

2009年度 第3四半期決算及び 通期業績見通しについて

2010年2月3日



報告事項

1. 第3四半期実績
2. 2009年度業績見通し



ECOWAY

KOBELCO

神戸製鋼グループ

1. 第3四半期実績

2009年度 第3四半期実績

(単位:億円)

	08年度			09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	
売上高	11,917	5,235	17,153	7,881	4,181	12,063	△5,090
営業損益	1,064	348	1,413	△246	280	34	△1,379
経常損益	855	189	1,044	△442	202	△239	△1,283
特別損益	△34	△123	△157	0	△27	△27	+130
純損益	462	△42	420	△453	74	△379	△799

第3四半期 セグメント別売上高

(単位:億円)

	08年度			09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	5,555	2,711	8,266	3,338	1,875	5,213	△3,053
電力卸供給関連事業	353	194	547	434	180	615	+68
アルミ・銅関連事業	2,274	853	3,128	1,209	672	1,881	△1,247
機械関連事業	1,644	687	2,331	1,371	716	2,088	△243
建設機械関連事業	1,955	730	2,686	1,283	635	1,918	△768
不動産関連事業	158	82	240	270	100	370	+130
電子材料その他	281	133	415	191	102	294	△121
消去	△305	△157	△462	△217	△102	△319	+143
合 計	11,917	5,235	17,153	7,881	4,181	12,063	△5,090

第3四半期 セグメント別営業損益

(単位:億円)

	08年度			09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	637	326	963	△542	88	△453	△1,416
電力卸供給関連事業	77	48	126	99	48	148	+22
アルミ・銅関連事業	36	△118	△82	2	35	38	+120
機械関連事業	132	65	197	139	78	218	+21
建設機械関連事業	131	8	139	21	25	46	△93
不動産関連事業	14	3	18	28	2	30	+12
電子材料その他	23	4	28	△11	△3	△14	△42
消去	10	11	21	14	5	20	△1
合計	1,064	348	1,413	△246	280	34	△1,379

2. 2009年度業績見通し

2009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	16,350	16,750	+400
営業損益	200	350	+150
経常損益	△200	△50	+150
特別損益	0	40	+40
当期純損益	△350	△220	+130

全社経常損益差異内訳【09年度 前回⇒今回】

(単位:億円)

	2009年度前回			2009年度今回		
	上期	下期	計	上期	下期	計
経常損益	△442	242	△200	△442	392	△50
						+150

増益要因		減益要因	
生産・出荷	+ 80	鉄鋼原料価格	△ 10
総コスト削減	+ 15	鉄鋼在庫評価影響	△ 20
アルミ・銅在庫評価影響	+ 15		
連結子会社・持分法	+ 40		
その他	+ 30		
合計	+ 180	合計	△ 30

2009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	7,100	7,200	+100
電力卸供給関連事業	820	820	0
アルミ・銅関連事業	2,500	2,600	+100
機械関連事業	3,050	3,100	+50
建設機械関連事業	2,450	2,600	+150
不動産関連事業	470	470	0
電子材料その他	460	440	△20
消去	△500	△480	+20
合計	16,350	16,750	+400

2009年度 セグメント別営業損益

(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	△370	△300	+70
電力卸供給関連事業	200	200	0
アルミ・銅関連事業	△10	40	+50
機械関連事業	250	260	+10
建設機械関連事業	80	90	+10
不動産関連事業	20	20	0
電子材料その他	20	0	△20
消去	10	40	+30
合計	200	350	+150

セグメントの概況①【鉄鋼】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ④-①
		上期 実績②	下期 見通③	年度 ④	
売上高	7,100	3,338	3,862	7,200	+100
営業損益	△370	△542	242	△300	+70

鋼材需給 : 国内は自動車や電機関連が想定以上に回復
輸出は中国を中心にアジアで旺盛な需要が継続

当社の生産・販売状況

	2008年度 実績	2009年度見通し				年度
		上期 実績	3Q	4Q	下期 見通し	
全国粗鋼 (万 t)	10,550	4,333	2,661	2,674	5,335	9,668
全国在庫水準 (万 t)	516	462	478	-	-	-
薄板3品在庫水準 (万 t)	426	343	342	-	-	-
国内自動車生産台数 (万台)	1,001	386	247	-	-	-
<当社>						
粗鋼生産 (万 t)	723	288	181	190程度	370程度	660程度
鋼材販売量 (万 t)	617	243	155	165程度	320程度	565程度
(内 国内)	(486)	(174)	(109)	(115)	(225)	(400)
(内 輸出)	(131)	(69)	(46)	(50)	(95)	(165)
鋼材販売単価 (円/t)	99,500	80,100	73,500	72,900	73,200	76,100
鋼材輸出比率 (金額ベース)	21.4%	22.2%	25.1%	26.3%	25.7%	24.1%

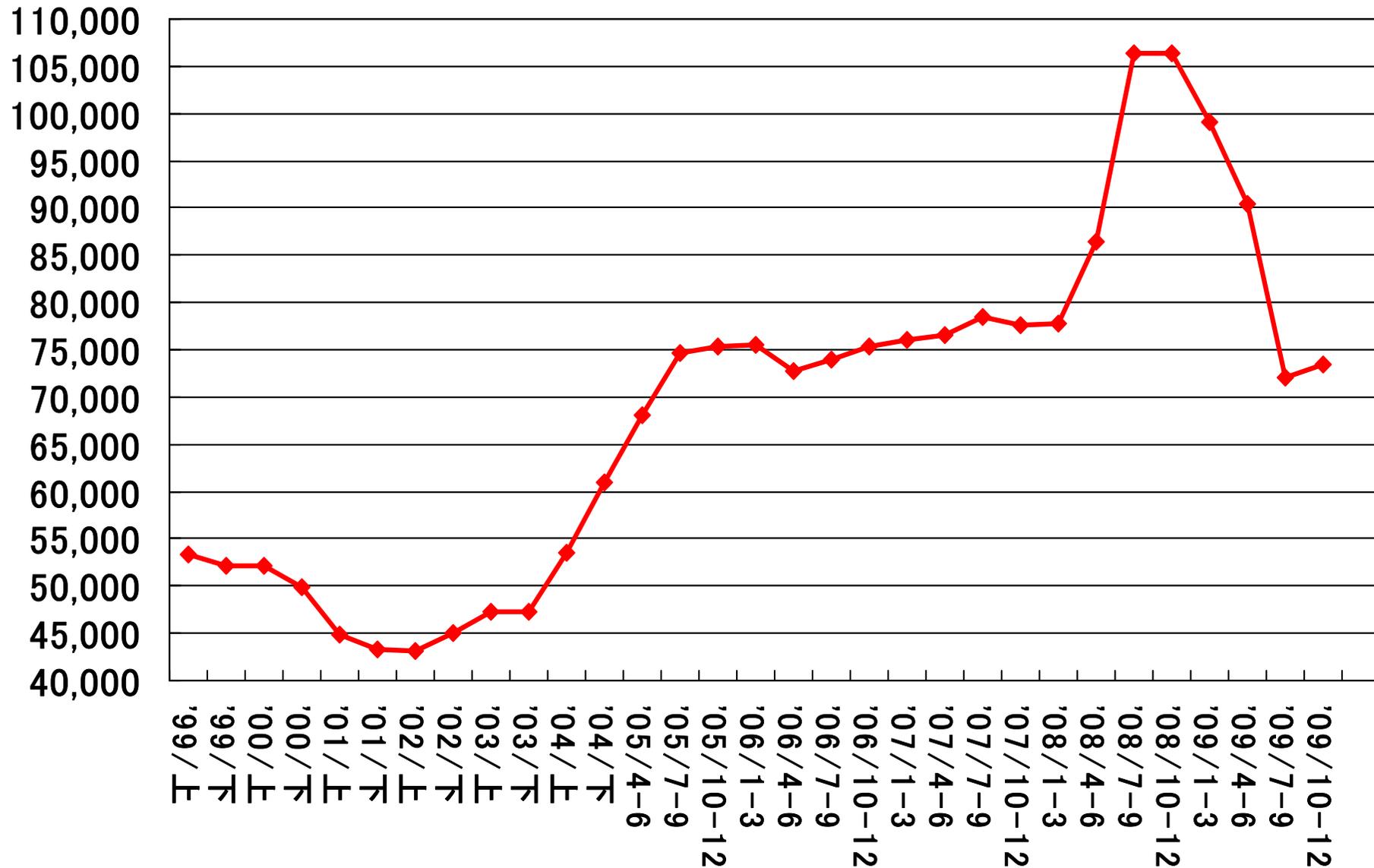


ECO WAY

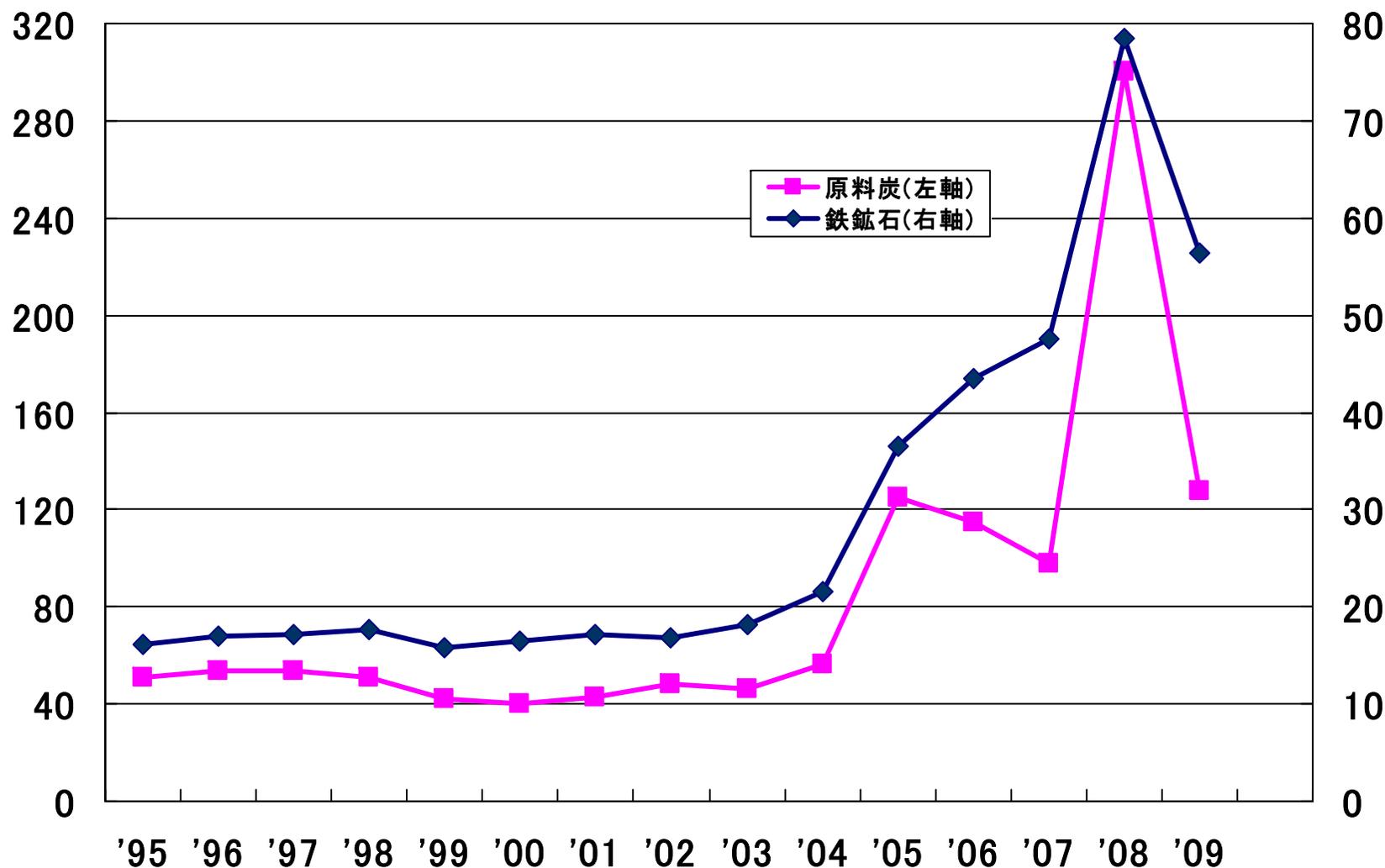
KOBELCO

神戸製鋼グループ

鋼材単価の推移



鉄鉱石と原料炭(強粘炭)価格推移



鉄鋼)営業損益差異内訳【09年度 前回⇒今回】

(単位:億円)

	2009年度前回			2009年度今回		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
営業損益	△542	172	△370	△542	242	△300
						+70

増益要因		減益要因	
鋼材生産・出荷	+ 45	原料価格	△ 10
総コスト削減	+ 10	在庫評価影響	△ 20
為替影響	+ 20		
その他	+ 25		
合計	+ 100	合計	△ 30

セグメントの概況②【電力卸供給】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ④-①
		上期 実績②	下期 見通③	年度 ④	
売上高	820	434	386	820	0
営業損益	200	99	101	200	0

引き続き安定した収益を見込む

セグメントの概況③【アルミ・銅】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ④-①
		上期 実績②	下期 見通③	年度 ④	
売上高	2,500	1,209	1,391	2,600	+100
営業損益① (在庫評価影響除く)	25	7	53	60	+35
在庫評価影響	(△35)	(△5)	(△15)	(△20)	(+15)
営業損益②	△10	2	38	40	+50

需 要 : 飲料缶用アルミ材は冷夏影響で失速
自動車・IT関連のアルミパネル材、端子用銅板条やHDD用
アルミ材は想定以上に回復



ECOWAY

需要動向と当社販売状況

摘 要	'08年度実績			'09年度見通し				
	上期	下期	年度	上期 実績	3Q	4Q	下期 見通	年度
軽圧品需要(千トン)	1,167	863	2,030	898	-	-	931	1,829
アルミ板	716	513	1,229	563	-	-	549	1,112
アルミ押出	451	350	801	335	-	-	382	717
内 缶材(国内)	236	186	422	227	-	-	183	410
伸銅品需要(千トン)	322	201	523	222	-	-	273	495
板 条	242	137	379	161	-	-	205	366
銅 管	80	64	144	61	-	-	68	129
<当社の販売状況>								
アルミ圧延品 国内(千トン)	145	106	251	114	56	57	113	227
輸出(千トン)	25	19	44	20	12	14	26	46
銅板条(千トン)	33	15	48	19	15	16	31	50
銅 管(千トン)	41	31	72	31	15	15	30	61

セグメントの概況④【機械】

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ④-①
		上期 実績②	下期 見通③	年度 ④	
売上高	3,050	1,371	1,729	3,100	+50
営業損益	250	139	121	260	+10
受注高	2,500	853	1,147	2,000	△500

当期業績：ものづくりが順調に進展

受注環境：厳しい受注環境が継続するも一部で回復の兆しも
大型案件の受注が来期へずれ、受注減

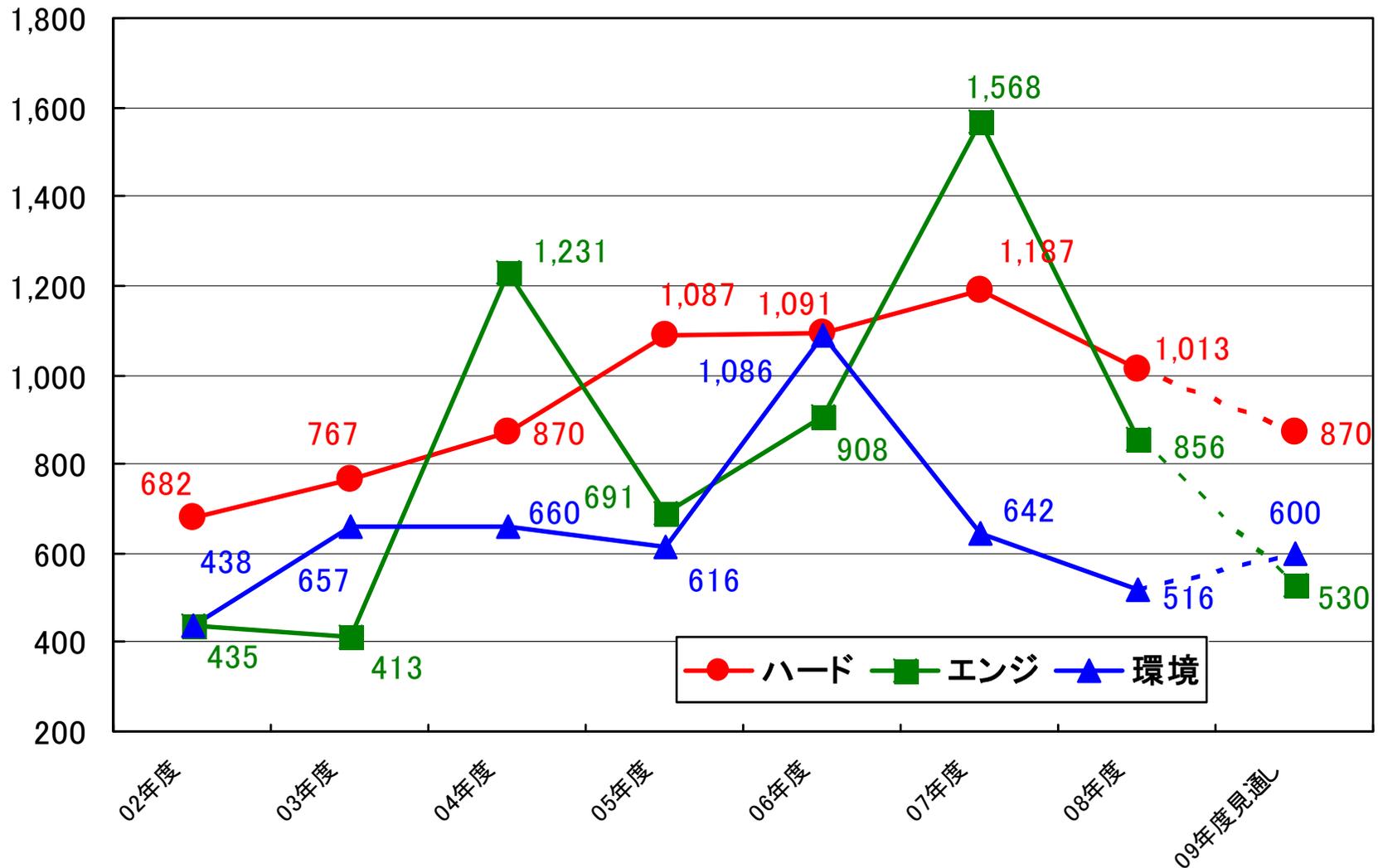


ECOWAY

受注状況

(単位:億円)

受注高合計	1,555	1,837	2,761	2,394	3,086	3,397	2,385	2,000
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------



セグメントの概況⑤【建設機械】

(単位:億円)

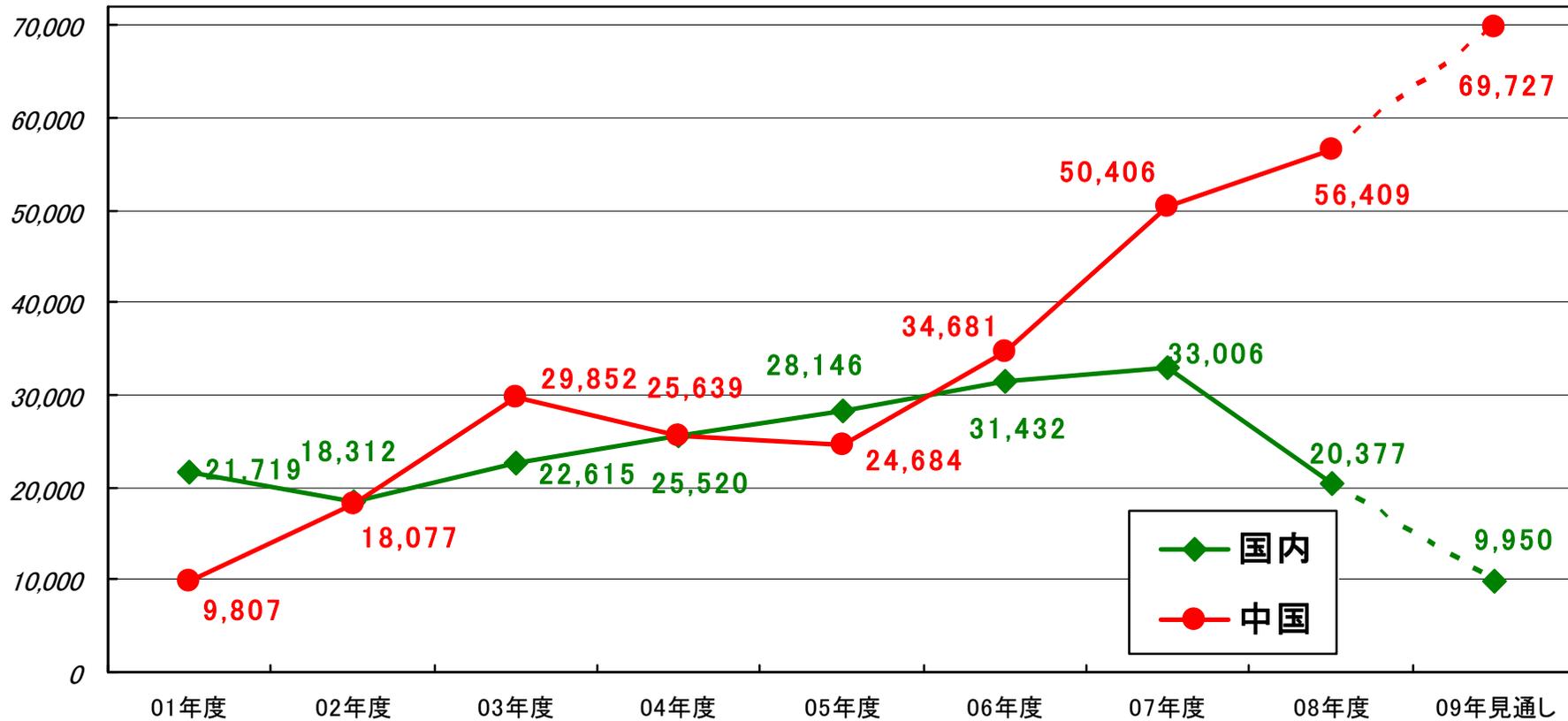
	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ④-①
		上期 実績②	下期 見通③	年度 ④	
売上高	2,450	1,283	1,317	2,600	+150
営業損益	80	21	69	90	+10

ショベル : 中国での需要が想定以上に拡大

クレーン : 米国向けを中心に需要の減少が拡大



需要動向



	08年度 実績	09年度 前回	09年度 今回
国内	20,377	10,600	9,950
中国	56,409	56,000	69,727

(*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 ④-①
		上期 実績②	下期 見通③	年度 ④	
売上高	470	270	200	470	0
営業損益	20	28	△8	20	0

マンション販売が予定通り進捗

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 ④-①
		上期 実績②	下期 見通③	年度 ④	
売上高	460	191	249	440	△20
営業損益	20	△11	11	0	△20

試験分析事業：低調な需要環境が継続

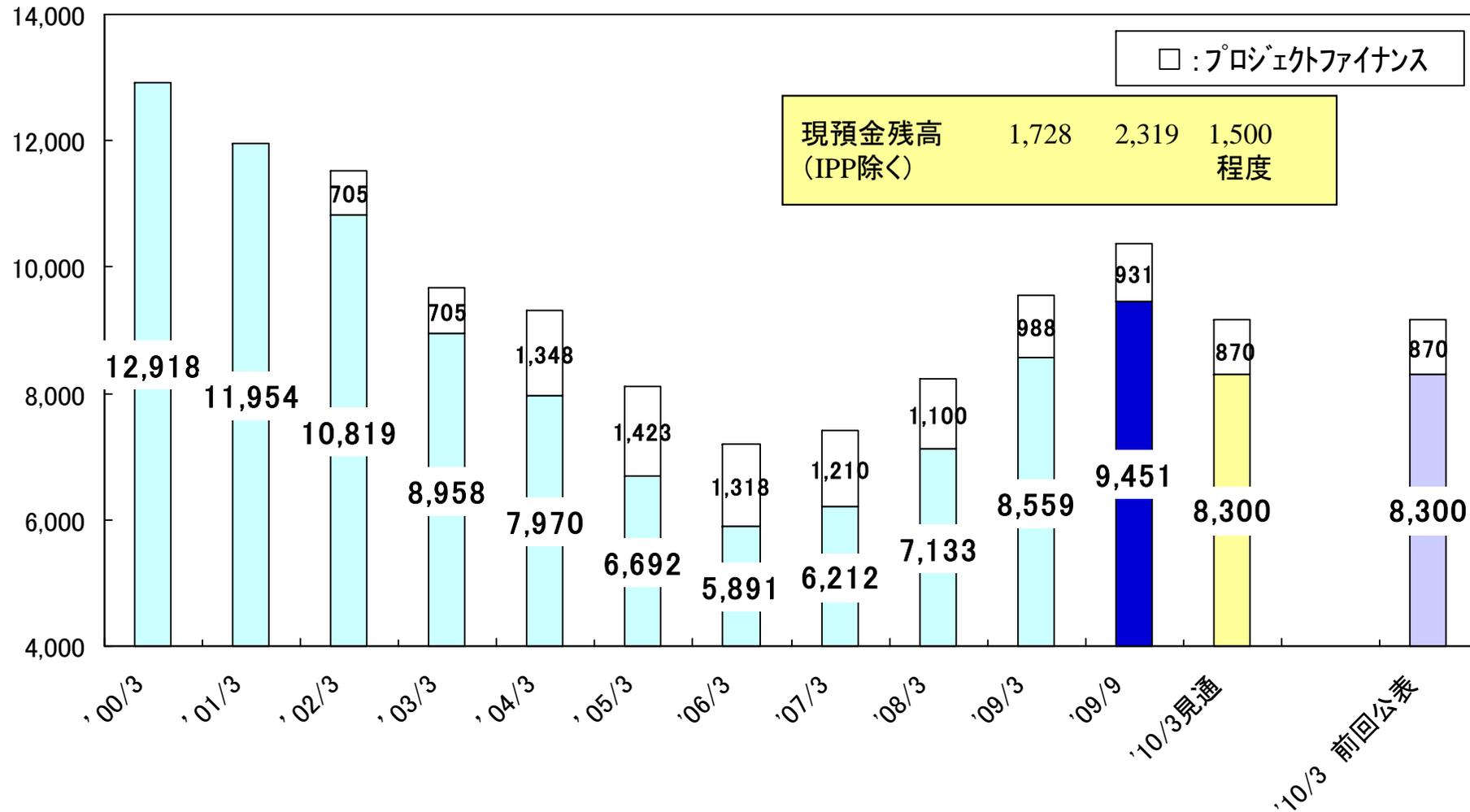
ターゲット材：安価材料へのシフトが継続



ECOWAY

外部負債残高

(単位:億円)



	08年度末 実績	09年上期末 実績	09年度末 見通し	09年度末 前回公表
D/Eレシオ	1.65倍	2.0倍	1.7倍	1.7倍



ECOWAY

KOBELCO

神戸製鋼グループ

(ご参考)

全社経常損益差異内訳【09年度 前回⇒今回】

※このページはp.9と同じです

(単位:億円)

	2009年度前回			2009年度今回		
	上期	下期	計	上期	下期	計
経常損益	△442	242	△200	△442	392	△50
				+150		

増益要因		減益要因	
生産・出荷	+ 80	鉄鋼原料価格	△ 10
総コスト削減	+ 15	鉄鋼在庫評価影響	△ 20
アルミ・銅在庫評価影響	+ 15		
連結子会社・持分法	+ 40		
その他	+ 30		
合計	+ 180	合計	△ 30

鉄鋼)営業損益差異内訳【09年度 前回⇒今回】

※このページはp.16と同じです

(単位:億円)

	2009年度前回			2009年度今回		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
営業損益	△542	172	△370	△542	242	△300
						+70

増益要因		減益要因	
鋼材生産・出荷	+ 45	原料価格	△ 10
総コスト削減	+ 10	在庫評価影響	△ 20
為替影響	+ 20		
その他	+ 25		
合計	+ 100	合計	△ 30



全社経常損益差異内訳【09年度今回 上期⇒下期】

(単位:億円)

	2009年度前回			2009年度今回		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
経常損益	△442	242	200	△442	392	△50
				└ +834 ─┘		

増益要因		減益要因	
生産・出荷	+ 30	アルミ・銅在庫評価影響	△ 10
鉄鋼原料価格	+ 300	その他	△ 41
総コスト削減	+ 10		
鉄鋼在庫評価影響	+ 430		
連結子会社・持分法	+ 115		
合計	+ 885	合計	△ 51



ECOWAY

鉄鋼)営業損益差異内訳【09年度今回 上期⇒下期】

(単位:億円)

	2009年度前回			2009年度今回		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
営業損益	△542	172	△370	△542	242	△300
				└── +784 ─┘		

増益要因		減益要因	
原料価格	+ 300	生産・出荷	△ 5
総コスト削減	+ 45	その他	△ 6
在庫評価影響	+ 430		
為替影響	+ 20		
合計	+ 795	合計	△ 11

全社経常損益差異内訳【第3四半期累計08年⇒09年】

(単位:億円)

	2008年度			2009年度		
	上期	3Q	累計	上期	3Q	累計
経常損益	855	189	1,044	△442	202	△239
				△1,283		

増益要因		減益要因	
鉄鋼原料価格	+ 405	生産・出荷	△ 1,315
総コスト削減	+ 340	鉄鋼在庫評価影響	△ 635
アルミ・銅在庫評価影響	+ 85	連結子会社・持分法	△ 303
その他	+ 140		
合計	+ 970	合計	△ 2,253



ECOWAY

KOBELCO

神戸製鋼グループ

鉄鋼) 営業損益差異内訳【第3四半期累計08年⇒09年】

(単位: 億円)

	2008年度			2009年度		
	上期	3Q	累計	上期	3Q	累計
営業損益	637	326	963	△542	88	△453
				△1,416		

増益要因		減益要因	
原料価格	+ 405	生産・出荷	△ 1,200
総コスト削減 為替影響	+ 175 + 90	在庫評価影響	△ 635
		その他	△ 251
合計	+ 670	合計	△ 2,086

全社経常損益差異内訳【08年度⇒09年度】

(単位:億円)

	2008年度実績			2009年度見通し		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
経常損益	855	△246	608	△442	392	△50
				△658		

増益要因		減益要因	
鉄鋼原料価格	+ 720	生産・出荷	△ 1,455
総コスト削減	+ 485	鉄鋼在庫評価影響	△ 430
アルミ・銅在庫評価影響	+ 170	連結子会社・持分法	△ 190
その他	+ 42		
合計	+ 1,417	合計	△ 2,075

鉄鋼)営業利益差異内訳 【08年度⇒09年度】

(単位:億円)

	2008年度実績			2009年度見通し		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度
営業利益	637	140	777	△542	242	△300
				△1,077		

増益要因		減益要因	
原料価格	+ 720	生産・出荷	△ 1,365
総コスト削減 為替影響	+ 290	在庫評価影響	△ 430
	+ 80	その他	△ 372
合計	+ 1,090	合計	△ 2,167

四半期毎の業績推移

(単位:億円)

	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	3,778	4,102	4,181	4,688	16,750
営業利益	△135	△110	280	316	350
経常利益	△229	△213	202	190	△50
特別損益	0	0	△27	67	40
当期利益	△332	△120	74	159	△220



ECOWAY

KOBELCO

神戸製鋼グループ

四半期毎の業績推移(セグメント別売上高)

(単位:億円)

	2009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	1,610	1,727	1,875	1,987	7,200
電力卸供給関連事業	197	237	180	206	820
アルミ・銅関連事業	576	633	672	719	2,600
機械関連事業	718	652	716	1,013	3,100
建設機械関連事業	593	689	635	682	2,600
不動産関連事業	104	165	100	100	470
電子材料その他	87	104	102	147	440
消去	△110	△107	△102	△161	△480
合 計	3,778	4,102	4,181	4,688	16,750



ECOWAY

四半期毎の業績推移(セグメント別営業損益)

(単位:億円)

	2009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	△272	△269	88	154	△300
電力卸供給関連事業	50	49	48	53	200
アルミ・銅関連事業	△10	13	35	3	40
機械関連事業	90	48	78	43	260
建設機械関連事業	△1	23	25	44	90
不動産関連事業	11	16	2	△10	20
電子材料その他	△10	0	△3	14	0
消去	7	7	5	21	40
合 計	△135	△110	280	316	350

2009年度 業績見通し <単独>

(単位:億円)

	前回 見通し ①	今回見通し			差異 ④-①
		上期 実績②	下期 見通③	年度 ④	
売上高	9,650	4,589	5,361	9,950	+300
営業利益	△200	△404	324	△80	+120
経常利益	△400	△479	239	△240	+160
特別損益	0	0	△30	△30	△30
当期純利益	△350	△361	141	△220	+130

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定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せん。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 Availability 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