

2013年3月期 決算説明資料

2013年5月16日

株式会社日本製鋼所

代表取締役社長 佐藤 育男

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。
- ・ 「前回予想値」は2012年11月16日に開示した数値、「中計数値」は2012年5月18日にJGP2014中期経営計画として開示した数値です。

目次

P2	目次
P3	事業部門の構成と製品
P4	11.3期から14.3期の受注高推移
P5	11.3期から14.3期の売上高推移
P6	11.3期から14.3期の営業利益・当期純利益推移
P7	第1部 2013年3月期 決算
P8	(1) 決算概要
P9	(2) 営業利益変動要因分析
P10	(3) セグメント別売上高・営業利益及び受注高の状況
P11	(4) 素形材・エネルギー事業:主用製品別【売上高・営業利益・受注高】
P12	(5) 産業機械事業:主用製品別【売上高・営業利益・受注高】
P13	(6) 財務体質の状況、設備投資・減価償却費の推移
P14	第2部 2014年3月期 業績予想
P15	(1) 2014年3月期の業績予想
P16	(2) 営業利益変動要因分析
P17	(3) セグメント別売上高・営業利益及び受注高の計画
P18	(4) 素形材・エネルギー事業 業績予想:主用製品別【売上高・営業利益・受注高】
P19	(5) 産業機械事業 業績予想:主用製品別【売上高・営業利益・受注高】
P20	(6) 受注残高の状況
P21	おわりに①
P22	おわりに②
P23	参考資料

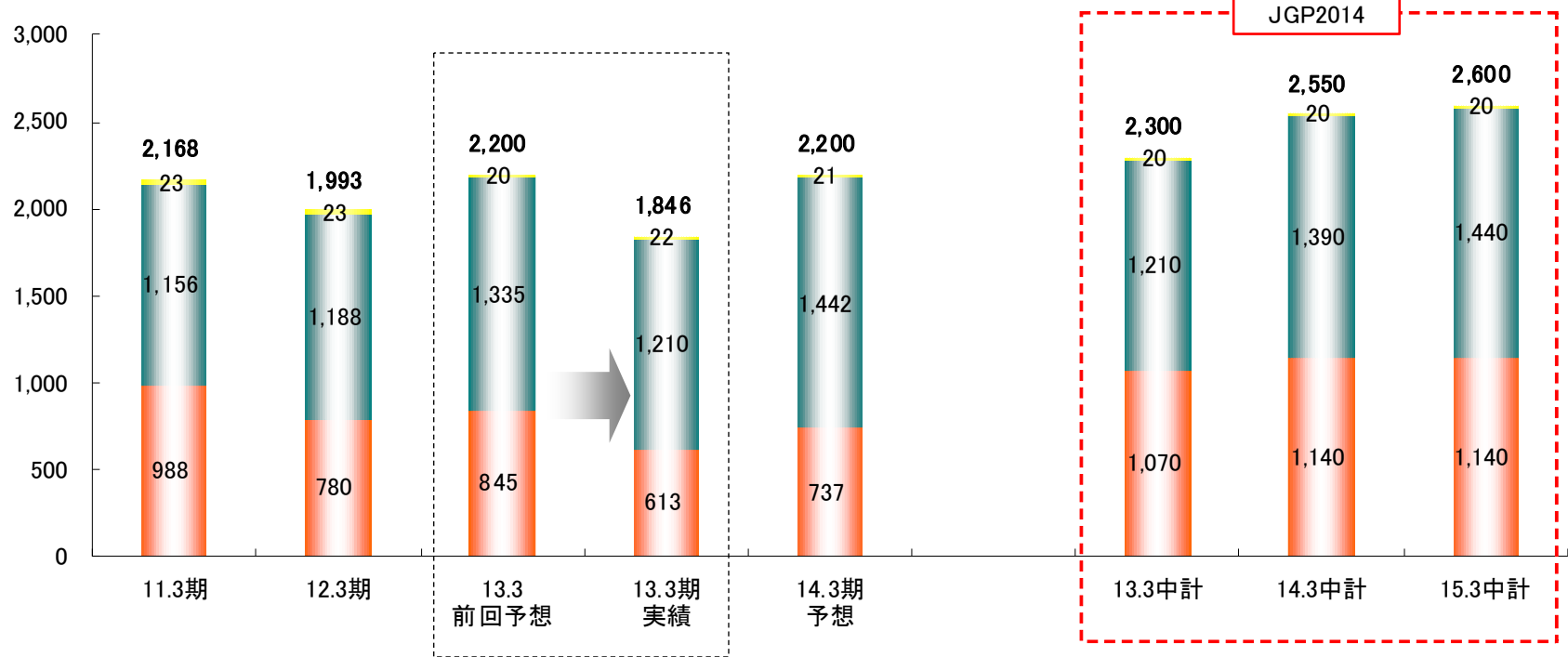
事業部門の構成と製品

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		産業機械事業部	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】 ○重力・原子力</p>  <p>○その他 ・製鉄用鉄鋼ロール ・金型用鋼</p> <p>【風力発電機器】</p>  <p>【鋼板・鉄構製品】 ○石油精製用圧力容器</p>  <p>○クラッド鋼板・鋼管</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)</p>  <p>○成形機 ・プラスチック射出成形機 ・中空成形機</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 ・アルミダイカスト機</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	  		    		

11.3期から14.3期の受注高推移

(単位: 億円)

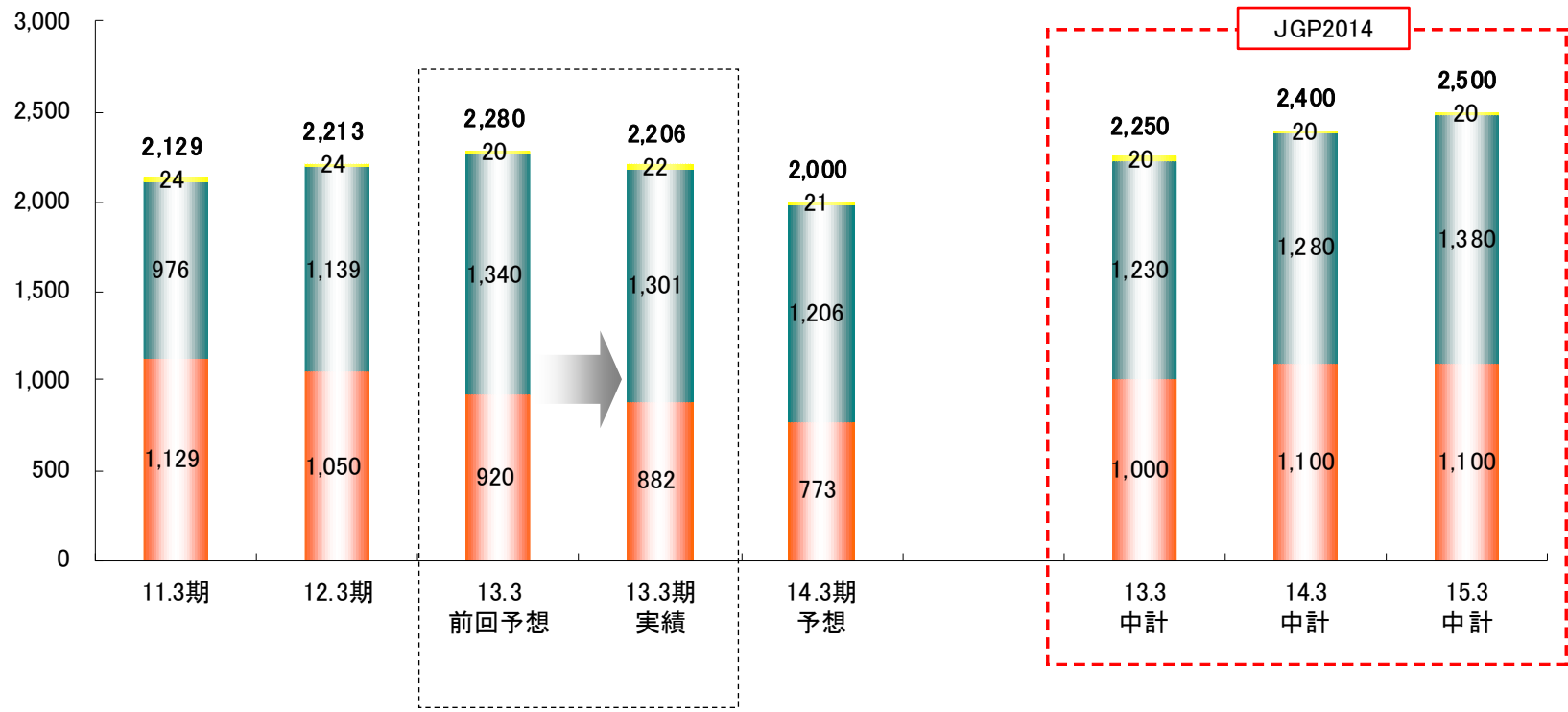
■ 素形材・エネルギー事業 ■ 産業機械事業 ■ 不動産その他事業



13.3期はプロジェクトの先送りや円高の影響を受け、受注が低迷した。
 14.3期は受注拡大を図り、15.3期の業績改善に繋げる。

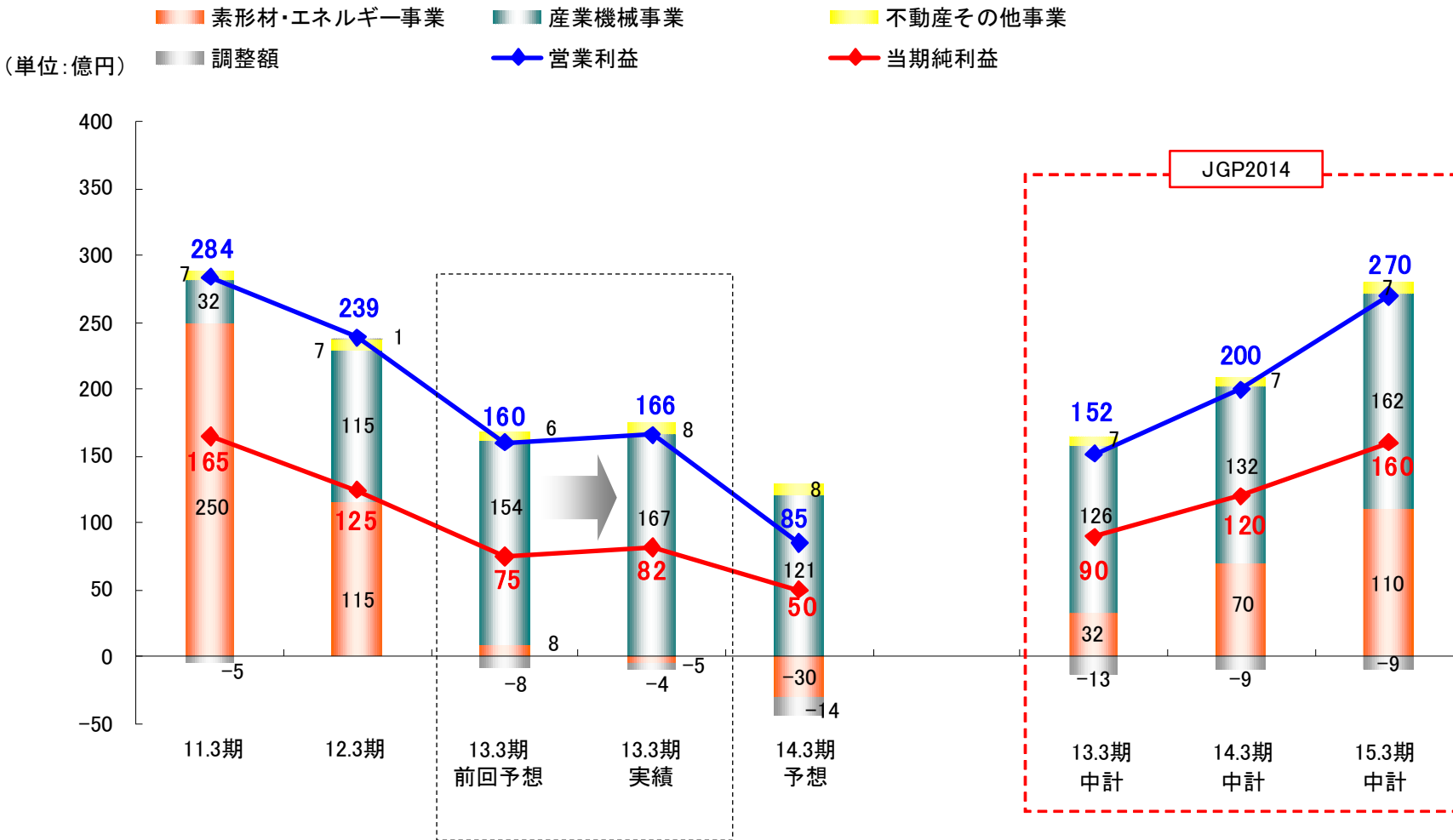
11.3期から14.3期の売上高推移

(単位: 億円) ■ 素形材・エネルギー事業 ■ 産業機械事業 ■ 不動産その他事業



14.3期は、13.3期の受注が低迷した事の影響を受け減収を見込む。
15.3期は増収を目指す。

11.3期から14.3期の営業利益・当期純利益推移



14.3期の受注を確保し、15.3期からの増益を目指す。

第1部 2013年3月期 決算

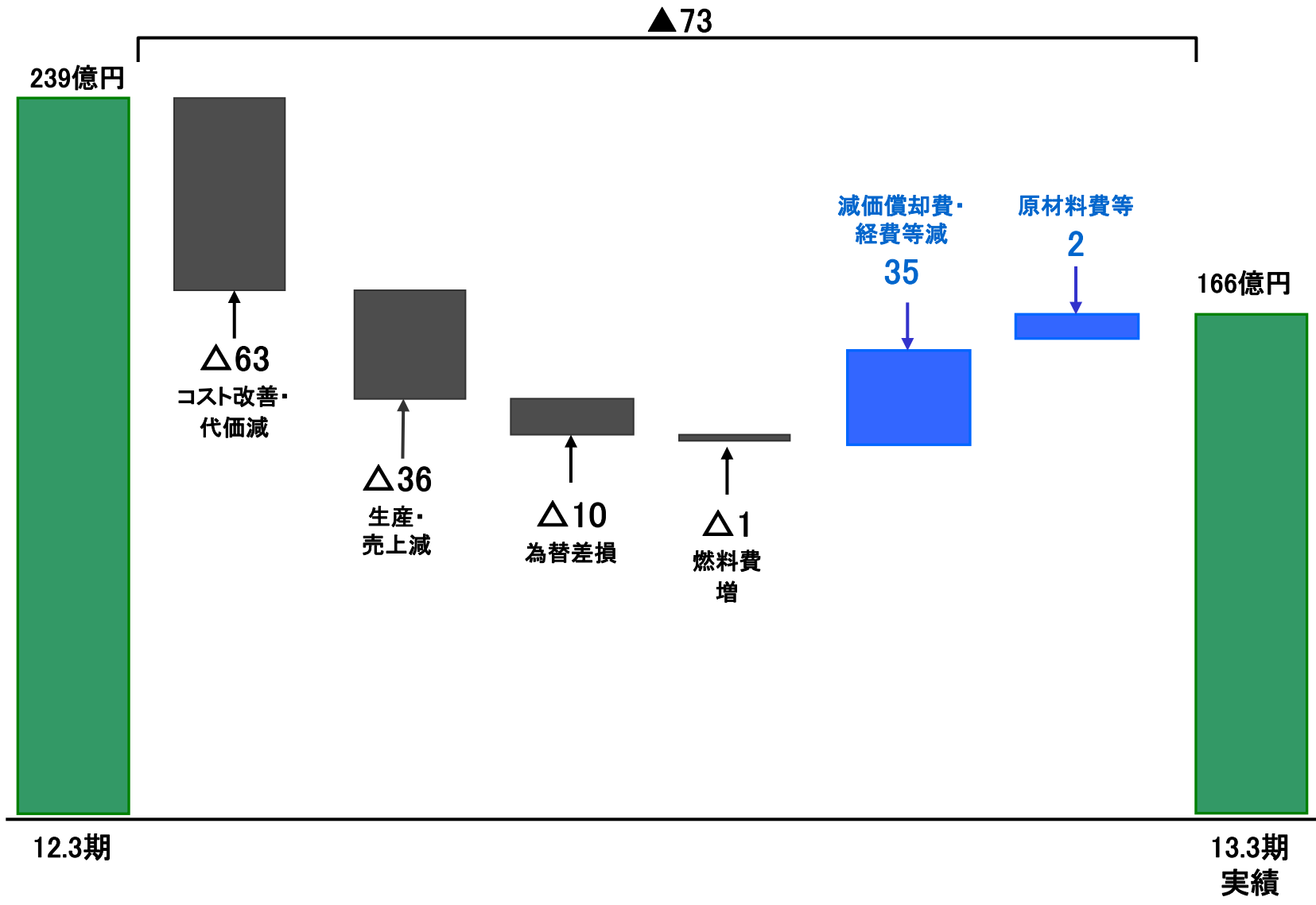
(1) 決算概要

(単位: 億円)

	12.3期 (A)	13.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	1,993	2,200	1,846	△ 147	△ 354
売上高	2,213	2,280	2,206	△ 7	△ 74
営業利益 (率)	239 10.8%	160 7.0%	166 7.6%	△ 73	6
経常利益	233	160	171	△ 62	11
純利益	125	75	82	△ 43	7
1株当たり 純利益(円)	33.93	20.22	22.33	△ 11.6	2.1
1株当たり 配当金(円)	10.0	10.0	10.0	0.0	0.0

利益は前回予想を上回る。

(2) 営業利益変動要因分析



(3) セグメント別売上高・営業利益・受注高の状況

素形材・エネルギー事業

(単位:億円)

	12.3期 (A)	13.3期		前年比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	780	845	613	△ 167	△ 232
売上高	1,050	920	882	△ 168	△ 38
営業利益 (率)	115 11.0%	8 0.9%	△ 5 -0.6%	△ 120	△ 13

産業機械事業

	12.3期 (A)	13.3期		前年比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	1,188	1,335	1,210	22	△ 125
売上高	1,139	1,340	1,301	162	△ 39
営業利益 (率)	115 10.1%	154 11.5%	167 12.8%	52	13

(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】

売上高・営業利益

	12.3期 実績	13.3期通期		前回 予想比 (B)-(A)
		前回予想 (A)	実績 (B)	
電力・原子力	490	357	374	17
石油精製用圧力容器	55	42	43	1
クラッド鋼板・鋼管	317	310	293	△ 17
風力発電機器	39	13	11	△ 2
その他	89	138	123	△ 15
連結会社他	60	60	38	△ 22
合計	1,050	920	882	△ 38
営業利益	115	8	△ 5	△ 13

受注高

(単位：億円)

12.3期 実績	13.3期通期		前回 予想比 (D)-(C)
	前回予想 (C)	実績 (D)	
299	300	183	△ 117
49	64	37	△ 27
228	207	200	△ 7
19	120	80	△ 40
111	104	75	△ 29
73	50	38	△ 12
780	845	613	△ 232

(5) 産業機械事業：主要製品別【売上高・営業利益・受注高】

売上高・営業利益

	12.3期 実績	13.3期通期		前回 予想比 (B)-(A)
		前回予想 (A)	実績 (B)	
樹脂製造・加工(連結)	338	386	370	△ 16
成形機(連結)	347	439	409	△ 30
その他	325	386	377	△ 9
連結会社他	127	129	145	16
合計	1,139	1,340	1,301	△ 39
営業利益	115	154	167	13

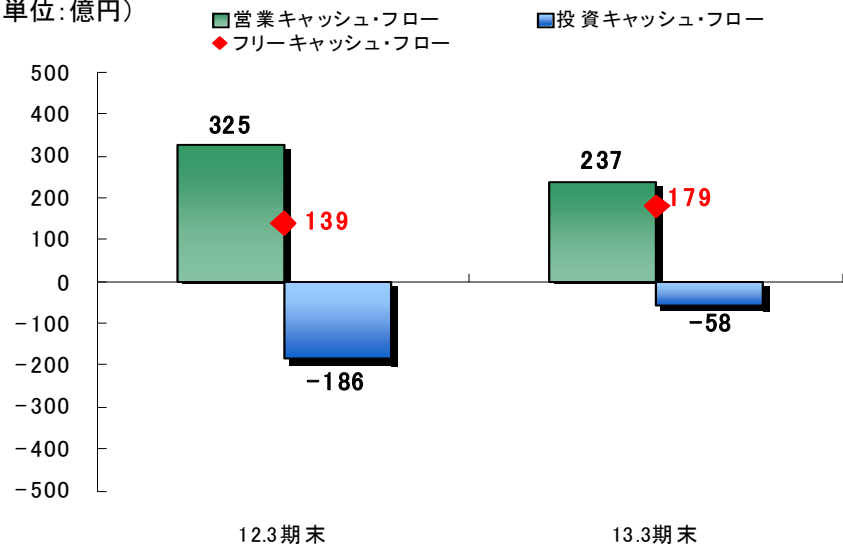
受注高

(単位：億円)

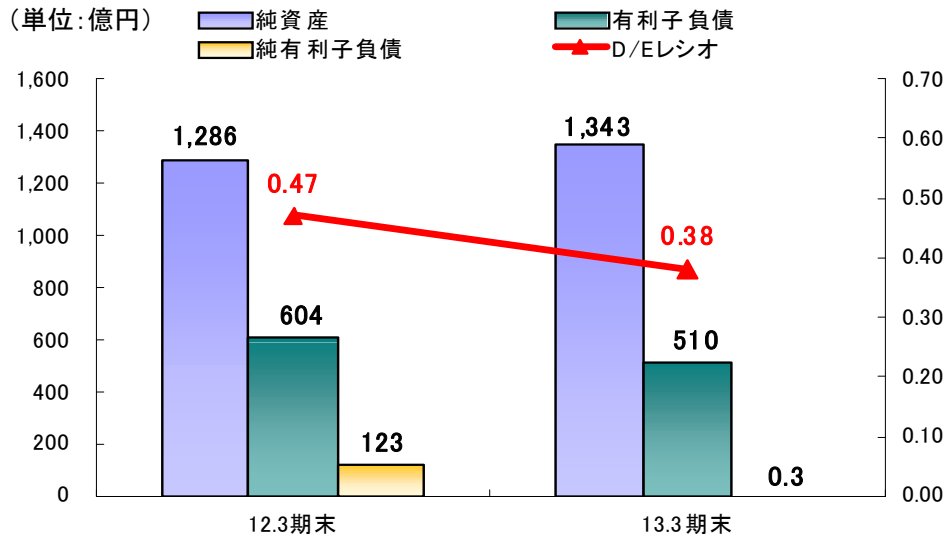
12.3期 実績	13.3期通期		前回 予想比 (D)-(C)
	前回予想 (C)	実績 (D)	
373	404	282	△ 122
362	456	467	11
287	350	316	△ 34
166	125	145	20
1,188	1,335	1,210	△ 125

(6) 財務体質の状況、設備投資・減価償却費の推移

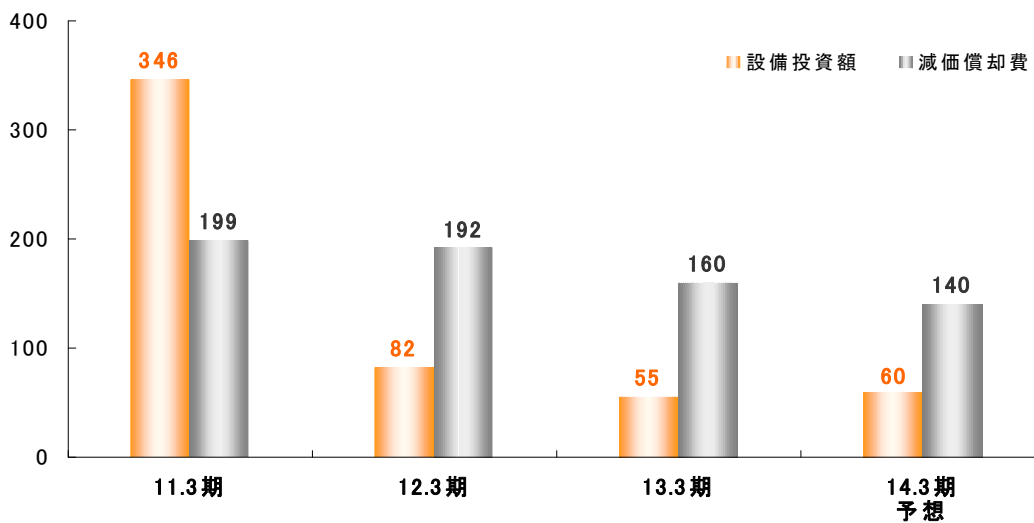
(単位: 億円)



(単位: 億円)



(単位: 億円)



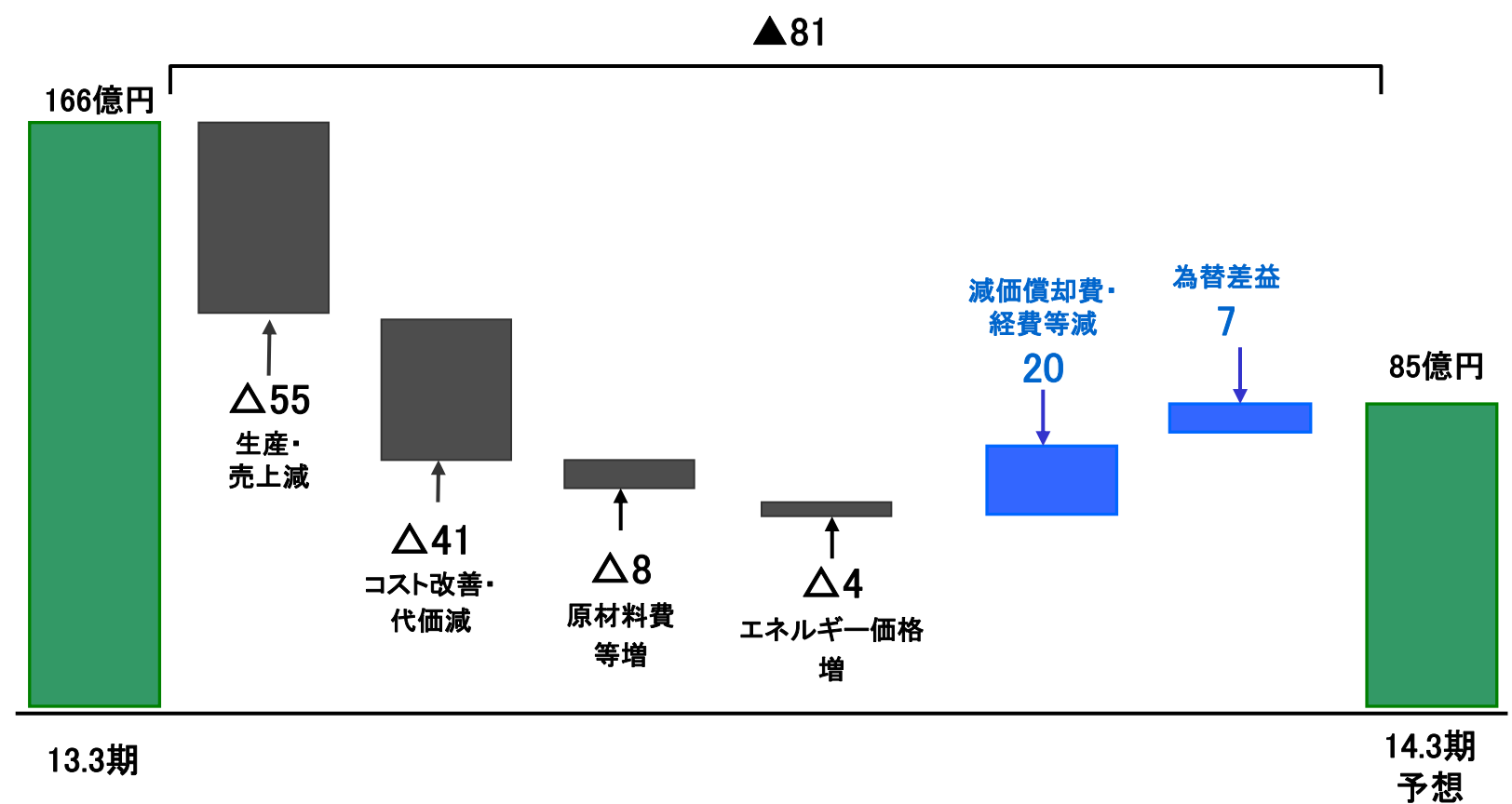
第2部 2014年3月期 業績予想

(1) 2014年3月期 業績予想

(単位:億円)

	13.3期 (A)	14.3期 予想			前期比 (B)-(A)
		上期	下期	通期 (B)	
受注高	1,846	965	1,235	2,200	354
売上高	2,206	880	1,120	2,000	△ 206
営業利益	166	20	65	85	△ 81
(率)	7.6%	2.3%	5.8%	4.3%	
経常利益	171	20	66	86	△ 85
純利益	82	10	40	50	△ 32
1株当たり 純利益(円)	22.33	2.70	10.78	13.48	△ 8.85
1株当たり 配当金(円)	10.0	2.5	2.5	5.0	△ 5.00

(2) 営業利益変動要因分析



(3) セグメント別売上高・営業利益及び受注高の計画

(単位:億円)

		13.3期 (A)	14.3期予想 (B)	前期比 (B)-(A)
素形材・ エネルギー事業	受注高	613	737	124
	売上高	882	773	△ 109
	営業利益	△ 5	△ 30	△ 25
	率	-0.6%	-3.9%	
産業機械事業	受注高	1,210	1,442	232
	売上高	1,301	1,206	△ 95
	営業利益	167	121	△ 46
	率	12.8%	10.0%	

(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】

売上高・営業利益

受注高

(単位：億円)

	13.3期 (A)	14.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)
電力・原子力	374	276	△ 98
石油精製用圧力容器	43	50	7
クラッド鋼板・鋼管	293	262	△ 31
風力発電機器	11	26	15
その他	123	94	△ 29
連結会社他	38	65	27
合計	882	773	△ 109
営業利益	△ 5	△ 30	△ 25

	13.3期 (A)	14.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)
	183	300	117
	37	50	13
	200	206	6
	80	47	△ 33
	75	70	△ 5
	38	64	26
合計	613	737	124

(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】

売上高・営業利益

受注高

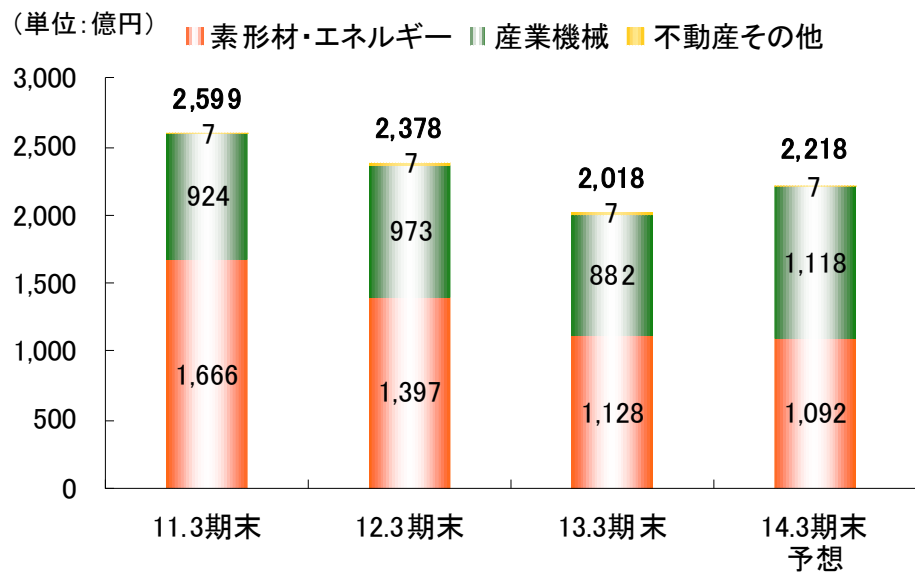
(単位: 億円)

	13.3期 (A)	14.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)
樹脂製造・加工機械(連結)	370	294	△ 76
成形機(連結)	409	483	74
その他	377	316	△ 61
連結会社他	145	113	△ 32
合計	1,301	1,206	△ 95
営業利益	167	121	△ 46

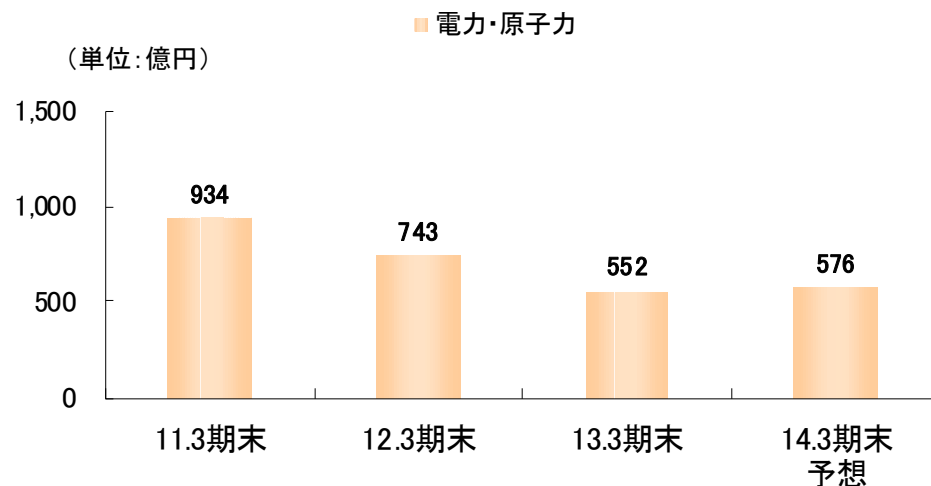
	13.3期 (A)	14.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)
	282	427	145
	467	488	21
	316	404	88
	145	123	△ 22
合計	1,210	1,442	232

(6) 受注残高の状況

セグメント別受注残高の推移



電力・原子力受注残高の推移



JGP2014 経営基本方針

- グローバルNo.1製品の育成
- 成長市場・成長分野における事業展開
- グローバルなものづくりアライアンスの構築
- 企業基盤の強化

【15.3期の増収増益に向けた取り組み】

素形材・エネルギー事業

- 1.受注拡大
 - ◆ 電力・原子力分野の需要低迷からの転換点を捉える
 - ◆ 製品競争力強化(QCD)
 - ◆ 製品開発促進(新分野、新素材)
- 2.体質強化
 - ◆ 固定費改善
 - ・固定資産の適切化(設備除却)
 - ・要員の流動化(産業機械事業へのシフト)

産業機械事業

- 1.受注拡大
 - ◆ 総合樹脂機械メーカーの強みを発揮しグローバル展開
 - ◆ 製品競争力強化(QCD)
 - ◆ システム、フルライン受注によるスコープ拡大
- 2.生産性、生産能力の増加
 - ・製作所の生産性向上、JSWグループの活用拡大
 - ・要員の流動化(素形材事業からの要員補強)

受注額の増加
【素形材・エネルギー】
⇒+124億円

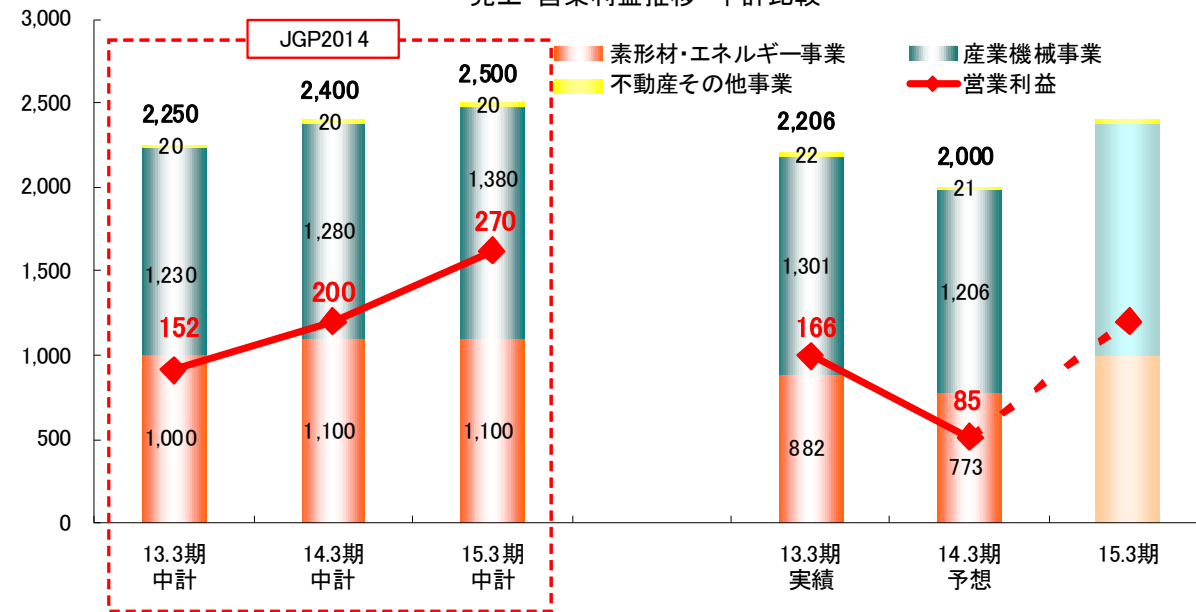
【産業機械】
⇒+232億円

14.3期予想 2,200億円

損益分岐点の低減

15.3期
増収増益へ

売上・営業利益推移 中計比較



◆14.3期 受注高2,200億円以上の確保。

- ・成長分野、成長市場の展開
- ・JSWグループ営業力発揮
- ・研究開発との連携による提案営業

◆15.3期は14.3期中計目標をミニマムとして目指す。

- ・新興国を含めた新規原発案件の取り込み
(300億円～400億円)
- ・産業機械事業の拡大を目指した活動

◆15.3期以降での長期的な成長を達成するため、次期中期経営計画を検討する。

参考資料

【参考】主要製品別売上高の推移

		10.3期	11.3期	12.3期	13.3期実績	14.3期予想	13.3期中計	14.3期中計	15.3期中計
電力・原子力		458	433	490	374	276	405	460	470
石油精製用圧力容器		250	284	55	43	50	60	80	80
クラッド鋼板・鋼管		182	147	317	293	262	310	250	250
風力発電機器		188	90	39	11	26	15	160	165
その他		70	102	89	123	94	150	90	75
連結会社他		71	73	60	38	65	60	60	60
素形材・エネルギー 計		1,219	1,129	1,050	882	773	1,000	1,100	1,100
樹脂製造・加工機械	連結	222	265	338	370	294	377	416	475
	単体	202	247	313	347	270	351	388	445
成形機	連結	167	320	347	409	483	365	399	435
	単体	133	243	249	261	320	260	285	310
その他		255	232	325	377	316	364	297	310
連結会社他		129	159	127	145	113	124	168	160
産業機械 計		773	976	1,139	1,301	1,206	1,230	1,280	1,380
不動産その他 計		24	24	24	22	21	20	20	20
合計売上高		2,016	2,129	2,213	2,206	2,000	2,250	2,400	2,500

【参考】主要製品別受注高の推移

		10.3期	11.3期	12.3期	13.3期実績	14.3期予想	13.3期中計	14.3期中計	15.3期中計
電力・原子力		585	528	299	183	300	415	470	480
石油精製用圧力容器		28	38	49	37	50	90	80	80
クラッド鋼板・鋼管		203	370	228	200	206	220	250	250
風力発電機器		272	△ 109	19	80	47	190	190	190
その他		60	105	111	75	70	95	90	80
連結会社他		85	56	73	38	64	60	60	60
素形材・エネルギー 計		1,233	988	780	613	737	1,070	1,140	1,140
樹脂製造・加工機械	連結	283	336	373	282	427	418	450	472
	単体	267	310	350	258	403	390	420	440
成形機	連結	186	351	362	467	488	385	410	449
	単体	155	273	268	295	315	270	285	312
その他		275	331	287	316	404	295	375	373
連結会社他		97	138	166	145	123	112	155	146
産業機械 計		841	1,156	1,188	1,210	1,442	1,210	1,390	1,440
不動産その他 計		24	23	23	22	21	20	20	20
合計受注高		2,098	2,168	1,993	1,846	2,200	2,300	2,550	2,600

JSW 日本製鋼所
