

2024年3月期 第2四半期 決算説明資料



証券コード：5491

2023年10月31日

1.2024年3月期第2四半期 決算ハイライト	…	2ページ
1-1.2024年3月期第2四半期 連結経営成績(累計)	…	3ページ
1-2.2024年3月期第2四半期 セグメント別決算概要	…	4ページ
1-3.2024年3月期第2四半期 みがき帯鋼事業概要	…	5ページ
1-4.2024年3月期第2四半期 加工品事業概要	…	6ページ
1-5.2024年3月期第2四半期 連結貸借対照表概要	…	7ページ
1-6.2024年3月期第2四半期 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
3.2024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.連結ベース 財務関連データ	…	14ページ
4-2.LME-ニッケル価格、フェロクロム価格、為替レートデータ	…	15ページ
免責事項	…	16ページ

1 2024年3月期第2四半期 決算ハイライト

1-1.2024年3月期第2四半期 連結経営成績(累計)

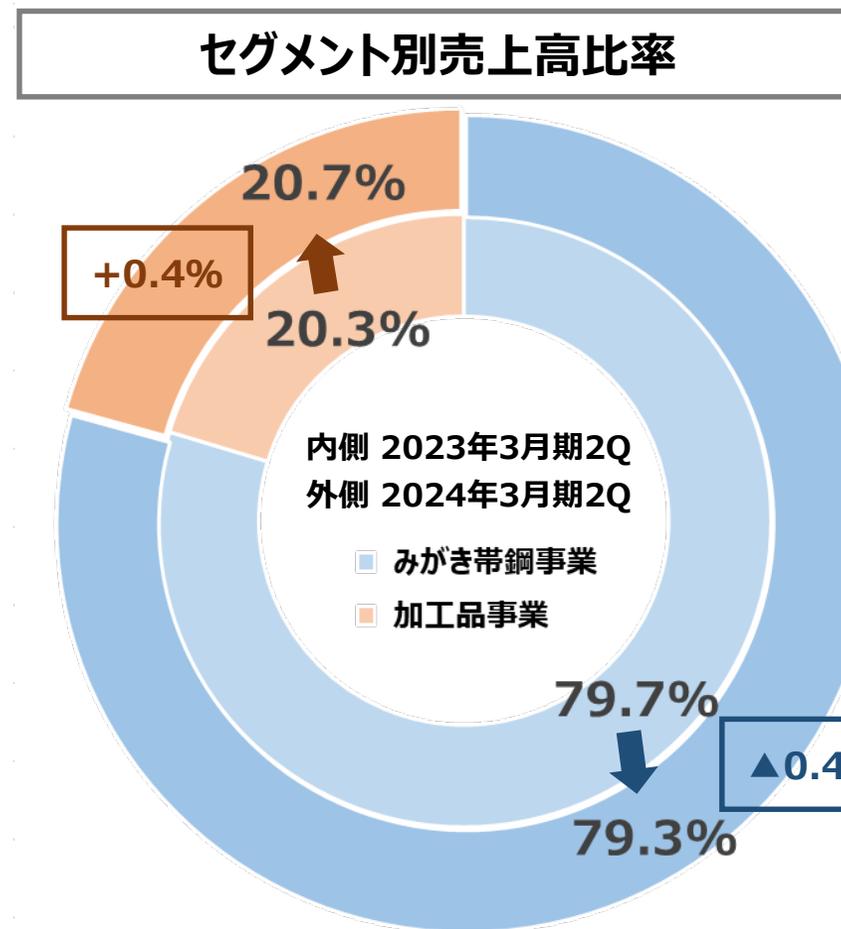
- 主要取引先である自動車関連産業での半導体を含む部品供給不足の解消により需要が回復すると見込んでいたが、国内におけるサプライチェーン間での在庫調整が長引き、また、海外ではEV化への対応が遅れた日本車の販売不振や中国市場の低迷などの影響により需要の回復が大幅に遅れた。
- 事業コストの削減、生産効率の向上や品質改善、原材料価格動向の販売価格への適時反映など全社的な収益改善活動を推進したものの、需要低迷により大幅に減少した生産・販売数量の影響を受け、前年同期比で減収・減益。

[単位:百万円]	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	対前年同四半期 増減	対前年同四半期 増減率
売上高	25,894	24,266	▲1,627	▲6.3%
営業利益	852	▲747	▲1,599	—
経常利益	817	▲796	▲1,614	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	553	▲803	▲1,357	—
包括利益	(760)	(▲429)	(▲1,190)	—
ROS(売上高経常利益率)	3.2%	▲3.3%	▲6.4%	—
1株当たり四半期純利益	82.70円	▲120.02円	▲202.72円	—

1-2.2024年3月期第2四半期 セグメント別決算概要

- みがき帯鋼事業は、自動車関連にてサプライチェーン全体での在庫調整局面が継続し、前年同期比減収・減益。
- 加工品事業は、建築関連、文具関連の需要が低迷し、前年同期比減収・減益。
- みがき帯鋼事業の自動車関連需要の低迷により、みがき帯鋼事業セグメントの売上高比率が減少。

[単位:百万円]		2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	対前年同四半期 増減	対前年同四半期 増減率
売上高	みがき帯鋼事業	20,628	19,238	▲1,389	▲6.7%
	加工品事業	5,265	5,027	▲237	▲4.5%
	合計	25,894	24,266	▲1,627	▲6.3%
セグメント利益 (営業利益ベース)	みがき帯鋼事業	851	▲377	▲1,229	—
	営業利益率	4.1%	▲2.0%	▲6.1%	—
	加工品事業	568	288	▲279	▲49.2%
	営業利益率	10.8%	5.7%	▲5.0%	—
	調整額	▲567	▲658	▲91	—
	合計	852	▲747	▲1,599	—
	営業利益率	3.3%	▲3.1%	▲6.4%	—

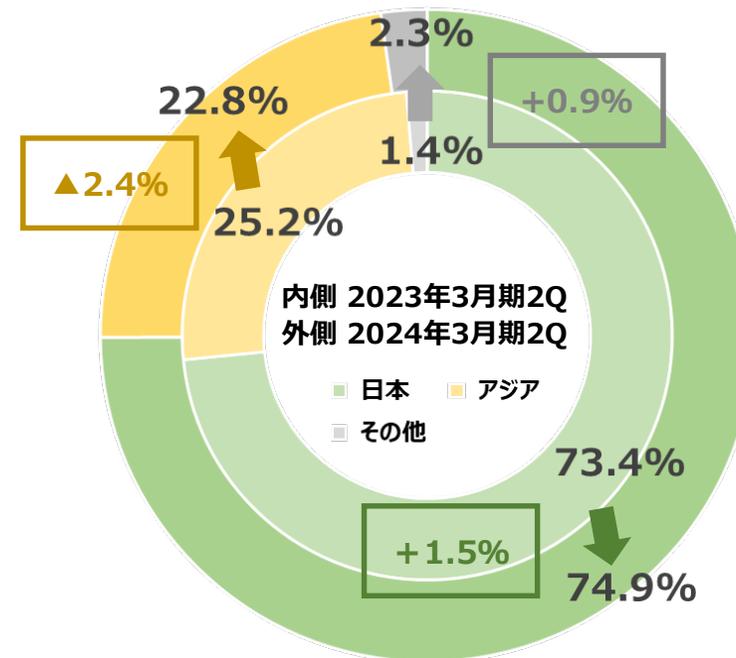


- 冷間圧延ステンレス鋼帯は、メタリック感を活かした黒加飾ステンレス鋼(ファインブラック)は、国内大手自動車メーカーの高級車種(SUV・大型ワゴン車)の外装モール用材に採用が拡大し、医療用途も堅調に推移した。
- 一方で、その他の自動車関連は、国内ではサプライチェーン全体の在庫調整局面が継続し、また、中国では当社外装モール用材のシェアが高い欧米車や日本車が中国車などのEVへの切り替えで販売数量が低迷した。
- みがき特殊帯鋼は、自動車関連及び刃物関連の回復の遅れにより、販売数量は伸びを欠く結果なった。
- 日本・アジアでそれぞれ前年同期比減収。

みがき帯鋼事業 地域別売上高

[単位 : 百万円]	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	対前年同四半期 増減	対前年同四半期 増減率
日本	15,144	14,409	▲734	▲4.9%
アジア	5,203	4,391	▲811	▲15.6%
その他	281	437	156	55.5%
合計	20,628	19,238	▲1,389	▲6.7%

みがき帯鋼事業 地域別売上比率

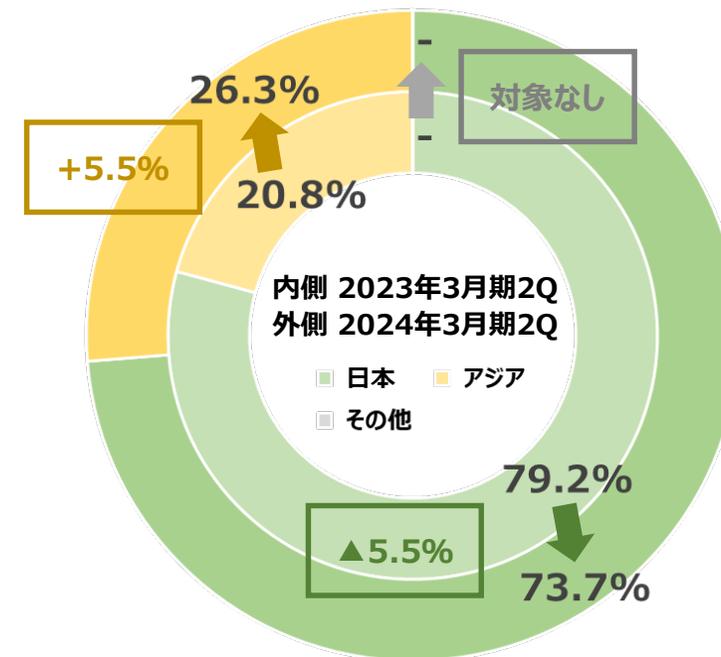


- 福島工場取扱製品は、主力の自動車駆動部品用高精度異形鋼製品(アジア向け)が、自動車のEV化の流れを受けて全体の需要は減少しているものの、当社のQCD(品質・コスト・納期)が高く評価された結果、客先内でのシェアアップにつながり回復したが、一方で民間・公共施設建築の市場が低迷しており、建築関連需要の回復が遅れた。
- 岐阜工場取扱製品は、内燃機関の自動車関連は低迷したが、外食産業向け飲料機器需要が回復傾向となった。
- 前年同期比で日本向けは減収、アジア向けが増収。

加工品事業 地域別売上高

[単位 : 百万円]	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	対前年同四半期 増減	対前年同四半期 増減率
日本	4,172	3,706	▲465	▲11.2%
アジア	1,093	1,320	227	20.8%
その他	—	—	—	—
合計	5,265	5,027	▲237	▲4.5%

加工品事業 地域別売上比率



1-5.2024年3月期第2四半期末 連結貸借対照表概要

- 資産は前連結会計年度末比3,261百万円減少。主に売上債権が同556百万円増加したものの、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2,499百万円減少。
- 負債は同2,797百万円減少。生産量減に伴う主原料購入量の減少により買入債務が同2,178百万円減少、設備支払手形が決済されたこと等によりその他流動・固定負債が同1,394百万円減少、借入金が同775百万円増加。
- 純資産は同463百万円減少。親会社株主に帰属する四半期純損失計上等による利益剰余金の減少により、株主資本が同836百万円減少、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373百万円増加。

[単位:百万円]	2023年 3月期末	2024年3月期 第2四半期末	対2023年 3月期末増減
現金及び預金	8,040	5,540	▲2,499
売上債権	13,758	14,314	556
棚卸資産	15,740	14,998	▲742
その他流動資産	758	304	▲453
流動資産計	38,297	35,157	▲3,140
有形固定資産	32,053	31,678	▲375
無形固定資産	133	145	12
投資その他の資産	3,389	3,631	242
固定資産計	35,576	35,455	▲120
資産合計	73,874	70,613	▲3,261

[単位:百万円]	2023年 3月期末	2024年3月期 第2四半期末	対2023年 3月期末増減
借入金	24,541	25,317	775
買入債務	14,621	12,442	▲2,178
その他流動・固定負債	10,261	8,867	▲1,394
負債計	49,424	46,626	▲2,797
株主資本	17,197	16,360	▲836
その他の包括利益累計額	7,251	7,625	373
純資産計	24,449	23,986	▲463
負債・純資産合計	73,874	70,613	▲3,261

自己資本比率	33.1%	34.0%	0.9%
1株当たり純資産	3,652.27円	3,583.07円	▲69.20円

1-6.2024年3月期第2四半期末 連結キャッシュ・フロー計算書概要

- 当第2四半期連結累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは1,343百万円の支出。主に税金等調整前四半期純損失710百万円、減価償却費909百万円、仕入債務の減少2,271百万円等があった。
- 同投資活動によるキャッシュ・フローは1,966百万円の支出。主に有形・無形固定資産の取得による支出2,074百万円。
- 同財務活動によるキャッシュ・フローは704百万円の収入。主に借入金の純増額775百万円。
- 当第2四半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2,500百万円の減少。

[単位:百万円]	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	対前年同四半期 増減
税金等調整前四半期純利益又は純損失	789	▲710	▲1,499
減価償却費	897	909	11
引当金の増減額(▲は減少)	21	21	0
退職給付に係る負債の増減額(▲は減少)	92	62	▲30
売上債権の増減額(▲は増加)	222	▲498	▲721
棚卸資産の増減額(▲は増加)	▲2,493	885	3,378
仕入債務の増減額(▲は減少)	461	▲2,271	▲2,732
固定資産売却損益(▲は益)	▲3	▲0	3
法人税等の支払額	▲601	▲124	477
その他	▲20	381	402
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲633	▲1,343	▲709

[単位:百万円]	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	対前年同四半期 増減
有形・無形固定資産の取得による支出	▲3,648	▲2,074	1,573
その他	13	108	95
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲3,635	▲1,966	1,669
フリーキャッシュ・フロー	▲4,269	▲3,309	959
借入金の純増減額	748	775	27
その他	▲41	▲70	▲29
財務活動によるキャッシュ・フロー	706	704	▲2
現金及び現金同等物に係る換算差額	209	104	▲104
現金及び現金同等物の増減額(▲は減少)	▲3,353	▲2,500	853
現金及び現金同等物の期首残高	10,065	8,035	▲2,030
現金及び現金同等物の四半期末残高	6,712	5,535	▲1,176

2

2024年3月期

業績見通し

2.2024年3月期 業績見通し

- 自動車関連産業は、サプライチェーン間での在庫調整が予想以上に長引いており、また海外では特に中国における経済情勢悪化や自動車のEV化による当社グループ製品を装備した欧米車・日本車の販売不振、現地材料メーカーへの切替えが予想以上に早く進んでいること等から、需要の急な回復は見込めない状況。
- 損益面については、売上高減少に伴う各工場の稼働率低下に対して、上半期と同様に生産シフトの調整や事業コストの削減を鋭意進めてまいります。業績は大幅な悪化が避けられず、前期比減収・減益の見通し。

[単位:百万円]	2023年3月期実績		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	24,266	50,000	▲1,627	▲2,566
営業利益	852	1,273	▲747	▲1,250	▲1,599	▲2,523
経常利益	817	1,283	▲796	▲1,350	▲1,614	▲2,633
親会社株主に帰属する 当期純利益	553	916	▲803	▲1,500	▲1,357	▲2,416
ROS(売上高経常利益率)	3.2%	2.4%	▲3.3%	▲2.7%	▲6.4%	▲5.1%
1株当たり当期純利益	82.70円	136.94円	▲120.02円	▲224.07円	▲202.72円	▲361.01円

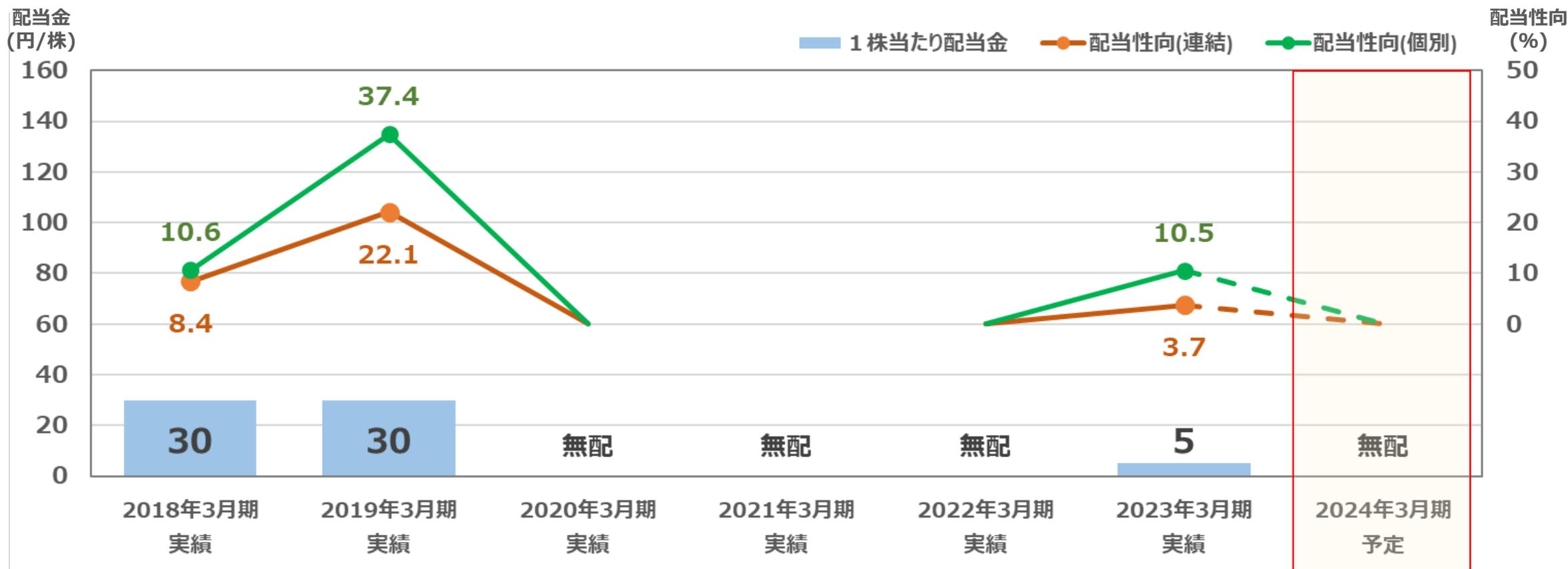
3

2024年3月期

配当金について

3.2024年3月期 配当金について

- 通期業績が前回発表予想を大幅に下回る見込みとなり、誠に遺憾ながら当期の期末配当を無配といたしました。
- 株主の皆様には深くお詫び申し上げますとともに、一刻も早く業績を回復し、配当を再開させるべく、グループ一丸となって改善に取り組んでまいりますので、引き続きご支援を賜りますようお願い申し上げます。



4 参考データ

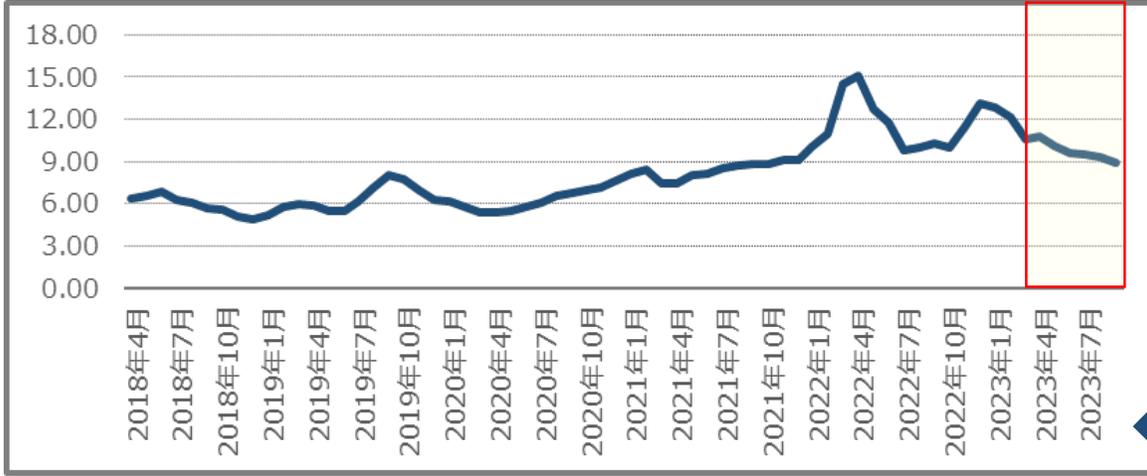
4-1. 連結ベース 財務関連データ

[単位:百万円]		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 第2四半期	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	39,172	35,261	31,571	38,578	41,716	19,238			
	加工品事業	10,119	9,920	8,535	10,538	10,849	5,027			
	計	49,291	45,181	40,106	49,117	52,566	24,266	50,000	56,000	65,000
営業利益	みがき帯鋼事業	2,653	996	▲1,618	1,403	1,286	▲377			
	営業利益率	6.8%	2.8%	▲5.1%	3.6%	3.1%	▲2.0%			
	加工品事業	1,020	788	402	1,104	1,111	288			
	営業利益率	10.1%	7.9%	4.7%	10.5%	10.2%	5.7%			
	調整額	▲1,093	▲1,155	▲1,169	▲1,070	▲1,124	▲658			
	計	2,580	629	▲2,386	1,437	1,273	▲747	▲1,250		
	営業利益率	5.2%	1.4%	▲6.0%	2.9%	2.4%	▲3.1%	▲2.5%		
経常利益		2,685	625	▲2,454	1,337	1,283	▲796	▲1,350	2,800	5,000
親会社株主に帰属する当期純利益		908	▲197	▲277	2,517	916	▲803	▲1,500	1,800	4,000
包括利益		(1,017)	(▲510)	(▲27)	(2,818)	(1,135)	(▲429)			
ROS(売上高経常利益率)		5.4%	1.4%	▲6.1%	2.7%	2.4%	▲3.3%	▲2.7%	5.0%	7.7%
1株当たり当期純利益		135.75円	▲29.48円	▲41.41円	376.10円	136.94円	▲120.02円		260円程度	600円程度
ROE(自己資本利益率)		4.4%	▲0.9%	▲1.4%	11.5%	3.8%	▲3.3%			10%以上
総資産経常利益率		4.3%	1.0%	▲3.9%	2.0%	1.8%	▲1.1%			
総資産		61,885	61,803	64,177	72,179	73,874	70,613			
純資産		21,214	20,502	20,475	23,314	24,449	23,986			
自己資本比率		34.3%	33.2%	31.9%	32.3%	33.1%	34.0%			
1株当たり純資産		3,168.86円	3,062.66円	3,058.54円	3,482.66円	3,652.27円	3,583.07円		3,800円程度	5,000円程度
D/Eレシオ		0.91倍	0.99倍	1.11倍	0.96倍	1.00倍	1.06倍			
有利子負債		19,277	20,217	22,686	22,442	24,541	25,317			
1株当たり年間配当金		30円/株	無配	無配	無配	5円/株	中間無配	無配	55円/株	130円/株
配当性向		22.1%	-	-	-	3.7%	-	-	20%程度	20%程度

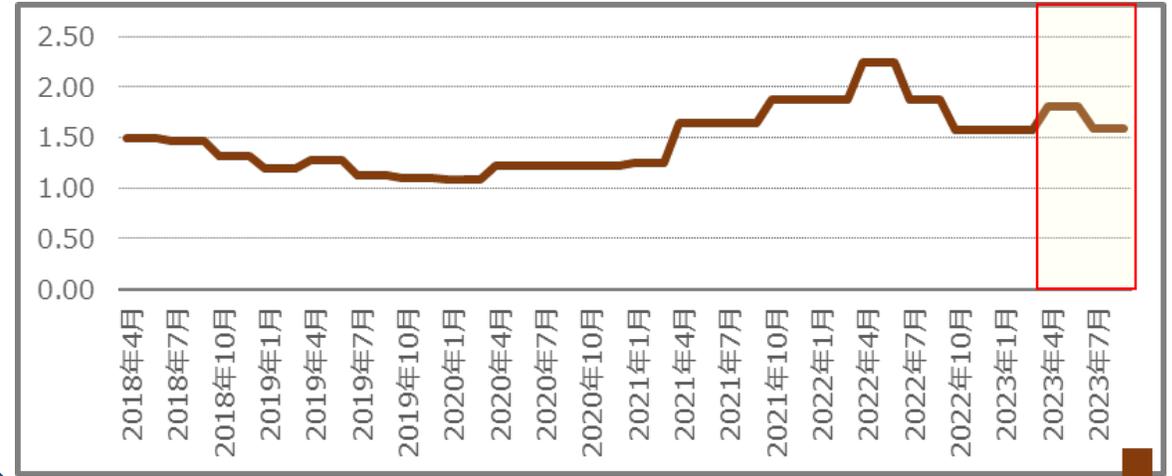
※ 2022年3月期より収益認識基準適用

4-2.LME-ニッケル価格、フェロクロム価格、為替レートデータ

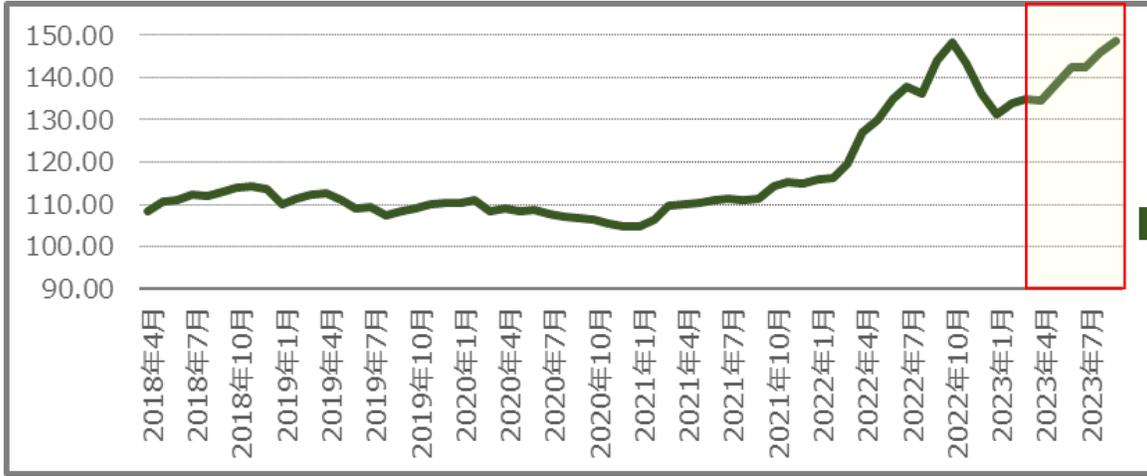
LME-ニッケル価格 [単位:US\$/LB]



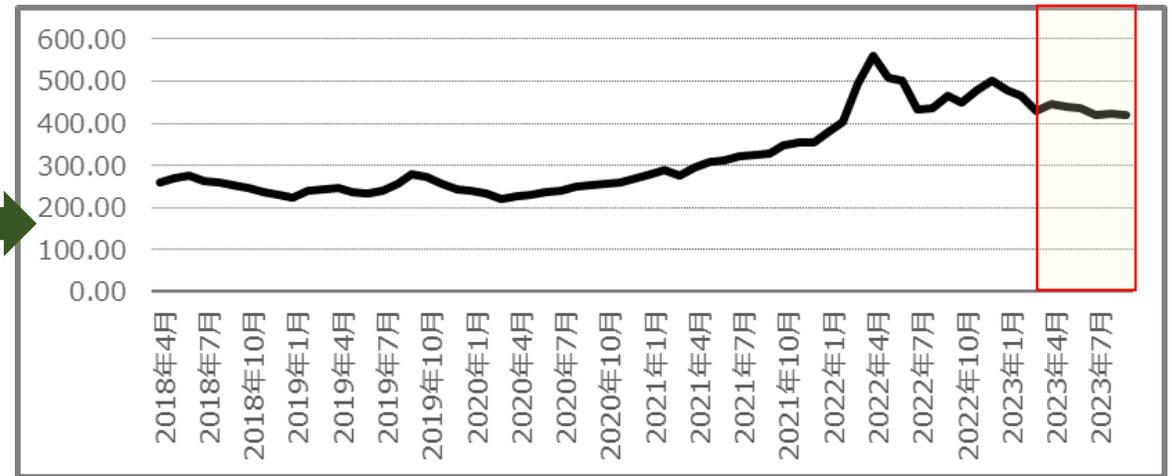
フェロクロム価格 [単位:US\$/LB]



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。