



2013年3月期第1四半期決算説明会



新日本製鐵株式會社
2012年7月30日

目次

1. 2013年3月期第1四半期決算実績
2. ご参考
3. 住友金属工業(株)との経営統合について

常務取締役 太田 克彦



1. 2013年3月期第1四半期決算実績・上期見通し

2013年3月期第1四半期連結決算実績・上期決算見通し概況

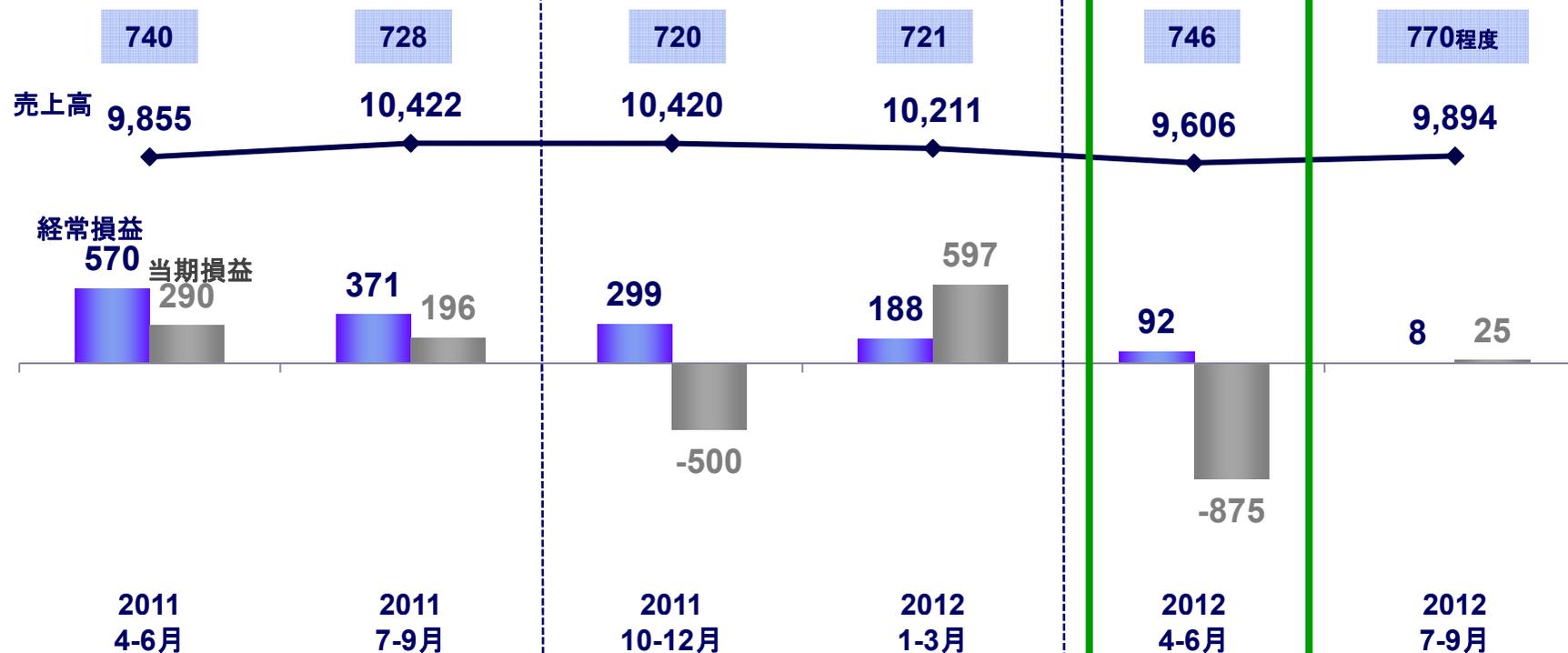
(億円)

2011年度実績

売上高 40,909億円
 経常損益 1,430億円 当期損益 584億円

2012年度 1Q実績

当社鋼材出荷量(万t)



2011
4-6月

2011
7-9月

2011
10-12月

2012
1-3月

2012
4-6月

2012
7-9月

2011年度上期実績

売上高 20,278億円
 経常損益 942億円
 当期損益 487億円

2011年度下期実績

売上高 20,631億円
 経常損益 487億円
 当期損益 96億円

2012年度上期見通し

売上高 19,500億円
 経常損益 100億円
 当期損益 -850億円

2013年3月期第1四半期実績・上期見通し損益(連結・単独)

| (単位:億円) | 2011年度 | | | | 2012年度 | | |
|------------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|---------|
| | 上期実績 | 4Q実績 | 下期実績 | | 1Q実績 | 2Q見通し | 上期見通し |
| 売上高 | 20,278 | 10,211 | 20,631 | 40,909 | 9,606 | 9,894 | 19,500 |
| 営業損益 | 644 | -27 | 149 | 793 | -62 | | |
| 経常損益 | 942 | 188 | 487 | 1,430 | 92 | 8 | 100 |
| 単独 | 429 | -149 | -193 | 236 | -148 | -52 | -200 |
| グループ会社等 | 512 | 337 | 680 | 1,194 | 240 | 60 | 300 |
| 特別損益 | -74 | 735 | -155 | -229 | ※1 -963 | - | -963 |
| 当期損益 | 487 | 597 | 96 | 584 | -875 | 25 | ※2 -850 |
| <一株当り当期利益> | <7.8> | <9.5> | <1.5> | <9.3> | <-13.9> | <0.4> | <-13.5> |
| 有利子負債残高 | 13,654 | | 13,345 | | 13,833 | | |
| D/E レシオ | 0.75 | | 0.73 | | 0.78 | | |

※1 投資有価証券評価損 -963億円

※2 特別損益(投資有価証券評価損)を第1四半期と同額で仮置き。

※ 昨年度業績は後段33~34頁をご参照下さい。

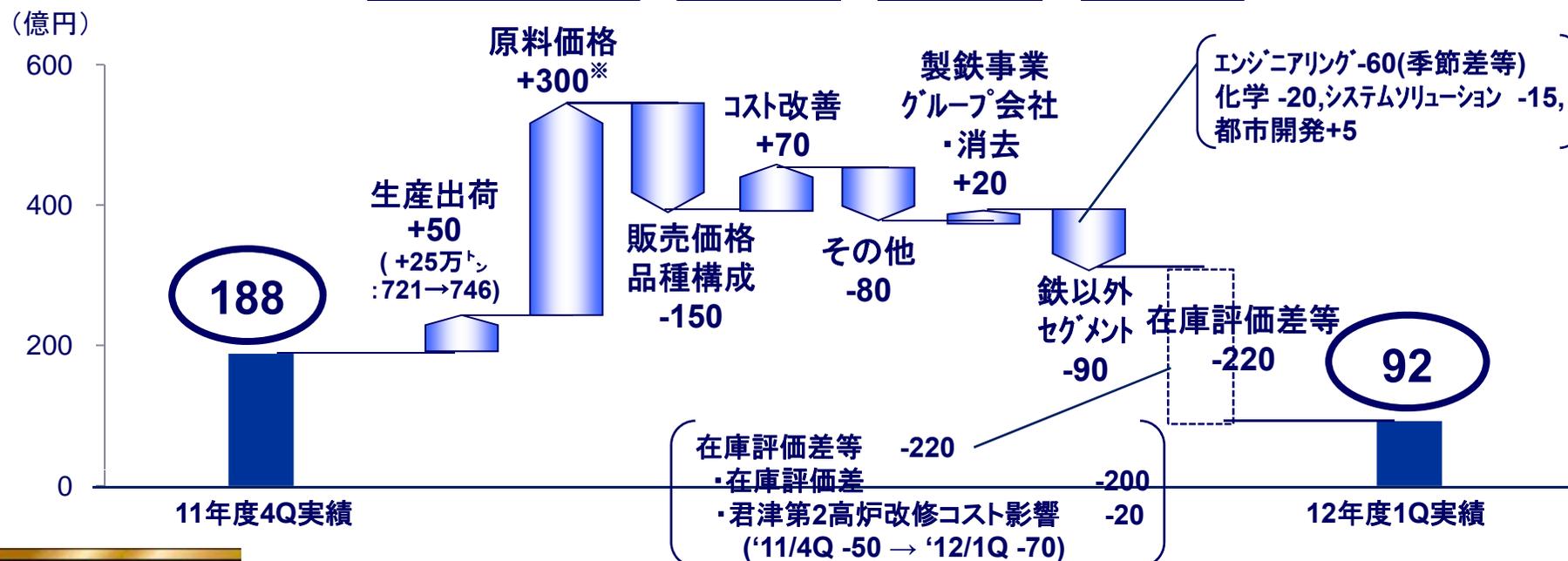
2013年3月期第1四半期 連結損益差異(連結・単独)

| (単位:億円) < 参照先ページ番号 > | 増 減 | |
|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | 12年度1Q実績 ←11年度4Q実績 < P7 > | 12年度上期見通し ←11年度下期実績 < P8 > |
| 売上高 | -605 | -1,131 |
| 営業損益 | -35 | |
| 経常損益 | -96 | -387 |
| 単 独 | +1 | -7 |
| グループ会社等 | -97 | -380 |
| 特別損益 | -1,698 | -808 |
| 当期損益 | -1,472 | -946 |
| < 一株当たり当期利益 > | <-23.4> | <-15.0> |
| 有利子負債残高 | +488 | |
| D/E レシオ | +0.05 | |

※ 昨年度業績は後段33～34頁をご参照下さい。

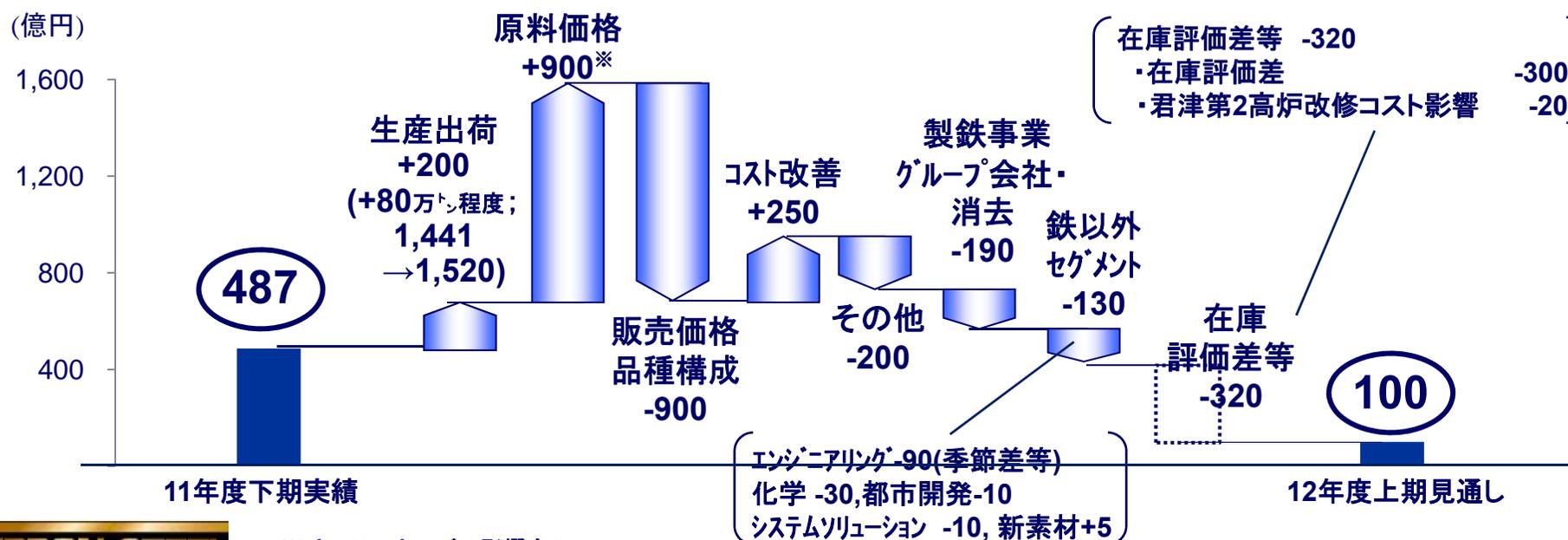
2013年3月期第1四半期連結経常損益分析(対前年度4Q実績)

| (単位:億円) | 12年度 1Q実績 (A) | 11年度 4Q実績 (B) | 増減 (A←B) |
|----------|---------------------|---------------------|-------------|
| 売上高 | 9,606 | 10,211 | -605 |
| 経常損益 | 92 | 188 | -96 |
| 単独 | -148 | -149 | +1 |
| 鉄グループ会社 | 214 | 194 | +20 |
| 鉄以外セグメント | 99 | 188 | -89 |
| 調整額 | -72 | -44 | -28 |

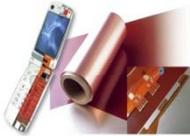
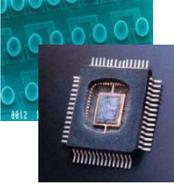


2013年3月期 上期連結経常損益見通し分析(対前年度下期実績)

| (単位:億円) | 12年度 上期見通し (A) | 11年度 下期実績 (B) | 増減 (A←B) |
|----------|----------------------|---------------------|-------------|
| 売上高 | 19,500 | 20,631 | -1,131 |
| 経常損益 | 100 | 487 | -387 |
| 単独 | -200 | -193 | -7 |
| 鉄グループ会社 | 250 | 438 | -188 |
| 鉄以外セグメント | 165 | 300 | -135 |
| 調整額 | -115 | -58 | -57 |



製鉄以外5事業セグメントの概況(12年度上期見通し)

| | 12年度上期見通し (対前年同期) | 売上高 | 経常損益 | 概況 |
|--|-------------------------|---------------------|---|----|
|  <p>エンジニアリング 製鉄プラント、環境ソリューション、海洋、エネルギー、橋梁、建築</p> | 1,300 (+333) | 40 (+39) | <p>厳しい受注環境が継続するも、実行中のプロジェクトの収益改善努力、コスト削減等により、増収増益の見込み。</p> | |
|  <p>都市開発 住宅、都市開発、大規模地域開発、ビルマネジメント</p> | 300 (+21) | 40 (-) | <p>マンション販売戸数の増加を受け増収、収益は対前年同期並みの見込み。</p> | |
|  <p>化学 コーケミカル、化学品、機能材料</p> | 850 (-160) | 30 (-43) | <p>化学品の原料製品マージン悪化や輸出数量の減少、円高定着による機能材製品の国内需要の減少等により、減収減益の見込み。</p> | |
|  <p>新素材 半導体・電子産業部材、産業基礎部材、エネルギー・環境部材</p> | 250 (-36) | 5 (-) | <p>世界的な景気減退、円高定着等の影響を受けるも、対前年同期並みの売上・収益計上見込み。</p> | |
|  <p>システムソリューション 業務ソリューション、基盤ソリューション、ビジネスサービス</p> | 800 (+38) | 50 (-3) | <p>売上高は業務ソリューション・ビジネスサービスを中心に対前年同期比増収の見通し。経常損益は、案件構成差等により対前年同期比微減見込み。</p> | |
| 製鉄以外5事業セグメント計 | 3,500 (+195) | 165 (-9) | | |

連結貸借対照表 (2012/3月末→2012/6月末)

■ 6月末総資産 4兆8,446億円

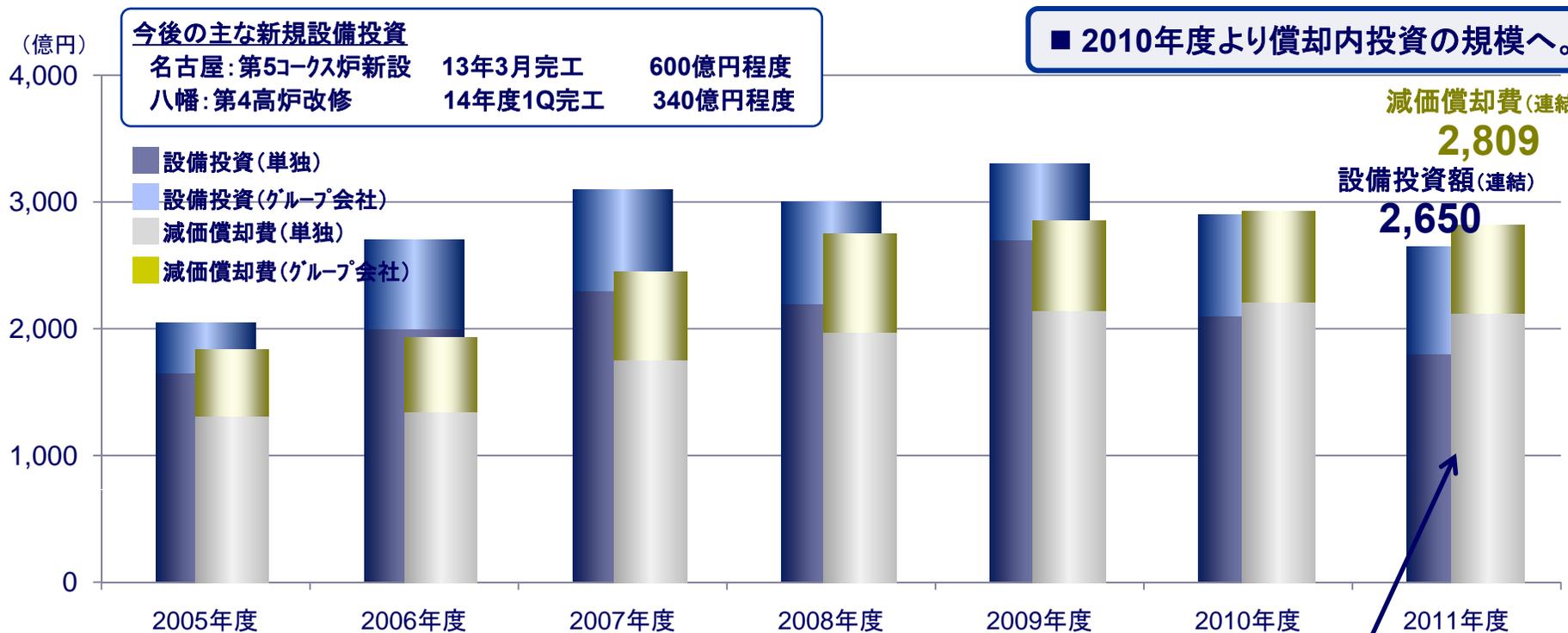
■ 2012年度1Q 有利子負債残高 1兆3,833億円、D/E 0.78

(単位: 億円)

| 資産の部 | 12/6末 | 12/3末 | 増減 | 負債及び純資産の部 | 12/6末 | 12/3末 | 増減 |
|------------|---------|---------|---------------|-----------------|--------|--------|-------------|
| 流動資産 | 16,412 | 17,035 | -622 | 流動負債 | 13,098 | 13,362 | -263 |
| 現金及び預金 | 850 | 538 | +312 | 支払手形及び買掛金 | 4,415 | 4,716 | -301 |
| 受取手形及び売掛金 | 4,216 | 4,426 | -210 | 短期借入金・商業ペーパー・社債 | 3,688 | 3,324 | +364 |
| たな卸資産 | 9,175 | 9,475 | -300 | その他 | 4,994 | 5,321 | -327 |
| その他 | 2,170 | 2,594 | -424 | 固定負債 | 12,489 | 12,411 | +77 |
| 固定資産 | 32,033 | 32,211 | -178 | 社債・長期借入金 | 10,084 | 9,953 | +130 |
| 有形 | 18,342 | 18,158 | +184 | その他 | 2,404 | 2,458 | -53 |
| 無形 | 730 | 700 | +30 | 負債計 | 25,587 | 25,773 | -185 |
| 投資等 | 12,960 | 13,353 | -392 | 株主資本 | 17,306 | 18,243 | -936 |
| (うち時価評価差額) | (1,256) | (1,094) | (+163) | その他の包括利益 | 363 | 45 | +317 |
| | | | | 少数株主持分 | 5,188 | 5,184 | +4 |
| | | | | 純資産計 | 22,858 | 23,473 | -614 |
| 資産計 | 48,446 | 49,247 | -800 | 負債及び純資産計 | 48,446 | 49,247 | -800 |

設備投資・減価償却費

| 上段：連結 (下段：単独) | 2005年度 | 2006年度 | 2007年度 | 2008年度 | 2009年度 | 2010年度 | 2011年度 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 設備投資額 <工事ベース> | 2,050 (1,650) | 2,700 (2,000) | 3,100 (2,300) | 3,000 (2,200) | 3,300 (2,700) | 2,900 (2,100) | 2,650 (1,800) |
| 減価償却費 | 1,833 (1,306) | 1,925 (1,342) | 2,440 (1,749) | 2,737 (1,963) | 2,840 (2,136) | 2,915 (2,201) | 2,809 (2,114) |

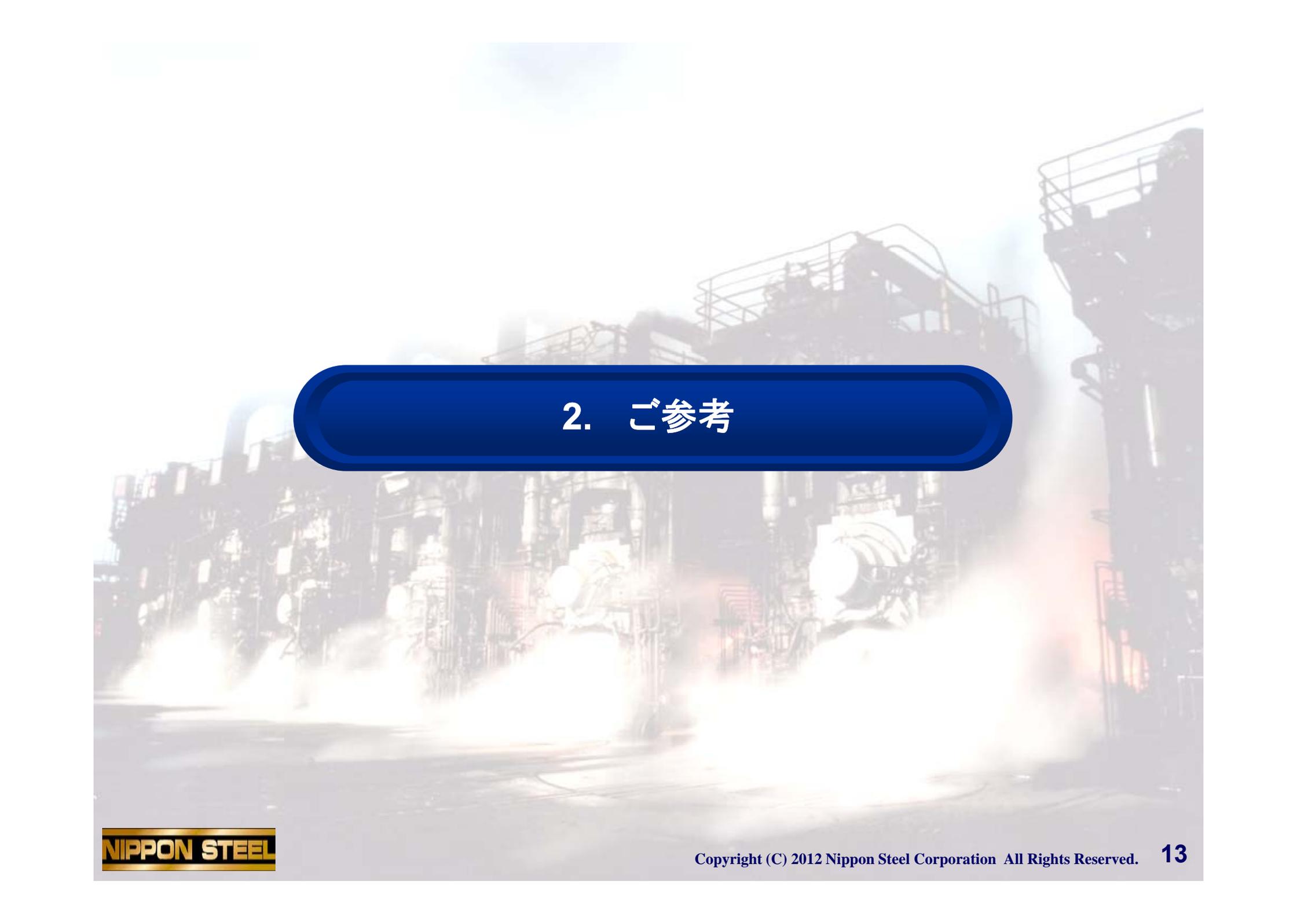


安価原料使用拡大対策 能力増強・高級鋼対応 コスト削減
老朽更新・補修 製造基盤整備・安全防災環境

剰余金の配当(第2四半期末)について

当第2四半期末(中間期末)の剰余金の配当につきましては、既公表の配当方針に従い、当期の業績見通し等を踏まえ、誠に遺憾ではありますが、実施を見送る方針とさせていただきます。

なお、期末の配当方針につきましては、第3四半期決算発表時に判断し、公表する予定と致します。



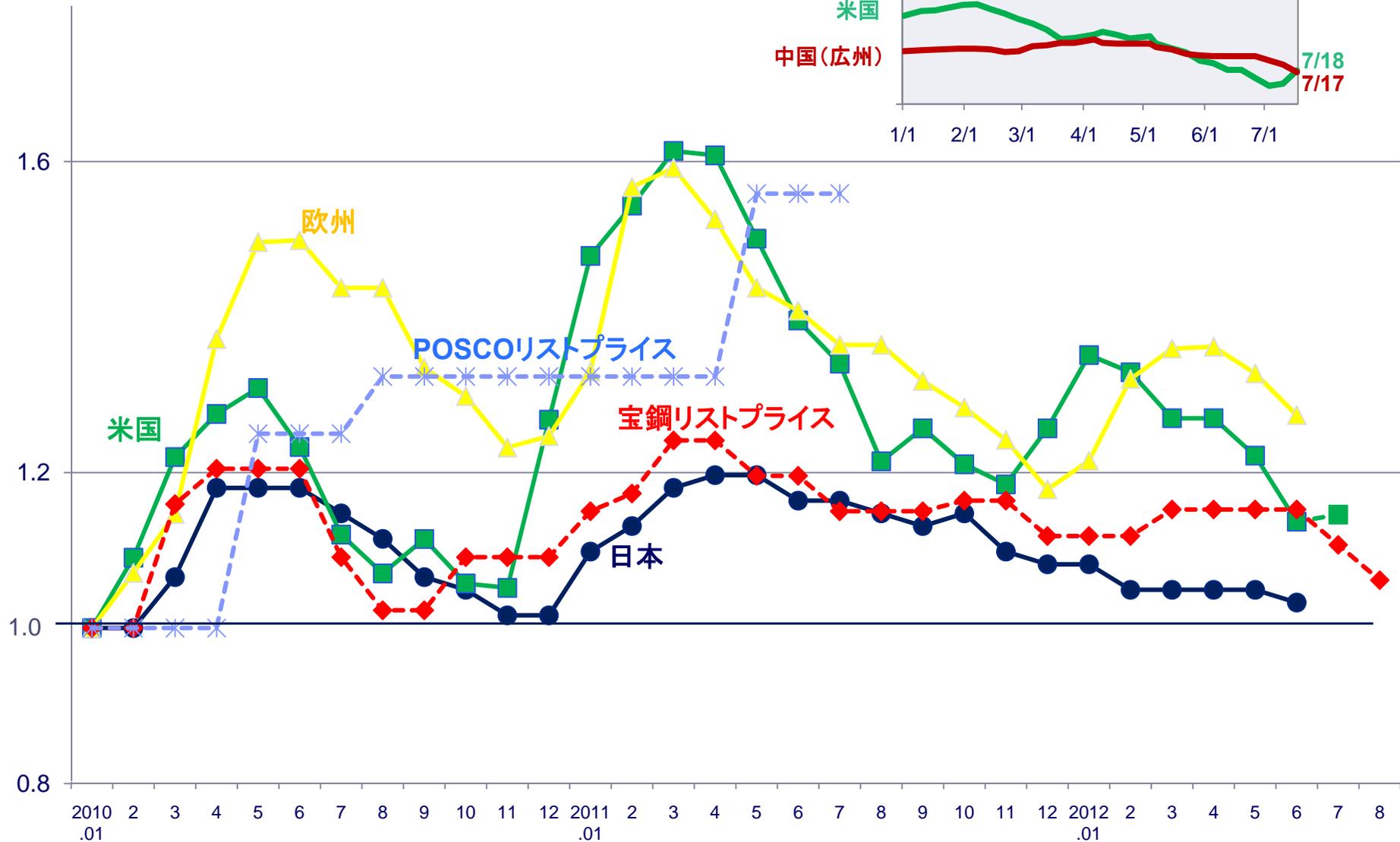
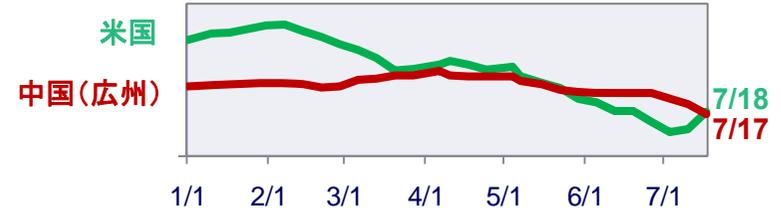
2. ご参考

1) 主要な鉄鋼マーケット情報

世界各国ホットコイル市況推移

(2010年1月各現地通貨ベースホットコイル価格=1.0)

cf1) 直近の米国・中国(広州)市況



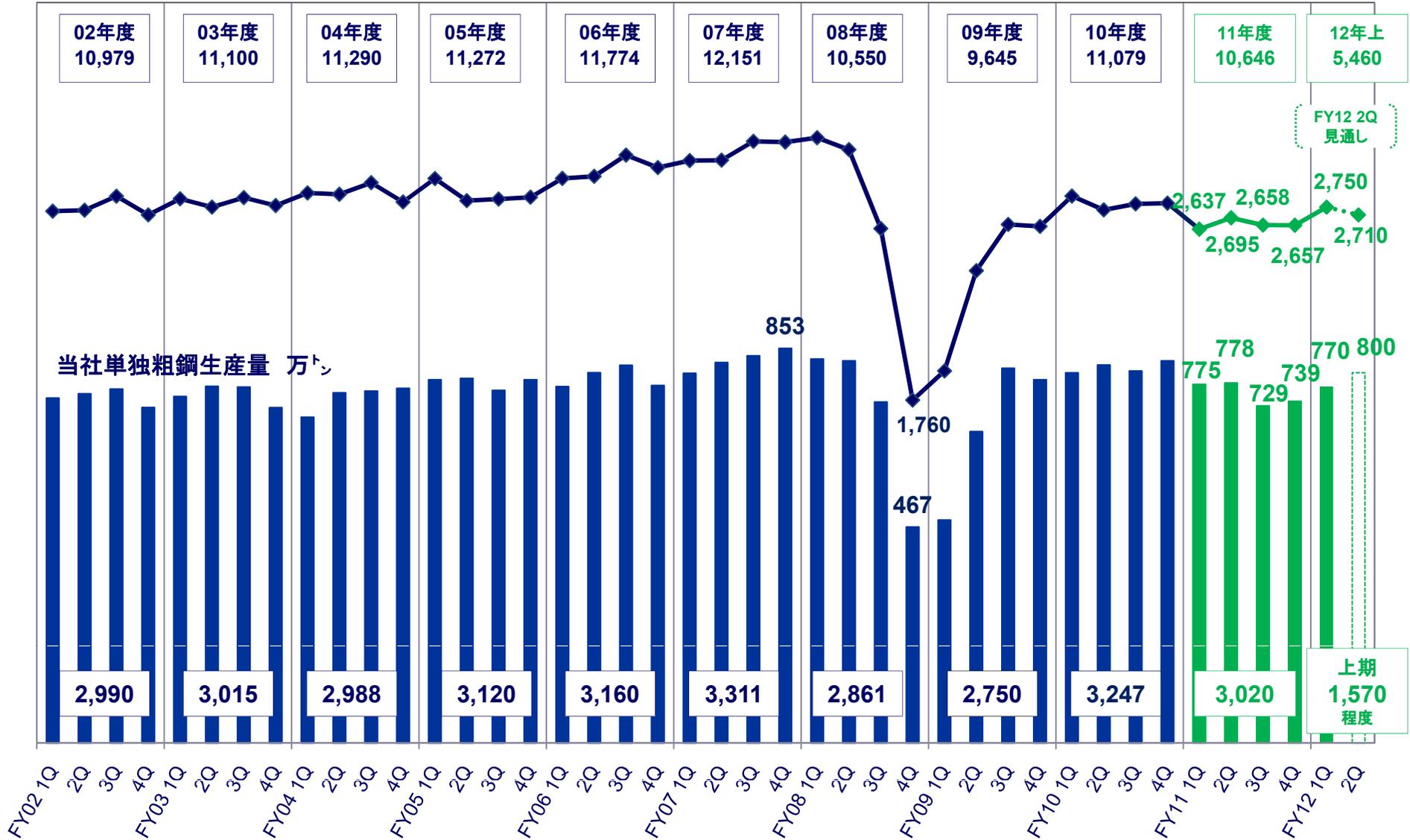
(出所: 日本鉄鋼連盟等データより当社作成)

Copyright (C) 2012 Nippon Steel Corporation All Rights Reserved.

全国・当社粗鋼生産量 四半期別推移

全国粗鋼生産量 万ト

(2012/6/28 FY12 2Q全国粗鋼生産量 経済産業省発表)



製鉄事業諸元

| | 2011年度 | | | | | | | 2012年度 | | |
|-------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|---------------------|
| | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 下期 | 年度 | 1Q | 2Q 見通し | 上期 見通し |
| 全国粗鋼生産量 万トン | 2,637 | 2,695 | 5,332 | 2,658 | 2,657 | 5,315 | 10,646 | 2,750 | *2 2,710 | 5,460 |
| 当社出銑量*1 万トン | 776 | 803 | 1,579 | 757 | 741 | 1,498 | 3,077 | 778 | 820程度 | 1,600程度 |
| 連結粗鋼生産量 万トン <参考>当社単独 | 830 <775> | 831 <778> | 1,661 <1,553> | 785 <729> | 798 <739> | 1,583 <1,467> | 3,244 <3,020> | 829 <770> | 860程度 <800程度> | 1,690程度 <1570程度> |
| 当社鋼材出荷量 万トン | 740 | 728 | 1,468 | 720 | 721 | 1,441 | 2,909 | 746 | 770程度 | 1,520程度 |
| 当社販売価格 千円/トン | 85.8 | 89.8 | 87.8 | 87.6 | 81.5 | 84.5 | 86.2 | 80.0 | 79程度 | 80程度 |
| 鋼材輸出比率 (金額ベース) % | 41.9 | 40.1 | 41.0 | 36.9 | 37.8 | 37.4 | 39.2 | 42.2 | 41程度 | 42程度 |
| 為替レート ¥/\$ | 82 | 78 | 80 | 78 | 78 | 78 | 79 | 81 | 80程度 | 80程度 |

*1 北海製鉄の出銑量含む

*2 2012/6/28 経済産業省発表の見通し値

主要需要分野の活動水準推移

| | | 2011年度 | | | | | | 2012年度 | Y to Y | |
|------|----------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|--------|------|
| | | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 下期 | *1 1Q | | |
| 建築 | 住宅着工戸数 万戸 | 20 | 23 | 43 | 21 | 20 | 41 | 84 | 23 | +14% |
| | 非住宅着工 万㎡ | 1,261 | 1,233 | 2,495 | 1,151 | 1,107 | 2,258 | 4,752 | 1,298 | +3% |
| 自動車 | 完成車生産台数 万台 | 152 | 238 | 390 | 259 | 277 | 536 | 927 | 247 | +62% |
| | 完成車輸出台数 万台 | 73 | 125 | 198 | 137 | 127 | 264 | 462 | 127 | +73% |
| | 海外生産(8社) 万台 | 269 | 335 | 604 | 333 | 398 | 731 | 1,335 | 397 | +48% |
| 産業機械 | 大中型ショベル 千台 | 15 | 19 | 33 | 23 | 22 | 44 | 78 | 19 | +31% |
| | 金属工作機械 千トン | 106 | 117 | 222 | 114 | 121 | 235 | 457 | 118 | +11% |
| | フォークリフト 千台 | 28 | 31 | 59 | 31 | 29 | 59 | 118 | 30 | +8% |
| 電機 | 鉱工業生産指数*2 (原数値) 05年=100 | 97 | 93 | 95 | 99 | 90 | 95 | 95 | 95 | ▼2% |
| 造船 | 新造船起工*1 万GT (当社推定) | 440 | 440 | 880 | 430 | 392 | 822 | 1,702 | 360 | ▼18% |

*1 当社推定値

*2 電気機械工業(品目番号40)

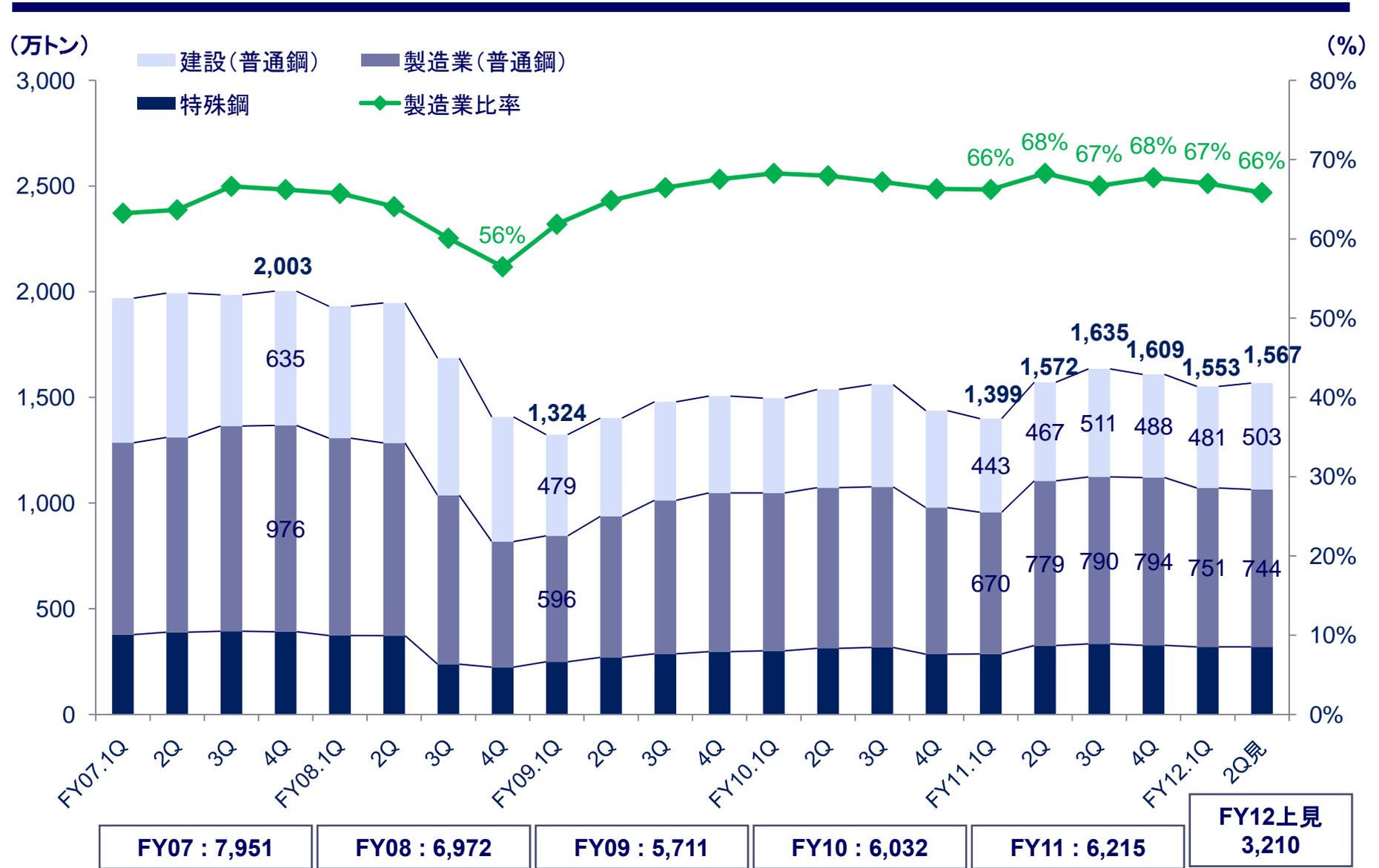
(出所:各種統計資料・当社推定)

主要需要分野の鋼材消費推移

| | 2011年度 | | | | | | | 2012年度 | | |
|--------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-----------|-----------|
| | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 下期 | 年度実績 | 1Q | 2Q 見通し | 上期 見通し |
| 全国粗鋼生産量 万トン | 2,637 | 2,695 | 5,332 | 2,658 | 2,657 | 5,315 | 10,646 | 2,750 | 2,710 | 5,460 |
| 国内鋼材消費 万トン | 1,399 | 1,572 | 2,971 | 1,635 | 1,609 | 3,244 | 6,215 | 1,553 | 1,567 | 3,120 |
| 製造業比率 | 66.2% | 68.3% | 67.3% | 66.7% | 67.7% | 67.2% | 67.3% | 67.0% | 65.8% | 66.4% |
| 普通鋼鋼材消費 万トン | 1,113 | 1,246 | 2,359 | 1,301 | 1,282 | 2,583 | 4,942 | 1,233 | 1,247 | 2,480 |
| 建設 万トン | 443 | 467 | 910 | 511 | 488 | 999 | 1,908 | 481 | 503 | 984 |
| 製造業 万トン | 670 | 779 | 1,449 | 790 | 794 | 1,584 | 3,033 | 751 | 744 | 1,496 |
| (ウチ造船) 万トン | 144 | 143 | 287 | 136 | 125 | 261 | 548 | 117 | 107 | 224 |
| (ウチ自動車) 万トン | 212 | 292 | 504 | 306 | 325 | 632 | 1,135 | 298 | 298 | 596 |
| (ウチ産業機械) 万トン | 118 | 129 | 247 | 137 | 131 | 267 | 514 | 130 | 133 | 263 |
| (ウチ電気機械) 万トン | 77 | 82 | 159 | 73 | 75 | 148 | 307 | 75 | 76 | 151 |
| 特殊鋼鋼材消費 万トン | 287 | 326 | 612 | 334 | 327 | 661 | 1,273 | 320 | 320 | 640 |
| 鋼材輸入 万トン | 155 | 136 | 290 | 180 | 154 | 334 | 624 | 160 | 165 | 325 |
| 鋼材輸出 万トン | 950 | 926 | 1,876 | 840 | 930 | 1,770 | 3,646 | 1,060 | 1,015 | 2,075 |

(出所:各種統計資料・当社推定)

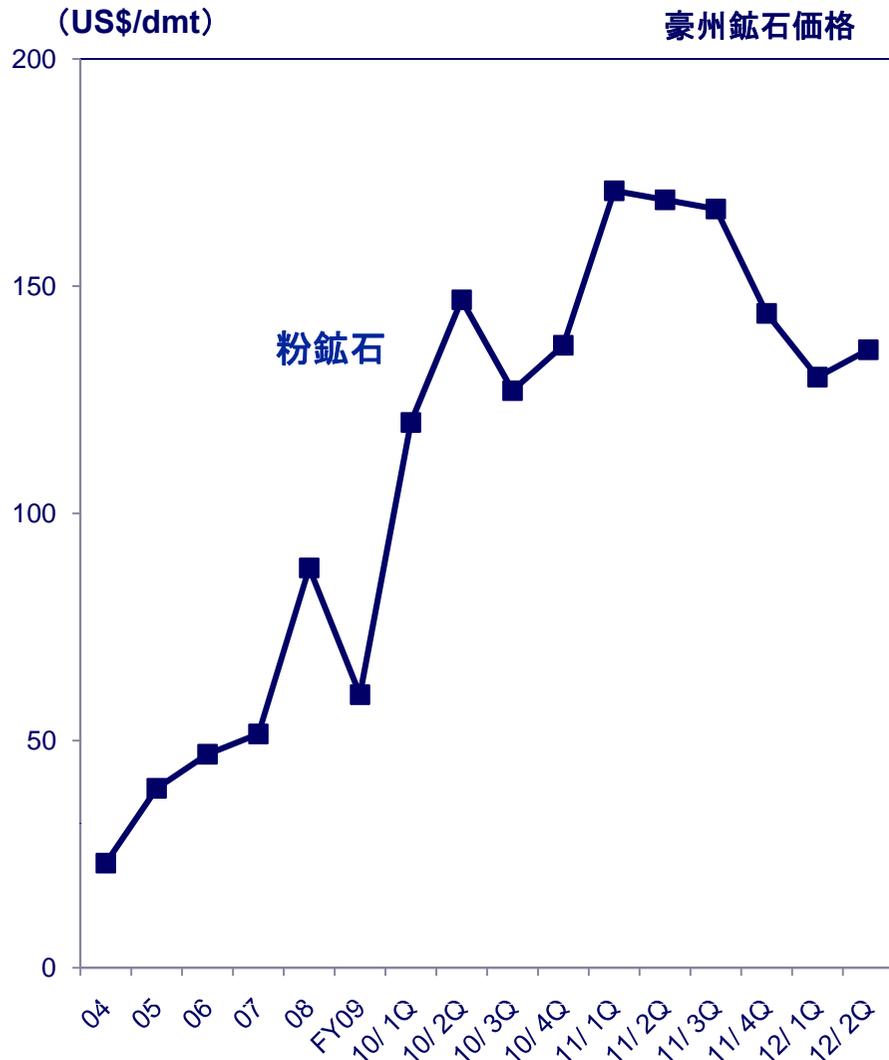
国内鋼材消費推移



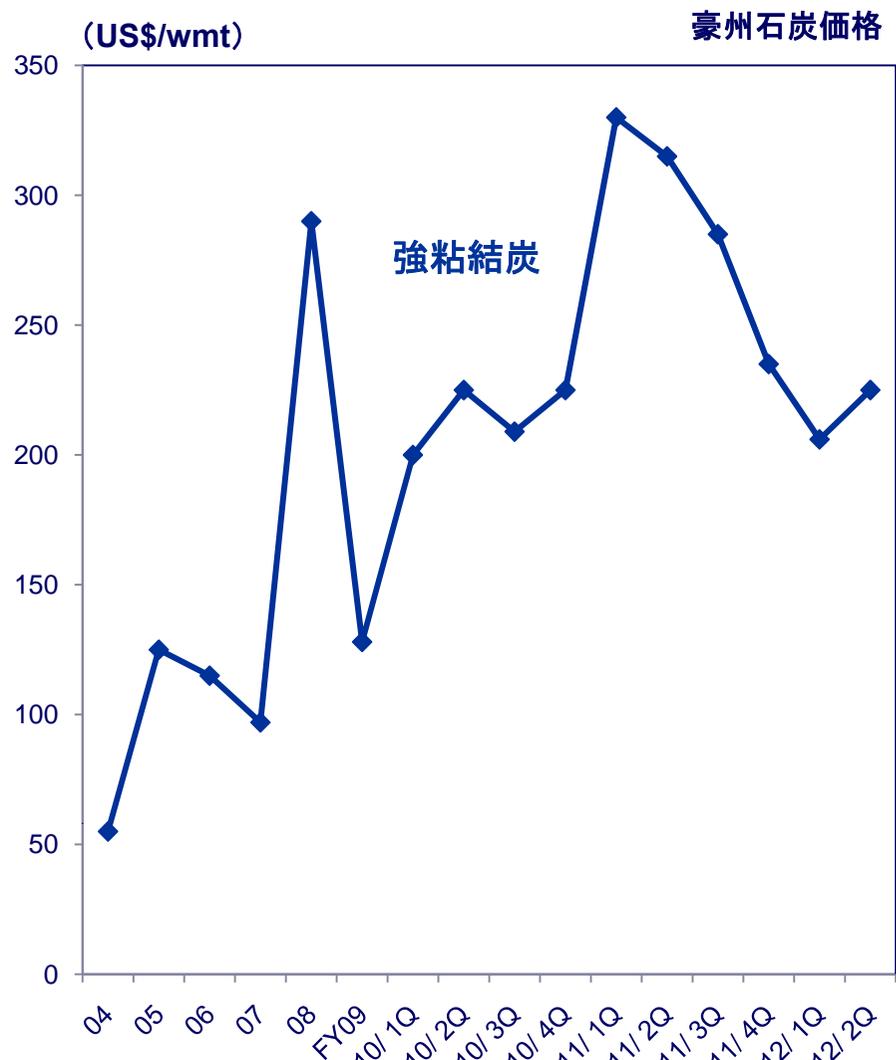
(出所:各種統計資料・当社推定)

鉄鉱石・原料炭の国際価格推移

鉄鉱石



原料炭



2) その他鉄鋼マーケット環境等

世界の経済成長率推移

<2012年7月16日IMF改定値>

緑色記載数値：インフレ率(%) (2012年4月16日IMF改定値)

前回(2012.4.16)

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 見通し | 2013 見通し |
|---------|------|------|------|------|------|------|--------------|--------------------|------------------|
| 世界合計 | 4.4 | 5.1 | 5.2 | 3.0 | -0.5 | 5.3 | 4.8 3.9 | 4.0 (3.5) 3.5 | 3.7 (4.1) 3.9 |
| 先進諸国 | 2.6 | 3.0 | 2.7 | 0.5 | -3.4 | 3.2 | 2.7 1.6 | 1.9 (1.4) 1.4 | 1.7 (2.0) 1.9 |
| 米国 | 3.1 | 2.8 | 2.1 | 0.4 | -2.6 | 3.0 | 3.1 1.7 | 2.1 (2.1) 2.0 | 1.9 (2.4) 2.3 |
| 欧州 | 1.6 | 2.8 | 2.7 | 0.6 | -4.1 | 1.9 | 2.7 1.5 | 2.0 (-0.3) -0.3 | 1.6 (0.9) 0.7 |
| 日本 | 1.9 | 2.4 | 2.3 | -1.2 | -6.3 | 4.4 | -0.3 -0.7 | -0.0 (2.0) 2.4 | 0.0 (1.7) 1.5 |
| 新興諸国 | 7.1 | 7.9 | 8.3 | 6.1 | 2.7 | 7.5 | 7.1 6.2 | 6.2 (5.7) 5.6 | 5.6 (6.0) 5.9 |
| 中国 | 10.4 | 11.6 | 13.0 | 9.6 | 9.2 | 10.4 | 5.4 9.2 | 3.3 (8.2) 8.0 | 3.0 (8.8) 8.5 |
| インド | 9.1 | 9.8 | 9.4 | 7.3 | 6.8 | 10.6 | 8.6 7.1 | 8.2 (6.9) 6.1 | 7.3 (7.3) 6.5 |
| ASEAN5* | 5.5 | 5.7 | 6.3 | 4.7 | 1.7 | 7.0 | 5.9 4.5 | 5.4 (5.4) 5.4 | 4.7 (6.2) 6.1 |
| ロシア | 6.4 | 7.4 | 8.1 | 5.6 | -7.8 | 4.3 | 8.4 4.3 | 4.8 (4.0) 4.0 | 6.4 (3.9) 3.9 |
| ブラジル | 3.2 | 3.8 | 5.7 | 5.1 | -0.6 | 7.5 | 6.6 2.7 | 5.2 (3.0) 2.5 | 5.0 (4.1) 4.6 |

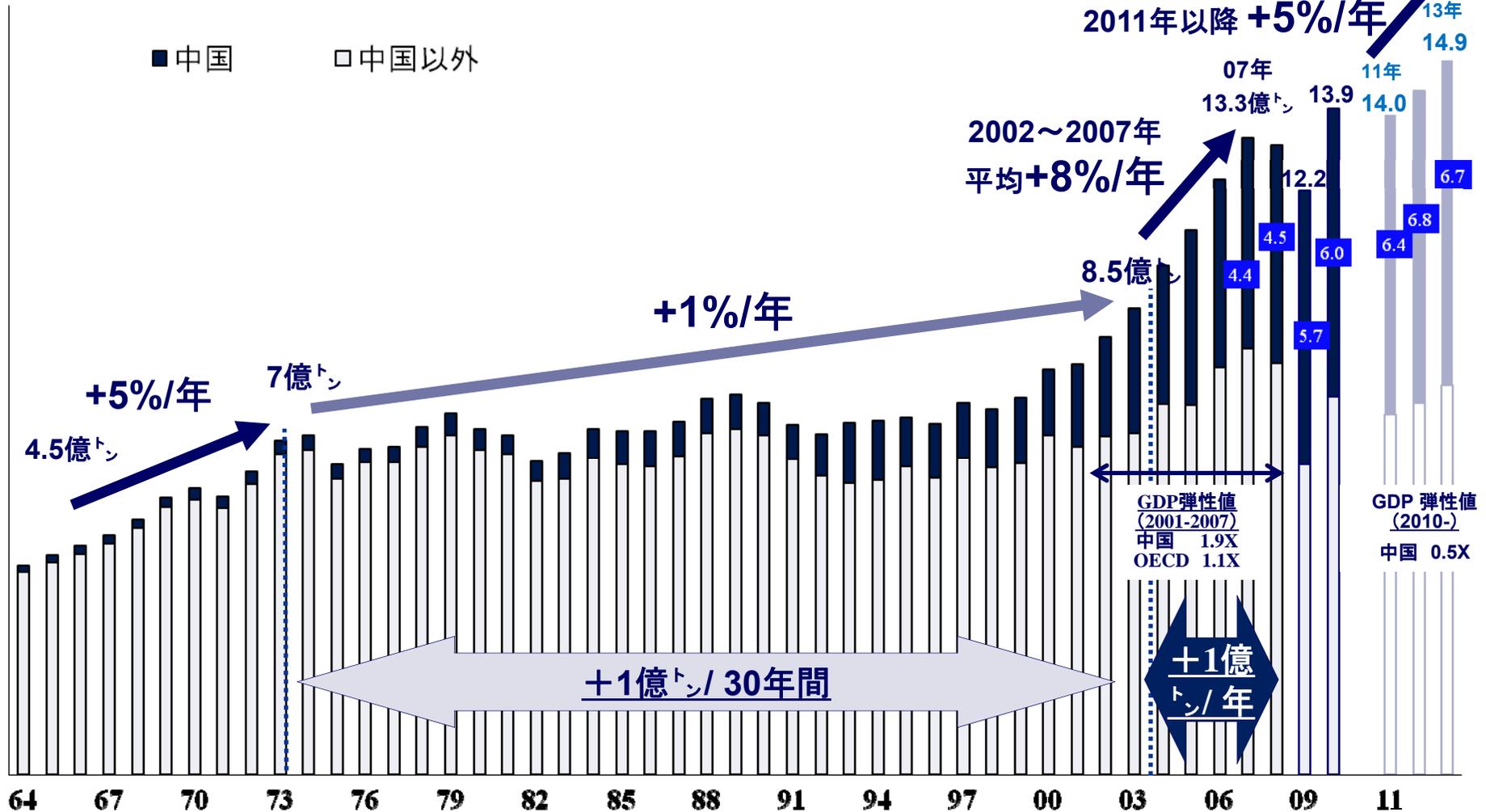
*ASEAN 5 : タイ、マレーシア、インドネシア、フィリピン、ヴェトナム

(出所：IMF)

世界の鉄鋼需要推移(粗鋼見掛消費)

(*11~13年は鋼材見掛消費(12年4月WSA発表))

| | | | | | |
|------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 世界合計 | <2009年> 12.2億トン | <10年実績> 13.9億トン | <11年実績> 13.7億トン* | <12年予測> 14.2億トン* | <13年予測> 14.9億トン* |
|------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|



(出所: world steel association)

世界粗鋼生産量

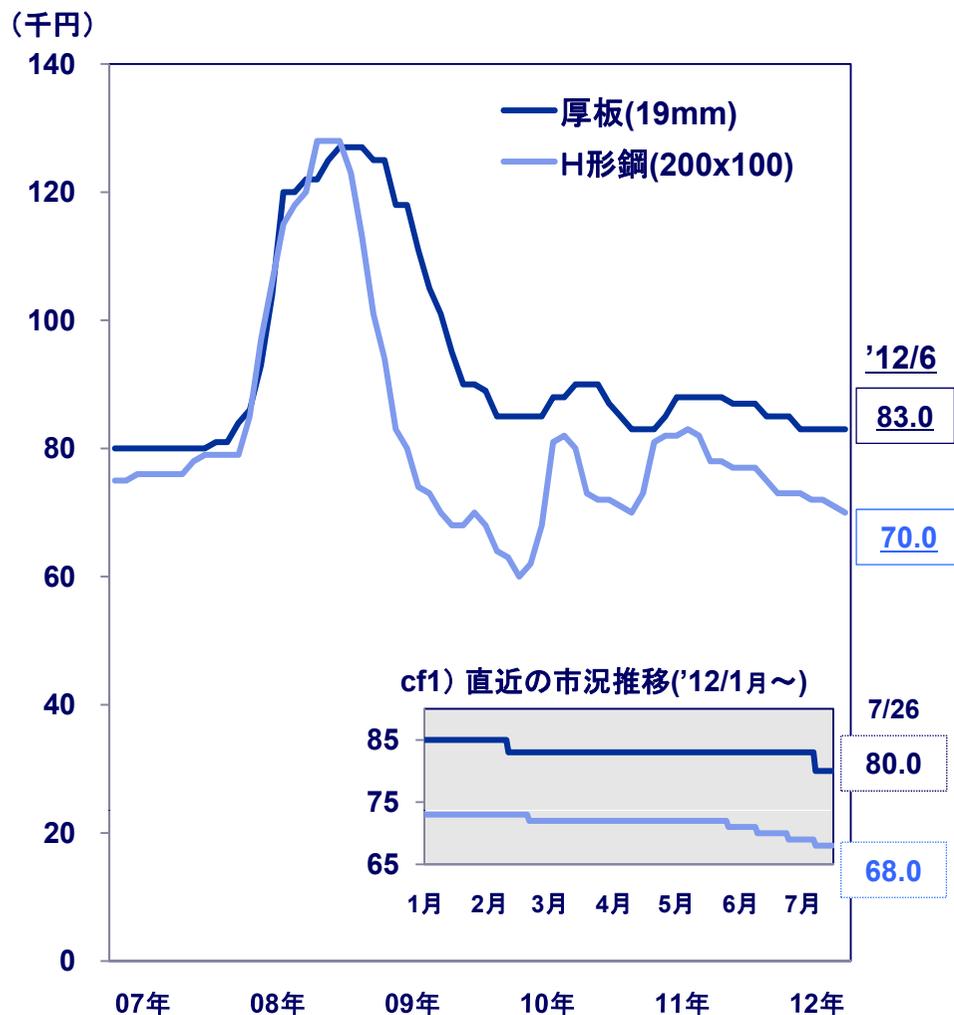
| (単位: 百万t) | 2011暦年 | | | | | | | 2012暦年 | | | | | 年率換算 | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | 1-3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 4-6月 | 7-9月 | 10-12月 | 1-3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 4-6月 | | |
| 世界合計 ^{*1} (対前年同期) | 372.8 (+9.5%) | 126.9 (+5.2%) | 129.6 (+4.2%) | 128.0 (+8.4%) | 384.5 (+5.9%) | 375.6 (+10.3%) | 356.5 (+3.0%) | 1,490.1 (+5.4%) | 374.8 (+0.5%) | 128.4 (+1.2%) | 130.6 (+0.7%) | 127.9 (▼0.1%) | 386.8 (+0.6%) | 1,523.2 (+7.8%) |
| 日本 (対前年同期) | 27.7 (+4.5%) | 8.4 (▼6.2%) | 9.0 (▼6.9%) | 8.9 (▼5.0%) | 26.4 (▼6.1%) | 27.0 (▼1.3%) | 26.6 (▼4.0%) | 107.6 (▼1.8%) | 26.6 (▼4.1%) | 9.1 (+7.6%) | 9.2 (+2.0%) | 9.2 (+3.5%) | 27.5 (+4.3%) | 108.1 (▼1.3%) |
| 韓国 (対前年同期) | 16.6 (+21.7%) | 5.9 (+15.9%) | 5.9 (+11.6%) | 5.7 (+18.7%) | 17.4 (+15.3%) | 16.6 (+19.6%) | 17.8 (+12.4%) | 68.5 (+17.3%) | 17.2 (+4.1%) | 6.0 (+2.1%) | 6.0 (+2.0%) | 5.9 (+4.3%) | 17.9 (+2.8%) | 70.2 (+20.3%) |
| 米国 | 21.2 | 7.1 | 7.1 | 7.2 | 21.4 | 22.2 | 21.8 | 86.2 | 23.0 | 7.7 | 7.7 | 7.3 | 22.7 | 91.4 |
| 欧州 | 45.7 | 15.7 | 16.2 | 15.6 | 47.5 | 42.3 | 42.1 | 177.4 | 43.9 | 14.9 | 15.3 | 14.7 | 44.9 | 177.6 |
| ロシア | 17.5 | 5.7 | 5.8 | 5.8 | 17.2 | 17.6 | 17.4 | 68.7 | 18.4 | 5.9 | 6.1 | 5.8 | 17.8 | 72.3 |
| ブラジル | 8.5 | 3.1 | 3.3 | 3.0 | 9.3 | 8.9 | 8.3 | 35.2 | 8.7 | 3.0 | 2.9 | 2.7 | 8.7 | 34.7 |
| インド | 18.0 | 5.8 | 6.0 | 6.2 | 18.0 | 18.3 | 18.3 | 72.2 | 18.0 | 6.0 | 6.2 | 6.4 | 18.6 | 73.2 |
| 中国 (対前年同期) | 170.0 (+8.8%) | 59.0 (+7.1%) | 59.8 (+7.0%) | 59.8 (+11.7%) | 178.7 (+8.5%) | 174.8 (+15.2%) | 156.7 (+3.3%) | 683.3 (+8.9%) | 174.2 (+2.5%) | 60.6 (+2.6%) | 61.2 (+2.5%) | 60.2 (+0.6%) | 182.0 (+1.9%) | 712.5 (+13.5%) |

*1 世界62カ国の合計値

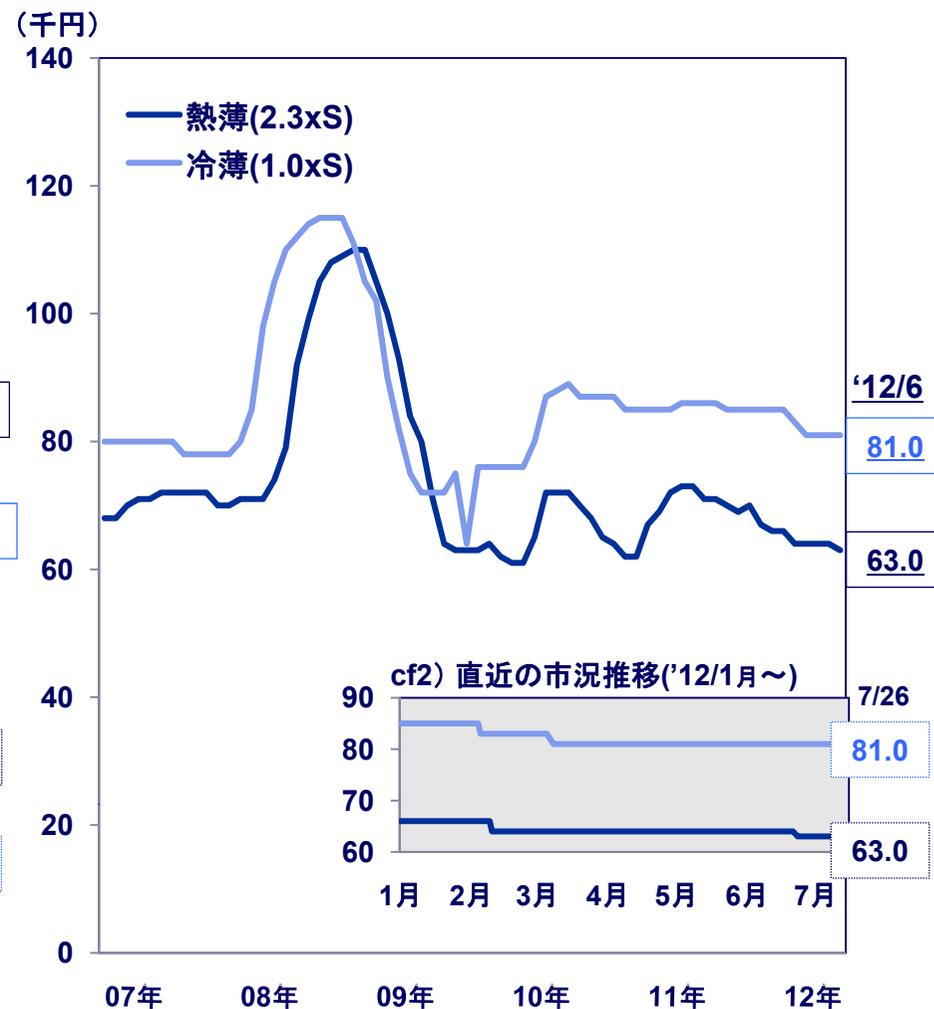
(出所: World Steel Association)

国内鋼材市況（店頭価格）

厚板・H形鋼

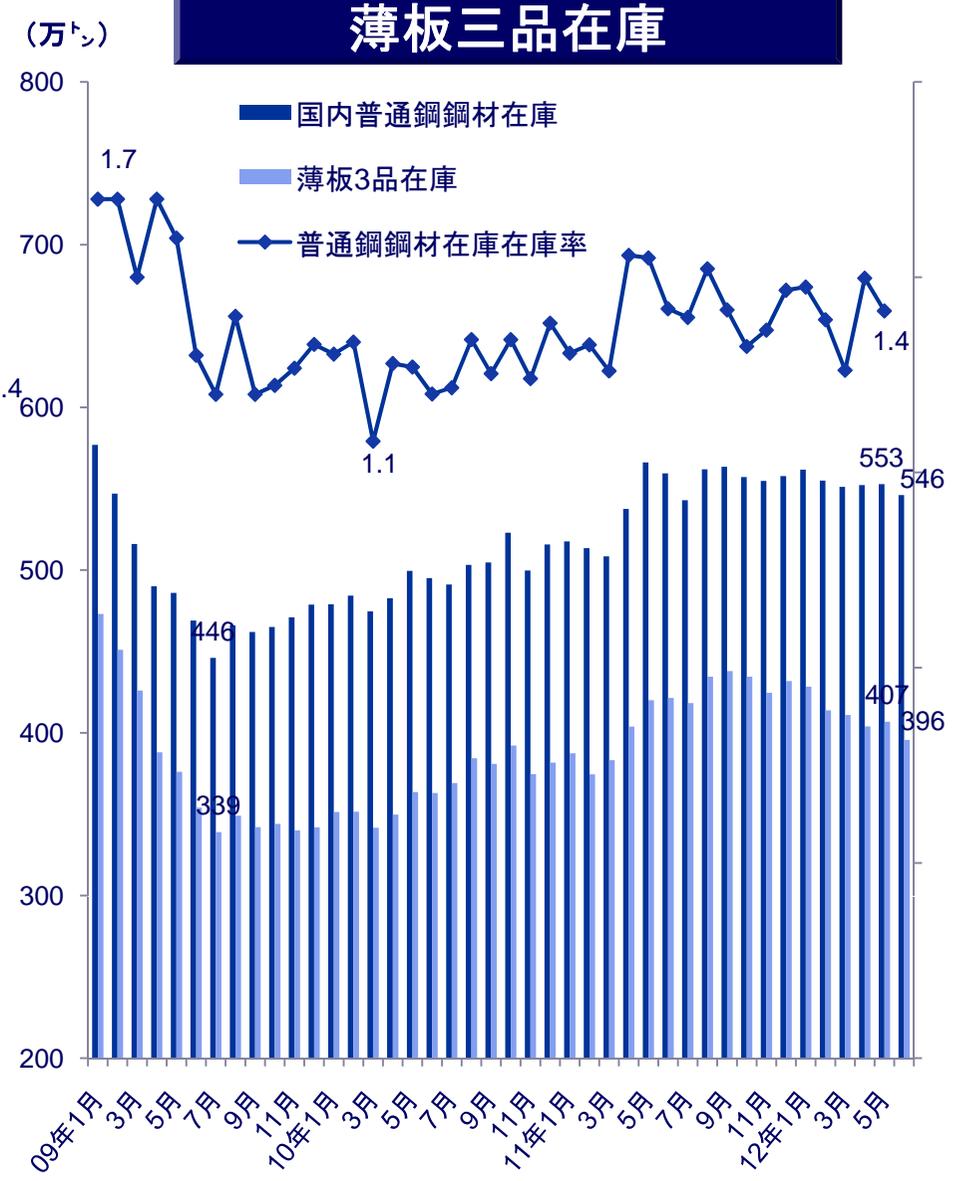
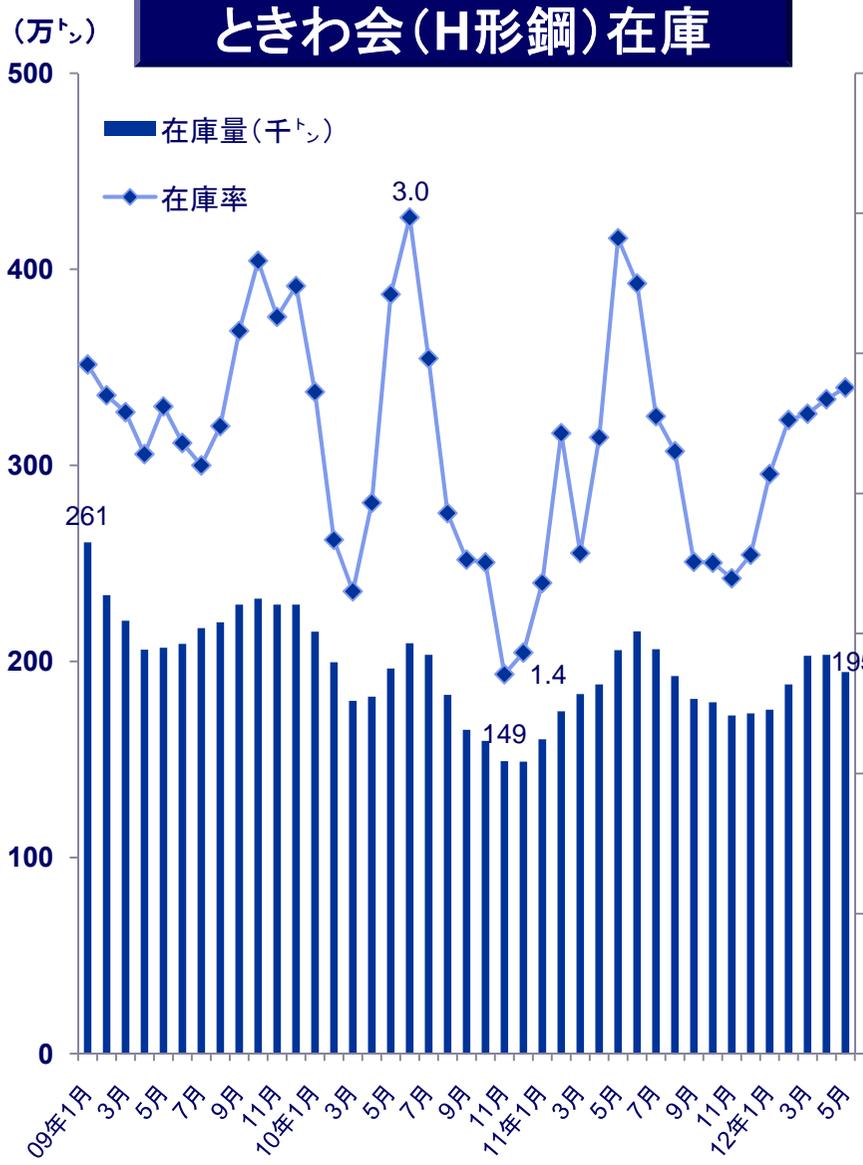


熱延薄板・冷延薄板



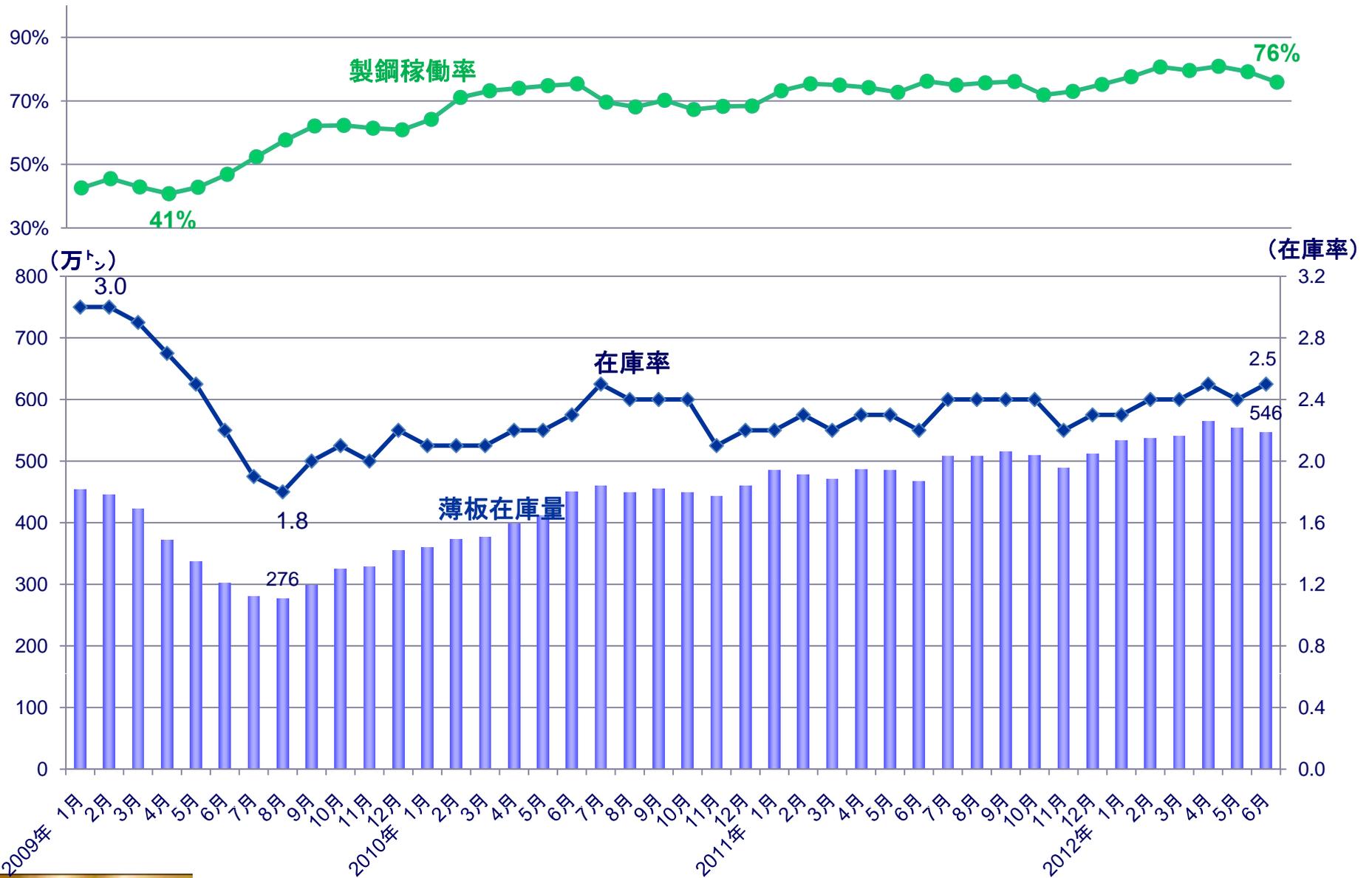
(出所: 鉄鋼新聞・月末・東京安値、問屋間仲間相場価格)

国内鋼材在庫推移

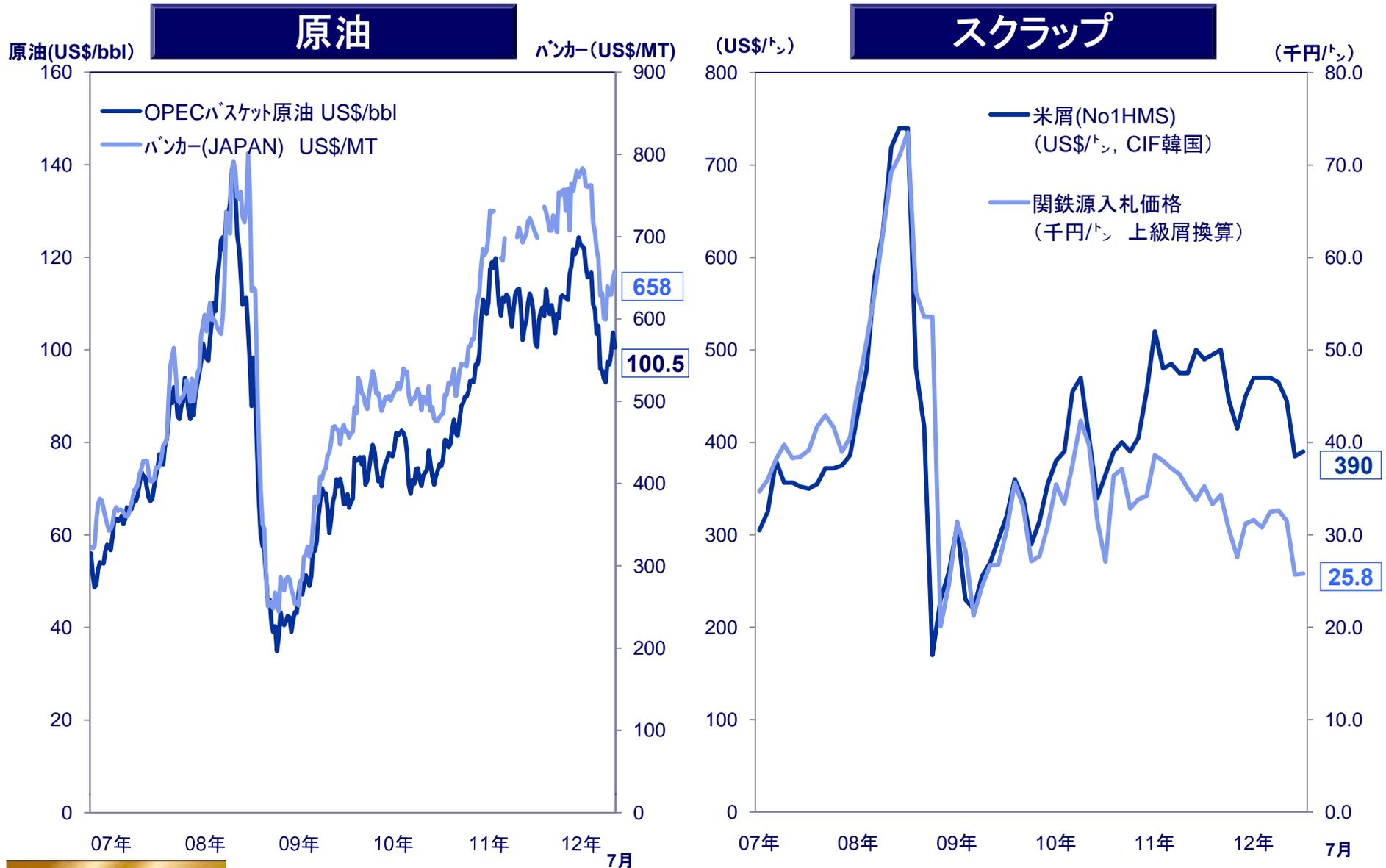


(出所: 日本鉄鋼連盟)

米国鋼材在庫量・製鋼稼働率推移



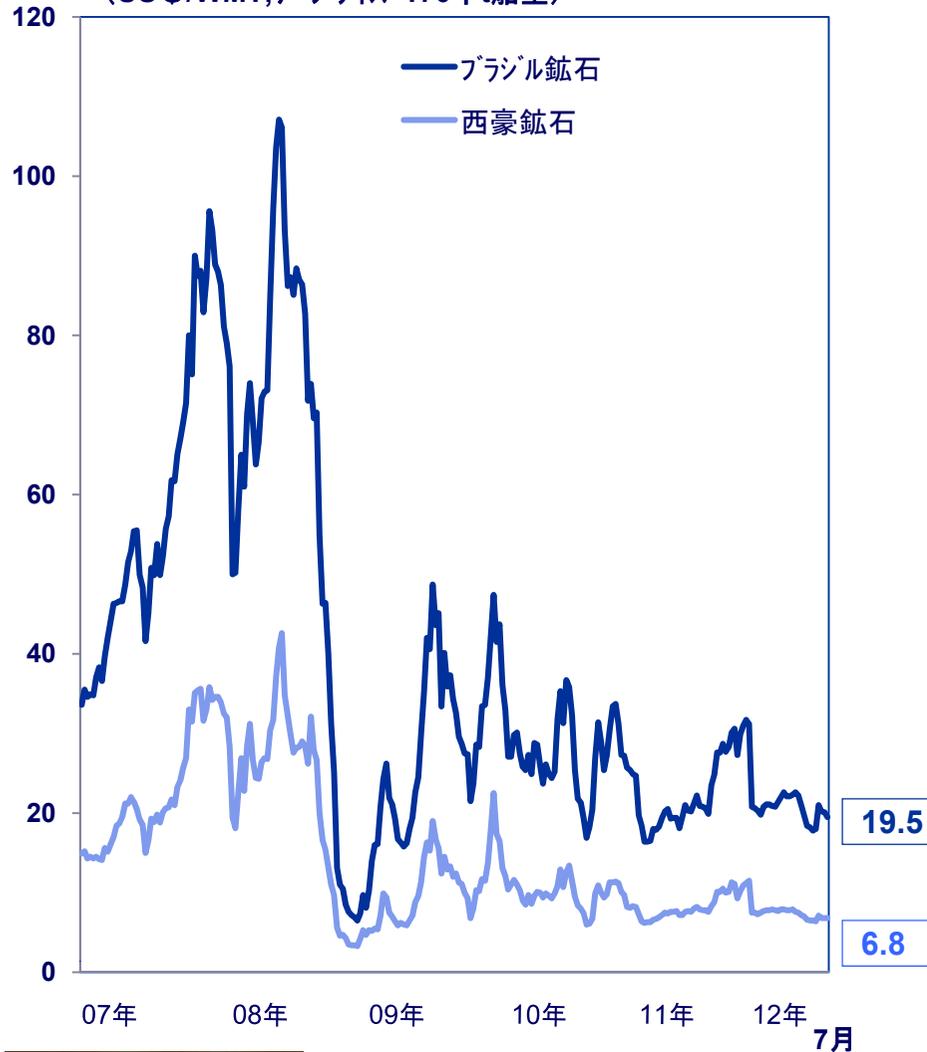
原料市況 <原油・スクラップ>



原料市況 <フレート・型鉄>

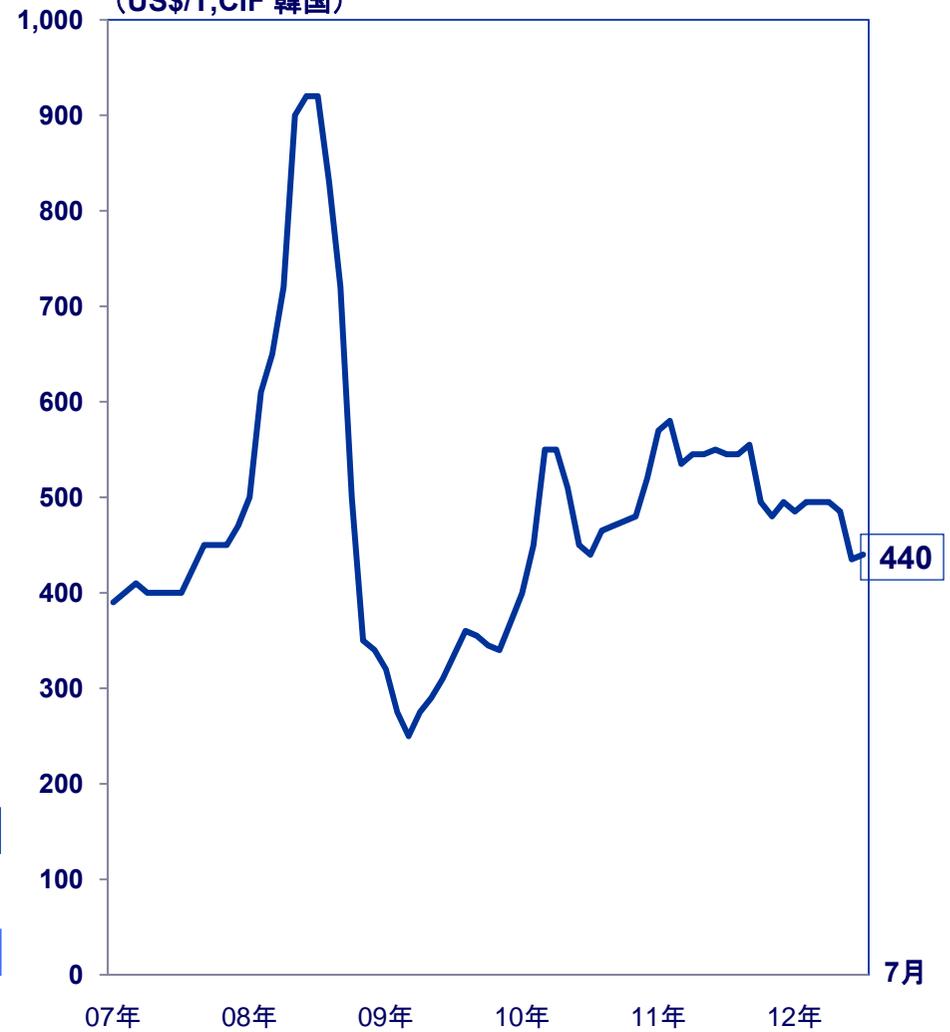
フレート

(US\$/WMT, ケープサイズ 170千t船型)



型鉄

(US\$/T, CIF 韓国)



当社と日経平均株価推移(2006年4月起点指数グラフ)



3) 業績推移

連結業績推移

| (単位:億円) | 11年度 | | | | | | 12年度 | | | |
|-------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|---------|
| | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 下期 | 1Q | 2Q見 | 上見 | |
| 売上高 | 9,855 | 10,422 | 20,278 | 10,420 | 10,221 | 20,631 | 40,909 | 9,606 | 9,894 | 19,500 |
| 営業損益 | 385 | 258 | 644 | 177 | -27 | 149 | 793 | -62 | | |
| 経常損益 | 570 | 371 | 942 | 299 | 188 | 487 | 1,430 | 92 | 8 | 100 |
| 単独 | 338 | 90 | 429 | -43 | -149 | -193 | 236 | -148 | -52 | -200 |
| グループ会社等 | 231 | 280 | 512 | 342 | 337 | 680 | 1,194 | 240 | 60 | 300 |
| 特別損益 | -74 | — | -74 | -890 | 735 | -155 | -229 | -963 | - | -963 |
| 当期損益 | 290 | 196 | 487 | -500 | 597 | 96 | 584 | -875 | 25 | ※1 -850 |
| <一株当たり当期利益> | <4.6> | <3.1> | <7.8> | <-7.9> | <9.5> | <1.5> | <9.3> | <-13.9> | <0.4> | <-13.5> |

| | | | | | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 有利子負債残高 | 13,576 | 13,654 | 13,876 | 13,345 | 13,833 |
| D / E レシオ | 0.73 | 0.75 | 0.79 | 0.73 | 0.78 |

※1 特別損益(投資有価証券評価損)を第1四半期と同額で仮置き。

セグメント別業績推移

| (単位:億円) (上段:売上高 下段:経常損益) | 11年度 | | | | | | | 12年度 | | |
|------------------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 下期 | 11年度 | 1Q | 2Q見 | 上見 |
| | 製鉄事業 | 8,519 | 8,996 | 17,516 | 8,898 | 8,354 | 17,252 | 34,768 | 8,236 | 8,264 |
| | 485 | 256 | 742 | 200 | 45 | 245 | 988 | 66 | -16 | 50 |
| エンジニアリング | 440 | 526 | 967 | 647 | 874 | 1,521 | 2,489 | 696 | 604 | 1,300 |
| | 2 | -1 | 1 | 26 | 99 | 126 | 127 | 40 | 0 | 40 |
| 都市開発 | 127 | 151 | 279 | 246 | 277 | 524 | 804 | 166 | 134 | 300 |
| | 23 | 17 | 40 | 36 | 16 | 53 | 93 | 23 | 17 | 40 |
| 化学 | 483 | 527 | 1,010 | 488 | 477 | 966 | 1,976 | 416 | 434 | 850 |
| | 36 | 36 | 73 | 33 | 28 | 62 | 135 | 7 | 23 | 30 |
| 新素材 | 142 | 143 | 286 | 134 | 121 | 256 | 542 | 110 | 140 | 250 |
| | 2 | 2 | 5 | -3 | 3 | 0 | 6 | 3 | 2 | 5 |
| システムソリューション | 362 | 399 | 762 | 344 | 508 | 853 | 1,615 | 378 | 422 | 800 |
| | 29 | 24 | 53 | 18 | 39 | 58 | 112 | 24 | 26 | 50 |
| 製鉄以外5事業 セグメント計 | 1,556 | 1,749 | 3,305 | 1,861 | 2,260 | 4,122 | 7,428 | 1,768 | 1,732 | 3,500 |
| | 93 | 80 | 174 | 112 | 188 | 300 | 475 | 99 | 66 | 165 |

3. 住友金属工业(株)との経営統合について

総合力「世界No.1の鉄鋼メーカー」へ

技術先進性とコスト競争力を通じてグローバル展開を推進

グローバル生産規模6,000~7,000万吨

グローバル展開



新日鐵住金株式会社
“NSSMC”

技術先進性

商品開発、プロセス技術

コスト競争力

年率1,500億円規模の統合効果
+通常コスト削減

新日鐵住金の経営戦略

経営環境認識

新興国中心に鉄鋼需要は持続的に増加
(ASEAN・インド・アフリカ等新興国での需要増)

高級鋼需要増加
(自動車軽量化、環境・エネルギー需要等)

国内鉄鋼需要
(6千万トン台前半で推移)

東アジア(中国・韓国・日本)の競争激化

韓国、中国新鋭ミルの設備・技術力向上

原料高騰

⇒「新日鐵住金」の経営戦略

⇒ 海外下工程JV・海外一貫生産JV展開
(グローバル生産6~7千万トン体制)

⇒ 自動車鋼板供給のグローバル展開
⇒ シームレス・交通産機品供給のグローバル展開

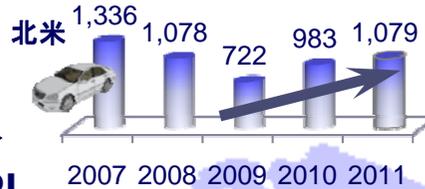
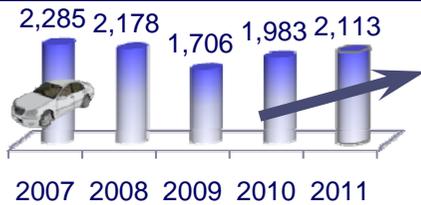
⇒ 顧客ニーズへの対応(高級鋼開発等)
⇒ 震災復旧(第3次補正予算:12兆円)、防災、
老朽インフラ更新の需要捕捉

⇒ 最強コスト・技術・供給力の実現
(定常コスト改善+統合効果)

⇒ 研究開発力・スピードの強化
(世界最高・最大規模の研究開発戦力)

⇒ 安価原料使用拡大
⇒ 優良鉱山投資
(モザンビーク強粘結炭等)

グローバル自動車用鋼板等供給体制



米国
I/N Tek 40%
I/N Kote 50%

欧州
Arcelor Mittal社/
技術クロスライセンス

＜新日鐵住金＞
国内外CGL/CAPL
生産能力合計 1,500万トン程度
＜国内850万トン程度
海外680万トン程度＊＞

[冷延170万ショートトン/CAPL120万ショートトン]
[CG50万ショートトン/EG45万ショートトン]

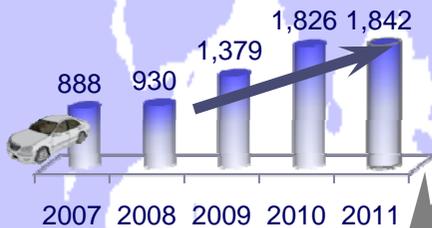
中国
BNA 50%

新日鉄
タイ SUS 52%
[冷延 100万トン]

メキシコ
TENIGAL 49%

新CGLライン[40万トン]稼働(2013年)

[冷延220万トン/CAPL95万トン/CG125万トン]



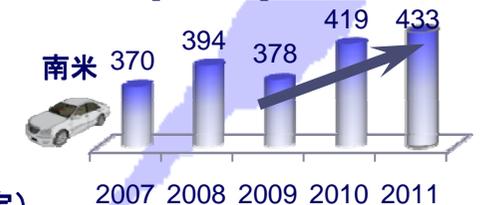
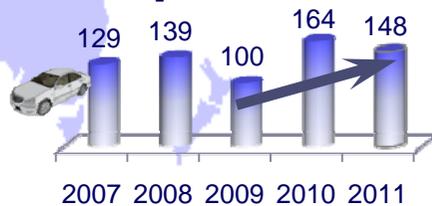
インド
TATA社とのJV 49%

タイ 100%
Nippon Steel
Galvanizing(Thailand) Co., Ltd.
[CG 36万トン]稼働(2013年)

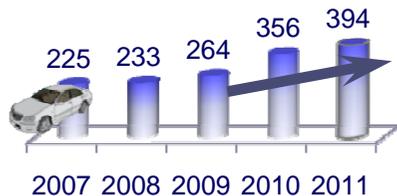
ブラジル
UNIGAL 30%
[CG 48万トン]
#2CGLライン[55万トン]増設(2011年)

■ 稼働済
■ 建設中

新冷延ライン[60万トン]稼働(2013年)



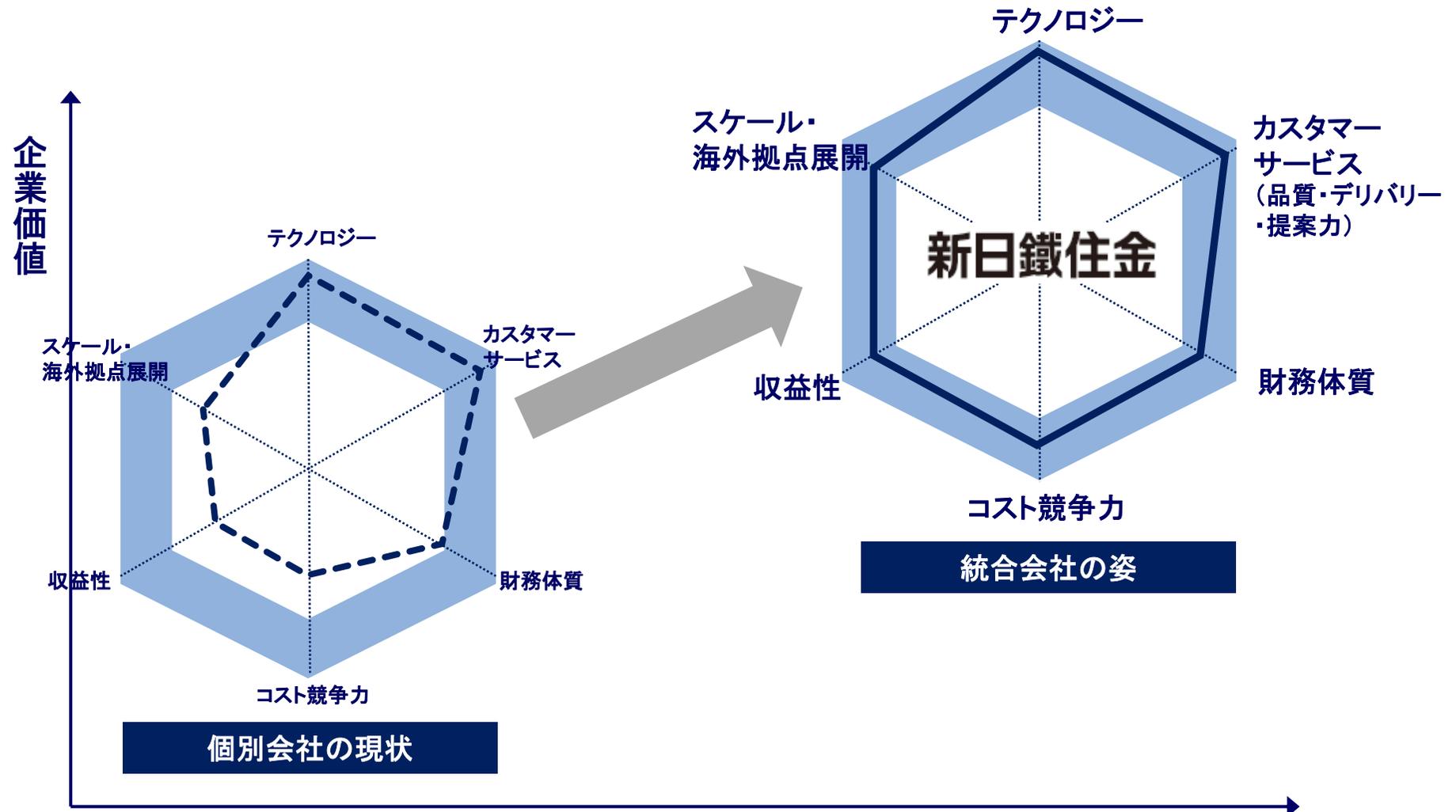
完成車生産台数
(実績・予測)万台



(出所: 各種公表情報等・当社推定)

総合力世界No.1

総合力世界No.1の「新日鐵住金」へレベルアップ



統合スケジュール

2011年 2月 3日

経営統合検討開始

2011年 9月22日

経営統合基本契約締結

2012年 4月27日

株式交換契約及び合併契約締結

2012年 6月26日

両社定時株主総会における統合承認

以下予定

2012年10月 1日

経営統合 **新日鐵住金株式会社** 誕生

本年10月の統合後、すみやかに中期経営目標・
主要施策方針を公表する予定です。

先進のその先へ、新日鉄

www.nsc.co.jp

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。