



上海黎明資源再利用センター  
(ごみ処理能力2,000t/d 発電能力 40,000kW)

# 2015年度第2四半期 決算説明会



日立造船株式会社

2015年11月2日

Hitz日立造船株式会社

取締役社長兼COO 谷所敬

1. 2015年度第2四半期連結決算の概況
2. 2015年度業績の見通し
3. セグメント別詳細
4. 中期経営計画「Hitz Vision II」の進捗状況

- 前年同期と比較して、売上高・営業利益・経常利益が改善していること
- 売上高・営業利益・経常利益の年間見通しをそれぞれ上方修正すること

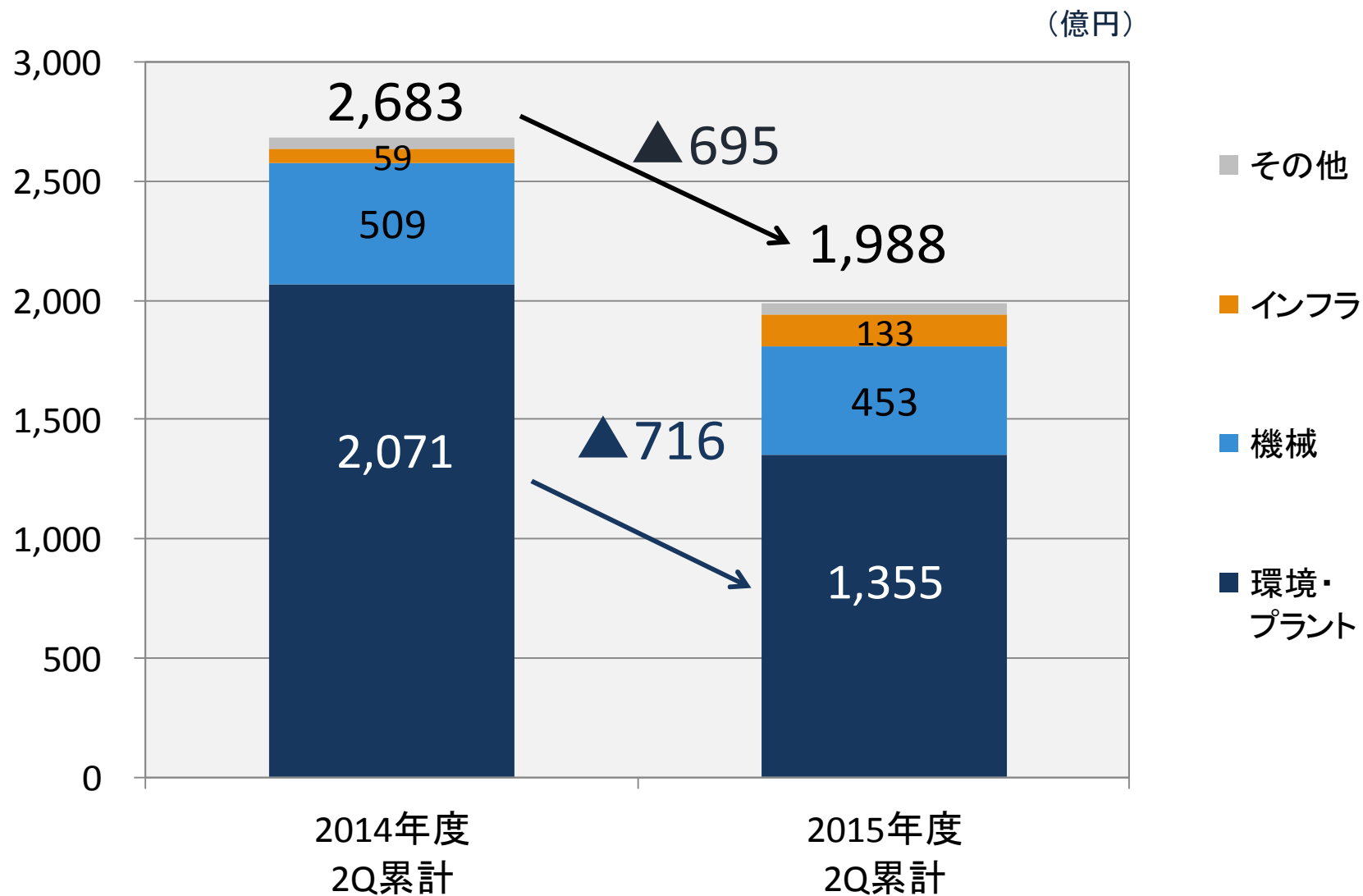
# 1. 2015年度第2四半期 連結決算の概況

# 2015年度2Q決算 実績サマリー

(億円)

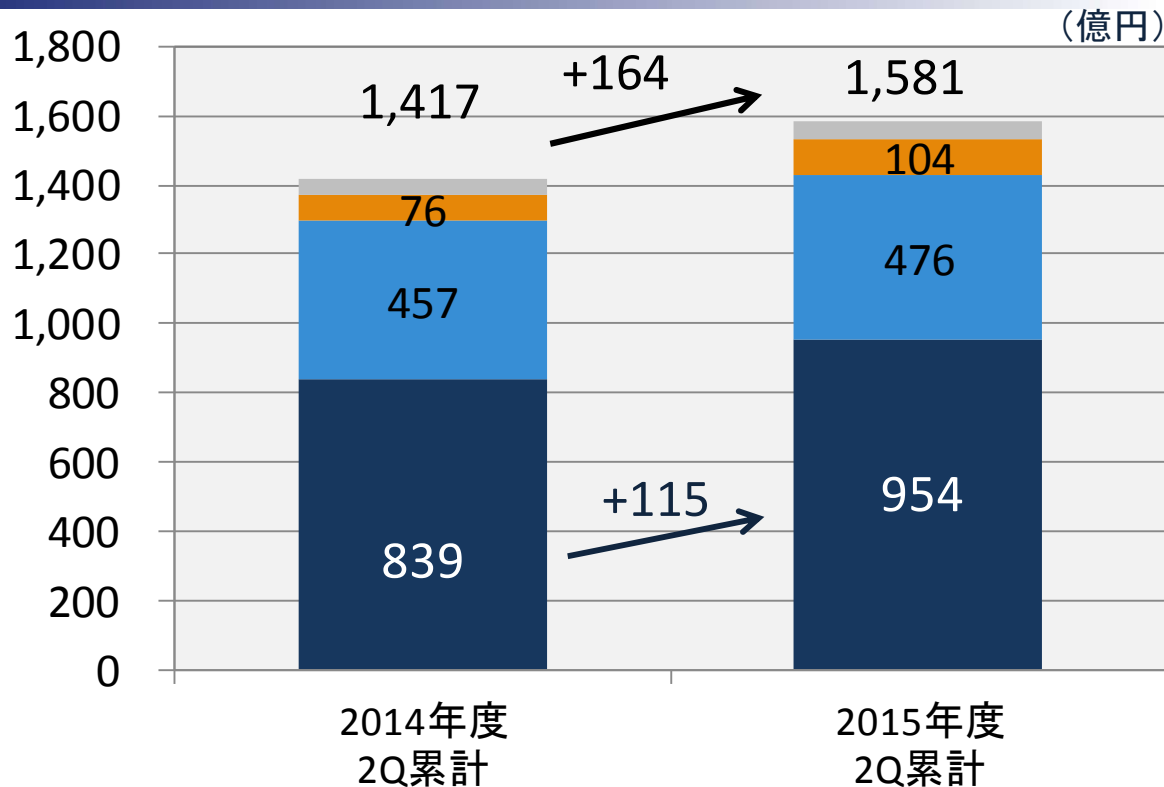
	2014年度 2Q累計	2015年度 2Q累計	比較
受注高	2,683	1,988	▲695
売上高	1,417	1,581	164
営業利益	▲35	▲4	31
(営業利益率)	▲2.5%	▲0.3%	2.2%
営業外損益	▲14	▲8	6
経常利益	▲49	▲12	37
(経常利益率)	▲3.5%	▲0.8%	2.7%
特別損益	31	▲14	▲45
税金費用・ 非支配株主帰属利益	▲11	▲13	▲2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	▲29	▲39	▲10
(四半期純利益率)	▲2.1%	▲2.5%	▲0.4%

# 2015年度2Q決算 受注高



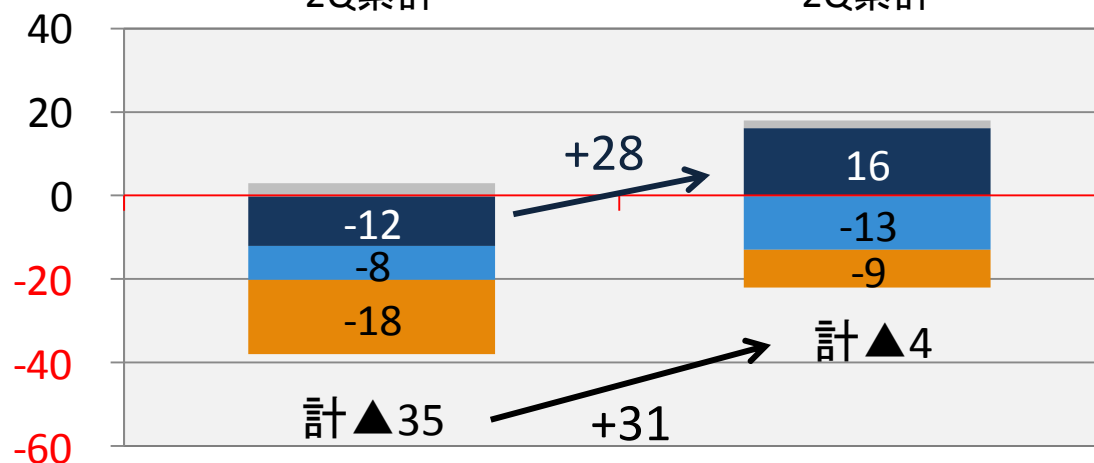
# 2015年度2Q決算 売上高と営業利益

## ■売上高



- その他
- インフラ
- 機械
- 環境・プラント

## ■営業利益



# 2015年度2Q決算 セグメント別

**Hitz**

Hitachi Zosen

(億円)

	環境・プラント	機械	インフラ	その他	計	
2015年度 2Q累計	受注高	1,355	453	133	47	1,988
	売上高	954	476	104	47	1,581
	営業利益	16	▲13	▲9	2	▲4
2014年度 2Q累計	受注高	2,071	509	59	44	2,683
	売上高	839	457	76	45	1,417
	営業利益	▲12	▲8	▲18	3	▲35
比較	受注高	▲716	▲56	74	3	▲695
	売上高	115	19	28	2	164
	営業利益	28	▲5	9	▲1	31



# 2015年度2Q決算 営業損益増減内訳

(億円)

<b>2014年度2Q 営業損益</b>		<b>▲35</b>
増減内訳	・売上高増(+164億円)	19
	・一般管理費の増加	▲37
	・工事採算の改善	49
		31
<b>2015年度2Q 営業損益</b>		<b>▲4</b>

# 2015年度2Q決算 営業外損益・特別損益内訳

(億円)

	2014年度 2Q累計	2015年度 2Q累計	比較
金利負担額	▲2	▲2	0
持分法による投資損益	1	▲3	▲4
その他営業外損益	▲13	▲3	10
<b>営業外損益計</b>	<b>▲14</b>	<b>▲8</b>	<b>6</b>

(※) 受取利息・受取配当金から支払利息を引いたネットの金利負担額

特別利益	負ののれん発生益	31	—	▲31
特別損失	債務保証損失引当金繰入額	—	▲14	▲14
<b>特別損益合計</b>		<b>31</b>	<b>▲14</b>	<b>▲45</b>

# 2015年度2Q決算 キャッシュフロー・有利子負債

(億円)

項 目		2014年度 2Q累計	2015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	164	257	93
	投資活動によるキャッシュフロー	▲77	▲40	37
	財務活動によるキャッシュフロー	20	▲192	▲212
	現金・現金同等物の増減額	(注1) 109	(注1) 25	▲84
	現金・現金同等物の期首残高	499	607	108
	現金・現金同等物の期末残高	608	632	24

(注1)為替換算差額含む(2014年度2Q: +2)

(億円)

項 目		2015年 3月末	2015年 9月末	比較
有利子負債	借 入 金	(注2) 990	(注2) 920	▲70
	社 債	200	100	▲100
	合 計	1,190	1,020	▲170

(注2)リース債務を含む。

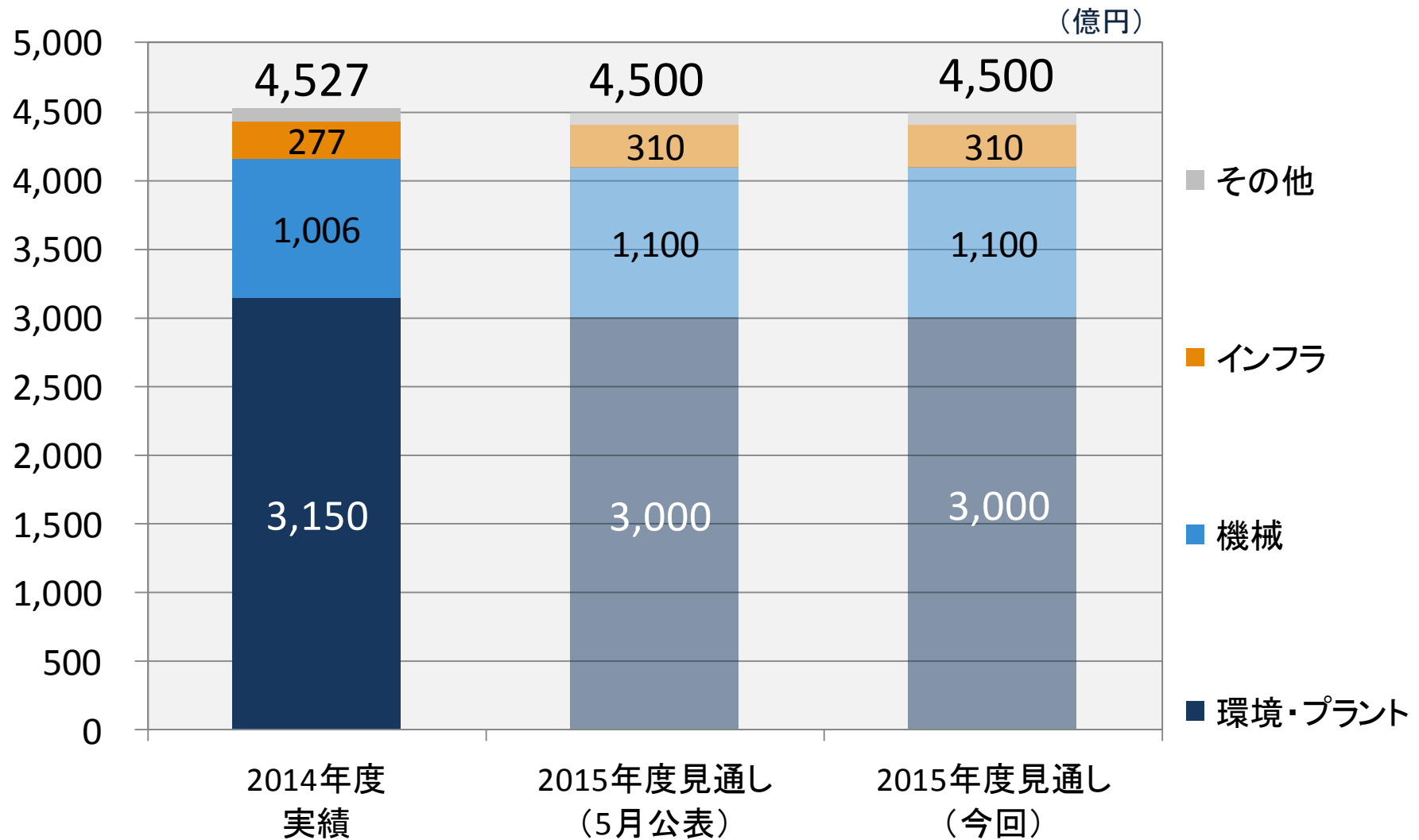
## 2. 2015年度業績の見通し

# 2015年度見通し サマリー

	2014年度	2015年度見通し		比較	
	実績	5月公表	今回	対前年度	対公表
受注高	4,527	4,500	4,500	▲27	0

売上高	3,593	3,700	3,900	307	200
営業利益	128	135	145	17	10
(営業利益率)	3.6%	3.6%	3.7%	0.1%	0.1%
経常利益	75	100	110	35	10
(経常利益率)	2.1%	2.7%	2.8%	0.7%	0.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	51	55	55	4	0
(四半期純利益率)	1.4%	1.5%	1.4%	0.0%	▲0.1%

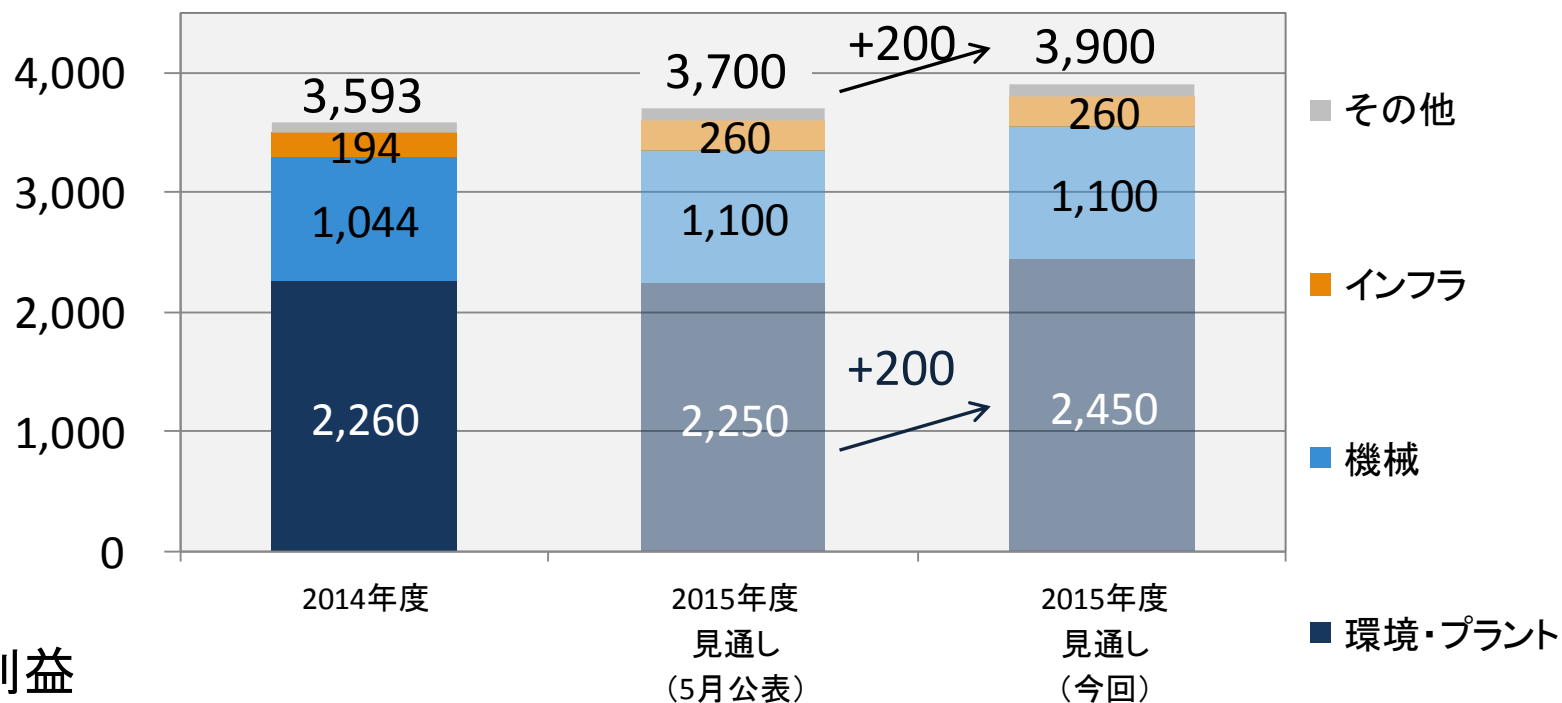
# 2015年度見通し 受注高



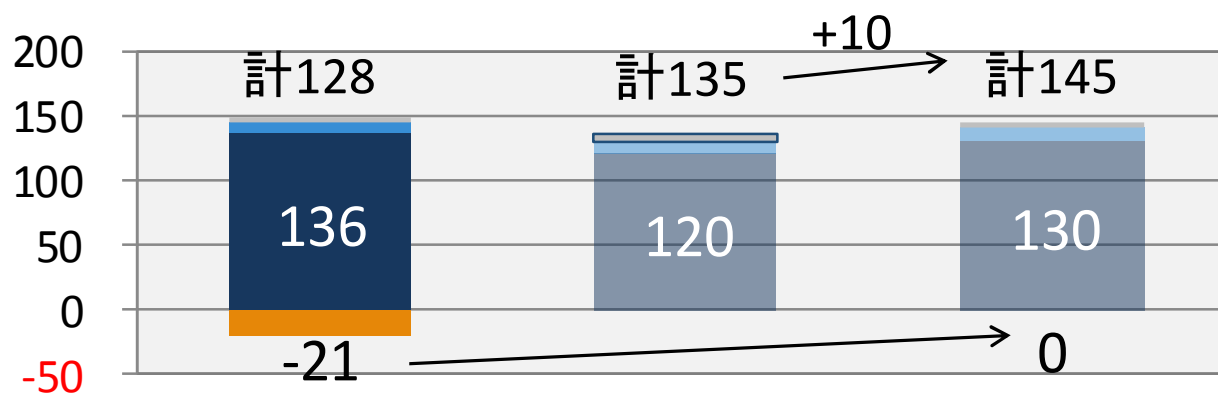
# 2015年度見通し 売上高と営業利益

## ■ 売上高

(億円)



## ■ 営業利益



# 2015年度見通し セグメント別

**Hitz**

Hitachi Zosen

(億円)

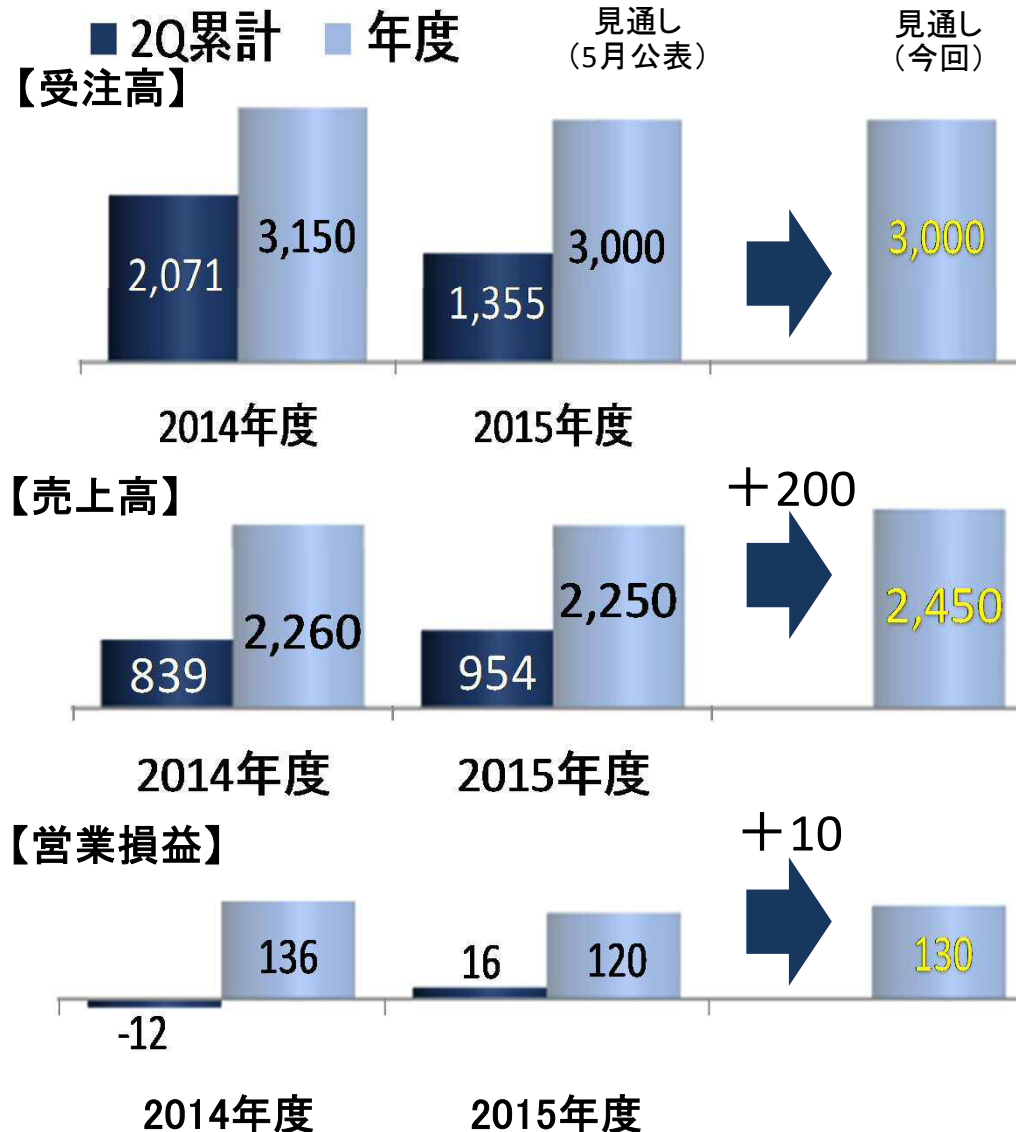
			環 境 ・ プ ラ ン ト	機 械	イン フラ	そ の 他	計
2015年度 見通し	今回	受注高	3,000	1,100	310	90	4,500
		売上高	2,450	1,100	260	90	3,900
		営業利益	130	10	0	5	145
	5月公表	受注高	3,000	1,100	310	90	4,500
		売上高	2,250	1,100	260	90	3,700
		営業利益	120	10	0	5	135
2014年度 実績	受注高	3,150	1,006	277	94	4,527	
	売上高	2,260	1,044	194	95	3,593	
	営業利益	136	8	▲21	5	128	



### 3. セグメント別詳細

# 環境・プラント部門

(億円)



## 【受注高】

### ■2Q実績(前年2Q比)

▲716億円減少の1,355億円

- ・前年同期は海外大口ごみ焼却発電施設建設工事を複数受注

### ■年間見通し(5月公表比)

変更なしの3,000億円

- ・国内外のごみ焼却発電施設および海水淡水化プラント建設工事等の大口工事の受注を見込む

## 【売上高/営業損益】

### ■2Q実績(前年2Q比)

売上高: 115億円増加の954億円

営業損益: 28億円改善の16億円

- ・大口ごみ焼却発電施設建設工事の進捗
- ・高採算案件の完工による増益

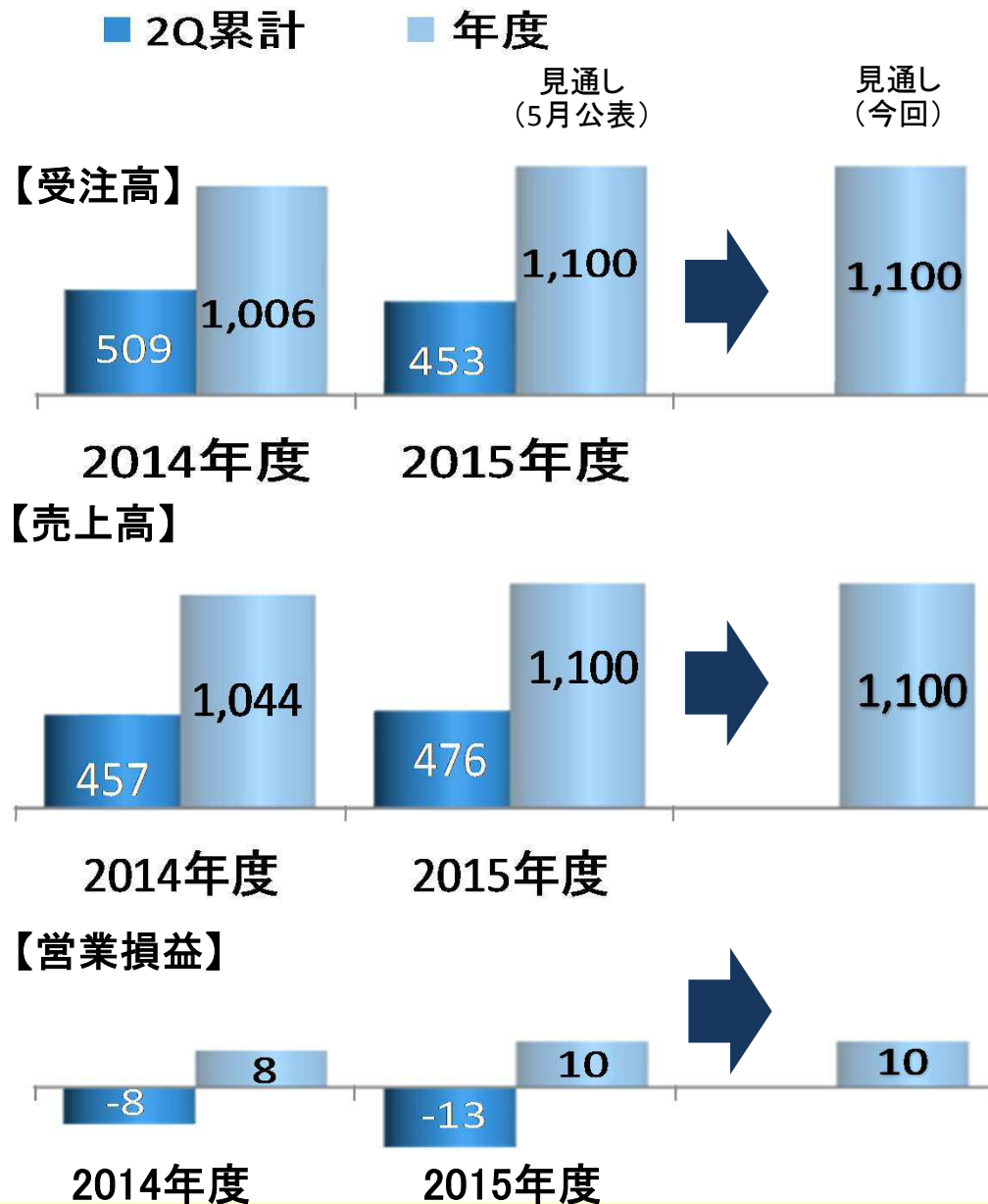
### ■年間見通し(5月公表比)

売上高: 200億円増加の2,450億円

営業損益: 10億円増加の130億円

- ・海水淡水化プラント、ごみ焼却発電施設建設工事の進捗
- ・売上高の増加に伴う増益

# 機械部門



## 【受注高】

### ■ 2Q実績(前年2Q比)

▲56億円減少の453億円

- ・太陽光発電設備の減少

### ■ 年間見通し(5月公表比)

変更なしの1,100億円

- ・堅調に推移

## 【売上高/営業損益】

### ■ 2Q実績(前年2Q比)

売上高: 19億円増加の476億円

- ・船用原動機の増加

営業損益: ▲5億円悪化の▲13億円

- ・新製品のトラブル対応
- ・海外子会社での損失計上

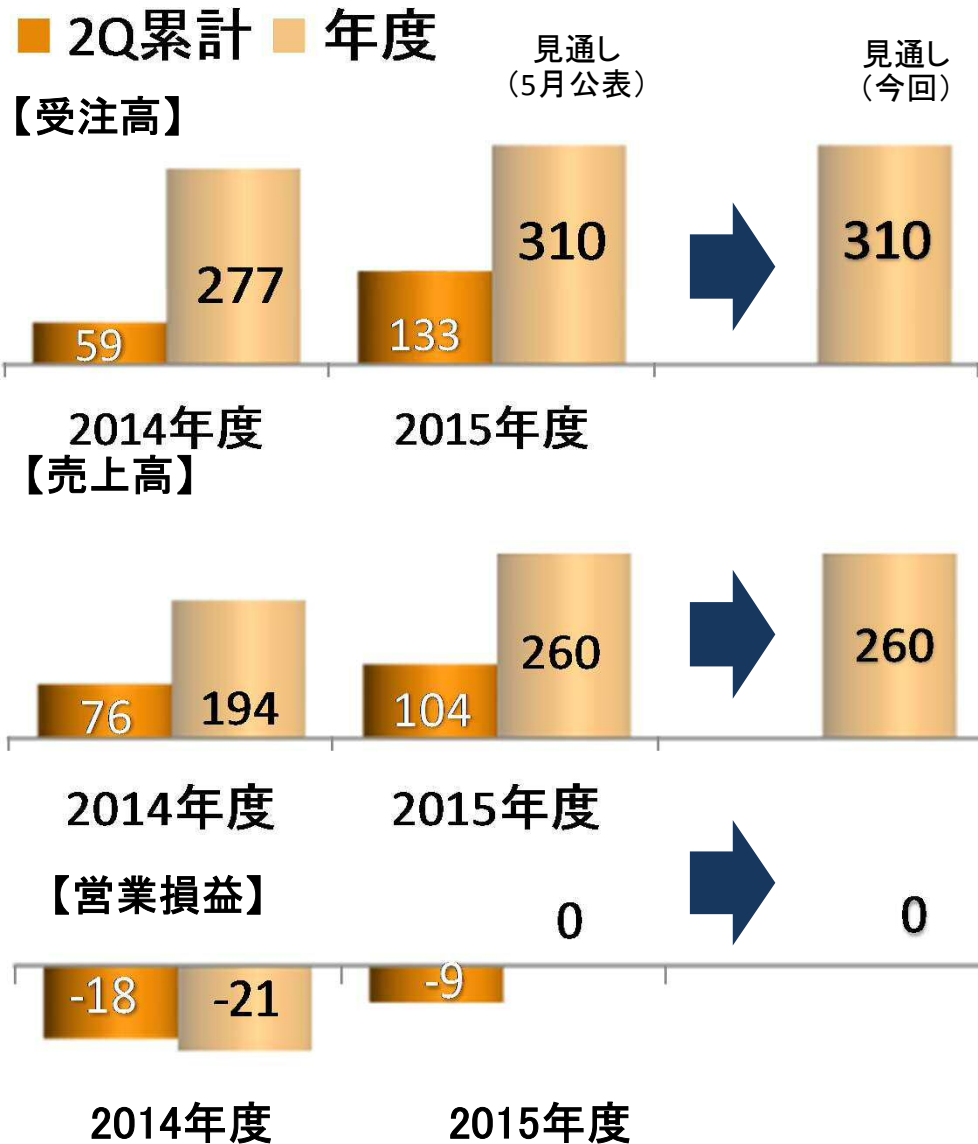
### ■ 年間見通し(5月公表比)

売上高・営業損益ともに変更なし

- ・売上増加による収益の改善
- ・プレス機械の利益増加

# インフラ部門

(億円)



## 【受注高】

### ■ 2Q実績(前年2Q比)

74億円増加の133億円

- ・橋梁およびシールド掘進機で多くの案件の受注

### ■ 年間見通し(5月公表比)

変更なしの310億円

## 【売上高/営業損益】

### ■ 2Q実績(前年2Q比)

売上高: 28億円増加の104億円

営業損益: 9億円改善の▲9億円

- ・シールド掘進機および煙突での売上増加
- ・不採算工事の減少
- ・構造改革の進捗

### ■ 年間見通し(5月公表比)

売上高・営業損益ともに変更なし

- ・売上増加による収益の改善

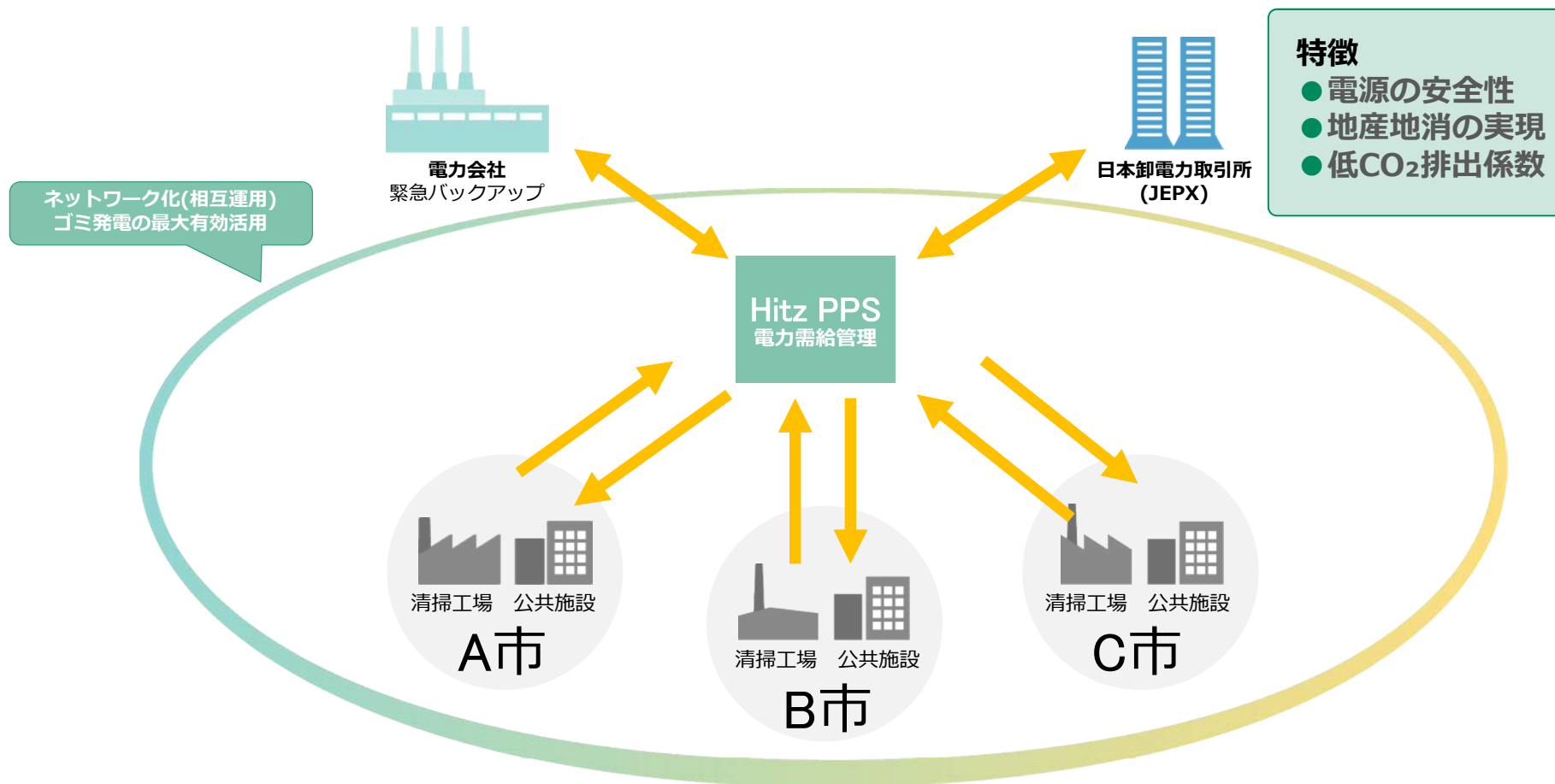
## 4. 中期経営計画「Hitz Vision II」 の進捗状況

# 中期経営計画「Hitz Vision II」重点施策

事業の イノベーション	◆技術立社と伸長分野	・伸長分野で技術立社の考え方に基づく事業戦略の実行	
	◆収益力の強化	・不振事業の事業転換を促す仕組みの構築 ・バランス経営の推進 ・ICT利用の拡大	
	◆事業成長力の強化	海外現地事業の推進	・地域別統括機能の強化、地域別施策の推進 ・海外拠点の整備継続、ガバナンスの強化
		開発プロセス変革による新製品・新事業の収益化スピードアップ	・重点テーマをプロジェクト体制により早期製品化・事業化 ・事業性評価の強化 ・グローバルに戦える強い研究体制の構築
		グループ力の強化によるシナジーの実現	・Inova社、NAC社とのシナジー拡大 ・アタカ大機の合併、NTIの100%子会社化によるシナジー ・更なるグループ全体の再編・統合による事業展開力と収益力の強化、人材活用
		M&Aの推進	・既存事業と技術のシナジー追及 ・海外現地事業のスピードアップ ・人材活用
経営管理の イノベーション	◆フラット・マトリクス経営体制推進	・ICT利用、グループ力、品質保証および環境・安全の強化	
	◆財務体質の強化	・成長戦略のための資金確保と財務体質の改善 ・外部格付け・株価向上のためのIR強化 ・グローバルベースの資金管理、効率的な資金運用	
	◆人材育成と風土改革	・人材の育成 ・多様な人材の採用と活用	

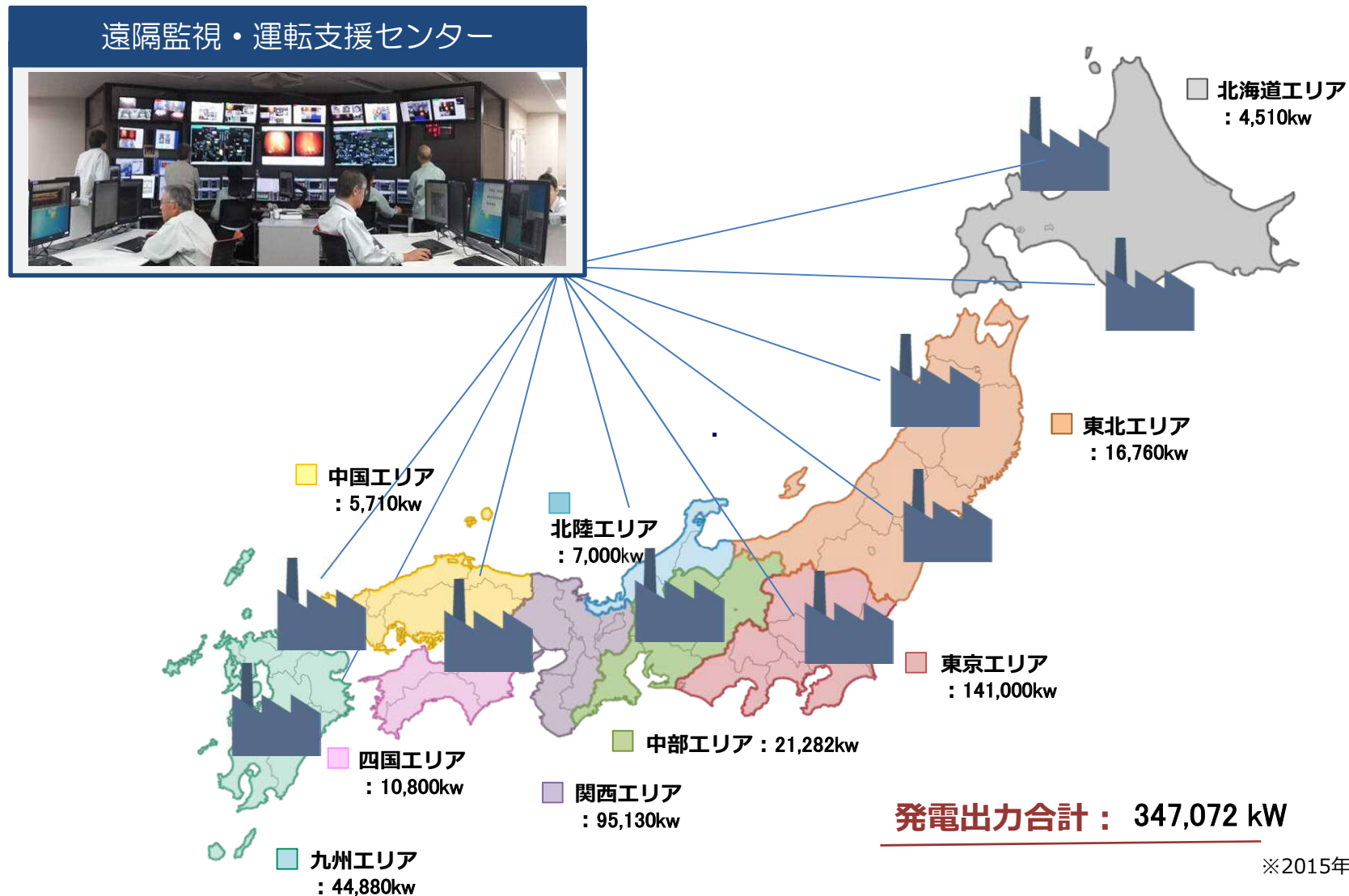
# 1. 収益力の強化(1); 継続的事業の拡大 PPS事業

## ◆「エネルギーの地産地消」を推進して 継続的事業(安定的な収益につながる事業)を更に拡大



# 1. 収益力の強化(1); 継続的事業の拡大 PPS事業

## ◆豊富な納入実績によるごみ焼却発電ネットワーク





# 1. 収益力の強化(2);プロダクトミックスの推進

## ◆福島第一原子力発電所向け最大級 工場完成型汚染水貯蔵タンクの出荷

- ・容 量： 1,220m<sup>3</sup>(直径12m × 高さ12.5m)
- ・製作工場： 弊社堺工場



## ◆工場長会・・・工場間での操業度調整・課題の共有

## 2. 海外現地事業の推進;地域別施策の推進

### ◆海外プロジェクトの進捗状況

#### 【英国】

・ごみ焼却発電プラント  
建設工事  
★完工★

欧州

#### 【中国】

上海市向け  
ごみ焼却発電  
プラント設備工事  
★完工★



中国

#### 【中国】

長沙市向けごみ焼却発電プラント  
設備工事 ★受注★

#### 【カタール】

大型海水淡水化プラント  
建設工事 ★受注★

中近東

インド

#### 【インド】

マデヤ・プラデーシュ州  
ジャバルプル  
ごみ焼却発電プラント  
建設工事  
★建設中★



#### ◆技術伝承委員会

- ・ 設計: 設計力の強化と設計技術の伝承
- ・ 現地工事: 全社横展開による強化
- ・ 溶接、機械加工、塗装: 強力な技術の共有化

⇒伝承による技術の差別化、人材の多様化と継続的進化

#### ◆ダイバーシティ推進室の設置

- ・ グローバルに持続的な成長を図るための経営戦略
- ・ 女性社外取締役の就任(2015.6.23付)
- ・ 事業マーケット対象国を中心に多国籍に採用を展開

⇒グループ総合力の強化と新たな価値創造

## 4. 「Hitz Vision II」計数計画

	2014年度			2015年度			2016年度
	Hitz-V II 計画	実績	達成度	Hitz-V II 計画	今回見通し	達成度	Hitz-V II 計画
受注高	4,000	4,527	113.2%	4,500	4,500	100.0%	5,000
売上高	3,200	3,593	112.3%	3,500	3,900	111.4%	4,000
営業利益 (営業利益率)	100 (3.1%)	128 (3.6%)	128.0%	170 (4.9%)	145 (3.7%)	85.3%	230 (5.8%)
経常利益 (経常利益率)	80 (2.5%)	75 (2.1%)	93.8%	140 (4.0%)	110 (2.8%)	78.6%	200 (5.0%)
当期純利益	40	51	127.5%	80	55	68.8%	130
有利子負債 残高	1,311	1,190	—	1,260	1,260	—	1,200
自己資本 比率	27.6%	26.6%	—	28.6%	27.5%	—	30.6%

# Hitz

## Hitachi Zosen

(将来に関する記述等についてのご注意)

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。