

# 日清紡ホールディングス株式会社

## 2010年3月期決算説明会 決算説明資料

2010年5月19日



# 出席者

---

日清紡ホールディングス（HD）取締役社長      鶴澤   静

---

日清紡HD   取締役専務執行役員  
事業支援センター長      竹内   伸二

---

日清紡HD   取締役常務執行役員  
日清紡テキスタイル株式会社   取締役社長      恩田   義人

---

日清紡HD   執行役員  
事業支援センター副センター長      村上   雅洋

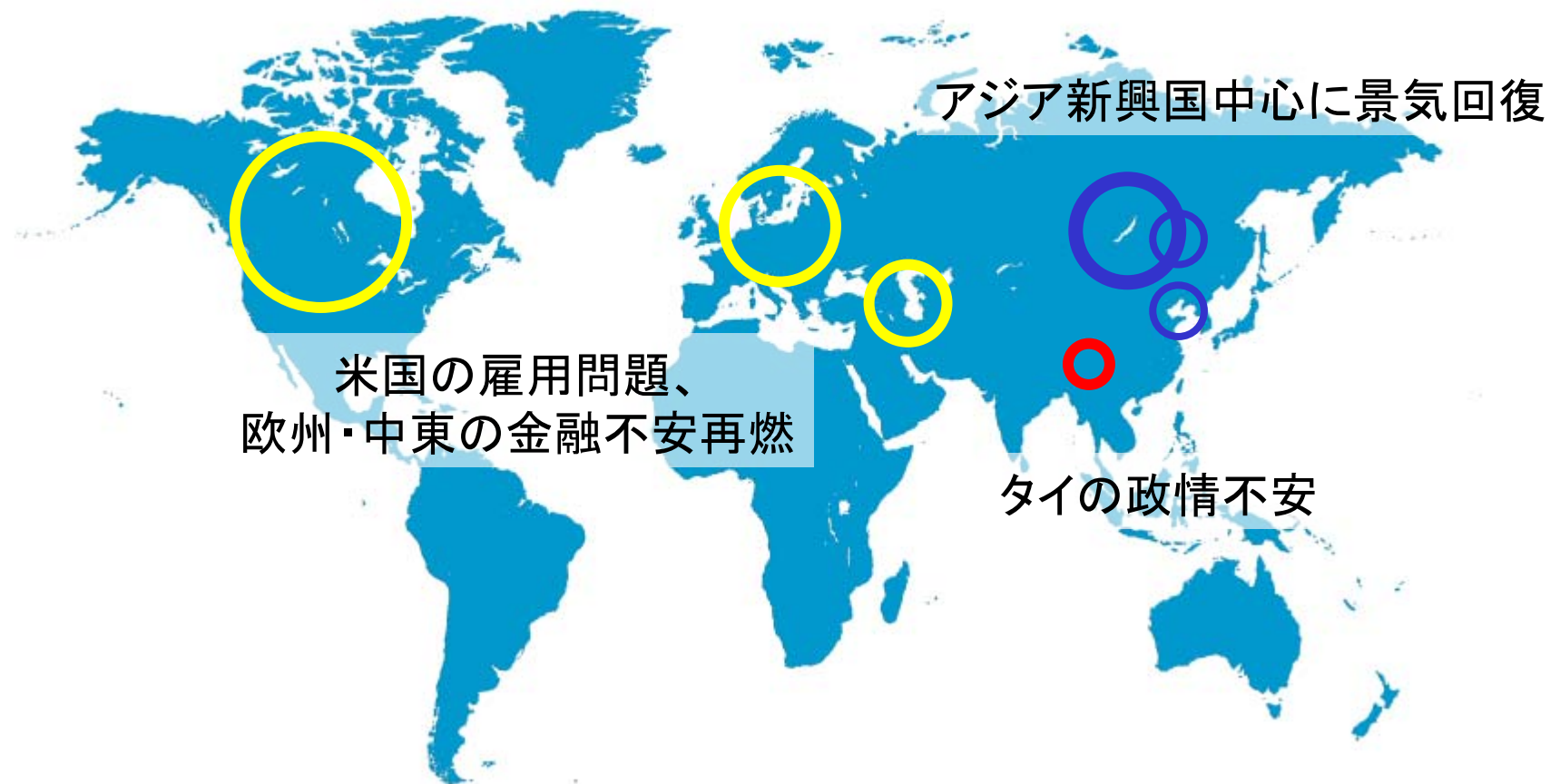
---

日清紡メカトロニクス株式会社   取締役社長      中野   裕嗣

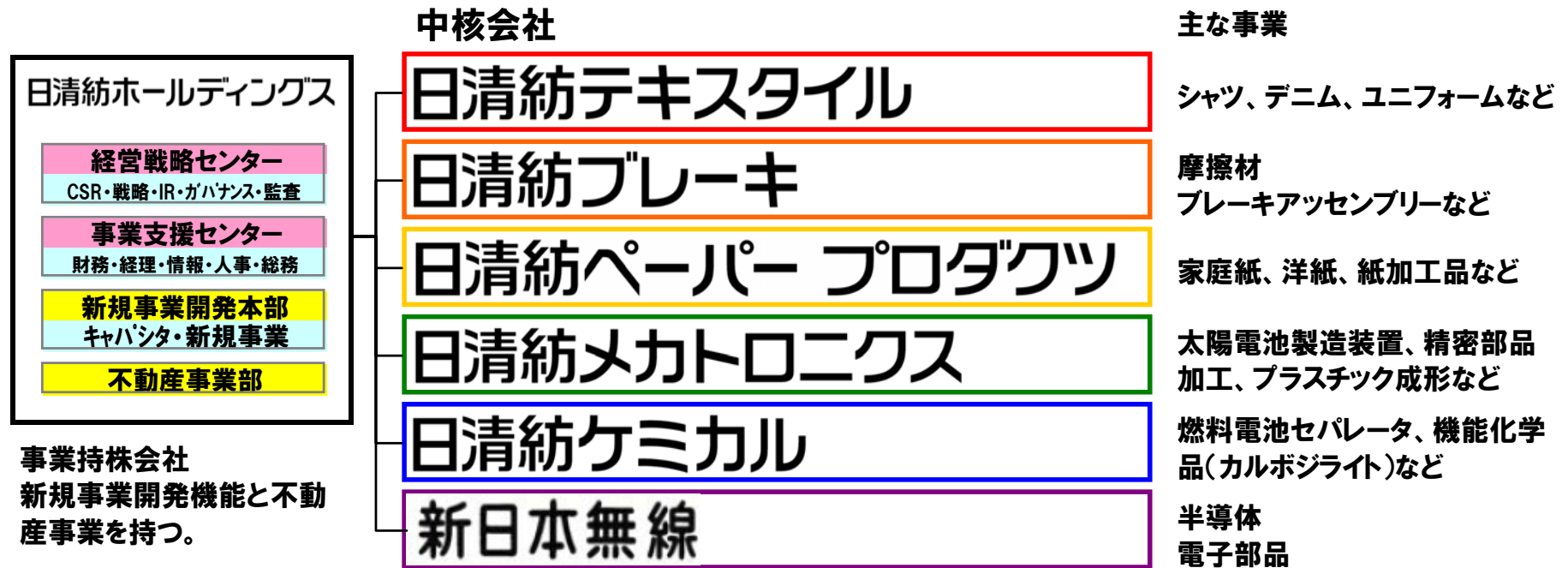
---

# 1. 経営成績に関する分析

## (1) 経済環境に関して



## (2) 持株会社スタート



# (3) 環境・エネルギー分野の事業



**太陽電池製造装置**  
ソーラー・モジュール・ラミネータ  
日清紡メカトロニクス



**燃料電池セパレータ**  
機能化学品「カルボジライト」  
日清紡ケミカル



**電気二重層キャパシタ**  
日清紡HD 新規事業開発本部



**カーボンアロイ触媒**  
日清紡HD 新規事業開発本部

## (4) 経営効率の向上とグループ経営の強化

### 日清紡ブレーキ

- 2009年12月、北米子会社を集約
- 2010年4月、販売子会社を吸収合併。製販一体化
- インド市場強化。現地最大手ラネ・ブレーキライニングへの出資比率引き上げ、持分法適用会社へ。

### 日清紡メカトロニクス

- 2010年3月、日本高分子(プラスチック成形加工)を吸収合併。

## (5) 環境・エネルギービジネスの拡大

### 日清紡メカトロニクス

- 太陽電池モジュール製造装置の営業・サービス拠点拡充強化。
- 2009年4月、太陽電池モジュール製造装置専用工場竣工(愛知県岡崎市)
- 2010年3月、1400枚の自社製太陽電池モジュールを新工場屋上に設置～ソリューションビジネス、材料ビジネスへの布石。

### 日清紡ケミカル

- 2009年10月、燃料電池セパレータ製造工場竣工(千葉県緑区)

## 2. 連結経営成績

(億円)

	'09年3月期	'10年3月期	前年同期比 増減	増減率(%)
売上高	2,861	2,424	-437	-15.3
営業利益	4	35	31	775.3
経常利益	71	95	23	33.5
特別損益	-97	-42	55	
税引前利益	-25	53	79	
法人税等	21	32	11	
法人税等調整額	-32	40	72	
少数株主損失(-)	-1	-38	-36	
当期純利益 または当期純損失	-12	18	31	

対前年比:減収増益

増益要素:

- ◎紙製品(家庭紙)…原燃料安が寄与、大幅増益。
- ◎ブレーキ製品…期後半より回復、固定費削減諸策等により利益率改善。
- 繊維・エレクトロニクス…トップライン弱く減収も、合理化効果により損益大幅改善。

減益要素:

- ▼精密機器…太陽電池モジュールメーカーの設備投資減少が響き大幅計画未達。売上半減、赤字。

営業外損益:

- 受取配当金や持分法投資損益減少も営業利益増益が寄与し経常利益増益。

特別損益等:

- 新日本無線の繰延税金資産取り崩しがあるも営業利益大幅増加と特別退職金等の減少により、最終利益は黒字転換



### 3. 連結財政状態

(億円)

	'09年3月期	'10年3月期	対前期比 増減	主な増減内容	
<b>資産合計</b>	<b>3,668</b>	<b>3,581</b>	<b>-87</b>	<b>現金及び預金減少</b>	<b>-122</b>
				<b>商品及び製品減少</b>	<b>-42</b>
				<b>有形固定資産減少</b>	<b>-34</b>
				<b>有価証券評価益増加による 投資有価証券増加</b>	<b>134</b>
<b>負債合計</b>	<b>1,731</b>	<b>1,644</b>	<b>-86</b>	<b>短期借入金の減少</b>	<b>-357</b>
				<b>コマーシャルペーパーの増加</b>	<b>40</b>
				<b>長期借入金増加</b>	<b>97</b>
				<b>繰延税金負債増加</b>	<b>111</b>
<b>純資産合計</b>	<b>1,936</b>	<b>1,936</b>	<b>-</b>	<b>自己株式増加による減少</b>	<b>-50</b>
				<b>投資有価証券の時価上昇による 其他有価証券評価差額金増加</b>	<b>65</b>
				<b>少数株主持分減少</b>	<b>-32</b>
<b>自己資本(億円)</b>	<b>1,798</b>	<b>1,829</b>			
<b>自己資本比率</b>	<b>49.0%</b>	<b>51.1%</b>			
<b>期末発行済株式数(千株) (含自己株式)</b>	<b>184,099</b>	<b>184,099</b>			
<b>期末自己株式数(千株)</b>	<b>1,568</b>	<b>7,138</b>			
<b>1株当たり純資産(円)</b>	<b>985.19</b>	<b>1,034.04</b>			

## 4. 連結キャッシュ・フロー及び配当の状況

### 連結キャッシュ・フローの状況

(億円)

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等 物期末残高
平成21(2009)年 3月期	119	-143	119	292
平成22(2010)年 3月期	275	-99	-303	177

### 配当の状況

	1株当たり配当金				配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	総資産配当率 (連結)
	1Q期末	2Q期末	3Q期末	期末			
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	億 円	%	%
平成21(2009)年 3月期	-	7.50	-	7.50	27	114.5	1.5
平成22(2010)年 3月期	-	7.50	-	7.50	27	-	1.4
平成23(2011)年 3月期(予想)	-	7.50	-	7.50	15.00	24.1	

## 5. 経営3ヵ年計画「Challenge 2012」(2010年3月26日発表)

### 基本方針

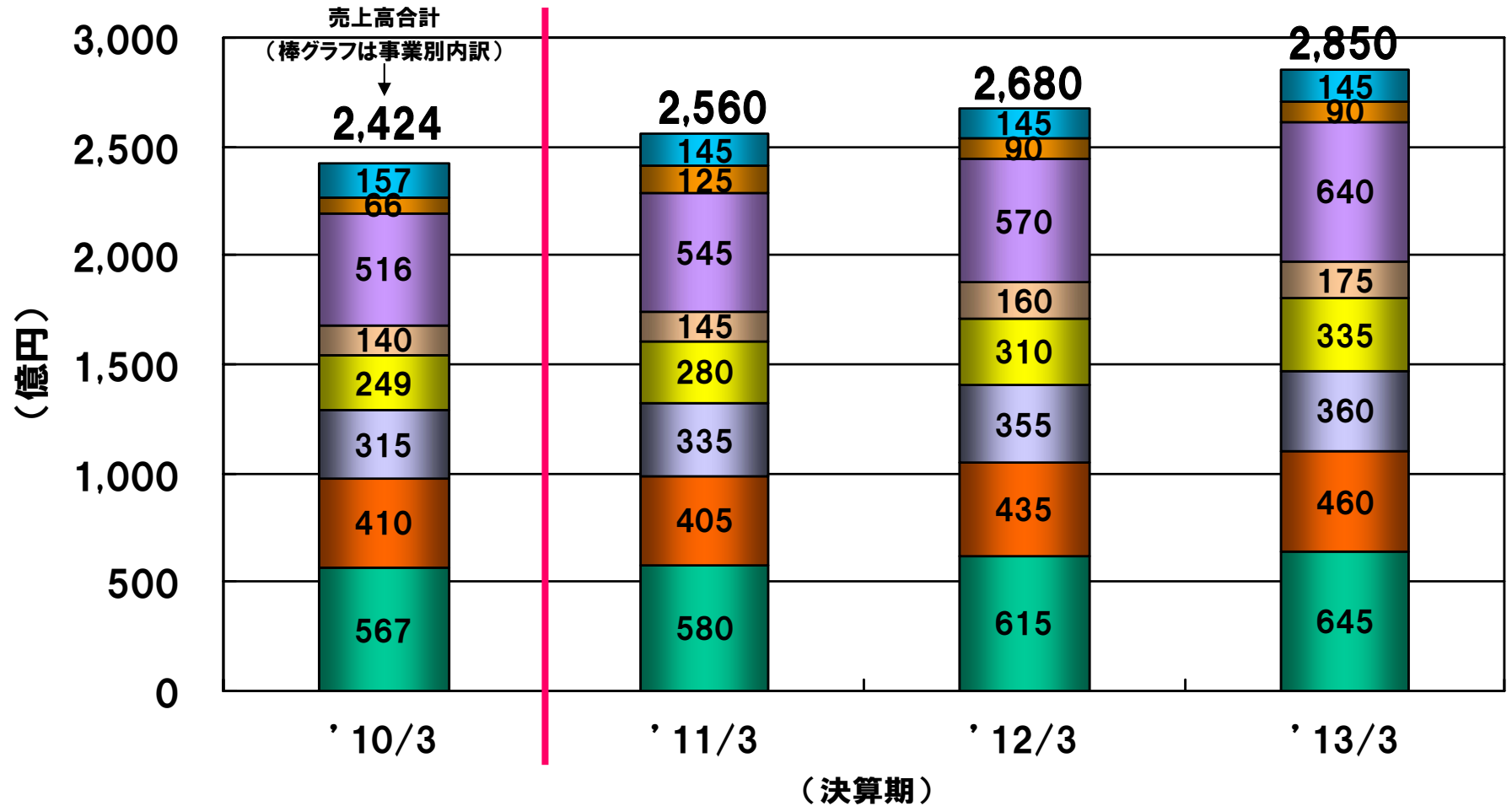
- 環境・エネルギービジネスの持続的拡大
- アジアを中心に据えたグローバル展開
- 非連続的変化への対応

### 最終年度(2012年度)連結業績目標

	売上高	営業利益	当期純利益
2012年度 (2013年3月期)	2,850	180	150
2009年度 (2010年3月期)	2,424	35	18

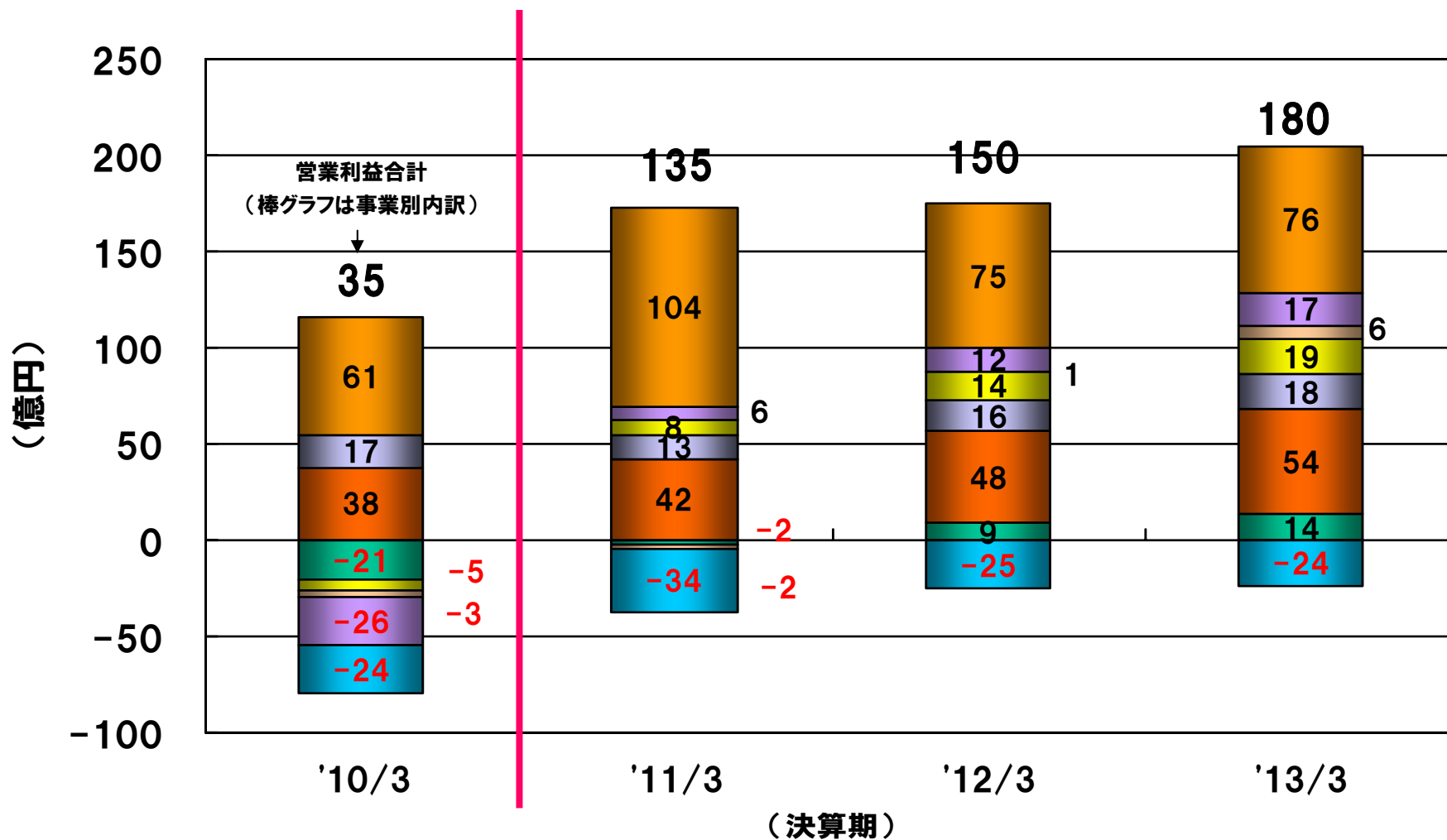
(単位:億円)

# (1) セグメント別業績目標・売上高



■ 繊維 ■ ブレーキ ■ 紙製品 ■ 精密機器 ■ 化学品 ■ エレクトロニクス ■ 不動産 ■ その他・全社

## (2) セグメント別業績目標・営業利益



■ 繊維 ■ ブレーキ ■ 紙製品 ■ 精密機器 ■ 化学品 ■ エレクトロニクス ■ 不動産 ■ その他・全社

# 参考) 国内外売上比率・従業員数 設備投資額と減価償却費

2010年3月期	海外		計
	アジア	その他の地域	
海外売上高 (億円)	478	153	631
連結売上高 (億円)	-	-	2,424
海外売上比率	19.7%	6.3%	26.0%

	海外従業員数	国内従業員数	合計
2010年3月期末	5,505	6,983	12,488
	44.1%	55.9%	

## 2010年3月期セグメント別設備投資と減価償却費 (億円)

	繊維	ブレーキ	紙製品	精密機器	化学品	エレクトロニクス	不動産	その他	全社	合計
設備投資	16	16	12	18	8	7	35	-	-1	113
減価償却費	20	23	9	11	6	37	19	-	2	129

# 6. 平成23(2011)年3月期連結業績予想

(億円)

事業セグメント	'09年3月期実績		'10年3月期実績		'11年3月期予想		経常利益	当期純利益	備考
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益			
繊維	675	-27	567	-21	580	-2			増益要因 △ 精密機器 太陽電池モジュール製造装置の需要回復により黒字転換へ。 △ エレクトロニクス 半導体市場回復、体質改善により黒字転換へ。 △ 繊維 事業構造改善により赤字幅縮小へ。 △ 不動産 分譲事業拡大により大幅増益へ。
ブレーキ	492	34	410	38	405	42			
紙	342	7	315	17	335	13			
精密機器(※)	356	18	249	-5	280	8			
化学品	157	-19	140	-3	145	-2			
エレクトロニクス	605	-39	516	-26	545	6			
不動産	64	33	66	61	125	104			
その他	167	1	157	1	145	0			
全社・消去	-	-6	-	-26	0	-34			
<b>合計</b>	<b>2,861</b>	<b>4</b>	<b>2,424</b>	<b>35</b>	<b>2,560</b>	<b>135</b>	<b>190</b>	<b>110</b>	

※億円未満は切捨て

※ 2010年3月期より、旧「メカトロニクス」セグメントに、ABS(旧ブレーキセグメント)とプラスチック成形(旧化学品セグメント)を編入し、「精密機器」セグメントとして再編しました。上表の'09年3月期実績は再編後のセグメント構成で組替えて作成したものです。次頁より各セグメントの内訳を記載しております。

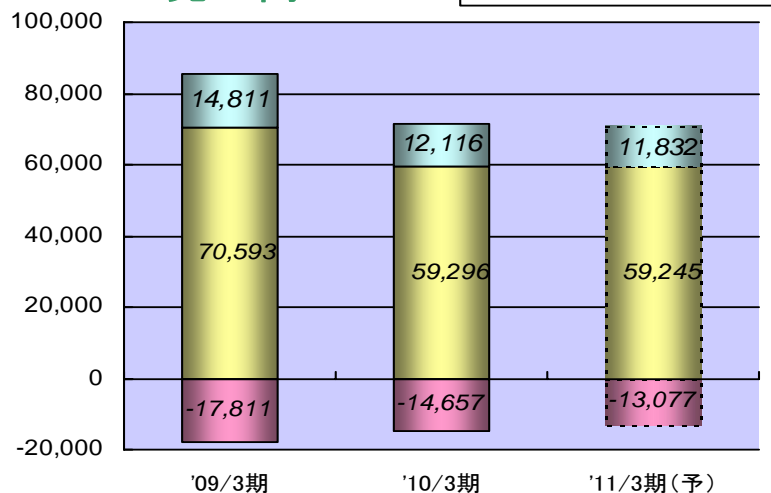
## ご参考) 2011年3月期セグメント別設備投資と減価償却費予想

(億円)

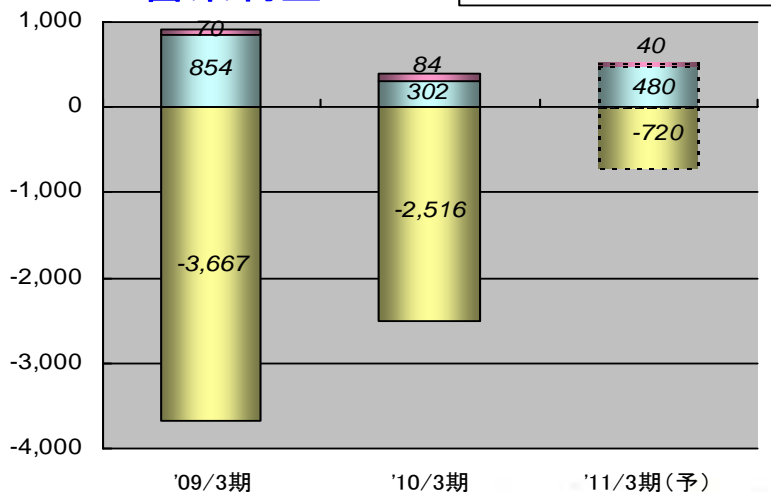
	繊維	ブレーキ	紙製品	精密機器	化学品	エレクトロニクス	不動産	その他	合計
設備投資	16	24	23	12	3	27	44	6	160
減価償却費	15	24	10	13	3	35	23	-	128

# 繊維事業

(百万円) 売上高



(百万円) 営業利益



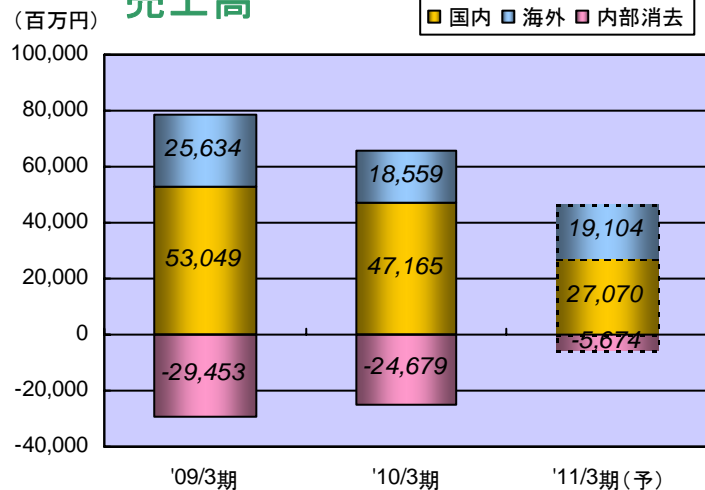
	'09年3月期		'10年3月期		'11年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡テキスタイル	32,672	-1,743	<b>25,619</b>	<b>-2,011</b>	26,950	-1,010
CHOYA	10,380	-2,039	<b>8,370</b>	<b>-908</b>	6,870	-100
その他の国内子会社*	27,541	115	<b>25,307</b>	<b>403</b>	25,425	390
<b>国内計</b>	<b>70,593</b>	<b>-3,667</b>	<b>59,296</b>	<b>-2,516</b>	<b>59,245</b>	<b>-720</b>
ブラジル日清紡	4,854	702	<b>3,803</b>	<b>393</b>	3,442	300
ギステックス	2,505	-76	<b>2,330</b>	<b>-29</b>	2,700	70
ニカワテックス	4,700	106	<b>3,756</b>	<b>-73</b>	3,500	95
日清紡上海	2,406	103	<b>1,913</b>	<b>3</b>	1,890	10
P.T.ナイガイシャツ	346	19	<b>314</b>	<b>8</b>	300	5
<b>海外計</b>	<b>14,811</b>	<b>854</b>	<b>12,116</b>	<b>302</b>	<b>11,832</b>	<b>480</b>
<b>小計</b>	<b>85,404</b>	<b>-2,813</b>	<b>71,412</b>	<b>-2,214</b>	<b>71,077</b>	<b>-240</b>
<b>内部消去</b>	<b>-17,811</b>	<b>70</b>	<b>-14,657</b>	<b>84</b>	<b>-13,077</b>	<b>40</b>
<b>合計</b>	<b>67,593</b>	<b>-2,743</b>	<b>56,755</b>	<b>-2,130</b>	<b>58,000</b>	<b>-200</b>

※…ニッシン・トーア、日清デニムほか

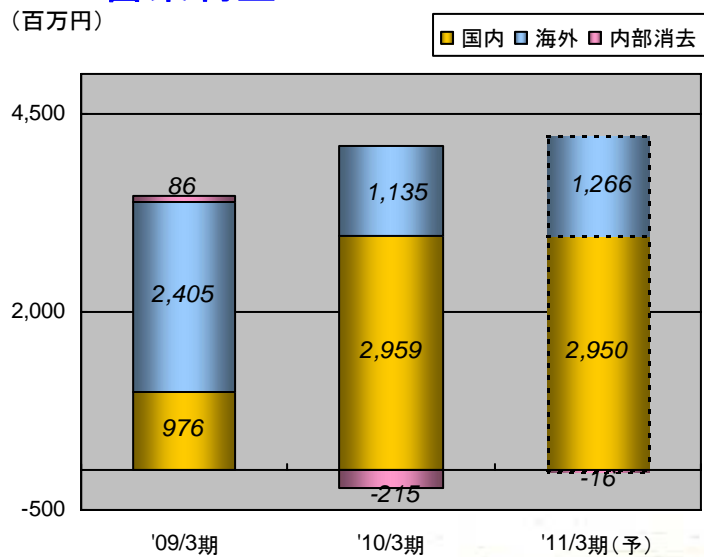


# ブレーキ事業

## 売上高



## 営業利益

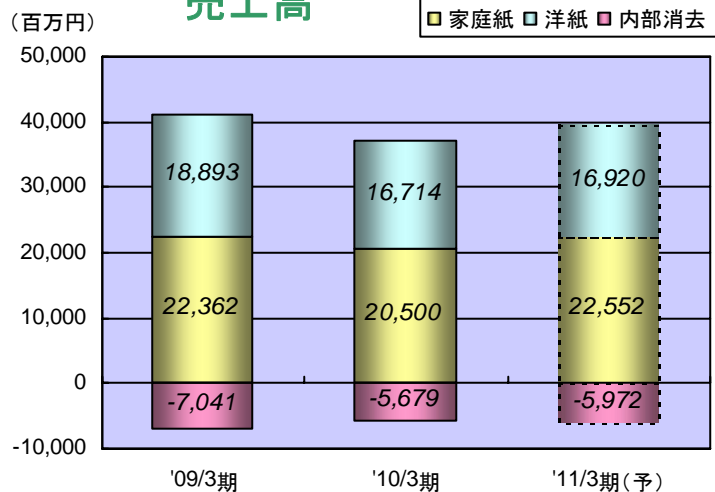


	'09年3月期		'10年3月期		'11年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡ブレーキ	27,450	1,032	23,965	2,738	27,070	2,950
日清紡ブレーキ販売	25,599	-56	23,200	221	0	0
国内計	53,049	976	47,165	2,959	27,070	2,950
海外*	25,634	2,405	18,559	1,135	19,104	1,266
小計	78,683	3,381	65,724	4,094	46,174	4,216
内部消去	-29,453	86	-24,679	-215	-5,674	-16
合計	49,229	3,467	41,045	3,879	40,500	4,200

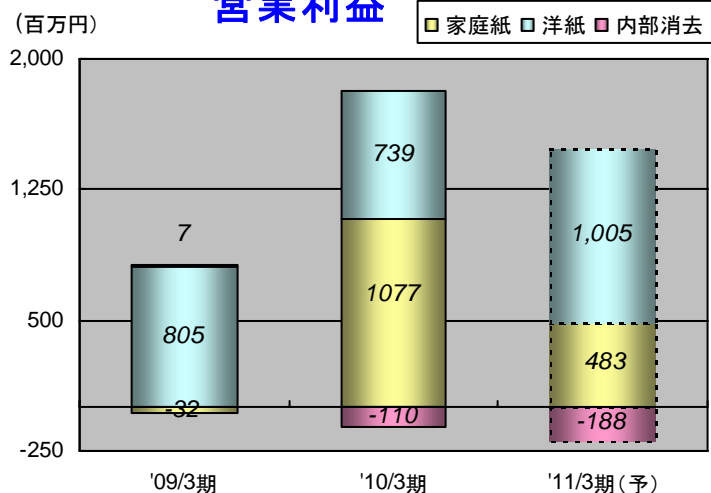
※… セロン・オートモーティブ(韓国)ほか

# 紙製品事業

## 売上高



## 営業利益



	'09年3月期		'10年3月期		'11年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡ペーパープロダクツ	16,196	-101	<b>15,191</b>	<b>913</b>	16,890	400
子会社(家庭紙) <sup>※1</sup>	6,166	69	<b>5,309</b>	<b>164</b>	5,662	83
家庭紙計	22,362	-32	<b>20,500</b>	<b>1,077</b>	22,552	483
日清紡ペーパープロダクツ	11,667	713	<b>10,056</b>	<b>815</b>	9,640	860
子会社(洋紙) <sup>※2</sup>	7,226	92	<b>6,658</b>	<b>-76</b>	7,280	145
洋紙計	18,893	805	<b>16,714</b>	<b>739</b>	16,920	1,005
小計	41,255	773	<b>37,214</b>	<b>1,816</b>	39,472	1,488
内部消去	-7,041	7	<b>-5,679</b>	<b>-110</b>	-5,972	-188
合計	34,214	780	<b>31,535</b>	<b>1,706</b>	33,500	1,300

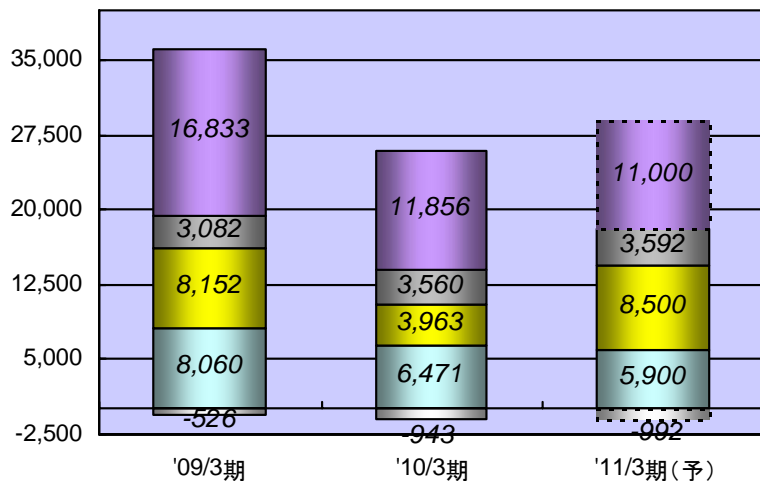
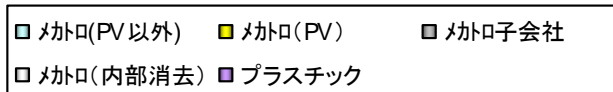
※1…東海製紙工業、ニッシントーア

※2…大和紙工、日清紡ポスタルケミカル

# 精密機器事業

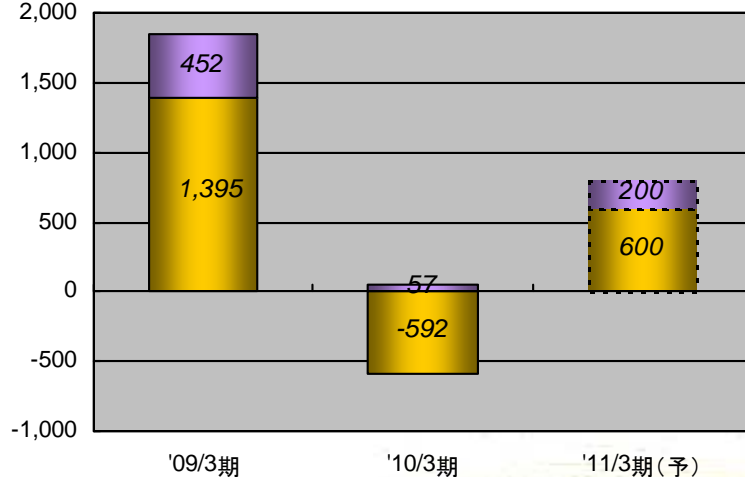
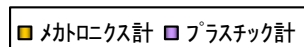
## 売上高

(百万円)



## 営業利益

(百万円)



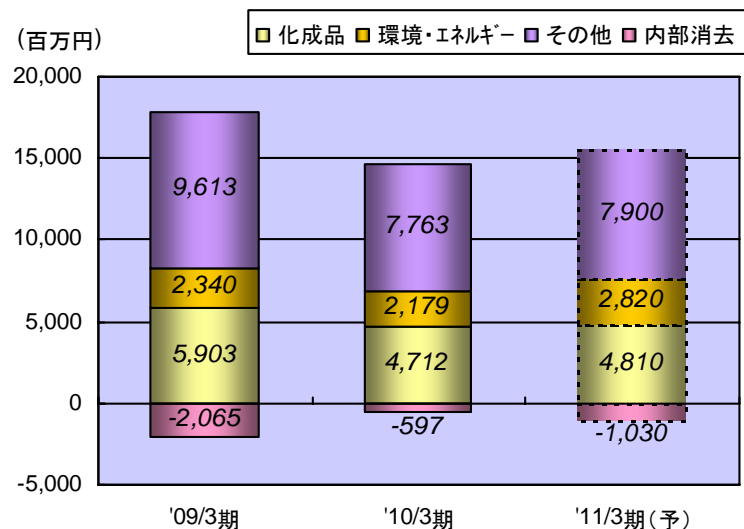
(百万円)

	'09年3月期		'10年3月期		'11年3月期予想		
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	
メ カ ト ロ ニ ク ス	日清紡ムトロノクス	16,212	1,376	10,434	-601	14,400	610
	ムトロ内訳[太陽電池(PV)製造装置]	8,152		3,963		8,500	
	ムトロ内訳(PV以外)	8,060	0	6,471	95	5,900	216
	子会社(ムトロノクス関連)*	3,082	16	3,560	30	3,592	72
	小計	19,294	1,392	13,994	-571	17,992	682
	内部消去	-526	3	-943	-21	-992	-82
	ムトロノクス小計	18,768	1,395	13,051	-592	17,000	600
プ ラ ス チ ッ ク	プラスチック(ムトロ)	0	0	509	21	4,800	12
	プラスチック(子会社)	18,934	418	12,960	41	7,680	198
	内部消去	-2,101	34	-1,613	-5	-1,480	-10
	プラスチック小計	16,833	452	11,856	57	11,000	200
	合計	35,601	1,847	24,907	-535	28,000	800

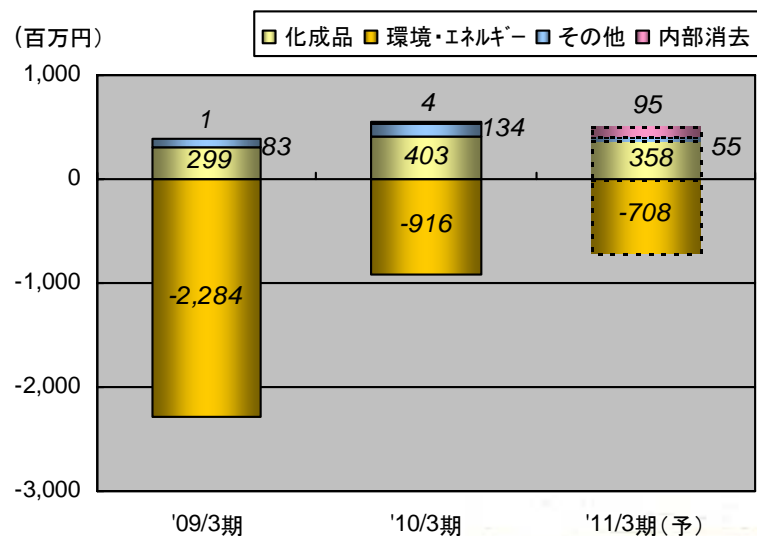
※…日清紡精機広島、日清紡アルプステックなど

# 化学品事業

## 売上高



## 営業利益



	'09年3月期		'10年3月期		'11年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡ケミカル /日清紡HD <sup>※1</sup>	8,243	-1,985	6,891	-513	7,630	-350
その他 <sup>※2</sup>	9,613	83	7,763	134	7,900	55
化学品計	17,856	-1,902	14,654	-379	15,530	-295
内部消去	-2,065	1	-597	4	-1,030	95
合計	15,791	-1,901	14,057	-375	14,500	-200

※1…日清紡ケミカル/日清紡HDの内訳

化成品 <sup>※3</sup>	5,903	299	4,712	403	4,810	358
環境・エネルギー関連 <sup>※4</sup>	2,340	-2,284	2,179	-916	2,820	-708
計	8,243	-1,985	6,891	-513	7,630	-350

※2…岩尾、日清紡ポスタルケミカル

※3…断熱、カーボン、エラストマーの3事業

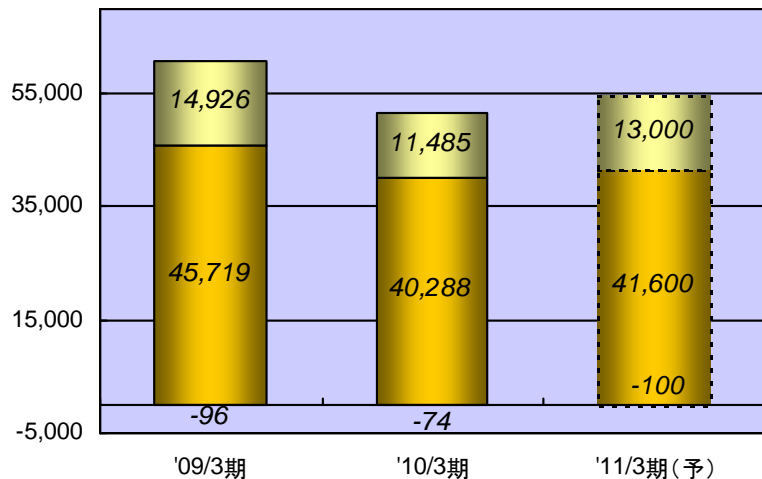
※4…燃料電池セパレータ、機能化学品、キャパシタの3事業

# エレクトロニクス事業

## 売上高

(百万円)

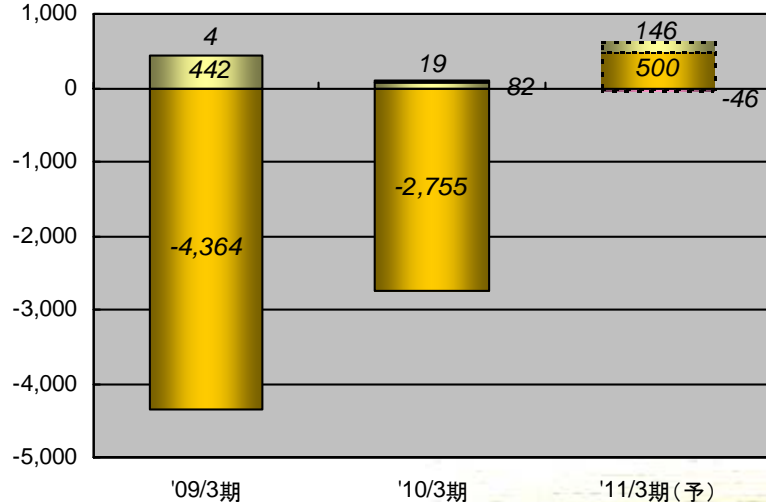
■ 新日本無線 ■ 上田日本無線 ■ 内部消去



## 営業利益

(百万円)

■ 新日本無線 ■ 上田日本無線 ■ 内部消去

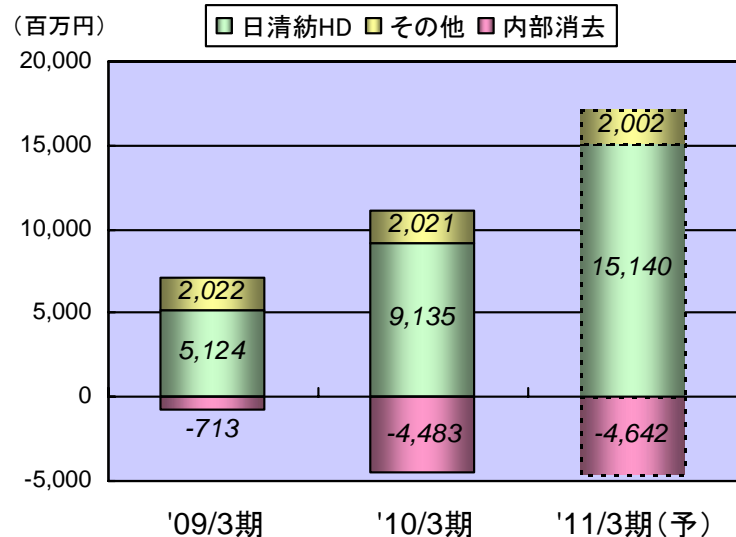


(百万円)

	'09年3月期		'10年3月期		'11年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
新日本無線	45,719	-4,364	40,288	-2,755	41,600	500
上田日本無線	14,926	442	11,485	82	13,000	146
計	60,645	-3,922	51,773	-2,673	54,600	646
内部消去	-96	4	-74	19	-100	-46
合計	60,549	-3,918	51,699	-2,654	54,500	600

# 不動産事業

## 売上高

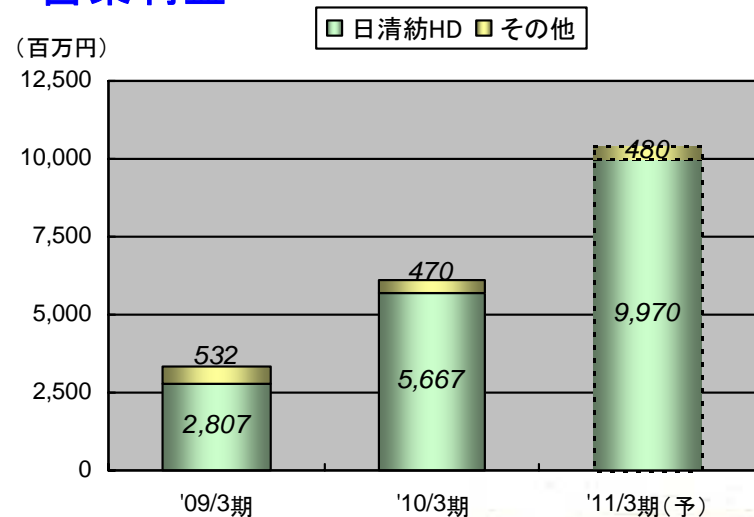


(百万円)

	'09年3月期		'10年3月期		'11年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡HD	5,124	2,807	9,135	5,667	15,140	9,970
その他*	2,022	532	2,021	470	2,002	480
計	7,146	3,339	11,156	6,137	17,142	10,450
内部消去	-713	1	-4,483	-1	-4,642	-50
合計	6,433	3,340	6,673	6,136	12,500	10,400

※ 日清紡都市開発、岩尾など

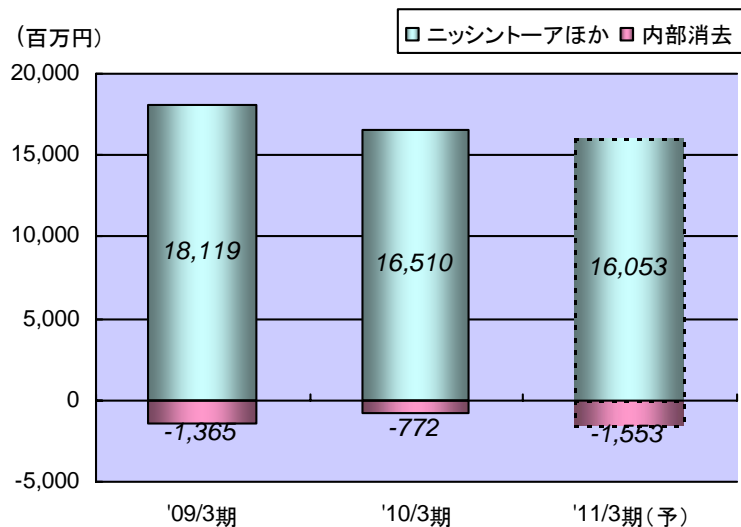
## 営業利益



**2010年3月期以降の不動産事業の営業利益には、分社化に伴い生じたグループ内取引に係る営業利益約20億円が含まれています。**

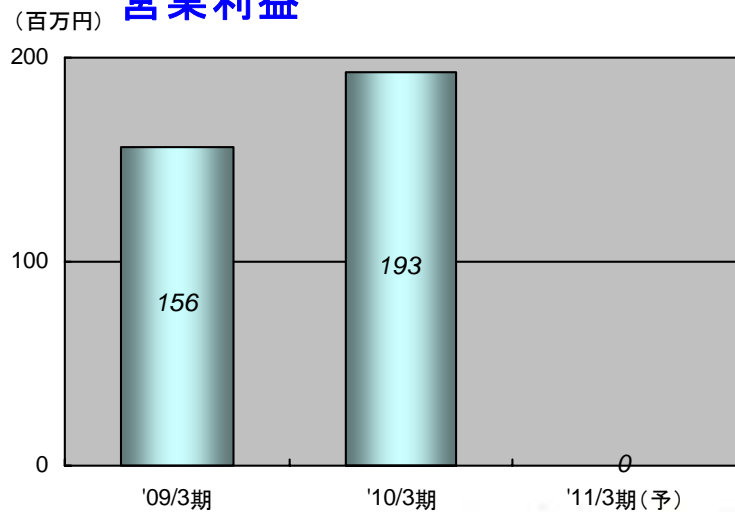
# その他事業

## 売上高



	'09年3月期		'10年3月期		'11年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
ニッシントーアほか	18,119	160	<b>16,510</b>	<b>193</b>	16,053	17
内部消去	-1,365	-4	<b>-772</b>	<b>0</b>	-1,553	-17
合計	16,754	156	<b>15,734</b>	<b>193</b>	14,500	0
消去又は全社		-622		<b>-2,650</b>		-3,400

## 営業利益



## 7. 株主還元について

- 自己株の取得:5,534千株(2010年2月～3月)
- 自己株の消却:5,300千株(4/22)
  - ・・・消却前発行済株式総数の2.88%
- 中長期的配当方針:年15円。収益向上に応じて増配に努める。

**2011年3月期配当(予定)**

**中間配当7.5円/株**

**期末配当7.5円/株**

**年間配当15円/株**



**ご清聴ありがとうございました。**

# 日清紡グループの事業



ドレスシャツ  
CHOYA



自動車用ブレーキ製品  
日清紡ブレーキ



家庭紙製品・ファインペーパー  
日清紡ペーパー プロダクツ



ソーラー・モジュール・ラミネータ  
日清紡メカトロニクス



プラスチック成形加工(クロスフローファン)  
日清紡メカトロニクス



燃料電池セパレータ・機能化学品「カルボジライト」  
日清紡ケミカル

# 日清紡グループの事業



アリオ西新井(東京都足立区)  
日清紡ホールディングス 不動産事業部



SD/HD対応4chビデオドライバ  
新日本無線



船舶衛星通信端末  
日本無線



CPUボード  
長野日本無線



高性能デジタルポータブル超音波診断装置  
アロカ



電子式ブレーキシステム(EBS)  
CAC(コンティネンタル・オートモーティブ)

この資料に記載されている業績予想数値は、現時点で入手可能な情報をもとにした当社における推測・予測に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。実際の業績は、様々な要因により、これらの予想数値とは異なる場合があります。予めご承知おき下さいますようお願い申し上げます。