

I. 平成23年度第2四半期決算

1. 損益状況等

					(億円)	
		H23年4-9月 実績 a	H22年10月- H23年3月実績 b	差異 a-b	H23年4-9月 前回予想 c	差異 a-c
連結	売上高	2,803	2,693	110	2,800	3
	営業利益	73	91	▲18	90	▲17
	経常利益	68	68	0	90	▲22
	四半期純利益	39	26	13	70	▲31
	1株当たり 四半期純利益(円)	4.34	2.82	1.52	7.75	▲3.41
単独	売上高	2,247	2,173	74	2,300	▲53
	営業利益	55	76	▲21	70	▲15
	経常利益	25	37	▲12	40	▲15
	四半期純利益	9	15	▲6	30	▲21
在庫評価		40	20	20	55	▲15

(ステンレス業績・上記の内数)

売上高	730	700	30	750	▲20
経常利益	30	30	0	30	0
在庫評価	5	0	5	10	▲5

2. 諸元(単独)

		H23年4-9月 実績 a	H22年10月- H23年3月実績 b	差異 a-b	H23年4-9月 前回予想 c	差異 a-c
粗鋼生産量(万トン)		190	190	0	190	0
うちステンレス		30	29	1	30	0
販売数量(万トン)		174	175	▲1	173	1
うちステンレス		25	25	0	25	0
鋼材平均単価(千円/トン)		129	125	4	131	▲2
輸出比率(金額ベース, %)		15	15	0	15	0
輸出為替レート(円/ドル)		80	82	▲2	81	▲1

3. 経常利益差異内訳

H22年10月-H23年3月(実績) 対 H23年4-9月(実績)

		(億円)		(内ステンレス単独)
H22年10月-H23年3月(実績)		68	変動要因	30
変動要因	販売関連	85	価格差 85	15
	購買関連	▲130	鉄鉱石▲40、石炭▲70、ニッケル原料▲10、油類▲20	▲15
	コスト改善等	10	合理化・為替等	▲5
	子会社等	15	持分 10、ウィーリングニッシン 5	-
	在庫評価	20	20→40(内ステンレス 0→5)	5
計	0		0	
H23年4-9月(実績)		68		30

輸出為替レート(82→80円/\$) FeNi(10.2→11.6\$/Lb) FeCr(138→138¢/Lb)

4. 貸借対照表 (H23年9月末)

(億円)

(借方)	連結		(貸方)	連結	
		対H23/3末			対H23/3末
現預金	188	4	有利子負債	2,805	▲ 23
売上債権	796	▲ 109	繰延税金負債	10	0
たな卸資産	1,476	140	その他の負債	1,717	▲ 30
その他流動資産	187	2	負債合計	4,534	▲ 53
有形・無形固定資産	2,387	▲ 106	資本金・資本剰余金	1,298	—
繰延税金資産	138	30	利益剰余金	978	21
投資等	1,393	▲ 31	自己株式	▲ 264	▲ 0
			その他の		
			包括利益累計額	▲ 41	▲ 38
			少数株主持分	64	1
資産合計	6,568	▲ 70	純資産合計	2,034	▲ 16
			負債・純資産合計	6,568	▲ 70

II. 平成23年度通期業績予想

1. 損益状況等

(億円)

	H23年度			H22年度 通期実績	差異 a-b	H23年度 前回予想		
	4-9月 実績	10-3月 予想	通期予想 a			差異 a-c		
連結	売上高	2,803	2,847	5,650	5,453	197	5,900	▲ 250
	営業利益	73	67	140	239	▲ 99	250	▲ 110
	経常利益	68	42	110	185	▲ 75	240	▲ 130
	当期純利益	39	31	70	120	▲ 50	210	▲ 140
	1株当たり 当期純利益 (円)	4.34	3.41	7.75	13.33	▲ 5.58	23.24	▲ 15.49
単独	売上高	2,247	2,353	4,600	4,370	230	4,800	▲ 200
	営業利益	55	45	100	194	▲ 94	210	▲ 110
	経常利益	25	5	30	135	▲ 105	140	▲ 110
	当期純利益	9	1	10	103	▲ 93	120	▲ 110
在庫評価	40	▲ 30	10	80	▲ 70	90	▲ 80	

(ステンレス業績・上記の内数)

売上高	730	700	1,430	1,400	30	1,520	▲ 90
経常利益	30	▲ 20	10	80	▲ 70	60	▲ 50
在庫評価	5	▲ 35	▲ 30	20	▲ 50	20	▲ 50

2. 諸元 (単独)

	H23年度			H22年度 通期実績	差異 a-b	H23年度 前回予想	
	4-9月 実績	10-3月 予想	通期予想 a			差異 a-c	
粗鋼生産量 (万トン)	190	194	384	382	2	379	5
うちステンレス	30	29	59	57	2	59	0
販売数量 (万トン)	174	188	362	359	3	361	1
うちステンレス	25	26	51	50	1	52	▲ 1
鋼材平均単価 (千円/トン)	129	125	127	122	5	133	▲ 6
輸出比率 (金額ベース, %)	15	14	15	16	▲ 1	14	1
輸出為替レート (円/ドル)	80	77	78	86	▲ 8	80	▲ 2

3. 経常利益差異内訳

①H23年4-9月(実績) 対 H23年10月-H24年3月(今回予想)

(億円)

(内ステンレス単独)

H23年4-9月(実績)		68	変動要因	30
変動要因	販売関連	▲ 25	価格差▲45、数量構成差 20	▲ 40
	購買関連	40	鉄鉱石▲10、石炭▲5、ニッケル原料 40、亜鉛10	40
	コスト改善等	49	合理化・為替等	▲ 10
	子会社等	▲ 20	持分▲15、ウーリングニッシン▲5	-
	在庫評価	▲ 70	40→▲30(内ステンレス 5→▲35)	▲ 40
計		▲ 26		▲ 50
H23年10月-H24年3月(今回予想)		42		▲ 20

輸出為替レート(80→77円/\$) FeNi(11.6→9.3\$/Lb) FeCr(138→128¢/Lb)

②H22年度通期(実績) 対 H23年度通期(今回予想)

(億円)

(内ステンレス単独)

H22年度通期(実績)		185	変動要因	80
変動要因	販売関連	250	価格差 225、数量構成差 25	35
	購買関連	▲ 380	鉄鉱石▲150、石炭▲150、油類▲50、クロム▲10	▲ 30
	コスト改善等	120	合理化・為替等	▲ 25
	子会社等	5	持分 15、ウーリングニッシン▲5、国内連子▲5	-
	在庫評価	▲ 70	80→10(内ステンレス 20→▲30)	▲ 50
計		▲ 75		▲ 70
H23年度通期(今回予想)		110		10

輸出為替レート(86→78円/\$) FeNi(9.9→10.4\$/Lb) FeCr(132→133¢/Lb)

③H23年度通期(前回予想) 対 H23年度通期(今回予想)

(億円)

(内ステンレス単独)

H23年度通期(前回予想)		240	変動要因	60
変動要因	販売関連	▲ 140	価格差▲125、数量構成差▲15	▲ 55
	購買関連	90	鉄鉱石 15、石炭 25、油類▲5、ニッケル原料 30	50
	コスト改善等	20	合理化・為替等	5
	子会社等	▲ 20	持分▲20	-
	在庫評価	▲ 80	90→10(内ステンレス 20→▲30)	▲ 50
計		▲ 130		▲ 50
H23年度通期(今回予想)		110		10

輸出為替レート(80→78円/\$) FeNi(11.3→10.4\$/Lb) FeCr(133→133¢/Lb)

4. 株主還元

第2四半期末の配当については、遺憾ながら見送り。

通期末の配当については、現時点で未定。

[参考]

①設備投資額(検収ベース)・減価償却費(億円)

	H22年度 通期実績	H23年度 4-9月実績
設備投資額(有形のみ)	203	71
減価償却費	384	187

②有利子負債額・D/Eレシオ推移

	H23年3月末 実績	H23年6月末 実績	H23年9月末 実績
有利子負債(億円)	2,829	2,897	2,805
D/Eレシオ	1.42	1.44	1.42
〃(格付ベース)※	1.15	1.17	1.15

日本格付研究所の格付評価上、資本性が認められるハイブリッド証券

(利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債<劣後特約付・適格機関投資家限定>)

500億円について、その50%を資本とみなした場合のD/Eレシオ