



2016年度第3四半期 決算説明資料

2017年2月2日
三菱重工業株式会社

目次

I. 2016年度第3四半期決算実績

・サマリー	3
・セグメント別内訳	4
・貸借対照表	5
・主要財務指標／キャッシュ・フロー	6
・受注高・受注残高	7
・売上高	8
・営業利益	9

II. 2016年度業績見通し

・業績見通しサマリー	12
・セグメント別内訳	13

III. 補足資料

補足資料	15-20
------	-------

I . 2016年度第3四半期決算実績

第3四半期決算実績 サマリー

(単位:億円)

	'15-3Q累計 (利益率)	'16-3Q累計 (利益率)	増減 (増減率)	
受注高	26,309	26,564	+254	(+ 1.0%)
売上高	28,326	26,942	△ 1,383	(△ 4.9%)
営業利益	(6.5%) 1,853	(2.5%) 684	△ 1,169	(△ 63.1%)
経常利益	(6.2%) 1,748	(1.9%) 509	△ 1,238	(△ 70.8%)
特別損益	△ 699	△ 197	+501	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	(1.9%) 533	(△0.4%) △ 112	△ 646	—

EBITDA	(10.9%) 3,101	(7.6%) 2,055	△ 1,046	(△ 33.7%)
--------	---------------	--------------	---------	-----------

'16-3Q累計特別損益
(△197)の内訳

【特別利益】

・ 投資有価証券売却益 46

【特別損失】

・ 客船事業関連損失 △164
 ・ 投資有価証券評価損 △59
 ・ 事業構造改善費用 △19

第3四半期決算実績 セグメント別内訳

(単位: 億円)

	受注高			売上高			営業利益		
	'15-3Q 累計	'16-3Q 累計	増減	'15-3Q 累計	'16-3Q 累計	増減	'15-3Q 累計	'16-3Q 累計	増減
エネルギー・環境	9,165	10,582	+1,417	10,385	9,932	△ 453	691	445	△ 245
交通・輸送	4,369	3,252	△ 1,116	4,057	3,605	△ 452	445	△ 283	△ 728
防衛・宇宙	2,155	1,910	△ 245	3,261	3,101	△ 159	193	191	△ 1
機械・設備システム	10,454	10,696	+241	10,429	10,154	△ 274	553	378	△ 175
その他	1,209	1,179	△ 30	1,133	1,197	+63	70	65	△ 5
消去または共通	△ 1,044	△ 1,056	△ 11	△ 941	△ 1,048	△ 107	△ 101	△ 113	△ 12
合計	26,309	26,564	+254	28,326	26,942	△ 1,383	1,853	684	△ 1,169

第3四半期決算実績 貸借対照表

貸借対照表

(単位:億円)

	'15年度末	'16-3Q末	対前年度末 増減
売上債権	12,056	11,510	△546
たな卸資産	13,359	15,008	+1,648
その他流動資産	9,881	10,517	+636
固定資産	12,735	12,539	△195
投資等	6,996	7,469	+473
資産合計	55,030	57,046	+2,016
買入債務	8,606	7,668	△937
前受金	7,497	6,909	△588
その他	8,401	8,347	△53
有利子負債	10,521	14,067	+3,545
純資産	20,003	20,054	+50
(うち自己資本)	(16,797)	(16,796)	(+0)
負債・純資産合計	55,030	57,046	+2,016

コマーシャルペーパー +3,070他

配当、純損失 他 △572
その他の包括利益 +571
(その他有価証券評価差額金 他)

主要財務指標

	'15-3Q末	'15年度末	'16-3Q末	対前年度末 増減	'16年度 見通し
自己資本比率	31.3%	30.5%	29.4%	△ 1.1pt	-
有利子負債残高 (単位:億円)	12,757	10,521	14,067	+3,545	9,500
D/Eレシオ	0.61	0.53	0.70	+0.17	-

キャッシュ・フロー

(単位:億円)

	'15-3Q 累計	'16-3Q 累計	増減	'16年度 見通し
営業CF	△ 1,127	△ 2,619	△ 1,492	-
投資CF	△ 1,297	△ 1,319	△ 22	-
フリーCF	△ 2,424	△ 3,939	△ 1,514	+1,000

第3四半期決算実績 セグメント別 <受注高・受注残高>

'15-3Q累計

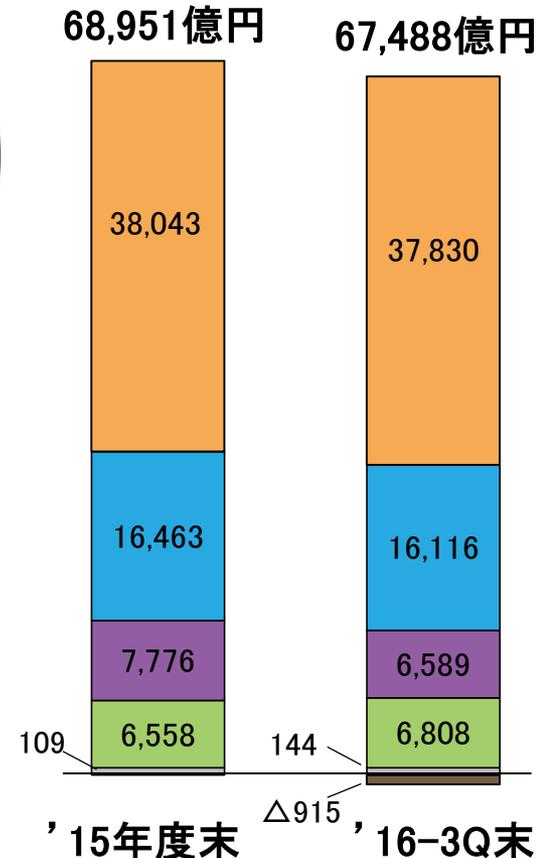
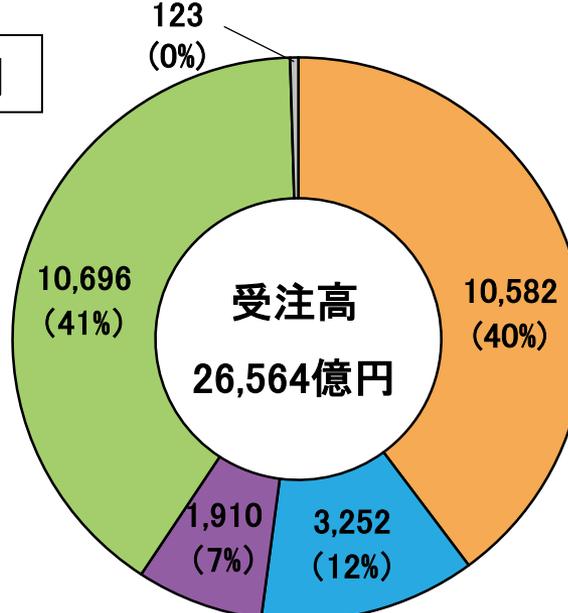
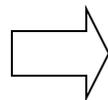
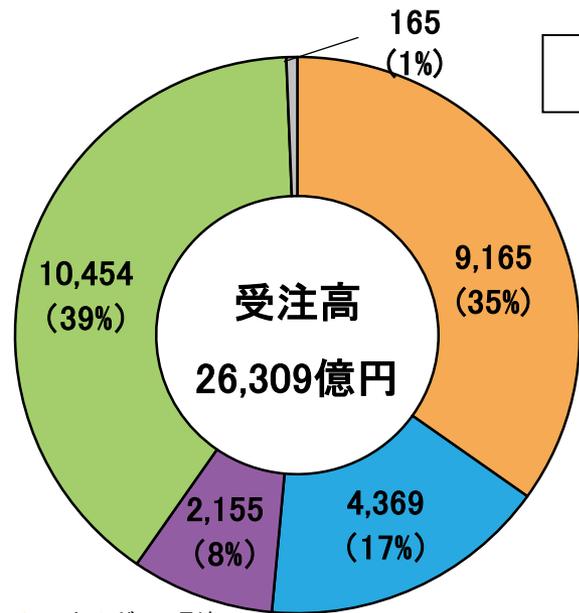
受注高

+254億円

'16-3Q累計

受注残高

△1,463億円



- エネルギー・環境
- 交通・輸送
- 防衛・宇宙
- 機械・設備システム
- その他、消去・共通

■ **エネルギー・環境**
 増加: コンベンショナル火力
 減少: 化学プラント、GTCC (注)

■ **防衛・宇宙**
 増加: 特殊車両
 減少: 艦艇、飛昇体

■ **交通・輸送**
 増加: MRJ
 減少: 商船、民間航空機

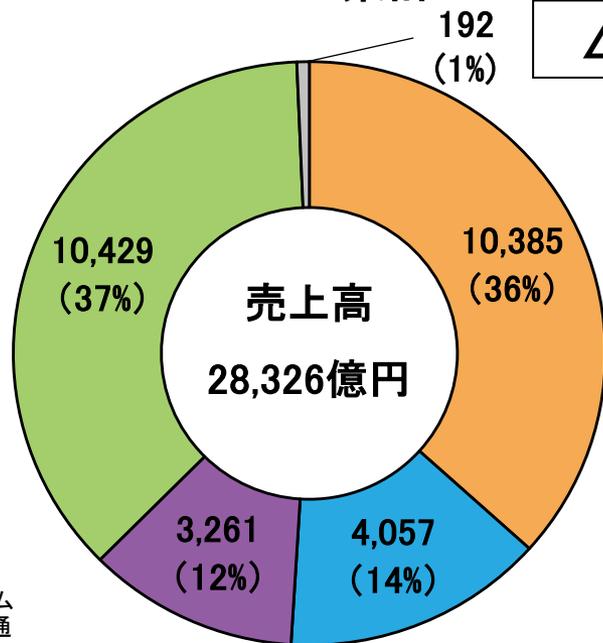
■ **機械・設備システム**
 増加: フォークリフト
 減少: 製鉄機械、コンプレッサ

(注) GTCC: Gas Turbine Combined Cycle

・ ターボチャージャ、空調機等の量産品は含まない。
 ・ '16-3Q末は為替影響(△915億円)を含む。

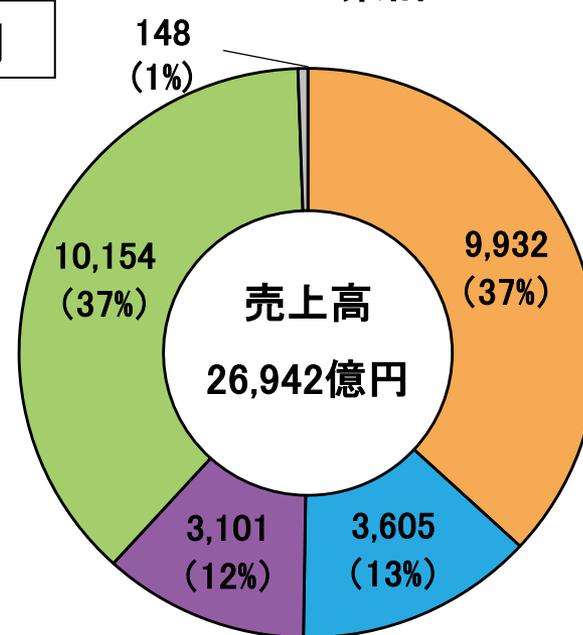
第3四半期決算実績 セグメント別 <売上高>

'15-3Q累計



△1,383億円

'16-3Q累計



- エネルギー・環境
- 交通・輸送
- 防衛・宇宙
- 機械・設備システム
- その他、消去・共通

■ エネルギー・環境

増加: コンベンショナル火力
減少: GTCC (注)

■ 交通・輸送

増加: 交通システム
減少: 民間航空機

■ 防衛・宇宙

減少: 飛昇体

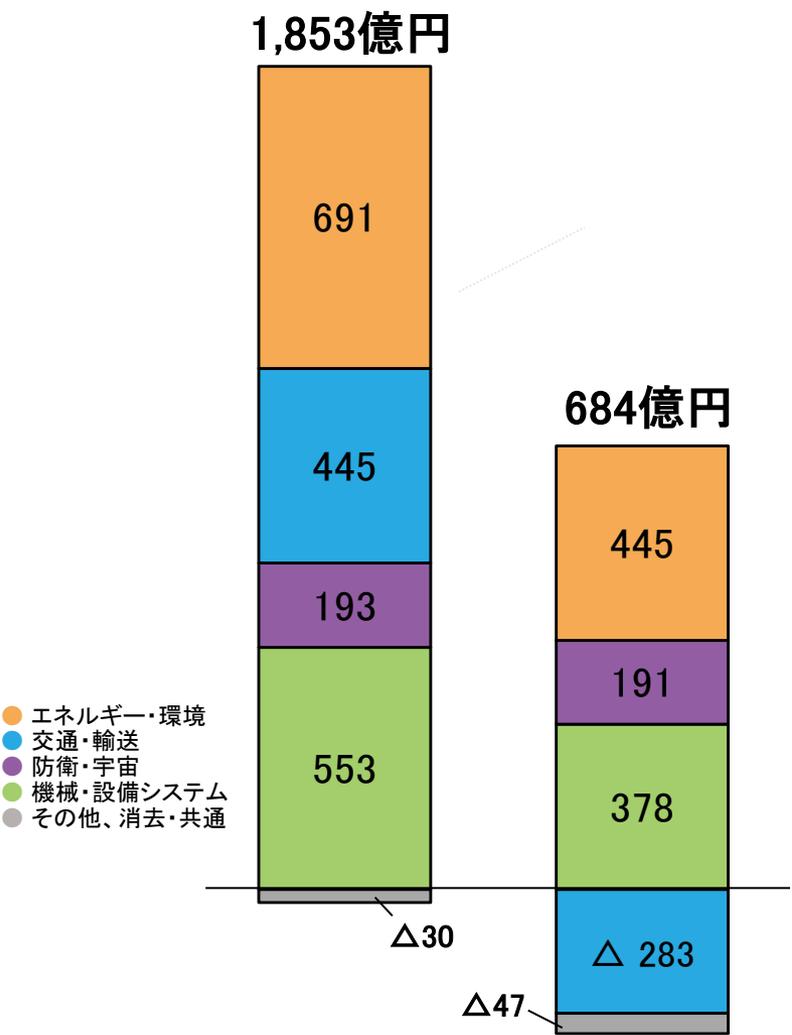
■ 機械・設備システム

増加: フォークリフト
減少: 製鉄機械

(注) GTCC: Gas Turbine Combined Cycle

第3四半期決算実績 セグメント別 <営業利益>

△1,169億円



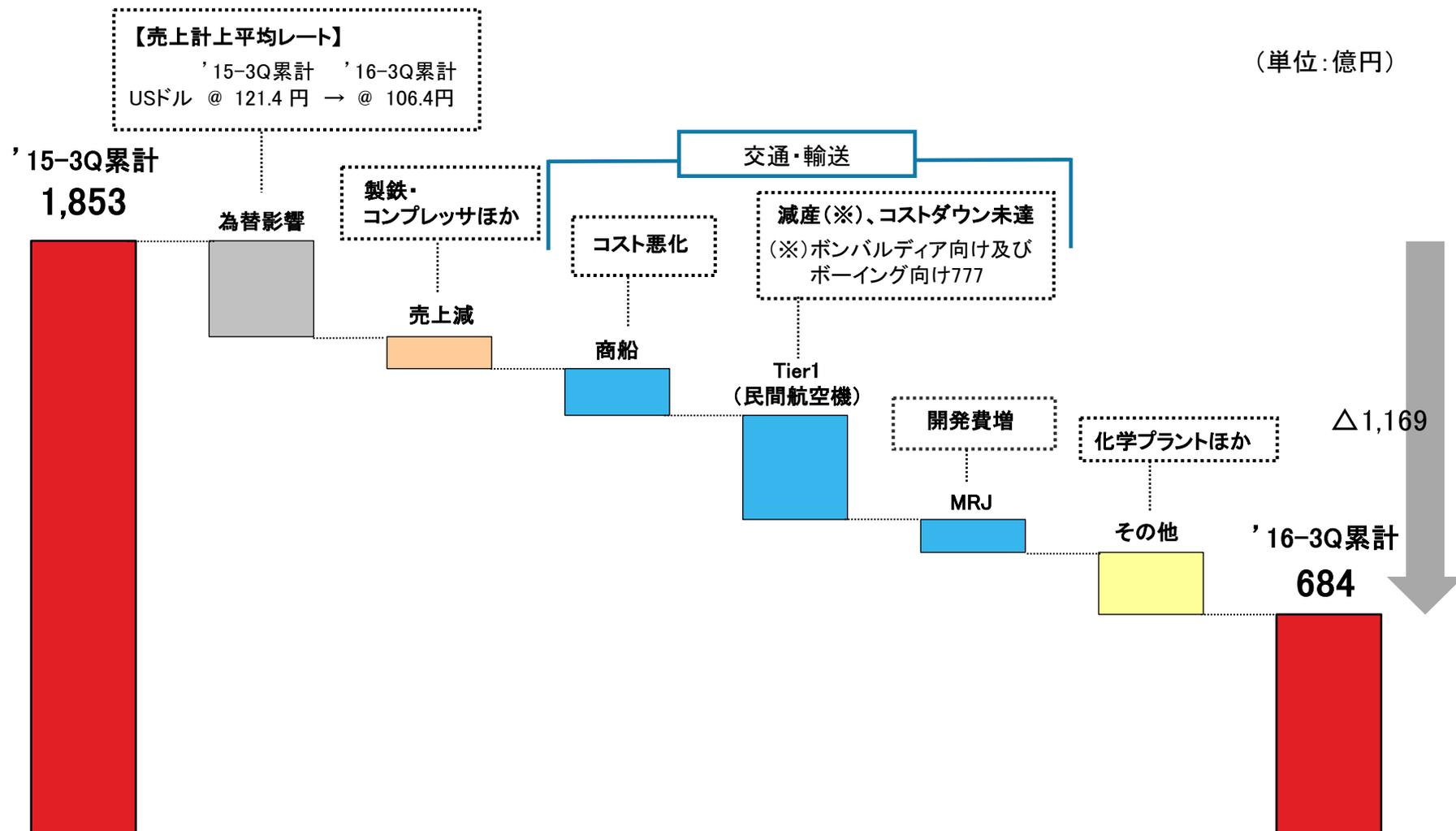
- エネルギー・環境
GTCC (注) : 売上減少により減益
- 交通・輸送
・民間航空機: 円高、減産、コストダウン未達
・商船: コスト悪化
・MRJ: 開発費増加
- 防衛・宇宙
前年同期並み
- 機械・設備システム
製鉄機械、コンプレッサ: 売上減少により減益

'15-3Q累計 '16-3Q累計

(注) GTCC: Gas Turbine Combined Cycle

第3四半期決算実績 <営業利益>

《営業利益増減要因》



Ⅱ. 2016年度業績見通し

本資料に記載している業績見通し等の将来に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づき判断したもので、リスクや不確実性を含んでおり、また、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。従いまして、この業績見通しのみを依拠して投資判断を下すことはお控えくださいますようお願いいたします。実際の業績は、様々な重要な要素により、この業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おきください。実際の業績に影響を与える要素には、当社グループの事業領域をとりまく経済情勢、対ドルをはじめとする円の為替レート、日本の株式相場などが含まれます。

2016年度業績見通し サマリー

(単位:億円)

	'15年度実績 (利益率)	'16年度見通し (利益率)	対前年度増減 (増減率)	
受注高	44,855	48,000	+3,144	(+7.0%)
売上高	40,468	40,000	△ 468	(△1.2%)
営業利益	(7.6%) 3,095	(6.0%) 2,400	△ 695	(△22.5%)
経常利益	(6.7%) 2,725	(4.5%) 1,800	△ 925	(△33.9%)
親会社株主に帰属する 当期純利益	(1.6%) 638	(2.5%) 1,000	+361	(+56.7%)
R O E	3.7%	5.8%	+2.1pt	—
EBITDA	(11.9%) 4,796	(10.5%) 4,200	△ 596	(△12.4%)
フリーCF	75	1,000	+924	—
配当(1株あたり)	12円 (中間6円/期末6円)	12円 (中間6円/期末6円)	【未確定外貨】 2億ドル (前回:20億ドル) 4億ユーロ (前回: 5億ユーロ)	【前提為替レート】 1ドル =110円 (前回:100円) 1ユーロ =120円 (前回:115円)

前回公表値(2016年10月31日)より変更なし

2016年度業績見通し セグメント別内訳

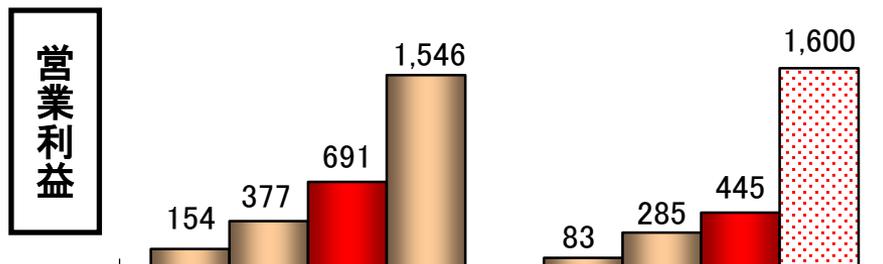
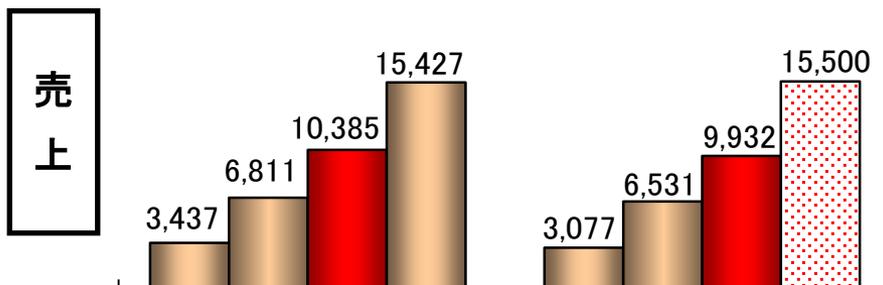
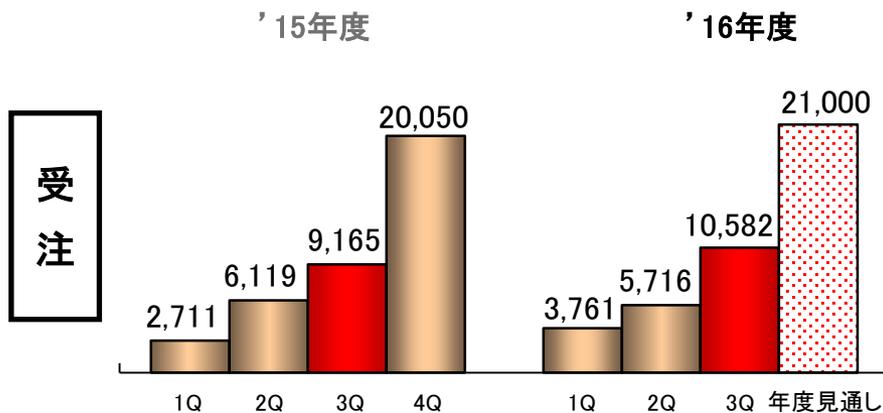
(単位: 億円)

	受注高			売上高			営業利益		
	'15年度実績	'16年度見通し	対前年度増減	'15年度実績	'16年度見通し	対前年度増減	'15年度実績	'16年度見通し	対前年度増減
エネルギー・環境	20,050	21,000	+949	15,427	15,500	+72	1,546	1,600	+53
交通・輸送	6,071	6,000	△ 71	5,485	5,000	△ 485	545	△ 250	△ 795
防衛・宇宙	4,477	4,000	△ 477	4,850	4,500	△ 350	257	280	+22
機械・設備システム	13,925	16,000	+2,074	14,323	14,500	+176	800	850	+49
その他	1,628	2,000	+371	1,773	1,600	△ 173	126	120	△ 6
消去または共通	△ 1,298	△ 1,000	+298	△ 1,392	△ 1,100	+292	△ 181	△ 200	△ 18
合計	44,855	48,000	+3,144	40,468	40,000	△ 468	3,095	2,400	△ 695

Ⅲ. 補足資料

補足資料① 第3四半期決算実績 <エネルギー・環境>

(億円・各期の数値は累計)



受注 : 対前年同期 +1,417億円の増加

増加…コンベンショナル火力

減少…化学プラント、GTCC (注)

【ガスタービン受注台数】

'15-3Q累計 : 12台

	北米	アジア	国内	その他	合計
大型	1	6	1	2	10
中小型	-	1	-	1	2
合計	1	7	1	3	12

'16-3Q累計 : 14台

	北米	アジア	国内	その他	合計
大型	4	6	2	1	13
中小型	-	1	-	-	1
合計	4	7	2	1	14

【ガスタービン契約残台数】

	大型	中小型	合計
'15-3Q末	40	27	67
'15年度末	42	35	77
'16-3Q末	38	24	62

売上 : 対前年同期 △453億円の減収

増加…コンベンショナル火力

減少… GTCC

損益 : 対前年同期 △245億円の減益

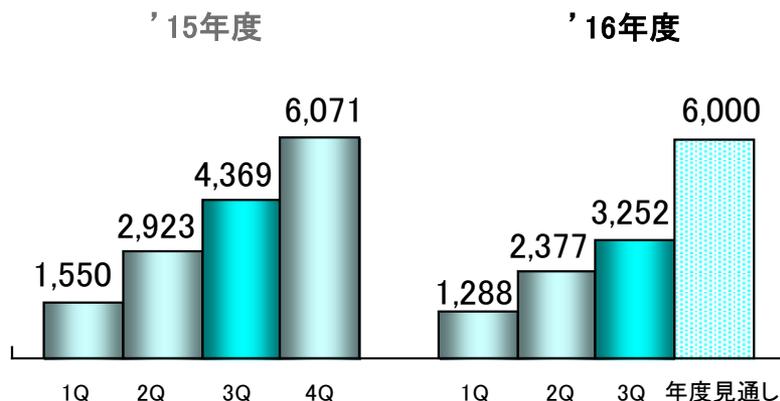
GTCC: 売上減少により減益

(注) GTCC: Gas Turbine Combined Cycle

補足資料① 第3四半期決算実績 <交通・輸送>

(億円・各期の数値は累計)

受注



受注 : 対前年同期 Δ 1,116億円の減少

増加…MRJ
減少…商船、民間航空機

【商船 受注隻数】

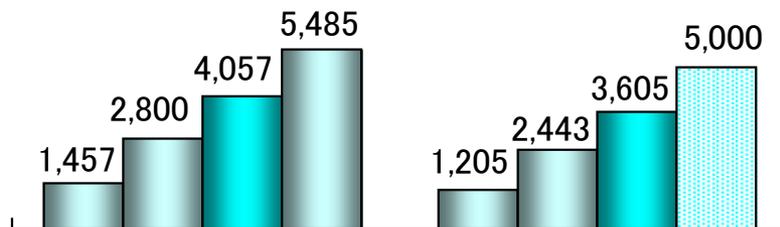
'15-3Q累計 : 11隻 (1Q:4隻、2Q:2隻、3Q:5隻、4Q:5隻)

'16-3Q累計 : 6隻 (1Q:4隻、2Q:2隻、3Q:0隻)

【商船 契約残隻数】 34隻

(LNG船 10隻、LPG船 7隻、巡視船 3隻 他)

売上



売上 : 対前年同期 Δ 452億円の減収

増加…交通システム
減少…民間航空機

【B777 引渡機数】

'15-3Q累計 : 80機 (1Q:28機、2Q:27機、3Q:25機、4Q:27機)

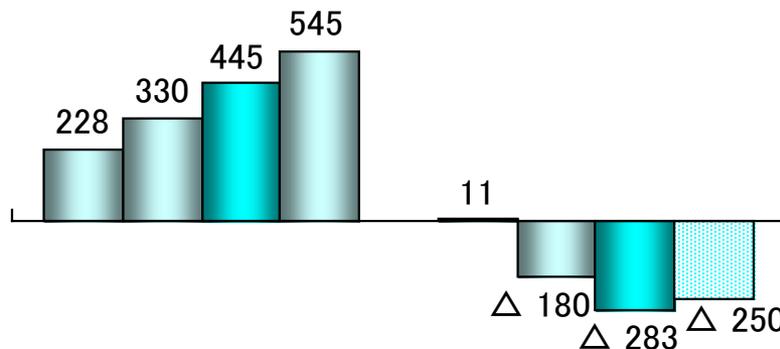
'16-3Q累計 : 70機 (1Q:27機、2Q:24機、3Q:19機)

【B787 引渡機数】

'15-3Q累計 : 92機 (1Q:32機、2Q:31機、3Q:29機、4Q:34機)

'16-3Q累計 : 92機 (1Q:36機、2Q:31機、3Q:25機)

営業利益

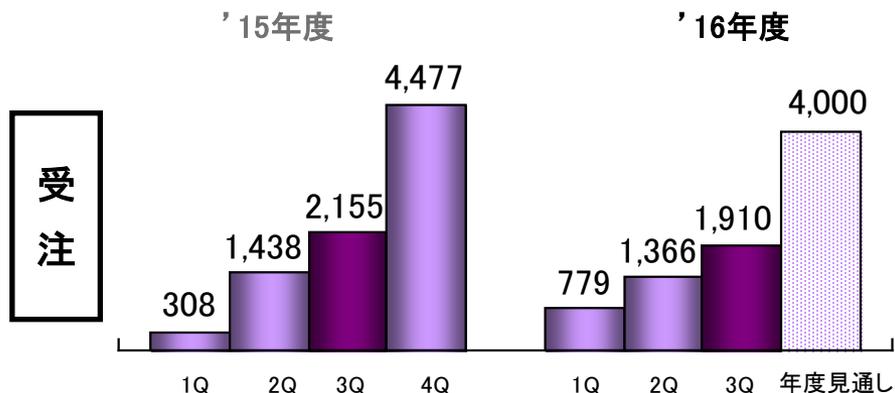


損益 : 対前年同期 Δ 728億円の減益

民間航空機 : 円高、減産、コストダウン未達
商船 : コスト悪化
MRJ : 開発費増加

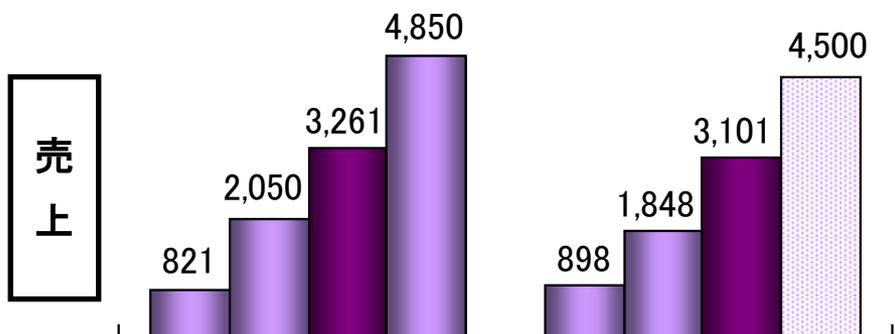
補足資料① 第3四半期決算実績 <防衛・宇宙>

(億円・各期の数値は累計)



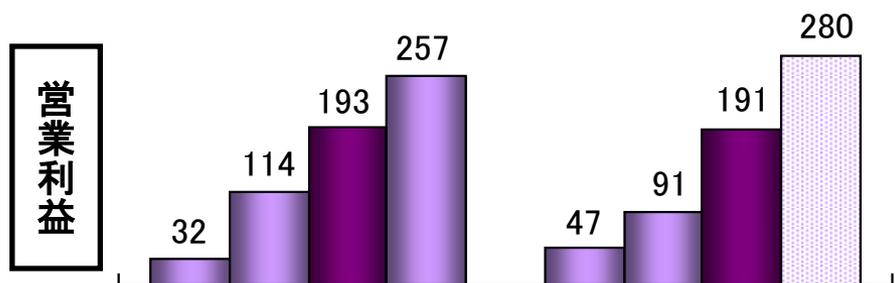
受注 : 対前年同期 $\Delta 245$ 億円の減少

増加…特殊車両
減少…艦艇、飛昇体



売上 : 対前年同期 $\Delta 159$ 億円の減収

減少…飛昇体



損益 : 対前年同期 $\Delta 1$ 億円の減益

前年同期並み

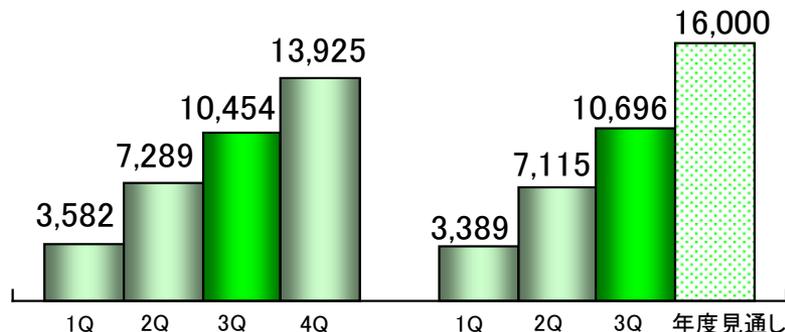
補足資料① 第3四半期決算実績 <機械・設備システム>

(億円・各期の数値は累計)

'15年度

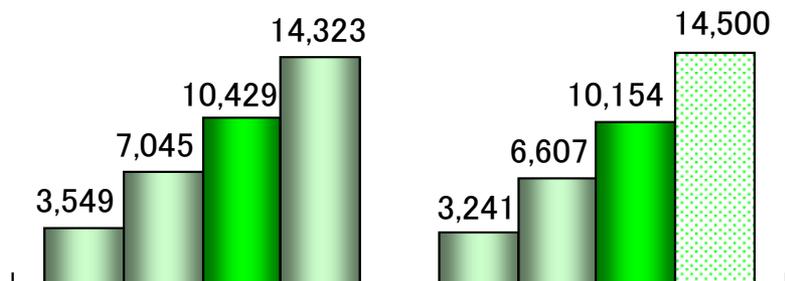
'16年度

受注



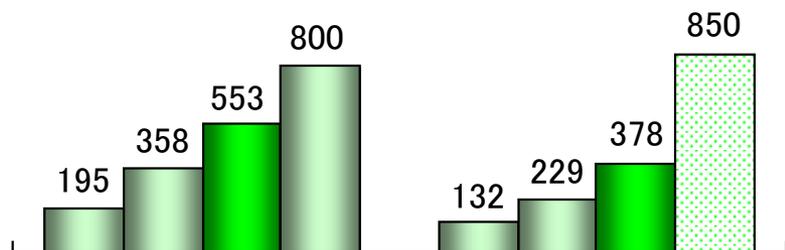
受注 : 対前年同期 +241億円の増加
売上 : 対前年同期 △274億円の減収
 増加…フォークリフト
 減少…製鉄機械、コンプレッサ

売上



損益 : 対前年同期 △175億円の減益
 製鉄機械、コンプレッサ: 売上減少により減益

営業利益



補足資料② 参考データ

1. 研究開発費、減価償却費、設備投資

(単位: 億円)

	'15-3Q累計	'16-3Q累計	'16年度 見通し
研究開発費	917	988	1,500
減価償却費	1,161	1,251	1,700
設備投資	1,164	1,353	2,000

2. 販売費及び一般管理費

(単位: 億円)

	'15-3Q累計	'16-3Q累計
販管費	4,010	4,201

3. 為替レート

	'15-3Q累計	'16-3Q累計
USドル(円/USドル)	121.4	106.4
ユーロ(円/ユーロ)	134.9	117.3

補足資料② 参考データ

4. 海外地域別売上高

(単位:億円)

	'15-3Q累計	'16-3Q累計
アジア	5,086 (18%)	4,468 (17%)
北米	5,718 (19%)	4,813 (18%)
欧州	2,620 (9%)	3,038 (11%)
中南米	1,064 (4%)	767 (3%)
中東	767 (3%)	820 (3%)
アフリカ	766 (3%)	887 (3%)
大洋州	215 (1%)	241 (1%)
合計	16,239 (57%)	15,036 (56%)

5. 所在地別セグメント情報

(単位:億円)

		'15-3Q累計	'16-3Q累計
日本	売上高	20,984	20,358
	営業損益	1,520	459
北米	売上高	3,855	3,417
	営業損益	107	57
アジア	売上高	2,865	2,692
	営業損益	242	223
欧州	売上高	2,681	2,721
	営業損益	△ 34	△ 58
その他	売上高	781	701
	営業損益	18	2
消去または共通	売上高	△ 2,841	△ 2,948
	営業損益	-	-
合計	売上高	28,326	26,942
	営業損益	1,853	684

MOVE THE WORLD FORWARD

**MITSUBISHI
HEAVY
INDUSTRIES
GROUP**