

I. 平成23年度第3四半期(H23年4月-12月)決算

1. 損益状況等

(億円)

	H23年4-12月			実績(A)	H22年4-12月 実績(B)	差異(A)-(B)	
	4-6月	7-9月	10-12月			(金額)	(%)
売上高	1,369	1,434	1,412	4,215	4,070	145	3.6%
営業利益	29	44	25	98	200	▲102	▲50.6%
経常利益	34	34	22	90	163	▲73	▲44.7%
四半期純利益	21	18	▲17	22	128	▲106	▲82.2%
1株当たり四半期純利益	2.37	1.97	▲1.81	2.53	14.25	▲11.72	▲82.2%
在庫評価	30	10	▲15	25	85	▲60	▲70.6%

(ステンレス業績・上記の内数)

売上高	370	360	310	1,040	1,020	20	2.0%
経常利益	20	10	▲15	15	65	▲50	▲76.9%
在庫評価	10	▲5	▲20	▲15	25	▲40	—

2. 諸元(単独)

	H23年4-12月			実績	H22年4-12月 実績	差異
	4-6月	7-9月	10-12月			
粗鋼生産量(万ト)	91	99	91	281	288	▲7
うちステンレス	14	16	12	42	42	0
販売数量(万ト)	85	89	89	263	268	▲5
うちステンレス	12	13	11	36	36	0
鋼材平均単価(千円/ト)	129	130	126	128	121	7
輸出比率(金額ベース, %)	16	14	12	14	15	▲1
輸出為替レート(円/ドル)	82	78	77	79	87	▲8

3. 経常利益差異内訳(H22年4-12月実績 対 H23年4-12月実績)

(億円)

(内ステンレス単独)

H22年4-12月(実績)	163	変動要因	65
変動要因			
販売関連	205	価格差 205	45
購買関連	▲325	鉄鉱石▲125、石炭▲135、油類▲35、ニッケル原料▲30、クロム▲10	▲50
コスト改善等	102	合理化・為替等	▲5
子会社等	5	国内連子▲5、ワイリングニッシン▲5、持分 15	—
在庫評価	▲60	85→25 (内ステンレス25→▲15)	▲40
計	▲73		▲50
H23年4-12月(実績)	90		15

輸出為替レート(87→79円/\$) FeNi(9.6→11.1\$/Lb) FeCr(130→135¢/Lb)

4. 貸借対照表(H23年12月末)

(億円)

(借方)		対H23年3月末		(貸方)		対H23年3月末	
現預金	181	▲2		有利子負債	2,816	▲12	
売上債権	852	▲53		その他の負債	1,695	▲62	
たな卸資産	1,448	112		負債合計	4,512	▲75	
その他流動資産	169	▲15		資本金・資本剰余金	1,298	—	
有形・無形固定資産	2,344	▲149		利益剰余金	962	5	
繰延税金資産	153	45		自己株式	▲264	▲0	
投資等	1,318	▲107		その他の包括利益累計額	▲105	▲102	
				少数株主持分	64	1	
資産合計	6,467	▲170		純資産合計	1,955	▲95	
				負債・純資産合計	6,467	▲170	

1. 損益状況等

		H23年度			H22年度	差異	H23年度	差異
		H23年4-9月 実績	H23年10月 -H24年3月 予想	今回予想 (A)	実績 (B)	(A-B)	前回予想 (C)	(A-C)
連結	売上高	2,803	2,697	5,500	5,453	47	5,650	▲150
	営業利益	73	▲33	40	239	▲199	140	▲100
	経常利益	68	▲58	10	185	▲175	110	▲100
	当期純利益	39	▲139	▲100	120	▲220	70	▲170
	1株当たり 当期純利益(円)	4.34	▲15.40	▲11.06	13.33	▲24.39	7.75	▲18.81
単独	売上高	2,247	2,153	4,400	4,370	30	4,600	▲200
	営業利益	55	▲55	0	194	▲194	100	▲100
	経常利益	25	▲85	▲60	135	▲195	30	▲90
	当期純利益	9	▲149	▲140	103	▲243	10	▲150
在庫評価		40	▲55	▲15	80	▲95	10	▲25

(ステンレス業績・上記の内数)

売上高	730	610	1,340	1,400	▲60	1,430	▲90
経常利益	30	▲70	▲40	80	▲120	10	▲50
在庫評価	5	▲55	▲50	20	▲70	▲30	▲20

2. 諸元（単独）

	H23年4-9月 実績	H23年10月-H24年3月			H23年度 予想
		10-12月	1-3月(予)	予想	
粗鋼生産量 (万トン)	190	91	93	184	374
うちステンレス	30	12	11	23	53
販売数量 (万トン)	174	89	88	177	351
うちステンレス	25	11	12	23	48
鋼材平均単価 (千円/トン)	129	126	116	121	125
輸出比率 (金額ベース, %)	15	12	14	13	14
輸出為替レート (円/ドル)	80	77	77	77	78

	H22年4-9月 実績	H22年10月-H23年3月			H22年度 実績
		10-12月	1-3月	実績	
粗鋼生産量 (万トン)	192	96	94	190	382
うちステンレス	28	14	15	29	57
販売数量 (万トン)	184	84	91	175	359
うちステンレス	25	11	14	25	50
鋼材平均単価 (千円/トン)	119	125	124	125	122
輸出比率 (金額ベース, %)	16	13	16	15	16
輸出為替レート (円/ドル)	89	83	82	82	86

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（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	▲100	価格差▲90、数量構成差▲10	▲80
	購買関連	50	鉄鉱石5、ニッケル原料40	45
	コスト改善等	49	合理化・為替等	▲5
	子会社等	▲30	ワイリングニッシン▲5、持分▲25	-
	在庫評価	▲95	40→▲55 (内ステンレス5→▲55)	▲60
	計	▲126		▲100
H23年10月 - H24年3月(予想)		▲58		▲70

輸出為替レート(80→77円/\$) FeNi(11.6→9.2\$/Lb) FeCr(138→128¢/Lb)

②H22年度通期(実績) 対 H23年度通期(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	160	価格差 175、数量構成差▲15	▲ 5
購買関連	▲ 360	鉄鉱石▲135、石炭▲145、油類▲50、ニッケル原料▲10、クロム▲10	▲ 25
コスト改善等	125	合理化・為替等	▲ 20
子会社等	▲ 5	持分 5、国内連子▲5、ワイリングニッソ▲5	-
在庫評価	▲ 95	80→▲15 (内ステンレス20→▲50)	▲ 70
計	▲ 175		▲ 120
H23年度通期(今回予想)	10		▲ 40

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)	110	変動要因	10
変動要因			
販売関連	▲ 90	価格差▲50、数量構成差▲40	▲ 40
購買関連	20	鉄鉱石 15、石炭 5	5
コスト改善等	5	合理化等	5
子会社等	▲ 10	持分▲10	-
在庫評価	▲ 25	10→▲15 (内ステンレス▲30→▲50)	▲ 20
計	▲ 100		▲ 50
H23年度通期(今回予想)	10		▲ 40

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

4. 平成23年度期末配当について

- ・期末配当：1株につき1.5円<年間1.5円>の予定 (前年度実績：年間2円)

〔参考1〕有利子負債額・D/Eレシオ推移

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	H23年12月末 実績	H24年3月末 予想
有利子負債(億円)	2,829	2,897	2,805	2,816	2,700
D/Eレシオ	1.42	1.44	1.42	1.49	1.53
〃 (格付ベース) ※	1.15	1.17	1.15	1.20	1.21

※ 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

〔参考2〕四半期業績推移

(億円)

	H23年度予想						
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q(予)	下期(予)	通期(予)
売上高	1,369	1,434	2,803	1,412	1,285	2,697	5,500
営業利益	29	44	73	25	▲ 58	▲ 33	40
経常利益	34	34	68	22	▲ 80	▲ 58	10
当期純利益	21	18	39	▲ 17	▲ 122	▲ 139	▲ 100
在庫評価	30	10	40	▲ 15	▲ 40	▲ 55	▲ 15
経常利益<実力ベース>	4	24	28	37	▲ 40	▲ 3	25

	H22年度実績						
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	通期
売上高	1,328	1,432	2,760	1,310	1,383	2,693	5,453
営業利益	43	105	148	52	39	91	239
経常利益	16	101	117	46	22	68	185
当期純利益	3	91	94	34	▲ 8	26	120
在庫評価	40	20	60	25	▲ 5	20	80
経常利益<実力ベース>	▲ 24	81	57	21	27	48	105