



# 平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年10月25日

上場取引所 東名

上場会社名 JFEホールディングス株式会社  
 コード番号 5411 URL <http://www.jfe-holdings.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長  
 問合せ先責任者 (役職名) 総務部広報室長  
 四半期報告書提出予定日 平成25年10月30日  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有  
 四半期決算説明会開催の有無 : 有

(氏名) 馬田 一  
 (氏名) 高橋 学  
 配当支払開始予定日

TEL 03-3597-3842  
 平成25年11月29日

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年9月30日)

### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	1,728,328	18.8	59,005	430.0	74,387	—	47,789	—
25年3月期第2四半期	1,454,645	△7.3	11,133	△79.0	4,054	△92.0	1,480	—

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 108,646百万円 (—%) 25年3月期第2四半期 △15,803百万円 (—%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第2四半期	82.81	—
25年3月期第2四半期	2.75	—

### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
26年3月期第2四半期	4,150,330	1,693,509	39.8	2,864.17
25年3月期	4,107,519	1,596,797	37.9	2,700.83

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 1,652,789百万円 25年3月期 1,558,675百万円

## 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年3月期	—	0.00	—	20.00	20.00
26年3月期	—	20.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	—	—

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

## 3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	3,700,000	16.0	155,000	288.7	170,000	225.6	95,000	139.9	164.62

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

26年3月期2Q	614,438,399 株	25年3月期	614,438,399 株
26年3月期2Q	37,381,465 株	25年3月期	37,328,220 株
26年3月期2Q	577,082,911 株	25年3月期2Q	538,674,185 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続を実施中であります。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

1. 本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。
2. 決算補足説明資料は、当社ホームページに掲載することとしております。

## ○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	3
2. 四半期連結財務諸表 .....	4
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	6
(四半期連結損益計算書)	
(第2四半期連結累計期間) .....	6
(四半期連結包括利益計算書)	
(第2四半期連結累計期間) .....	7
(3) 継続企業の前提に関する注記 .....	8
(4) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	8
3. 参考資料 .....	9

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間のわが国経済は、生産において輸出環境の改善や堅調な内需を背景に増加がみられ緩やかに回復しつつあるものの、世界経済を巡る不確実性は引き続きわが国の景気の下振れリスクとなっております。このような状況のもと、セグメント別の業績は以下のとおりとなりました。

鉄鋼事業におきましては、売上高は1兆2,949億円と前年同期に比べ大幅な円高修正により250億円の増収となりました。経常利益につきましては収益改善への継続的な取組みに加え、原材料市況の変動による棚卸資産評価差等の影響もあり559億円となり、前年同期に比べ589億円の好転となりました。

エンジニアリング事業におきましては、売上高は1,072億円と前年同期に比べ55億円の減収となりました。損益につきましては、21億円の経常利益を計上いたしましたが、前年同期に比べ、売上高の減少及び利益率の低下により、26億円の減益となりました。

商社事業におきましては、売上高は8,558億円となりました。損益につきましては、国内における建材販売数量の増加等により経常利益は104億円となりました。なお、商社事業は前第3四半期連結会計期間から報告セグメントとして新設しております。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間におけるグループ全体の売上高は前年同期に比べ、2,737億円の増収となる1兆7,283億円となりました。営業利益は590億円、経常利益は743億円となり、前年同期に比べそれぞれ479億円、703億円の増益となりました。

また、税金等調整前四半期純利益は706億円、四半期純利益は477億円となり、前年同期に比べそれぞれ828億円、463億円の増益となりました。

## (2) 連結業績予想に関する定性的情報

通期のセグメント別の業績は以下のとおりに見込んでおります。

鉄鋼事業におきましては、国内の販売環境は円高修正の定着による国内産業の受注環境改善、緊急経済対策に伴う公共投資の増加等、概ね堅調に回復しておりますが、海外の販売環境は、新興・途上国での景気減速や中国での慢性的な供給過剰等、厳しい状況が継続すると想定しております。このような状況のもと、高収益商品の拡販やコスト競争力改善への取り組み等により収益確保に努めており、経常利益は1,300億円となる見通しです。

エンジニアリング事業におきましては、厳しい事業環境が続いておりますが、引き続き収益改善をきめ細かく進め、経常利益は135億円となる見通しです。

商社事業におきましては、自動車向けを中心に底堅い需要が見込まれるほか、復興需要の本格化や消費増税前の駆け込み需要等による建材販売の増加が見込まれ、経常利益は215億円となる見通しです。

以上より、通期のグループ全体の売上高は3兆7,000億円、営業利益は1,550億円、経常利益は1,700億円、当期純利益は950億円となる見通しです。

なお、当期の中間配当につきましては、1株当たり20円を支払うことを取締役会にて決議いたしました。期末の配当につきましては、今後、業績動向を見極めつつ検討することとしており、未定であります。

2. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	64,621	66,661
受取手形及び売掛金	597,275	537,839
商品及び製品	286,524	325,150
仕掛品	32,554	50,984
原材料及び貯蔵品	369,290	376,449
その他	173,519	176,436
貸倒引当金	△1,628	△1,381
流動資産合計	1,522,157	1,532,140
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	420,458	418,849
機械装置及び運搬具(純額)	588,310	574,848
土地	509,239	508,855
その他(純額)	88,853	90,149
有形固定資産合計	1,606,862	1,592,703
無形固定資産	53,970	51,710
投資その他の資産		
投資有価証券	749,249	831,554
その他	183,465	149,753
貸倒引当金	△8,185	△7,531
投資その他の資産合計	924,529	973,776
固定資産合計	2,585,362	2,618,190
資産合計	4,107,519	4,150,330

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	365,308	356,831
短期借入金	325,368	283,228
コマーシャル・ペーパー	—	12,999
1年内償還予定の社債	40,000	40,000
引当金	4,146	5,305
その他	291,435	279,302
流動負債合計	1,026,259	977,667
固定負債		
社債	275,000	235,000
長期借入金	955,995	994,667
退職給付引当金	118,845	116,986
その他の引当金	77,304	76,061
その他	57,317	56,439
固定負債合計	1,484,462	1,479,154
負債合計	2,510,722	2,456,821
純資産の部		
株主資本		
資本金	147,143	147,143
資本剰余金	647,121	647,121
利益剰余金	886,338	922,550
自己株式	△178,529	△178,643
株主資本合計	1,502,072	1,538,171
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	69,184	106,929
繰延ヘッジ損益	△138	△1,248
土地再評価差額金	14,243	14,243
為替換算調整勘定	△26,687	△5,307
その他の包括利益累計額合計	56,602	114,617
少数株主持分	38,121	40,720
純資産合計	1,596,797	1,693,509
負債純資産合計	4,107,519	4,150,330

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
(四半期連結損益計算書)  
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
売上高	1,454,645	1,728,328
売上原価	1,327,650	1,526,372
売上総利益	126,995	201,956
販売費及び一般管理費	115,862	142,950
営業利益	11,133	59,005
営業外収益		
受取利息	263	506
受取配当金	3,957	5,110
持分法による投資利益	4,941	14,836
その他	12,123	18,046
営業外収益合計	21,285	38,500
営業外費用		
支払利息	6,869	6,928
固定資産除売却損	4,366	5,707
その他	17,129	10,482
営業外費用合計	28,364	23,117
経常利益	4,054	74,387
特別損失		
投資有価証券評価損	16,340	—
関係会社整理損	—	3,689
特別損失合計	16,340	3,689
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△12,285	70,698
法人税等	△15,011	21,306
少数株主損益調整前四半期純利益	2,726	49,391
少数株主利益	1,245	1,602
四半期純利益	1,480	47,789



(四半期連結包括利益計算書)  
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	2,726	49,391
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△17,662	35,566
繰延ヘッジ損益	△32	△419
為替換算調整勘定	639	7,774
持分法適用会社に対する持分相当額	△1,474	16,333
その他の包括利益合計	△18,529	59,254
四半期包括利益	△15,803	108,646
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△17,146	105,804
少数株主に係る四半期包括利益	1,343	2,841

(3) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(4) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。

## 3. 参考資料

①連結業績(平成25年度 第2四半期連結累計期間実績および業績見通し)

(単位:億円)

	平成24年度 (2012年度)		平成25年度 (2013年度)		増減	
	第2四半期 連結累計期間	年間	第2四半期 連結累計期間	年間	第2四半期 連結累計期間	年間
売上高	14,546	31,891	17,283	37,000	2,737	5,109
鉄鋼事業	12,699	24,998	12,949	27,100	250	2,102
エンジニアリング事業	1,127	2,675	1,072	2,800	△55	125
造船事業(注1)	923	1,398	-	-	△923	△1,398
商社事業(注2)	-	7,856	8,558	18,400	8,558	10,544
調整額他(注3)	△205	△5,038	△5,297	△11,300	△5,092	△6,262
営業利益	111	398	590	1,550	479	1,152
営業外損益	△70	123	153	150	223	27
経常利益	40	522	743	1,700	703	1,178
鉄鋼事業	△30	153	559	1,300	589	1,147
エンジニアリング事業	47	164	21	135	△26	△29
造船事業(注1)	44	80	-	-	△44	△80
商社事業(注2)	-	74	104	215	104	141
調整額他(注1、3)	△20	49	59	50	79	1
特別損益	△163	231	△36	△36	127	△267
税金等調整前当期純利益	△122	753	706	1,664	828	911
税金費用・少数株主損益	137	△357	△229	△714	△366	△357
当期純利益	14	395	477	950	463	555

(注1) 平成25年1月1日にて、当社の連結子会社であったユニバーサル造船(株)は(株)アイ・エイチ・アイ マリンユナイテッドと合併し、持分法適用会社(社名:ジャパン マリンユナイテッド(株))となりました。平成25年1月以降のジャパン マリンユナイテッド(株)の持分法投資損益は調整額に含めております。

(注2) 平成24年10月1日にて、鉄鋼事業の持分法適用会社であったJFE商事(株)は、株式交換により当社の完全子会社となりました。これに伴い、平成24年度下期より「商社事業」として区分して表示しております。

(注3) 平成24年度の調整額他には、LSI事業の損益が含まれております。なお、当社は、平成24年7月1日に、LSI事業の事業会社であった川崎マイクロエレクトロニクス(株)が発行するすべての株式を(株)メガチップスに譲渡しております。

②連結財務指標(平成25年度 見通し)

	平成24年度 (2012年度)	平成25年度 (2013年度)	増減
ROS	1.6%	4.6%	3.0%
ROA	1.6%	4.5%	2.9%
借入金・社債等残高	15,963億円	15,300億円	△663億円
自己資本	15,586億円	16,700億円	1,114億円
D/Eレシオ	102.4%	91.6%	△10.8%
〃 (格付ベース) ※	(76.9%)	(68.9%)	(△8.0%)

※格付評価上の資本性を併せ持つ負債(3,000億円)について、格付機関による評価により、75%を資本と見なした場合のD/Eレシオ

(注) ROS : 経常利益 / 売上高

ROA : (経常利益 + 支払利息) / 総資産

D/Eレシオ: 借入金・社債等残高 / 自己資本

## ③ 粗鋼生産量 (JFEスチール)

(単位: 万 t)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度 (単独)	724	709	1,432	684	682	1,365	2,797
(連結)	792	776	1,568	752	749	1,501	3,069
平成25年度 (単独)	705	724	1,429				
(連結)	782	797	1,579				

## ④ 鋼材出荷量 (JFEスチール、単独ベース)

(単位: 万 t)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度	617	655	1,272	614	637	1,251	2,523
平成25年度	615	642	1,257				

## ⑤ 鋼材輸出比率 (JFEスチール、単独・金額ベース)

(単位: %)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度	48.5	50.5	49.5	48.1	52.5	50.3	49.9
平成25年度	51.0	48.5	49.7				

## ⑥ 為替レート

(単位: 円/ドル)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度	80.8	78.7	79.7	79.8	90.1	84.9	82.3
平成25年度	97.7	98.3	98.0				

## ⑦ 鋼材平均価格 (JFEスチール、単独ベース)

(単位: 千円/t)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度	75.7	70.1	72.8	68.7	68.0	68.4	70.6
平成25年度	73.4	75.7	74.6				

## ⑧ エンジニアリング事業の受注状況 (セグメント間の取引を含む)

平成25年度受注見込み 3,500億円 (前年度比 +29.7%)

## ⑨ 借入金社債等残高および支払金利、現金及び預金残高 (JFEホールディングス、連結ベース、単位: 億円)

	借入金社債等残高	支払金利	現金及び預金残高
	年度末	年度	
平成24年度 実績	15,963	△143	646
平成25年度 見通し	15,300	△140	600

## ⑩ 設備投資と減価償却費（JFEホールディングス、連結ベース、単位：億円）

	平成24年度 実績	平成25年度 見通し	
設備投資額	1,796	1,800程度	(工事ベース)
減価償却費	1,940	1,800程度	

## ⑪ 経常利益（鉄鋼事業）の増減内容

a. 平成25年度上期実績、対平成24年度上期実績比較 + 589億円（△30億円→559億円）

(内容) 数量・販価・原料 △ 250

コスト削減 + 450

棚卸資産評価差等 + 389 (含む為替影響他)

b. 平成25年度通期見通し、対平成24年度実績比較 + 1,147億円（153億円→1,300億円）

(内容) 数量・販価・原料 ± 0

コスト削減 + 850 (製造基盤整備・工事集中対応△150織込み)

棚卸資産評価差等 + 297 (含む為替影響他)

以 上