

中期经营计划

Brand-new Deal 2017

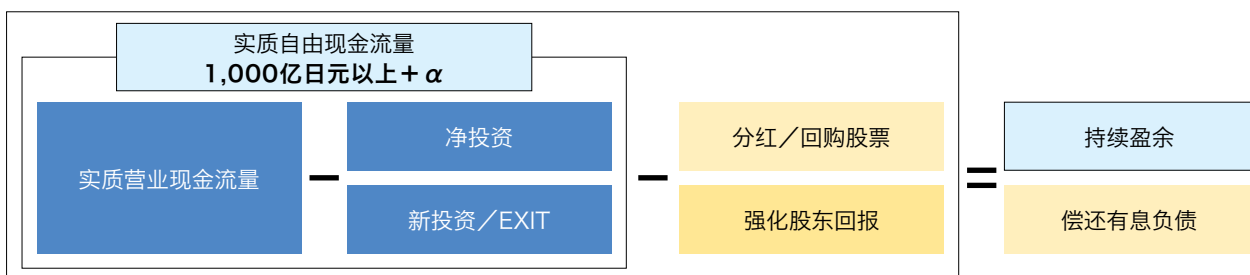
使命与时俱进，
无限成就未来

POINT 1 基本方针

强化财务体质	促进资产置换	<ul style="list-style-type: none"> 通过持续性的资产置换与精选优质项目，进一步提高资产的质量与效率 通过强化现金创造力与遵守投资规律，确保分红后自由现金流的持续盈余 进一步贯彻具有资本成本意识与现金流量经营意识的经营管理，并渗透至生产现场
	强化现金流量经营	
构筑目标合并净利润4,000亿日元的收益基础	彻底推进与战略合作伙伴间的合作	<ul style="list-style-type: none"> 以与CITIC/CP集团间的战略合作为核心，确立在中国、亚洲的事业基础与领域
	进一步增强非资源领域	<ul style="list-style-type: none"> 充分发挥非资源领域的强项与优势，进一步强化收益基础 通过重新贯彻“盈利、削减、防范”，进一步实现基础收益力的增长

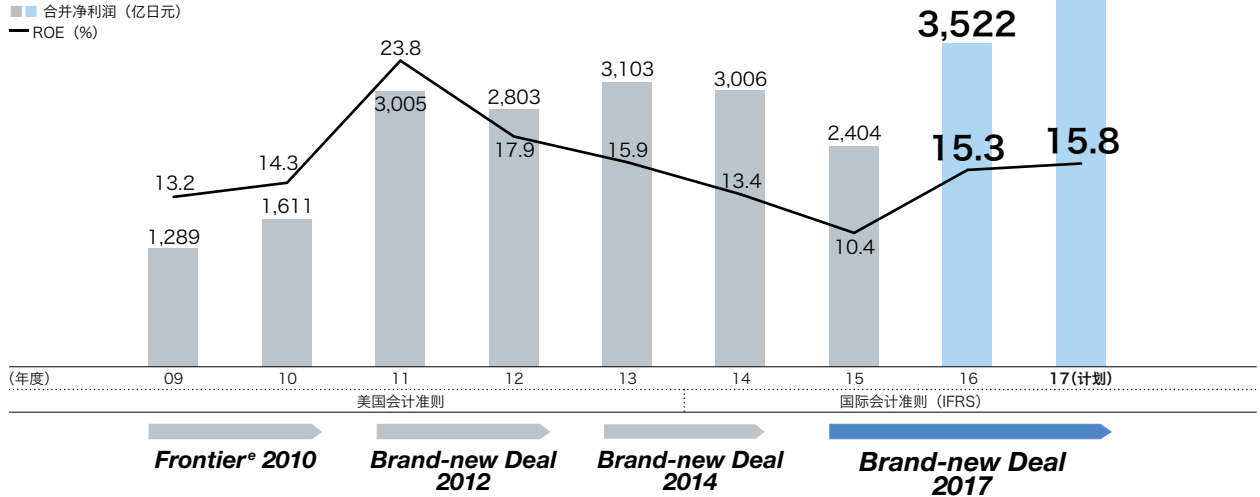
POINT 2 强化现金流量经营与财务体质

通过确保“实质自由现金流量”在1,000亿日元以上+ α ，实现以分红为主的股东回报，更要充当借款的偿还，推进强化现金流量经营与财务体质



POINT 3 2016年度实际业绩以及2017年度计划

通过重新贯彻“盈利、削减、防范”，目标实现合并净利润4,000亿日元。

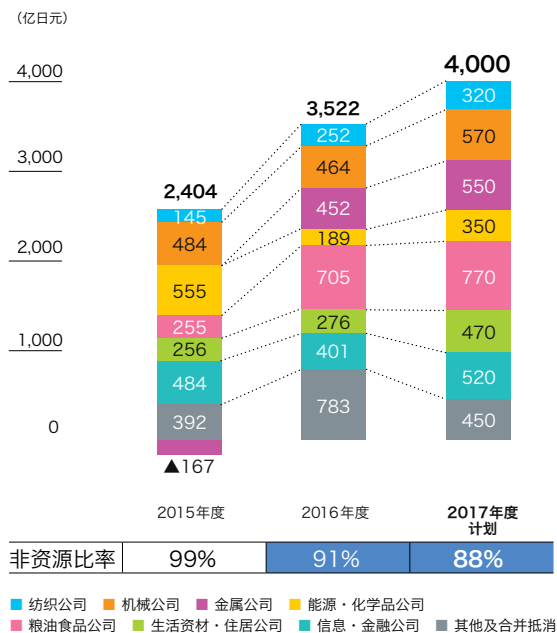


P/L计划 单位: 亿日元	2016年度	2017年度 计划	增减
合并净利润	3,522	4,000	+478
销售毛利	10,935	12,300	+1,365
销售费用及一般管理费	▲8,018	▲9,210	△1,192
权益法下的投资损益	1,852	1,900	+48
法人所得税费用	▲1,253	▲1,030	+223

B/S计划 单位: 亿日元	2017年 3月末	2018年 3月末计划	增减
总资产	81,220	86,000	+4,780
有息负债净值	23,307	23,500	+193
股东资本	24,019	26,500	+2,481
股东资本比率	29.6%	30.8%	上升1.2pt.
有息值 / 股东资本比率 (NET DER)	0.97倍	0.9倍	改善0.1
股东权益回报率 (ROE)	15.3%	15.8%	上升0.5%

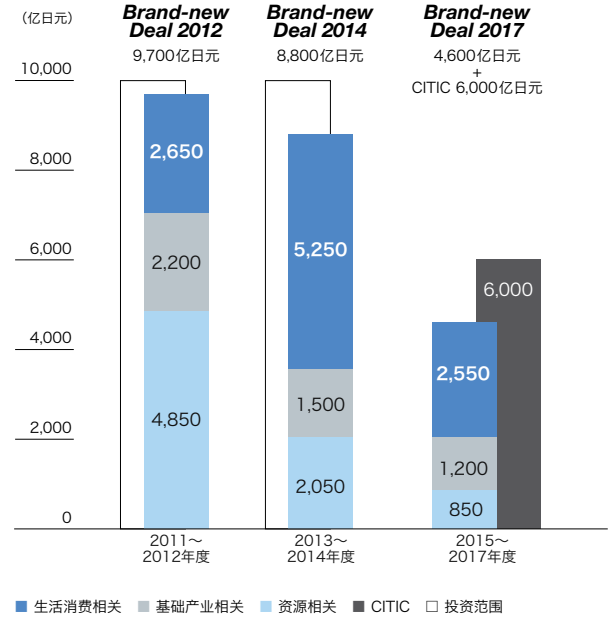
立足强大的收益基础以应对经济波动风险，
实现稳定的利润增长

各公司的合并净利润



从“设定范围”投资转变为以现有事业的增购为
中心的投资

投资实际业绩



※ “Brand-new Deal 2017” (2015~2017年度)：以实施针对CITIC的大型战略投资为基础，除此以外的新投资则在实质营业现金流量与以EXIT入账的现金流量范围内进行