

2015年3月期
決算・中期経営計画 説明資料

2015年5月20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。
- ・ 注意書きが無い場合、「前回予想値」は2014年11月14日に開示した数値です。

目次

P1	ご注意	P18	第3部 新中期経営計画「JGP2017」について
P2	目次	P19	(1) 目指す企業像と数値目標
P3	事業部門の構成と製品	P20	(2) JGP2017の基本方針
P4	第1部 2015年3月期 決算	P24	(3) 事業戦略
P5	(1) 決算概要	P25	(4) 財務戦略
P6	(2) 営業利益変動要因分析	P26	参考資料
P7	(3) セグメント別売上高・営業利益・受注高の状況		
P8	(4) 素形材・エネルギー事業: 主要製品別【売上高・営業利益・受注高】		
P9	(5) 産業機械事業: 主要製品別【売上高・営業利益・受注高】		
P10	(6) 設備投資・減価償却費、財務体質の推移		
P11	第2部 2016年3月期 業績予想		
P12	(1) 2016年3月期の業績予想		
P13	(2) 営業利益変動要因分析		
P14	(3) セグメント別売上高・営業利益・受注高の計画		
P15	(4) 素形材・エネルギー事業 業績予想: 主要製品別【売上高・営業利益・受注高】		
P16	(5) 産業機械事業 業績予想: 主要製品別【売上高・営業利益・受注高】		
P17	(6) 受注残高の状況		

事業部門の構成と製品

事業セグメント	素形材・エネルギー事業		産業機械事業		不動産 その他事業				
製品事業部	鉄鋼事業部		産業機械事業部	特機本部					
生産拠点	室蘭製作所 		広島製作所 	横浜製作所 					
製品	<p>【鍛造鋼製品】 ○電力・原子力</p>  <p>○その他 ・製鉄用鉄鋼ロール ・金型用鋼</p> <p>【鋼板・鉄構製品】 ○石油精製用圧力容器</p>  <p>○クラッド鋼板・鋼管</p>  <p>【風力発電機器】</p>  <p>○水素蓄圧器</p> 		<p>【樹脂機械】 ○樹脂製造・加工機械 ・造粒機 ・フィルムシート装置 ・二軸混練押出機 (TEX)</p>  <p>【その他機械】 ○軽合金射出成形機 ・マグネシウム合金射出成形機</p>  <p>○成形機 ・プラスチック射出成形機 ・中空成形機</p>  <p>○IT関連機器 ・レーザアニール (ELA) 装置 ・成膜装置</p>  <p>○防衛関連機器 ○圧縮機 ○鉄道製品</p>		○社有地 有効活用				
市場	電力・鉄鋼	石油・天然ガス	自然エネルギー	石油化学	産業機械	自動車	IT	防衛	不動産賃貸

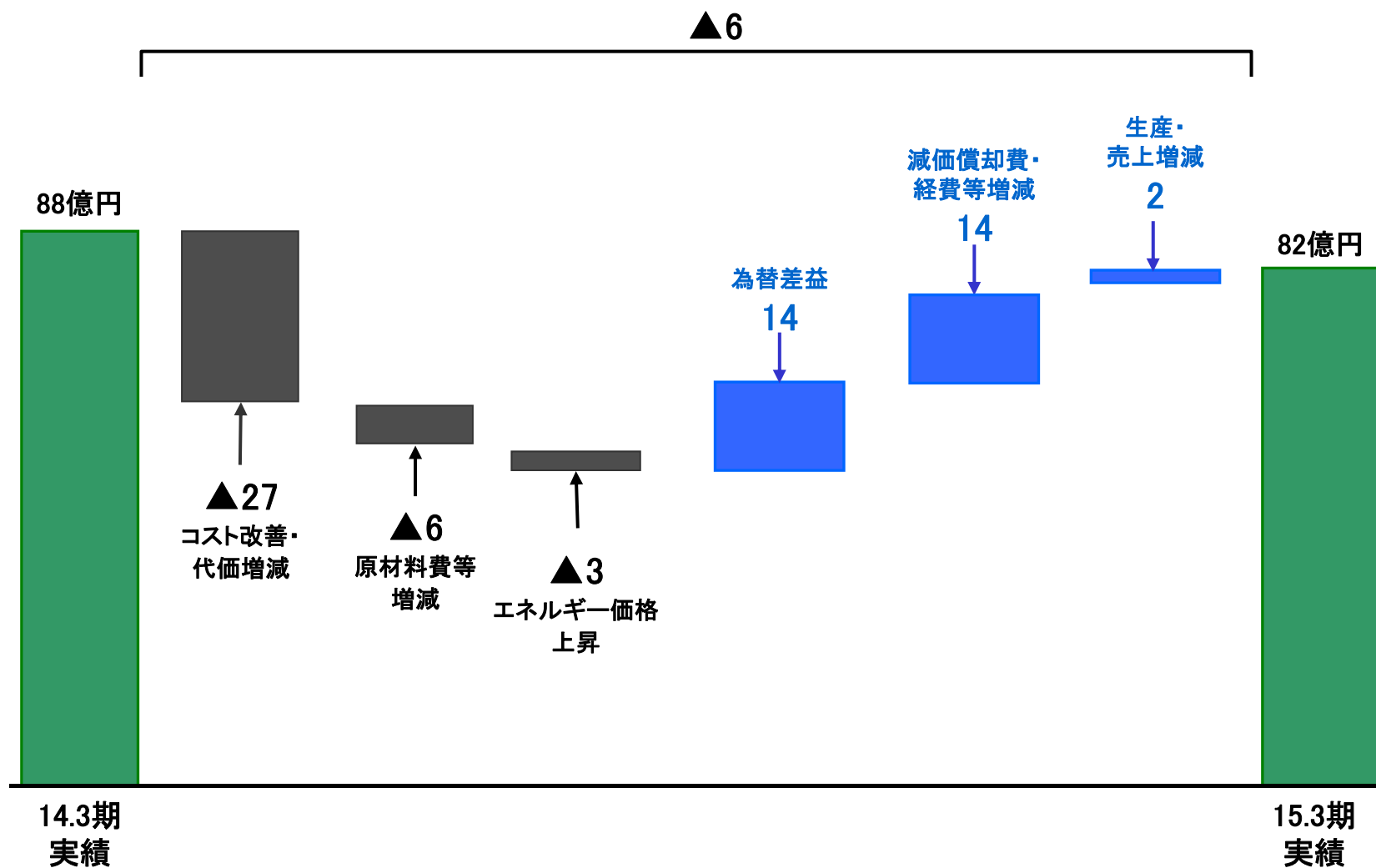
第1部 2015年3月期 決算

(1) 決算概要

(単位:億円)

	14.3期 実績 (A)	15.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	1,865	2,150	2,059	194	△ 91
売上高	1,887	2,000	1,946	59	△ 54
営業利益 (率)	88 4.7%	75 3.8%	82 4.2%	△ 6	7
経常利益	97	85	99	2	14
純利益	55	△ 45	△ 37	△ 92	8
1株当たり 純利益(円)	14.92	△ 12.15	△ 10.10	△ 25.02	2.05
1株当たり 配当金(円)	5.0	4.0	4.0	△ 1.0	0.0

(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・受注高の状況

(単位:億円)

素形材・エネルギー事業

	14.3期 実績 (A)	15.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	571	740	684	113	△ 56
売上高	676	697	662	△ 14	△ 35
営業利益 (率)	△ 36 -5.3%	△ 32 -4.6%	△ 32 -4.8%	4	0

産業機械事業

	14.3期 実績 (A)	15.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	1,266	1,390	1,353	87	△ 37
売上高	1,183	1,276	1,263	80	△ 13
営業利益 (率)	121 10.2%	112 8.8%	113 8.9%	△ 8	1

(4) 素形材・エネルギー事業：主要製品別【売上高・営業利益・受注高】

(単位：億円)

売上高・営業利益

受注高

	14.3期 実績 (A)	15.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)	14.3期 実績 (D)	15.3期		前期比 (F)-(D)	前回 予想比 (F)-(E)
		前回予想 (B)	実績 (C)				前回予想 (E)	実績 (F)		
電力・原子力	226	285	274	48	△ 11	226	210	147	△ 79	△ 63
石油精製用圧力容器	41	45	42	1	△ 3	46	45	30	△ 16	△ 15
クラッド鋼板・鋼管	267	160	162	△ 105	2	194	325	421	227	96
風力発電機器	17	60	57	40	△ 3	3	20	△ 26	△ 29	△ 46
その他	72	74	70	△ 2	△ 4	49	60	55	6	△ 5
連結会社他	53	73	57	4	△ 16	53	80	57	4	△ 23
合計	676	697	662	△ 14	△ 35	571	740	684	113	△ 56
営業利益	△ 36	△ 32	△ 32	4	0					

(5) 産業機械事業：主要製品別【売上高・営業利益・受注高】

(単位：億円)

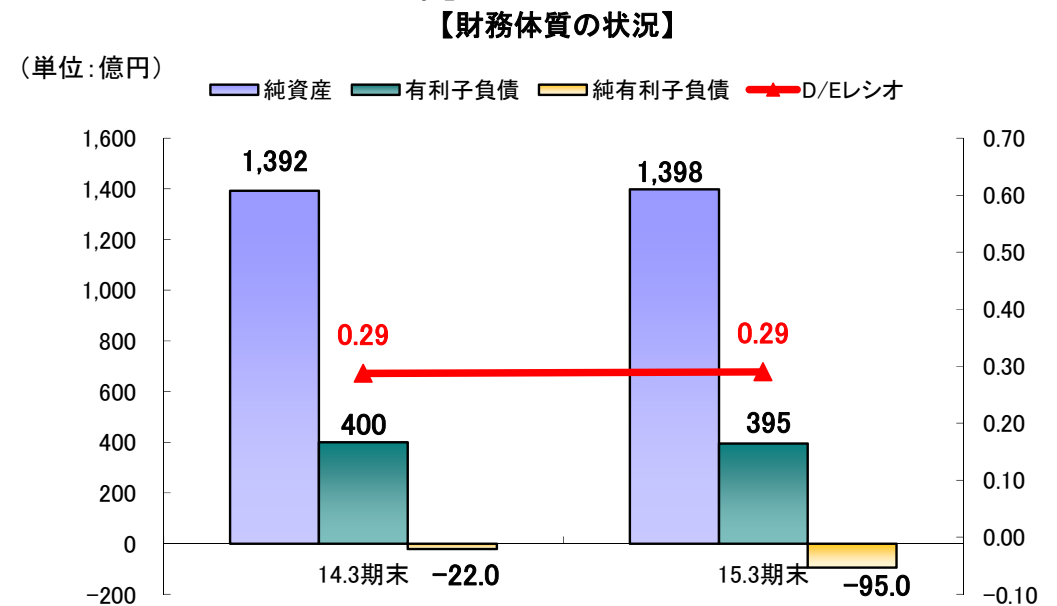
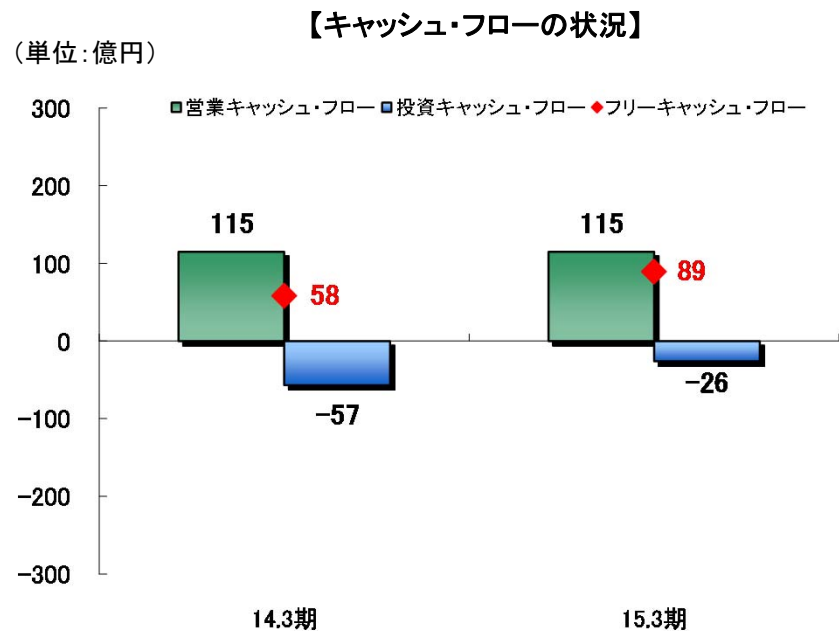
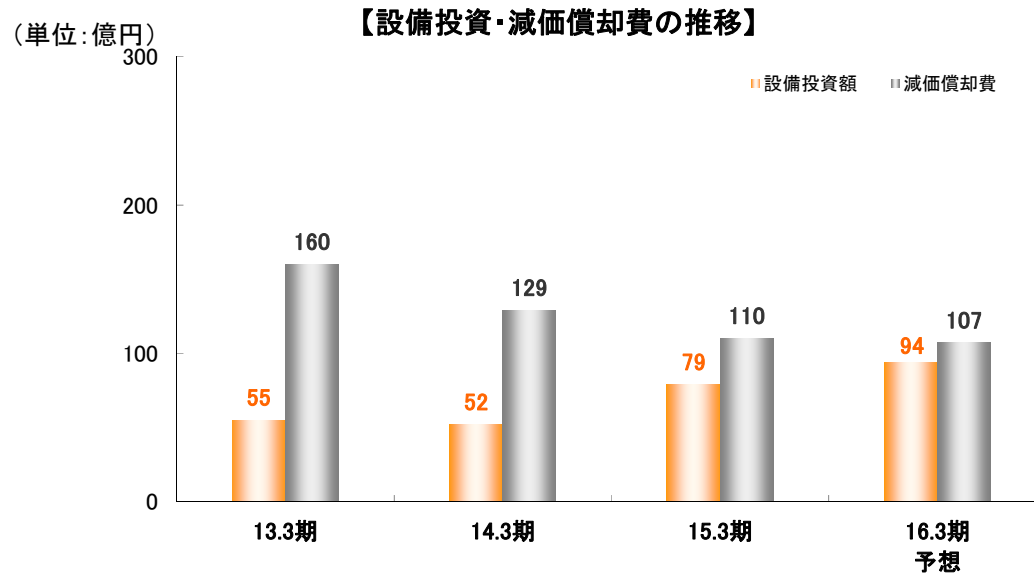
売上高・営業利益

	14.3期 実績 (A)	15.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
樹脂製造・加工機械	283	360	325	42	△ 35
成形機(連結)	470	530	536	66	6
その他	318	280	250	△ 68	△ 30
連結会社他	112	106	152	40	46
合計	1,183	1,276	1,263	80	△ 13
営業利益	121	112	113	△ 8	1

受注高

	14.3期 実績 (D)	15.3期		前期比 (F)-(D)	前回 予想比 (F)-(E)
		前回予想 (E)	実績 (F)		
樹脂製造・加工機械	324	385	319	△ 5	△ 66
成形機(連結)	457	555	545	88	△ 10
その他	414	315	319	△ 95	4
連結会社他	71	135	170	99	35
合計	1,266	1,390	1,353	87	△ 37

(6) 設備投資・減価償却費、財務体質の推移



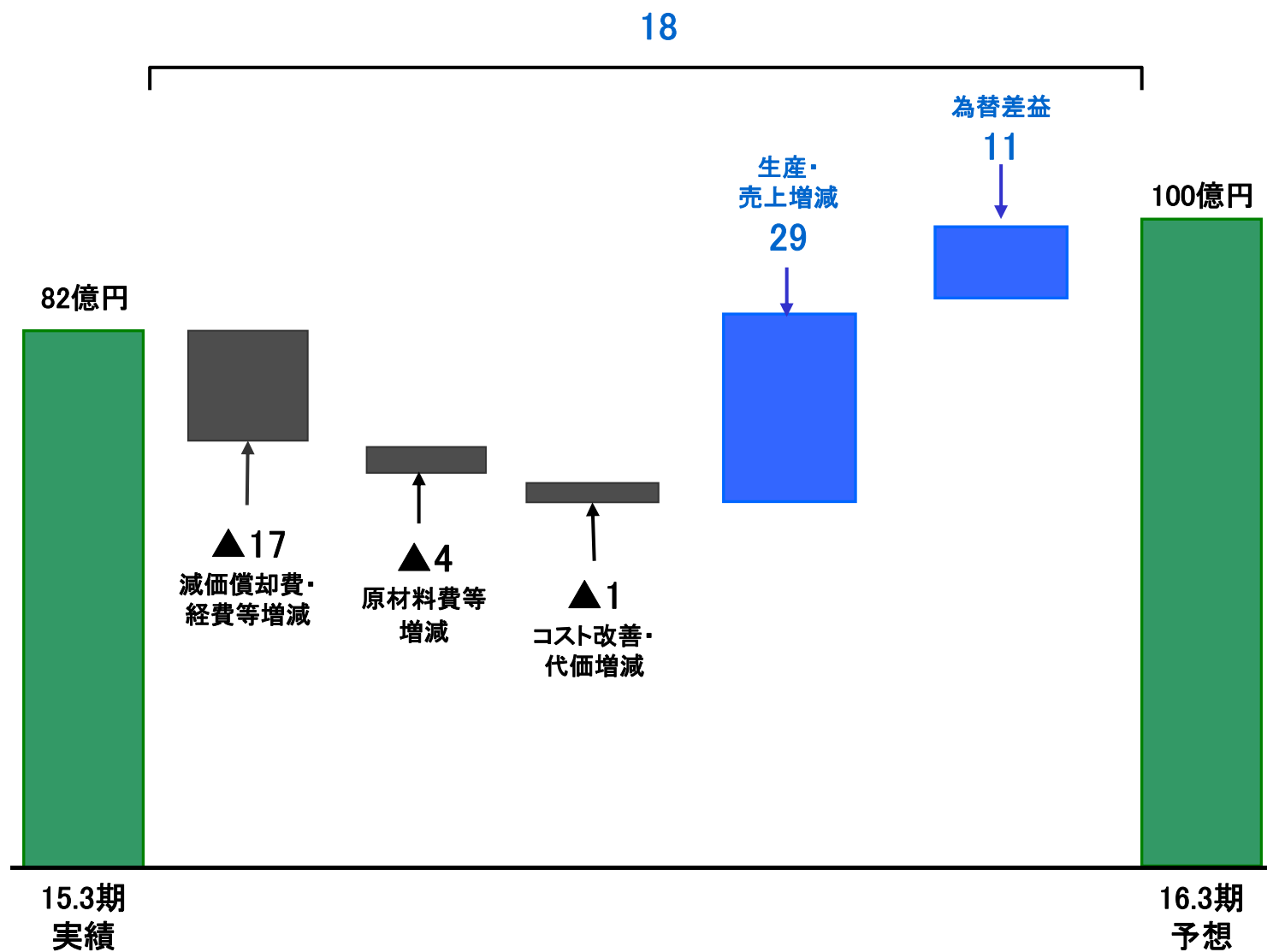
第2部 2016年3月期 業績予想

(1) 2016年3月期 業績予想

(単位:億円)

	15.3期 実績 (A)	16.3期 予想			前期比 (B)-(A)
		上期	下期	通期 (B)	
受注高	2,059	860	1,240	2,100	41
売上高	1,946	965	1,135	2,100	154
営業利益 (率)	82 4.2%	33 3.4%	67 5.9%	100 4.8%	18
経常利益	99	35	70	105	6
純利益	△ 37	20	47	67	104
1株当たり 純利益(円)	△ 10.10	5.40	12.70	18.09	28.19
1株当たり 配当金(円)	4.0	2.5	2.5	5.0	1.0

(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・受注高の計画

素形材・エネルギー事業

(単位:億円)

	15.3期 実績 (A)	16.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)
受注高	684	580	△ 104
売上高	662	775	113
営業利益 (率)	△ 32 -4.8%	0 0.0%	32

産業機械事業

	15.3期 実績 (A)	16.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)
受注高	1,353	1,500	147
売上高	1,263	1,305	42
営業利益 (率)	113 8.9%	110 8.4%	△ 3

(4) 素形材・エネルギー事業 業績予想：主要製品別【売上高・営業利益・受注高】

(単位：億円)

	売上高・営業利益			受注高		
	15.3期 実績 (A)	16.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)	15.3期 実績 (C)	16.3期 予想 (D)	前期比 (D)-(C)
電力・原子力	274	230	△ 44	147	210	63
石油精製用圧力容器	42	30	△ 12	30	30	0
クラッド鋼板・鋼管	162	410	248	421	200	△ 221
風力発電機器	57	10	△ 47	△ 26	5	31
その他	70	50	△ 20	55	70	15
連結会社他	57	45	△ 12	57	65	8
合計	662	775	113	684	580	△ 104
営業利益	△ 32	0	32			

(5) 産業機械事業 業績予想: 主要製品別【売上高・営業利益・受注高】

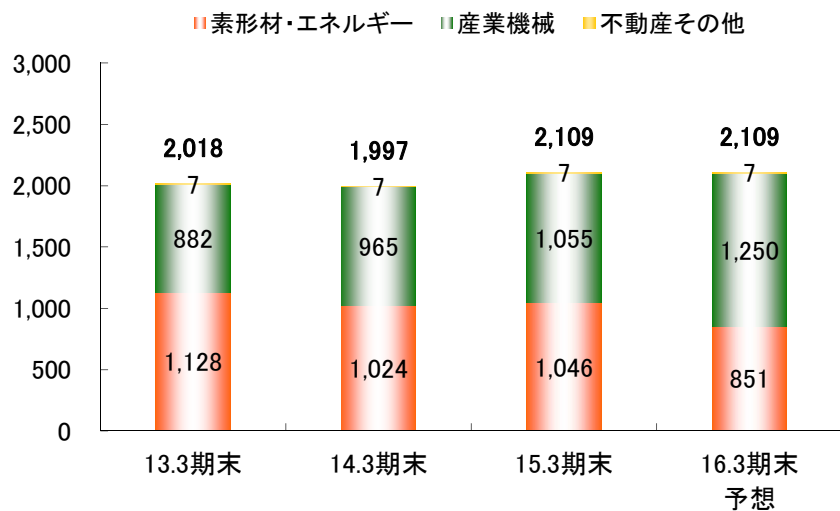
(単位: 億円)

	売上高・営業利益			受注高		
	15.3期 実績 (A)	16.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)	15.3期 実績 (C)	16.3期 予想 (D)	前期比 (D)-(C)
樹脂製造・加工機械	325	330	5	319	380	61
成形機(連結)	536	550	14	545	575	30
その他	250	265	15	319	365	46
連結会社他	152	160	8	170	180	10
合計	1,263	1,305	42	1,353	1,500	147
営業利益	113	110	△ 3			

(6) 受注残高の状況

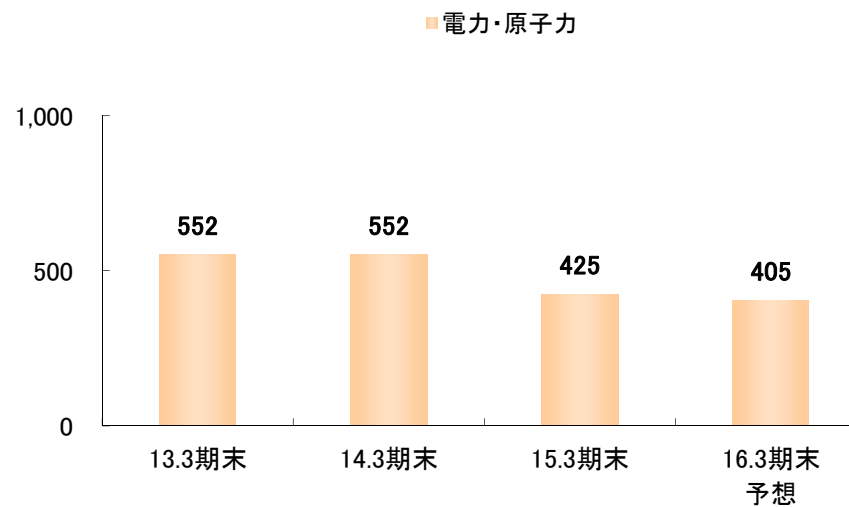
セグメント別受注残高の推移

(単位:億円)



電力・原子力受注残高の推移

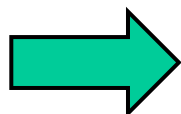
(単位:億円)



第3部 新中期経営計画「JGP2017」について

(1) 目指す企業像と数値目標

『グローバル&ニッチトップ企業グループへの飛躍』
顧客のバリューチェーンの要衝においてトップシェアを目指す



「2020年:売上高2,500億円への再挑戦」

JSWグループ: (連結)	2014年度	⇒	【JGP2017】 2017年度	⇒	2020年度
	(実績)		(計画)		(目標)
◇ 売上高 :	1,946億円		2,200 億円以上		2,500 億円以上
◇ 営業利益 : (率)	82億円 (4.2%)		130 億円以上 (6%)		200 億円以上 (8%)
◇ ROA :	△1.2 %		3% 以上		4% 以上
◇ ROE :	△2.7 %		5% 以上		8% 以上(*)

*収益力強化と資産効率の向上を図り、ポストJGP2017の早期にROE 8%以上を目指す。

(2) JGP2017の基本方針

基本方針

方針1. 現有事業の収益力拡大

- ◆製品・サービスの差別化推進
- ◆トータルコスト競争力の強化
- ◆サービス&ソリューション事業の開拓
- ◆成長市場における展開強化

方針2. 新製品・新規事業の育成・ 早期戦力化

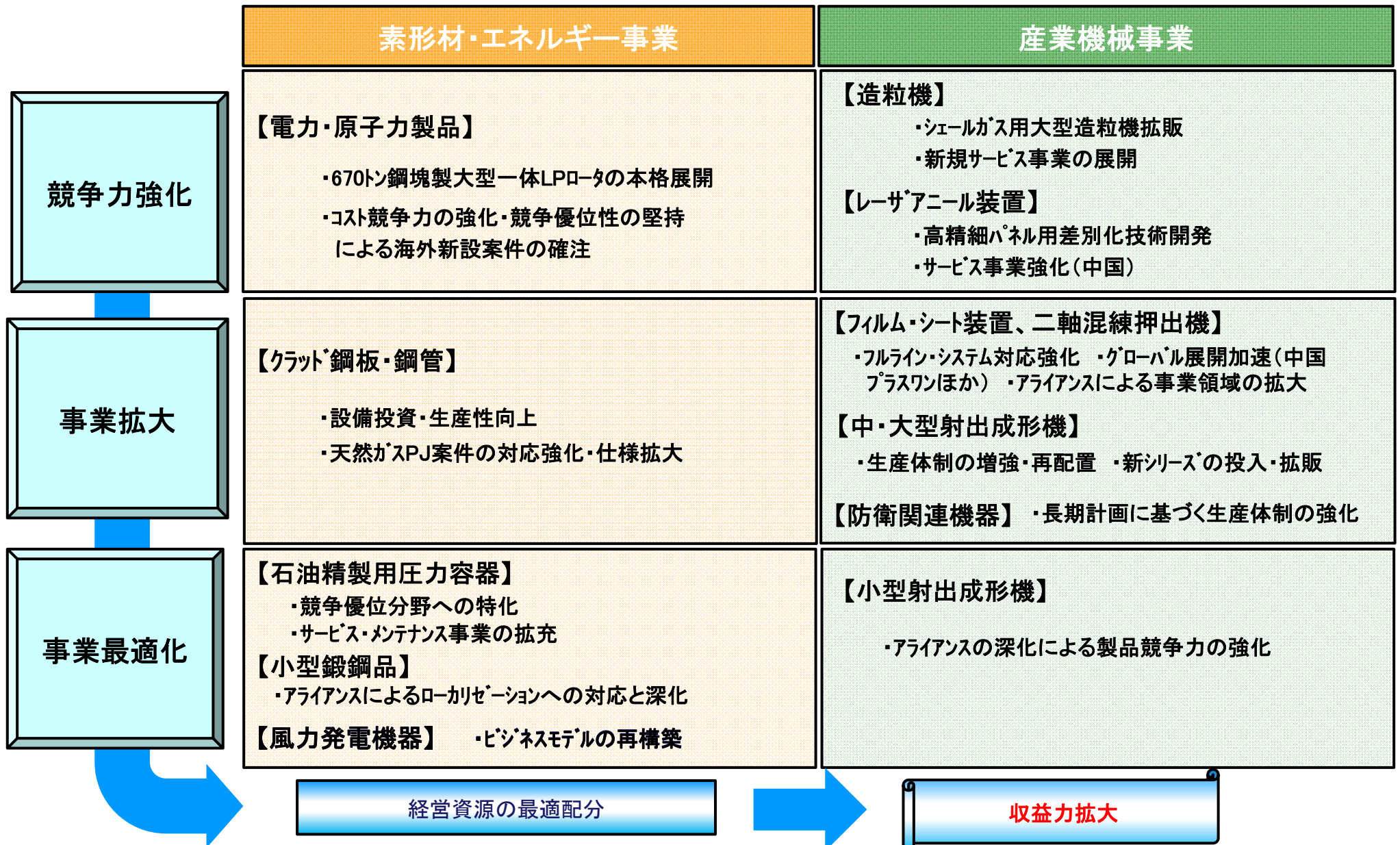
- ◆保有経営資源をコアとする事業化の推進
- ◆時間軸と推進体制の適正化

方針3. グループ経営の強化とアライアンスの推進

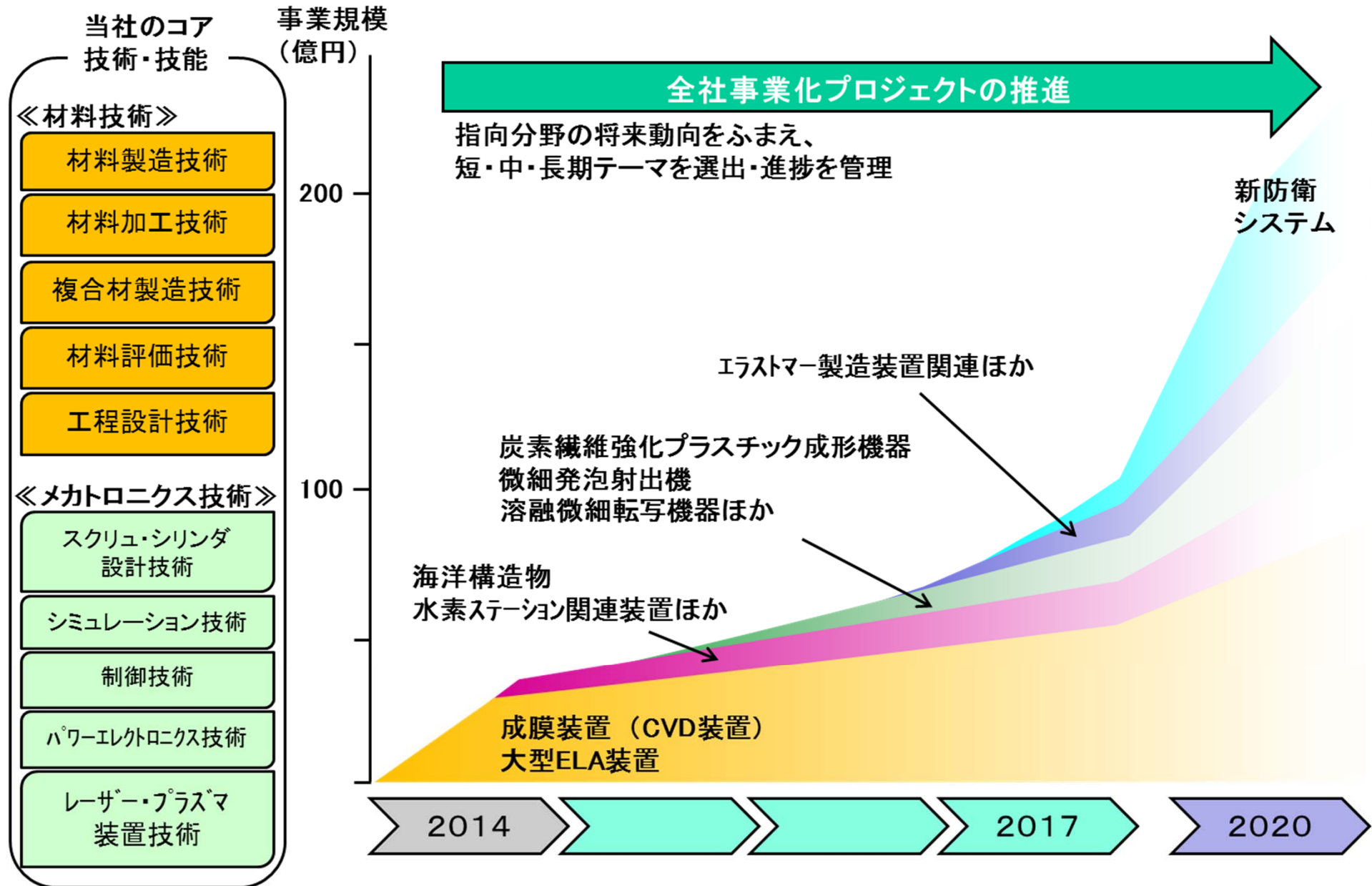


アクションプランによる経営管理の徹底 (PDCAの実行)

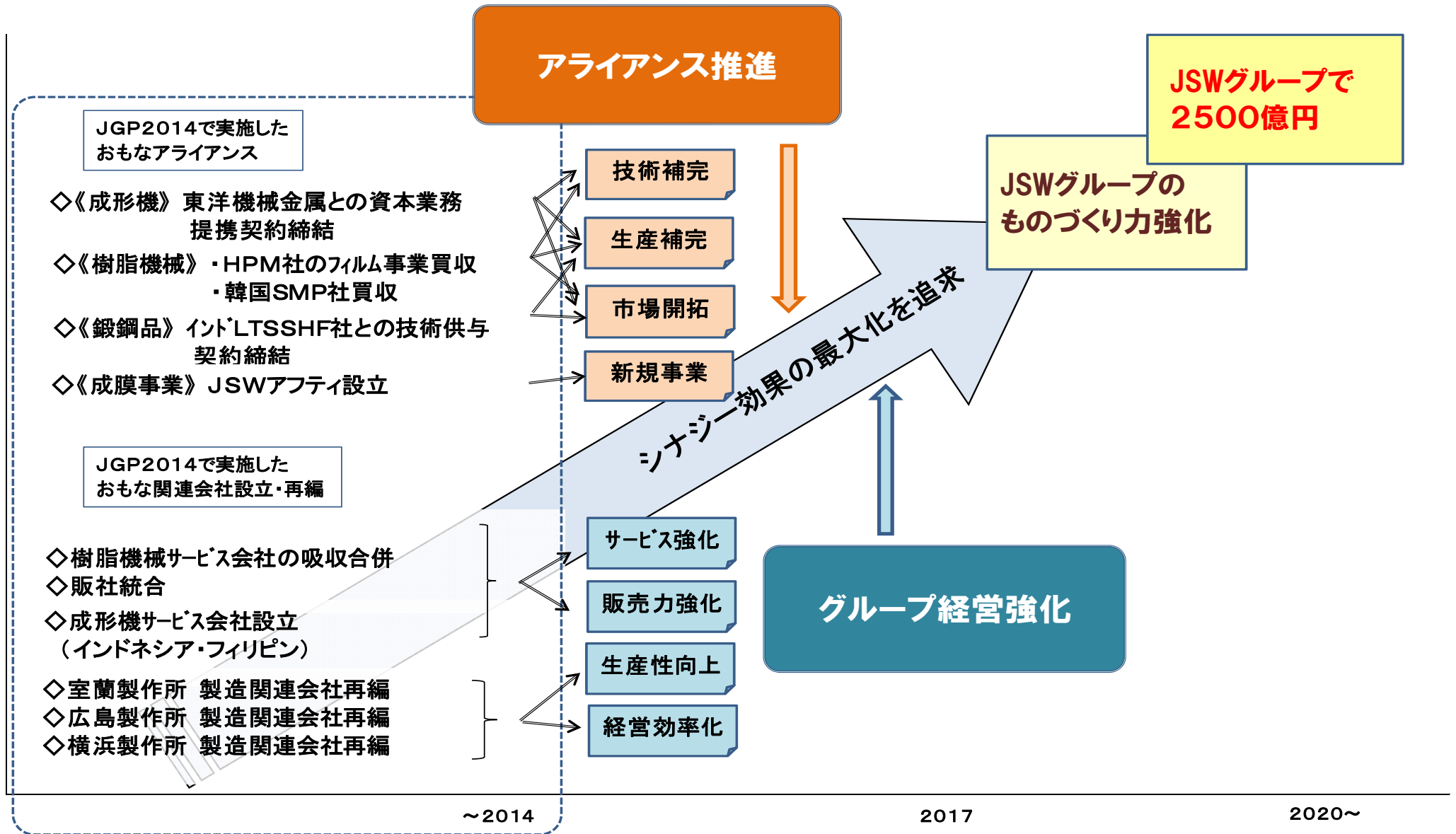
(2) JGP2017の基本方針 I. 現有事業の収益力拡大



(2) JGP2017の基本方針 II.新製品・新規事業の育成・早期戦力化



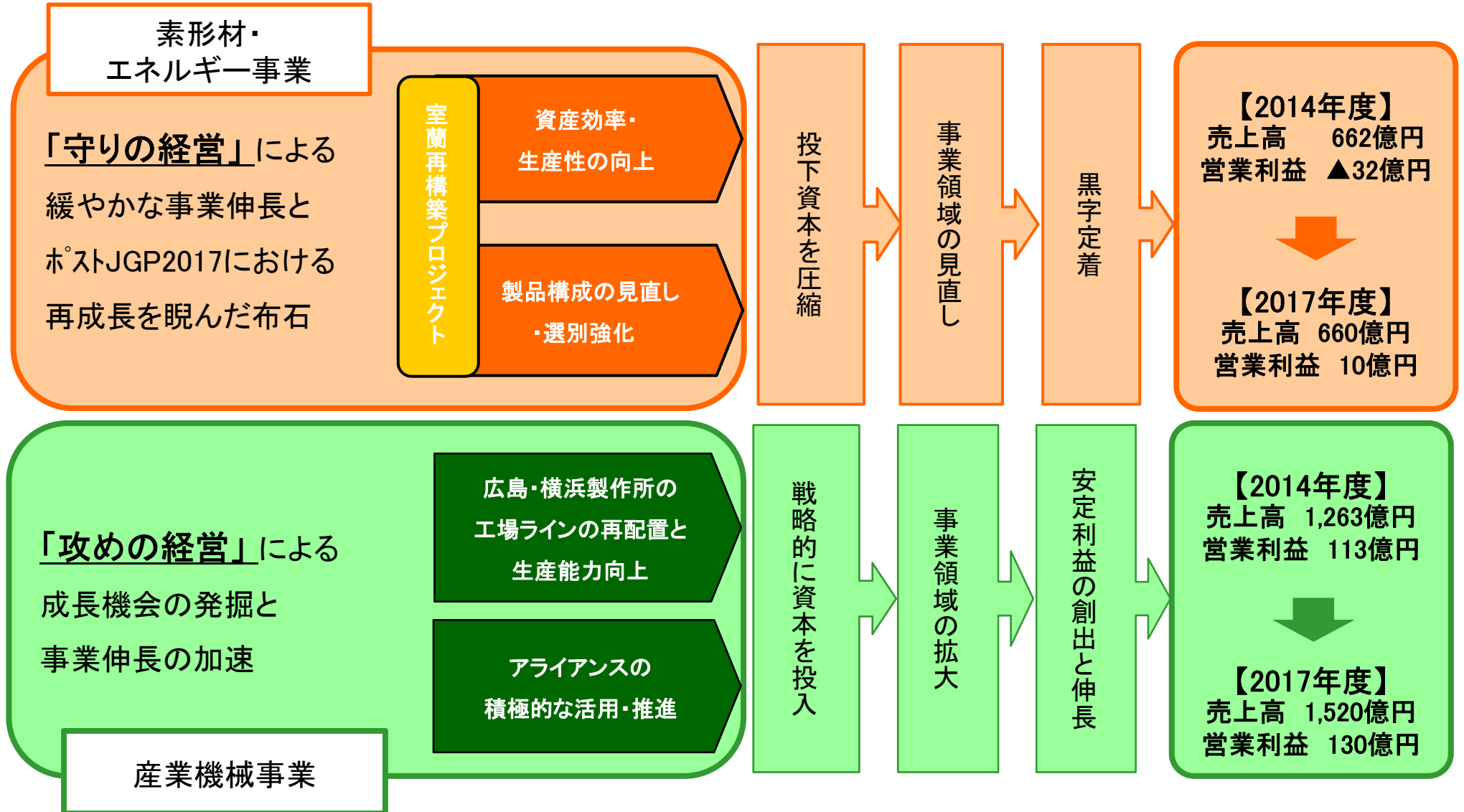
(2) JGP2017の基本方針 III.グループ経営の強化とアライアンスの推進



(3) 事業戦略

I. セグメント別事業戦略

将来の成長軌道に向け、当面は攻守に分けた戦略を展開

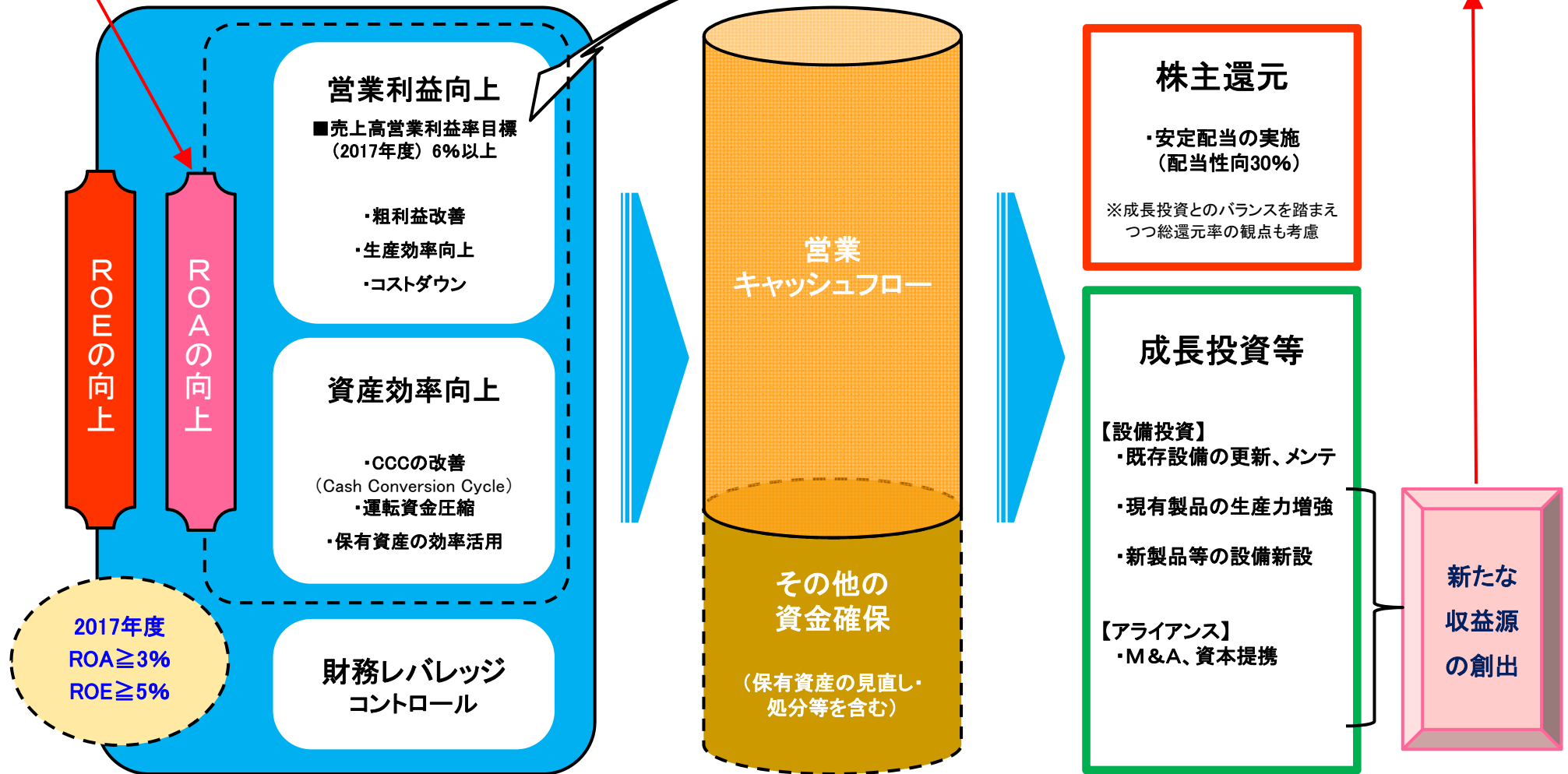


(4) 財務戦略

キャッシュ創出力の強化と有効活用により株主価値を向上

ROA向上に資するKPI(Key Performance Indicators)を各部門毎に設定し、業績測定・進捗管理(PDCA)。

成長投資を計画的・着実に進めキャッシュ創出力を強化。投資効果については定期的にフォロー(PDCA)。



参考資料

【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	13.3期	14.3期	15.3期	16.3期予想	
電力・原子力	585	528	299	183	226	147	210	
石油精製用圧力容器	28	38	49	37	46	30	30	
クラッド鋼板・鋼管	203	370	228	200	194	421	200	
風力発電機器	272	△ 109	19	80	3	△ 26	5	
その他	60	105	111	75	49	55	70	
連結会社他	85	56	73	38	53	57	65	
素形材・エネルギー 計	1,233	988	780	613	571	684	580	
樹脂製造・加工機械	283	336	373	282	324	319	380	
成形機	連結	186	351	362	467	457	545	575
	単体	155	273	268	295	271	370	375
その他	275	331	287	316	414	319	365	
連結会社他	97	138	166	145	71	170	180	
産業機械 計	841	1,156	1,188	1,210	1,266	1,353	1,500	
不動産その他 計	24	23	23	22	27	20	20	
合計受注高	2,098	2,168	1,993	1,846	1,865	2,059	2,100	

【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	13.3期	14.3期	15.3期	16.3期予想	
電力・原子力	458	433	490	374	226	274	230	
石油精製用圧力容器	250	284	55	43	41	42	30	
クラッド鋼板・鋼管	182	147	317	293	267	162	410	
風力発電機器	188	90	39	11	17	57	10	
その他	70	102	89	123	72	70	50	
連結会社他	71	73	60	38	53	57	45	
素形材・エネルギー 計	1,219	1,129	1,050	882	676	662	775	
樹脂製造・加工機械	222	265	338	370	283	325	330	
成形機	連結	167	320	347	409	470	536	550
	単体	133	243	249	261	310	339	355
その他	255	232	325	377	318	250	265	
連結会社他	129	159	127	145	112	152	160	
産業機械 計	773	976	1,139	1,301	1,183	1,263	1,305	
不動産その他 計	24	24	24	22	27	20	20	
合計売上高	2,016	2,129	2,213	2,206	1,887	1,946	2,100	

JSW 日本製鋼所
