

## 12.3期は計画を上回る予想

— 素形材・エネルギーは当初予想を確保、

産業機械は収益拡大を実現 —

2011年11月18日

株式会社日本製鋼所

代表取締役社長 佐藤 育男

## ご注意

- ・ 本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

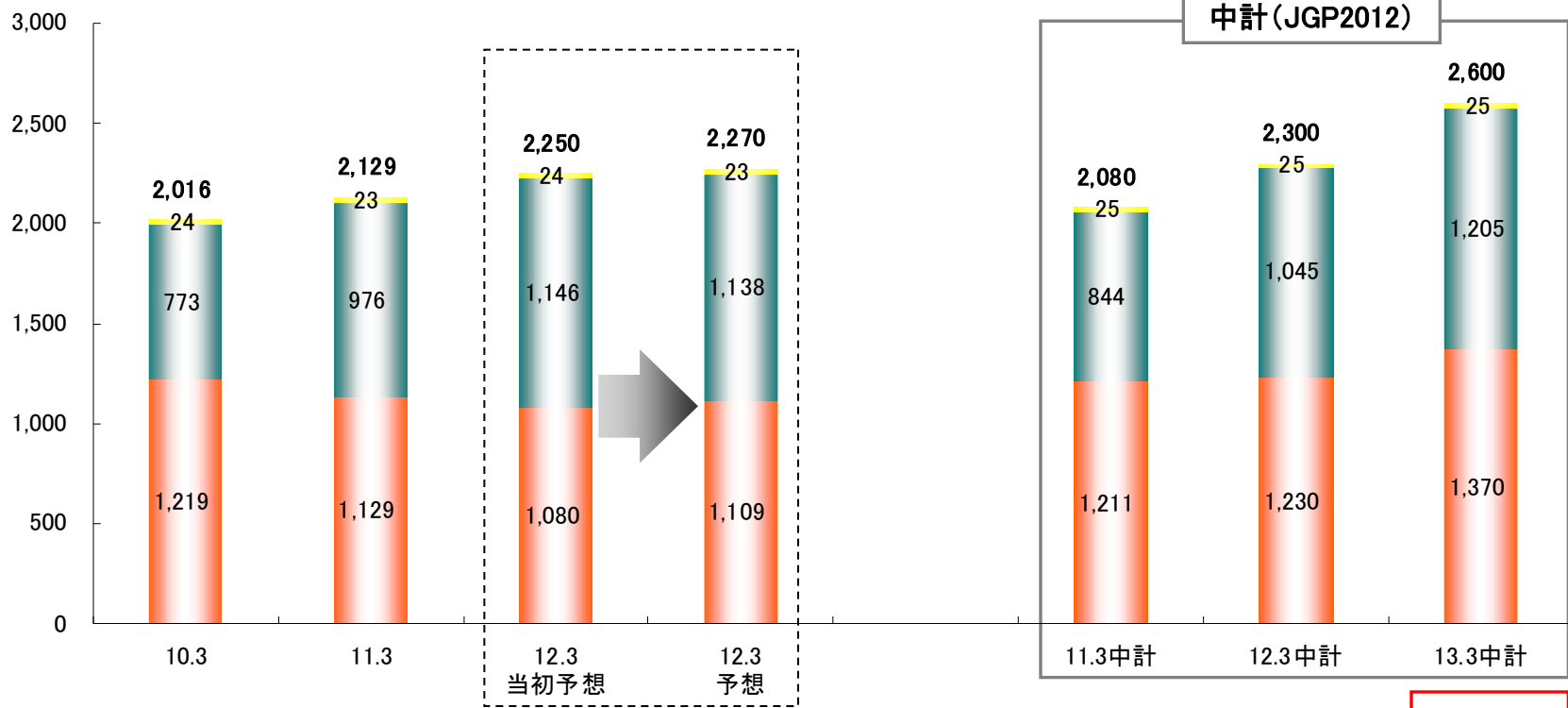
# 目次

P2	目次	P10	(6) セグメント別受注高の状況
P3	10.3期から12.3期の売上高推移	P11	(7) 素形材・エネルギー事業の業績:製品別受注高
P4	10.3期から12.3期の営業利益・当期純利益推移	P12	(8) 産業機械事業の業績:製品別受注高
P5	(1) 決算概要	P13	(9) 受注残高の状況
P6	(2) 営業利益変動要因分析	P14	(10) 財務体質の状況
P7	(3) セグメント別売上高・営業利益の状況	P15	(11) 設備投資・減価償却費の推移
P8	(4) 素形材・エネルギー事業の業績:製品別売上高	P16	新中期経営計画(JGP2014)の策定について
P9	(5) 産業機械事業の業績:製品別売上高	P18	参考資料

# 10.3期から12.3期の売上高推移

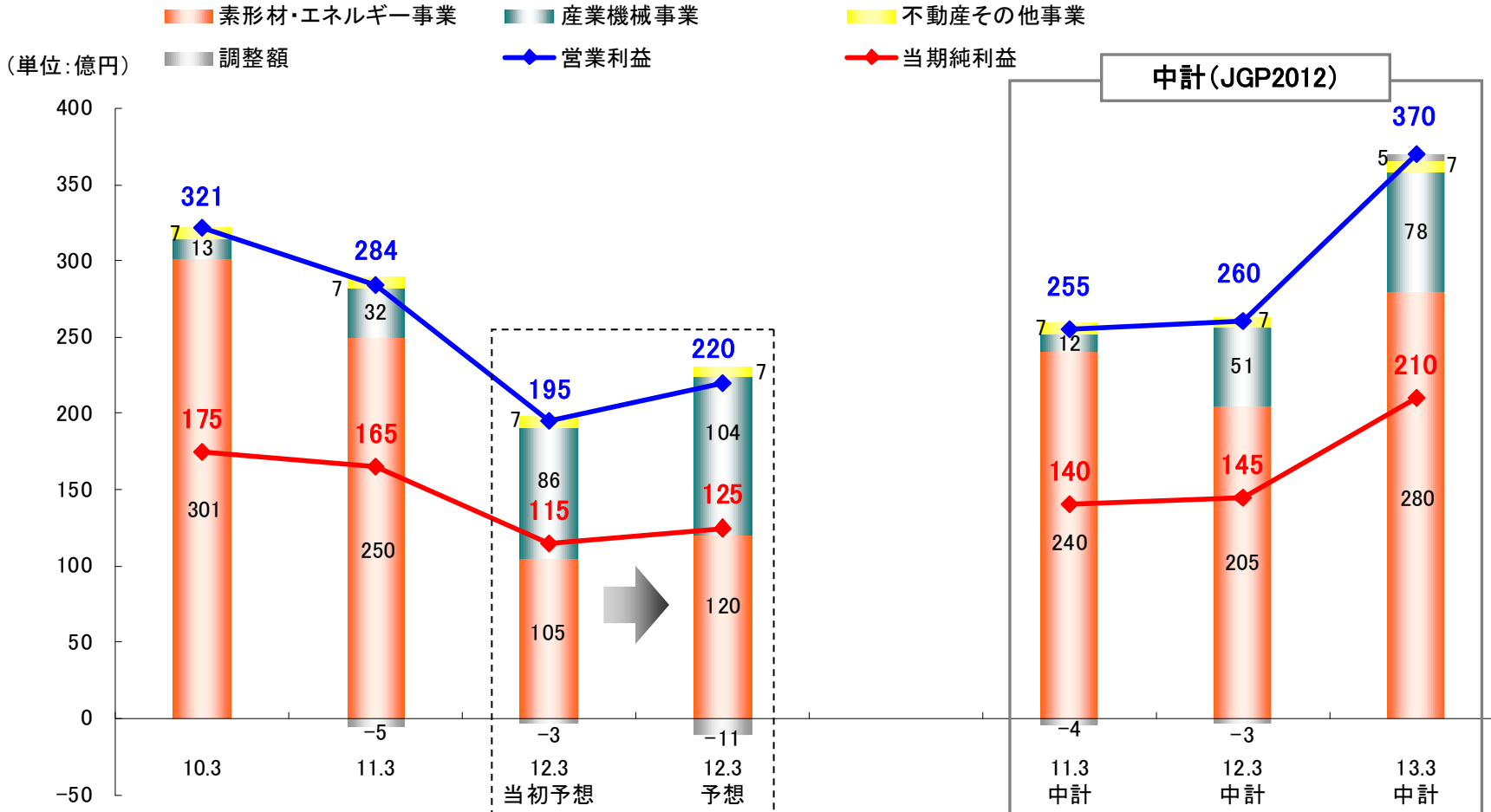
(単位: 億円)

■ 素形材・エネルギー事業 ■ 産業機械事業 ■ 不動産その他事業



再構築中

# 10.3期から12.3期の営業利益・当期純利益推移



再構築中

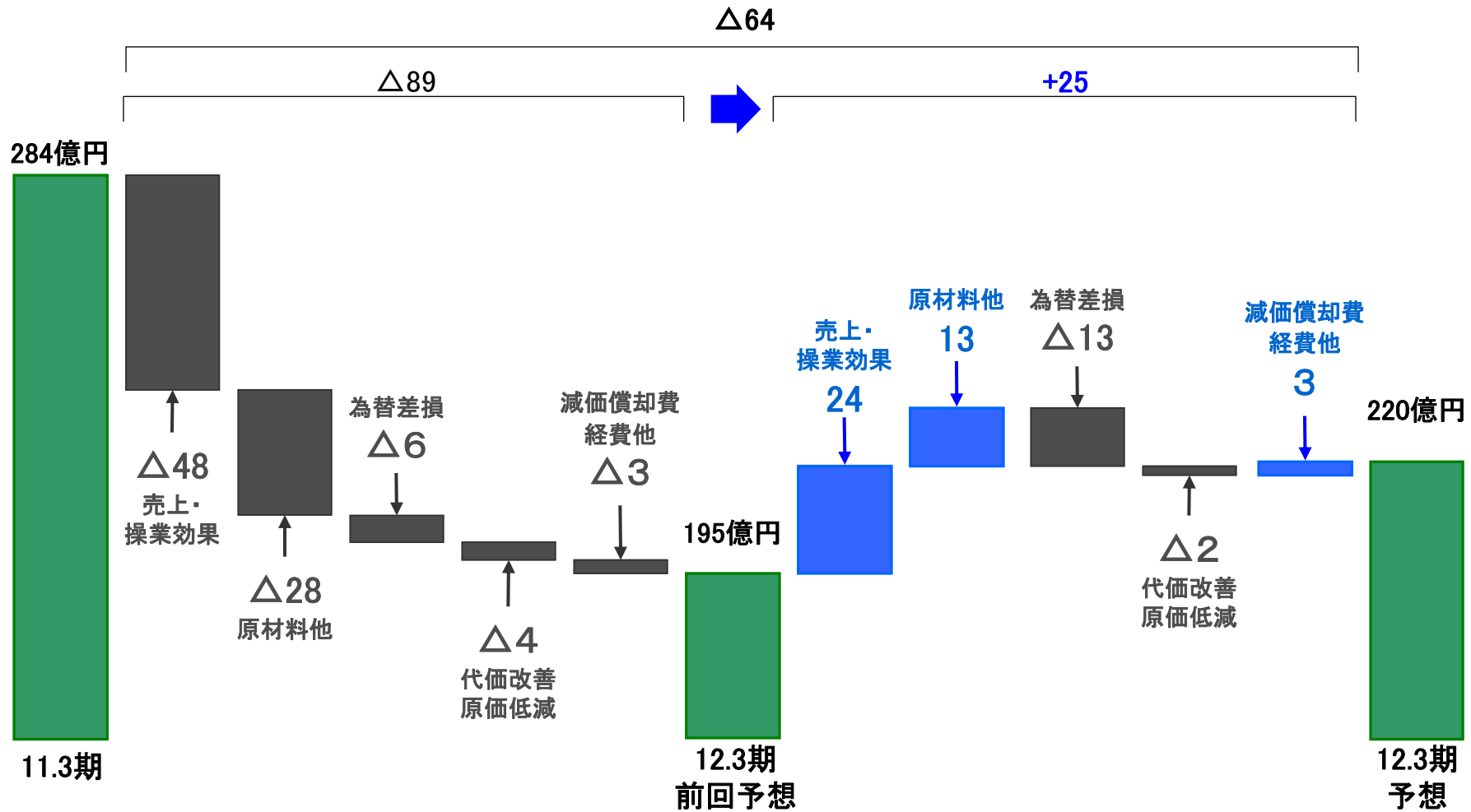
# (1) 決算概要

(単位:億円)

	11.3期 中間期 (A)	12.3期中間期		前年 同期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)	11.3期 通期 (D)	12.3期通期		前年 同期比 (F)-(D)	当初 予想比 (F)-(E)
		当初予想 (B)	実績 (C)				当初予想 (E)	予想 (F)		
売上高	979	1,120	1,115	136	△ 5	2,129	2,250	2,270	141	20
営業利益 (率)	122 12.5%	105 9.4%	142 12.7%	20	37	284 13.3%	195 8.7%	220 9.7%	△ 64	25
経常利益	127	100	139	12	39	291	200	225	△ 66	25
純利益	72	60	78	6	18	165	115	125	△ 40	10
1株当たり 純利益(円)	19.52	16.17	21.04	1.52	4.87	44.54	30.98	33.68	△ 10.86	2.70
1株当たり 配当金(円)	6.0	未定	5.0	△ 1.0	—	12.0	未定	10.0	△ 2.0	—

- ・ 中間期の営業利益は、当初予想を大きく上回った。
- ・ 通期では、売上高・営業利益共に当初予想を上回る見込み。
- ・ 5月に「未定」としていた12.3期の配当は、中間配当を5円とすることを確定、年間では10円を予想。

# (2) 営業利益変動要因分析



### (3) セグメント別売上高・営業利益の状況

(単位:億円)

	11.3期 中間期 (A)	12.3期中間期		前年 同期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)	11.3期 通期 (D)	12.3期通期		前年 同期比 (F)-(D)	当初 予想比 (F)-(E)
		当初予想 (B)	実績 (C)				当初予想 (E)	予想 (F)		
素形材・ エネルギー事業	売上高	541	570	28	△ 1	1,129	1,080	1,109	△ 20	29
	営業利益	118	70	△ 33	15	250	105	120	△ 130	15
	率	21.8%	12.3%	14.9%		22.1%	9.7%	10.8%		
産業機械事業	売上高	425	538	109	△ 4	976	1,146	1,138	162	△ 8
	営業利益	7	34	45	18	32	86	104	72	18
	率	1.6%	6.3%	9.7%		3.3%	7.5%	9.1%		

- ・ 中間期の営業利益は、素形材・エネルギーは主に原材料価格が想定を下回ったこと、産業機械はコスト低減等により当初予想を上回った。

#### 【12.3期下期の営業利益】

- ・ 素形材・エネルギーの下期営業利益は、円高、操業度低下等のマイナス要因はあるものの、原材料費の改善を見込み、当初予想と同水準を予想。
- ・ 産業機械の営業利益は、コスト低減等が奏功し、当初予想と同水準を確保する見込み。

〈参考〉

12.3期 下期営業利益予想

(単位:億円)

	当初予想	予想
素形材・エネルギー事業	35	35
産業機械事業	52	52



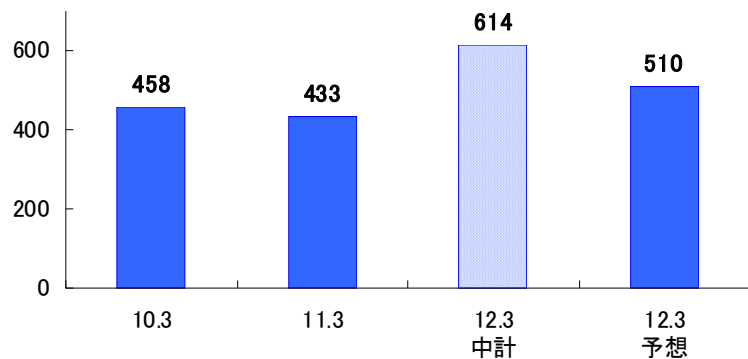
# (4) 素形材・エネルギー事業の業績：製品別売上高

(単位：億円)

	11.3期 中間期 (A)	12.3期中間期		前年 同期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)	11.3期 通期 (D)	12.3期通期		前年 同期比 (F)-(D)	当初 予想比 (F)-(E)
		当初予想 (B)	実績 (C)				当初予想 (E)	予想 (F)		
電力・原子力	197	270	277	80	7	433	522	510	77	△ 12
石油精製用圧力容器	107	40	30	△ 77	△ 10	284	80	60	△ 224	△ 20
クラッド鋼板・鋼管	51	140	145	94	5	147	295	321	174	26
風力発電機器	87	37	37	△ 50	0	90	38	39	△ 51	1
その他	55	51	45	△ 10	△ 6	102	102	108	6	6
連結会社他	44	32	35	△ 9	3	73	43	71	△ 2	28
合計売上高	541	570	569	28	△ 1	1,129	1,080	1,109	△ 20	29

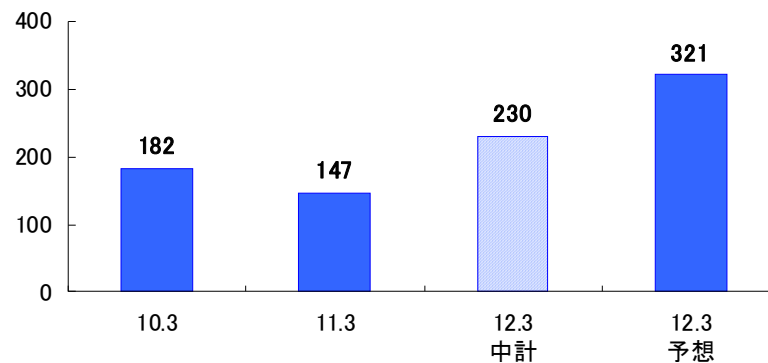
(単位：億円)

電力・原子力 売上高推移



(単位：億円)

クラッド鋼板・鋼管 売上高推移



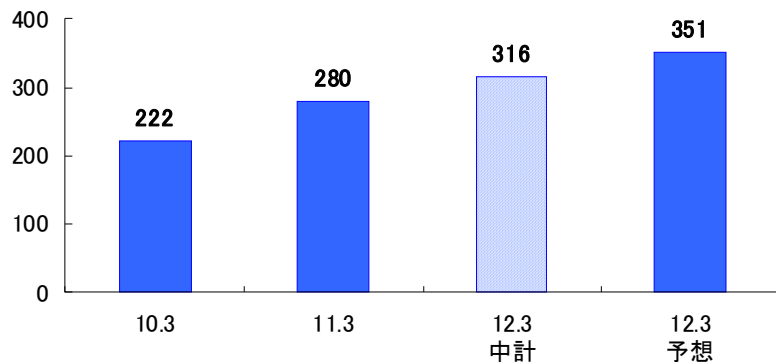
# (5) 産業機械事業の業績：製品別売上高

(単位：億円)

	11.3期 中間期 (A)	12.3期中間期		前年 同期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)	11.3期 通期 (D)	12.3期通期		前年 同期比 (F)-(D)	当初 予想比 (F)-(E)
		当初予想 (B)	実績 (C)				当初予想 (E)	予想 (F)		
樹脂製造・加工機械	84	191	182	98	△ 9	265	327	351	86	24
成形機	163	187	168	5	△ 19	320	367	334	14	△ 33
その他	120	116	134	14	18	232	324	347	115	23
連結会社他	57	44	50	△ 7	6	159	128	106	△ 53	△ 22
合計売上高	425	538	534	109	△ 4	976	1,146	1,138	162	△ 8

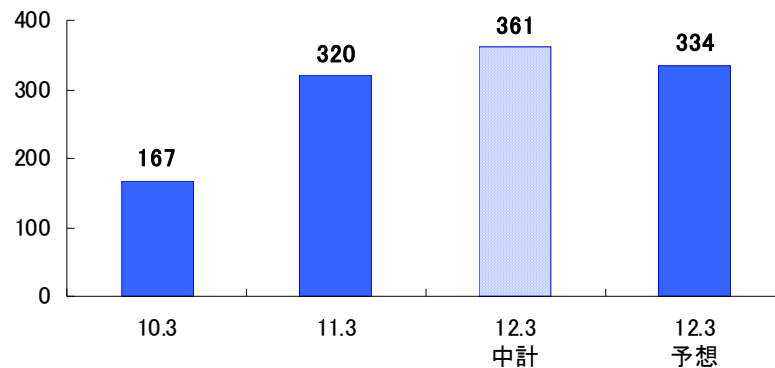
(単位：億円)

樹脂製造・加工機械 売上高推移



(単位：億円)

成形機 売上高推移



## (6) セグメント別受注高の状況

(単位:億円)

	11.3期 中間期 (A)	12.3期中間期		前年 同期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)	11.3期 通期 (D)	12.3期通期		前年 同期比 (F)-(D)	当初 予想比 (F)-(E)
		当初予想 (B)	実績 (C)				当初予想 (E)	予想 (F)		
素形材・ エネルギー事業	477	321	317	△ 160	△ 4	988	1,013	1,005	17	△ 8
産業機械事業	518	580	587	69	7	1,157	1,171	1,157	0	△ 14
不動産その他事業	13	12	11	△ 2	△ 1	23	24	23	0	△ 1
合計受注高	1,008	913	916	△ 92	3	2,168	2,208	2,185	17	△ 23

- ・ 素形材・エネルギーの下期受注高は、当初予想通り、電力・原子力が下期に集中する見込み。
- ・ 産業機械の下期受注高は、成形機の市場環境は円高もあり厳しいものの、概ね当初予想規模を確保する見込み。

### 〈 参考 〉

12.3期 下期受注予想

(単位:億円)

	当初予想	予想
素形材・エネルギー事業	692	688
産業機械事業	591	570

# (7) 素形材・エネルギー事業の業績：製品別受注高

(単位：億円)

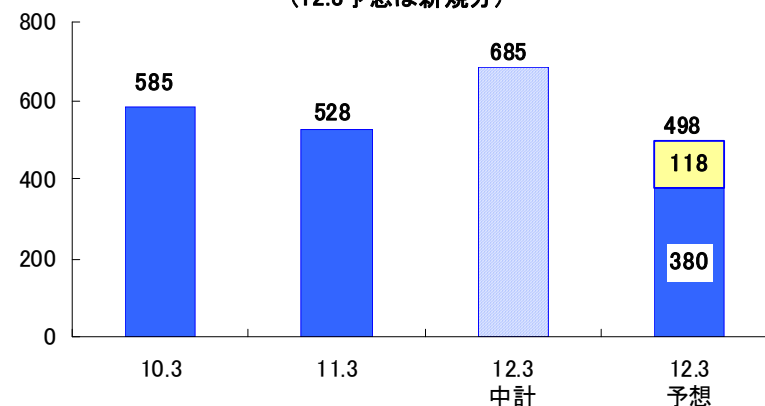
	11.3期 中間期 (A)	12.3期中間期		前年 同期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)	11.3期 通期 (D)	12.3期通期		前年 同期比 (F)-(D)	当初 予想比 (F)-(E)
		当初予想 (B)	実績 (C)				当初予想 (E)	予想 (F)		
電力・原子力	237	50	38	△ 199	△ 12	528	411	380	△ 148	△ 31
石油精製用圧力容器	32	75	12	△ 20	△ 63	38	93	45	7	△ 48
クラッド鋼板・鋼管	112	95	138	26	43	370	233	245	△ 125	12
風力発電機器	20	1	3	△ 17	2	△ 109	92	92	201	0
その他	32	76	78	46	2	105	141	153	48	12
連結会社他	44	24	48	4	24	56	43	90	34	47
合計受注高	477	321	317	△ 160	△ 4	988	1,013	1,005	17	△ 8

## 【電力・原子力】

- 受注済案件のうち、製造未着手であり、且つ長期に亘り着手が見込めない案件は受注残から差し引いた  
(上期：103億円、下期：15億円)。
- 上記を除く新規受注の実績及び予想は、中間期141億円、通期498億円。

(単位：億円)

電力・原子力 受注高推移  
(12.3予想は新規分)



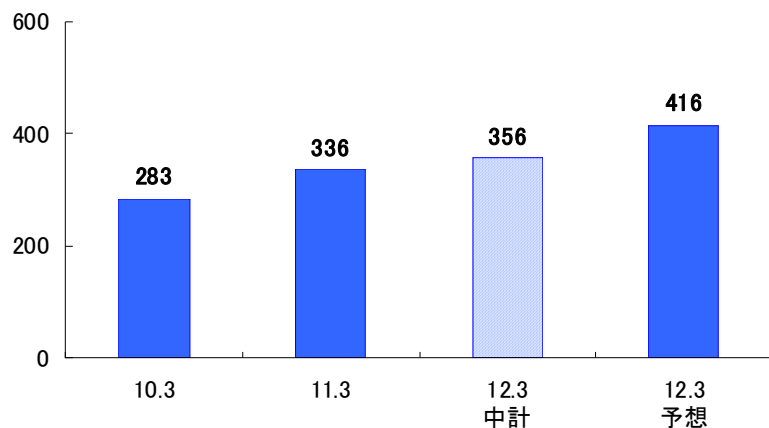
# (8) 産業機械事業の業績：製品別受注高

(単位：億円)

	11.3期 中間期 (A)	12.3期中間期		前年 同期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)	11.3期 通期 (D)	12.3期通期		前年 同期比 (F)-(D)	当初 予想比 (F)-(E)
		当初予想 (B)	実績 (C)				当初予想 (E)	予想 (F)		
樹脂製造・加工機械	174	192	241	67	49	336	368	416	80	48
成形機	187	192	162	△ 25	△ 30	351	386	349	△ 2	△ 37
その他	121	134	110	△ 11	△ 24	332	287	278	△ 54	△ 9
連結会社他	36	62	74	38	12	138	130	114	△ 24	△ 16
合計受注高	518	580	587	69	7	1,157	1,171	1,157	0	△ 14

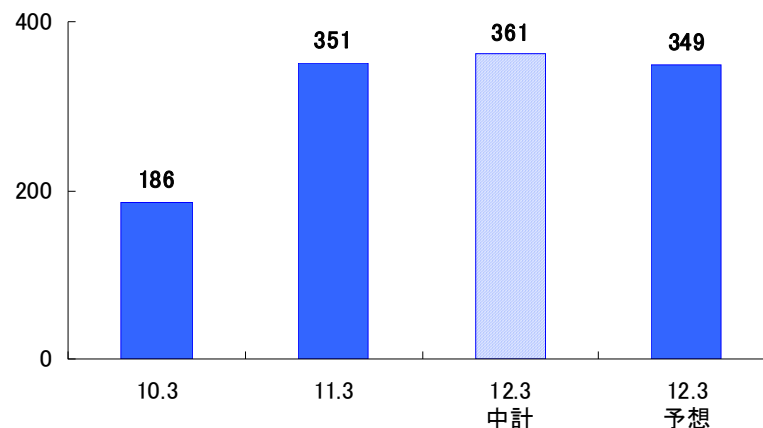
(単位：億円)

樹脂製造・加工機械 受注高推移



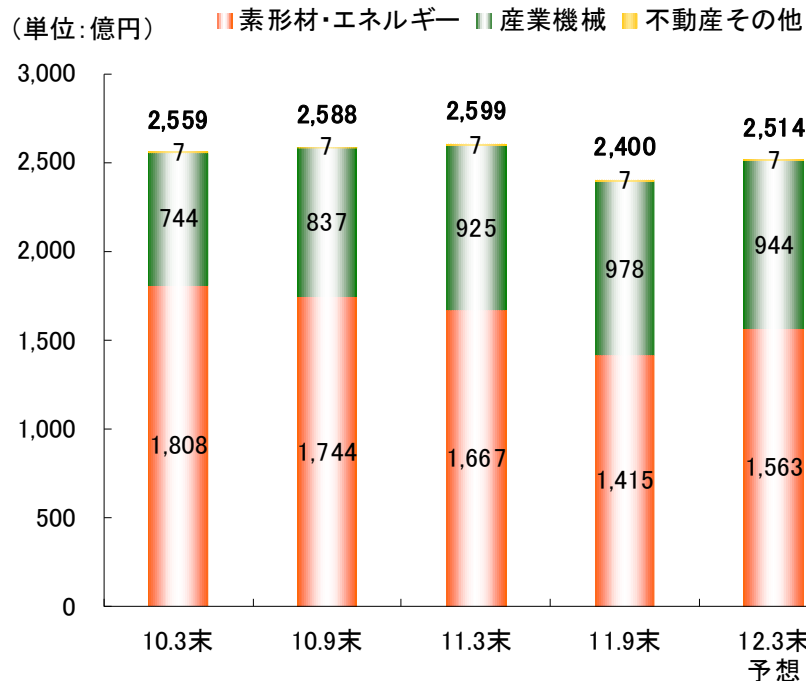
(単位：億円)

成形機 受注高推移

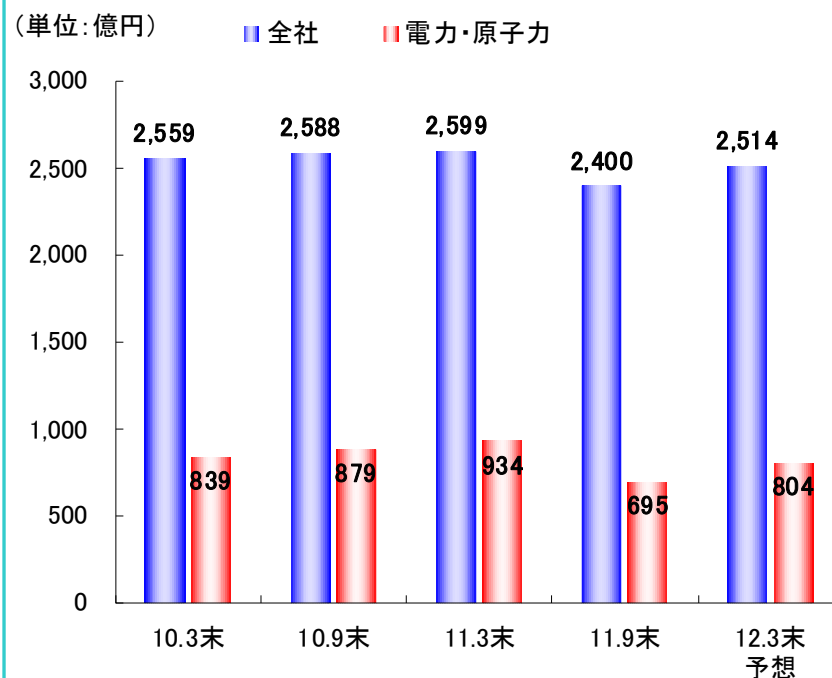


# (9) 受注残高の状況

## セグメント別受注残高の推移

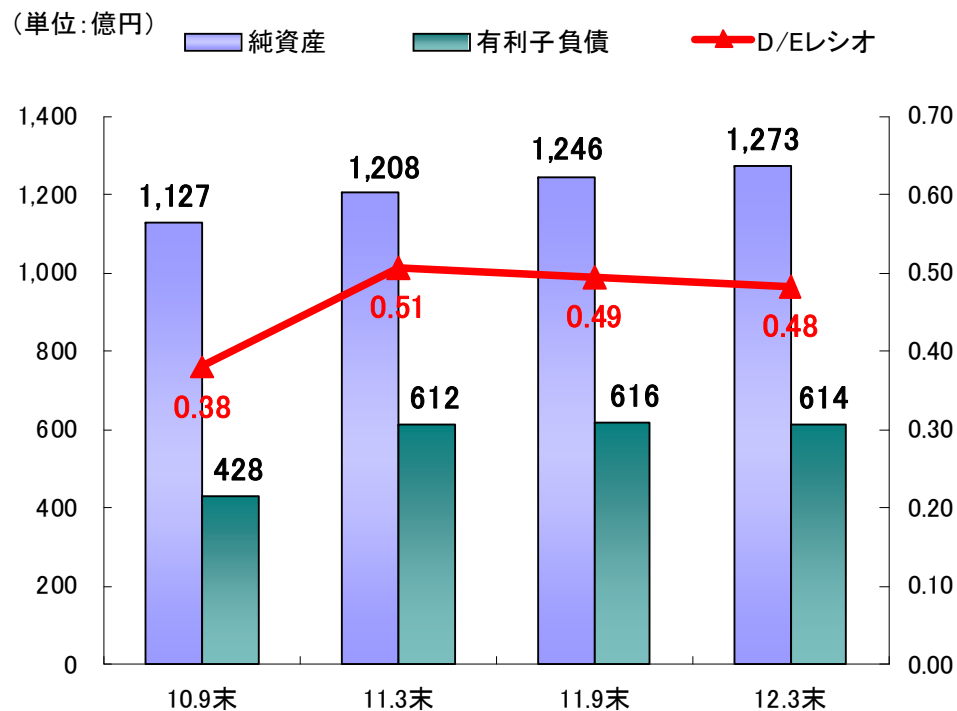
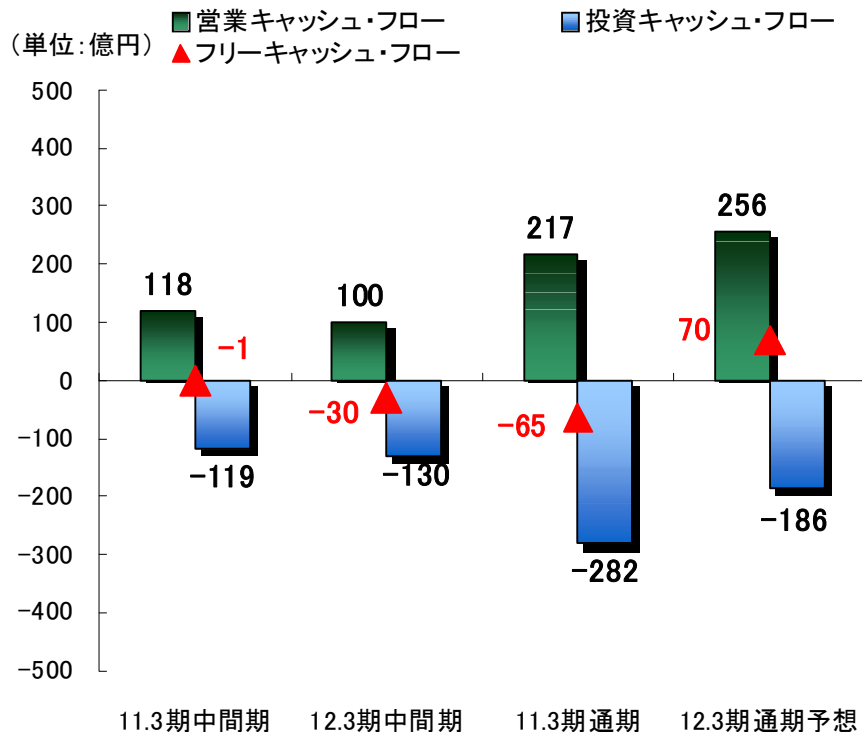


## 全社に占める電力・原子力製品受注残の推移



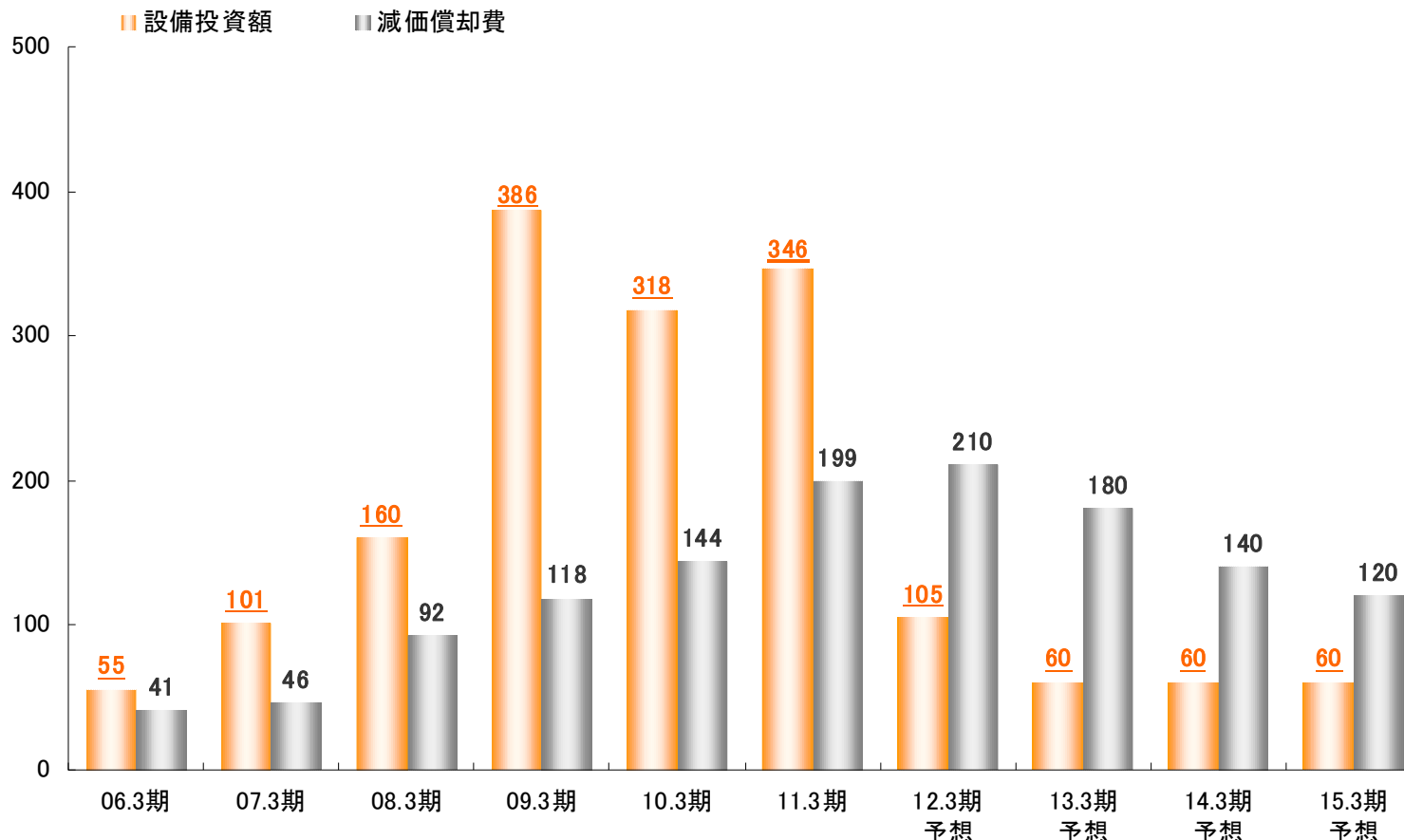
◆ 受注残高は、製造未着手であり、且つ長期に亘り着手が見込めない電力・原子力案件を差し引いた数値。  
 (差引額: 中間期 103億円、下期 15億円、通期 118億円)

# (10) 財務体質の状況



# (11) 設備投資・減価償却費の推移

(単位:億円)



	06.3期	07.3期	08.3期	09.3期	10.3期	11.3期	12.3期 予想	13.3期 予想	14.3期 予想	15.3期 予想
設備投資額	55	101	160	386	318	346	105	60	60	60
減価償却費	41	46	92	118	144	199	210	180	140	120



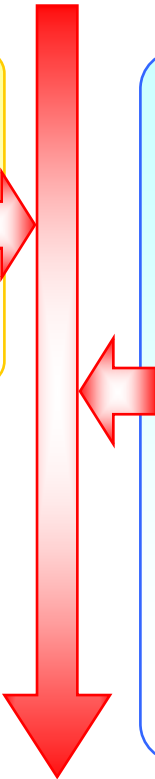
# 新中期経営計画(JGP2014)の策定について

## ◆ 新中期経営計画の策定

**JGP2012**  
(JSW Growth Plan FY2010-2012)      売上高 2,600億円    営業利益 370億円(14%)

**事業環境の変化**

- 原子カルネサンスの動き停滞
- 競争構造の変化(円高加速、新興国の経済台頭)
- 成長市場・成長分野の変化



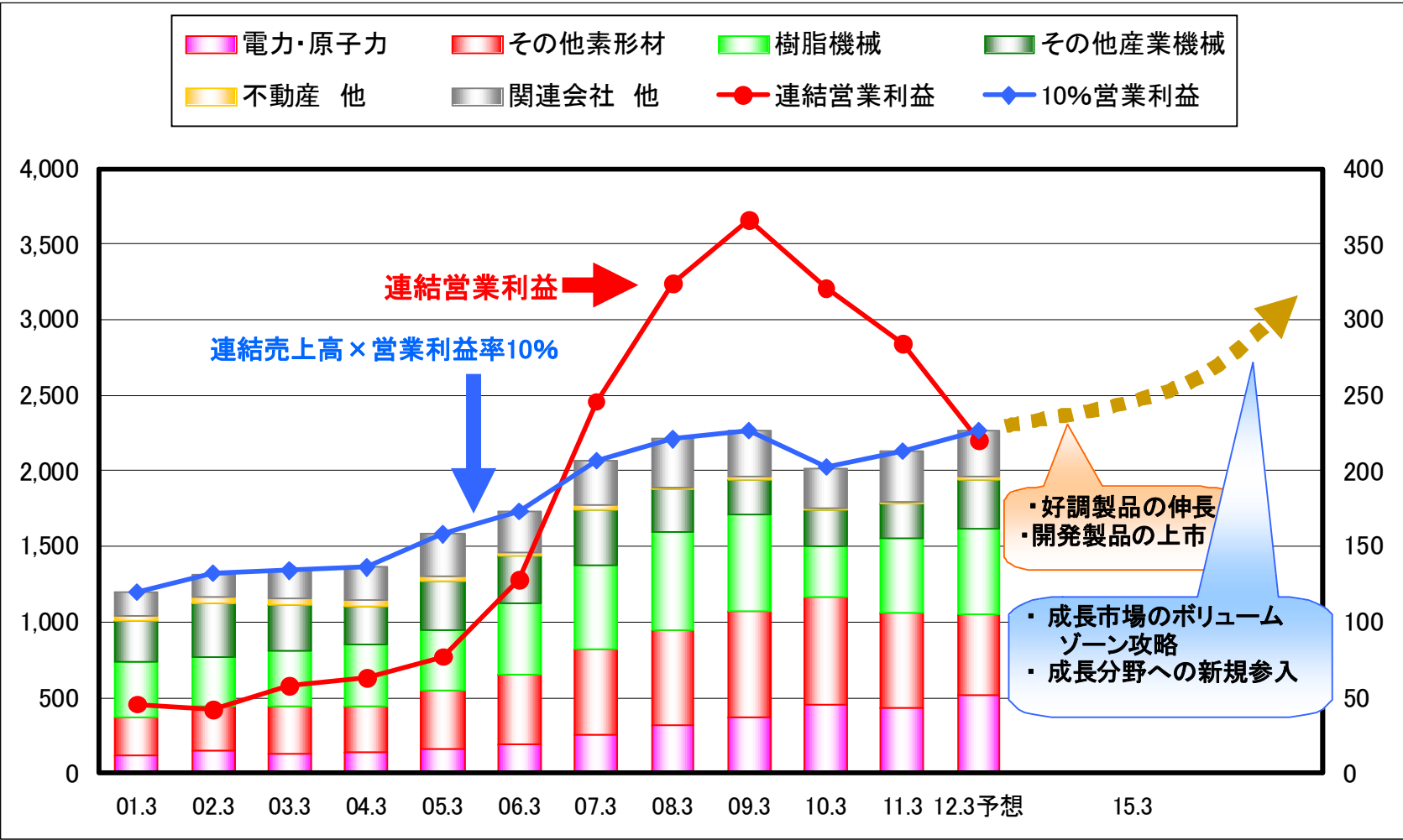
**再成長のシナリオ**

- 電力・原子力製品は現行の450～500億円規模を維持  
(原子力取替・海外需要および大型火力需要の取り込み、新規製品の拡大)
- 成長分野である「エネルギー・環境」「エレクトロニクス・情報通信」「自動車」において、グループが保有するコア・コンピタンスを結集、他社には真似のできない製品差別化を強力に推進し、現有製品及び新規製品を伸長
- 成長市場である「アジア・新興国」において、グループ経営資源を集中投入し、市場開拓と事業展開強化を推進
- グローバルな「ものづくりアライアンス」を構築、競争構造の変化に対応したビジネス・モデルを確立し、成長を加速

5年先を視野に入れ、13.3期を初年度とする3ヶ年の中期経営計画  
JGP2014(JSW Group Growth Plan FY2012-2014)を策定中

# 新中期経営計画(JGP2014)の策定について

## ◆ JSWグループの目指す姿



# 【参考】主要製品別売上高の推移

(単位:億円)

		10.3期	11.3期	12.3期予想
電力・原子力		458	433	510
石油精製用圧力容器		250	284	60
クラッド鋼板・鋼管		182	147	321
風力発電機器		188	90	39
その他		70	102	108
連結会社他		71	73	71
素形材・エネルギー 計		1,219	1,129	1,109
樹脂製造・加工機械	連結	222	265	351
	単体	202	247	325
成形機	連結	167	320	334
	単体	133	243	236
その他		255	232	347
連結会社他		129	159	106
産業機械 計		773	976	1,138
不動産その他 計		24	24	23
合計売上高		2,016	2,129	2,270

# 【参考】主要製品別受注高の推移

(単位:億円)

		10.3期	11.3期	12.3期予想
電力・原子力		585	528	380
石油精製用圧力容器		28	38	45
クラッド鋼板・鋼管		203	370	245
風力発電機器		272	△ 109	92
その他		60	105	153
連結会社他		85	56	90
素形材・エネルギー 計		1,233	988	1,005
樹脂製造・加工機械	連結	283	336	416
	単体	267	310	380
成形機	連結	186	351	349
	単体	155	273	245
その他		275	327	278
連結会社他		97	143	114
産業機械 計		841	1,157	1,157
不動産その他 計		24	23	23
合計受注高		2,098	2,168	2,185

---

**JSW** 日本製鋼所