

**(連結業績概要)**

**2016年度 第3四半期累計期間 (2016年4月1日～12月31日)**

(単位：億円)

	15年度 第3四半期 (累計)①	16年度 第3四半期 (累計)②	前年同期比増減	
			②-①	増減率
売上高	13,535	12,171	△ 1,363	△10.1%
営業損益	566	△ 42	△ 608	—
経常損益	330	△ 260	△ 590	—
特別損益	※ △ 397	—	+ 397	—
親会社株主に帰属する 四半期純損益	△ 138	△ 364	△ 226	—

※ 関係会社事業損失△375億円、投資有価証券評価損△22億円

**2016年度 業績見通し**

(単位：億円)

	15年度 ①	16年度見通し		増減		
		前回② (10月31日)	今回③	対前年		対前回 ③-②
				③-①	増減率	
売上高	18,228	16,900	16,900	△ 1,328	△7.3%	—
営業損益	684	450	50	△ 634	△ 92.7%	△ 400
経常損益	289	100	△ 300	△ 589	—	△ 400
特別損益	※ △ 395	—	—	+ 395	—	—
親会社株主に帰属する 当期純損益	△ 215	0	△ 400	△ 185	—	△ 400

※ 関係会社事業損失△375億円、投資有価証券評価損△22億円

【期末配当】 見送り

**(1) セグメント別 売上高・経常損益 (連結)**

(単位：億円)

		15年度		16年度		増 減		前回公表 (10/31)	
		第3四半期 (累計) ①	年 度 ②	第3四半期 (累計) ③	今回年度 見通し④	第3四半期 対前年同期 ③-①	年 度 対前年 ④-②	16年度 ⑤	増 減 ④-⑤
鉄 鋼	売上高	5,012	6,658	4,416	6,150	△ 595	△ 508	6,100	+ 50
	経常損益	△ 31	△ 149	△ 249	△ 300	△ 217	△ 151	△ 300	-
溶 接	売上高	689	922	617	810	△ 71	△ 112	810	-
	経常損益	61	81	55	65	△ 6	△ 16	65	-
アルミ・銅	売上高	2,625	3,454	2,399	3,200	△ 226	△ 254	3,200	-
	経常損益	119	151	99	110	△ 19	△ 41	100	+ 10
機 械	売上高	1,135	1,590	1,037	1,530	△ 98	△ 60	1,570	△ 40
	経常損益	53	67	59	50	+ 6	△ 17	45	+ 5
エンジニアリング*	売上高	840	1,317	796	1,230	△ 43	△ 87	1,250	△ 20
	経常損益	22	46	1	10	△ 21	△ 36	25	△ 15
建設機械	売上高	2,579	3,362	2,287	3,000	△ 291	△ 362	3,050	△ 50
	経常損益	△ 65	△ 119	△ 327	△ 340	△ 262	△ 221	△ 10	△ 330
電 力	売上高	554	767	514	720	△ 40	△ 47	700	+ 20
	経常損益	120	174	105	135	△ 15	△ 39	150	△ 15
そ の 他	売上高	518	745	477	750	△ 40	+ 5	760	△ 10
	経常損益	45	73	29	70	△ 16	△ 3	70	-
調 整 額	売上高	△ 421	△ 589	△ 376	△ 490	+ 44	+ 99	△ 540	+ 50
	経常損益	4	△ 36	△ 34	△ 100	△ 39	△ 64	△ 45	△ 55
合 計	売上高	13,535	18,228	12,171	16,900	△ 1,363	△ 1,328	16,900	-
	経常損益	330	289	△ 260	△ 300	△ 590	△ 589	100	△ 400

※15年度の新セグメント別の損益は、16年度との比較用に旧セグメントの損益を組替して作成

**(2) 鋼材生産・販売 (単独)**

○生産・販売数量

(単位：万トン)

	15年度		16年度		前年(同期)増減		前回公表(10/31)	
	第3四半期 (累計) ①	年 度 ②	第3四半期 (累計) ③	年度見通し ④	第3四半期 ③-①	年 度 ④-②	16年度 ⑤	増減 ④-⑤
粗 鋼 生 産	556	748	527	720程度	△29	△28程度	720程度	同程度
販 売 数 量	444	600	440	590程度	△4	△10程度	600程度	△10程度
輸出比率(金額ベース)	32.6%	32.2%	28.9%	29%程度	△3.7%	△3%程度	29%程度	同程度

○販売単価

(単位：千円/トン)

	15年度		16年度		前年(同期)増減	
	第3四半期 (累計) ①	年 度 ②	第3四半期 (累計) ③	年度見通し ④	第3四半期 ③-①	年 度 ④-②
国内・輸出平均	77.6	75.2	68.3	71程度	△9.3	△4程度

**(3) 経常損益の差異内訳 (連結)**

15年度第3四半期 (累計) 330億円 → 16年度第3四半期 (累計) △260億円 △590億円 (単位: 億円)

増 益 要 因		減 益 要 因	
原料価格	60	生産・出荷	△ 390
総コスト削減	20	アルミ・銅在庫評価影響※	△ 20
鉄鋼在庫評価影響※	50	連結子会社・持分法	△ 340
鉄鋼為替影響	35	その他	△ 5
合 計	165	合 計	△ 755

※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。

15年度 289億円 → 16年度見通し △300億円 △589億円 (単位: 億円)

増 益 要 因		減 益 要 因	
鉄鋼在庫評価影響※	185	生産・出荷	△ 245
鉄鋼為替影響	15	原料価格	△ 130
		総コスト	△ 55
		アルミ・銅在庫評価影響※	△ 10
		連結子会社・持分法	△ 305
		その他	△ 44
合 計	200	合 計	△ 789

※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。

16年度見通し (前回公表) 100億円 → (今回) △300億円 △400億円 (単位: 億円)

増 益 要 因		減 益 要 因	
生産・出荷	45	原料価格	△ 125
鉄鋼在庫評価影響※	115	総コスト	△ 20
アルミ・銅在庫評価影響※	5	連結子会社・持分法	△ 335
		鉄鋼為替影響	△ 35
		その他	△ 50
合 計	165	合 計	△ 565

※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。

#### (4) 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）

	15年度 ①	16年度 見通し②	前期比増減	
			②-①	増減率
営業キャッシュ・フロー	858	1,100	242	+28.2%
投資キャッシュ・フロー	△1,038	△1,500	△462	—
フリー・キャッシュ・フロー	△180	△400	△220	—

※ 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）

	15年度末 ①	16年度末 見通し②	前期末比増減	
			②-①	増減率
有利子負債※1	7,760	7,900	+140	+1.8%
D/E レシオ ※2	1.10倍	1.2倍程度	+0.1倍程度	
※3	0.97倍	1倍程度		

※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(15年度は株主資本)

※3 先行調達除き(15年度末 900億円、16年度末見通し 950億円)

#### (5) 為替レート

	15年度	16年度	
		第3四半期 (累計)	第4四半期 見通し
USドル	120円/ドル	107円/ドル	115円/ドル
中国元	18.9円/元	16.0円/元	16.0円/元
ユーロ	133円/ユーロ	118円/ユーロ	120円/ユーロ

#### (6) 設備投資（連結）

（単位：億円）

	15年度 ①	16年度 見通し②	前期比増減	
			②-①	増減率
設備投資計上額	1,099	1,750	+651	+59.2%
設備投資支払額	991	1,650	+659	+66.5%
減価償却費	948	1,000	+52	+5.5%

## (参 考)

## (1) セグメント別 四半期業績推移 (連結)

(単位：億円)

		15年度							16年度見通し						
		1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計
鉄 鋼	売上高	1,723	1,662	3,385	1,627	1,645	3,272	6,658	1,442	1,460	2,903	1,513	1,734	3,247	6,150
	経常損益	26	△38	△12	△19	△117	△137	△149	△28	△69	△98	△150	△52	△202	△300
溶 接	売上高	232	234	466	222	233	455	922	206	216	422	194	194	388	810
	経常損益	20	22	43	18	19	38	81	19	19	38	16	11	27	65
アルミ・銅	売上高	928	855	1,783	842	828	1,670	3,454	851	777	1,629	769	802	1,571	3,200
	経常損益	62	31	94	24	31	56	151	30	34	65	34	11	45	110
機 械	売上高	405	407	812	322	454	777	1,590	379	340	720	316	494	810	1,530
	経常損益	16	11	28	25	14	39	67	20	16	37	22	△9	13	50
エンジン・エアリンク*	売上高	248	325	574	266	476	743	1,317	243	251	495	301	434	735	1,230
	経常損益	△0	26	26	△3	24	20	46	6	△6	0	1	9	10	10
建設機械	売上高	858	953	1,812	767	782	1,549	3,362	714	846	1,561	726	713	1,439	3,000
	経常損益	23	△3	19	△85	△54	△139	△119	△40	34	△5	△321	△14	△335	△340
電 力	売上高	168	219	388	166	212	378	767	172	183	355	159	206	365	720
	経常損益	30	50	81	39	53	93	174	38	44	83	21	31	52	135
そ の 他	売上高	181	176	357	161	226	388	745	148	164	312	165	273	438	750
	経常損益	19	13	33	12	28	40	73	7	12	20	8	42	50	70
調 整 額	売上高	△145	△148	△294	△126	△168	△294	△589	△114	△135	△250	△126	△114	△240	△490
	経常損益	18	△1	16	△11	△41	△52	△36	△9	△9	△18	△16	△66	△82	△100
合 計	売上高	4,600	4,685	9,286	4,249	4,692	8,941	18,228	4,044	4,106	8,151	4,020	4,729	8,749	16,900
	経常損益	218	112	330	△0	△41	△41	289	45	77	123	△383	△40	△423	△300

親会社株主に帰属する 当期純損益	118	15	134	△272	△77	△349	△215	△20	61	41	△405	△36	△441	△400
---------------------	-----	----	-----	------	-----	------	------	-----	----	----	------	-----	------	------

※ 15年度の新セグメント別の損益は、16年度との比較用に旧セグメントの損益を組替して作成

注) 16年度の第4四半期、下期、年度計は見通し。

## (2) 四半期別鋼材生産・販売 (単独)

○生産・販売数量

(単位：万トン)

	15年度							16年度見通し						
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計
粗 鋼 生 産	184	183	367	189	192	381	748	194	190	384	143	190程度	335程度	720程度
販 売 数 量	148	149	297	147	156	303	600	144	148	292	148	150程度	300程度	590程度
輸出比率(金額ベース)	34.8%	33.6%	34.2%	29.2%	30.8%	30.0%	32.2%	29.9%	29.0%	29.5%	27.7%	30%程度	29%程度	29%程度

注) 16年度の第4四半期、下期、年度計は見通し。

○販 売 単 価

(単位：千円/トン)

	15年度							16年度見通し						
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	計
国内・輸出平均	80.5	77.0	78.7	75.4	68.4	71.8	75.2	69.0	67.1	68.0	69.0	79程度	74程度	71程度

注) 16年度の第4四半期、下期、年度計は見通し。

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