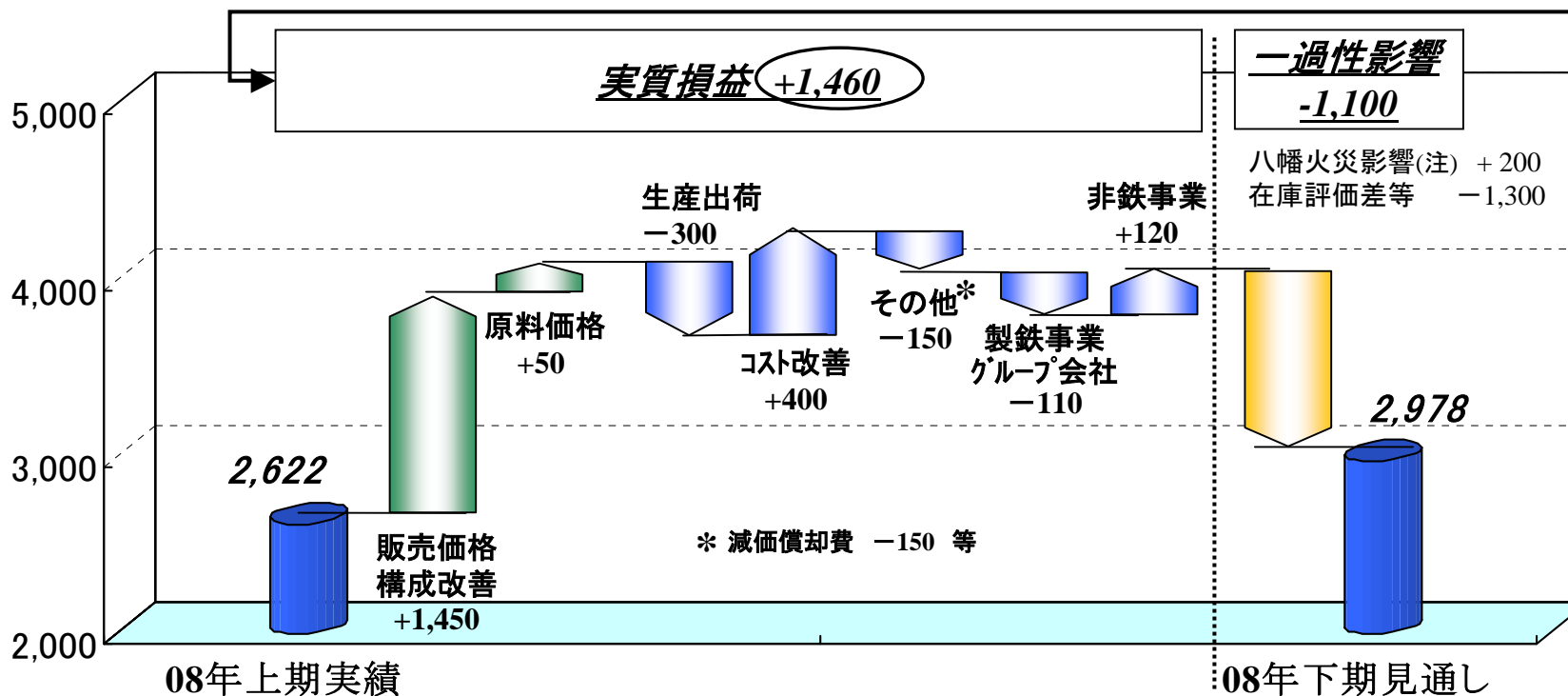
Ⅱ-2. <分析>年度連結経常損益見通し(対前回見通し 7/31公表値)

(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	54,000	48,269	+5,731	55,000	-1,000
営業損益	5,400	5,455	-55	4,000	+1,400
経常損益	5,600	5,641	-41	4,500	+1,100
当期損益 <一株当たり当期利益>	3,300 <52.4>	3,549 <56.3>	-249 <-3.9>	2,550 <40.5>	+750 <+11.9>



Ⅱ-3. <分析>連結経常損益見通し(上実対下見)

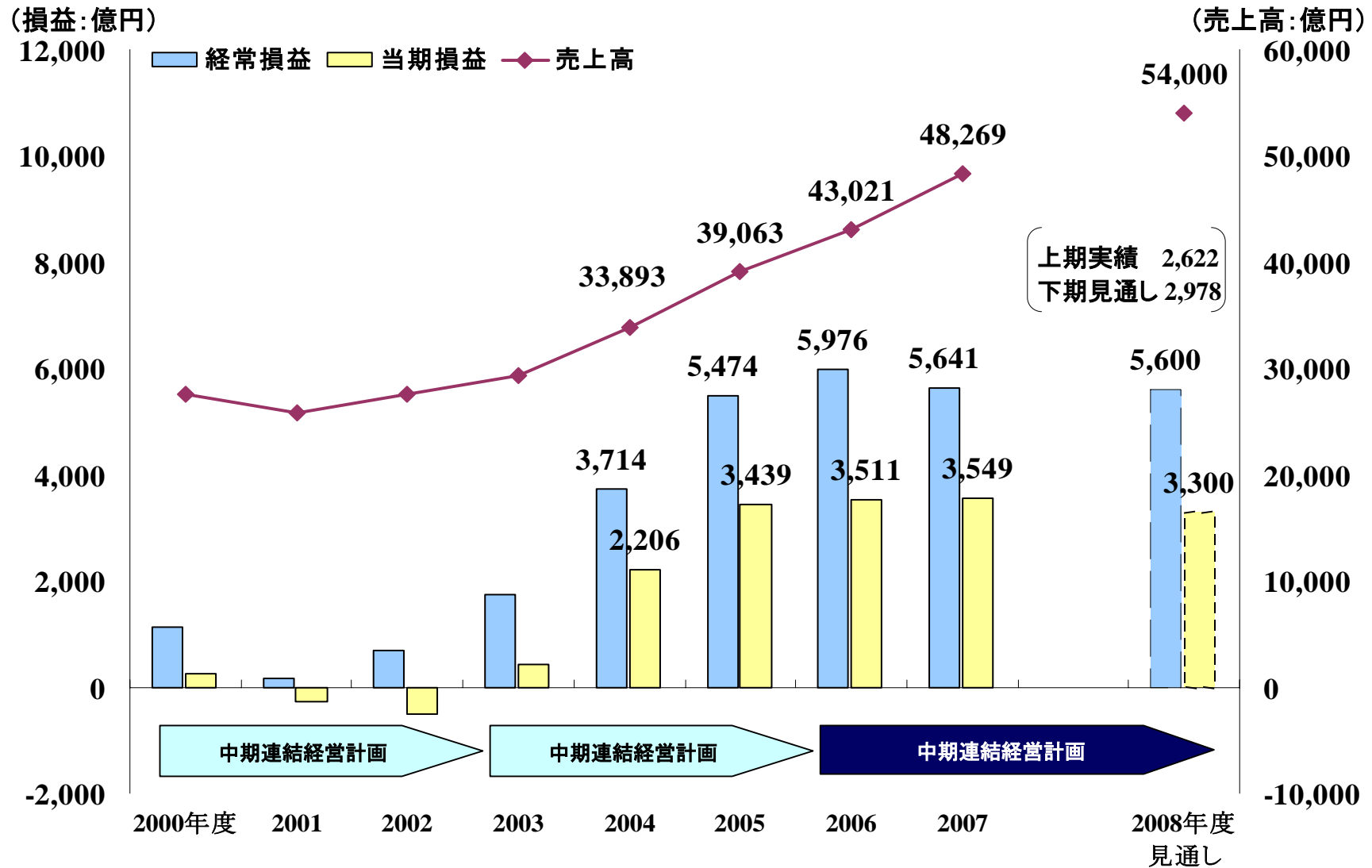
(単位:億円)	08年度見通し	08上実(A)	08下見(B)	上実対下見(A→B)
売上高	54,000	26,021	27,979	+1,958
営業損益	5,400	2,484	2,916	+432
経常損益	5,600	2,622	2,978	+356
当期損益 <一株当たり当期利益>	3,300 <52.4>	1,616 <25.7>	1,684 <26.8>	+68 <1.1>



(参考) 連結セグメント別年度損益見通し

(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	
	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	54,000	5,400	48,269	5,455	+5,731	-55	55,000	4,000
製鉄	45,600	4,900	39,945	4,759	+5,655	+141	46,000	3,500
非鉄計	9,850	590	9,842	704	+8	-114	10,200	630
エンジニアリング	3,800	210	3,598	214	+202	-4	3,800	210
都市開発	850	60	938	126	-88	-66	800	70
化学	2,700	170	2,890	210	-190	-40	3,000	170
新素材	850	20	761	5	+89	+15	900	20
システムソリューション	1,650	130	1,653	147	-3	-17	1,700	160
消去	-1,450	-90	-1,518	-8	+68	-102	-1,200	-130

(参考) 連結売上高・経常損益推移



Ⅲ. 剰余金の配当方針(第2四半期末)について

既公表の配当方針ならびに、

上半期業績及び年度業績見通しを踏まえ、

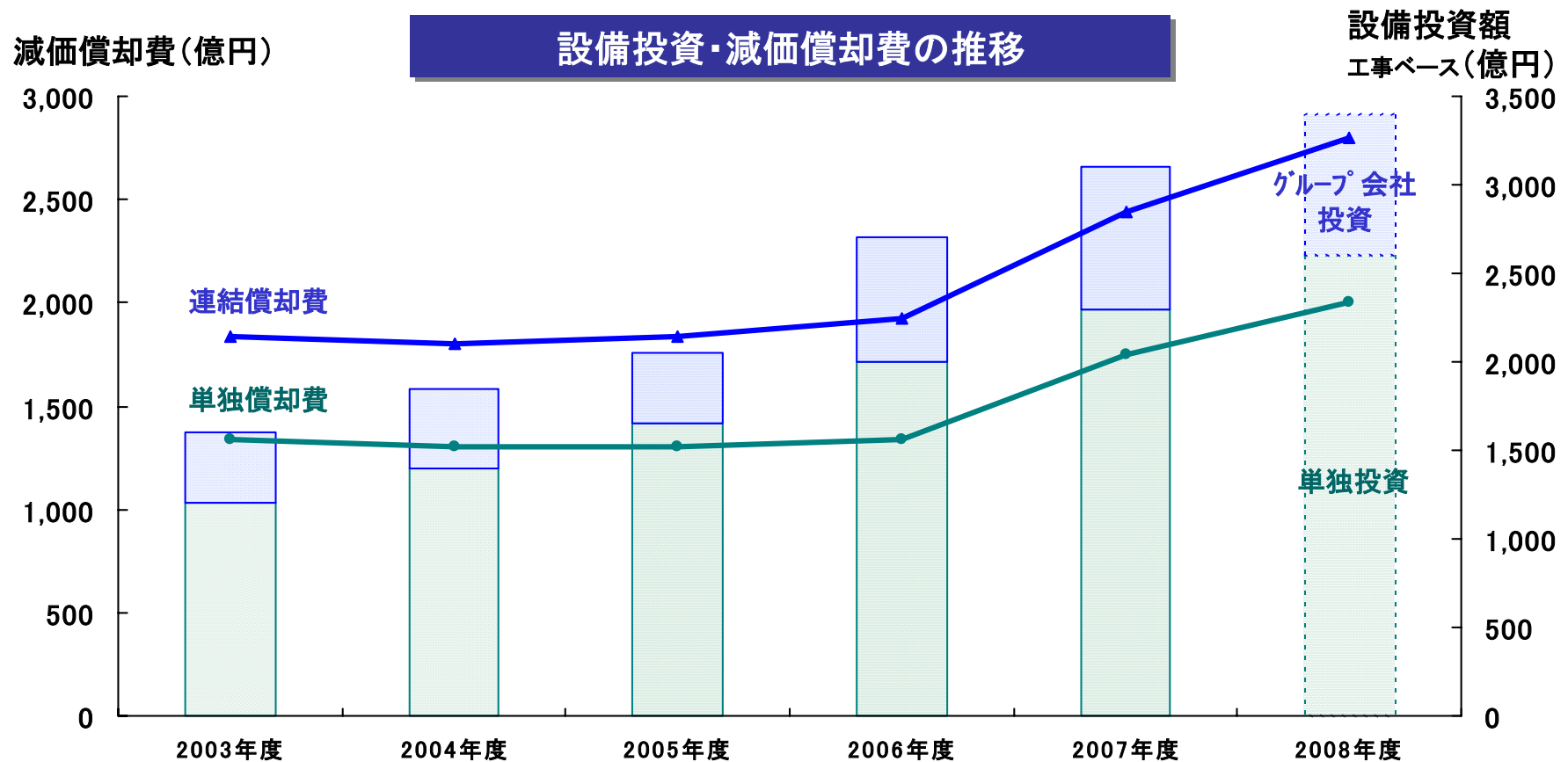
1株につき5円(7/31公表に対して1円の増額)

＜連結配当性向19.5%・単独配当性向26.2%＞

※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

(参考) 設備投資・減価償却費

()内は 減価償却費	2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度	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 (2,800)
単 独	1,200 (1,340)	1,400 (1,299)	1,650 (1,306)	2,000 (1,342)	2,300 (1,749)	2,600 (2,000)



(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 ³ →5,775m ³ (+891m ³)	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(+60万トﾝ/年)	2009年上期完工予定	200億円
君津／高級鋼製造対応力強化 製鋼精錬(脱ガス)能力向上(脱ガス能力200万トﾝ/年)	2009年下期完工予定	100億円

(参考) 連結対象範囲

単位:社(Gr)	08年度 第2四半期末	増減	前中期末 (03~05年度)				前々中期末 (00~02年度)			
			07年度	06年度	05年度	02年度	2002年度末→2008年度上期末			
連結子会社	250社	-4	254	258	251	258	連結 子会社	持分法適用 関連会社	計	
持分法適用 関連会社	70社	-2	72	67	69	86	増加	+88	+24	+112
連結対象会社	320社	-6	326	325	320	344	減少	-96	-40	-136
							計	- 8	-16	-24

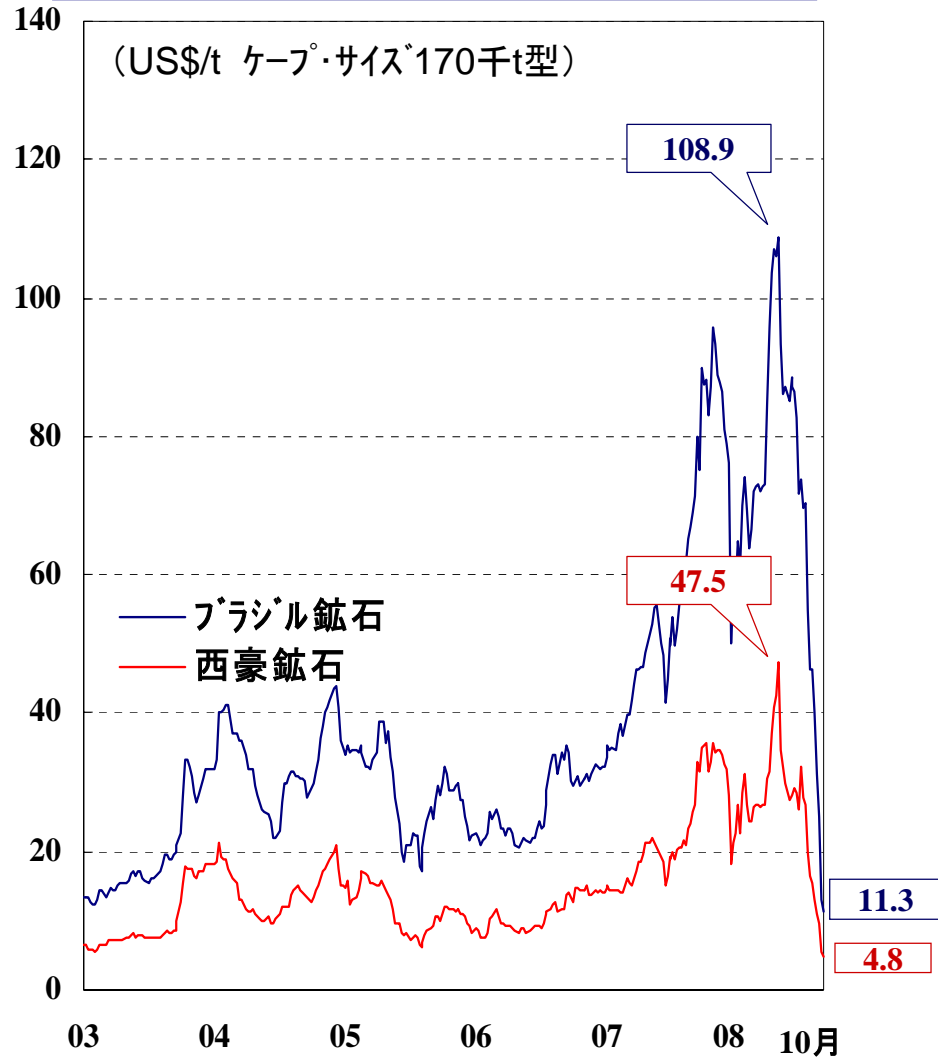
<当社連結経営強化の状況について>

時期	社名	具体的内容
2007.6月	合同製鐵(株)	持分法適用関連会社化
2007.6月	日鐵ドラム(株)・北海鋼機(株)	完全子会社化
	新日鐵化学(株)	新日鐵化学君津コークス事業の当社への統合
2007.12月	王子製鐵(株)	連結子会社化
2008.3月	新和海運(株)	持分法適用関連会社化
2008.10月	三井鉱山(株)	持分法適用関連会社化

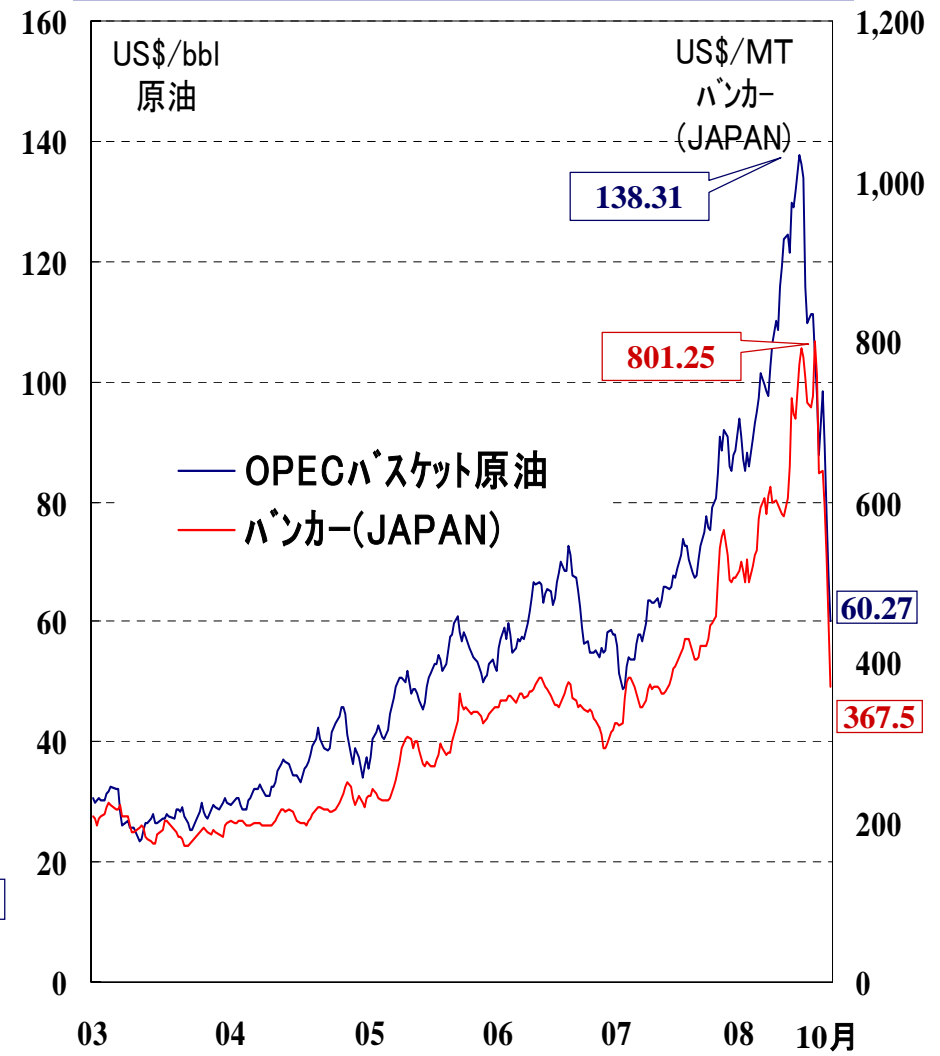
ご参考

原料市況

フレート

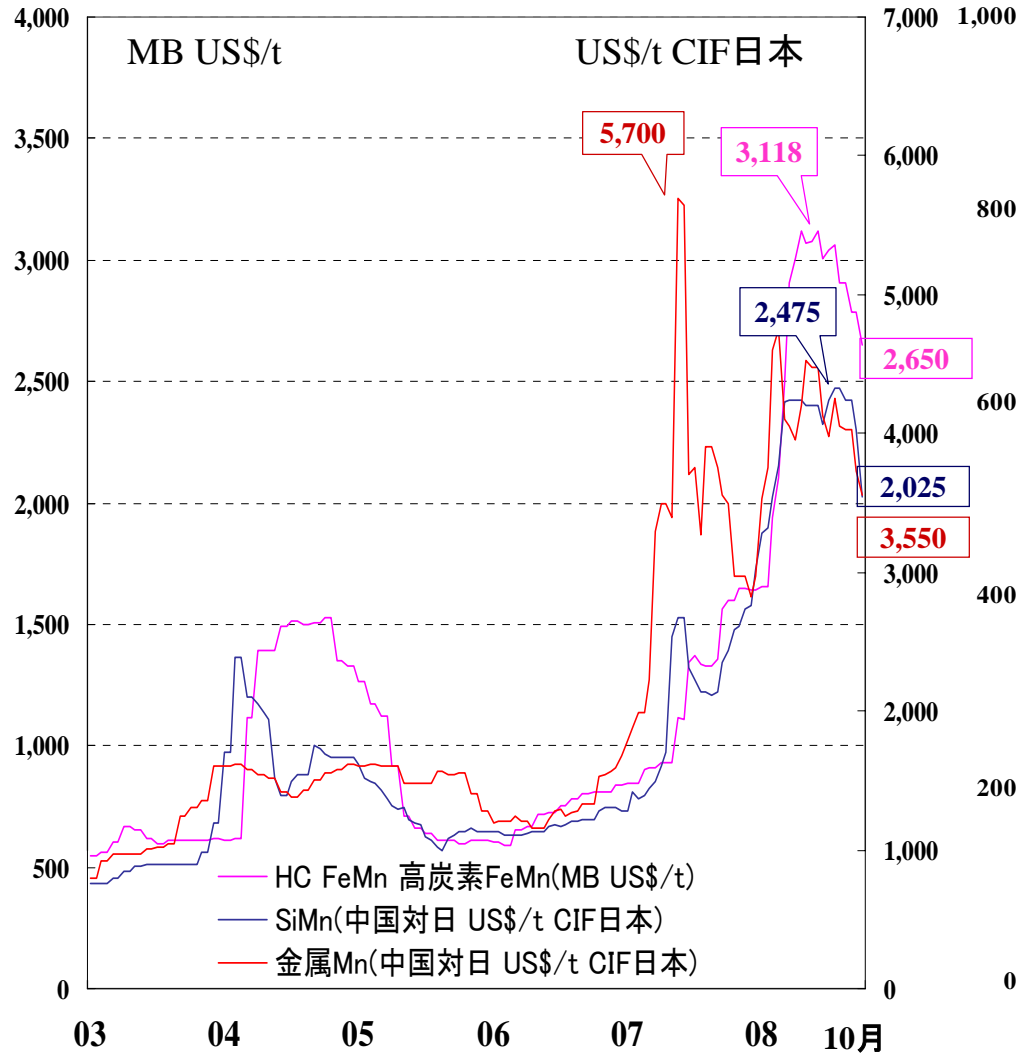


原油

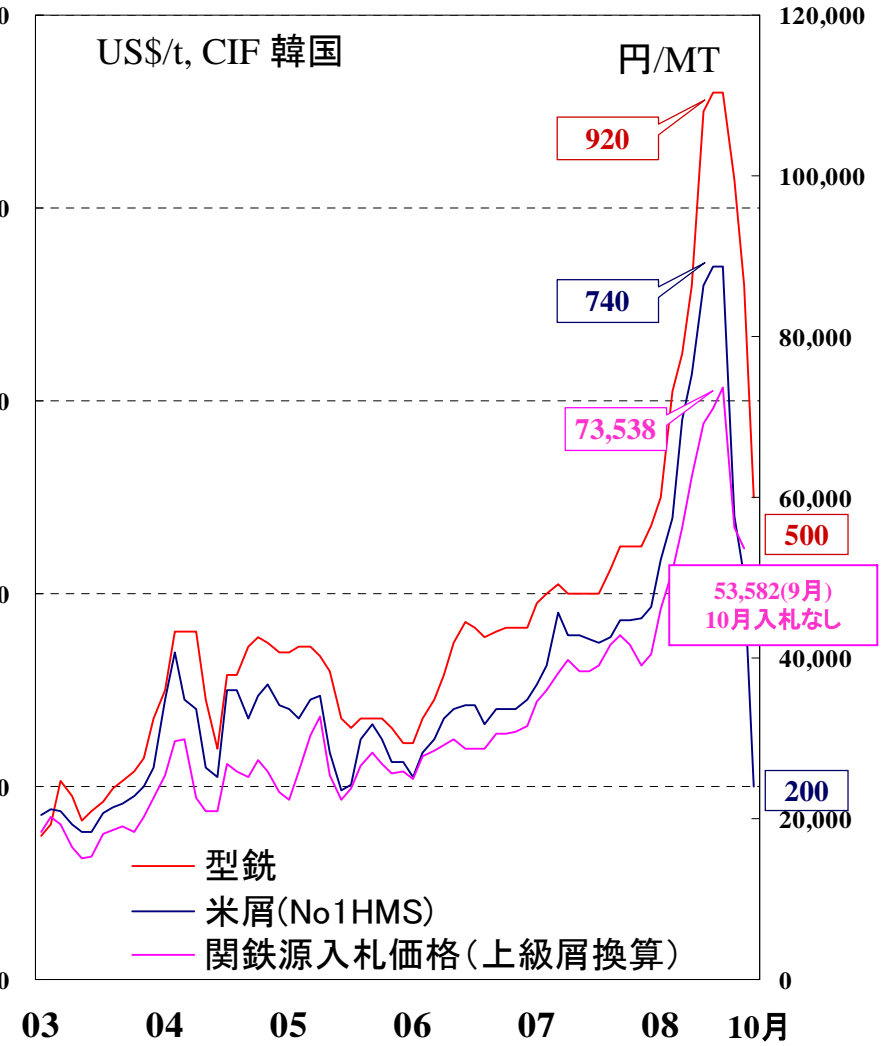


原料市況

マンガン

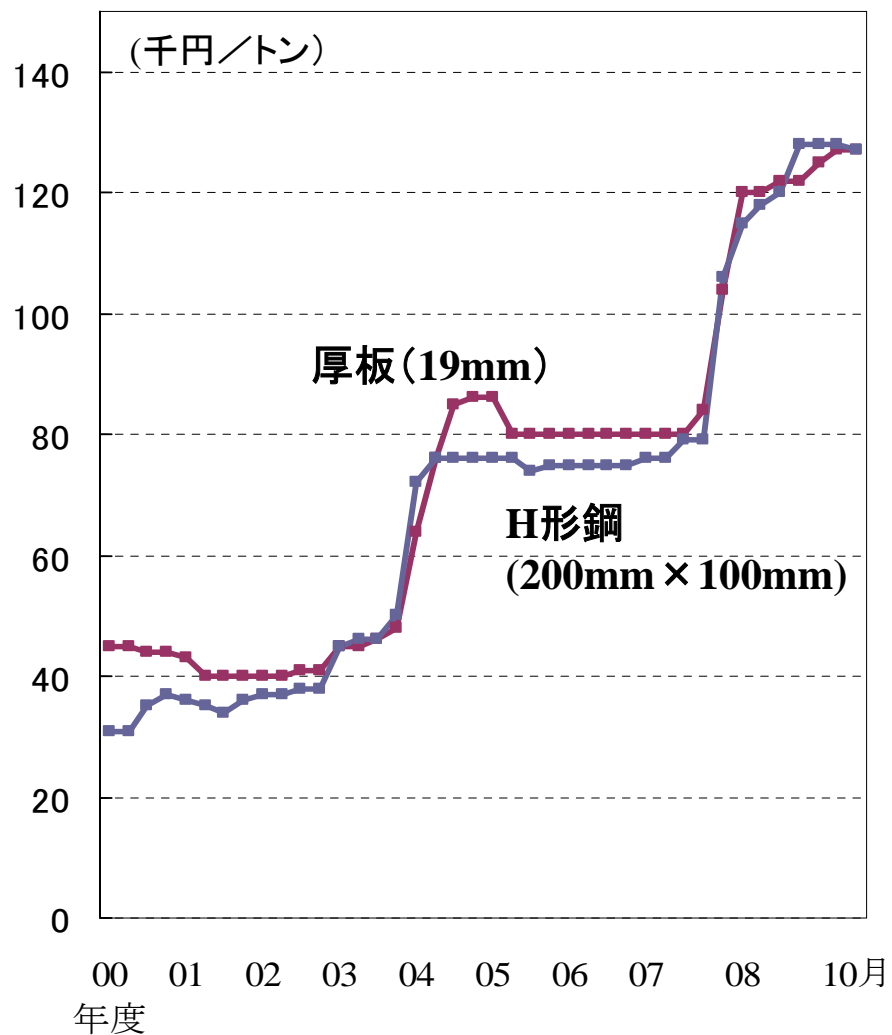


スクラップ

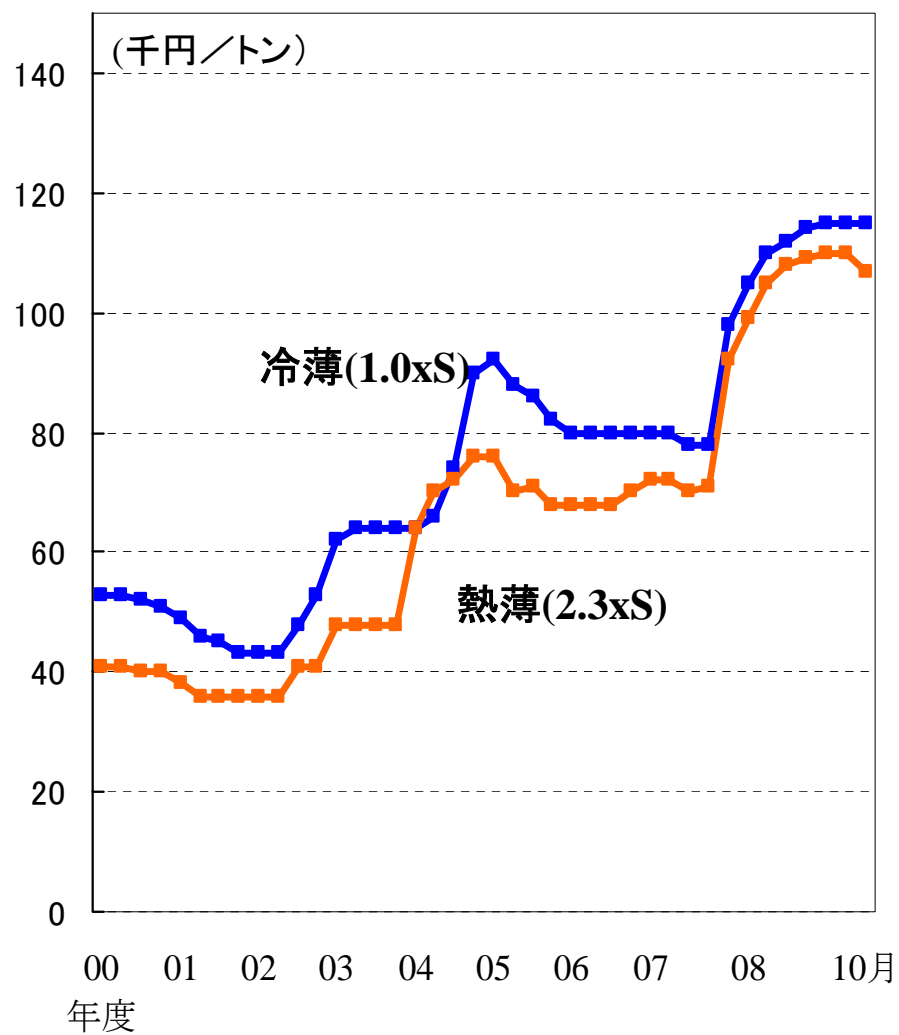


国内鋼材市況 <店頭価格>

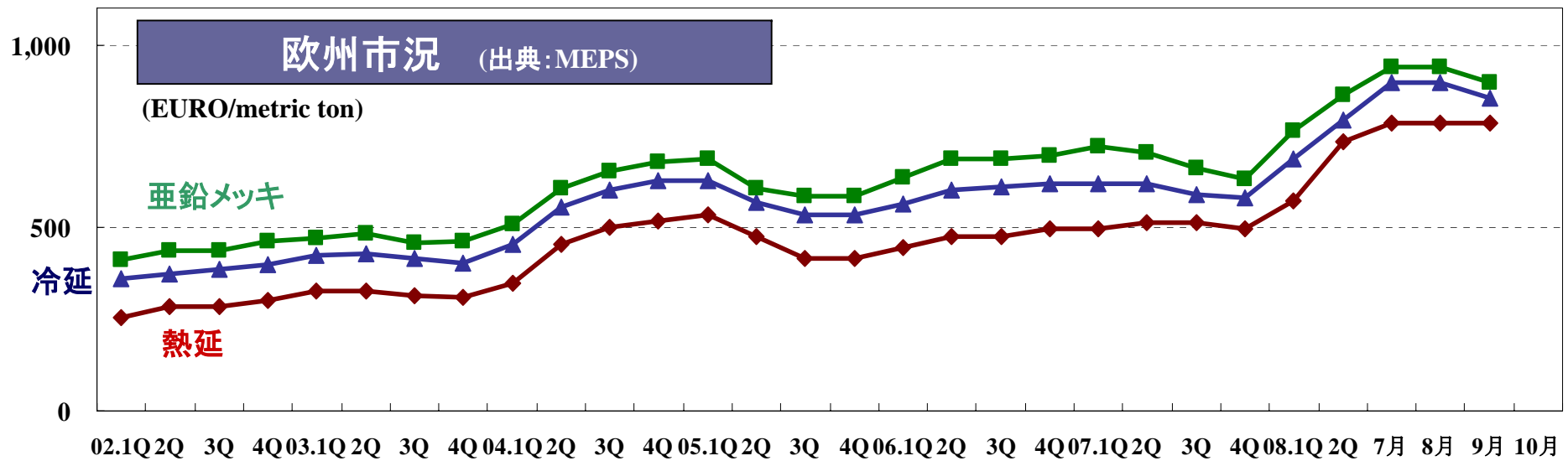
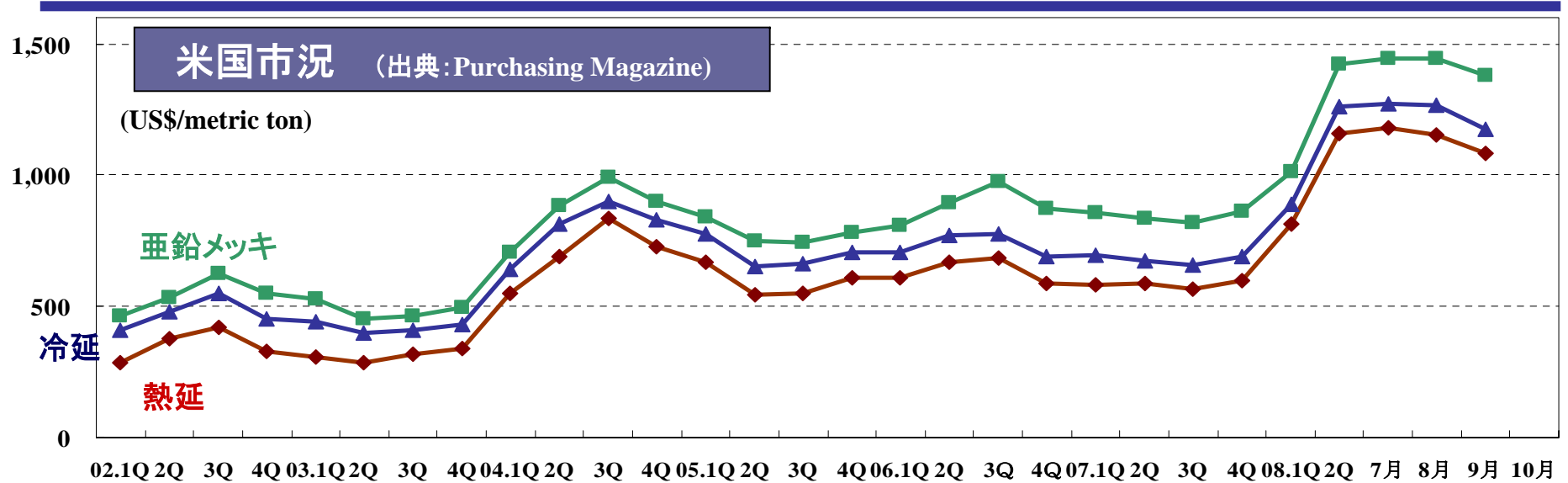
H形鋼・厚板



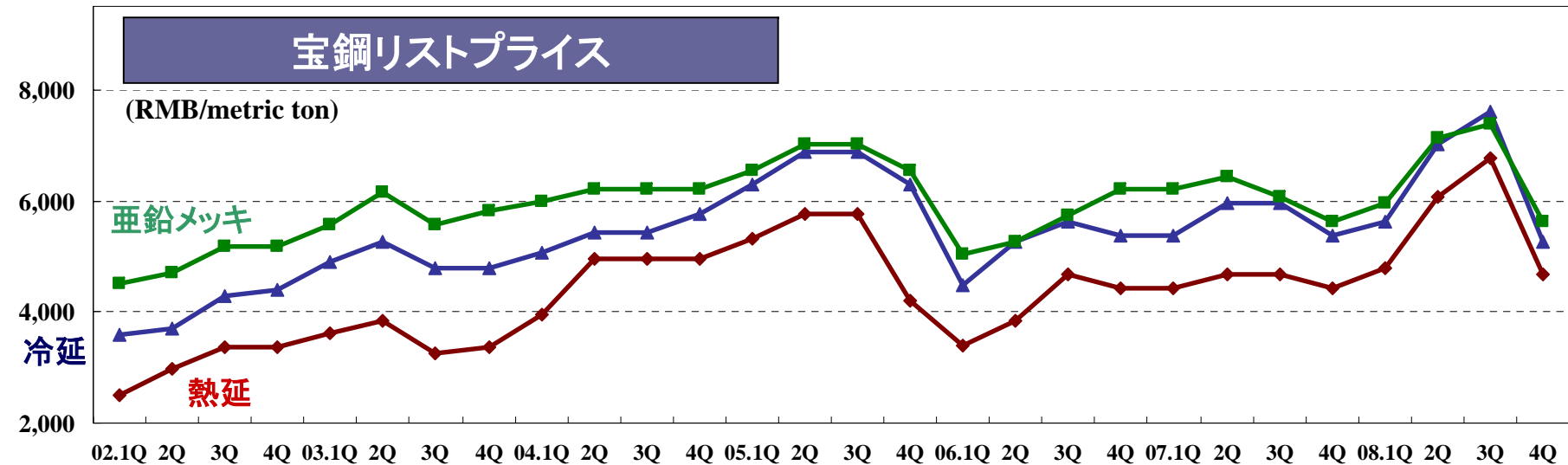
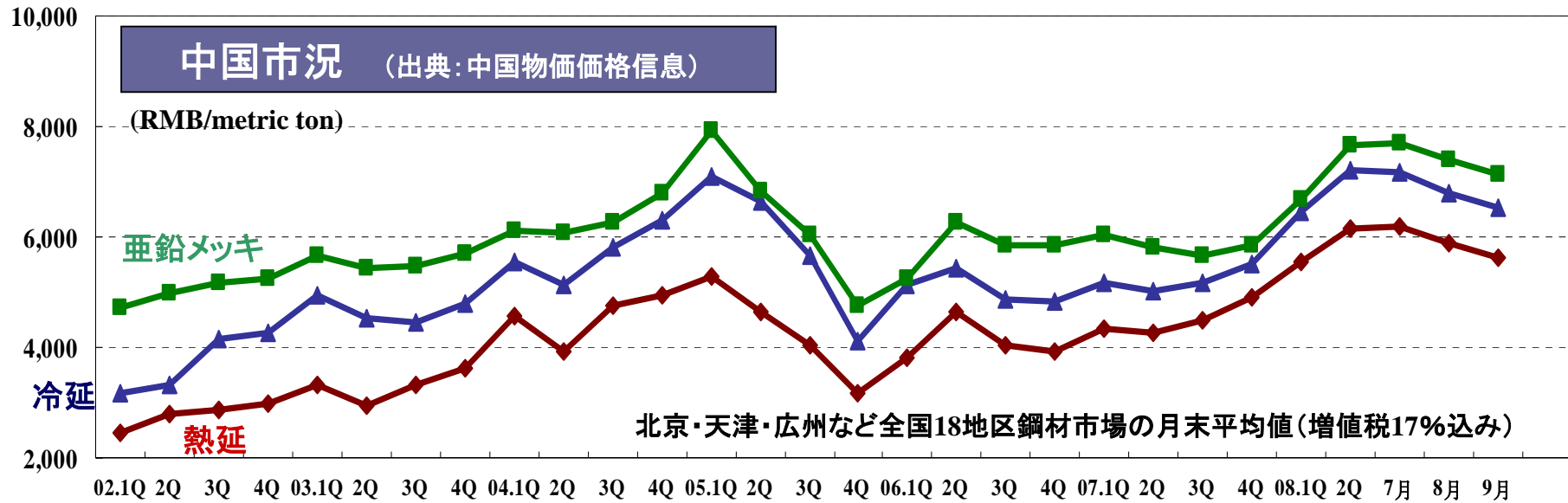
熱延薄板・冷延薄板



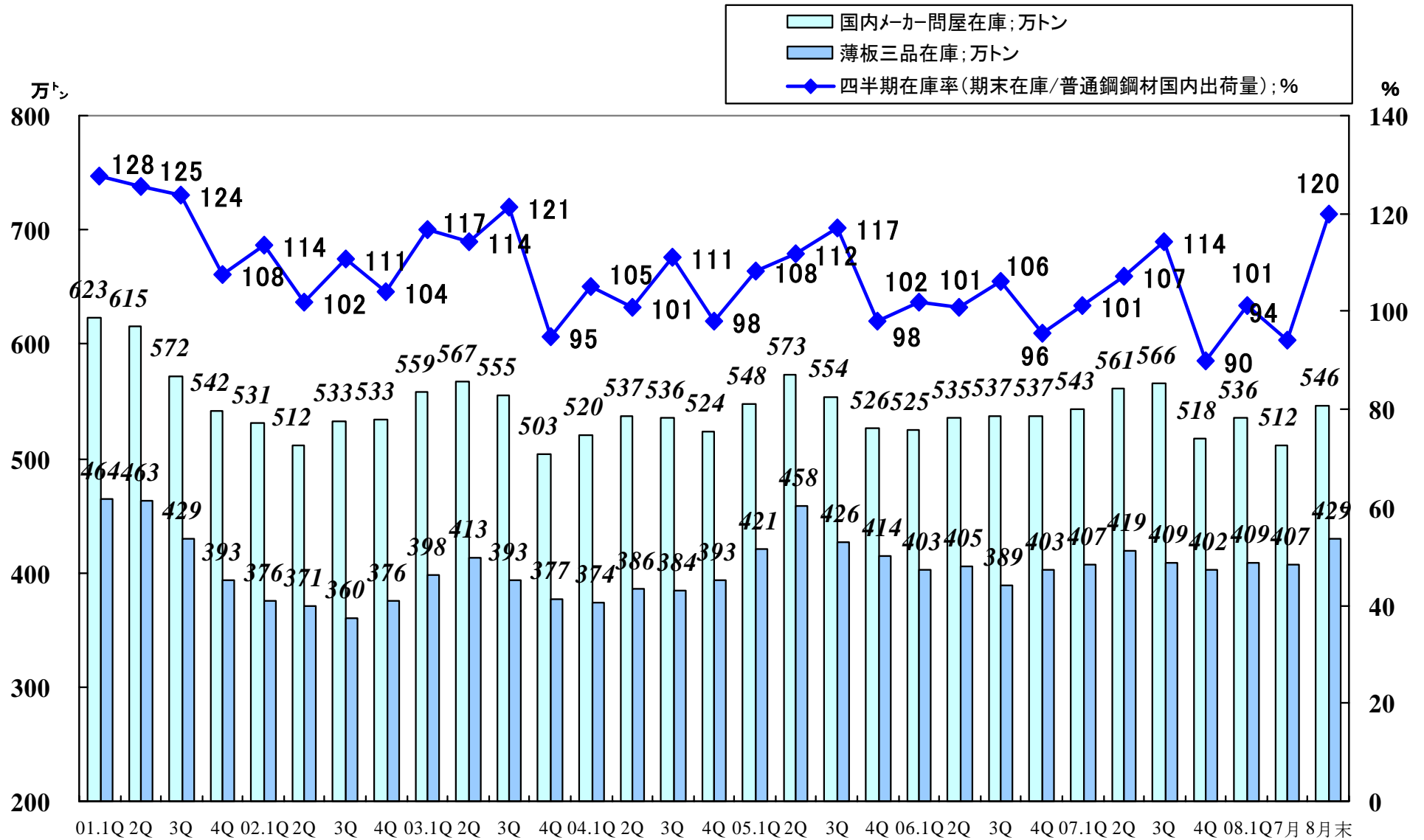
各国鋼材市況 ~米国・欧州~



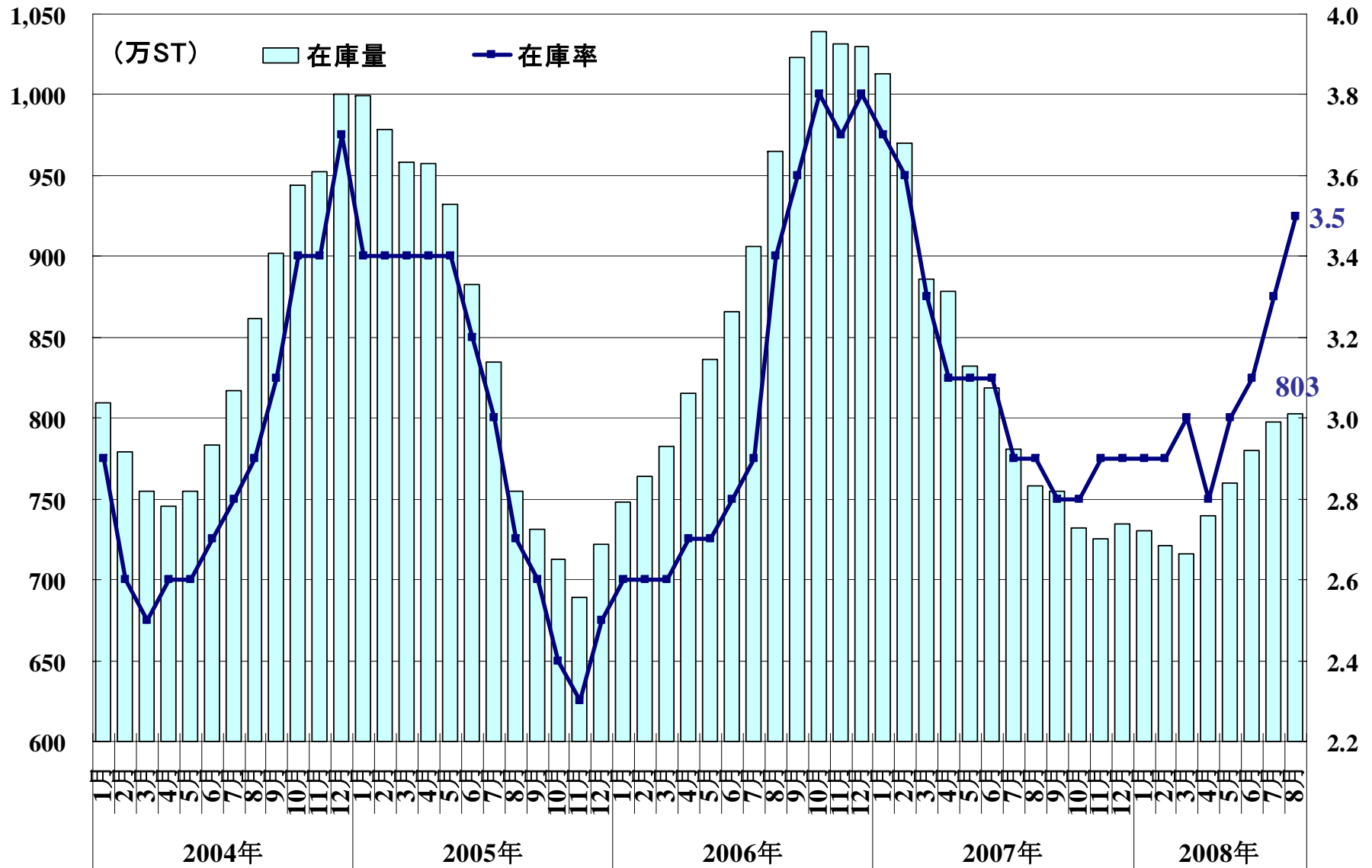
各国鋼材市況 ~中国~



国内在庫推移(メーカー問屋在庫・薄板三品在庫)



米国薄板在庫推移



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。