

2016年度(2017年3月期)中間期 決算説明会資料

2016年11月15日

株式会社日本製鋼所

代表取締役社長 佐藤 育男

目次

P1	目次
P2	事業部門の構成と製品
P3	第1部 2017年3月期中間期実績
P4	1. 2017年3月期中間期実績
P5	2. 営業利益増減実績(前年同期対比)
P6	3. セグメント別売上高・営業利益・受注高の状況
P7	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】
P8	5. 産業機械事業:主要製品別【売上高・営業利益・受注高】
P9	6. 設備投資・減価償却費、キャッシュ・フロー、財務体質の状況
P10	第2部 2017年3月期通期見通し
P11	1. 2017年3月期通期見通し
P12	2. 営業利益増減予想(当初予想・今回予想)
P13	3. セグメント別売上高・営業利益・受注高の見通し
P14	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】
P15	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】
P16	6. 受注残高の状況

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、「当初予想値」は2016年5月18日に開示した数値です。

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	機械事業部／成形機事業部／特機本部		
生産拠点	<p>室蘭製作所</p> 	<p>広島製作所</p> 	<p>横浜製作所</p> 	
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】 ○クラッド鋼板・鋼管</p>  <p>○石油精製用压力容器</p>  <p>○風力発電機</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・TEK)</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 ・レーザーアニール (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	<p>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</p>			

第1部 2017年3月期中間期実績

1. 2017年3月期中間期実績

受注高、売上高は概ね当初予想通り。増収とコスト改善により増益。

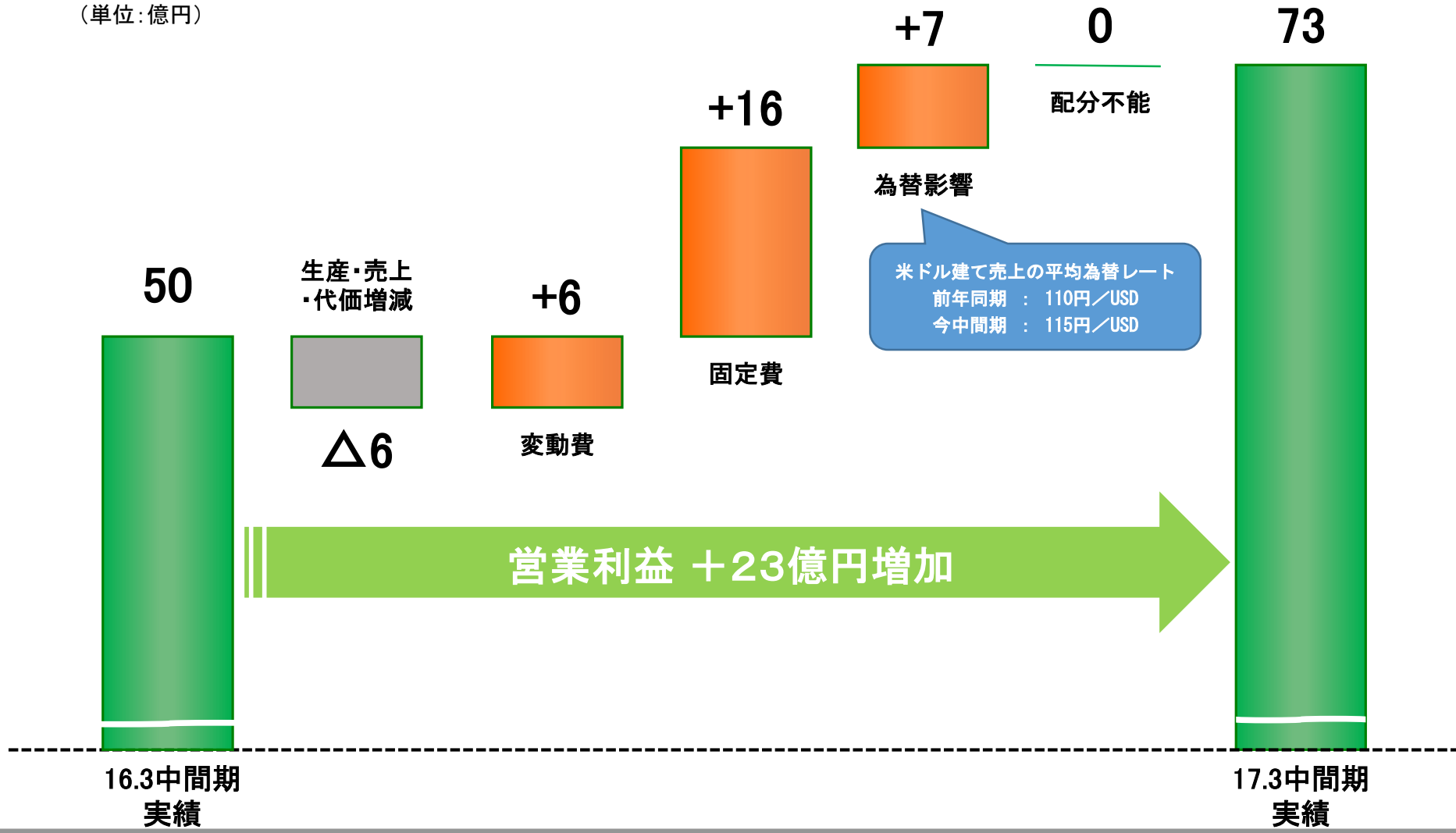
(単位: 億円)

	16.3期 中間期実績 (A)	17.3期中間期		前期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)
		当初予想 (B)	実績 (C)		
受注高	962	980	961	△ 1	△ 19
売上高	946	1,100	1,070	124	△ 30
営業利益 (率)	50 5.3%	50 4.5%	73 6.9%	23	23
経常利益	53	50	74	21	24
純利益	31	30	51	20	21
1株当たり 純利益(円)	8.62	8.19	13.90	5.28	5.71
1株当たり 配当金(円)	2.5	2.5	2.5	0.0	0.0

2. 営業利益増減実績(前年同期対比)

産業機械事業の生産・売上増やコスト改善が寄与し前年同期比46%増益。

(単位: 億円)



3. セグメント別 売上高・営業利益・受注高の状況

産業機械事業は昨年の受注好調を背景に増収、素形材・エネルギー事業は受注で苦戦。

素形材・エネルギー事業

(単位: 億円)

	16.3期 中間期実績 (A)	17.3期		前期比 (C)-(A)	通期予想 進捗率 (C)÷(B)
		通期 当初予想 (B)	中間期 実績 (C)		
受注高	180	560	183	3	33%
売上高	313	580	234	△ 79	40%
営業利益 (率)	△ 5 -1.6%	△ 20 -3.4%	△ 17 -7.2%	△ 12	-

産業機械事業

	16.3期 中間期実績 (A)	17.3期中間期		前期比 (C)-(A)	通期予想 進捗率 (C)÷(B)
		通期 当初予想 (B)	中間期 実績 (C)		
受注高	770	1,620	767	△ 3	47%
売上高	621	1,600	825	204	52%
営業利益 (率)	53 8.6%	150 9.4%	90 10.9%	37	60%

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

	16.3期 中間期 実績 (A)	17.3期		前期比 (C)-(A)	通期予想 進捗率 (C)÷(B)
		通期 当初予想 (B)	中間期 実績 (C)		
電力・原子力	77	210	99	22	47%
石油精製用圧力容器	7	15	16	9	107%
クラッド鋼板・鋼管	155	200	35	△ 120	18%
風力発電機器	8	30	30	22	100%
その他	30	60	24	△ 6	40%
連結会社他	36	65	30	△ 6	46%
合計	313	580	234	△ 79	40%
営業利益	△ 5	△ 20	△ 17	△ 12	-

受注高

	16.3期 中間期 実績 (D)	17.3期		前期比 (F)-(D)	通期予想 進捗率 (F)÷(E)
		通期 当初予想 (E)	中間期 実績 (F)		
電力・原子力	54	185	60	6	32%
石油精製用圧力容器	5	15	2	△ 3	13%
クラッド鋼板・鋼管	30	225	65	35	29%
風力発電機器	4	5	3	△ 1	60%
その他	50	65	22	△ 28	34%
連結会社他	37	65	31	△ 6	48%
合計	180	560	183	3	33%

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

	16.3期 中間期 実績 (A)	17.3期		前期比 (C)-(A)	通期予想 進捗率 (C)÷(B)
		通期 当初予想 (B)	中間期 実績 (C)		
樹脂製造・加工機械	155	400	182	27	46%
成形機(連結)	286	580	291	5	50%
その他	105	430	267	162	62%
連結会社他	75	190	85	10	45%
合計	621	1,600	825	204	52%
営業利益	53	150	90	37	60%

受注高

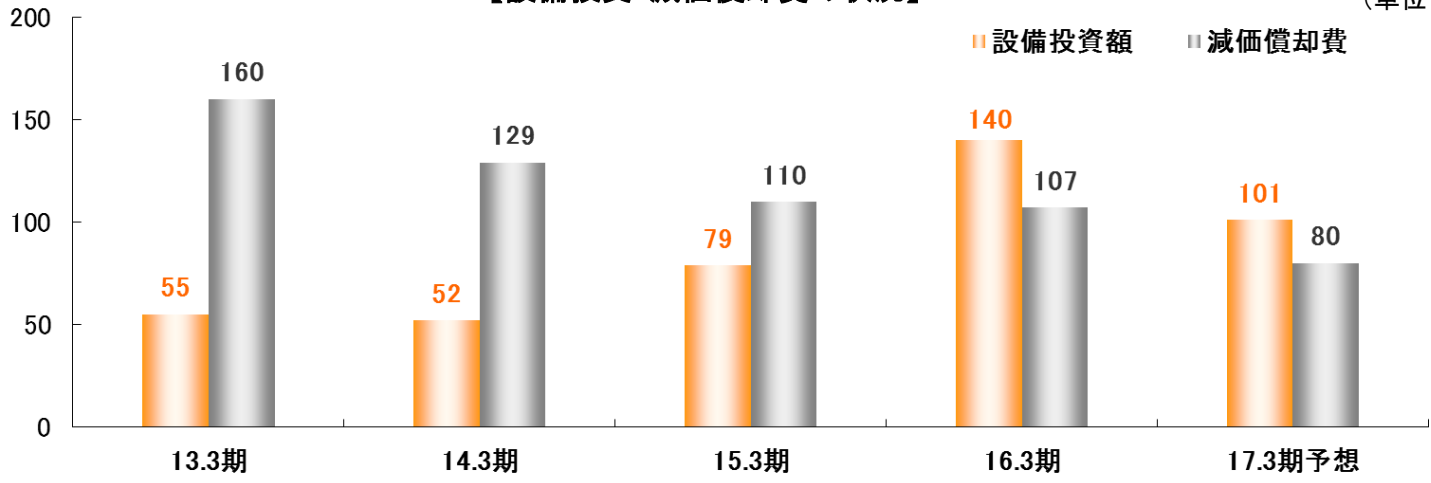
	16.3期 中間期 実績 (D)	17.3期		前期比 (F)-(D)	通期予想 進捗率 (F)÷(E)
		通期 当初予想 (E)	中間期 実績 (F)		
	183	420	190	7	45%
	321	580	288	△ 33	50%
	190	420	209	19	50%
	76	200	80	4	40%
	770	1,620	767	△ 3	47%

フィルム・シート装置は「樹脂製造・加工機械」に、レーザーアニール装置は「その他」に含みます。

6. 設備投資・減価償却費、キャッシュフロー、財務体質の状況

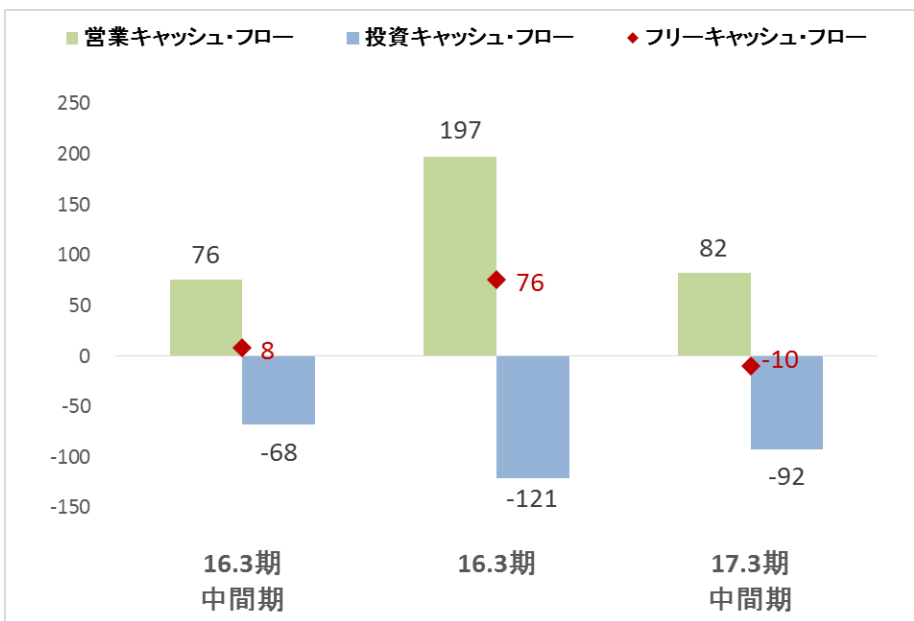
【設備投資・減価償却費の状況】

(単位: 億円)



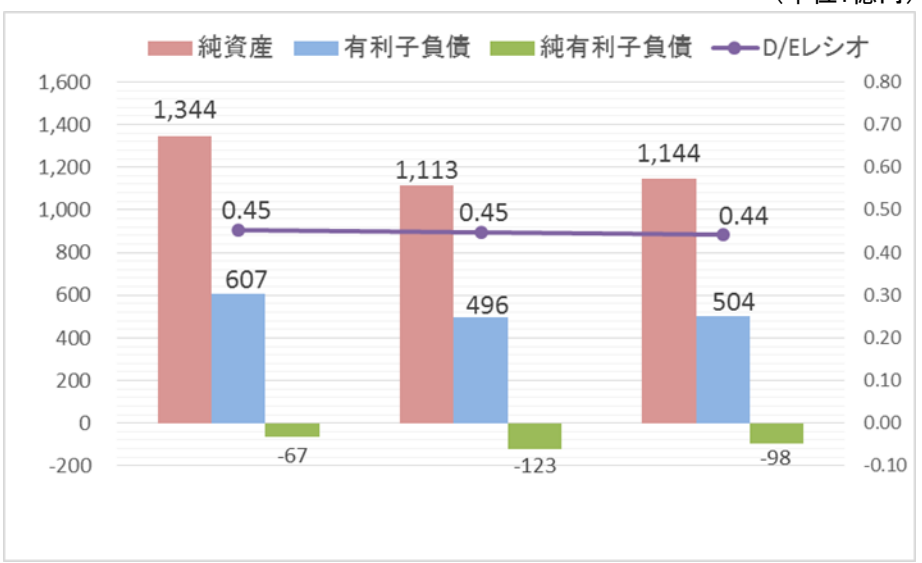
【キャッシュ・フローの状況】

(単位: 億円)



【財務体質の状況】

(単位: 億円)



第2部 2017年3月期通期見通し

1. 2017年3月期通期見通し

売上高・利益は当初予想と変わらず。受注高は素形材事業での不振を背景に下方修正。

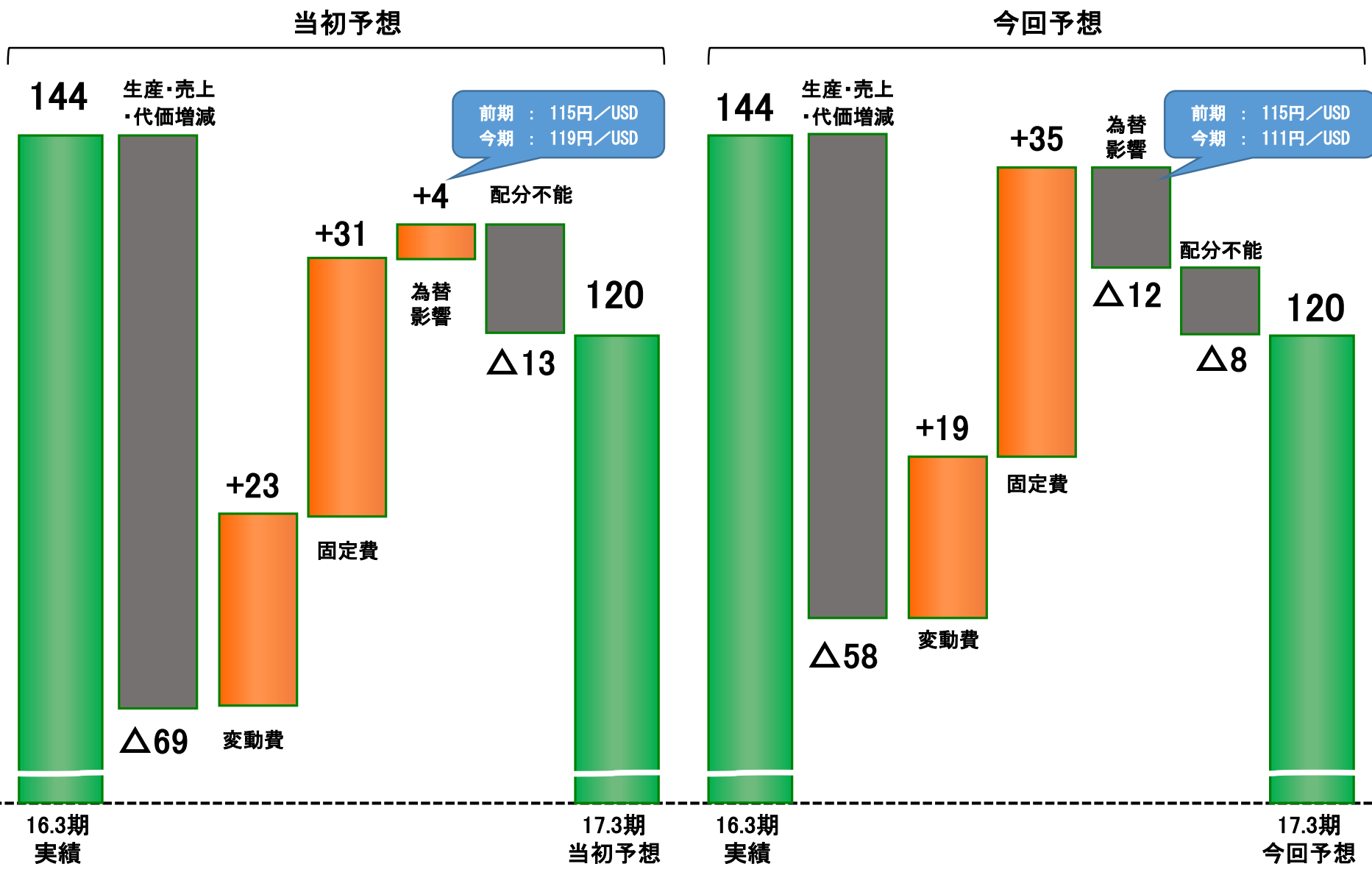
(単位:億円)

	16.3期 実績 (A)	17.3期 予想				前期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)
		当初予想 (B)	上期実績	下期予想	今回予想 (C)		
受注高	2,116	2,200	961	1,139	2,100	△ 16	△ 100
売上高	2,233	2,200	1,070	1,130	2,200	△ 33	0
営業利益 (率)	144 6.4%	120 5.5%	73 6.9%	47 4.1%	120 5.5%	△ 24	0
経常利益	141	120	74	46	120	△ 21	0
純利益	△ 166	80	51	29	80	246	0
1株当たり 純利益(円)	△ 226.62	108.85	69.53	39.32	108.85	335.47	0.00
1株当たり 配当金(円)	25.0	25.0	12.5	12.5	25.0	0.0	0.0
ROE	-				7%程度	-	-

※2016年10月1日を効力発生日として、普通株式5株を1株とする株式併合を実施しておりますので、上表の「1株当たり純利益」「1株あたり配当金」は便宜上過去に遡って株式併合後ベースの数値としています。

2. 営業利益増減予想 (当初予想・今回予想)

(単位: 億円)



3. セグメント別 売上高・営業利益・受注高の見通し

素形材・エネルギー事業は受注高中心に下方へ、一方産業機械事業は若干上方へ修正。

(単位:億円)

素形材・エネルギー事業

	16.3期 実績 (A)	17.3期 予想				前期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)
		当初予想 (B)	上期実績	下期予想	今回予想 (C)		
受注高	397	560	183	247	430	33	△ 130
売上高	748	580	234	316	550	△ 198	△ 30
営業利益 (率)	7 0.9%	△ 20 -3.4%	△ 17 -7.2%	△ 13 -4.1%	△ 30 -5.5%	△ 37	△ 10

産業機械事業

	16.3期 実績 (A)	17.3期 予想				前期比 (C)-(A)	当初 予想比 (C)-(B)
		当初予想 (B)	上期実績	下期予想	今回予想 (C)		
受注高	1,678	1,620	767	883	1,650	△ 28	30
売上高	1,443	1,600	825	805	1,630	187	30
営業利益 (率)	124 8.6%	150 9.4%	90 10.9%	65 8.1%	155 9.5%	31	5

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

	17.3期 中間実績	16.3期 通期実績 (A)	17.3期通期			
			当初予想 (B)	予想 (C)	前年比 (C)-(A)	当初比 (C)-(B)
電力・原子力	99	192	210	200	8	△ 10
石油精製用圧力容器	16	14	15	20	6	5
クラッド鋼板・鋼管	35	393	200	160	△ 233	△ 40
風力発電機	30	12	30	35	23	5
その他	24	69	60	65	△ 4	5
連結会社他	30	68	65	70	2	5
合計	234	748	580	550	△ 198	△ 30
営業利益	△ 17	7	△ 20	△ 30	△ 37	△ 10

	17.3期 中間実績	16.3期 通期実績 (D)	17.3期通期			
			当初予想 (E)	予想 (F)	前年比 (F)-(D)	当初比 (F)-(E)
	60	146	185	135	△ 11	△ 50
	2	11	15	5	△ 6	△ 10
	65	112	225	150	38	△ 75
	4	△ 3	5	5	8	0
	22	62	65	70	8	5
	30	69	65	65	△ 4	0
	183	397	560	430	33	△ 130

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

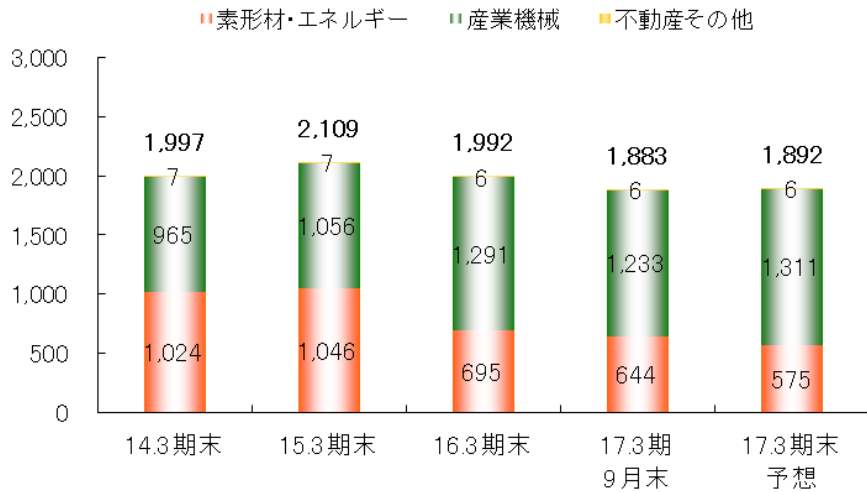
	17.3期 中間実績	16.3期 通期実績 (A)	17.3期通期			
			当初予想 (B)	予想 (C)	前年比 (C)-(A)	当初比 (C)-(B)
樹脂製造・加工機械	182	364	400	405	41	5
成形機(連結)	291	564	580	570	6	△ 10
その他	267	326	430	450	124	20
連結会社他	85	189	190	205	16	15
合計	825	1,443	1,600	1,630	187	30
営業利益	90	124	150	155	31	5

	17.3期 中間実績	16.3期 通期実績 (D)	17.3期通期			
			当初予想 (E)	予想 (F)	前年比 (F)-(D)	当初比 (F)-(E)
	190	401	420	440	39	20
	288	594	580	560	△ 34	△ 20
	209	494	420	440	△ 54	20
	80	189	200	210	21	10
	767	1,678	1,620	1,650	△ 28	30

6. 受注残高の状況

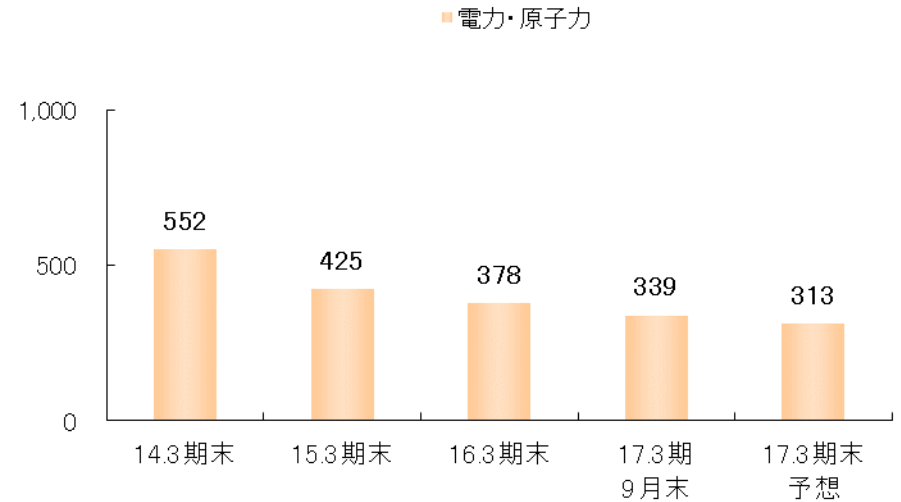
セグメント別受注残高の推移

(単位: 億円)



電力・原子力受注残高の推移

(単位: 億円)



JSW 日本製鋼所