

平成27年度第3四半期決算の概要

(平成27年4月1日～平成27年12月31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3四半期決算の概況

損益の概要

経常利益推移

経常利益の変化要因(対前年同期、H27/2Q→H27/3Q)

単体・子会社別損益推移

セグメント別損益

貸借対照表

設備投資、減価償却費の推移

D/Eの推移

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

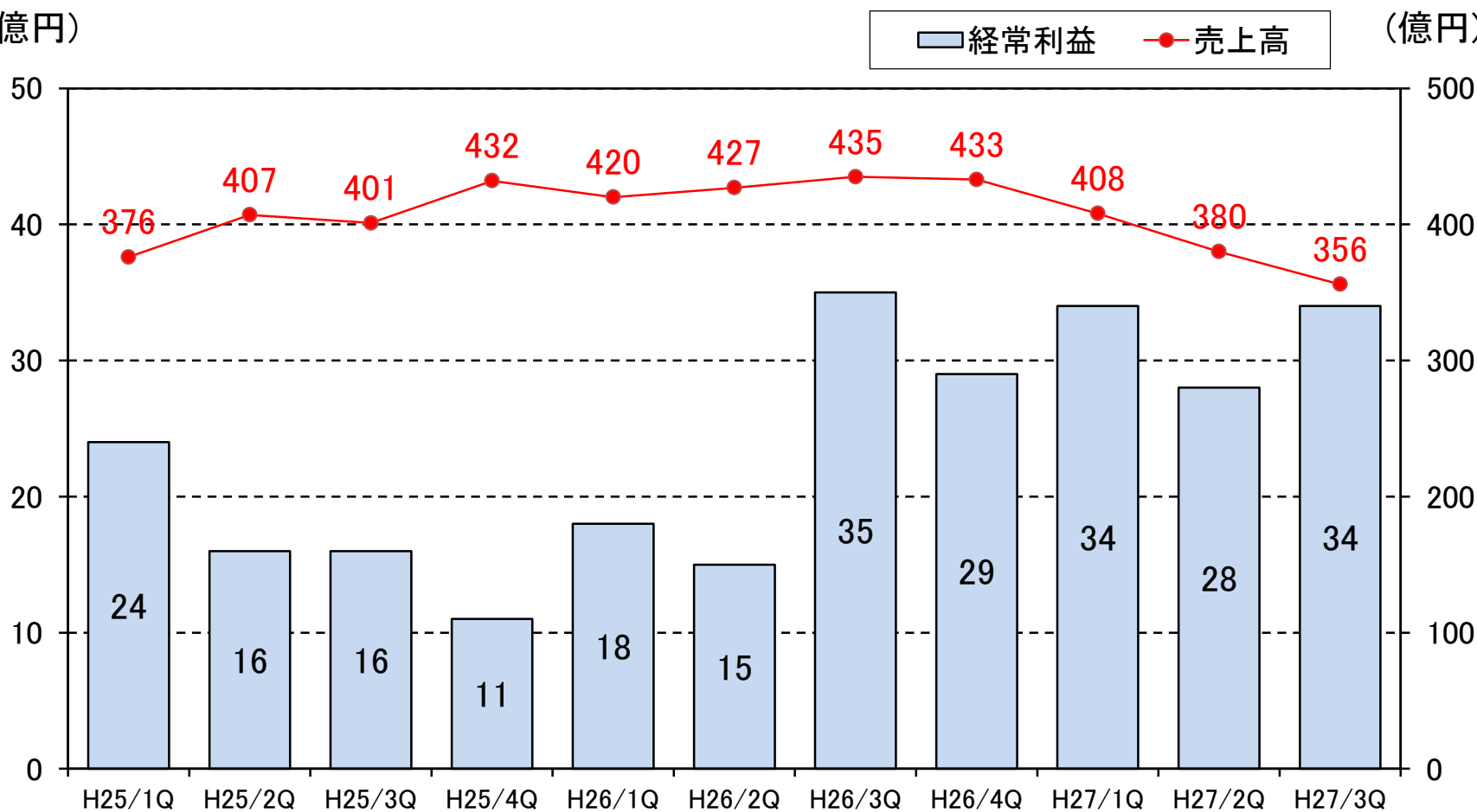
(単位: 億円、%)

	H27/4-12月期 (A)		H26/4-12月期 (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	1,145	100.0	1,282	100.0	▲137	▲10.7
営業利益	97	8.4	62	4.8	35	56.8
経常利益	96	<i>ROS</i> 8.4	68	<i>ROS</i> 5.3	28	41.0
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	62	5.4	48	3.7	14	29.3
<i>ROE(年換算)</i>	7.2		6.1		+1.1	

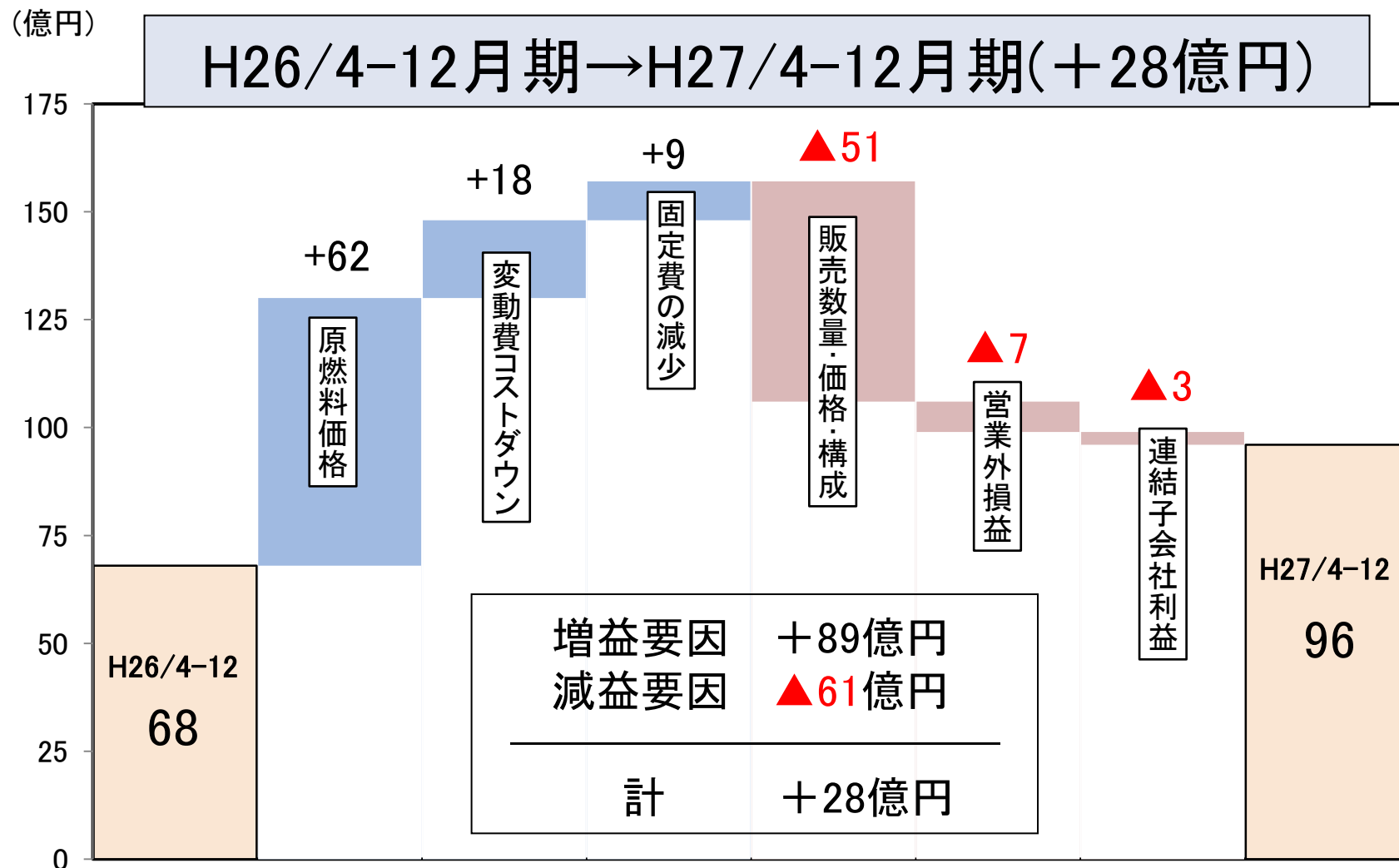
経常利益推移

経常利益
(億円)

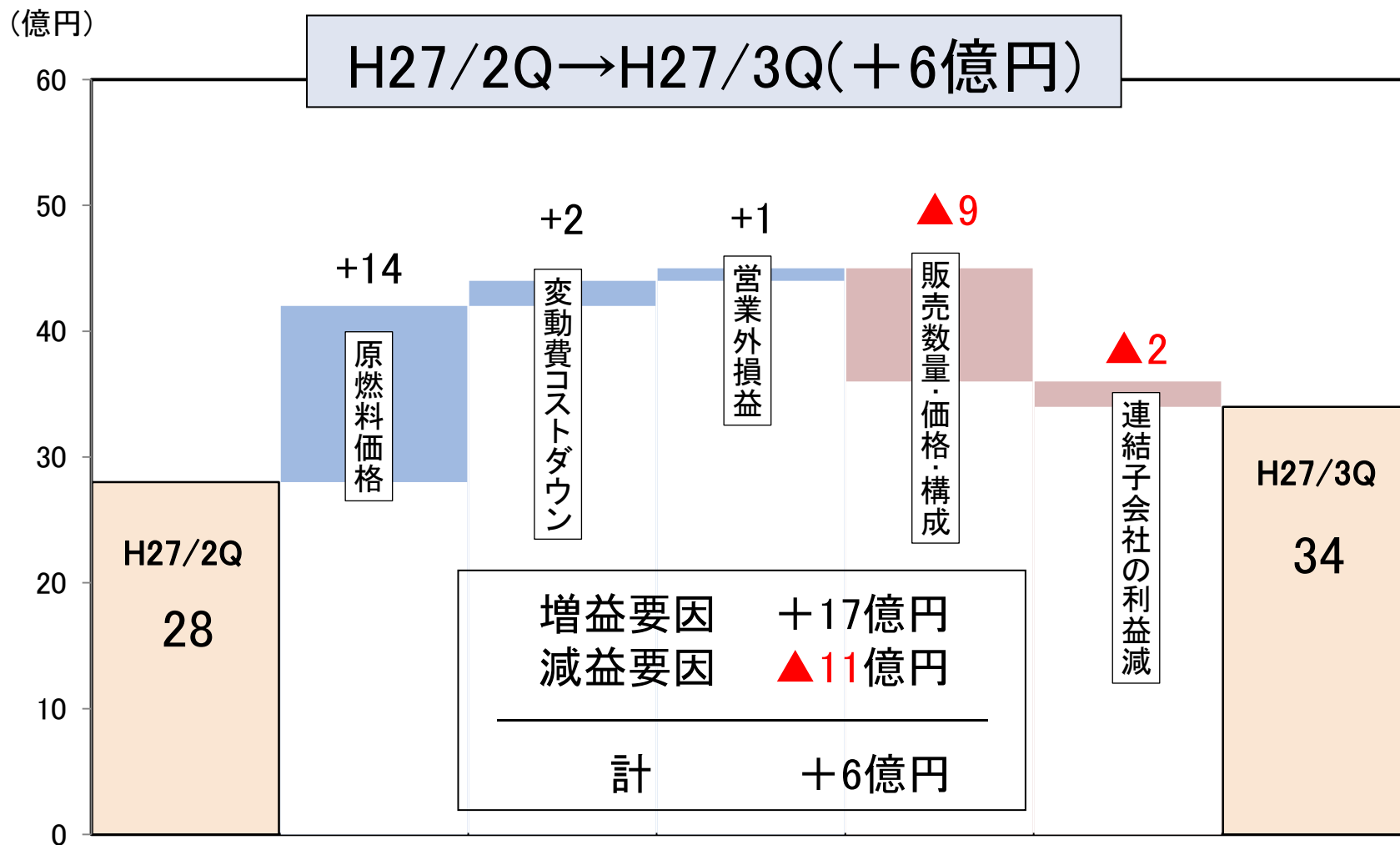
売上高
(億円)



経常利益の変化要因



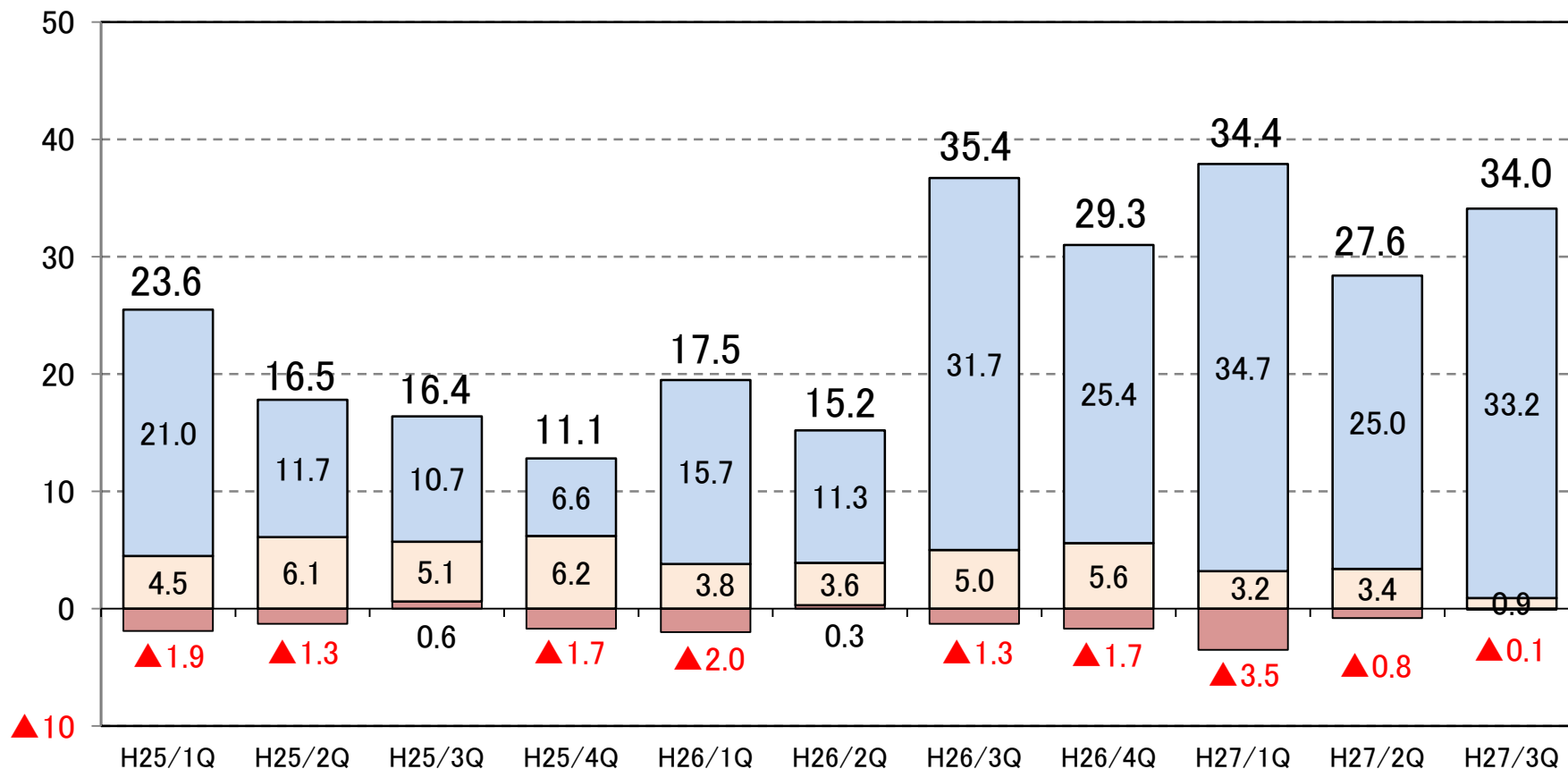
経常利益の変化要因



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



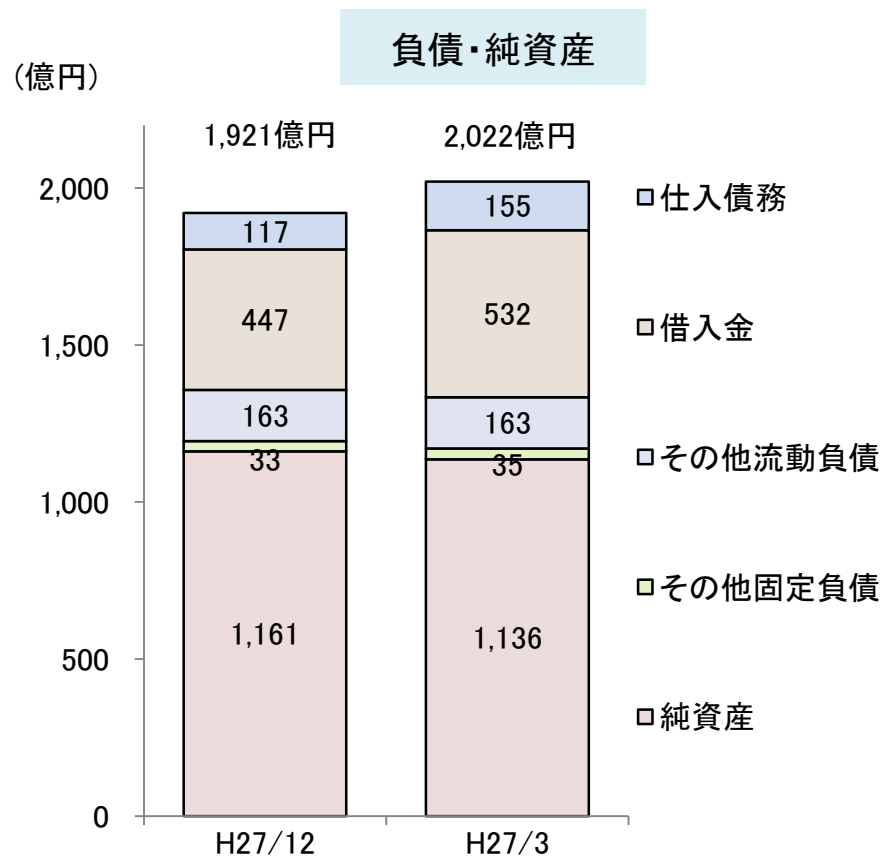
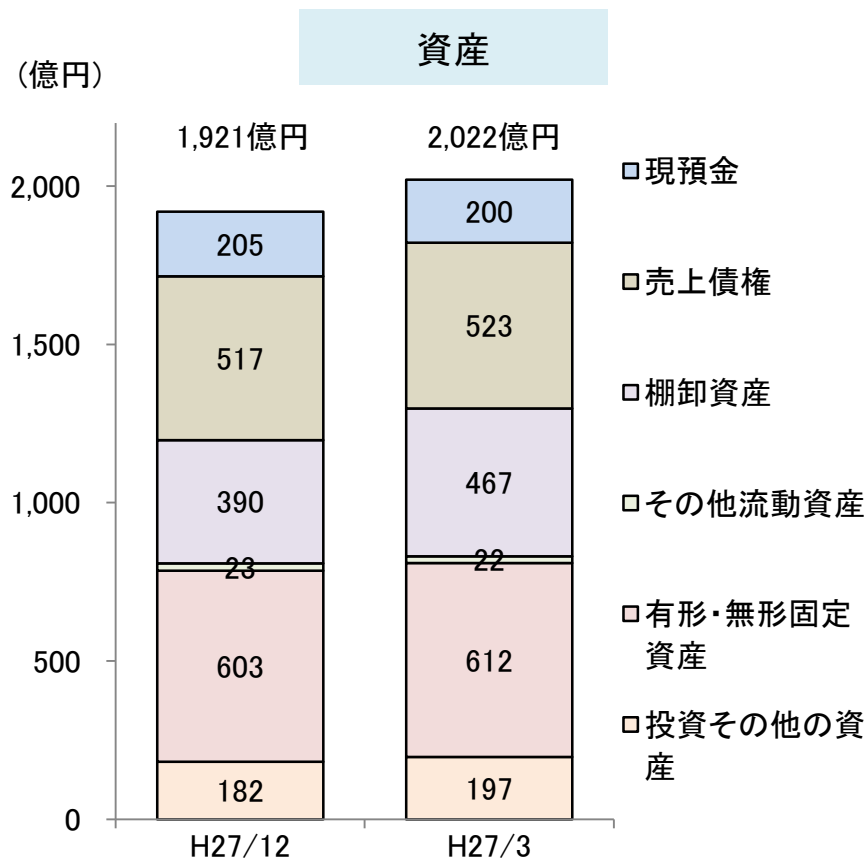
連単倍率	1.12	1.40	1.54	1.69	1.11	1.34	1.12	1.15	0.99	1.10	1.02
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

セグメント別損益

(単位:億円、%)

	H27/4-12月期 (A)			H26/4-12月期 (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	1,025	69	6.7	1,146	41	3.6	▲120	28	+3.1
特殊材	57	12	20.7	64	13	19.6	▲7	▲1	+1.1
素形材	123	11	8.6	149	12	8.1	▲26	▲1	+0.5
小計	1,205	91	7.6	1,359	66	4.8	▲153	25	+2.8
その他	11	0	2.1	11	0	2.1	▲0	▲0	0.0
調整額	▲72	5	—	▲88	▲4	—	16	10	—
連結計	1,145	97	8.4	1,282	62	4.8	▲137	35	+3.6

貸借対照表



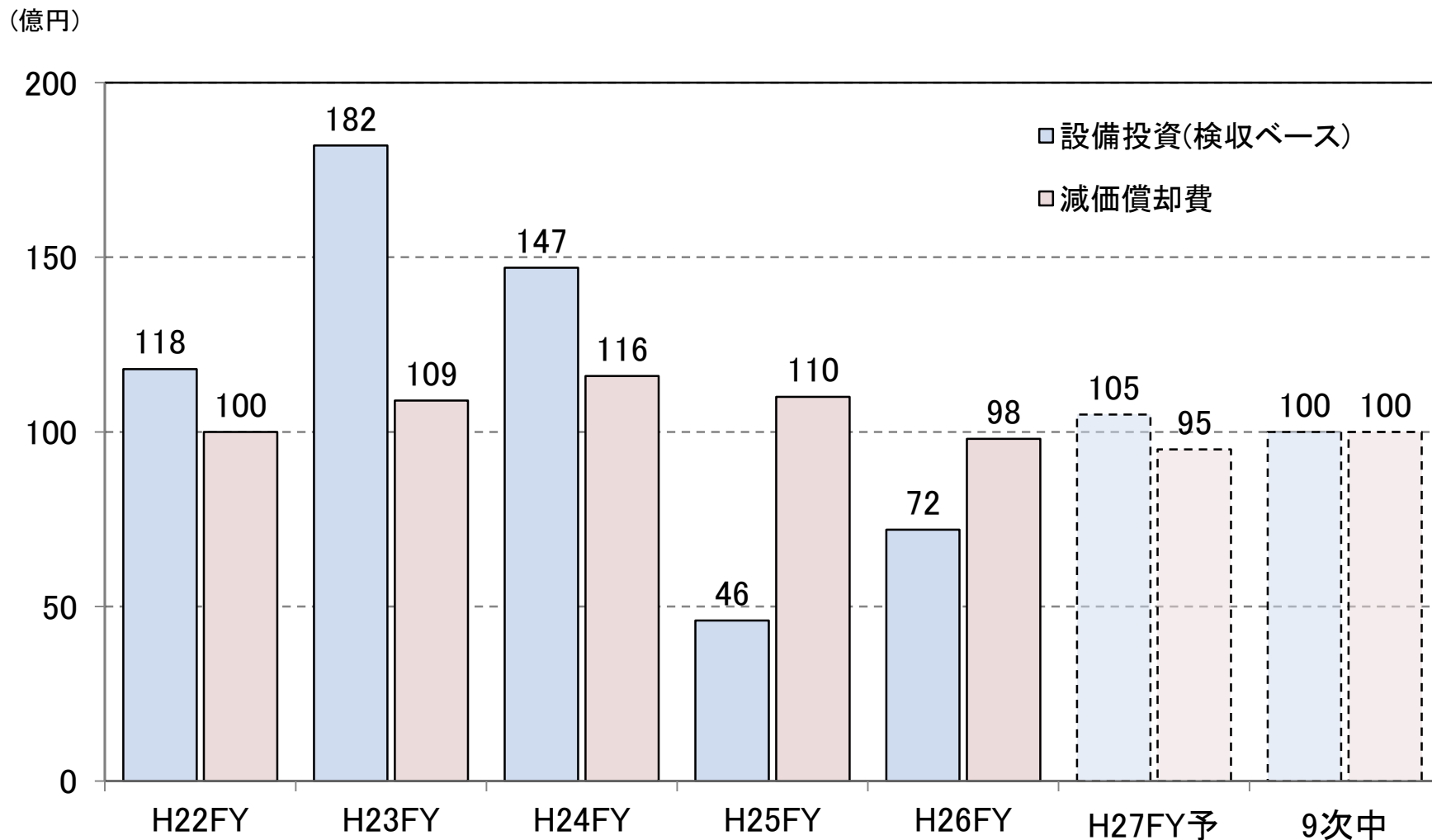
資産の主な増減 △102億円

棚卸資産 △77億円: 在庫減等による減少
 投資その他の資産 △15億円: 投資有価証券の減少

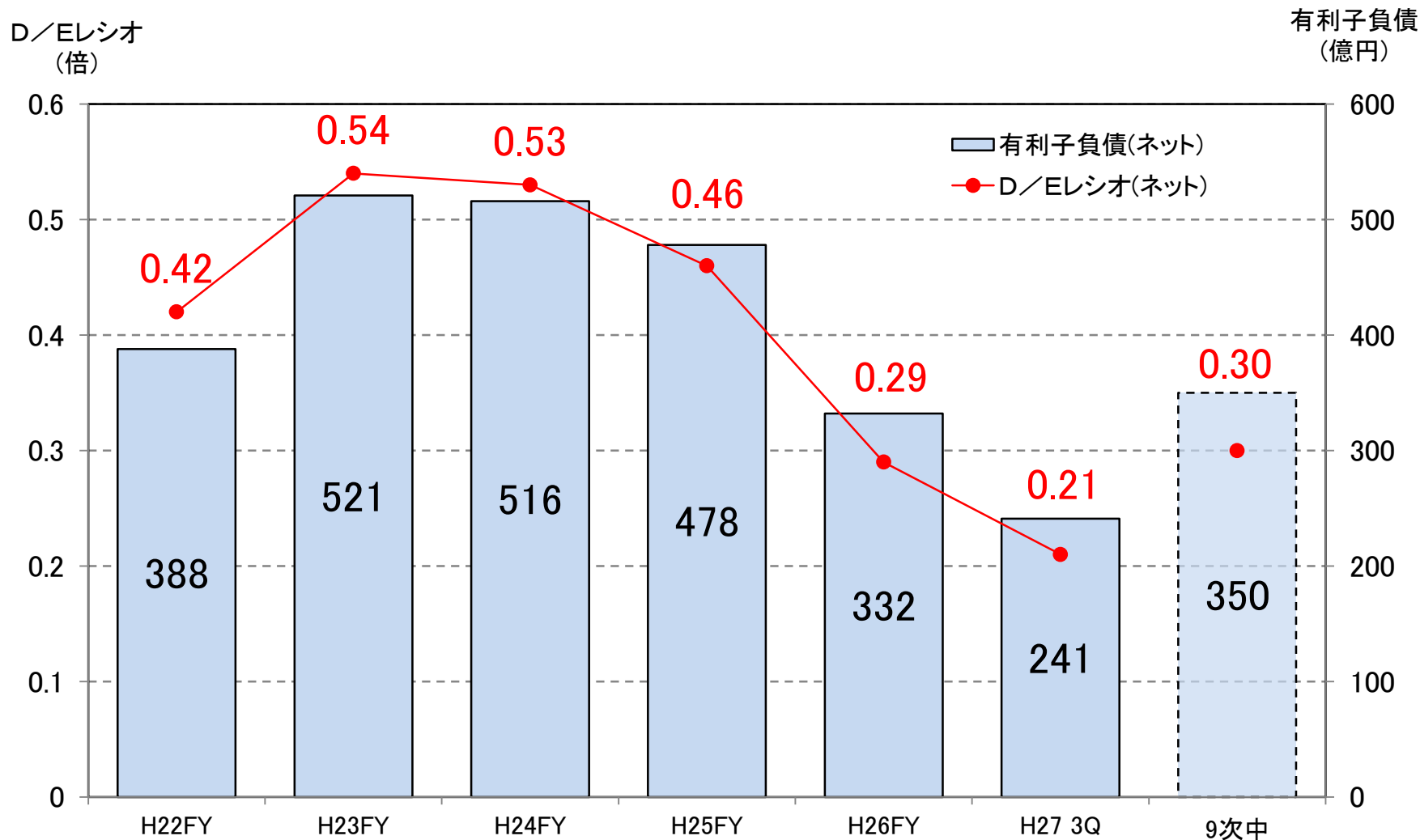
負債・純資産の主な増減 △102億円

仕入債務 △38億円: 原燃料価格の低下等による減少
 借入金 △85億円: 返済による減少
 純資産 +25億円: 親会社に帰属する四半期純利益計上等

設備投資、減価償却費の推移



D/Eの推移



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 (C)-(A)	
	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	1,500	100.0	1,715	100.0	▲215	▲12.5	2,000	100.0	500	33.3
営業利益	115	7.7	92	5.3	23	25.4	150	7.5	35	30.4
経常利益	115	ROS 7.7	97	ROS 5.7	18	18.1	150	ROS 7.5	35	30.4
親会社株主に 帰属する 当期純利益	75	5.0	65	3.8	10	14.5	90	4.5	15	20.0
ROE(%)	6.5		6.1		+0.4		7.5		+1.0	

(注)平成28年1月28日公表値。

財務指標の推移

		H22FY	H23FY	H24FY	H25FY	H26FY	H27 3Q	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	7.2	6.5	7.5
ROS(売上高経常利益率)	%	8.4	6.4	1.2	4.2	5.7	8.4	7.7	7.5
ROA(総資産経常利益率)(注1)	%	7.7	5.5	0.8	3.4	4.8	6.5		
自己資本比率	%	49.0	45.5	48.6	50.2	55.8	60.0		
有利子負債(ネット)	億円	388	521	516	478	332	241		350
D/Eレシオ(ネット)(注2)	倍	0.42	0.54	0.53	0.46	0.29	0.21		0.30
1株当たり当期純利益	円/株	48.5	39.7	3.2	25.2	40.6	38.5		
1株当たり純資産	円/株	571	598	599	633	700	715		
期末従業員数	人	2,858	2,865	2,829	2,775	2,706	2,668		

(注1) H27 3Q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)メキシコに素形材事業会社を設立

- ・名称: Sanyo Special Steel Manufacturing de Mexico, S.A. DE C.V.
(サンヨー・スペシャル・スチール・マニュファクチャリング・デ・メキシコ)
- ・所在地: メキシコ合衆国 グアナフアト州またはハリスコ州(予定)
- ・事業内容: ベアリング用素形材(鍛造品、旋削品)の製造および販売
- ・資本金: 約50億円
- ・事業開始時期: 2017年9月(予定)



<工場建屋イメージ>

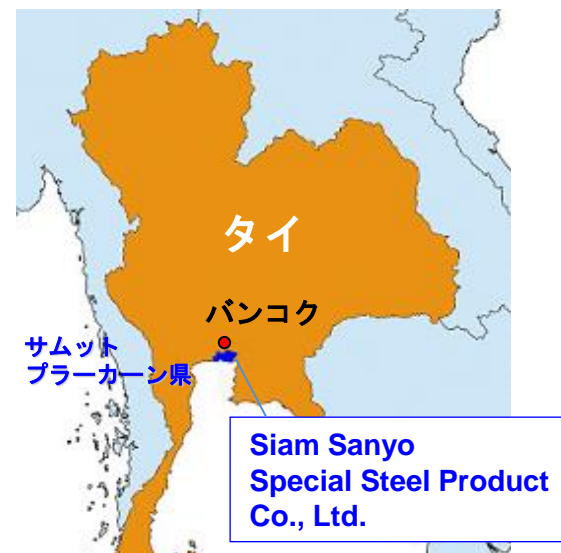


<ベアリング用素形材の製品例>

その他のトピックス

(2)タイの素形材子会社SSSPが商業生産を開始

- ・タイの素形材子会社SSSP(Siam Sanyo Special Steel Product Co., Ltd.)が、2015年12月に商業生産を開始
- ・同社は日本、中国、米国、インドに続く世界5カ国目の素形材事業拠点として、2014年9月に設立。タイにおいて生産拡大を図る日系ベアリングメーカーなどの需要家ニーズに応じていく
- ・2016年2月上旬に現地工場にて開所式を開催予定



<SSSP工場建屋>



<ベアリング用旋削リング>

その他のトピックス

(3)インドネシアの鋼材子会社SSSIが設立20周年

- ・1995年に設立したインドネシアの鋼材子会社SSSI (P.T. Sanyo Special Steel Indonesia)が、2015年11月に設立20周年を迎えた。
- ・同社は、工具鋼を主とした特殊鋼の切断加工、熱処理加工等を行い、主にインドネシア国内へ販売
- ・東南アジアを中心とする新興国経済の伸長に伴い増大する特殊鋼需要を確実に捕捉するため、2015年加圧型真空熱処理炉を導入し、品質の向上、処理量の増加により拡販を図る





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。