

(連結業績概要)**2017年度 第2四半期累計期間 (上期)**

(単位：億円)

	16年度	17年度	前年同期比増減		前回公表(7/28)	
	上期①	上期②	②-①	増減率	上期③	増減②-③
売上高	8,151	9,070	+ 919	+11.3%	9,300	△ 230
営業損益	309	514	+ 204	+65.9%	400	+ 114
経常損益	123	457	+ 334	3.7倍	300	+ 157
特別損益	—	※ 90	+ 90	—	67	+ 23
親会社株主に帰属する 四半期純損益	41	393	+ 352	9.6倍	250	+ 143

※ 投資有価証券売却益 90億円

2017年度業績見通し

(単位：億円)

	16年度	17年度			上→下増減	年度増減	前回公表(7/28)	
	①	上期②	下期見通し③	年度見通し④	③-②	④-①	17年度⑤	増減④-⑤
売上高	16,958	9,070	9,730	18,800	+ 660	+ 1,842	18,800	—
営業損益	97	514	236	750	△ 278	+ 653	800	△ 50
経常損益	△ 191	457	43	500	△ 414	+ 691	550	△ 50
特別損益	81	90	未定	未定			67	
親会社株主に帰属する 当期純損益	△ 230	393	未定	未定			350	

年度の業績予想については、当社及び当社グループ会社における製品に対する不適切行為に関連して、アルミ・銅セグメントにおいて品質管理の適正化に伴う不良率の増加によるコストアップや生産量減少、及びこれまでに公表した事案に係る不適合品の在庫処分による業績の悪化影響を考慮し、また当社グループの販売活動に与えるリスクについて一定の想定をしたうえで営業損益、経常損益に反映しておりますが、それらを除く顧客等への補償費用を始めとする業績悪化要因の影響を現時点で見通すことが困難なことから、特別損益及び親会社株主に帰属する当期純損益を未定といたします。

【中間配当】 見送り

1. 2017年度第2四半期累計期間（上期）

（1）セグメント別 売上高・経常損益（連結）

（単位：億円）

		16年度			17年度	前年同期比増減		前回公表（7/28）	
		上期①	下期	年度	上期②	②-①	増減率	上期③	増減②-③
鉄 鋼	売上高	2,903	3,302	6,206	3,544	+ 641	+22.1%	3,600	△ 56
	経常損益	△ 98	△ 197	△ 295	184	+ 282	—	110	+ 74
溶 接	売上高	422	399	822	397	△ 25	△6.0%	400	△ 3
	経常損益	38	30	68	25	△ 12	△33.5%	25	—
アルミ・銅	売上高	1,629	1,603	3,233	1,743	+ 113	+7.0%	1,700	+ 43
	経常損益	65	54	120	79	+ 14	+21.7%	75	+ 4
機 械	売上高	720	787	1,507	705	△ 14	△2.0%	820	△ 115
	経常損益	37	21	58	△ 4	△ 42	—	10	△ 14
エンジニアリング	売上高	495	715	1,211	480	△ 15	△3.2%	540	△ 60
	経常損益	0	27	28	17	+ 17	157.1倍	△ 10	+ 27
建設機械	売上高	1,561	1,543	3,104	1,827	+ 265	+17.0%	1,800	+ 27
	経常損益	△ 5	△ 308	△ 313	114	+ 120	—	70	+ 44
電 力	売上高	355	350	706	329	△ 25	△7.2%	320	+ 9
	経常損益	83	47	130	33	△ 49	△59.8%	20	+ 13
そ の 他	売上高	312	435	748	292	△ 20	△6.6%	300	△ 8
	経常損益	20	55	76	17	△ 2	△12.7%	15	+ 2
調 整 額	売上高	△ 250	△ 332	△ 582	△ 249	+ 0	—	△ 180	△ 69
	経常損益	△ 18	△ 46	△ 64	△ 9	+ 8	—	△ 15	+ 6
合 計	売上高	8,151	8,807	16,958	9,070	+ 919	+11.3%	9,300	△ 230
	経常損益	123	△ 314	△ 191	457	+ 334	3.7倍	300	+ 157

（2）生産・販売・受注状況

① 鋼 材（単独）

○生産・販売数量

（単位：万トン）

	16年度	17年度	前年同期比増減		前回公表（7/28）	
	上期①	上期②	②-①	増減率	上期③	増減②-③
粗 鋼 生 産	384	394	+10	+2.6%	400程度	△6程度
販 売 数 量	292	304	+12	+4.1%	315程度	△11程度
輸出比率（金額ベース）	29.5%	26.4%	△3.1%		27%程度	同程度

○販売単価

（単位：千円／トン）

	16年度	17年度	前年同期比増減	
	上期①	上期②	②-①	増減率
国内・輸出平均	68.0	81.5	+13.5	+19.9%

② アルミ・銅 圧延品

○販売数量

(単位：千トン)

	16年度			17年度 上期②	前年同期比増減	
	上期①	下期	年度		②-①	増減率
アルミ圧延品(単独)	186	173	359	193	+ 6	+3.5%
銅板条(単独)	26	29	55	30	+ 4	+13.5%
銅管(連結)	45	43	88	42	△ 4	△8.0%

③ 機械(連結)

○受注高

(単位：億円)

	16年度			17年度 上期②	前年同期比増減	
	上期①	下期	年度		②-①	増減率
国内	269	313	582	301	+ 32	+12.0%
海外	289	409	699	369	+ 80	+27.8%
合計	558	723	1,282	671	+ 112	+20.2%

○受注残高

(単位：億円)

	16年度		17年度 上期末②	前年度末比増減	
	上期末	下期末①		②-①	増減率
国内	378	361	390	+ 29	+8.1%
海外	868	916	962	+ 45	+5.0%
合計	1,246	1,278	1,353	+ 74	+5.9%

④ エンジニアリング(連結)

○受注高

(単位：億円)

	16年度			17年度 上期②	前年同期比増減	
	上期①	下期	年度		②-①	増減率
国内	546	564	1,111	512	△ 34	△6.3%
海外	260	371	631	47	△ 212	△81.8%
合計	806	935	1,742	559	△ 247	△30.7%

○受注残高

(単位：億円)

	16年度		17年度 上期末②	前年度末比増減	
	上期末	下期末①		②-①	増減率
国内	984	1,026	1,217	+ 191	+18.7%
海外	484	772	692	△ 80	△10.4%
合計	1,468	1,799	1,909	+ 110	+6.2%

(3) 経常損益の差異内訳(連結)

(在庫評価影響には総平均計算による影響および低価法影響を含む)

【全社】16年度上期123億円 → 17年度上期457億円 +334億円 (単位：億円)

増益要因		減益要因	
生産・出荷	465	原料価格	△ 415
総コスト削減	50	連結子会社・持分法(建設機械除く)	△ 40
鉄鋼在庫評価影響	100	鉄鋼為替影響	△ 20
アルミ・銅在庫評価影響	60		
建設機械	120		
その他	14		
合計	809	合計	△ 475

【鉄鋼】16年度上期△98億円 → 17年度上期184億円 +282億円 (単位：億円)

生産・出荷	445	原料価格	△ 415
総コスト削減	60	為替影響	△ 20
在庫評価影響	100		
その他	112		
合計	717	合計	△ 435

2. 2017年度業績見通し

(1) セグメント別 売上高・経常損益 (連結)

(単位：億円)

		16年度 ①	17年度			上→下 増減 ③-②	年度増減 ④-①	前回公表(7/28)	
			上 期②	下期 見通し③	年度 見通し④			17年度⑤	増減④-⑤
鉄 鋼	売上高	6,206	3,544	3,556	7,100	+ 12	+ 894	7,100	-
	経常損益	△ 295	184	△ 44	140	△ 228	+ 435	150	△ 10
溶 接	売上高	822	397	403	800	+ 6	△ 22	800	-
	経常損益	68	25	25	50	+ 0	△ 18	50	-
アルミ・銅	売上高	3,233	1,743	1,707	3,450	△ 36	+ 217	3,450	-
	経常損益	120	79	21	100	△ 58	△ 20	140	△ 40
機 械	売上高	1,507	705	1,025	1,730	+ 320	+ 223	1,780	△ 50
	経常損益	58	△ 4	39	35	+ 43	△ 23	50	△ 15
エンジン・アリンク	売上高	1,211	480	810	1,290	+ 330	+ 79	1,330	△ 40
	経常損益	28	17	28	45	+ 11	+ 17	40	+ 5
建設機械	売上高	3,104	1,827	1,573	3,400	△ 254	+ 296	3,350	+ 50
	経常損益	△ 313	114	6	120	△ 108	+ 433	100	+ 20
電 力	売上高	706	329	381	710	+ 52	+ 4	690	+ 20
	経常損益	130	33	△ 3	30	△ 36	△ 100	40	△ 10
そ の 他	売上高	748	292	418	710	+ 126	△ 38	710	-
	経常損益	76	17	38	55	+ 21	△ 21	60	△ 5
調 整 額	売上高	△ 582	△ 249	△ 141	△ 390	+ 108	+ 192	△ 410	+ 20
	経常損益	△ 64	△ 9	△ 66	△ 75	△ 57	△ 11	△ 80	+ 5
合 計	売上高	16,958	9,070	9,730	18,800	+ 660	+ 1,842	18,800	-
	経常損益	△ 191	457	43	500	△ 414	691	550	△ 50

(2) 鋼材生産・販売 (単独)

(単位：万トン)

	16年度 ①	17年度			上→下 増減 ③-②	年度増減 ④-①	前回公表(7/28)	
		上 期②	下期 見通し③	年度 見通し④			17年度⑤	増減④-⑤
粗 鋼 生 産	721	394	360程度	755程度	△35程度	+35程度	760程度	同程度
販 売 数 量	593	304	310程度	615程度	同程度	+20程度	615程度	同程度
輸出比率(金額ベース)	28.6%	26.4%	27%程度	27%程度	同程度	△1%程度	27%程度	同程度

(3) 経常損益の差異内訳 (連結)

(在庫評価影響には総平均計算による影響および低価法影響を含む)

① 17年度上期 → 下期

【全社】17年度上期 457億円 → 下期 43億円 △414億円 (単位：億円)

増益要因		減益要因	
原料価格	45	生産・出荷	△ 95
総コスト削減	5	鉄鋼在庫評価影響	△ 10
連結子会社・持分法(建設機械除く)	5	アルミ・銅在庫評価影響	△ 10
		建設機械	△ 108
		その他	△ 246
合計	55	合計	△ 469

【鉄鋼】17年度上期 184億円 → 下期 △44億円 △228億円 (単位：億円)

増益要因		減益要因	
原料価格	45	生産・出荷	△ 95
総コスト削減	20	在庫評価影響	△ 10
		その他	△ 188
合計	65	合計	△ 293

② 16年度 → 17年度

【全社】16年度 △191億円 → 17年度 500億円 +691億円 (単位：億円)

増益要因		減益要因	
生産・出荷	750	原料価格	△ 465
総コスト削減	215	連結子会社・持分法(建設機械除く)	△ 160
鉄鋼在庫評価影響	20	鉄鋼為替影響	△ 40
アルミ・銅在庫評価影響	85	その他	△ 147
建設機械	433		
合計	1,503	合計	△ 812

【鉄鋼】16年度 △295億円 → 17年度 140億円 +435億円 (単位：億円)

増益要因		減益要因	
生産・出荷	710	原料価格	△ 465
総コスト削減	240	為替影響	△ 40
在庫評価影響	20	その他	△ 30
合計	970	合計	△ 535

③ 17年度前回 → 17年度今回

【全社】17年度前回 550億円 → 17年度今回 500億円 △50億円 (単位：億円)

増益要因		減益要因	
生産・出荷	50	原料価格	△ 65
鉄鋼在庫評価影響	60	総コスト	△ 10
アルミ・銅在庫評価影響	10	連結子会社・持分法(建設機械除く)	△ 5
建設機械	20	その他	△ 110
合計	140	合計	△ 190

【鉄鋼】17年度前回 150億円 → 17年度今回 140億円 △10億円 (単位：億円)

増益要因		減益要因	
生産・出荷	35	原料価格	△ 65
在庫評価影響	60	総コスト	△ 10
		その他	△ 30
合計	95	合計	△ 105

3. その他

(1) キャッシュ・フロー、有利子負債（連結）

○キャッシュ・フロー

(単位：億円)

	16年度			17年度
	上期	下期	年度①	上期
営業キャッシュ・フロー	741	526	1,267	1,249
投資キャッシュ・フロー	△ 610	△ 709	△ 1,319	△ 959
フリー・キャッシュ・フロー	131	△ 183	△ 52	289

※ フリー・キャッシュ・フローは、IPPプロジェクト・ファイナンス関連のキャッシュ・フローを含まない。

○有利子負債

(単位：億円)

	16年度		17年度	前年度末 比増減
	上期末	年度末①	上期末②	②-①
有利子負債※1	8,014	7,896	7,624	△ 272
D/E レシオ※2	1.19倍	1.17倍	1.07倍	△0.10倍
(参考) 先行調達除き ※3		1.00倍	0.90倍	

※1 有利子負債は、IPPプロジェクト・ファイナンスを含まない。

※2 D/Eレシオ=有利子負債(IPPプロジェクト・ファイナンスを含まない)/自己資本

※3 先行調達 16年度末、17年度上期末ともに1,176億円

(2) 為替レート

	16年度	17年度	
		上期	下期見通し
U S ド ル	108円/ドル	112円/ドル	110円/ドル
中 国 元	16.3円/元	16.4円/元	16.0円/元
ユ ー ロ	119円/ユーロ	126円/ユーロ	125円/ユーロ

(3) 設備投資（連結）

(単位：億円)

	16年度①	17年度			年度増減	
		上期	下期見通し	年度見通し②	②-①	増減率
設備投資計上額	1,602	593	807	1,400	△ 202	△12.7%
設備投資支払額	1,389	667	783	1,450	+ 61	+4.3%
減価償却費	962	498	502	1,000	+ 38	+3.9%

参 考

(1) セグメント別 四半期業績推移 (連結)

(単位：億円)

		16年度							17年度見通し				
		1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計	1Q	2Q	上期	下期	計
鉄 鋼	売上高	1,442	1,460	2,903	1,513	1,789	3,302	6,206	1,744	1,800	3,544	3,556	7,100
	経常損益	△28	△69	△98	△150	△46	△197	△295	130	53	184	△44	140
溶 接	売上高	206	216	422	194	205	399	822	194	203	397	403	800
	経常損益	19	19	38	16	13	30	68	11	13	25	25	50
アルミ・銅	売上高	851	777	1,629	769	834	1,603	3,233	889	853	1,743	1,707	3,450
	経常損益	30	34	65	34	20	54	120	61	18	79	21	100
機 械	売上高	379	340	720	316	470	787	1,507	303	402	705	1,025	1,730
	経常損益	20	16	37	22	△0	21	58	2	△7	△4	39	35
エンジニアリング	売上高	243	251	495	301	414	715	1,211	190	289	480	810	1,290
	経常損益	6	△6	0	1	26	27	28	3	13	17	28	45
建設機械	売上高	714	846	1,561	726	817	1,543	3,104	875	951	1,827	1,573	3,400
	経常損益	△40	34	△5	△321	13	△308	△313	39	74	114	6	120
電 力	売上高	172	183	355	159	191	350	706	139	189	329	381	710
	経常損益	38	44	83	21	25	47	130	24	8	33	△3	30
そ の 他	売上高	148	164	312	165	270	435	748	133	158	292	418	710
	経常損益	7	12	20	8	46	55	76	10	6	17	38	55
調 整 額	売上高	△114	△135	△250	△126	△205	△332	△582	△120	△129	△249	△141	△390
	経常損益	△9	△9	△18	△16	△29	△46	△64	△3	△5	△9	△66	△75
合 計	売上高	4,044	4,106	8,151	4,020	4,786	8,807	16,958	4,350	4,720	9,070	9,730	18,800
	経常損益	45	77	123	△383	68	△314	△191	282	175	457	43	500

親会社株主に帰属する 当期純損益	△20	61	41	△405	134	△271	△230	250	143	393	未定	未定
---------------------	-----	----	----	------	-----	------	------	-----	-----	-----	----	----

(2) 四半期別鋼材生産・販売 (単独)

○生産・販売数量

(単位：万トン)

	16年度							17年度見通し				
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計	1Q	2Q	上期	下期	計
粗 鋼 生 産	194	190	384	143	194	337	721	194	200	394	360程度	755程度
販 売 数 量	144	148	292	148	153	301	593	152	152	304	310程度	615程度
輸出比率(金額ベース)	29.9%	29.0%	29.5%	27.7%	27.7%	27.7%	28.6%	27.1%	25.7%	26.4%	27%程度	27%程度

○販 売 単 価

(単位：千円/トン)

	16年度							17年度		
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計	1Q	2Q	上期
国内・輸出平均	69.0	67.1	68.0	69.0	77.2	73.1	70.6	80.8	82.2	81.5

本資料の予想に係る部分は、発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであります。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。