

## 平成20年3月期 第3四半期財務・業績の概況

平成20年1月29日

上場会社名 大同特殊鋼株式会社

上場取引所 東証一部、名証一部

コード番号 5471

URL <http://www.daido.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 小澤 正俊

問合せ先責任者 (役職名) 総務部長 (氏名) 野村 敏夫 TEL (052) 963-7501

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成20年3月期第3四半期の連結業績 (平成19年4月1日～平成19年12月31日)

## (1) 連結経営成績

(%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(当期)純利益 |       |
|-------------|---------|------|--------|-------|--------|-------|------------|-------|
|             | 百万円     | %    | 百万円    | %     | 百万円    | %     | 百万円        | %     |
| 20年3月期第3四半期 | 436,557 | 14.2 | 27,392 | 17.3  | 27,585 | 11.3  | 9,948      | △30.4 |
| 19年3月期第3四半期 | 382,253 | 7.3  | 23,361 | △14.5 | 24,787 | △14.6 | 14,300     | △2.5  |
| 19年3月期      | 522,620 | —    | 31,700 | —     | 33,029 | —     | 19,552     | —     |

|             | 1株当たり四半期(当期)純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益 |
|-------------|-----------------|------------------------|
|             | 円 銭             | 円 銭                    |
| 20年3月期第3四半期 | 22 93           | —                      |
| 19年3月期第3四半期 | 32 95           | —                      |
| 19年3月期      | 45 06           | —                      |

## (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      |
| 20年3月期第3四半期 | 557,428 | 220,317 | 34.2   | 438 88   |
| 19年3月期第3四半期 | 507,352 | 201,116 | 36.1   | 422 50   |
| 19年3月期      | 525,569 | 205,292 | 35.7   | 432 89   |

## (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|             | 営業活動によるキャッシュ・フロー | 投資活動によるキャッシュ・フロー | 財務活動によるキャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物期末残高 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|             | 百万円              | 百万円              | 百万円              | 百万円           |
| 20年3月期第3四半期 | 9,523            | △11,347          | 2,412            | 14,749        |
| 19年3月期第3四半期 | 4,605            | △24,300          | 18,038           | 12,596        |
| 19年3月期      | 15,151           | △34,297          | 15,667           | 10,814        |

## 2. 平成20年3月期の連結業績予想（平成19年4月1日～平成20年3月31日）【参考】

（％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<br>当期純利益 |    |
|-----|---------|------|--------|------|--------|------|--------|-------|----------------|----|
|     | 百万円     | %    | 百万円    | %    | 百万円    | %    | 百万円    | %     | 円              | 銭  |
| 通 期 | 583,000 | 11.6 | 38,000 | 19.9 | 38,000 | 15.1 | 15,500 | △20.7 | 35             | 73 |

## 3. その他

- (1) 期中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) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無： 無
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無： 無

## [参考]個別業績の概要

## 1. 平成20年3月期第3四半期の個別業績（平成19年4月1日～平成19年12月31日）

(1) 個別経営成績（％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（当期）<br>純利益 |       |
|-------------|---------|------|--------|-------|--------|-------|----------------|-------|
|             | 百万円     | %    | 百万円    | %     | 百万円    | %     | 百万円            | %     |
| 20年3月期第3四半期 | 284,171 | 18.7 | 12,753 | 34.2  | 14,268 | 26.4  | 18,271         | 139.8 |
| 19年3月期第3四半期 | 239,366 | 8.9  | 9,506  | △29.5 | 11,284 | △24.6 | 7,619          | △40.0 |
| 19年3月期      | 332,560 | —    | 14,318 | —     | 16,014 | —     | 10,794         | —     |

|             | 1株当たり四半期<br>（当期）純利益 |    | 潜在株式調整後<br>1株当たり四半期<br>（当期）純利益 |   |
|-------------|---------------------|----|--------------------------------|---|
|             | 円                   | 銭  | 円                              | 銭 |
| 20年3月期第3四半期 | 42                  | 10 | —                              | — |
| 19年3月期第3四半期 | 17                  | 55 | —                              | — |
| 19年3月期      | 24                  | 87 | —                              | — |

## (2) 個別財政状態

|             | 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     | 百万円  | 百万円 | %      | 円 | 銭        |  |
| 20年3月期第3四半期 | 400,608 | 144,545 | 36.1 | 333 | 08     |   |          |  |
| 19年3月期第3四半期 | 364,729 | 130,666 | 35.8 | 301 | 04     |   |          |  |
| 19年3月期      | 378,548 | 132,823 | 35.1 | 306 | 02     |   |          |  |

## 2. 平成20年3月期の個別業績予想（平成19年4月1日～平成20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<br>当期純利益 |    |
|-----|---------|------|--------|------|--------|------|--------|-------|----------------|----|
|     | 百万円     | %    | 百万円    | %    | 百万円    | %    | 百万円    | %     | 円              | 銭  |
| 通 期 | 386,300 | 16.2 | 19,100 | 33.4 | 20,000 | 24.9 | 22,000 | 103.8 | 50             | 70 |

個別業績予想につきましては、第3四半期の個別業績が概ね予想どおりに推移しているため、平成19年11月20日の個別業績予想の修正から変更はありません。

## ※業績予想の適切な利用に関する説明

上記の予想につきましては、現状で判断しうる一定の前提、仮定に基づいております。今後発生する状況の変化によっては異なる業績結果となることも予想されますのでご了解下さい。なお、上記業績予想に関する事項は、4ページをご参照下さい。

## 【定性的情報・財務諸表等】

## 1. 連結経営成績に関する定性的情報

当連結会計年度の第3四半期（平成19年4月1日から平成19年12月31日まで）におけるわが国経済は、改正建築基準法施行の影響による住宅投資の減少等があるものの、海外経済の拡大を背景に輸出や生産は増加を続け、高水準で推移する企業収益のもと設備投資も引き続き増加してきました。このような内外需要の増加を背景に、景気は一部に弱さがみられるものの緩やかな拡大を続けております。

特殊鋼業界の主要需要産業である自動車は、引き続きKDセットを中心に輸出が好調に推移し、国内販売は減少しましたが生産台数は前年同期を上回りました。それに伴い当社グループでも自動車関連事業を中心に堅調に推移しました。また、その他の事業につきましても、一部の製品を除き、需要は底堅く推移し、高水準の生産が継続いたしました。

このような需要環境の中、ニッケル、鉄スクラップ等の原材料価格高騰に対する販売価格改善を進め、当第3四半期の当社グループの売上高は4,365億57百万円と前年同期比543億4百万円(14.2%)の増収となりました。利益面では、原材料価格の高騰が引き続き収益を圧迫しましたが、販売価格改善に加え、受注内容改善、コスト改善に努めた結果、経常利益は275億85百万円と前年同期比27億98百万円の増益となりました。四半期（当期）純利益は関連会社株式の売却による税金費用の発生等の結果、99億48百万円と前年同期比43億52百万円の減益となりました。

なお、従来持分法適用関連会社であった日本精線(株)が、連結子会社であった大同ステンレス(株)を平成19年10月1日付けで吸収合併したことに伴い、日本精線(株)を当第3四半期より連結子会社としております。

セグメント（部門）別の状況は、以下のとおりです。

**特殊鋼鋼材**

当社グループの特殊鋼鋼材の主要需要分野である日系自動車産業の生産は、国内販売は減少したものの、アジア地域等での販売増加による完成車、およびKDセットの輸出の増加により前年同期比増加しました。その他の需要分野も、BRICs等新興地域向けを中心に伸長する建設機械、産業機械をはじめとして好調な需要環境が続きました。こうした環境下、当社の受注も客先の買い控えや住宅建設減少によるステンレス鋼での減少はあったものの、自動車関連を中心に総じて堅調に推移し、売上数量は前年同期比3%の増加となりました。一方、ニッケルをはじめとした各種金属、および鉄スクラップ価格の高騰に対しては、販売価格改善、エキストラの拡大などの活動をさらに推し進めました。その結果、当部門の売上高は2,411億5百万円、前年同期比14.1%の増加となりました。

**電子・磁性材料**

帯鋼製品は、製品市況の悪化やニッケル価格の乱高下による買い控えで数量は減少しましたが、販売価格改善を進めたことにより売上高は増加しました。磁石材料事業は、FAサーボモーター用は減少しましたが、HDD、デジタル家電向け製品を中心に好調に推移しました。また、薄膜・電子材料は、冷陰極管ニオブ材の売上が増加しました。その結果、当部門の売上高は620億55百万円、前年同期比34.2%の増加となりました。

**自動車部品・産業機械部品**

自動車部品関連は、好調な自動車生産を受け熱間精密鍛造品の数量が増加しました。また、精密鋳造品は、欧州でのディーゼルの市場の順調な拡大を受けて引き続き数量は増加し、原材料価格高騰に対する販売価格改善により売上高は大幅に増加しました。産業機械部品関連は、重電、航空機、船舶、化学プラント関連の好調な需要を受け数量は堅調に推移し、原材料価格高騰に対する販売価格改善、高付加価値製品へのシフトをさらに推し進めました。その結果、当部門の売上高は857億58百万円、前年同期比8.2%の増加となりました。

**エンジニアリング**

真空熱処理炉は前年同期比減少しましたが、堅調な民間設備投資に牽引され主力製品のSTC炉等を中心に好調に推移しました。その結果、当部門の売上高は279億94百万円、前年同期比7.7%の増加となりました。

**新素材**

チタン製品は、客先での在庫調整により数量は減少しましたが、原材料価格高騰に対する販売価格改善を進めました。粉末製品は、ニッケル価格下落に伴う買い控えによる減少はあったものの、海外向けを中心とした積極的な新規拡販、販売価格改善を進めました。その結果、当部門の売上高は119億67百万円、前年同期比23.8%の増加となりました。

**流通・サービス**

子会社において建材部門から撤退したことにより売上が減少しました。その結果、当部門の売上高は76億75百万円、前年同期比22.0%の減少となりました。

## 2. 連結財政状態に関する定性的情報

### (1) 資産の状況

当第 3 四半期末の総資産は、5,574 億 28 百万円と前連結会計年度末に比べ 318 億 58 百万円の増加となりました。

総資産の主な増減内訳と要因は以下のとおりです。

- ・「棚卸資産」の増加 217 億 64 百万円…主として原材料価格高騰に伴う在庫単価の上昇による増加および日本精線（株）を持分法適用関連会社から連結子会社に変更したことによる増加。

また、当第 3 四半期末の純資産は 2,203 億 17 百万円と前連結会計年度末に比べ 150 億 24 百万円の増加となりました。

純資産額の主な増減内訳と要因は以下のとおりです。

- ・「利益剰余金」の増加 64 億 76 百万円…四半期（当期）純利益（99 億 48 百万円）の計上による増加および利益剰余金の配当（34 億 72 百万円）による減少。
- ・「その他有価証券評価差額金」の減少 38 億 85 百万円…期末時価の下落による減少。
- ・「少数株主持分」の増加 124 億 50 百万円…主として日本精線（株）を持分法適用関連会社から連結子会社に変更したことによる増加。

### (2) キャッシュ・フローの状況

当第 3 四半期末の現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、日本精線（株）を持分法適用関連会社から連結子会社に変更したことによる増加 35 億 40 百万円もあり、前連結会計年度末に比べ 39 億 34 百万円増加し、147 億 49 百万円となりました。

当第 3 四半期における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は以下のとおりです。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は、95 億 23 百万円となりました。

収入の主な内訳は、税金等調整前四半期（当期）純利益 285 億 87 百万円、売掛債権の減少 52 億 62 百万円であり、支出の主な内訳は、棚卸資産の増加 171 億 13 百万円、仕入債務の減少 47 億 39 百万円であります。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、113 億 47 百万円となりました。

これは、主に投資有価証券の売却による収入 180 億 96 百万円、有形固定資産の取得による支出 176 億 59 百万円、投資有価証券の取得による支出 125 億 70 百万円によるものです。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は、24 億 12 百万円となりました。

これは、主に借入金の増加などによるものです。

## 3. 連結業績予想に関する定性的情報

連結業績予想につきましては、第 3 四半期の連結業績が概ね予想どおりに推移しているため、平成 19 年 10 月 30 日の中間決算発表時の連結業績予想から変更はありません。

なお、1 株当たり予想当期純利益につきましては、当第 3 四半期末における普通株式の発行済株式数（連結）に基づいて算出しております。

## 4. (要約) 四半期連結財務諸表

## (1) (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| 科 目         | 前連結会計年度末<br>(平成19年3月31日) | 当第3四半期末<br>(平成19年12月31日) | 増 減           | 前第3四半期末<br>(平成18年12月31日) |
|-------------|--------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| (資産の部)      |                          |                          |               |                          |
| <u>流動資産</u> | <u>264,156</u>           | <u>290,710</u>           | <u>26,553</u> | <u>250,830</u>           |
| 現金及び預金      | 11,834                   | 15,430                   | 3,595         | 13,510                   |
| 受取手形及び売掛金   | 136,653                  | 139,226                  | 2,572         | 127,078                  |
| 棚卸資産        | 106,058                  | 127,822                  | 21,764        | 100,418                  |
| 繰延税金資産      | 5,543                    | 4,365                    | △ 1,177       | 3,122                    |
| その他         | 5,107                    | 4,902                    | △ 205         | 7,592                    |
| 貸倒引当金       | △ 1,040                  | △ 1,037                  | 2             | △ 890                    |
| <u>固定資産</u> | <u>261,412</u>           | <u>266,718</u>           | <u>5,305</u>  | <u>256,521</u>           |
| 有形固定資産      | (160,471)                | (175,567)                | (15,096)      | (158,293)                |
| 建物及び構築物     | 49,474                   | 53,487                   | 4,013         | 48,441                   |
| 機械装置及び運搬具   | 72,226                   | 76,022                   | 3,796         | 71,047                   |
| 土地          | 30,038                   | 35,079                   | 5,041         | 30,218                   |
| 建設仮勘定       | 5,026                    | 7,065                    | 2,039         | 5,006                    |
| その他         | 3,705                    | 3,912                    | 206           | 3,578                    |
| 無形固定資産      | (926)                    | (919)                    | (△ 7)         | (963)                    |
| 投資その他の資産    | (100,014)                | (90,230)                 | (△ 9,783)     | (97,264)                 |
| 投資有価証券      | 82,151                   | 68,484                   | △ 13,667      | 80,395                   |
| 長期貸付金       | 399                      | 196                      | △ 202         | 419                      |
| 繰延税金資産      | 1,227                    | 1,194                    | △ 32          | 1,259                    |
| その他         | 16,584                   | 20,688                   | 4,103         | 15,801                   |
| 貸倒引当金       | △ 348                    | △ 333                    | 15            | △ 611                    |
| 資産合計        | 525,569                  | 557,428                  | 31,858        | 507,352                  |

(単位：百万円)

| 科 目          | 前連結会計年度末<br>(平成19年3月31日) | 当第3四半期末<br>(平成19年12月31日) | 増 減      | 前第3四半期末<br>(平成18年12月31日) |
|--------------|--------------------------|--------------------------|----------|--------------------------|
| (負債の部)       |                          |                          |          |                          |
| 流動負債         | 224,540                  | 224,070                  | △ 470    | 201,793                  |
| 支払手形及び買掛金    | 94,493                   | 96,545                   | 2,052    | 84,541                   |
| 短期借入金        | 85,675                   | 70,920                   | △ 14,755 | 73,155                   |
| 一年内償還の社債     | —                        | 5,000                    | 5,000    | —                        |
| 未払法人税等       | 5,159                    | 10,090                   | 4,930    | 1,943                    |
| 賞与引当金        | 6,888                    | 3,483                    | △ 3,404  | 3,290                    |
| 役員賞与引当金      | 252                      | —                        | △ 252    | —                        |
| その他          | 32,071                   | 38,031                   | 5,959    | 38,863                   |
| 固定負債         | 95,735                   | 113,040                  | 17,304   | 104,442                  |
| 社債           | 20,700                   | 15,700                   | △ 5,000  | 20,700                   |
| 長期借入金        | 51,356                   | 71,750                   | 20,393   | 59,665                   |
| 繰延税金負債       | 12,867                   | 11,464                   | △ 1,402  | 13,243                   |
| 再評価に係る繰延税金負債 | 1,694                    | 1,694                    | —        | 1,694                    |
| 退職給付引当金      | 4,069                    | 6,879                    | 2,810    | 4,202                    |
| 役員退職慰労引当金    | —                        | 1,386                    | 1,386    | —                        |
| 負ののれん        | 33                       | 21                       | △ 12     | 38                       |
| その他          | 5,014                    | 4,144                    | △ 870    | 4,897                    |
| 負債合計         | 320,276                  | 337,111                  | 16,834   | 306,235                  |
| (純資産の部)      |                          |                          |          |                          |
| 株主資本         | 167,939                  | 174,361                  | 6,422    | 162,711                  |
| 資本金          | 37,172                   | 37,172                   | —        | 37,172                   |
| 資本剰余金        | 28,554                   | 28,558                   | 4        | 28,553                   |
| 利益剰余金        | 102,461                  | 108,937                  | 6,476    | 97,218                   |
| 自己株式         | △ 248                    | △ 306                    | △ 58     | △ 232                    |
| 評価・換算差額等     | 19,899                   | 16,051                   | △ 3,847  | 20,631                   |
| その他有価証券評価差額金 | 17,686                   | 13,801                   | △ 3,885  | 18,735                   |
| 繰延ヘッジ損益      | 6                        | △ 5                      | △ 11     | 7                        |
| 土地再評価差額金     | 1,356                    | 1,356                    | —        | 1,356                    |
| 為替換算調整勘定     | 850                      | 898                      | 48       | 531                      |
| 少数株主持分       | 17,453                   | 29,903                   | 12,450   | 17,774                   |
| 純資産合計        | 205,292                  | 220,317                  | 15,024   | 201,116                  |
| 負債純資産合計      | 525,569                  | 557,428                  | 31,858   | 507,352                  |

## (2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

| 科 目                  | 前第3四半期                       | 当第3四半期                       | 増 減     | 前連結会計年度                     |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|---------|-----------------------------|
|                      | (自平成18年4月1日<br>至平成18年12月31日) | (自平成19年4月1日<br>至平成19年12月31日) |         | (自平成18年4月1日<br>至平成19年3月31日) |
| 売 上 高                | 382,253                      | 436,557                      | 54,304  | 522,620                     |
| 売 上 原 価              | 320,303                      | 370,477                      | 50,174  | 440,077                     |
| 売 上 総 利 益            | 61,950                       | 66,080                       | 4,129   | 82,542                      |
| 販売費及び一般管理費           | 38,589                       | 38,687                       | 97      | 50,842                      |
| 営 業 利 益              | 23,361                       | 27,392                       | 4,031   | 31,700                      |
| 営 業 外 収 益            |                              |                              |         |                             |
| 受取利息及び配当金            | 900                          | 1,221                        | 320     | 1,176                       |
| 持分法による投資利益           | 2,015                        | 1,398                        | △ 617   | 2,539                       |
| そ の 他                | 1,219                        | 1,301                        | 81      | 1,748                       |
| 計                    | 4,136                        | 3,921                        | △ 215   | 5,464                       |
| 営 業 外 費 用            |                              |                              |         |                             |
| 支 払 利 息              | 1,318                        | 1,877                        | 558     | 1,889                       |
| そ の 他                | 1,391                        | 1,851                        | 460     | 2,244                       |
| 計                    | 2,710                        | 3,728                        | 1,018   | 4,134                       |
| 経 常 利 益              | 24,787                       | 27,585                       | 2,798   | 33,029                      |
| 特 別 利 益              |                              |                              |         |                             |
| 投資有価証券売却益            | 11                           | 865                          | 854     | 194                         |
| 固定資産売却益              | 105                          | 718                          | 613     | 209                         |
| 貸倒引当金戻入額             | 114                          | 49                           | △ 64    | 140                         |
| そ の 他                | 67                           | 200                          | 132     | 377                         |
| 計                    | 298                          | 1,833                        | 1,534   | 922                         |
| 特 別 損 失              |                              |                              |         |                             |
| 役員退職慰労引当金繰入額         | —                            | 511                          | 511     | —                           |
| 退職給付費用               | —                            | 117                          | 117     | —                           |
| 投資有価証券評価損            | 2                            | 62                           | 59      | 9                           |
| 減 損 損 失              | 29                           | 0                            | △ 28    | 269                         |
| そ の 他                | 0                            | 140                          | 139     | 27                          |
| 計                    | 32                           | 831                          | 799     | 306                         |
| 税金等調整前四半期<br>(当期)純利益 | 25,053                       | 28,587                       | 3,533   | 33,645                      |
| 法人税、住民税及び事業税         | 5,292                        | 14,496                       | 9,204   | 10,065                      |
| 法人税等調整額              | 3,643                        | 2,135                        | △ 1,508 | 1,706                       |
| 少数株主利益               | 1,817                        | 2,007                        | 189     | 2,320                       |
| 四半期(当期)純利益           | 14,300                       | 9,948                        | △ 4,352 | 19,552                      |

## (3) (要約) 四半期連結株主資本等変動計算書

前第 3 四半期 (自平成 18 年 4 月 1 日 至平成 18 年 12 月 31 日)

(単位: 百万円)

|                                    | 株 主 資 本 |        |         |       |         |
|------------------------------------|---------|--------|---------|-------|---------|
|                                    | 資本金     | 資本剰余金  | 利益剰余金   | 自己株式  | 株主資本合計  |
| 平成 18 年 3 月 31 日残高                 | 37,172  | 28,548 | 87,047  | △ 178 | 152,589 |
| 第 3 四半期中の変動額                       |         |        |         |       |         |
| 剰余金の配当                             |         |        | △ 3,906 |       | △ 3,906 |
| 役員賞与                               |         |        | △ 223   |       | △ 223   |
| 四半期純利益                             |         |        | 14,300  |       | 14,300  |
| 自己株式の取得                            |         |        |         | △ 62  | △ 62    |
| 自己株式の処分                            |         | 5      |         | 8     | 14      |
| 株主資本以外の項目の<br>第 3 四半期中の変動額<br>(純額) |         |        |         |       |         |
| 第 3 四半期中の変動額合計                     | —       | 5      | 10,170  | △ 53  | 10,121  |
| 平成 18 年 12 月 31 日残高                | 37,172  | 28,553 | 97,218  | △ 232 | 162,711 |

|                                    | 評価・換算差額等                      |                  |                    |                    |                        | 少 数 株 主<br>持 分 | 純資産合計   |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------|---------|
|                                    | そ の 他<br>有 価 証 券<br>評 価 差 額 金 | 繰 延 へ ッ ジ<br>損 益 | 土 地 再 評 価<br>差 額 金 | 為 替 換 算<br>調 整 勘 定 | 評 価 ・ 換 算<br>差 額 等 合 計 |                |         |
| 平成 18 年 3 月 31 日残高                 | 18,548                        | —                | 1,356              | 152                | 20,057                 | 16,520         | 189,167 |
| 第 3 四半期中の変動額                       |                               |                  |                    |                    |                        |                |         |
| 剰余金の配当                             |                               |                  |                    |                    |                        |                | △ 3,906 |
| 役員賞与                               |                               |                  |                    |                    |                        |                | △ 223   |
| 四半期純利益                             |                               |                  |                    |                    |                        |                | 14,300  |
| 自己株式の取得                            |                               |                  |                    |                    |                        |                | △ 62    |
| 自己株式の処分                            |                               |                  |                    |                    |                        |                | 14      |
| 株主資本以外の項目の<br>第 3 四半期中の変動額<br>(純額) | 187                           | 7                | —                  | 379                | 573                    | 1,253          | 1,827   |
| 第 3 四半期中の変動額合計                     | 187                           | 7                | —                  | 379                | 573                    | 1,253          | 11,949  |
| 平成 18 年 12 月 31 日残高                | 18,735                        | 7                | 1,356              | 531                | 20,631                 | 17,774         | 201,116 |



当第 3 四半期（自平成 19 年 4 月 1 日 至平成 19 年 12 月 31 日）

（単位：百万円）

|                                    | 株 主 資 本 |        |         |       |         |
|------------------------------------|---------|--------|---------|-------|---------|
|                                    | 資本金     | 資本剰余金  | 利益剰余金   | 自己株式  | 株主資本合計  |
| 平成 19 年 3 月 31 日残高                 | 37,172  | 28,554 | 102,461 | △ 248 | 167,939 |
| 第 3 四半期中の変動額                       |         |        |         |       |         |
| 剰余金の配当                             |         |        | △ 3,472 |       | △ 3,472 |
| 四半期純利益                             |         |        | 9,948   |       | 9,948   |
| 自己株式の取得                            |         |        |         | △ 66  | △ 66    |
| 自己株式の処分                            |         | 4      |         | 7     | 12      |
| 株主資本以外の項目の<br>第 3 四半期中の変動額<br>(純額) |         |        |         |       |         |
| 第 3 四半期中の変動額合計                     | —       | 4      | 6,476   | △ 58  | 6,422   |
| 平成 19 年 12 月 31 日残高                | 37,172  | 28,558 | 108,937 | △ 306 | 174,361 |

|                                    | 評価・換算差額等                      |                  |                    |                    |                        | 少 数 株 主<br>持 分 | 純資産合計   |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------|---------|
|                                    | そ の 他<br>有 価 証 券<br>評 価 差 額 金 | 繰 延 ヘ ッ ジ<br>損 益 | 土 地 再 評 価<br>差 額 金 | 為 替 換 算<br>調 整 勘 定 | 評 価 ・ 換 算<br>差 額 等 合 計 |                |         |
| 平成 19 年 3 月 31 日残高                 | 17,686                        | 6                | 1,356              | 850                | 19,899                 | 17,453         | 205,292 |
| 第 3 四半期中の変動額                       |                               |                  |                    |                    |                        |                |         |
| 剰余金の配当                             |                               |                  |                    |                    |                        |                | △ 3,472 |
| 四半期純利益                             |                               |                  |                    |                    |                        |                | 9,948   |
| 自己株式の取得                            |                               |                  |                    |                    |                        |                | △ 66    |
| 自己株式の処分                            |                               |                  |                    |                    |                        |                | 12      |
| 株主資本以外の項目の<br>第 3 四半期中の変動額<br>(純額) | △3,885                        | △ 11             | —                  | 48                 | △3,847                 | 12,450         | 8,602   |
| 第 3 四半期中の変動額合計                     | △3,885                        | △ 11             | —                  | 48                 | △3,847                 | 12,450         | 15,024  |
| 平成 19 年 12 月 31 日残高                | 13,801                        | △ 5              | 1,356              | 898                | 16,051                 | 29,903         | 220,317 |

前連結会計年度（自平成 18 年 4 月 1 日 至平成 19 年 3 月 31 日）

（単位：百万円）

|                                   | 株 主 資 本 |        |         |       |         |
|-----------------------------------|---------|--------|---------|-------|---------|
|                                   | 資本金     | 資本剰余金  | 利益剰余金   | 自己株式  | 株主資本合計  |
| 平成 18 年 3 月 31 日残高                | 37,172  | 28,548 | 87,047  | △ 178 | 152,589 |
| 連結会計年度中の変動額                       |         |        |         |       |         |
| 剰余金の配当                            |         |        | △ 3,906 |       | △ 3,906 |
| 役員賞与                              |         |        | △ 232   |       | △ 232   |
| 当期純利益                             |         |        | 19,552  |       | 19,552  |
| 自己株式の取得                           |         |        |         | △ 79  | △ 79    |
| 自己株式の処分                           |         | 6      |         | 9     | 15      |
| 株主資本以外の項目の<br>連結会計年度中の変動<br>額（純額） |         |        |         |       |         |
| 連結会計年度中の変動額合計                     | —       | 6      | 15,413  | △ 69  | 15,350  |
| 平成 19 年 3 月 31 日残高                | 37,172  | 28,554 | 102,461 | △ 248 | 167,939 |

|                                   | 評価・換算差額等                      |                  |                    |                    |                        | 少 数 株 主<br>持 分 | 純資産合計   |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------|---------|
|                                   | そ の 他<br>有 価 証 券<br>評 価 差 額 金 | 繰 延 ヘ ッ ジ<br>損 益 | 土 地 再 評 価<br>差 額 金 | 為 替 換 算<br>調 整 勘 定 | 評 価 ・ 換 算<br>差 額 等 合 計 |                |         |
| 平成 18 年 3 月 31 日残高                | 18,548                        | —                | 1,356              | 152                | 20,057                 | 16,520         | 189,167 |
| 連結会計年度中の変動額                       |                               |                  |                    |                    |                        |                |         |
| 剰余金の配当                            |                               |                  |                    |                    |                        |                | △ 3,906 |
| 役員賞与                              |                               |                  |                    |                    |                        |                | △ 232   |
| 当期純利益                             |                               |                  |                    |                    |                        |                | 19,552  |
| 自己株式の取得                           |                               |                  |                    |                    |                        |                | △ 79    |
| 自己株式の処分                           |                               |                  |                    |                    |                        |                | 15      |
| 株主資本以外の項目の<br>連結会計年度中の変動<br>額（純額） | △ 862                         | 6                | —                  | 698                | △ 157                  | 932            | 774     |
| 連結会計年度中の変動額合計                     | △ 862                         | 6                | —                  | 698                | △ 157                  | 932            | 16,124  |
| 平成 19 年 3 月 31 日残高                | 17,686                        | 6                | 1,356              | 850                | 19,899                 | 17,453         | 205,292 |

## (4) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

| 科 目                   | 前第3四半期                       | 当第3四半期                       | 前連結会計年度                     |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
|                       | (自平成18年4月1日<br>至平成18年12月31日) | (自平成19年4月1日<br>至平成19年12月31日) | (自平成18年4月1日<br>至平成19年3月31日) |
| 〔営業活動によるキャッシュ・フロー〕    |                              |                              |                             |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益      | 25,053                       | 28,587                       | 33,645                      |
| 減価償却費                 | 12,290                       | 14,067                       | 16,544                      |
| 減損損失                  | 29                           | 0                            | 269                         |
| 貸倒引当金の増減額(減少:△)       | △ 115                        | △ 20                         | △ 230                       |
| 賞与引当金の増減額(減少:△)       | △ 3,775                      | △ 3,845                      | △ 178                       |
| 役員賞与引当金の増減額(減少:△)     | —                            | △ 252                        | 252                         |
| 退職給付引当金の増減額(減少:△)     | △ 109                        | 35                           | △ 242                       |
| 役員退職慰労引当金の増減額(減少:△)   | —                            | 428                          | —                           |
| 受取利息及び受取配当金           | △ 900                        | △ 1,221                      | △ 1,176                     |
| 支払利息                  | 1,318                        | 1,877                        | 1,889                       |
| 為替差損益(差益:△)           | △ 10                         | 164                          | 32                          |
| 負ののれんの償却額             | △ 21                         | △ 32                         | △ 28                        |
| 持分法による投資損益(利益:△)      | △ 2,015                      | △ 1,398                      | △ 2,539                     |
| 投資有価証券等売却損益(売却益:△)    | △ 10                         | △ 863                        | △ 191                       |
| 投資有価証券等評価損            | 3                            | 69                           | 51                          |
| 有形固定資産売却損益(売却益:△)     | △ 106                        | △ 714                        | △ 181                       |
| 有形固定資産除却損             | 657                          | 678                          | 1,068                       |
| 売上債権の増減額(増加:△)        | △ 6,150                      | 5,262                        | △ 15,549                    |
| 棚卸資産の増減額(増加:△)        | △ 7,985                      | △ 17,113                     | △ 13,474                    |
| 仕入債務の増減額(減少:△)        | 7,146                        | △ 4,739                      | 16,977                      |
| その他の増減額               | △ 3,511                      | △ 677                        | △ 4,027                     |
| 小 計                   | 21,788                       | 20,293                       | 32,910                      |
| 利息及び配当金の受取額           | 1,236                        | 1,483                        | 1,476                       |
| 利息の支払額                | △ 1,322                      | △ 1,636                      | △ 1,870                     |
| 法人税等の支払額              | △ 17,097                     | △ 10,617                     | △ 17,364                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー      | 4,605                        | 9,523                        | 15,151                      |
| 〔投資活動によるキャッシュ・フロー〕    |                              |                              |                             |
| 定期預金の預入による支出          | △ 800                        | △ 101                        | △ 900                       |
| 定期預金の払戻による収入          | 600                          | 400                          | 600                         |
| 有形固定資産の取得による支出        | △ 17,496                     | △ 17,659                     | △ 24,361                    |
| 有形固定資産の売却による収入        | 230                          | 564                          | 593                         |
| 投資有価証券の取得による支出        | △ 6,481                      | △ 12,570                     | △ 10,195                    |
| 投資有価証券の売却による収入        | 12                           | 18,096                       | 270                         |
| 貸付けによる支出              | △ 313                        | △ 81                         | △ 321                       |
| 貸付金の回収による収入           | 140                          | 297                          | 189                         |
| その他の収入又は支出(支出:△)      | △ 193                        | △ 293                        | △ 171                       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー      | △ 24,300                     | △ 11,347                     | △ 34,297                    |
| 〔財務活動によるキャッシュ・フロー〕    |                              |                              |                             |
| 短期借入金の純増減額(減少:△)      | △ 548                        | △ 11,774                     | 8,234                       |
| コマーシャルペーパーの純増減額(減少:△) | 14,000                       | 2,000                        | 8,000                       |
| 長期借入れによる収入            | 11,400                       | 20,000                       | 17,900                      |
| 長期借入金の返済による支出         | △ 2,712                      | △ 3,896                      | △ 13,821                    |
| 配当金の支払額               | △ 3,591                      | △ 3,192                      | △ 3,894                     |
| 少数株主への配当金の支払額         | △ 460                        | △ 669                        | △ 686                       |
| その他の収入又は支出(支出:△)      | △ 48                         | △ 54                         | △ 63                        |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー      | 18,038                       | 2,412                        | 15,667                      |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額      | 129                          | △ 195                        | 169                         |
| 現金及び現金同等物の増減額(減少:△)   | △ 1,527                      | 393                          | △ 3,309                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高        | 14,104                       | 10,814                       | 14,104                      |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額  | 20                           | 3,540                        | 20                          |
| 現金及び現金同等物の期末残高        | 12,596                       | 14,749                       | 10,814                      |

## (5) セグメント情報

## ①事業の種類別セグメント情報

前第3四半期（自平成18年4月1日 至平成18年12月31日）

（単位：百万円）

|                           | 特殊鋼     | 電子・磁性材料 | 自動車部品・産業機械部品 | エンジニアリング | 新素材    | 流通・サービス | 計       | 消去または全社  | 連結      |
|---------------------------|---------|---------|--------------|----------|--------|---------|---------|----------|---------|
| 売上高                       |         |         |              |          |        |         |         |          |         |
| (1)外部顧客に対する売上高            | 211,232 | 46,233  | 79,283       | 25,995   | 9,670  | 9,838   | 382,253 | —        | 382,253 |
| (2)セグメント間の内部売上高<br>または振替高 | 22,215  | 505     | 18,313       | 921      | 544    | 6,260   | 48,761  | (48,761) | —       |
| 計                         | 233,447 | 46,738  | 97,596       | 26,917   | 10,215 | 16,098  | 431,015 | (48,761) | 382,253 |
| 営業費用                      | 222,521 | 46,020  | 89,959       | 25,563   | 8,809  | 14,749  | 407,624 | (48,732) | 358,892 |
| 営業利益                      | 10,925  | 718     | 7,637        | 1,354    | 1,405  | 1,349   | 23,390  | △ 29     | 23,361  |

当第3四半期（自平成19年4月1日 至平成19年12月31日）

（単位：百万円）

|                           | 特殊鋼     | 電子・磁性材料 | 自動車部品・産業機械部品 | エンジニアリング | 新素材    | 流通・サービス | 計       | 消去または全社  | 連結      |
|---------------------------|---------|---------|--------------|----------|--------|---------|---------|----------|---------|
| 売上高                       |         |         |              |          |        |         |         |          |         |
| (1)外部顧客に対する売上高            | 241,105 | 62,055  | 85,758       | 27,994   | 11,967 | 7,675   | 436,557 | —        | 436,557 |
| (2)セグメント間の内部売上高<br>または振替高 | 30,159  | 751     | 27,592       | 1,778    | 648    | 6,180   | 67,110  | (67,110) | —       |
| 計                         | 271,265 | 62,806  | 113,351      | 29,773   | 12,615 | 13,856  | 503,668 | (67,110) | 436,557 |
| 営業費用                      | 263,500 | 58,410  | 103,584      | 28,252   | 9,941  | 12,583  | 476,273 | (67,108) | 409,164 |
| 営業利益                      | 7,764   | 4,395   | 9,767        | 1,520    | 2,674  | 1,273   | 27,395  | △ 2      | 27,392  |

前連結会計年度（自平成18年4月1日 至平成19年3月31日）

（単位：百万円）

|                           | 特殊鋼     | 電子・磁性材料 | 自動車部品・産業機械部品 | エンジニアリング | 新素材    | 流通・サービス | 計       | 消去または全社  | 連結      |
|---------------------------|---------|---------|--------------|----------|--------|---------|---------|----------|---------|
| 売上高                       |         |         |              |          |        |         |         |          |         |
| (1)外部顧客に対する売上高            | 287,753 | 64,453  | 107,045      | 37,200   | 13,858 | 12,308  | 522,620 | —        | 522,620 |
| (2)セグメント間の内部売上高<br>または振替高 | 29,680  | 744     | 23,074       | 1,139    | 699    | 8,337   | 63,676  | (63,676) | —       |
| 計                         | 317,433 | 65,197  | 130,120      | 38,340   | 14,558 | 20,646  | 586,296 | (63,676) | 522,620 |
| 営業費用                      | 305,718 | 61,844  | 119,579      | 36,025   | 12,246 | 19,132  | 554,547 | (63,627) | 490,919 |
| 営業利益                      | 11,714  | 3,352   | 10,541       | 2,314    | 2,312  | 1,514   | 31,749  | △ 49     | 31,700  |

## (注) 1. 事業区分の方法

当社グループの事業区分の方法は、事業内容別に6部門にセグメンテーションしております。

## 2. 各区分に属する主要な事業内容

| 事業区分         | 主要な事業内容  |
|--------------|--|
| 特殊鋼鋼材        | <ul style="list-style-type: none"> <li>自動車、産業機械および電気機械向け部品用材料、建設用材料、溶接用材料</li> <li>特殊鋼鋼材加工、流通</li> <li>原材料販売</li> <li>運輸、物流</li> </ul>   |
| 電子・磁性材料      | <ul style="list-style-type: none"> <li>高合金製品、電気・電子部品用材料、磁材製品（OA・FA用モーター、自動車用モーター・センサー、計測機器用部品等）</li> </ul>   |
| 自動車部品・産業機械部品 | <ul style="list-style-type: none"> <li>型鍛造品、熱間精密鍛造品および鋼機製品（自動車・ベアリング向け部品等）</li> <li>自由鍛造品（船舶・産業機械・電機・鉄鋼・化工機・石油掘削用部品、宇宙・航空機用部品等）</li> <li>鋳鋼品（鉄道用マカソール、自動車・産業機械・電機・各種炉用部品、高級鋳鋼品等）</li> <li>精密鍛造品（自動車・産業機械・電機・通信機器用部品、チタンゴルフヘッド等）</li> <li>製材用帯鋸</li> <li>エンジンバルブ</li> <li>圧縮機器、油圧機器、工作機械部品</li> </ul> |
| エンジニアリング     | <ul style="list-style-type: none"> <li>鉄鋼設備、各種工業炉ならびにその付帯設備、環境関連設備（排水・排ガス・廃棄物等の処理設備）、工作機械等</li> <li>機械設備の保守管理</li> </ul>   |
| 新素材          | <ul style="list-style-type: none"> <li>粉末製品、チタン材料製品、形状記憶合金等</li> <li>開発製品</li> </ul>   |
| 流通・サービス      | <ul style="list-style-type: none"> <li>グループ会社製品の販売、福利厚生サービス、不動産・保険事業</li> <li>ゴルフ場経営</li> <li>分析事業、ソト外販事業</li> </ul>   |

## ②所在地別セグメント情報

全セグメントの売上高の合計に占める「本邦」の割合が90%を超えているため、開示を省略しております。

## ③海外売上高

前第3四半期（自平成18年4月1日 至平成18年12月31日）

（単位：百万円）

|                        | 北米     | アジア    | その他   | 計       |
|------------------------|--------|--------|-------|---------|
| I. 海外売上高               | 11,588 | 33,430 | 4,855 | 49,874  |
| II. 連結売上高              | —      | —      | —     | 382,253 |
| III. 連結売上高に占める海外売上高の割合 | 3.0 %  | 8.7 %  | 1.3 % | 13.0 %  |

当第3四半期（自平成19年4月1日 至平成19年12月31日）

（単位：百万円）

|                        | 北米     | アジア    | その他   | 計       |
|------------------------|--------|--------|-------|---------|
| I. 海外売上高               | 11,560 | 37,939 | 7,815 | 57,316  |
| II. 連結売上高              | —      | —      | —     | 436,557 |
| III. 連結売上高に占める海外売上高の割合 | 2.6 %  | 8.7 %  | 1.8 % | 13.1 %  |

前連結会計年度（自平成18年4月1日 至平成19年3月31日）

（単位：百万円）

|                        | 北米     | アジア    | その他   | 計       |
|------------------------|--------|--------|-------|---------|
| I. 海外売上高               | 15,446 | 46,315 | 6,912 | 68,674  |
| II. 連結売上高              | —      | —      | —     | 522,620 |
| III. 連結売上高に占める海外売上高の割合 | 3.0 %  | 8.9 %  | 1.2 % | 13.1 %  |

(注) 1. 国または地域の区分は、地理的近接度によっております。

2. 各区分に属する主な国または地域

(1) 北米……………アメリカ、カナダ

(2) アジア……………台湾、韓国、タイ、マレーシア、中国ほか

(3) その他の地域……………イタリア、イギリス、ドイツほか

3. 海外売上高は、当社および連結子会社の本邦以外の国または地域における売上高であります。