

2020年度 经营计划

2020年度 经营计划的思路

- ▶ 经营环境出现剧变。面临需因应经济衰退、全球性萧条的局面，经营进入新阶段
- ▶ 提前达成、结束中期经营计划“Brand-new Deal 2020”
- ▶ 2020年度为强基固本的1年，制定单年度的经营计划



基本方针

定性

回归原点
再次彻底贯彻“盈利、削减、防范”

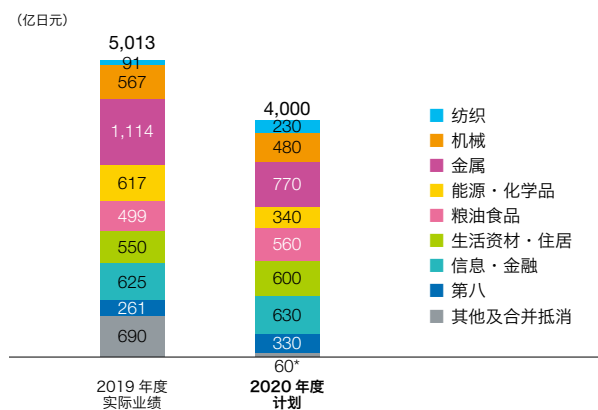
定量

- ▶ 合并净利润：4,000亿日元
- ▶ 每股红利：88日元(继续实行渐进式分红)
- ▶ 继续执行“中长期股东回报方针*”

* 2018年10月1日公布

定量计划

各公司合并净利润



单位：亿日元

	2019年度实际业绩	2020年度计划
非资源	3,783	3,840
资源	1,268	730
其他	▲37	▲570*

* 含缓冲调整▲500亿日元

Brand-new Deal 2020

现金流量、财务状况、经营指标

	2018年度实际业绩	2019年度实际业绩
实质经营现金流量(亿日元)	5,150	6,020
净投资(亿日元)	▲200	▲2,900
扣除股东回报后的实质自由现金流量(亿日元)	3,000	1,230
		4,230
NET DER(倍)	0.82	0.75
股东权益(万亿日元)	2.9	3.0
ROE(%)	17.9	17.0

2020年度经营计划

2020年度重点措施

在优势领域中抓住机遇
进行战略投资
稳步实施资产重组

以维持A级水平为前提的
B/S管理

持续高效率经营

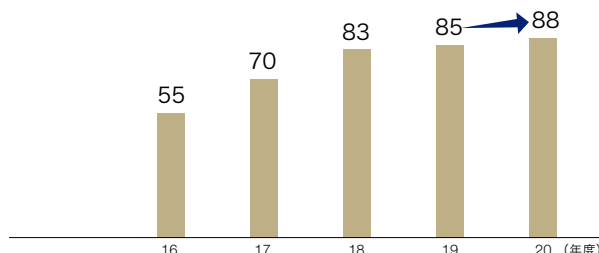
股东回报方针

分红

2020年度每股红利**88日元**，
以进一步增加分红金额和股息支付率为目标

每股红利

(日元)



股份回购金额
(亿日元)



股份回购

根据“中长期股东回报方针”，
灵活、持续地进行股份回购

提升企业价值的思路



ESG

- 新的集团企业理念“三方有利”亦可谓是可持续发展的源头。根据这一理念，在确保维持并提升收益能力的同时，以有助于持续提升企业价值的方式，寻求社会问题的解决。
- 具体而言，要最大限度发挥综合商社的特点，提供丰富多彩的产品和服务，开创新型业务，并通过灵活的资产重组等措施，扩大并积极推进环保产业的业务

可持续发展方面的重要课题和具体举措

环境 (E)

- 着实执行煤炭业务相关方针
- 将塑料垃圾问题列为重要课题，推进开创环境友好型材料等业务

社会 (S)

- 通过提升业务效率，增强一线能力，并以创造既严格又能让员工安心、集中精力工作的环境为目标，进一步精进公司独有的“工作方式改革”，争取提升劳动生产率

公司治理 (G)

- 进一步提升包括上市子公司在内的整个集团的公司治理实效性

2018年度、2019年度实际业绩以及2020年度计划的前提条件

	2018年度 实际业绩	2019年度 实际业绩	2020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\$ 年度平均汇率)	110.56	109.16	105.00	约▲24亿日元(日元升值1日元)
汇率(日元 / US\$ 年度末汇率)	110.99	108.83	105.00	—
利率(%) LIBOR 3M(美元)	2.50%	2.04%	1.00%	约▲20亿日元(利率上涨1%)
原油(布伦特) 价格(US\$/BBL)	70.86	60.95	30	±6.1亿日元
铁矿石(中国到岸) 价格(US\$/吨)	71*2	95*2	N.A.*3	±12.3亿日元
强粘结煤(澳洲离岸) 价格(US\$/吨)	202*2	164*2	N.A.*3	±2.2亿日元
动力煤(澳洲离岸) 价格(US\$/吨)	106*2	71*2	N.A.*3	

*1 上述影响会因销量、汇率、生产成本等产生变动。

*2 2018年度・2019年度铁矿石、强粘结煤、动力煤实际价格为本公司基于市场信息认定的一般交易价。

*3 2020年度计划中的铁矿石、强粘结煤、动力煤价格，是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、煤炭种类及与客户谈判的结果而定，因此不予公开。