

2020年3月期第2四半期
決算説明資料

2019年10月28日

 日立化成株式会社

目次

1. 2020年3月期第2四半期 連結決算の概要
2. 2020年3月期 連結決算の見通し

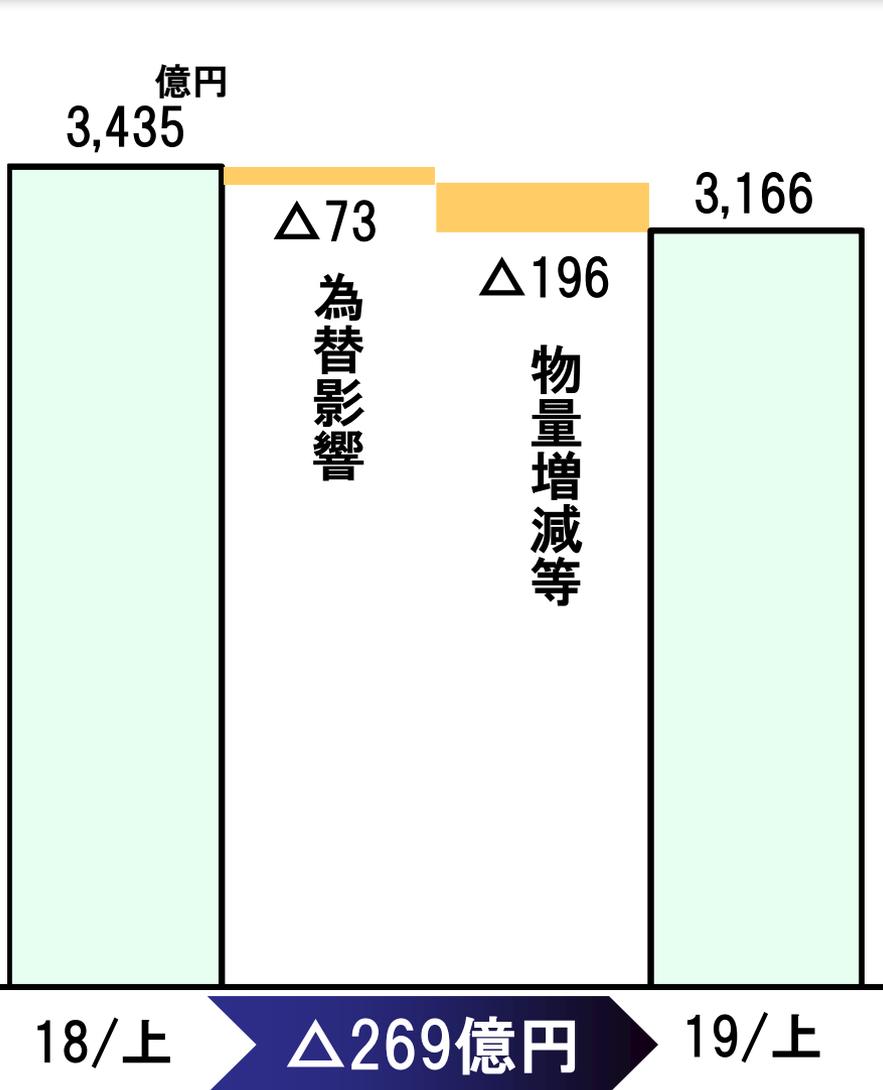
1.1 19/上期 連結決算の概要

単位：億円

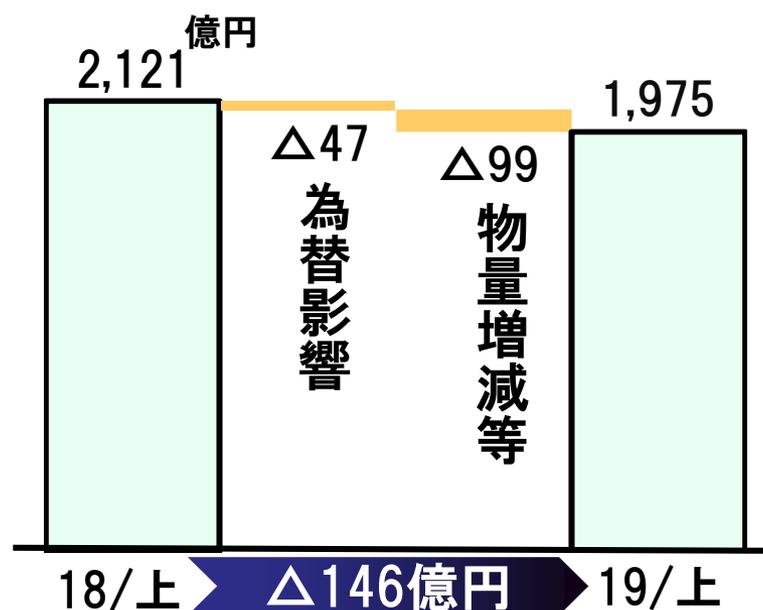
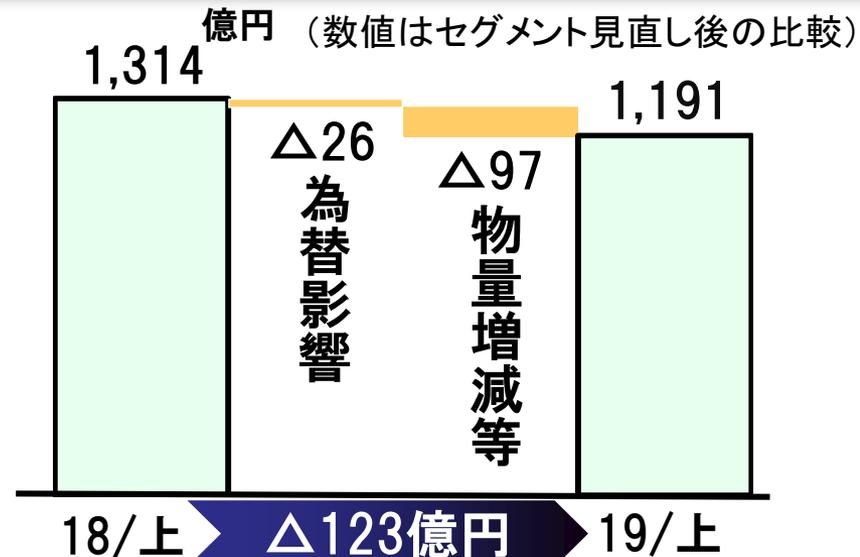
項目	18/上	19/上	前年同期比
売上収益	3,435	3,166	△ 269 ^{92%}
<i>調整後営業利益率</i>	<i>7.2%</i>	<i>5.3%</i>	
調整後営業利益	248	169	△ 79
<i>営業利益率</i>	<i>6.0%</i>	<i>4.3%</i>	
営業利益	205	137	△ 68
税引前当期利益	233	151	△ 82
当期利益（親会社帰属）	164	97	△ 67

(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



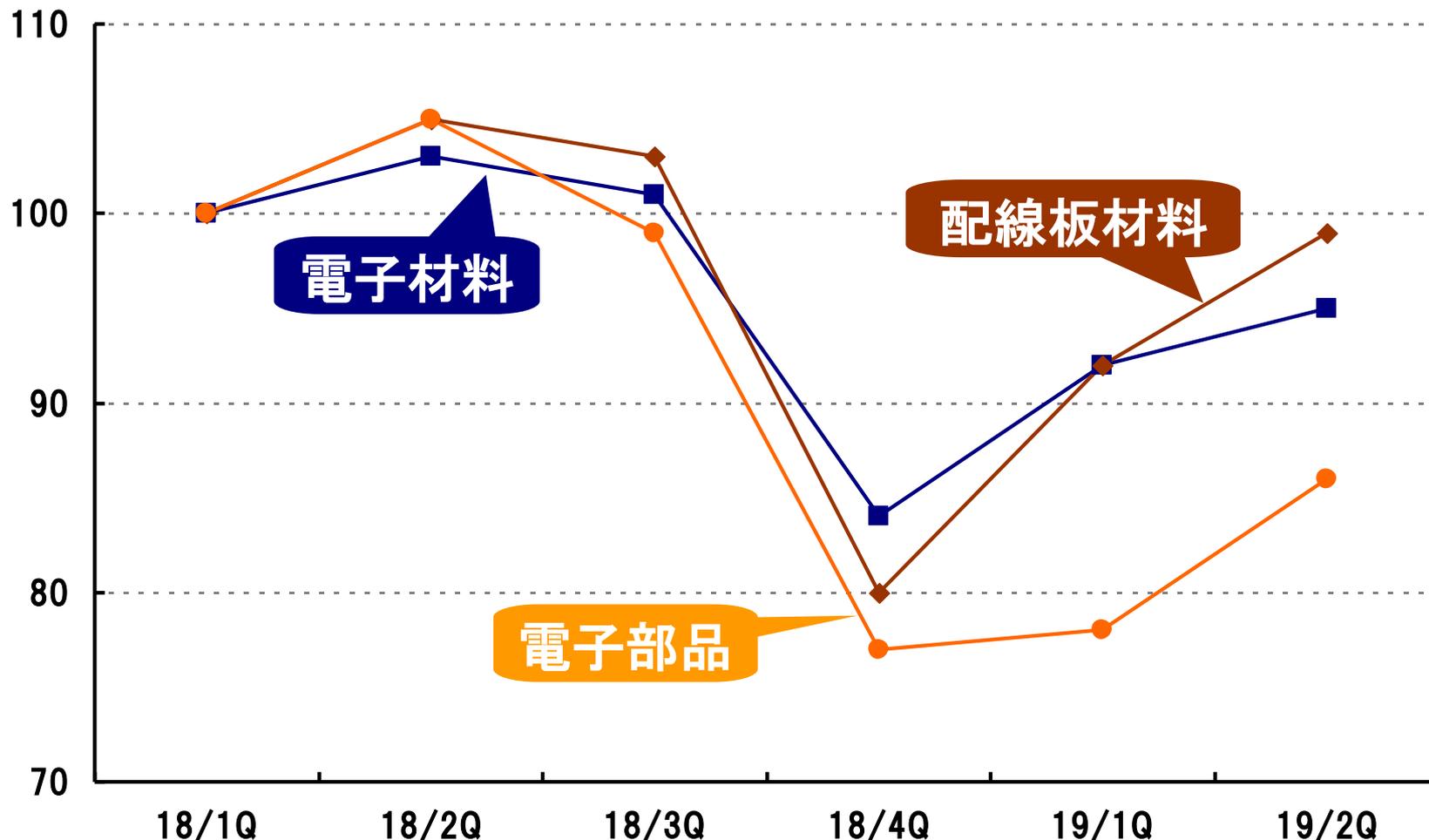
1.3 機能材料 主要製品別売上収益

	18/上	19/上	前年同期比
機能材料	1,314億円	1,191億円	91%
電子材料	509	469	92%
封止材			88%
ダイボンディング材料			100%
CMPスラリー			82%
ディスプレイ用回路接続フィルム			101%
配線板材料	422	394	93%
銅張積層板			90%
感光性フィルム			96%
電子部品	225	180	80%

1.4 機能材料 主要製品別

四半期別売上収益推移(対18年1Q)

対18/1Q指数



電子材料

配線板材料

電子部品

機能材料
合計

100%

108%

102%

83%

91%

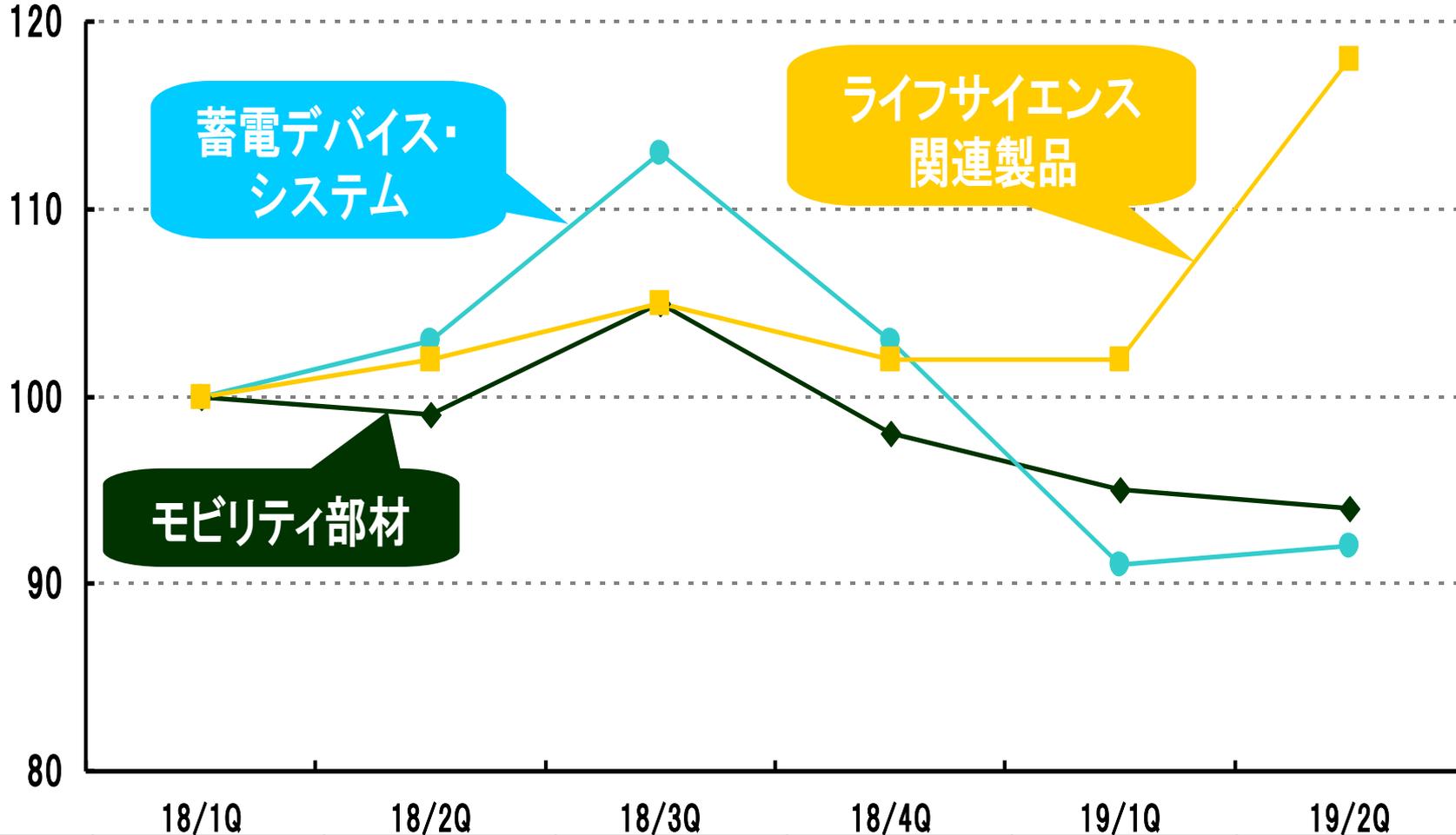
97%

1.5 先端部品・システム主要製品別売上収益

	18/上	19/上	前年同期比
先端部品・システム	2,121 億円	1,975 億円	93%
モビリティ部材	1,130	1,071	95%
樹脂成形品			97%
摩擦材			103%
粉末冶金製品			90%
リチウムイオン電池用負極材			105%
蓄電デバイス・システム	874	784	90%
車両用電池			87%
産業用電池			93%
ライフサイエンス関連製品	104	114	110%

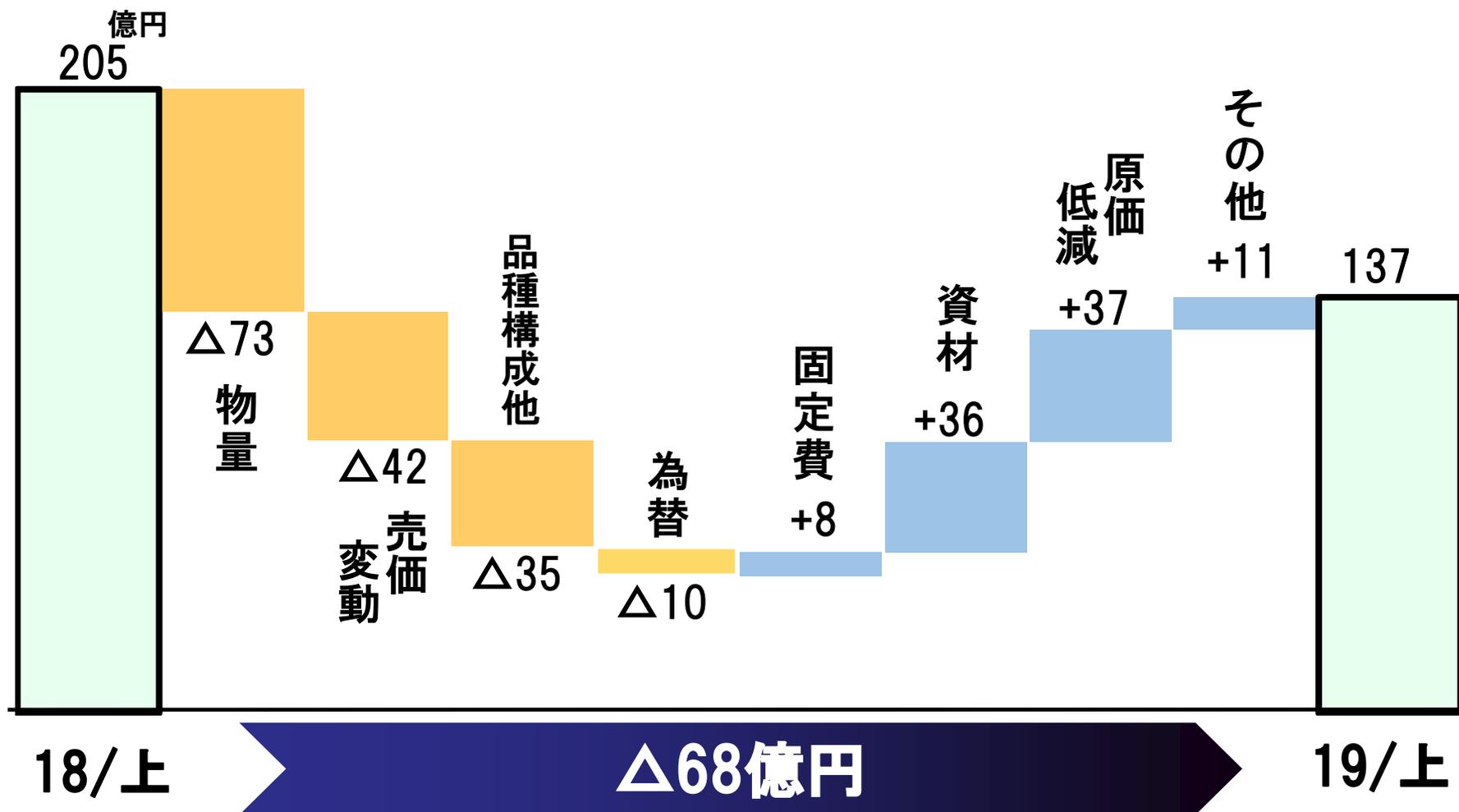
1.6 先端部品・システム主要製品別 四半期別売上収益推移(対18年1Q)

対18/1Q指数



	18/1Q	18/2Q	18/3Q	18/4Q	19/1Q	19/2Q
先端部品・システム合計	100%	101%	108%	100%	93%	94%

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

	18/上	物量	売価 変動	品種 構成他	為替	固定費	資材	原価 低減	その他	19/上
機能材料	212	△42	△15	△11	△10	+6	+2	+14	△6	150
先端部品・ システム	△7	△31	△27	△24	0	+2	+34	+23	+17	△13
計	205	△73	△42	△35	△10	+8	+36	+37	+11	137

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	2019年 3月末	2019年 9月末	増減
資産合計	7,087	7,111	+24
現金及び現金同等物	1,013	828	△ 185
売上債権及び棚卸資産	2,272	2,264	△ 8
有形固定資産・無形資産	2,937	3,174	+237
負債合計	2,790	2,840	+50
支払手形及び買掛金	802	783	△ 19
有利子負債	977	1,107	+130
親会社株主持分	4,201	4,177	△ 24
非支配持分	95	94	△ 1
親会社株主持分比率	59.3%	58.7%	△0.6%
D/Eレシオ (倍)	0.23	0.27	+0.04

項目	2018/上	2019/上	増減
C 営業キャッシュフロー	276	250	△ 26
/ 投資キャッシュフロー	△ 230	△ 283	△ 53
F フリーキャッシュフロー	46	△ 33	△ 79

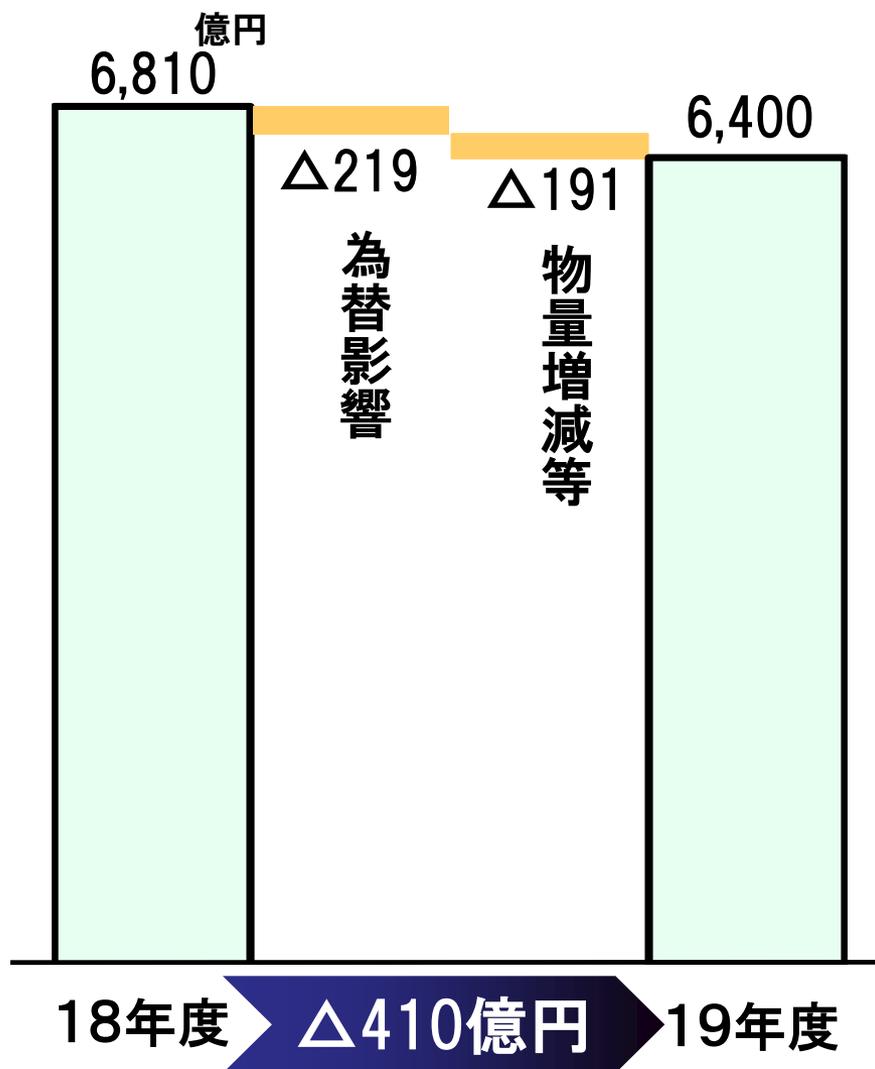
2.1 2020年3月期連結業績見通し

[2019年度下期前提為替レート:105円/USD]

単位:億円

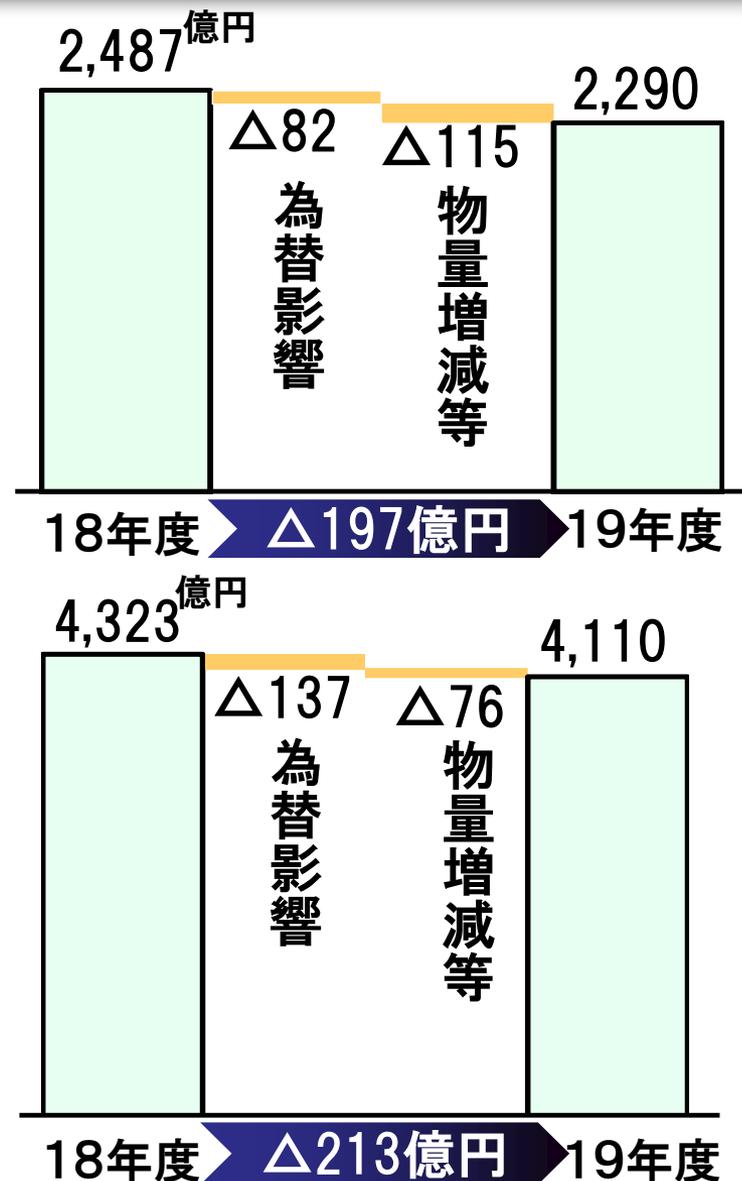
項目	2018年度	2019年度		前期比	7月公表比
		7月公表	今回公表		
売上収益	6,810	6,900	6,400	△ 410 ^{94%}	△ 500 ^{93%}
<i>調整後営業利益率</i>	7.1%	7.2%	6.0%		
調整後営業利益	486	500	385	△ 101	△ 115
<i>営業利益率</i>	5.3%	5.9%	4.7%		
営業利益	364	410	300	△ 64	△ 110
税引前当期利益	405	435	325	△ 80	△ 110
当期利益 (親会社帰属)	287	310	220	△ 67	△ 90
ROIC	8.3%				
ROE	7.0%				

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



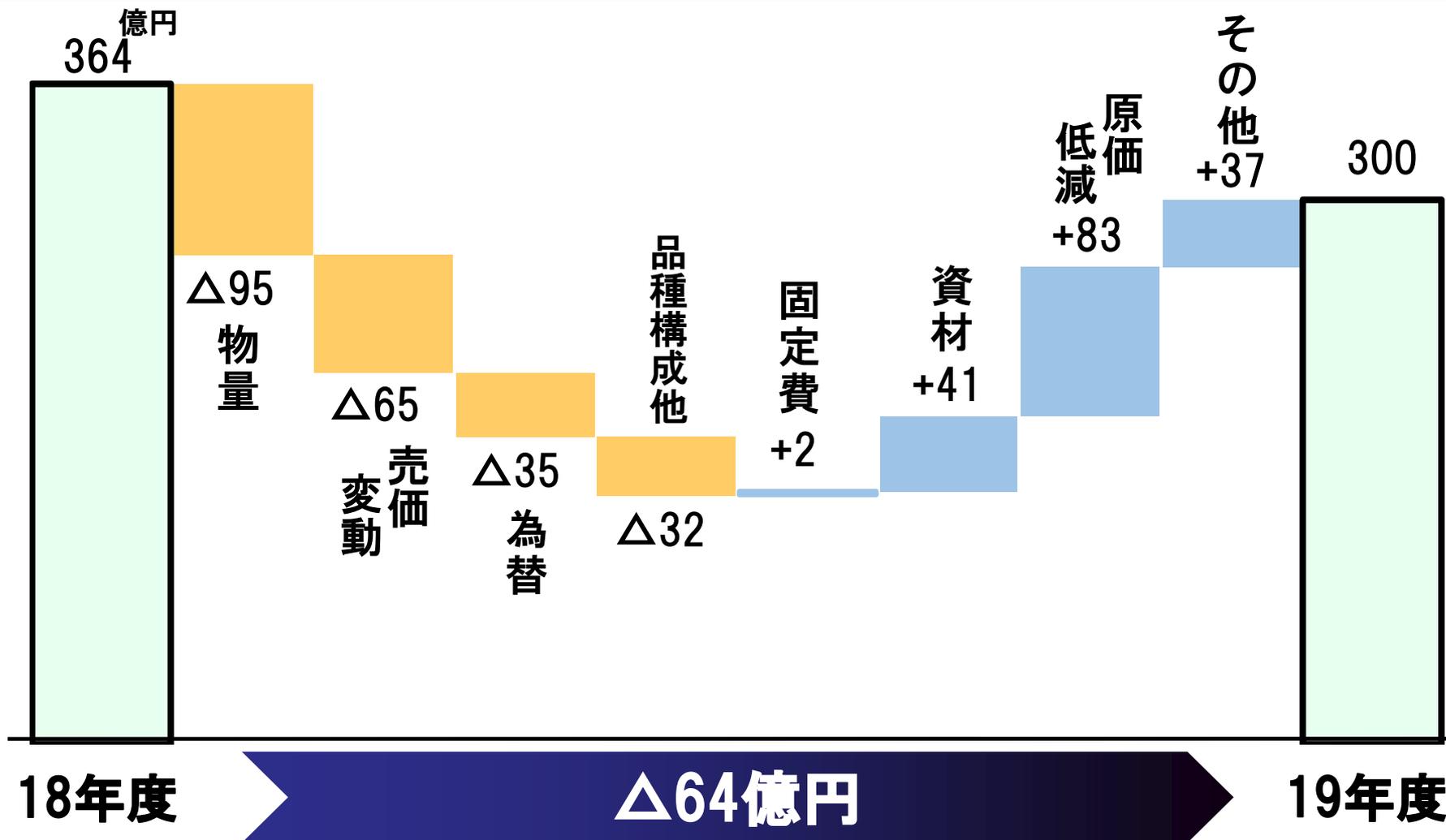
2.3 セグメント別 連結業績見通し

単位：億円

項目	売上収益			営業利益 (注)		
	2018年度	2019年度	前期比(%)	2018年度	2019年度	前期比
機能材料	2,487	2,290	92%	15.2%	12.2%	
電子材料	973	918	94%	379	280	△99
配線板材料	800	786	98%	13.7%	11.1%	
電子部品	419	358	85%	340	255	△85
先端部品・システム	4,323	4,110	95%	2.5%	2.6%	
モビリティ部材	2,283	2,161	95%	107	105	△2
蓄電デバイス・システム	1,802	1,673	93%	0.6%	1.1%	
ライフサイエンス関連製品	210	249	119%	24	45	+21
合計	6,810	6,400	94%	7.1%	6.0%	△101
				486	385	
				5.3%	4.7%	
				364	300	△64

(注) 上段は調整後営業利益、下段は営業利益

2.4 営業利益の増減要因(前期比)



2.5 セグメント別営業利益増減内容(前期比)

単位:億円

	18年度	物量	売価 変動	為替	品種 構成他	固定費	資材	原価 低減	その他	19年度
機能材料	340	△61	△35	△23	△16	+2	+5	+29	+14	255
先端部品・ システム	24	△34	△30	△12	△16	0	+36	+54	+23	45
計	364	△95	△65	△35	△32	+2	+41	+83	+37	300

2.6 主要材料価格推移

(18年1Qを100とした指数表示)

項目	18/1Q	18/2Q	18/3Q	18/4Q	19/1Q	19/2Q
原油(ドバイ) (注)	100	103	94	89	94	85
鉛 (注)	100	90	85	86	79	84
エポキシ	100	100	100	100	100	100
PETフィルム (注)	100	100	110	110	110	110
MMA (注)	100	100	106	106	100	96
ガラスクロス	100	101	101	100	95	93
銅箔	100	96	94	90	92	81

(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	18/上		19/上			2019年度見通し		
		構成比		構成比	前年同期比		構成比	前年同期比
国内売上収益	1,233	36%	1,154	36%	94%	2,330	36%	93%
海外売上収益	2,202	64%	2,012	64%	91%	4,070	64%	95%
アジア	1,536	45%	1,370	43%	89%	-	-	-
(うち中国)	580	17%	523	17%	90%	-	-	-
その他地域	666	19%	642	20%	96%	-	-	-
合計	3,435	100%	3,166	100%	92%	6,400	100%	94%

・設備投資

単位：億円

項目	セグメント	18/上	19/上	前年同期比	2019年度
設備投資	機能	94	70	74%	-
	先端	166	155	93%	-
	計	260	225	87%	500
減価償却費		172	200	116%	410
売上収益償却費率		5.0%	6.3%	+1.3%	6.4%

・研究開発費

項目	18/上	19/上	前年同期比
研究開発費	162	162	100%
売上収益研究費率	4.7%	5.1%	+0.4%

・為替レート

項目	18/上	19/上	19/下	為替感応度（億円）	
				売上収入	営業損益
USD	110.3	108.6	105.0	14	3

セグメント別 連結業績見通し(2019年度)

単位:億円

項目	売上収益			営業利益 (注)		
	7月公表	今回公表	前回比(%)	7月公表	今回公表	前回比
機能材料	2,550	2,290	90%	14.9%	12.2%	
電子材料	1,043	918	88%	380	280	△100
配線板材料	842	786	93%	14.5%	11.1%	
電子部品	412	358	87%	370	255	△115
先端部品・システム	4,500	4,110	91%	3.6%	2.6%	
モビリティ部材	2,351	2,161	92%	160	105	△55
蓄電デバイス・システム	1,831	1,673	91%	2.9%	1.1%	
ライフサイエンス関連製品	251	249	99%	130	45	△85
その他・調整額	△ 150			△40	0	
				△90	0	
合計	6,900	6,400	93%	7.2%	6.0%	△115
				500	385	
				5.9%	4.7%	
				410	300	△110

(注)上段は調整後営業利益、下段は営業利益

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