

---

# 2009年3月期第3四半期決算説明会

新日本製鐵株式会社

2009年1月29日

---

# 2009年3月期第3四半期決算及び年度決算見通し

# 第3四半期諸元前提 (製鉄事業 生産・出荷関連)

	08年3Q 累計実績			07年3Q 累計実績		07年3Q 累計実績	07年3Q 3ヶ月実績	08年3Q 累計実績	08年3Q 3ヶ月実績
	(A)	上期 実績	3Q (3ヶ月)実績	(B)	(b)	(B) - (A)	(b) - (a)		
全国粗鋼生産量 万トン	8,790	6,151	2,639	9,068	3,088	-277	15%	-449	
全鋼材通関ベース 輸 出 高 万トン	2,786	1,991	795	2,784	948	+1		-153	
当社出銑量 <sup>*1</sup> 万トン	2,354	1,607	747	2,372	809	-18		-62	
単独粗鋼生産量 万トン	2,394	1,657	737	2,458	837	-65	12%	-100	
連結粗鋼生産量 万トン	2,620	1,823	797	2,688	924	-68		-127	
当社鋼材出荷量 万トン	2,349	1,637	712	2,427	823	-77		-111	
当社販売価格 千円 /トン	103.9	100.2	112.4	79.6	80.2	+24		+32.2	
鋼材輸出比率 (金額ベース) %	33.0	33.5	31.8	33.5	32.3	-0.5		-0.5	
為 替 レ ー ト ¥/\$	104	106	99	117	113	14円円高		14円円高	

\*1 北海製鉄の出銑量含む

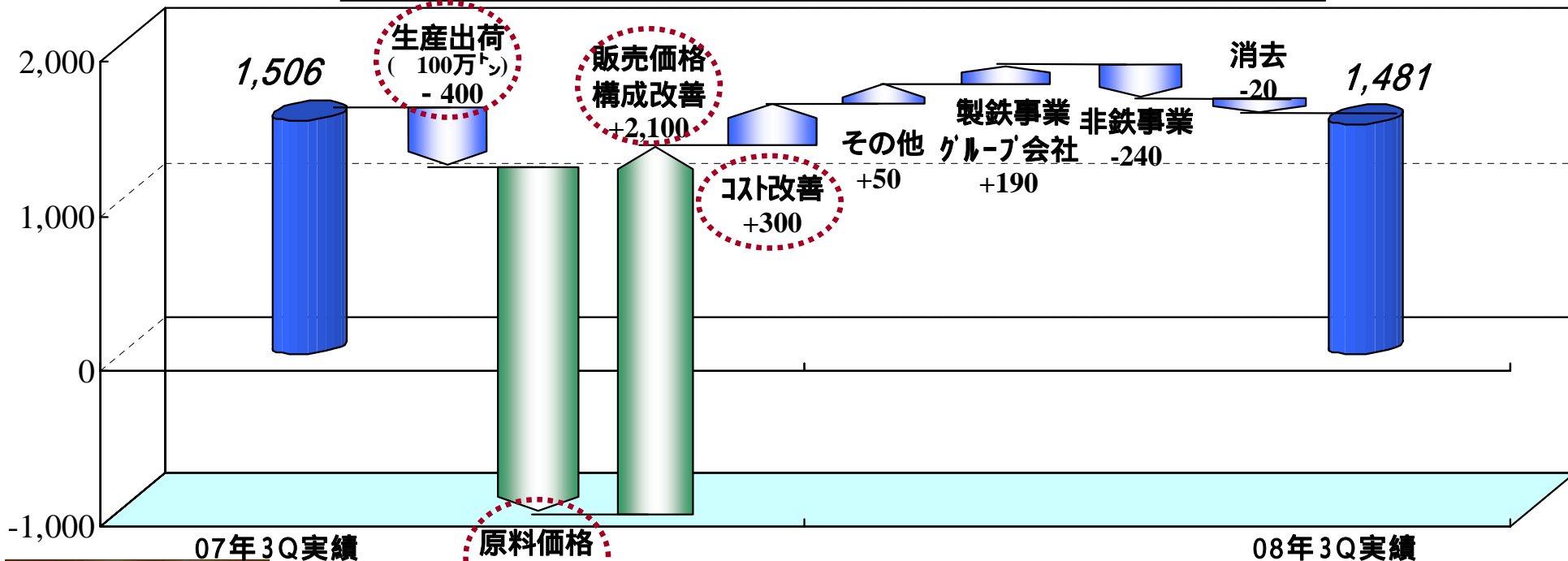
# 連結第3四半期(3ヶ月)決算実績

(単位:億円)	08年3Q 実績(A)	07年3Q 実績(B)	増減 (A B)
売上高	12,280	11,898	+382
営業損益	1,480	1,436	+44
経常損益	1,481	1,506	-24
特別損益	*-568	28	-596
当期損益 <一株当たり当期利益>	504 <8.0>	866 <13.8>	-362 <-5.8>

\* (ファイナンス・事業提携目的保有)  
投資有価証券評価損  
-579を含む

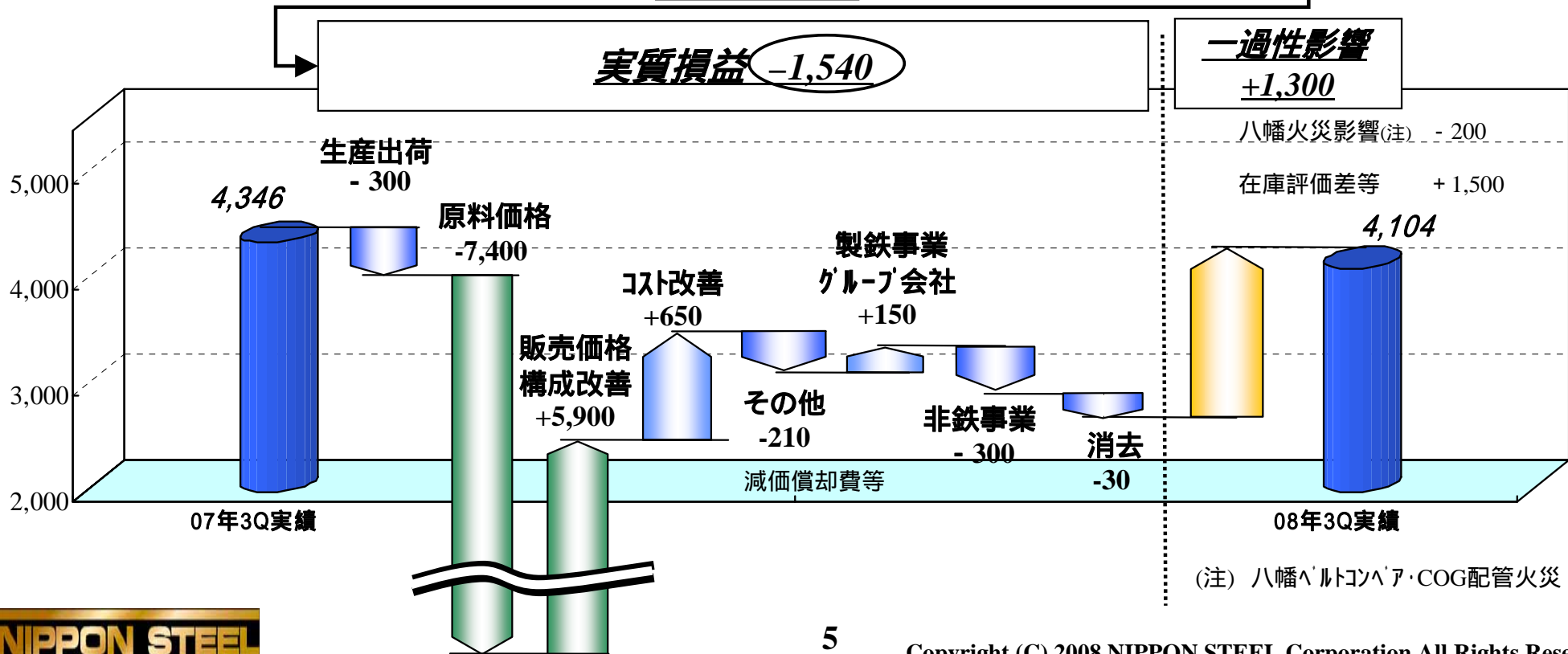
日経平均株価  
07/12末 08/12末 42%  
07/3末 08/12末 49%

実質損益 -24



# 連結第3四半期決算(累計)実績

	08年3Q 累計実績(A)	07年3Q 累計実績(B)	増減 (A B)
売上高	38,302	35,061	+3,241
営業損益	3,964	4,081	-117
経常損益 (上期実績)	4,104	4,346	-242
特別損益	-464	206	-670
当期損益 <一株当たり当期利益>	2,121 <33.7>	2,630 <41.7>	-509 <-8.0>



# 連結第3四半期(3ヶ月)セグメント別損益実績

(単位:億円)	08第3四半期 3ヶ月実績(A)		07第3四半期 3ヶ月実績(B)		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	12,280	1,480	11,898	1,436	+382	+44
製鉄	10,676	1,455	9,883	1,249	+793	+206
非鉄計	1,987	24	2,368	181	-381	-157
エスシニアリンク	926	37	825	56	+101	-19
都市開発	143	8	251	33	-108	-25
化学	442	-32	718	54	-276	-86
新素材	145	-7	209	4	-64	-11
システムソリューション	328	19	363	31	-35	-12
消去	-383	0	-353	4	-30	-4

# 連結第3四半期(累計)セグメント別損益実績

(単位:億円)	08第3四半期 累計実績(A)		07第3四半期 累計実績(B)		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	38,302	3,964	35,061	4,081	+3,241	-117
製鉄	33,013	3,751	29,513	3,599	+3,500	+152
非鉄計	6,423	234	6,804	489	-381	-255
エスシニアリンク	2,614	97	2,331	122	+283	-25
都市開発	398	30	565	77	-167	-47
化学	1,812	47	2,213	185	-401	-138
新素材	504	-5	569	7	-65	-12
システムソリューション	1,093	63	1,123	96	-30	-33
消去	-1,134	-21	-1,255	-7	+121	-14

# 年度諸元前提 (製鉄事業 生産・出荷関連)

	08年度見通し				07年度実績		07年度実績 08年度見通し	07年4Q実績 08年4Q見通し
	08年度見通し	上期実績	3Q実績	4Q見通し	07年度実績	4Q実績		
全国粗鋼生産量 万トン	10,900	6,151	2,639	2,110 <sup>*2</sup>	12,152	3,084	-1,251	-974
全鋼材通関ベース 輸出高 万トン	3,490	1,991	795	707	3,828	1,043	-338	-337
当社出銑量 <sup>*1</sup> 万トン	2,850程度	1,607	747	500程度	3,192	820	-340程度	-320程度
連結粗鋼生産量 <参考>当社単独 万トン	3,150程度 <2,890程度>	1,823 <1,657>	797 <737>	530程度 <500程度>	3,623 <3,311>	936 <853>	-470程度 <-420程度>	-400程度 <-350程度>
当社鋼材出荷量 万トン	2,840程度	1,637	712	490程度	3,290	863	-450程度	-370程度
当社販売価格 千円/トン	104程度	100.2	112.4	105程度	79.8	80.2	+24程度	+25程度
鋼材輸出比率 (金額ベース) %	32程度	33.5	31.8	28程度	33.4	33.0	-1程度	-5程度
為替レート ¥/\$	101程度	106	99	90程度	115	108	14円円高	18円円高

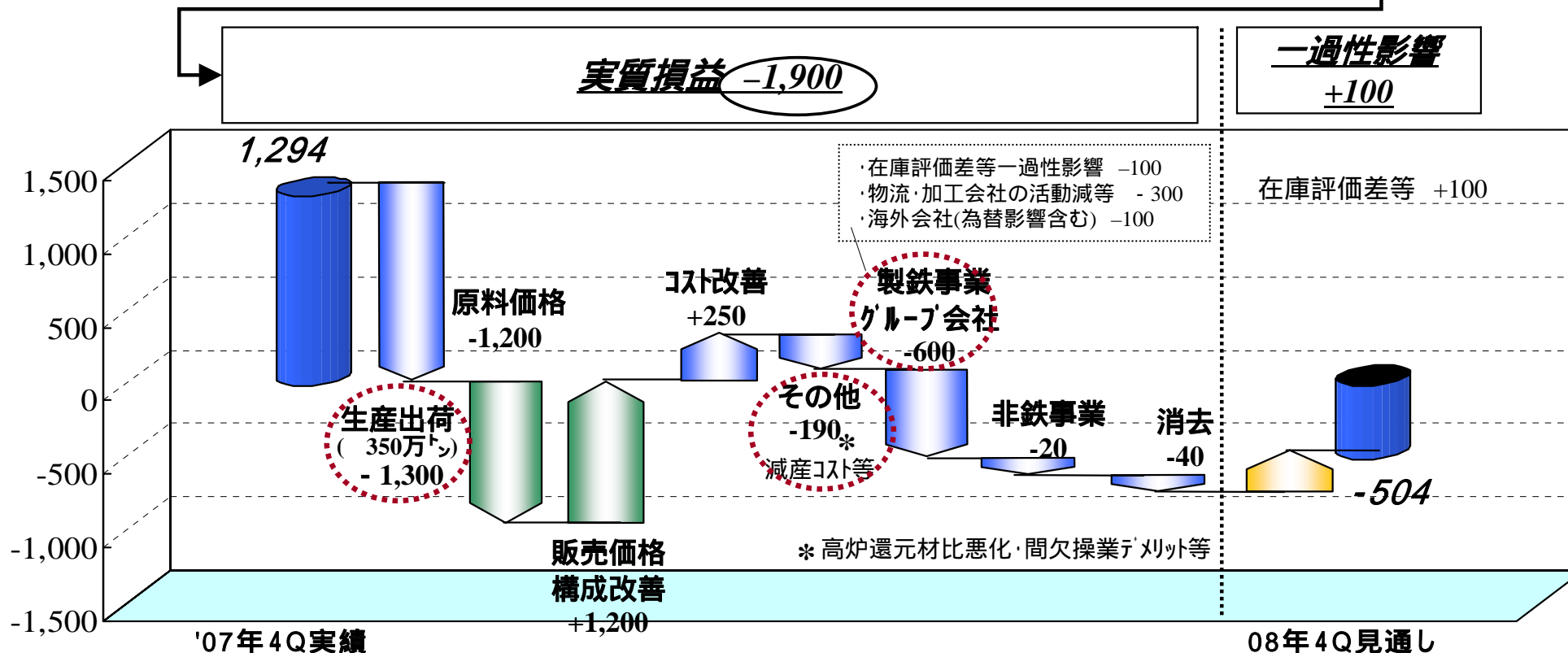
\*1 北海製鉄の出銑量含む

\*2 12/25 METI公表見通し



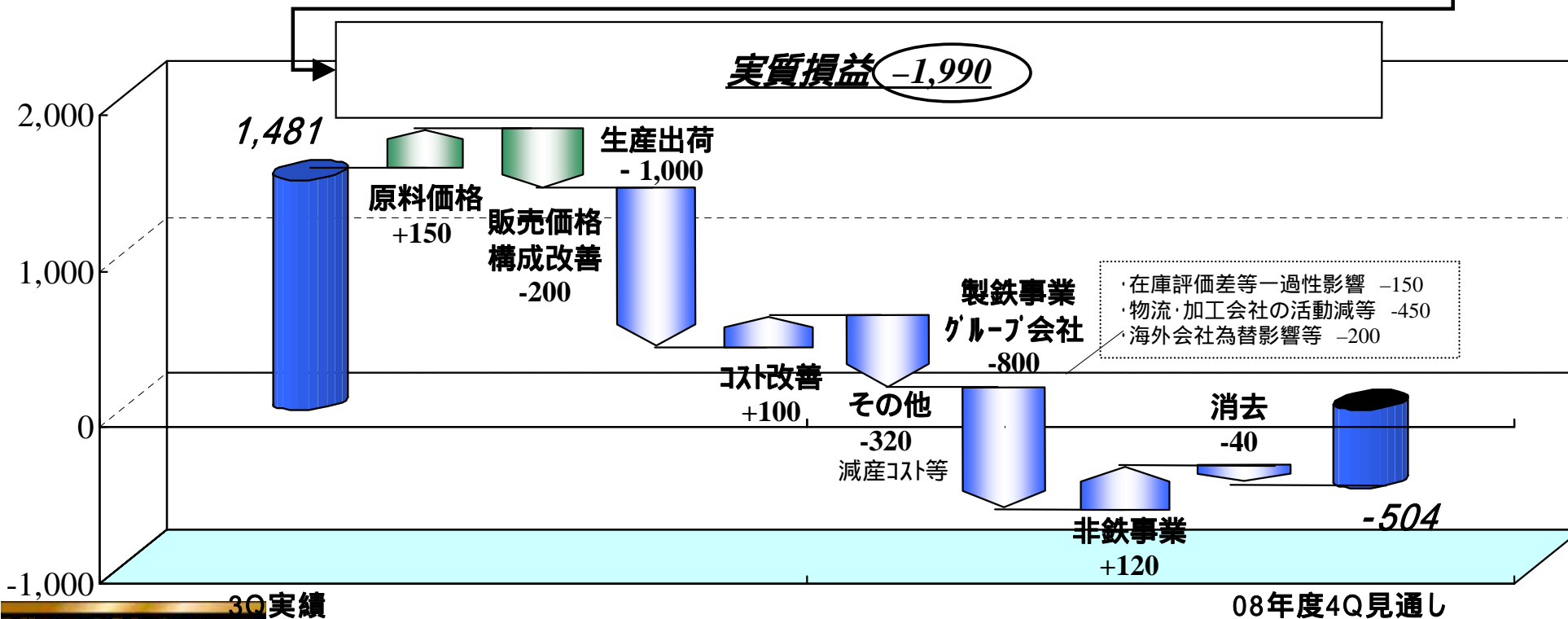
# 連結第4四半期経常損益見通し(対前年同期実績)

(単位:億円)	08年3Q 実績	08年4Q 見通し(A)	07年4Q 実績(B)	増減 (A B)	
売上高	12,280	9,199	13,207	-4,008	( 33%)
営業損益	1,480	-364	1,374	-1,738	
経常損益	1,481	-504	1,294	-1,798	
当期損益 <一株当たり当期利益>	504 <8.0>	-371 <-5.9>	919 <14.6>	-1,290 <-20.5>	



# 連結第4四半期経常損益見通し(対第3四半期実績)

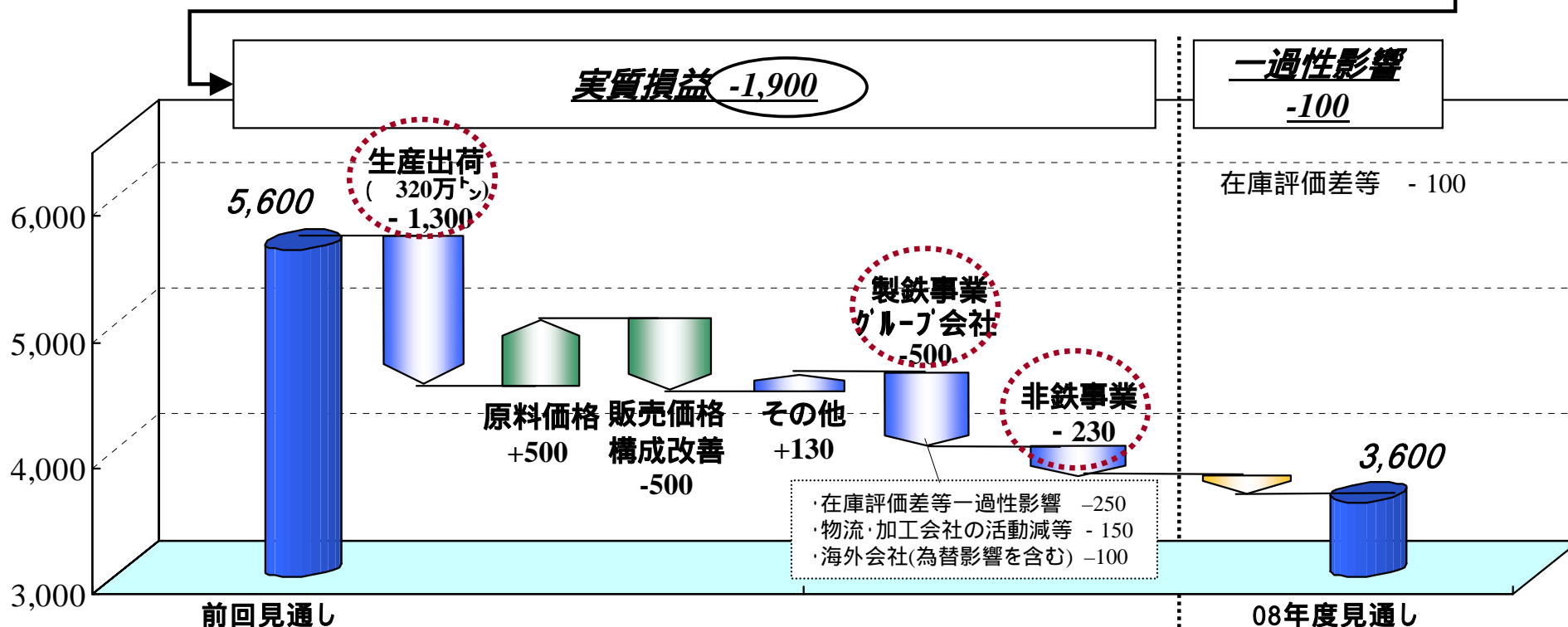
(単位:億円)	08年度下期 見通し	3Q 実績(A)	4Q 見通し(B)	3Q対4Q (A B)
売上高	21,478	12,280	9,199	<u>-3,081</u>
営業損益	1,115	1,480	-364	<u>-1,844</u>
経常損益	977	1,481	-504	<u>-1,985</u>
特別損益	-603	-568	-35	<u>+533</u>
当期損益 <一株当たり当期利益>	133 <2.1>	504 <8.0>	-371 <-5.9>	<u>-875</u> <u>&lt;-13.9&gt;</u>



# 年度連結経常損益見通し(対前回見通し 10/29公表値)

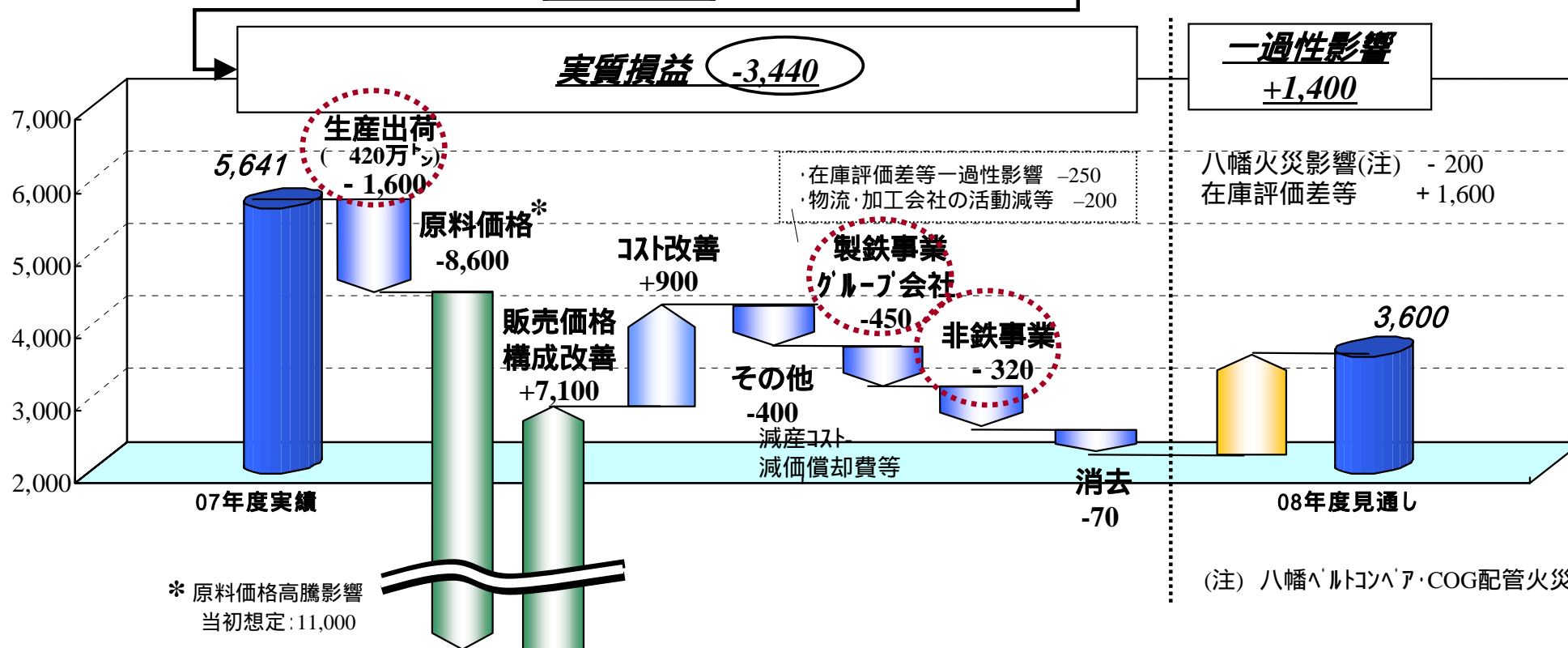
(単位:億円)	08年度 見通し(A)	08年度3Q (累計)実績(B)	08年度4Q 見通し	前回 見通し(C)	増減 (A C)
売上高	47,500	38,302	9,199	54,000	-6,500
営業損益	3,600	3,964	-364	5,400	-1,800
経常損益	3,600	4,104	-504	5,600	-2,000
当期損益 <一株当たり当期利益>	1,750 <27.8>	2,121 <33.7>	-371 <-5.9>	3,300 <52.4>	-1,550 <-24.6>

製鉄事業 -1,770  
非鉄事業 -230  
化学事業 -170等



# 年度連結経常損益見通し(対前年比較)

(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	47,500	48,269	-769	54,000	-6,500
営業損益	3,600	5,455	-1,855	5,400	-1,800
経常損益	3,600	5,641	-2,041	5,600	-2,000
当期損益 <一株当たり当期利益>	1,750 <27.8>	3,549 <56.3>	-1,799 <-28.5>	3,300 <52.4>	-1,550 <-24.6>



# 製鉄以外5セグメントの概況

		08年度 見通し	対前回 見通し	07年度 実績	対前年 実績	<概況>
エンジニアリング	売上高	3,800	~	3,598	-202	引き続き過去最高レベルの受注残により、概ね年度計画通りの売上・損益レベル
	営業利益	200	-10	214	-14	
都市開発	売上高	700	-150	938	-238	経済・雇用環境の悪化懸念などによる顧客の購買意欲の減退により、マンション事業の売れ行き鈍化
	営業利益	40	-20	126	-86	
化学	売上高	2,200	-500	2,890	-690	コールケミカル事業は比較的堅調 化学品事業では、世界規模での需要急減により、マージン悪化に加え、在庫評価損発生 電子材料事業は稼働率低下に伴い収益悪化
	営業利益	0	-170	210	-210	
新素材	売上高	550	-300	761	-211	主要市場である半導体・電子部材分野での急速な需要の減退、主要メーカー各社の設備投資凍結による売上減 コスト削減の徹底、生産規模の適正化等の収益改善施策に取り組む
	営業利益	-20	-40	5	-25	
システムソリューション	売上高	1,650	~	1,653	-3	概ね年度計画通りの売上・損益レベル 顧客企業の事業環境の悪化を背景とするシステム投資の縮小懸念はあるものの、引き続き事業競争力の強化に努力
	営業利益	130	~	147	-17	
非鉄計	売上高	8,900	-950	9,842	-942	
	営業利益	350	-240	704	-354	

# 連結貸借対照表(08年12月末時点)

(単位:億円)	08第3四半期実績(08/12E)	07年度実績(08/3E)	08/12E 08/3E
<b>総資産</b>	<b>53,024</b>	<b>51,934</b>	<b>+1,090</b>

## 流動資産

08/12末 22,362億円  
 08/03末 17,524億円  
**増減 +4,838 億円**

受取手形・売掛金 増 +760  
 棚卸資産 増 +2,600

## 固定資産

08/12末 30,661億円  
 08/03末 34,410億円  
**増減 -3,749 億円**

株式時価評価 減 -3,300

## 負債

有利子負債残高  
 08/12末 29,885 億円 (16,137)  
 08/03末 27,795 億円 (11,920)  
**増減 +2,090 億円 (+4,217)**

棚卸資産 +2,600  
 投融资(NAMISA等) +700  
 受取手形・売掛金増 +760  
 現預金 +730

## 純資産

### 自己資本

08/12末 17,967億円  
 08/03末 19,087億円  
**増減 -1,120 億円**

### 株主資本

増減 +1,387 億円  
 ( 当期利益 2,121  
 配当 -693 )

### 評価・換算差額等

増減 -2,507 億円

投資有価証券含み  
 益(税効果後) 380

# 剰余金の配当(期末)について

足下の急激な景気減退に伴う生産・出荷の変動や  
株式市場の低迷による投資有価証券評価損等の  
変動リスクが大きく、経営環境の先行きが依然として  
不透明であることから、今年度については  
年度決算が確定した時点で、  
既公表の配当方針を踏まえて提案

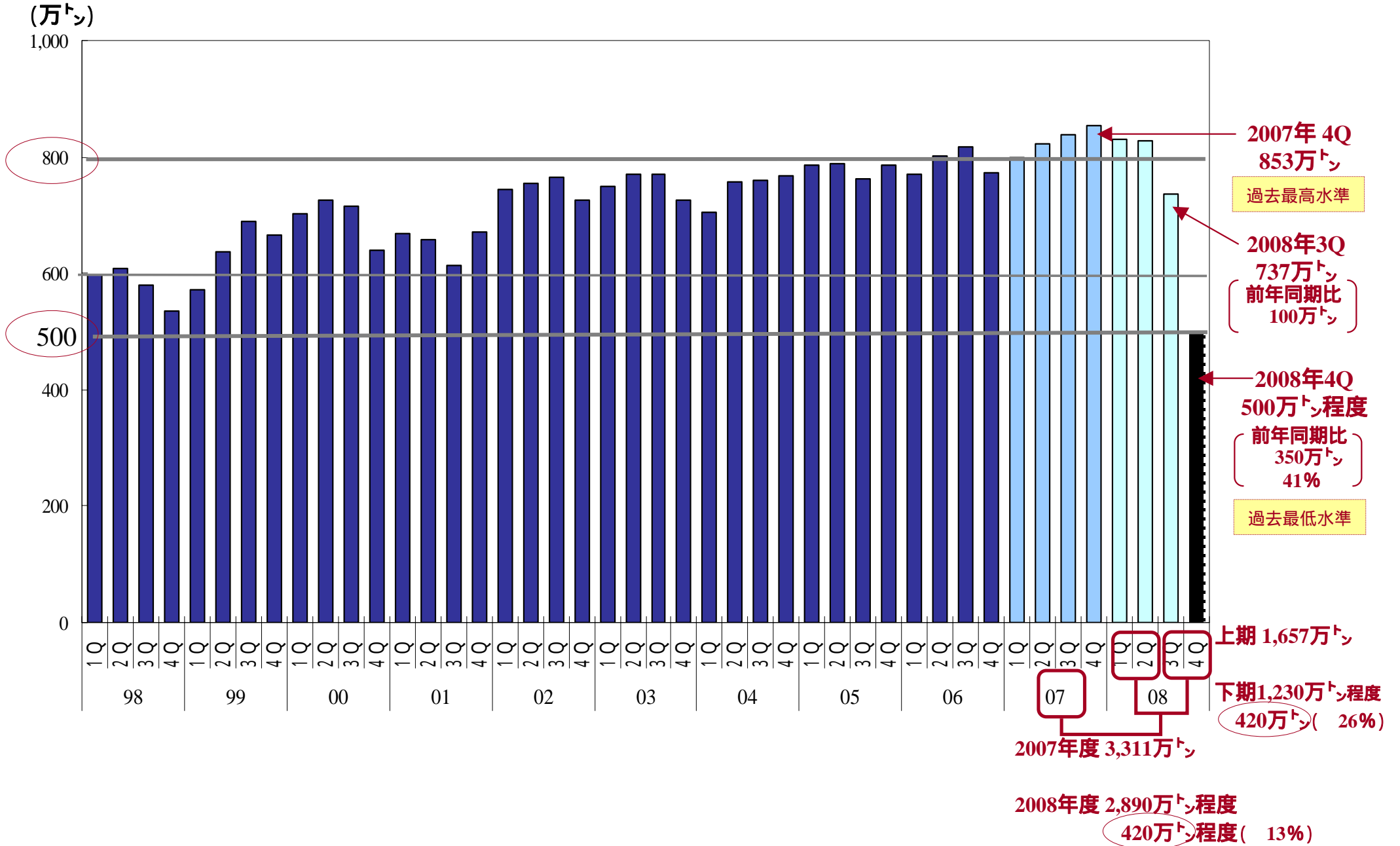
既公表の配当方針に基づき、第2四半期末に一株当たり5円の配当を実施済み

---

ご参考

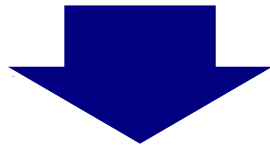


# 当社粗鋼生産量 四半期別推移 (過去10年間)



# 当面の需要動向を踏まえた高炉の稼働について

昨今の急激かつ大幅な鉄鋼需要減少への対応として、過去経験のない領域での高炉出銑比の引き下げや休風時間の延長等による最大限の減産対応を実行中



**大分製鐵所第1高炉：**

改修のための吹き止め(操業休止) 約1ヶ月(3月7日 2月1日)の前倒し

**君津製鐵所第2高炉：**

2月末～3月上旬目処に、実行準備出来次第、バンキング(\*)を実施

(\*) 送風を停止することで、高炉を再稼働が可能な状態で休止すること

**他7基の高炉における対応：**

技術上可能な範囲迄の出銑比引下げ、休風時間の最大化等による減産

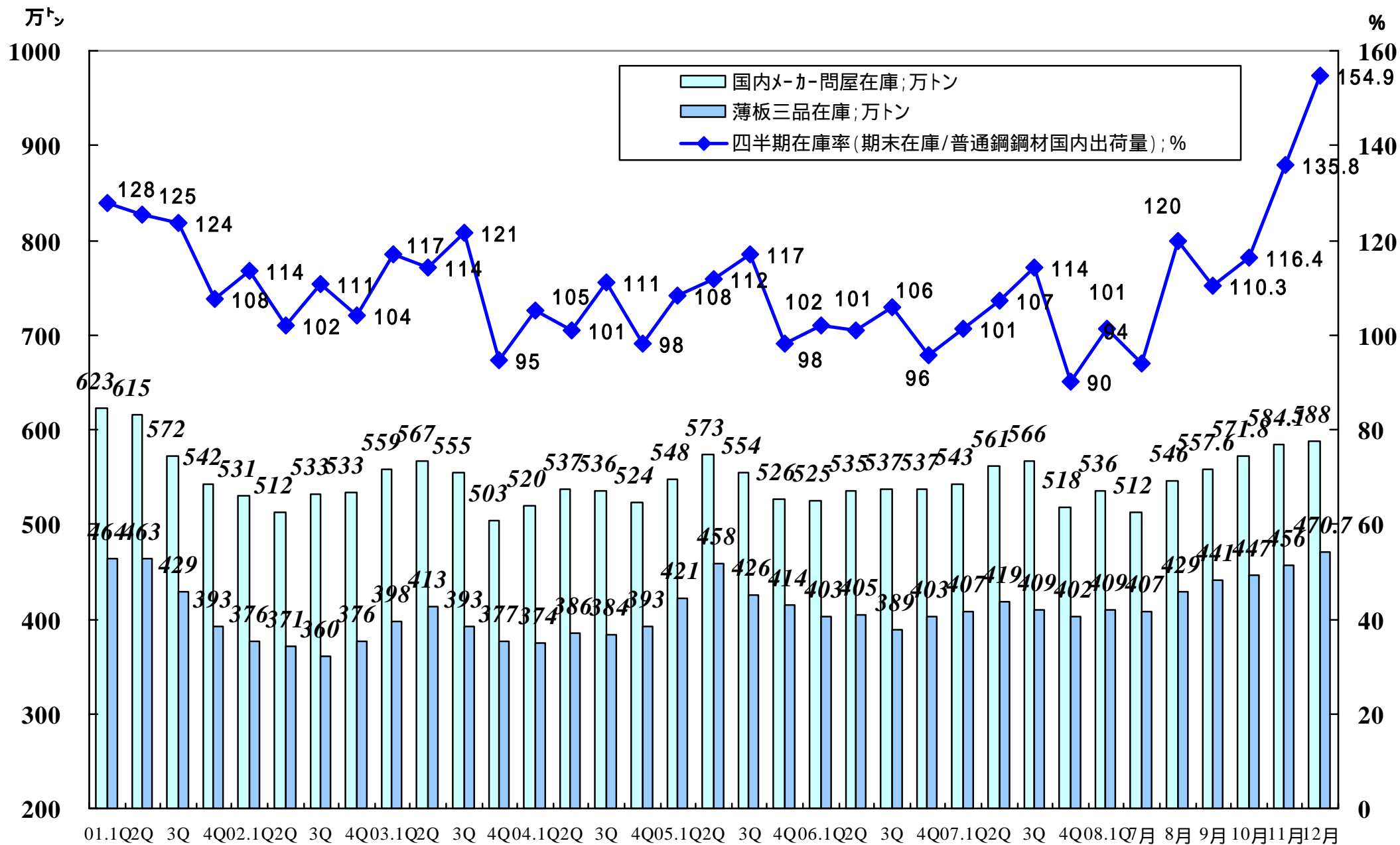
**君津・名古屋・八幡・大分各製鐵所のコークス炉の一部：**

2月～3月にかけて、ホットバンキング(\*)による生産調整を実施

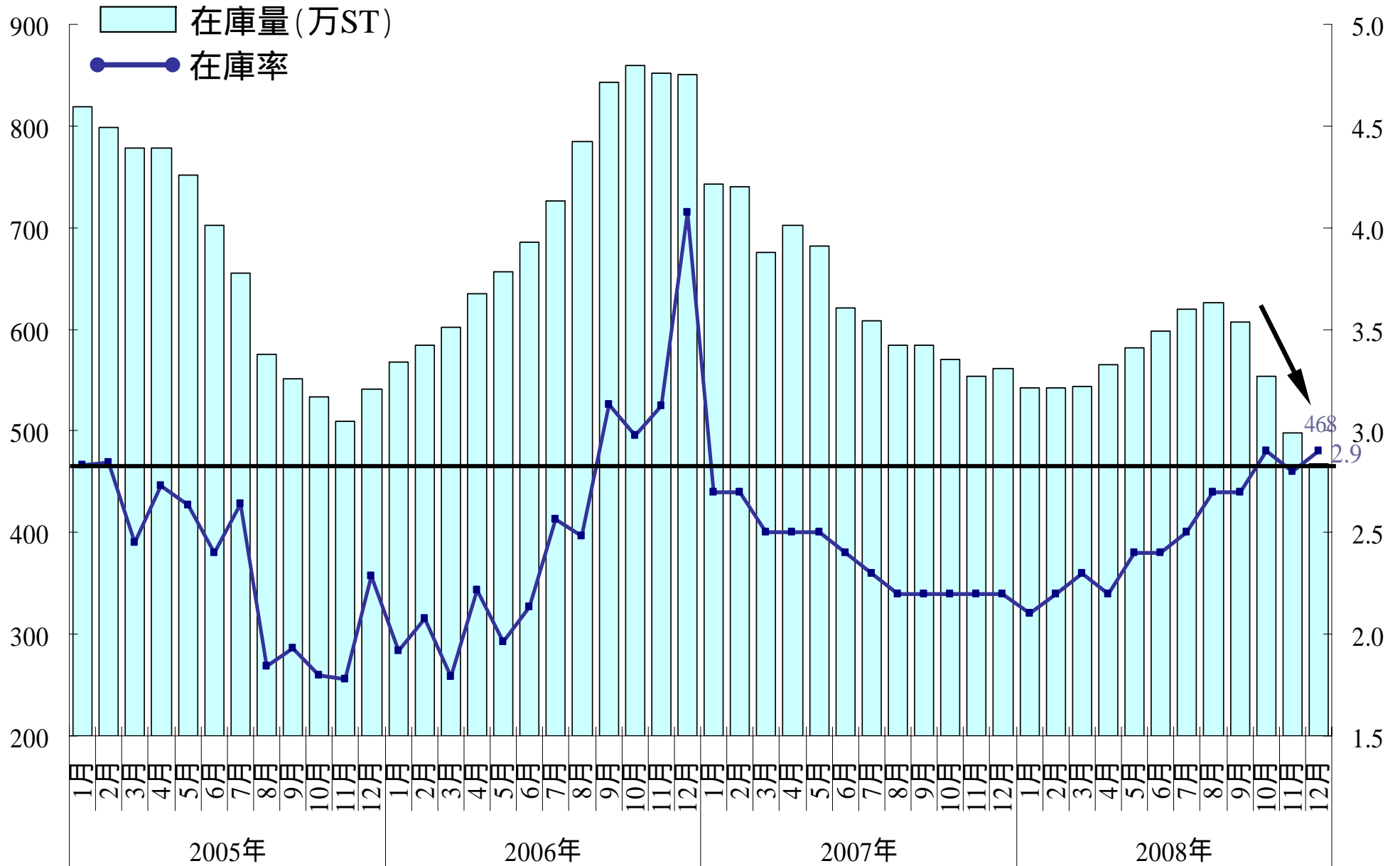
(\*) 炉体を断熱(密閉)し、温度を維持しながら、再稼働が可能な状態で、コークス炉を一時休止すること

**各品種工程： 圧延工程等のシフトダウン等にて対応**

# 国内在庫推移(メーカー問屋在庫・薄板三品在庫)

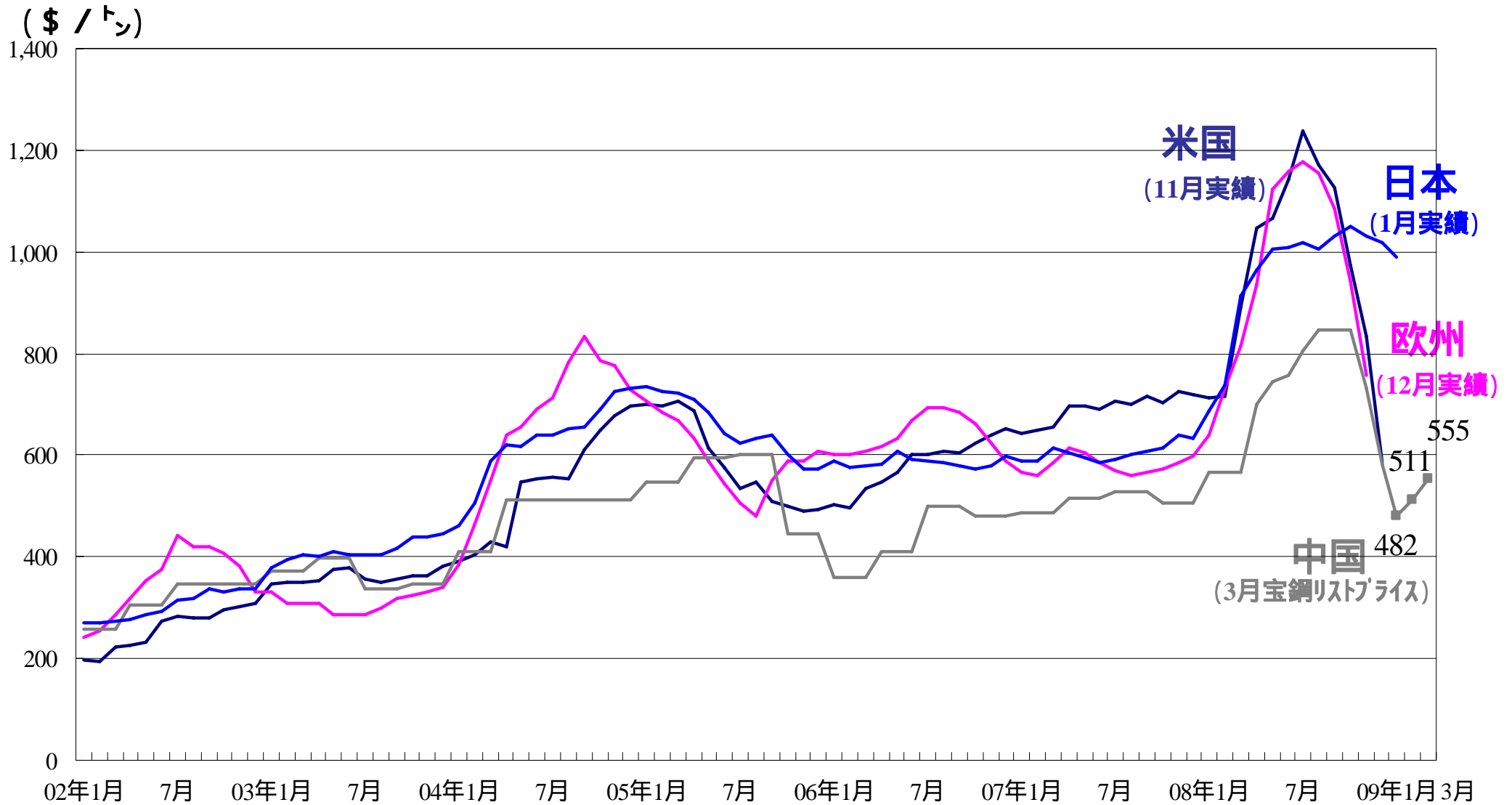


# 米国薄板在庫推移



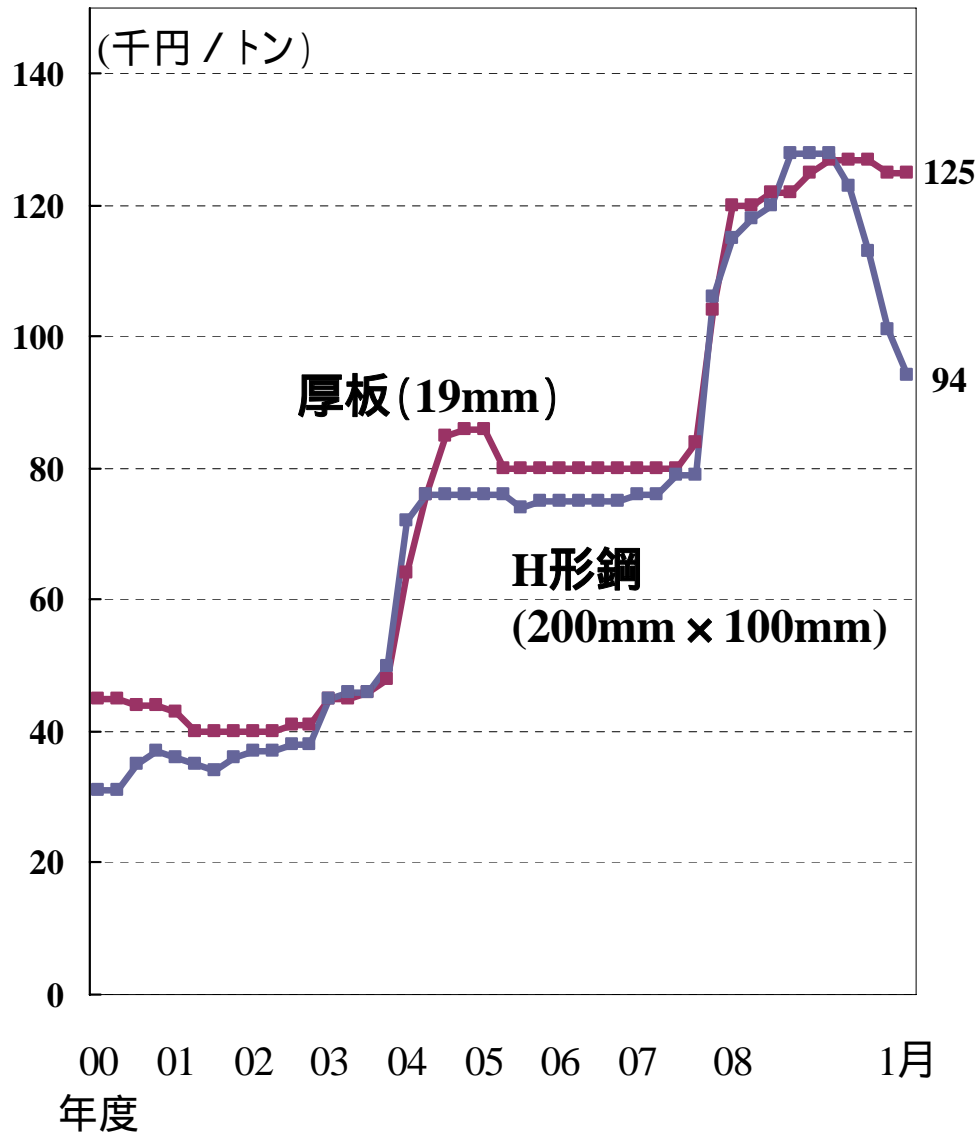
\*2007年1月より新定義 2006年12月以前は推定値

# 世界の鋼材市況推移(ホットコイル)

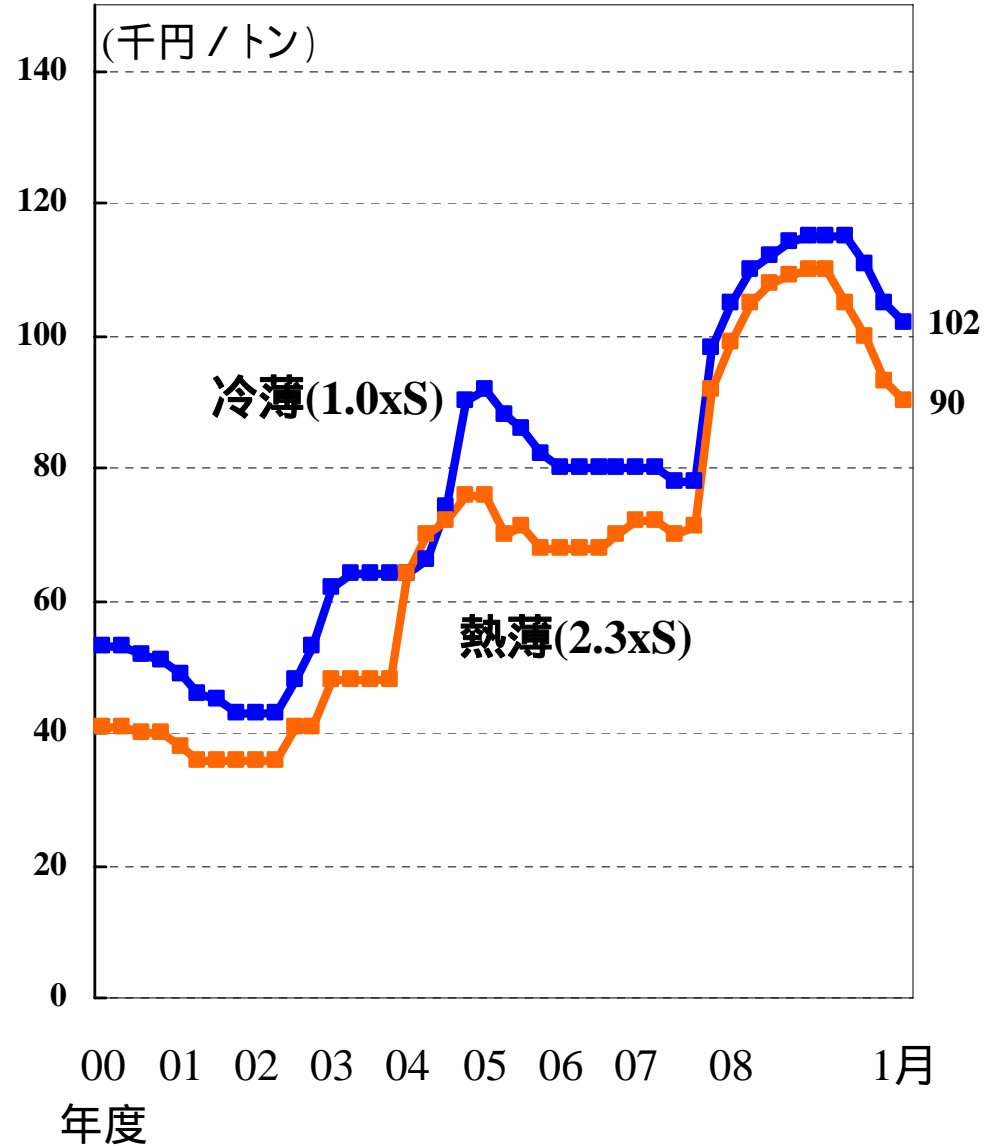


# 国内鋼材市況 <店頭価格>

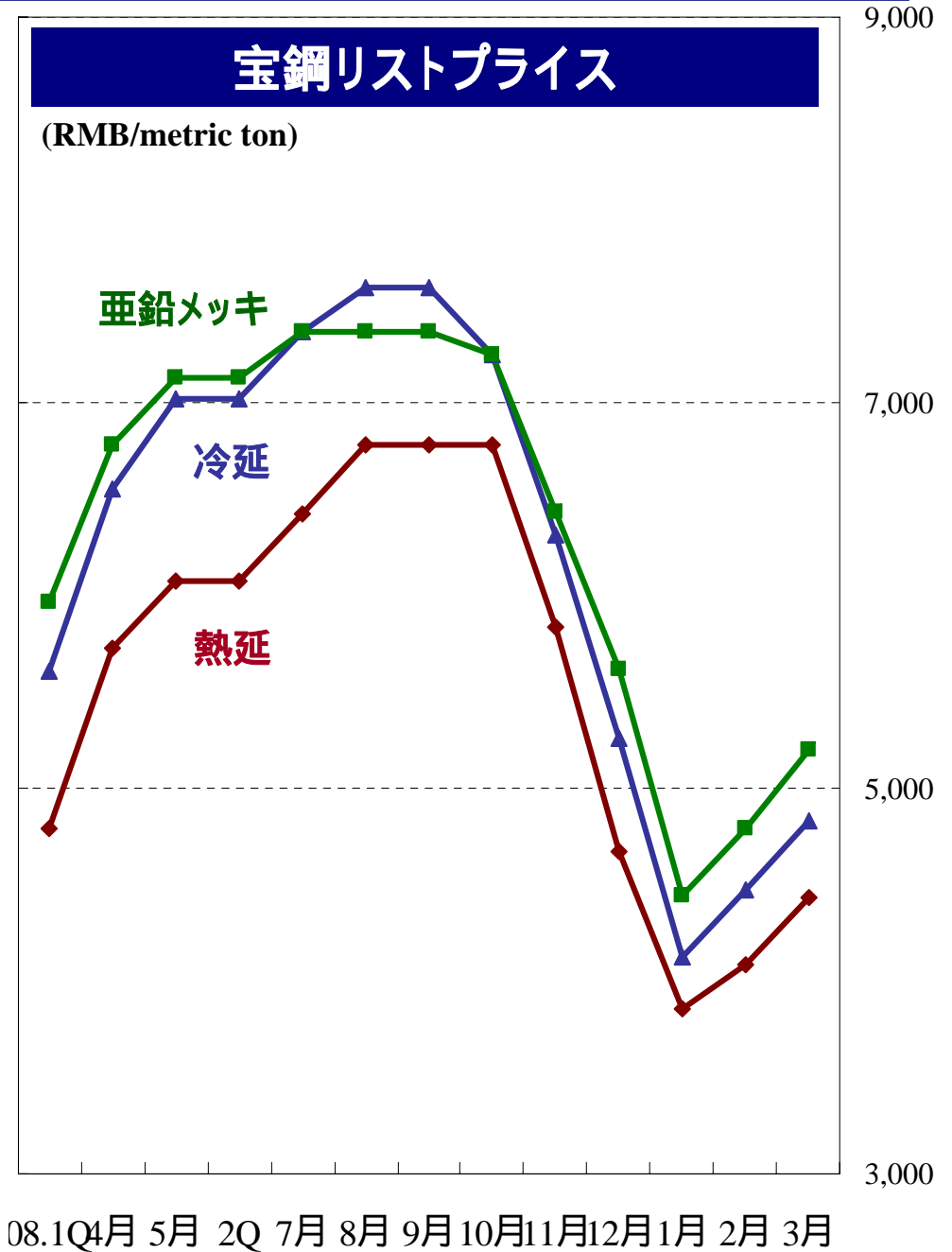
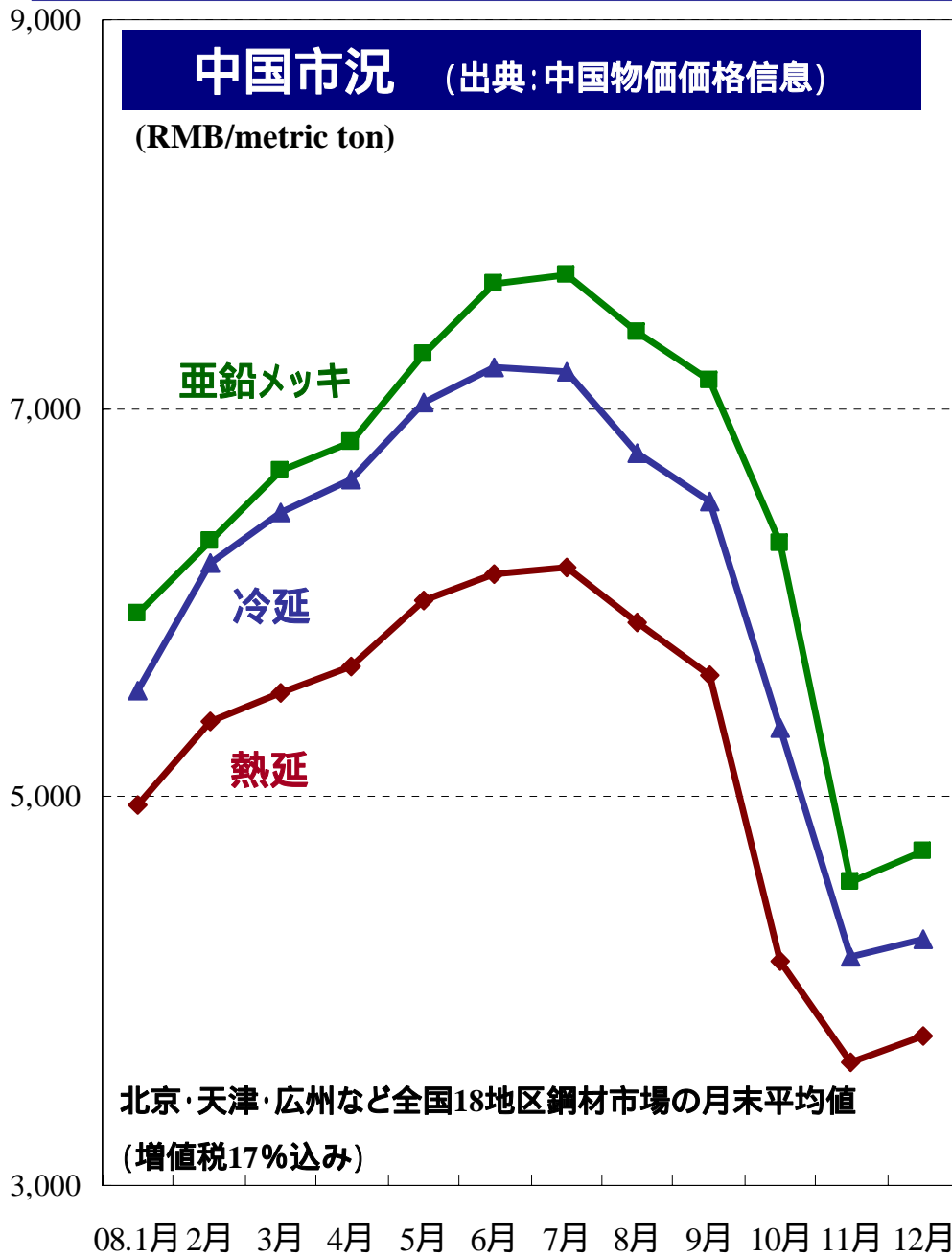
## H形鋼・厚板



## 熱延薄板・冷延薄板

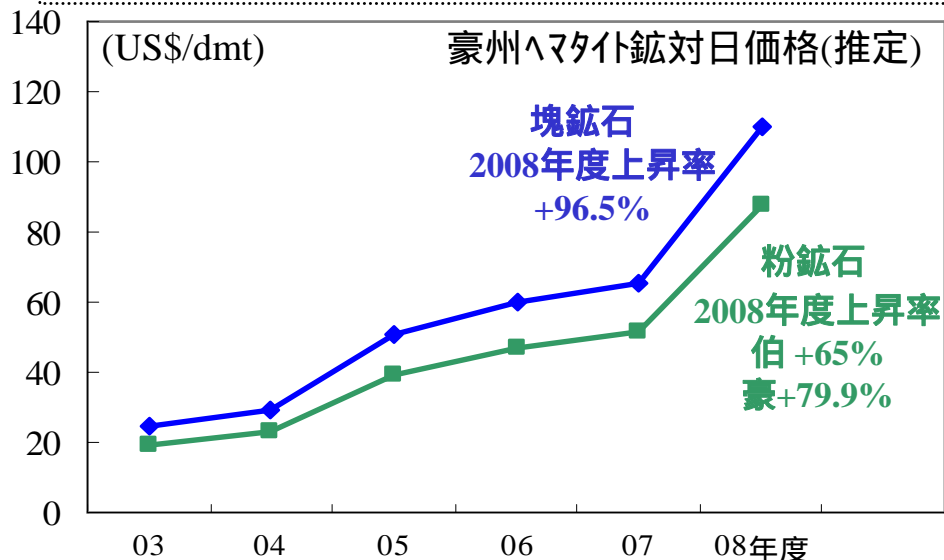


# 各国鋼材市況 ~ 中国 ~

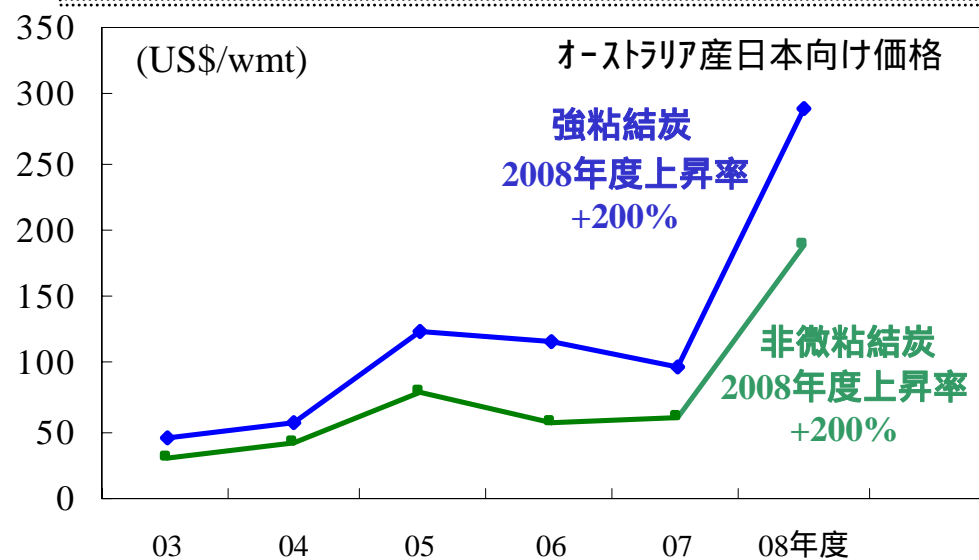


# 2008年原料動向

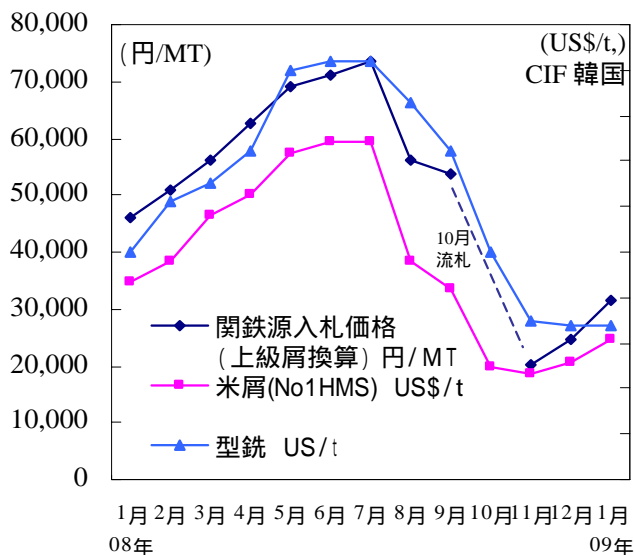
## 鉄鉱石(年度契約)



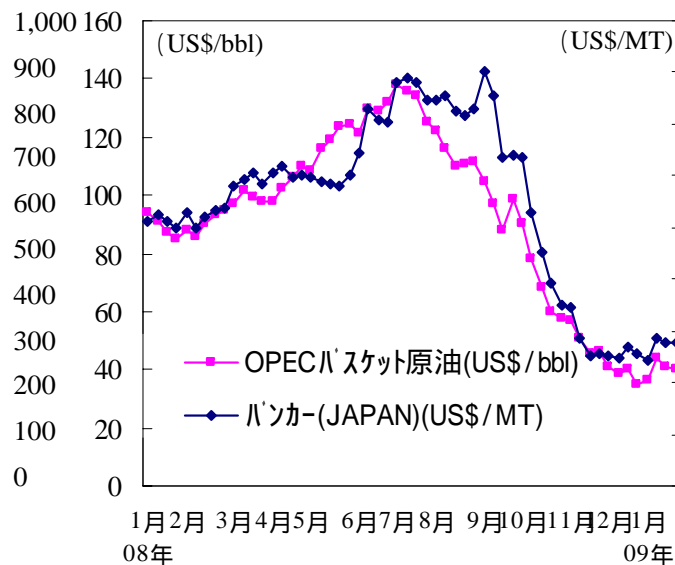
## 原料炭(年度契約)



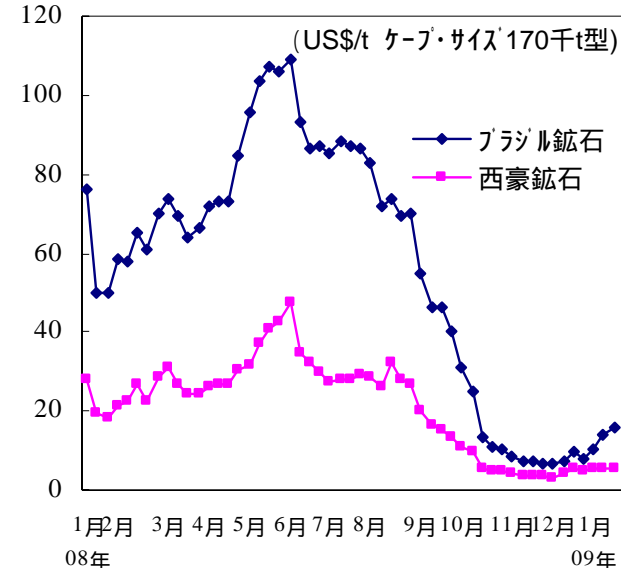
## スクラップ



## 原油



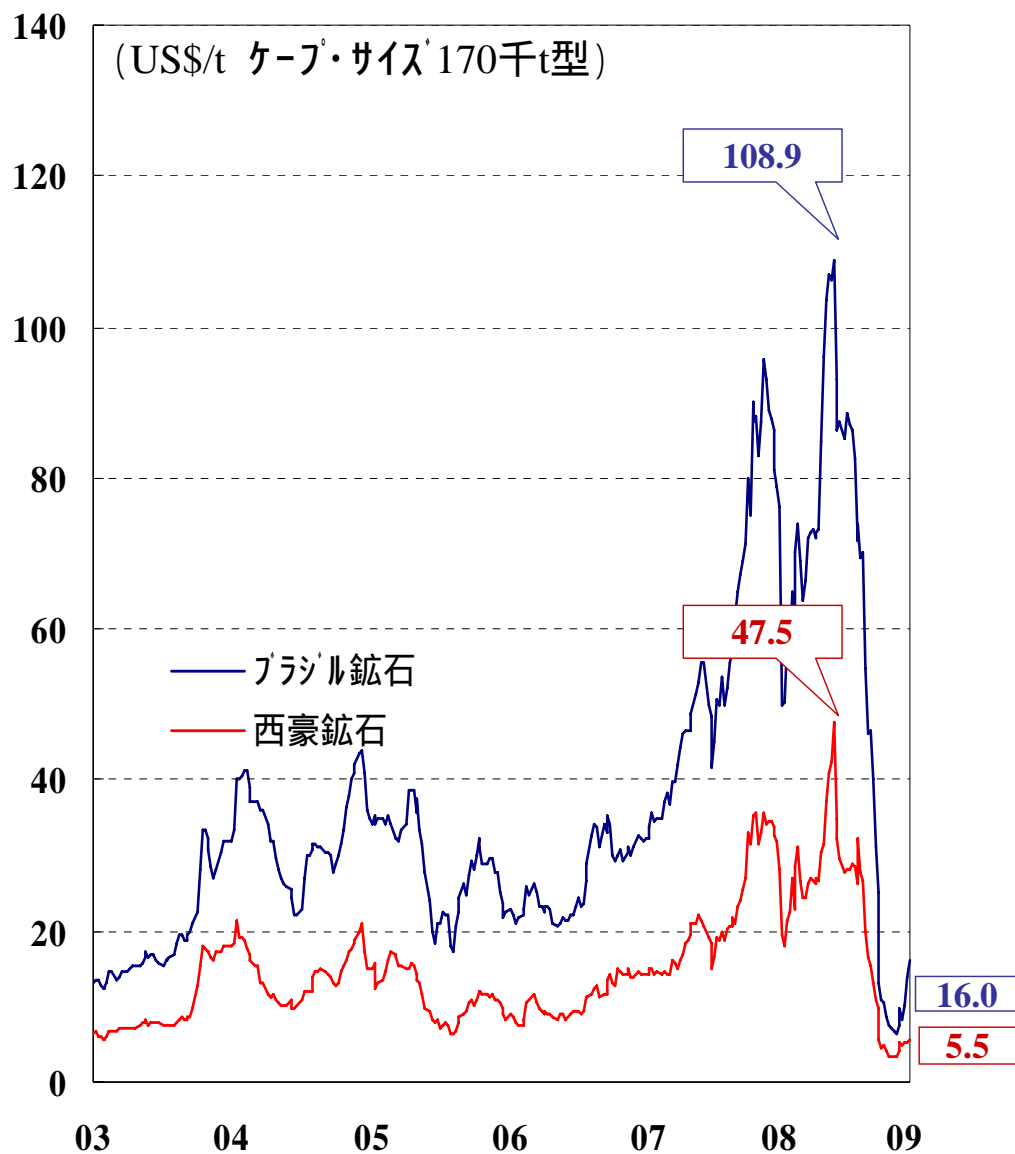
## フレート



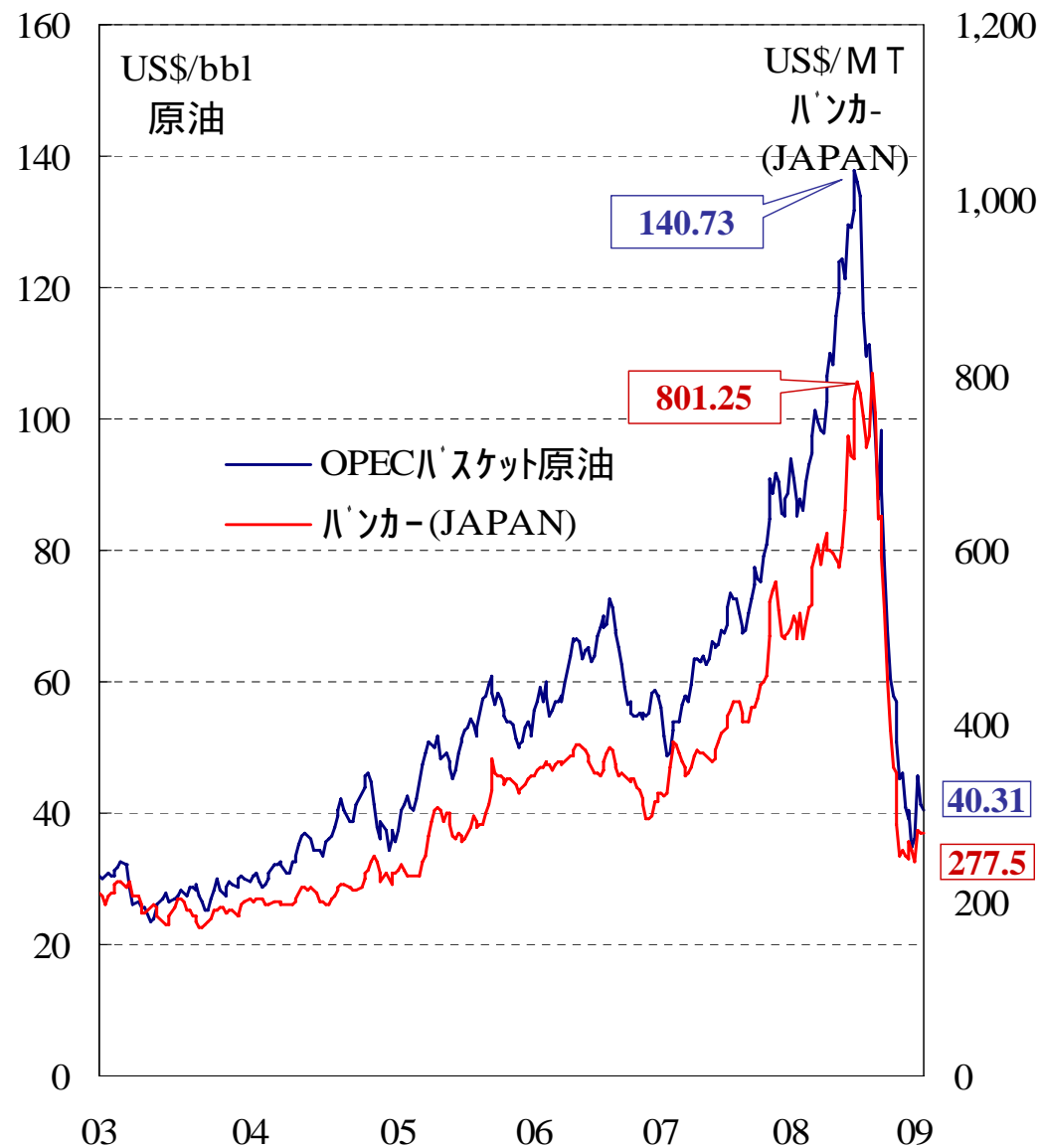


# 原料市況 <フレート・原油>

## フレート

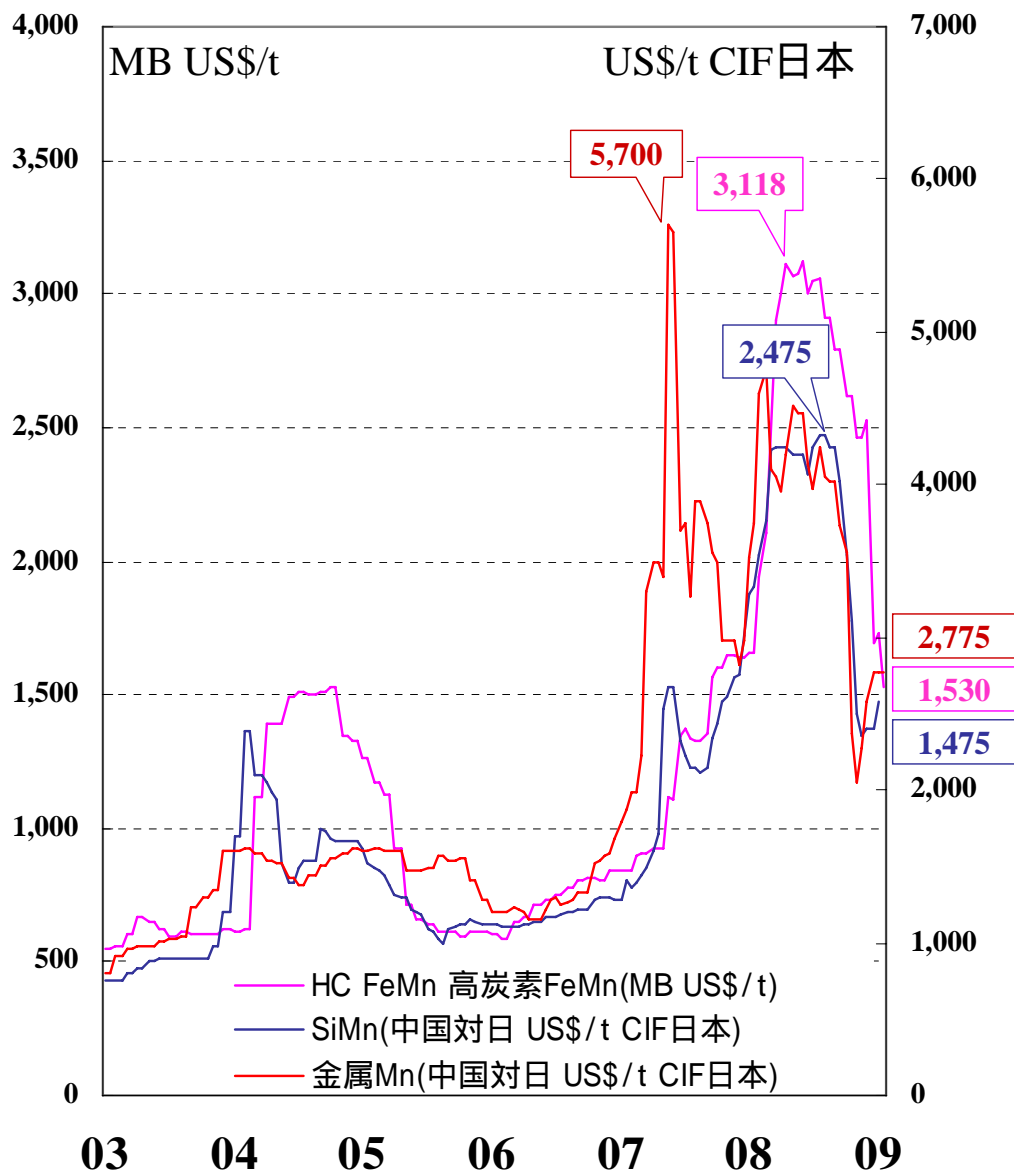


## 原油

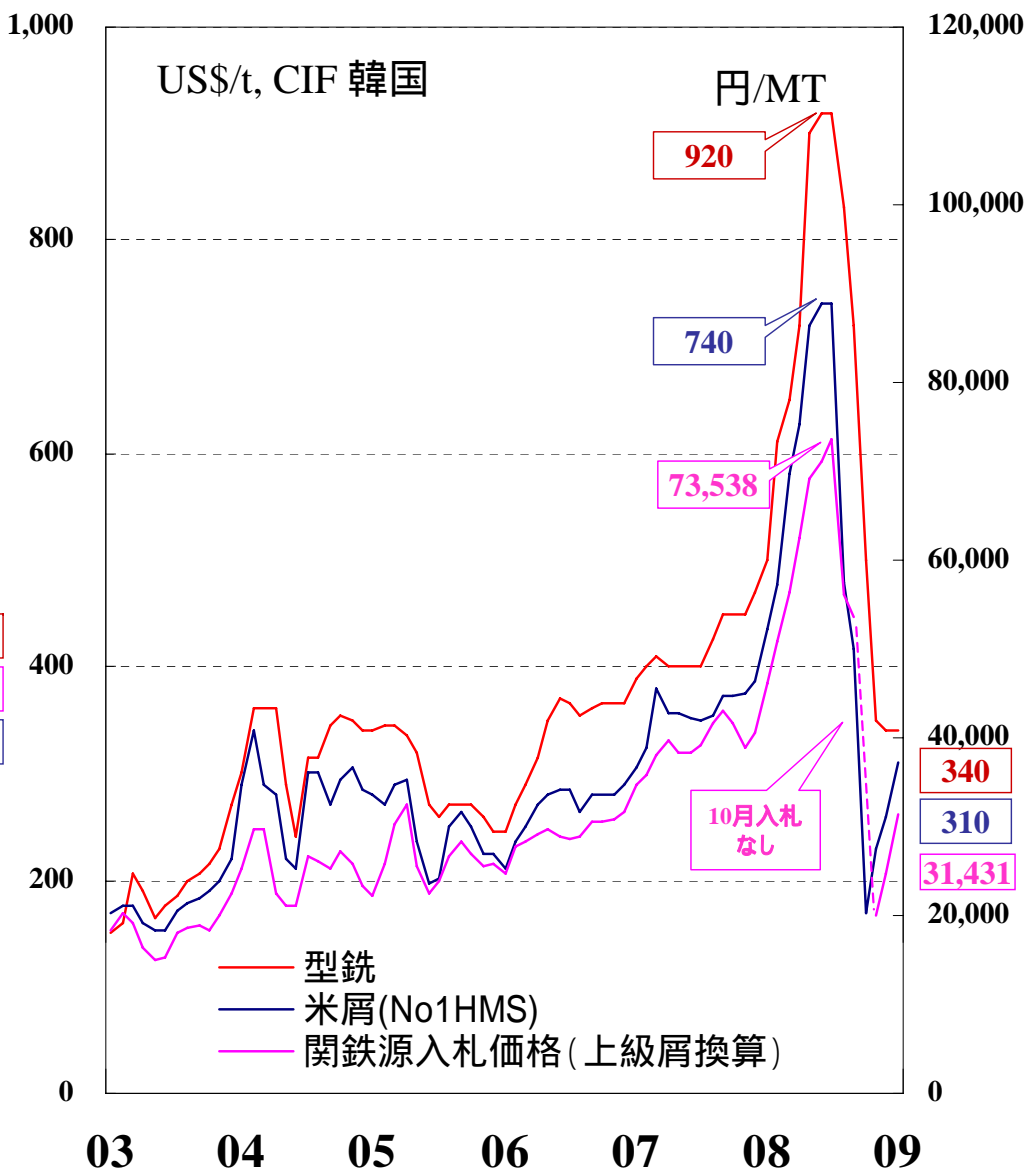


# 原料市況 <マンガン・スクラップ>

## マンガン



## スクラップ



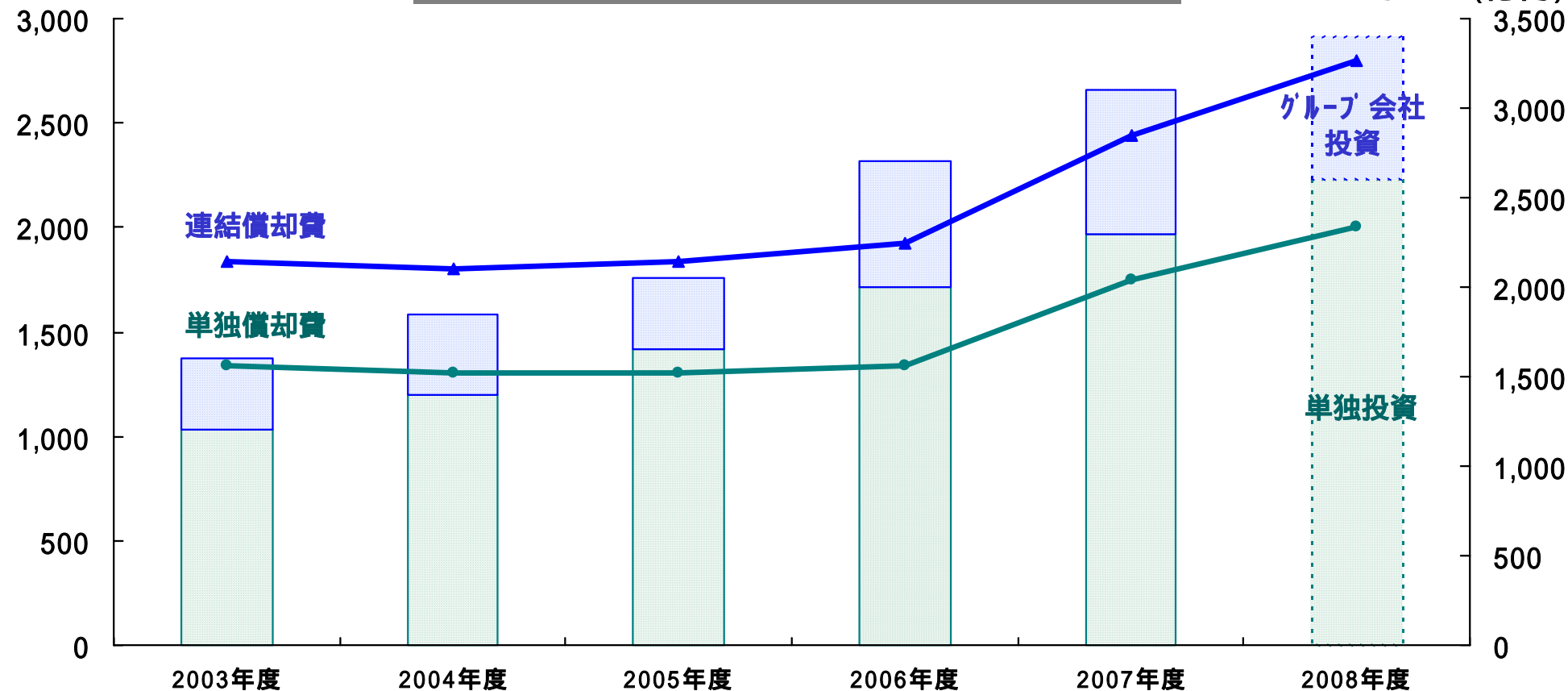
# 設備投資・減価償却費

( )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)

減価償却費(億円)

設備投資・減価償却費の推移

設備投資額  
工事ベース(億円)



# 連結対象範囲

単位:社(Gr)	08年度 第3四半期末	増減	前々中期末 (00~02年度)		前中期末 (03~05年度)	
			02年度	05年度	06年度	07年度
連結子会社	252社	-2	258	251	258	254
持分法適用 関連会社	73社	+1	86	69	67	72
<b>連結対象会社</b>	<b>325社</b>	<b>-1</b>	<b>344</b>	<b>320</b>	<b>325</b>	<b>326</b>

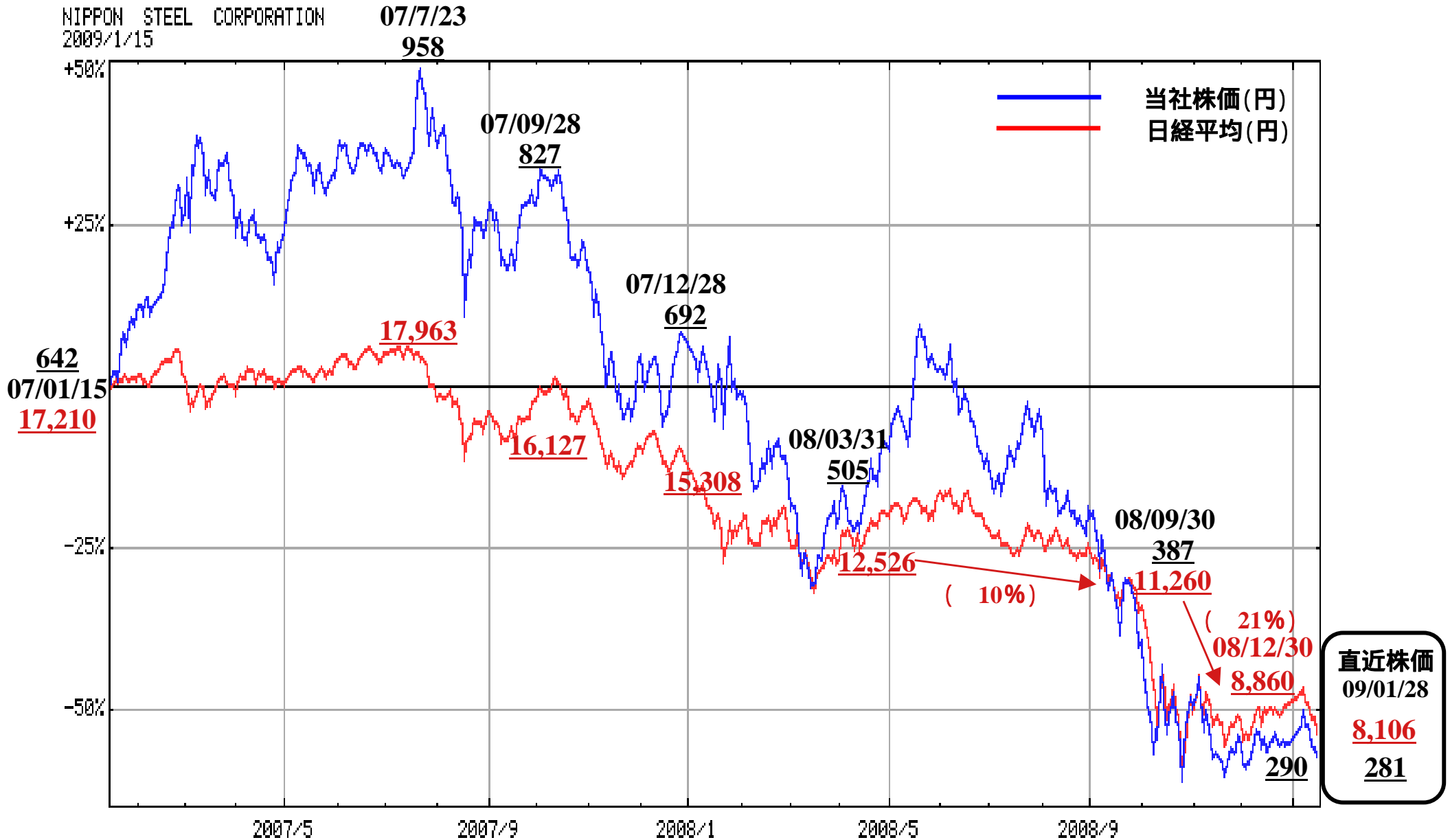
  

2002年度末		2008年度第3四半期末	
	連結 子会社	持分法適用 関連会社	計
増加	+91	+27	+118
減少	-97	-40	-137
計	-6	-13	-19

## <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	三井鉾山(株)	持分法適用関連会社化
2008.10月	トピー工業(株)	持分法適用関連会社化

# 直近2年間の当社と日経平均株価推移



Copyright (C) 2009 Yahoo Japan Corporation.



# 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。