

2018年3月期

# 決算説明資料

2018年4月24日

 日立化成株式会社

# 目次

---

1. 2018年3月期 連結決算の概要
2. 2019年3月期 連結決算の見通し

# 1.1 2017年度連結決算の概要

単位：億円

項目	2016年度	2017年度	前期比	前回見通し比
売上収益	5,541	6,692	1,151 <sup>121%</sup>	△ 8 <sup>100%</sup>
<i>調整後営業利益率</i>	<i>9.8%</i>	<i>8.5%</i>		
調整後営業利益	540	567	27	△ 23
<i>営業利益率</i>	<i>9.6%</i>	<i>6.9%</i>		
営業利益	532	462	△ 70	△ 28
税引前当期利益	544	489	△ 55	△ 36
当期利益（親会社帰属）	402	363	△ 39	△ 37
ROIC	12.3%	7.7%	-4.6%	
ROE	11.0%	9.4%	-1.6%	

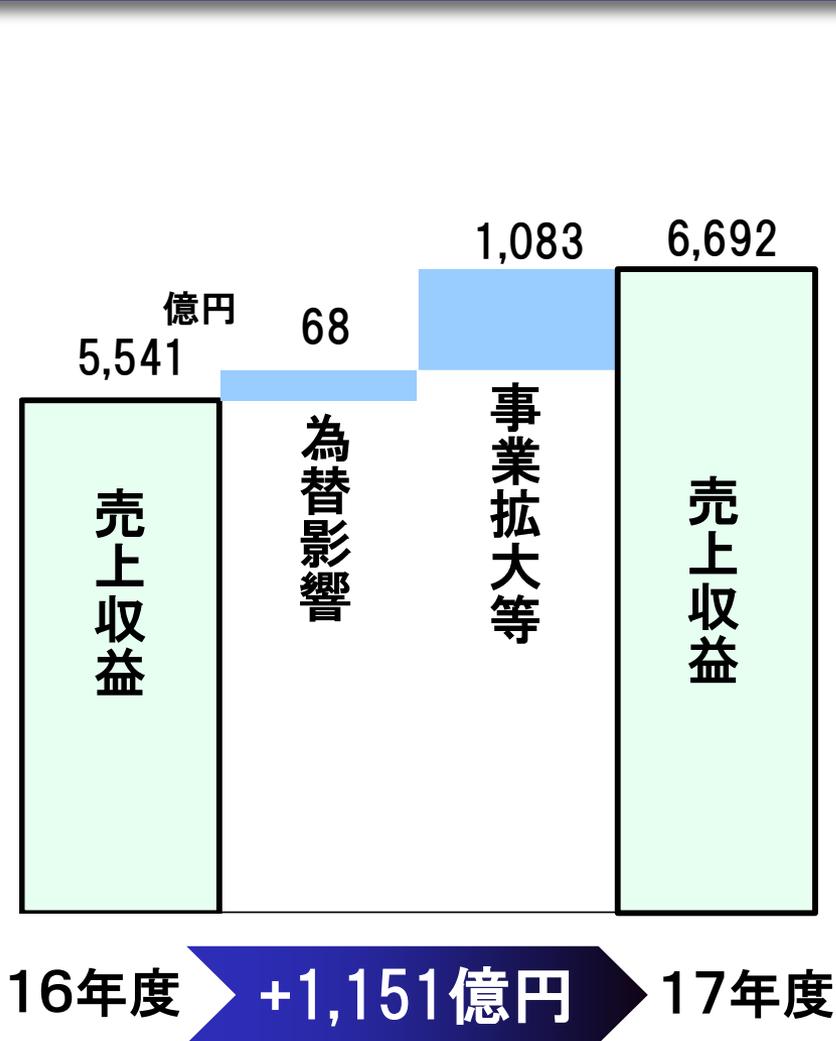
(注)「前回見通し比」：2018年1月の公表値比較

「調整後営業利益」：売上収益から、売上原価ならびに販売費および一般管理費の額を減算した指標

「ROIC」：運転資本及び固定資産残高に対する税引き後営業損益割合

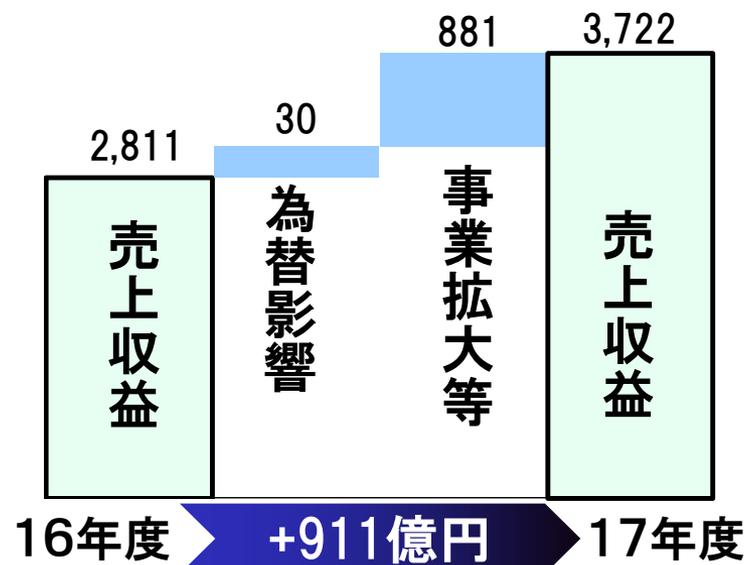
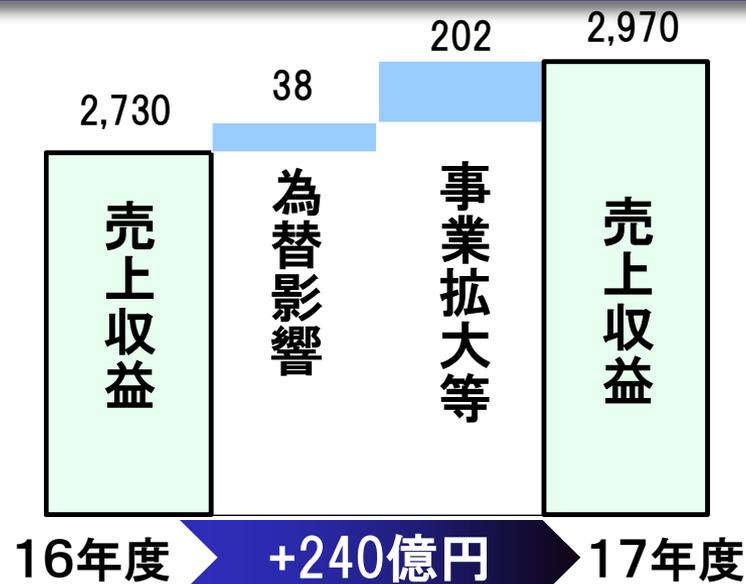
：新規連結子会社については税引後営業利益を年換算して算出

# 1.2 売上収益の増減要因(前期比)



機能材料

先端部品・システム



# 1.3 機能材料主要製品別売上収益

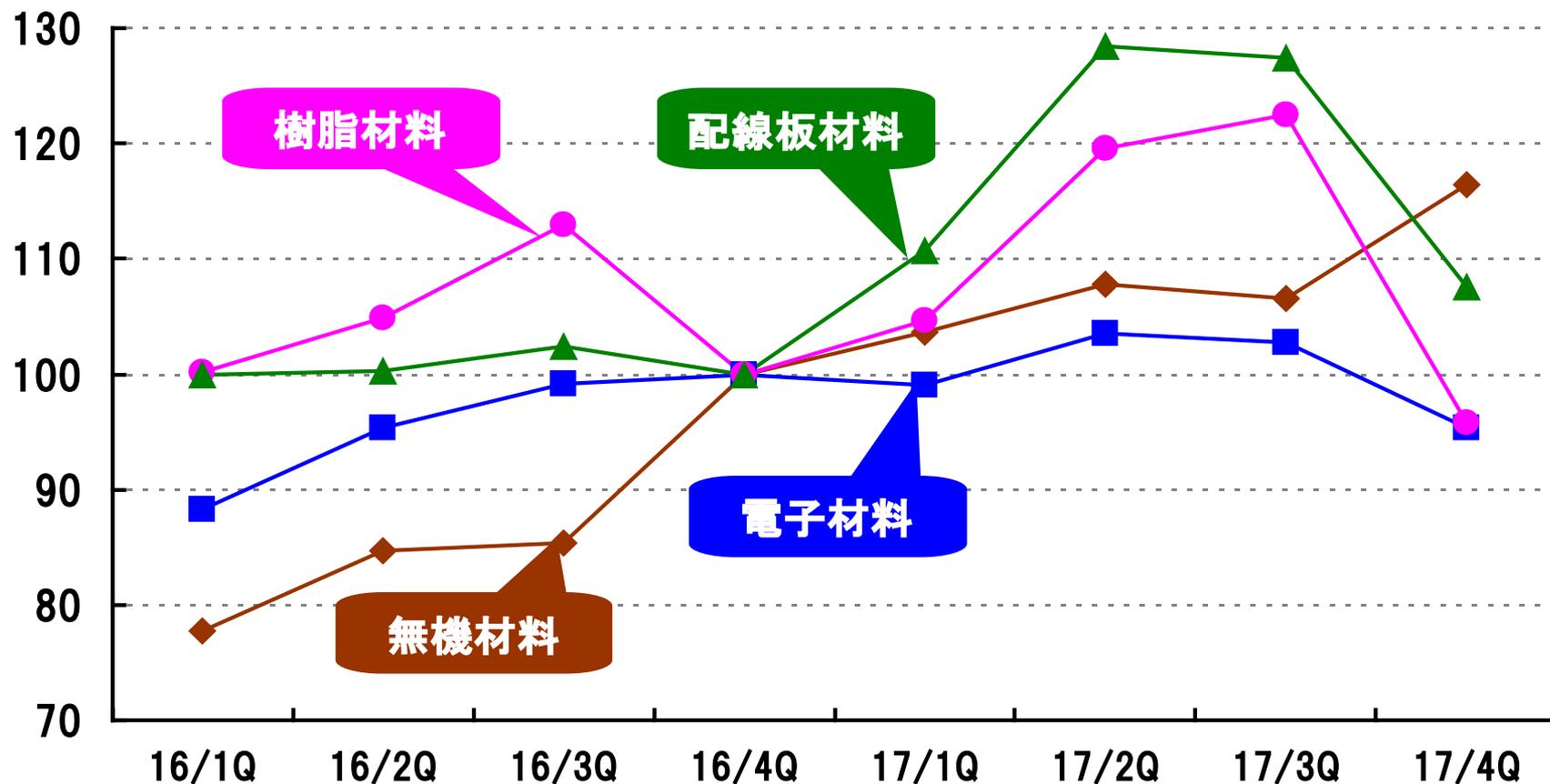
前年度比

<b>機能材料</b>	<b>2,970 億円</b>	<b>109 %</b>
<b>電子材料</b>	<b>960</b>	<b>105%</b>
封止材		106%
ダイボンディング材料		87%
CMPスラリー		122%
<b>無機材料</b>	<b>306</b>	<b>125%</b>
リチウムイオン電池用負極材		135%
<b>樹脂材料</b>	<b>622</b>	<b>106%</b>
ディスプレイ用回路接続フィルム		105%
<b>配線板材料</b>	<b>833</b>	<b>118%</b>
銅張積層板		117%
感光性フィルム		118%

# 1.4 機能材料 主要製品別

## 四半期別売上収益推移(対16年4Q)

対16/4Q指数



機能材料  
合計

94%

101%

107%

100%

105%

115%

115%

102%

前年度比

## 先端部品・システム

3,722億円 132%

### 自動車部品

1,416 114%

#### 樹脂成形品

120%

#### 摩擦材

119%

#### 粉末冶金製品

107%

### 蓄電デバイス・システム

1,760 152%

#### 車両用電池

184%

#### 産業用電池

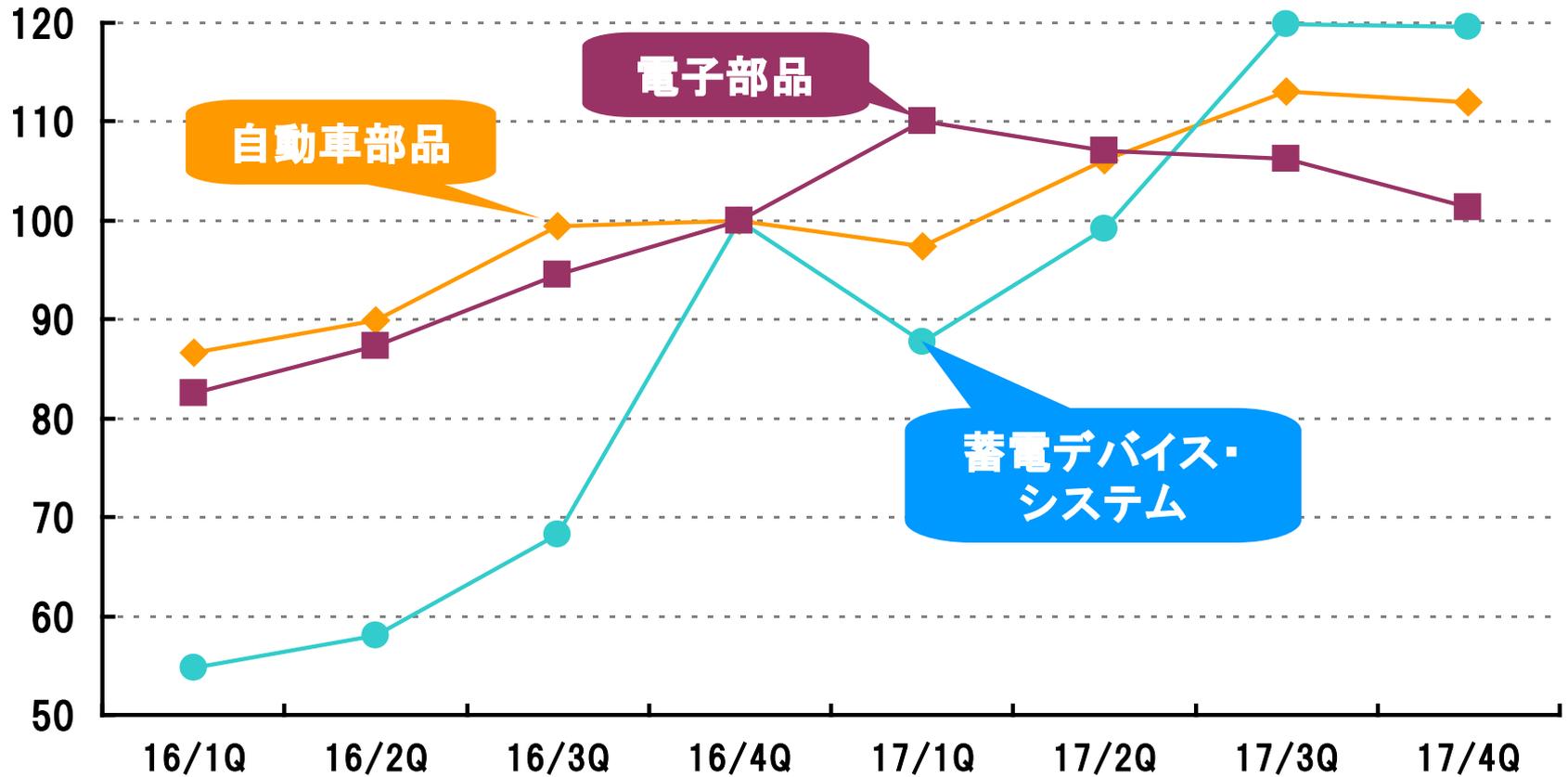
136%

### 電子部品

422 117%

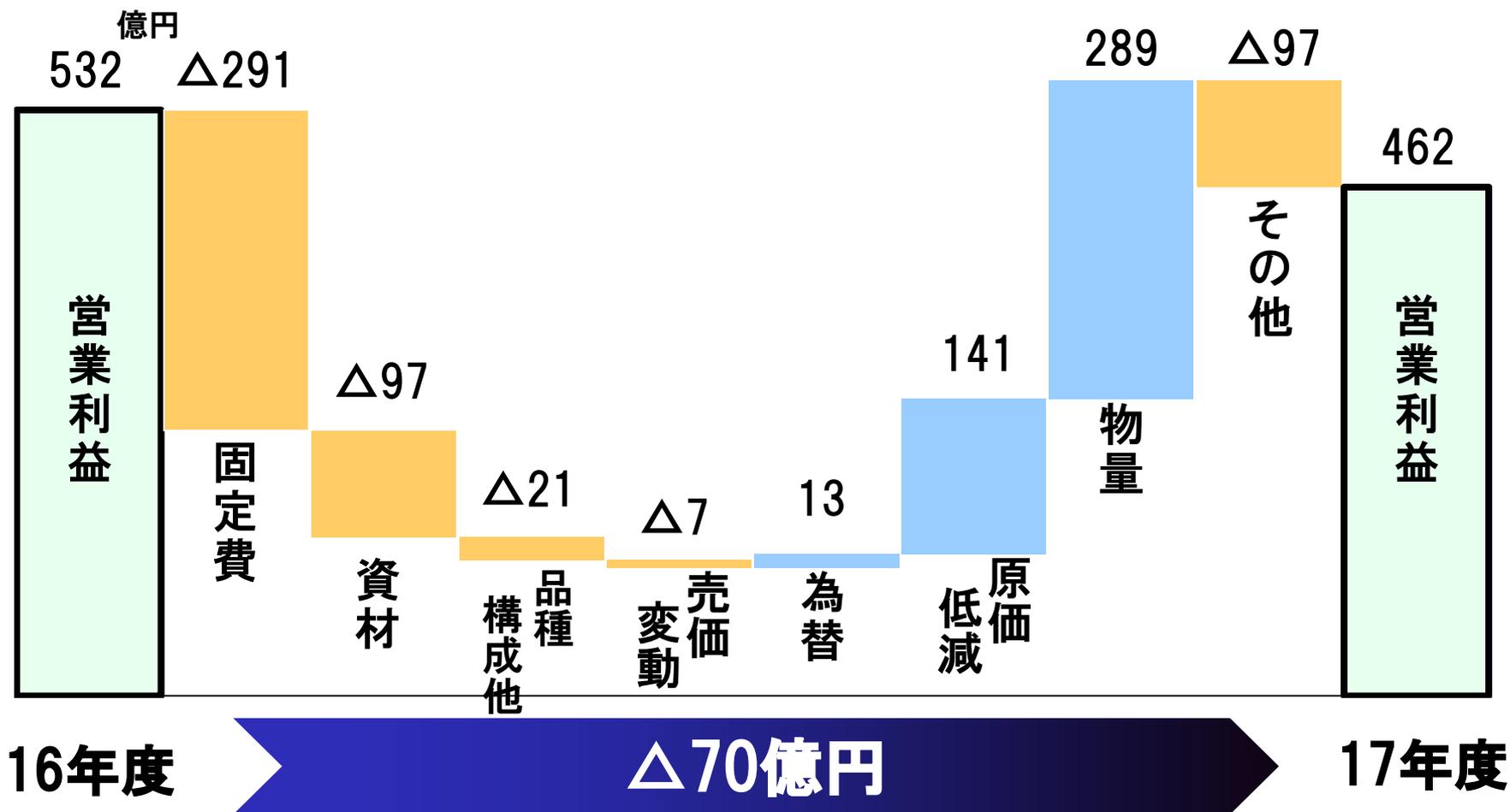
# 1.6 先端部品・システム主要製品別 四半期別売上収益推移(対16年4Q)

対16/4Q指数



先端部品・システム合計	71%	75%	83%	100%	95%	105%	117%	120%
-------------	-----	-----	-----	------	-----	------	------	------

# 1.7 営業利益の増減要因(前期比)



# 1.8 セグメント別営業利益増減内容(前期比)

単位:億円

	16年度 実績	固定費	資材	品種 構成他	売価 変動	為替	原価 低減	物量	その他	17年度 実績
機能材料	443	△57	△21	0	△52	8	75	95	△23	468
先端部品・ システム	89	△234	△76	△21	45	5	66	194	△74	△6
計	532	△291	△97	△21	△7	13	141	289	△97	462

# 1.9 連結財政状態計算書・キャッシュフロー計算書

単位：億円

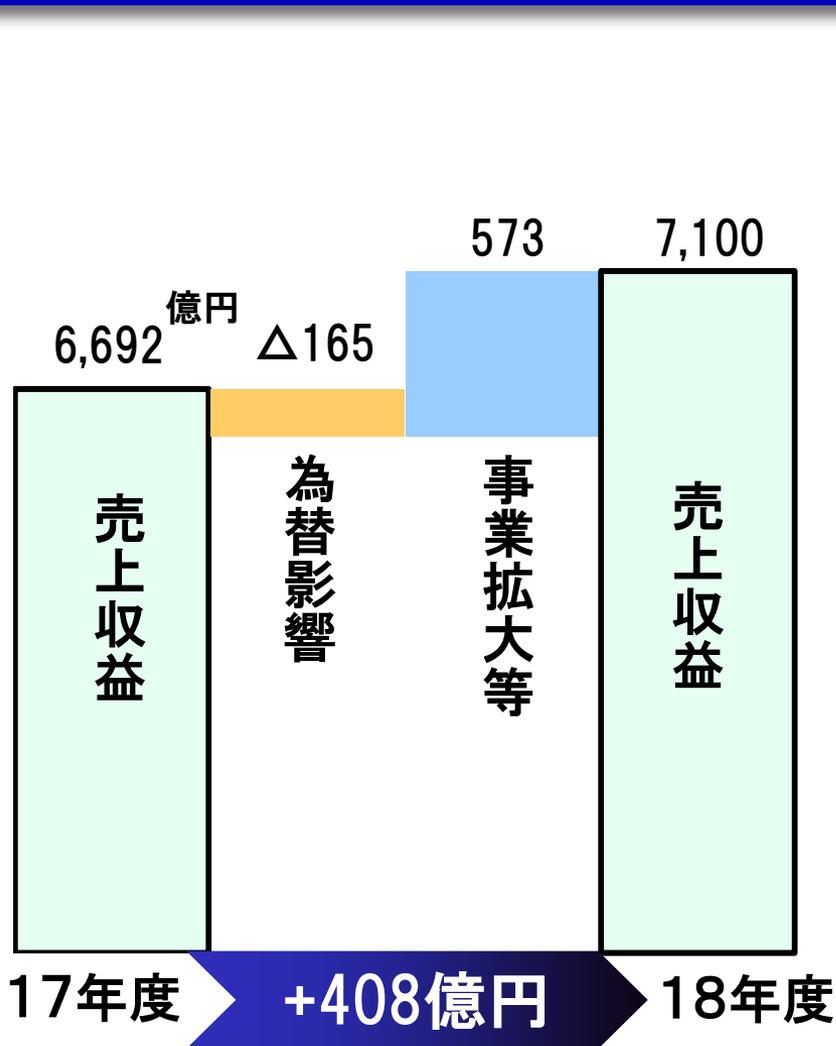
項 目		2016年度末	2017年度末	増減
資産合計		6,092	7,012	920
売上債権及び棚卸資産		1,987	2,419	432
有形固定資産・無形資産		2,203	2,867	664
負債合計		2,277	2,921	644
支払手形及び買掛金		809	853	44
有利子負債		474	990	516
親会社株主持分		3,750	4,004	254
非支配持分		64	87	23
親会社株主持分比率		61.6%	57.1%	-4.5%
D/Eレシオ（倍）		0.13	0.25	0.12
C / F	営業キャッシュフロー	608	349	△ 259
	投資キャッシュフロー	△ 346	△ 878	△ 532
	フリーキャッシュフロー	262	△ 529	△ 791

# 2.1 2018年度見通し

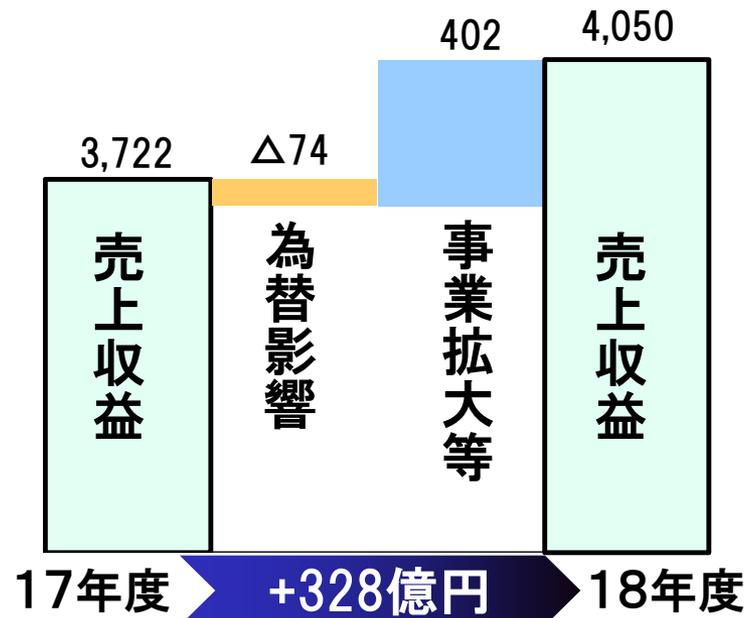
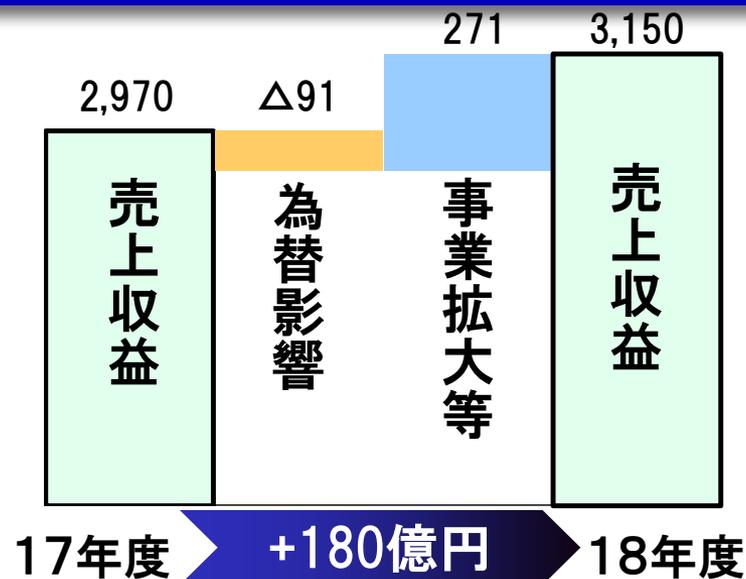
単位: 億円

項目	2017年度	2018年度	前年度比
売上収益	6,692	7,100	408 <sup>106%</sup>
<i>調整後営業利益率</i>	<i>8.5%</i>	<i>9.2%</i>	
調整後営業利益	567	650	83
<i>営業利益率</i>	<i>6.9%</i>	<i>8.3%</i>	
営業利益	462	590	128
税引前当期利益	489	620	131
当期利益（親会社帰属）	363	460	97
ROIC	7.7%		
ROE	9.4%		

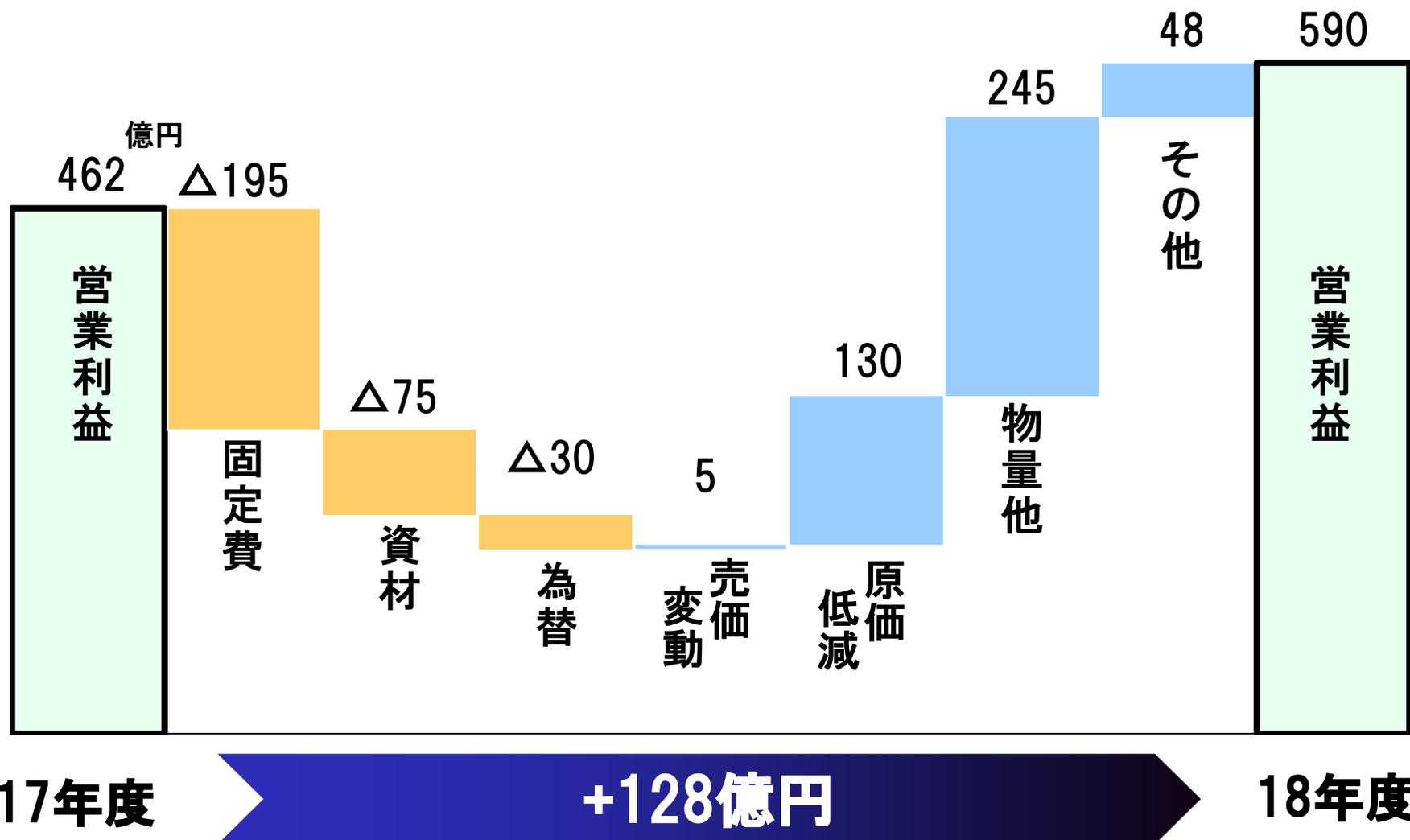
# 2.2 売上収益の増減要因(前期比)



機能材料  
先端部品・システム



## 2.3 営業利益の増減要因(前期比)



# 2.4 セグメント別の2018年度見通し

単位：億円

項目	売上収益			営業利益		
	2017年度	2018年度	前期比(%)	2017年度	2018年度	前期比
機能材料	2,970	3,150	106%	15.8% 468	16.2% 510	42
電子材料	960	1,023	107%			
無機材料	306	337	110%			
樹脂材料	622	647	104%			
配線板材料	833	870	104%			
先端部品	3,722	4,050	109%	△0.2% △ 6	3.2% 130	136
自動車部品	1,416	1,462	103%			
蓄電デバイス	1,760	1,929	110%			
電子部品	422	408	97%			
その他・調整額		△ 100			△ 50	
合計	6,692	7,100	106%	6.9% 462	8.3% 590	128

注：上段は営業利益率

## 2.5 主要材料購入単価推移

(16年度を100とした指数表示)

項目	16年度	17/1Q	17/2Q	17/3Q	17/4Q	18/1Q 見通し
原油(ドバイ)	100	106	108	127	136	139
鉛	100	105	111	122	120	115
エポキシ	100	100	100	100	100	107
PETフィルム	100	100	100	100	100	100
MMA	100	107	107	107	119	119
ガラスクロス	100	112	112	113	115	116
銅箔	100	110	108	120	118	115

単位:億円

項目	2016年度		2017年度			2018年度見通し		
		構成比		構成比	前期比		構成比	前期比
国内売上収益	2,328	42%	2,482	37%	107%	2,350	33%	95%
海外売上収益	3,213	58%	4,210	63%	131%	4,750	67%	113%
アジア	2,512	45%	2,888	43%	115%	-	-	-
その他地域	701	13%	1,322	20%	189%	-	-	-
合計	5,541	100%	6,692	100%	121%	7,100	100%	106%

## ・設備投資

単位：億円

項目	セグメント	2016年度	2017年度	前期比	2018年度	前期比
設備投資	機能	221	168	76%	-	-
	先端	178	258	145%	-	-
	計	399	426	107%	600	141%
減価償却費		277	328	118%	406	124%
売上高償却費率		5.0%	4.9%	98%	5.7%	117%

## ・研究開発費

項目	2016年度	2017年度	前期比
研究開発費	282	308	109%
売上高研究費率	5.1%	4.6%	90%

## ・為替レート

項目	16年度	17年度	18年度	為替感応度（億円）	
				売上収入	営業損益
USD	108.38	110.85	105.00	28	5

# *Hitachi Chemical*

## *Working On Wonders*

(ご注意)

本資料の予想は現時点で入手可能な情報に基づき算出したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

本資料を無断で転載、二次利用することをお断りいたします。

 日立化成株式会社