

2024年3月期 決算説明資料



証券コード：5491

2024年5月13日

1.2024年3月期 決算ハイライト	…	2ページ
1-1.2024年3月期 経営成績	…	3ページ
1-2.2024年3月期 連結セグメント別決算概要	…	4ページ
1-3.2024年3月期 連結みがき帯鋼事業概要	…	5ページ
1-4.2024年3月期 連結加工品事業概要	…	6ページ
1-5.2024年3月期 連結貸借対照表概要	…	7ページ
1-6.2024年3月期 連結キャッシュ・フロー計算書概要	…	8ページ
2.2025年3月期 業績見通し	…	9ページ
3.2024年3月期及び2025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 2024年3月期 決算ハイライト

1-1.2024年3月期 経営成績

- 取引先での在庫調整の長期化、中国での需要減少等の影響で、前期比で売上高は減収。
- ウクライナ情勢等に伴う世界的なインフレ圧力により、原材料・エネルギー・副資材・物流などの諸コストの高騰が継続。
- 諸コスト上昇を反映させた販売価格の是正、徹底したコストダウン、生産効率・品質の改善など全社的な収益改善活動は継続して実施したものの、生産数量の大幅減による固定費負担の影響は非常に厳しいものとなった。
- 自動車駆動部品高精度異形鋼製品関連の減損損失等を特別損失に計上したものの、当社本社ビル譲渡による固定資産売却益を特別利益として計上したことなどにより、当期純利益は連結・個別とも前期比で増益。

連結経営成績

[単位:百万円]	2023年3月期	2024年3月期	対前年同期 増減	対前年同期 増減率
売上高	52,566	51,411	▲1,155	▲2.2%
営業利益	1,273	▲1,095	▲2,368	—
経常利益	1,283	▲1,261	▲2,545	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	916	1,545	628	68.6%
包括利益	(1,135)	(2,195)	(1,059)	(93.4%)
ROS(売上高経常利益率)	2.4%	▲2.5%	▲4.8%	—
1株当たり当期純利益	136.94円	230.84円	93.90円	68.6%

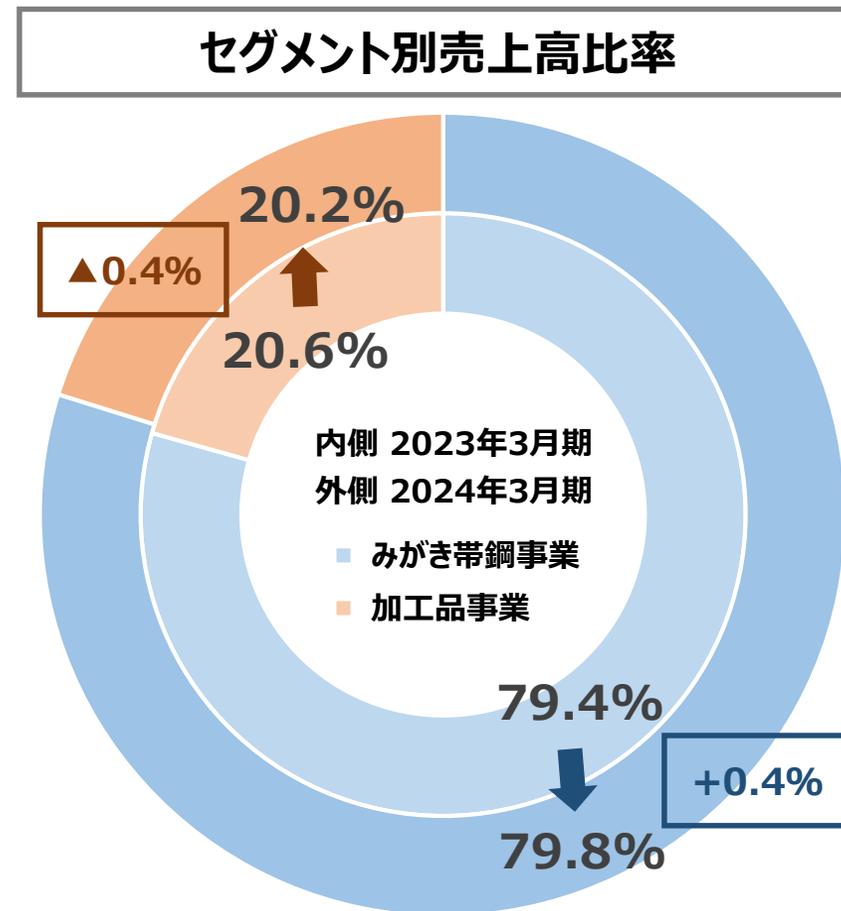
個別経営成績<参考>

[単位:百万円]	2023年3月期	2024年3月期	対前年同期 増減	対前年同期 増減率
売上高	43,638	40,424	▲3,214	▲7.4%
営業利益	318	▲1,861	▲2,179	—
経常利益	383	▲1,950	▲2,333	—
当期純利益	320	1,177	857	267.8%
ROS(売上高経常利益率)	0.9%	▲4.8%	▲5.7%	—
1株当たり当期純利益	47.82円	175.87円	128.05円	267.8%

1-2.2024年3月期 連結セグメント別決算概要

- みがき帯鋼事業は、客先の在庫調整長期化やEV化進展による日本車販売の低迷等により、前期比減収・減益。
- 加工品事業は、飲料機器用途などは回復するものの、建築関連の需要等が低調となり、前期比減収・減益。
- みがき帯鋼事業セグメントの売上高比率が前期比上昇(79.4%→79.8%)。

[単位:百万円]		2023年3月期	2024年3月期	対前年同期 増減	対前年同期 増減率
売上高	みがき帯鋼事業	41,716	41,043	▲673	▲1.6%
	加工品事業	10,849	10,367	▲482	▲4.4%
	合計	52,566	51,411	▲1,155	▲2.2%
セグメント利益 (営業利益ベース)	みがき帯鋼事業	1,286	▲418	▲1,705	—
	営業利益率	3.1%	▲1.0%	▲4.1%	—
	加工品事業	1,111	556	▲554	▲49.9%
	営業利益率	10.2%	5.4%	▲4.9%	—
	調整額	▲1,124	▲1,233	▲108	—
	合計	1,273	▲1,095	▲2,368	—
	営業利益率	2.4%	▲2.1%	▲4.6%	—

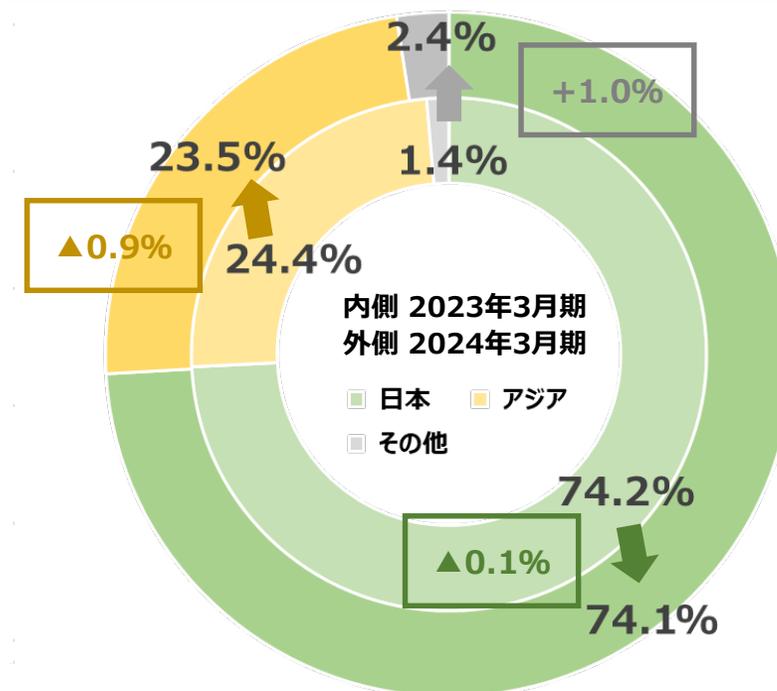


- 冷間圧延ステンレス鋼帯は、下期に入りサプライチェーン間での在庫調整局面が終了したものの、主力輸出先の中国での景気低迷やEV化の伸長による自動車関連需要や巣ごもり需要の一巡による電子部品関連需要の伸びを欠いた。
- 黒加飾ステンレス鋼(ファインブラック仕上)が国内大手自動車メーカーの高級車の外装モール用材への採用が拡大。
- みがき特殊帯鋼は、自動車用途の在庫調整が一巡するが、北米での住宅販売数減の影響により、刃物用途が減少。
- 原料・エネルギーなどの製造コスト上昇に対する販価是正と製品の付加価値に見合った適正な販価への是正を継続。
- 日本・アジアはそれぞれ前期比減収、日本・アジアを除く地域は前期比増収。

みがき帯鋼事業 地域別売上高

[単位 : 百万円]	2023年3月期	2024年3月期	対前年同期増減	対前年同期増減率
日本	30,962	30,410	▲552	▲1.8%
アジア	10,174	9,630	▲544	▲5.3%
その他	579	1,003	423	72.9%
合計	41,716	41,043	▲673	▲1.6%

みがき帯鋼事業 地域別売上比率

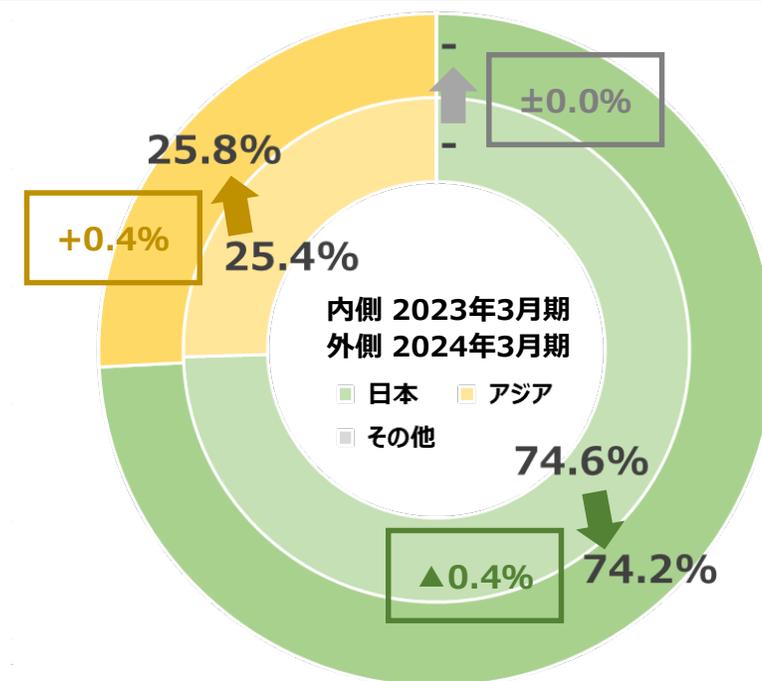


- 福島工場取扱製品は、半導体向けの産業機器製品が堅調に推移し、また、水処理施設向けに独自開発した軽量・高強度のフォーミング部材等の販売が伸びた一方、建築関連製品については依然として厳しい受注状況が継続した。
- 岐阜工場取扱製品は、医療機器・計測機器・分析機器や半導体製造装置向けの内面高精度管の受注が拡大し、また、新型コロナウイルス感染症5類移行やインバウンド消費の回復により外食産業向け飲料機器用途の需要が回復した一方、北米市場の政策金利引き上げに伴う住宅販売数減により、給湯器向けの需要が低迷した。
- 日本・アジアはそれぞれ前期比減収。

加工品事業 地域別売上高

[単位 : 百万円]	2023年3月期	2024年3月期	対前年同期 増減	対前年同期 増減率
日本	8,089	7,691	▲398	▲4.9%
アジア	2,760	2,676	▲83	▲3.0%
その他	—	—	—	—
合計	10,849	10,367	▲482	▲4.4%

加工品事業 地域別売上比率



1-5.2024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1,211百万円増。主に本社ビル譲渡等に伴い、土地・建物などの有形固定資産が同3,789百万円減するが、現金及び預金が同4,000百万円増。
- 負債は同1,202百万円減。生産数量減に伴う原料購買数量等減により、買入債務が同263百万円減、設備電子記録債務の決済等により、その他流動・固定負債が同520百万円減。借入金が同418百万円減。
- 純資産は同2,413百万円増。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により、株主資本が同1,763百万円増、その他有価証券評価差額金増等により、その他の包括利益累計額が同650百万円増。

[単位:百万円]	2023年 3月期末	2024年 3月期末	対2023年 3月期末増減
現金及び預金	8,040	12,040	4,000
売上債権	13,758	15,502	1,744
棚卸資産	15,740	14,550	▲1,189
その他流動資産	758	457	▲301
流動資産計	38,297	42,551	4,253
有形固定資産	32,053	28,264	▲3,789
無形固定資産	133	120	▲12
投資その他の資産	3,389	4,148	759
固定資産計	35,576	32,533	▲3,042
資産合計	73,874	75,085	1,211

[単位:百万円]	2023年 3月期末	2024年 3月期末	対2023年 3月期末増減
借入金	24,541	24,122	▲418
買入債務	14,621	14,358	▲263
その他流動・固定負債	10,261	9,741	▲520
負債計	49,424	48,222	▲1,202
株主資本	17,197	18,961	1,763
その他の包括利益累計額	7,251	7,901	650
純資産計	24,449	26,863	2,413
負債・純資産合計	73,874	75,085	1,211

自己資本比率	33.1%	35.8%	2.7%
1株当たり純資産	3,652.27円	4,012.92円	360.65円

1-6.2024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114百万円の支出。主に税金等調整前当期純利益2,390百万円、売上債権の減額1,625百万円、棚卸資産の減額1,369百万円、減価償却費1,823百万円、固定資産売却益4,232百万円。
- 同投資活動によるキャッシュ・フローは4,196百万円の収入。主に固定資産売却による収入等により収入増。
- 同財務活動によるキャッシュ・フローは550百万円の支出。主に借入金の純減額418百万円。
- 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3,840百万円の増加。

[単位:百万円]	2023年3月期	2024年3月期	対前年同期 増減
税金等調整前当期純利益	1,342	2,390	1,048
減価償却費	1,797	1,823	26
引当金の増減額(▲は減少)	0	▲49	▲48
退職給付に係る負債の増減額(▲は減少)	0	▲54	▲54
売上債権の増減額(▲は増加)	554	▲1,625	▲2,180
棚卸資産の増減額(▲は増加)	▲3,976	1,369	5,345
仕入債務の増減額(▲は減少)	84	▲405	▲489
固定資産売却損益(▲は益)	▲4	▲4,232	▲4,228
法人税等の支払額	▲876	▲378	497
その他	▲435	1,048	1,483
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲1,513	▲114	1,399

[単位:百万円]	2023年3月期	2024年3月期	対前年同期 増減
有形・無形固定資産の取得による支出	▲4,630	▲2,713	1,917
その他	1,914	6,909	4,995
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲2,716	4,196	6,912
フリーキャッシュ・フロー	▲4,230	4,081	8,311
借入金の純増減額	2,099	▲418	▲2,518
その他	▲77	▲131	▲53
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,021	▲550	▲2,571
現金及び現金同等物に係る換算差額	178	132	▲45
現金及び現金同等物の増減額(▲は減少)	▲2,030	3,664	5,694
現金及び現金同等物の期首残高	10,065	8,035	▲2,030
連結子会社の増加に伴う現金及び現金同等物の増加額※	0	176	176
現金及び現金同等物の期末残高	8,035	11,875	3,840

※ 2024年3月期より「日旌鋼鉄貿易（上海）有限公司」を連結子会社としたことによる増加

2

2025年3月期 業績見通し

2.2025年3月期 業績見通し

- 世界経済は、欧州・ロシアや中東地域などで不安定な国際政治情勢が続いていることに加え、原材料・エネルギー・副資材・物流の価格高止まりなどのインフレ圧力も継続し、また、国内経済も円安基調が続く中、2024年問題に起因する物流費や人件費等のコスト上昇といった懸念材料が見込まれる。
- 国内サプライチェーン間での自動車部品の在庫調整が進展し、需要の回復が見込まれるが、EV化が伸長する海外での非EV車の販売不振や中国経済の成長率鈍化など、事業環境は不透明で厳しい状況が継続する見込み。
- 原材料などの諸コストの上昇等を反映させた販売価格の是正については、その価格が反映されるまでのタイミングの遅れなどもあり、業績の本格的な改善は下期にずれ込むと予想。

連結業績見通し

[単位:百万円]	2024年3月期		2025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	24,266	51,411	26,000	54,000	1,733	2,588
営業利益	▲747	▲1,095	▲200	300	547	1,395
経常利益	▲796	▲1,261	▲300	150	496	1,411
親会社株主に帰属する当期純利益	▲803	1,545	▲200	100	603	▲1,445
ROS(売上高経常利益率)	▲3.3%	▲2.5%	▲1.2%	0.3%	2.1%	2.7%
1株当たり当期純利益	▲120.02円	230.84円	▲29.88円	14.94円	90.14円	▲215.90円

個別業績見通し<参考>

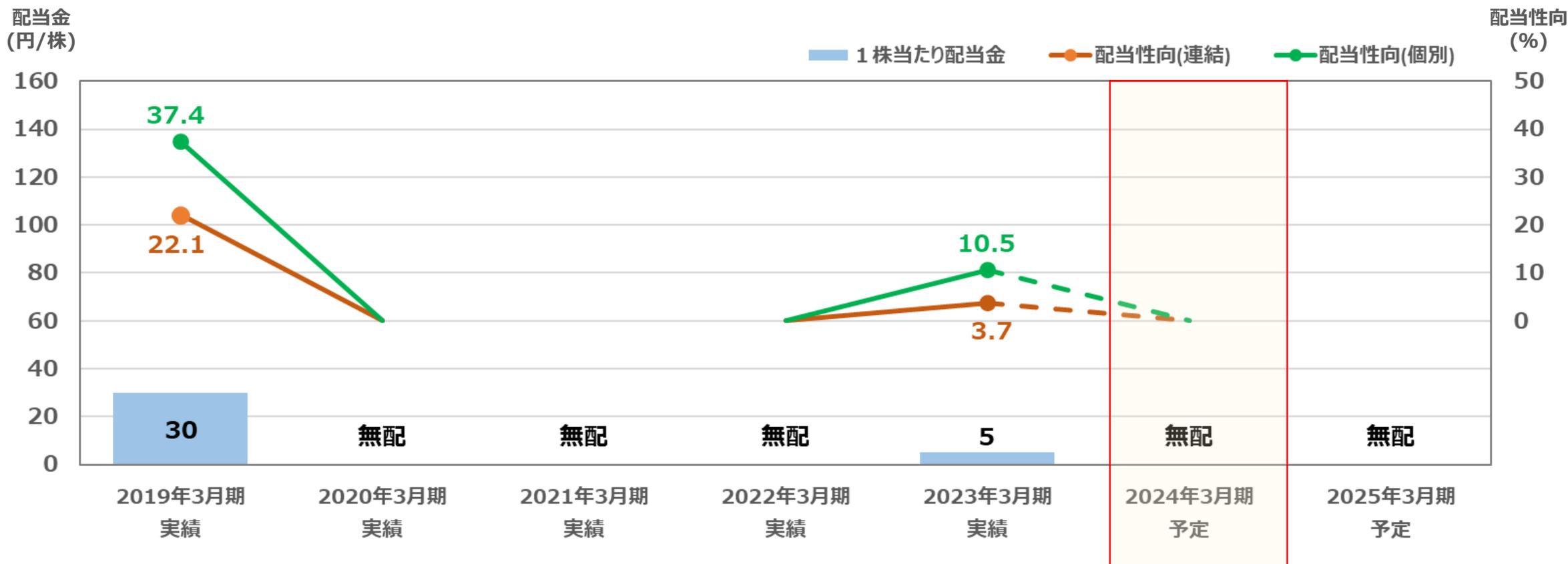
[単位:百万円]	2024年3月期		2025年3月期見通し		対前年同期増減	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期
売上高	18,879	40,424	21,000	44,000	2,120	3,575
営業利益	▲1,214	▲1,861	▲500	▲400	714	1,461
経常利益	▲1,208	▲1,950	▲500	▲400	708	1,550
当期純利益	▲1,040	1,177	▲300	▲200	740	▲1,377
ROS(売上高経常利益率)	▲6.4%	▲4.8%	▲2.4%	▲0.9%	4.0%	3.9%
1株当たり当期純利益	▲155.48円	175.87円	▲44.82円	▲29.88円	110.66円	▲205.75円

3

2024年3月期及び2025年3月期 配当金について

3.2024年3月期及び2025年3月期 配当金について

- 2024年3月期の配当金は、本社ビル譲渡等による特別利益の計上で黒字となりますが、事業による営業利益の悪化に対する運転資金の手当ておよび新規事業に対する投資等の資金に備えるため、誠に遺憾ながら、無配を予定。
- 2025年3月期の配当金につきましても、誠に遺憾ながら、無配を予定。一刻も早く業績を回復し、復配ができるよう、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.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]		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	2025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	41,043			
	加工品事業	10,119	9,920	8,535	10,538	10,849	10,367			
	計	49,291	45,181	40,106	49,117	52,566	51,411	54,000	56,000	65,000
営業利益	みがき帯鋼事業	2,653	996	▲1,618	1,403	1,286	▲418			
	営業利益率	6.8%	2.8%	▲5.1%	3.6%	3.1%	▲1.0%			
	加工品事業	1,020	788	402	1,104	1,111	556			
	営業利益率	10.1%	7.9%	4.7%	10.5%	10.2%	5.4%			
	調整額	▲1,093	▲1,155	▲1,169	▲1,070	▲1,124	▲1,233			
計	2,580	629	▲2,386	1,437	1,273	▲1,095	300			
営業利益率	5.2%	1.4%	▲6.0%	2.9%	2.4%	▲2.1%	0.6%			
経常利益	2,685	625	▲2,454	1,337	1,283	▲1,261	150	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	1,545	100	1,800	4,000	
包括利益	(1,017)	(▲510)	(▲27)	(2,818)	(1,135)	(2,195)				
ROS(売上高経常利益率)	5.4%	1.4%	▲6.1%	2.7%	2.4%	▲2.5%	0.3%	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	230.84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%	6.0%			10%以上	
総資産経常利益率	4.3%	1.0%	▲3.9%	2.0%	1.8%	▲1.7%				
総資産	61,885	61,803	64,177	72,179	73,874	75,085				
純資産	21,214	20,502	20,475	23,314	24,449	26,863				
自己資本比率	34.3%	33.2%	31.9%	32.3%	33.1%	35.8%				
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	4,012.92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	0.90倍				
有利子負債	19,277	20,217	22,686	22,442	24,541	24,122				
1株当たり年間配当金	30円/株	無配	無配	無配	5円/株	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.財務関連データ②

▶ 連結ベース ◀ [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 ※	2025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	755	1,714	2,346	4,500	▲1,513	▲114			
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲2,095	▲2,524	▲2,043	▲2,747	▲2,716	4,196			
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲621	562	2,299	▲399	2,021	▲550			
現金及び現金同等物	6,354	6,150	8,703	10,065	8,035	11,875			

※ 2024年3月期連結子会社増加に伴い、176百万円増加

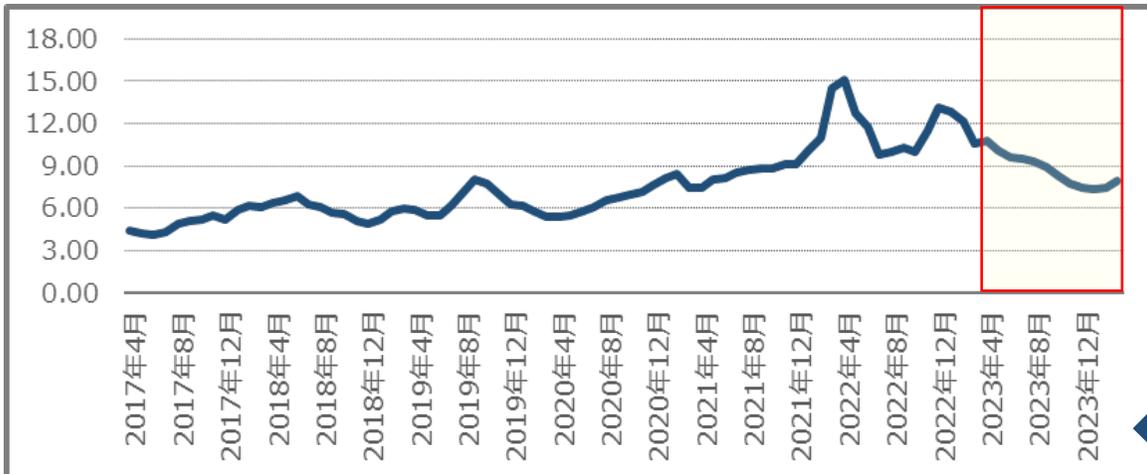
個別財務関連データ

▶ 個別ベース ◀ [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	2025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	41,249	37,244	32,415	39,838	43,638	40,424	44,000	48,000	55,000
営業利益	1,713	▲96	▲2,970	329	318	▲1,861	▲400		
営業利益率	4.2%	▲0.3%	▲9.2%	0.8%	0.7%	▲4.6%	▲0.9%		
経常利益	1,814	▲36	▲2,969	338	383	▲1,950	▲400	2,000	4,000
当期純利益	537	▲613	▲631	1,788	320	1,177	▲200	1,200	3,000
ROS(売上高経常利益率)	4.4%	▲0.1%	▲9.2%	0.8%	0.9%	▲4.8%	▲0.9%	4.2%	7.3%
1株当たり当期純利益	80.28円	▲91.64円	▲94.27円	267.09円	47.82円	175.87円			
総資産	52,630	52,515	53,795	60,752	61,938	61,633			
純資産	18,169	17,149	16,631	18,490	18,964	20,392			
自己資本比率	34.5%	32.7%	30.9%	30.4%	30.6%	33.1%			
1株当たり純資産	2,714.10円	2,561.76円	2,484.32円	2,762.05円	2,832.89円	3,046.27円			
1株当たり年間配当金	30円/株	無配	無配	無配	5円/株	無配	無配	55円/株	130円/株
配当性向	37.4%	-	-	-	10.5%	-	-	30%程度	30%程度

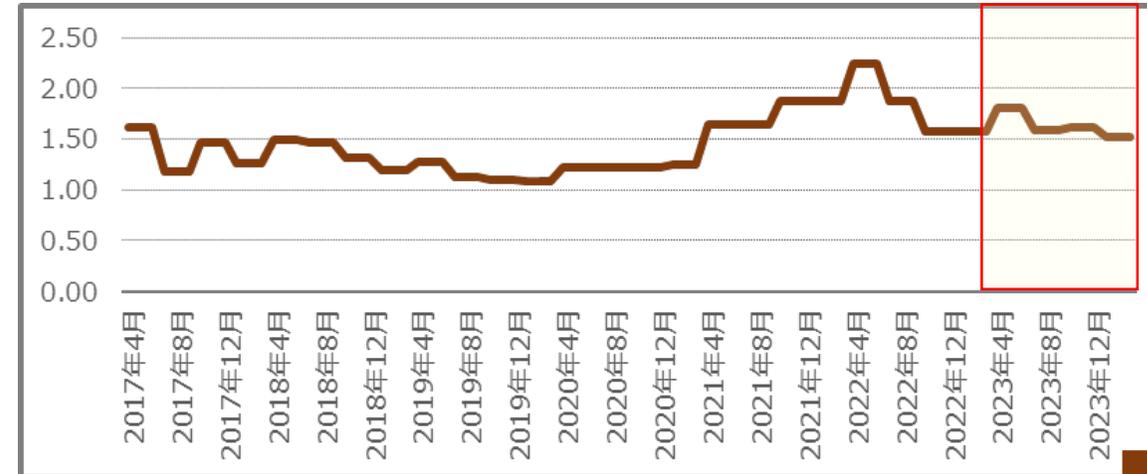
※2022年3月期より収益認識基準適用

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

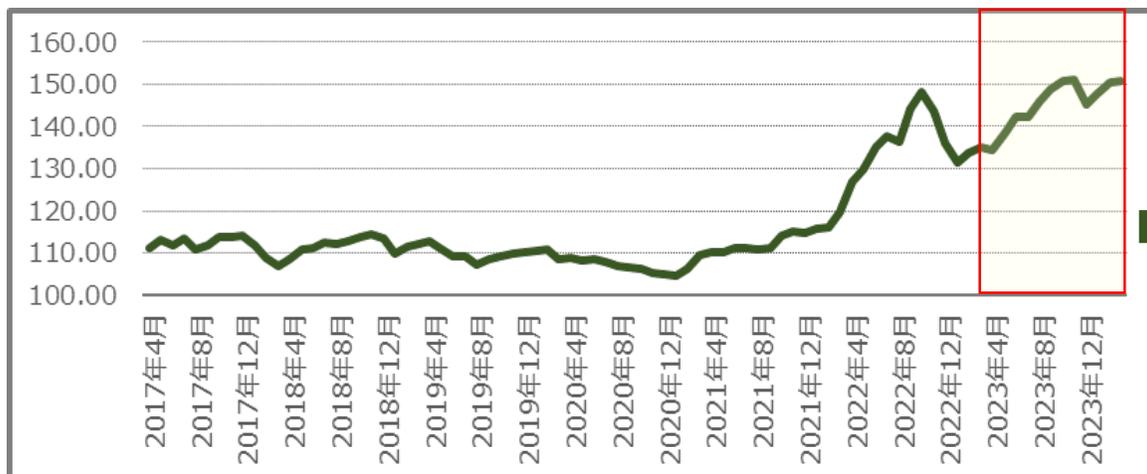
LME-ニッケル価格 [単位:US\$/LB]



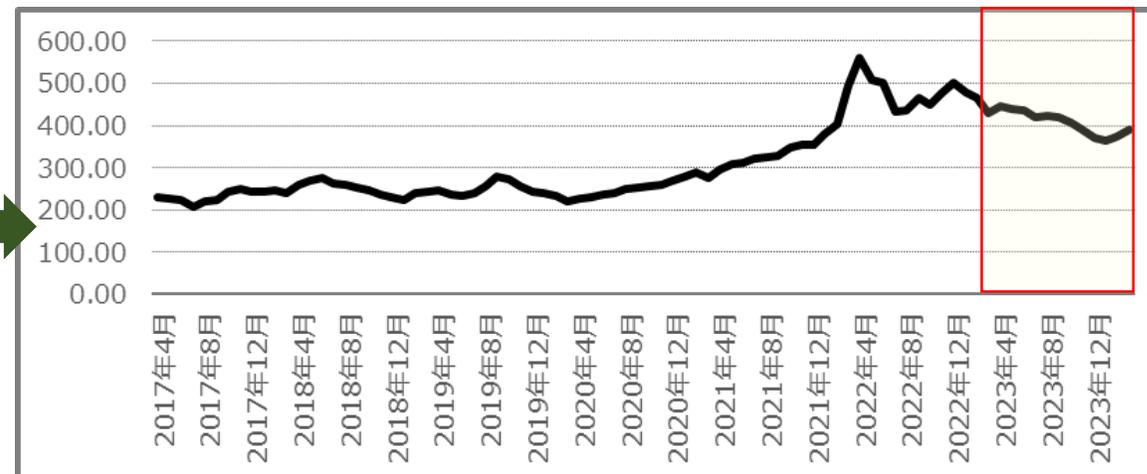
フェロクロム価格 [単位:US\$/LB]



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などについても、当社は一切責任を負いません。