

平成27年度第2四半期決算の概要

(平成27年4月1日～平成27年9月30日)

ご説明資料



高信頼性鋼の山陽



山陽特殊製鋼株式会社

目次

1. 平成27年度第2四半期決算の概況

損益の概要

経常利益推移

経常利益の変化要因(H26/上→H27/上、H26/下→H27/上、H27/1Q→H27/2Q)

単体・子会社別損益推移

セグメント別損益

貸借対照表

D/Eの推移

中間配当について

2. 平成27年度業績予想

通期業績予想

3. 参考資料

財務指標の推移

その他のトピックス

損益の概要

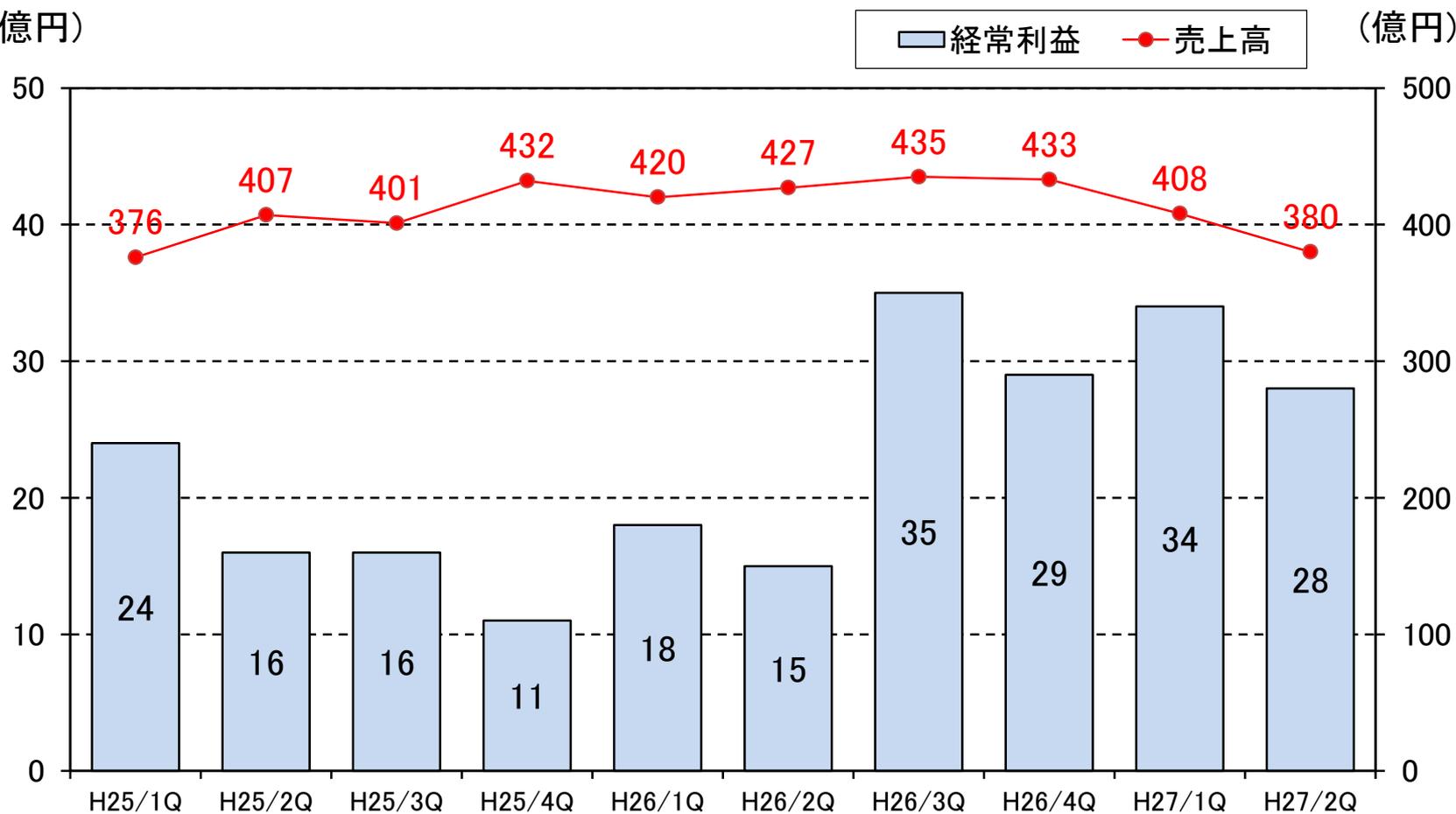
(単位:億円、%)

	H27上期 (A)		H26上期 (B)		対前年同期 (A)-(B)		H27上期予想	
	金額	売上高 比率	金額	売上高 比率	金額	増減率	金額	売上高 比率
売上高	789	100.0	846	100.0	▲58	▲6.8	830	100.0
営業利益	62	7.9	33	3.9	29	90.1	53	6.4
経常利益	62	<i>ROS</i> 7.9	33	<i>ROS</i> 3.9	29	89.4	53	<i>ROS</i> 6.4
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	39	5.0	25	3.0	14	55.2	35	4.2
<i>ROE(年換算)</i>	7.0		4.9		+2.1			

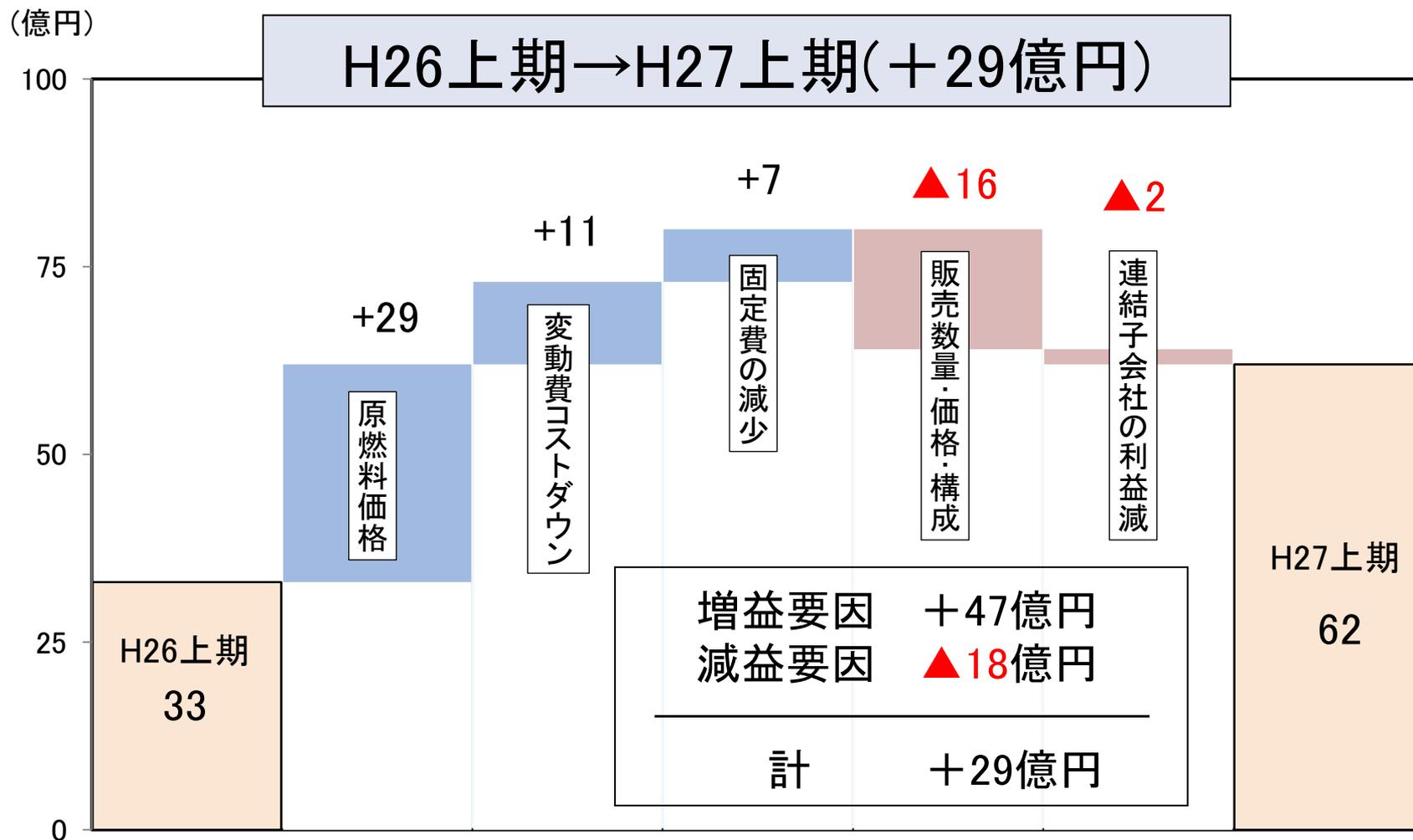
経常利益推移

経常利益
(億円)

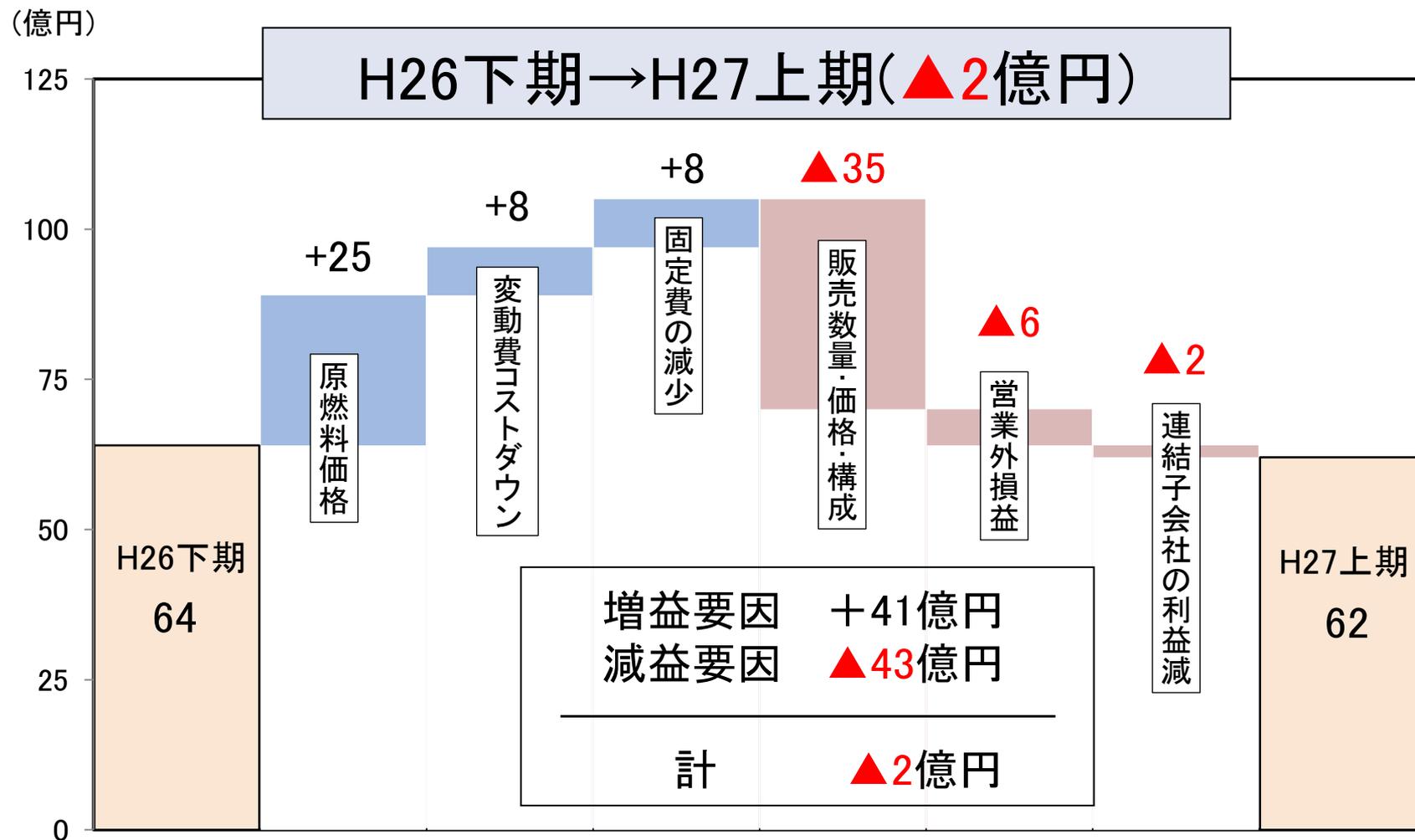
売上高
(億円)



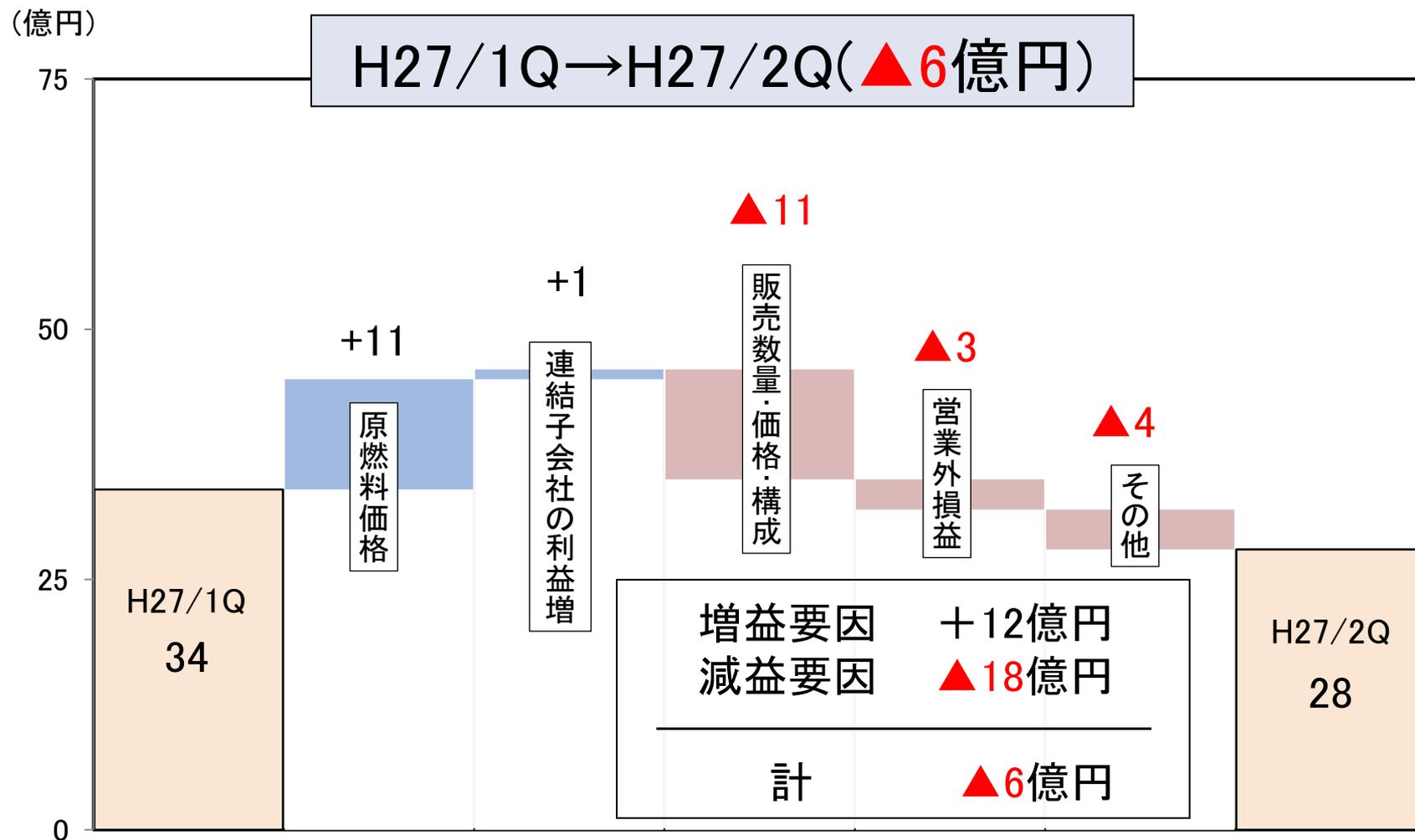
経常利益の変化要因



経常利益の変化要因



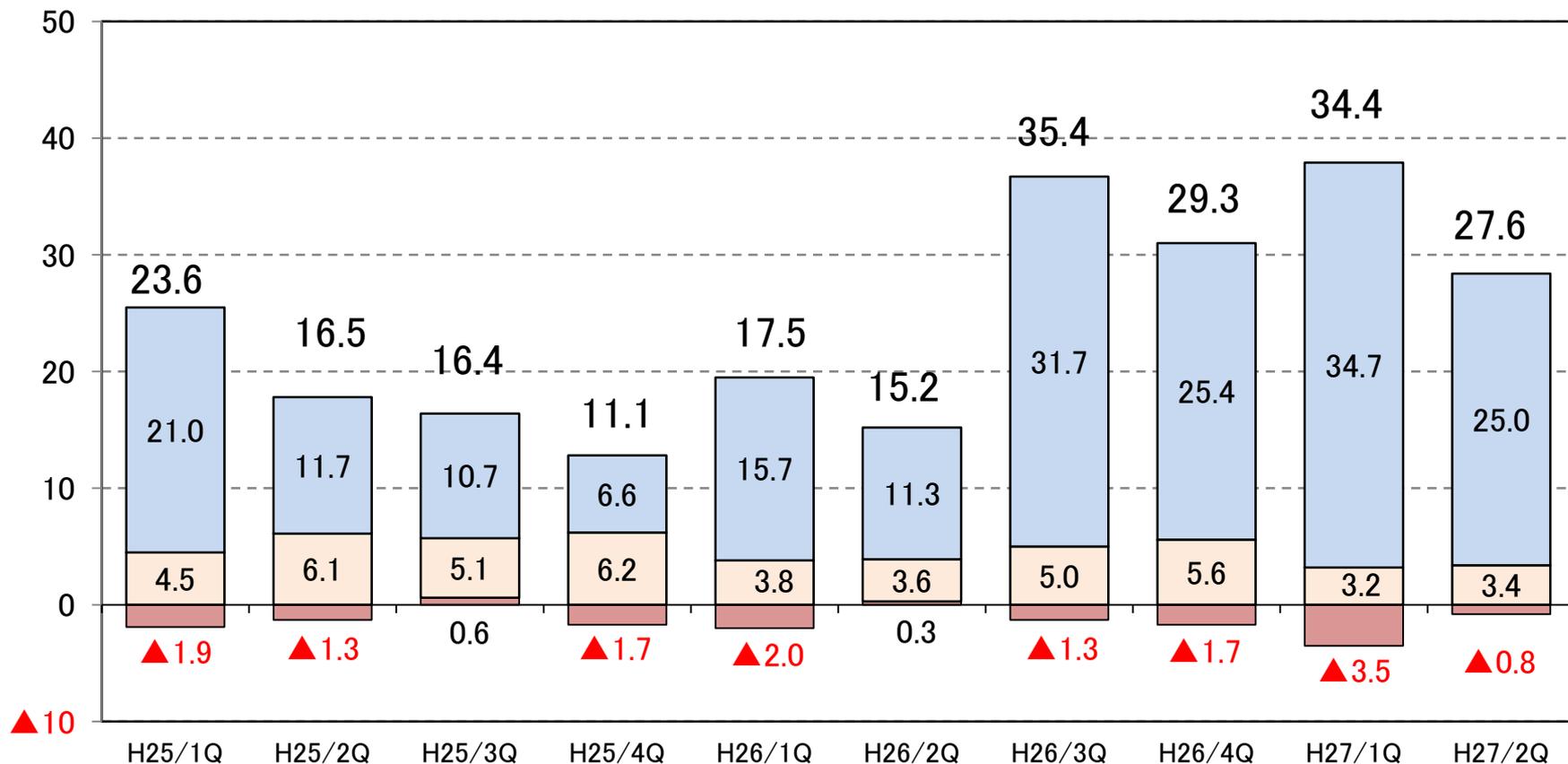
経常利益の変化要因



単体・子会社別損益推移

経常利益(億円)

□ 単体 □ 子会社 ■ 連結調整



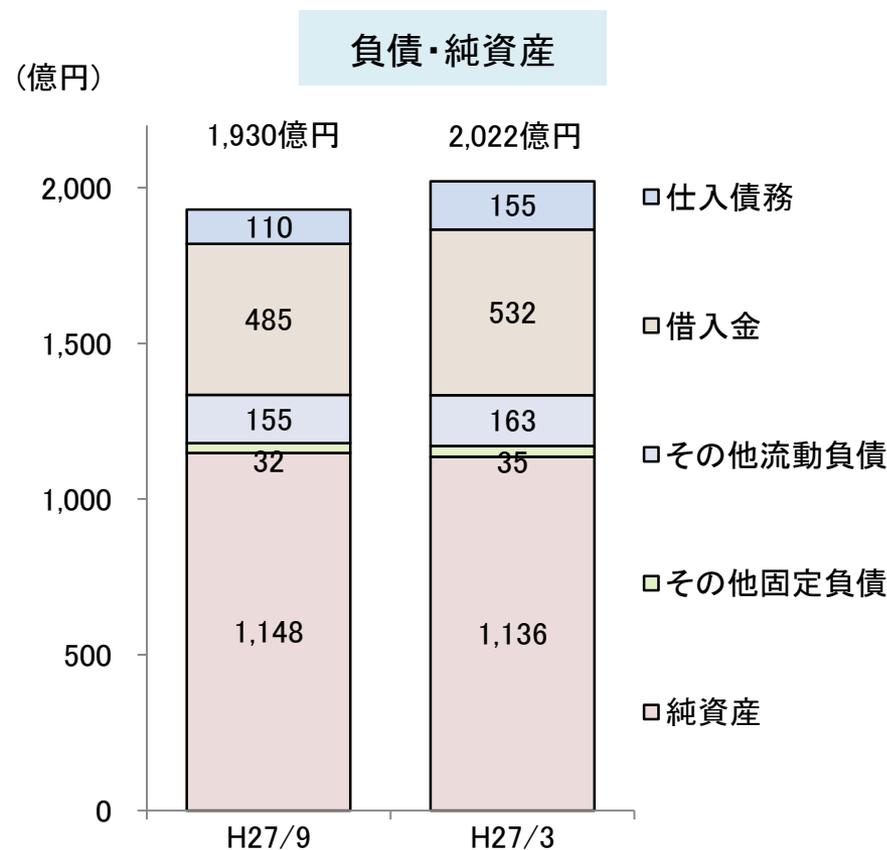
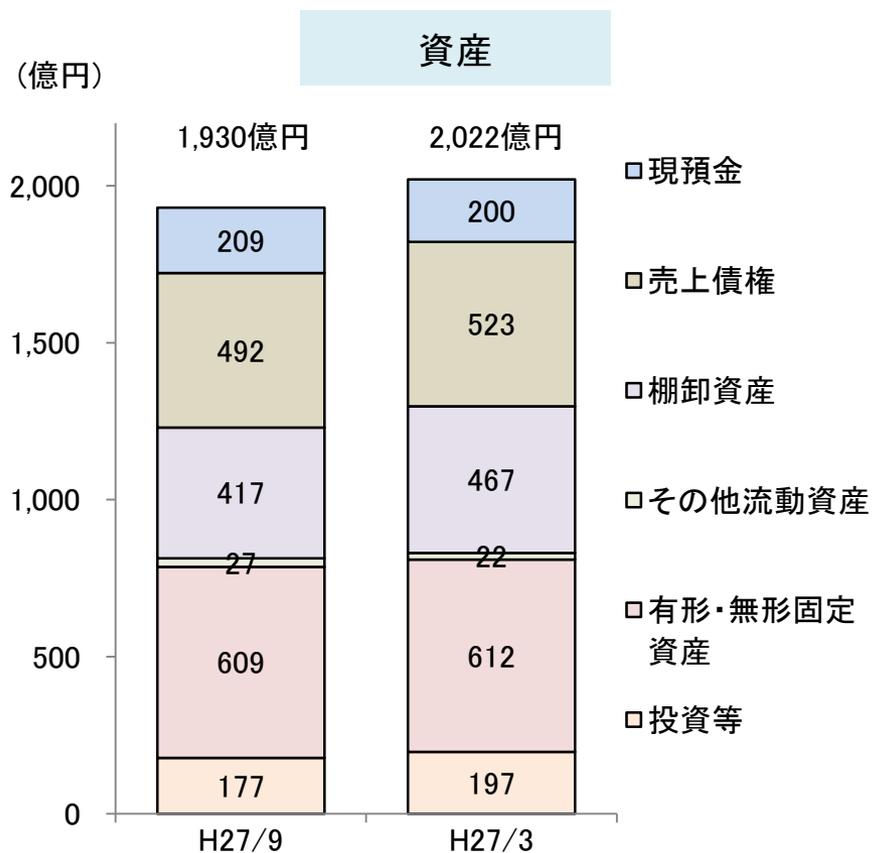
連単倍率	1.12	1.40	1.54	1.69	1.11	1.34	1.12	1.15	0.99	1.10
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

セグメント別損益

(単位:億円、%)

	H27上期 (A)			H26上期 (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	703	43	6.1	759	24	3.1	▲56	19	+3.0
特殊材	40	8	21.0	42	8	17.9	▲2	1	+3.1
素形材	87	7	8.6	97	8	8.7	▲10	▲1	-0.1
小計	830	59	7.1	898	40	4.4	▲68	19	+2.7
その他	8	0	2.0	8	0	2.1	0	0	-0.1
調整額	▲50	3	—	▲59	▲7	—	9	10	—
連結計	789	62	7.9	846	33	3.9	▲58	29	+4.0

貸借対照表



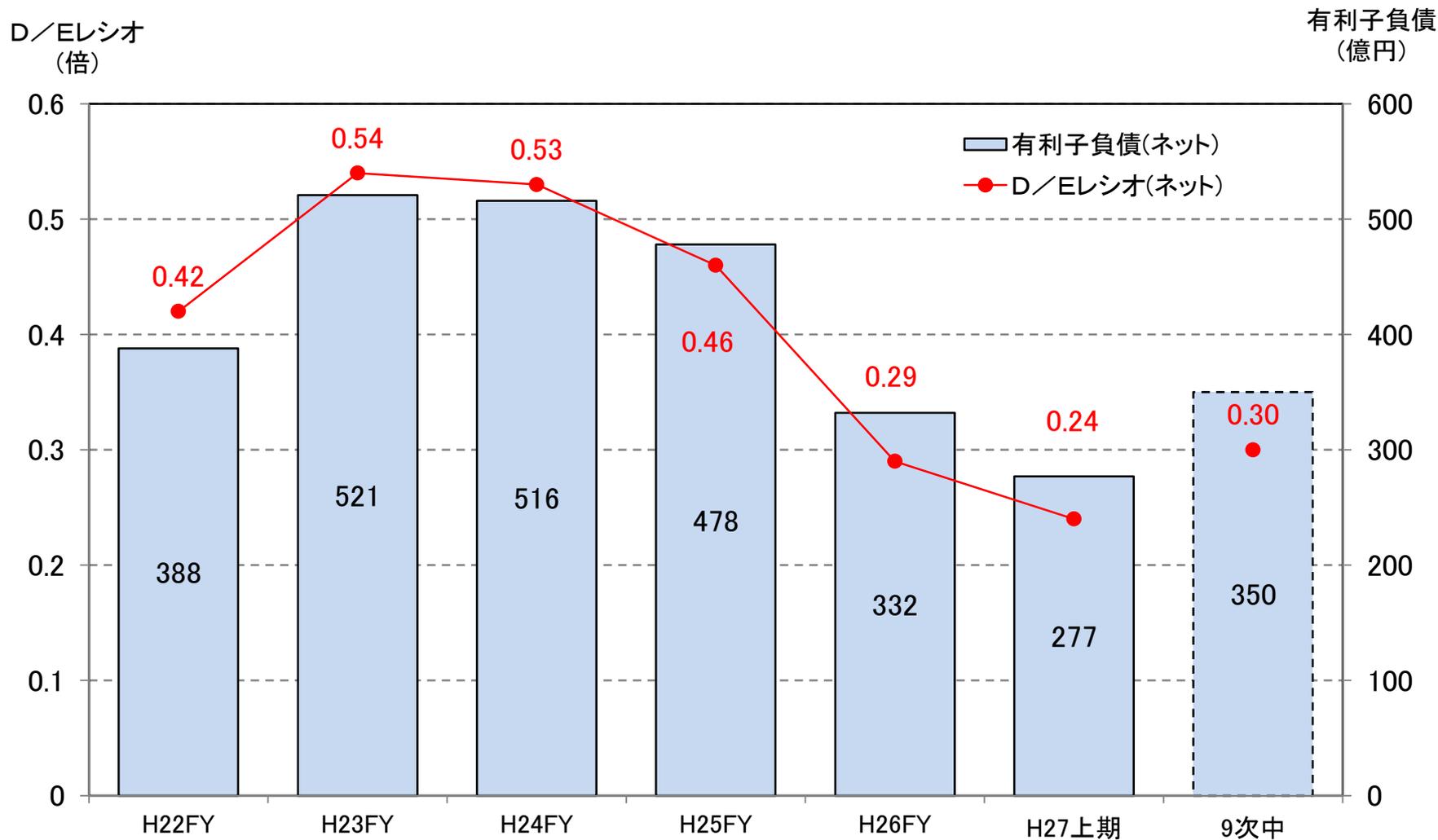
資産の主な増減 △92億円

売上債権	△31億円: 売上減等による減少
棚卸資産	△50億円: 在庫減等による減少
投資等	△20億円: 投資有価証券の減少

負債・純資産の主な増減 △92億円

仕入債務	△45億円: 原燃料価格の低下等による減少
借入金	△47億円: 返済による減少
純資産	+12億円: 親会社に帰属する四半期純利益の計上

D/Eの推移



中間配当について

	H27上期
売上高	789億円
経常利益	62億円
親会社株主に帰属する 四半期純利益	39億円
1株当たり四半期純利益	24.44円
1株当たり中間配当	6円
配当性向(中間)	24.5%

(参考)

	H26年度
売上高	1,715億円
経常利益	97億円
当期純利益	65億円
1株当たり当期純利益	40.60円
1株当たり年間配当	10円 (中間3円、期末7円)
配当性向(年間)	24.6%

(注)効力発生日 平成27年11月30日

<配当方針>
連結配当性向20～30%程度を基準とする

H27FY通期業績予想

(単位:億円、%)

	H27年度予想 (A)		H26年度実績 (B)		対H26年度 (A)-(B)		第9次中計 (C)		対9次中 (A)-(C)	
	金額	売上高 比率	金額	売上高 比率	金額	増減率	金額	売上高 比率	金額	増減率
売上高	1,700	100.0	1,715	100.0	▲15	▲0.9	2,000	100.0	▲300	▲15.0
営業利益	115	6.8	92	5.3	23	25.4	150	7.5	▲35	▲23.3
経常利益	115	ROS 6.8	97	ROS 5.7	18	18.1	150	ROS 7.5	▲35	▲23.3
親会社株主に 帰属する 当期純利益	75	4.4	65	3.8	10	14.5	90	4.5	▲15	▲16.7
ROE(%)	6.5		6.1		+0.4		7.5		-1.0	

財務指標の推移

		H22FY	H23FY	H24FY	H25FY	H26FY	H27上期	H27FY予	9次中
ROE(自己資本当期純利益率)(注1)	%	8.8	6.8	0.5	4.1	6.1	7.0	6.5	7.5
ROS(売上高経常利益率)	%	8.4	6.4	1.2	4.2	5.7	7.9	6.8	7.5
ROA(総資産経常利益率)(注1)	%	7.7	5.5	0.8	3.4	4.8	6.3		
自己資本比率	%	49.0	45.5	48.6	50.2	55.8	59.0		
有利子負債(ネット)	億円	388	521	516	478	332	277		350
D/Eレシオ(ネット)(注2)	倍	0.42	0.54	0.53	0.46	0.29	0.24		0.30
1株当たり当期純利益	円/株	48.5	39.7	3.2	25.2	40.6	24.4		
1株当たり純資産	円/株	571	598	599	633	700	707		
期末従業員数	人	2,858	2,865	2,829	2,775	2,706	2,668		

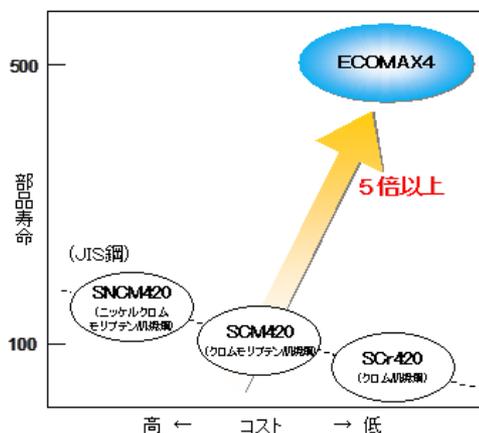
(注1) H27上期については、利益を年換算している

(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

その他のトピックス

(1) ニッケル・モリブデンフリー高強度肌焼鋼「ECOMAX4」を商品化

- ・ニッケル・モリブデンフリーで省希少資源
- ・ピッチング損傷による疲労寿命従来鋼比5倍以上を達成
- ・自動車部品の小型・軽量化や部品製造コストの低減に貢献



(2) タイの素形材子会社SSSPの工場建屋が完成

- ・2015年8月、SSSP(2014年10月設立)の工場建屋が完成。
- ・年内に商業生産開始予定。



その他のトピックス

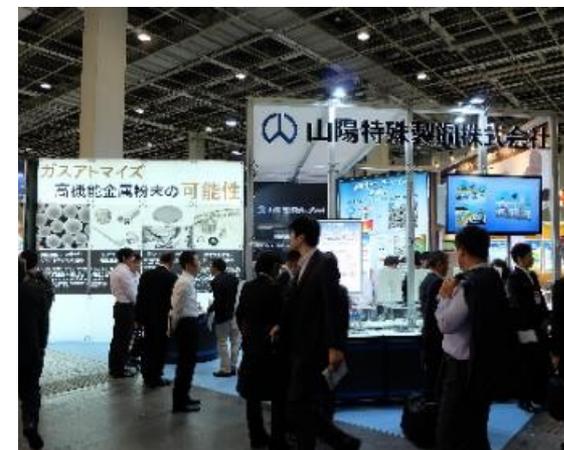
(3)最新鋭 第2粉末工場建設を決定

- ・3Dプリンター等による市場拡大と高純度化ニーズに対応。
- ・建設費用は20億円で現在稼働中の第1工場に隣接。
- ・新市場創生に向けてクリーン度の高い工場を建設。



(4)高機能金属展(大阪)へ出展

- ・2015年10月7日～9日に開催
- ・3Dプリンター用粉末や電磁波吸収体用扁平粉、耐食合金・耐熱合金の丸棒、継目無鋼管を出展
- ・当社ブースには約1000人が来場



その他のトピックス

(5)新製品倉庫建設着工

- ・2015年8月に新製品倉庫建設工事の地鎮祭を挙行
- ・約1万㎡の敷地に5600㎡の倉庫を建設
- ・2016年3月完成予定



(6)「CSR報告書2015」を発行

- ・2015年9月に「CSR報告書2015」を発行
- ・山陽特殊製鋼グループのCSR活動についてまとめたもので2009年からCSR報告書として毎年発行
- ・当社ホームページにて閲覧可能





高信頼性鋼の山陽

 山陽特殊製鋼株式会社

(ご注意)

本資料の業績予想は、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。