

CHUBU STEEL PLATE

中部鋼板株式会社

2024年3月期 第3四半期 決算説明資料

2024年2月2日（金）

あついで未来を創ります



中部鋼板株式会社【東証プライム：5461】

| | |
|--------------------------|----|
| 2024年3月期 第3四半期決算実績 | 2 |
| 2024年3月期 通期業績見通し | 12 |
| トピックス | 22 |

【本資料お取扱上のご注意】

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。

また本資料に含まれる将来の計画値、予測値等は説明会時点の入手できる情報に基づいて判断したものであり、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くださいますようお願いいたします。また本資料を利用した結果として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。

24年3月期第3四半期実績

第3四半期業績（連結）

対前期比では減収減益となるも、通期計画比ではラップを超過して推移。

減収要因

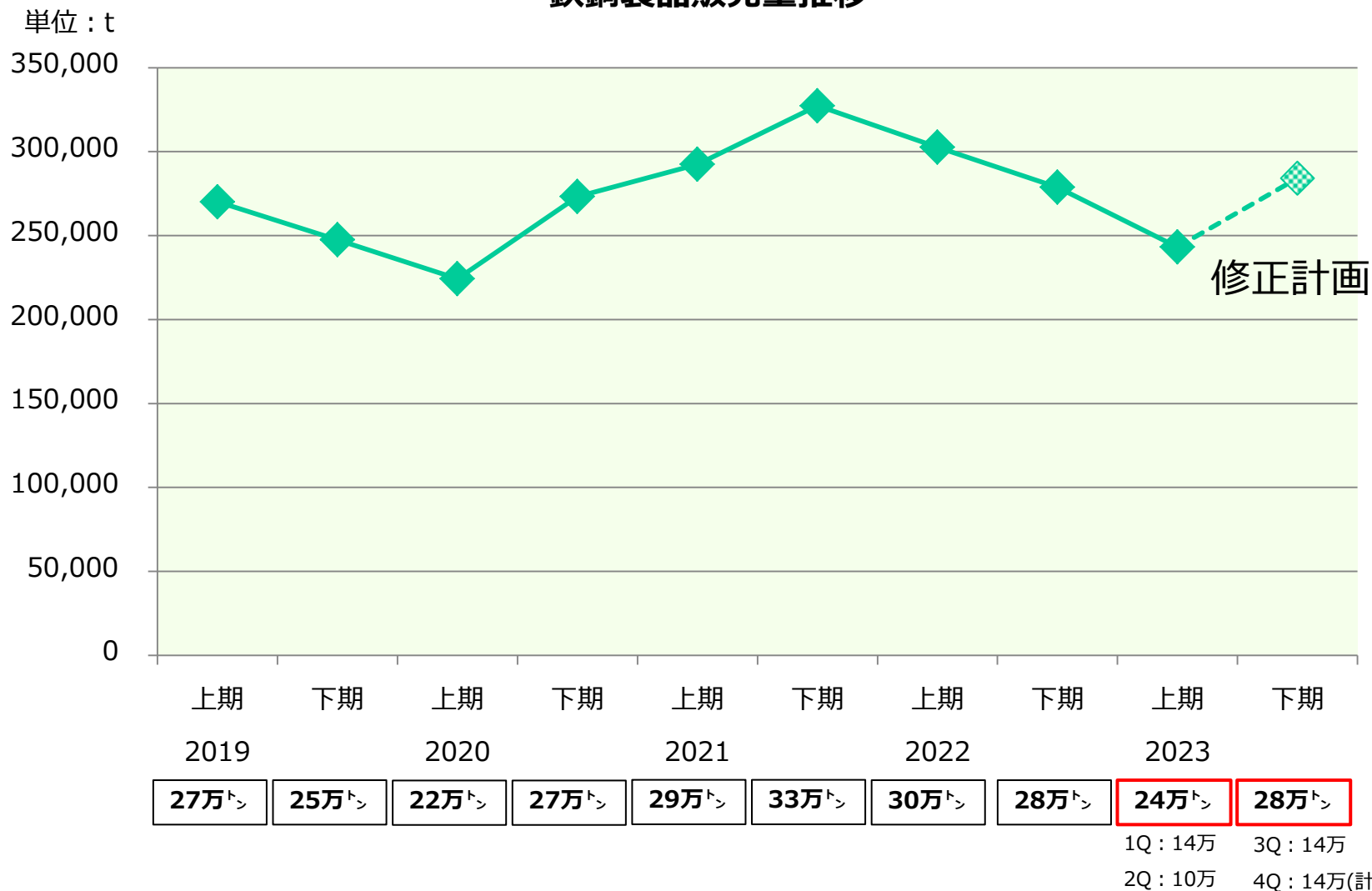
販売価格は高水準を維持するも、販売数量が減少し減収となる。

減益要因

スクラップ価格は下落したものの、エネルギー価格の上昇及び販売数量の減少により減益となる。

| | 2023年3月期 第3四半期 | 2024年3月期 第3四半期 | 通期計画 進捗率 | 対前期 | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------|--------|--------|
| | | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 58,066 | 50,438 | 75% | △7,627 | △13.1% |
| 営業利益 | 9,170 | 7,549 | 76% | △1,621 | △17.7% |
| 経常利益 | 9,257 | 7,472 | 76% | △1,785 | △19.3% |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 6,375 | 5,168 | 77% | △1,207 | △18.9% |
| 1株当たり 四半期純利益 (円) | 230.82 | 187.19 | 77% | △43.63 | △18.9% |
| 販売数量(万ト) | 44 | 38 | 72% | — | — |

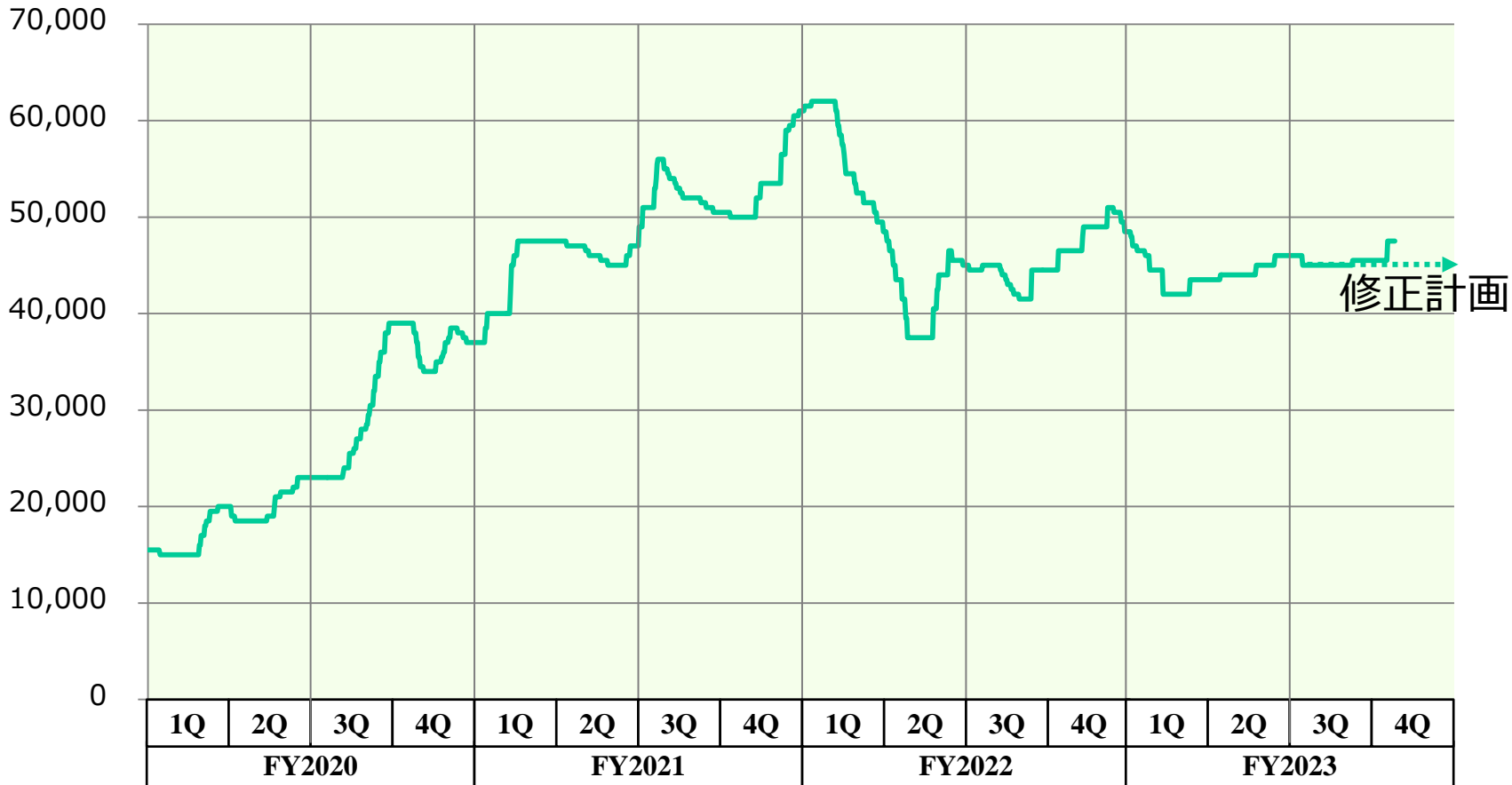
鉄鋼製品販売量推移



* 当社鉄鋼製品販売数量（外販スラブ含）

H 2 建値推移

単位：円/t

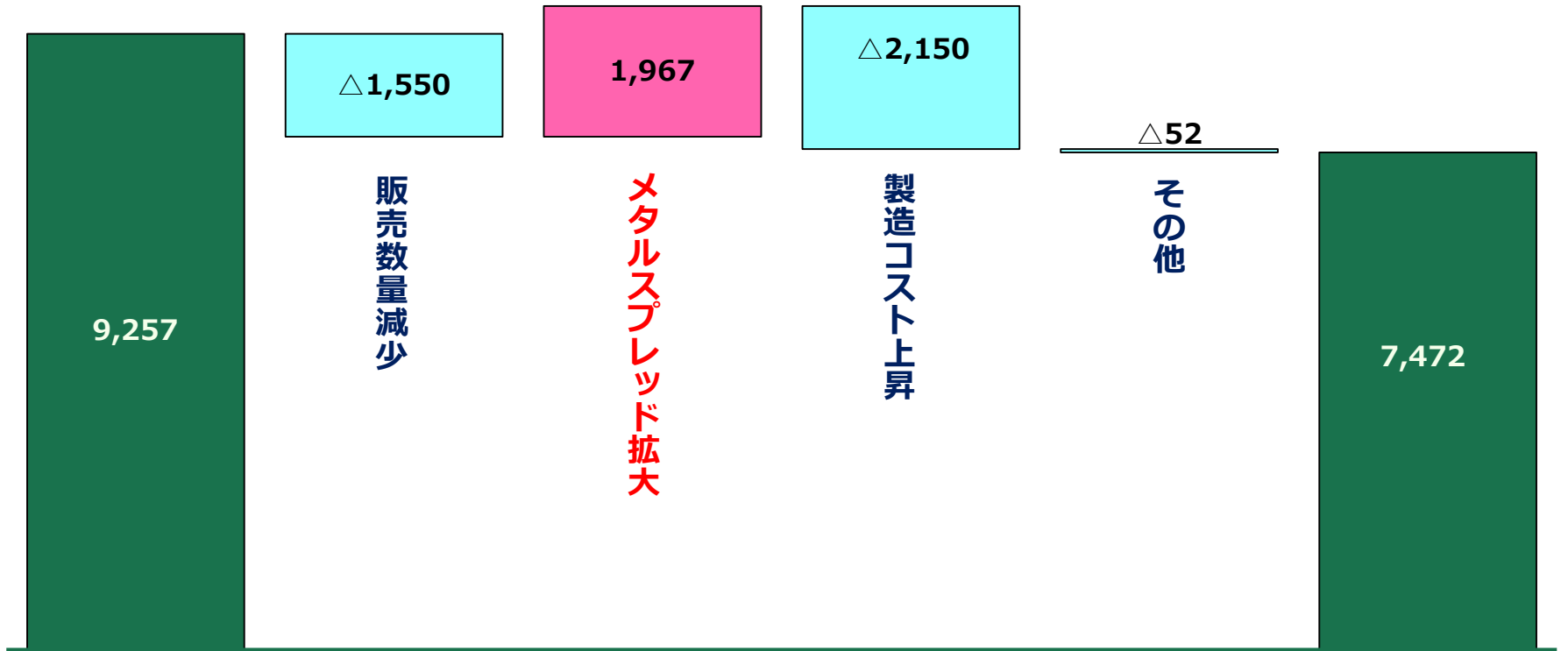


* 当社購入H 2 建値

3 Q 累計経常利益対前年同期比増減分析(連結)

(単位：百万円)

| | | |
|-----------------|---------------------------------------|--|
| 前年同期比 △6.3万ト | 前年同期比 販売価 : +0.6% スクラップ : △8.4% | エネルギー価格の上昇 △489百万円 減産影響 △690百万円 在庫単価影響 △805百万円 |
|-----------------|---------------------------------------|--|

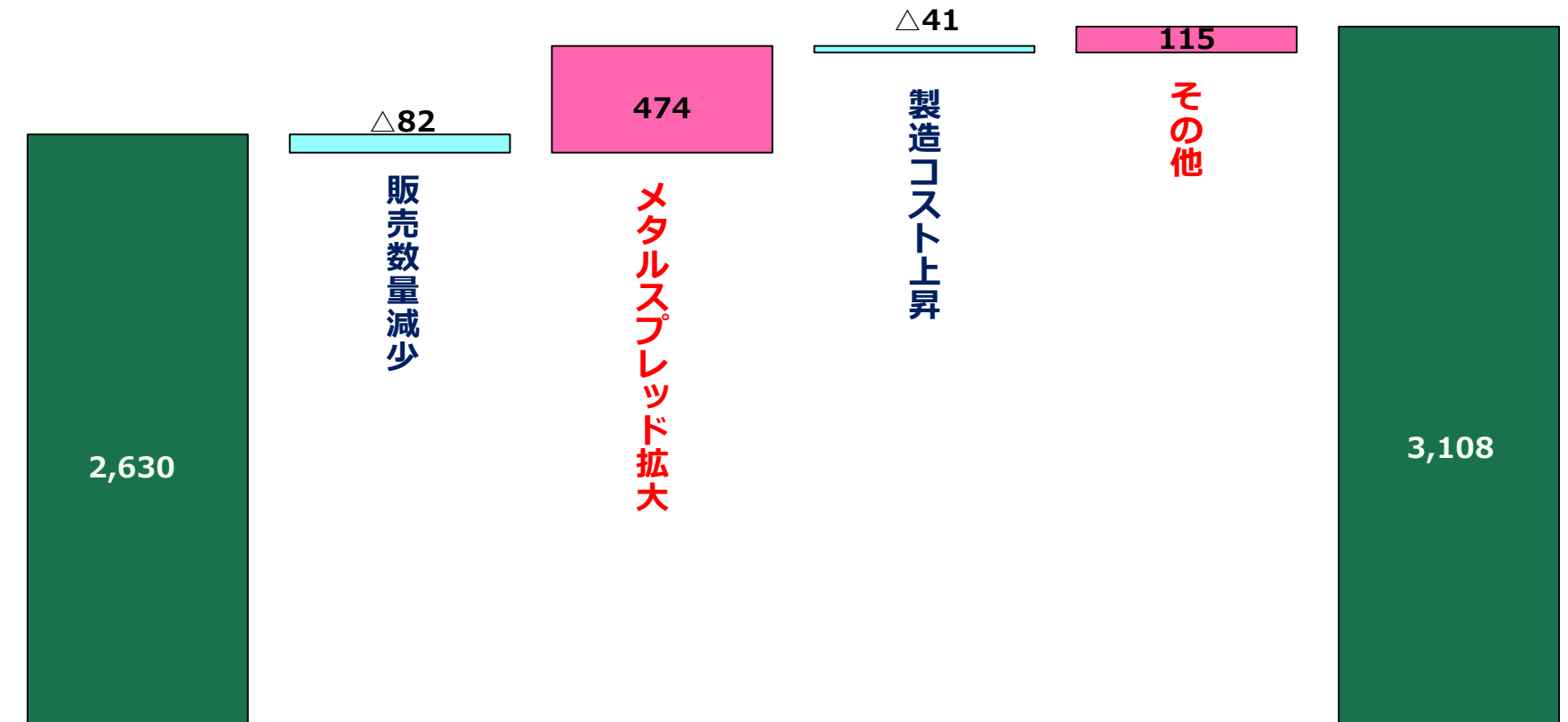


対前期比 1,785百万円 減益

3 Q 経常利益対計画比増減分析 (連結)

(単位：百万円)

| | | |
|---------------|------------------------------------|---------------|
| 計画比 △0.3万ト | 計画比 販価 : +3.0% スクラップ : △0.2% | 減産影響 △57百万円 |
| | | 資材価格下落 +50百万円 |



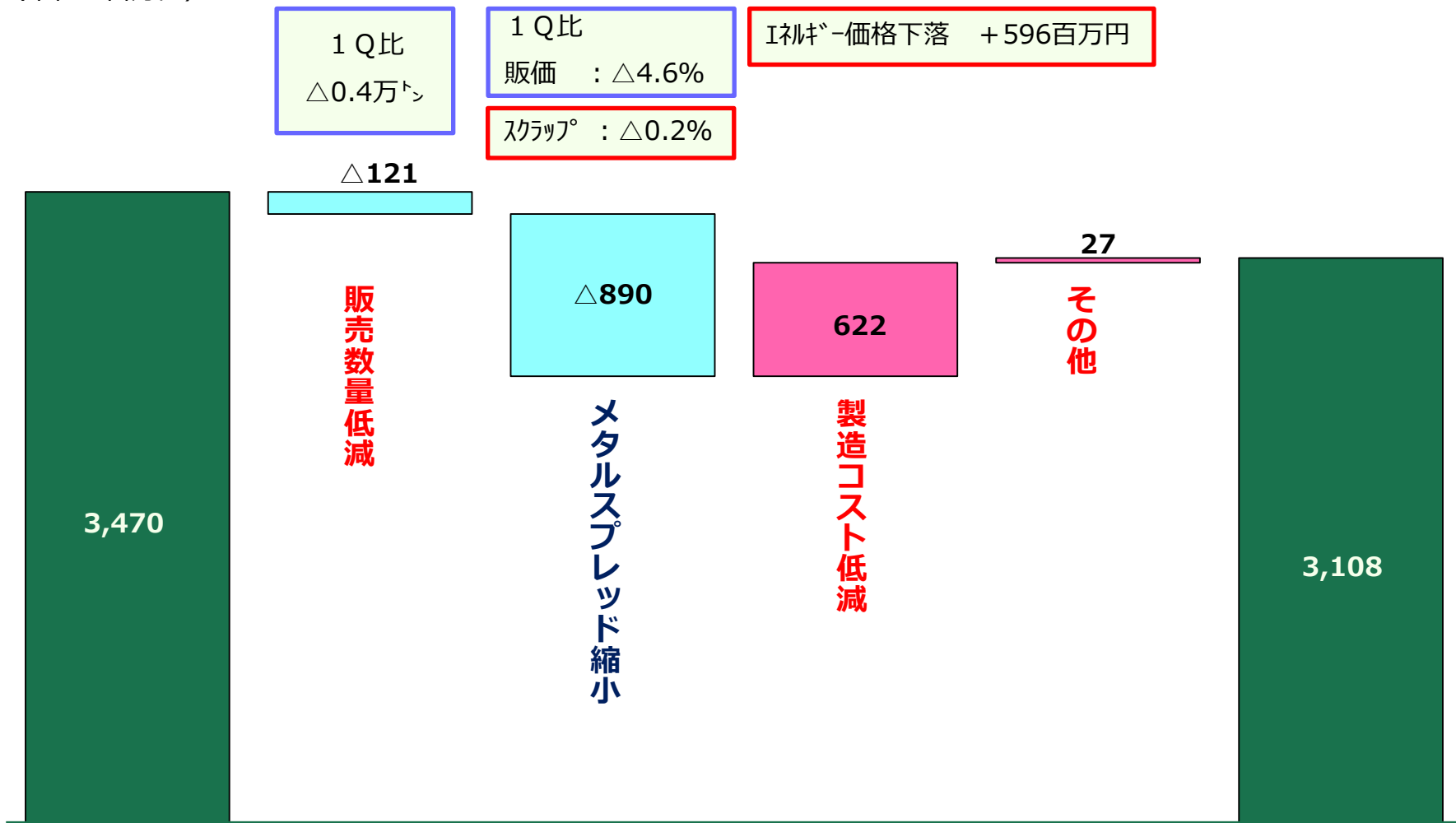
2024年3月期
3 Q計画
経常利益

対計画比 478百万円 増益

2024年3月期
3 Q実績
経常利益

3 Q 経常利益対 1 Q 比増減分析 (連結)

(単位：百万円)



2024年3月期
1 Q 実績
経常利益

対 1 Q 比 362 百万円 減益

2024年3月期
3 Q 実績
経常利益

電炉業界における当社の位置づけ

当社の電炉業界での位置づけ

表. 電炉各社の売上高経常利益率

| 売上高の順位 | 社名 | 主要鋼種 | 売上高経常利益率 | | | |
|--------|------|-------------|----------|----|-----------|----|
| | | | 23年3月期 | | 24年3月期 上期 | |
| | | | 利益率 | 順位 | 利益率 | 順位 |
| 1 | A社 | 棒鋼 形鋼 薄板 厚板 | 10.9% | 3 | 11.9% | 4 |
| 2 | B社 | 棒鋼 形鋼 | 4.1% | 10 | 6.4% | 8 |
| 3 | C社 | 棒鋼 形鋼 | 2.4% | 12 | 2.9% | 10 |
| 4 | D社 | 棒鋼 形鋼 | 6.7% | 5 | 9.1% | 5 |
| 5 | E社 | 棒鋼 薄板 厚板 | 7.1% | 4 | 7.0% | 7 |
| 6 | F社 | 形鋼 | 50.2% | 1 | 63.0% | 1 |
| 7 | G社 | 棒鋼 形鋼 | 6.5% | 6 | — | — |
| 8 | H社 | 棒鋼 形鋼 | 5.4% | 8 | 6.2% | 9 |
| 9 | I社 | 棒鋼 | 6.2% | 7 | 12.8% | 3 |
| 10 | 中部鋼板 | 厚板 | 16.2% | 2 | 13.3% | 2 |
| 11 | J社 | 棒鋼 | 4.7% | 9 | 7.9% | 6 |
| 12 | K社 | 棒鋼 形鋼 | 3.6% | 11 | 2.2% | 11 |

- ・当社の24年3月期上期は前期を下回るも2桁の売上高経常利益率を確保。
- ・厚板を主要製品にする会社は利益率が高めの傾向にある。

セグメント別実績

(単位：百万円)

| | 2023年3月期 第3四半期 | | 2024年3月期 第3四半期 | | 増減 | |
|-------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------|---------------|
| | 外部顧客に対する 売上高 | 営業利益 | 外部顧客に対する 売上高 | 営業利益 | 外部顧客に対する 売上高 | 営業利益 |
| 鉄鋼関連事業 | 55,908 | 8,799 | 48,415 | 7,242 | △7,492 | △1,557 |
| その他 | 2,158 | 371 | 2,022 | 307 | △135 | △63 |
| 連結合計 | 58,066 | 9,170 | 50,438 | 7,549 | △7,627 | △1,621 |

財務状況（連結）

（単位：百万円）

| | | 2023/3末 | 2023/12末 | 増減 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 資産の部 | 現預金 | 10,906 | 10,715 | △191 |
| | 売上債権 | 21,562 | 24,854 | +3,291 |
| | 有価証券 | 14,597 | 10,393 | △4,204 |
| | 棚卸資産 | 13,305 | 11,938 | △1,366 |
| | 有形固定資産 | 19,028 | 21,130 | +2,102 |
| | その他 | 8,695 | 10,778 | +2,083 |
| | 資産合計 | 88,095 | 89,811 | +1,715 |
| 負債の部 | 仕入債務 | 7,340 | 7,603 | +263 |
| | 固定負債 | 1,047 | 1,076 | +28 |
| | その他 | 5,987 | 5,434 | △552 |
| | 負債合計 | 14,375 | 14,114 | △260 |
| 純資産の部 | 株主資本 | 71,753 | 73,258 | +1,505 |
| | その他 | 1,966 | 2,438 | +471 |
| | 純資産合計 | 73,720 | 75,696 | +1,976 |
| 負債純資産合計 | 88,095 | 89,811 | +1,715 | |

2024年3月期 通期業績見通し

'24年3月期 連結業績見通し

*今が見直し無し

減収要因

工事による長期休止対応による販売数量の減少、及び 販売価格の下落により、前期を下回る見通し。

減益要因

メタルスプレッドは高水準を維持し、エネルギー価格が下落するも、販売数量の減少により、前期比で減益となる見通し。

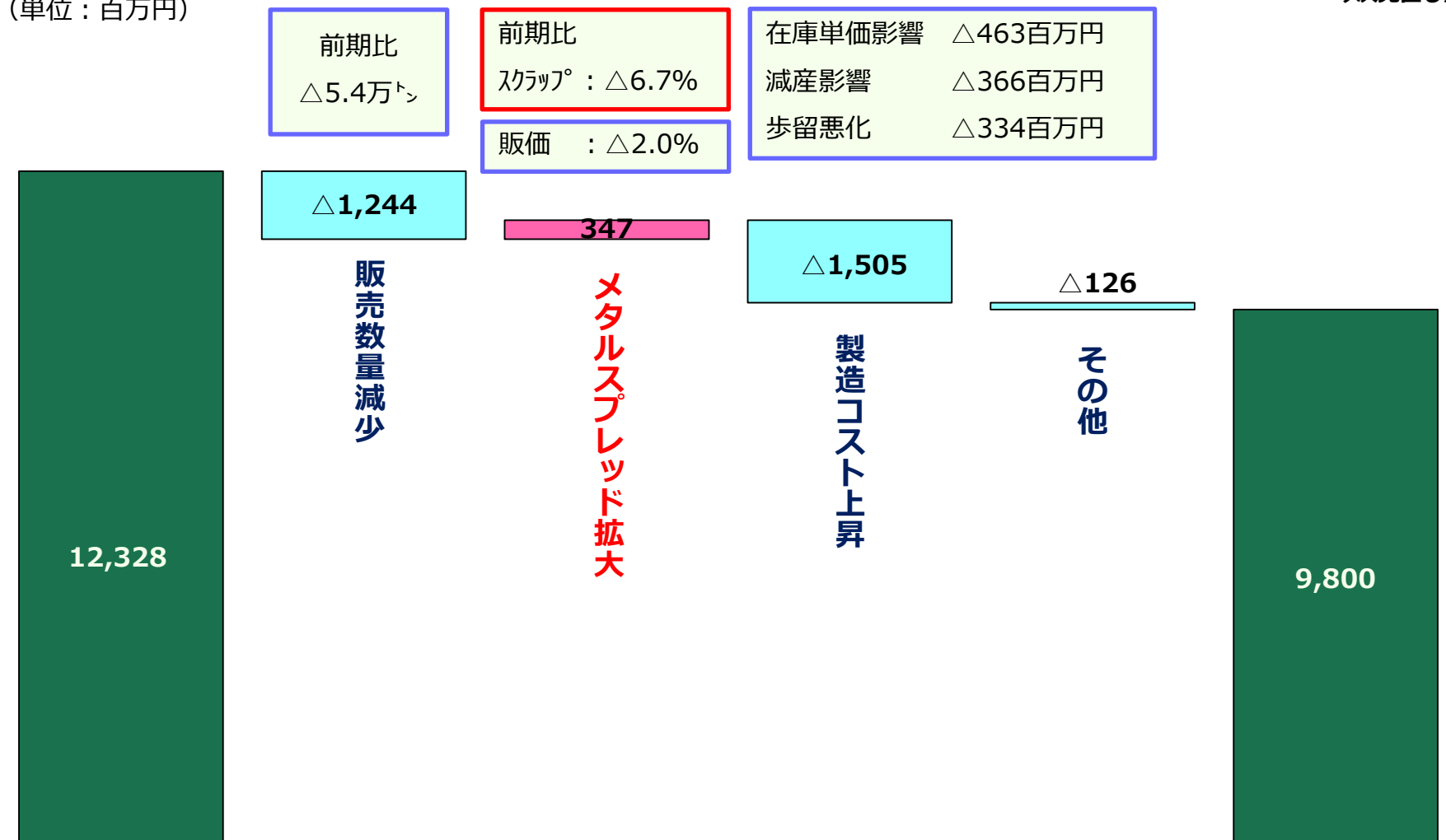
| | 2023年3月期 | 2024年3月期 | | | 対前期 | |
|----------------------------|----------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|
| | | 上期実績 | 下期見通 | 通期見通 | 増減額 | 増減率 |
| (単位：百万円) | | | | | | |
| 売上高 | 76,320 | 32,709 | 34,891 | 67,600 | △8,720 | △11.4% |
| 営業利益 | 12,261 | 4,425 | 5,475 | 9,900 | △2,361 | △19.3% |
| 経常利益 | 12,328 | 4,363 | 5,437 | 9,800 | △2,528 | △20.5% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 8,577 | 3,044 | 3,656 | 6,700 | △1,877 | △21.9% |
| 1株当たり 当期純利益 (円) | 310.53 | 110.11 | 132.21 | 242.32 | △68.21 | △22.0% |
| 年間配当金(円) | * 104 | 30 | 56 | 86 | — | — |
| 販売数量(万ト) | 58 | 24 | 28 | 52 | — | — |

* 東証上場記念配当10円含む

通期経常利益見通し対前期比増減分析（連結）

*今が見直し無し

(単位：百万円)



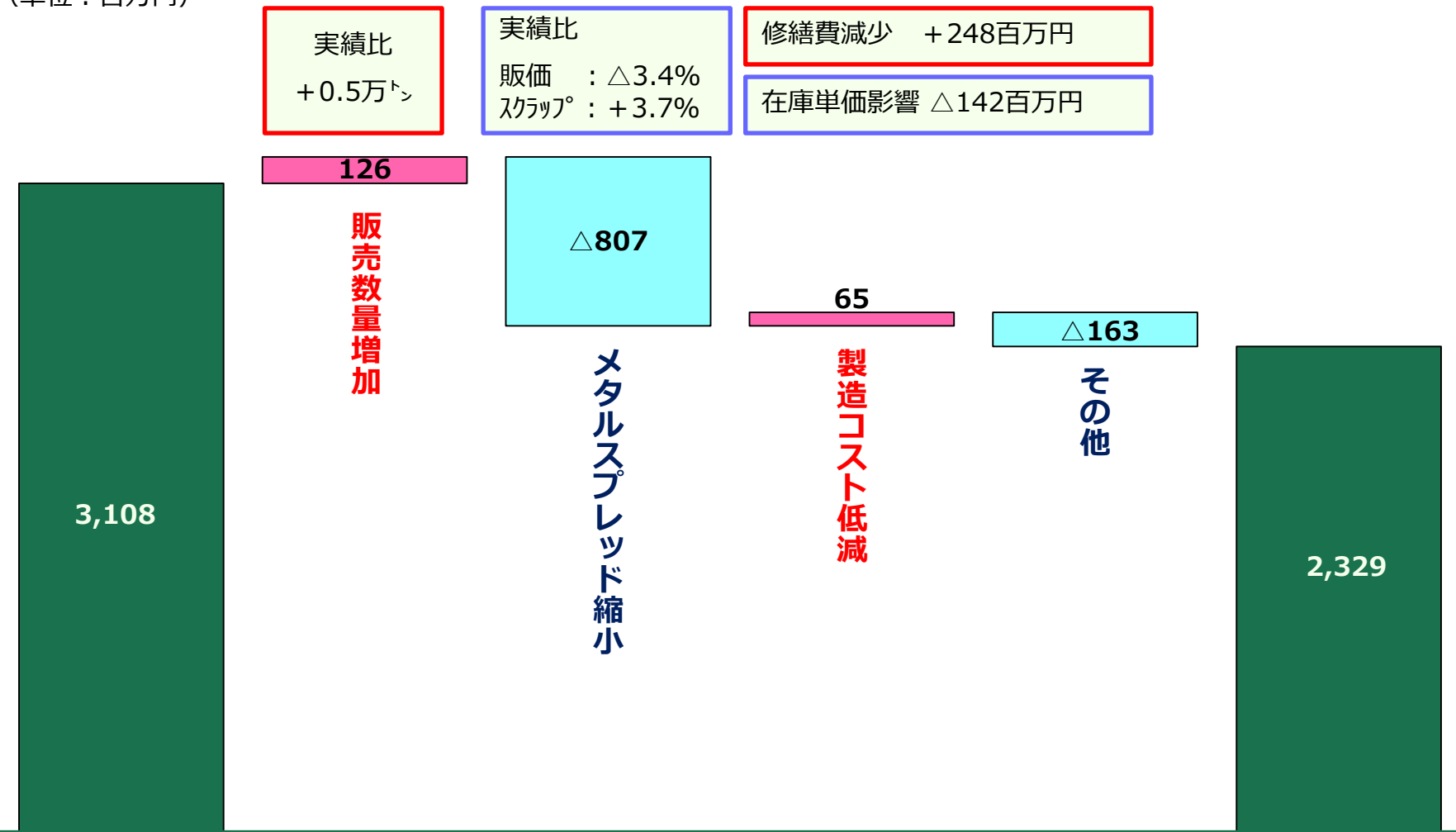
2023年3月期
経常利益

対前期比 2,528百万円 減益

2024年3月期
経常利益

4 Q 經常利益計画対 3 Q 実績比増減分析 (連結)

(単位：百万円)



実績比
+0.5万ト

実績比
販価 : $\Delta 3.4\%$
スクラップ : $+3.7\%$

修繕費減少 +248百万円

在庫単価影響 $\Delta 142$ 百万円

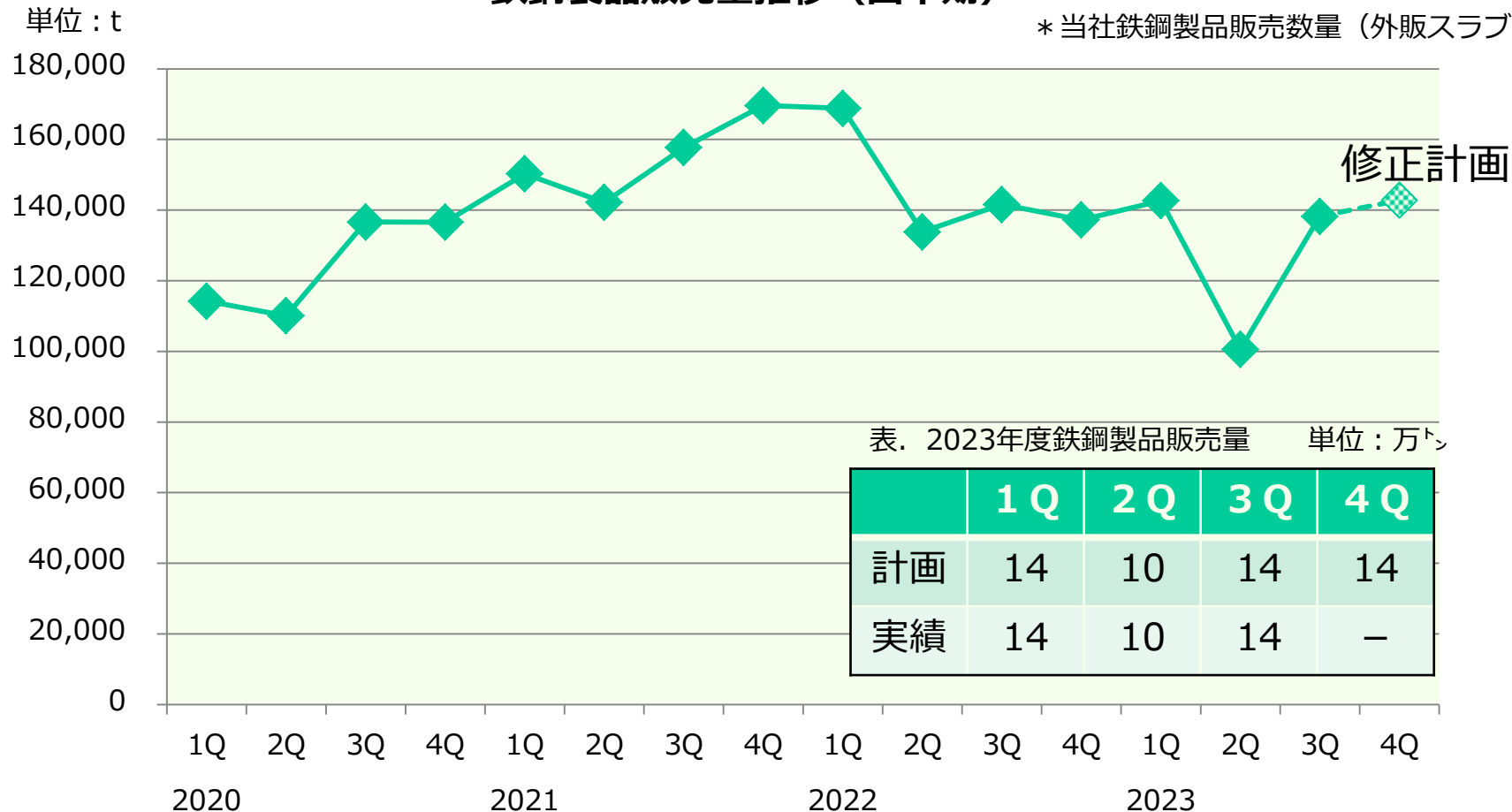
2024年3月期
3 Q 実績
經常利益

対実績比 779百万円 減益

2024年3月期
4 Q 計画
經常利益

鉄鋼製品販売量推移（四半期）

* 当社鉄鋼製品販売数量（外販スラブ含）



* 1Q 2Qは期首計画

メタルスプレッドの動向

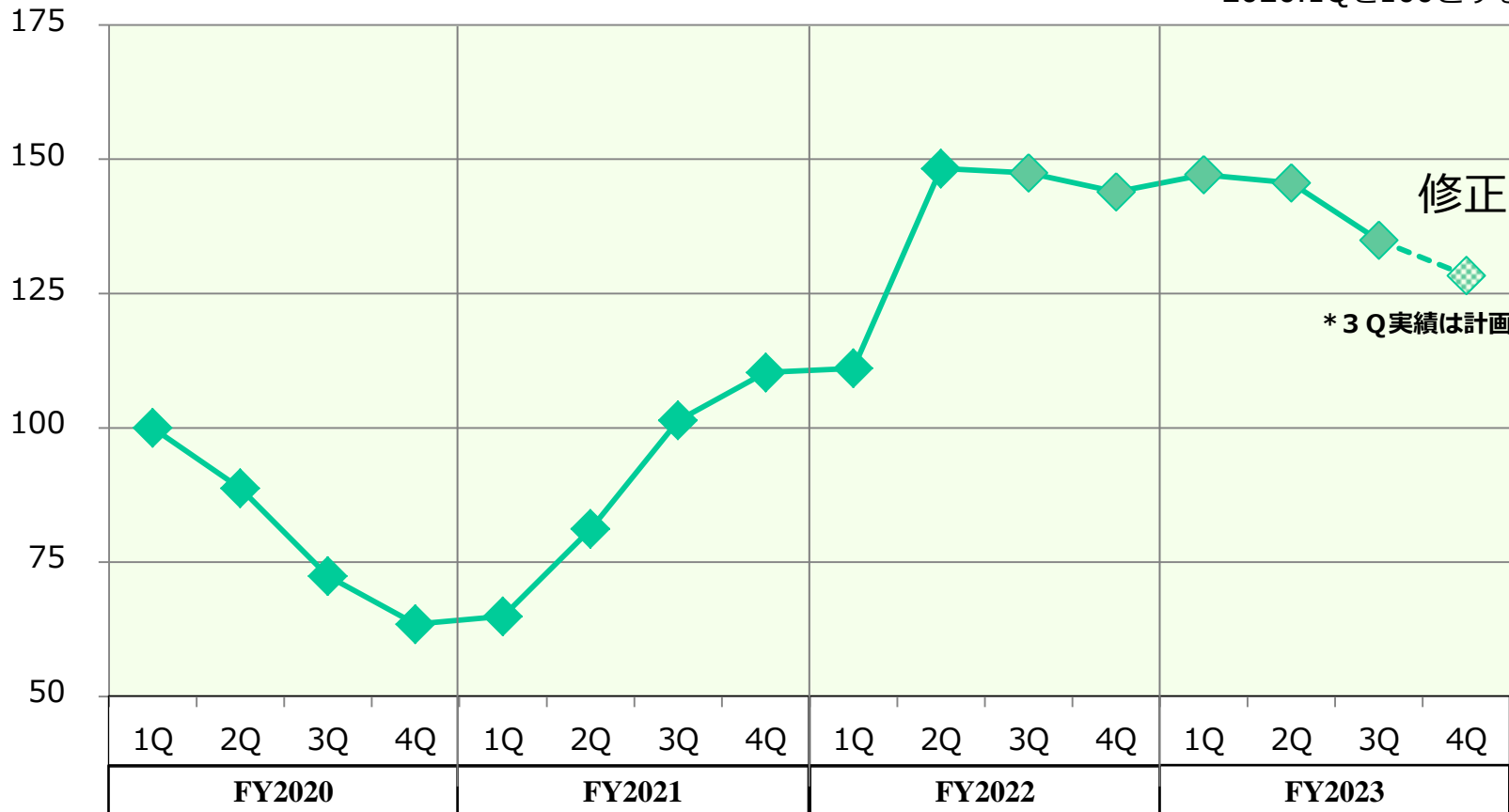
指数 (%)

メタルスプレッド推移

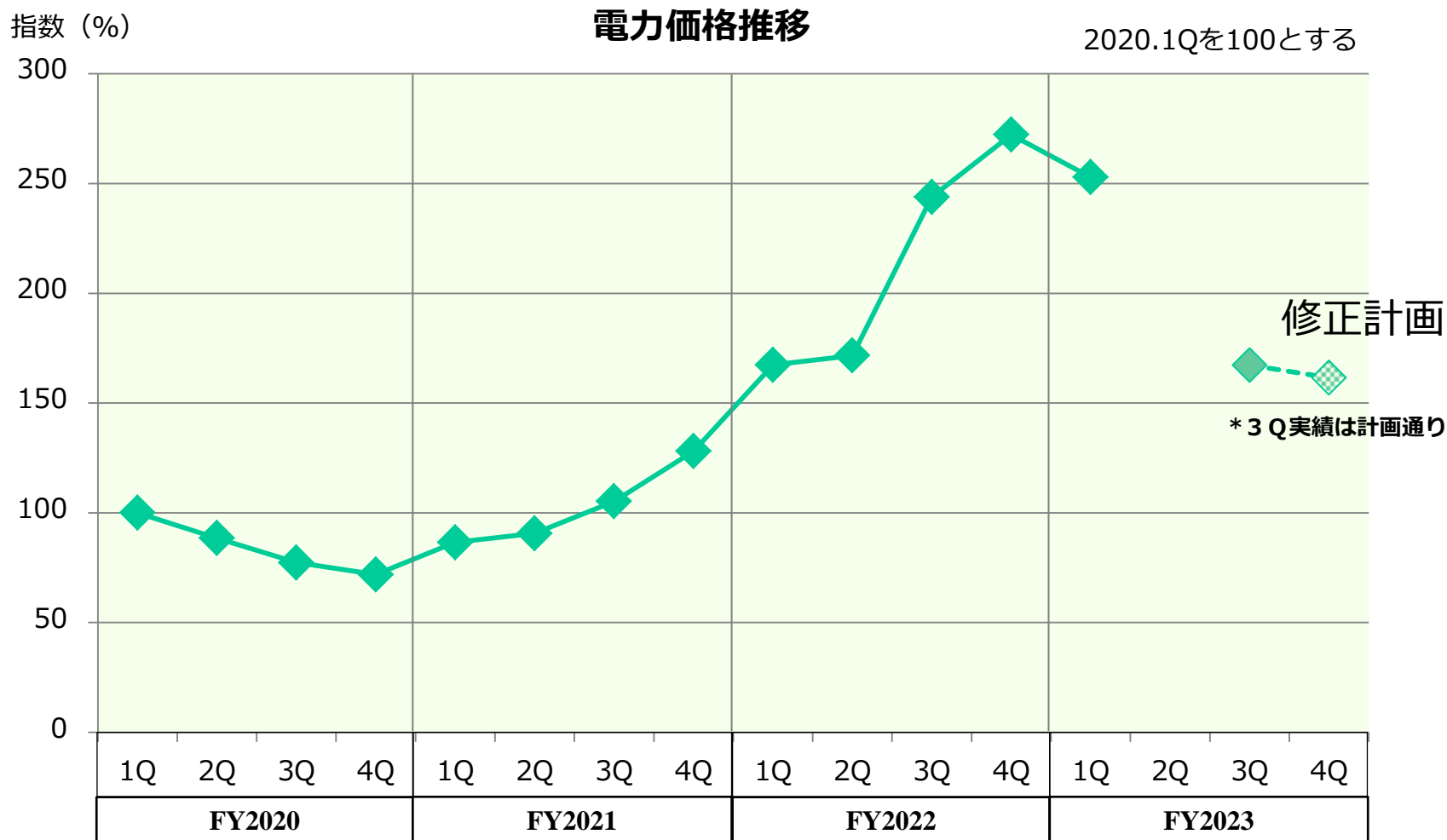
2020.1Qを100とする

修正計画

* 3Q実績は計画+100円/t



* 当社鉄鋼製品販売価格



* 当社電力購入価格

■ 当社は2022/12/28に東京証券取引所**プライム市場**へ上場

名古屋証券取引所（プレミア市場）との重複上場

➤ 株価は大幅に上昇、出来高も増加



配当政策 2024/3期の配当の考え方

■ 従前の配当の考え方

利益配分については従来より「①安定的な配当に意を払いつつ、
②業績に見合った弾力的な配当を実施していく」事を基本方針

■ 中期経営計画での配当の考え方

配当性向30%を最終目標値

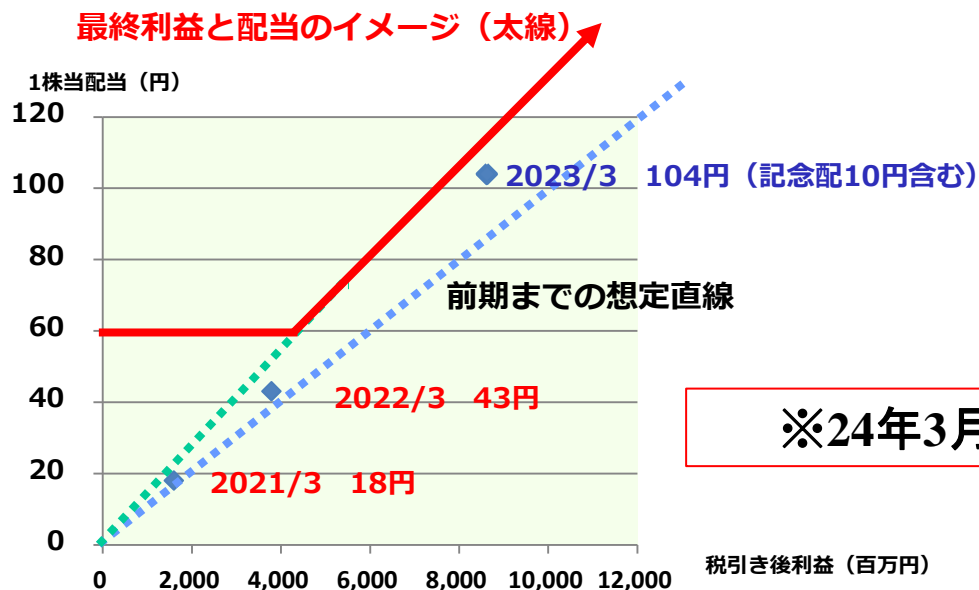
■ 従前の配当の考え方を具体化。以下のいずれか大きい方を目途とし、
株主還元を一層強化

■ 安定的な配当

⇒① 60円/株

■ 業績に見合った弾力的な配当

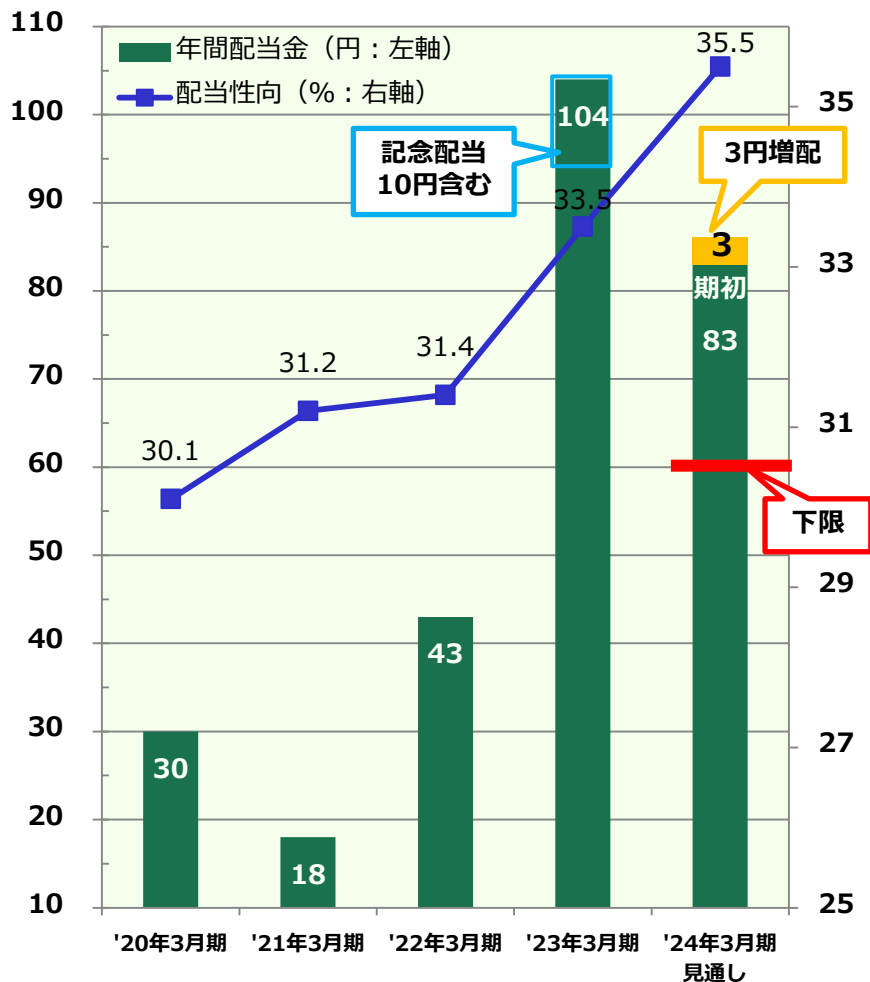
⇒② 配当性向35%（中期経営計画比+5%）



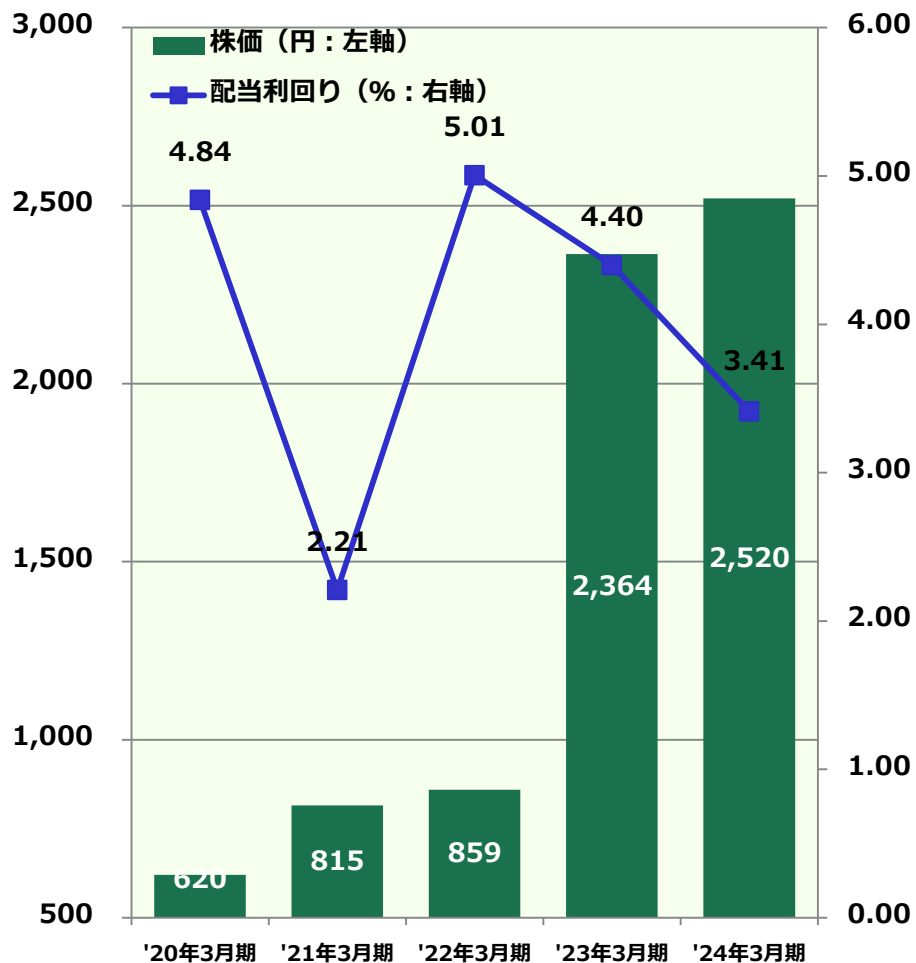
※24年3月期より配当方針見直し

'24年3月期 配当予想

配当と配当性向



株価と配当利回り



※株価は3月末基準

トピックス

冷却床乗移り装置完工

概要：圧延後の鋼板を冷却床へ横引時に
鋼板の裏面スケール(被膜)に疵が付き
外観を損ねていた。疵が付かないよう
鋼板を持ち上げ横引できるようにした

投資金額：約5億円

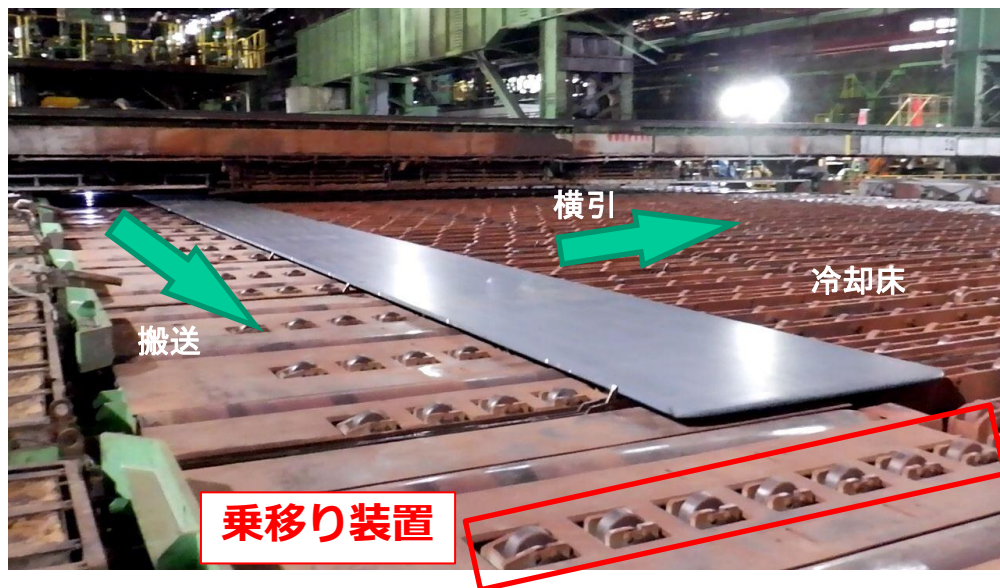


写真 完成した乗移り装置

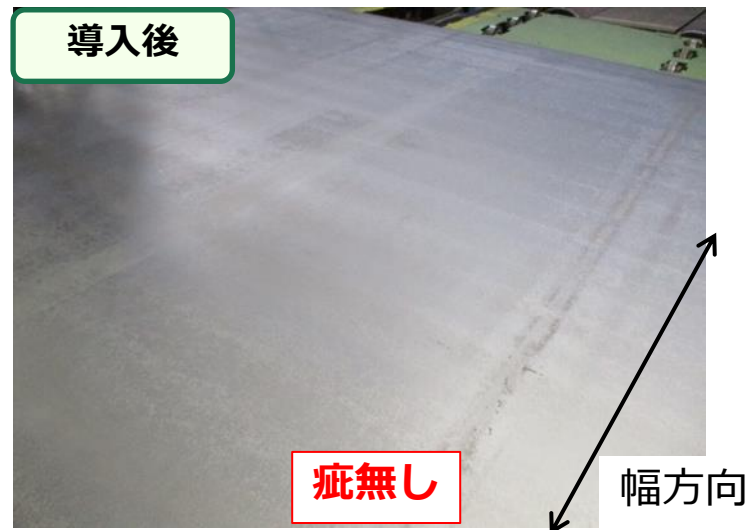


写真 製品裏面

'21中期経営計画

2021

2022

2023

中山製鋼所との
業務提携

東証プライム
上場

・ 300tクレーン更新
・ 冷却床乗移装置
設置



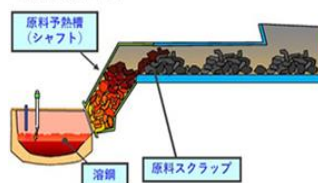
'24中期経営計画

2024

2025

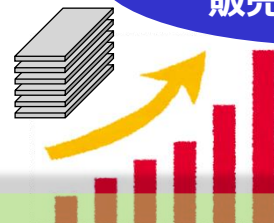
2026

ECOARC-FIT™



新電気炉稼働

・ 厚板製造・販売量の拡大
販売量 80万t



・ 脱炭素の推進



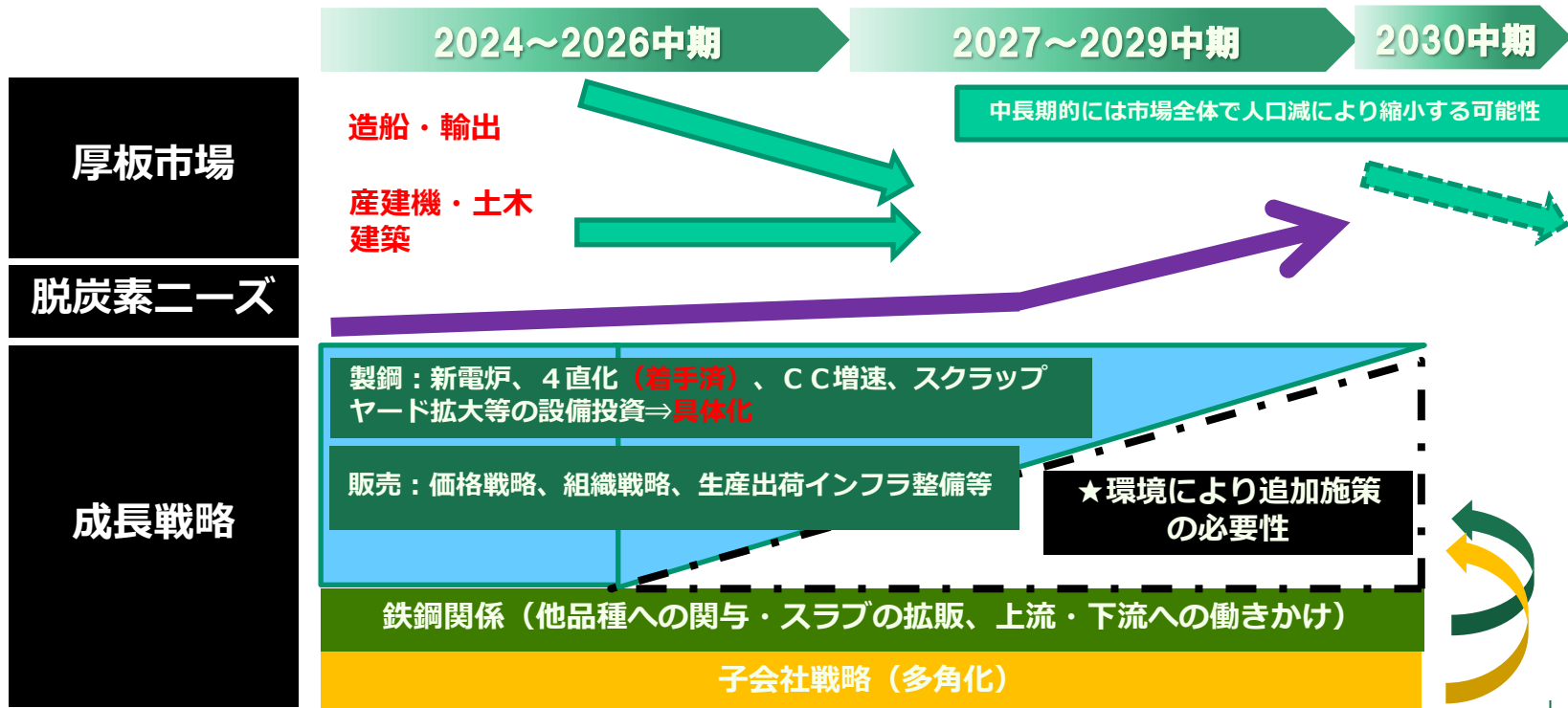
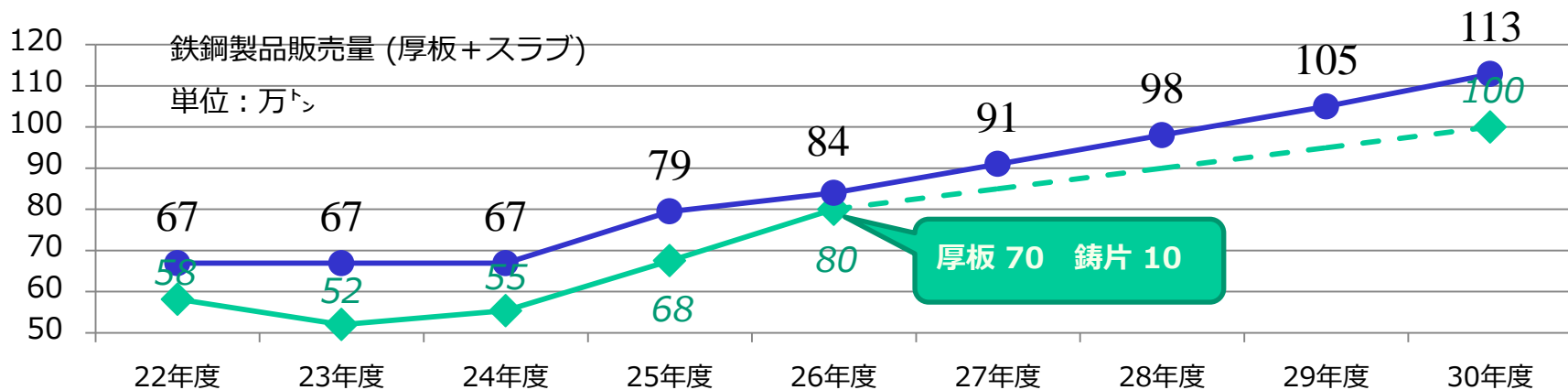
■ 来期より新しい中期経営計画（3か年）がスタート

➢ 東証プライム上場を受け、新電気炉稼働効果を製造・販売面、脱炭素面双方で最大限活用したものを想定

■ 詳細については決算発表時に開示予定

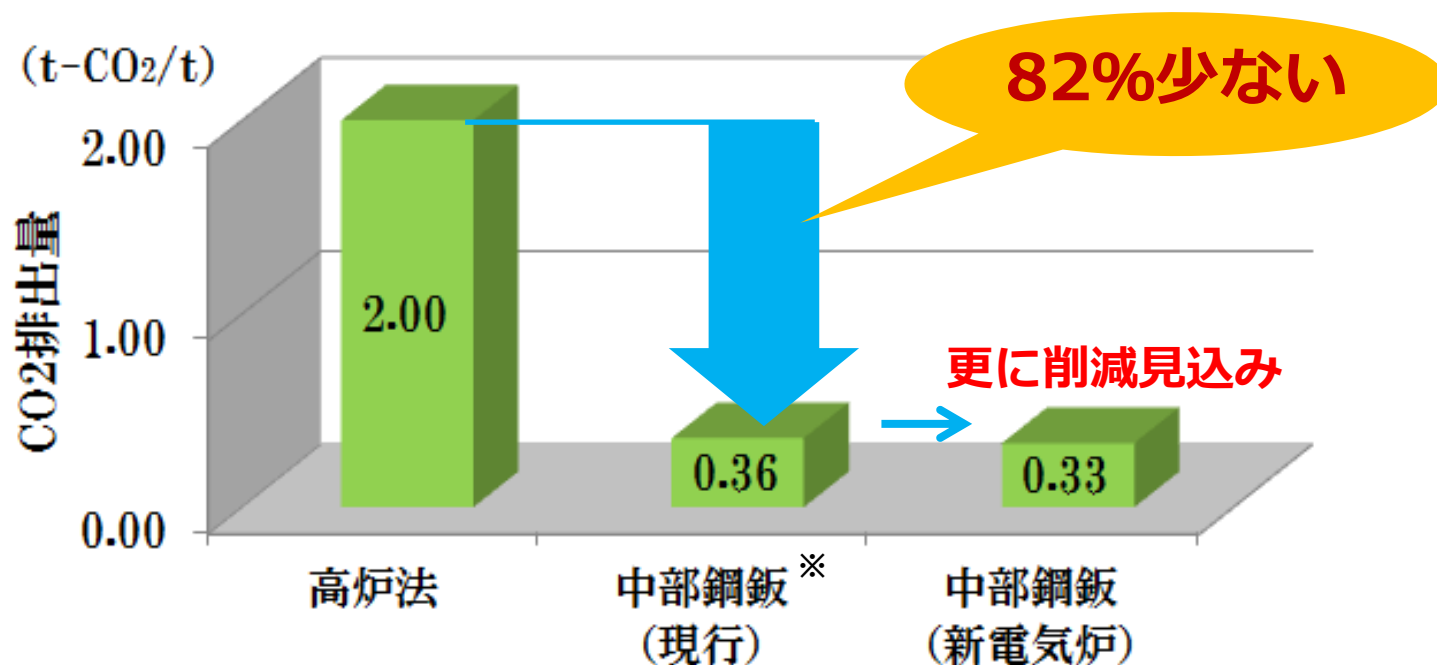
成長戦略について（厚板シェア拡大）

◆ 販売数量 ● 粗鋼生産能力



■ 粗鋼1トンを製造する際に発生するCO₂排出量

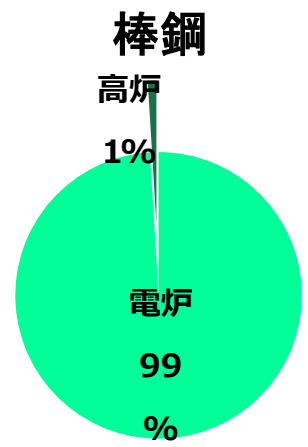
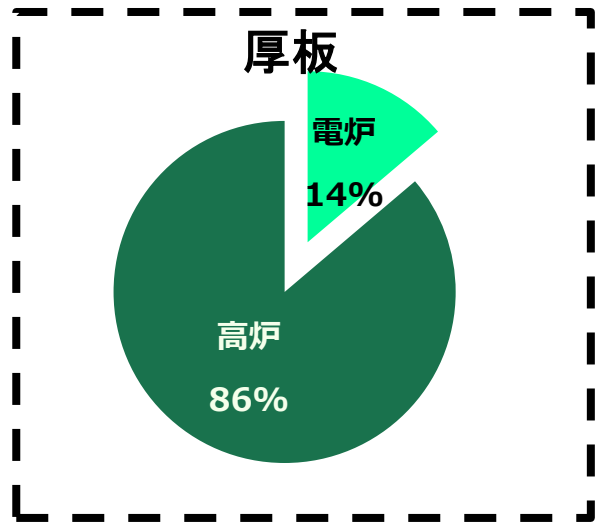
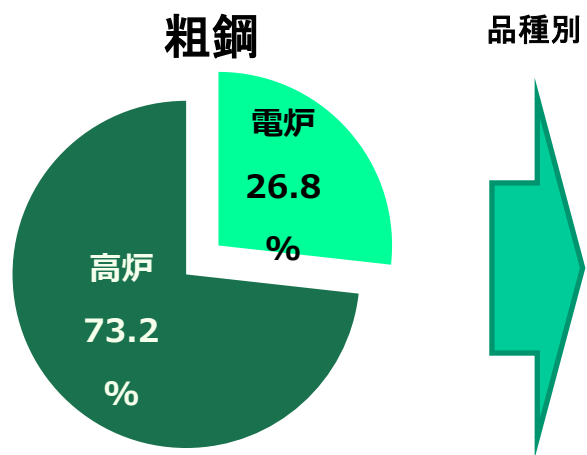
- ・ 製鉄工程が不要なため、CO₂排出量が少ない
- ・ 一般には高炉比1/4、当社は約1/5の低排出操業



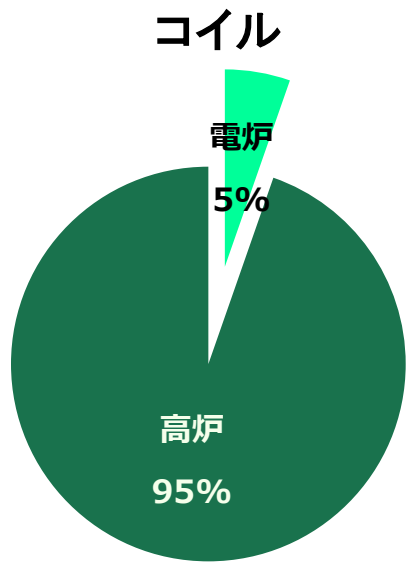
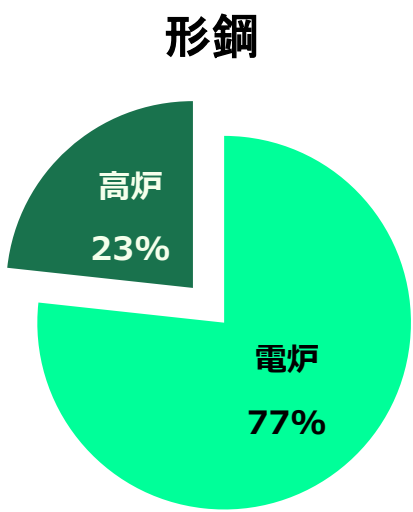
※当社のCO₂排出量（現行）はスコープ1・2の合計を粗鋼量で割ったもの

国内普通鋼生産実績

2022年度実績



厚板は高炉比率が高く、電炉のシェア拡大余地が大

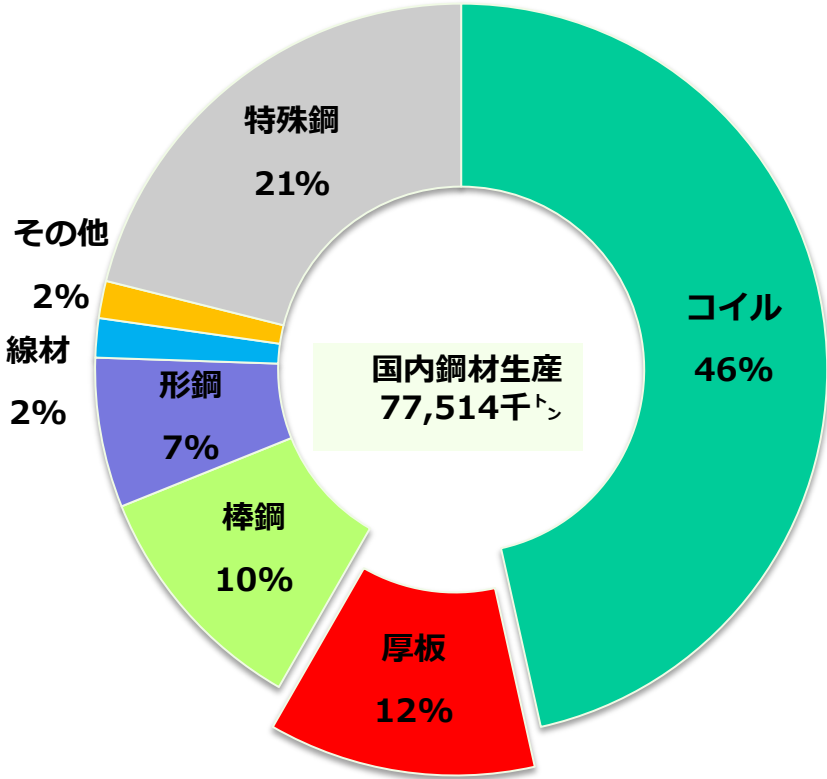


出所：日本鉄鋼連盟データ等に基づき中部鋼板作成

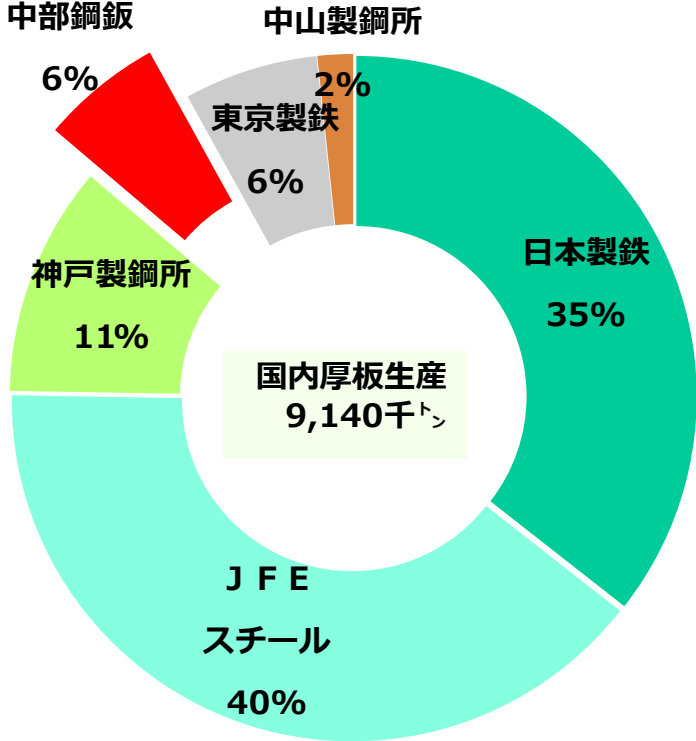
国内鋼材生産状況

2022年度実績

品種別生産量



厚板国内生産シェア



出所：日本鉄鋼連盟

2022年度実績

供給

国内市中

老廃スクラップ：25百万トﾝ

加工スクラップ：7百万トﾝ

自家発生

鉄鋼工場発生：12百万トﾝ

輸入

輸入スクラップ：極めて少ない

需要

鉄鋼工場

高炉用：9百万トﾝ

電炉用：24百万トﾝ

鋳物他

鋳物他：4百万トﾝ

輸出

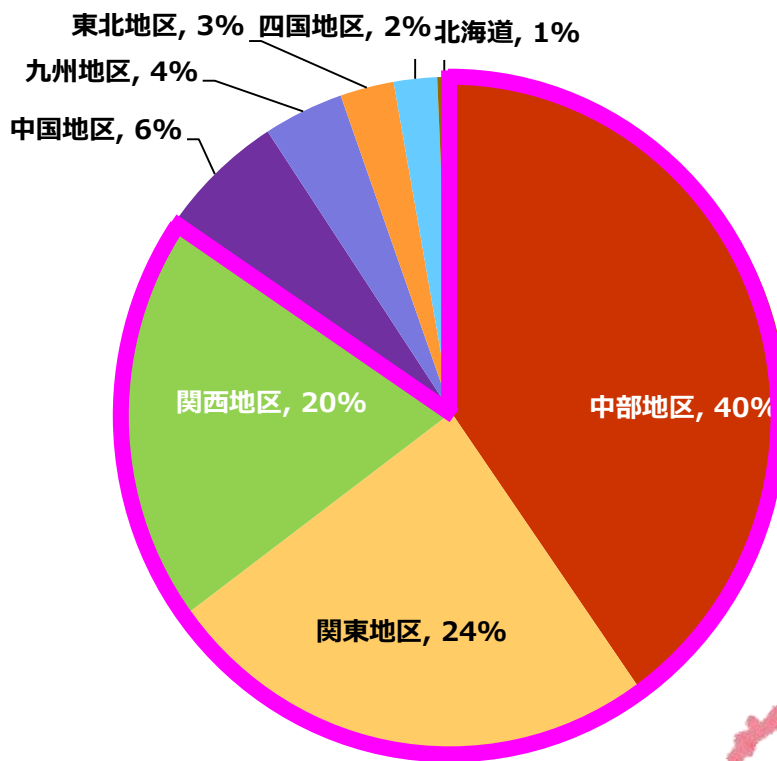
輸出スクラップ：7百万トﾝ

日本は鉄スクラップ輸出国

2023年3月期 当社厚板 地域別出荷

当社から半径300km圏内の3大都市圏で出荷量の84%

➤ 現状の出荷量では対応可能だが、今後の増産局面では
中継地の設定等の課題有

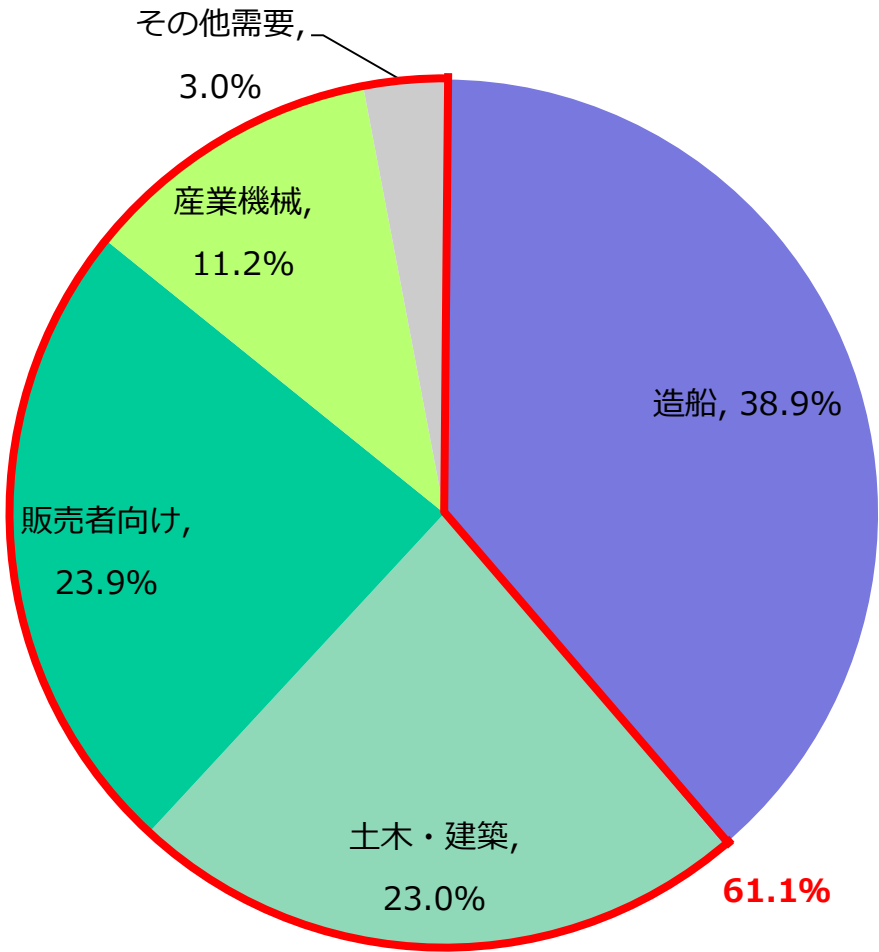


★ : 高炉厚板ミル
★ : 電炉厚板ミル



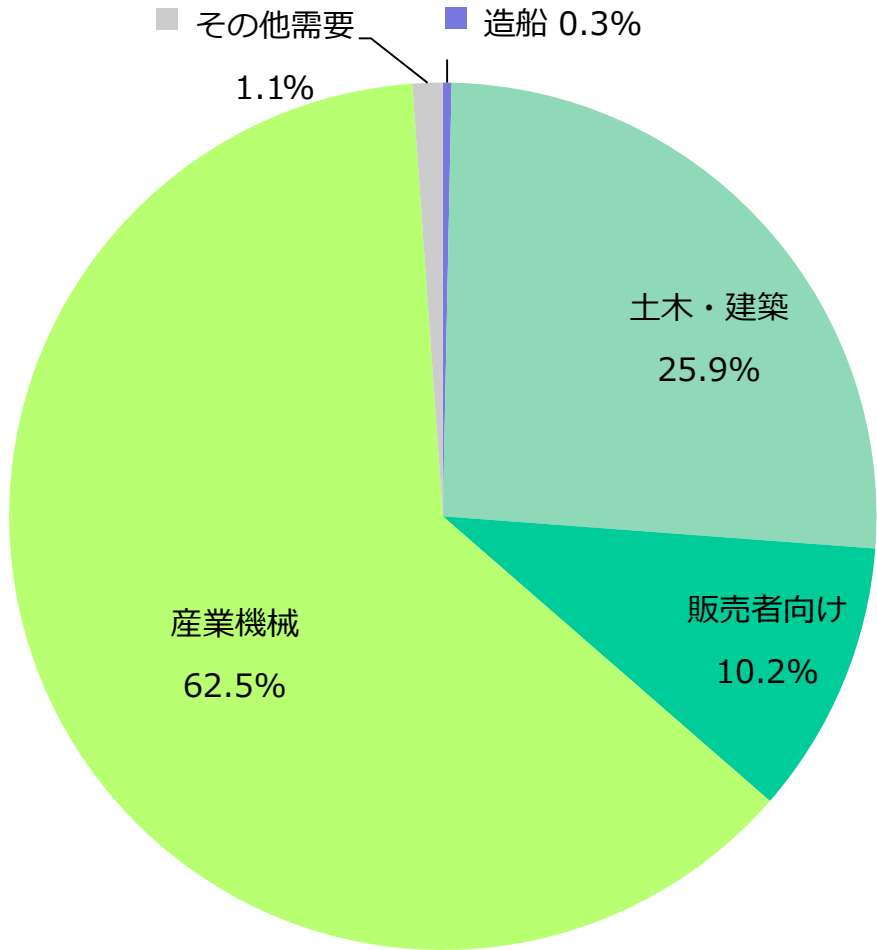
国内厚中板 用途別需要

全国内需 (2022年度)



出所：日本鉄鋼連盟

2022年度 当社厚板 用途別受注



エンドユーザーヒアリングベース、輸出は僅少

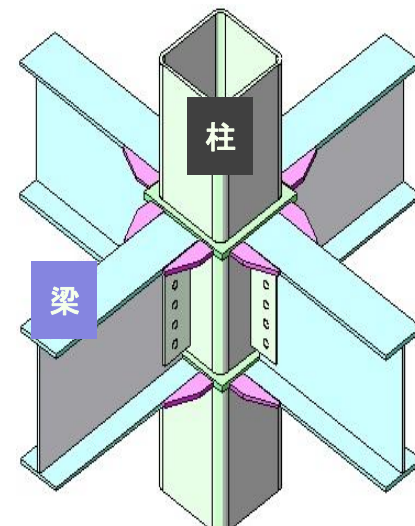
脱炭素を目的とした電炉材指定の動き

オフィスビルや工場の柱・梁向けに当社鋼材が採用

➤ 施主、施工者（ゼネコン）、設計者それぞれのニーズに応じた製品を供給して対応

【今年度受注案件の一部】

| 案件 | 地区 | 指定者 | 状況 | 用途 | 受注見込量 (ト) |
|-----|-----|----------------|-----|-----|-----------|
| 案件A | 四国 | ★ 施工 ★ 設計 | 完了 | 柱 梁 | 500 |
| 案件B | 神奈川 | ★ 設計 | 継続中 | 柱 梁 | 1,200 |
| 案件C | 東京 | ★ 施主 | 完了 | 柱 | 300 |
| 案件D | 東京 | ★ 施主 ★ 施工 ★ 設計 | 継続中 | 柱 梁 | 1,500 |
| 案件E | 大阪 | ★ 施工 ★ 設計 | 継続中 | 梁 | 900 |
| 案件F | 兵庫 | ★ 施工 ★ 設計 | 継続中 | 柱 梁 | 2,300 |
| 合計 | | | | | 6,700 |



中部鋼板製 厚板使用例（建築）

当社の鋼板は、以下の著名物件にも使用されています。

*電炉指定とは別案件

東京ミッドタウン八重洲セントラルタワー



延床面積 293,600㎡（鉄骨使用量：1,400t）

2024年

7月：製鋼工場休止

10月末：最新鋭電気炉工事完工予定

休止期間中の製品供給

**製鋼工場休止期間中も、圧延工場は稼働
備蓄したスラブを用いて製品を生産予定**

参考資料

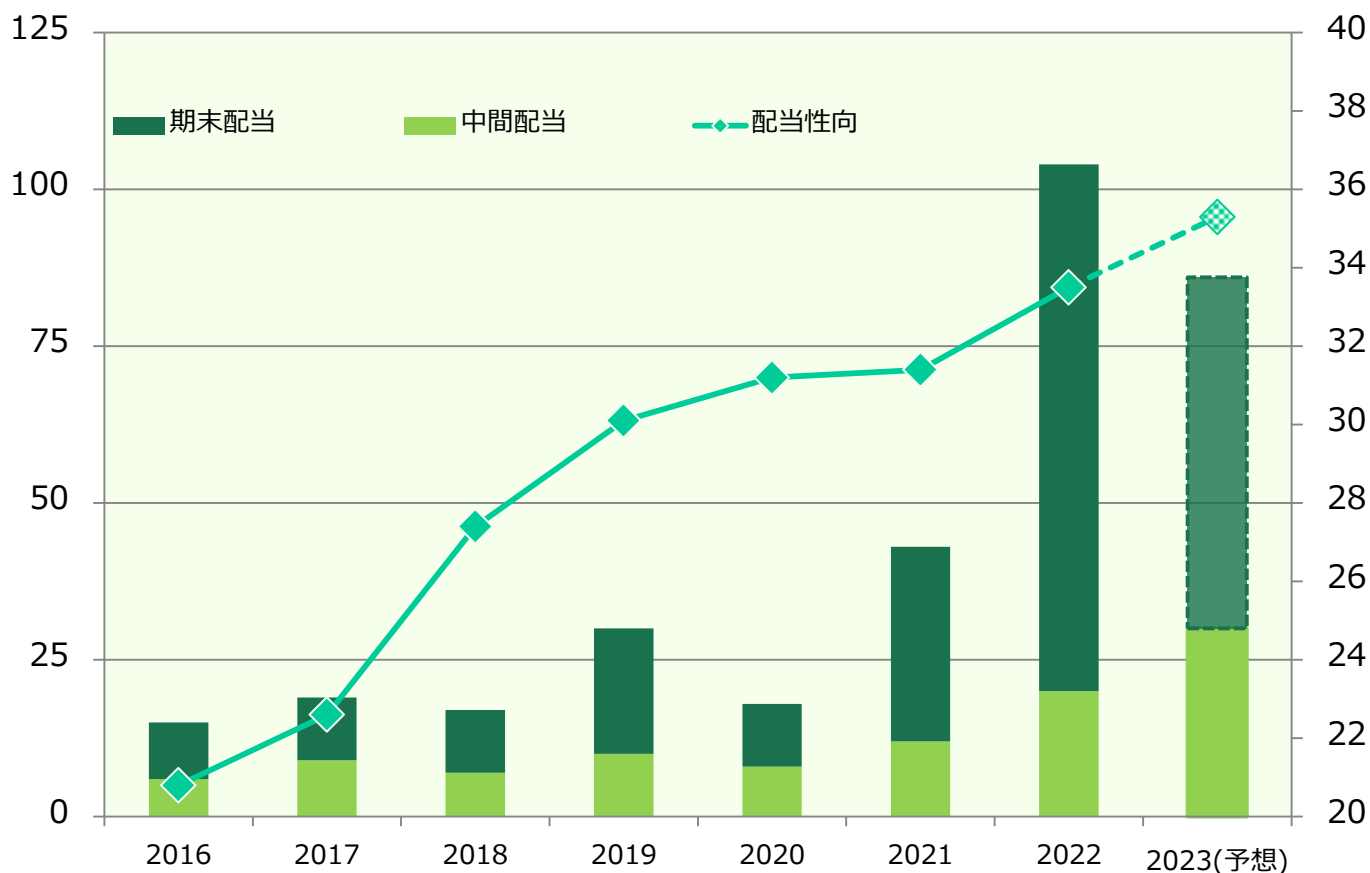
四半期業績推移

| 単位：百万円 | 2021年3月期 | | 2022年3月期 | | | | 2023年3月期 | | | | 2024年3月期 | | |
|-----------------------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|
| | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q |
| 売上高 | 10,674 | 11,474 | 12,649 | 13,993 | 17,718 | 20,037 | 21,095 | 18,201 | 18,768 | 18,254 | 19,036 | 13,673 | 17,728 |
| 売上原価 | 8,751 | 10,081 | 11,232 | 12,053 | 14,137 | 16,147 | 17,110 | 13,863 | 13,771 | 13,747 | 14,234 | 11,519 | 13,212 |
| 売上総利益 | 1,923 | 1,392 | 1,417 | 1,940 | 3,580 | 3,890 | 3,985 | 4,337 | 4,997 | 4,507 | 4,802 | 2,153 | 4,516 |
| 販管費 | 1,209 | 1,210 | 1,265 | 1,211 | 1,396 | 1,401 | 1,433 | 1,311 | 1,405 | 1,416 | 1,403 | 1,127 | 1,391 |
| 営業利益 | 713 | 182 | 152 | 728 | 2,183 | 2,489 | 2,552 | 3,026 | 3,592 | 3,090 | 3,398 | 1,026 | 3,124 |
| 営業外損益 | 22 | △10 | 52 | △147 | 57 | 7 | 65 | △13 | 34 | △19 | 72 | △133 | △16 |
| 経常利益 | 735 | 172 | 204 | 581 | 2,241 | 2,497 | 2,618 | 3,012 | 3,626 | 3,071 | 3,470 | 893 | 3,108 |
| 親会社株主に 帰属する 純利益 | 472 | 158 | 114 | 384 | 1,558 | 1,727 | 1,794 | 2,086 | 2,493 | 2,202 | 2,445 | 598 | 2,123 |

配当金・配当性向推移

(単位：円)

(単位：%)



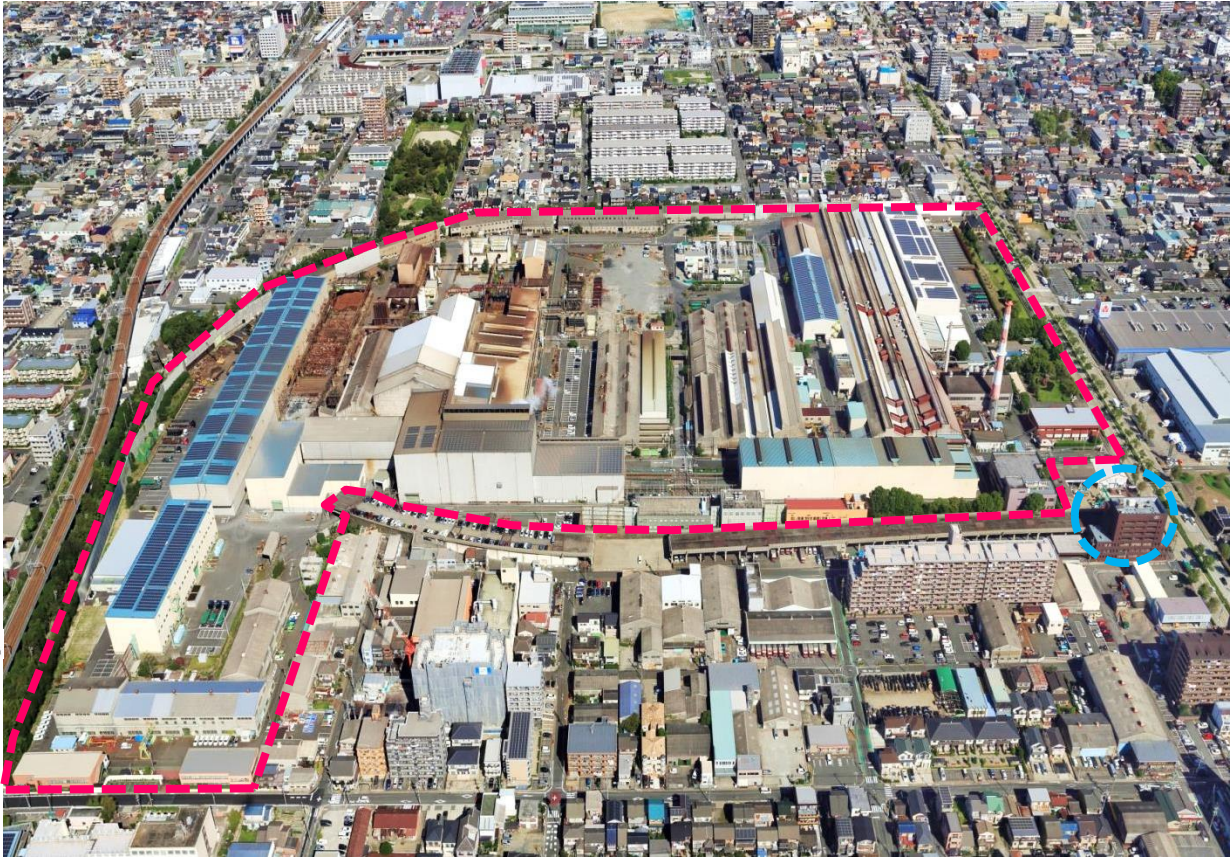
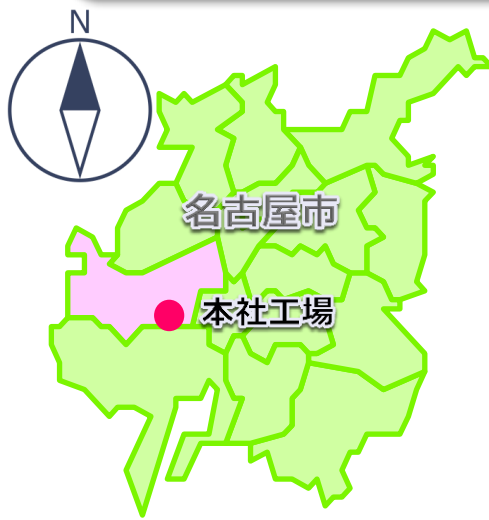
| | | | | | | | | |
|----------|------|------|------|-------------------|------|------|--------------------|--------|
| 配当金(左軸) | 15 | 19 | 17 | ※ ¹ 30 | 18 | 43 | ※ ² 104 | (86) |
| 配当性向(右軸) | 20.8 | 22.6 | 27.4 | 30.1 | 31.2 | 31.4 | 33.5 | (35.5) |

※¹ 創業70周年記念配当2円を含む

※² 東証プライム市場上場記念配当10円を含む

中部鋼板は名古屋市に立地

愛知県は日本の「もの造り」の中心
原料調達、製品出荷に有利なポジション

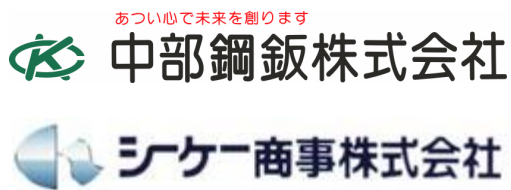


あついで未来を創ります
中部鋼板株式会社
CHUBU STEEL PLATE CO., LTD.



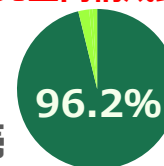
当社グループの事業概要

鉄鋼関連 事業



厚鋼板の製造販売
鋼板の加工
鉄鋼原料・製品の仕入・販売

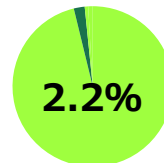
2022年度
売上高構成比



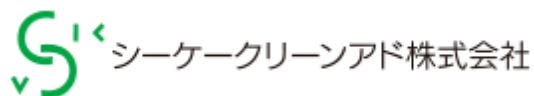
エンジニアリング 事業



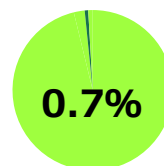
鉄鋼設備を中心とした生産
設備等の設計、製作、据
付、メンテナンス



レンタル 事業



厨房用グリスフィルターの
レンタル
広告看板の制作

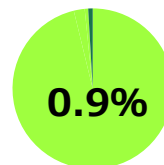


物流事業

シケー物流株式会社



危険物倉庫事業
鋼板の荷役・運搬



ご清聴
ありがとうございました

あつい心で未来を創ります



中部鋼板株式会社

