

2010年度第2四半期 決算説明会

日立造船株式会社



目 次

1. 2010年第2四半期連結決算概況
2. 2010年度業績予想
3. 中期計画「Hitz Innovation II」進捗状況



1. 2010年度第2四半期連結決算概況

1. 5月時点見通しから、各利益項目が改善
2. 財務体質の着実な改善

損 益 概 要

	2009年度 2Q累計	2010年度 2Q累計	比較
受 注 高 (億円)	1,462	1,203	▲259
売 上 高	1,233	(1,280) 1,217	▲16
営 業 利 益 (営 業 利 益 率)	55 (4.5%)	(40) 47 (3.1%) (3.9%)	▲8 (▲0.7%)
営 業 外 損 益	16	19	3
経 常 利 益 (経 常 利 益 率)	71 (5.8%)	(35) 66 (2.7%) (5.4%)	▲5 (▲0.4%)
特 別 損 益	-	▲5	▲5
税引前四半期純利益	71	61	▲10
四 半 期 純 利 益 (四 半 期 純 利 益 率)	70 (5.7%)	(30) 56 (2.3%) (4.6%)	▲14 (▲1.1%)

(注)2010年度第2四半期累計期間の括弧内の数字は、2010年5月に公表した見通し。

セグメント別営業損益状況

		(億円)							計
		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	
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
2009年度 2Q累計	売上高	296	207	286	195	131	77	41	1,233
	営業利益	▲17	5	26	42	0	▲2	1	55
比較	売上高	10	▲64	▲9	▲96	24	116	3	▲16
	営業利益	▲4	▲9	▲7	▲19	10	19	2	▲8

営業損益の増減内訳

(億円)

2009年度2Q累計 営業損益		55
増 減 内 訳	一般管理費の増加 ▲21	▲8
	(内 研究開発費の増加 ▲8)	
	売上高減少(▲16億)による影響 ▲2	
	コストダウン等 +15	
2010年度2Q累計 営業損益		47

営業外損益の内訳

(億円)	2009年度 2Q累計	2010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	2	1	▲1
持分法による投資利益	17	21	4
その他営業外損益	4	4	0
計	16	19	3

特別損益内訳

		2009年度 2Q累計	2010年度 2Q累計	比較
(億円)				
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

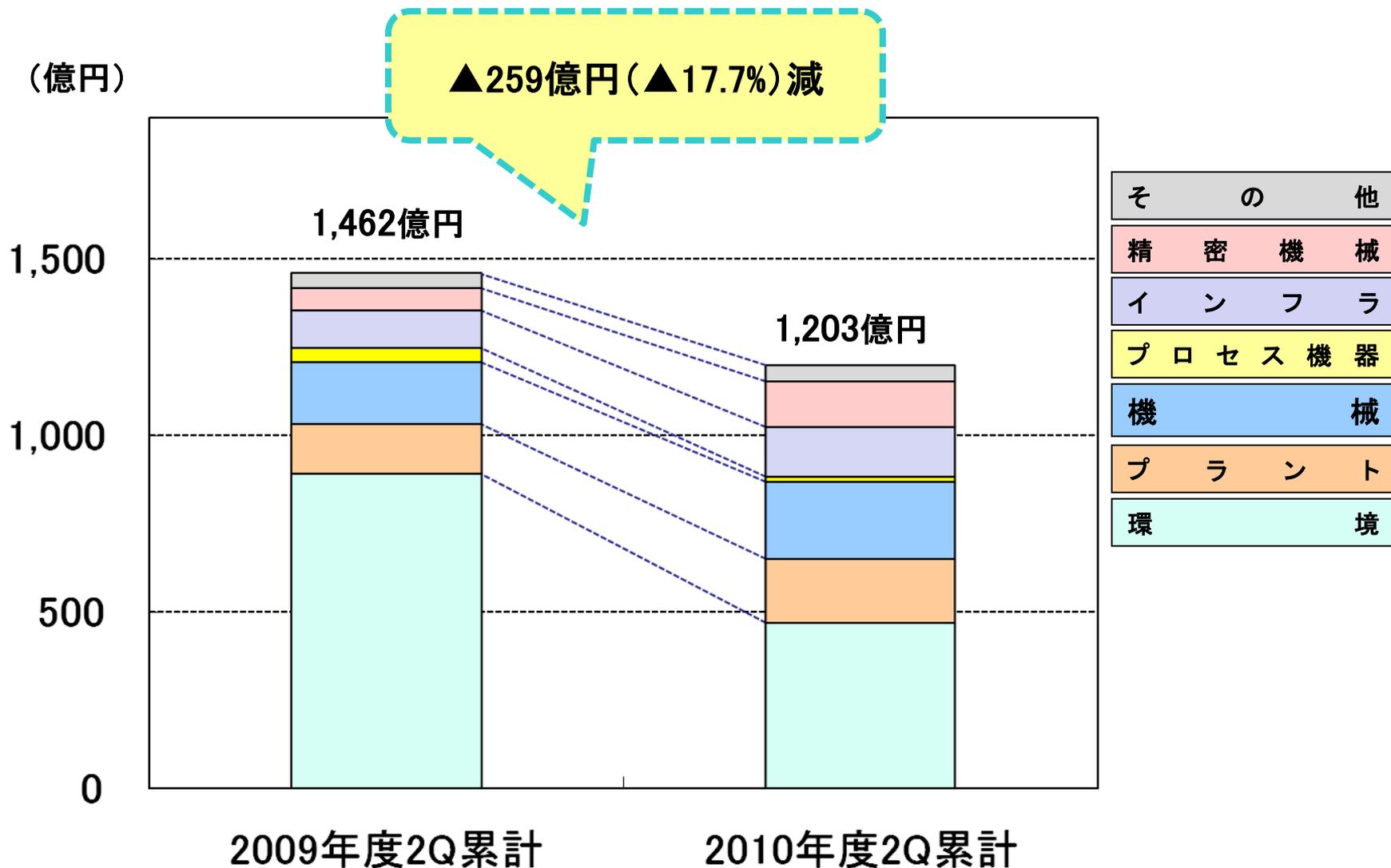
キャッシュフロー・有利子負債

(億円)		2009年度 2Q累計	2010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	▲22	228	250
	投資活動によるキャッシュフロー	▲60	▲48	12
	財務活動によるキャッシュフロー	▲27	▲225	▲198
	キャッシュフロー増減額合計	▲109	▲45	64
	現金・現金同等物の期首残高	500	516	16
	現金・現金同等物の期末残高	391	471	80

(億円)		2010年 3月末	2010年 9月末	比較
有利子負債	借入金	(注) 824	(注) 754	▲70
	社債	304	163	▲141
	合計	1,128	917	▲211

(注)リース債務を含む。

セグメント別受注状況(1)



セグメント別受注状況(2)

(億円)		2009年度 2Q累計	2010年度 2Q累計	比較
環	境	891	469	▲422
プ	ラ	142	182	40
機	械	175	218	43
プ	ロ	41	17	▲24
イ	ン	106	140	34
精	密	65	130	65
そ	の	42	47	5
受	注	1,462	1,203	▲259
高	合			
計	計			

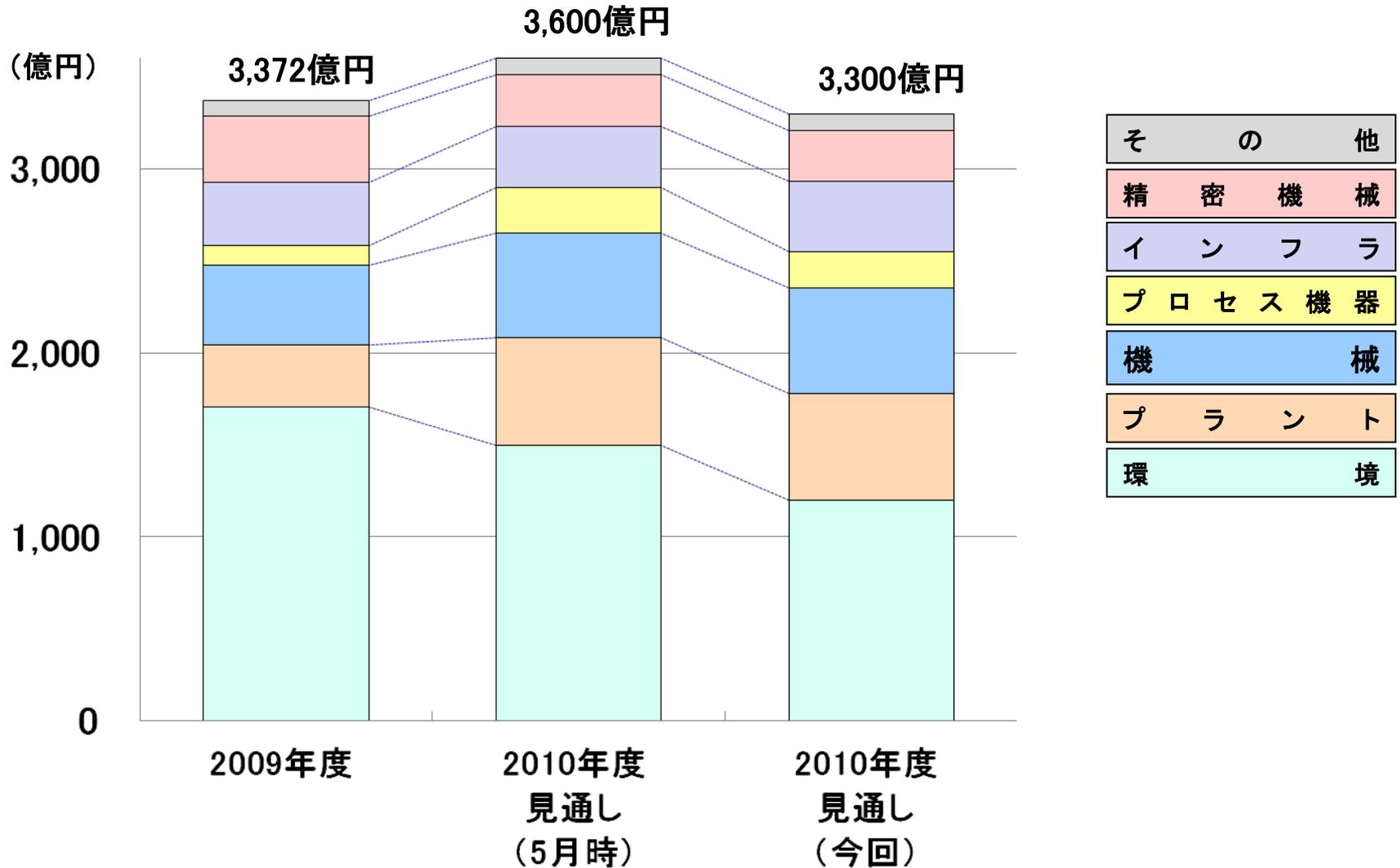
2. 2010年度業績予想

2010年度業績予想

(億円)	2009年度 実績	2010年度 5月時見通し	2010年度 今回見通し
受 注 高	3,372	3,600	3,300
売 上 高	2,735	3,000	3,000
営 業 利 益 (営 業 利 益 率)	135 (5.0%)	120 (4.0%)	120 (4.0%)
経 常 利 益 (経 常 利 益 率)	160 (5.9%)	100 (3.3%)	120 (4.0%)
特 別 損 益	▲61	0	▲5
税引前当期純利益	99	100	115
当 期 純 利 益 (当 期 純 利 益 率)	79 (2.8%)	80 (2.6%)	90 (3.0%)
R O I C	7.6%	6.6%	6.6%

* ROIC(投下資本利益率) = 営業利益 ÷ 投下資本
 投下資本 = 自己資本 + 有利子負債 + 少数株主持分 - (短期有価証券 + 投資有価証券)

2010年度セグメント別受注見通し(1)



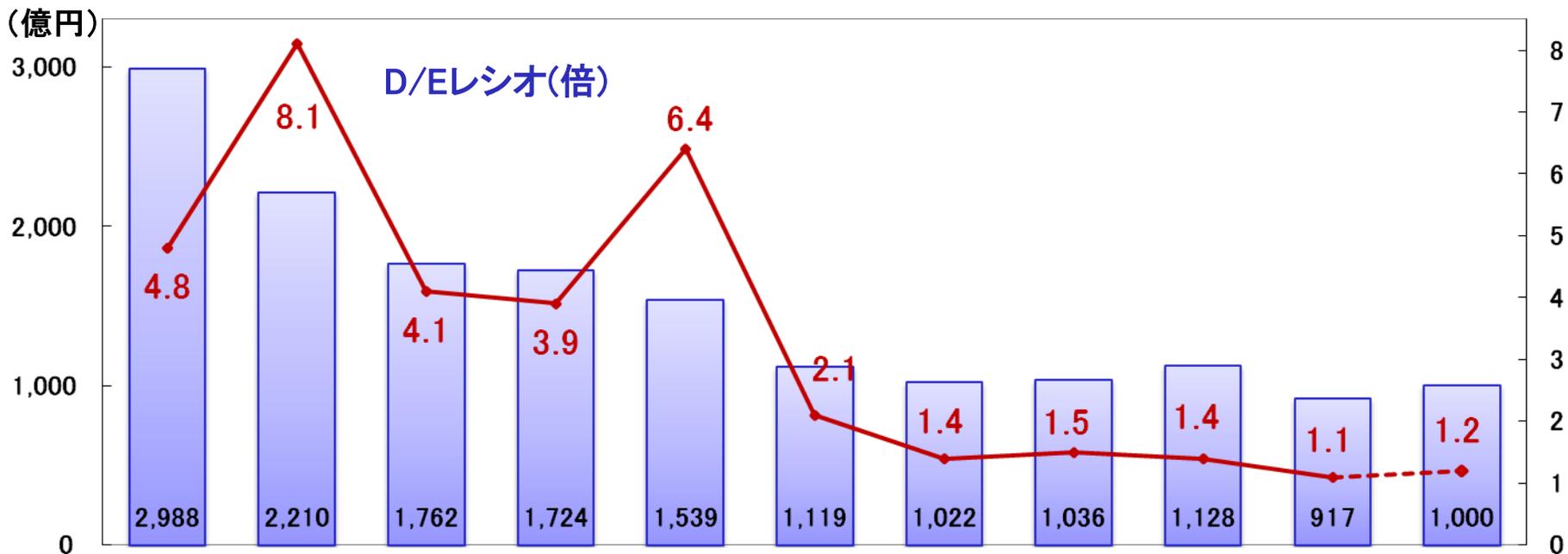
2010年度セグメント別受注見通し(2)

(億円)	2009年度 A	2010年度 見通し (5月時) B	2010年度 見通し (今回) C	前年度 比較 C-A	公表 比較 C-B
環 境	1,705	1,500	1,200	▲505	▲300
プ ラ ン ト	340	580	580	240	0
機 械	433	570	570	137	0
プロセス機器	104	250	200	96	▲50
イ ン フ ラ	345	330	380	35	50
精 密 機 械	362	280	280	▲82	0
そ の 他	83	90	90	7	0
受注高合計	3,372	3,600	3,300	▲72	▲300

2010年度セグメント別営業損益見通し

		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
(億円)									
2010年度見通し (今回) A	売上高	930	330	660	190	400	400	90	3,000
	営業利益	38	▲12	28	24	10	23	9	120
2010年度見通し (5月時点) B	売上高	900	350	680	210	370	400	90	3,000
	営業利益	38	▲12	34	26	2	23	9	120
2009年度 C	売上高	893	410	546	269	345	189	83	2,735
	営業利益	35	13	29	52	▲2	2	6	135
公表比較 A-B	売上高	30	▲20	▲20	▲20	30	0	0	0
	営業利益	0	0	▲6	▲2	8	0	0	0
前年度比較 A-C	売上高	37	▲80	114	▲79	55	211	7	265
	営業利益	3	▲25	▲1	▲28	12	21	3	▲15

有利子負債残高の見通し



(注) 2009年3月末以降はリース債務を含む。



3. 中期経営計画「Hitz Innovation II」 (2008～2010年度)の進捗状況

重点施策	進捗状況
1. ポートフォリオ経営の推進	<ul style="list-style-type: none"> ・注力事業の明確化、経営資源投入 <ul style="list-style-type: none"> → 船用エンジンの中国製造合弁会社発足 → 太陽電池フィルム一貫製造システムの確立
2. 新製品・新事業開発と設備投資拡大	<ul style="list-style-type: none"> ・注力事業への積極的な設備投資 <ul style="list-style-type: none"> → 堺工場内の産業機械専用新工場の稼動 → 高効率蒸発法海水淡水化プラント/実証機の建設 → 有明工場での大型重量物積出設備の設置 → 有明工場のキャスク工場増強 → 完成 ・新製品・新分野の開拓 <ul style="list-style-type: none"> → シールド掘進機の中国での協業 → 米国脱硝触媒工場の稼動 → 船用甲板機械の中国製造合弁会社設立 → フラップゲート式津波・高潮防災設備の開発
3. 人材育成策の強化と人材確保・活用	<ul style="list-style-type: none"> ・女性などが働きやすい職場づくり・環境づくり <ul style="list-style-type: none"> → 女性戦力拡大グループの設置 ・長期的な人材の育成策の推進 <ul style="list-style-type: none"> → 研修・教育プログラムの新設、人事制度の見直し
4. ガバナンス体制の継続的強化	<ul style="list-style-type: none"> ・最適な経営形態、組織体制(事業持株会社制、純粋持株会社制またはHitz本体の強化・拡大)の検討、構築 <ul style="list-style-type: none"> → 関係会社10社のHitz本体への統合
5. 価値観の共有化と企業カルチャーの変革	<ul style="list-style-type: none"> ・企業理念などの価値観の共有と変革し続ける企業風土 <ul style="list-style-type: none"> → 「Hitz Value」の共有化 → 外部コンサルタント起用による風土改革運動の継続

有明キャスク工場完成

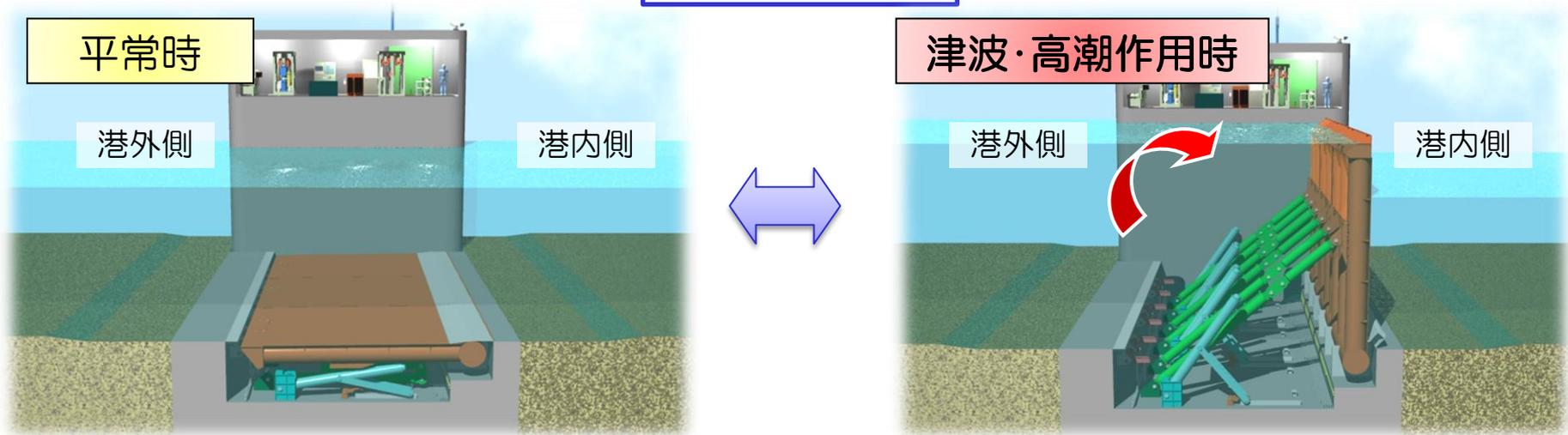


拡張部分

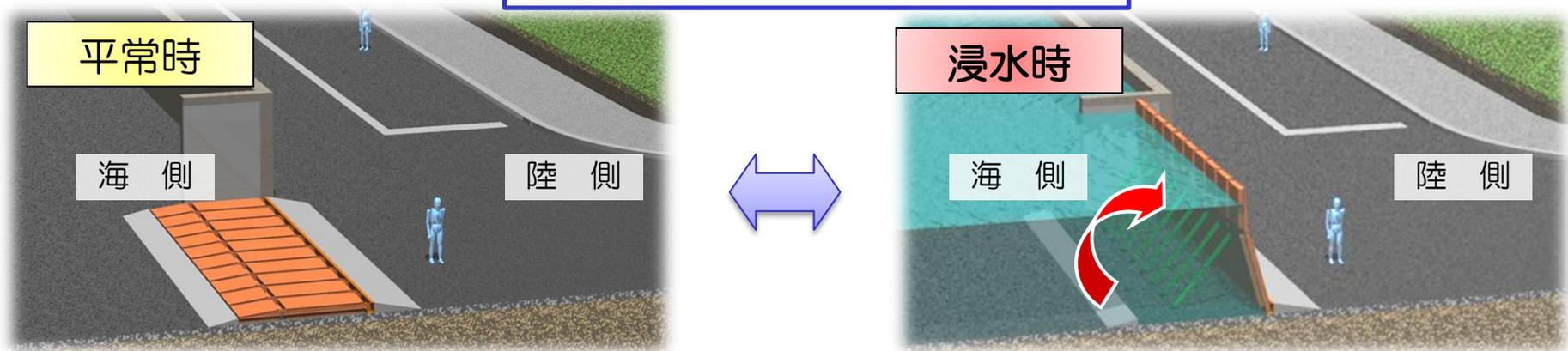
太陽光
パネル

フラップゲート式津波・高潮防災設備の開発

海底設置型



陸上設置型 (neo RiSe)



(億円)	2008年度		2009年度		2010年度	
	実績	HI-Ⅱ計画値	実績	HI-Ⅱ計画値	見通し	HI-Ⅱ計画値
受 注 高	2,531	3,300	3,372	3,500	3,300	3,600
売 上 高	2,986	3,000	2,735	3,200	3,000	3,400
営 業 利 益 (営 業 利 益 率)	116 (3.9%)	120 (4.0%)	135 (5.0%)	140 (4.4%)	120 (4.0%)	170 (5%)
経 常 利 益 (経 常 利 益 率)	89 (3.0%)	80 (2.7%)	160 (5.8%)	120 (3.8%)	120 (4.0%)	160 (4.7%)
当 期 純 利 益	14	50	79	70	90	90
ROIC(*1)	7%	8%	8%	10%	6.6%	12%以上
有 利 子 負 債 残 高	1,035	950	1,128	900	1,000	700以下
自 己 資 本 比 率	19%	—	23%	—	24%	(*2) 30%以上

(*1) ROIC(投下資本利益率) = 営業利益 ÷ 投下資本
 投下資本 = 自己資本 + 有利子負債 + 少数株主持分 - (短期有価証券 + 投資有価証券)

(*2) 自己資本比率30%以上は、目標値。

次期中期経営計画について



次期中期経営計画

次々期中期経営計画

The logo features the word "Hitachi" in a bold, dark blue, sans-serif font. The letter "i" is unique, with a yellow-to-white gradient bar above its stem. The letter "z" is also in the same dark blue font. The background of the top right corner shows a soft-focus landscape with green hills, two trees, and a blue sky with light clouds.

Hitachi

Hitachi Zosen