

2011年度第2四半期 決算説明会

日立造船株式会社

平成23年11月2日

Hitz日立造船株式会社

取締役会長兼社長 古川実

目 次

- I . 2011年第2四半期連結決算概況
- II . 2011年度の業績見通し
- III . 中期経営計画「Hitz Vision」の
進捗状況

I . 2011年第2四半期連結決算概況

1. Hitachi Zosen Inovaの連結により、受注高および売上高の規模が拡大したこと
2. 第2四半期ではインフラ部門の損益悪化があったものの、年間では他部門の利益増により、リカバリーできる見通しであること

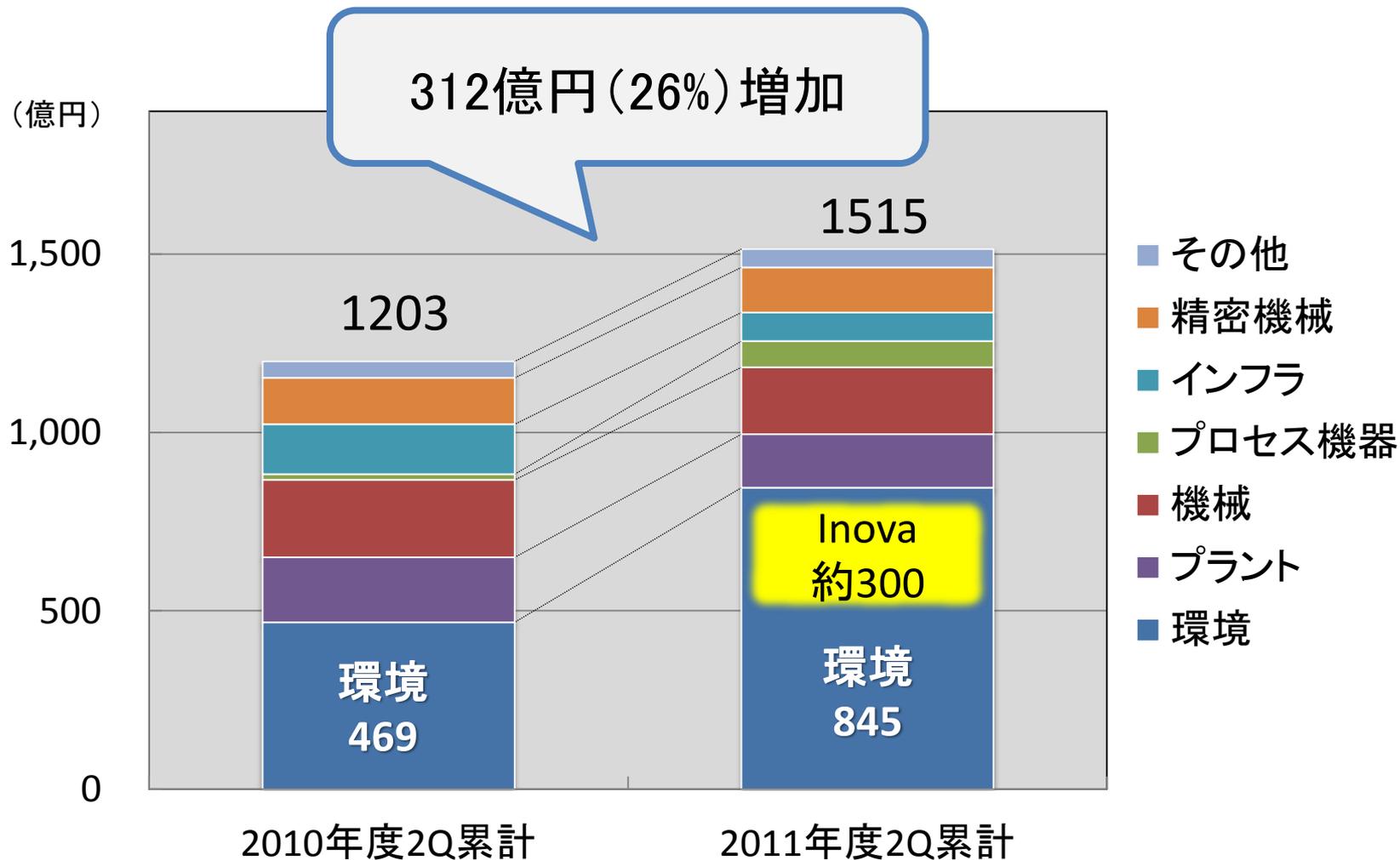
連結決算概要

(億円)

項目	2010年度 2Q累計	2011年度 2Q累計	比較
受注高	1,203	1,515	312
売上高	1,217	(1,340) 1,252	35
営業利益 (営業利益率)	47 (3.9%)	(40) 16 (3.0%) (1.3%)	▲31 (▲2.6%)
営業外損益	19	▲1	▲20
経常利益 (経常利益率)	66 (5.4%)	(40) 15 (3.0%) (1.3%)	▲51 (▲4.1%)
特別損益	▲5	5	10
四半期純利益 (四半期純利益率)	56 (4.6%)	(30) 16 (2.2%) (1.3%)	▲40 (▲3.3%)

(注)2011年度第2四半期累計期間の括弧内の数字は、2011年5月に公表した見通し。

受注状況(全体)



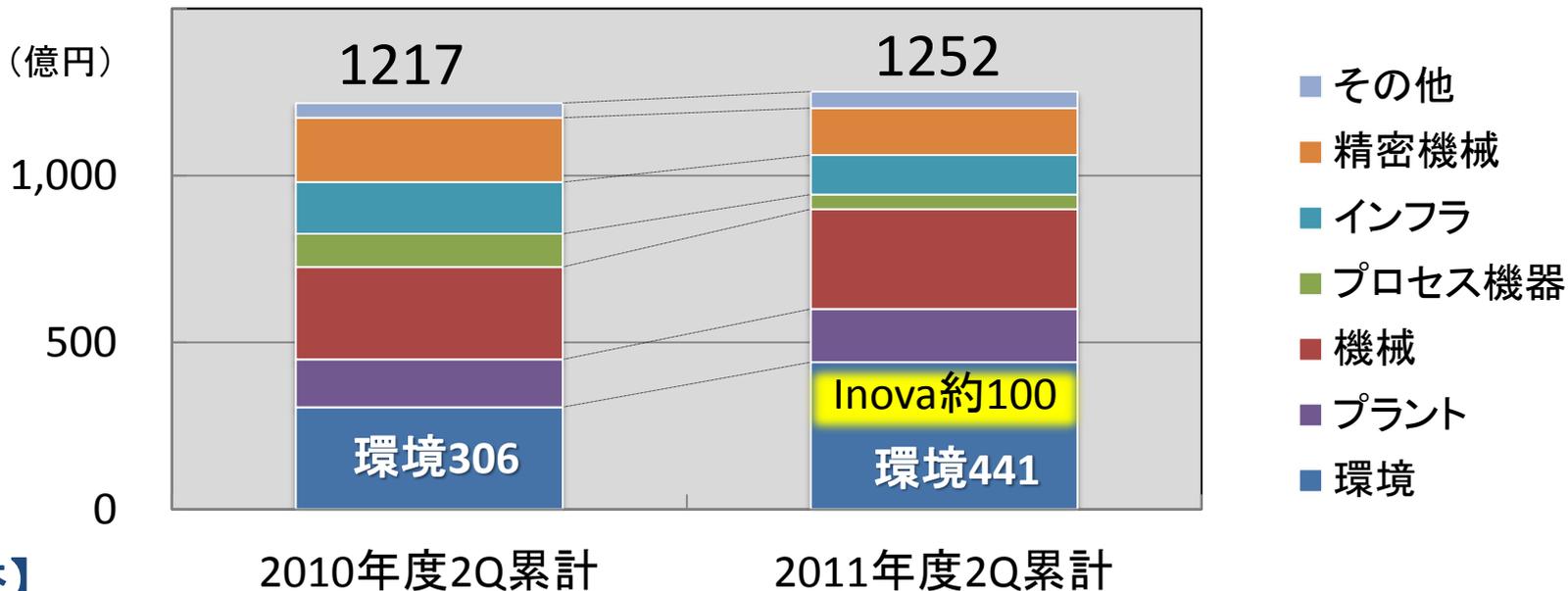
受注状況(セグメント別)

(億円)

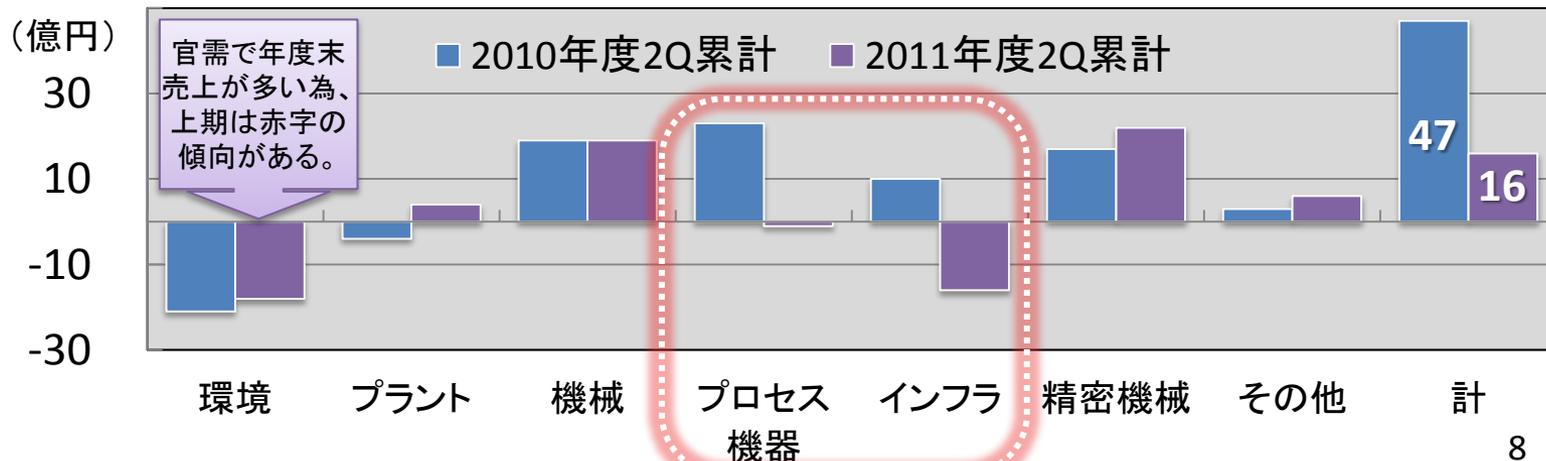
セグメント	2010年度 2Q累計	2011年度 2Q累計	比較
環 境	469	845	376
プ ラ ン ト	182	150	▲32
機 械	218	188	▲30
プ ロ セ ス 機 器	17	73	56
イ ン フ ラ	140	81	▲59
精 密 機 械	130	127	▲3
そ の 他	47	51	4
受 注 高 合 計	1,203	1,515	312

売上高と営業損益状況

【売上高】



【営業利益】



営業損益状況(セグメント別)

(億円)

項 目		環境	プラント	機械	プロセス 機器	インフラ	精密 機械	その他	計
2011年度 2Q累計	売上高	441	159	299	44	118	142	49	1,252
	営業利益	▲18	4	19	▲1	▲16	22	6	16
2010年度 2Q累計	売上高	306	143	277	99	155	193	44	1,217
	営業利益	▲21	▲4	19	23	10	17	3	47
比較	売上高	135	16	22	▲55	▲37	▲51	5	35
	営業利益	3	8	0	▲24	▲26	5	3	▲31

営業損益の増減内訳

(億円)

2010年度2Q累計 営業損益		47
増 減 内 訳	Inova社の連結(売上高増約100億円)	3
	Inova社売上高を除く、売上高減(▲66億円)	▲11
	インフラ部門のコストUP	▲14
	プロセス部門の高採算案件の減少	▲14
	一般管理費の増加(人件費他)	▲10
	コストダウン等	15
2011年度2Q累計 営業損益		16

営業外損益の内訳

(億円)

項 目	2010年度 2Q累計	2011年度 2Q累計	比較
金 利 負 担 額 (受取利息－支払利息)	▲7	▲7	0
受 取 配 当 金	1	1	0
持分法による投資利益	21	14	▲7
その他営業外損益	4	▲9	▲13
計	19	▲1	▲20

特別損益の内訳

(億円)

項 目		2010年度 2Q累計	2011年度 2Q累計	比較
特別利益	訴訟損失引当金戻入益	-	5	5
特別損失	資産除去債務会計基準の 適用に伴う影響額	▲5	-	5
特別損益合計		▲5	5	10

キャッシュフロー・有利子負債

(億円)

項 目		2010年度 2Q累計	2011年度 2Q累計	比較
キャッシュフロー	営業活動によるキャッシュフロー	228	77	▲151
	投資活動によるキャッシュフロー	▲48	▲30	18
	財務活動によるキャッシュフロー	▲225	▲143	82
	現金・現金同等物の増減額	▲45	(注1)▲88	▲43
	現金・現金同等物の期首残高	516	559	43
	現金・現金同等物の期末残高	471	471	0

(注1)為替換算差額(+8)含む

(億円)

項 目		2011年 3月末	2011年 9月末	比較
有利子負債	借 入 金	(注2) 891	(注2) 767	▲124
	社 債	155	153	▲2
	合 計	1,046	920	▲126

(注2)リース債務を含む。

Ⅱ．2011年度の業績見通し

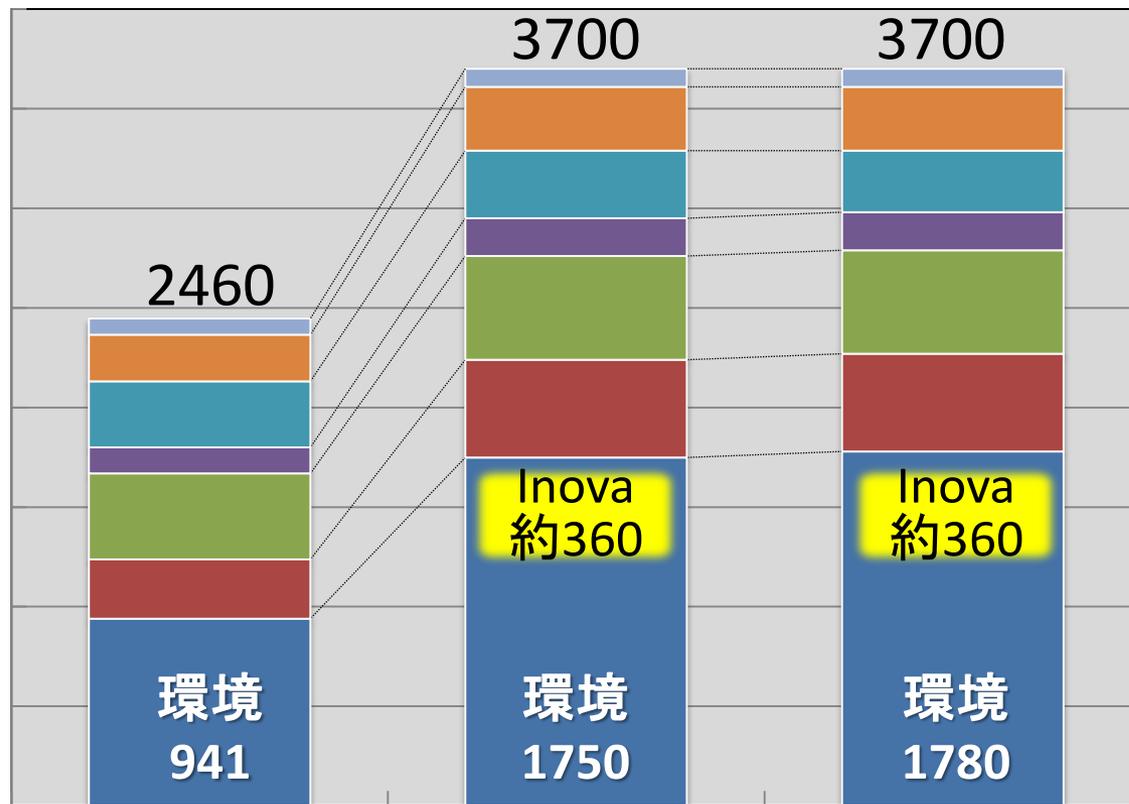
2011年度の業績見通し

(億円)

項 目	2010年度 実績	2011年度 5月時見通し	2011年度 今回見通し
受 注 高	2,460	3,700	3,700
売 上 高	2,871	3,100	3,100
営 業 利 益 (営 業 利 益 率)	133 (4.7%)	140 (4.5%)	140 (4.5%)
経 常 利 益 (経 常 利 益 率)	120 (4.2%)	130 (4.2%)	130 (4.2%)
特 別 損 益	6	—	5
当 期 純 利 益 (当 期 純 利 益 率)	96 (3.3%)	100 (3.2%)	100 (3.2%)

2011年度受注見通し(全体)

(億円)
4,000
3,500
3,000
2,500
2,000
1,500
1,000
500
0



- その他
- 精密機械
- インフラ
- プロセス機器
- 機械
- プラント
- 環境

2010年度
実績

2011度
見通し
(5月時)

2011年度
見通し
(今回)

2011年度受注見通し(セグメント別) 【前年実績と5月時見通し比較】

(億円)

項 目	2010年度 実績 A	2011年度 見通し (5月時) B	2011年度 見通し (今回) C	前年度 比較 C-A	期初との 比較 C-B
環 境	941	1,750	1,780	839	30
プ ラ ン ト	297	490	490	193	0
機 械	431	520	520	89	0
プロセス機器	131	190	190	59	0
イ ン フ ラ	332	340	310	▲22	▲30
精 密 機 械	233	320	320	87	0
そ の 他	95	90	90	▲5	0
受 注 高 合 計	2,460	3,700	3,700	1,240	0

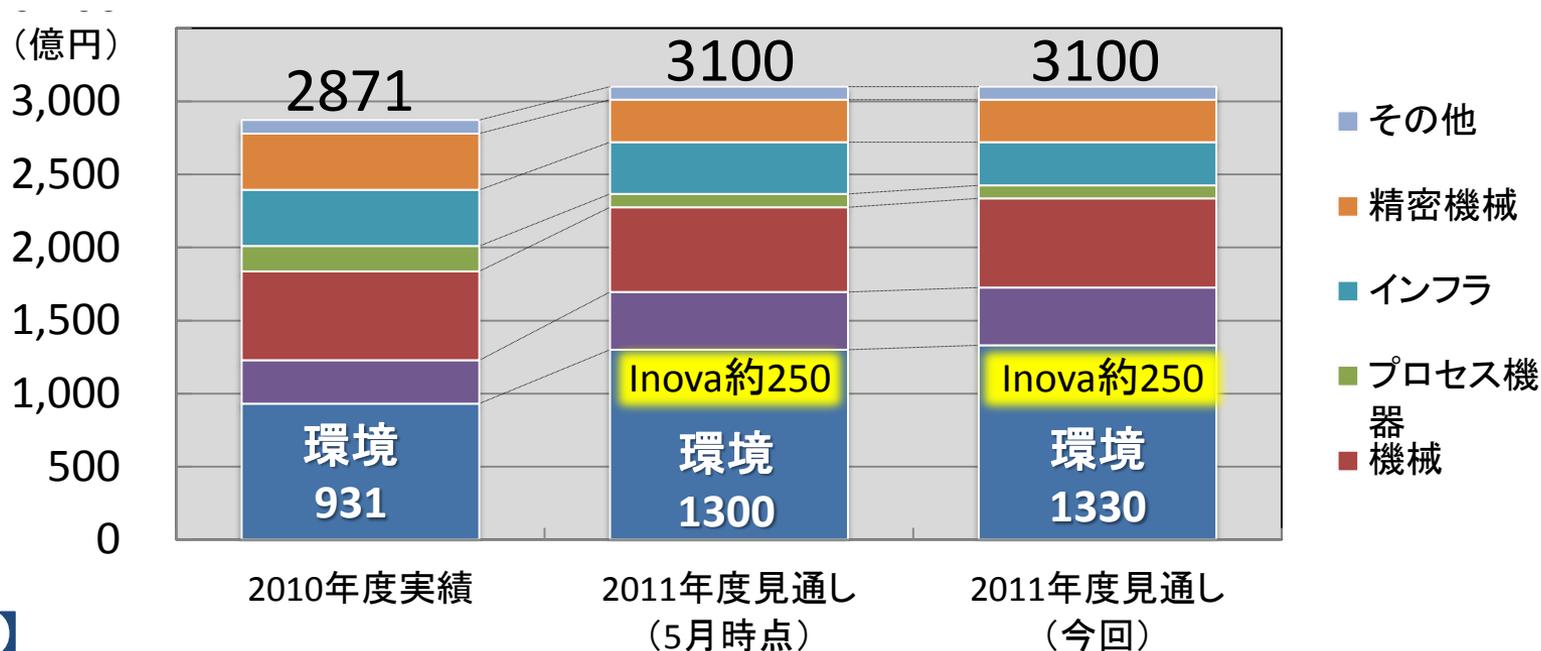
2011年度受注見通し(セグメント別) 【2Q実績の進捗割合】

(億円)

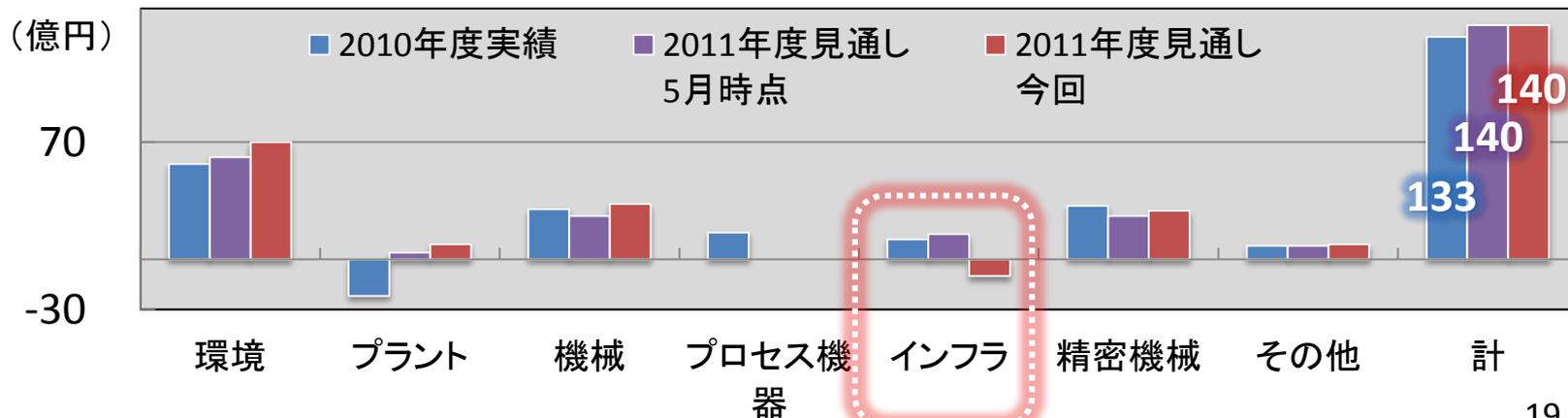
項目	2011年度 2Q累計	2011年度 見通し	進捗度(%)
環 境	845	1,780	47%
プ ラ ン ト	150	490	31%
機 械	188	520	36%
プロセス機器	73	190	38%
イ ン フ ラ	81	310	26%
精 密 機 械	127	320	40%
そ の 他	51	90	57%
受 注 高 合 計	1,515	3,700	41%

売上高と営業損益見通し(全体)

【売上高】



【営業利益】

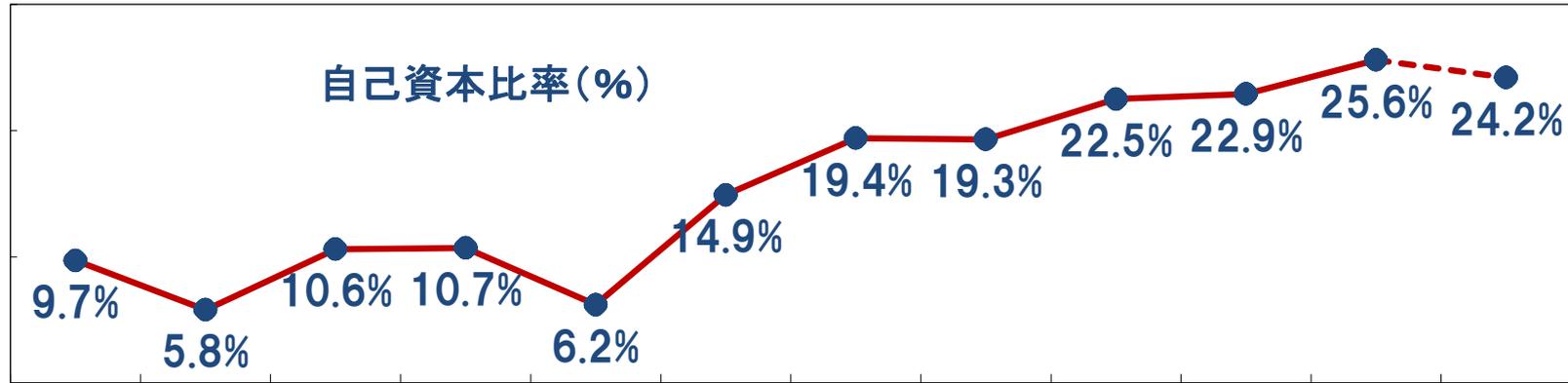
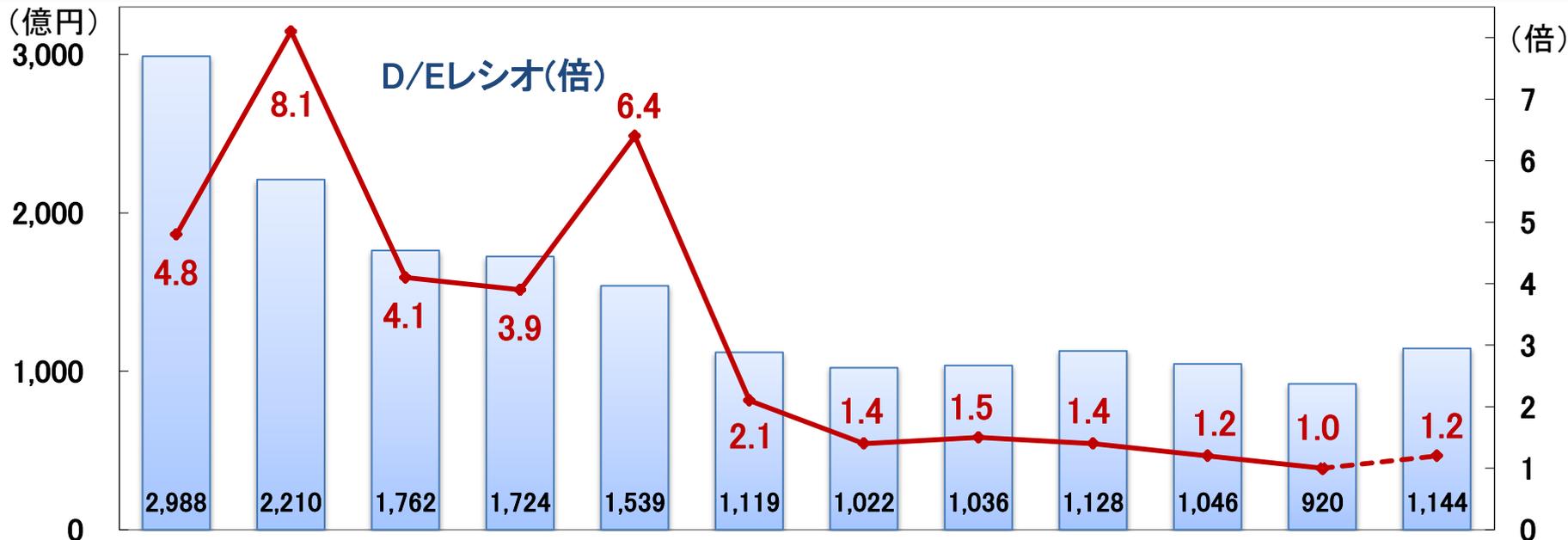


営業損益見通し(セグメント別)

(億円)

項 目		環境	プラ ント	機械	プロ セス 機器	イン フラ	精密 機械	その 他	計
2011年度見通し (今回) A	売上高	1,330	395	610	90	295	290	90	3,100
	営業利益	70	9	33	0	▲10	29	9	140
2011年度見通し (5月時点) B	売上高	1,300	395	580	90	355	290	90	3,100
	営業利益	61	4	26	0	15	26	8	140
2010年度 C	売上高	931	296	609	173	384	386	92	2,871
	営業利益	57	▲22	30	16	12	32	8	133
期初との比較 A-B	売上高	30	0	30	0	▲60	0	0	0
	営業利益	9	5	7	0	▲25	3	1	0
前年度比較 A-C	売上高	399	99	1	▲83	▲89	▲96	▲2	229
	営業利益	13	31	3	▲16	▲22	▲3	1	7

有利子負債残高の見通し



2002年3月末 2003年3月末 2004年3月末 2005年3月末 2006年3月末 2007年3月末 2008年3月末 2009年3月末 2010年3月末 2011年3月末 2011年9月末 2012年3月末

Ⅲ. 中期経営計画「Hitz Vision」 (2011～2013年)の進捗状況

1. 伸長分野の明確化と 具体策の進捗状況

【事業マーケット】

伸長分野

新興国等の
伸長市場

先端分野

グリーン
エネルギー

EfW
世界展開

精密機械
事業

社会インフラ
整備と防災

中国
水事業

震災復旧・
復興関連

【事業ドメイン】

2. ごみ焼却炉関連事業(EfW)の 世界展開(1)

グリーンエネルギー

×

新興国等の伸長市場

= EfWの世界展開 (EfW; Energy from Waste)

【Inova】
欧州、北米

【Hitz】×【Inova】
インド(進行中)

【Hitz】
日本、アジア

★Inovaの技術

- ・ 高い発電効率(総発電量では30%)
- ・ コスト競争力
 - (E)設計の標準化
 - (P)ヨーロッパ調達網
 - (C)現地業者のマネジメント

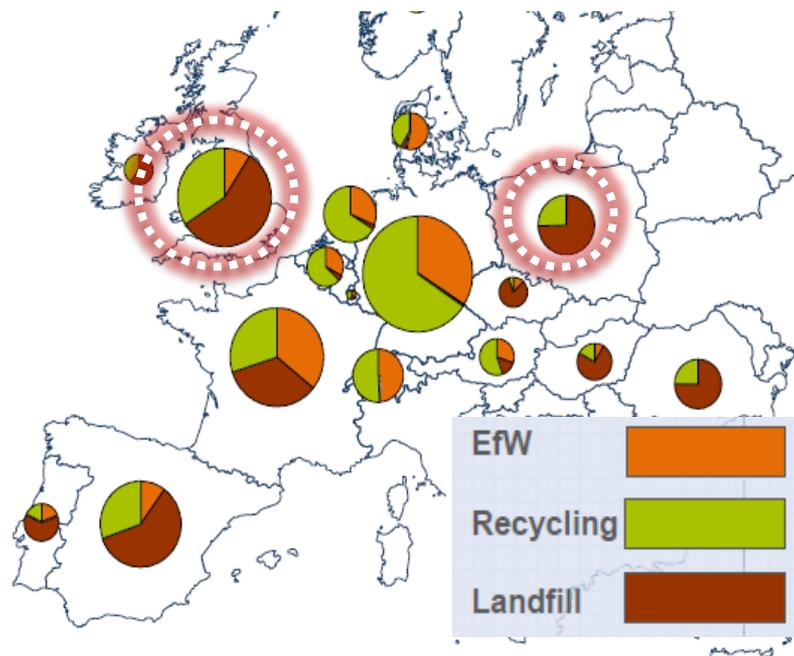
2. ごみ焼却炉(EfW)関連事業の世界展開(2)

★Inova社の欧州事業

EU埋立規制のリミットが迫る

→・イギリス...上期大口受注、来期以降も

→・ポーランド...来期以降



【Inova 単体】

(億円)

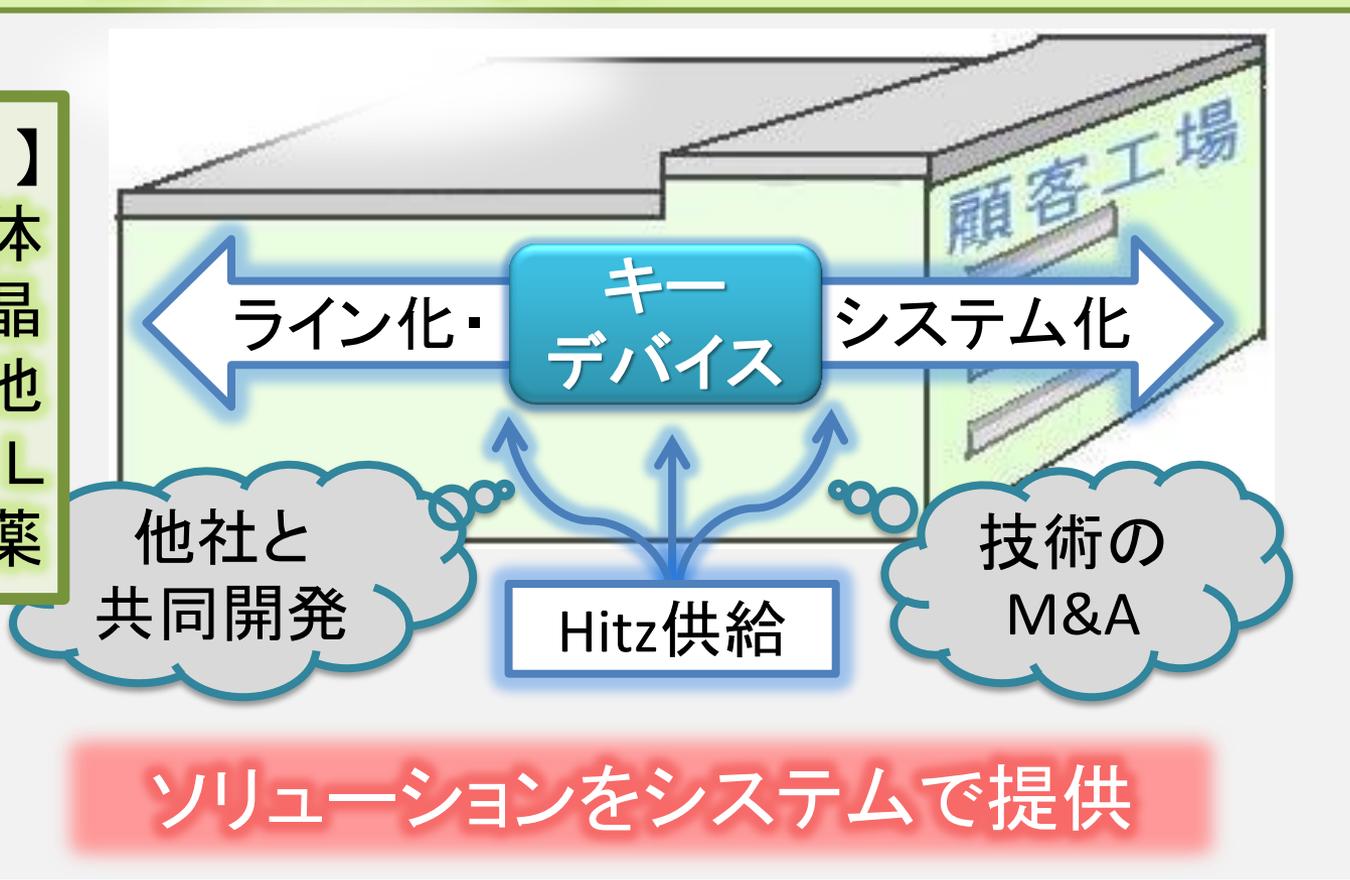
	2011年 見通し	2012年 目標	2013年 目標
受注高	約360	500	540
売上高	約250	290	470
営業利益	2	7	20

3. 精密機械事業(1)

グリーンエネルギー × 先端分野

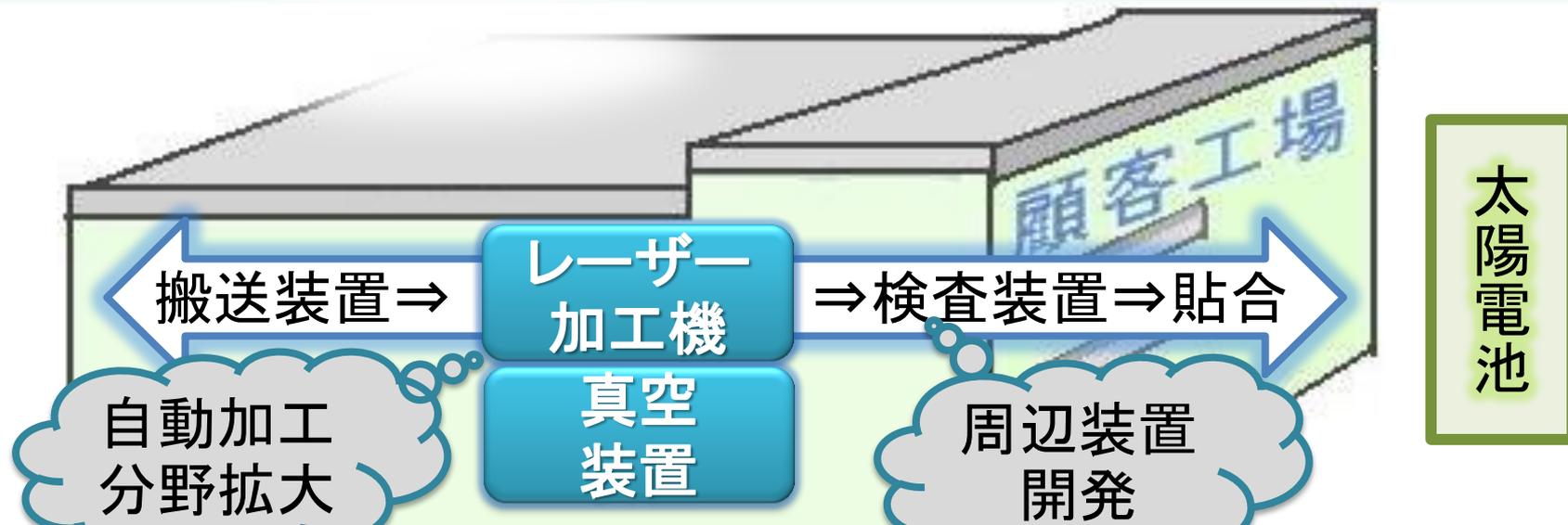
= 精密機械事業

【顧客】
半導体
液晶
太陽電池
有機EL
食品医薬



海外展開

3. 精密機械事業(2)



レーザー加工装置

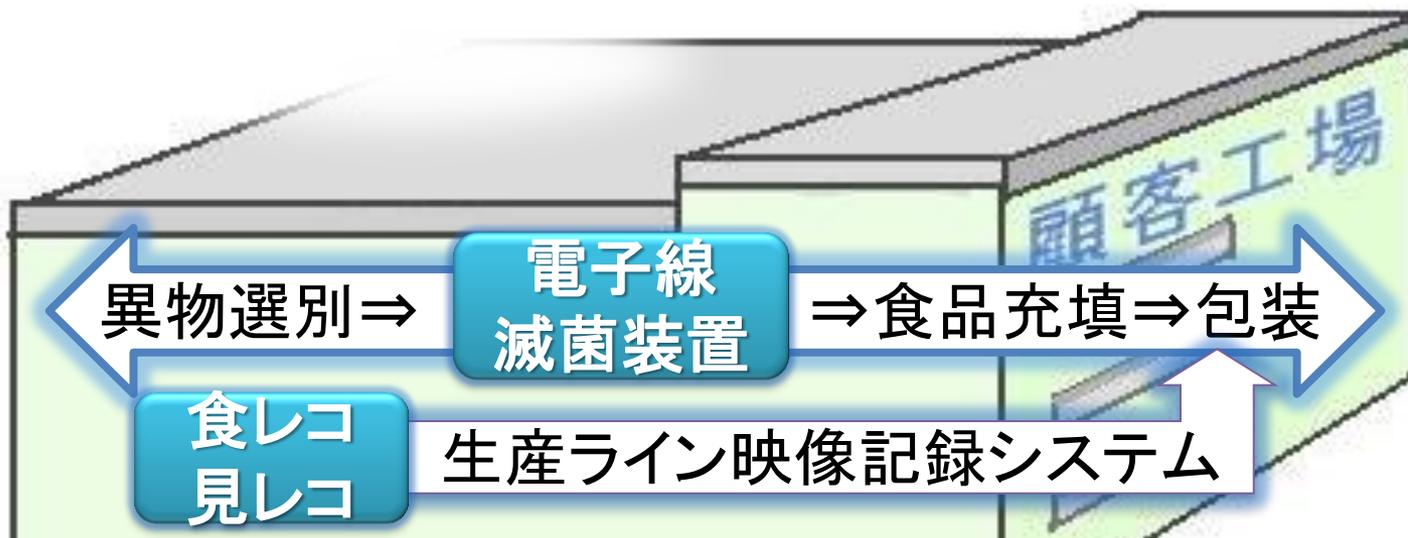


自動化

真空装置
(蒸着装置)



3. 精密機械事業(3)



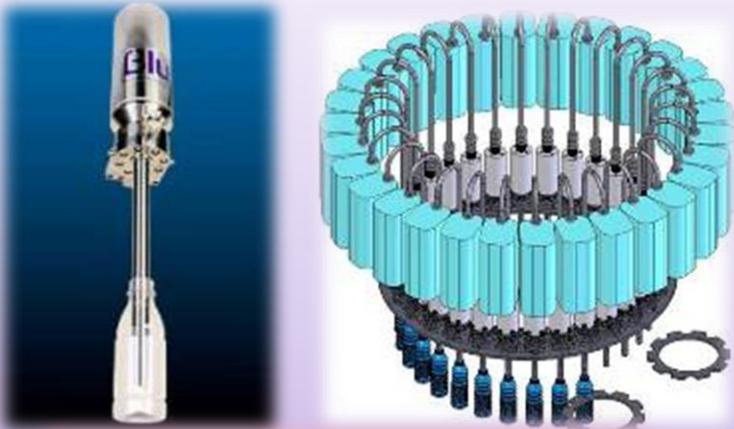
食品・医薬

食レコ、見レコ



トレーサビリティ確保

電子線滅菌装置

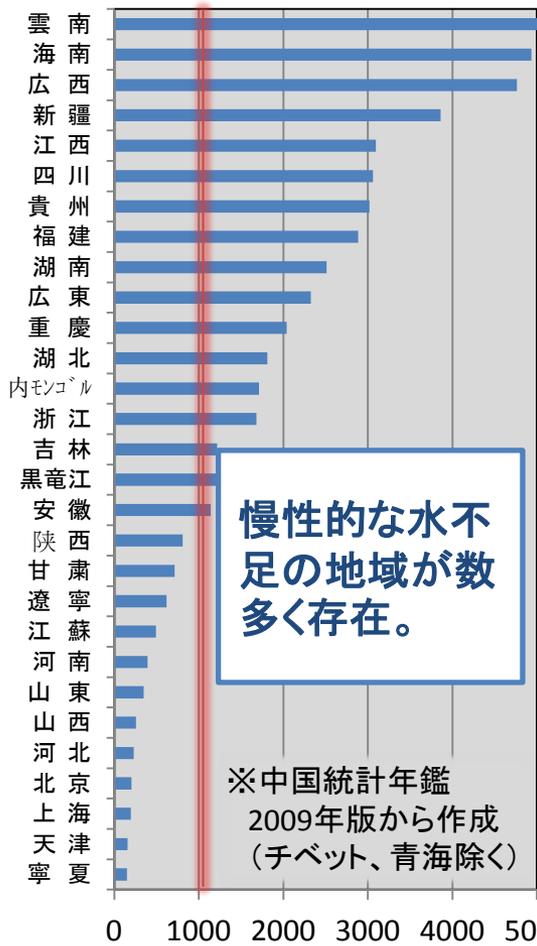


薬液・水不要

4. 中国水事業

社会インフラ整備 × 新興国等の伸長市場 = 中国水事業

都市別一人平均水資源量



慢性的な水不足の地域が数多く存在。

■ 中国内陸部の深刻な水不足 ⇒ 地方の農村に低コストで水供給



5. 震災復旧・復興関連(1)

社会インフラ整備と防災

×

先端分野

= 震災復旧・復興関連

★仙台市仮設焼却炉の完工と、がれき処理の開始

★自家発電設備の納入

★スラリーアイス製造プラントによる水産業の復興

★津波の早期検知

...GPS波浪計と電子基準点網による広域高精度測位

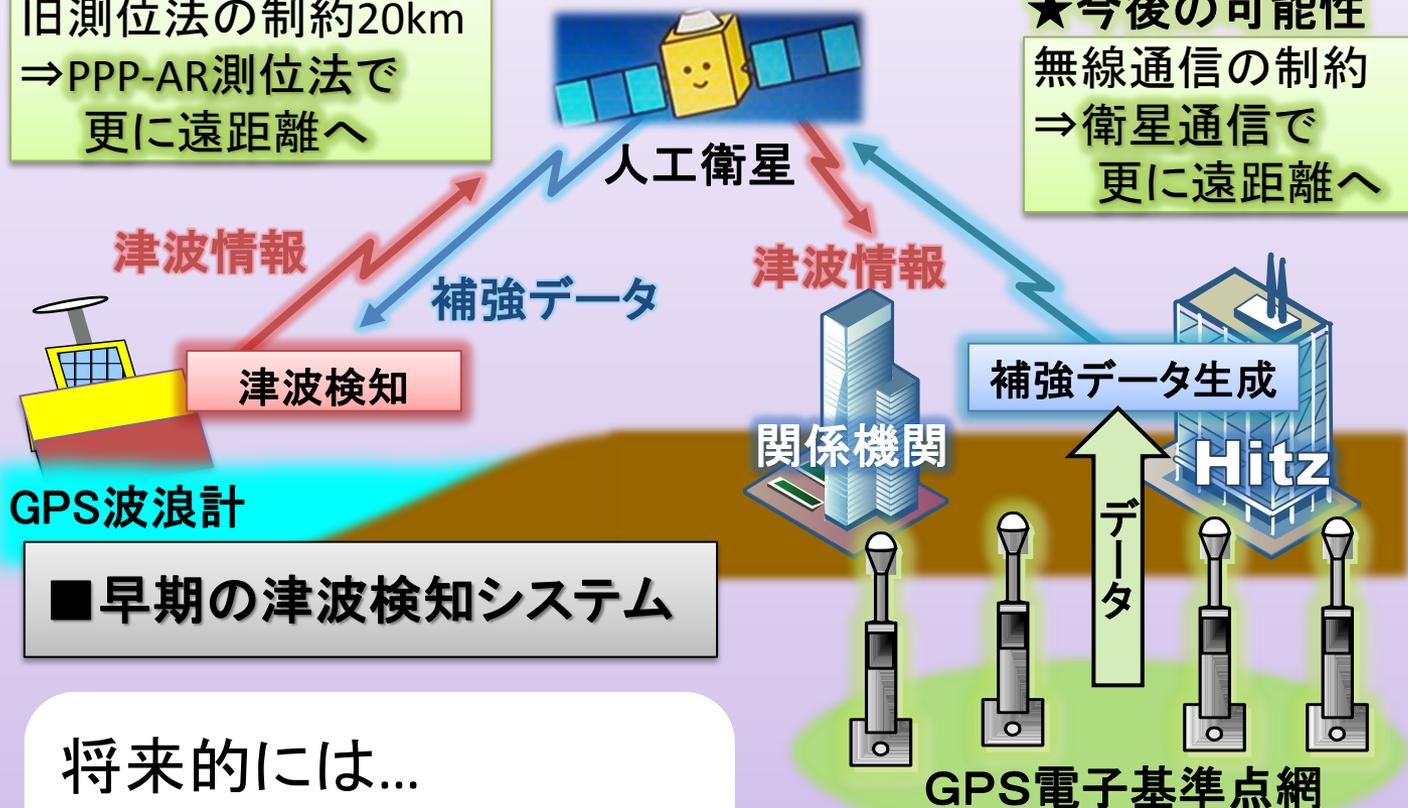
★フラップゲートによる港湾防災強化

5. 震災復旧・復興関連(2)

【大震災の教訓】20kmの制約⇒更に遠距離へ

旧測位法の制約20km
⇒PPP-AR測位法で
更に遠距離へ

★今後の可能性
無線通信の制約
⇒衛星通信で
更に遠距離へ



GPS波浪計

■早期の津波検知システム

将来的には...
精密農業、管理漁業、
避難誘導

■地殻(火山)変動解析
■局所気象予測

海外

- ・チリ
- ・台湾
- ・インドネシア
- ・その他

展開

6. 海外事業展開力の強化

★Hitachi Zosen Inova USA

- ・ごみ焼却発電プラント

★インド現地法人設立

- ・都市ごみ焼却発電プラント、プロセス機器、シールド掘進機、プレス機械など

★精密機械事業の中国合弁会社の設立

- ・太陽電池業界向けプラスチック機械
- ・食品医薬業界向けシステム機械

7. 「Hitz Vision」計数計画

	Hitz-V 計画		
	2011年度	2012年度	2013年度
受注高	3,700	4,400	5,000
売上高	3,100	3,400	4,000
営業利益 (営業利益率)	140 (4.5%)	155 (4.6%)	200 (5.0%)
経常利益 (経常利益率)	130 (4.2%)	135 (4.0%)	160 (4.0%)
当期純利益	100	105	115
有利子負債 残高	1,144	1,000	1,000
自己資本 比率	24.2%	29.1%	30.0%



Hitachi Zosen

Hitachi Zosen

本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、当社が現時点で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異なる結果となる可能性があります。