

2023年度 短期经营计划

2023年度是“Brand-new Deal 2023”的收官之年。在日本，受利率持续处于低位、工资上涨、个人消费扩大、入境旅游需求增加等因素影响，预计会出现一定程度的景气回升。而在海外，以欧美为中心的主要中央银行开始实施金融紧缩，高利率水平和通货膨胀等问题，可能导致经济增长减速。由于出口不振，中国经济复苏缓慢，而俄乌冲突亦看不到解决的前景。这些地缘政治的不确定性、以及对于全球经济趋缓的忧虑，使得我们预计极端不明朗的经营环境将会持续。“以市场为导向的业务转型”和“强化对SDGs的贡献和工作开展”是我们的基本方针，在这样的经营环境之下，我们将进一步推动这两项方针，以此实现企业价值的持续提升。

■ 定量·定性计划

定量计划

2023年度利润计划：合并净利润7,800亿日元

借助非资源领域的增长，预计2023年度的基础收益将达到8,000亿日元，连续3年创历史新高

“Brand-new Deal 2023”基本方针 定性计划

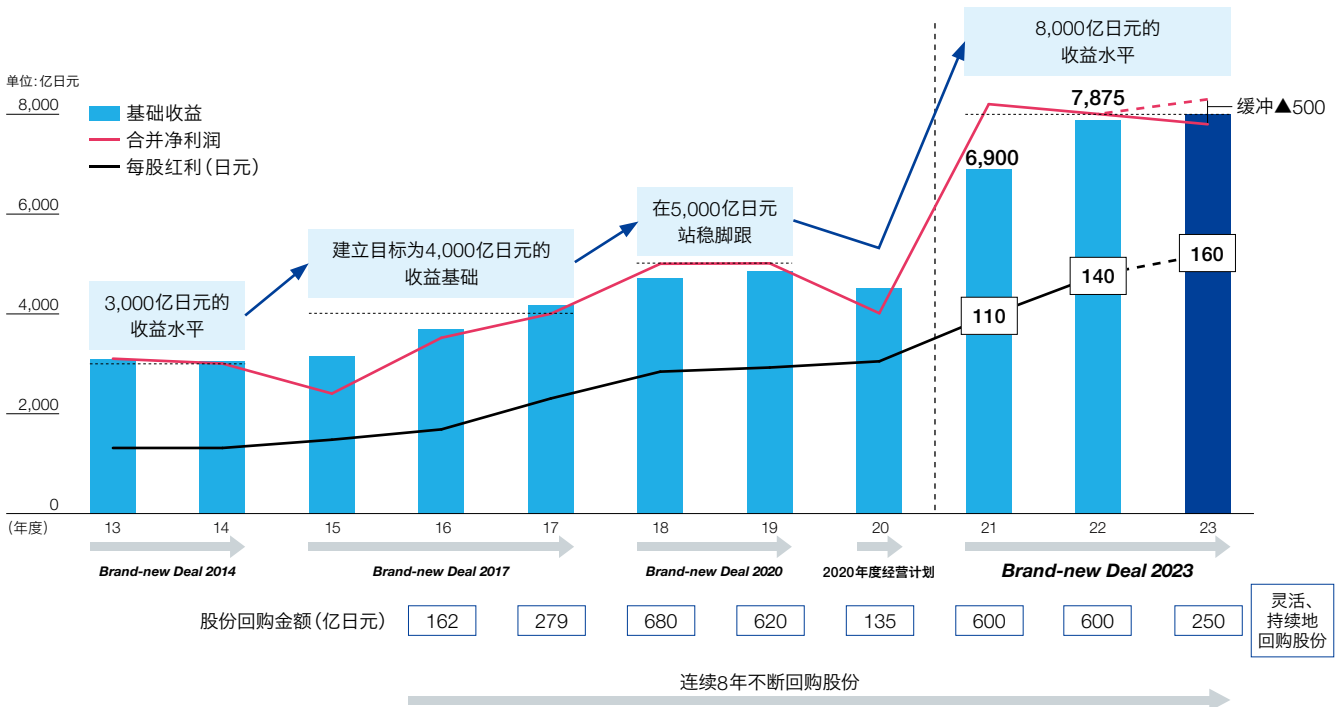
实施“以市场为导向的业务转型” “利在下游”

利润来源正由上游转向下游，当务之急是消除“产品纵向分割”导致的弊端
推进商业模式的进化，创造新的成长机遇

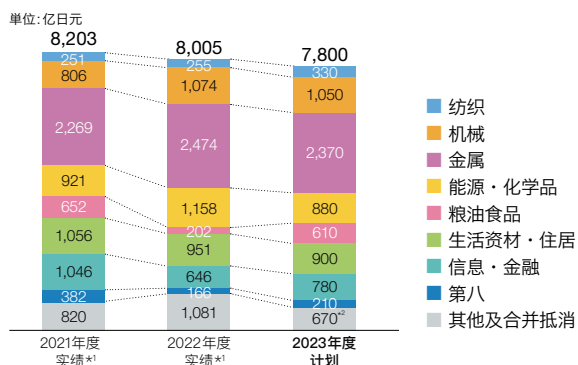
强化对“SDGs”的贡献和工作开展 “三方有利的营商理念”

以实现可持续发展社会为目标，向为所有利益相关方做贡献的营商理念转型
通过本职工作，为实现维持生活基础、改善环境等“SDGs”做贡献

■ “Brand-new Deal 2023”利润增长示意图



各公司合并净利润



| | | 2021年度 实绩 | 2022年度 实绩 | 2023年度 计划 |
|---------|-------|--------------|--------------|--------------|
| 非资源 | 基础收益 | 约5,000 | 约5,745 | 约5,900 |
| | 偶发性损益 | 1,100 | 135 | 300 |
| | 合并净利润 | 6,103 | 5,878 | 6,200 |
| 资源 | 基础收益 | 约1,990 | 约2,165 | 约2,100 |
| | 偶发性损益 | 225 | ▲10 | 0 |
| | 合并净利润 | 2,216 | 2,156 | 2,100 |
| 其他 | 合并净利润 | ▲116 | ▲28 | ▲500*2 |
| 非资源比例*3 | 基础收益 | 72% | 73% | 74% |

*1 2019年7月1日新成立了“第八公司”，成立之初第八公司和其他公司共同持有部分集团子公司的股权。2022年10月1日起，该共同持股关系解除，第八公司不再持股。2021-2022年度以解除共同持股关系为前提，标示各公司业绩。

*2 含缓冲▲500亿日元

*3 构成比例以从合计中扣除“其他”后的数额为100%进行计算

财务状况、现金流量、经营指标

| | 2021年度 | 2022年度 | 2023年度计划 |
|----------------------|--------|--------|----------|
| 实质经营现金流量(亿日元) | 7,900 | 8,710 | |
| 实质投资现金流量(亿日元) | 470 | ▲3,930 | |
| 扣除股东回报后实质自由现金流量(亿日元) | 6,140 | 2,130 | |
| NET DER(倍) | 0.54 | 0.50 | |
| 股东权益(万亿日元) | 4.2 | 4.8 | |
| ROE(%) | 21.8 | 17.8 | |

Brand-new Deal 2023

以扣除股东回报后的实质自由现金流量还有盈余为前提的
现金分配

抓住机遇进行战略投资，
通过业态变革加速资产置换

符合A等级的B/S管理
【NET DER约0.7-0.8倍】

继续实施高效经营
【ROE约13-16%】

股东回报方针

分红

- 每股红利与上一期相比增加20日元，达到160日元。实现了累进分红(连续增加分红)和股息支付率30%的目标

股份回购

- 根据市场环境、现金分配情况，灵活、持续地实施股份回购，实现总派息率(包括股息和股票回购)33%以上

基于较为保守的期初利润计划，在期中进行上调时，以总派息率(包括股息和股票回购)40%为目标，追加对于股东的回报

前提条件

| | 2021年度实绩 | 2022年度实绩 | 2023年度计划 | (参考) 市场行情变动对合并净利润造成的影响 |
|----------------------|----------|----------|----------|------------------------|
| 汇率(日元 / US\$ 期中平均汇率) | 111.54 | 134.48 | 130 | 约▲33亿日元(日元升值1日元) |
| 汇率(日元 / US\$ 期末汇率) | 122.39 | 133.53 | 125 | — |
| 利率(%)TIBOR 3M(日元) | 0.06% | 0.07% | 0.1% | 约▲4亿日元(利率上涨0.1%) |
| 利率(%)LIBOR 3M(美元)*1 | 0.24% | 3.52% | — | — |
| 利率(%)SOFR 3M(美元)*1 | — | 3.29% | 5.0% | 约▲3亿日元(利率上涨0.1%) |
| 原油(布伦特)价格(US\$/BBL) | 79.92 | 95.07 | 75 | ±2.7亿日元*4 |
| 铁矿石(中国到岸)价格(US\$/吨) | 154*2 | 117*2 | N.A.*3 | ±15.4亿日元*4 |

*1 由于LIBOR于2023年6月起停止公布，因此将美元指标利率改为SOFR。

*2 2021年度实绩、2022年度实绩的铁矿石价格为本公司在市场信息认定的一般交易价。

*3 2023年度计划的铁矿石价格，是以基于市场信息的一般交易价等因素为基础的估算价格，实际价格将根据矿石种类以及与客户谈判的结果而定，因此不予公开。

*4 上述影响会因销量、汇率、生产成本等产生变动。