

## 株主メモ

事業年度 毎年4月1日から翌年3月31日まで

期末配当金受領  
株主確定日 3月31日

中間配当金受領  
株主確定日 9月30日

定時株主総会 毎年6月

株主名簿管理人  
特別口座の口座管理機関 三菱UFJ信託銀行株式会社

同連絡先  
(お問合わせ先) 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部  
〒137-8081 東京都江東区東砂七丁目10番11号  
TEL 0120-232-711 (通話料無料)

上場証券取引所 東京証券取引所

公告方法 電子公告により行う  
公告掲載URL <http://www.shinsho.co.jp/>  
(ただし、電子公告によることができない事故、その他のやむを得ない事由が生じた時には、日本経済新聞に掲載いたします。)

### (ご注意)

1. 株主様の住所変更、買取請求その他各種お手続きにつきましては、原則、口座を開設されている口座管理機関（証券会社等）で承ることとなっております。口座を開設されている証券会社等にお問合せください。株主名簿管理人（三菱UFJ信託銀行）ではお取り扱いできませんのでご注意ください。
2. 特別口座に記録された株式に関する各種お手続きにつきましては、三菱UFJ信託銀行が口座管理機関となっておりますので、上記特別口座の口座管理機関（三菱UFJ信託銀行）にお問合せください。なお、三菱UFJ信託銀行全国各支店にてもお取次ぎいたします。
3. 未受領の配当金につきましては、三菱UFJ信託銀行本支店でお支払いいたします。

最新の当社IR情報等をご覧ください。



▶ 神鋼商事ホームページ

<http://www.shinsho.co.jp/>

**KOBELCO**  
神戸製鋼グループ

つくる、むすぶ、ひらく。

## 第97期 中間報告書

平成26年4月1日から平成26年9月30日まで

 **神鋼商事** 株式会社

〒541-8557 大阪市中央区北浜二丁目6番18号  
電話 (0120) 580-217  
<http://www.shinsho.co.jp/>



見やすく読みまちがえにくい  
ユニバーサルデザインフォント  
を採用しています。

 **神鋼商事** 株式会社  
証券コード：8075

## ■ 財務ハイライト（連結）



## C O N T E N T S

財務ハイライト（連結）	1	業績予想／配当状況／株式の状況	6
株主の皆さまへ	2	神鋼商事グループ海外ネットワーク	7・8
事業セグメント別の概況	3・4	トピックス	9
連結決算	5	会社データ／国内事業所および子会社	10

## ■ 株主の皆さまへ

### 企業理念

私たちは誠実をモットーに、新しい価値の創造を通じて、豊かな社会づくりと、みんなの幸せをめざします。

株主の皆さまには、平素より格別のご高配を賜りありがたく厚く御礼申し上げます。

ここに、第97期中間期（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）の当社グループの現況等につき、ご報告させていただきますので、ご高覧のほどお願い申し上げます。

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、消費税率引上げに伴う駆け込み需要の反動の影響を受けましたが、政府の経済・金融政策の効果による企業収益の回復を背景に設備投資の増加や雇用情勢・所得環境に改善が見られる等、緩やかな回復基調が続きました。また、海外においても一部新興国に弱さが見られますが、欧米を中心に緩やかな回復傾向で推移しました。

このような環境の下、当社グループは、国内では取引先である非鉄卸売事業会社を株式取得により子会社化するなどの活動を通じて、販売体制の強化を進めてまいりました。また、海外では、メキシコにおける日系自動車部品メーカーの素材調達需要に対応するため、冷間圧造用鋼線の製造および販売を行う合弁会社を設立するなど、グローバルビジネス展開の基盤拡充を図ってまいりました。

業績につきましては、鉄鋼セグメントおよび非鉄金属セグメントを中心に堅調に推移した結果、売上高は4,264億58百万円（前年同四半期比3.5%増）、営業利益は30億45百万円（同22.1%増）、経常利益は29億97百万円（同35.3%増）となり、特別利益として固定資産売却益4億5百万円を計上したことにより、四半期純利益は19億85百万円（同97.3%増）となりました。

当期の中間配当金につきましては、1株あたり3円とし、お支払い日を12月5日とさせていただきます。

なお、1株あたりの年間配当金は6円を予定しております。

株主の皆さまにおかれましては、何とぞ今後とも変わらぬご支援、ご鞭撻を賜りますようお願い申し上げます。

平成26年12月



代表取締役社長 山口 育廣

## ■ 事業セグメント別の概況

### 鉄鋼セグメント

鋼板製品および線材製品は、国内向けの取扱量が微減となりましたが、価格は上昇しました。また、海外向けの取扱量も新興国における需要が伸び悩んだことにより減少しましたが、為替の影響により価格は上昇しました。棒鋼製品は主として国内需要が底堅く推移したことにより取扱量が増加しました。

この結果、売上高は1,415億88百万円（前年同四半期比5.2%増）、セグメント利益は15億69百万円（同11.8%増）となりました。



(線材)



### 鉄鋼原料セグメント

輸入鉄鋼原料は取扱量が増加しましたが、価格は下落しました。冷鉄源は取扱量が増加し、価格も上昇しました。チタン原料は取扱量が減少し、価格も下落しました。

この結果、売上高は1,561億16百万円（前年同四半期比6.6%減）、セグメント利益は4億3百万円（同15.0%減）となりました。



(鉄鋼原料ヤード)



### 非鉄金属セグメント

銅製品は自動車向け端子材用銅板条の販売が堅調に推移し、また、半導体向けリードフレームの取扱量が増加しました。アルミ製品は自動車向けアルミ部材、鉄道車両用アルミ押出材および輸出用缶材の取扱量が増加しました。非鉄原料はアルミ地金およびアルミスクラップの取扱量が増加しました。

この結果、売上高は997億92百万円（前年同四半期比15.1%増）、セグメント利益は6億13百万円（同100.2%増）となりました。



(アルミ押出・加工品)



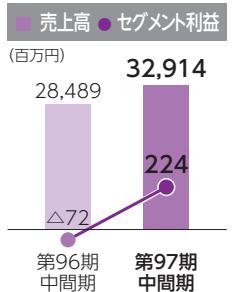
### 機械・情報セグメント

機械製品は大型圧縮機等の取扱いが減少しましたが、製鉄関連資材および建設機械用輸入部材の取扱いが増加しました。情報関連商品は太陽電池関連資材、液晶用電子材料等の取扱いが増加しました。

この結果、売上高は329億14百万円（前年同四半期比15.5%増）、セグメント利益は2億24百万円（前年同四半期は72百万円の損失）となりました。



(オイルフリー・スクリュー圧縮機)



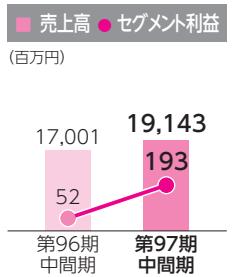
### 溶材セグメント

溶接材料は、造船、建築鉄骨、化工機向けの取扱量が増加し、中国向け輸出の取扱量も増加しました。溶接関連機器は国内造船業界向けの取扱いが減少しましたが、生産材料の取扱量は増加しました。

この結果、売上高は191億43百万円（前年同四半期比12.6%増）、セグメント利益は1億93百万円（同270.5%増）となりました。



(溶接材料)

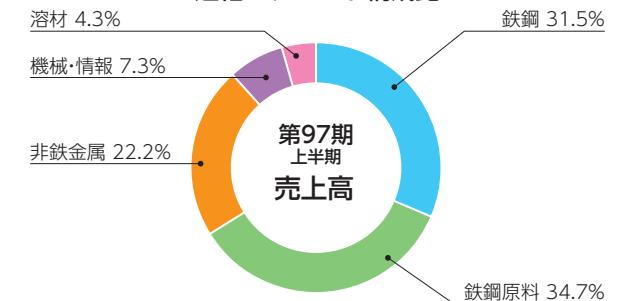


### 連結セグメント構成

(百万円)

セグメント	売上高	セグメント利益
鉄 鋼	141,588	1,569
鉄 鋼 原 料	156,116	403
非 鉄 金 属	99,792	613
機 械 ・ 情 報	32,914	224
溶 材	19,143	193
そ の 他	199	22
(消去または全社)	△23,297	△29
合 計	426,458	2,997

### 連結セグメント構成比



※上記連結セグメント構成比には、報告セグメントに属さないその他の売上高および内部取引消去額を含んでおりません。

## ■ 連結決算

### ■ 中間貸借対照表 (要旨)

(単位：百万円)

科目	第96期	第97期中間期
	平成26年3月31日現在	平成26年9月30日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産	194,471	202,803
固定資産	37,846	38,887
有形固定資産	6,877	6,331
無形固定資産	1,326	1,178
投資その他の資産	29,642	31,378
資産合計	232,318	241,690
<b>負債の部</b>		
流動負債	164,949	173,133
固定負債	29,831	28,131
負債合計	194,780	201,265
<b>純資産の部</b>		
株主資本	33,800	35,519
資本金	5,650	5,650
資本剰余金	2,703	2,703
利益剰余金	25,463	27,183
自己株式	△17	△17
その他の包括利益累計額	1,578	1,994
少数株主持分	2,158	2,910
純資産合計	37,537	40,425
負債及び純資産合計	232,318	241,690

(百万円未満切捨て)

### ■ 中間損益計算書 (要旨)

(単位：百万円)

科目	第96期中間期	第97期中間期
	平成25年4月1日～平成25年9月30日	平成26年4月1日～平成26年9月30日
売上高	412,177	426,458
売上原価	400,920	414,010
売上総利益	11,256	12,447
販売費及び一般管理費	8,762	9,402
営業利益	2,494	3,045
営業外収益	1,188	1,097
営業外費用	1,466	1,145
経常利益	2,215	2,997
特別利益	—	407
特別損失	72	—
税金等調整前中間純利益	2,143	3,405
法人税、住民税及び事業税	1,074	1,283
法人税等調整額	62	124
少数株主損益調整前中間純利益	1,006	1,996
少数株主利益	0	11
中間純利益	1,006	1,985

(百万円未満切捨て)

### ■ 中間キャッシュ・フロー計算書 (要旨)

(単位：百万円)

科目	第96期中間期	第97期中間期
	平成25年4月1日～平成25年9月30日	平成26年4月1日～平成26年9月30日
営業活動によるキャッシュ・フロー	△1,472	△964
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,401	△210
財務活動によるキャッシュ・フロー	△194	3,426
現金及び現金同等物に係る換算差額	510	△160
現金及び現金同等物の増減額	△3,557	2,090
現金及び現金同等物の期首残高	18,513	16,282
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	93	—
現金及び現金同等物の中間期末残高	15,049	18,372

(百万円未満切捨て)

### ■ 平成27年3月期の連結業績予想

平成26年4月1日～平成27年3月31日

	前期実績		対前期増減率
	前期実績	今期予想	対前期増減率
売上高	840,945百万円	940,000百万円	11.8%
営業利益	5,736百万円	7,000百万円	22.0%
経常利益	5,318百万円	6,400百万円	20.3%
当期純利益	3,160百万円	4,000百万円	26.6%
1株当たり当期純利益	35円 69銭	45円 17銭	26.6%

上記の今期予想は平成26年10月31日発表の予想数値です。  
実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

### ■ 株式の状況

発行可能株式総数	270,000,000株
発行済株式の総数	88,570,799株 (自己株式34,826株を除く)
株主数	4,512名 (前事業年度末比262名減)
大株主 (上位10名)	

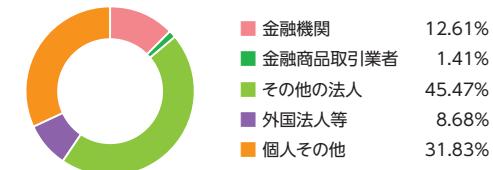
株主名	持株数(千株)	持株比率(%)
みずほ信託銀行株式会社 (退職給付信託神戸製鋼所口)	19,062	21.52
株式会社神戸製鋼所	11,791	13.31
神商取引先持株会	6,462	7.30
ゴールドマンサックスインターナショナル (常任代理人ゴールドマン・サックス証券株式会社)	2,051	2.32
山内 正義	2,034	2.30
シンフォニアテクノロジー株式会社	1,500	1.69
日本トラスティ・サービス	1,424	1.61
信託銀行株式会社 (信託口)	1,322	1.49
神鋼商事従業員持株会	1,322	1.49
日本マスタートラスト	1,112	1.26
信託銀行株式会社 (信託口)	1,092	1.23
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,092	1.23

(注) 持株比率は自己株式を控除して計算しております。

### ■ 配当状況

	1株当たり配当金(円)			配当金額(年間) (百万円)	配当性向(連結) (%)	純資産配当率(年間) (%)
	中間期末	期末	年間			
平成27年3月期	3.00	3.00 (予想)	6.00 (予想)	—	—	—
平成26年3月期	3.00	3.00	6.00	531	16.8	1.6
平成25年3月期	3.00	3.00	6.00	531	28.3	1.9
平成24年3月期	3.00	3.00	6.00	531	18.1	2.1

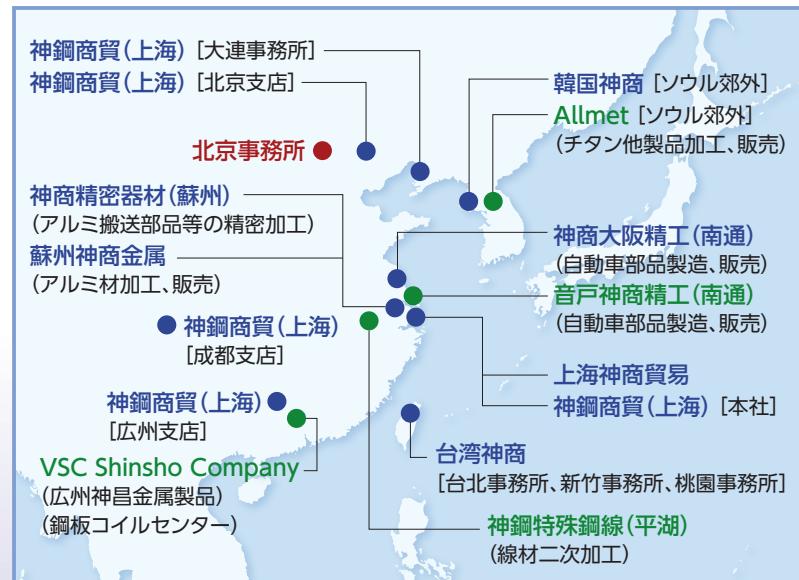
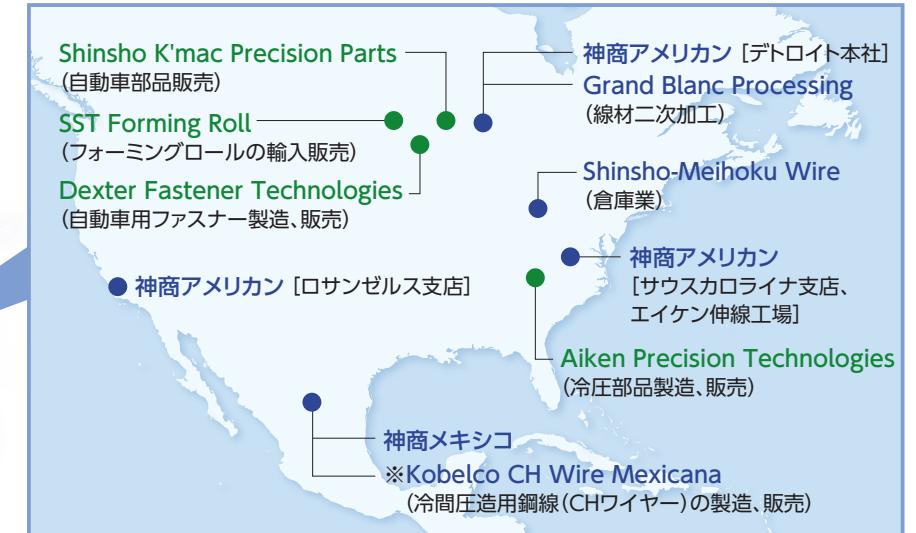
### ■ 所有者別株式分布状況



### ■ 所有株数別株式分布状況



# 神鋼商事グループ海外ネットワーク (2014年9月30日現在)



- 海外事業所(2拠点)
- 主要子会社(26拠点)
- 主要関連会社(12拠点)
- ※ 新規



TOPICS 1

## メキシコにおける線材二次加工拠点の設立

当社は、2014年9月にメキシコ合衆国において冷間圧造用鋼線※（以下CHワイヤー）の製造および販売を行う合弁会社Kobelco CH Wire Mexicana, S.A.de C.V.（略称：KCHM）を設立しました。

メキシコでは自動車生産台数が堅調に拡大すると見られる中、日系自動車メーカーも相次いで現地に進出しており、CHワイヤーの現地調達ニーズが見込まれています。新会社は、自動車用ファスナーや冷間鍛造部品などの素材として用いられるCHワイヤーを製造し、現地の日系自動車部品メーカーを中心に供給してまいります。

- |           |   |
|-----------|---|
| (1) 名称    | Kobelco CH Wire Mexicana, S.A.de C.V.                     |
| (2) 所在地   | グアナファト州シラオ市サンタフェ工業団地                                      |
| (3) 代表者   | 取締役社長 小西光文（神鋼商事株式会社）                                      |
| (4) 設立年月  | 2014年9月   |
| (5) 事業内容  | CHワイヤーの製造・販売  |
| (6) 資本金   | 11.9百万米ドル   |
| (7) 出資比率  | 神鋼商事40%・メタルワン25%・神戸製鋼所10%・大阪精工10%・Simec10%・O&k American5% |
| (8) 操業開始  | 2015年末  |
| (9) 従業員数  | 約80名（フル稼働時）   |
| (10) 生産能力 | 約40千トン/年  |



※線材に常温下で伸線や熱処理などの加工を施し、部品加工（冷間圧造）に適した寸法精度、品質をもった鋼線。ボルトやナット等の素材として用いられる。

TOPICS 2

## コベルコ筒中トレーディング株式会社の設立

当社は、筒中金属産業株式会社（以下、筒中金属産業）が新設分割により設立した国内卸売事業会社を株式取得により子会社化し、コベルコ筒中トレーディング株式会社として2014年7月から営業開始いたしました。

筒中金属産業は、老舗問屋として国内を中心に非鉄金属材料の素材および加工品の販売を行っており、当社の主力販売分野である自動車および液晶・半導体装置分野に多くの優良顧客を有していることから、当社とのシナジー効果が期待されます。

当社は、コベルコ筒中トレーディング株式会社との協調の下、今後も積極的な事業展開を図ってまいります。

- |             |                           |
|-------------|---------------------------|
| (1) 名称      | コベルコ筒中トレーディング株式会社         |
| (2) 所在地（本社） | 東京都目黒区下目黒2-1-14           |
| (3) 代表者     | 取締役社長 堀中成憲                |
| (4) 設立年月    | 2014年7月                   |
| (5) 事業内容    | 非鉄金属材料の素材および加工品の販売        |
| (6) 資本金     | 3,000万円                   |
| (7) 出資比率    | 神鋼商事株式会社70%、筒中金属産業株式会社30% |
| (8) 従業員数    | 25名                       |



### 会社概要

設立 昭和21年11月12日  
 発行済株式総数 88,605,625株  
 資本金 5,650,281,250円  
 主要取扱品目 鉄鋼、鉄鋼原料、非鉄金属、機械、情報産業関連商品、溶材

### 役員

取締役および監査役

代表取締役社長	山口 育廣
代表取締役	笹川 浩史
代表取締役	松本 博明
取締役	小林 清文
取締役	岡本 利一
取締役	渡辺 寛
取締役	廣野 安生
取締役	小宮山 司
監査役（常勤）	永野 洋邦
監査役（常勤）	内藤 三郎
監査役	毛利 修三
監査役	吉田 達樹

執行役員 ※社長 山口 育廣  
 ※専務執行役員 笹川 浩史  
 ※専務執行役員 松本 博明  
 ※専務執行役員 津村 拓良  
 ※専務執行役員 小林 清文  
 常務執行役員 大西 健司  
 常務執行役員 森田 哲也  
 常務執行役員 松尾 久幸  
 ※常務執行役員 岡本 利一  
 常務執行役員 大田 修徳  
 ※常務執行役員 廣野 安生  
 ※常務執行役員 渡辺 寛  
 常務執行役員 中井 通雄  
 常務執行役員 松原 美弘  
 執行役員 山東 孝一  
 執行役員 大城 誠市  
 執行役員 大西 健児  
 執行役員 牟田 智

(注)1 取締役のうち、小宮山 司氏は会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。  
 (注)2 執行役員のうち、上記※印の各氏は取締役を兼務しております。

## 国内事業所 および 子会社

事業所	
大阪本社	大阪市中央区北浜二丁目6番18号
東京本社	東京都中央区日本橋一丁目2番5号
名古屋支社	名古屋市中村区名駅二丁目45番7号
神戸支社	神戸市中央区脇浜海岸通二丁目2番4号
九州支社	福岡市博多区博多駅中央街1番1号
支店	中国（広島）、加古川、静岡、北陸（富山）、東北（仙台）、札幌
出張所	熊本、徳山、岐阜、群馬

子会社	
神商鉄鋼販売株式会社	大阪市中央区北浜二丁目6番18号 淀屋橋スクエア
神商非鉄株式会社	大阪市中央区北浜二丁目6番18号 淀屋橋スクエア
コベルコ筒中トレーディング株式会社	東京都目黒区下目黒2-1-14
株式会社マツボー	東京都港区虎ノ門3-8-21 虎ノ門33森ビル4F
アジア化工株式会社	大阪市中央区伏見町3丁目2番4号 淀屋橋戸田ビル
神商ビジネスサポート株式会社	大阪市中央区北浜二丁目6番18号 淀屋橋スクエア