



2007年度 第3四半期業績・ 年度見通しについて

2008年1月31日



報告事項

1. 第3四半期実績
2. 2007年度業績見通し



1. 第3四半期実績

2007年度 第3四半期実績

(単位:億円)

	06年度			07年度			差異
	上期 実績	第3四半期 実績	累計 ①	上期 実績	第3四半期 実績	累計 ②	
売上高	8,988	4,601	13,589	10,346	5,044	15,391	1,802
営業利益	988	474	1,462	957	452	1,409	△53
経常利益	873	403	1,277	759	365	1,125	△152
特別損益	0	0	0	0	0	0	0
当期利益	515	244	759	470	216	686	△73



第3四半期 セグメント別売上高

(単位:億円)

	06年度			07年度			差異 ②-①
	上期 実績	第3四半期 実績	累計 ①	上期 実績	第3四半期 実績	累計 ②	
鉄鋼関連事業	3,971	2,069	6,041	4,436	2,335	6,772	731
電力卸供給関連事業	343	154	498	341	171	512	14
アルミ・銅関連事業	1,924	1,028	2,952	2,328	1,064	3,393	441
機械関連事業	1,194	537	1,732	1,330	590	1,921	189
建設機械関連事業	1,330	726	2,056	1,748	779	2,527	471
不動産関連事業	189	73	262	178	95	274	12
電子材料その他	305	151	456	277	145	423	△33
消去	△270	△140	△410	△295	△139	△434	△24
合 計	8,988	4,601	13,589	10,346	5,044	15,391	1,802



第3四半期 セグメント別営業利益

(単位:億円)

	06年度			07年度			差異 ②-①
	上期 実績	第3四半期 実績	累計 ①	上期 実績	第3四半期 実績	累計 ②	
鉄鋼関連事業	454	220	674	401	236	638	△36
電力卸供給関連事業	93	50	143	81	51	133	△10
アルミ・銅関連事業	180	79	260	140	33	173	△87
機械関連事業	55	37	93	125	40	166	73
建設機械関連事業	69	33	102	130	52	183	81
不動産関連事業	27	9	37	19	9	28	△9
電子材料その他	82	31	113	36	20	56	△57
消去	24	12	37	21	8	29	△8
合計	988	474	1,462	957	452	1,409	△53

第3四半期 進捗率

(単位:億円)

	下期 見通し①	10-12月 実績②	進捗率 ②/①
売上高	10,954	5,044	46.0%
営業利益	993	452	45.5%
経常利益	741	365	49.3%
特別損益	△30	0	—
当期利益	430	216	50.2%

第3四半期 進捗率 (セグメント別売上高)

	(単位:億円)		
	下期 見通し①	10-12月 実績②	進捗率 ②/①
鉄鋼関連事業	4,864	2,335	48.0%
電力卸供給関連事業	359	171	47.6%
アルミ・銅関連事業	2,122	1,064	50.1%
機械関連事業	1,670	590	35.3%
建設機械関連事業	1,602	779	48.6%
不動産関連事業	272	95	34.9%
電子材料その他	323	145	44.9%
消去	△255	△139	54.5%
合 計	10,954	5,044	46.0%



第3四半期 進捗率 (セグメント別営業利益)

(単位:億円)

	下期 見通し①	10-12月 実績②	進捗率 ②/①
鉄鋼関連事業	499	236	47.3%
電力卸供給関連事業	99	51	51.5%
アルミ・銅関連事業	40	33	82.5%
機械関連事業	155	40	25.8%
建設機械関連事業	110	52	47.3%
不動産関連事業	26	9	34.6%
電子材料その他	44	20	45.5%
消去	24	8	33.3%
合計	993	452	45.5%



2. 2007年度見通し

2007年度年度 業績見通し

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回 見通し ②	差異 ②-①
売上高	21,500	21,300	△200
営業利益	1,950	1,950	0
経常利益	1,500	1,500	0
特別損益	0	△30	△30
当期利益	900	900	0



2007年度 セグメント別売上高

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回 見通し ②	差異 ②-①
鉄鋼関連事業	9,300	9,300	0
電力卸供給関連事業	700	700	0
アルミ・銅関連事業	4,550	4,450	△100
機械関連事業	3,000	3,000	0
建設機械関連事業	3,350	3,350	0
不動産関連事業	450	450	0
電子材料その他	600	600	0
消去	△450	△550	△100
合 計	21,500	21,300	△200

2007年度 セグメント別営業利益

	(単位:億円)		
	前回 見通し ①	今回 見通し ②	差異 ②-①
鉄鋼関連事業	880	900	20
電力卸供給関連事業	180	180	0
アルミ・銅関連事業	220	180	△40
機械関連事業	260	280	20
建設機械関連事業	240	240	0
不動産関連事業	45	45	0
電子材料その他	80	80	0
消去	45	45	0
合 計	1,950	1,950	0



セグメントの概況①【鉄鋼】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	年度 ②	今回見通し			差異 ②-①
			下期 見通③	10-12月 実績④	進捗率 ④/③	
売上高	9,300	9,300	4,864	2,335	48.0%	0
営業利益	880	900	499	236	47.3%	20

鋼材需要 : 自動車・造船等、国内製造業向けが好調

生産・設備 : 神戸製鉄所の高炉改修が終了(07.12)し、順調に稼動中

鋼材価格 : 上期に獲得した値上げが浸透、新たな価格改善にも取り組む

コスト : 海上運賃のコストアップが継続

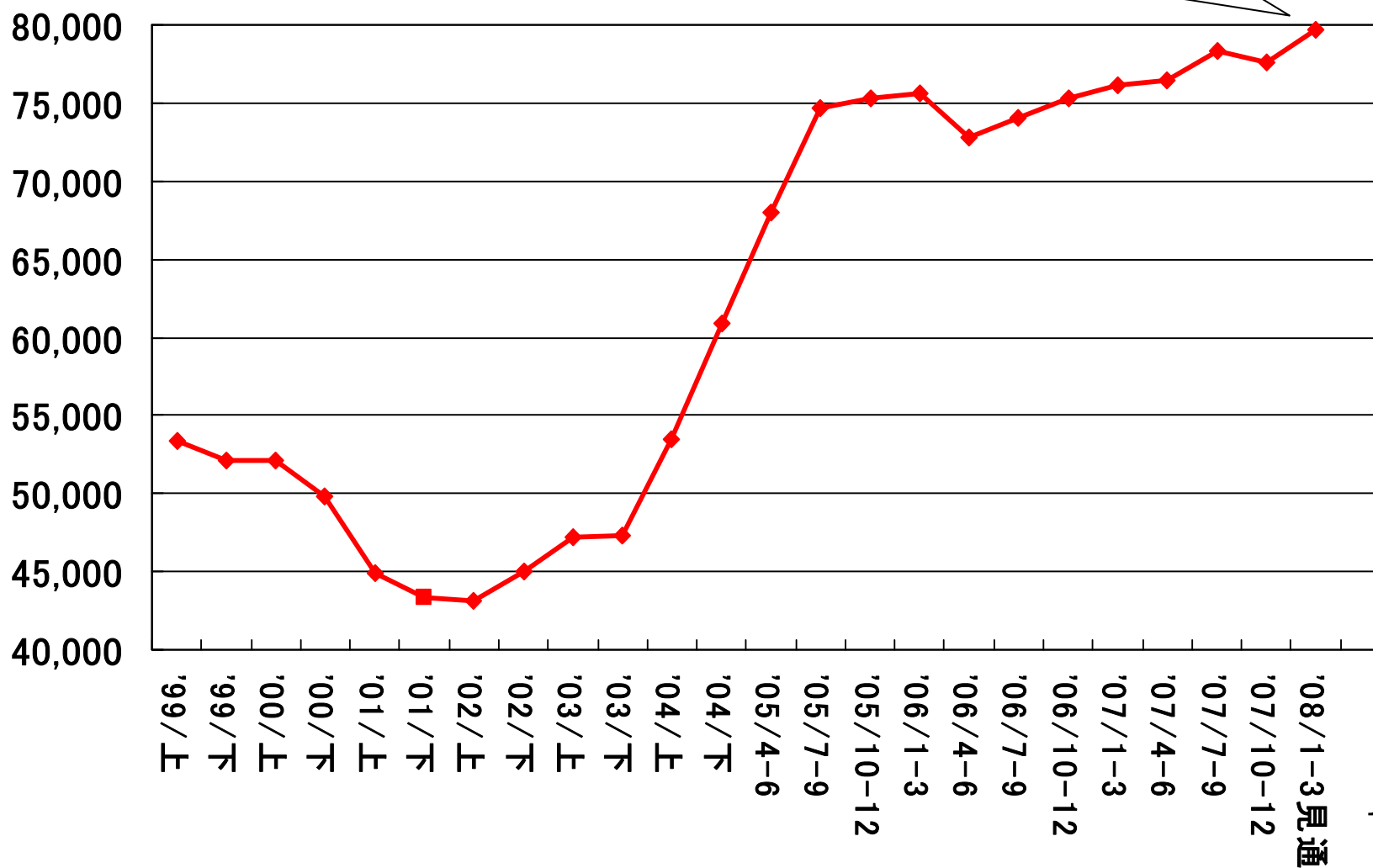


当社の生産・販売状況

		2006年度	2007年度見通し		
		実績	上期実績	下期見通	年度
全国粗鋼	(万 t)	11,775	5,980	6,064	12,044
全国在庫水準	(万 t)	537	561	12月末 566	-
薄板3品在庫水準	(万 t)	403	419	12月末 410	-
国内自動車生産台数	(万台)	1,150	548	627	1,175
<当社>					
粗鋼生産	(万 t)	783	410	400	810
鋼材販売量	(万 t)	658	335	355	690
(内 国内)		(522)	(264)	(279)	(543)
(内 輸出)		(135)	(71)	(76)	(147)
鋼材販売単価	(円/ t)	74,500	77,400	78,600	78,100
鋼材輸出比率	(金額 [^] -入)	22.8%	23.9%	22.5%	23.1%
	(数量 [^] -入)	20.6%	21.3%	21.4%	21.4%

鋼材単価の推移

'07上 ⇒ '07下 +1,200円/ t
 ('07上平均77,400円/ t
 ⇒ '07下期見通し平均78,600円/ t)





セグメントの概況②【電力卸供給】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	年度 ②	今回見通し			差異 ②-①
			下期 見通③	10-12月 実績④	進捗率 ④/③	
売上高	700	700	359	171	47.6%	0
営業利益	180	180	99	51	51.5%	0

計画通りに進捗中



セグメントの概況③【アルミ・銅】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	年度 ②	今回見通し			差異 ②-①
			下期 見通③	10-12月 実績④	進捗率 ④/③	
売上高	4,550	4,450	2,122	1,064	50.1%	△100
営業利益① (在庫評価影響除く)	175	165	70	43	61.4%	△10
在庫評価影響	(45)	(15)	(△30)	(△10)	-	△30
営業利益②	220	180	40	33	82.5%	△40

需要環境：IT・半導体関連分野の需要低迷が継続

地金価格：アルミ・銅ともに、10月以降大幅に下落



需要動向と当社販売状況

摘 要	' 0 6 年度実績		' 0 7 年度見通し	
	上 期	年 度	上 期実績	年 度
軽圧品需要(千トン)	1,183	2,377	1,162	2,358
アルミ板	678	1,354	686	1,363
アルミ押出	505	1,023	476	995
内 缶材(国内)	228	426	230	417
伸銅品需要(千トン)	329	666	321	660
板 条	239	486	234	487
銅 管	90	180	87	173
エアコン内需(万台)		753		727

<当社の販売状況>

アルミ圧延品国内(千トン)	140	278	148	277
輸出(千トン)	24	51	29	60
銅板条(千トン)	32	66	33	69
銅 管(千トン)	43	81	41	85



セグメントの概況④【機械】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	年度 ②	今回見通し			差異 ②-①
			下期 見通③	10-12月 実績④	進捗率 ④/③	
売上高	3,000	3,000	1,670	590	35.3%	0
営業利益	260	280	155	40	25.8%	20
受注高	3,300	3,570	1,527	589	38.6%	250

機械・エンジニアリング：石油精製・石油化学・エネルギー関連需要が引き続き高水準

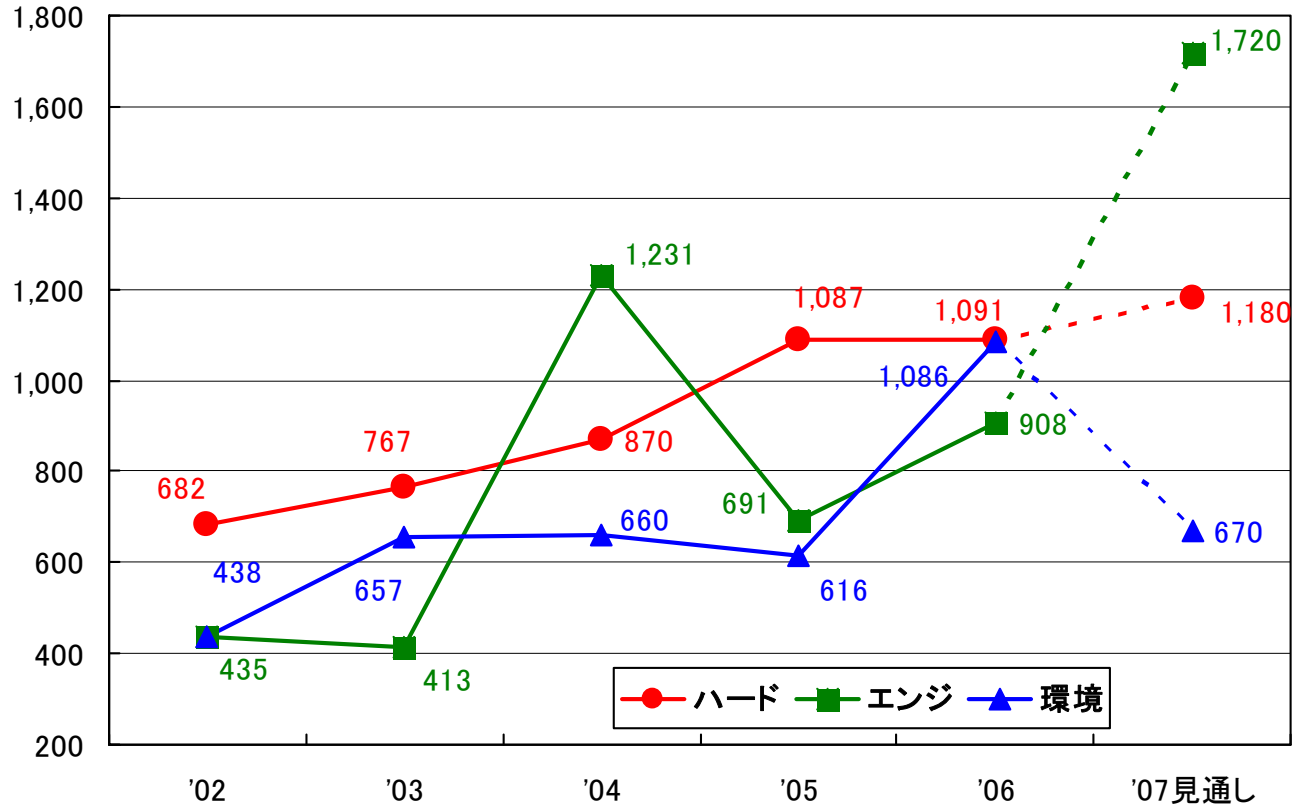
製鉄プラント：ITmk3の商業プラント第1号機を受注

環境：民需分野を中心に受注を拡大



ECOWAY

受注状況



	06年度 実績	07年度前回 計画①	07年度今回 計画②	(単位: 億円) 差異②-①
ハード	1,091	1,120	1,180	60
エンジン・リンク	908	1,650	1,720	70
環境	1,086	530	670	140
合計	3,085	3,300	3,570	270



セグメントの概況⑤【建設機械】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ②-①	
		年度 ②	下期	10-12月		進捗率
			見通③	実績④		④/③
売上高	3,350	3,350	1,602	779	48.6%	0
営業利益	240	240	110	52	47.3%	0

需要環境 : (ショベル)国内:建築基準法改正の影響により需要拡大に減速の兆候

海外:中国を中心に活況が継続

(クレーン)中東を中心に高水準の需要が継続

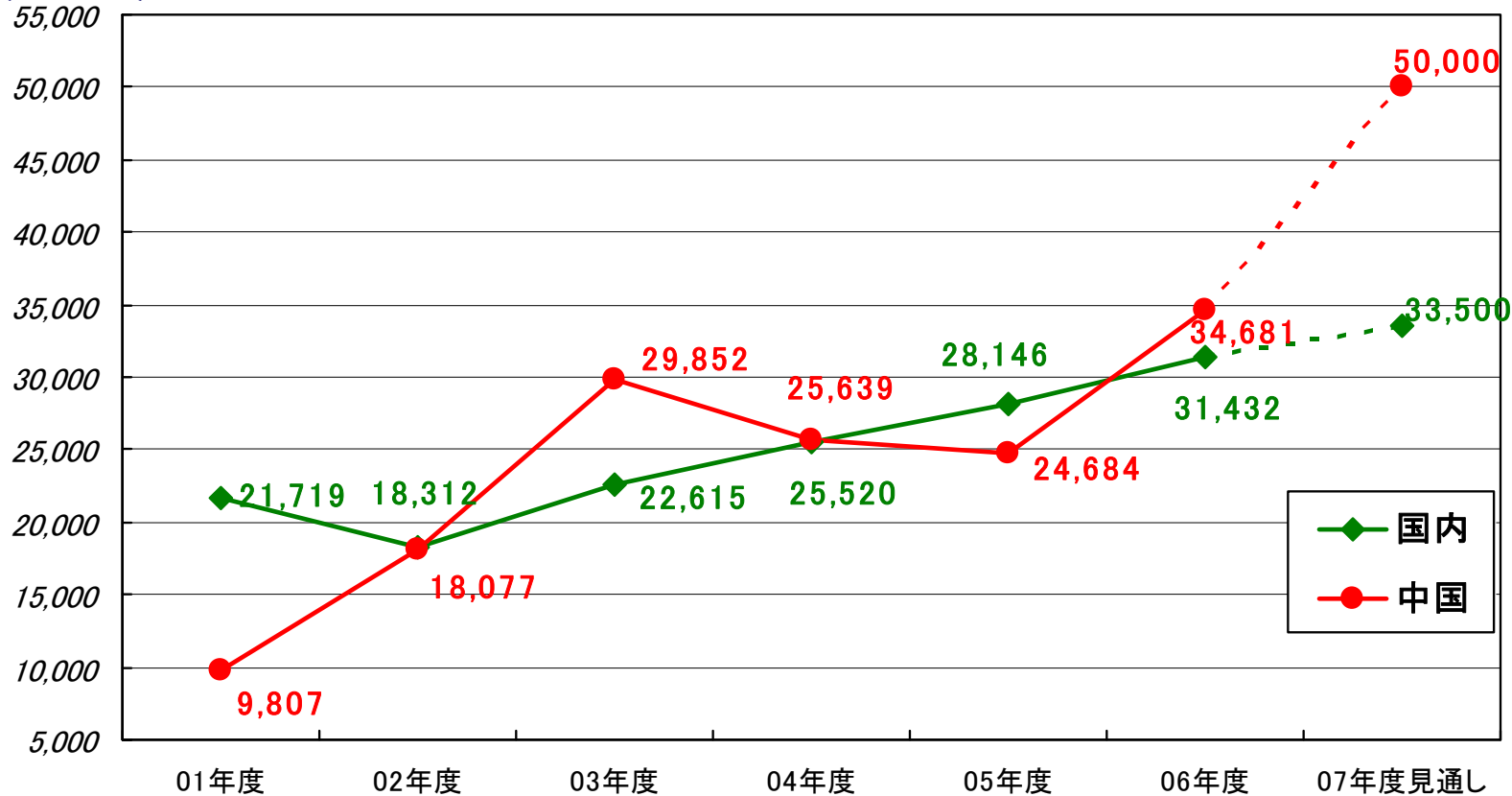
生産・調達 : 生産計画の達成に全力を尽くす



ECOWAY

需要動向

(単位:台)



	05年度 実績	06年度 実績	07年度 前回	07年度 今回
国内	28,146	31,432	33,600	33,500程度
中国	24,684	34,681	45,000	50,000程度

(*中国は1-12月)

セグメントの概況⑥【不動産】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ②-①	
		年度 ②	下期	10-12月		進捗率
			見通③	実績④		④/③
売上高	450	450	272	95	34.9%	0
営業利益	45	45	26	9	34.6%	0

計画通りに進捗中

セグメントの概況⑦【電子材料その他】

(単位:億円)

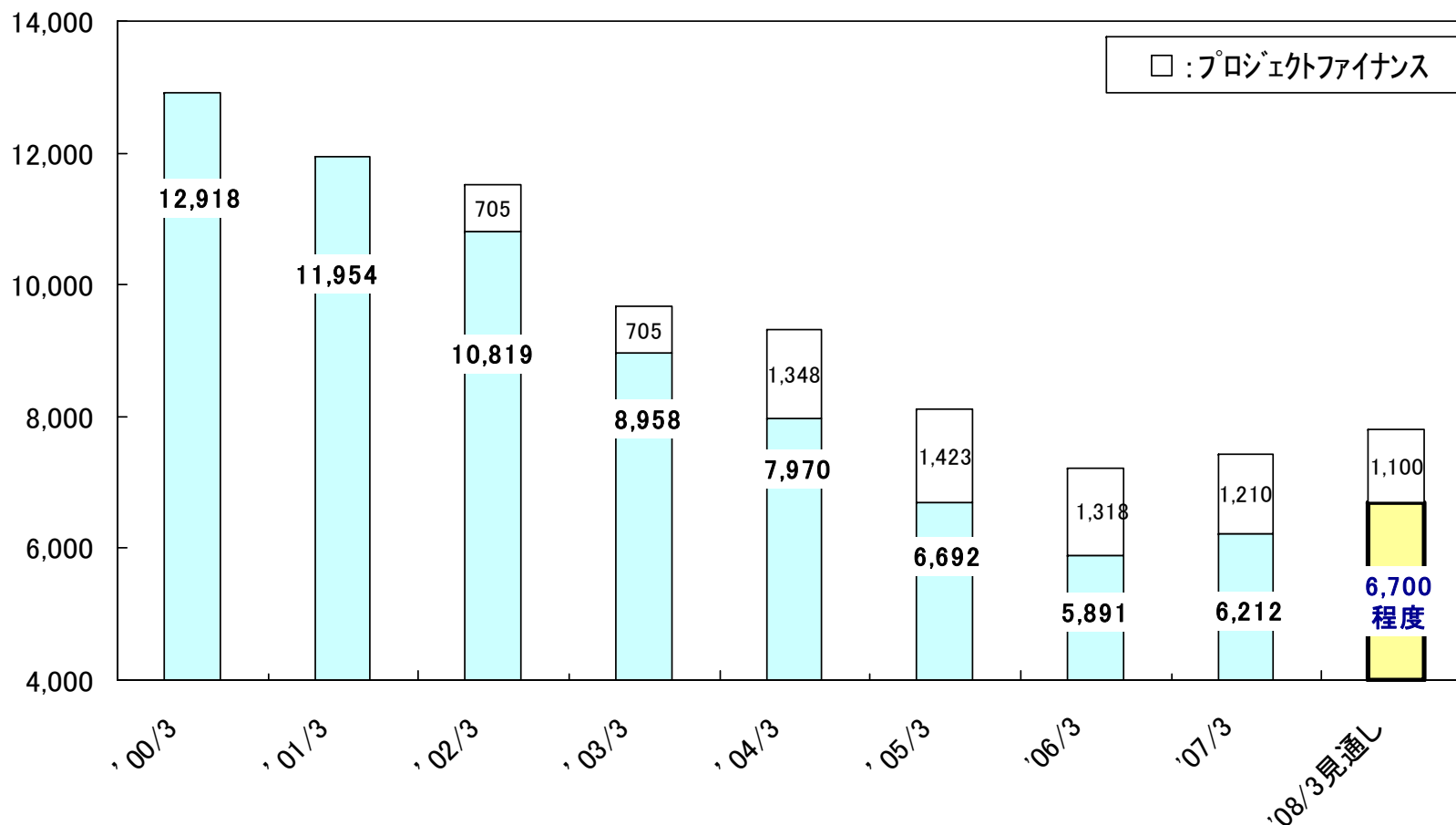
	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ②-①	
		年度 ②	下期 見通③	10-12月 実績④		進捗率 ④/③
売上高	600	600	323	145	44.9%	0
営業利益	80	80	44	20	45.5%	0

計画通りに進捗中

ターゲット材の需要・価格も想定の範囲内で推移

外部負債残高

(単位: 億円)



07年度末 D/Eレシオ 見通し 1.19倍



(ご参考)

全社経常利益差異内訳【07年下期 前回⇒今回】

(単位:億円)

	2007年度前回			2007年度今回		
	上期	下期	計	上期	下期	計
経常利益	759	741	1,500	759	741	1,500


+0

増益要因		減益要因	
生産・出荷	+ 40	原料価格	△25
その他	+ 15	アルミ銅在庫評価影響	△30
合計	+ 55	合計	△ 55

鉄鋼)営業利益差異内訳【07年度下期 前回⇒今回】

(単位:億円)

	2007年度前回			2007年度今回		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
営業利益	401	479	880	401	499	900



 +20

増益要因		減益要因	
鋼材生産・出荷	+ 30	原料価格	△ 25
為替影響	+ 25	その他	△ 10
合計	+ 55	合計	△ 35



全社経常利益差異内訳【07年度上期⇒07年度下期】

(単位:億円)

	2007年度前回			2007年度今回		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
経常利益	759	741	1,500	759	741	1,500
				└ Δ 18 ─┘		

増益要因		減益要因	
生産・出荷	+ 110	原料価格	Δ 75
コストダウン	+ 40	固定費増	Δ 45
設備保全等	+ 40	高炉改修影響	Δ 50
連結子会社・持分法	+ 20	アルミ銅在庫評価影響	Δ 75
その他	+ 27	減価償却方法変更	Δ 10
合計	+ 237	合計	Δ 255

鉄鋼)営業利益差異内訳【07年度上期⇒07年度下期】

(単位:億円)

	2007年度前回			2007年度今回		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
営業利益	401	479	880	401	499	900
				┌ +98 ─┐		

増益要因		減益要因	
鋼材生産・出荷	+ 95	原料価格	△75
コストダウン	+ 40	固定費増	△30
設備保全等	+ 40	高炉改修影響	△20
為替影響	+ 20	減価償却方法変更	△ 5
その他	+ 33		
合計	+228	合計	△130

全社経常利益差異内訳【第3四半期累積06年⇒07年】

(単位:億円)

	2006年度			2007年度		
	上期	3Q	累計	上期	3Q	累計
経常利益	873	403	1,277	759	365	1,125
						△152

増益要因		減益要因	
生産・出荷	+ 275	原料価格	△140
コストダウン	+ 85	固定費増	△125
設備保全等	+ 20	高炉改修影響	△ 60
連結子会社・持分法	+ 70	アルミ銅在庫評価影響	△ 70
		減価償却方法変更	△105
		その他	△102
合計	+ 450	合計	△ 602



鉄鋼)営業利益差異内訳【第3四半期累積06年⇒07年】

(単位:億円)

	2006年度			2007年度		
	上期	3Q	累計	上期	3Q	累計
営業利益	454	220	674	401	236	638
						△36

増益要因		減益要因	
鋼材生産・出荷	+185	原料価格	△140
コストダウン	+ 55	固定費増	△ 55
設備保全等	+ 20	高炉改修影響	△ 30
その他	+ 19	減価償却方法変更 為替影響	△ 80 △ 10
合計	+279	合計	△315



全社経常利益差異内訳 【06年度⇒07年度】

	2006年度実績			2007年度見通し (単位:億円)		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
経常利益	873	959	1,832	759	741	1,500
				△332		

増益要因		減益要因	
生産・出荷	+ 350	原料価格	△215
コストダウン	+120	固定費増	△175
設備保全等	+ 70	高炉改修影響	△ 60
連結子会社・持分法	+ 45	アルミ銅在庫評価影響	△135
		減価償却方法変更	△150
		その他	△182
合計	+585	合計	△917

鉄鋼)営業利益差異内訳 【06年度⇒07年度】

(単位:億円)

	2006年度実績			2007年度見通し		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
営業利益	454	491	945	401	499	900
				△45		

増益要因		減益要因	
鋼材生産・出荷	+255	原料価格	△215
コストダウン	+ 80	固定費増	△ 80
設備保全等	+ 70	高炉改修影響	△ 30
		減価償却方法変更 為替影響	△115 △ 10
合計	+405	合計	△450

四半期毎の業績推移

(単位:億円)

	2007年度				
	第1四半期 4-6月	第2四半期 7-9月	第3四半期 10-12月	第4四半期 1-3月見通	年度 見通し
売上高	4,778	5,568	5,044	5,909	21,300
営業利益	401	556	452	541	1,950
経常利益	375	383	365	375	1,500
特別損益	0	0	0	△30	△30
当期利益	230	239	216	214	900

四半期毎の業績推移(セグメント別売上高)

(単位:億円)

	2007年度				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度
	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月見通	見通し
鉄鋼関連事業	2,138	2,298	2,335	2,528	9,300
電力卸供給関連事業	151	189	171	188	700
アルミ・銅関連事業	1,168	1,159	1,064	1,057	4,450
機械関連事業	489	841	590	1,079	3,000
建設機械関連事業	739	1,008	779	823	3,350
不動産関連事業	66	111	95	176	450
電子材料その他	134	142	145	177	600
消去	△110	△184	△139	△116	△550
合 計	4,778	5,568	5,044	5,909	21,300



四半期毎の業績推移(セグメント別営業利益)

(単位:億円)

	2007年度				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度
	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月見通	見通し
鉄鋼関連事業	181	220	236	262	900
電力卸供給関連事業	45	36	51	47	180
アルミ・銅関連事業	74	66	33	7	180
機械関連事業	27	98	40	114	280
建設機械関連事業	40	90	52	57	240
不動産関連事業	7	12	9	17	45
電子材料その他	14	21	20	24	80
消去	10	10	8	16	45
合 計	401	556	452	541	1,950

2007年度 業績見通し <単独>

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			進捗率 ④/③	差異 ②-①
		年度 ②	下期 見通③	10-12月 実績④		
売上高	12,900	12,850	6,589	3,079	46.7%	△50
営業利益	1,050	1,050	525	209	39.8%	0
経常利益	850	850	360	131	36.4%	0
特別損益	0	0	0	0	-	-
当期利益	470	470	220	83	37.7%	0

2007年度 部門別売上高 <単独>

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ②-①	
		年度 ②	下期 見通③	10-12月 実績④		進捗率 ④/③
鉄鋼・溶接	7,900	7,900	4,103	1,995	48.6%	0
アルミ・銅	3,300	3,250	1,583	776	49.0%	△50
機 械	1,700	1,700	904	308	34.1%	0
合計	12,900	12,850	6,589	3,079	46.7%	△50

2007年度 部門別営業利益 <単独>

(単位:億円)

	前回 見通し ①	年度 ②	今回見通し			差異 ②-①
			下期 見通③	10-12月 実績④	進捗率 ④/③	
鉄鋼・溶接	720	730	404	177	43.8%	10
アルミ・銅	150	120	20	17	85.0%	△30
機 械	180	200	101	13	12.9%	20
合計	1,050	1,050	525	209	39.8%	0

将来見通しに関する注意事項

- 本日のプレゼンテーションの中には、弊社の予想、確信、期待、意向および戦略など、将来の予測に関する内容が含まれています。これらは、弊社が現在入手可能な情報による判断および仮定に基づいており、判断や仮定に内在する不確実性および今後の事業運営や内外の状況変化による変動可能性など様々な要因によって、実際に生じる結果が予測内容とは実質的に異なってしまいう可能性があります。弊社は、将来予測に関するいかなる内容についても、改訂する義務を負うものではありません。
- 上記の不確実性および変動の要因としては、以下に挙げる内容を含んでいます。また、要因はこれらに限定されるわけではありません。
 - 主要市場における経済情勢および需要・市況の変動
 - 主要市場における政治情勢や貿易規制等各種規制
 - 為替相場の変動
 - 原材料のアベイラビリティや市況
 - 競争企業の製品・サービス、価格政策、アライアンス、M&Aなどの事業展開
 - 弊社の提携関係に関する提携パートナーの戦略変化