

2019年3月期第1四半期
決算説明資料

2018年7月23日

 日立化成株式会社

目次

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

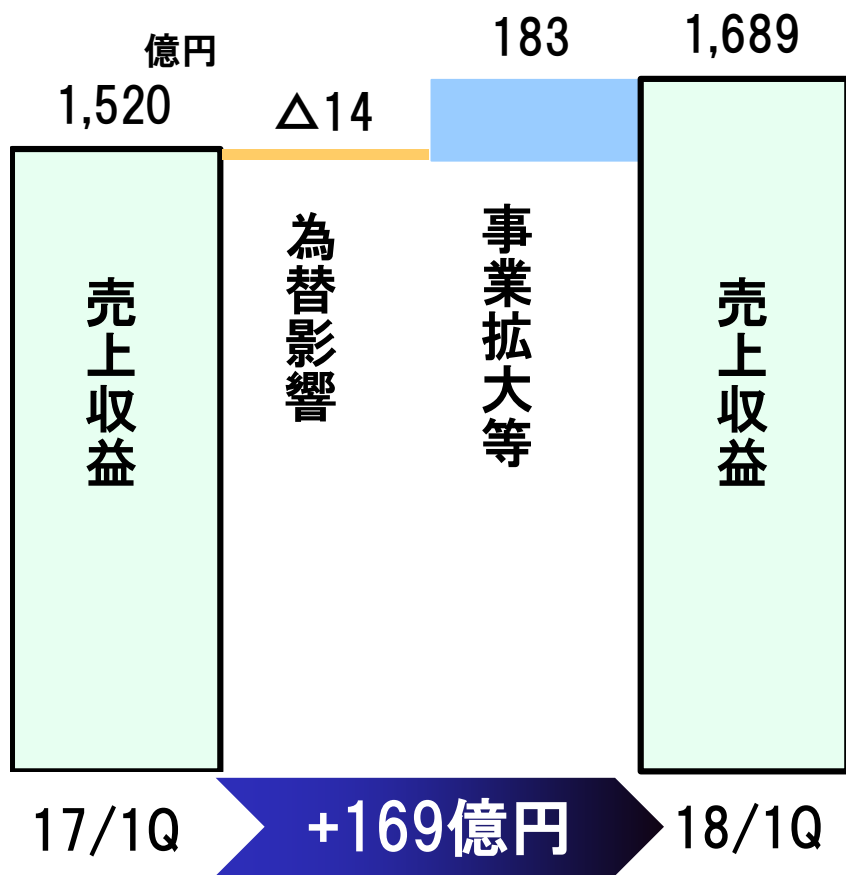
1.1 18/1Q 連結決算の概要

単位：億円

項目	17/1Q	18/1Q	前年同期比
売上収益	1,520	1,689	169 ^{111%}
<i>調整後営業利益率</i>	<i>8.9%</i>	<i>6.9%</i>	
調整後営業利益	136	117	△ 19
<i>営業利益率</i>	<i>8.9%</i>	<i>5.9%</i>	
営業利益	136	99	△ 37
税引前当期利益	152	114	△ 38
当期利益（親会社帰属）	112	82	△ 30

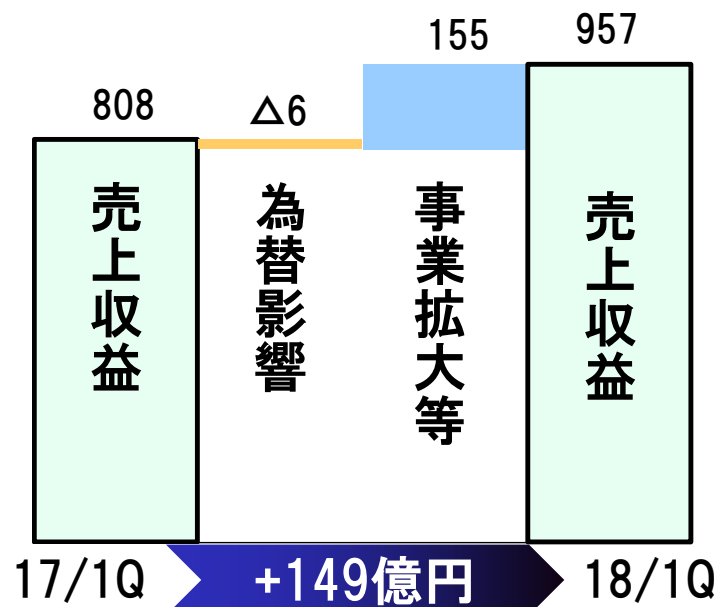
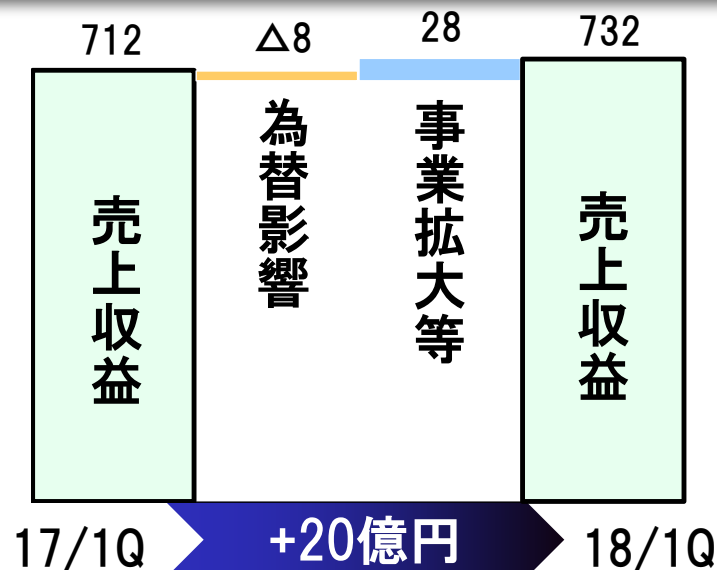
(注)「調整後営業利益」：売上収益から、売上原価ならびに販売費および一般管理費の額を減算した指標

1.2 売上収益の増減要因(前年同期比)



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

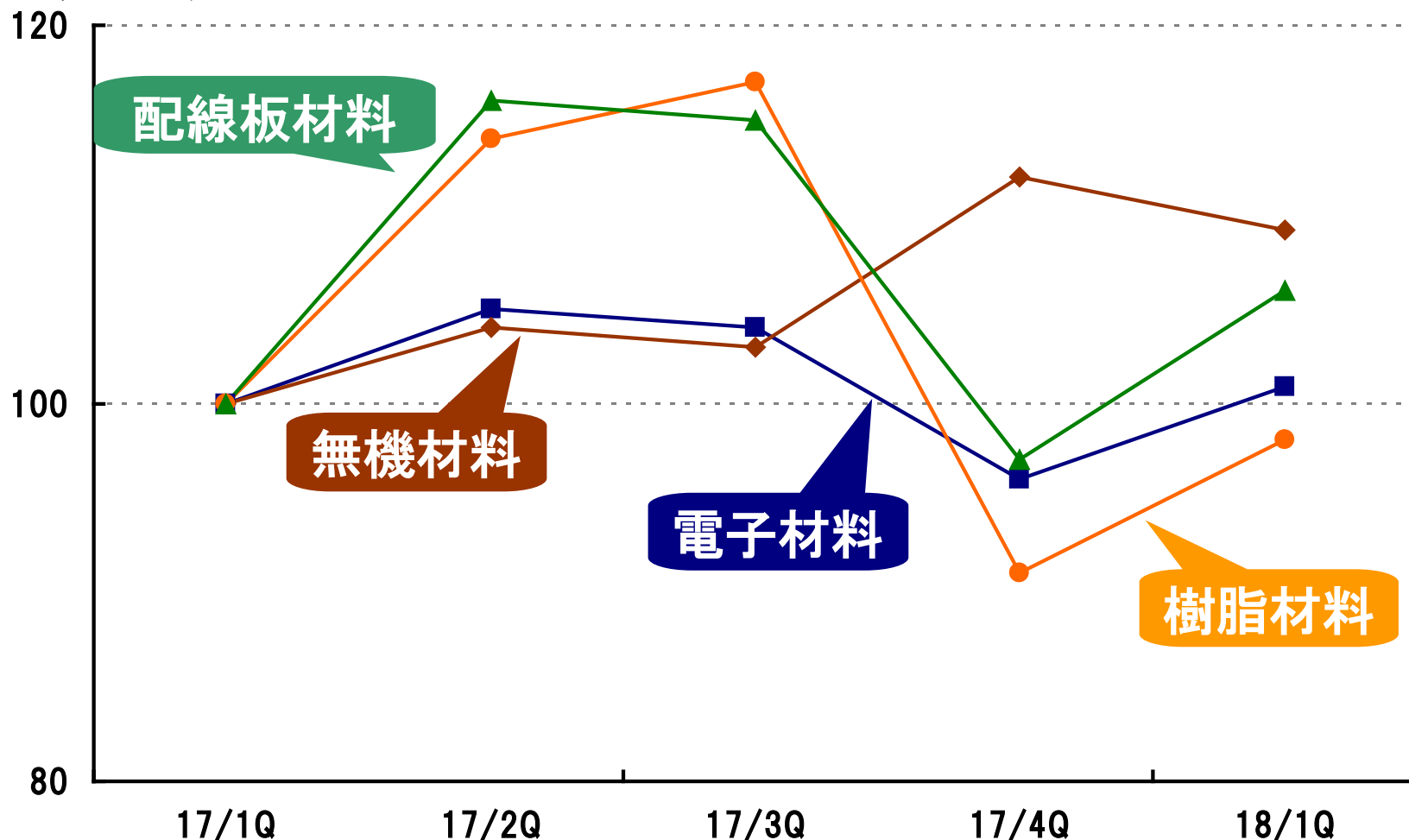
前年同期比

機能材料	732 億円	103 %
電子材料	240	101%
封止材		98%
ダイボンディング材料		99%
CMPスラリー		115%
無機材料	80	109%
リチウムイオン電池用負極材		116%
樹脂材料	144	98%
ディスプレイ用回路接続フィルム		98%
配線板材料	206	106%
銅張積層板		109%
感光性フィルム		100%

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



配線板材料

無機材料

電子材料

樹脂材料

17/1Q

17/2Q

17/3Q

17/4Q

18/1Q

機能材料
合計

100%

110%

110%

97%

103%

前年同期比

先端部品・システム

957億円 118%

自動車部品

358 111%

樹脂成形品

124%

摩擦材

107%

粉末冶金製品

102%

蓄電デバイス・システム

429 119%

車両用電池

127%

産業用電池

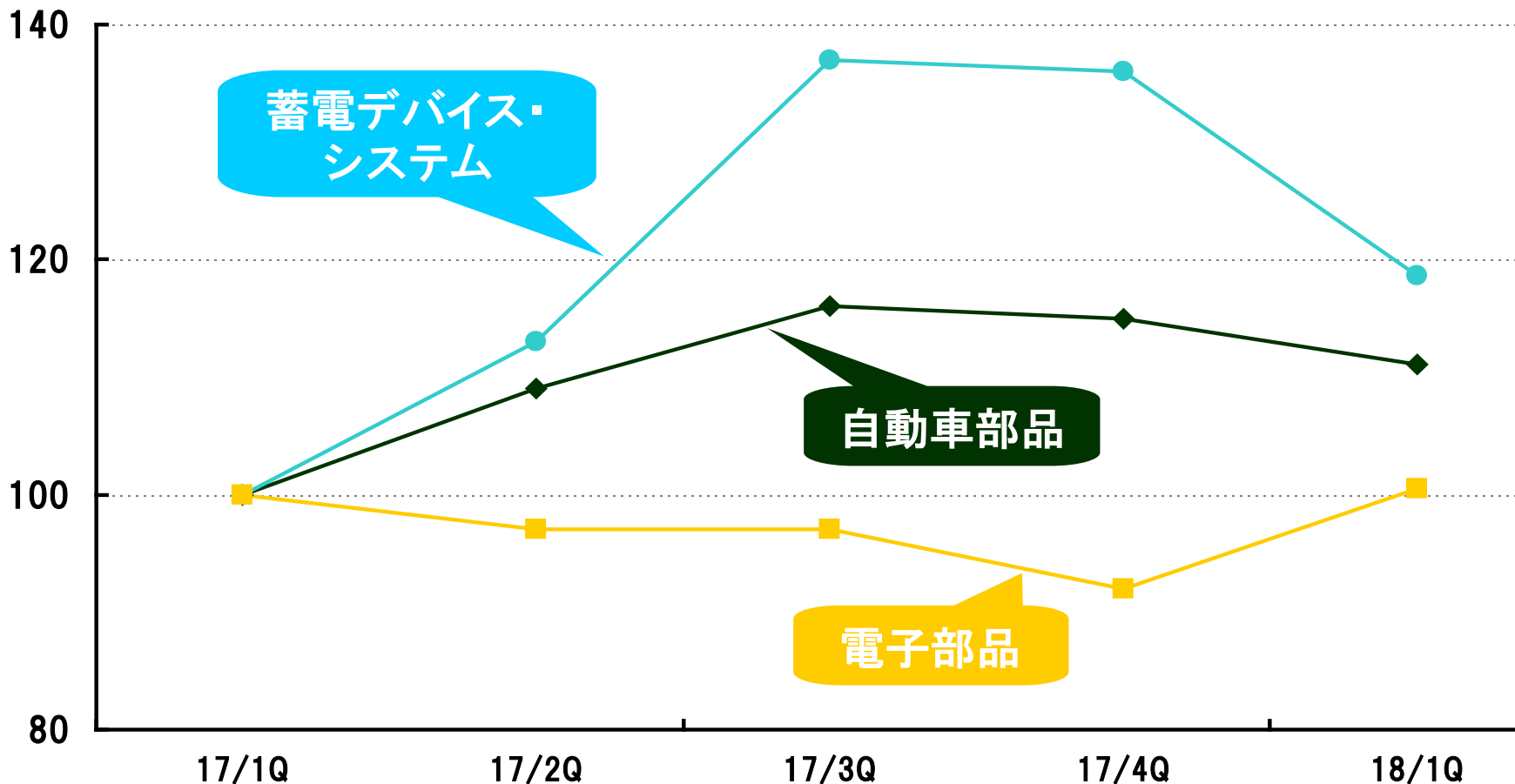
112%

電子部品

110 101%

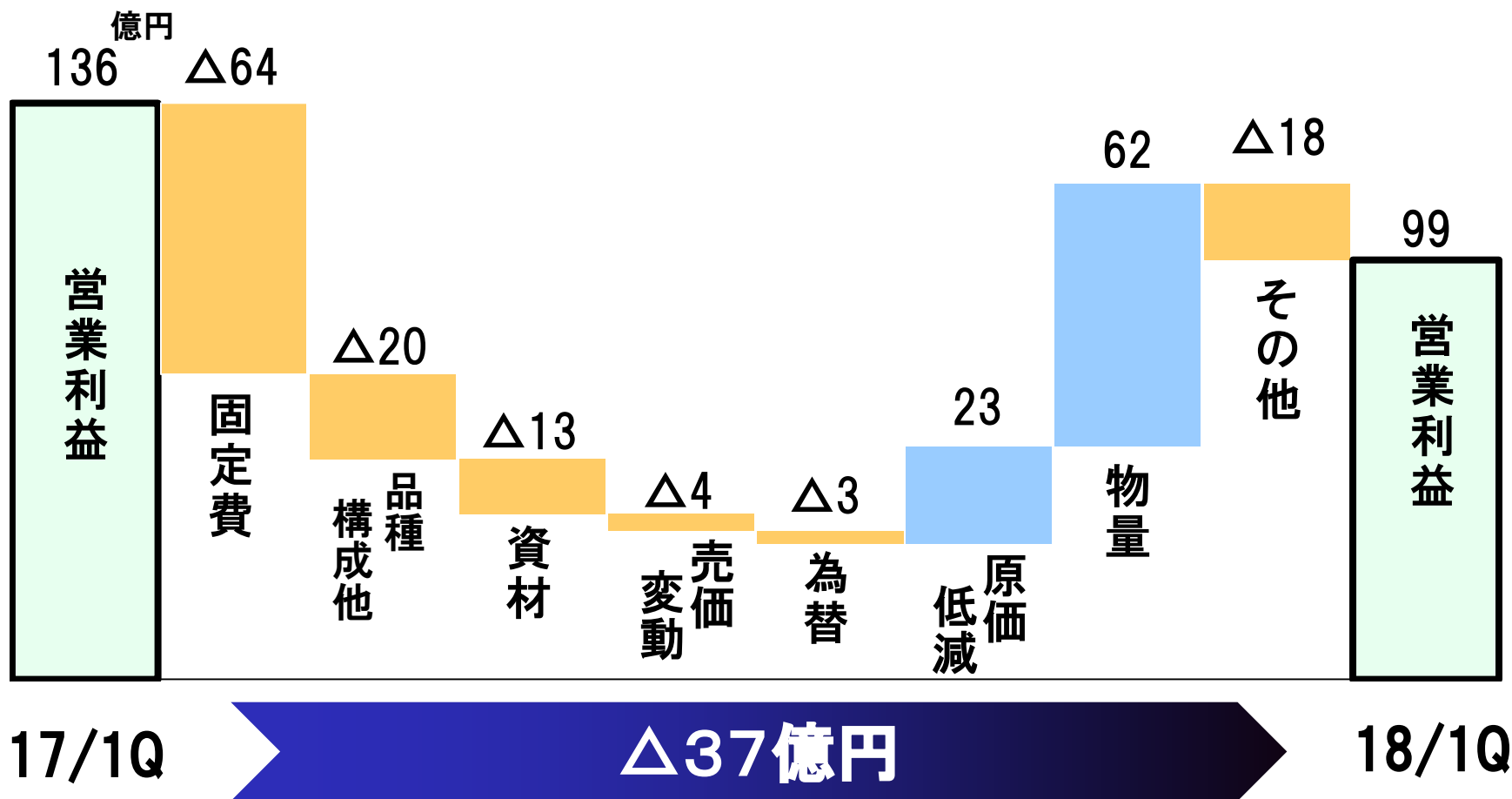
1.6 先端部品・システム主要製品別 四半期別売上収益推移(対17年1Q)

対17/1Q指数



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

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

	17/1Q 実績	固定費	品種 構成他	資材	売価 変動	為替	原価 低減	物量	その他	18/1Q 実績
機能材料	111	△14	△12	△2	△8	△2	12	12	8	105
先端部品・ システム	25	△50	△8	△11	4	△1	11	50	△26	△6
計	136	△64	△20	△13	△4	△3	23	62	△18	99

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	2018/6末	増減
資産合計	7,012	7,020	8
売上債権及び棚卸資産	2,419	2,460	41
有形固定資産・無形資産	2,867	2,879	12
負債合計	2,921	2,898	△ 23
支払手形及び買掛金	853	835	△ 18
有利子負債	990	1,021	31
親会社株主持分	4,004	4,035	31
非支配持分	87	87	0
親会社株主持分比率	57.1%	57.5%	0.4%
D/Eレシオ（倍）	0.25	0.25	0

項目	2017/1Q	2018/1Q	増減
C 営業キャッシュフロー	83	79	△ 4
/ 投資キャッシュフロー	△ 190	△ 149	41
F フリーキャッシュフロー	△ 107	△ 70	37

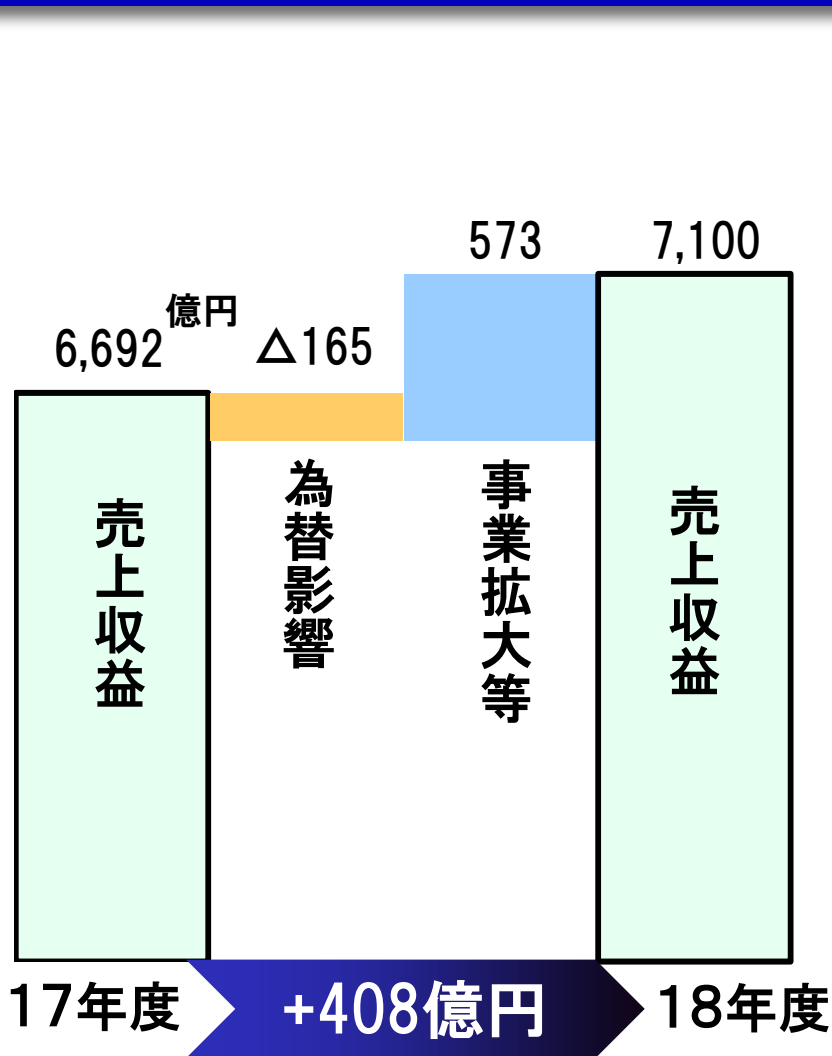
2.1 2018年度見通し

単位:億円

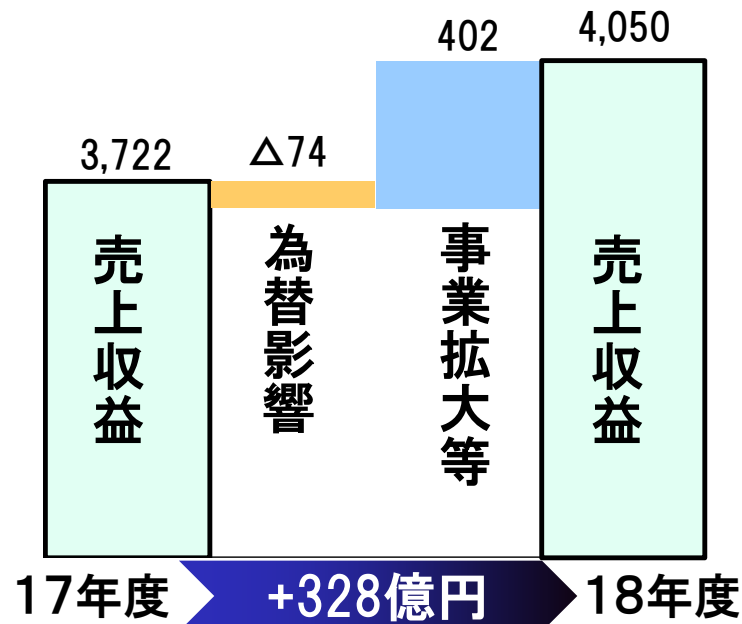
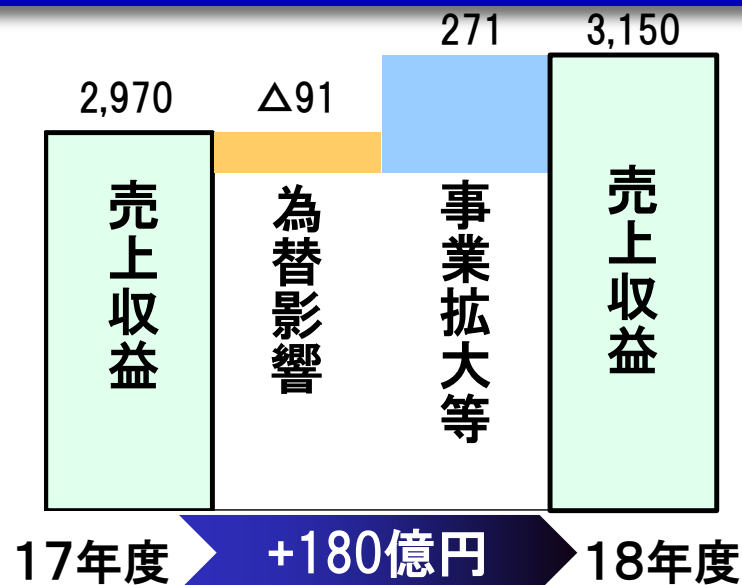
項目	2017年度	2018年度	前年度比
売上収益	6,692	7,100	408 ^{106%}
<i>調整後営業利益率</i>	<i>8.5%</i>	<i>9.2%</i>	
調整後営業利益	567	650	83
<i>営業利益率</i>	<i>6.9%</i>	<i>8.3%</i>	
営業利益	462	590	128
税引前当期利益	489	620	131
当期利益 (親会社帰属)	363	460	97
ROIC	7.7%		
ROE	9.4%		

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	3,150	106%	468	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%	△ 6	110	116
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			△ 30	
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
原油(ドバイ) (注)	100	102	119	129	145
鉛 (注)	100	106	116	115	108
エポキシ	100	100	100	100	107
PETフィルム (注)	100	100	100	100	100
MMA (注)	100	100	100	111	111
ガラスクロス	100	100	101	103	103
銅箔	100	98	109	107	107

(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	17/1Q		18/1Q			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	576	38%	600	36%	104%	2,350	33%
海外売上収益	945	62%	1,089	64%	115%	4,750	67%
アジア	658	43%	751	44%	114%	-	-
その他地域	286	19%	338	20%	118%	-	-
合計	1,520	100%	1,689	100%	111%	7,100	100%

・設備投資

単位：億円

項目	セグメント	17/1Q	18/1Q	前年同期比	2018年度
設備投資	機能	40	55	138%	-
	先端	48	67	140%	-
	計	88	122	139%	600
減価償却費		76	86	113%	406
売上高償却費率		5.0%	5.1%	102%	5.7%

・研究開発費

項目	17/1Q	18/1Q	前年同期比
研究開発費	74	79	107%
売上高研究費率	4.9%	4.7%	96%

・為替レート

項目	17/1Q	18/1Q	18年度	為替感応度（億円）	
				売上収入	営業損益
USD	111.09	109.07	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