



2017年度第3四半期 決算説明資料

2018年2月6日

三菱重工業株式会社

目次

I. 2017年度第3四半期決算実績

- ・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

セグメント情報

- ・受注高・受注残高 7
- ・売上高 8
- ・営業利益 9

II. 2017年度業績見通し

- ・業績見通しサマリー 11
- ・セグメント別内訳 12

III. 補足資料 14-18

I . 2017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)

	'16-3Q累計 (利益率)		'17-3Q累計 (利益率)		増減 (増減率)	
受注高		26,564		25,776	△ 787	(△ 3.0%)
売上高		26,942		28,514	+1,571	(+ 5.8%)
営業利益	(2.5%)	684	(2.8%)	800	+115	(+ 16.9%)
経常利益	(1.9%)	509	(3.2%)	911	+402	(+ 78.9%)
特別損益		△ 197		△ 88	+109	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	(△0.4%)	△ 112	(0.9%)	247	+360	-
EBITDA	(7.6%)	2,055	(7.7%)	2,201	+146	(+ 7.1%)

**'17-3Q累計特別損益
(△88)の内訳**

【特別利益】

・ 投資有価証券売却益 19

【特別損失】

・ 事業構造改善費用 △108

以下の営業外収益を含む

・ 持分法投資利益 13 (+228)

※()内は対前年同期比増減

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		
	'16-3Q 累計	'17-3Q 累計	増減	'16-3Q 累計	'17-3Q 累計	増減	'16-3Q 累計	'17-3Q 累計	増減
パワー	10,625	10,145	△ 479	9,730	9,857	+127	439	404	△ 34
インダストリー& 社会基盤	11,882	12,077	+194	12,356	13,545	+1,189	279	404	+125
航空・防衛・宇宙	3,955	3,515	△ 440	4,738	5,170	+432	14	28	+13
その他	1,179	878	△ 301	1,197	849	△ 347	65	40	△ 25
消去または共通	△ 1,078	△ 839	+238	△ 1,079	△ 910	+169	△ 113	△ 77	+35
合計	26,564	25,776	△ 787	26,942	28,514	+1,571	684	800	+115

(※) 2017年4月1日付で実施した組織再編および事業再配置に伴い、報告セグメントを変更しております。

第3四半期決算実績 貸借対照表

貸借対照表

(単位:億円)

	'16-3Q末	'16年度末	'17-3Q末	対前年度末 増減
売上債権	11,510	11,801	13,071	+1,269
たな卸資産	15,008	13,255	14,052	+797
その他流動資産	10,517	10,163	※ 11,475	+1,311
固定資産	12,539	11,845	11,538	△307
投資等	7,469	7,753	8,712	+958
資産合計	57,046	54,819	58,849	+4,030
買入債務	7,668	8,360	7,919	△440
前受金	6,909	7,776	8,731	+954
その他	8,347	8,353	8,236	△117
有利子負債	14,067	9,255	12,150	+2,894
純資産	20,054	21,072	21,812	+739
(うち自己資本)	(16,796)	(17,826)	(18,428)	(+601)
負債・純資産合計	57,046	54,819	58,849	+4,030

※ 南アフリカプロジェクトに係る資産
3,635億円を含む

短期借入金 +333
 コマーシャルペーパー +3,190
 社債(1年内含む) △400
 長期借入金(1年内含む) △228
 ・対前年度3Q末比では△1,916

配当 △403
 純利益 +247
 その他の包括利益 +654 他
 (その他有価証券評価差額金等)

主要財務指標

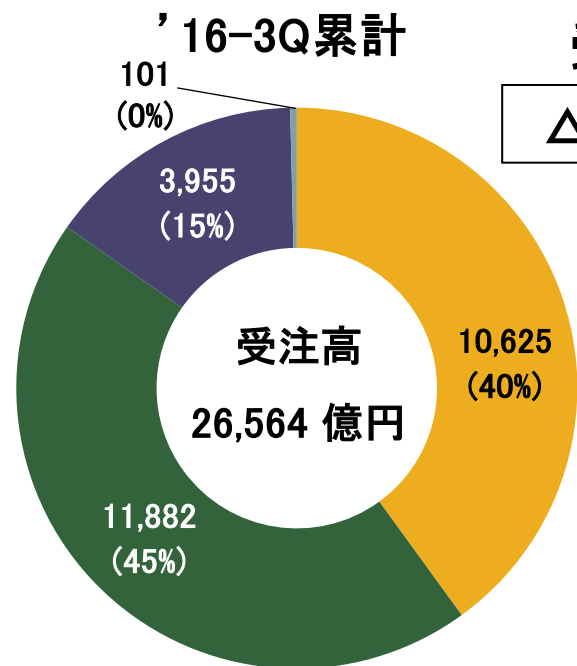
	'16-3Q末	'16年度末	'17-3Q末	対前年度末 増減	'17年度 見通し
自己資本比率	29.4%	32.5%	31.3%	△ 1.2pt	—
有利子負債残高 (単位:億円)	14,067	9,255	12,150	+2,894	8,500
D/Eレシオ	0.70	0.44	0.56	+0.12	—

キャッシュ・フロー

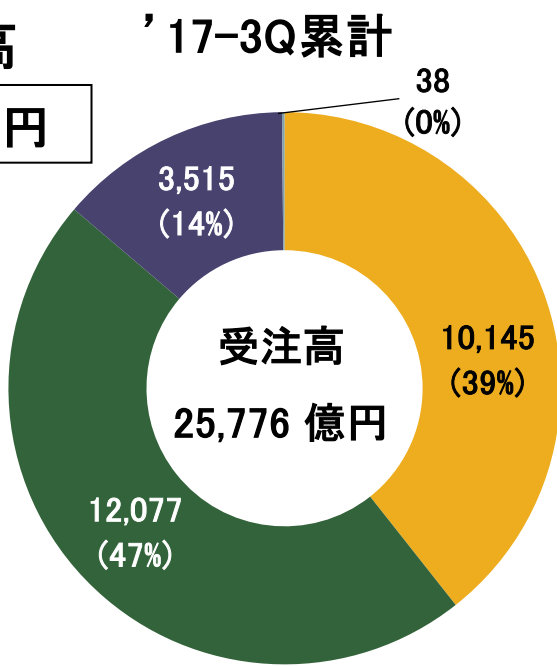
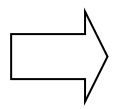
(単位:億円)

	'16-3Q 累計	'17-3Q 累計	増減	'17年度 見通し
営業CF	△ 2,619	△ 882	+1,737	—
投資CF	△ 1,319	△ 1,803	△ 484	—
フリーCF	△ 3,939	△ 2,685	+1,253	1,000

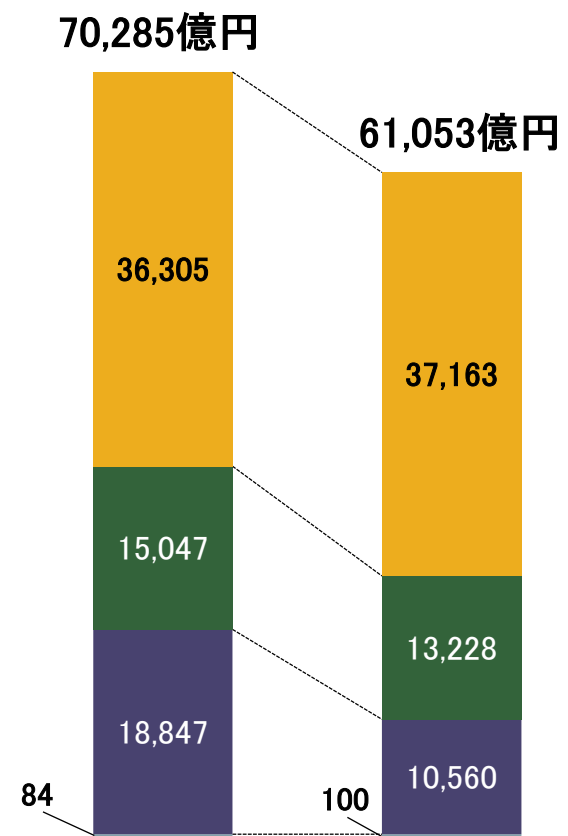
第3四半期決算実績 セグメント別 <受注高・受注残高>



受注高
△787億円



受注残高
△9,232億円



- パワー
- インダストリー&社会基盤
- 航空・防衛・宇宙
- その他、消去・共通

■ **パワー**
減少: コンベンショナル火力

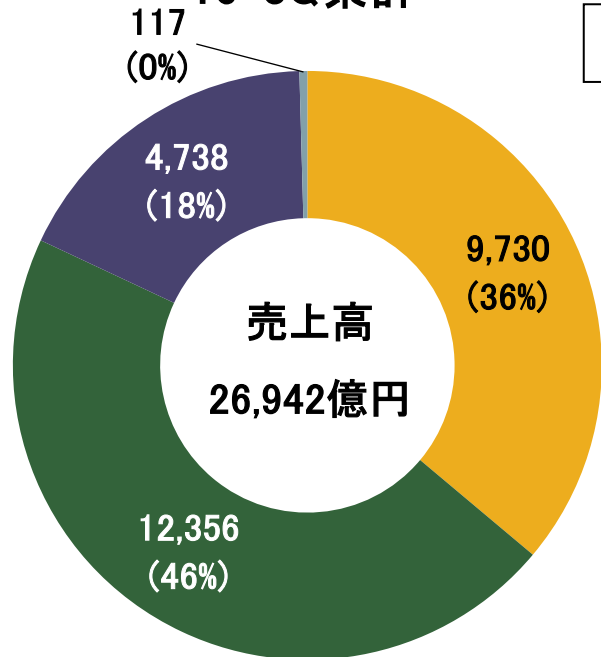
■ **航空・防衛・宇宙**
減少: 防衛航空機

■ **インダストリー&社会基盤**
増加: 製鉄機械、ターボチャージャ
減少: 化学プラント、商船

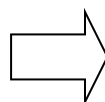
'16年度末 '17-3Q末 (※)
(ターボチャージャ、空調機等の量産品は含まない)
(※)MRJの過去の受注額を、2017年度第3四半期の受注残高より控除して表示しています。(MRJの受注機数はP16参照)

第3四半期決算実績 セグメント別 <売上高>

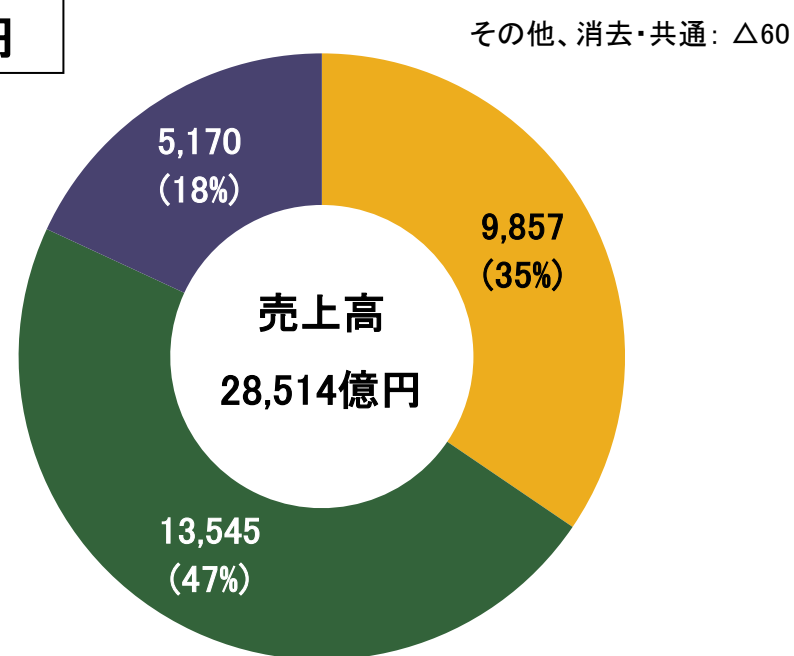
'16-3Q累計



+1,571億円



'17-3Q累計



■ パワー

増加: コンベンショナル火力
減少: 原子力

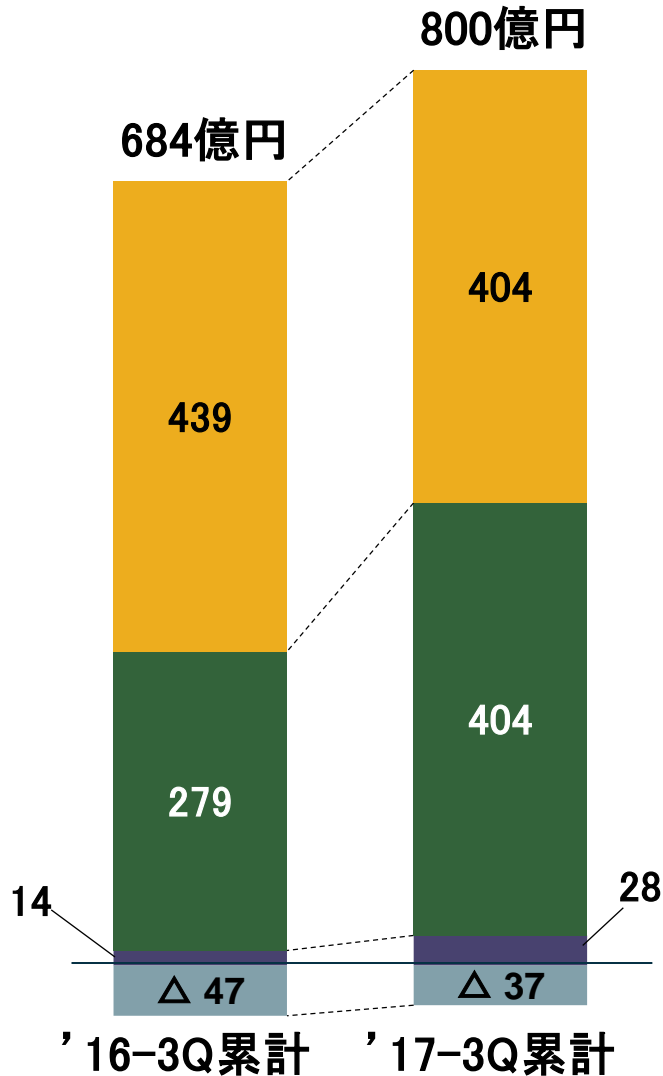
■ インダストリー&社会基盤

増加: 交通システム、フォークリフト、ターボチャージャ
減少: 化学プラント

■ 航空・防衛・宇宙

増加: 宇宙機器、艦艇

+115億円



■ パワー

[減益]

原子力：売上減少 他

■ インダストリー&社会基盤

[増益]

ターボチャージャ、フォークリフト：売上増加 他

■ 航空・防衛・宇宙

[増益]

宇宙機器、艦艇：売上増加

民間航空機：コスト改善 他

[減益]

MRJ：研究開発費増加

- パワー
- インダストリー&社会基盤
- 航空・防衛・宇宙
- その他、消去・共通

Ⅱ. 2017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。

2017年度業績見通し サマリー

(単位:億円)

	'16年度実績		'17年度見通し		対前年度増減	
	(利益率)		(利益率)		(増減率)	
受注高		42,756		40,000	△ 2,756	(△6.4%)
売上高		39,140		40,500	+1,359	(+3.5%)
営業利益	(3.8%)	1,505	(4.4%)	1,800	+294	(+19.6%)
経常利益	(3.2%)	1,242	(4.2%)	1,700	+457	(+36.8%)
親会社株主に帰属する 当期純利益	(2.2%)	877	(2.0%)	800	△ 77	(△8.8%)
R O E		5.1%		4.4%	△0.7pt	
EBITDA	(8.7%)	3,398	(9.1%)	3,700	+301	(+8.9%)
フリーCF		1,046		1,000	△ 46	(△4.4%)
配当 (株式併合後換算、 1株あたり)		(※)120円 (中間60円/期末60円)		(※)120円 (中間60円/期末60円)	【未確定外貨】 7億ドル 3億ユーロ	【前提為替レート】 1ドル = 110円 1ユーロ = 130円

前回公表値(2017年10月31日)より変更なし

(※) 当社は、2017年10月1日付で株式併合(10株→1株)を実施しました。2016年度の配当実績は1株あたり12円(中間6円/期末6円)、2017年度の中間配当は1株あたり6円ですが、本資料上は配当予想との比較のため、いずれも当該株式併合実施後の配当金に換算して記載しています。

2017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		
	'16年度実績	'17年度見通し	対前年度増減	'16年度実績	'17年度見通し	対前年度増減	'16年度実績	'17年度見通し	対前年度増減
パワー	17,263	14,500	△ 2,763	14,484	15,500	+1,015	1,081	1,000	△ 81
インダストリー&社会基盤	15,903	19,000	+3,096	17,470	18,500	+1,029	500	800	+299
航空・防衛・宇宙	9,550	6,000	△ 3,550	7,034	6,500	△ 534	9	100	+90
その他	1,604	1,500	△ 104	1,759	1,500	△ 259	107	100	△ 7
消去または共通	△ 1,566	△ 1,000	+566	△ 1,607	△ 1,500	+107	△ 193	△ 200	△ 6
合計	42,756	40,000	△ 2,756	39,140	40,500	+1,359	1,505	1,800	+294

(※) 2017年4月1日付で実施した組織再編および事業再配置に伴い、報告セグメントを変更しております。

Ⅲ. 補足資料

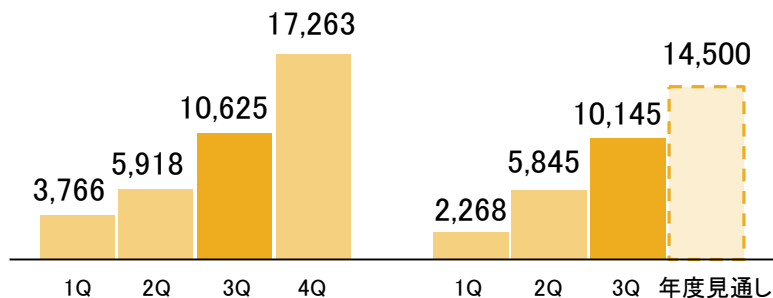
補足資料① 第3四半期決算実績 <パワー>

(億円・各期の数値は累計)

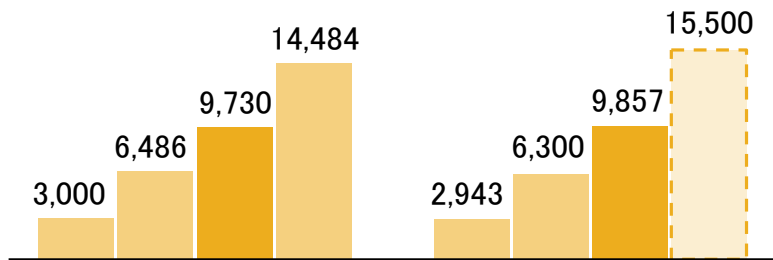
'16年度

'17年度

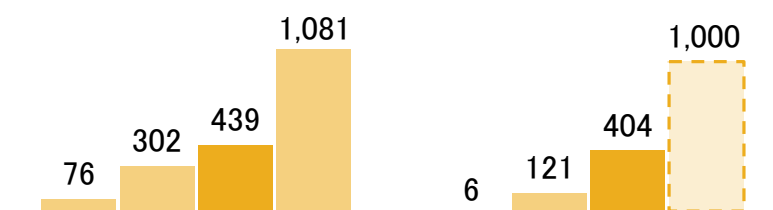
受注



売上



営業利益



受注 : 対前年同期△479億円の減少
減少…コンベンショナル火力

【ガスタービン受注台数】

'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

'17-3Q累計 : 6台

	北米	アジア	国内	その他	合計
大型	-	2	-	2	4
中小型	-	-	1	1	2
合計	0	2	1	3	6

【ガスタービン契約残台数】

	大型	中小型	合計
'16-3Q末	38	24	62
'16年度末	43	14	57
'17-3Q末	37	8	45

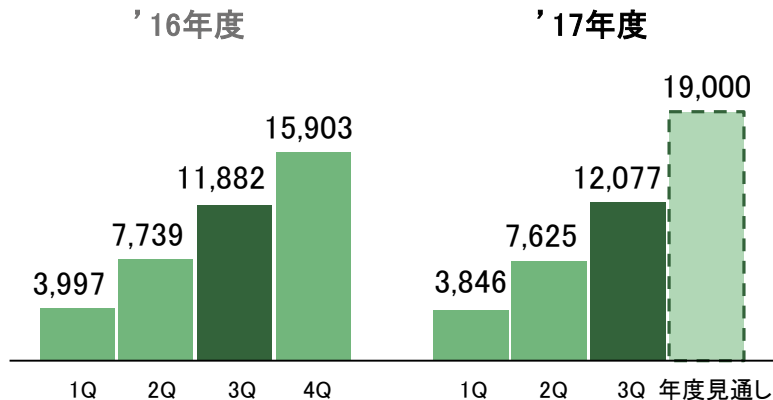
売上 : 対前年同期+127億円の増収
増加…コンベンショナル火力
減少…原子力

損益 : 対前年同期△34億円の減益
減益…原子力: 売上減少 他

補足資料① 第3四半期決算実績 <インダストリー&社会基盤>

(億円・各期の数値は累計)

受注



受注 : 対前年同期+194億円の増加

増加…製鉄機械、ターボチャージャ

減少…化学プラント、商船

【商船 受注隻数】

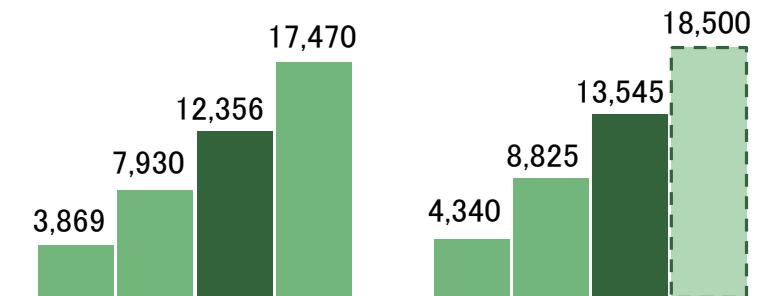
'16-3Q累計 : 6隻 (1Q:4隻、2Q:2隻、3Q:0隻、4Q:3隻)

'17-3Q累計 : 4隻 (1Q:1隻、2Q:1隻、3Q:2隻)

【商船 契約残隻数】 29隻

(LNG船 10隻、LPG船 4隻、RO-RO船 3隻 他)

売上

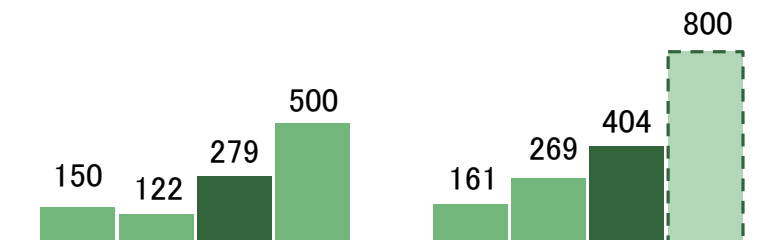


売上 : 対前年同期+1,189億円の増収

増加…交通システム、フォークリフト、ターボチャージャ

減少…化学プラント

営業利益



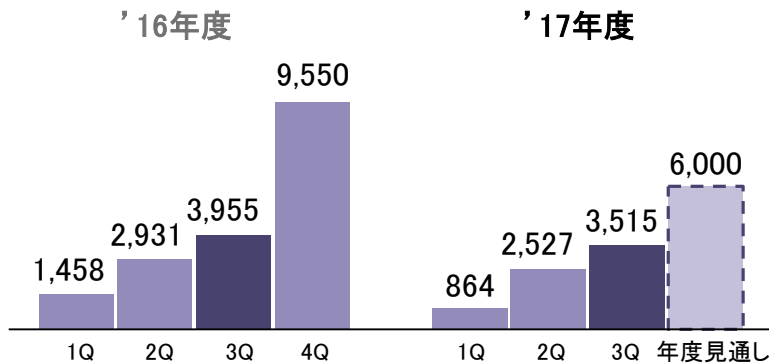
損益 : 対前年同期+125億円の増益

増益…ターボチャージャ、フォークリフト: 売上増加 他

補足資料① 第3四半期決算実績 <航空・防衛・宇宙>

(億円・各期の数値は累計)

受注



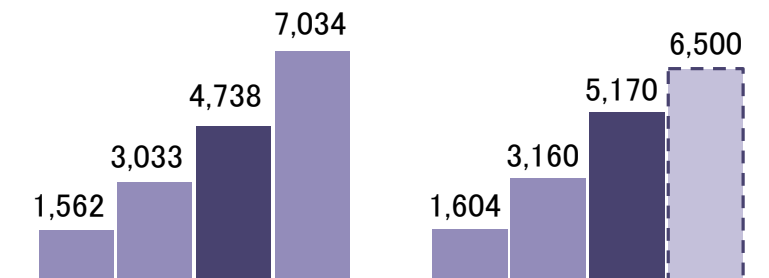
受注 : 対前年同期△440億円の減少

減少…防衛航空機

【MRJ 累計受注機数】(2018年2月6日現在)

387機 (確定 213機、オプションおよび購入権 174機)

売上



売上 : 対前年同期+432億円の増収

増加…宇宙機器、艦艇

【B777 引渡機数】

'16年度(実績) : 91機 (1Q:27機、2Q:24機、3Q:19機、4Q:21機)

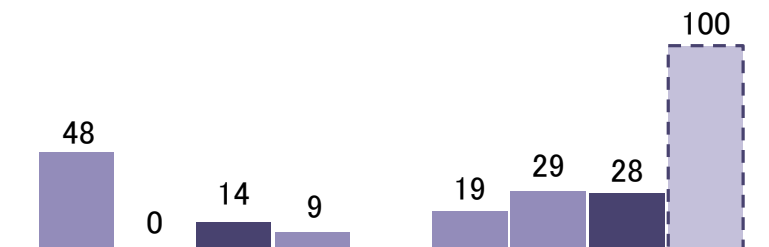
'17年度(見通し) : 57機 (1Q:17機、2Q:15機、3Q:16機、4Q: 9機[予定])

【B787 引渡機数】

'16年度(実績) : 125機 (1Q:36機、2Q:31機、3Q:25機、4Q:33機)

'17年度(見通し) : 141機 (1Q:36機、2Q:36機、3Q:33機、4Q:36機[予定])

営業利益



損益 : 対前年同期+13億円の増益

増益…宇宙機器、艦艇: 売上増加

民間航空機: コスト改善 他

減益…MRJ: 研究開発費増加

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

	'16-3Q累計	'17-3Q累計	(単位:億円) '17年度 見通し
研究開発費	988	1,029	1,700
減価償却費	1,251	1,277	1,800
設備投資	1,353	1,063	1,700

2. 販売費及び一般管理費

	'16-3Q累計	'17-3Q累計
販管費	4,201	4,471

(単位:億円)

3. 為替レート(売上計上平均レート)

	'16-3Q累計	'17-3Q累計
USDドル(円/USDドル)	106.4	111.7
ユーロ(円/ユーロ)	117.3	126.8

補足資料② 参考データ

4. 海外地域別売上高

(単位:億円)

	'16-3Q累計	'17-3Q累計
北米	4,813 (18%)	4,876 (17%)
アジア	4,468 (17%)	4,984 (18%)
欧州	3,038 (11%)	2,929 (10%)
中南米	767 (3%)	1,135 (4%)
中東	820 (3%)	1,100 (4%)
アフリカ	887 (3%)	661 (2%)
オセアニア	241 (1%)	228 (1%)
合計	15,036 (56%)	15,916 (56%)

※ ()内は構成比

5. 所在地別セグメント情報

(単位:億円)

		'16-3Q累計	'17-3Q累計
日本	売上高	20,358	21,358
	営業利益	459	496
北米	売上高	3,417	3,519
	営業利益	57	85
アジア	売上高	2,692	3,104
	営業利益	223	259
欧州	売上高	2,721	2,811
	営業利益	△ 58	△ 43
その他	売上高	701	887
	営業利益	2	3
消去または共通	売上高	△ 2,948	△ 3,167
	営業利益	-	-
合計	売上高	26,942	28,514
	営業利益	684	800

MOVE THE WORLD FORWARD

**mitsubishi
heavy
industries
group**