

2017年度第1四半期決算の概要

(2017年4月1日～2017年6月30日)

ご説明資料



“特殊”だけど“身近”な「特殊鋼」



山陽特殊製鋼株式会社



<http://www.sanyo-steel.co.jp>

目次

1. 2017年度第1四半期決算の概況

損益の概要

業績推移(四半期)

経常利益の変化要因

(2016FY1Q→2017FY1Q、2016FY4Q→2017FY1Q)

セグメント別損益、セグメント別損益推移(四半期)

貸借対照表

設備投資・減価償却費の推移

2. 2017年度業績予想等

2017FY業績予想および配当予想の修正について

2017FY業績予想

経常利益の変化要因

(2017FY上期前回予想→2017FY上期今回予想、
2017FY上期今回予想→2017FY下期今回予想)

3. 参考資料

財務指標の推移

損益の概要

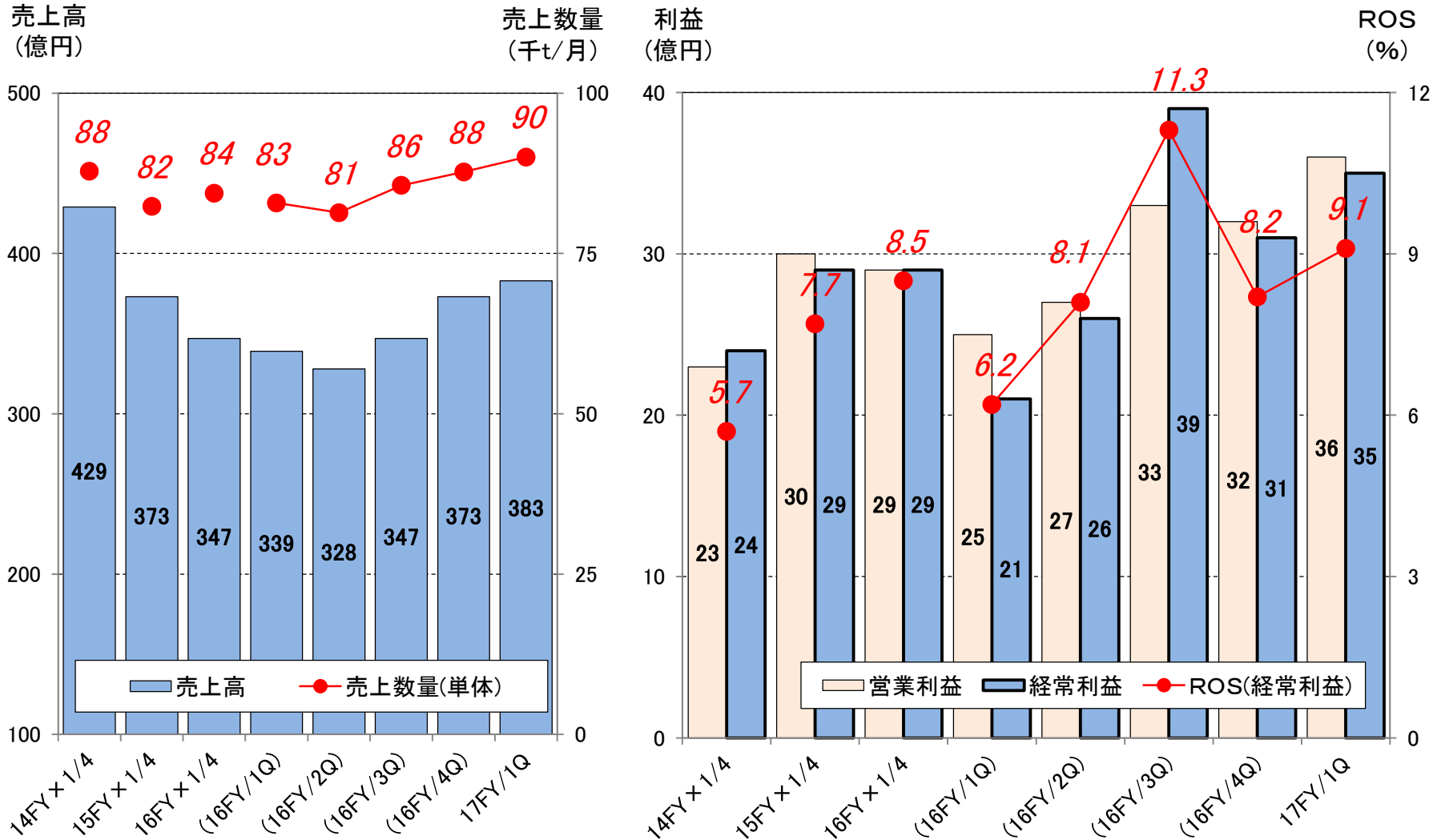
(単位: 億円、%)

| | 2017FY/1Q (A) | | 2016FY/1Q (B) | | 対前年同期 (A) - (B) | |
|--------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|------|
| | 金額 | 売上高 比率 | 金額 | 売上高 比率 | 金額 | 増減率 |
| 売上高 | 383 | 100.0 | 339 | 100.0 | 44 | 12.9 |
| 営業利益 | 36 | 9.3 | 25 | 7.4 | 11 | 42.9 |
| 経常利益 | 35 | <i>ROS</i> 9.1 | 21 | <i>ROS</i> 6.2 | 14 | 64.6 |
| 純利益(注1) | 23 | 6.1 | 16 | 4.8 | 7 | 43.3 |
| <i>ROE(%)</i> (注2) | 7.3 | | 5.7 | | +1.6 | |

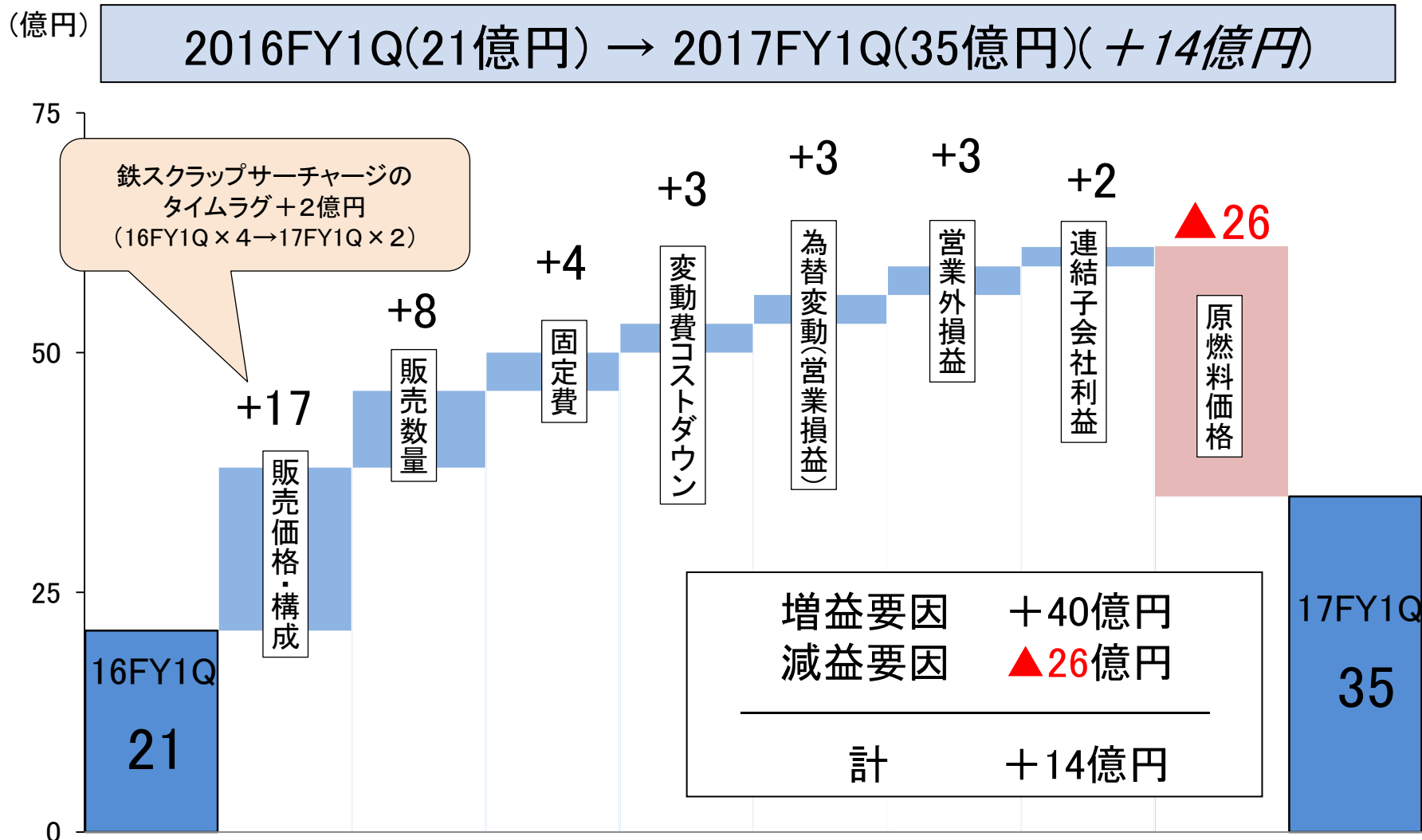
(注1) 親会社株主に帰属する四半期純利益

(注2) 年換算している

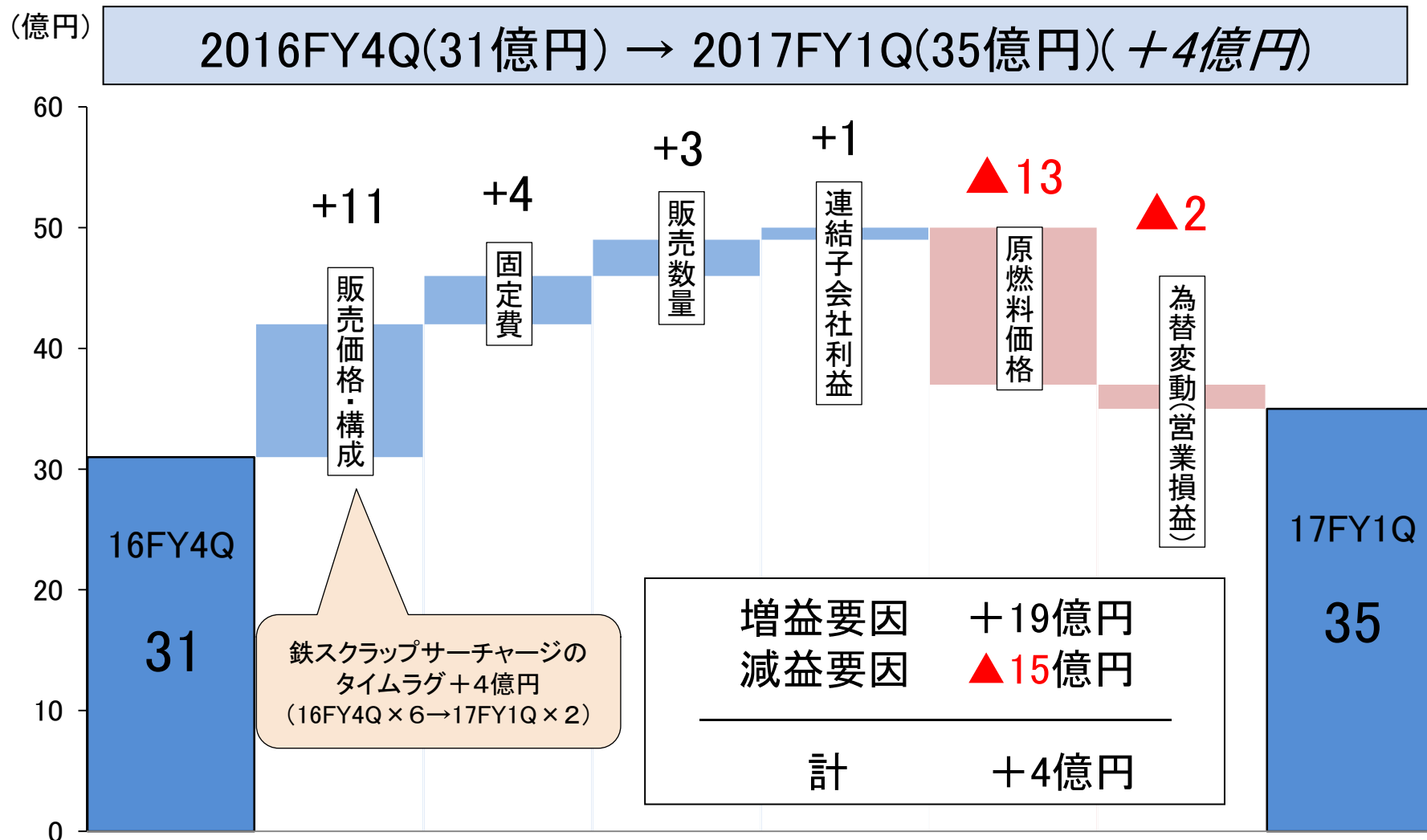
業績推移(四半期)



経常利益の変化要因



経常利益の変化要因



セグメント別損益

(単位:億円、%)

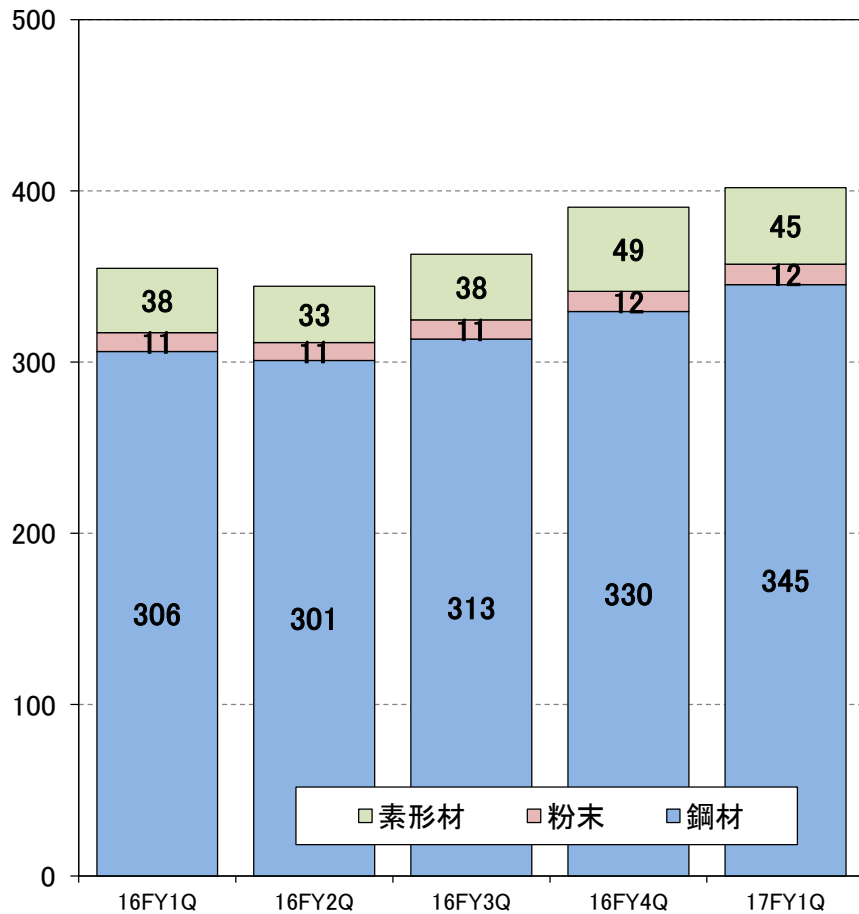
| | 2017FY1Q(A) | | | 2016FY1Q(B) | | | 対前年同期(A)-(B) | | |
|-------|-------------|------|------------------|-------------|------|------------------|--------------|------|------------------|
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 営業 利益率 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 営業 利益率 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 営業 利益率 |
| 鋼材(注) | 345 | 29 | 8.4 | 306 | 20 | 6.5 | 39 | 9 | +1.9 |
| 粉末(注) | 12 | 3 | 22.8 | 11 | 2 | 19.6 | 1 | 1 | +3.2 |
| 素形材 | 45 | 4 | 9.9 | 38 | 2 | 5.2 | 7 | 2 | +4.7 |
| 小計 | 402 | 36 | 9.0 | 355 | 24 | 6.8 | 47 | 12 | +2.2 |
| その他 | 3 | ▲0 | -2.9 | 3 | ▲0 | -0.5 | ▲0 | ▲0 | -2.4 |
| 調整額 | ▲22 | ▲0 | — | ▲19 | 1 | — | ▲3 | ▲1 | — |
| 連結計 | 383 | 36 | 9.3 | 339 | 25 | 7.4 | 44 | 11 | +1.9 |

(注) 2017FY1Qより、2017年4月1日付で実施した組織改正に伴い、「特殊材」事業に含めていた「特殊材料事業」及び「金属粉末事業」の内、「特殊材料事業」を「鋼材」事業に含め、従来の「特殊材」事業のセグメント名称を「粉末」事業に変更。

2016FY1Qのセグメント情報は、変更後のセグメント区分に基づき記載。

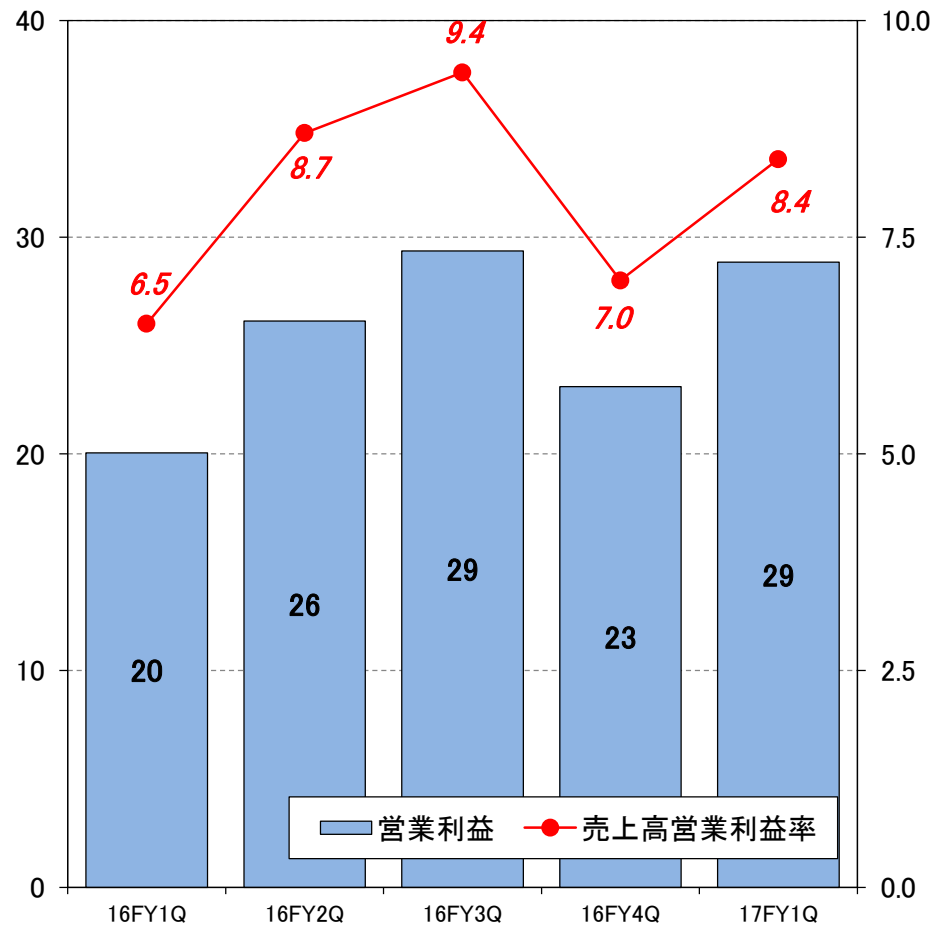
セグメント別損益推移(四半期)

(億円) セグメント別売上高推移



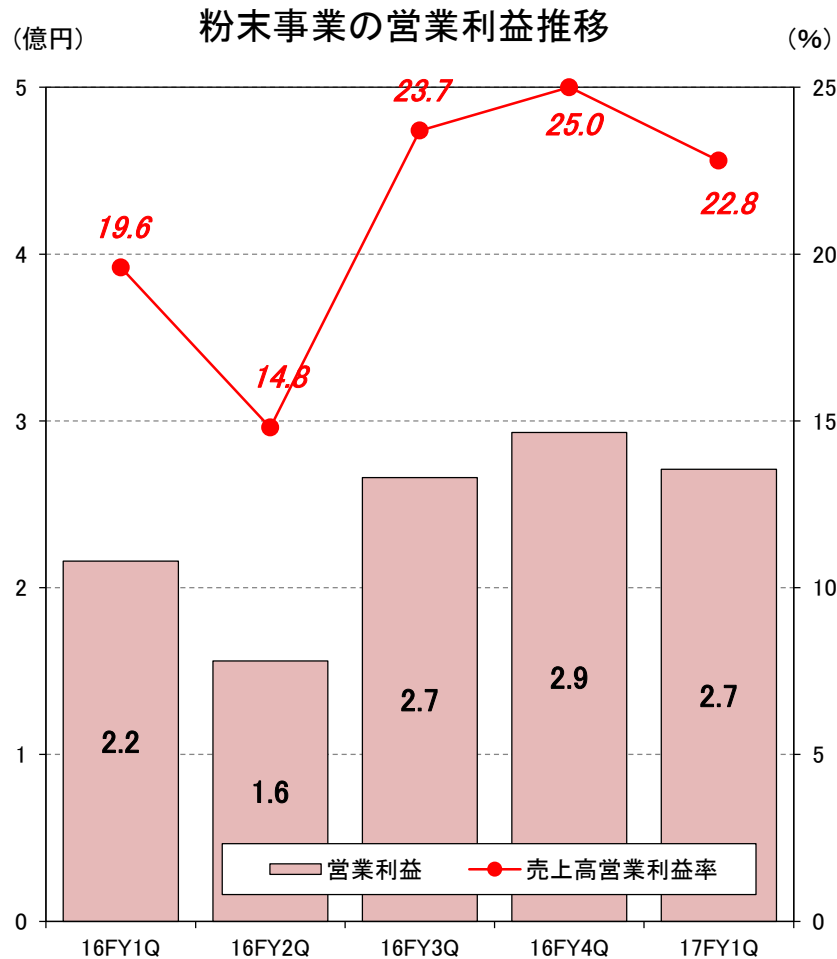
(注)内部取引等を含む。
変更後のセグメント区分で記載。

(億円) 鋼材事業の営業利益推移 (％)

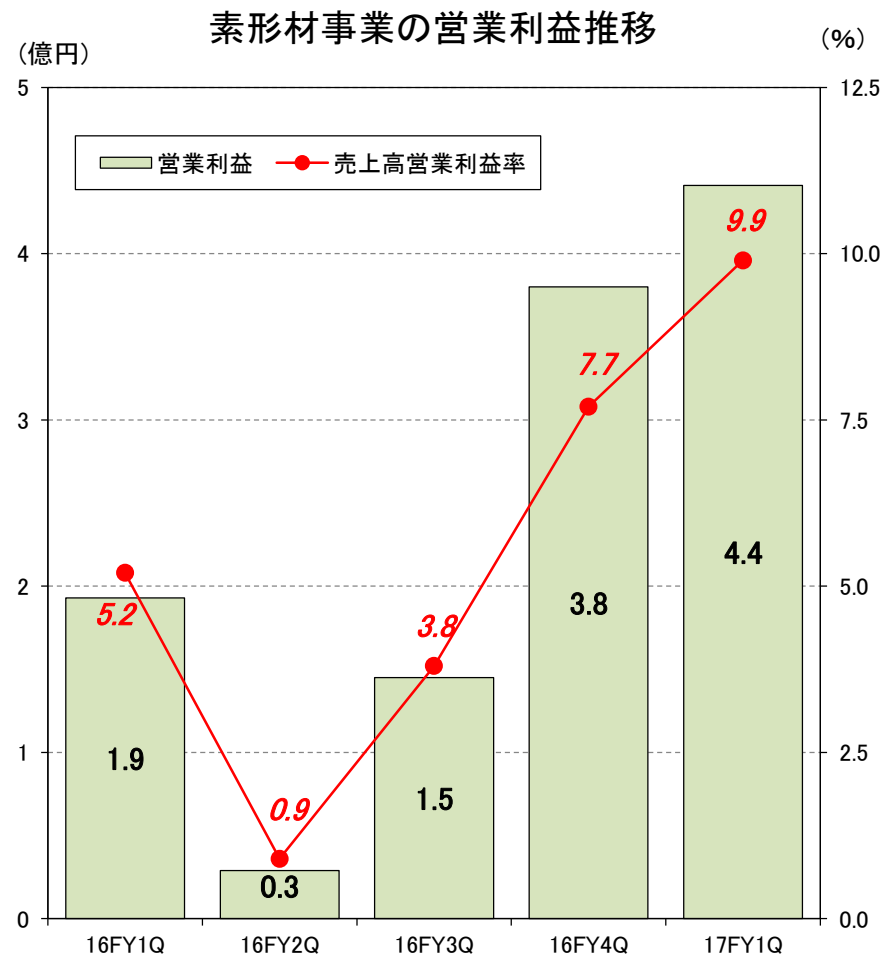


(注)内部取引等を含む。
変更後のセグメント区分で記載。

セグメント別損益推移(四半期)

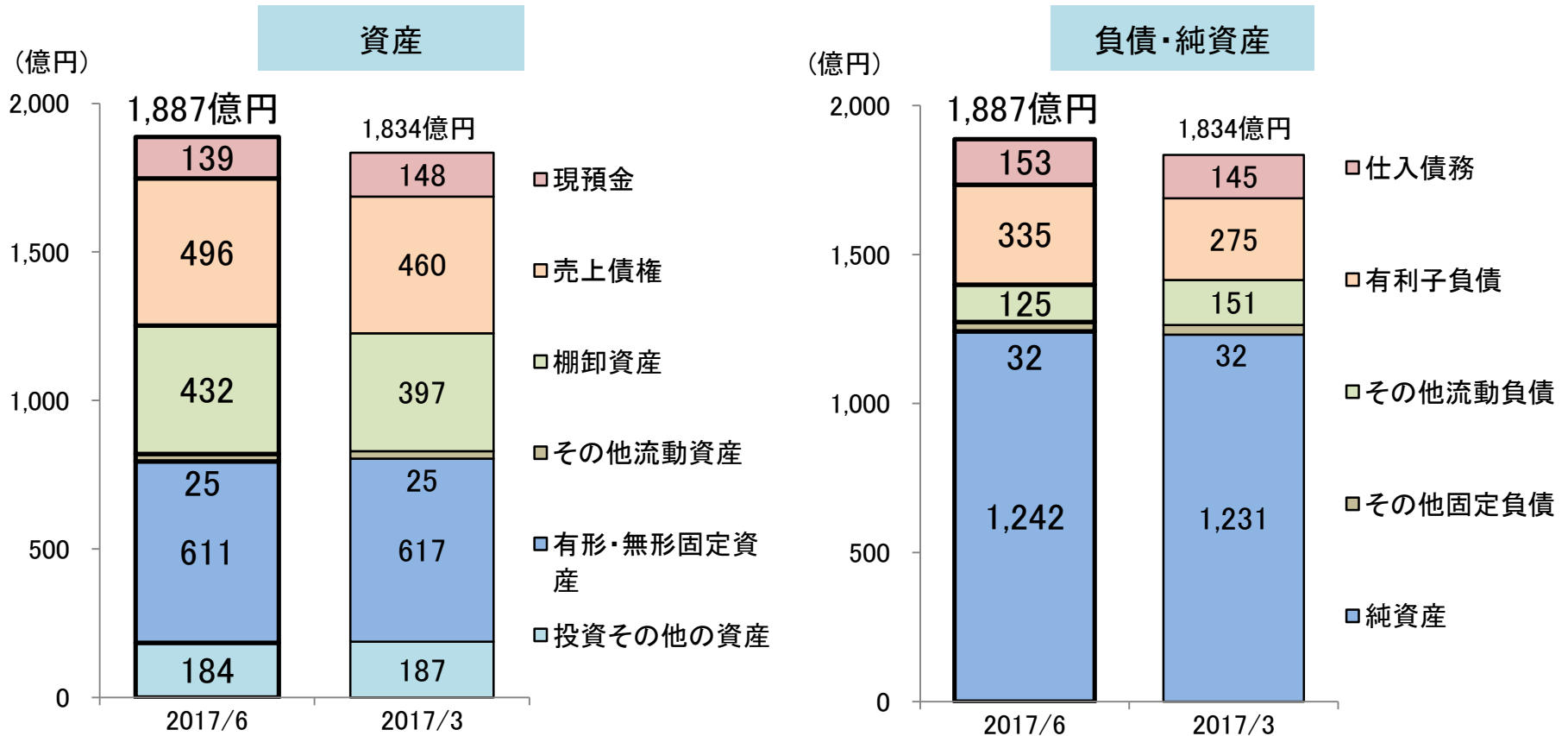


(注)内部取引等を含む。
変更後のセグメント区分で記載。



(注)内部取引等を含む。

貸借対照表



資産の主な増減 +52億円

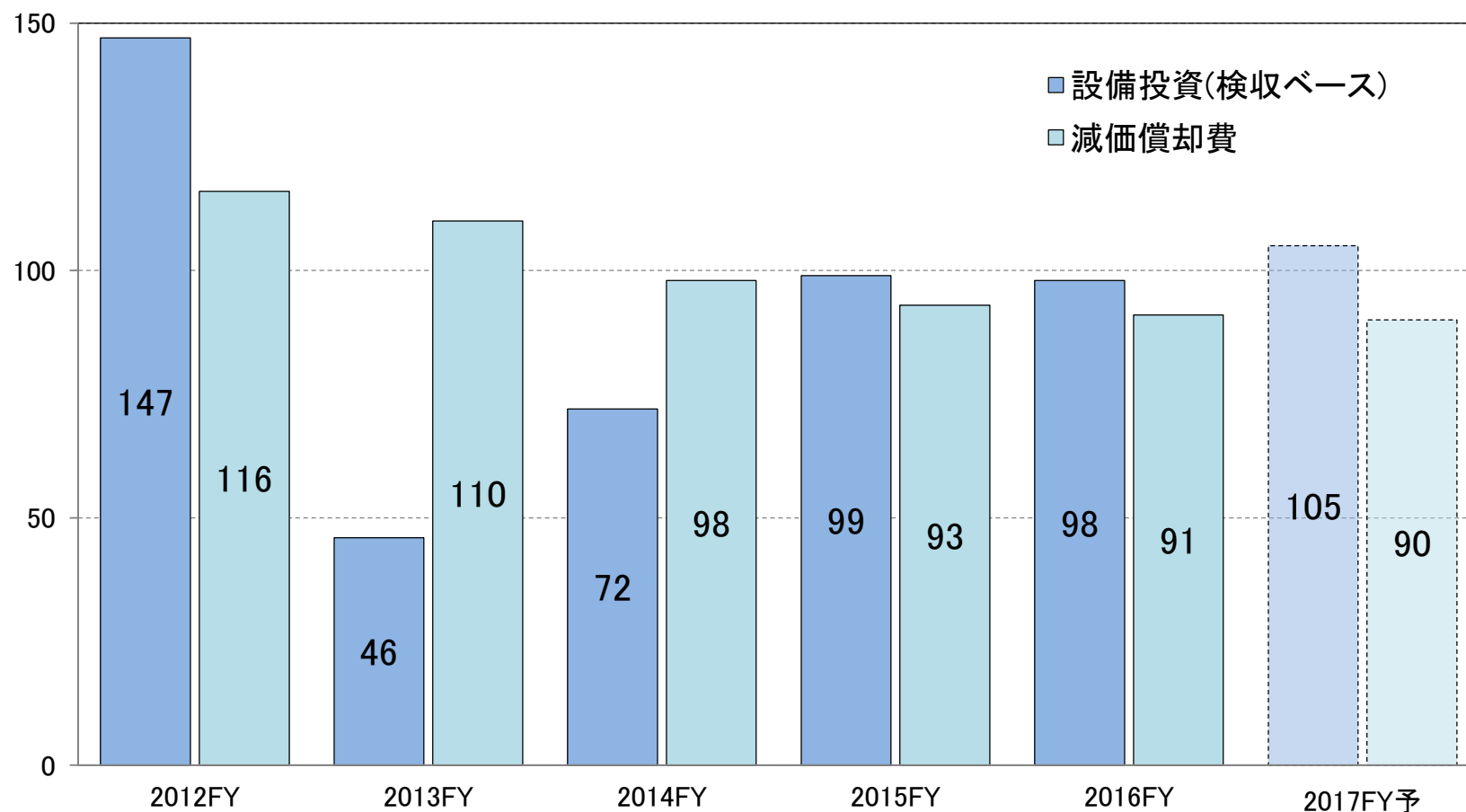
| | | |
|------|-------|------------|
| 売上債権 | +36億円 | : 売上増の影響など |
| 棚卸資産 | +34億円 | : 在庫増の影響など |

負債・純資産の主な増減 +52億円

| | | |
|---------|-------|--------------------|
| その他流動負債 | △26億円 | : 未払法人税等、賞与引当金の減少等 |
| 有利子負債 | +60億円 | : CPによる調達など |
| 純資産 | +11億円 | : 利益剰余金の増加など |

(参考)設備投資・減価償却費の推移

(億円)



2017FY業績予想および配当予想の修正について

(単位:億円、%)

| | 今回予想(A) | | | 前回予想(B) | | | 増減 (A)-(B) | | |
|-------------|---------|------|-------|---------|------|-------|---------------|------|------|
| | 上期 | 下期 | 通期 | 上期 | 下期 | 通期 | 上期 | 下期 | 通期 |
| 売上数量(千t/月) | 90 | 88 | 89.2 | 87 | 86 | 86.5 | +3 | +2 | +2.7 |
| 売上高 | 750 | 750 | 1,500 | 750 | 750 | 1,500 | — | — | — |
| 営業利益 | 62 | 56 | 118 | 55 | 63 | 118 | +7 | ▲7 | — |
| 経常利益 | 62 | 56 | 118 | 55 | 63 | 118 | +7 | ▲7 | — |
| 当期純利益(注1) | 41 | 37 | 78 | 36 | 42 | 78 | +5 | ▲5 | — |
| 配当(円/株)(注2) | 6.5 | 30.0 | — | 6.0 | 32.5 | — | +0.5 | ▲2.5 | — |
| 配当性向(%) | 25.5 | 26.1 | 25.8 | 26.9 | 24.9 | 25.8 | ▲1.3 | +1.2 | — |

(注1)親会社株主に帰属する当期純利益

(注2)2017年10月1日を効力発生日として株式併合(5株を1株)を予定。17FY上期は併合前、17FY下期は併合後の株式を対象。17FY通期の配当(予想)は、株式併合を考慮すると1株につき62.5円、考慮しない場合は1株につき12.5円。これは16FY通期の配当と同じ水準である。

<配当方針>連結配当性向25~30%程度を基準とする

2017FY業績予想(2017/7/28予想修正)

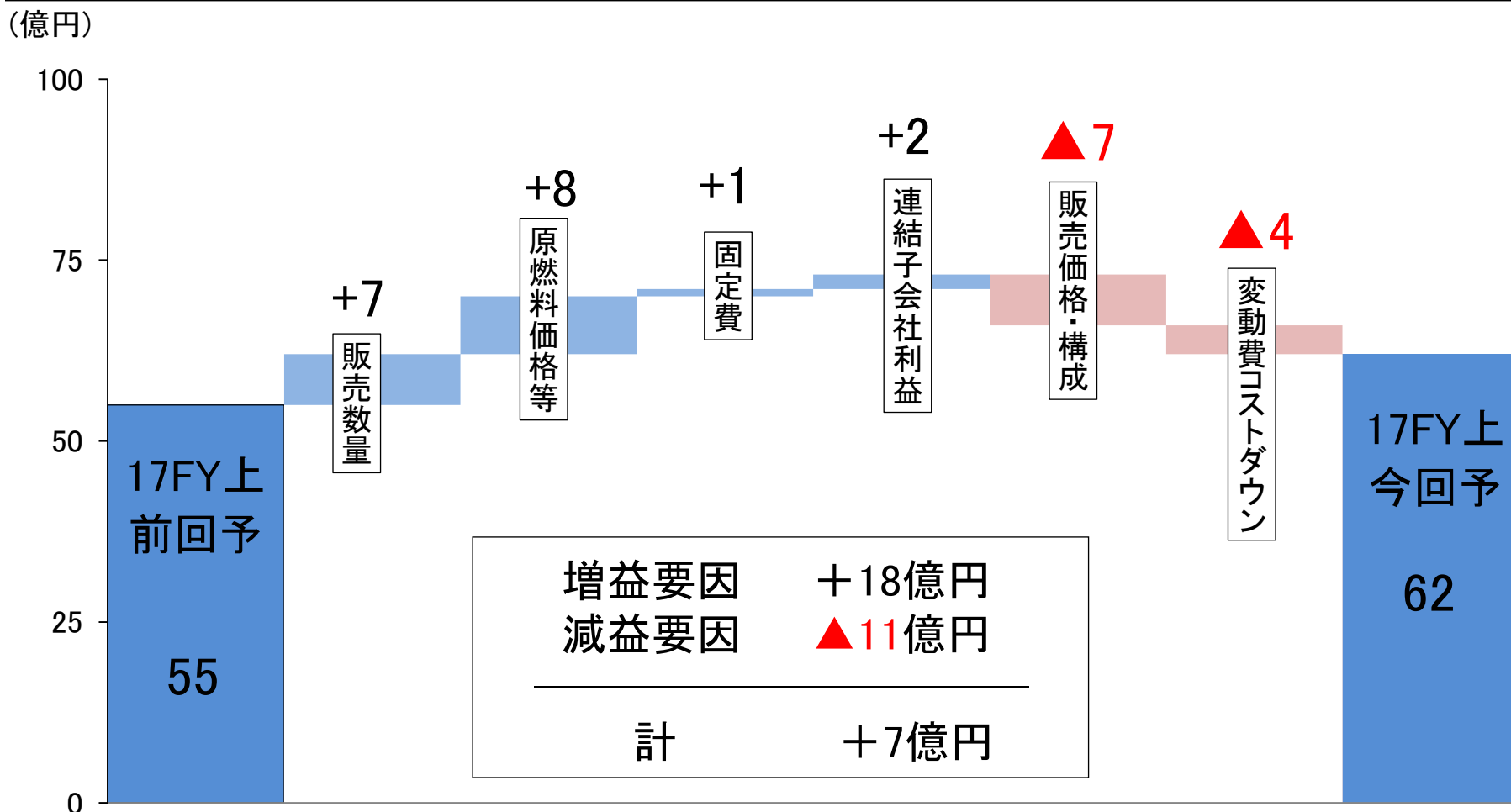
(単位:億円、%)

| | 17FY上期 (A) | 17FY下期 (B) | 2017FY通期 (C)=(A)+(B) | | 2016FY (D) | | 対2016FY (C)-(D) | |
|------------|---------------|---------------|-------------------------|------------|---------------|------------|--------------------|-----|
| | 金額 | 金額 | 金額 | 売上高 比率 | 金額 | 売上高 比率 | 金額 | 増減率 |
| 売上数量(千t/月) | 90 | 88 | 89.2 | | 84.4 | | 4.8 | |
| 売上高 | 750 | 750 | 1,500 | 100.0 | 1,387 | 100.0 | 113 | 8.2 |
| 営業利益 | 62 | 56 | 118 | 7.9 | 117 | 8.4 | 1 | 1.0 |
| 経常利益 | 62 | 56 | 118 | ROS 7.9 | 117 | ROS 8.5 | 1 | 0.5 |
| 当期純利益(注1) | 41 | 37 | 78 | 5.2 | 78 | 5.6 | 0 | 0.2 |

(注1)親会社株主に帰属する当期純利益

経常利益の変化要因

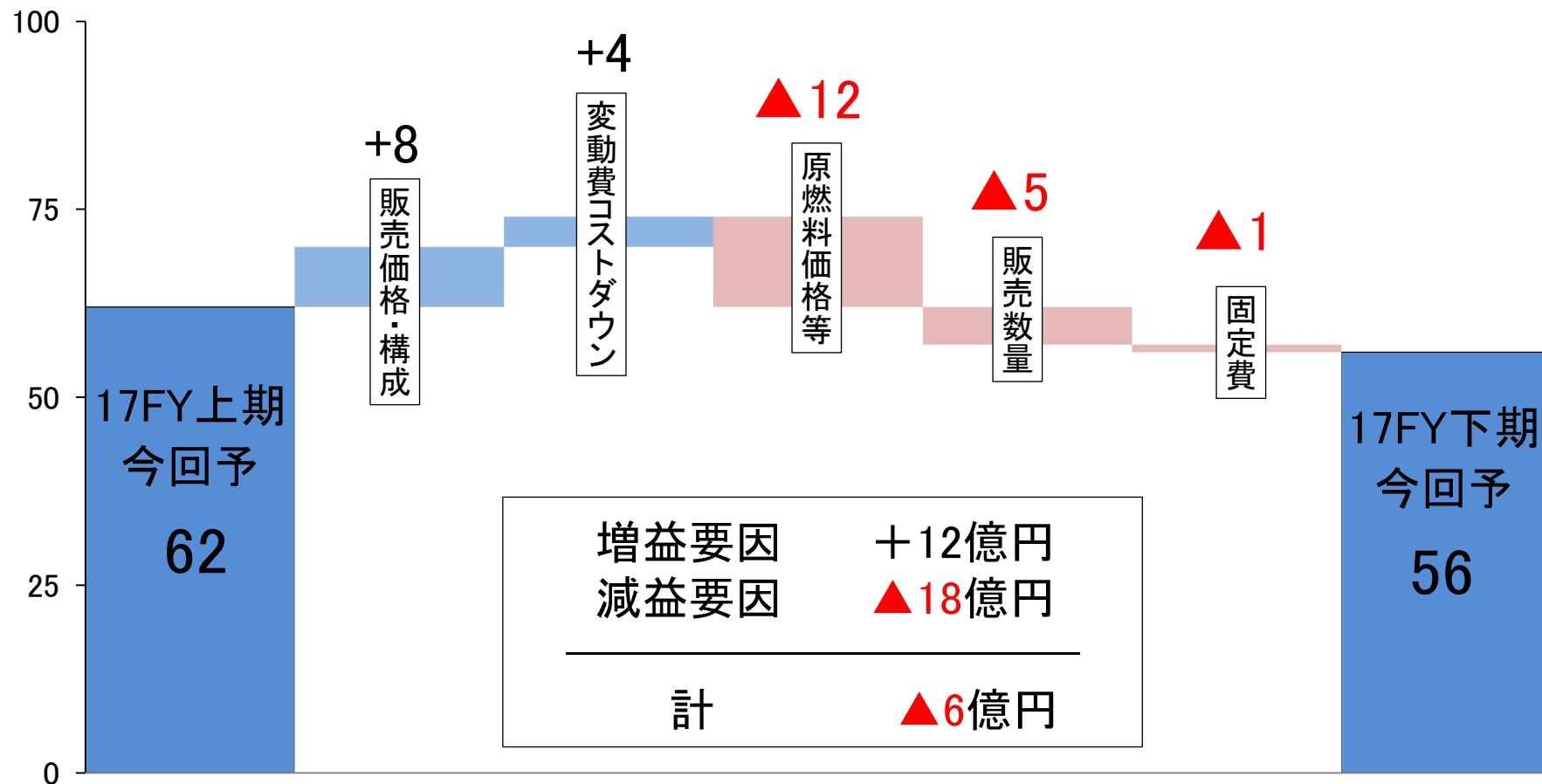
2017FY上期前回予想(55億円) → 2017FY上期今回予想(62億円)(+7億円)



経常利益の変化要因

2017FY上期今回予想(62億円) → 2017FY下期今回予想(56億円)(▲6億円)

(億円)



財務指標の推移

| | | 2012FY | 2013FY | 2014FY | 2015FY | 2016FY | 2017FY1Q | 10次中期 |
|---------------------|-----|--------|--------|--------|--------|--------|----------|-------|
| ROE(自己資本当期純利益率)(注1) | % | 0.5 | 4.1 | 6.1 | 6.6 | 6.6 | 7.3 | 7.0 |
| ROS(売上高経常利益率) | % | 1.2 | 4.2 | 5.7 | 7.7 | 8.5 | 9.1 | 9.0 |
| ROA(総資産経常利益率)(注1) | % | 0.8 | 3.4 | 4.8 | 6.0 | 6.5 | 7.4 | 7.0 |
| 自己資本比率 | % | 48.6 | 50.2 | 55.8 | 62.4 | 66.7 | 65.4 | |
| 有利子負債(ネット) | 億円 | 516 | 478 | 332 | 143 | 127 | 196 | |
| D/Eレシオ(ネット)(注2) | 倍 | 0.53 | 0.46 | 0.29 | 0.13 | 0.10 | 0.16 | 0.20 |
| 1株当たり当期純利益 | 円/株 | 3.2 | 25.2 | 40.6 | 46.0 | 48.3 | 14.4 | |
| 1株当たり純資産 | 円/株 | 599 | 633 | 700 | 697 | 759 | 766 | |
| 期末従業員数 | 人 | 2,829 | 2,775 | 2,706 | 2,625 | 2,598 | 2,680 | |

(注1) 2017FY1Qについては、利益を年換算している。

(注2) 有利子負債から返済に充当可能な現預金を差し引いた純有利子負債の、純資産に対する比率



“特殊”だけど“身近”な「特殊鋼」



山陽特殊製鋼株式会社



<http://www.sanyo-steel.co.jp>

(ご注意)

本資料の業績予想等は、本資料の発表日現在において、入手可能な情報に基づいて作成したものであり、実際の業績等は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。いかなる確約や保証を行うものではありません。



「さんとくん」
(当社キャラクター)