



2005年度第3四半期 財務・業績の概況 説明資料

2006年 2月

< 目次 >

. 2005年度第3四半期業績

| | |
|----------------|----|
| ・第3四半期業績サマリー | 4 |
| ・第3四半期業績セグメント別 | 5 |
| 船舶・海洋 | 6 |
| 原動機 | 7 |
| 機械・鉄構 | 8 |
| 航空・宇宙 | 9 |
| 中量産品 | 10 |
| その他 | 11 |
| ・貸借対照表 | 12 |

. 2005年度業績見通し

| | |
|------------------------|----|
| ・2005年度業績見通しサマリー | 14 |
| ・2005年度業績見通し セグメント別 | 15 |

< 補足 >

- (単独) 2005年度第3四半期業績サマリー
- (単独) 2005年度業績見通しサマリー

. 2005年度第3四半期業績

第3四半期 業績サマリー

(億円)

| | '04-3Q 累計 | '05-3Q 累計 | 増減 |
|--------------|--------------|--------------|--------|
| 受注高 | 16,658 | 18,407 | +1,749 |
| 売上高 | 16,325 | 18,521 | +2,195 |
| 営業利益 | - | 414 | - |
| 為替差損益 | - | 70 | - |
| 金融収支 | - | 23 | - |
| 持分法投資損益 | - | 38 | - |
| その他 | - | 54 | - |
| 営業外損益 | - | 110 | - |
| 経常利益 | - | 304 | - |
| 特別損益 | - | 15 | - |
| 税引前当期純利益 | - | 320 | - |
| 当期純利益 | - | 209 | - |

受注・売上 セグメント別対前年同期増減

[受注高]

(億円)

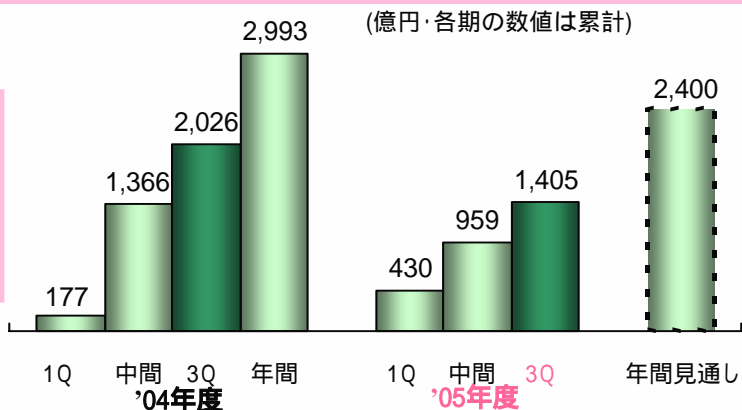
| | '04-3Q 累計 | '05-3Q 累計 | 増 減 |
|-----------|--------------|--------------|--------|
| 船 舶 ・ 海 洋 | 2,026 | 1,405 | 620 |
| 原 動 機 | 4,283 | 4,373 | +89 |
| 機 械 ・ 鉄 構 | 2,885 | 4,158 | +1,273 |
| 航 空 ・ 宇 宙 | 1,460 | 2,031 | +571 |
| 中 量 産 品 | 5,260 | 5,847 | +587 |
| そ の 他 | 742 | 591 | 151 |
| 合 計 | 16,658 | 18,407 | +1,749 |

[売上高]

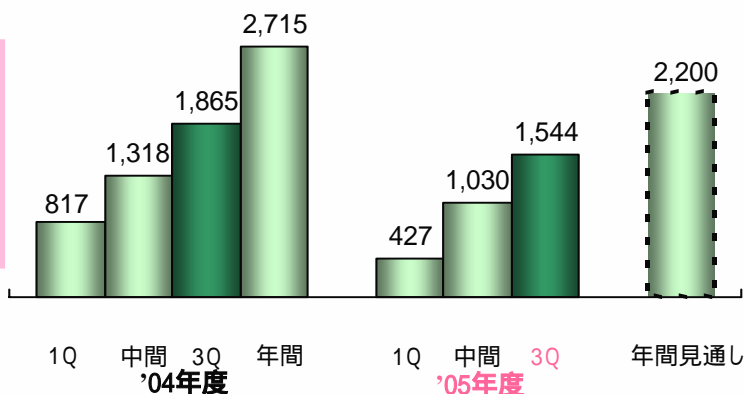
| | '04-3Q 累計 | '05-3Q 累計 | 増 減 |
|-----------|--------------|--------------|--------|
| 船 舶 ・ 海 洋 | 1,865 | 1,544 | 321 |
| 原 動 機 | 3,966 | 4,799 | +832 |
| 機 械 ・ 鉄 構 | 2,562 | 3,452 | +889 |
| 航 空 ・ 宇 宙 | 2,201 | 2,473 | +271 |
| 中 量 産 品 | 5,241 | 5,685 | +444 |
| そ の 他 | 487 | 566 | +79 |
| 合 計 | 16,325 | 18,521 | +2,195 |

船舶・海洋

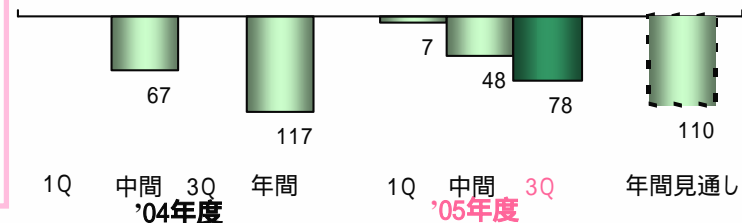
受注



売上



営業利益



受注高 : 対前年同期 620億円の減少(2,026億円 1,405億円)

・第3四半期はフェリー2隻、自動車運搬船2隻他、計6隻を受注した結果、累計でLNG船2隻、コンテナ船2隻、自動車運搬船5隻、フェリー2隻他、計13隻を受注。

・マーケットは活況であり、得意船種のLNG船、コンテナ船を中心に、船価重視で案件を絞り込み受注活動を展開中。

【受注隻数】

| 第3四半期累計 | 年間 |
|------------------------------|-----|
| '04 : 17隻(1Q:3隻 2Q:7隻 3Q:7隻) | 23隻 |
| '05 : 13隻(1Q:4隻 2Q:3隻 3Q:6隻) | |
| 【契約残隻数 : 62隻(内、LNG船14隻)】 | |

売上高 : 対前年同期 321億円の減少(1,865億円 1,544億円)

・第3四半期はコンテナ船1隻、自動車運搬船2隻、LPG船1隻の計4隻を引き渡した結果、累計でコンテナ船5隻、自動車運搬船3隻、LPG船1隻、VLCC1隻他、計11隻を引き渡し。

【引渡隻数】

| 第3四半期累計 | 年間 |
|------------------------------|-----|
| '04 : 15隻(1Q:7隻 2Q:5隻 3Q:3隻) | 28隻 |
| '05 : 11隻(1Q:2隻 2Q:5隻 3Q:4隻) | |

年間見通し:

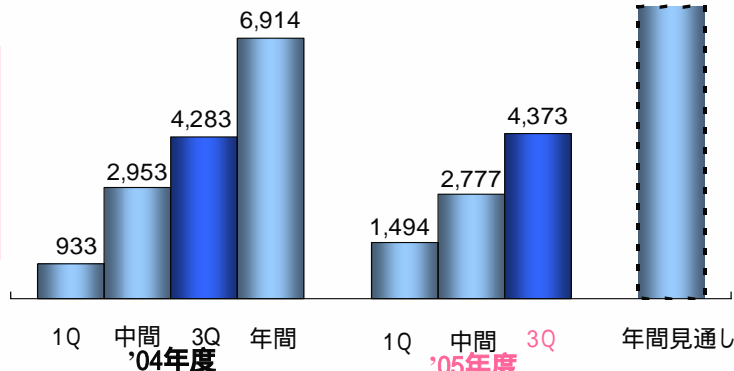
営業利益 : 計画を上回る資機材の高騰等により、営業利益を80億円から 110億円に修正。

| | '05.10.28公表値 | 業績見通し |
|--------|--------------|-------|
| 受注 : | 2,400 | 2,400 |
| 売上 : | 2,200 | 2,200 |
| 営業利益 : | 80 | 110 |

原動機

(億円・各期の数値は累計) 7,750

受注



受注高 : 対前年同期 +89億円の増加 (4,283億円 4,373億円)

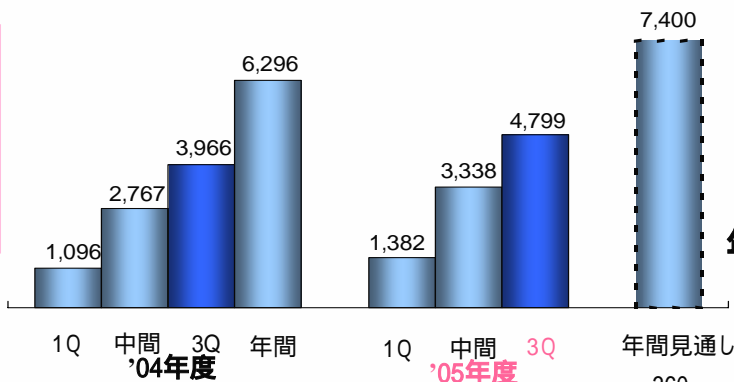
・海外向ガスタービンコンバインドサイクル発電設備(GTCC)を含む大型火力発電プラントの受注が堅調なことに加え、米国向風力発電設備の受注が好調であり、前年同期とほぼ同水準の受注を確保。

【ガスタービン契約残台数 (単独)】

'04 : 1Q:57台 2Q:56台 3Q:56台 4Q: 71台

'05 : 1Q:70台 2Q:69台 3Q:72台

売上



売上高 : 対前年同期 +832億円の増加 (3,966億円 4,799億円)

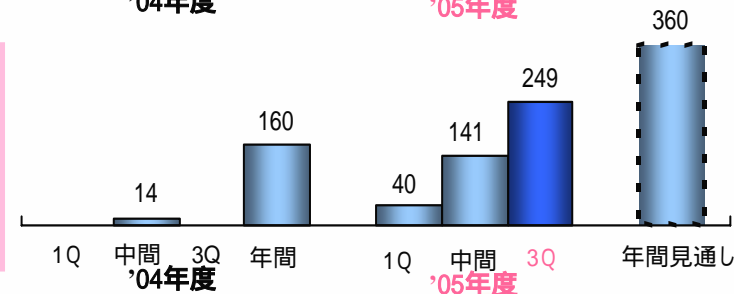
・03年度以降の好調な受注状況を反映した大型火力発電プラントの売上増加等により、+832億円の大幅な増収。

年間見通し:

受注 : GTCC等の大型火力発電プラント、米国向風力発電設備の受注増加を反映し7,100億円から7,750億円に修正。

営業利益 : コスト低減の推進等により260億円から360億円に修正。

営業利益

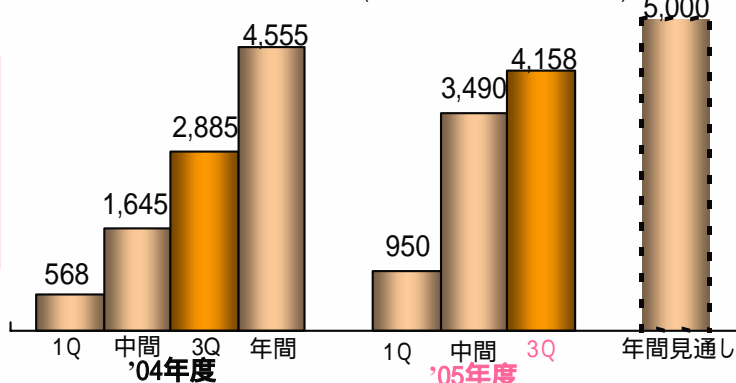


| | '05.10.28公表値 | 業績見通し |
|--------|--------------|-------|
| 受注 : | 7,100 | 7,750 |
| 売上 : | 7,400 | 7,400 |
| 営業利益 : | 260 | 360 |

機械・鉄構

(億円・各期の数値は累計)

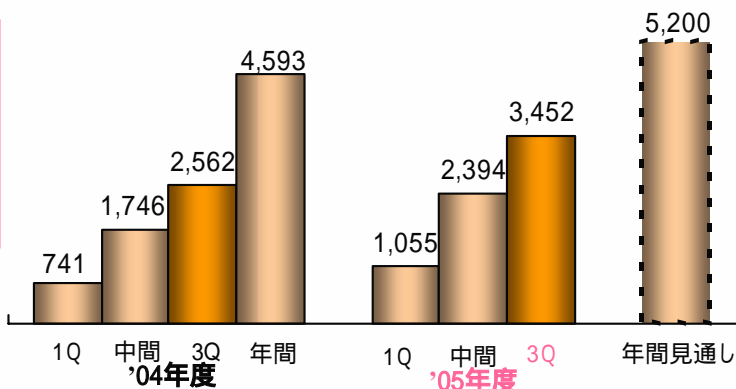
受注



受注高 : 対前年同期 +1,273億円の増加 (2,885億円 4,158億円)

・第3四半期は小規模工事の受注が中心であり、受注高は前年同期に比べ減少したが、累計では第2四半期に受注したドバイ向け交通システム、サウジアラビア向けメタノールプラント等の大型案件の受注、設備投資の回復に伴う製鉄機械等の受注増により、前年同期を大幅に上回る受注高となった。

売上



売上高 : 対前年同期 +889億円の増加 (2,562億円 3,452億円)

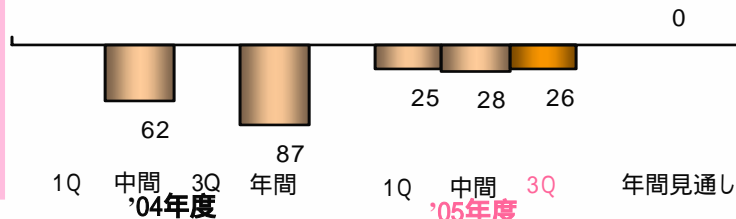
・化学プラント、製鉄機械等の売上が増加しており、前年同期から+889億円の増収。

年間見通し:

受注 : 製鉄機械の受注増加に加え環境装置の運転業務の増加等により4,500億円から5,000億円に修正。

営業利益 : 仕様変更等による追加費用の発生(国内プラント)及びコスト改善計画の未達等により80億円から0億円に修正。

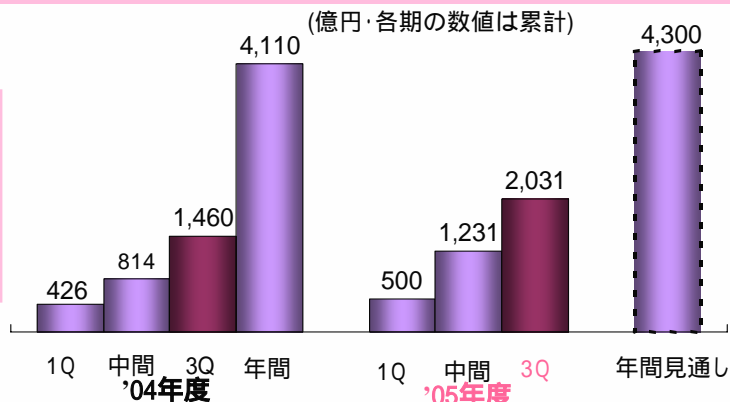
営業利益



| | '05.10.28公表値 | 業績見通し |
|------|--------------|-------|
| 受注 | 4,500 | 5,000 |
| 売上 | 5,200 | 5,200 |
| 営業利益 | 80 | 0 |

航空・宇宙

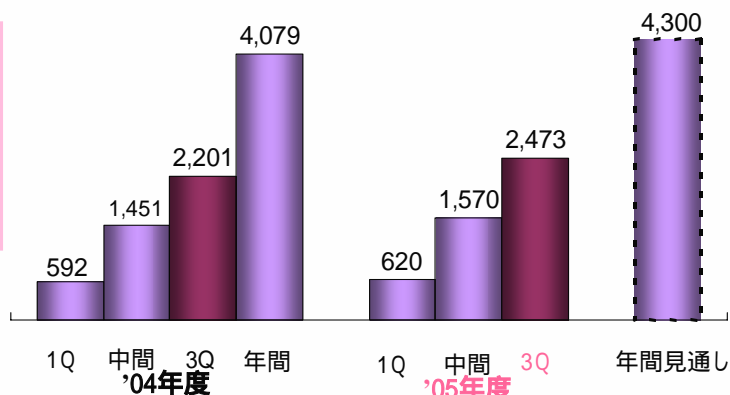
受注



受注高 : 対前年同期 +571億円の増加 (1,460億円 2,031億円)

- ・B787、B777をはじめとする民間航空機の受注が好調。
- ・防衛関連も地对空誘導弾ペトリオット用部品他の受注が増加。

売上



売上高 : 対前年同期 +271億円の増加 (2,201億円 2,473億円)

- ・B777を中心とする民間航空機、及びSH-60K他ヘリコプタの引渡機数増加に伴い前年同期から+271億円の増収。

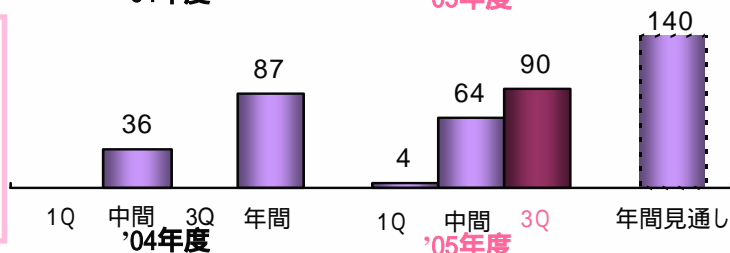
【B777 引渡機数】

| | 第3四半期累計 | 年間 |
|-----|--------------------------|-----|
| '04 | 27機(1Q: 8機 2Q:10機 3Q:9機) | 39機 |
| '05 | 33機(1Q:12機 2Q:13機 3Q:8機) | |

年間見通し:

営業利益 : 費用低減並びに為替好転により100億円から140億円に修正。

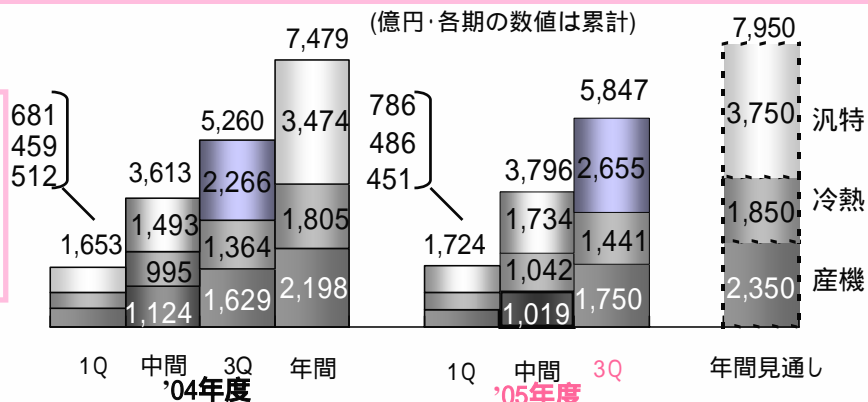
営業利益



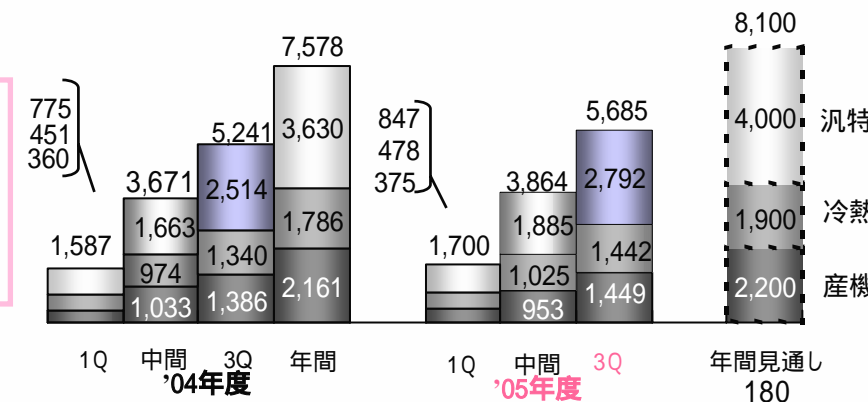
| | '05.10.28公表値 | 業績見通し |
|--------|--------------|-------|
| 受注 : | 4,300 | 4,300 |
| 売上 : | 4,300 | 4,300 |
| 営業利益 : | 100 | 140 |

中量産品

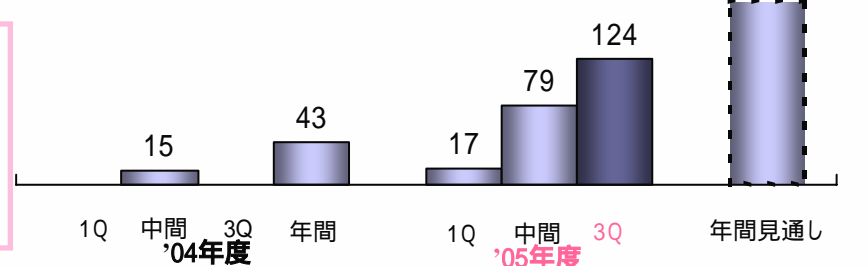
受注



売上



営業利益



受注高 : 対前年同期+587億円の増加 (5,260億円 5,847億円)

・汎特・冷熱・産機いずれも前年同期を上回る受注状況。特に汎特製品(フォークリフト、汎用エンジン、ターボ等)の需要が引き続き旺盛。また、自動車メーカーからの産機/工作機械の受注が好調。

売上高 : 対前年同期 +444億円の増加 (5,241億円 5,685億円)

- ・汎特(+278億円 : 2,514 2,792億円)
フォークリフト、ターボ、汎用エンジンとも増収。
- ・冷熱(+102億円 : 1,340 1,442億円)
カーエアコンを中心に増収。
- ・産機(+63億円 : 1,386 1,449億円)
印刷機械、押出成形機は減少したものの、工作機械の伸びにより増収。

年間見通し

受注 : フォークリフト等が好調で7,900億円から7,950億円に修正

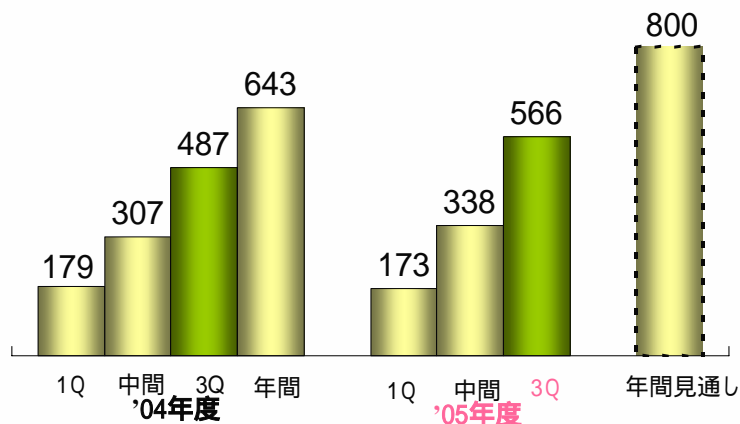
営業利益: 費用低減ならびに為替好転により150億円から180億円に修正。

| | | '05.10.28公表値 | 業績見通し |
|----|----|--------------|-------|
| 受注 | 汎特 | 3,700 | 3,750 |
| | 冷熱 | 1,850 | 1,850 |
| | 産機 | 2,350 | 2,350 |
| | 計 | 7,900 | 7,950 |
| 売上 | 汎特 | 3,900 | 4,000 |
| | 冷熱 | 1,900 | 1,900 |
| | 産機 | 2,300 | 2,200 |
| | 計 | 8,100 | 8,100 |
| 損益 | 計 | 150 | 180 |

その他

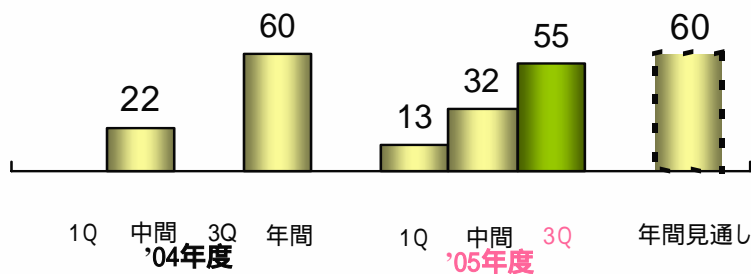
(億円・各期の数値は累計)

売上



- ・建築・不動産
- ・情報・通信サービス
他

営業利益



| | '05.10.28公表値 | 業績見通し |
|--------|--------------|-------|
| 売上 : | 800 | 800 |
| 営業利益 : | 60 | 60 |

貸借対照表

(億円)

| | '04年度末 (05.3.31) | '05-3Q末 (05.12.31) | 増減 |
|---------------------|---------------------|-----------------------|---------|
| 資産の部 | | | |
| 売上債権 | 10,488 | 9,716 | 772 |
| たな卸資産 | 9,585 | 11,264 | + 1,679 |
| その他流動資産 | 4,582 | 5,666 | + 1,083 |
| 流動資産計 | 24,656 | 26,646 | + 1,990 |
| 固定資産計 | 13,654 | 14,470 | + 815 |
| 資産合計 | 38,311 | 41,117 | + 2,806 |
| 負債・資本の部 | | | |
| 買入債務 | 6,491 | 6,185 | 305 |
| 前受金 | 3,634 | 4,000 | + 366 |
| その他流動負債 | 5,553 | 7,147 | + 1,593 |
| 流動負債計 | 15,679 | 17,334 | + 1,654 |
| 固定負債計 | 9,379 | 10,097 | + 718 |
| 負債合計 | 25,059 | 27,432 | + 2,372 |
| 少数株主持分 | 152 | 183 | + 31 |
| 資本合計 | 13,099 | 13,502 | + 402 |
| 負債、少数株主持分 及び資本合計 | 38,311 | 41,117 | + 2,806 |
| 有利子負債残高 | 11,728 | 12,771 | + 1,042 |

現金預金 +456 他

投資有価証券 +680 他

コマ・シャル・ペーパー +750

短期借入金 +435 他

利益剰余金 315

その他有価証券
評価差額金 +679 他

三菱自動車工業(株)について、平成17年12月に保有優先株式の普通株式への転換により議決権比率を16.1%として、同社を持分法適用関連会社としている。これに伴い、同社株式について適用する評価基準が時価法から持分法となり、前年度末に計上した評価差額を振り戻した結果、その他有価証券評価差額金が209億円減少している。また、持分法適用開始時点において利益剰余金が400億円減少している。

2005年度業績見通し

本資料のうち、業績見通し等に記載されている将来の数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、リスクや不確実性を含んでおります。従いまして、これらの業績見通しのみにより投資判断を下すことはお控え下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、これら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下さい。実際の業績に影響を与える重要な要素には、当社の事業領域をとりまく経済情勢、対米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。

2005年度 業績見通しサマリー

(億円)

| | '04年度 (実績) | '05年度 (前回見通し) <small>'05.10.28公表値</small> | '05年度 (最新見通し) |
|---------------|---------------|---|------------------|
| 受注高 | 27,228 | 27,300 | 28,500 |
| 売上高 | 25,907 | 28,000 | 28,000 |
| 営業利益 | 147 | 570 | 630 |
| 経常利益 | 125 | 360 | 460 |
| 税引前 当年度純利益 | 163 | 360 | 510 |
| 当年度純利益 | 40 | 180 | 300 |

【見通し修正の主な要因】

(受注)

- 原動機セグメントはGTCCを含む大型火力発電プラントや米国向風力発電設備が増加
- 機械・鉄構セグメントは製鉄機械の増加に加え環境装置の運転業務等が増加
- 中量産品セグメントは、フォークリフト等の受注好調で増加

(営業利益)

- 資機材の高騰、仕様変更等による追加費用の発生などの悪化要因もあるが、計画を上回る費用低減効果、為替等の好転要因により、前回見通しから改善する見込み。

(営業外損益・特別損益)

- 営業外損益の改善が一部見込まれるほか、固定資産売却益、事業再編に伴う一時費用及びPCB処理費用等を特別損益として計上予定。

主要通貨の未確定外貨はほとんどないため、為替レート変動の影響は軽微となる見込み。

2005年度業績見通しセグメント別

(億円)

| | 受注 | 売上 | 営業利益 | 利益率 |
|---------|--------------------|--------------------|--------------|-----------------|
| 船舶・海洋 | 2,400 (2,400) | 2,200 (2,200) | 110 (80) | 5.0% (3.6%) |
| 原 動 機 | 7,750 (7,100) | 7,400 (7,400) | 360 (260) | 4.9% (3.5%) |
| 機 械・鉄 構 | 5,000 (4,500) | 5,200 (5,200) | 0 (80) | 0% (1.5%) |
| 航 空・宇 宙 | 4,300 (4,300) | 4,300 (4,300) | 140 (100) | 3.3% (2.3%) |
| 中 量 産 品 | 7,950 (7,900) | 8,100 (8,100) | 180 (150) | 2.2% (1.9%) |
| そ の 他 | 1,100 (1,100) | 800 (800) | 60 (60) | 7.5% (7.5%) |
| 合 計 | 28,500 (27,300) | 28,000 (28,000) | 630 (570) | 2.3% (2.0%) |

括弧内は前回見通し

[单独]2005年度第3四半期 業績サマリー

(億円)

| | '04-3Q 累計 | '05-3Q 累計 | 増減 |
|----------|--------------|--------------|---------|
| 受注高 | 12,948 | 13,867 | + 918 |
| 売上高 | 13,141 | 14,737 | + 1,596 |
| 営業利益 | - | 205 | - |
| 経常利益 | - | 157 | - |
| 特別損益 | - | 16 | - |
| 税引前当期純利益 | - | 173 | - |
| 当期純利益 | - | 148 | - |

[単独]2005年度業績見通しサマリー

(億円)

| | '04年度 (実績) | '05年度 (前回見通し) '05.10.28公表値 | '05年度 (最新見通し) |
|---------------|---------------|----------------------------------|------------------|
| 受注高 | 22,020 | 22,000 | 22,500 |
| 売上高 | 20,979 | 22,200 | 22,200 |
| 営業利益 | 97 | 350 | 400 |
| 経常利益 | 96 | 250 | 300 |
| 税引前 当年度純利益 | 2 | 250 | 350 |
| 当年度純利益 | 20 | 150 | 250 |

配当は年間4円(中間0円)を予定