

2022年度 短期经营计划

2022年度是“Brand-new Deal 2023”的第2年，受地缘政治风险上升、资源价格高涨、物价上涨等影响，对全球经济放缓的担忧，使经营环境不甚明朗，我们将根据基本方针——“以市场为导向的业务转型”和“强化对SDGs的贡献和工作开展”实施成长战略，并通过切实扩充本公司优势的非资源领域的收益基础，实现企业价值的持续提升。

定量 / 定性计划

定量计划

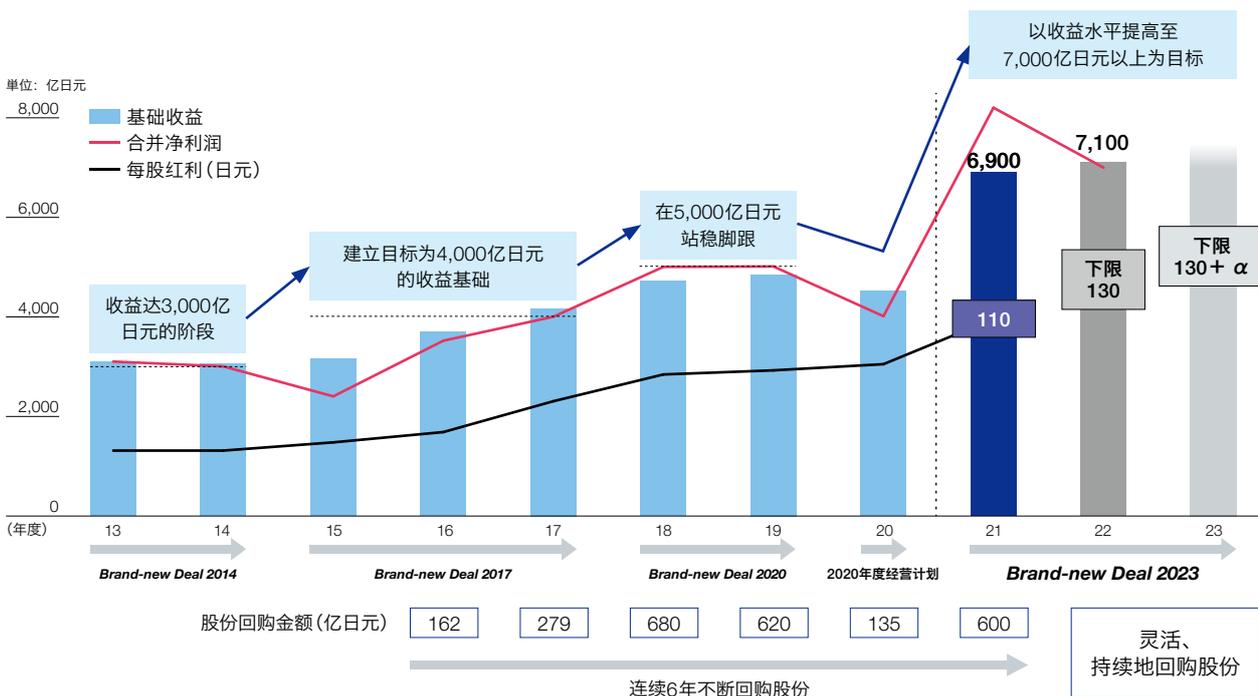
2022年度利润计划：合并净利润7,000亿日元
 预计借助非资源领域的增长，基础收益将达到创历史新高的7,100亿日元

“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

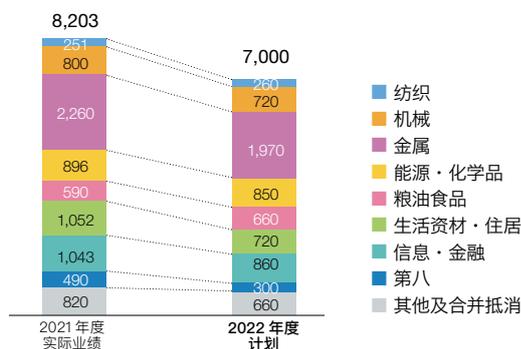
强化对“SDGs”的贡献和工作开展
“三方有利的营商理念”
 以实现可持续发展社会为目标，向为所有利益相关方作贡献的营商理念转型
 通过本职工作，为实现维持生活基础、改善环境等“SDGs”做贡献

“Brand-new Deal 2023”利润增长示意图



各公司合并净利润

单位：亿日元



单位：亿日元		2021年度实际业绩	2022年度计划
非资源	基础收益	5,003	5,280
	偶发性损益	1,100	200
	合并净利润	6,103	5,480
资源	基础收益	1,991	1,900
	偶发性损益	225	0
	合并净利润	2,216	1,900
其他		▲116	▲380*1
非资源比率*2		73%	74%

*1 含缓冲▲300亿日元

*2 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

Brand-new Deal 2023

	2021年度	2022 ~ 2023年度
实质经营现金流量(亿日元)	7,900	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
实质投资现金流量(亿日元)	470	
扣除股东回报后的实质自由现金流量(亿日元)	6,140	符合 A 等级的 B/S 管理 【NET DER 约 0.7 ~ 0.8 倍】
NET DER(倍)	0.54	
股东权益(万亿日元)	4.2	继续实施高效经营 【ROE 约 13 ~ 16%】
ROE(%)	21.8	

股东回报方针

分红(“Brand-new Deal 2023”新分红方针(2022年度版))

- 在目前的中期经营计划期间，继续进行累进分红
- 实施分红下限递增(每股红利：2022年度下限为130日元→2023年度下限为130+α日元)
- 承诺在2023年度之前，股息支付率达到30%

股份回购

- 根据市场环境，随时重新检视现金分配情况，灵活、持续地实施股份回购

前提条件

	2021年度实际业绩	2022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)	111.54	120	约▲35亿日元(日元升值1日元)
汇率(日元 / US\$ 年度末汇率)	122.39	120	—
利率(%)TIBOR 3M(日元)	0.06%	0.1%	约▲4亿日元(利率上涨0.1%)
利率(%)LIBOR 3M(美元)	0.24%	2.5%	约▲2亿日元(利率上涨0.1%)
原油(布伦特)价格(US\$ / BBL)	79.92	90	±4.0亿日元*3
铁矿石(中国到岸)价格(US\$ / 吨)	154*1	N.A.*2	±12.0亿日元*3

*1 2021年度实际业绩的铁矿石价格为本公司基于市场信息认定的一般交易价。

*2 2022年度计划的铁矿石价格，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以及与客户谈判的结果而定，因此不予公开。

*3 上述影响会因销量、汇率、生产成本等产生变动。