KYOEI STEEL

2018年3月期
決算説明会

2018年5月9日

共英製鋼株式会社

本 日 の 内 容

第1部　2018年3月期 決算報告

第2部　2019年3月期の見通し

第3部　成長戦略に基づく取り組み

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

第1部　2018年3月期 決算報告

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

2018年3月期　業績

KYOEI STEEL

2017年4月1日～2018年3月31日

（単位：億円）

	2017年3月期	2018年3月期	前年同期対比		直近予想（2018/1/31）
			金額	比率	
売上高	1,460	**1,913**	+453	+31.0%	1,890
営業利益	80	**43**	△37	△46.6%	34
経常利益	79	**41**	△38	△48.5%	30
当期純利益	48	**35**	△13	△27.2%	27

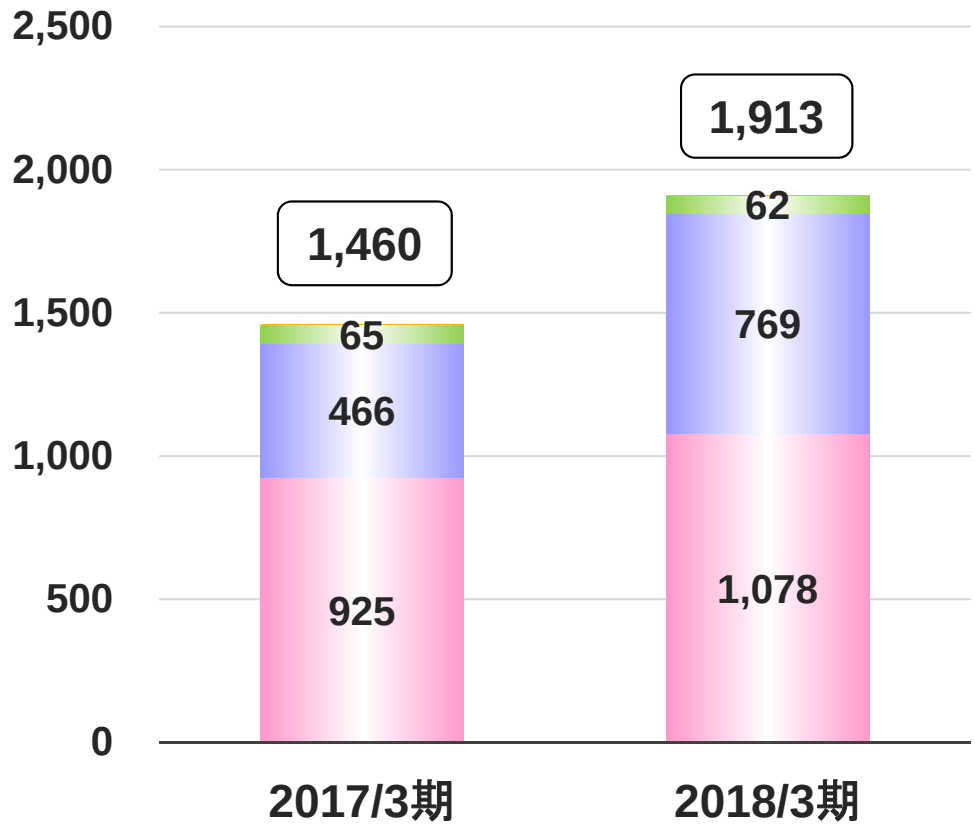
前期対比は増収減益も、直近予想対比は増収・増益で着地

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

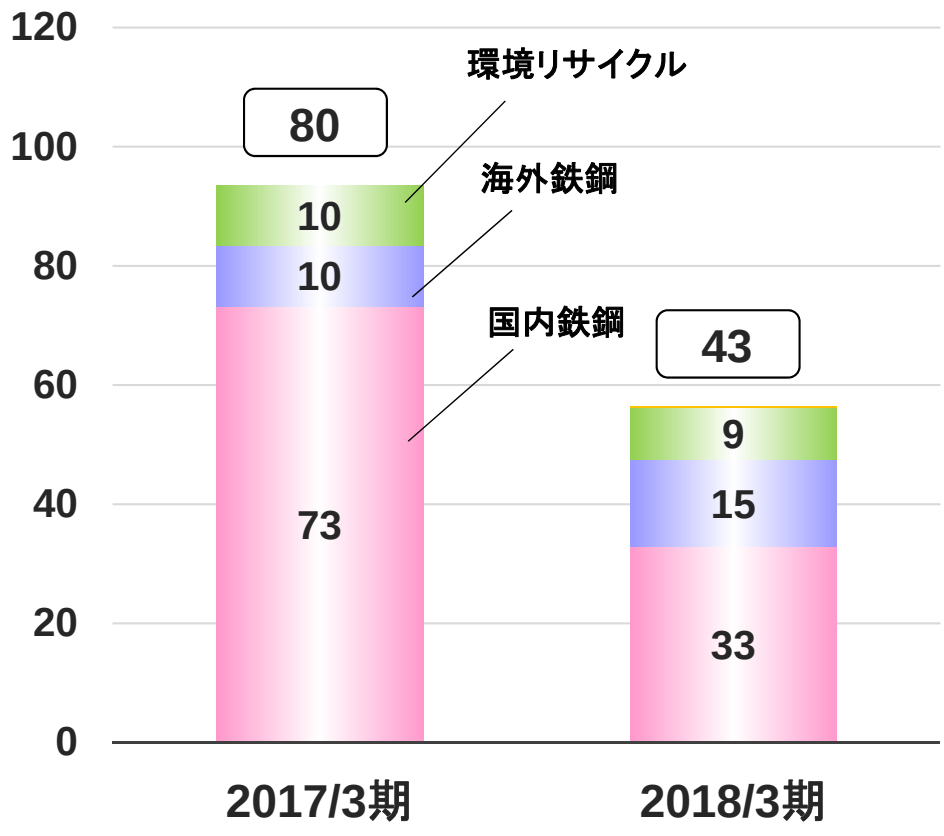
セグメント別業績推移

KYOEI STEEL

売上高



営業利益



※ 営業利益合計との差異は消去又は全社費用

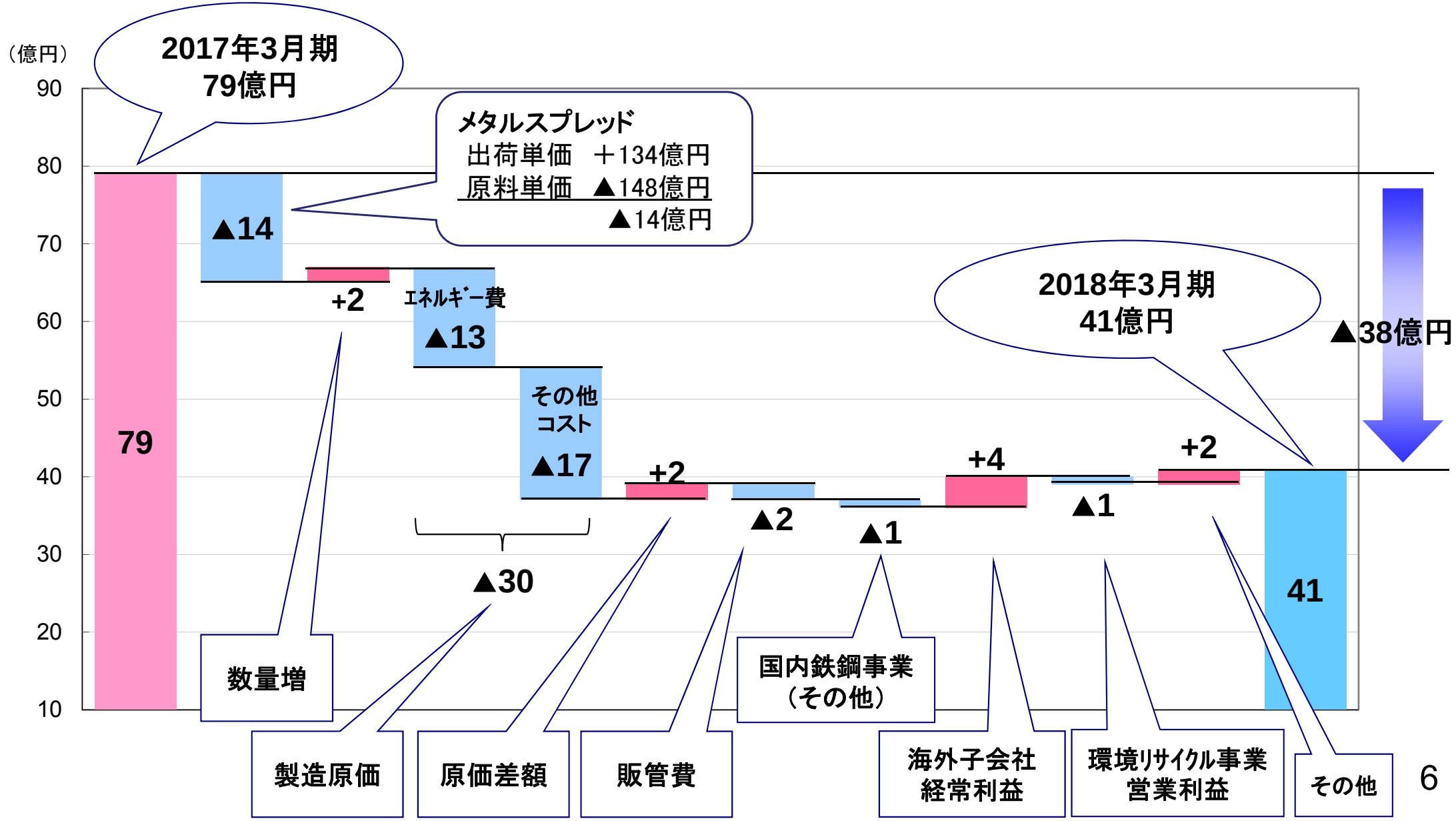
海外鉄鋼事業は、前期対比増収・増益

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

経常利益の変動要因（前期対比）

KYOEI STEEL

経常利益が 前期対比 ▲38億円となった主な要因



KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

2018年3月期の配当について

KYOEI STEEL

期末:普通配当 20円＋記念配当 10円

↓

年間配当 40円

（配当性向　49.8%）

記念配当を実施、前期対比10円増配

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

第2部　2019年3月期の見通し

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

2019年3月期（通期） 業績予想

KYOEI STEEL

（億円）

	2018年3月期（実績）			2019年3月期（予想）			
	上 期	下 期	通 期	上 期	下 期	通 期（対前期）	
売上高	865	1,047	1,913	1,100	1,250	2,350	(+22.9%)
営業利益	17	26	43	23	42	65	(+52.6%)
経常利益	14	27	41	20	40	60	(+46.9%)
当期純利益	10	25	35	14	26	40	(+14.8%)

	中 間	期 末	通 期	中 間	期 末	通 期	配当性向
1株当たり配当金（円）	10.0	30.0	40.0	10.0	20.0	30.0	32.5%

※ 想定為替レート ＝ 110.0円/ﾄﾞﾙ

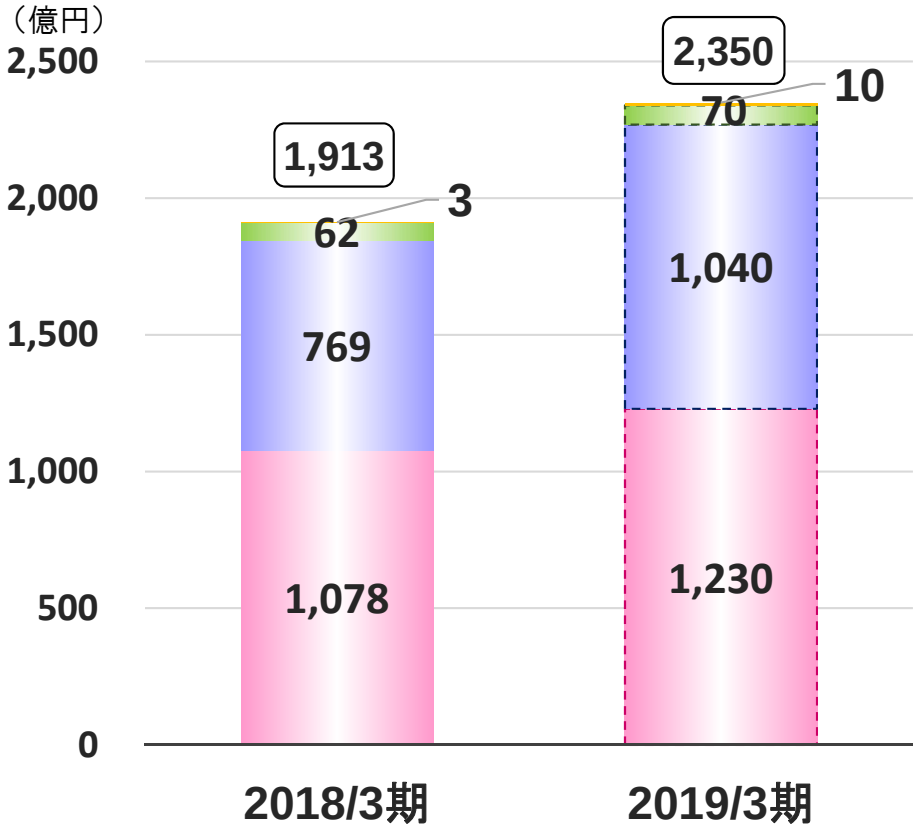
前期（2018年3月期）対比増収・増益、過去最高の売上高

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

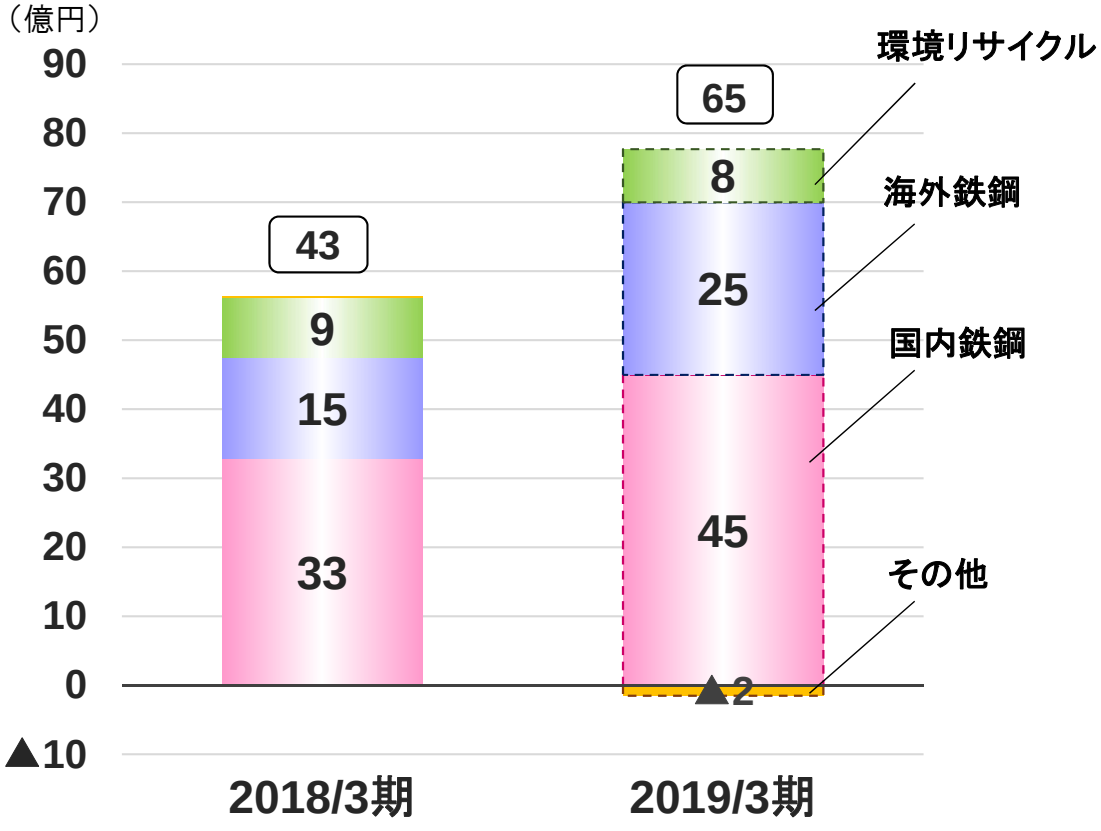
セグメント別業績予想

KYOEI STEEL

売上高



営業利益



※ 営業利益合計との差異は消去又は全社費用

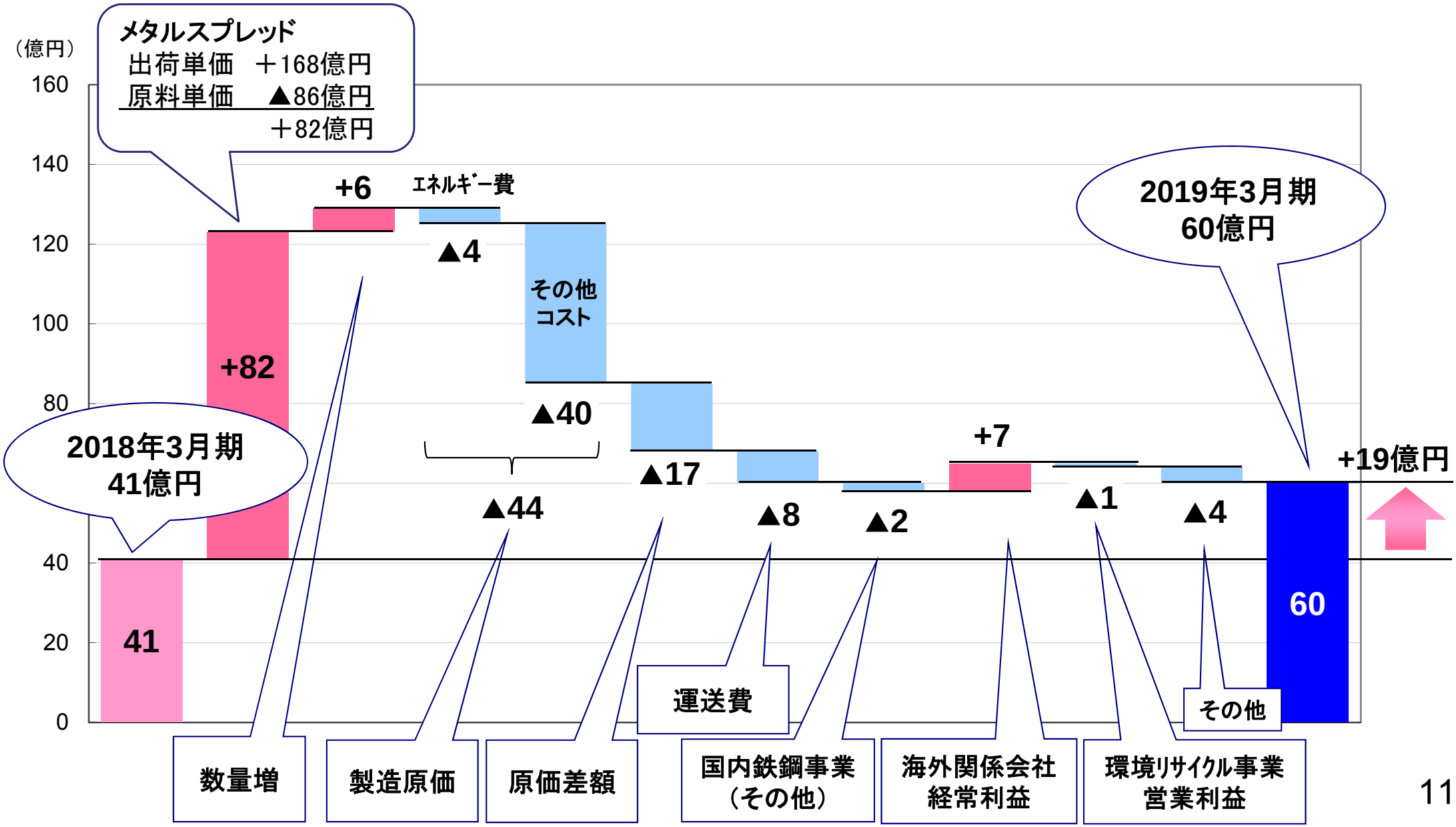
国内鉄鋼事業・海外鉄鋼事業ともに増収・増益

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

経常利益予想の変動要因（通期：予想vs前期実績）

KYOEI STEEL

2019年3月期の経常利益予想が 前期対比 ＋19億円となる要因



KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

第３部　成長戦略に基づく取り組み

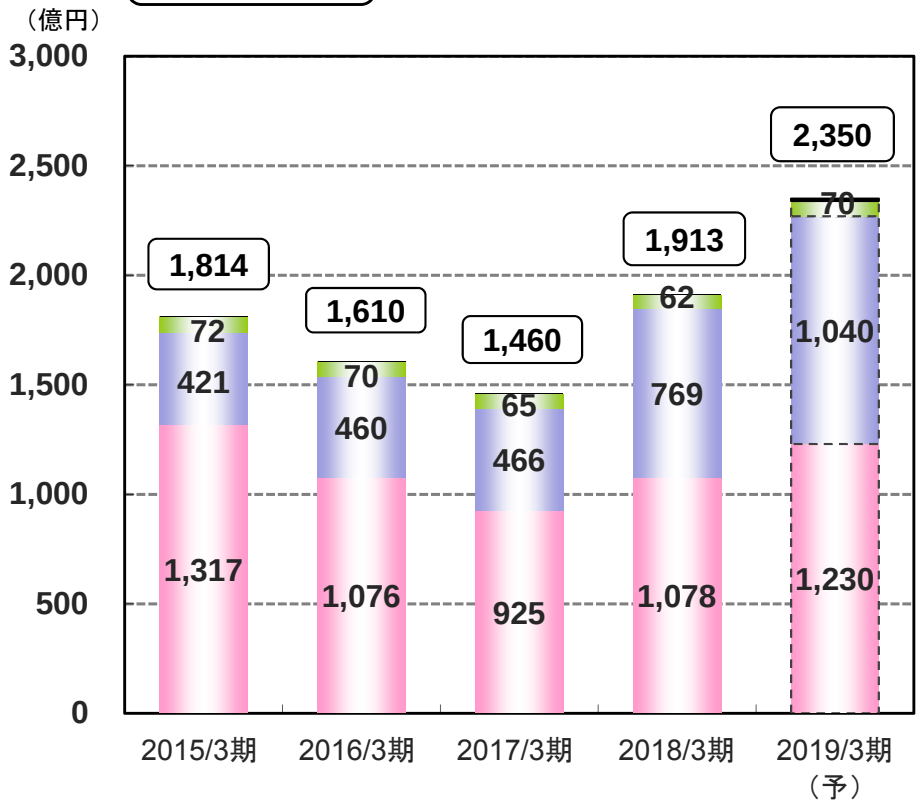
KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

3つの成長戦略

KYOEI STEEL

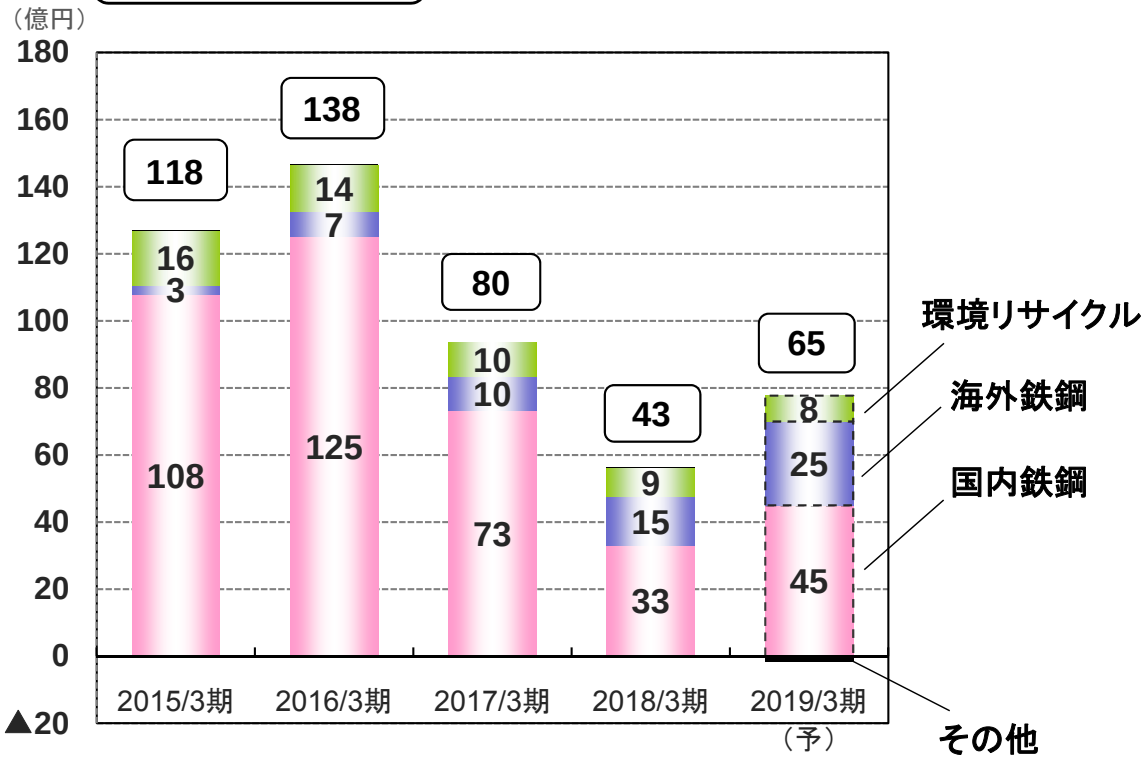
① 国内鉄鋼市場での勝ち残り
② 海外鉄鋼事業の推進
③ 環境リサイクル事業の拡大

売上高



※ 2016/3期以前の海外鉄鋼事業は、VKSとKSVCの単純合算

営業利益



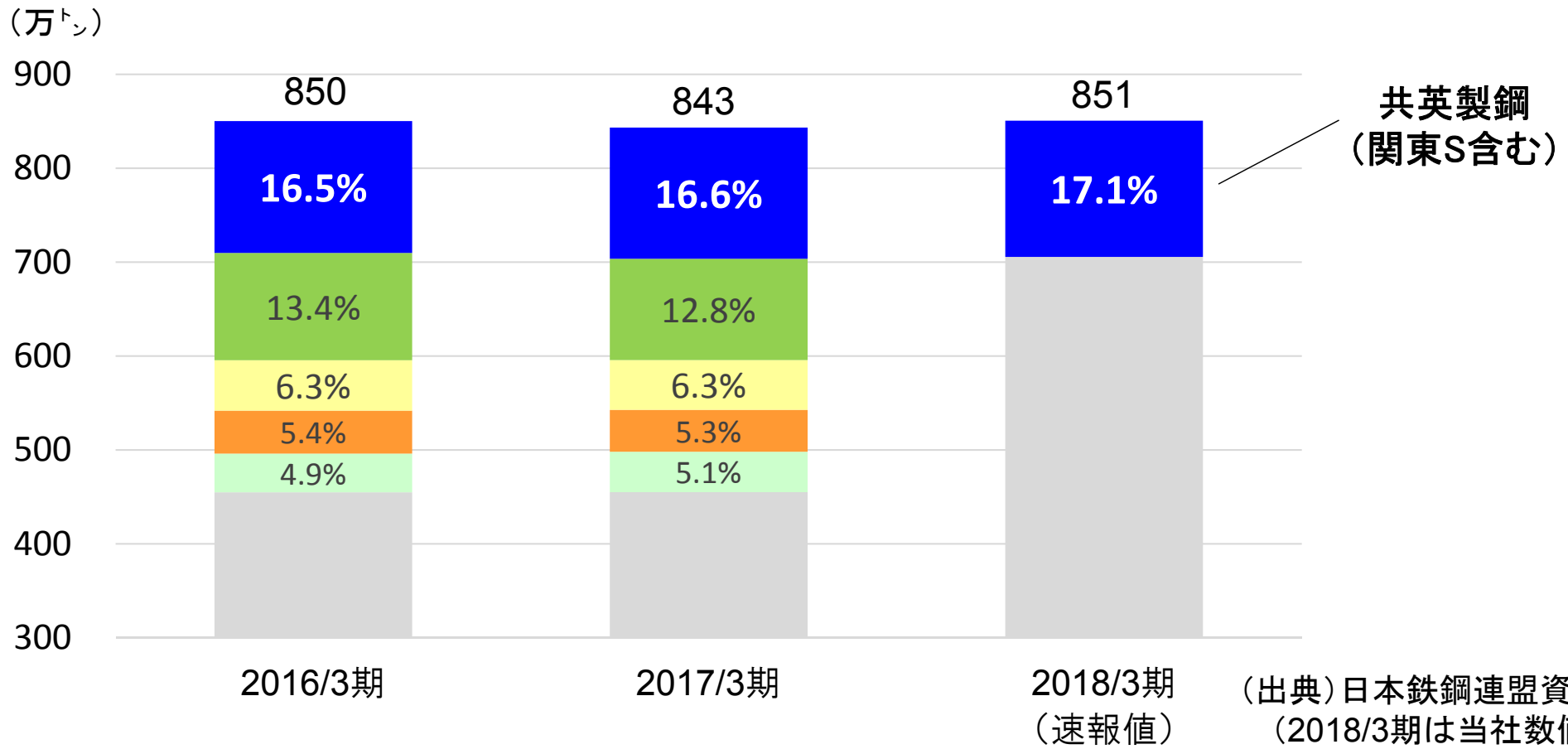
※ 営業利益合計との差異は消去又は全社費用

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

国内鉄鋼事業（1）

KYOEI STEEL

◆ 国内小形棒鋼シェア（生産量）



（出典）日本鉄鋼連盟資料
（2018/3期は当社数値）

国内小棒のトップシェアを堅持

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

国内鉄鋼事業（2）

KYOEI STEEL

◆ ㈱吉年の事業譲受完了（2018年2月1日）

- 目的: ネジ節鉄筋用カプラーの安定調達
  ベトナム鋳物事業（共英産業子会社のVJE)とのシナジー
- 特徴: 汎用継手から産業機械・自動車・鉄道車両用特殊部品
  まで多品種・小ロットでの製造可能な技術力
  （創業300年の歴史）

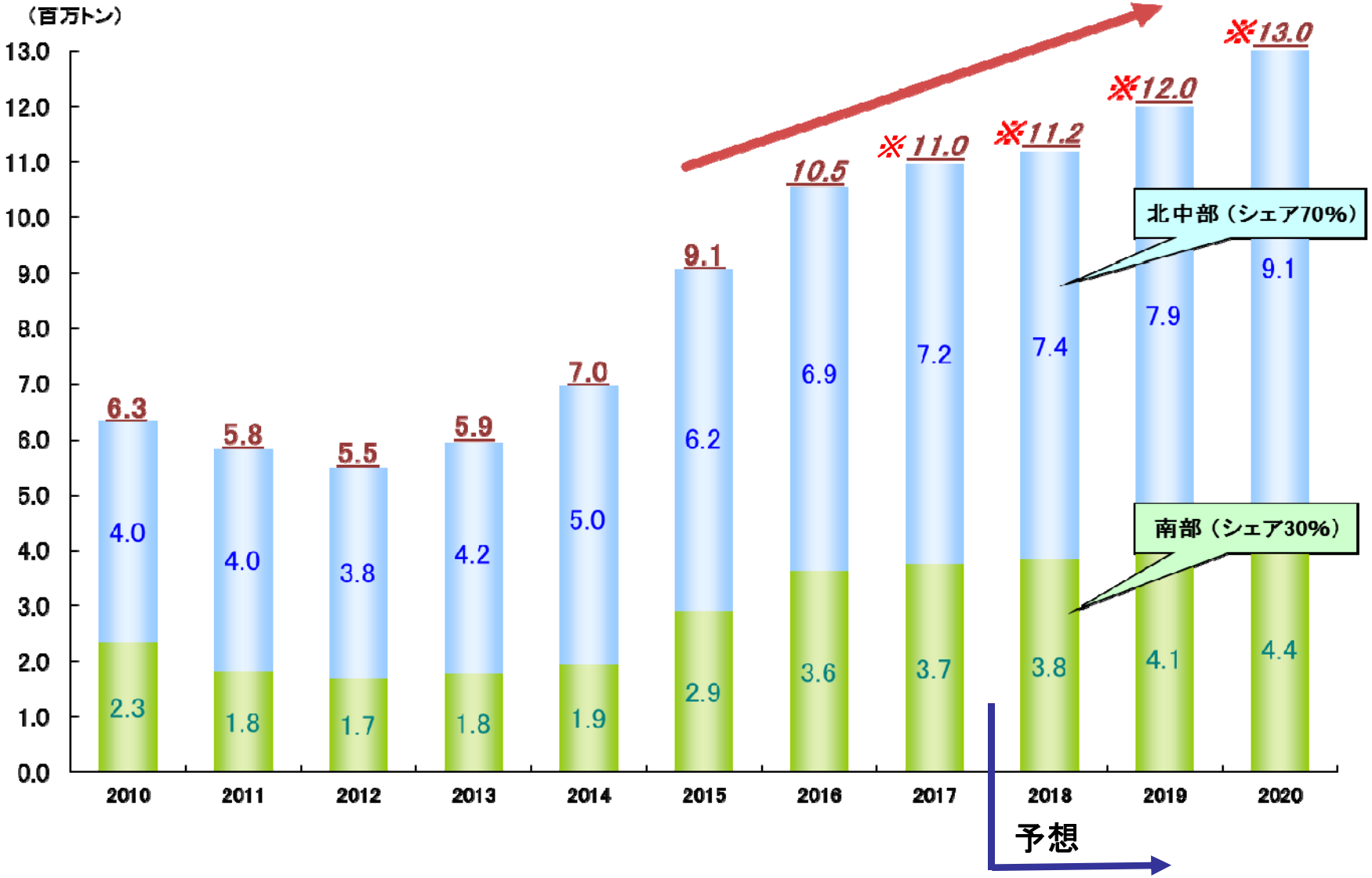
鉄鋼周辺事業への取り組み、新しい事業の柱へ

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

海外鉄鋼事業：ベトナム（1）

KYOEI STEEL

◆ ベトナムの鋼材需要（条鋼類）



※VSA（ベトナム鉄鋼連盟）公表数値を基に当社推定

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

海外鉄鋼事業：ベトナム（2）

KYOEI STEEL

◆ VIS社に追加出資・連結子会社化

出資比率を20% ⇒ 65%に引き上げ、連結子会社化
（5/14 株式取得完了予定）

・目的：ベトナム北中部市場におけるマーケットプレゼンスの向上
→ KSVC社と合わせ年産58万トン・北中部で第3位メーカーへ

・KSVC社とのシナジー効果：
- 得意分野の棲み分け
（KSVC社 → ハウジング、
VIS社 → プロジェクト）
- KSVC社の材料安定調達

株式譲渡契約調印式

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

海外鉄鋼事業：ベトナム（3）

KYOEI STEEL

◆ 北中部市場におけるシェア（2017年実績に基づく）

		製品生産量（千ﾄﾝ）	シェア
1	Hoa Phat Steel	2,156	32.0%
2	TISCO	749	11.1%
	KSVC＋VIS	579	8.6%
3	Vietnam Germany (Viet-Duc)	445	6.6%
4	Thai Trung Steel	407	6.0%
5	SSE Steel	318	4.7%
6	Truong Bien	318	4.7%
7	Vietnam Italy Steel JSC	299	4.4%
8	Kyoei Steel Vietnam Company	280	4.2%
9	Vinausteel	246	3.7%
10	Vietnam America Steel (Viet-My)	240	3.6%
⋮			⋮
21	Vietnam France (Viet Phap)	50	0.7%
		6,735	

※VSA（ベトナム鉄鋼連盟）公表数値を基に当社推定

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

海外鉄鋼事業：ベトナム（4）

KYOEI STEEL

◆ VIS社の概要

(1) 名称　Vietnam Italy Steel Joint Stock Company

(2) 所在地　フンエン省

(3) 事業内容　鉄鋼製品（棒鋼・線材）・半製品の製造・販売

(4) 資本金　7,383億ベトナムドン（3,470百万円）

(5) 主要株主　当社（65%：5月14日取得完了予定）
Thai Hung Trading JSC

(6) 生産能力　製鋼(45万トン/年)・圧延(30万トン/年)

(7) 業績(2017年12月期)

- 売上高　61,051億ベトナムドン（30,477百万円）
- 税引前利益　553億ベトナムドン（276百万円）

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

海外鉄鋼事業：ベトナム（5）

KYOEI STEEL

◆ ベトナム北中部エリア

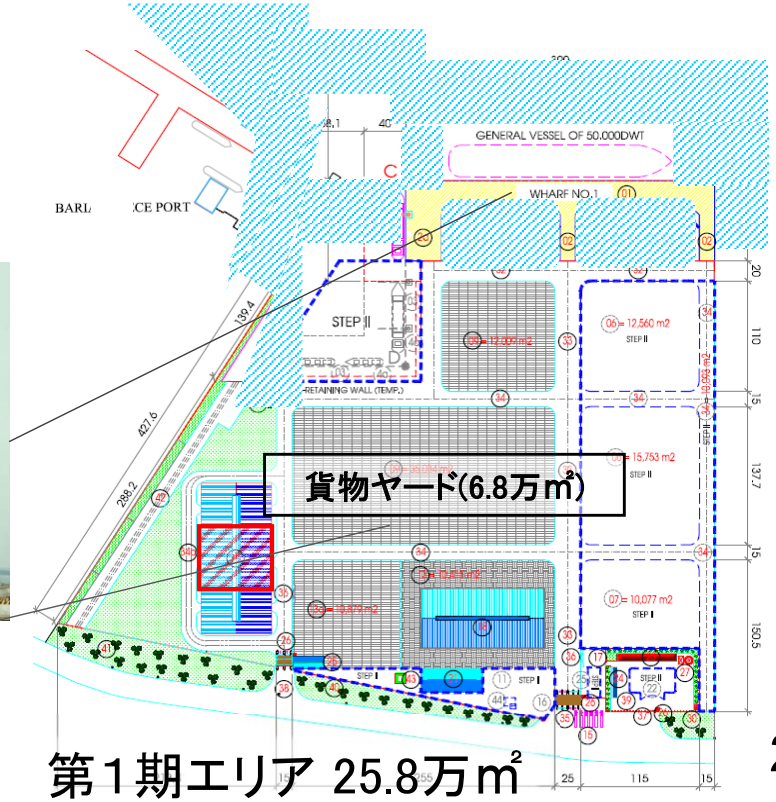
KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

海外鉄鋼事業：ベトナム（6）

KYOEI STEEL

◆ チー・バイ・インターナショナル・ポート（TVP）社の開港

- 2018年1月22日開港式典挙行
- VKS社の原材料荷揚げ、保管
- 従来岸壁の2倍強の荷揚げ能力（3,000トン/日）で差別化を図る



第1期エリア 25.8万㎡

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

海外鉄鋼事業：米国

KYOEI STEEL

◆ ビントン・スチール社の状況と今後の施策

- 米国保護貿易政策（通商拡大法232条（Section 232）発動）
  → 好調な地合に加え需給タイト化により小棒市況には追い風
- 製販拡大への取り組み
  - 製鋼生産能力拡大（約10%）
  - 圧延ラインの設備投資計画
  - 政府インフラ関係工事案件獲得努力、顧客訪問強化など
- 当社技術の導入による製造コスト削減効果

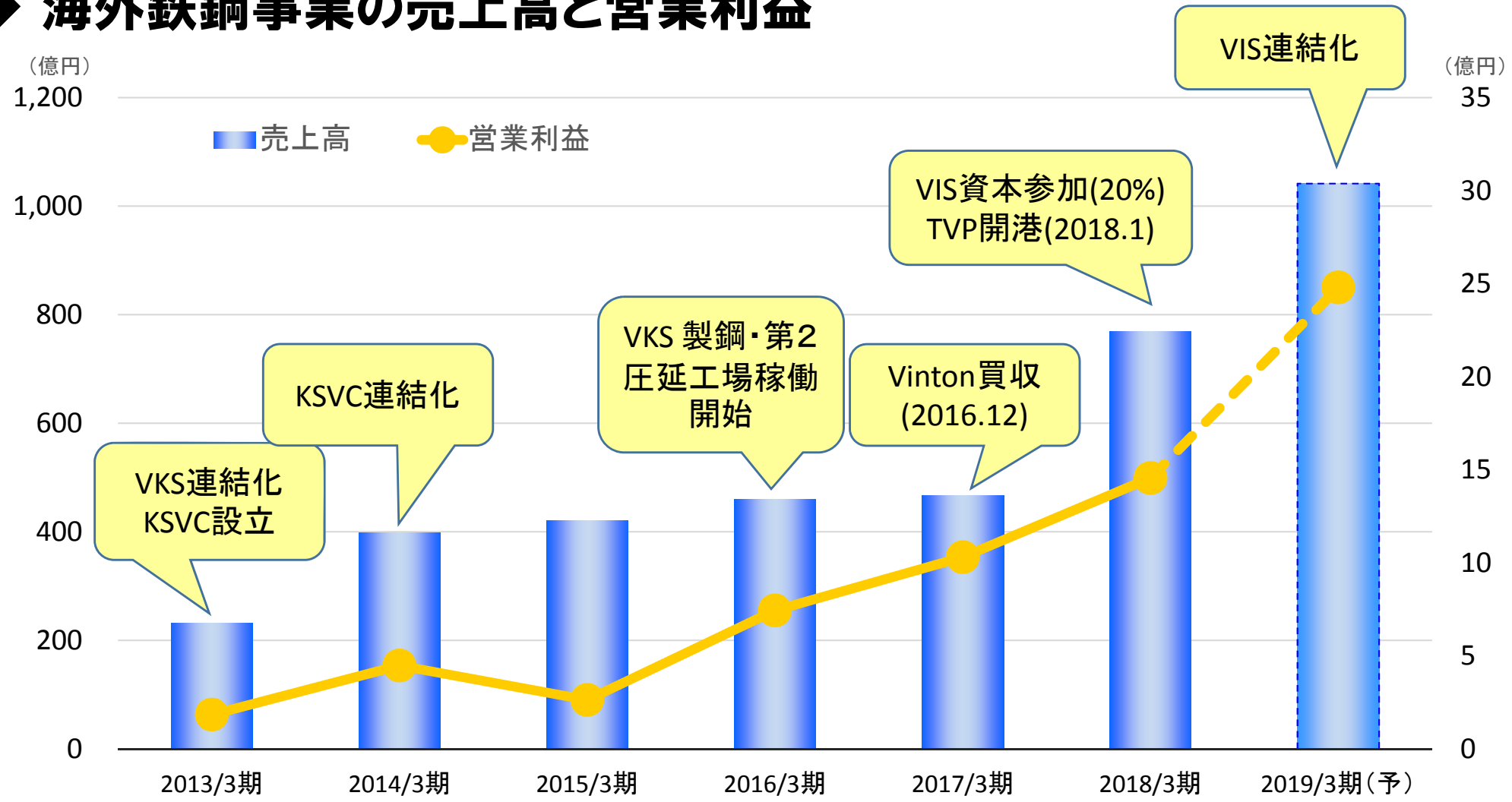
好調な米国需要を背景に 生産能力増強へ

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

海外鉄鋼事業の状況

KYOEI STEEL

◆ 海外鉄鋼事業の売上高と営業利益



※2013/3期、2014/3期は参考値（VKSとKSVCの単純合算）

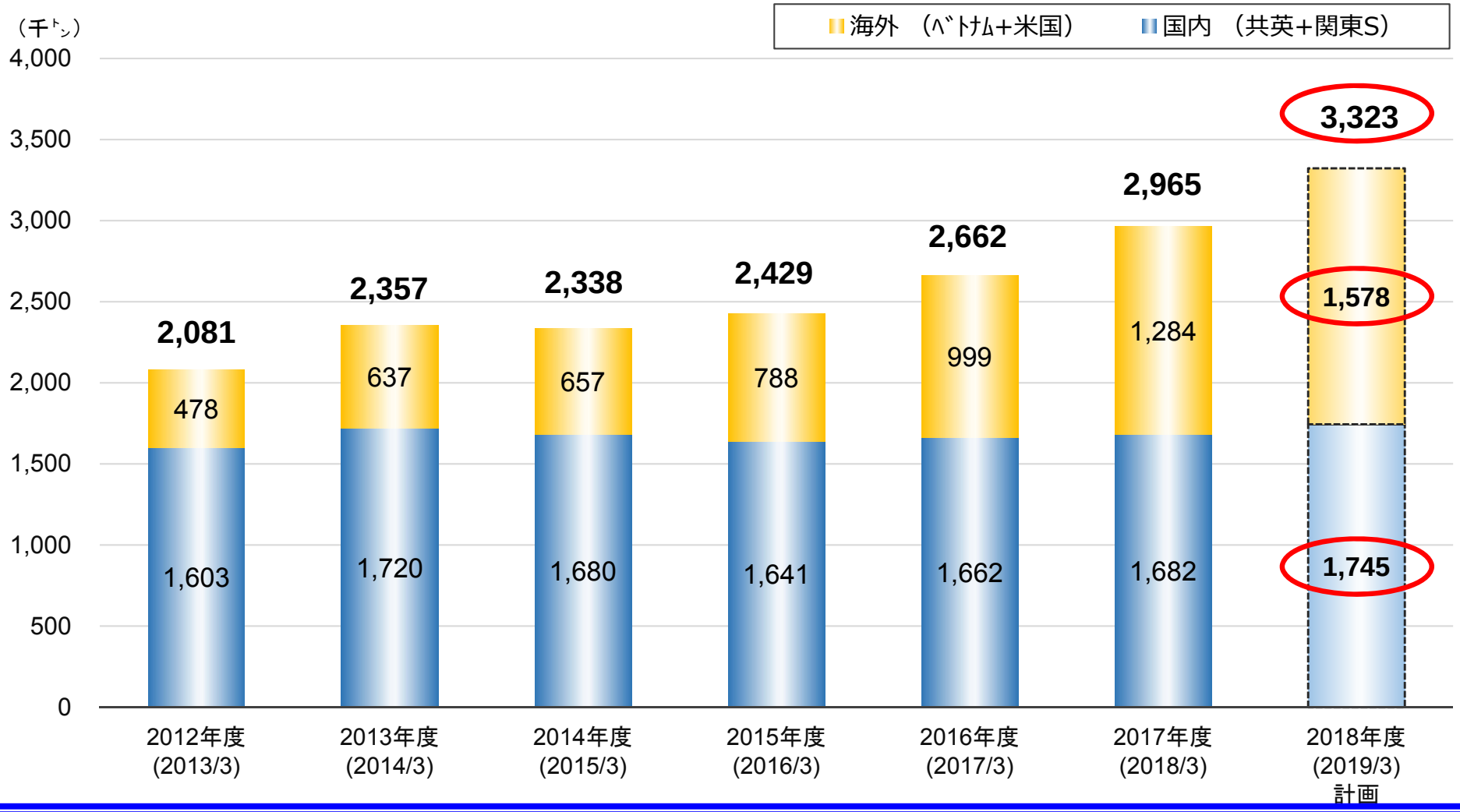
３つの成長戦略のうち、「海外鉄鋼事業の推進」に注力

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

製品出荷量推移（国内・海外）

KYOEI STEEL

◆ 当社グループの製品出荷量推移



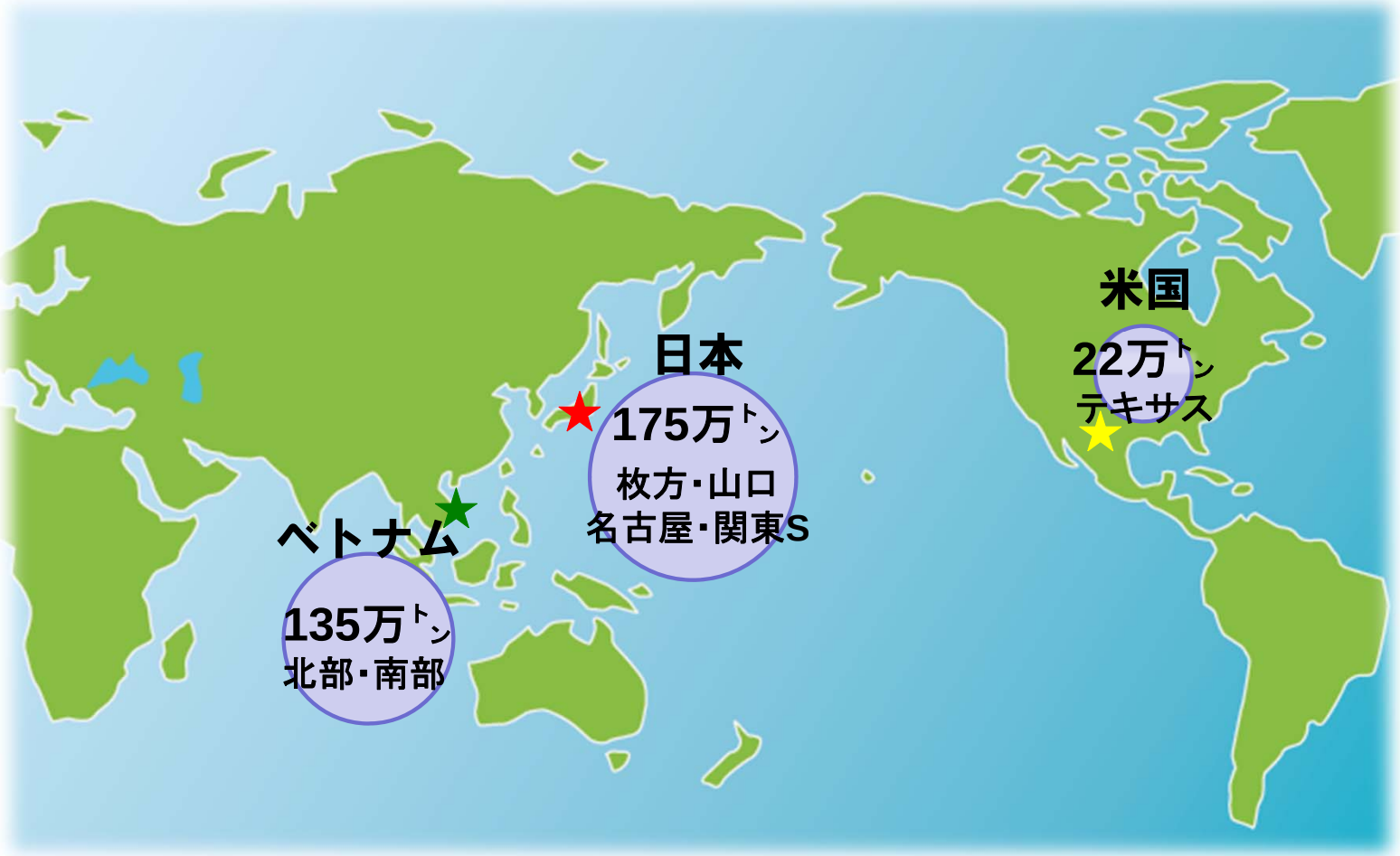
製品出荷量は 国内・海外合計で330万トン超へ

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

鉄鋼事業の展開

KYOEI STEEL

◆ 当社グループ鉄鋼事業の拠点と製品出荷量



世界3極体制で鉄鋼事業を展開

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

中長期経営ビジョンと今後の課題

KYOEI STEEL

◆「国内外で年間製品出荷量300万トン」は
今期達成の見通し

課 題

◆ 世界3極体制による収益力強化

◆ 環境リサイクル事業の質的強化

◆ 人材の育成

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

（参考）当社グループの海外拠点：ベトナム（1）

KYOEI STEEL

◆ 事業拠点（ベトナム南部）

ビナ･キョウエイ･スチール（VKS）社

所　在　地：ベトナム国・バリアブンタウ省
事業内容：鋼材の製造・販売（棒鋼、線材）
生産能力：製鋼50万トン／年、圧延90万トン／年
設　立　年：1994 年
出資比率：45.0%

チー･バイ･インターナショナル･ポート（TVP）社

所　在　地：ベトナム国・バリアブンタウ省
事業内容：港湾事業
設　立　年：1997年
出資比率：53.7%

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

（参考）当社グループの海外拠点：ベトナム（2）

KYOEI STEEL

◆ 事業拠点（ベトナム北部）

キョウエイ･スチール･ベトナム（KSVC）社

所　在　地：ベトナム国･ニンビン省
事業内容：鋼材の製造･販売（棒鋼、線材）
生産能力：圧延25万トン／年
設　立　年：2011年
出資比率：60.0%

製鋼工場（ハイフォン）

ベトナム･イタリー･スチール（VIS）社

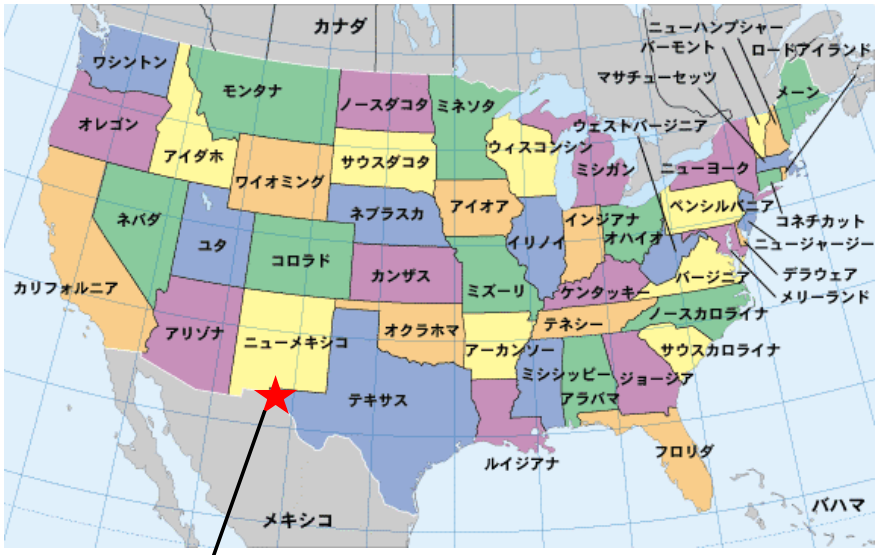
所　在　地：ベトナム国･フンエン省、ハイフォン省
事業内容：鋼材の製造･販売（棒鋼、線材）
生産能力：製鋼45万トン／年、圧延30万トン／年
設　立　年：2002 年
出資比率：65.0%（2018.5.14取得完了予定）

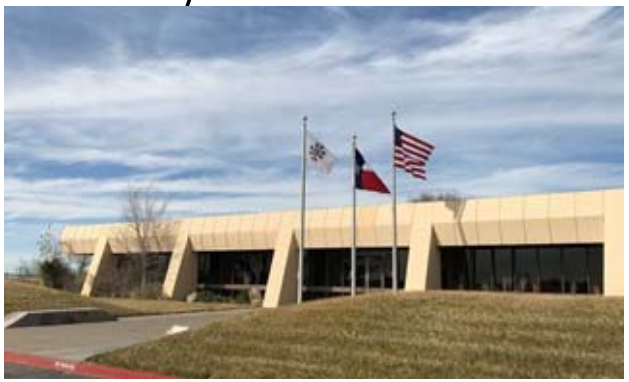
KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.

（参考）当社グループの海外拠点：米国

KYOEI STEEL

◆ 事業拠点（米国）





<u>ビントン･スチール社</u>

所　在　地：米国テキサス州エル･パソ郡ビントン
事業内容：鋼材の製造･販売（棒鋼、鉄球）
生産能力：製鋼25万トン/年、
圧延20万トン/年（棒鋼）
鍛造 5万トン/年（鉄球）
設　立　年：1962年
出資比率：100%
KYOEI STEEL America LLC
（米国事業会社の株式保有を
目的とする当社子会社）

KYOEI STEEL LTD. All rights reserved.