

2016年度第2四半期決算の概要

(2016年4月1日～2016年9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. 2016年度第2四半期決算の概況

損益の概要

業績推移(四半期)

経常利益の変化要因(15FY上→16FY上、15FY下→16FY上、16FY/1Q→16FY/2Q)

原燃料価格の推移

セグメント別損益

貸借対照表

キャッシュ・フロー

D/Eの推移

(参考)設備投資・減価償却費の推移

2. 2016年度通期業績予想

2016FY通期業績予想

配当について

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、%)

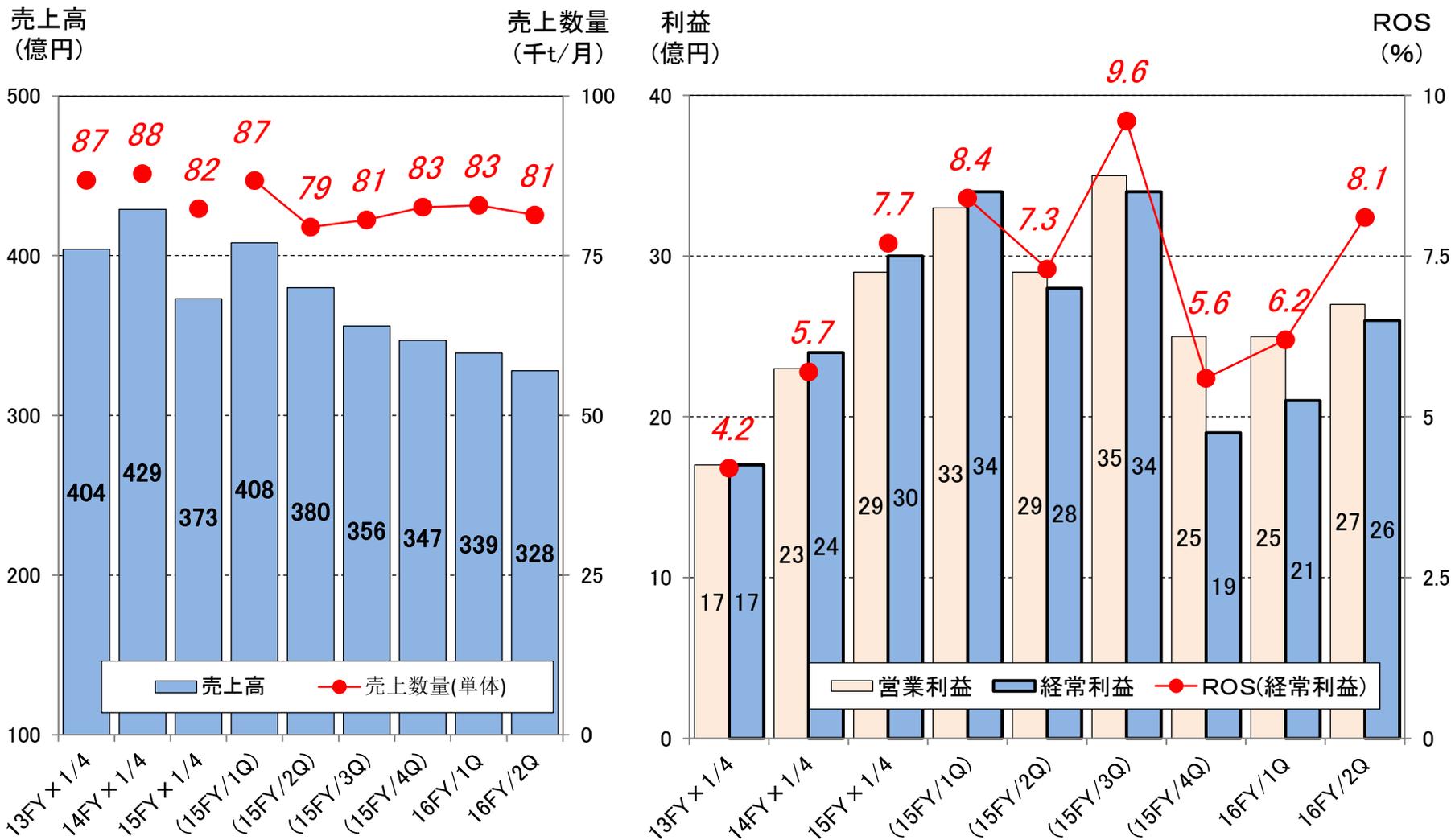
	2016FY上期 (A)		2015FY上期 (B)		対前年同期 (A)-(B)		2016FY上期 予想(注1)	
	金額	売上高 比率	金額	売上高 比率	金額	増減率	金額	売上高 比率
売上高	667	100.0	789	100.0	▲121	▲15.4	690	100.0
営業利益	52	7.8	62	7.9	▲10	▲16.0	54	7.8
経常利益	48	ROS 7.1	62	ROS 7.9	▲14	▲23.2	53	ROS 7.7
純利益(注2)	31	4.7	39	5.0	▲8	▲20.2	35	5.1
ROE(%)(注3)	5.6		7.0		-1.4			

(注1)2016年7月28日(第1四半期決算発表日)開示の予想値

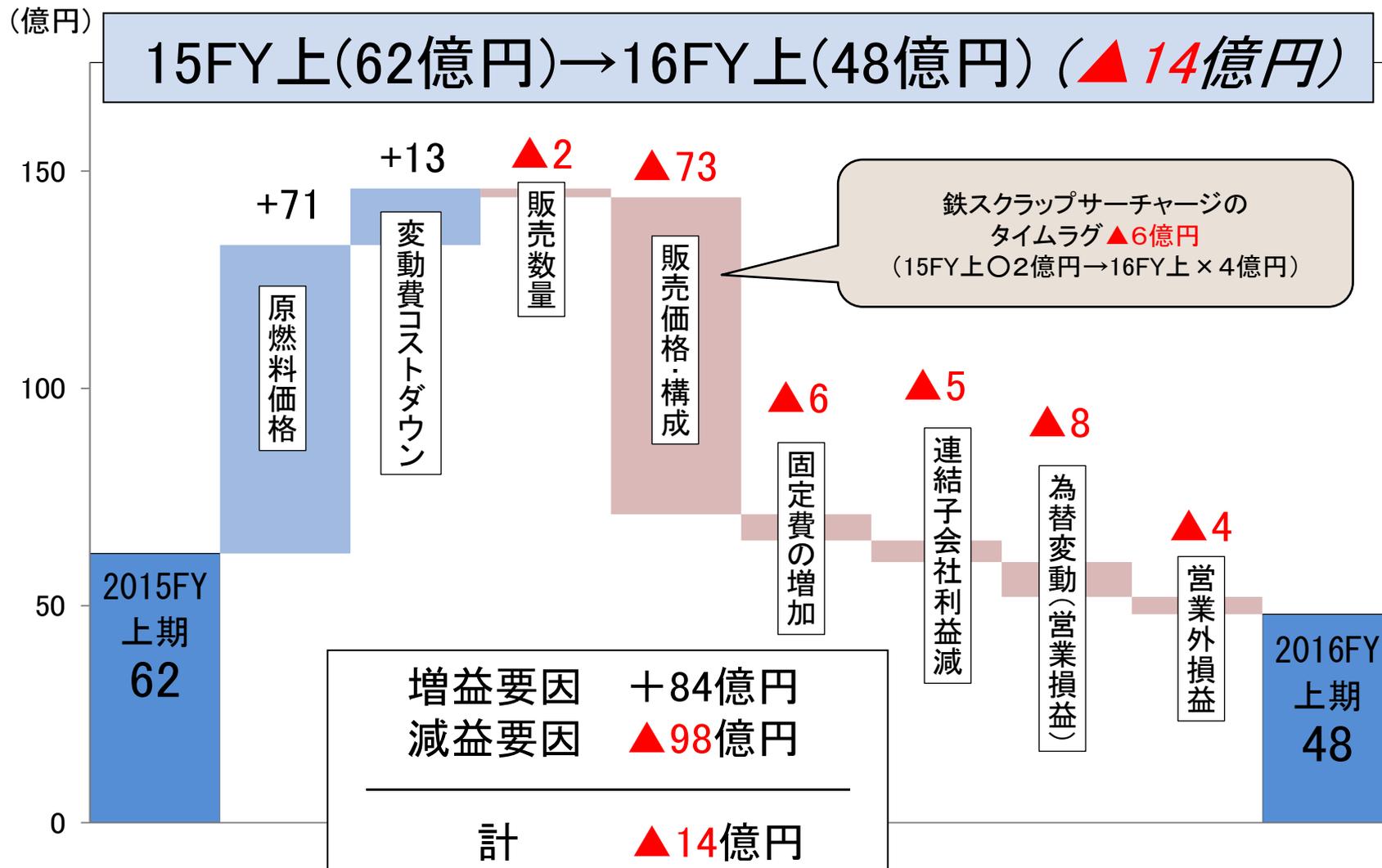
(注2)親会社株主に帰属する四半期純利益

(注3)利益を年換算している

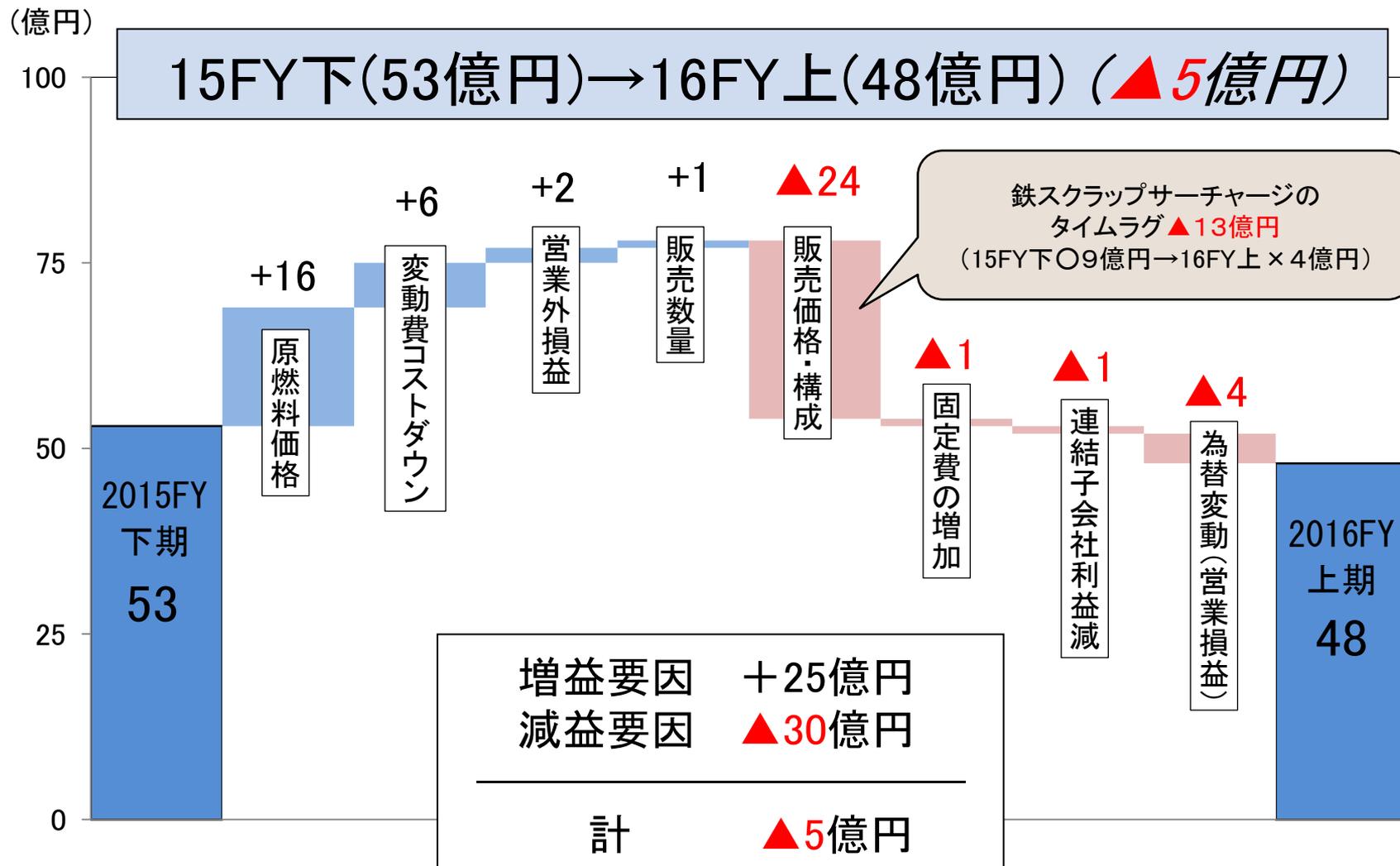
業績推移(四半期)



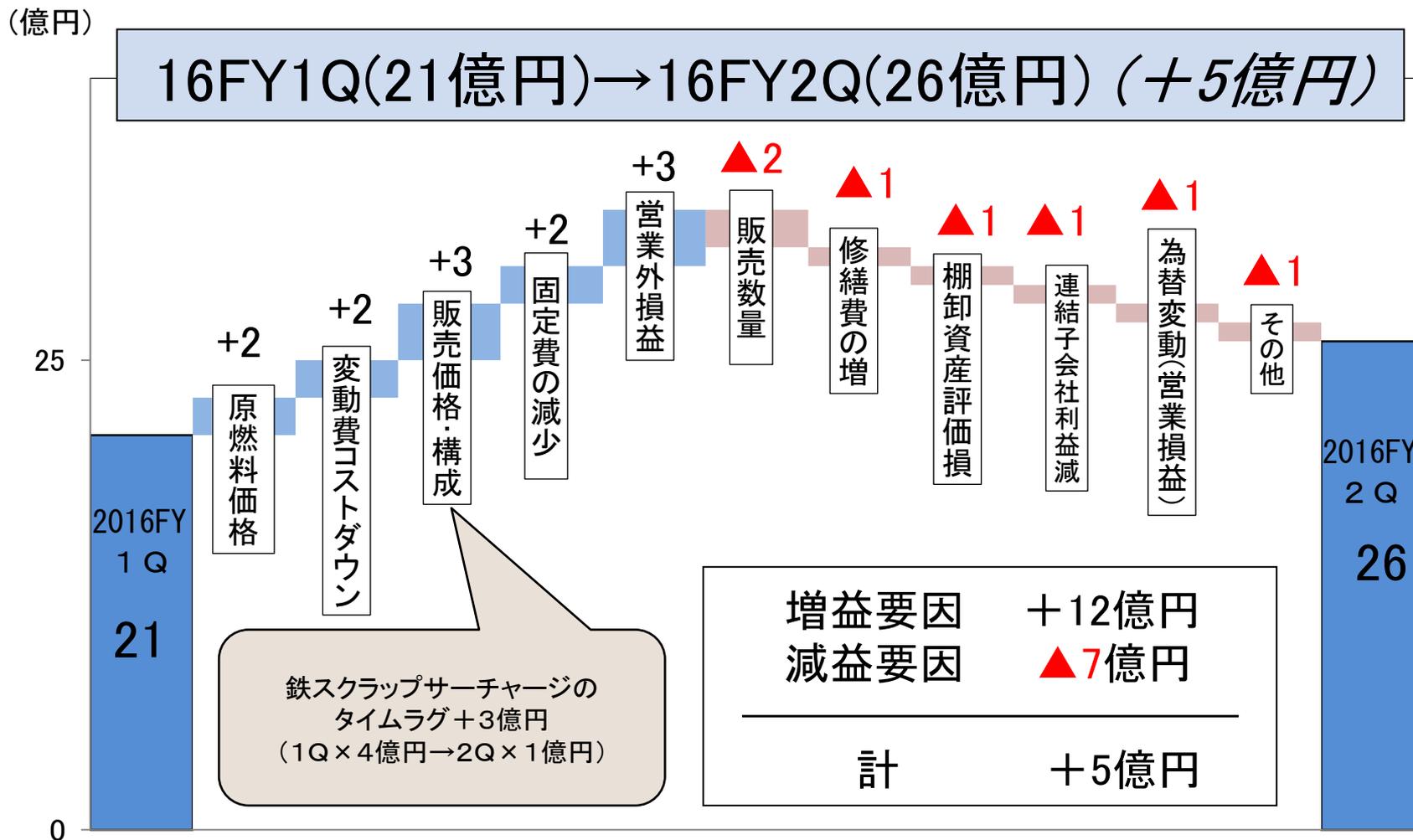
経常利益の変化要因



経常利益の変化要因

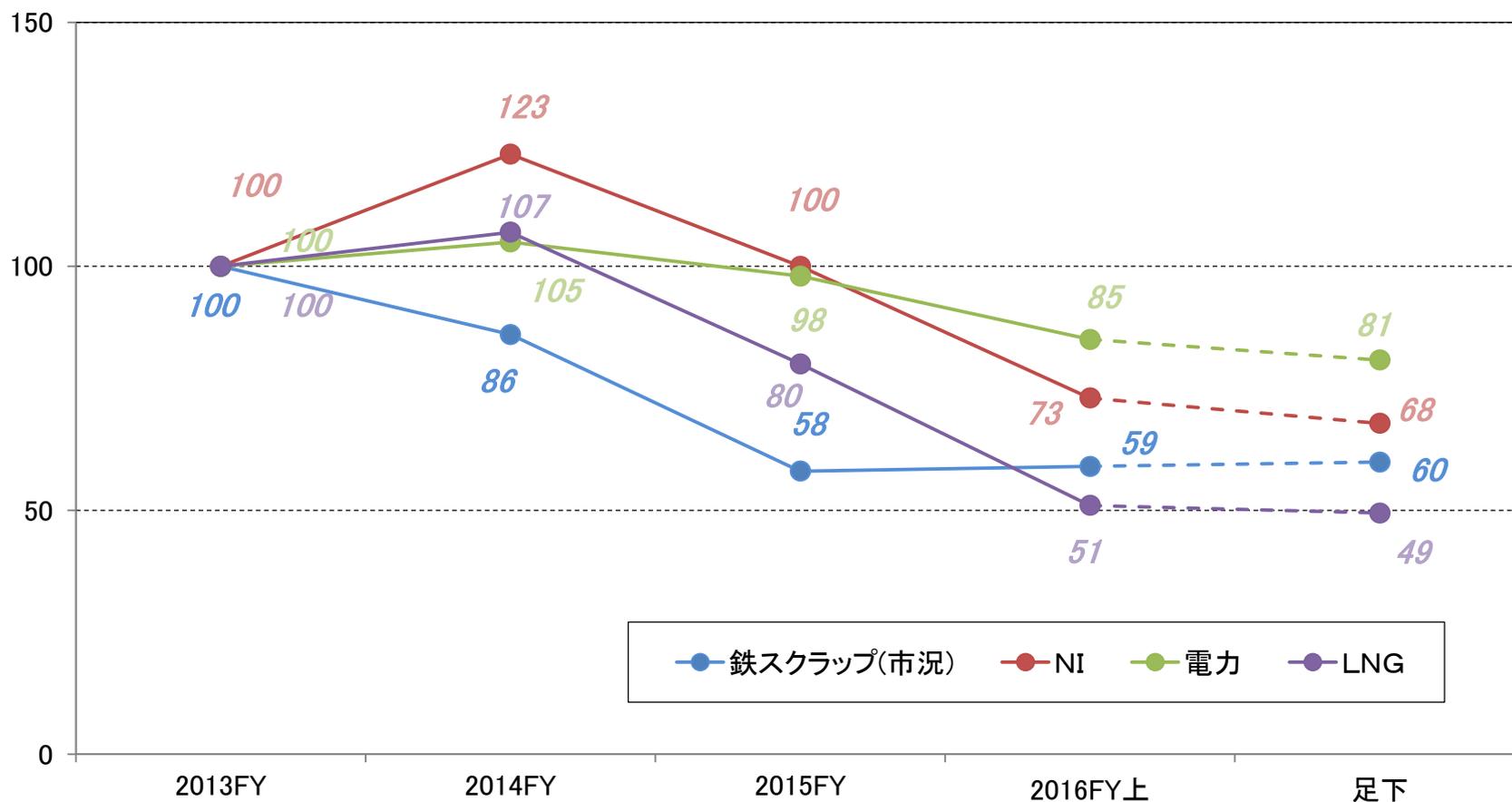


経常利益の変化要因



原燃料価格の推移

(2013FY を100とした指数表示)

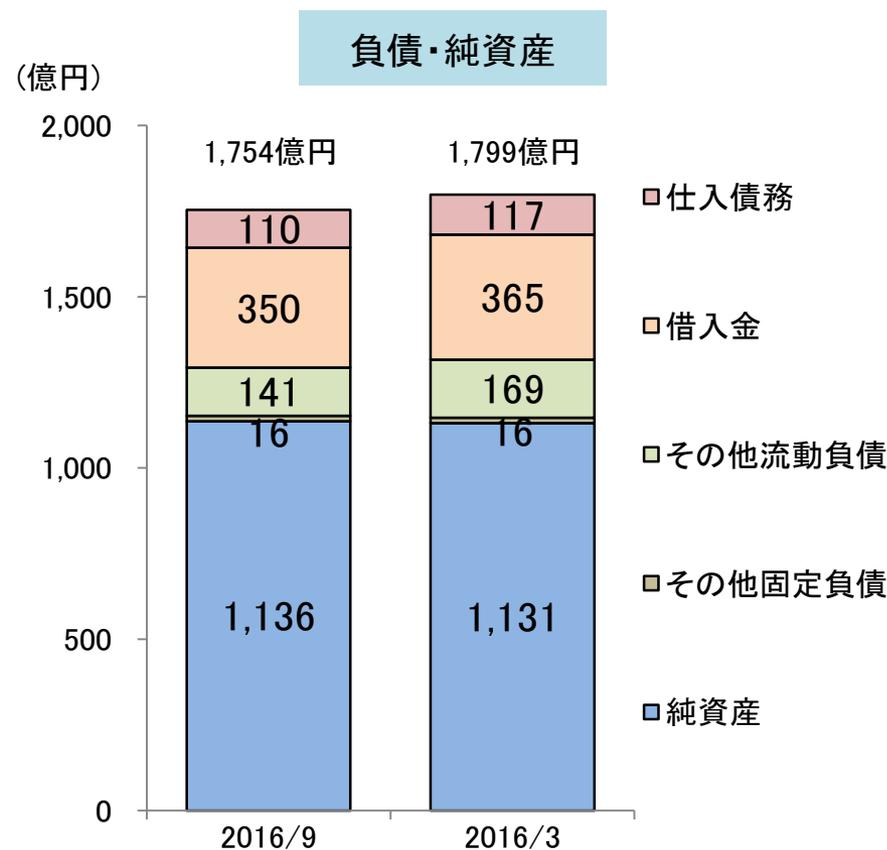
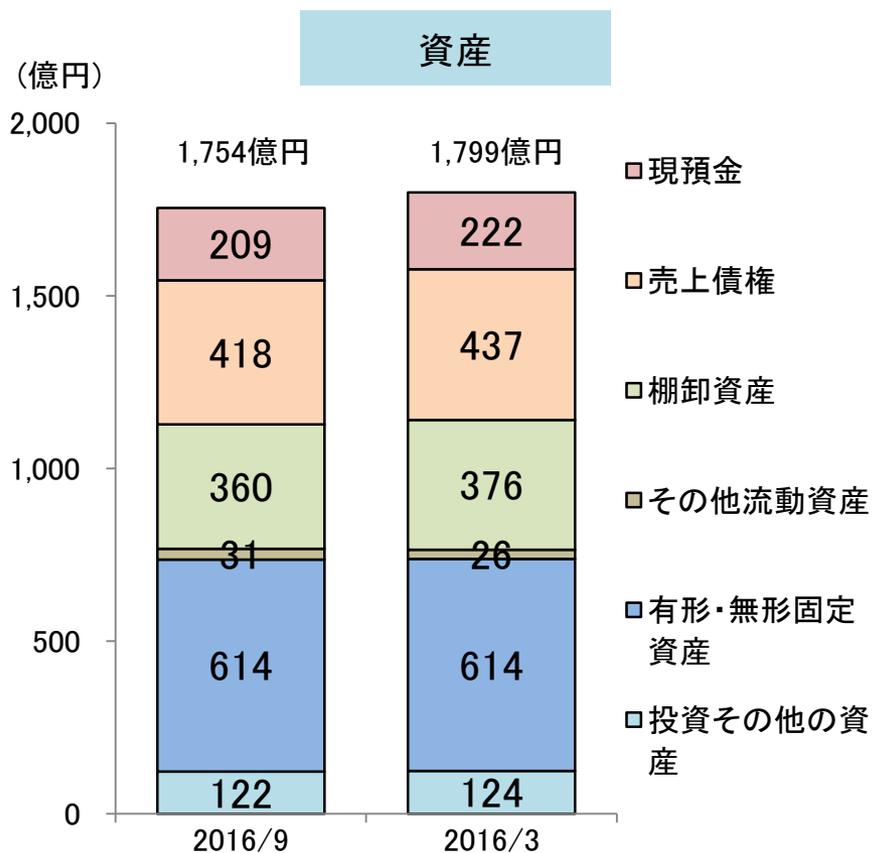


セグメント別損益

(単位: 億円、%)

	2016FY上期 (A)			2015FY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	606	47	7.7	703	43	6.1	▲98	3	+1.6
特殊材	27	3	12.2	40	8	21.0	▲13	▲5	-8.8
素形材	70	2	3.2	87	7	8.6	▲16	▲5	-5.4
小計	704	52	7.4	830	59	7.1	▲127	▲7	+0.3
その他	8	0	2.4	8	0	2.0	▲0	0	+0.4
調整額	▲44	▲0	—	▲50	3	—	6	▲3	—
連結計	667	52	7.8	789	62	7.9	▲121	▲10	-0.1

貸借対照表



資産の主な増減 $\Delta 45$ 億円
 売上債権 $\Delta 20$ 億円：売上減等による減少
 棚卸資産 $\Delta 17$ 億円：在庫減等による減少

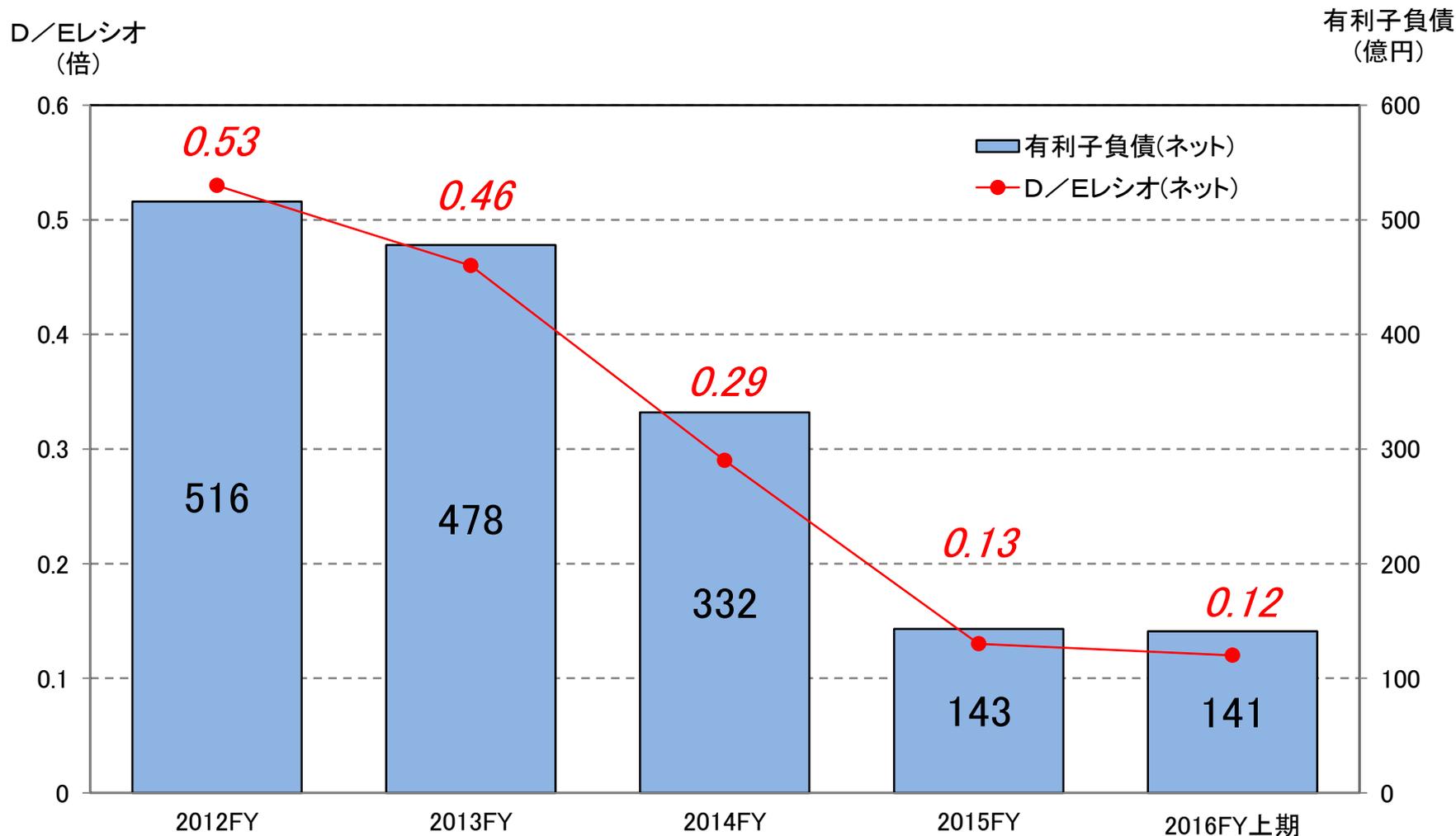
負債・純資産の主な増減 $\Delta 45$ 億円
 借入金 $\Delta 15$ 億円：返済による減など
 その他流動負債 $\Delta 28$ 億円：未払金、未払法人税等の減など
 純資産 $+5$ 億円：四半期純利益の計上による利益剰余金の増、為替換算調整勘定の減など

キャッシュ・フロー

(単位:億円)

	2015FY上期	2015FY下期	2016FY上期
営業活動によるC/F (A)	96	192	84
税金等調整前当期純利益	60	51	46
減価償却費	45	48	44
法人税等の支払	△29	△19	△19
運転資金等	20	111	13
投資活動によるC/F (B)	△35	△50	△64
設備支出	△24	△47	△60
その他	△11	△3	△4
フリー・キャッシュ・フロー (A+B)	60	142	20
財務活動によるC/F (C)	△58	△130	△24
借入金の増減	△47	△120	△15
自己株式の取得または売却	△0	△0	△0
配当金の支払	△11	△10	△10
換算差額 (D)	0	△2	△8
キャッシュ増減 (A+B+C+D)	2	10	△13

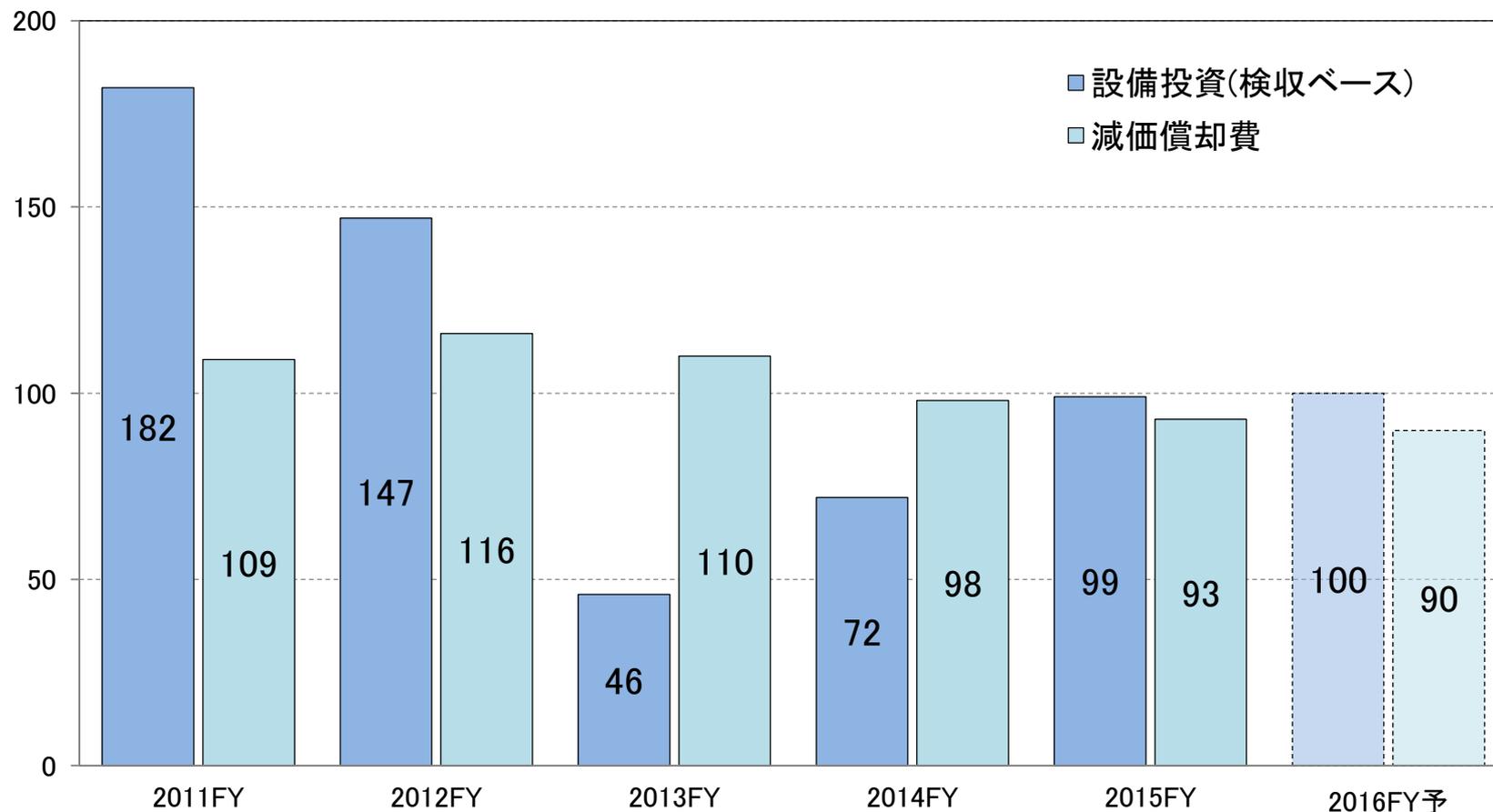
D/Eの推移



(注)第9次中期経営計画目標は、有利子負債(ネット) 350億円、D/Eレシオ(ネット) 0.30

(参考)設備投資、減価償却費の推移

(億円)



(注)第9次中期経営計画(2014FY～2016FY)における設備投資、減価償却費は、ともに100億円/年。

2016FY通期業績予想

(単位:億円、%)

	今回予想 (A)		前回予想(注1) (B)		増減 (A)-(B)		2015FY (C)		増減 (A)-(C)		(参考) 第9次中計	
	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	金額	売上高 比率
売上高	1,400	100.0	1,420	100.0	▲20	▲1.4	1,491	100.0	▲91	▲6.1	2,000	100.0
営業利益	120	8.6	124	8.7	▲4	▲3.2	122	8.2	▲2	▲1.5	150	7.5
経常利益	115	ROS 8.2	123	ROS 8.7	▲8	▲6.5	115	ROS 7.7	▲0	▲0.3	150	ROS 7.5
当期純利益 (注2)	76	5.4	82	5.8	▲6	▲7.3	74	5.0	2	2.5	90	4.5
ROE(%)	6.6		7.1		-0.5		6.6		0.0		7.5	

(注1)2016年7月28日公表値

(注2)親会社株主に帰属する当期純利益

配当について

	2016FY 上期実績	2016FY 通期予想	(参考) 2015FY実績
売上高	667億円	1,400億円	1,491億円
経常利益	48億円	115億円	115億円
当期純利益(注2)	31億円	76億円	74億円
1株当たり純利益	19.52円	47.15円	46.00円
1株当たり配当金	5円	12円 (中間5円、期末7円)	12円 (中間6円、期末6円)
配当性向	25.6%	25.5%	26.1%

(注1)2016FY中間配当の効力発生日は、2016年11月30日

(注2)親会社株主に帰属する当期純利益

<配当方針>
連結配当性向20～30%程度を基準とする

財務指標の推移

		2011FY	2012FY	2013FY	2014FY	2015FY	2016FY 上期	2016FY 予想	9次中
ROE(自己資本当期純利益率)(注1)	%	6.8	0.5	4.1	6.1	6.6	5.6	6.6	7.5
ROS(売上高経常利益率)	%	6.4	1.2	4.2	5.7	7.7	7.1	8.2	7.5
ROA(総資産経常利益率)(注1)	%	5.5	0.8	3.4	4.8	6.0	5.4		
自己資本比率	%	45.5	48.6	50.2	55.8	62.4	64.4		
有利子負債(ネット)	億円	521	516	478	332	143	141		350
D/Eレシオ(ネット)(注2)	倍	0.54	0.53	0.46	0.29	0.13	0.12		0.30
1株当たり当期純利益	円/株	39.7	3.2	25.2	40.6	46.0	19.52		
1株当たり純資産	円/株	598	599	633	700	697	700		
期末従業員数	人	2,865	2,829	2,775	2,706	2,625	2,642		

(注1) 2016FY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

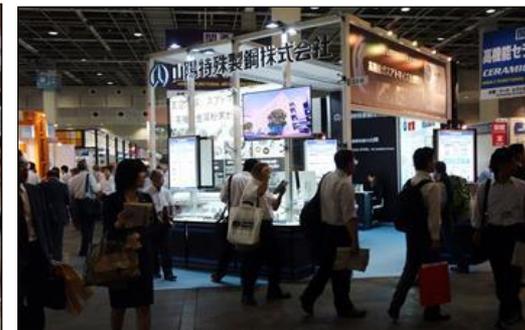
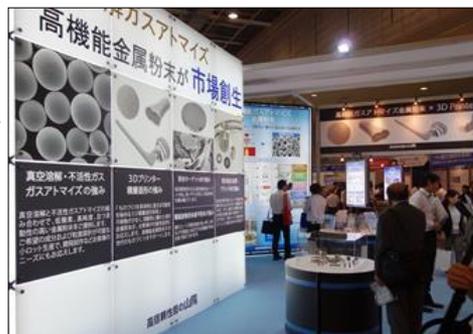
その他のトピックス

(1)[関西]高機能金属展へ出展

・2016年10月5日～7日にインテックス大阪にて開催。

・3Dプリンター用粉末や
高機能ガスアトマイズ粉末、ターゲット、
粉末ハイス、耐食耐熱合金を展示。

・当社ブースには、昨年並みの
約1200人が来場。



(2)「CSR報告書2016」を発行

・2016年9月に「CSR報告書2016」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



その他のトピックス

(3)メキシコ素形材子会社の立ち上げ

2017年9月の事業開始に向けて計画通り進行中。

【会社概要】

- ・名称: Sanyo Special Steel Manufacturing de México, 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
グアナフアト州アバソロ市
- ・事業内容: ベアリング用素形材
の製造および販売
- ・資本金: 約50億円



<工場建設中の様子>

(4)第2粉末工場の立ち上げ

2017年度上期の稼働開始に向けて計画通り進行中。

【工場概要】

- ・建設費用は20億円で現在稼働中の第1工場に隣接。
- ・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。
- ・新市場創生に向けてクリーン度の高い工場を建設。



<工場建屋の様子>



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)