

2020年度 决算业绩

2020年度 经营总结回顾

- 尽管受到新冠肺炎疫情影响，经营环境出现剧烈变化，仍坚持了言出必行的“承诺经营”
- 在总市值、股价方面首次成为综合商社行业 No.1。推进“企业价值的持续提升”

定量计划	合并净利润	▶ 虽然受新冠肺炎疫情影响，但已将收益减少幅度压缩到最低，完成了期初计划
	财务状况、现金流量	▶ 在实施大型投资的同时，继续坚持财务体质。以维持 A 级水平为目标
	经营指标	▶ 即使处于新冠肺炎疫情之中，仍然确保 ROE 约13%、盈利公司占比80%左右的高水平
	总市值、股价	▶ 在总市值、股价方面首次成为综合商社行业 No.1
	股东回报	▶ 继续实行渐进式分红和股份回购
定性计划	成长战略	▶ <ul style="list-style-type: none">• 对 FamilyMart 进行私有化。在加速 FamilyMart 成长战略的同时，推进通过集团合作充分运用消费者接触点的业务扩展• 抓住机遇实施各种增持策略。推进强化与主要投资公司间的合作
	应对新冠肺炎疫情	▶ 实践疫情条件下亦不使劳动生产率下降的工作方式以及随机应变的工作体制
	ESG	▶ 唯一一家全面采用日本政府养老投资基金 (GPIF) 所使用的 ESG 相关指标的大型综合商社

2020年度 决算概况

- 合并净利润完成期初计划的4,000亿日元目标，达到4,014亿日元
- 基础收益约4,525亿日元。虽然一些领域受到新冠肺炎疫情的影响较大，但每季度仍逐步恢复、稳步增长。第4季度的基础收益在金属、电力·环境解决方案、化学品、信息·通信等领域的带动下创下历史同期新高
- 采取措施消除未来隐忧，偶发性损益约▲510亿日元(利润约1,055亿日元，损失约▲1,565亿日元)
- 在受疫情影响的情况下，依然创造出稳定的现金流(实质经营现金流量约5,740亿日元，史上第二高)，实施史上最大规模的投资(净投资约▲7,550亿日元)
- 股东资本为33,163亿日元(史上最高)。NET DER为0.78倍(史上第二佳)

新冠肺炎疫情带来的影响

- 主要是服装相关销售、汽车贸易及飞机相关业务需求的减少，除此之外，由于外出用餐和便利店消费低迷等因素，年度累计影响金额约▲560亿日元
- 各季度的影响金额：第1季度约▲220亿日元、第2季度约▲180亿日元、第3季度约▲70亿日元、第4季度约▲90亿日元
- 各业务版块的影响金额：第八：约▲200亿日元、机械：约▲160亿日元、纺织：约▲85亿日元等

经营业绩

单位: 亿日元	2019年度 实际业绩	2020年度 实际业绩	增减
合并净利润	5,013	4,014	△999
偶发性损益	160	▲510	△670
基础收益	约4,855	约4,525	约△330
非资源	3,783	2,927	△856
资源	1,268	1,079	△189
其他	▲37	9	+46
非资源比率*	75%	73%	降低2pt
投资公司损益(含、海外当地法人)	4,452	3,596	△855
盈利公司比率	88.6%	82.4%	降低6.1pt
EPS	335.58日元	269.83日元	△65.75日元

* 构成比例以从合计中扣除“其他”后的数额为100%进行计算。

现金流量

现金流量

单位: 亿日元	2019年度 实际业绩	2020年度 实际业绩
经营活动现金流量	8,781	* 8,959
投资活动现金流量	▲2,488	▲2,073
(自由现金流量)	(6,294)	* (6,886)
财务活动现金流量	▲5,755	▲7,288

实质自由现金流量

单位: 亿日元	2019年度 实际业绩	2020年度 实际业绩
实质经营现金流量*1	6,020	5,740
实质投资现金流量(▲净投资)*2	▲2,900	* ▲7,550
实质自由现金流量	3,120	▲1,810

*1 “经营现金流量”-“营运资金等的增减”(扣除租赁会计的影响)

*2 实质出资及设备投资相关支出及回收。

“投资现金流量”+“与非控制性权益间的资本交易”-“贷款的增减”等

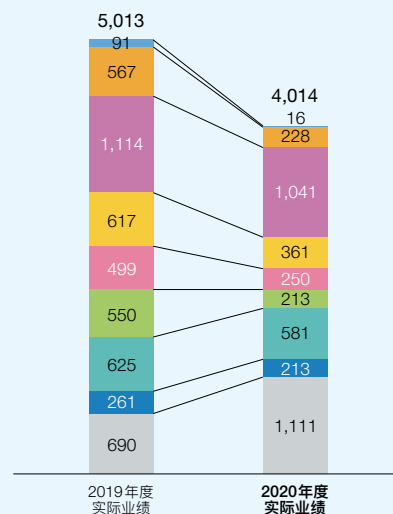
财务状况

单位: 亿日元	2020年 3月底实际业绩	2021年 3月底实际业绩	增减
总资产	109,196	* 111,784	+2,588
计息负债净值	22,569	26,014	+3,445
股东权益	29,960	* 33,163	+3,203
股东权益比率	27.4%	29.7%	上涨2.2pt
NET DER	0.75倍	0.78倍	0.03增长
ROE	17.0%	12.7%	降低4.3pt

* 史上最高·最大(年度末总资产史上最大)

各公司合并净利润

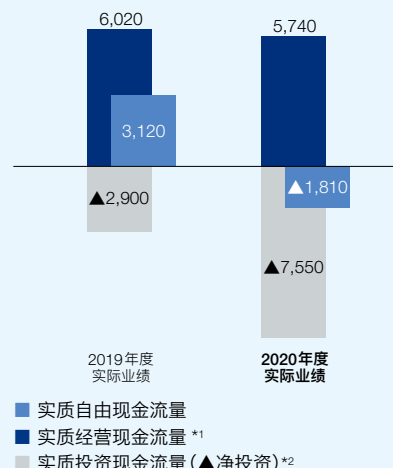
(亿日元)



■ 纺织 ■ 机械 ■ 金属
■ 能源·化学品 ■ 粮油食品
■ 生活资材·住居 ■ 信息·金融
■ 第八 ■ 其他及合并抵消

实质自由现金流量

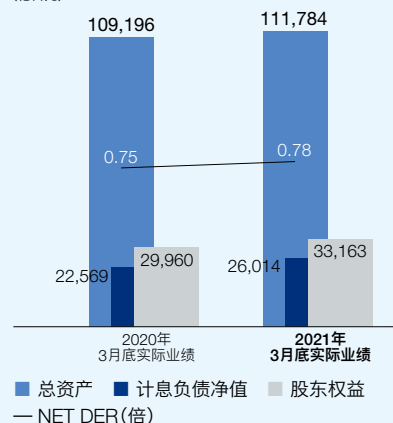
(亿日元)



■ 实质自由现金流量
■ 实质经营现金流量*1
■ 实质投资现金流量(▲净投资)*2

财务状况

(亿日元)



■ 总资产 ■ 计息负债净值 ■ 股东权益
— NET DER(倍)