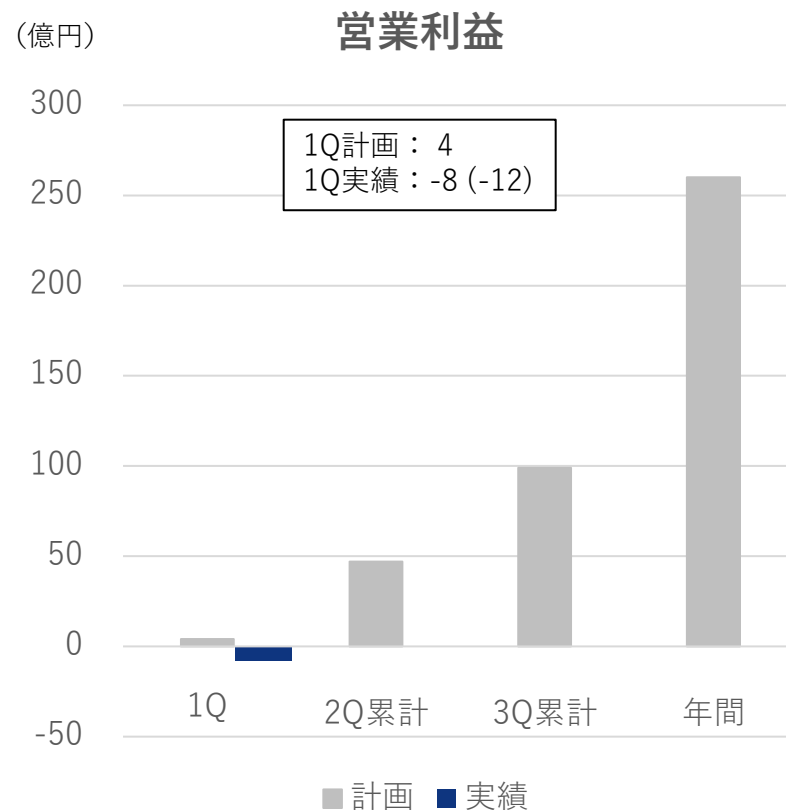
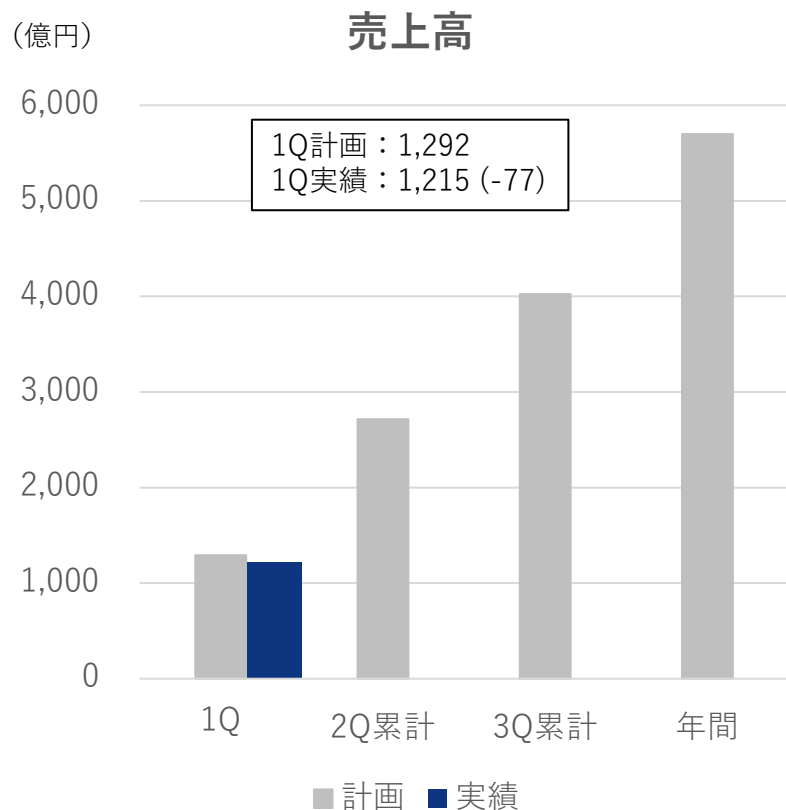

2024年度 第1四半期決算説明会

2024年8月5日

日立造船株式会社

- ・ **第1四半期：前年同期比増収・増益（営業利益・経常利益）**
- ・ **通期：受注高見通しを上方修正（海外事業が堅調）**

(億円)	2023年度		2024年度					進捗率 (a)/(b)
	1Q	通期	1Q		通期		前期比	
			実績(a)	前期比	期初	見通し(b)		
受注高	2,222	7,151	2,042	-180	6,200	6,600	-551	30.9%
売上高	1,024	5,558	1,215	191	5,700	5,700	142	21.3%
営業利益	-33	243	-8	25	260	260	17	—
営業利益率	-3.2%	4.4%	-0.7%	+2.5pt	4.6%	4.6%	+0.2pt	—
経常利益	-21	256	-20	1	220	220	-36	—
親会社株主に帰属 する当期純利益	-18	189	-28	-10	160	160	-29	—
ROE		12.6%			9.5%	9.5%		
ROIC		7.4%			7.0%	7.0%		
1株当たりの配当		23円			23円	23円		



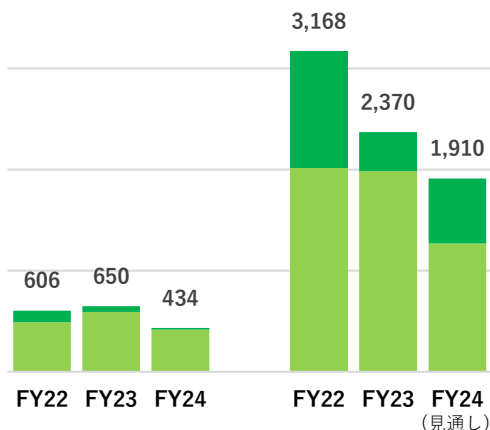
2024年度 第1四半期決算 セグメント別 受注高・売上高・営業利益

	2023年度		2024年度					
	1Q	通期	1Q		通期見通し			
			実績 (a)	前期比	期初	今回 (b)	進捗率 (a)/(b)	
(億円)								
受注高	2,222	7,151	2,042	-180	6,200	6,600	30.9%	
■ 環境	1,842	5,588	1,753	-89	4,700	5,100	34.4%	
■ 機械・インフラ	217	808	219	2	840	840	26.1%	
■ 脱炭素化	158	726	62	-96	635	635	9.8%	
■ その他	5	29	8	3	25	25	32.0%	
売上高	1,024	5,558	1,215	191	5,700	5,700	21.3%	
■ 環境	720	4,073	879	159	4,100	4,130	21.3%	
■ 機械・インフラ	204	910	164	-40	830	800	20.5%	
■ 脱炭素化	95	552	166	71	750	750	22.1%	
■ その他	5	23	6	1	20	20	30.0%	
営業利益	-33	243	-8	25	260	260	—	
■ 環境	-29	191	7	36	220	235	3.0%	
■ 機械・インフラ	1	30	-12	-13	24	9	—	
■ 脱炭素化	-5	18	-5	0	13	13	—	
■ その他	0	4	2	2	3	3	66.7%	

■ 環境事業（全体）

	2023年度		2024年度				
	1Q	通期	1Q		通期見通し		
			実績	前期比	期初	今回	増減
(億円)							
受注高	1,842	5,588	1,753	-89	4,700	5,100	400
EPC	121	1,948	432	311	2,510	2,710	200
継続的事業	1,721	3,640	1,321	-400	2,190	2,390	200
売上高	720	4,073	879	159	4,100	4,130	30
EPC	448	2,325	514	66	2,150	2,080	-70
継続的事業	272	1,748	365	93	1,950	2,050	100
営業利益	-29	191	7	36	220	235	15
EPC	-26	15	0	26	39	39	0
継続的事業	-3	176	7	10	181	196	15

受注高（億円）

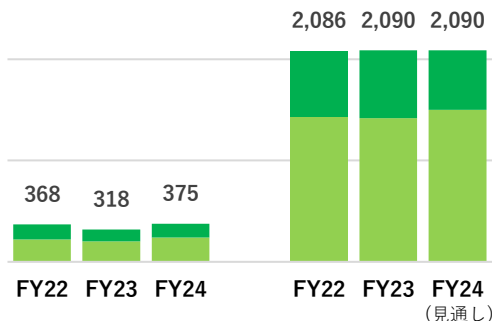


1Q

通期

■ EPC ■ 継続的事業

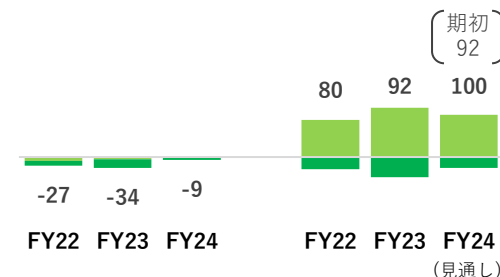
売上高（億円）



1Q

通期

営業利益（億円）



1Q

通期

（期初
92）

※各グラフの数値は合計金額を示す。内訳は、次頁参照。

1Q実績（前年同期比）

受注高 434億円(-216)

- 基幹改造工事・運営案件の受注が減少
（今期1Qは基幹改造1件・運営案件1件、前期1Qはそれぞれ2件・3件）

売上高 375億円(+57) / 営業利益 -9億円(+25)

- 前期に受注した基幹改造工事が収益に寄与
- EPCの利益改善（前期はバイオマス発電案件で費用超過発生）

通期見通し（期初公表比）

受注高 1,910億円(±0)

- 期初見通しから変更なし

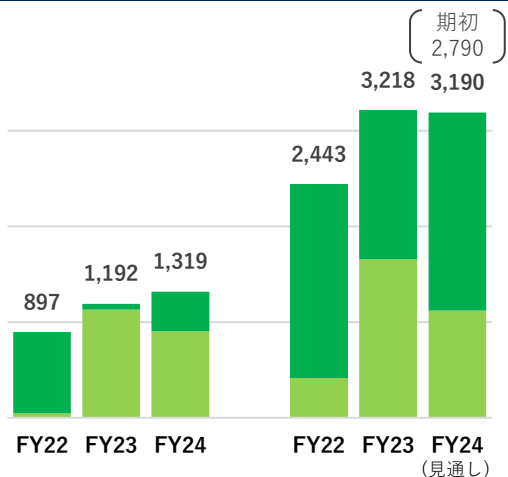
売上高 2,090億円(±0) / 営業利益 100億円(+8)

- 継続的事業の利益改善を見込む

■ 環境事業（Inovaを除く）

	2023年度		2024年度					
	1Q	通期	1Q		通期見通し			
			実績	前期比	期初	今回	増減	
(億円)								
受注高	650	2,370	434	-216	1,910	1,910	0	
EPC	58	386	15	-43	640	640	0	
継続的事業	592	1,984	419	-173	1,270	1,270	0	
売上高	318	2,090	375	57	2,090	2,090	0	
EPC	116	671	137	21	590	590	0	
継続的事業	202	1,419	238	36	1,500	1,500	0	
営業利益	-34	92	-9	25	92	100	8	
EPC	-27	-64	-7	20	-34	-34	0	
継続的事業	-7	156	-2	5	126	134	8	

受注高（億円）

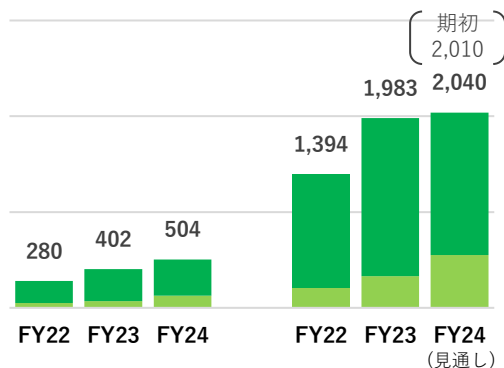


1Q

通期

■ EPC ■ 継続的事業

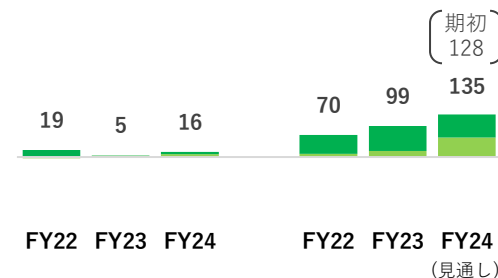
売上高（億円）



1Q

通期

営業利益（億円）



1Q

通期

※各グラフの数値は合計金額を示す。内訳は、次頁参照。

1Q実績（前年同期比）

受注高 1,319億円(+127)

- Steinmüllerが大口案件を受注
- アブダビのO&Mを受注

売上高 504億円(+102) / 営業利益 16億円(+11)

- 順調な工事進捗
- Steinmüllerなど子会社の増収・増益

※スイスフラン換算レート（予算：160、1Q実績：172.77）

通期見通し（期初公表比）

受注高 3,190億円(+400)

- EPC、継続的事業とも順調に進捗
- 継続的事業：6月末に買収したデンマークのA/S事業会社の受注を反映

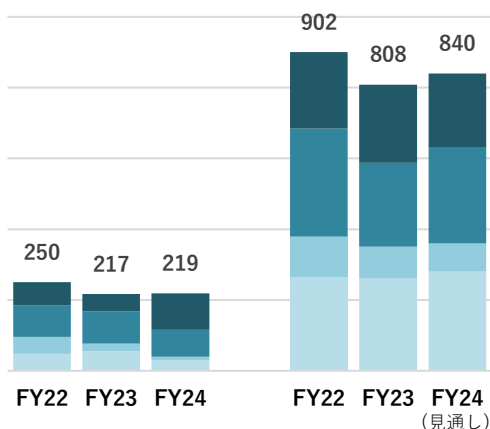
売上高 2,040億円(+30) / 営業利益 135億円(+7)

- EPC：新規案件の受注遅れによる減収を見込む
- 継続的事業：6月に買収したデンマークのA/S会社の収益を反映

■ 環境事業（Inovaグループ）

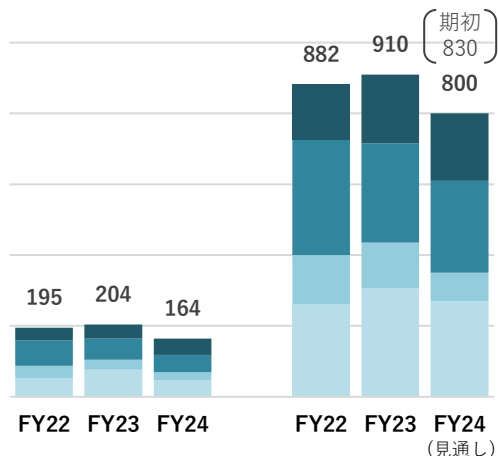
	2023年度		2024年度					
	1Q	通期	1Q		通期見通し			
			実績	前期比	期初	今回	増減	
(億円)								
受注高	1,192	3,218	1,319	127	2,790	3,190	400	
EPC	63	1,562	417	354	1,870	2,070	200	
継続的事业	1,129	1,656	902	-227	920	1,120	200	
売上高	402	1,983	504	102	2,010	2,040	30	
EPC	332	1,654	377	45	1,560	1,490	-70	
継続的事业	70	329	127	57	450	550	100	
営業利益	5	99	16	11	128	135	7	
EPC	1	79	7	6	73	73	0	
継続的事业	4	20	9	5	55	62	7	
換算レート(CHF/JPY)	153.80	163.47	172.77		160.00	160.00		

受注高 (億円)



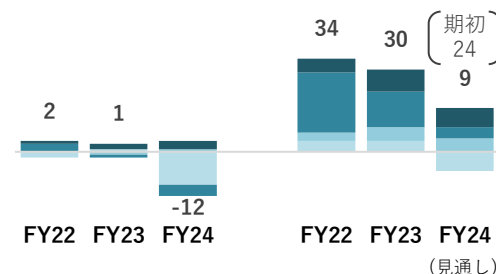
■ プレス ■ 精密 ■ その他機械 ■ インフラ

売上高 (億円)



※各グラフの数値は合計金額を示す。内訳は、次頁参照。

営業利益 (億円)



1Q実績 (前年同期比)

受注高 219億円(+2)

- ・ プレス：アフターサービス工事の受注が好調
- ・ 精密：前期大口案件受注の反動（食品・医薬機械）
- ・ インフラ：前期大口案件受注の反動（水門、海洋土木）

売上高 164億円(-40) / 営業利益 -12億円(-13)

- ・ 精密：受注低迷などによる減収・減益
- ・ インフラ：水門の個別工事損益の悪化

通期見通し (期初公表比)

受注高 840億円(±0)

- ・ 期初見通しから変更なし

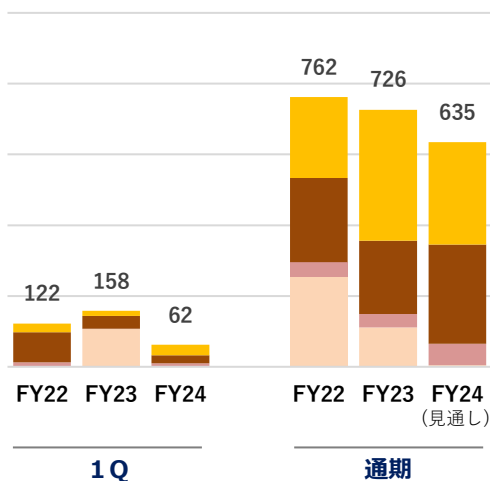
売上高 800億円(-30) / 営業利益 9億円(-15)

- ・ 精密の受注低迷、インフラの工事損益の悪化により、売上高・営業利益を下方修正

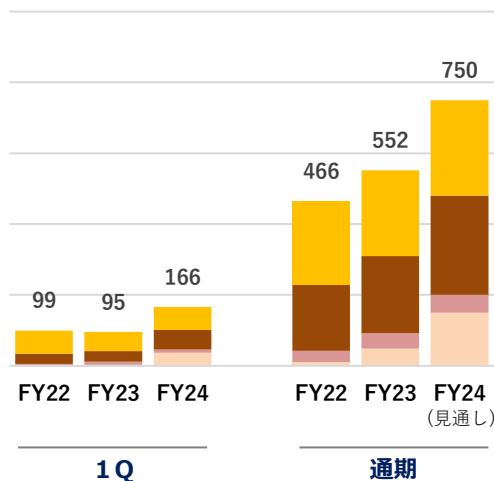
■ 機械・インフラ事業

(億円)	2023年度		2024年度				
	1Q	通期	1Q		期初	通期見通し	
			実績	前期比		今回	増減
受注高	217	808	219	2	840	840	0
プレス	49	220	103	54	210	210	0
精密	91	237	76	-15	270	270	0
その他機械	22	91	10	-12	80	80	0
インフラ	55	260	30	-25	280	280	0
売上高	204	910	164	-40	830	800	-30
プレス	40	195	46	6	190	190	0
精密	60	280	49	-11	290	260	-30
その他機械	28	129	22	-6	80	80	0
インフラ	76	306	47	-29	270	270	0
営業利益	1	30	-12	-13	24	9	-15
プレス	2	8	3	1	7	7	0
精密	-1	13	-4	-3	10	4	-6
その他機械	-1	5	1	2	5	5	0
インフラ	1	4	-12	-13	2	-7	-9

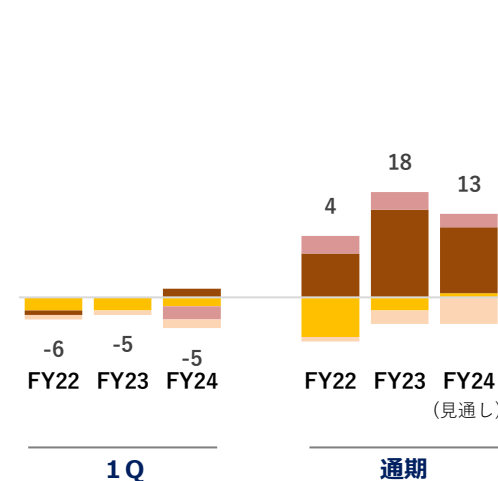
受注高 (億円)



売上高 (億円)



営業利益 (億円)



■ エンジン ■ プロセス ■ 脱炭素化システム ■ 風力

※各グラフの数値は合計金額を示す。内訳は、次頁参照。

1Q実績 (前年同期比)

受注高 62億円(-96)

- 風力：前期大口案件受注（陸上風力の長期O&M）の反動

売上高 166億円(+71) / 営業利益 -5億円(±0)

- プロセス：前期NACが買収したカナダの使用済み核燃料貯蔵容器製造・販売会社の収益貢献
- 風力：前期受注したむつ小川原風力EPC工事の寄与

通期見通し (期初公表比)

受注高 635億円(±0)

- 期初見通しから変更なし

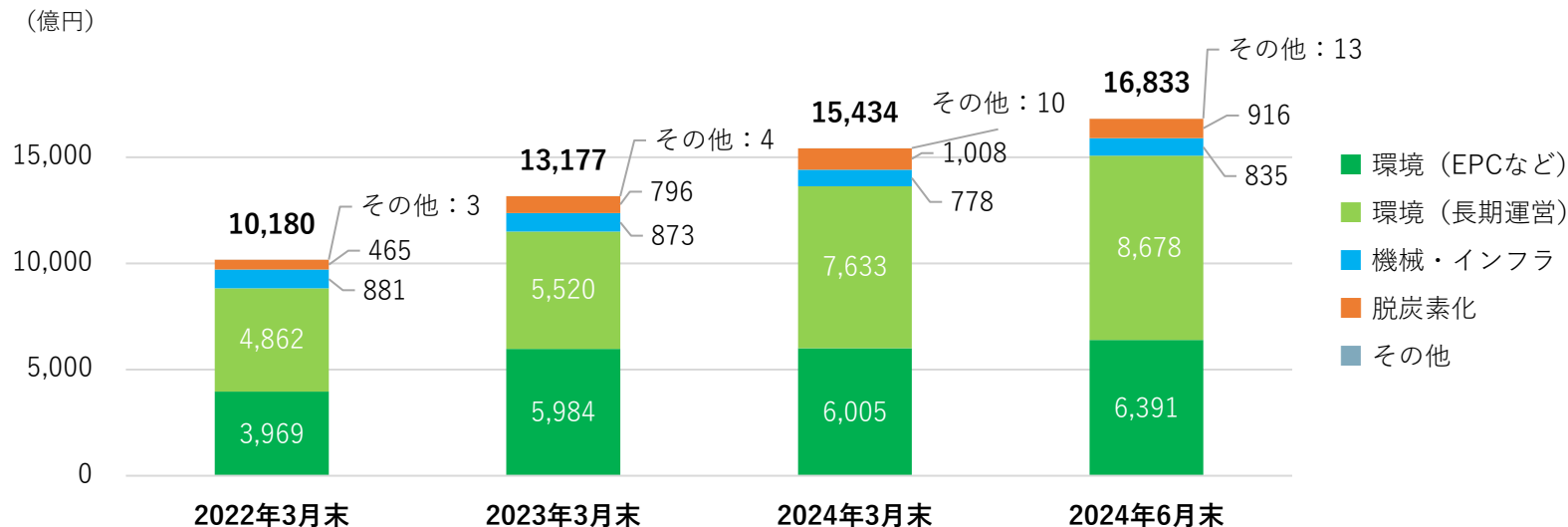
売上高 750億円(±0) / 営業利益 13億円(±0)

- 期初見通しから変更なし

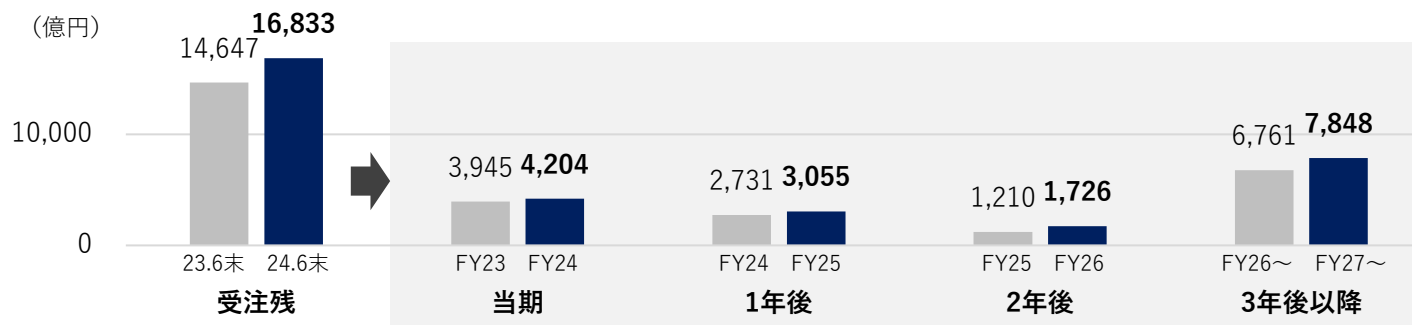
脱炭素化事業

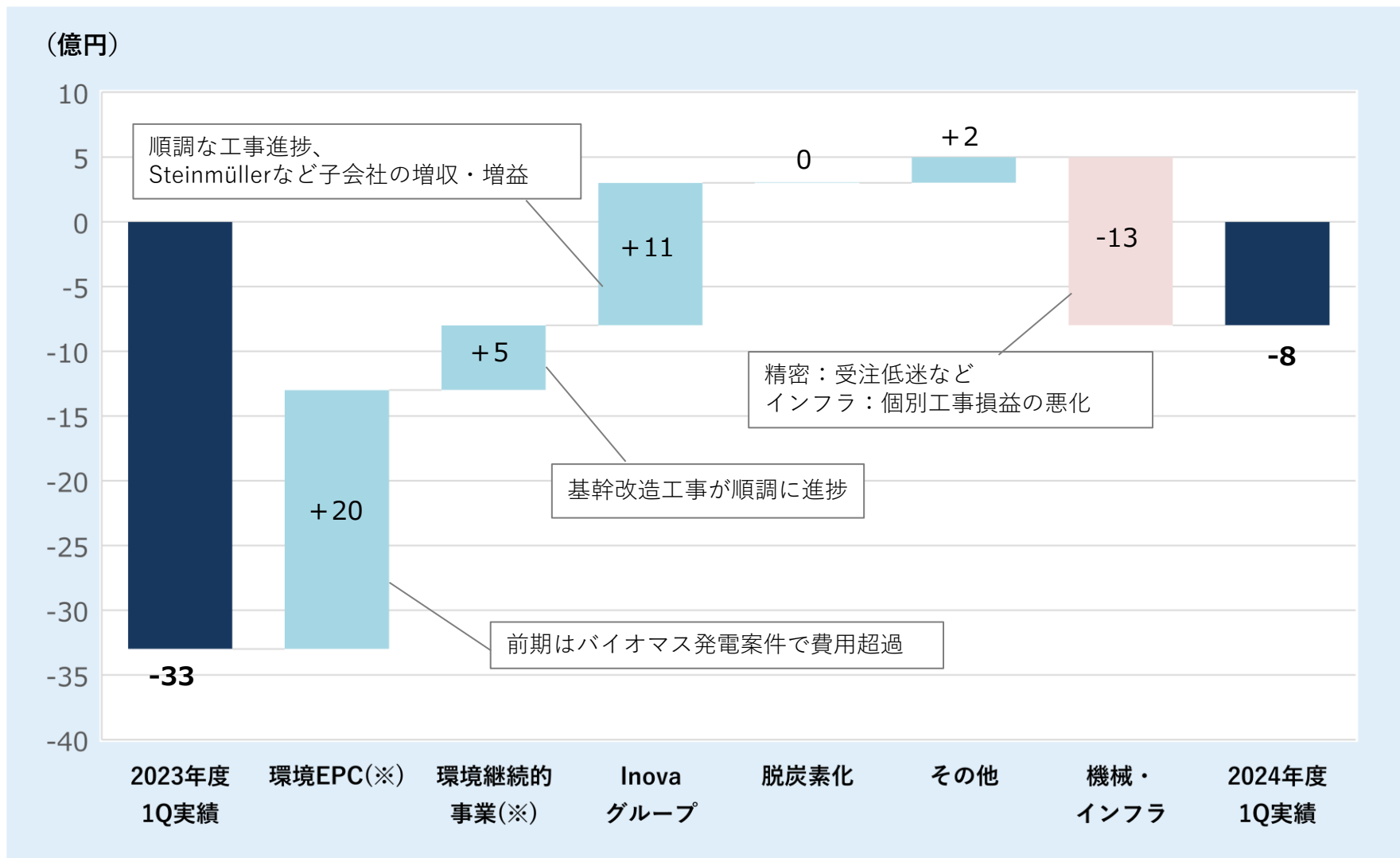
(億円)	2023年度		2024年度				
	1Q	通期	1Q		期初	通期見通し	
			実績	前期比		今回	増減
受注高	158	726	62	-96	635	635	0
エンジン	14	370	29	15	290	290	0
プロセス	36	207	23	-13	280	280	0
脱炭素化システム	1	38	9	8	60	60	0
風力	107	111	1	-106	5	5	0
売上高	95	552	166	71	750	750	0
エンジン	54	242	65	11	270	270	0
プロセス	30	218	55	25	280	280	0
脱炭素化システム	9	44	9	0	50	50	0
風力	2	48	37	35	150	150	0
営業利益	-5	18	-5	0	13	13	0
エンジン	-3	-3	-2	1	1	1	0
プロセス	-0	20	2	2	15	15	0
脱炭素化システム	-0	4	-3	-3	3	3	0
風力	-1	-3	-2	-1	-6	-6	0

受注残の推移



受注残の年度別売上高展開





※Inovaグループを除く

(億円)

		2023年度 1Q累計	2024年度 1Q累計	比較
営業 外 損 益	受取利息・支払利息など	1	2	1
	持分法による投資損益	9	-11	-20
	為替差損益	4	1	-3
	その他営業外損益	-2	-4	-2
	営業外損益 計	12	-12	-24

2024年度 第1四半期決算 連結貸借対照表

(億円)

	2023年6月末	2024年3月末 (a)	2024年6月末 (b)	比較 (b)-(a)
現金及び預金 (A)	1,011	716	895	179
営業資産	1,760	2,547	1,911	- 636
受取手形、売掛金及び契約資産	1,529	2,348	1,663	- 685
棚卸資産	231	199	248	49
有形・無形固定資産	1,156	1,237	1,386	149
その他	734	835	911	76
資産の部 合計	4,661	5,335	5,103	- 232
営業負債	1,110	1,066	1,116	50
支払手形及び買掛金、電子記録債務	538	579	558	- 21
契約負債 (前受金)	572	487	558	71
有利子負債 (B)	876	914	853	- 61
借入金(リース債務を含む)	576	614	553	- 61
社債	300	300	300	0
その他	1,271	1,665	1,457	- 208
負債の部 合計	3,257	3,645	3,426	- 219
自己資本	1,348	1,627	1,612	- 15
非支配株主持分	56	63	65	2
純資産の部 合計	1,404	1,690	1,677	- 13
負債・純資産の部 合計	4,661	5,335	5,103	- 232
自己資本比率	28.9%	30.5%	31.6%	+1.1pt
ネット有利子負債 (B)-(A)	- 135	198	- 42	- 240

(億円)

	2023年度 1Q累計	2024年度 1Q累計	比較
営業活動によるキャッシュ・フロー	218	468	250
投資活動によるキャッシュ・フロー	-163	-212	-49
財務活動によるキャッシュ・フロー	-35	*1 -105	-70
為替換算差額	18	29	11
現金・現金同等物の増減額	38	180	142
現金・現金同等物の期首残高	848	697	-151
新規連結に伴う現金・現金同等物の増減額	*2 35	-	-35
現金・現金同等物の期末残高	921	877	-44

*1 借入金の返済：-63億円、配当金の支払い：-38億円

*2 日立造船マリンエンジン 今治造船からの第三者割当増資

(億円)

	2021年度 実績	2022年度 実績	2023年度 実績	2024年度 見通し
総資産	4,611	4,796	5,335	5,880
現金及び預金	672	864	716	600
自己資本	1,313	1,396	1,627	1,747
自己資本比率	28.5%	29.1%	30.5%	29.7%
有利子負債	919	865	914	1,200
研究開発費	61	86	112	120
設備投資	80	79	96	130
減価償却費	107	105	111	115
ROE	6.1%	11.5%	12.6%	9.5%
ROIC	4.8%	6.2%	7.4%	7.0%

貸借対照表の項目は、各年度末の数字

(参考) 環境事業主要プロジェクト (Inovaグループを除く)

■ 設計・施工 ■ 運転/長期運営

	案件名	受注時期	完工	受注形態	当社所掌	暦年					
						2023	2024	2025	2026	2027	
国内	高崎市	2018年6月	2025年1月	単独	EPC	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2025]					
	徳島津田バイオマス	2019年2月	2023年12月	JV	EPC+運転	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2023, and operation from 2024 to 2027]					
	神栖バイオマス	2019年10月	2023年9月	JV	EPC	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2023]					
	道央	2019年11月	2024年7月	JV/単独	EPC/運営※1	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2024, and operation from 2025 to 2027]					
	長岡市	2020年3月	2024年3月	JV	BTO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2024, and operation from 2025 to 2027]					
	宇城広域	2020年7月	2024年3月	JV	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2024, and operation from 2025 to 2027]					
	佐賀県東部	2020年8月	2024年3月	単独	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2024, and operation from 2025 to 2027]					
	清掃一組(江戸川)	2020年9月	2027年5月	JV	EPC	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2027]					
	南薩地区	2021年2月	2024年8月	JV	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2024, and operation from 2025 to 2027]					
	能代山本	2021年11月	2026年3月	JV	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2026]					
	枚方京田辺	2022年2月	2026年3月	JV	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2026]					
	福山バイオマス	2022年2月	2025年4月	JV	EPC+運転	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2025, and operation from 2026 to 2027]					
	久喜市	2022年9月	2029年3月※2	JV	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2029]					
	広島市	2022年12月	2028年9月	JV	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2028]					
	大阪鶴見	2023年2月	2029年3月	JV	EPC+運転	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2029]					
	東大阪	2023年2月	2031年3月	JV	EPC	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2031]					
	岐阜羽島	2023年3月	2027年3月	JV	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2027]					
	銚田大洗	2024年3月	2028年3月	JV	DBO	[Bar chart showing design and construction from 2024 to 2028]					
	海外	中国・上海海浜	2019年7月	2024年12月	単独	EP+SV	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2024]				
		インド・ビダーディ	2020年12月	2024年10月	コンソーシアム	EP+SV	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2024]				
台湾・彰化県		2021年7月	2025年7月	単独	EP+SV	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2025]					
インド・モシ		2021年9月	2024年10月	コンソーシアム	EP+SV	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2024]					
台湾・台南市		2023年2月	2026年2月	単独	EP+SV	[Bar chart showing design and construction from 2023 to 2026]					

※1 EPC受注後、別途長期運営を単独で受注

※2 既存焼却炉の解体等を含めた工期

(参考) 環境事業主要プロジェクト (Inovaグループ)

■ 設計・施工 ■ 完工後O&M

案件名 (国)	受注時期	完工	受注形態	Inova所掌	暦年				
					2023	2024	2025	2026	2027
イヴリ(仏)	2018年11月	2025年3月	コンソーシアム	EP+SV	[2023-2025: Design/Construction]				
モスクワ1-4(露)	2019年11月 ※1	2023年6月 ※2	コンソーシアム	EP+SV	[2023-2024: Design/Construction]				
ロッキンガム(豪)	2020年1月	※3	コンソーシアム	EP+SV+O&M(長期)	(完工後O&M)				
ニューハースト(英国)	2020年2月	2023年5月完工	単独	EPC	[2023: Design/Construction]				
エンメンシュピッツ(スイス)	2020年2月	2025年10月	単独	EP+SV	[2023-2025: Design/Construction]				
スラウ(英国)	2020年12月	2024年11月	単独	EPC+O&M(25年)※4	[2023-2024: Design/Construction] [2025-2027: O&M]				
ドバイ(UAE)	2021年6月	2024年7月	コンソーシアム	EP+SV+O&M(35年)	[2023-2024: Design/Construction] [2025-2027: O&M]				
スケルトン・グレンジ(英国)	2021年7月	2025年7月	単独	EPC	[2023-2025: Design/Construction]				
ウエストフィールド(英国)	2021年12月	2025年4月	単独	EPC+O&M(25年)	[2023-2024: Design/Construction] [2025-2027: O&M]				
ノース・ロンドン(英国)	2022年4月	2026年10月	単独	EP	[2023-2026: Design/Construction]				
リーベンホール(英国)	2022年5月	2026年3月	単独	EPC	[2023-2026: Design/Construction]				
リバーサイド2(英国)	2023年1月	2026年8月	単独	EPC	[2023-2026: Design/Construction]				
アールズ・ゲート(英国)	2023年6月	-	単独	O&M(25年)※5	[2023-2027: O&M]				
ウォルソール(英国)	2023年12月	2027年10月	単独	EPC	[2024-2027: Design/Construction]				
アブダビ(UAE)	2024年3月 ※6	2027年6月	コンソーシアム	EP+SV+O&M(30年)	[2024-2027: Design/Construction] [2028-2031: O&M]				
シュバンドルフ(独)	2024年6月	2031年9月	単独	Lot	[2024-2031: Design/Construction]				

- ※1 モスクワ1は2019年度、モスクワ2-4は2020年度の受注
- ※2 大幅遅延見込み
- ※3 コロナ影響による現地工事遅れ等により、客先と調整中 (契約納期 2022年12月)
- ※4 完工後、25年間のO&Mを追加で受注
- ※5 2023年12月から25年間のO&M (他社建設施設)
- ※6 O&Mは2024年6月受注



地球と人のための技術をこれからも

日立造船はつないでいきます。かけがえのない自然と私たちの未来を。

(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。

Hitz
Hitachi Zosen

日立造船株式会社 <https://www.hitachizosen.co.jp/>