

# 日清紡ホールディングス株式会社

2010年3月期第2四半期

決算説明会参考資料

2009年11月17日



**NISSHINBO**

## 出席者

日清紡ホールディングス株式会社 取締役社長 鵜澤 静

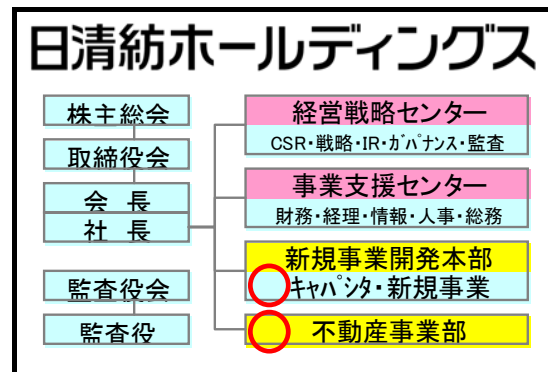
同 取締役専務執行役員 事業支援センター長 竹内 伸二

同 取締役常務執行役員 新規事業開発本部長兼  
日清紡ケミカル株式会社 取締役社長 五十部雅昭

日清紡メカトロニクス株式会社 取締役社長 中野 裕嗣

# トピックス(1)

## 2009年4月1日 持株会社制スタート



中核会社

日清紡テキスタイル

日清紡ブレーキ

日清紡ペーパー プロダクツ

日清紡メカトロニクス

日清紡ケミカル

新日本無線

主な事業

シャツ、デニム、ユニフォームなど

摩擦材  
ブレーキアッセンブリーなど

家庭紙、洋紙、紙加工品など

太陽電池製造装置  
精密部品加工など

燃料電池セパレーター、機能化学品(カルボジライト)など

半導体  
電子部品

## トピックス(2)

### ブレーキ

インド市場強化～ラネ・ブレーキライニング・リミテッド社への出資  
比率引き上げ(20.15%) 持分法適用会社へ

### 精密機器(メカトロニクス)

太陽電池モジュール製造装置の営業・アフターサービス強化～台  
湾、北米の現地法人設立

### 化学品

需要増が見込まれる家庭用燃料電池セパレータ製造工場(千葉  
事業所・千葉市緑区)竣工～10月

### 紙製品

合成紙事業・印刷加工事業再編～川越事業所閉鎖 再開発へ

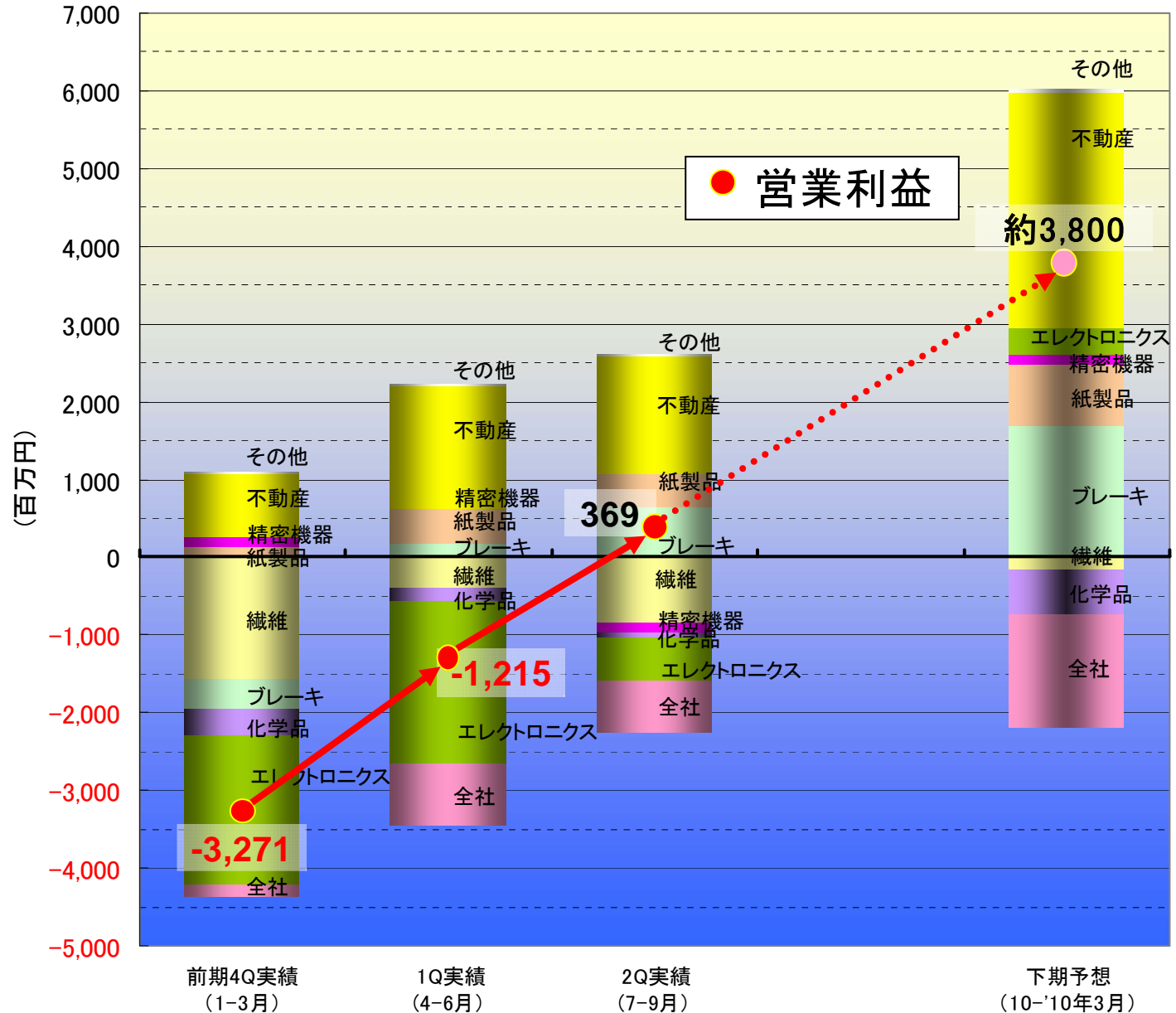
## 連結損益計算書

(百万円)

	'09年3月期 第2四半期	'10年3月期 第2四半期	前年同期比 増減	増減率(%)	備 考
売上高	153,290	115,021	-38,268	-25.0	繊維、ブレーキ、エレクトロニクスはじめ、不動産以外減収
営業利益	3,164	-846	-4,011	—	紙増益もブレーキ減益、化学品赤字縮小も繊維・エレクトロニクスの赤字拡大
経常利益	6,589	556	-6,033	-91.6	営業利益減 持分法投資利益減(-1,463)
特別損益	-883	-63	820	—	特損減: 投資有価証券評価損など
税引前利益	5,706	493	-5,213	-91.4	
法人税等	1,743	1,237	-506	-29.0	
法人税等調整額	-75	7,002	7,077	—	新日本無線、繰延税金資産取崩し(法人税等調整額6,493計上)
少数株主利益 または少数株主損失	292	-3,797	-4,089	—	新日本無線、純損失増
四半期純利益 または四半期純損失	3,745	-3,948	-7,694	—	

# 営業利益 直近3四半期実績と 下期予想

- '09年3月期4Qを底にして  
四半期ごとに改善
- ブレーキ: 1Qから黒字転  
換、下期さらに改善
- エレクトロニクス: 赤字幅  
縮小、下期は黒字化
- 化学品: 燃料電池セパ  
レータ上期黒字化
- 精密機器: 太陽電池製造  
設備需要減、来期回復



## セグメント別 2Q売上高・営業利益／対前期比較

(百万円)

事業セグメント	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q売上高			'10年3月期2Q営業利益		
	売上高	営業利益	売上高	増減額	増減(%)	営業利益	増減額	増減(%)
繊維	35,218	-677	<b>28,121</b>	-7,096	-20.2	<b>-1,235</b>	-558	—
ブレーキ	28,066	3,202	<b>17,522</b>	-10,543	-37.6	<b>809</b>	-2,393	-74.7
紙	16,762	460	<b>15,255</b>	-1,507	-9.0	<b>899</b>	439	95.5
精密機器(※)	18,634	1,026	<b>12,242</b>	-6,392	-34.3	<b>-127</b>	-1,153	—
化学品	8,582	-1,172	<b>6,688</b>	-1,894	-22.1	<b>-223</b>	949	—
エレクトロニクス	34,197	-1,195	<b>23,880</b>	-10,317	-30.2	<b>-2,635</b>	-1,439	—
不動産	3,231	1,735	<b>3,243</b>	12	0.4	<b>3,070</b>	1,335	76.9
その他	8,597	104	<b>8,067</b>	-530	-6.2	<b>58</b>	-46	-44.2
全社・消去	—	-317	—	—	—	<b>-1,462</b>	-1,145	—
合計	153,290	3,164	<b>115,021</b>	-38,268	-25.0	<b>-846</b>	-4,011	—

※ 今期(2010年3月期)より、メカトロニクスに、ブレーキからABS、化学品からプラスチック成形を編入し、「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2Q実績は再編後のセグメント構成で作成したものです。

## セグメント別 通期売上高・営業利益／前期実績と予想

(百万円)

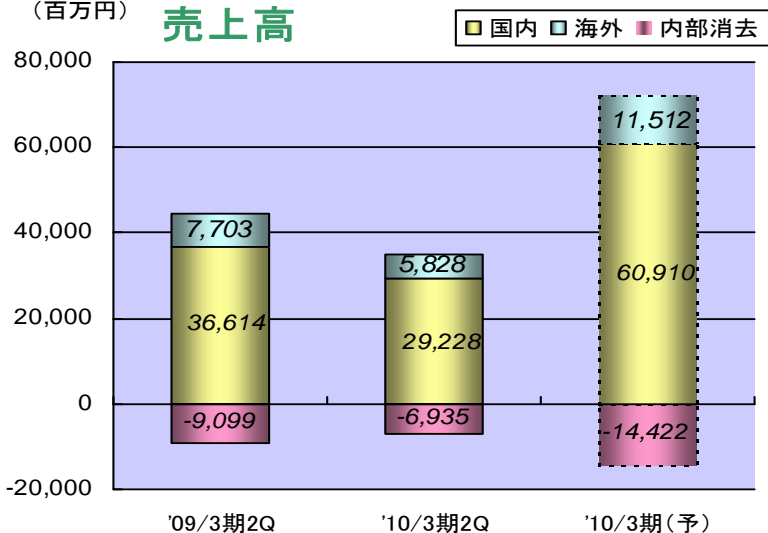
事業セグメント	'09年3月期実績		'10年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益
繊維	67,593	-2,743	<b>58,000</b>	<b>-1,400</b>
ブレーキ	49,230	3,467	<b>37,000</b>	<b>2,500</b>
紙	34,214	780	<b>32,000</b>	<b>1,700</b>
精密機器(※)	35,602	1,848	<b>23,000</b>	<b>0</b>
化学品	15,791	-1,901	<b>13,500</b>	<b>-800</b>
エレクトロニクス	60,549	-3,918	<b>52,000</b>	<b>-2,300</b>
不動産	6,433	3,340	<b>6,500</b>	<b>6,100</b>
その他	16,754	156	<b>16,000</b>	<b>100</b>
全社	—	-622	—	<b>-2,900</b>
合計	286,166	407	<b>238,000</b>	<b>3,000</b>

※ 今期('10年3月期)より、メカトロニクスに、ブレーキからABS、化学品からプラスチック成形を編入し、「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作成したものです。

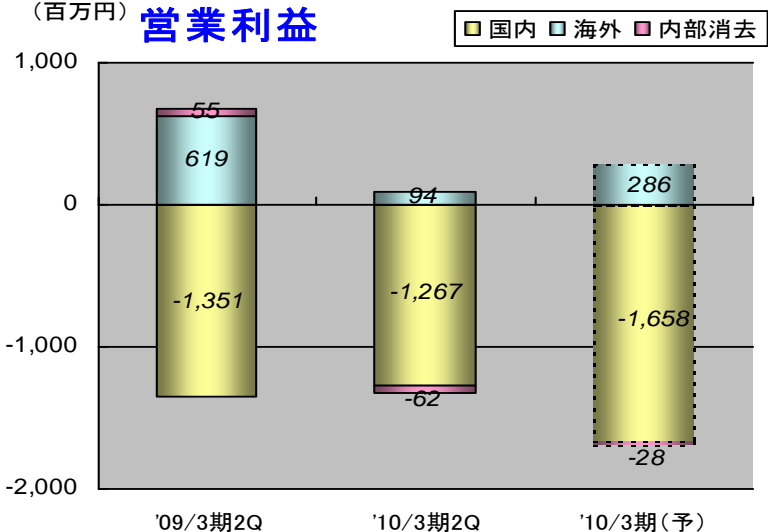


# 繊維事業

(百万円) 売上高



(百万円) 営業利益

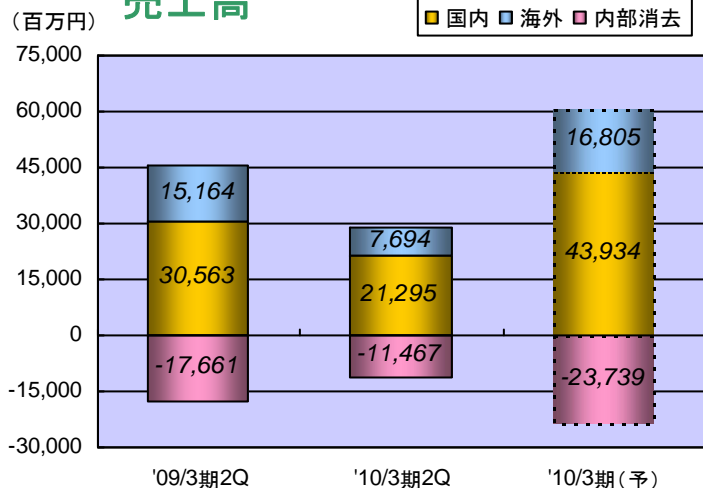


	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q		'10年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡テキスタイル	16,915	-1,017	12,277	-1,001	26,747	-1,356
CHOYA	5,903	-316	4,478	-371	8,908	-521
その他*	13,796	-18	12,473	105	25,255	219
<b>国内計</b>	<b>36,614</b>	<b>-1,351</b>	<b>29,228</b>	<b>-1,267</b>	<b>60,910</b>	<b>-1,658</b>
ブラジル日清紡	2,706	429	1,754	100	3,564	342
ギステックス	1,204	-18	1,128	6	2,248	5
ニカワテックス	2,460	128	1,853	-36	3,553	-89
日清紡上海	1,153	69	936	12	1,847	10
P.T.ナイガイシャツ	180	11	157	12	300	18
<b>海外計</b>	<b>7,703</b>	<b>619</b>	<b>5,828</b>	<b>94</b>	<b>11,512</b>	<b>286</b>
<b>小計</b>	<b>44,318</b>	<b>-733</b>	<b>35,056</b>	<b>-1,173</b>	<b>72,423</b>	<b>-1,373</b>
内部消去	-9,099	55	-6,935	-62	-14,422	-28
<b>合計</b>	<b>35,218</b>	<b>-677</b>	<b>28,121</b>	<b>-1,235</b>	<b>58,000</b>	<b>-1,400</b>

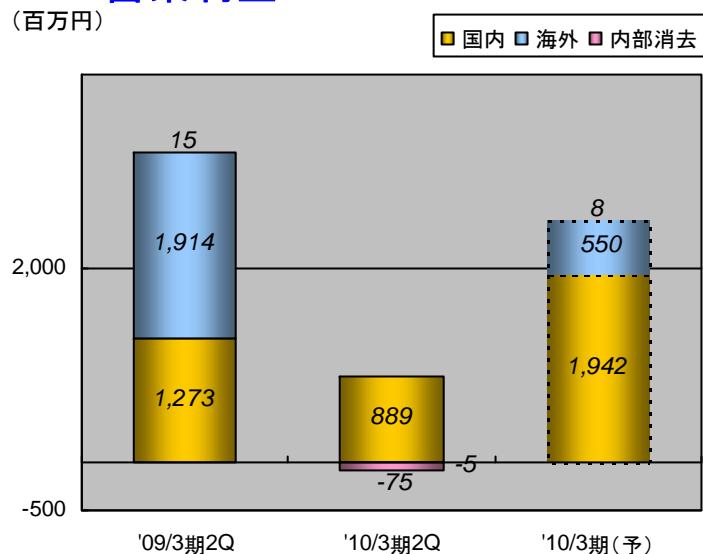
※…ニッシン・トーア、日清デニムほか

# ブレーキ事業

## 売上高



## 営業利益



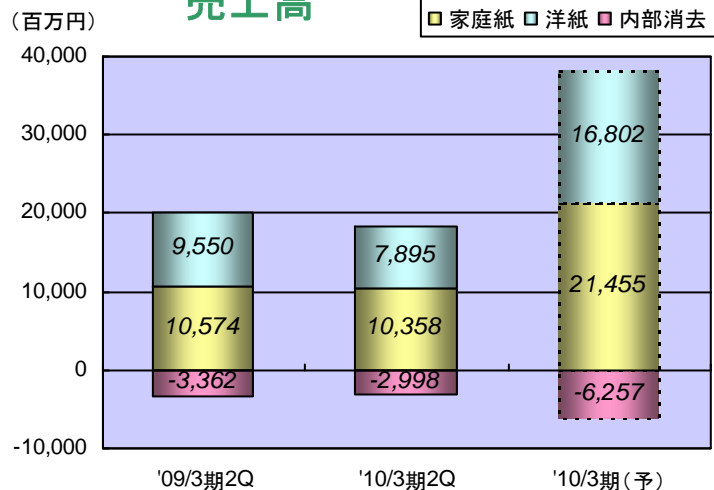
	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q		'10年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡ブレーキ	15,889	1,329	10,705	802	22,024	1,852
日清紡ブレーキ販売	14,674	-56	10,590	87	21,910	90
国内計	30,563	1,273	21,295	889	43,934	1,942
海外*	15,164	1,914	7,694	-5	16,805	550
小計	45,727	3,187	28,989	884	60,739	2,492
内部消去	-17,661	15	-11,467	-75	-23,739	8
合計	28,066	3,202	17,522	809	37,000	2,500

※… セロン・オートモーティブ(韓国)ほか

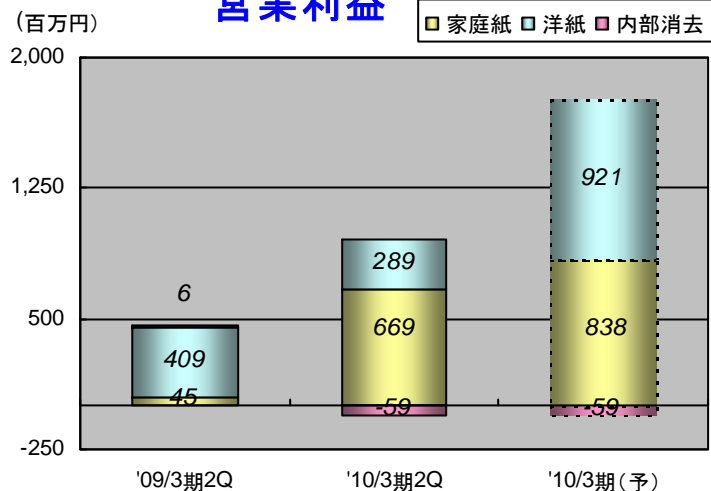
09年3月期まで、ブレーキにはABSを含めていましたが、今期10年3月期より精密機器に編入し、ブレーキから分離しました。

# 紙製品事業

## 売上高



## 営業利益



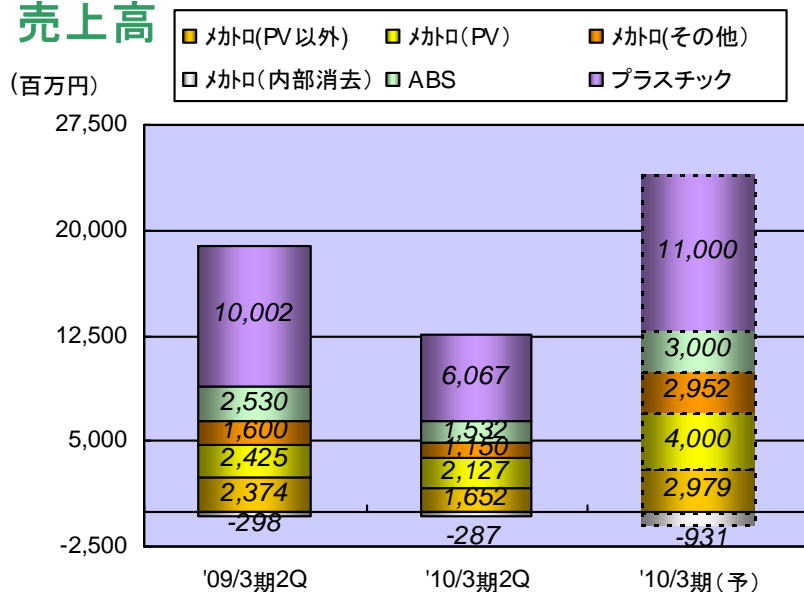
	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q		'10年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡ペーパープロダクツ	7,713	16	<b>7,681</b>	<b>568</b>	15,961	682
その他 <sup>※1</sup>	2,861	29	<b>2,677</b>	<b>101</b>	5,494	156
家庭紙計	10,574	45	<b>10,358</b>	<b>669</b>	21,455	838
日清紡ペーパープロダクツ	5,972	384	<b>4,950</b>	<b>402</b>	10,071	868
その他 <sup>※2</sup>	3,578	25	<b>2,945</b>	<b>-113</b>	6,731	53
洋紙計	9,550	409	<b>7,895</b>	<b>289</b>	16,802	921
小計	20,124	454	<b>18,253</b>	<b>958</b>	38,257	1,759
内部消去	-3,362	6	<b>-2,998</b>	<b>-59</b>	-6,257	-59
合計	16,762	460	<b>15,255</b>	<b>899</b>	32,000	1,700

※1…東海製紙工業ほか

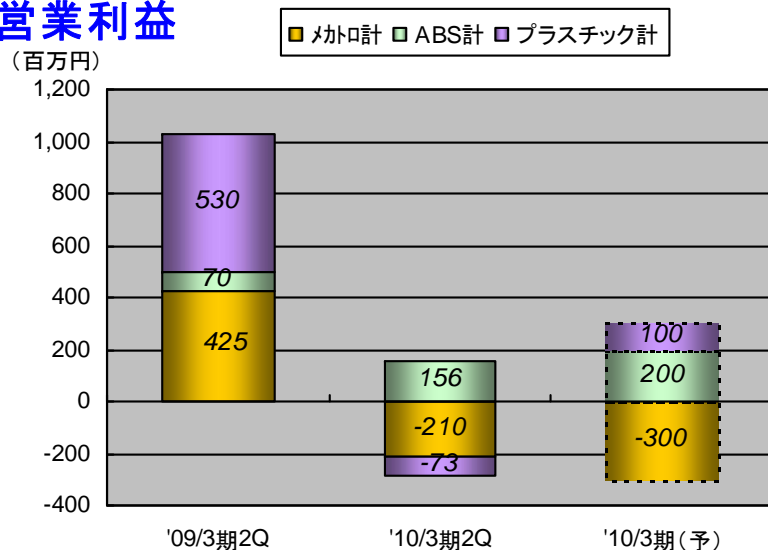
※2…大和紙工、日清紡ポスタルケミカル

# 精密機器事業

## 売上高



## 営業利益



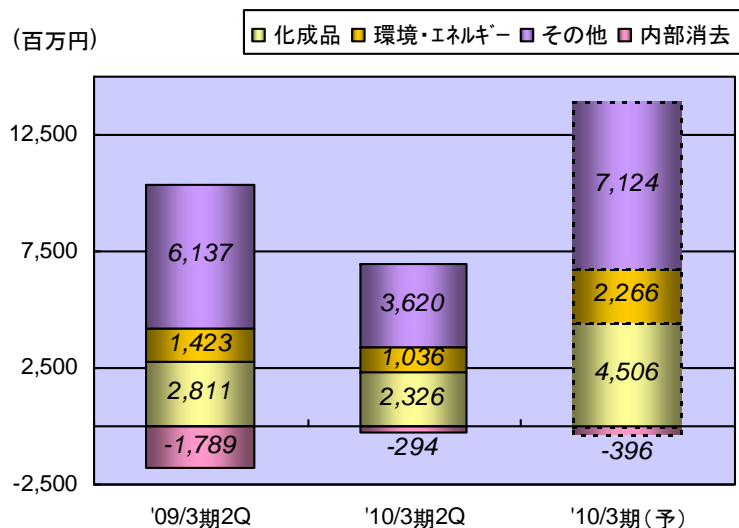
(百万円)

	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q		'10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
日清紡メカトロクス	4,799	376	<b>3,779</b>	<b>-118</b>	6,979	-293
上記の内数: 太陽電池(PV)製造設備	2,425	-	<b>2,127</b>	-	4,000	-
その他*	1,600	42	<b>1,150</b>	<b>-94</b>	2,952	40
メカトロ小計	6,399	418	<b>4,929</b>	<b>-212</b>	9,931	-253
内部消去	-298	7	<b>-287</b>	<b>2</b>	-931	-47
メカトロ計	6,101	425	<b>4,642</b>	<b>-210</b>	9,000	-300
ABS計 (日清紡メカトロ)	2,530	70	<b>1,532</b>	<b>156</b>	3,000	200
プラスチック計 (高分子グループ)	10,002	530	<b>6,067</b>	<b>-73</b>	11,000	100
合計	18,634	1,026	<b>12,242</b>	<b>-127</b>	23,000	0

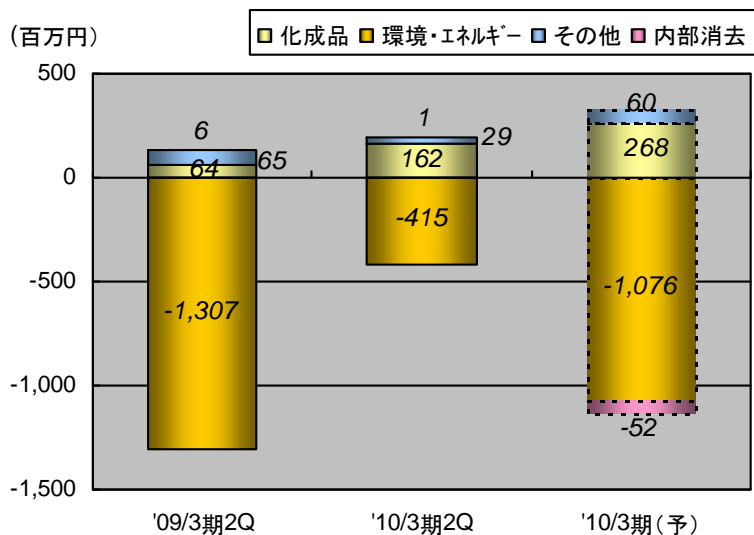
※・・・日清紡精機広島、日清紡アルプステックなど

# 化学品事業

## 売上高



## 営業利益



(百万円)

	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q		'10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>	4,234	-1,243	3,362	-253	6,772	-808
その他 <sup>※2</sup>	6,137	65	3,620	29	7,124	60
化学品計	10,371	-1,178	6,982	-224	13,896	-748
内部消去	-1,789	6	-294	1	-396	-52
合計	8,582	-1,172	6,688	-223	13,500	-800

※1…日清紡ケミカル/日清紡HDの内訳

化成品 <sup>※3</sup>	2,811	64	2,326	162	4,506	268
環境・エネルギー関連 <sup>※4</sup>	1,423	-1,307	1,036	-415	2,266	-1,076
計	4,234	-1,243	3,362	-253	6,772	-808

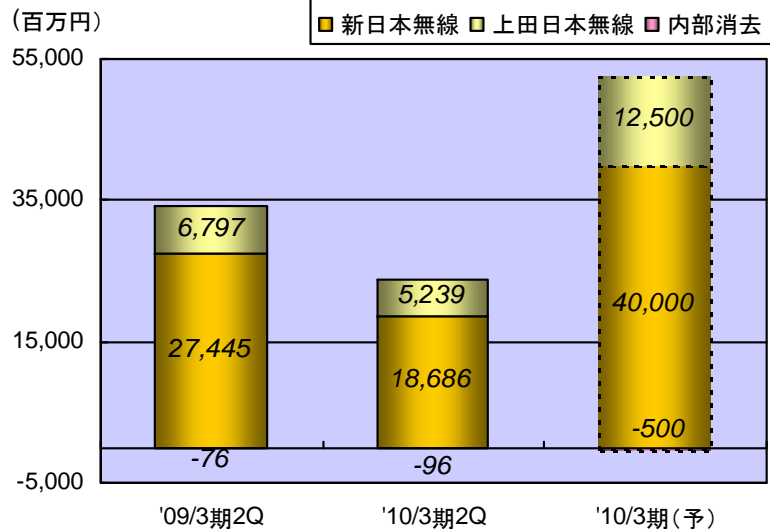
※2…岩尾、日清紡ポスタルケミカル

※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

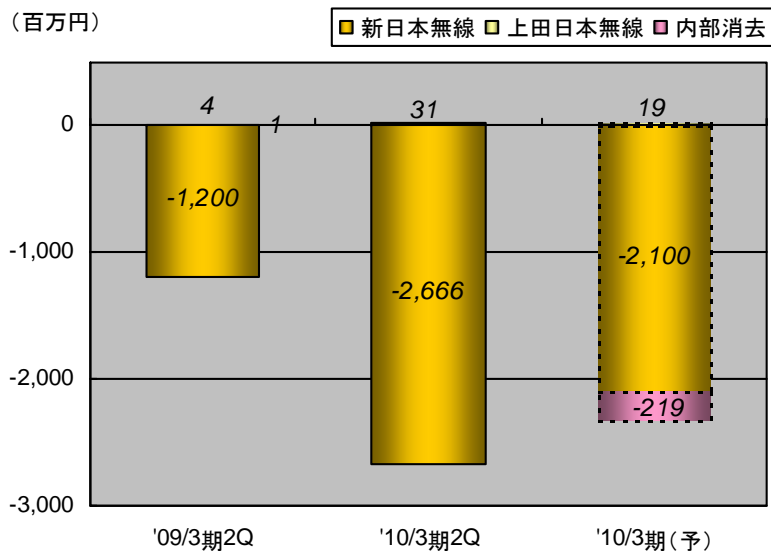
## 売上高



(百万円)

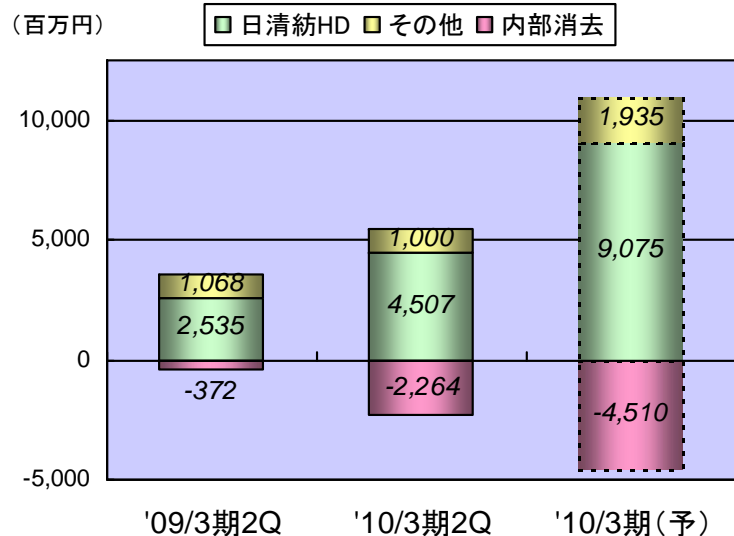
	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q		'10年3月期予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
新日本無線	27,445	-1,200	18,686	-2,666	40,000	-2,100
上田日本無線	6,797	1	5,239	31	12,500	19
計	34,242	-1,199	23,925	-2,635	52,500	-2,081
内部消去	-45	4	-45	0	-500	-219
合計	34,197	-1,195	23,880	-2,635	52,000	-2,300

## 営業利益



# 不動産事業

## 売上高

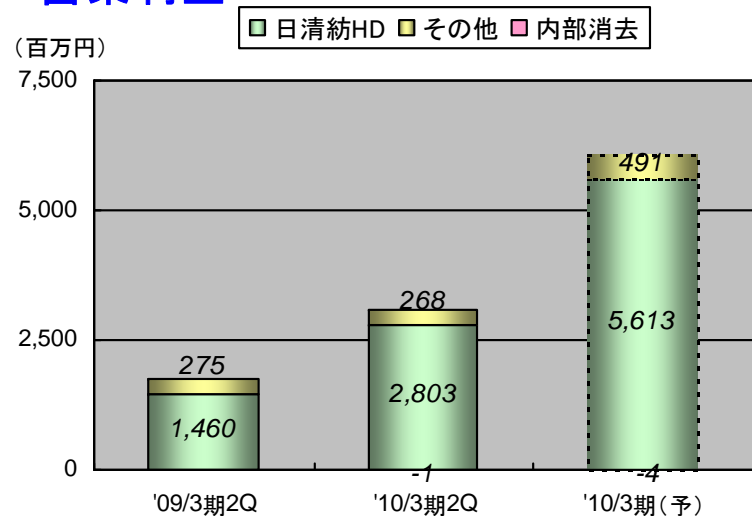


(百万円)

	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q		'10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	2,535	1,460	<b>4,507</b>	<b>2,803</b>	9,075	5,613
その他 <sup>※</sup>	1,068	275	<b>1,000</b>	<b>268</b>	1,935	491
計	3,603	1,735	<b>5,507</b>	<b>3,071</b>	11,010	6,104
内部消去	-372	0	<b>-2,264</b>	<b>-1</b>	-4,510	-4
合計	3,231	1,735	<b>3,243</b>	<b>3,070</b>	6,500	6,100

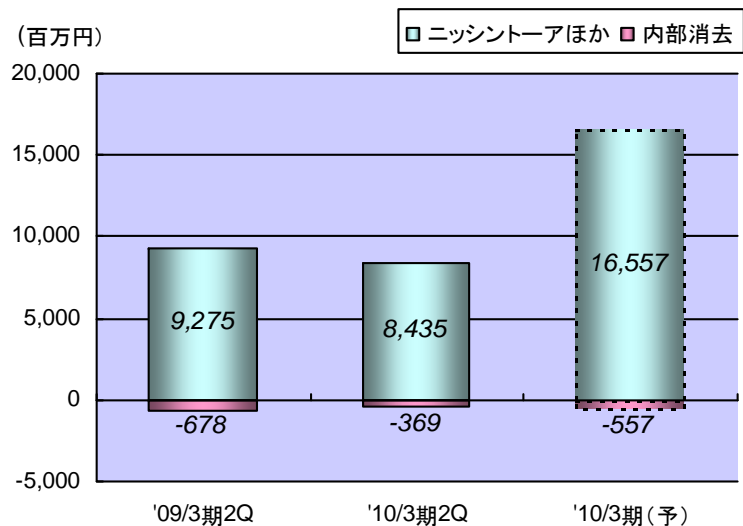
※ 日清紡都市開発、岩尾など

## 営業利益



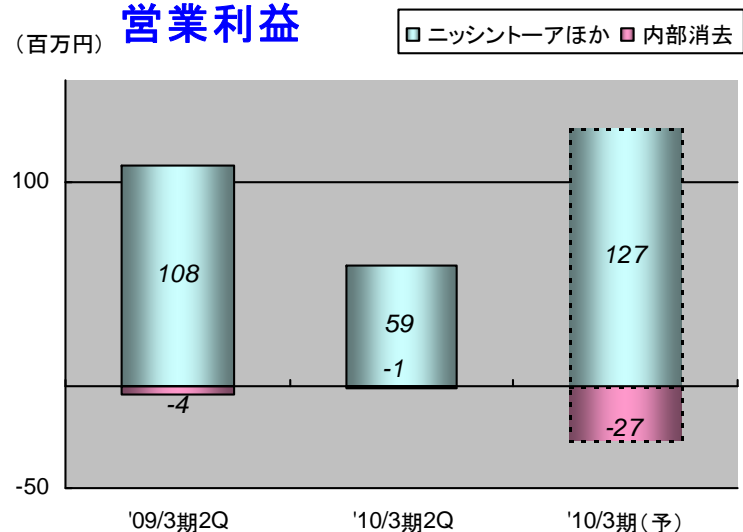
# その他事業

## 売上高



	'09年3月期2Q		'10年3月期2Q		'10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	9,275	108	8,435	59	16,557	127
内部消去	-678	-4	-369	-1	-557	-27
合計	8,597	104	8,067	58	16,000	100

## 営業利益





# 通期業績予想(1)

(百万円)

	'10年3月期 (期初予想)	'10年3月期 (10/29修正)	増減
売上高	262,000	<b>238,000</b>	-24,000
営業利益	5,000	<b>3,000</b>	-2,000
経常利益	9,000	<b>7,500</b>	-1,500
当期純利益	7,000	<b>500</b>	-6,500

事業セグメント	修正前		修正後(2Q)		増減	
	売上高	営業利益(※)	売上高	営業利益	売上高	営業利益
繊維	65,000	1,000	<b>58,000</b>	<b>-1,400</b>	-7,000	-2,400
ブレーキ	40,000	900	<b>37,000</b>	<b>2,500</b>	-3,000	1,600
紙	33,000	1,250	<b>32,000</b>	<b>1,700</b>	-1,000	450
精密機器	33,000	1,700	<b>23,000</b>	<b>0</b>	-10,000	-1,700
化学品	13,000	-1,350	<b>13,500</b>	<b>-800</b>	500	550
エレクトロニクス	55,000	-2,500	<b>52,000</b>	<b>-2,300</b>	-3,000	200
不動産	6,500	5,800	<b>6,500</b>	<b>6,100</b>	0	300
その他	16,500	200	<b>16,000</b>	<b>100</b>	-500	-100
全社	-	-2,000	-	<b>-2,900</b>	-	-900
合計	262,000	5,000	<b>238,000</b>	<b>3,000</b>	-24,000	-2,000

## 修正要因

- △ ブレーキ、政策効果・コスト削減効果
- ▼ 繊維、衣料の低価格化、百貨店の衣料消費減
- ▼ メカトロ、太陽電池メーカー投資縮小
- ▼ エレクトロニクス、需要低迷、競争激化による売上減

※ 下記2点を期初計画から予想値を組替え後の数値です。

1. 不動産における中核会社向け賃貸の利益相当額は、セグメント間振替による調整を行わず「全社」で消去。
2. 継続性の観点から、日清紡HDの開発事業の損益を「その他」から「全社」に区分変更。

上記組替えによるセグメント影響額は下表のとおりです。

繊維	ブレーキ	紙	精密	化学品	エレキ	不動産	その他	全社	計
-600	-480	-430	-320	-270	0	2,050	800	-750	0

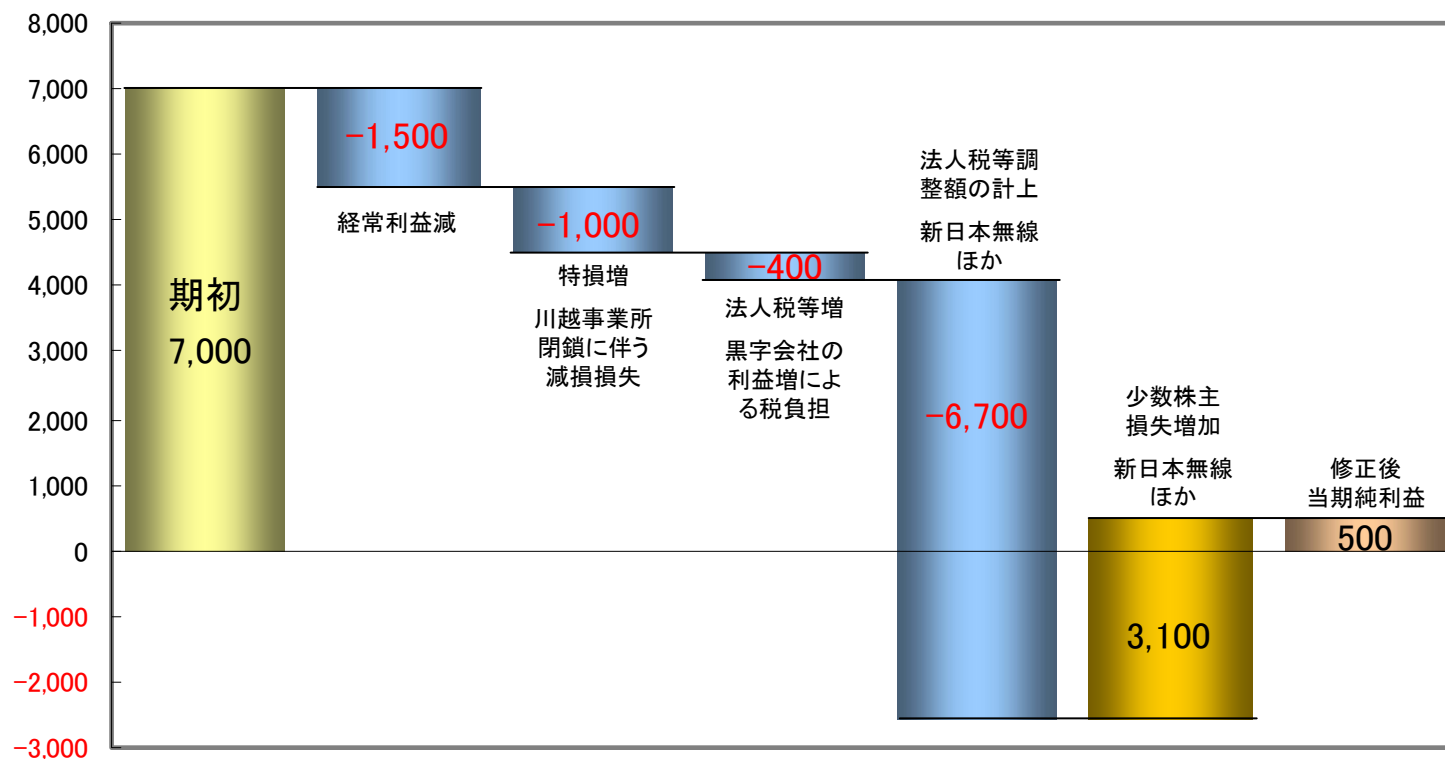
# 通期業績予想(2)

(百万円)

	'10年3月期 (期初予想)	'10年3月期 (10/29修正)	増減
売上高	262,000	<b>238,000</b>	-24,000
営業利益	5,000	<b>3,000</b>	-2,000
経常利益	9,000	<b>7,500</b>	-1,500
当期純利益	7,000	<b>500</b>	-6,500

## 当期純利益の変動要因

(百万円)



## 中長期的配当方針

年15円配当を基本配当とし、収益に応じて増配に努める。

2010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

# 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



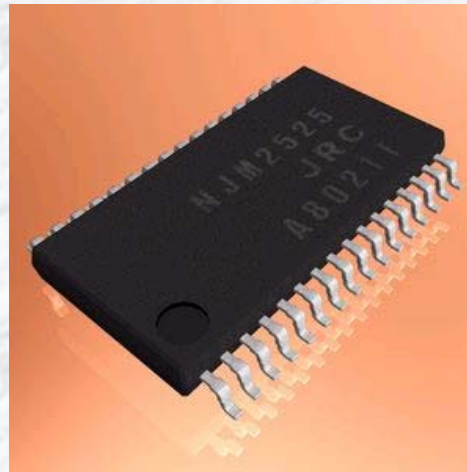
プラスチック成形加工(クロスフローファン)  
日本高分子



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



アリオ西新井(東京都足立区)  
日清紡HD 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)

ご清聴ありがとうございました。



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。