

2014年3月期 決算説明資料

2014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。
- ・ 注意書きが無い場合、「前回予想値」は2013年11月14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	第1部 2014年3月期 決算
P5	(1) 決算概要
P6	(2) 営業利益変動要因分析
P7	(3) セグメント別売上高・営業利益・受注高の状況
P8	(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】
P9	(5) 産業機械事業:主要製品別【売上高・営業利益・受注高】
P10	(6) 設備投資・減価償却費、財務体質の推移
P11	第2部 2015年3月期 業績予想
P12	(1) 2015年3月期の業績予想
P13	(2) 営業利益変動要因分析
P14	(3) セグメント別売上高・営業利益・受注高の計画
P15	(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】
P16	(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】
P17	(6) 受注残高の状況
P18	おわりに① 「JGP2014」の進捗状況
P19	おわりに② 「グローバル&ニッチトップ企業グループ」への飛躍
P20	おわりに③ 「JGP2017」のアクションプラン
P21	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	室蘭製作所 		広島製作所 	横浜製作所 					
製品	<p>【鍛造鋼製品】 ○電力・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>【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>○成形機 ・プラスチック射出成形機 ・中空成形機</p>  <p>○IT関連機器 ・レーザアニール (ELA) 装置</p> 	○社有地 有効活用				
市場	電力・鉄鋼	石油・天然ガス	自然エネルギー	石油化学	産業機械	自動車	IT	防衛	不動産賃貸

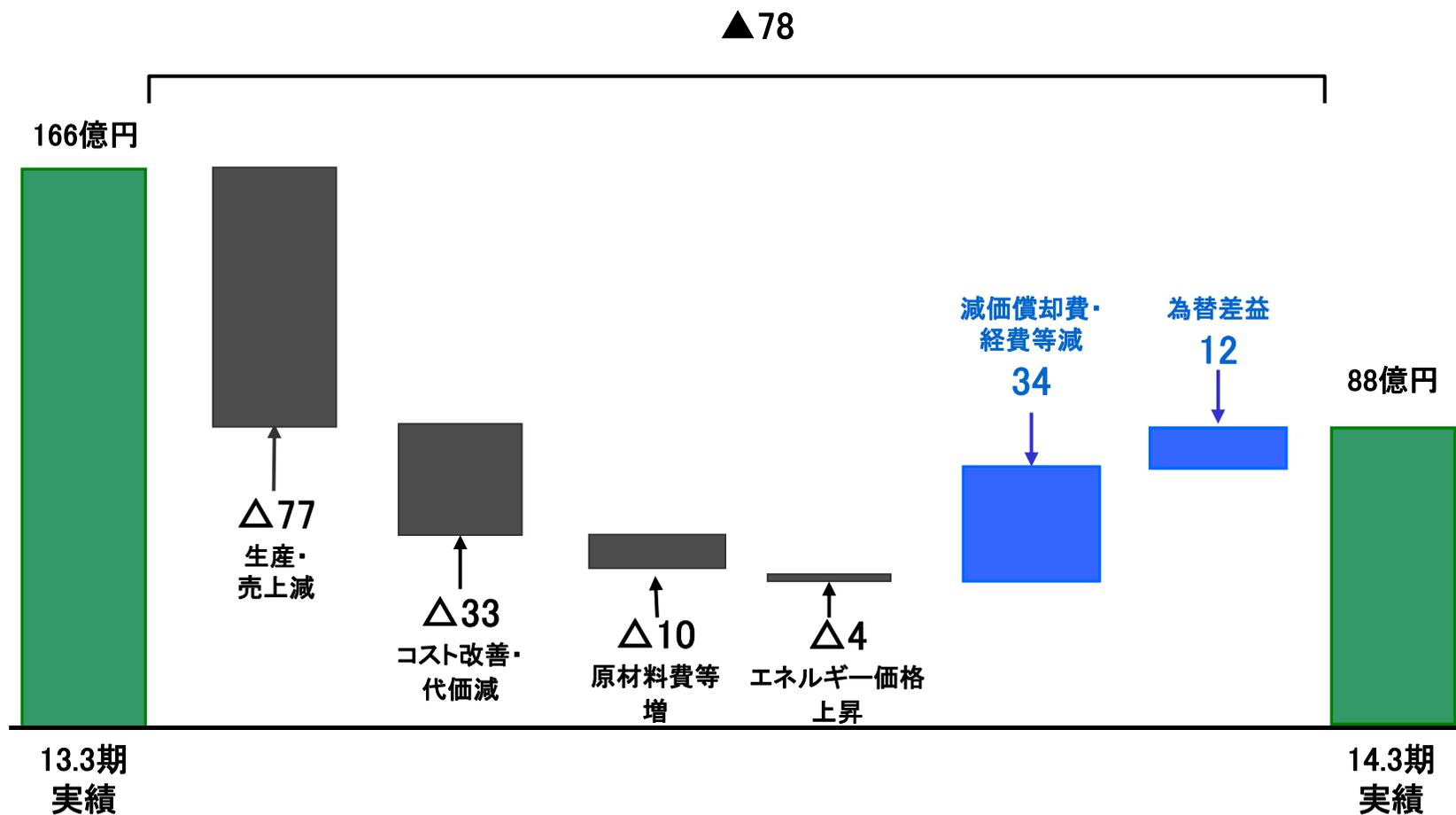
第1部 2014年3月期 決算

(1) 決算概要

(単位:億円)

	13.3期 実績 (A)	14.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	1,846	2,100	1,865	19	△ 235
売上高	2,206	2,000	1,887	△ 319	△ 113
営業利益 (率)	166 7.6%	85 4.3%	88 4.7%	△ 78	3
経常利益	171	86	97	△ 74	11
純利益	82	50	55	△ 27	5
1株当たり 純利益(円)	22.33	13.48	14.92	△ 7.41	1.44
1株当たり 配当金(円)	10.0	5.0	5.0	△ 5.0	0.0

(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)

	13.3期 実績 (A)	14.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	613	710	571	△ 42	△ 139
売上高	882	734	676	△ 206	△ 58
営業利益 (率)	△ 5 -0.6%	△ 30 -4.1%	△ 36 -5.3%	△ 31	△ 6

産業機械事業

	13.3期 実績 (A)	14.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)
		前回予想 (B)	実績 (C)		
受注高	1,210	1,364	1,266	56	△ 98
売上高	1,301	1,238	1,183	△ 118	△ 55
営業利益 (率)	167 12.8%	122 9.9%	121 10.2%	△ 46	△ 1

(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】

(単位：億円)

	売上高・営業利益					受注高				
	13.3期 実績 (A)	14.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)	13.3期 実績 (D)	14.3期		前期比 (F)-(D)	前回 予想比 (F)-(E)
		前回予想 (B)	実績 (C)				前回予想 (E)	実績 (F)		
電力・原子力	374	261	226	△ 148	△ 35	183	277	226	43	△ 51
石油精製用圧力容器	43	43	41	△ 2	△ 2	37	53	46	9	△ 7
クラッド鋼板・鋼管	293	273	267	△ 26	△ 6	200	208	194	△ 6	△ 14
風力発電機器	11	19	17	6	△ 2	80	31	3	△ 77	△ 28
その他	123	77	72	△ 51	△ 5	75	79	49	△ 26	△ 30
連結会社他	38	61	53	15	△ 8	38	62	53	15	△ 9
合計	882	734	676	△ 206	△ 58	613	710	571	△ 42	△ 139
営業利益	△ 5	△ 30	△ 36	△ 31	△ 6					

(5) 産業機械事業：主要製品別【売上高・営業利益・受注高】

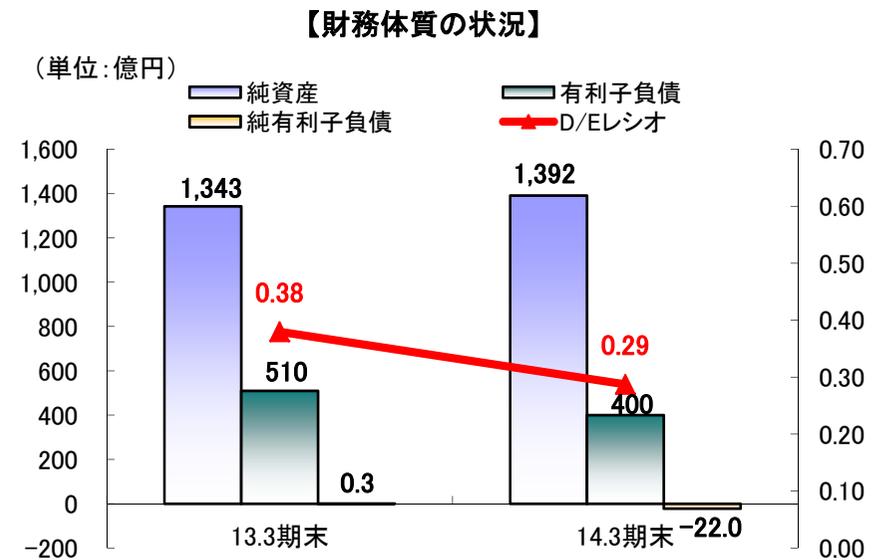
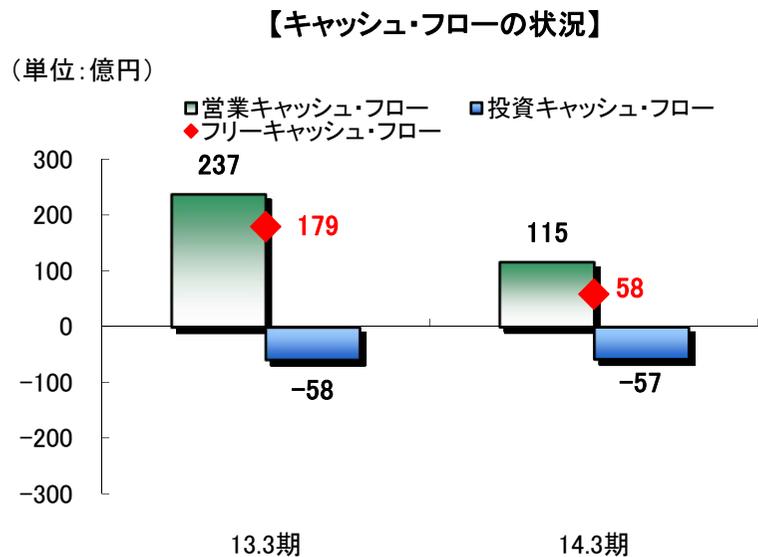
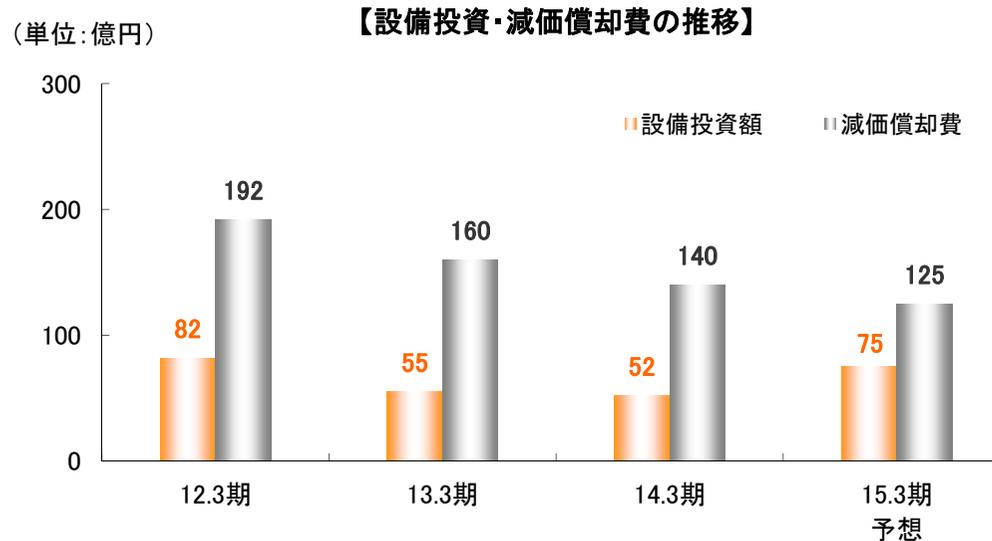
売上高・営業利益

受注高

(単位：億円)

	13.3期 実績 (A)	14.3期		前期比 (C)-(A)	前回 予想比 (C)-(B)	13.3期 実績 (D)	14.3期		前期比 (F)-(D)	前回 予想比 (F)-(E)
		前回予想 (B)	実績 (C)				前回予想 (E)	実績 (F)		
樹脂製造・加工機械	370	315	283	△ 87	△ 32	282	387	324	42	△ 63
成形機(連結)	409	500	470	61	△ 30	467	500	457	△ 10	△ 43
その他	377	312	318	△ 59	6	316	369	414	98	45
連結会社他	145	111	112	△ 33	1	145	108	71	△ 74	△ 37
合計	1,301	1,238	1,183	△ 118	△ 55	1,210	1,364	1,266	56	△ 98
営業利益	167	122	121	△ 46	△ 1					

(6) 設備投資・減価償却費、財務体質の推移



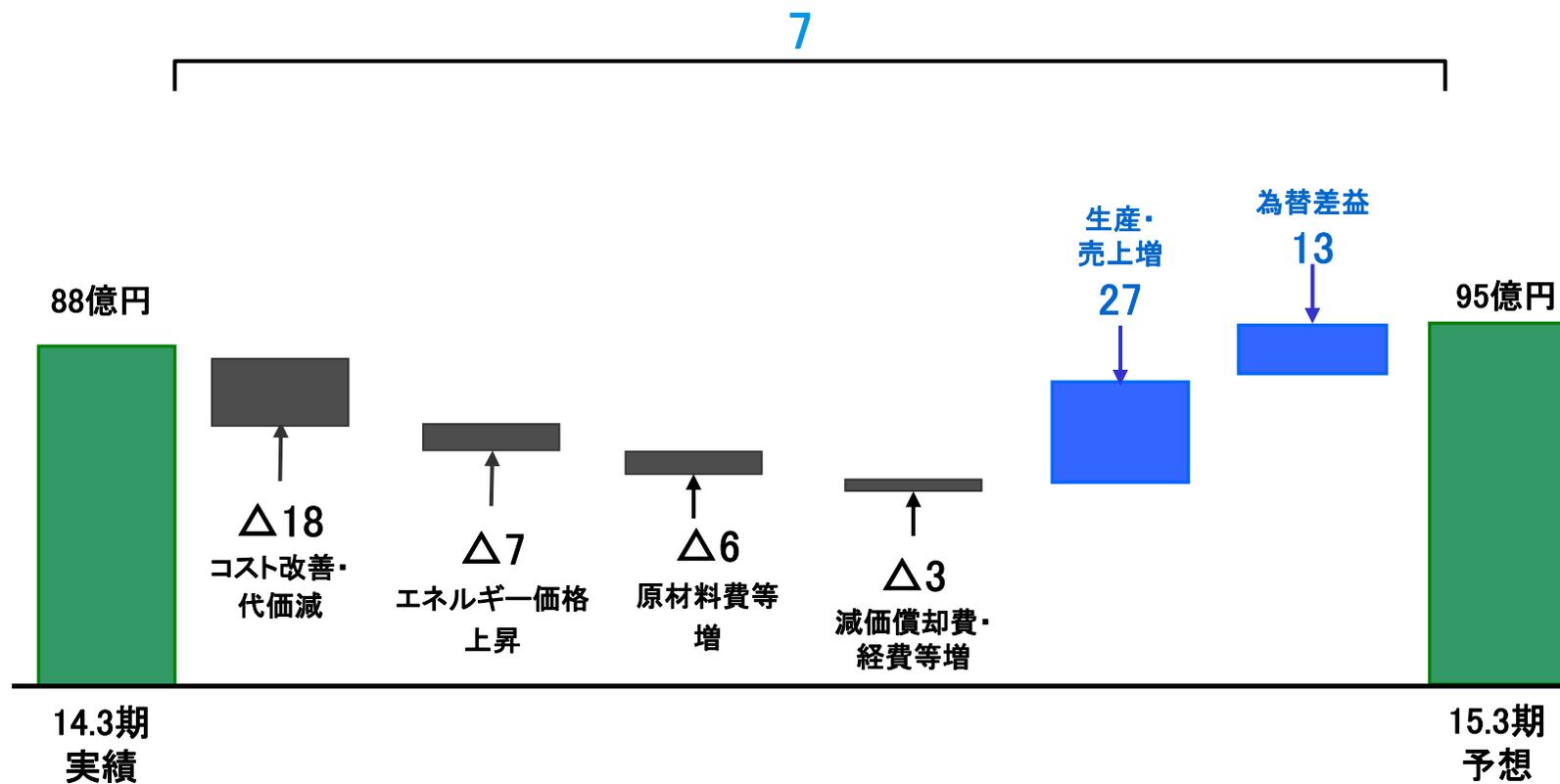
第2部 2015年3月期 業績予想

(1) 2015年3月期 業績予想

(単位:億円)

	14.3期 実績 (A)	15.3期 予想			前期比 (B)-(A)
		上期	下期	通期 (B)	
受注高	1,865	920	1,130	2,050	185
売上高	1,887	920	1,080	2,000	113
営業利益 (率)	88 4.7%	40 4.3%	55 5.1%	95 4.8%	7
経常利益	97	45	55	100	3
純利益	55	30	30	60	5
1株当たり 純利益(円)	14.92	8.10	8.10	16.19	1.27
1株当たり 配当金(円)	5.0	2.5	2.5	5.0	0.0

(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・受注高の計画

(単位:億円)

素形材・エネルギー事業

	14.3期 実績 (A)	15.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)
受注高	571	690	119
売上高	676	712	36
営業利益 (率)	△ 36 -5.3%	△ 15 -2.1%	21

産業機械事業

	14.3期 実績 (A)	15.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)
受注高	1,266	1,339	73
売上高	1,183	1,267	84
営業利益 (率)	121 10.2%	121 9.6%	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】

(単位：億円)

	売上高・営業利益			受注高		
	14.3期 実績 (A)	15.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)	14.3期 実績 (C)	15.3期 予想 (D)	前期比 (D)-(C)
電力・原子力	226	290	64	226	250	24
石油精製用圧力容器	41	60	19	46	75	29
クラッド鋼板・鋼管	267	185	△ 82	194	215	21
風力発電機器	17	55	38	3	30	27
その他	72	39	△ 33	49	36	△ 13
連結会社他	53	83	30	53	84	31
合計	676	712	36	571	690	119
営業利益	△ 36	△ 15	21			

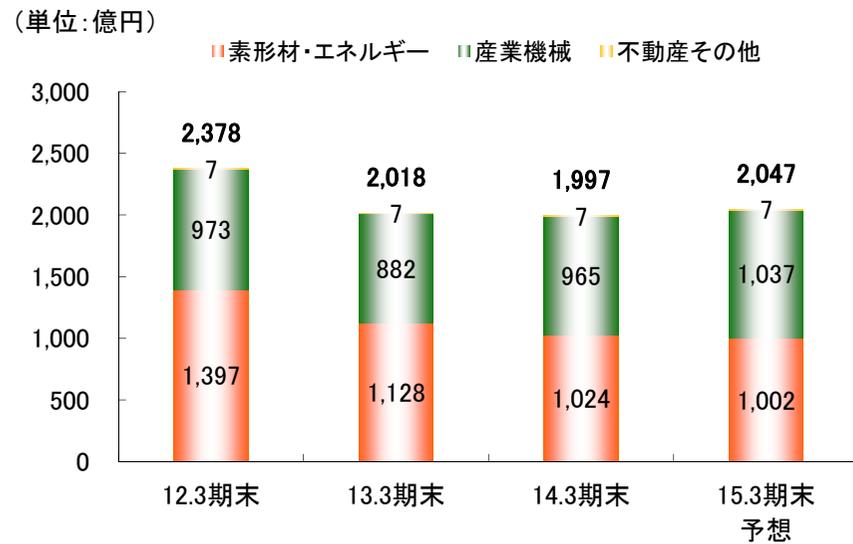
(5) 産業機械事業 業績予想: 主要製品別【売上高・営業利益・受注高】

(単位: 億円)

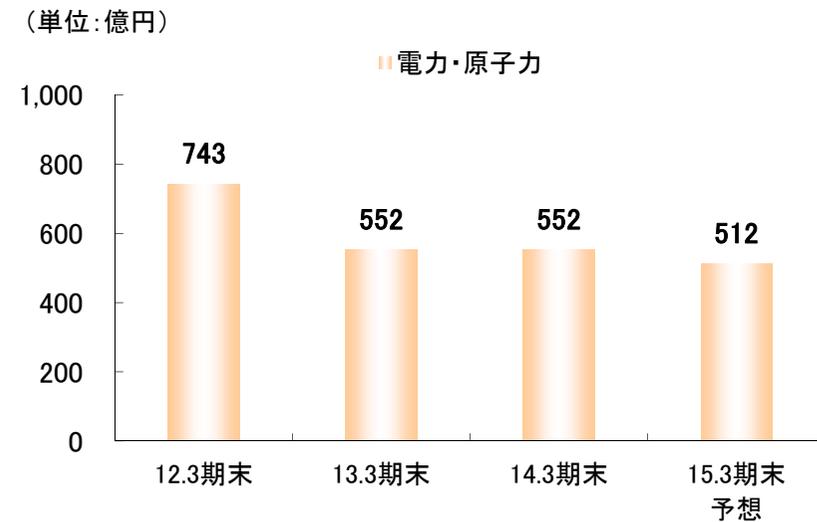
	売上高・営業利益			受注高		
	14.3期 実績 (A)	15.3期 予想 (B)	前期比 (B)-(A)	14.3期 実績 (C)	15.3期 予想 (D)	前期比 (D)-(C)
樹脂製造・加工機械	283	360	77	324	395	71
成形機(連結)	470	510	40	457	530	73
その他	318	300	△ 18	414	317	△ 97
連結会社他	112	97	△ 15	71	97	26
合計	1,183	1,267	84	1,266	1,339	73
営業利益	121	121	0			

(6) 受注残高の状況

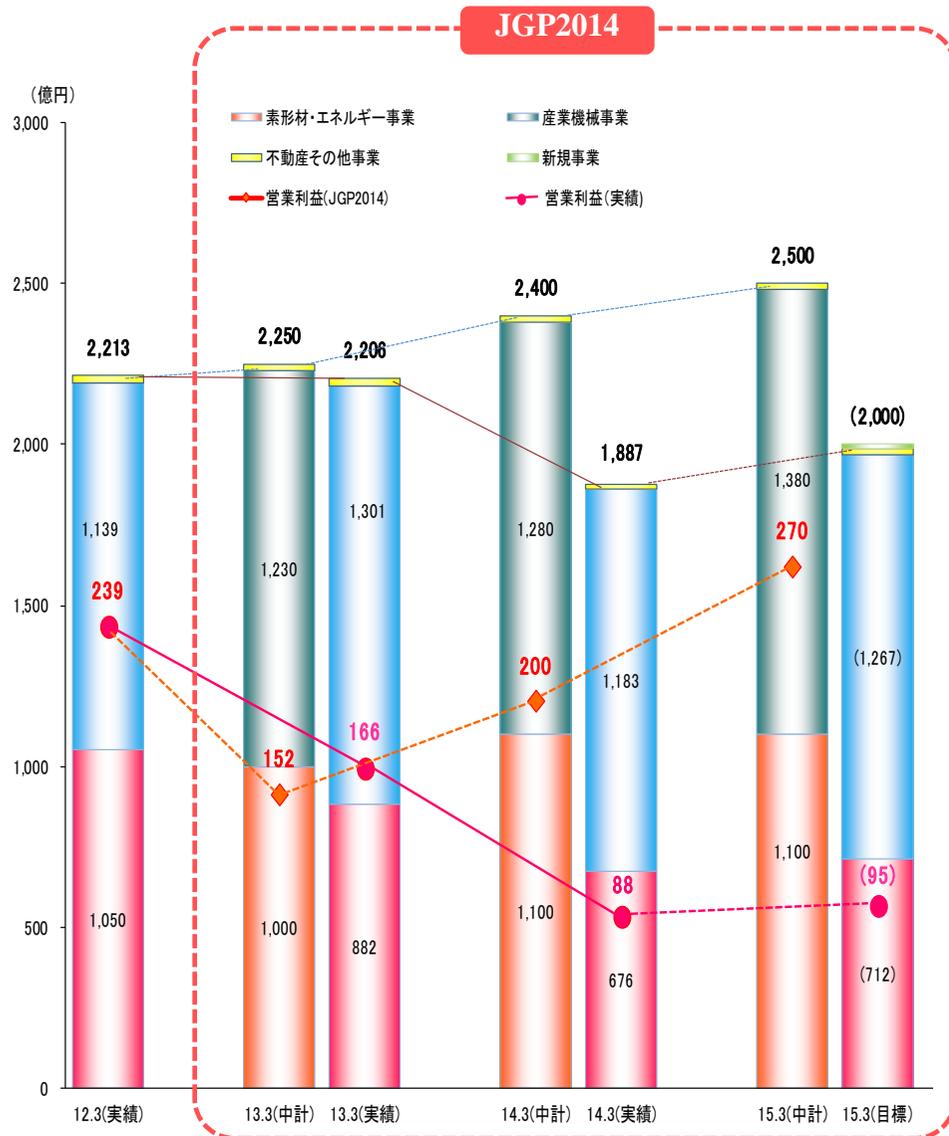
セグメント別受注残高の推移



電力・原子力受注残高の推移



おわりに① 「JGP2014」の進捗状況



◇総括

- ・素形材・エネルギー事業は、足元、底打ち。産業機械事業は、リーマンショック前の水準を上回り、拡大基調。
- ・グループ企業の再編とアライアンスの構築が進展。
- ・新製品・新規事業による業績寄与が不十分。

◇素形材・エネルギー事業

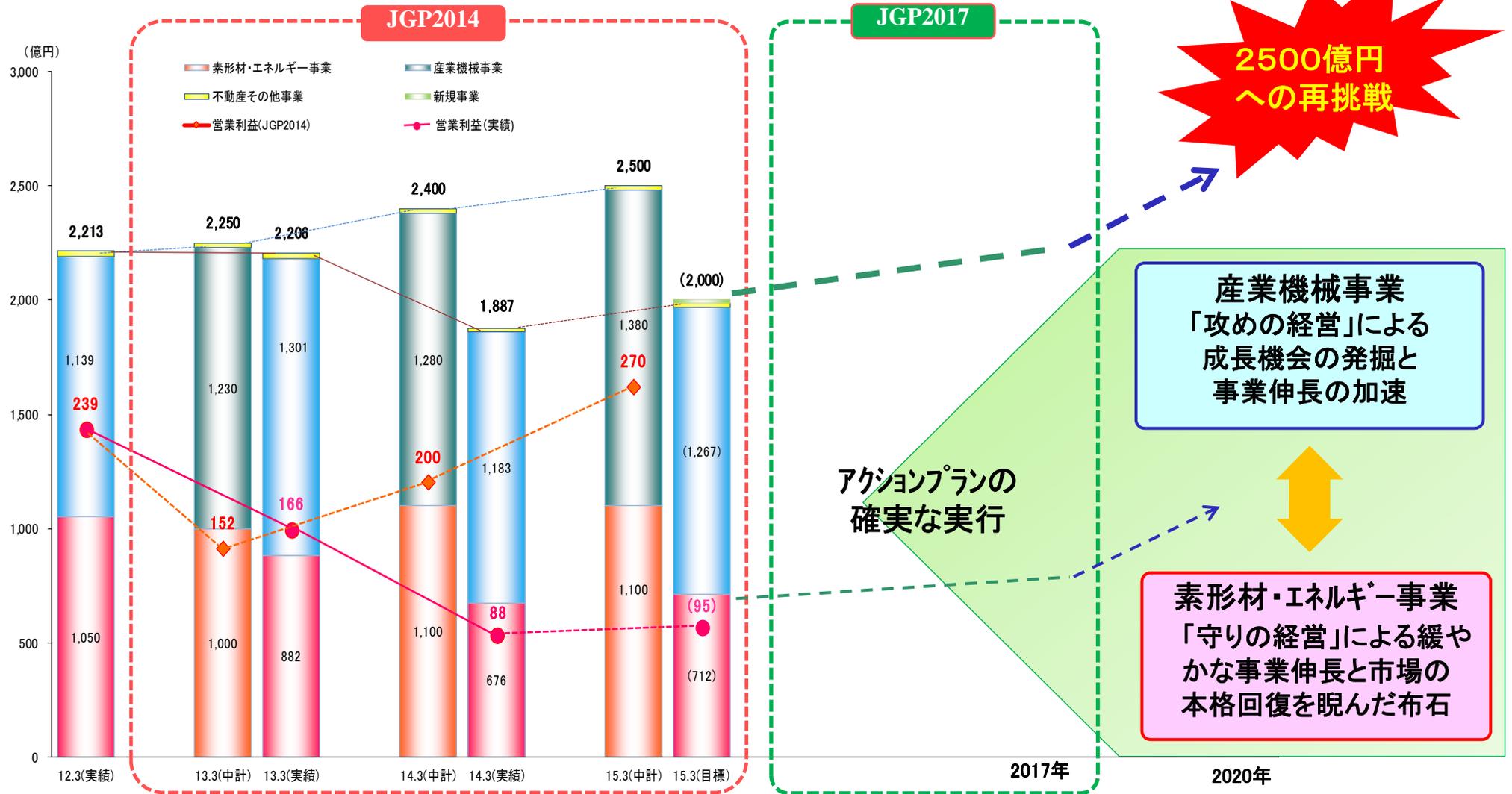
- ・世界的な需給のアンバランスにより、グローバル競争が激化。
- ・新規の原子力発電所建設に遅れ発生。

◇産業機械事業

- ・超円高修正とゆるやかな世界経済成長により、競争環境は改善。
- ・樹脂製造・加工機械が一時的に落ち込んだが、足元、回復基調。
- ・製品差別化により高収益力を維持。

おわりに② 「グローバル&ニッチトップ企業グループ」への飛躍

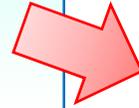
顧客のバリューチェーンの要衝においてトップシェアを目指す



おわりに③ 「JGP2017」のアクションプラン

現有事業の収益力拡大

- 製品・サービスの差別化推進
- トータルコスト競争力の強化
- サービス&ソリューション事業の開拓
- 成長市場における展開強化
- グループとしての総合力発揮
- アライアンスによる成長の加速



素形材・エネルギー事業

(1)受注の確保・拡大

- ・電力・原子力製品におけるNo.1地位の堅持
- ・クラッド製品の販路拡大
- ・溶接構造物、海洋開発関連製品、水素関連製品の取り組み強化

(2)トータルコスト競争力の強化

- ・生産設備・要員の最適化
- ・プロセス改革による生産性の向上
- ・アライアンスによるコスト競争力の補完

新規事業の育成・早期戦力化

- 保有経営資源をコアとする事業化の推進
- 時間軸と推進体制の適正化
- アライアンスによる事業化の加速



産業機械事業

(1)総合樹脂機械メーカーとしての優位性発揮

- ・有望市場における樹脂製造・加工機械の拡販
- ・射出成形機事業におけるグローバル展開の加速と適地生産体制の構築
- ・アライアンスによるシステム&エンジニアリングビジネスの取り込み

(2)薄膜成膜装置事業への進出

(3)サービス事業のグローバル展開と体制整備



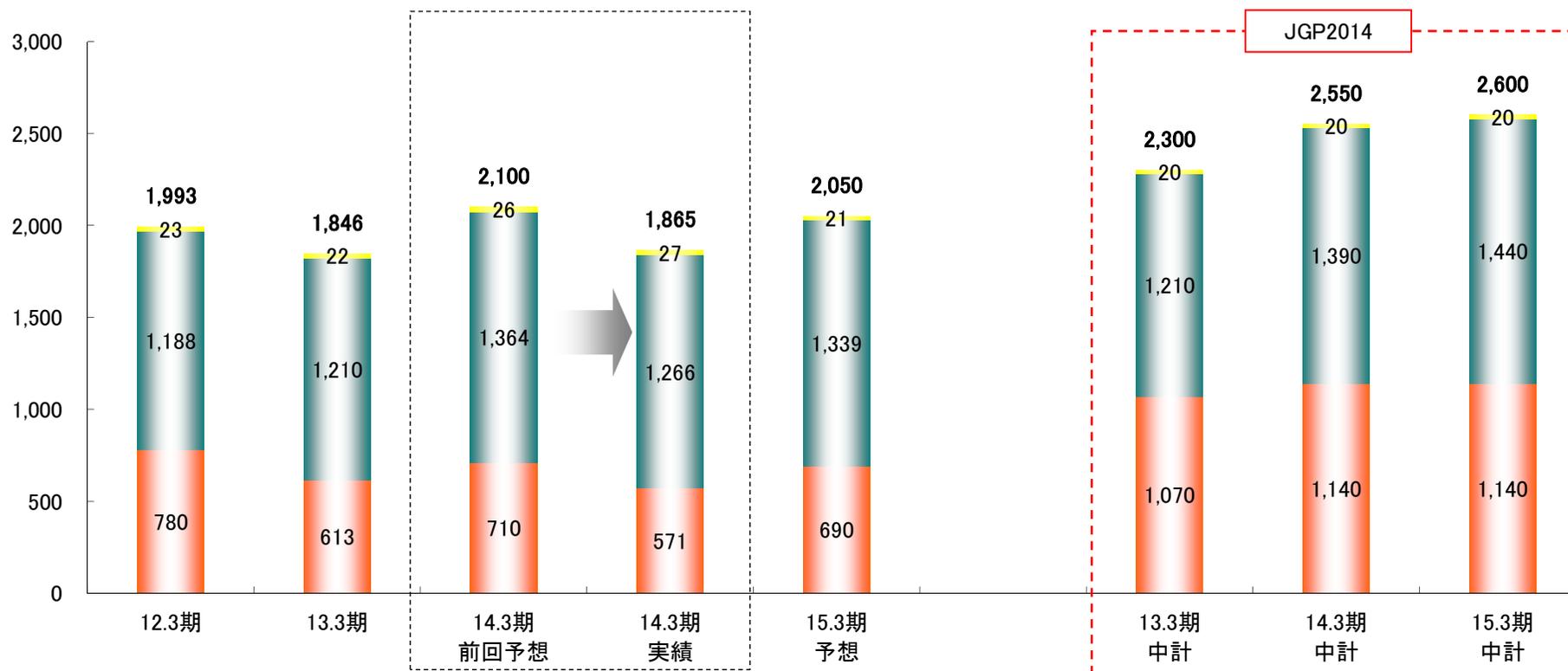
参考資料

【参考】12.3期から15.3期の受注高推移

【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

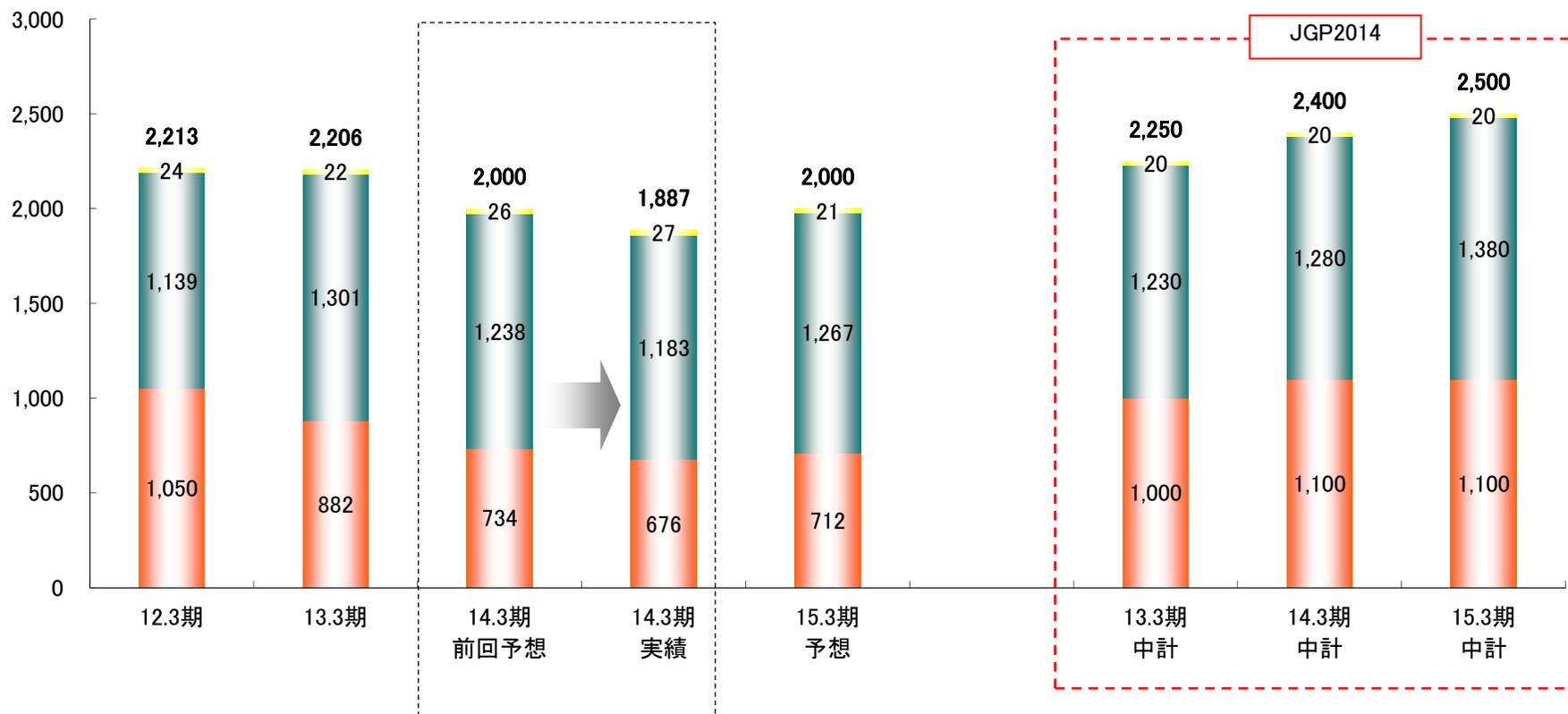


【参考】12.3期から15.3期の売上高推移

【売上高推移】

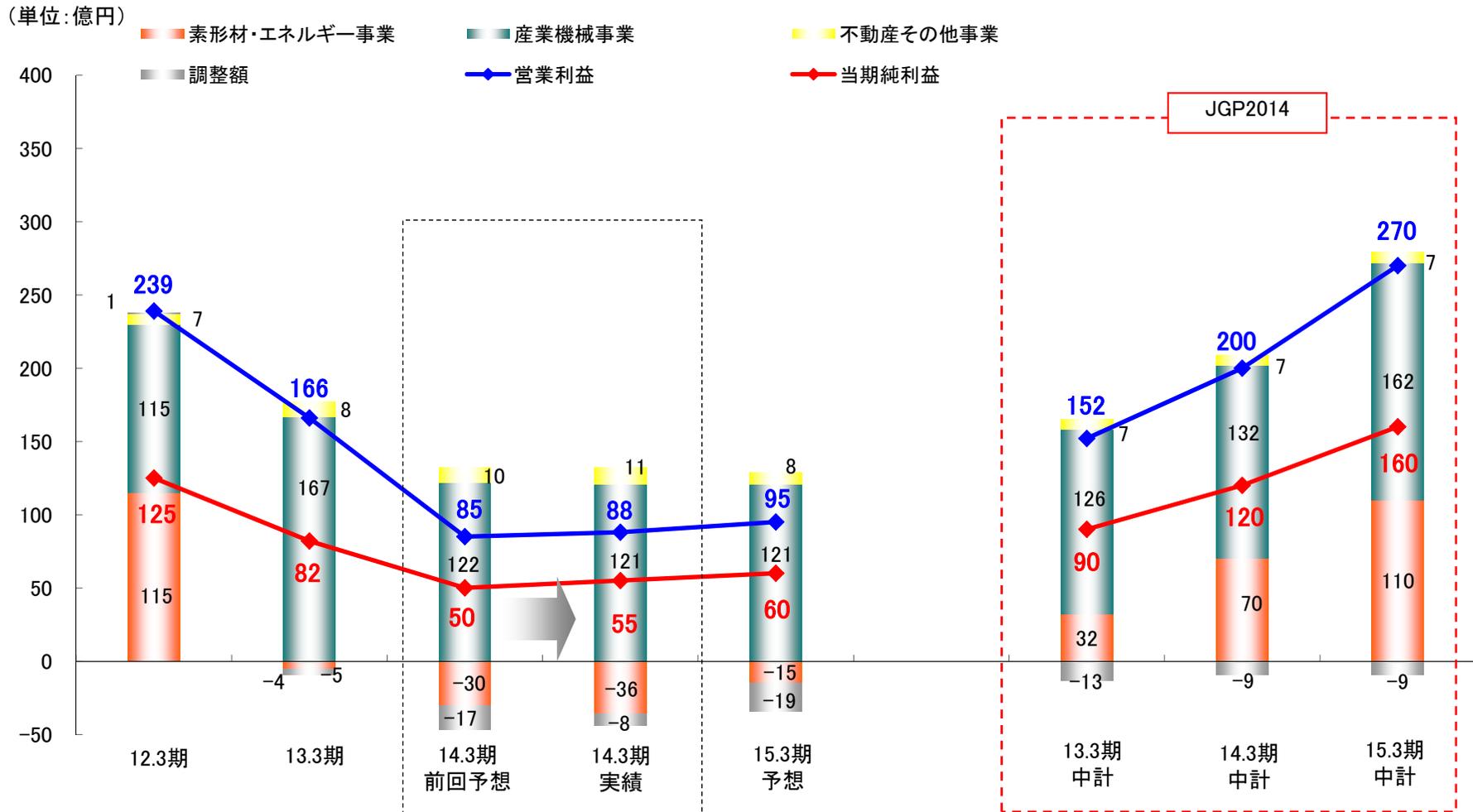
(単位: 億円)

■ 素形材・エネルギー事業 ■ 産業機械事業 ■ 不動産その他事業



【参考】12.3期から15.3期の営業利益・当期純利益推移

【営業利益・当期純利益推移】



【参考】主要製品別受注高の推移

(単位:億円)

	10.3期	11.3期	12.3期	13.3期	14.3期	15.3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	226	250	415	470	480	
石油精製用圧力容器	28	38	49	37	46	75	90	80	80	
クラッド鋼板・鋼管	203	370	228	200	194	215	220	250	250	
風力発電機器	272	△ 109	19	80	3	30	190	190	190	
その他	60	105	111	75	49	36	95	90	80	
連結会社他	85	56	73	38	53	84	60	60	60	
素形材・エネルギー 計	1,233	988	780	613	571	690	1,070	1,140	1,140	
樹脂製造・加工機械	283	336	373	282	324	395	418	450	472	
成形機	連結	186	351	362	467	457	530	385	410	449
	単体	155	273	268	295	271	325	270	285	312
その他	275	331	287	316	414	317	295	375	373	
連結会社他	97	138	166	145	71	97	112	155	146	
産業機械 計	841	1,156	1,188	1,210	1,266	1,339	1,210	1,390	1,440	
不動産その他 計	24	23	23	22	27	21	20	20	20	
合計受注高	2,098	2,168	1,993	1,846	1,865	2,050	2,300	2,550	2,600	

【参考】主要製品別売上高の推移

(単位:億円)

	10.3期	11.3期	12.3期	13.3期	14.3期	15.3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	226	290	405	460	470	
石油精製用圧力容器	250	284	55	43	41	60	60	80	80	
クラッド鋼板・鋼管	182	147	317	293	267	185	310	250	250	
風力発電機器	188	90	39	11	17	55	15	160	165	
その他	70	102	89	123	72	39	150	90	75	
連結会社他	71	73	60	38	53	83	60	60	60	
素形材・エネルギー 計	1,219	1,129	1,050	882	676	712	1,000	1,100	1,100	
樹脂製造・加工機械	222	265	338	370	283	360	377	416	475	
成形機	連結	167	320	347	409	470	510	365	399	435
	単体	133	243	249	261	310	300	260	285	310
その他	255	232	325	377	318	300	364	297	310	
連結会社他	129	159	127	145	112	97	124	168	160	
産業機械 計	773	976	1,139	1,301	1,183	1,267	1,230	1,280	1,380	
不動産その他 計	24	24	24	22	27	21	20	20	20	
合計売上高	2,016	2,129	2,213	2,206	1,887	2,000	2,250	2,400	2,500	

JSW 日本製鋼所
