

2019年3月期第2四半期
決算説明資料

2018年10月22日

 日立化成株式会社

目次

1. 2019年3月期第2四半期 連結決算の概要
2. 2019年3月期 連結決算の見通し

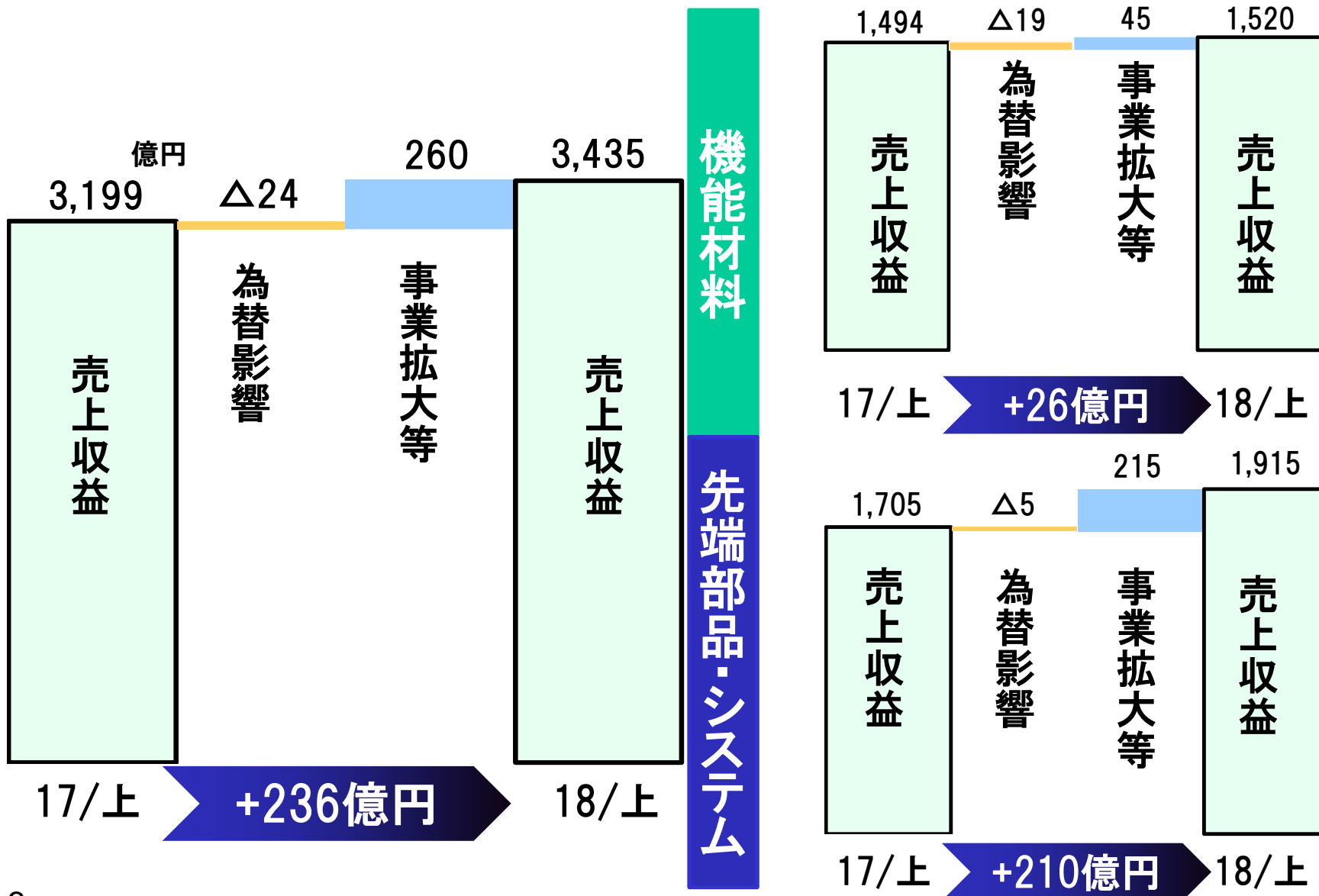
1.1 18/上期 連結決算の概要

単位：億円

項目	17/上	18/上	前年同期比
売上収益	3,199	3,435	236 ^{107%}
<i>調整後営業利益率</i>	<i>9.1%</i>	<i>7.2%</i>	
調整後営業利益	290	248	△ 42
<i>営業利益率</i>	<i>6.2%</i>	<i>6.0%</i>	
営業利益	197	205	8
税引前当期利益	219	233	14
当期利益（親会社帰属）	168	164	△ 4

(注)「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

1.2 売上収益の増減要因(前年同期比)



1.3 機能材料主要製品別売上収益

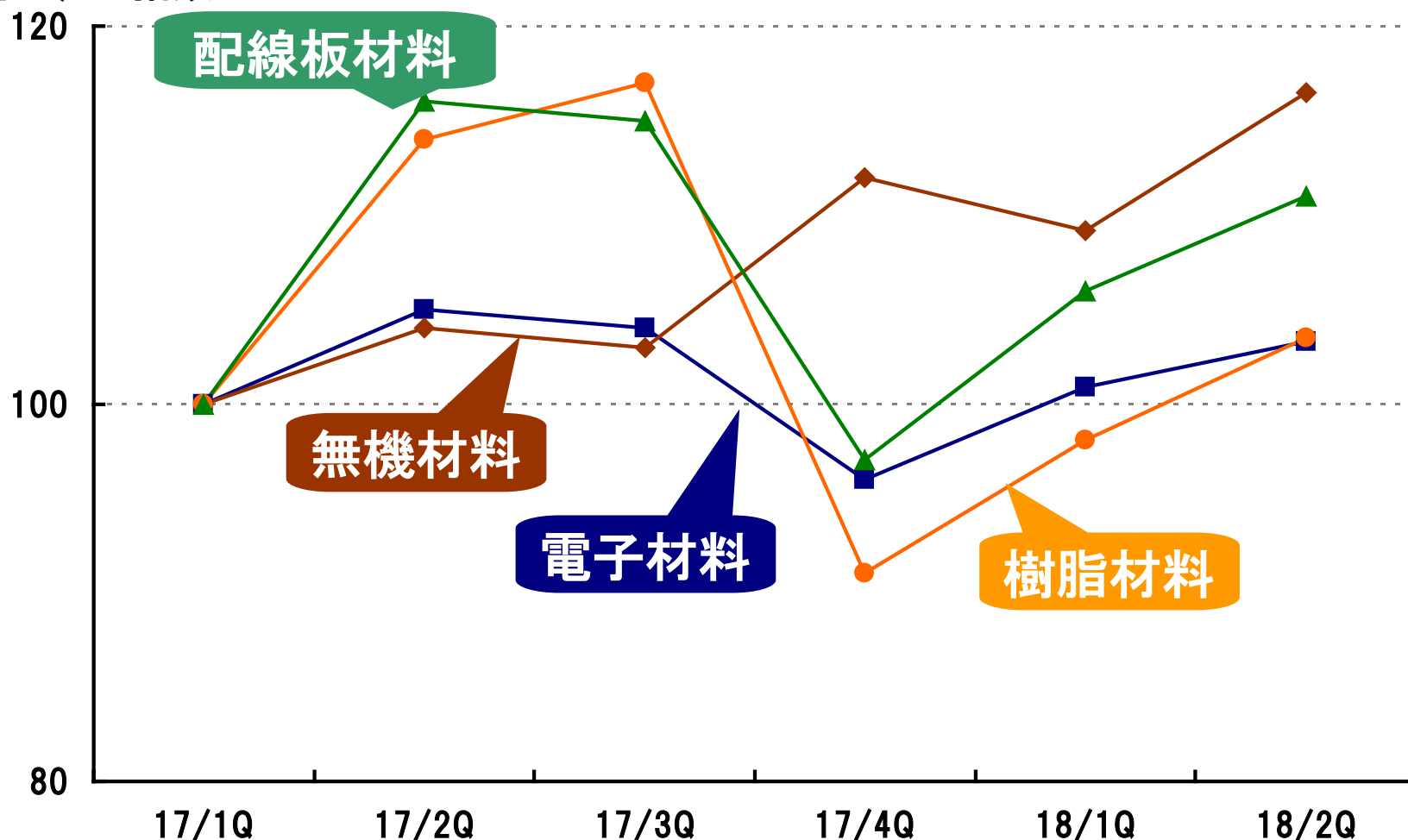
前年同期比

機能材料	1,520 億円	102 %
電子材料	485	100%
封止材		99%
ダイボンディング材料		96%
CMPスラリー		107%
無機材料	165	111%
リチウムイオン電池用負極材		117%
樹脂材料	297	94%
ディスプレイ用回路接続フィルム		93%
配線板材料	422	100%
銅張積層板		102%
感光性フィルム		97%

1.4 機能材料 主要製品別

四半期別売上収益推移(対17年1Q)

対17/1Q指数



前年同期比

先端部品・システム

1,915億円 112%

自動車部品

700 104%

樹脂成形品

109%

摩擦材

104%

粉末冶金製品

99%

蓄電デバイス・システム

874 113%

車両用電池

117%

産業用電池

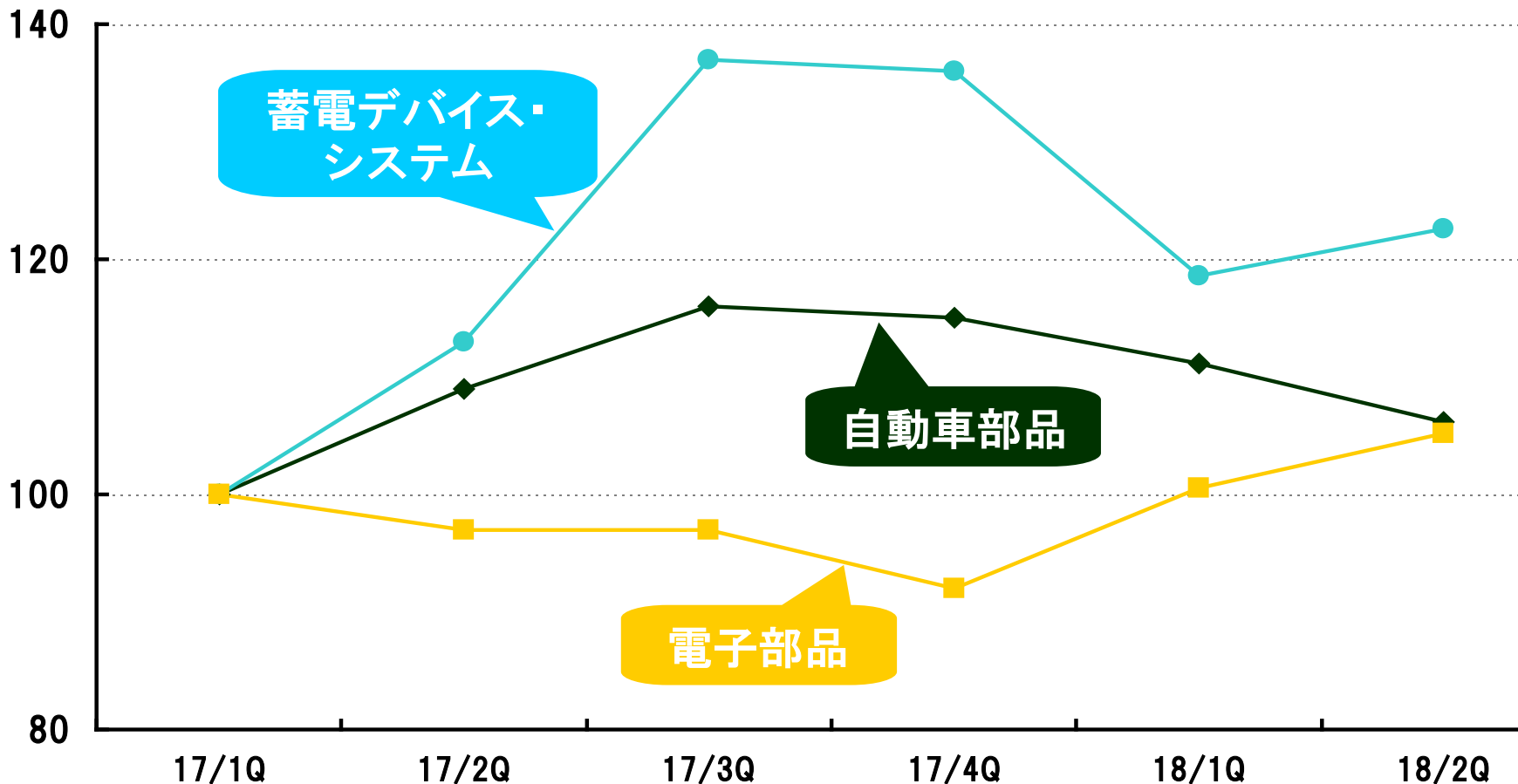
111%

電子部品

225 104%

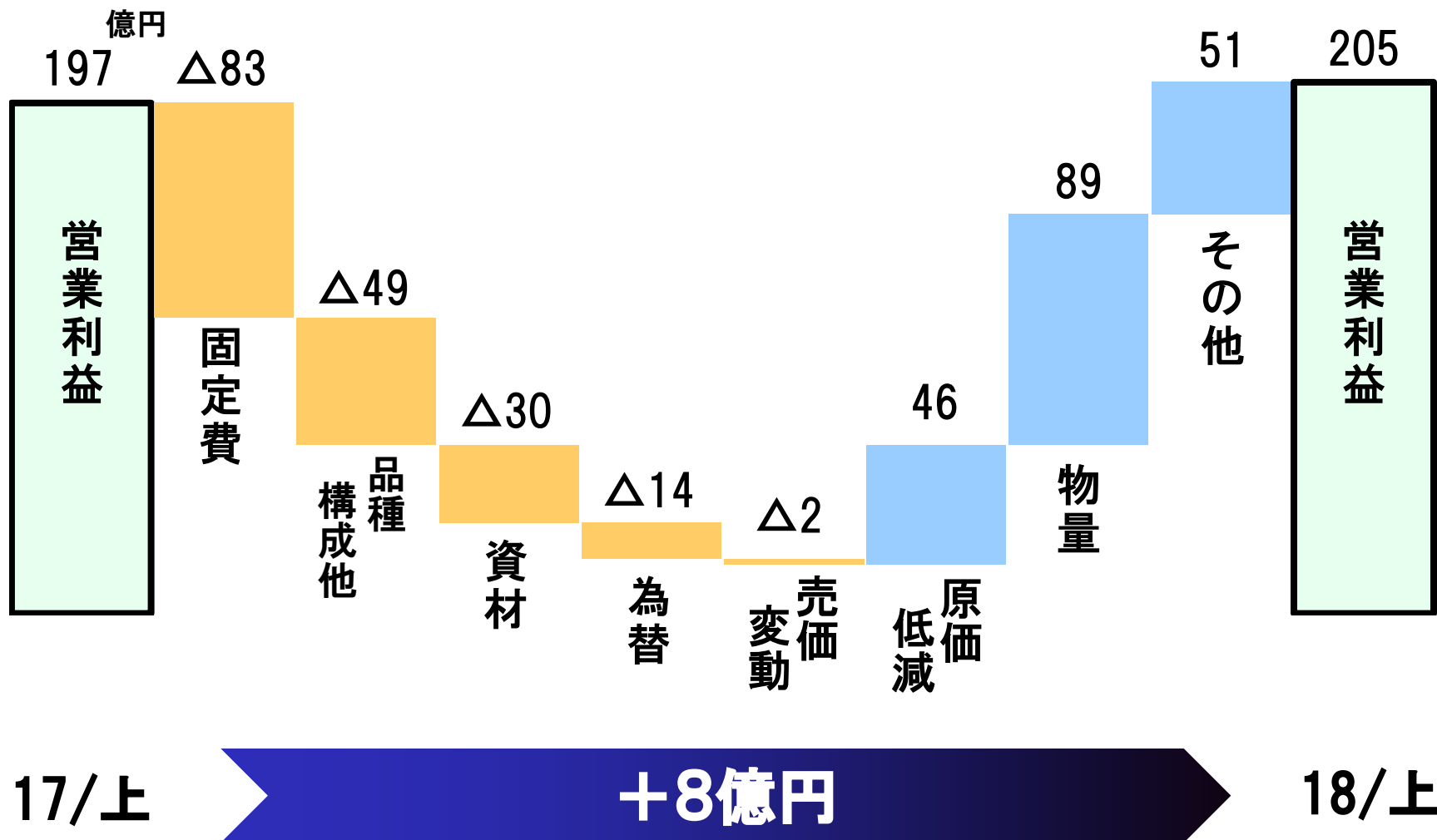
1.6 先端部品・システム主要製品別 四半期別売上収益推移(対17年1Q)

対17/1Q指数



先端部品・システム合計	100%	111%	123%	126%	118%	119%
-------------	------	------	------	------	------	------

1.7 営業利益の増減要因(前年同期比)



1.8 セグメント別営業利益増減内容(前年同期比)

単位:億円

	17/上 実績	固定費	品種 構成他	資材	為替	売価 変動	原価 低減	物量	その他	18/上 実績
機能材料	246	△17	△38	△9	△13	△6	21	16	11	211
先端部品・ システム	△49	△66	△11	△21	△1	4	25	73	40	△6
計	197	△83	△49	△30	△14	△2	46	89	51	205

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	2018/3末	2018/9末	増減
資産合計	7,012	7,232	220
売上債権及び棚卸資産	2,419	2,494	75
有形固定資産・無形資産	2,867	2,936	69
負債合計	2,921	2,995	74
支払手形及び買掛金	853	834	△ 19
有利子負債	990	1,077	87
親会社株主持分	4,004	4,148	144
非支配持分	87	90	3
親会社株主持分比率	57.1%	57.4%	0.3%
D/E レシオ (倍)	0.25	0.26	0.01

	項目	2017/上	2018/上	増減
C / F	営業キャッシュフロー	136	276	140
	投資キャッシュフロー	△ 545	△ 230	315
	フリーキャッシュフロー	△ 409	46	455

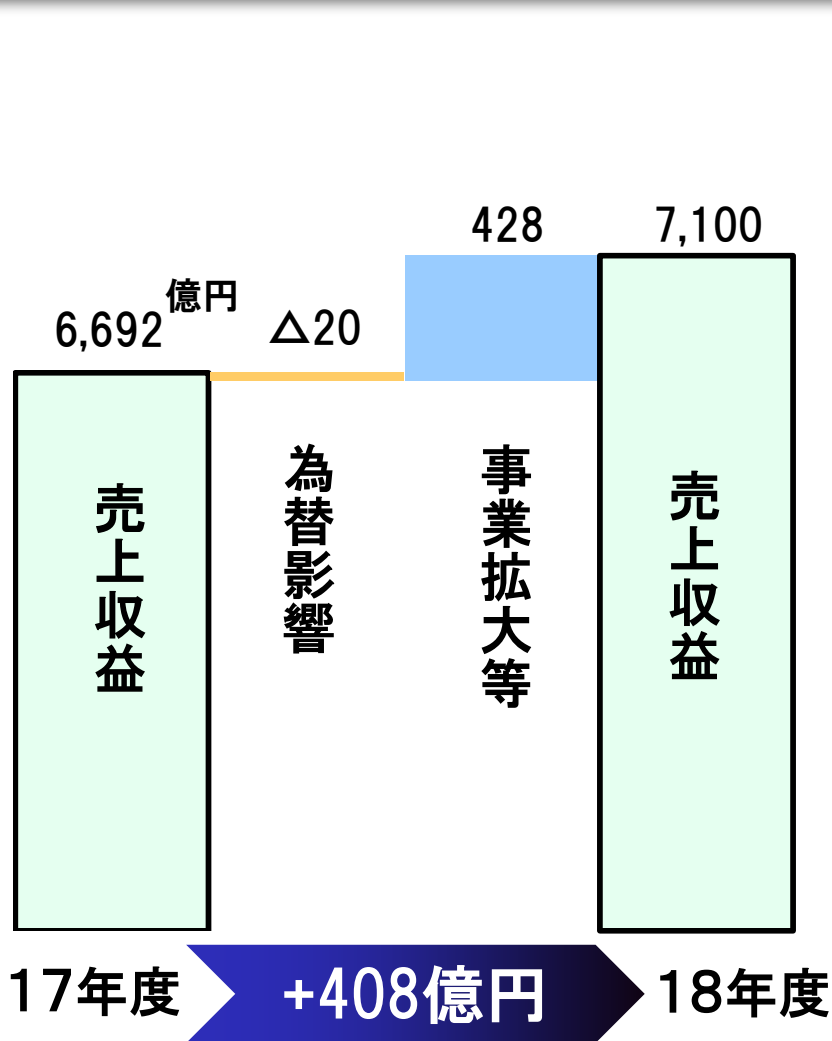
2.1 2018年度見通し

単位：億円

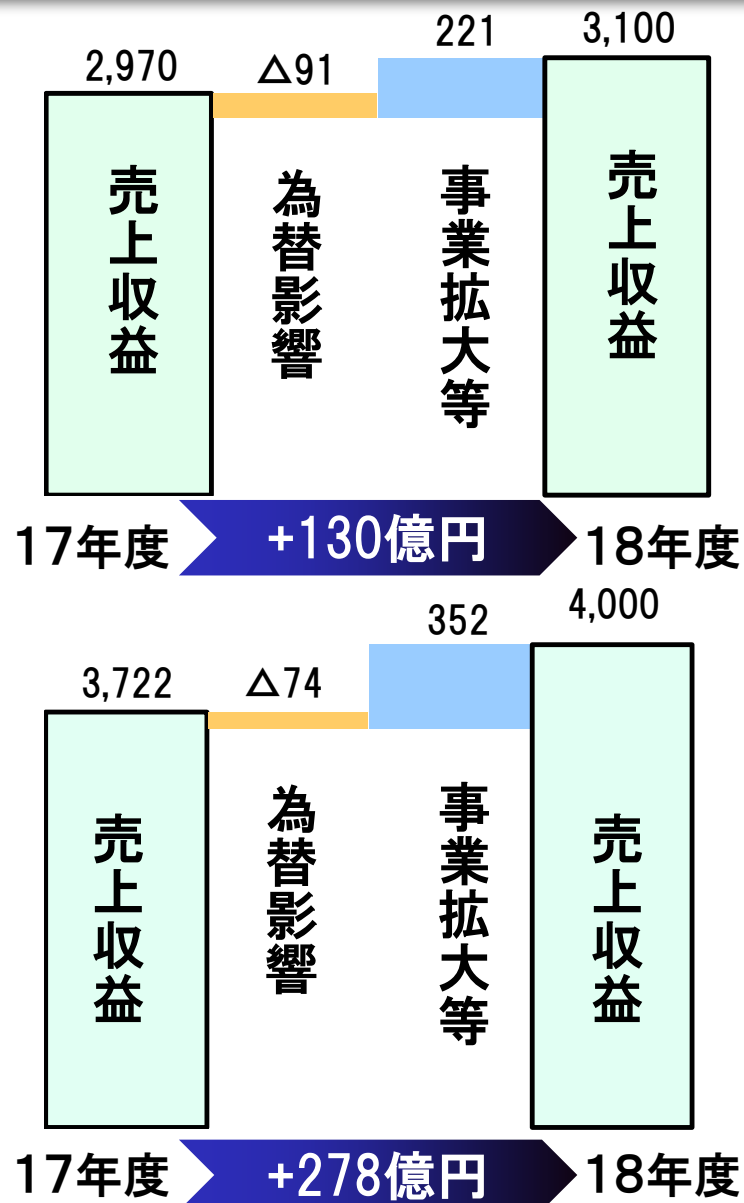
項目	2017年度	2018年度	前年度比
売上収益	6,692	7,100	408 ^{106%}
<i>調整後営業利益率</i>	<i>8.5%</i>	<i>9.2%</i>	
調整後営業利益	567	650	83
<i>営業利益率</i>	<i>6.9%</i>	<i>8.3%</i>	
営業利益	462	590	128
税引前当期利益	489	620	131
当期利益（親会社帰属）	363	460	97
ROIC	7.7%		
ROE	9.4%		

前回予想値(4月24日公表)から変更なし

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 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	3,100	104%	468	490	22
電子材料	960	990	103%			
無機材料	306	350	114%			
樹脂材料	622	610	98%			
配線板材料	833	850	102%			
先端部品	3,722	4,000	107%	△ 6	100	106
自動車部品	1,416	1,430	101%			
蓄電デバイス	1,760	1,890	107%			
電子部品	422	440	104%			
その他・調整額		0			0	
合計	6,692	7,100	106%	462	590	128

注：上段は営業利益率

2.4 主要材料価格推移

(17年1Qを100とした指数表示)

項目	17/1Q	17/2Q	17/3Q	17/4Q	18/1Q	18/2Q
原油(ドバイ) (注)	100	102	119	129	145	149
鉛 (注)	100	106	116	115	108	97
エポキシ	100	100	100	100	107	107
PETフィルム (注)	100	100	100	100	100	100
MMA (注)	100	100	100	111	111	111
ガラスクロス	100	100	101	103	103	104
銅箔	100	98	109	107	107	102

(注)購入価格ではなく相場価格となっております。

単位：億円

項目	17/上		18/上			2018年度見通し	
		構成比		構成比	前年同期比		構成比
国内売上収益	1,183	37%	1,233	36%	104%	2,500	35%
海外売上収益	2,016	63%	2,202	64%	109%	4,600	65%
アジア	1,393	44%	1,536	45%	110%	-	-
その他地域	623	19%	666	19%	107%	-	-
合計	3,199	100%	3,435	100%	107%	7,100	100%

・設備投資

単位：億円

項目	セグメント	17/上	18/上	前年同期比	2018年度
設備投資	機能	70	108	154%	-
	先端	132	152	115%	-
	計	202	260	129%	550
減価償却費		155	172	111%	370
売上高償却費率		4.8%	5.0%	+0.2%	5.2%

・研究開発費

項目	17/上	18/上	前年同期比
研究開発費	151	162	107%
売上高研究費率	4.7%	4.7%	-0.0%

・為替レート

項目	17/上	18/上	18年度	為替感応度（億円）	
				売上収入	営業損益
USD	111.10	110.30	110.00	14	3

※18年度下期は110円/ドルを前提としております。

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