

日立金属株式会社

2021年度第1四半期決算 説明会資料

[目次]

1. 2021年度第1四半期概要
2. 2021年度第1四半期セグメント別業績
3. 財政状態
4. 連結キャッシュフロー

2021年7月28日

1-1. 2021年度第1四半期概況(1)

市場状況

- COVID-19感染拡大の抑制状況や経済対策によってばらつきがあるものの米国や中国を中心に景気の回復が継続
- 半導体不足による自動車等の生産調整や国際物流の混乱は継続
- COVID-19からの需要回復により原材料価格、エネルギーコストが上昇
- 市場分野別
 - [自動車]** 半導体の供給不足に伴う生産調整の影響はあるが、20年度2Q以降回復の動きが継続
 - [航空機]** COVID-19感染症影響により、航空機材の需要低調
 - [FA・ロボット]** 国内、海外共に需要回復が継続。特に中国、インド、アジア市場の自動車関連や5Gスマホ向けの設備投資等が牽引
 - [半導体・スマホ]** 半導体は自動車関連向けのみならず、スマホ、サーバー機器等の情報通信向けの需要が引き続き堅調
 - [医療]** 前年度はCOVID-19の感染検査、治療等が優先される状況が続いたが、現在は徐々に解消

1-2. 2021年度第1四半期概況(2)

当社状況

- ・需要の回復により、前年同期比増収増益
- ・事業分野別状況

[自動車] 工具鋼は市中在庫が逼迫するほど需要が回復
産機材、自動車鋳物、磁性材料、自動車用電装部品が増加
半導体不足の影響は自動車用鋳物、磁性材料、自動車電装部品
等で若干有

[航空機] 航空機材の需要低調により、航空機関連材料の低調継続

[FA・ロボット] 自動車やスマホ等の製造に関わる設備投資需要が増加

[半導体・スマホ] 情報通信機器用途の増加や自動車販売台数の増加に伴い
需要が増加

[医療] プローブケーブルは前年同期に需要が急拡大した反動で減少したが、
カテーテル用チューブの需要が回復、CT用シンチレータは好調

実行施策

- ・耐熱鋳造部品事業を子会社に統合(2021年4月完了)
- ・国内営業体制の再編(当社と日立金属商事の営業機能一元化等)
(2021年5月決定)
- ・人員適正化(早期退職、自然減、臨時員適正化等)は計画通り進捗

1-3. 業績

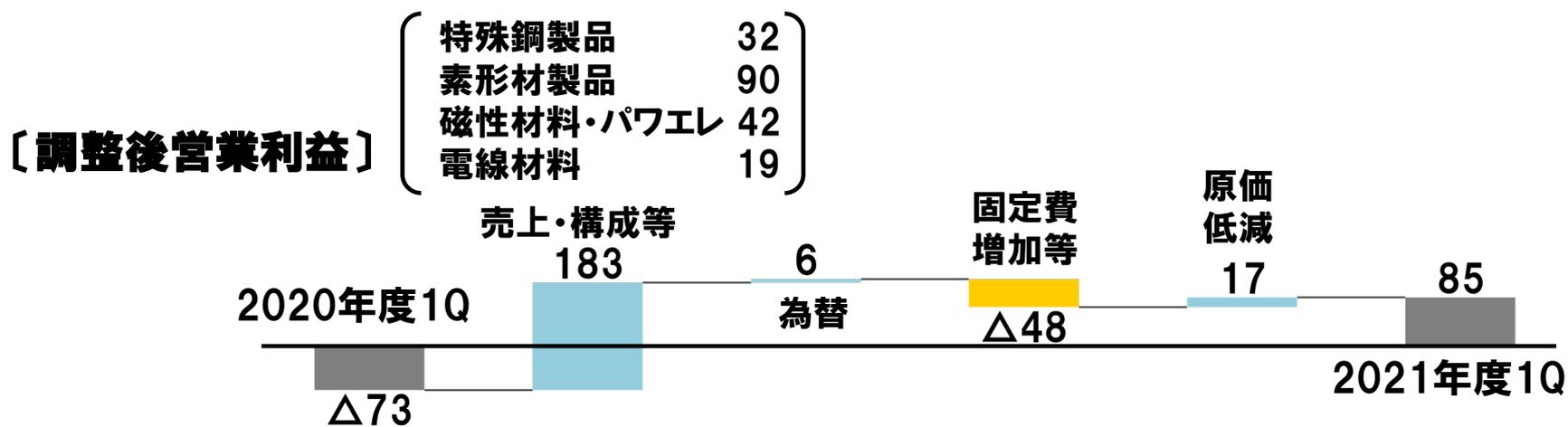
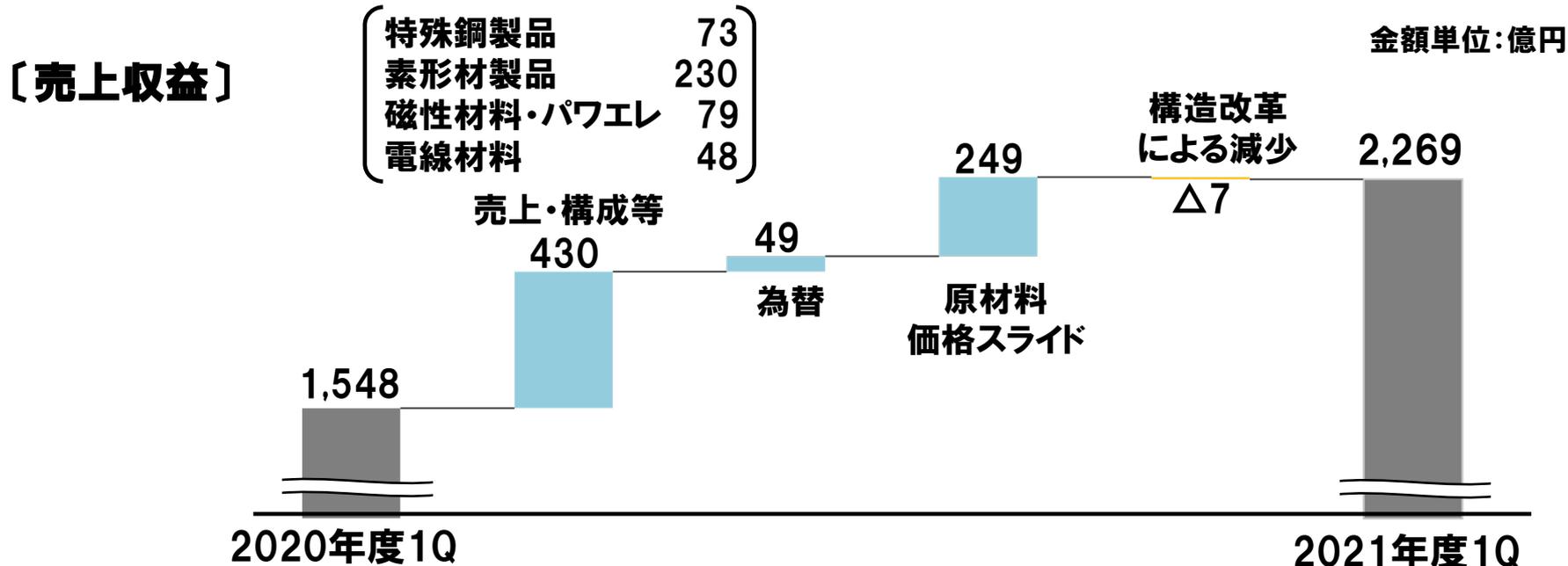
| 金額単位: 億円 ()は利益率 | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) | 増減 前年同期比 1Q/1Q 1Q-1Q | 2021年度 通期予想 |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | | | |
| | 1\$=108円 1€=118円 1元=15.2円 | 1\$=106円 1€=124円 1元=15.4円 | 1\$=105円 1€=125円 1元=15.8円 | 1\$=106円 1€=128円 1元=16.4円 | 1\$=106円 1€=124円 1元=15.7円 | 1\$=109円 1€=132円 1元=17.0円 | | 1\$=100円 1€=120円 1元=15.5円 |
| 売上収益 | 1,548 | 1,860 | 2,006 | 2,202 | 7,616 | 2,269 | +47% | 8,500 |
| 調整後営業利益* | (△4.7%) △73 | (△2.7%) △51 | (1.9%) 38 | (1.6%) 36 | (△0.7%) △50 | (3.7%) 85 | +158 | (4.0%) 340 |
| IFRS営業利益 | (△4.1%) △64 | (△17.3%) △322 | (0.3%) 7 | (△5.1%) △113 | (△6.5%) △492 | (1.9%) 42 | +106 | - |
| 税引前当期利益 | △71 | △324 | 1 | △112 | △506 | 43 | +114 | 170 |
| 親会社株主に 帰属する当期利益 | △33 | △299 | △5 | △86 | △423 | 30 | +63 | 120 |

*: 調整後営業利益 = 売上収益 - 売上原価 - 販売費及び一般管理費

地域別売上

| 金額単位: 億円 | | 日本 | 北米 | 中国 | その他アジア | 欧州 | その他 |
|----------|------------|------|------|------|--------|------|-------|
| 2020年度 | 売上収益 | 788 | 330 | 162 | 179 | 69 | 20 |
| 1Q | 売上比率 | 51% | 21% | 11% | 12% | 4% | 1% |
| 2021年度 | 売上収益 | 984 | 651 | 195 | 290 | 104 | 45 |
| 1Q | 売上比率 | 43% | 29% | 9% | 13% | 4% | 2% |
| | 売上収益 前年同期比 | +25% | +97% | +20% | +62% | +51% | +125% |

1-4. 売上収益・調整後営業利益の増減要因(前年同期比)

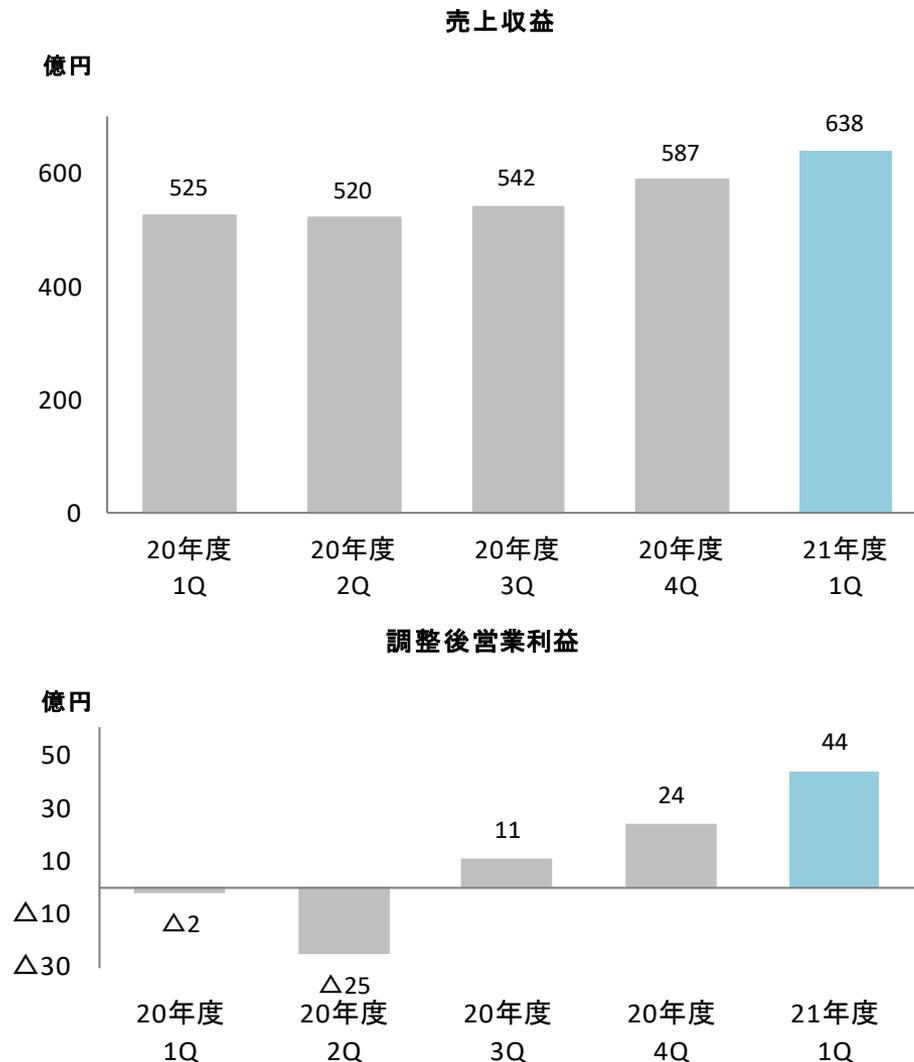


2-1. セグメント別業績

| 金額単位:億円 (斜体文字は利益率) | | 2020年度 | | | | | | | | 2020年度 通期 | | 2021年度 1Q(4-6月) | | 増減 前年同期比 1Q/1Q 1Q-1Q | | 2021年度 通期予想 | |
|-----------------------|--------------------------|---|---|---|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------|------------|-------------------------------|-------------|----------------|--|
| | | 1Q(4-6月) 1\$=108円 1€=118円 1元=15.2円 | 2Q(7-9月) 1\$=106円 1€=124円 1元=15.4円 | 3Q(10-12月) 1\$=105円 1€=125円 1元=15.8円 | 4Q(1-3月) 1\$=106円 1€=128円 1元=16.4円 | 1\$=106円 1€=124円 1元=15.7円 | 1\$=109円 1€=132円 1元=17.0円 | 1\$=100円 1€=120円 1元=15.5円 | | | | | | | | | |
| 金属材料 | 特殊鋼製品 | 売上収益 | 525 | 520 | 542 | 587 | 2,174 | 638 | +22% | 2,450 | | | | | | | |
| | 調整後営業利益 | <i>Δ0.4%</i> | <i>Δ2</i> | <i>Δ4.8%</i> | <i>Δ25</i> | <i>2.0%</i> | <i>11</i> | <i>4.1%</i> | <i>24</i> | <i>0.4%</i> | <i>8</i> | <i>6.9%</i> | <i>44</i> | +46 | <i>5.5%</i> | <i>135</i> | |
| | IFRS営業利益 | <i>2.9%</i> | <i>15</i> | <i>Δ19.4%</i> | <i>Δ101</i> | <i>1.1%</i> | <i>6</i> | <i>Δ6.8%</i> | <i>Δ40</i> | <i>Δ5.5%</i> | <i>Δ120</i> | <i>7.2%</i> | <i>46</i> | +31 | | <i>—</i> | |
| | 素形材製品 | 売上収益 | 402 | 636 | 677 | 764 | 2,479 | 761 | +89% | 2,650 | | | | | | | |
| | 調整後営業利益 | <i>Δ17.4%</i> | <i>Δ70</i> | <i>Δ4.9%</i> | <i>Δ31</i> | <i>Δ1.8%</i> | <i>Δ12</i> | <i>Δ2.0%</i> | <i>Δ15</i> | <i>Δ5.2%</i> | <i>Δ128</i> | <i>Δ0.1%</i> | <i>Δ1</i> | +69 | <i>1.5%</i> | <i>40</i> | |
| | IFRS営業利益 | <i>Δ18.2%</i> | <i>Δ73</i> | <i>Δ6.4%</i> | <i>Δ41</i> | <i>Δ3.0%</i> | <i>Δ20</i> | <i>Δ7.5%</i> | <i>Δ57</i> | <i>Δ7.7%</i> | <i>Δ191</i> | <i>Δ1.4%</i> | <i>Δ11</i> | +62 | | <i>—</i> | |
| | 小計* | 売上収益 | 927 | 1,156 | 1,219 | 1,351 | 4,653 | 1,399 | +51% | 5,100 | | | | | | | |
| | 調整後営業利益 | <i>Δ7.8%</i> | <i>Δ72</i> | <i>Δ4.8%</i> | <i>Δ56</i> | <i>Δ0.1%</i> | <i>Δ1</i> | <i>0.7%</i> | <i>9</i> | <i>Δ2.6%</i> | <i>Δ120</i> | <i>3.1%</i> | <i>43</i> | +115 | <i>3.4%</i> | <i>175</i> | |
| | IFRS営業利益 | <i>Δ6.3%</i> | <i>Δ58</i> | <i>Δ12.3%</i> | <i>Δ142</i> | <i>Δ1.1%</i> | <i>Δ14</i> | <i>Δ7.2%</i> | <i>Δ97</i> | <i>Δ6.7%</i> | <i>Δ311</i> | <i>2.5%</i> | <i>35</i> | +93 | | <i>—</i> | |
| 機能部材 | 磁性材料・ パワー エレクトロニクス | 売上収益 | 221 | 257 | 277 | 306 | 1,061 | 318 | +44% | 1,240 | | | | | | | |
| | 調整後営業利益 | <i>Δ2.3%</i> | <i>Δ5</i> | <i>0.4%</i> | <i>1</i> | <i>3.6%</i> | <i>10</i> | <i>6.2%</i> | <i>19</i> | <i>2.4%</i> | <i>25</i> | <i>7.5%</i> | <i>24</i> | +29 | <i>7.3%</i> | <i>90</i> | |
| | IFRS営業利益 | <i>Δ2.3%</i> | <i>Δ5</i> | <i>Δ60.7%</i> | <i>Δ156</i> | <i>3.2%</i> | <i>9</i> | <i>3.6%</i> | <i>11</i> | <i>Δ13.3%</i> | <i>Δ141</i> | <i>7.9%</i> | <i>25</i> | +30 | | <i>—</i> | |
| | 電線材料 | 売上収益 | 399 | 443 | 508 | 542 | 1,892 | 550 | +38% | 2,170 | | | | | | | |
| | 調整後営業利益 | <i>Δ1.3%</i> | <i>Δ5</i> | <i>0.5%</i> | <i>2</i> | <i>4.5%</i> | <i>23</i> | <i>4.8%</i> | <i>26</i> | <i>2.4%</i> | <i>46</i> | <i>2.9%</i> | <i>16</i> | +21 | <i>3.5%</i> | <i>75</i> | |
| | IFRS営業利益 | <i>Δ0.8%</i> | <i>Δ3</i> | <i>Δ3.8%</i> | <i>Δ17</i> | <i>4.7%</i> | <i>24</i> | <i>2.6%</i> | <i>14</i> | <i>1.0%</i> | <i>18</i> | <i>0.7%</i> | <i>4</i> | +7 | | <i>—</i> | |
| | 小計* | 売上収益 | 620 | 700 | 785 | 848 | 2,953 | 868 | +40% | 3,410 | | | | | | | |
| | 調整後営業利益 | <i>Δ1.6%</i> | <i>Δ10</i> | <i>0.4%</i> | <i>3</i> | <i>4.2%</i> | <i>33</i> | <i>5.3%</i> | <i>45</i> | <i>2.4%</i> | <i>71</i> | <i>4.6%</i> | <i>40</i> | +50 | <i>4.8%</i> | <i>165</i> | |
| | IFRS営業利益 | <i>Δ1.3%</i> | <i>Δ8</i> | <i>Δ24.7%</i> | <i>Δ173</i> | <i>4.2%</i> | <i>33</i> | <i>2.9%</i> | <i>25</i> | <i>Δ4.2%</i> | <i>Δ123</i> | <i>3.3%</i> | <i>29</i> | +37 | | <i>—</i> | |
| その他・調整額 | 売上収益 | 1 | 4 | 2 | 3 | 10 | 2 | — | Δ10 | | | | | | | | |
| | 調整後営業利益 | 9 | 2 | 6 | Δ18 | Δ1 | 2 | Δ7 | 0 | | | | | | | | |
| | IFRS営業利益 | 2 | Δ7 | Δ12 | Δ41 | Δ58 | Δ22 | Δ24 | — | | | | | | | | |
| 合計 | 売上収益 | 1,548 | 1,860 | 2,006 | 2,202 | 7,616 | 2,269 | +47% | 8,500 | | | | | | | | |
| | 調整後営業利益 | <i>Δ4.7%</i> | <i>Δ73</i> | <i>Δ2.7%</i> | <i>Δ51</i> | <i>1.9%</i> | <i>38</i> | <i>1.6%</i> | <i>36</i> | <i>Δ0.7%</i> | <i>Δ50</i> | <i>3.7%</i> | <i>85</i> | +158 | <i>4.0%</i> | <i>340</i> | |
| | IFRS営業利益 | <i>Δ4.1%</i> | <i>Δ64</i> | <i>Δ17.3%</i> | <i>Δ322</i> | <i>0.3%</i> | <i>7</i> | <i>Δ5.1%</i> | <i>Δ113</i> | <i>Δ6.5%</i> | <i>Δ492</i> | <i>1.9%</i> | <i>42</i> | +106 | | <i>—</i> | |

*:セグメント間相殺前の単純合計値

2-2. セグメント別業績: 特殊鋼製品(1)



【売上収益】 (前年同期比)

・工具鋼

国内、海外向けともに需要が増加

・産機材

自動車関連製品の需要が活況となり、増加

・航空機・エネルギー関連材料

航空機関連材料がCOVID-19感染拡大に伴う移動制限等の影響により低水準な需要が継続し、減少

・電子材

有機ELパネル関連部材が伸長

半導体パッケージ材料の需要が高水準

スマートフォンや電池向けのクラッド材も堅調

・ロール

射出成形機用部品は好調だが、各種ロール、鉄骨構造部品が減少

【調整後営業利益】

主力の工具鋼や産機材の需要増加により増益

2-3. セグメント別業績:特殊鋼製品(2)

| 金額単位:億円 | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) | 増減 前年同期比 |
|-------------------|----------|----------|------------|----------|--------------|--------------------|-------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | | |
| 売上収益 | 525 | 520 | 542 | 587 | 2,174 | 638 | +22% |
| 特殊鋼 ^{*1} | 470 | 466 | 495 | 536 | 1,967 | 584 | +24% |
| ロール ^{*1} | 55 | 54 | 47 | 51 | 207 | 54 | △2% |
| 調整後営業利益 | △ 2 | △ 25 | 11 | 24 | 8 | 44 | +46 |
| 調整後営業利益率 | △0.4% | △4.8% | 2.0% | 4.1% | 0.4% | 6.9% | +7.3pt |
| IFRS営業利益 | 15 | △ 101 | 6 | △ 40 | △ 120 | 46 | +31 |

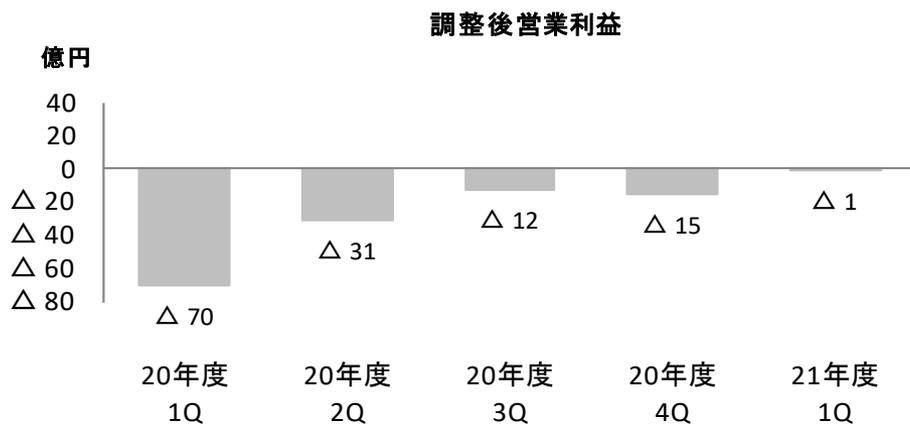
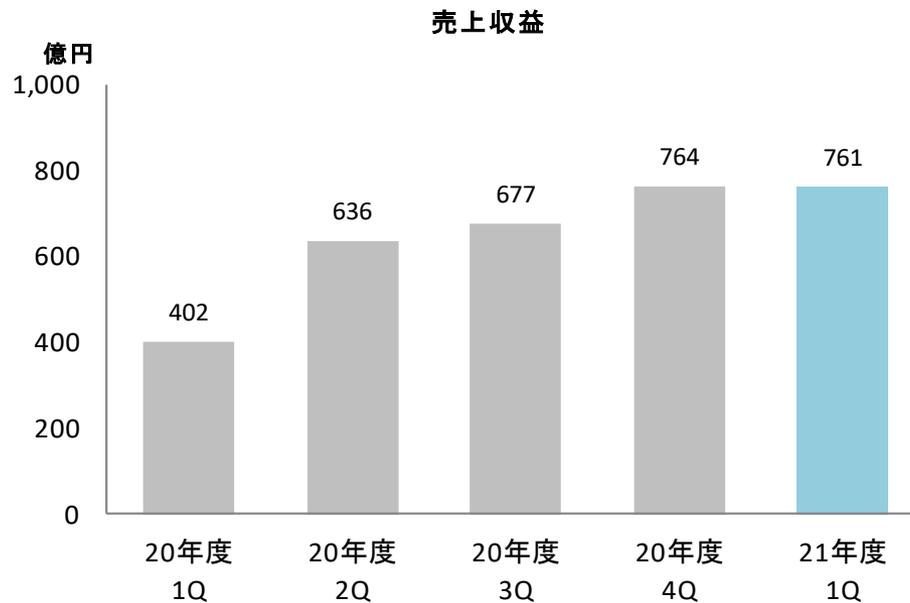
| 製品別増減(前年同期比) | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) |
|-------------------------|----------|----------|------------|----------|--------------|--------------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | |
| 工具鋼 ^{*2} | △30% | △32% | △21% | △4% | △22% | +25% |
| 産機材 ^{*2} | △27% | △23% | △13% | +2% | △16% | +34% |
| 航空機・エネルギー ^{*2} | △34% | △37% | △45% | △53% | △42% | △20% |
| 電子材 ^{*2} | 0% | △2% | +4% | +9% | +3% | +27% |
| ロール ^{*3} | △10% | △12% | △27% | △14% | △16% | △2% |

*1:セグメント間相殺前の単純合計値

*2:簡易的な方法により集計した売上収益(金額)の増減比を表示

*3:セグメント間相殺前の単純合計値の増減比を表示

2-4. セグメント別業績:素形材製品(1)



【売上収益】

(前年同期比)

・自動車用鋳物

鋳鉄製品:

自動車向け半導体の供給不足に伴うカーメーカーの生産調整の影響があったが、各地域において自動車販売台数が大きく回復
北米市場において商用車や建設機械・農業機械向け需要が増加

耐熱鋳造部品:

需要が回復

・配管機器

継手類:

国内は前年同期並みだが米国で増加
半導体製造装置用機器:
設備投資需要の回復等により増収

【調整後営業利益】

主力の自動車鋳物事業の需要が増加したことにより損失が減少

2-5. セグメント別業績: 素形材製品(2)

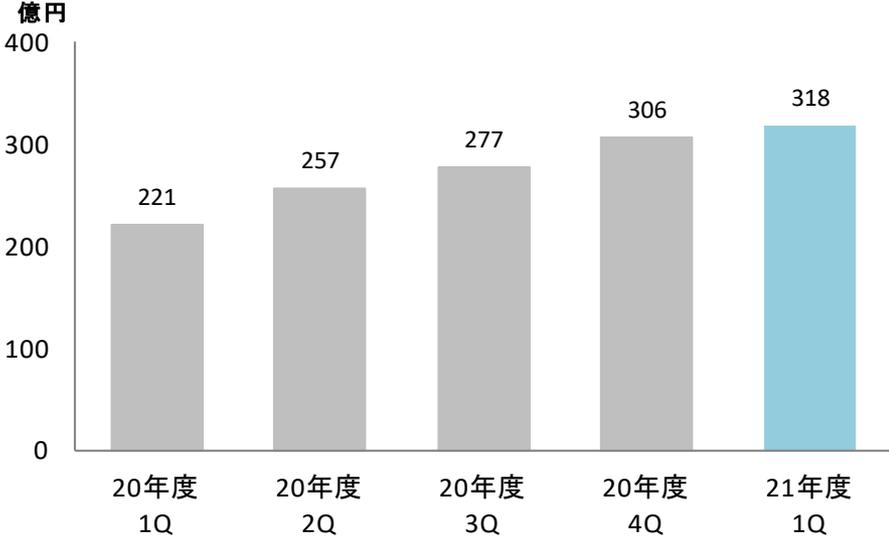
| 金額単位: 億円 | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) | 増減 前年同期比 |
|-----------|----------|----------|------------|----------|--------------|--------------------|-------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | | |
| 売上収益 | 402 | 636 | 677 | 764 | 2,479 | 761 | +89% |
| 自動車铸件* | 304 | 535 | 564 | 655 | 2,058 | 649 | +113% |
| Waupaca社* | 222 | 398 | 394 | 478 | 1,492 | 484 | +118% |
| 配管機器* | 98 | 101 | 113 | 109 | 421 | 113 | +15% |
| 調整後営業利益 | △70 | △31 | △12 | △15 | △128 | △1 | +69 |
| 調整後営業利益率 | △17.4% | △4.9% | △1.8% | △2.0% | △5.2% | △0.1% | +17.3pt |
| IFRS営業利益 | △73 | △41 | △20 | △57 | △191 | △11 | +62 |

*: セグメント間相殺前の単純合計値

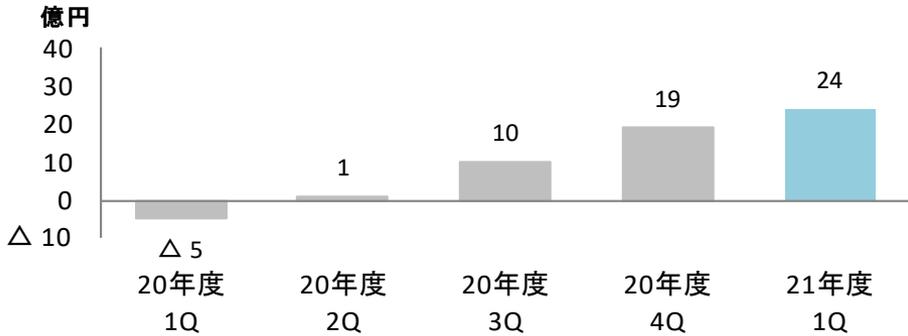
| 製品別増減(前年同期比) | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) |
|----------------------------|----------|----------|------------|----------|--------------|--------------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | |
| 鑄鉄製品 [Waupaca社] (重量) | △55% | △10% | +2% | +0% | △18% | +88% |
| 鑄鉄製品 [その他] (重量) | △57% | △20% | △10% | △2% | △23% | +102% |
| 耐熱鑄造部品 ハーキュナイト® (重量) | △29% | △9% | +21% | +14% | +0% | +84% |

2-6. セグメント別業績：磁性材料・パワーエレクトロニクス(1)

売上収益



調整後営業利益



【売上収益】 (前年同期比)

- ・磁性材料**
 希土類磁石およびフェライト磁石：
 自動車向け半導体の供給不足に伴う影響はあったが、各地域において自動車販売台数が大きく回復したことに加え、FA・ロボットやエレクトロニクス関連の需要も好調
- ・パワーエレクトロニクス**
 軟磁性材料およびその応用品：
 スマートフォンやタブレット端末、サーバー機器等の情報通信向けが好調。アモルファス金属材料もアジア向けを中心に増加
 セラミックス製品：
 自動車向けが伸長
 サーバー機器向け需要が増加
 医療機器向けの需要は引き続き好調

【調整後営業利益】
 需要増、減価償却費減により増益

2-7. セグメント別業績：磁性材料・パワーエレクトロニクス(2)

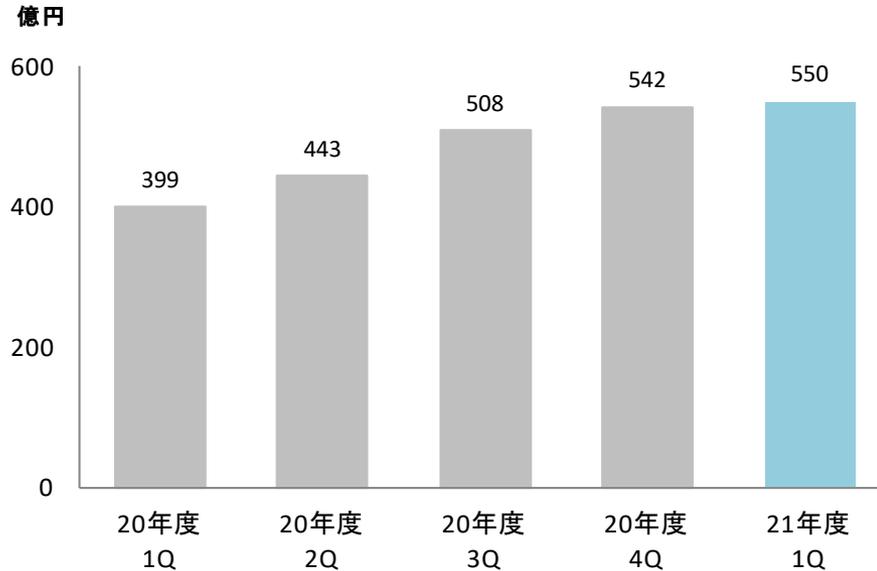
| 金額単位：億円 | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) | 増減 前年同期比 |
|--------------|----------|----------|------------|----------|--------------|--------------------|-------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | | |
| 売上収益 | 221 | 257 | 277 | 306 | 1,061 | 318 | +44% |
| 磁性材料* | 136 | 170 | 188 | 209 | 703 | 218 | +60% |
| パワーエレクトロニクス* | 85 | 87 | 90 | 96 | 358 | 100 | +18% |
| 調整後営業利益 | △ 5 | 1 | 10 | 19 | 25 | 24 | +29 |
| 調整後営業利益率 | △2.3% | 0.4% | 3.6% | 6.2% | 2.4% | 7.5% | +9.8pt |
| IFRS営業利益 | △ 5 | △ 156 | 9 | 11 | △ 141 | 25 | +30 |

*:セグメント間相殺前の単純合計値

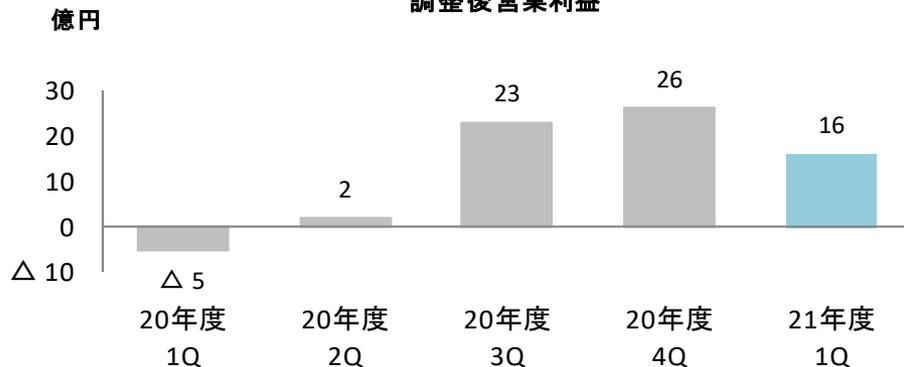
| 製品別増減(前年同期比) | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) |
|--------------|----------|----------|------------|----------|--------------|--------------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | |
| 希土類磁石(重量) | △36% | △21% | △2% | +3% | △15% | +46% |
| フェライト磁石(重量) | △39% | △21% | +3% | +4% | △13% | +67% |

2-8. セグメント別業績:電線材料(1)

売上収益



調整後営業利益



【売上収益】

(前年同期比)

自動車用電装部品、巻線を中心とした需要回復と原材料価格上昇(価格スライド制)の影響等があり増収

・電線

鉄道車両用電線:

国内向けを中心に需要が回復

医療:

カテーテル用チューブの需要が回復

医療用プローブケーブルは20年度1QにCOVID-19検査機器向けに需要が急増したため、前年同期との比較では減少

機器用電線:

FA・ロボット向けが伸長

巻線:

自動車や産業機器向けを中心に需要が回復

・自動車部品

半導体の供給不足に伴うカーメーカーの生産調整の影響はあったが、各地域において自動車販売台数が大きく回復したことにより需要が増加

【調整後営業利益】

電線、自動車部品とも需要増加により、前年同期比では増益だが、20年度4Qとの比較では、主に自動車向け半導体不足の影響を受けたため減益

2-9. セグメント別業績:電線材料(2)

| 金額単位:億円 | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) | 増減 前年同期比 |
|----------|----------|----------|------------|----------|--------------|--------------------|-------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | | |
| 売上収益 | 399 | 443 | 508 | 542 | 1,892 | 550 | +38% |
| 調整後営業利益 | △5 | 2 | 23 | 26 | 46 | 16 | +21 |
| 調整後営業利益率 | △1.3% | 0.5% | 4.5% | 4.8% | 2.4% | 2.9% | +4.2pt |
| IFRS営業利益 | △3 | △17 | 24 | 14 | 18 | 4 | +7 |

| 製品別増減(前年同期比) | 2020年度 | | | | 2020年度 通期 | 2021年度 1Q(4-6月) |
|--------------|----------|----------|------------|----------|--------------|--------------------|
| | 1Q(4-6月) | 2Q(7-9月) | 3Q(10-12月) | 4Q(1-3月) | | |
| 鉄道* | △15% | +10% | +14% | +6% | +3% | +5% |
| 医療* | +14% | △11% | △15% | △15% | △6% | △6% |
| FA・ロボット* | +7% | +3% | +27% | +34% | +18% | +53% |
| 巻線* | △27% | △19% | +4% | +14% | △7% | +71% |
| 電装部品* | △49% | △13% | +9% | +21% | △10% | +80% |

*:簡易的な方法により集計した売上収益(金額)の増減比を表示

成長分野売上割合 2020年度第1四半期 40%
2021年度第1四半期 43%

3. 財政状態

| 金額単位：億円 | 2020年度末 | 2021年度1Q末 | 増減 |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------|
| | 1\$=111円 1€=130円 1元=16.8円 | 1\$=111円 1€=132円 1元=17.1円 | |
| 資産合計 | 9,722 | 9,977 | +255 |
| 売上債権 | 1,676 | 1,821 | +145 |
| 棚卸資産 | 1,701 | 1,906 | +205 |
| 固定資産 | 4,449 | 4,375 | △74 |
| 負債合計 | 4,801 | 5,025 | +224 |
| 有利子負債 | 1,953 | 1,999 | +46 |
| 親会社株主持分 | 4,897 | 4,929 | +32 |
| 非支配持分 | 24 | 23 | △1 |
| 親会社株主持分比率 | 50.4% | 49.4% | △1.0pt |
| D/Eレシオ(倍) | 0.40 | 0.41 | +0.01 |
| NET有利子負債* | 960 | 1,060 | +100 |

*:NET有利子負債=有利子負債 - 現金及び現金同等物

棚卸資産：投入の適正化は継続したが、需要回復及び原材料価格上昇影響等により増加
固定資産：投資の厳選により償却額が完成額を上回ったことにより減少
親会社株主持分：親会社株主四半期利益により利益剰余金が増加

4. 連結キャッシュ・フロー

| 金額単位: 億円 | 2020年度 1Q(4-6月) | 2021年度 1Q(4-6月) | 前年同期比 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|-------|
| 営業活動に関するキャッシュ・フロー（営業CF） | △ 103 | △ 56 | +47 |
| 投資活動に関するキャッシュ・フロー（投資CF） | 152 | △ 43 | △ 195 |
| フリー・キャッシュ・フロー（FCF） | 49 | △ 99 | △ 148 |
| コア・フリー・キャッシュ・フロー* | △ 208 | △ 112 | +96 |

*: コア・フリー・キャッシュ・フロー = 営業活動に関するキャッシュ・フロー - 資本的支出

営業CF : 主に利益の増加により+47億円

投資CF : 投資の厳選により、前年同期比+49億円改善する一方で、20年度1Qは持分法適用会社売却等による収入254億円があったこと等により、前年同期比△195億円

FCF : 投資CFの減少により△148億円

品質保証問題の再発防止に向けて

(1) 品質コンプライアンス委員会の活動

外部有識者を構成員に含めた「品質コンプライアンス委員会」を2021年4月1日付で設置。調査未完了部分に関する追加検証、および再発防止策の検証を実施中

(2) 人為的な検査結果の書き換え等を防ぐための検査システムの構築を推進

国内28拠点で詳細システム設計のためのアセスメントを実施中

気候変動問題に対する取り組み

2021年6月、金融安定理事会により設置された「気候関連財務情報開示タスクフォース(TCFD)」による提言への賛同を表明。シナリオ分析、リスクと機会の分析、対応施策や財務インパクトの検証を推進

ベインキャピタルが軸となる企業コンソーシアムによるTOB

11月下旬までにはTOBが開始される見込み

| 金額単位: 億円 | 2017年度 | 2018年度 | 2019年度 | 2019年度 | 2019年度 | 2019年度 | 2019年度 | 2020年度 | 2020年度 | 2020年度 | 2020年度 | 2020年度 | 2021年度 | 2021年度 |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|--|--|--|--------------------------------|--|--|--|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | 1S=111円 1E=130円 1Y=16.8円 | 1S=111円 1E=128円 1Y=16.5円 | 1Q(4-6月) 1S=110円 1E=123円 1Y=16.1円 | 2Q(7-9月) 1S=107円 1E=119円 1Y=15.3円 | 3Q(10-12月) 1S=109円 1E=120円 1Y=15.5円 | 4Q(1-3月) 1S=109円 1E=120円 1Y=15.6円 | 1S=109円 1E=121円 1Y=15.6円 | 1Q(4-6月) 1S=108円 1E=118円 1Y=15.2円 | 2Q(7-9月) 1S=106円 1E=124円 1Y=15.4円 | 3Q(10-12月) 1S=105円 1E=125円 1Y=15.8円 | 4Q(1-3月) 1S=106円 1E=128円 1Y=16.4円 | 1S=106円 1E=124円 1Y=15.7円 | 1Q(4-6月) 1S=109円 1E=132円 1Y=17.0円 | 1S=100円 1E=120円 1Y=15.5円 |
| | 2017年度 | 2018年度 | 2019年度 | 2019年度 | 2019年度 | 2019年度 | 2019年度 | 2020年度 | 2020年度 | 2020年度 | 2020年度 | 2020年度 | 2021年度 | 2021年度 |
| 売上収益 | 9,883 | 10,234 | 2,340 | 2,229 | 2,141 | 2,104 | 8,814 | 1,548 | 1,860 | 2,006 | 2,202 | 7,616 | 2,269 | 8,500 |
| 調整後営業利益*1 | 651 | 514 | 55 | 4 | 59 | 26 | 144 | △73 | △51 | 38 | 36 | △50 | 85 | 340 |
| 調整後営業利益率 | 6.6% | 5.0% | 2.4% | 0.2% | 2.8% | 1.2% | 1.6% | △4.7% | △2.7% | 1.9% | 1.6% | △0.7% | 3.7% | 4.0% |
| その他の収益 | 54 | 107 | 9 | 9 | 8 | 60 | 86 | 31 | 12 | 13 | 41 | 97 | 11 | - |
| その他の費用 | △242 | △197 | △12 | △441 | △38 | △130 | △621 | △22 | △283 | △45 | △190 | △540 | △54 | - |
| IFRS営業利益 | 463 | 424 | 52 | △428 | 29 | △44 | △391 | △64 | △322 | 7 | △113 | △492 | 42 | - |
| EBIT | 489 | 453 | 51 | △426 | 35 | △44 | △384 | △67 | △321 | 5 | △109 | △492 | 46 | 185 |
| EBITDA | 950 | 962 | 191 | △284 | 170 | 91 | 168 | 66 | △189 | 124 | 11 | 12 | 162 | 645 |
| 税引前当期(四半期)利益 | 470 | 430 | 45 | △432 | 30 | △49 | △406 | △71 | △324 | 1 | △112 | △506 | 43 | 170 |
| 親会社株主に帰属する 当期(四半期)利益 | 422 | 314 | 32 | △442 | 21 | 13 | △376 | △33 | △299 | △5 | △86 | △423 | 30 | 120 |
| 設備投資額 | 918 | 954 | 116 | 136 | 146 | 132 | 530 | 72 | 74 | 52 | 90 | 288 | 51 | 400 |
| 減価償却費 | 461 | 509 | 139 | 142 | 135 | 136 | 552 | 133 | 132 | 119 | 120 | 504 | 116 | 460 |
| 研究開発費 | 177 | 186 | 40 | 42 | 40 | 37 | 159 | 35 | 38 | 35 | 37 | 145 | 31 | 155 |
| 売上債権 | 2,076 | 1,953 | 1,967 | 1,886 | 1,835 | 1,577 | 1,577 | 1,411 | 1,575 | 1,639 | 1,676 | 1,676 | 1,821 | - |
| 棚卸資産 | 1,902 | 2,148 | 2,111 | 1,926 | 1,929 | 1,799 | 1,799 | 1,835 | 1,671 | 1,691 | 1,701 | 1,701 | 1,906 | - |
| 有利子負債 | 1,608 | 2,021 | 2,390 | 2,270 | 2,281 | 1,876 | 1,876 | 2,151 | 2,126 | 1,814 | 1,953 | 1,953 | 1,999 | 1,633 |
| フリー・キャッシュ・フロー | △360 | △297 | △122 | 163 | 53 | 401 | 495 | 49 | 17 | 120 | 362 | 548 | △99 | 90 |
| ROIC*2 | 5.8% | 5.3% | - | - | - | - | 1.7% | - | - | - | - | - | - | 3.9% |
| ROE*3 | 7.7% | 5.5% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.5% |
| ROA*4 | 4.0% | 2.9% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.3% |
| CCC*5(日) | 82.7 | 90.7 | - | - | - | - | 87.1 | - | - | - | - | 89.1 | - | 85.8 |
| D/レシオ(倍) | 0.29 | 0.34 | 0.42 | 0.43 | 0.43 | 0.36 | 0.36 | 0.42 | 0.44 | 0.38 | 0.40 | 0.40 | 0.41 | 0.34 |
| 海外売上比率 | 56% | 56% | 55% | 54% | 53% | 54% | 54% | 49% | 57% | 56% | 57% | 55% | 57% | 54% |
| 人 員(人) | 30,390 | 30,304 | 30,354 | 30,201 | 30,016 | 29,805 | 29,805 | 29,542 | 29,025 | 28,730 | 28,620 | 28,620 | 28,278 | 27,750 |
| 基本的1株当たり 当期(四半期)利益(円) | 98.72 | 73.37 | 7.58 | △103.45 | 4.81 | 3.01 | △88.05 | △7.81 | △69.86 | △1.19 | △20.04 | △98.90 | 7.01 | 28.07 |
| 1株当たり配当金(円) | 26.0 | 34.0 | - | 13.0 | - | 13.0 | 26.0 | - | 0.0 | - | 0.0 | 0.0 | - | - |
| 1株当たり 親会社株主持分(円) | 1,316.1 | 1,375.2 | 1,345.9 | 1,238.3 | 1,244.0 | 1,216.9 | 1,216.9 | 1,195.1 | 1,119.9 | 1,117.6 | 1,145.3 | 1,145.3 | 1,152.8 | 1,112.4 |

*1 調整後営業利益 = 売上収益 - 売上原価 - 販売費及び一般管理費

*2 [2017年度まで] ROIC(投下資本利益率) = 親会社株主に帰属する当期利益 ÷ (期首期末平均有利子負債 + 期首期末平均親会社株主持分)

[2018年度より] ROIC(投下資本利益率) = (調整後営業利益 × (1 - 税率25%) + 持分法投資損益) ÷ (期首期末平均有利子負債 + 期首期末平均資本)

*3 ROE(親会社株主持分当期利益率) = 親会社株主に帰属する当期利益 ÷ 期首期末平均親会社株主持分 × 100

*4 ROA(資産合計当期利益率) = 親会社株主に帰属する当期利益 ÷ 期首期末平均資産合計 × 100

*5 CCC(運転資金手持日数) = 運転資金 [売上債権 + 棚卸資産 - 買入債務] ÷ 1日平均売上収益

主要製品 重量動向

2020年度1Qを100とした場合の指数

| 製品 | 2019年度 | | | | 2020年度 | | | | 2021年度 | |
|------------------------------|------------------------------------|-----|-----|-----|--------|-----|-----|-----|--------|-----|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | |
| 特殊鋼製品 | 工具鋼 | 151 | 156 | 153 | 128 | 100 | 101 | 103 | 130 | 150 |
| | CVTベルト材 | 151 | 133 | 146 | 159 | 100 | 129 | 126 | 131 | 166 |
| | ピストンリング材 | 227 | 199 | 229 | 214 | 100 | 105 | 253 | 260 | 261 |
| | 有機EL関連部材 | 56 | 72 | 103 | 73 | 100 | 100 | 136 | 85 | 114 |
| 素形材製品 | 鋳鉄製品 [Waupaca社] | 225 | 203 | 174 | 196 | 100 | 183 | 178 | 197 | 188 |
| | 鋳鉄製品 [その他] | 233 | 214 | 219 | 201 | 100 | 171 | 197 | 197 | 202 |
| | 耐熱鑄造部品 ハーキュナイト [®] | 141 | 174 | 165 | 169 | 100 | 156 | 199 | 193 | 184 |
| 磁性材料 ・ パワー エレクトロニクス | 希土類磁石 | 156 | 148 | 140 | 134 | 100 | 117 | 137 | 138 | 146 |
| | フェライト磁石 | 164 | 161 | 161 | 165 | 100 | 127 | 166 | 172 | 167 |
| | アモルファス金属材料 Metglas [®] | 198 | 166 | 154 | 124 | 100 | 125 | 150 | 153 | 144 |
| 電線材料 | 電装部品* | 198 | 191 | 187 | 164 | 100 | 166 | 204 | 198 | 180 |

* 電装部品は、簡易的な方法により集計した売上収益(為替影響を除外した金額)の指数

(参考) マーケット分野別事業構造(2020年10月～)

■ 事業ポートフォリオ

| 事業本部 | 事業セグメント | 産業インフラ | 自動車 | エレクトロニクス |
|------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 金属材料 | 特殊鋼製品 | タービンケース 工具鋼 | 特殊鋼 CVTベルト材 | クラッド材 リードフレーム材 |
| | 素形材製品 | ロール 圧延用ロール | 自動車鋳物 鋳鉄製品 耐熱鋳造部品[ハーキュナイト®] | |
| 機能部材 | 磁性材料 ・ パワーエレクトロニクス | ネオジウム磁石 [NEOMAX®] | 磁性材料 アモルファス金属 [Metglas®] | フェライト磁石 [NMF®] 窒化ケイ素基板 |
| | 電線材料 | 鉄道車両用電線 FA・ロボット用ケーブル | 電線 自動車部品 電動パーキングブレーキ用ハーネス | |
| | | 管継手 ガス用ポリエチレン配管システム | 配管機器 | |

(参考) 日立金属の事業構造(2020年10月～)

■ 日立金属の事業構造

| 事業本部 | 事業セグメント | 事業部門 | 主要製品 |
|------|--------------------------|-------------|---|
| 金属材料 | 特殊鋼製品 | 特殊鋼 | 工具鋼、自動車関連材料、剃刃材および刃物材、精密鋳造品、航空機・エネルギー関連材料、ディスプレイ関連材料、半導体等パッケージ材料、電池用材料 |
| | | ロール | 各種圧延用ロール、射出成形機用部品、構造用セラミックス部品、鉄骨構造部品 |
| | 素形材製品 | 自動車鋳物 | ダクタイル鋳鉄製品[HNM [®]]、輸送機向け鋳鉄製品、排気系耐熱鋳造部品[ハーキュナイト [®]]、アルミニウム部品 |
| | | 配管機器 | 設備配管機器(∪ [®] 印各種管継手・各種バルブ、ステンレスおよびプラスチック配管機器、冷水供給機器、精密流体制御機器、密閉式膨張タンク) |
| 機能部材 | 磁性材料 ・ パワーエレクトロニクス | 磁性材料 | 希土類磁石[NEOMAX [®]]、フェライト磁石、その他各種磁石およびその応用品 |
| | | パワーエレクトロニクス | 軟磁性材料(アモルファス金属材料[Metglas [®]]、ナノ結晶軟磁性材料[ファインメット [®]]、ソフトフェライト)およびその応用品、セラミックス製品 |
| | 電線材料 | 電線 | 産業用電線、機器用電線、電機材料、ケーブル加工品 |
| | | 自動車部品 | 自動車用電装部品、ブレーキホース |

当社の業績は事業セグメント区分により開示しております。

本資料に掲載されている情報のうち業績予想、事業計画および配当予想等の歴史的事実以外のものは、各資料の作成時点において、予想を行うために合理的であると判断した一定の前提および仮定に基づいており、内在する仮定および状況の変化等により、実際の業績と異なる可能性があります。その要因となる主なものは次のとおりです。

- 製品需要及び市場環境等に係るリスク
- 競争優位性及び新技術・新製品の開発・事業化に係るリスク
- 原材料等の調達に係るリスク
- 為替レートの変動に係るリスク
- 海外への事業展開に係るリスク
- 有形固定資産やのれん等の固定資産の減損損失に係るリスク
- 製品の品質に係るリスク
- M&Aに係るリスク
- 資金調達に係るリスク
- 親会社との関係に係るリスク
- 情報セキュリティに係るリスク
- 環境規制等に係るリスク
- 事業再編等に係るリスク
- 知的所有権に係るリスク
- 人材確保に係るリスク
- 法令・公的規制に係るリスク
- 地震、その他自然災害等に係るリスク
- 退職給付債務に係るリスク