

# 2023年3月期 決算説明資料



証券コード：5491

2023年5月12日

1.2023年3月期 決算ハイライト	…	2ページ
1-1.2023年3月期 経営成績	…	3ページ
1-2.2023年3月期 連結セグメント別決算概要	…	4ページ
1-3.2023年3月期 連結みがき帯鋼事業概要	…	5ページ
1-4.2023年3月期 連結加工品事業概要	…	6ページ
1-5.2023年3月期 連結貸借対照表概要	…	7ページ
1-6.2023年3月期 連結キャッシュ・フロー計算書概要	…	8ページ
2.2024年3月期 業績見通し	…	9ページ
3.2023年3月期及び2024年3月期 配当金について	…	11ページ
4.参考データ	…	13ページ
4-1.財務関連データ①	…	14ページ
4-2.財務関連データ②	…	15ページ
4-3.LME-ニッケル価格、フェロクロム価格、為替レートデータ	…	16ページ
免責事項	…	17ページ

# 1 2023年3月期 決算ハイライト

# 1-1.2023年3月期 経営成績

- 半導体不足等による新車生産台数が伸び悩み、原材料・エネルギー・副資材・物流などの諸コスト上昇などが継続。
- 原材料などの諸コスト上昇を反映させた販売価格の是正、生産効率の改善など全社的な収益改善活動に取り組む。
- 当社板橋工場水処理設備の更新で補助金収入1,844百万円を特別利益として、当該設備の一部を圧縮記帳するため、固定資産圧縮損1,536百万円を特別損失として計上。また、前年同期は受取保険金2,448百万円を計上。
- 連結では、前年同期比で増収・減益。

## 連結経営成績

[ 単位:百万円 ]	2022年3月期	2023年3月期	対前年同期 増減	対前年同期 増減率
売上高	49,117	52,566	3,449	7.0%
営業利益	1,437	1,273	▲164	▲11.4%
経常利益	1,337	1,283	▲53	▲4.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,517	916	▲1,601	▲63.6%
包括利益	(2,818)	(1,135)	(▲1,683)	(▲59.7%)
ROS(売上高経常利益率)	2.7%	2.4%	▲0.2%	-
1株当たり当期純利益	376.10円	136.94円	▲239.16円	▲63.6%

## 個別経営成績<参考>

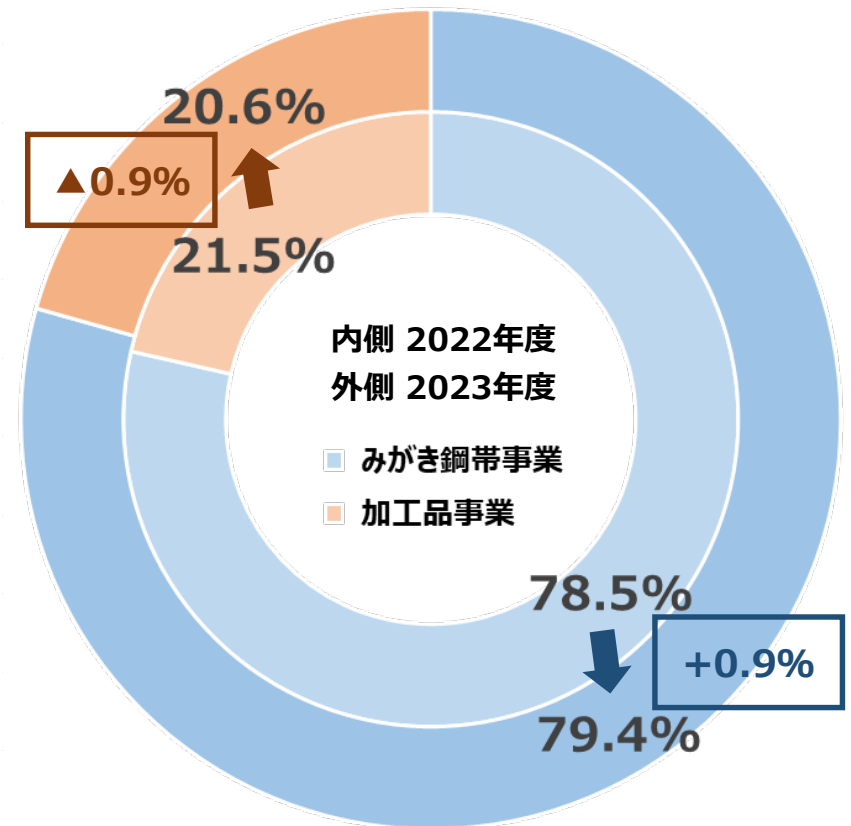
[ 単位:百万円 ]	2022年3月期	2023年3月期	対前年同期 増減	対前年同期 増減率
売上高	39,838	43,638	3,799	9.5%
営業利益	329	318	▲11	▲3.5%
経常利益	338	383	45	13.4%
当期純利益	1,788	320	▲1,467	▲82.1%
ROS(売上高経常利益率)	0.8%	0.9%	0.0%	-
1株当たり当期純利益	267.09円	47.82円	▲219.27円	▲82.1%

# 1-2.2023年3月期 連結セグメント別決算概要

- みがき鋼帯事業は、諸コスト増を反映した販価是正を進めるが、特に下半期に需要が低迷し、前年同期比増収・減益。
- 加工品事業は、自動車関連用途が低調であったが、その他用途でカバーし、前年同期比増収・損益横ばい。
- みがき鋼帯事業セグメントの売上高比率が上昇。

[ 単位:百万円 ]		2022年3月期	2023年3月期	対前年同期 増減	対前年同期 増減率
売上高	みがき鋼帯事業	38,578	41,716	3,138	8.1%
	加工品事業	10,538	10,849	310	2.9%
	合計	49,117	52,566	3,449	7.0%
セグメント利益 (営業利益ベース)	みがき鋼帯事業	1,403	1,286	▲117	▲8.3%
	営業利益率	3.6%	3.1%	▲0.6%	—
	加工品事業	1,104	1,111	7	0.6%
	営業利益率	10.5%	10.2%	▲0.2%	—
	調整額	▲1,070	▲1,124	▲54	—
	合計	1,437	1,273	▲164	▲11.4%
	営業利益率	2.9%	2.4%	▲0.5%	—

## セグメント別売上高比率

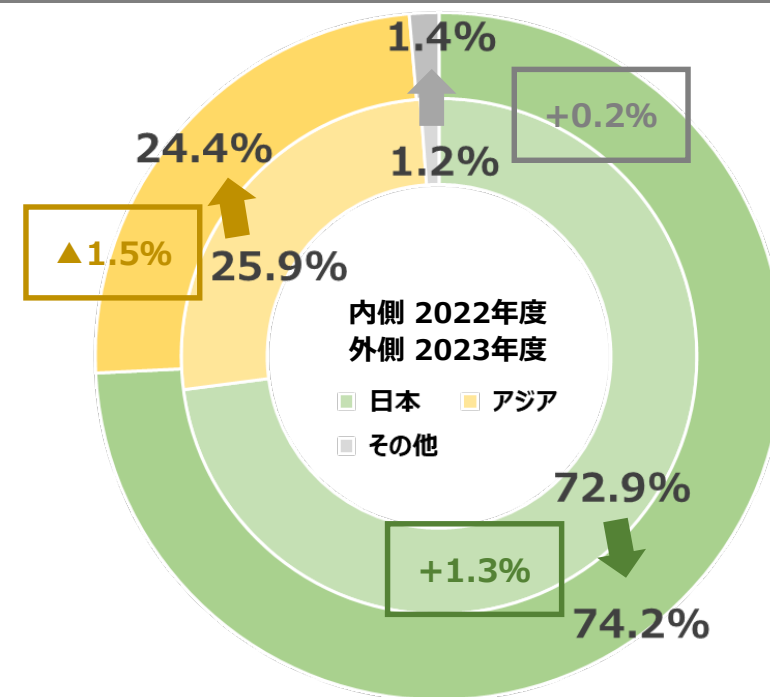


- 冷間圧延ステンレス鋼帯は、半導体不足や中国の新型コロナウイルス感染拡大などの複合要因に加え、自動車生産計画の度々の下方修正に伴う在庫調整など、自動車関連受注が回復に至らず、販売数量が伸びを欠く結果となった。
- 黒加飾ステンレス鋼(ファインブラック仕上)が国内高級車の外装モールに採用。また、インドの医療用途が受注拡大。
- みがき特殊帯鋼は、欧米の住宅関連の刃物用途が堅調。環境車向け駆動系部品で熱処理鋼帯が採用。
- 原料・エネルギーなどの製造コスト上昇に対する販価是正と製品の付加価値に見合った適正な販価への是正を進めた。
- 日本・アジア・その他地域でそれぞれ前年同期比増収。

## みがき帯鋼事業 地域別売上高

[ 単位 : 百万円 ]	2022年3月期	2023年3月期	対前年同期増減	対前年同期増減率
日本	28,135	30,962	2,827	10.0%
アジア	9,994	10,174	180	1.8%
その他	448	579	131	29.2%
合計	38,578	41,716	3,138	8.1%

## みがき帯鋼事業 地域別売上比率

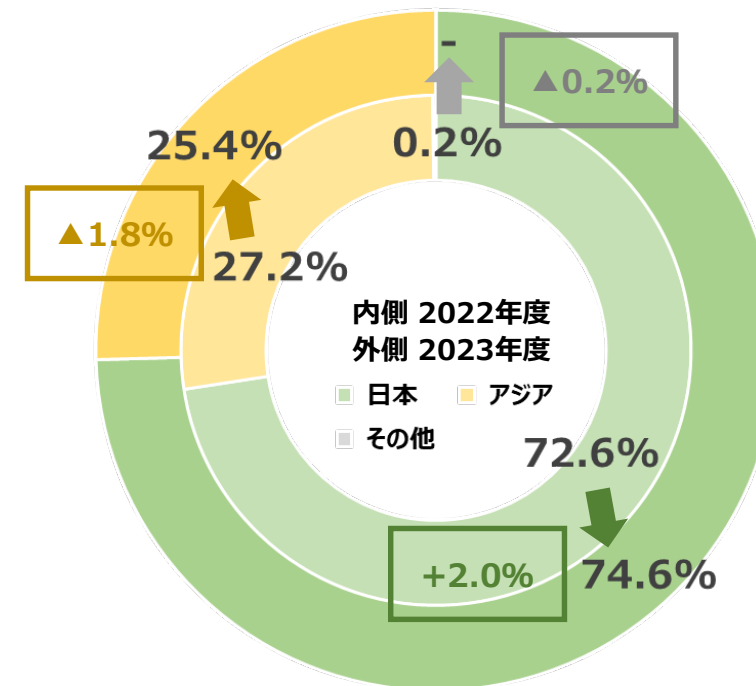


- 福島工場取扱製品は、主力の自動車駆動部品用高精度異形鋼製品が自動車減産の影響を受けたが、数量減に伴うコスト増影響を反映した販売価格に改定し、数量影響をカバーした。また、独自製品である軽量・滑り止め機能を有する型鋼製品や半導体装置向け産業機器製品も堅調に推移した。
- 岐阜工場取扱製品は、ステンレス鋼とPEEK樹脂の複合管、内面高精度小径管などの新規開発品の受注が増加。
- 業界に先駆けて、型鋼製品で原料価格をタイムリーに販価に反映させるアロイリンク方式への移行が浸透。
- 前年同期比でアジア向けが減収となるが、日本国内向けでカバーし、トータルでは増収。

加工品事業 地域別売上高

[ 単位 : 百万円 ]	2022年3月期	2023年3月期	対前年同期 増減	対前年同期 増減率
日本	7,646	8,089	443	5.8%
アジア	2,870	2,760	▲110	▲3.9%
その他	22	—	▲22	▲100.0%
合計	10,538	10,849	310	2.9%

加工品事業 地域別売上比率



# 1-5.2023年3月期 連結貸借対照表概要

- 資産は前連結会計年度末比1,694百万円増加。主に設備支払手形が決済されたこと等により、現金及び預金が同2,094百万円減少するが、棚卸資産が同4,118百万円増加。
- 負債は同559百万円増加。設備支払手形が決済されたこと等により、その他流通・固定負債が同1,757百万円減少するが、借入金と同2,099百万円、買入債務が同217百万円増加。
- 純資産は同1,135百万円増加。親会社株主に帰属する当期純利益計上等による利益剰余金の増加により、株主資本が同898百万円増加、為替換算調整勘定の増加等により、その他の包括利益累計額が同236百万円増加。

[単位:百万円]	2022年 3月期末	2023年 3月期末	対2022年 3月期末増減
現金及び預金	10,134	8,040	▲2,094
売上債権	14,225	13,758	▲467
棚卸資産	11,622	15,740	4,118
その他流動資産	598	758	159
流動資産計	36,580	38,297	1,716
有形固定資産	32,292	32,053	▲238
無形固定資産	152	133	▲18
投資その他の資産	3,153	3,389	235
固定資産計	35,598	35,576	▲21
資産合計	72,179	73,874	1,694

[単位:百万円]	2022年 3月期末	2023年 3月期末	対2022年 3月期末増減
借入金	22,442	24,541	2,099
買入債務	14,403	14,621	217
その他流動・固定負債	12,019	10,261	▲1,757
負債計	48,865	49,424	559
株主資本	16,298	17,197	898
その他の包括利益累計額	7,015	7,251	236
純資産計	23,314	24,449	1,135
負債・純資産合計	72,179	73,874	1,694

自己資本比率	32.3%	33.1%	0.8%
1株当たり純資産	3,482.66円	3,652.27円	169.61円



# 1-6.2023年3月期 連結キャッシュ・フロー計算書概要

- 当連結会計年度における営業活動によるキャッシュ・フローは1,513百万円の支出。主に税金等調整前当期純利益が1,342百万円、減価償却費が1,797百万円であり、棚卸資産の増加3,976百万円等の支出があった。
- 同投資活動によるキャッシュ・フローは2,716百万円の支出。主に有形・無形固定資産の取得による支出4,630百万円。
- 同財務活動によるキャッシュ・フローは2,021百万円の収入。主に借入金の純増額2,099百万円。
- 当期末現金及び現金同等物の残高は前連結会計年度末に比べ2,030百万円の減少。

[単位:百万円]	2022年3月期	2023年3月期	対前年同期 増減	[単位:百万円]	2022年3月期	2023年3月期	対前年同期 増減
税金等調整前当期純利益	3,396	1,342	▲2,054	有形・無形固定資産の取得による支出	▲2,729	▲4,630	▲1,900
減価償却費	1,680	1,797	116	その他	▲17	1,914	1,931
引当金の増減額(▲は減少)	31	0	▲32	投資活動によるキャッシュ・フロー	▲2,747	▲2,716	30
退職給付に係る負債の増減額(▲は減少)	▲13	0	13	フリーキャッシュ・フロー	1,753	▲4,230	▲5,983
売上債権の増減額(▲は増加)	▲1,943	554	2,498	借入金の純増減額	▲244	2,099	2,343
棚卸資産の増減額(▲は増加)	▲2,015	▲3,976	▲1,961	その他	▲155	▲77	78
仕入債務の増減額(▲は減少)	2,898	84	▲2,814	財務活動によるキャッシュ・フロー	▲399	2,021	2,421
固定資産売却損益(▲は益)	▲3	▲4	0	現金及び現金同等物に係る換算差額	8	178	169
法人税等の支払額	▲215	▲876	▲661	現金及び現金同等物の増減額(▲は減少)	1,362	▲2,030	▲3,392
その他	683	▲435	▲1,119	現金及び現金同等物の期首残高	8,703	10,065	1,362
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,500	▲1,513	▲6,014	現金及び現金同等物の期末残高	10,065	8,035	▲2,030

# 2

## 2024年3月期 業績見通し

- 国内経済は、新型コロナウイルス感染症の位置付けが5類に引き下げられたことに伴い、経済活動の正常化が進む。
- 一方で、ウクライナ情勢の長期化による原材料・エネルギー・副資材・物流価格の高止まり、インフレ抑制を目的とした政策金利の急激な引き上げによる景気後退や債券価格急落による金融危機の恐れなど、世界経済に及ぼしかねない不安定要素により、不透明な状況の継続が予想される。
- 上半期は自動車用途向けなどを中心に需要が低迷し、回復は下半期となる見通し。
- 原材料・エネルギー価格高騰等の影響を反映させた販価是正は継続するものの利益率の低下が予想され、前期比増収・減益の見通し。

## 連結業績見通し

[ 単位:百万円 ]	2023年3月期		2024年3月期見通し		対前年同期増減	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期
売上高	25,894	52,566	28,000	58,000	2,105	5,433
営業利益	852	1,273	300	1,200	▲552	▲73
経常利益	817	1,283	200	1,100	▲617	▲183
親会社株主に帰属する当期純利益	553	916	200	800	▲353	▲116
ROS(売上高経常利益率)	3.2%	2.4%	0.7%	1.9%	▲2.4%	▲0.5%
1株当たり当期純利益	82.70円	136.94円	29.88円	119.50円	▲52.82円	▲17.44円

## 個別業績見通し<参考>

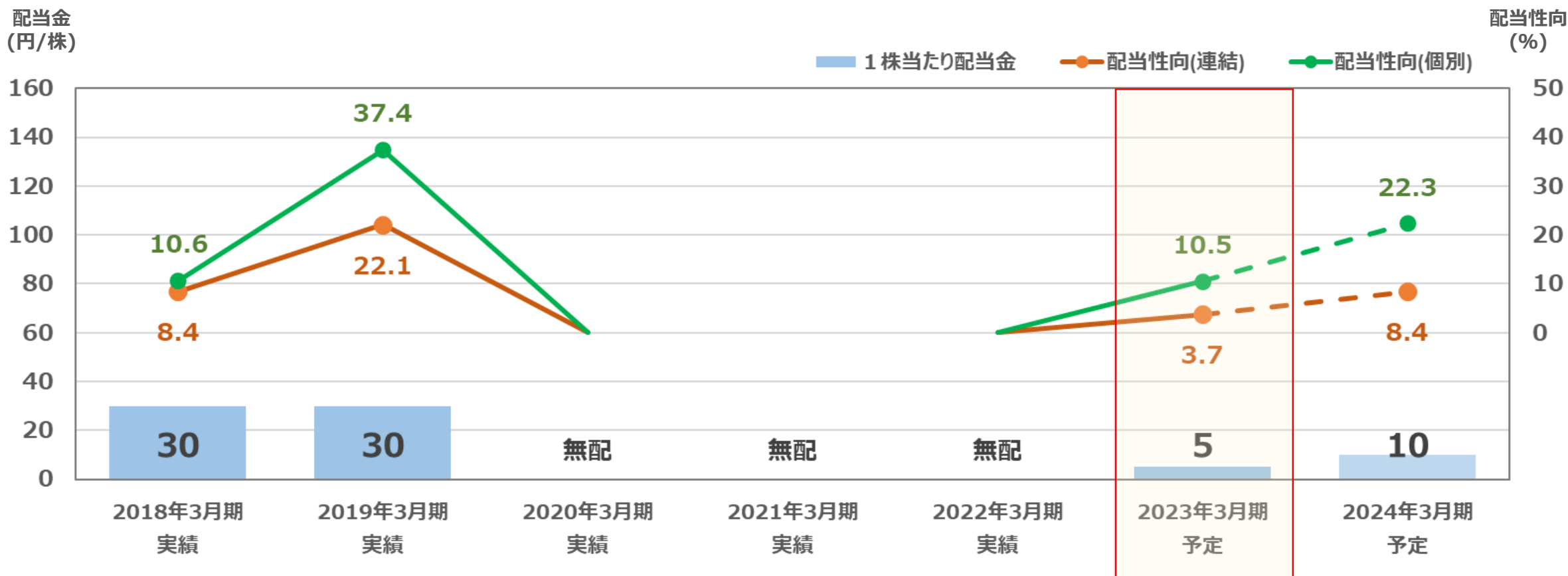
[ 単位:百万円 ]	2023年3月期		2024年3月期見通し		対前年同期増減	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期
売上高	21,333	43,638	24,000	51,500	2,666	7,861
営業利益	313	318	▲150	400	▲463	81
経常利益	353	383	▲150	350	▲503	▲33
当期純利益	239	320	0	300	▲239	▲20
ROS(売上高経常利益率)	1.7%	0.9%	▲0.6%	0.7%	▲2.2%	▲0.1%
1株当たり当期純利益	35.74円	47.82円	0.00円	44.81円	▲35.74円	▲3.01円

# 3

## 2023年3月期及び2024年3月期 配当金について

# 3.2023年3月期及び2024年3月期 配当金について

- 2023年3月期の配当金額は、当期の業績、今後の動向を勘案し、1株当たり5円を予定しております。  
[ 配当性向：〈連結〉 3.7%、〈個別〉 10.5% ]
- 2024年3月期の配当金は、安定的かつ継続的な配当を念頭に、1株当たり10円を予定しております。  
[ 配当性向：〈連結〉 8.4%、〈個別〉 22.3% ]



# 4 参考データ

# 4-1.財務関連データ①

## 連結財務関連データ

▶ 連結ベース ◀ [ 単位:百万円 ]		2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期 ※	2023年3月期	2024年3月期 見通し	2027年3月期 経営計画	2030年3月期 経営計画
売上高	みがき帯鋼事業	38,814	39,172	35,261	31,571	38,578	41,716			
	加工品事業	9,573	10,119	9,920	8,535	10,538	10,849			
	計	48,388	49,291	45,181	40,106	49,117	52,566	58,000	56,000	65,000
営業利益	みがき帯鋼事業	3,591	2,653	996	▲1,618	1,403	1,286			
	営業利益率	9.3%	6.8%	2.8%	▲5.1%	3.6%	3.1%			
	加工品事業	853	1,020	788	402	1,104	1,111			
	営業利益率	8.9%	10.1%	7.9%	4.7%	10.5%	10.2%			
	調整額	▲1,056	▲1,093	▲1,155	▲1,169	▲1,070	▲1,124			
計	3,388	2,580	629	▲2,386	1,437	1,273	1,200			
営業利益率	7.0%	5.2%	1.4%	▲6.0%	2.9%	2.4%	2.1%			
経常利益	3,386	2,685	625	▲2,454	1,337	1,283	1,100	2,800	5,000	
親会社株主に帰属する当期純利益	2,389	908	▲197	▲277	2,517	916	800	1,800	4,000	
包括利益	(2,994)	(1,017)	(▲510)	(▲27)	(2,818)	(1,135)				
ROS(売上高経常利益率)	7.0%	5.4%	1.4%	▲6.1%	2.7%	2.4%	1.9%	5.0%	7.7%	
1株当たり当期純利益	356.95円	135.75円	▲29.48円	▲41.41円	376.10円	136.94円		260円程度	600円程度	
ROE(自己資本利益率)	12.5%	4.4%	▲0.9%	▲1.4%	11.5%	3.8%			10%以上	
総資産経常利益率	5.5%	4.3%	1.0%	▲3.9%	2.0%	1.8%				
総資産	63,607	61,885	61,803	64,177	72,179	73,874				
純資産	20,397	21,214	20,502	20,475	23,314	24,449				
自己資本比率	32.1%	34.3%	33.2%	31.9%	32.3%	33.1%				
1株当たり純資産	3,046.93円	3,168.86円	3,062.66円	3,058.54円	3,482.66円	3,652.27円		3,800円程度	5,000円程度	
D/Eレシオ	0.96倍	0.91倍	0.99倍	1.11倍	0.96倍	1.00倍				
有利子負債	19,531	19,277	20,217	22,686	22,442	24,541				
1株当たり年間配当金	30円/株	30円/株	無配	無配	無配	5円/株	10円/株	55円/株	130円/株	
配当性向	8.4%	22.1%	-	-	-	3.7%	8.4%	20%程度	20%程度	

※ 2022年3月期より収益認識基準適用

# 4-2.財務関連データ②

▶ 連結ベース ◀ [ 単位:百万円 ]	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期 見通し	2027年3月期 経営計画	2030年3月期 経営計画
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,652	755	1,714	2,346	4,500	▲1,513			
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲1,437	▲2,095	▲2,524	▲2,043	▲2,747	▲2,716			
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲1,961	▲621	562	2,299	▲399	2,021			
現金及び現金同等物	8,325	6,354	6,150	8,703	10,065	8,035			

## 個別財務関連データ

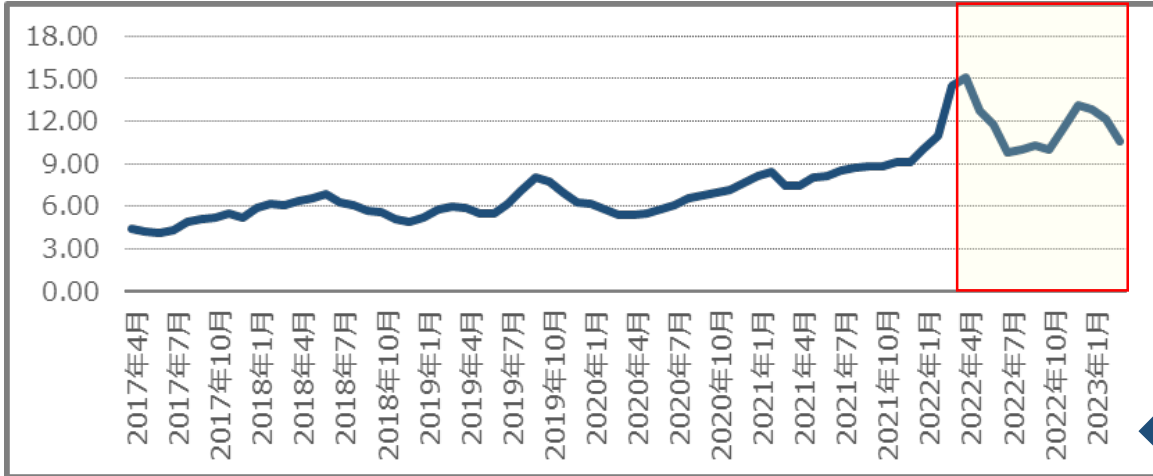
▶ 個別ベース ◀ [ 単位:百万円 ]	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期 ※	2023年3月期	2024年3月期 見通し	2027年3月期 経営計画	2030年3月期 経営計画
売上高	38,956	41,249	37,244	32,415	39,838	43,638	51,500	48,000	55,000
営業利益	2,535	1,713	▲96	▲2,970	329	318	400		
営業利益率	6.5%	4.2%	▲0.3%	▲9.2%	0.8%	0.7%	0.8%		
経常利益	2,633	1,814	▲36	▲2,969	338	383	350	2,000	4,000
当期純利益	1,892	537	▲613	▲631	1,788	320	300	1,200	3,000
ROS(売上高経常利益率)	6.8%	4.4%	▲0.1%	▲9.2%	0.8%	0.9%	0.7%	4.2%	7.3%
1株当たり当期純利益	282.67円	80.28円	▲91.64円	▲94.27円	267.09円	47.82円			
総資産	54,285	52,630	52,515	53,795	60,752	61,938			
純資産	17,987	18,169	17,149	16,631	18,490	18,964			
自己資本比率	33.1%	34.5%	32.7%	30.9%	30.4%	30.6%			
1株当たり純資産	2,686.81円	2,714.10円	2,561.76円	2,484.32円	2,762.05円	2,832.89円			
1株当たり年間配当金	30円/株	30円/株	無配	無配	無配	5円/株	10円/株	55円/株	130円/株
配当性向	10.6%	37.4%	-	-	-	10.5%	22.3%	30%程度	30%程度

※ 2022年3月期より収益認識基準適用

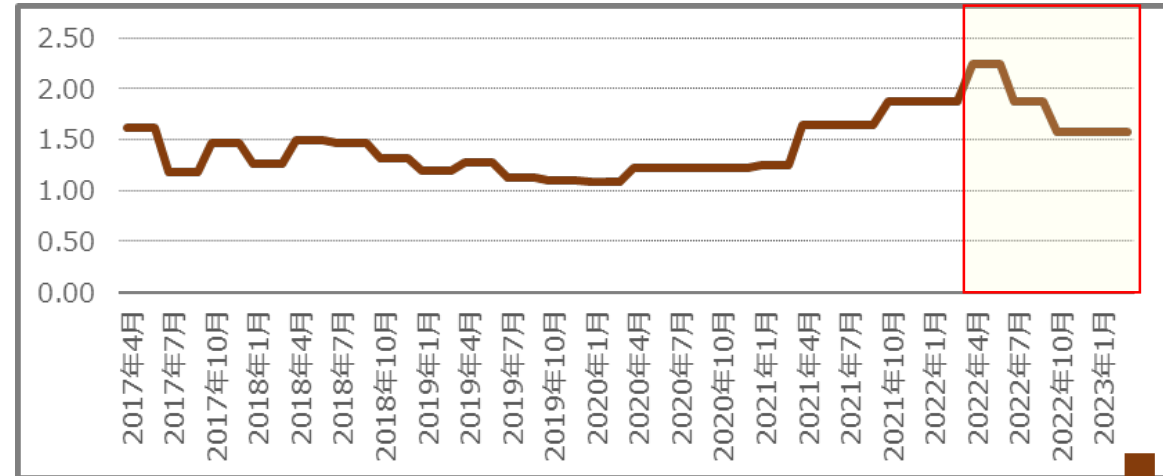


# 4-3.LME-ニッケル価格、フェロクロム価格、為替レートデータ

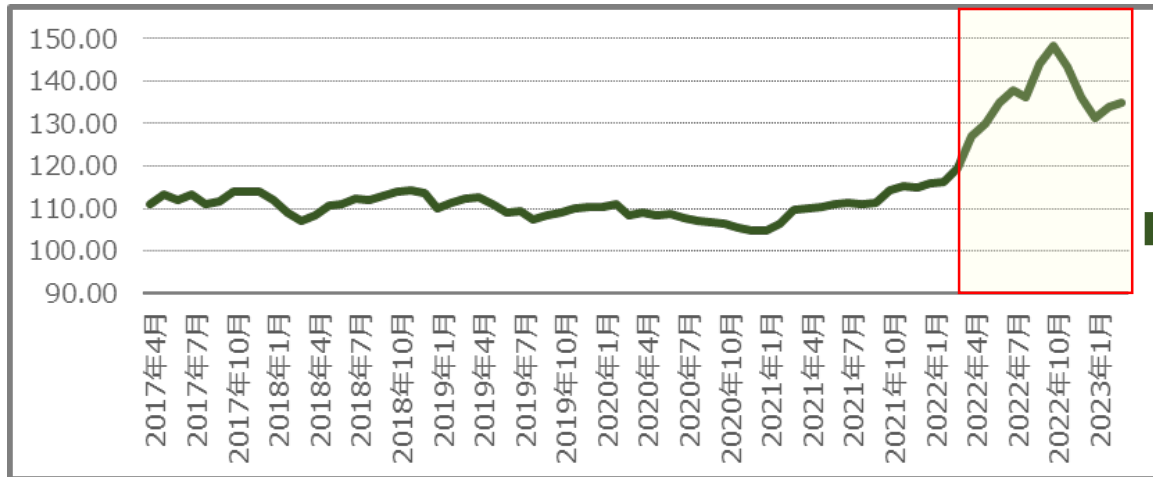
LME-ニッケル価格 [単位:US\$/LB]



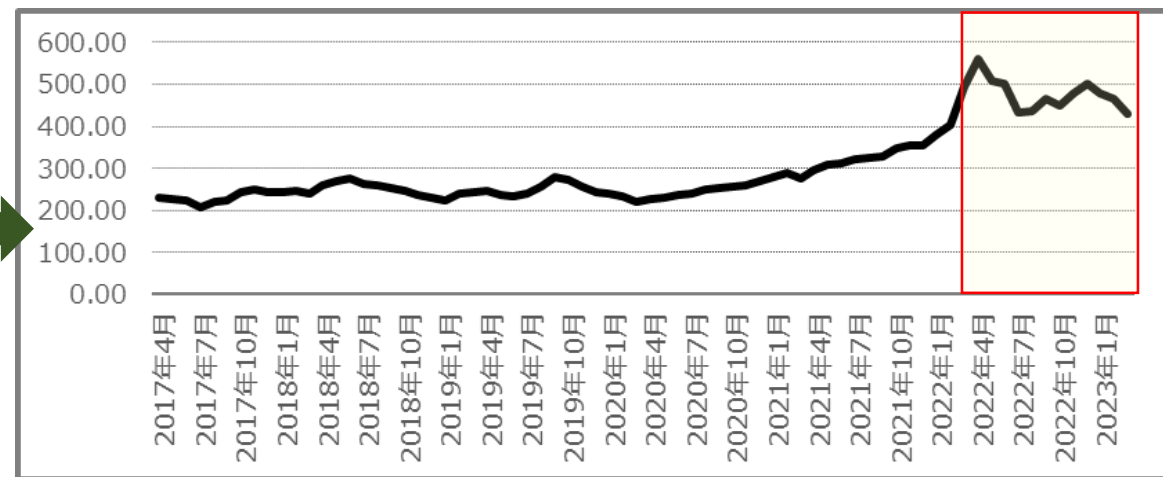
フェロクロム価格 [単位:US\$/LB]



USドル為替レート [単位:円/US\$]



ステンレス鋼 SUS304換算アロイコスト影響 [単位:千円/ト]





## 日本金属株式会社

本資料は、金融商品取引法上のディスクロージャー資料ではなく、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、提示された予測等は資料作成時点で入手された情報に基づくものであり、不確定要素を含んでおります。従いまして、本資料のみに依拠して投資判断されますことはお控え下さいますようお願い致します。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。