

2020年3月期第3四半期
決算説明資料

2020年1月28日

 日立化成株式会社

目次

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

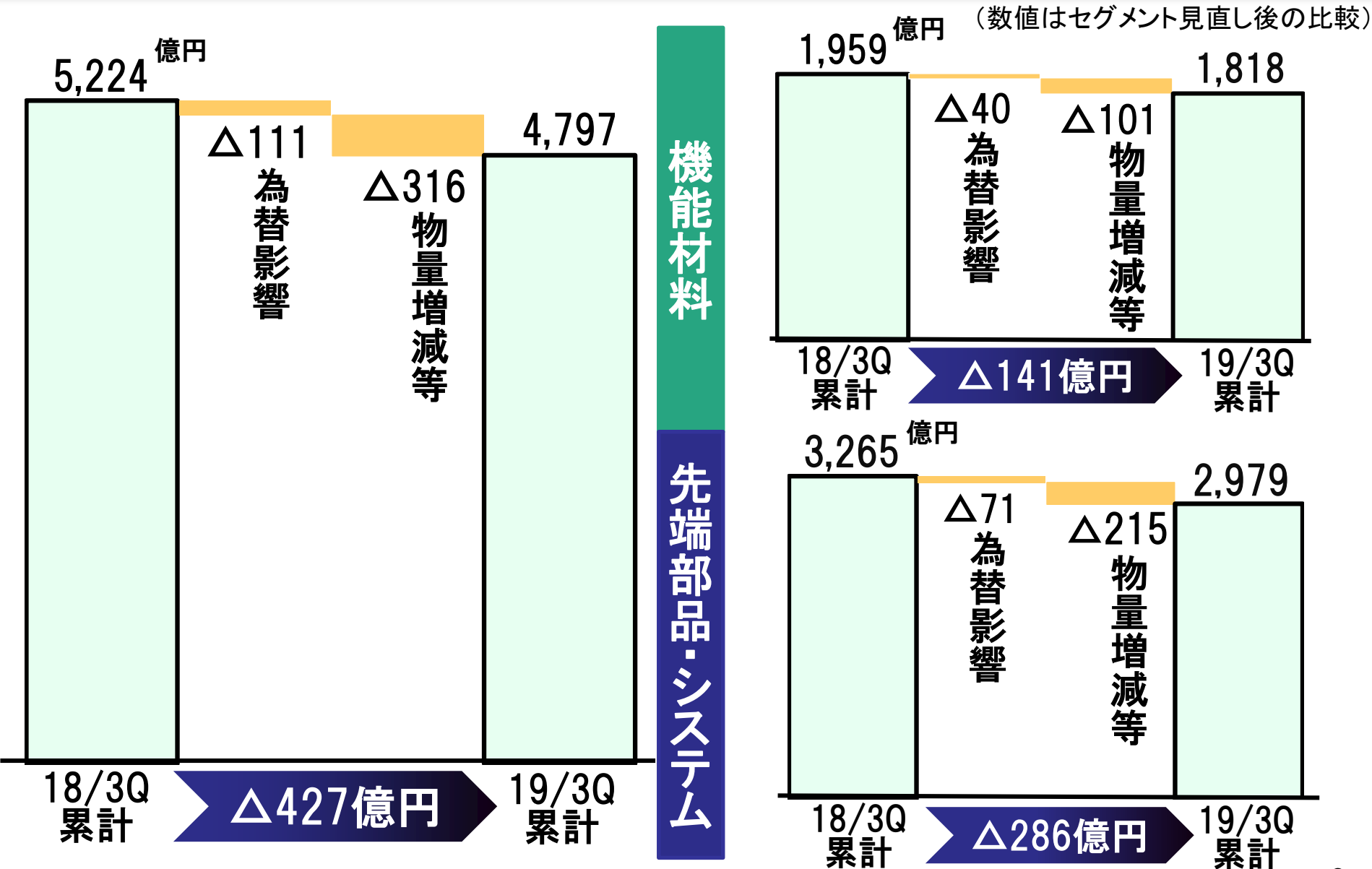
1.1 2019年度3Q 連結業績の概要

単位：億円

項目	3Q(10-12月期)			3Q累計(4-12月期)		
	18年度	19年度	前年同期比	18年度	19年度	前年同期比
売上収益	1,788	1,631	91% △ 157	5,224	4,797	92% △ 427
<i>調整後営業利益率</i>	8.1%	7.0%		7.5%	5.9%	
調整後営業利益	145	114	△ 31	393	283	△ 110
<i>営業利益率</i>	6.3%	4.8%		6.1%	4.5%	
営業利益	113	79	△ 34	318	216	△ 102
税引前四半期利益	119	84	△ 35	351	234	△ 117
四半期利益(親会社帰属)	96	73	△ 23	260	170	△ 90

(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 3Q累計(4-12月期)売上収益の増減要因 (前年同期比)



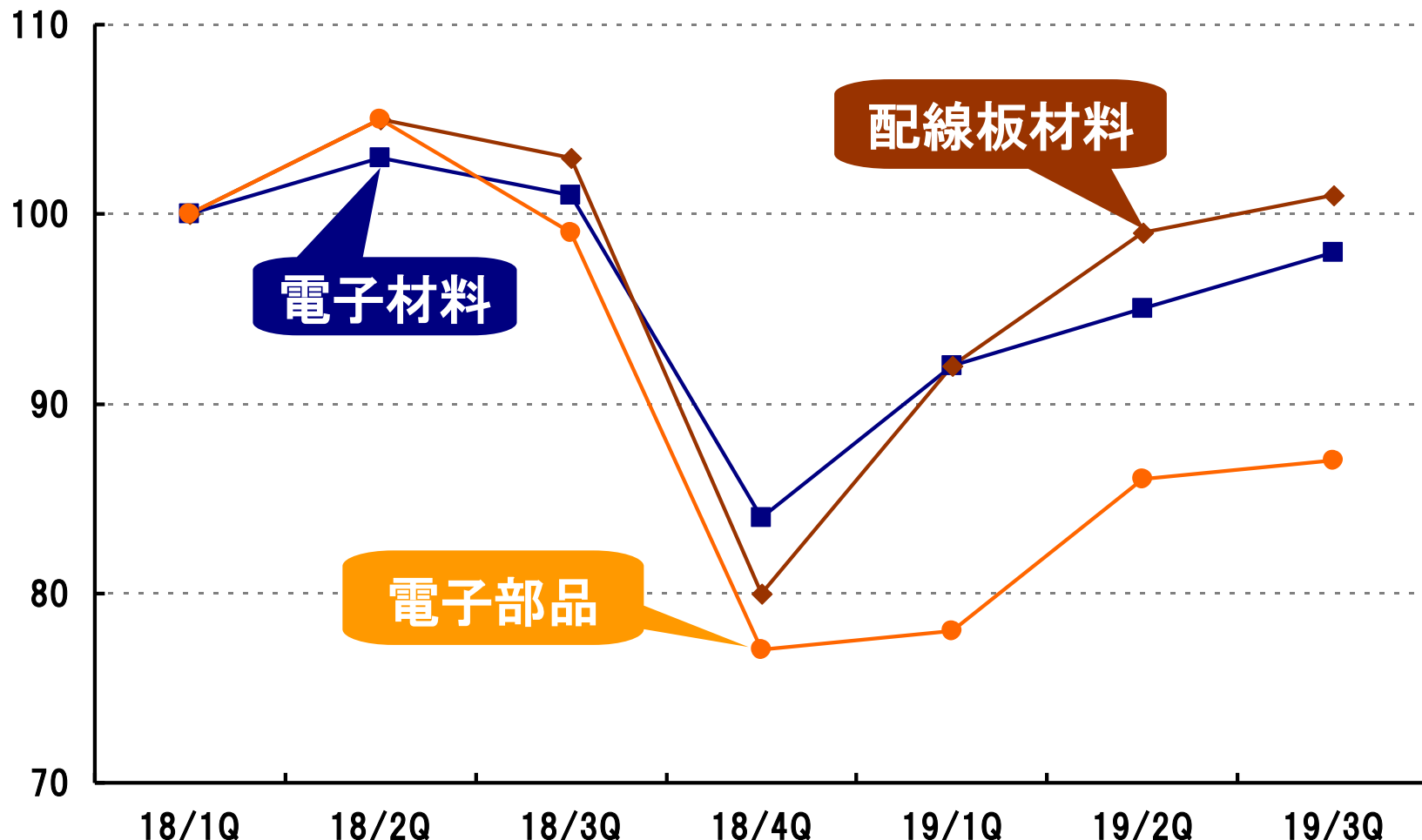
1.3 機能材料 主要製品別売上収益

	18/3Q累計	19/3Q累計	前年同期比
機能材料	1,959 億円	1,818 億円	93%
電子材料	762	716	94%
封止材			92%
ダイボンディング材料			106%
CMPスラリー			85%
ディスプレイ用回路接続フィルム			96%
配線板材料	635	602	95%
銅張積層板			92%
感光性フィルム			97%
電子部品	334	275	82%

1.4 機能材料 主要製品別

四半期別売上収益推移(対18年度1Q比)

対18/1Q指数



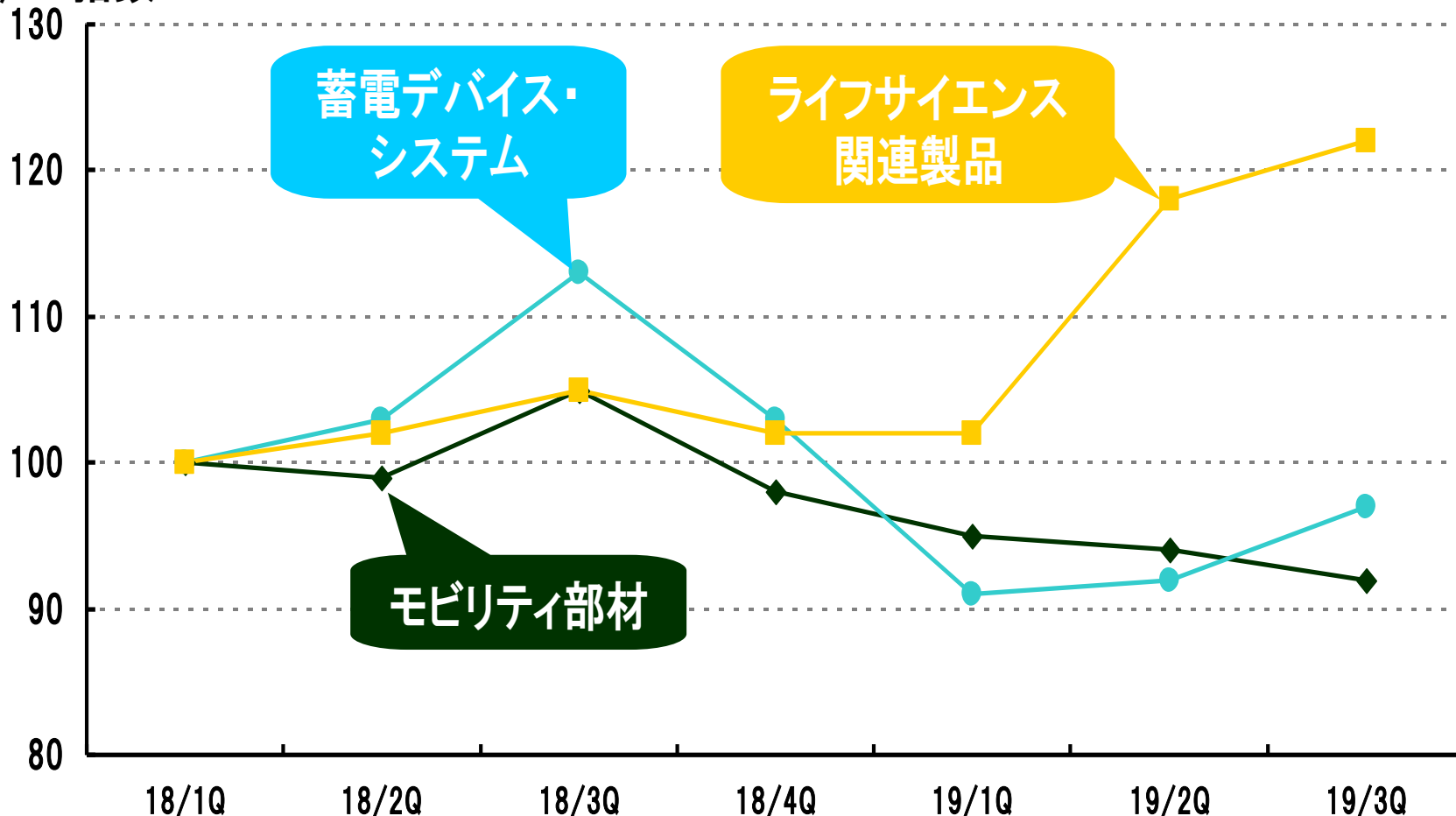
機能材料 合計	100%	108%	102%	83%	91%	97%	99%
------------	------	------	------	-----	-----	-----	-----

1.5 先端部品・システム主要製品別売上収益

	18/3Q累計	19/3Q累計	前年同期比
先端部品・システム	3,265 億円	2,979 億円	91%
モビリティ部材	1,724	1,595	93%
樹脂成形品			94%
摩擦材			100%
粉末冶金製品			91%
リチウムイオン電池用負極材			95%
蓄電デバイス・システム	1,360	1,200	88%
車両用電池			86%
産業用電池			91%
ライフサイエンス関連製品	158	176	112%

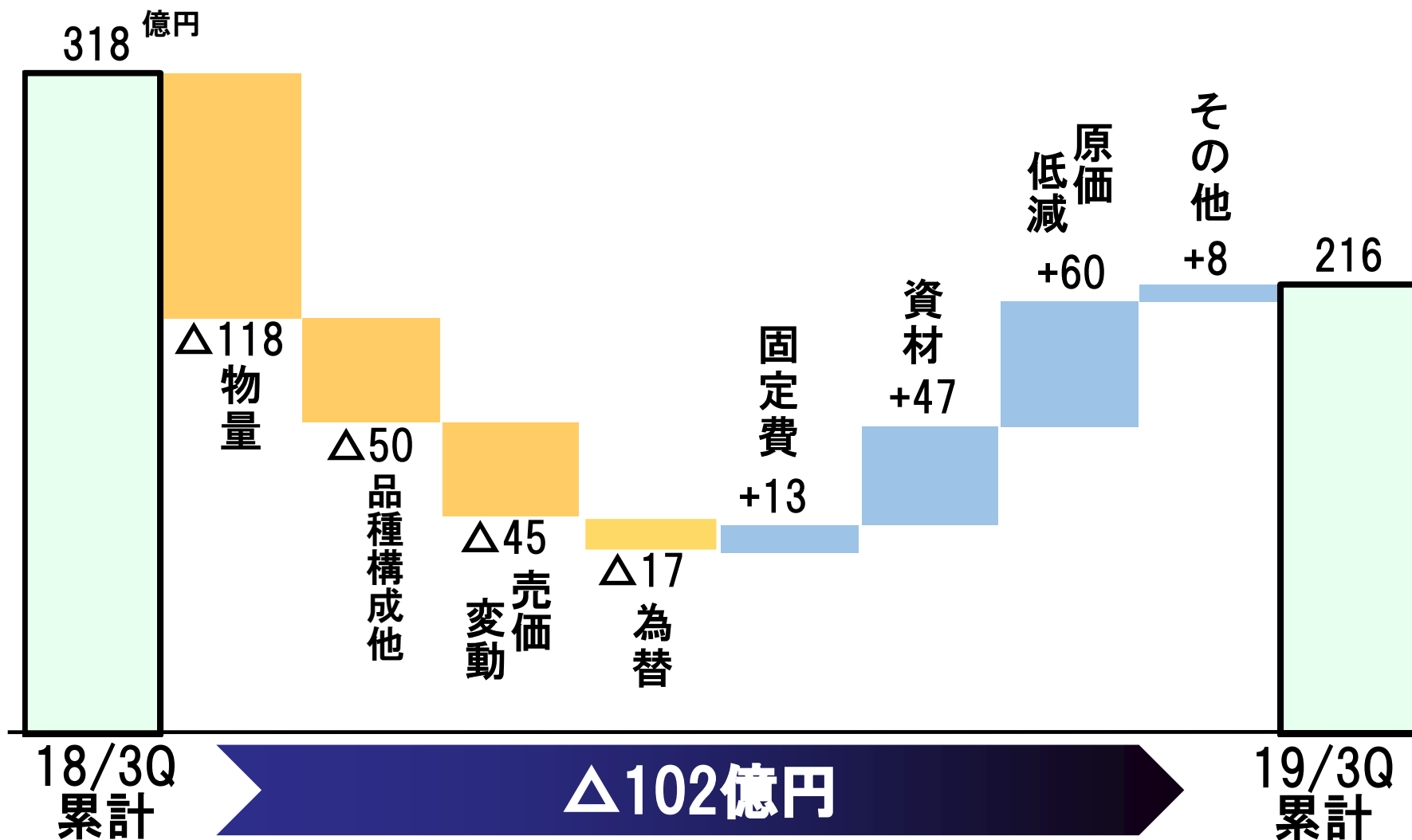
1.6 先端部品・システム主要製品別 四半期別売上収益推移(対18年度1Q比)

対18/1Q指数



先端部品・システム合計	18/1Q	18/2Q	18/3Q	18/4Q	19/1Q	19/2Q	19/3Q
	100%	101%	108%	100%	93%	94%	95%

1.7 3Q累計(4-12月期)営業利益の増減要因 (前年同期比)



1.8 3Q累計(4-12月期)セグメント別営業利益 増減内容(前年同期比)

単位:億円

	18/3Q 累計	物量	品種 構成他	売価 変動	為替	固定費	資材	原価 低減	その他	19/3Q 累計
機能材料	294	△43	△23	△23	△15	+9	+5	+23	+9	236
先端部品・ システム	24	△75	△27	△22	△2	+4	+42	+37	△1	△20
計	318	△118	△50	△45	△17	+13	+47	+60	+8	216

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 12月末	増減
資産合計	7,087	7,164	+77
現金及び現金同等物	1,013	768	△ 245
売上債権及び棚卸資産	2,272	2,343	+71
有形固定資産・無形資産	2,937	3,197	+260
負債合計	2,790	2,810	+20
支払手形及び買掛金	802	807	+5
有利子負債	977	1,085	+108
親会社株主持分	4,201	4,256	+55
非支配持分	95	97	+2
親会社株主持分比率	59.3%	59.4%	+0.1%
D/Eレシオ（倍）	0.23	0.25	+0.02

項目	2018/3Q累計	2019/3Q累計	増減
C 営業キャッシュフロー	445	368	△ 77
/ 投資キャッシュフロー	△ 347	△ 375	△ 28
F フリーキャッシュフロー	98	△ 7	△ 105

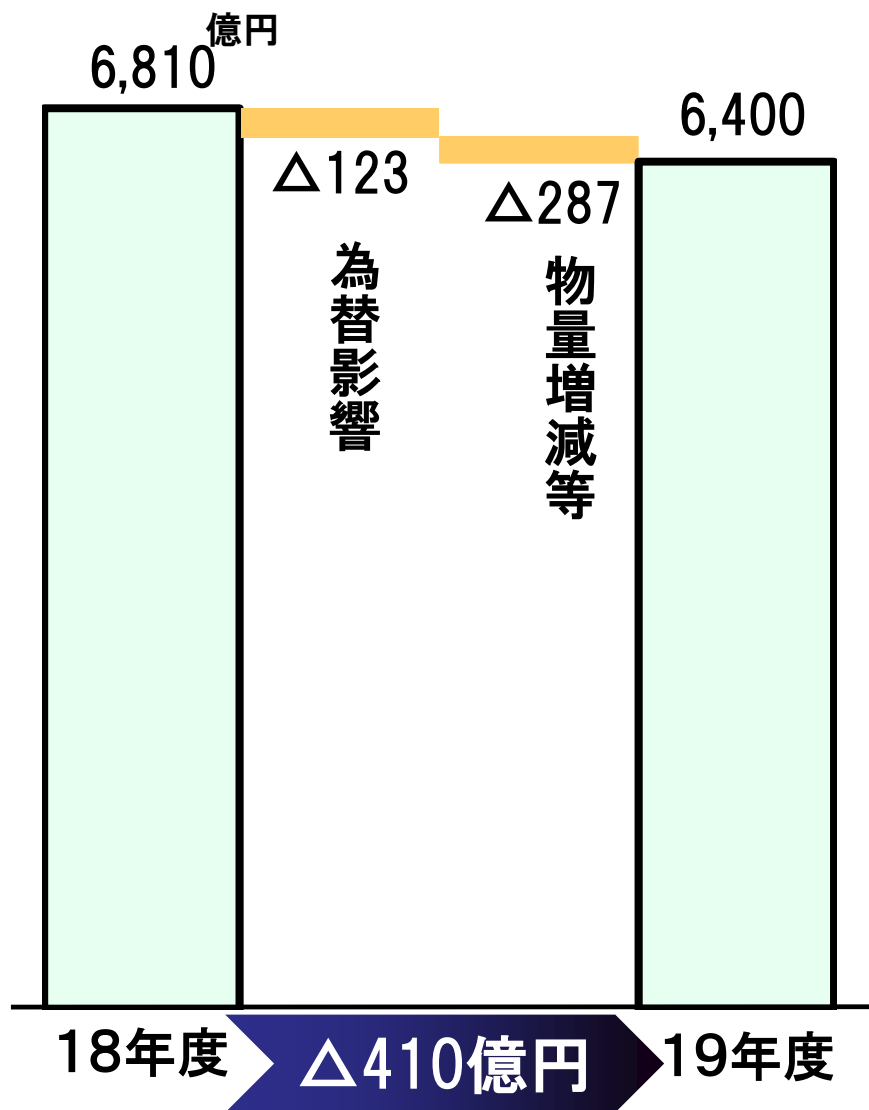
2.1 2020年3月期 連結業績見通し

単位：億円

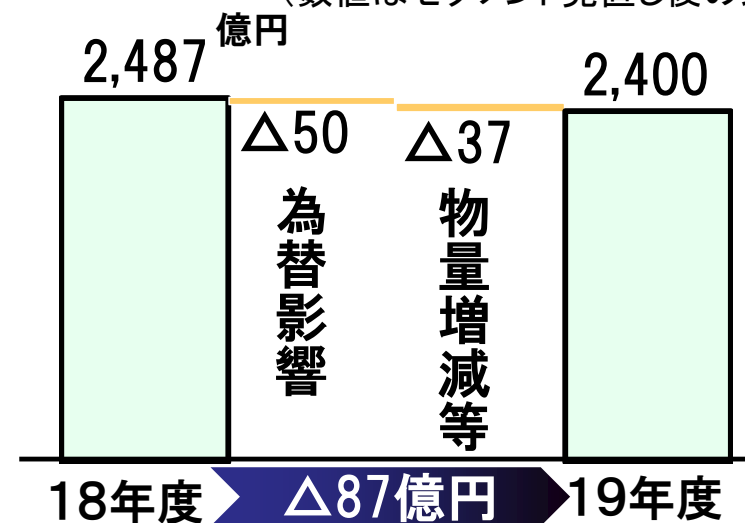
項目	2018年度	2019年度		前期比	10月公表比
		10月公表	今回公表		
売上収益	6,810	6,400	6,400	△ 410 ^{94%}	0 ^{100%}
調整後営業利益率	7.1%	6.0%	6.0%		
調整後営業利益	486	385	385	△ 101	0
営業利益率	5.3%	4.7%	4.1%		
営業利益	364	300	265	△ 99	△ 35
税引前当期利益	405	325	290	△ 115	△ 35
当期利益（親会社帰属）	287	220	200	△ 87	△ 20
ROIC	8.3%				
ROE	7.0%				

2.2 売上収益の増減要因(前期比)

(数値はセグメント見直し後の比較)



機能材料
先端部品・システム



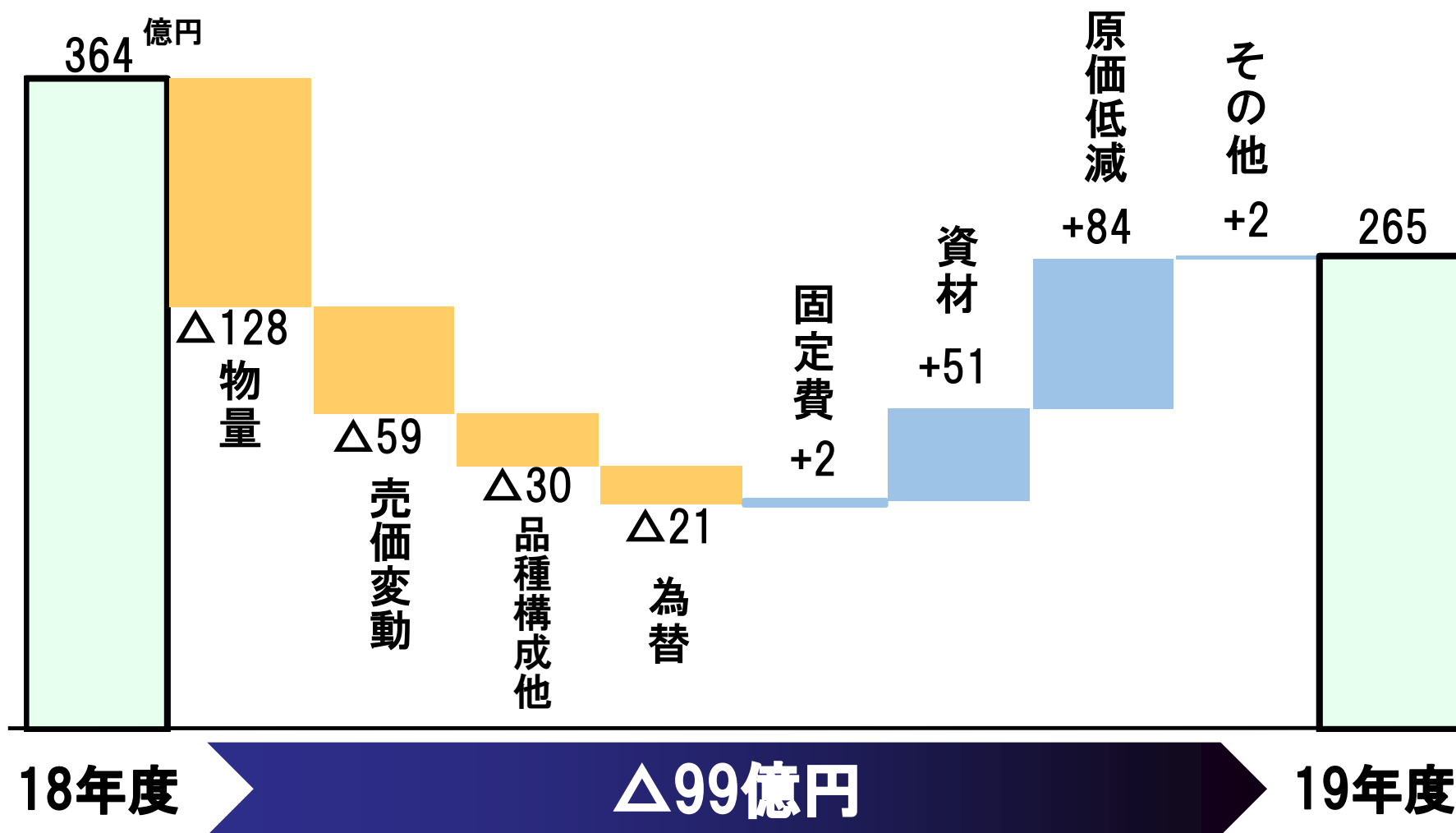
2.3 セグメント別 連結業績見通し

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	2,400	97%	15.2%	13.3%	
電子材料	973	938	96%	379	320	△59
配線板材料	800	796	100%	13.7%	11.5%	
電子部品	419	368	88%	340	275	△65
先端部品・システム	4,323	4,000	93%	2.5%	1.6%	
モビリティ部材	2,283	2,109	92%	107	65	△42
蓄電デバイス・システム	1,802	1,633	91%	0.6%	△0.3%	
ライフサイエンス関連製品	210	249	119%	24	△10	△34
合計	6,810	6,400	94%	7.1%	6.0%	
				486	385	△101
				5.3%	4.1%	
				364	265	△99

(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	品種 構成他	為替	固定費	資材	原価 低減	その他	19年度
機能材料	340	△28	△30	△24	△18	+3	+7	+31	△6	275
先端部品・ システム	24	△100	△29	△6	△3	△1	+44	+53	+8	△10
計	364	△128	△59	△30	△21	+2	+51	+84	+2	265

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	19/3Q
原油(ドバイ) (注)	100	103	94	89	94	85	86
鉛 (注)	100	90	85	86	79	84	85
エポキシ	100	100	100	100	100	100	100
PETフィルム (注)	100	100	110	110	110	110	110
MMA (注)	100	100	106	106	100	96	90
ガラスクロス	100	101	101	100	95	93	100
銅箔	100	96	94	90	92	81	80

(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	18/3Q累計		19/3Q累計			2019年度見通し		
		構成比		構成比	前年同期比		構成比	前期比
国内売上収益	1,905	36%	1,720	36%	90%	2,330	36%	93%
海外売上収益	3,319	64%	3,077	64%	93%	4,070	64%	95%
アジア	2,298	44%	2,099	44%	91%	-	-	-
(うち中国)	860	16%	809	17%	94%	-	-	-
その他地域	1,021	20%	978	20%	96%	-	-	-
合計	5,224	100%	4,797	100%	92%	6,400	100%	94%

・設備投資

単位：億円

項目	セグメント	18/3Q累計	19/3Q累計	前年同期比	2019年度
設備投資	機能	134	108	81%	-
	先端	262	222	85%	-
	計	396	330	83%	450
減価償却費		262	304	116%	410
売上収益償却費率		5.0%	6.3%	+1.3%	6.4%

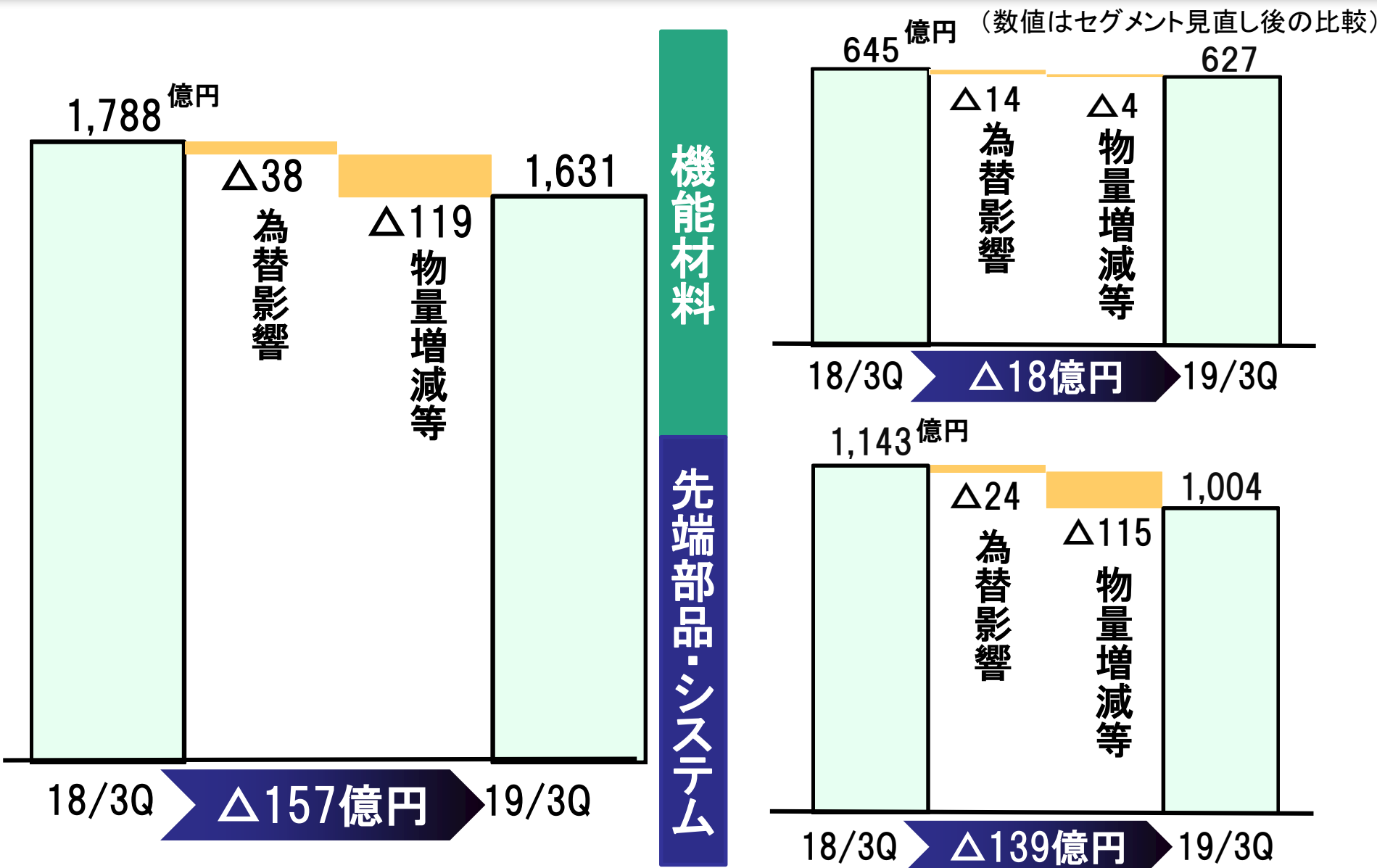
・研究開発費

項目	18/3Q累計	19/3Q累計	前年同期比
研究開発費	244	243	100%
売上収益研究費率	4.7%	5.1%	+0.4%

・為替レート

項目	18/3Q累計	19/3Q累計	19/4Q	為替感応度（億円）	
				売上収入	営業損益
USD	111.1	108.7	109.0	7	1

売上収益の増減要因(前年同期比)

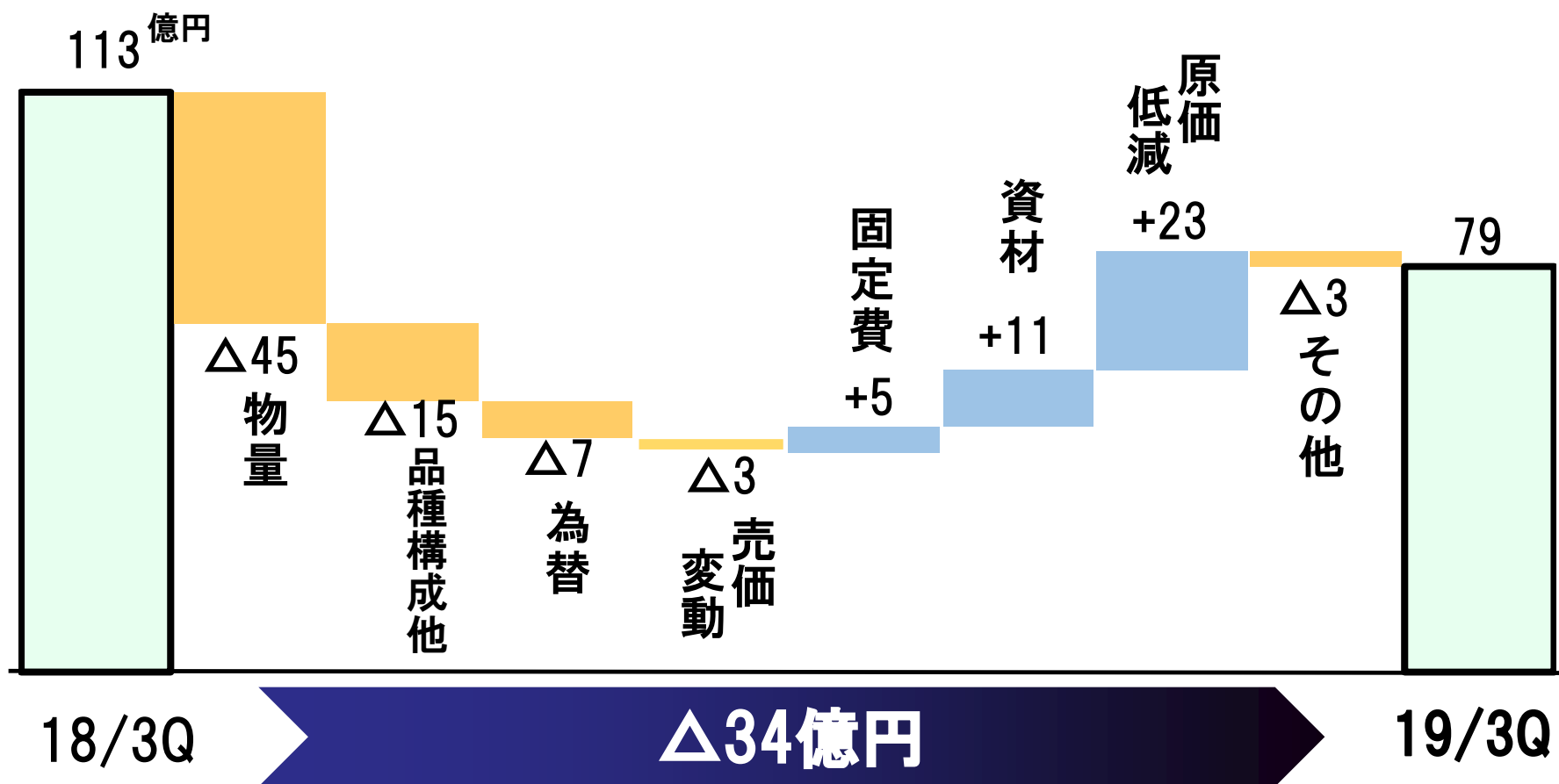


	18/3Q	19/3Q	前年同期比
機能材料	645 億円	627 億円	97%
電子材料	253	247	98%
封止材			99%
ダイボンディング材料			118%
CMPスラリー			89%
ディスプレイ用回路接続フィルム			88%
配線板材料	213	208	98%
銅張積層板			97%
感光性フィルム			99%
電子部品	109	96	88%

先端部品・システム主要製品別売上収益

	18/3Q	19/3Q	前年同期比
先端部品・システム	1,143 億円	1,004 億円	88%
モビリティ部材	594	524	88%
樹脂成形品			89%
摩擦材			93%
粉末冶金製品			93%
リチウムイオン電池用負極材			78%
蓄電デバイス・システム	486	416	86%
車両用電池			85%
産業用電池			88%
ライフサイエンス関連製品	54	62	115%

営業利益の増減要因(前年同期比)



単位:億円

	18/3Q 実績	物量	品種 構成他	為替	売価 変動	固定費	資材	原価 低減	その他	19/3Q 実績
機能材料	82	△1	△12	△5	△8	+3	+3	+9	+15	86
先端部品・ システム	31	△44	△3	△2	+5	+2	+8	+14	△18	△7
計	113	△45	△15	△7	△3	+5	+11	+23	△3	79

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