

日清紡ホールディングス株式会社

2011年3月期第2四半期

決算説明会参考資料

2010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

経営戦略センター長 兼新規事業開発本部長

日清紡ケミカル株式会社 取締役社長 恩田 義人

日清紡ホールディングス株式会社 取締役執行役員

事業支援センター長

村上 雅洋

同 取締役執行役員

日清紡メカトロニクス株式会社 取締役社長

中野 裕嗣



世界経済・日本経済

- **欧米の停滞**
 - 欧州諸国の財政問題
 - 米国の失業率高止まり
- **日本経済の先行き懸念**
 - 自動車・家電の購入支援策、アジア向け輸出増によるプラス成長
 - 一方、続くデフレ基調。円高の急速な進行。



上半期のトピックス

- **繊維事業**・・・島田事業所(紡績)の閉鎖とインドネシア、中国、インドなどアジア中心の生産拡充
- **ブレーキ事業**・・・中国に子会社の設立を決定。
- **精密機器事業**・・・中国ローカルの工作機械製造の関連会社を子会社化(日清紡YAWEI)。太陽電池製造装置(ラミネータ)の出荷開始。



当期連結業績(前年同期比較)

	'10年3月期 第2四半期	'11年3月期 第2四半期	前年同期比 増減	(百万円) 増減率(%)
売上高	115,021	134,376	19,354	16.8
営業利益	-846	7,479	8,326	—
経常利益	556	9,436	8,880	—
四半期純利益	-3,948	3,876	7,825	—



当期連結業績(前年同期比較)

セグメント別

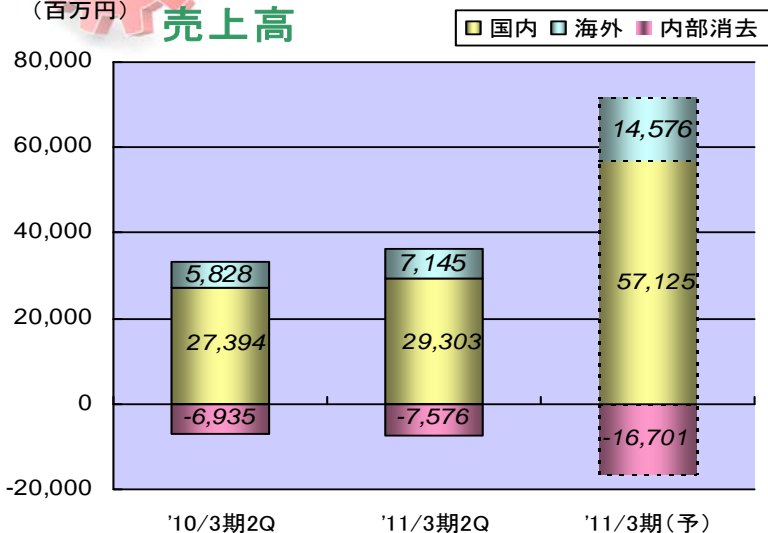
(百万円)

報告セグメント	'10年3月期第2四半期		'11年3月期第2四半期		前年同期比増減			
	売上高	セグメント損益	売上高	セグメント損益	売上高	(%)	セグメント損益	(%)
繊維	26,287	-1,375	28,872	-157	2,585	(9.8)	1,217	-
ブレーキ	17,522	809	23,369	2,876	5,847	(33.4)	2,067	(255.4)
紙製品	15,255	899	14,982	-56	-273	(-1.8)	-956	-
精密機器	12,242	-125	15,475	745	3,233	(26.4)	870	-
化学品	3,074	-253	3,616	-147	542	(17.6)	106	-
エレクトロニクス	23,880	-2,635	29,880	1,238	6,000	(25.1)	3,873	-
不動産	3,058	2,958	5,276	4,360	2,218	(72.5)	1,402	(47.4)
報告セグメント計	101,318	278	121,472	8,858	20,154	(19.9)	8,580	-
その他	13,699	338	12,904	156	-795	(-5.8)	-182	(-53.8)
セグメント間取引消去・全社費用	4	-1,462	0	-1,535	-4	(-100.0)	-73	-
合計	115,021	-846	134,376	7,479	19,354	(16.8)	8,326	-

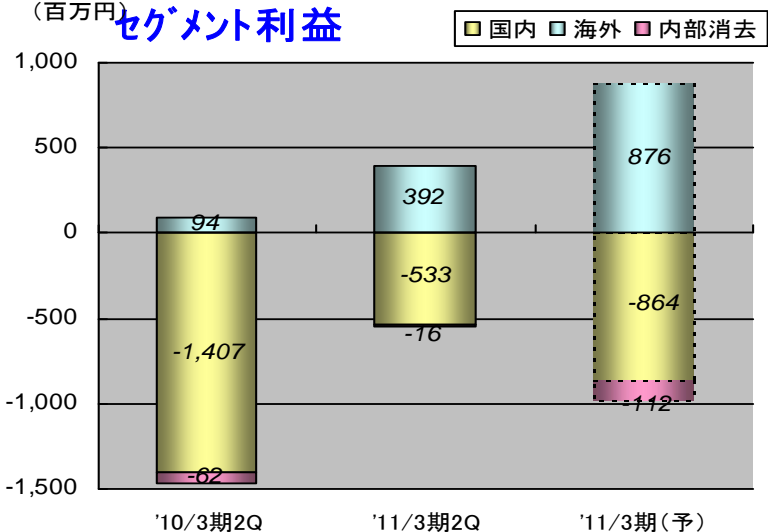
注)
 当連結会計年度より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」を適用しています。従来の【事業の種類別セグメント】と大きな変更はありませんが、一部の子会社についてセグメント区分を変更しておりますので、各セグメントの売上高、セグメント損益の前年同期比較は、新たなセグメントに組み替えた数字に基づき記載しています。

織 維

(百万円) **売上高**



(百万円) **セグメント利益**



(百万円)

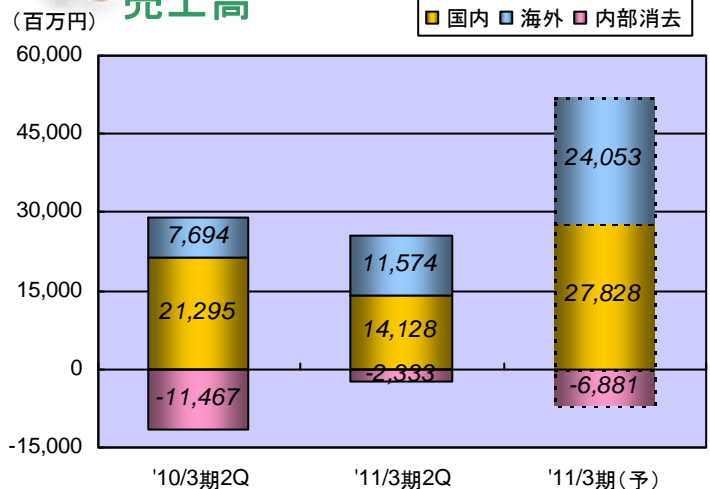
	'10年3月期2Q		'11年3月期2Q		'11年3月期予想	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益
日清紡テキスタイル	12,277	-1,001	12,991	-778	25,982	-1,053
CHOYA	4,478	-371	4,049	-47	7,459	-252
その他*	10,639	-35	12,263	292	23,684	441
国内計	27,394	-1,407	29,303	-533	57,125	-864
ブラジル日清紡	1,754	100	2,435	400	4,987	808
日清紡インドネシア (キステックス社名変更)	1,128	6	1,241	-14	2,757	1
ニカワテックス	1,853	-36	2,151	-9	4,219	45
日清紡上海	936	12	1,155	7	2,311	17
P.T.ナイガイシャツ	157	12	163	8	302	5
海外計	5,828	94	7,145	392	14,576	876
小計	33,222	-1,313	36,448	-141	71,701	12
内部消去	-6,935	-62	-7,576	-16	-16,701	-112
合計	26,287	-1,375	28,872	-157	55,000	-100

※…ニッシン・トーア、日清デニムほか。岩尾を「その他」へ移管。

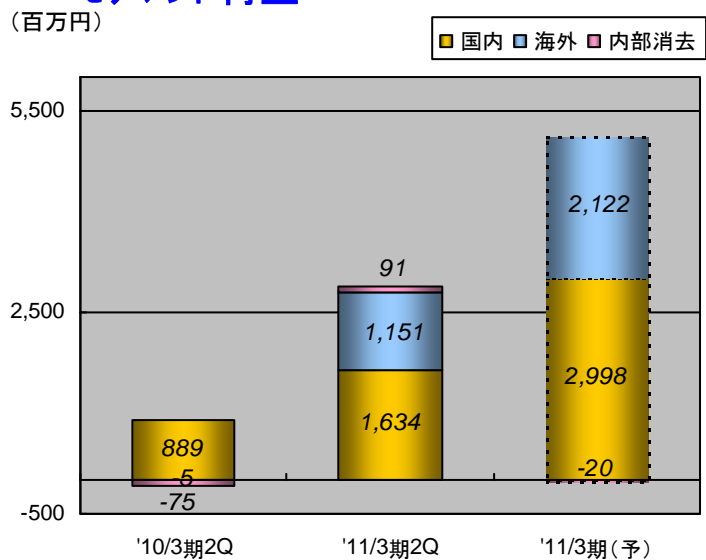


ブレーキ

売上高



セグメント利益



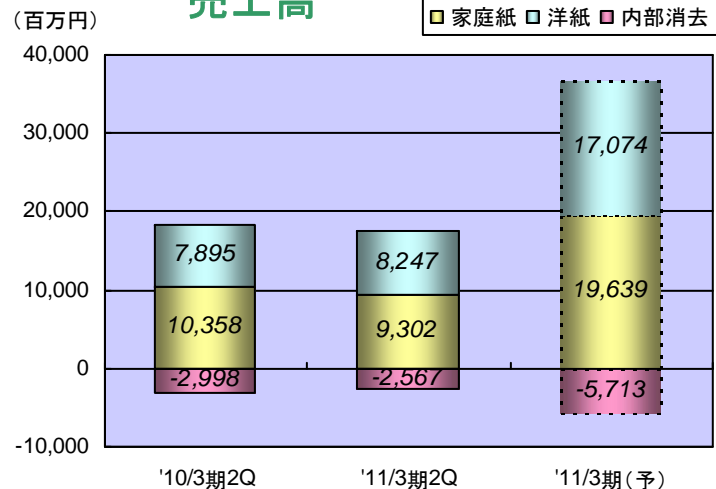
	'10年3月期2Q		11年3月期2Q		11年3月期予想	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益
日清紡ブレーキ	10,705	802	14,128	1,634	27,828	2,998
日清紡ブレーキ販売	10,590	87	-	-	-	-
国内計	21,295	889	14,128	1,634	27,828	2,998
海外*	7,694	-5	11,574	1,151	24,053	2,122
小計	28,989	884	25,702	2,785	51,881	5,120
内部消去	-11,467	-75	-2,333	91	-6,881	-20
合計	17,522	809	23,369	2,876	45,000	5,100

※… セロン・オートモーティブ(韓国)ほか

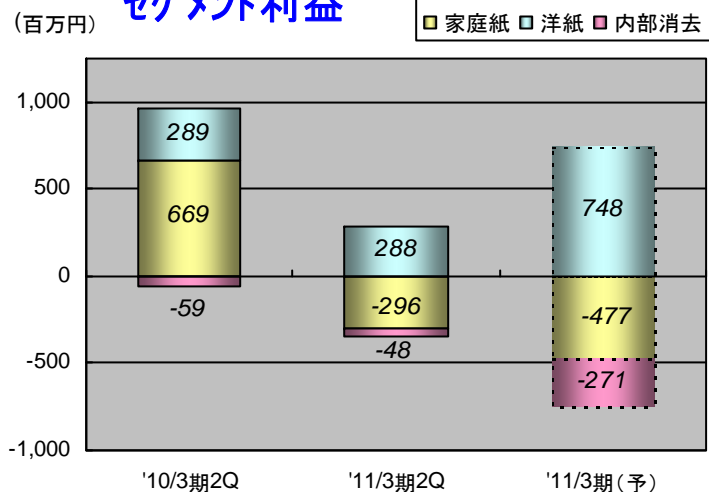


紙製品

売上高



セグメント利益



(百万円)

	'10年3月期2Q		11年3月期2Q		11年3月期予想	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益
日清紡ペーパー・プロダクツ	7,681	568	6,800	-277	14,420	-477
その他 ^{※1}	2,677	101	2,502	-19	5,219	0
家庭紙計	10,358	669	9,302	-296	19,639	-477
日清紡ペーパー・プロダクツ	4,950	402	4,789	291	9,688	625
その他 ^{※2}	2,945	-113	3,458	-3	7,386	123
洋紙計	7,895	289	8,247	288	17,074	748
小計	18,253	958	17,549	-8	36,713	271
内部消去	-2,998	-59	-2,567	-48	-5,713	-271
合計	15,255	899	14,982	-56	31,000	0

※1…東海製紙工業ほか

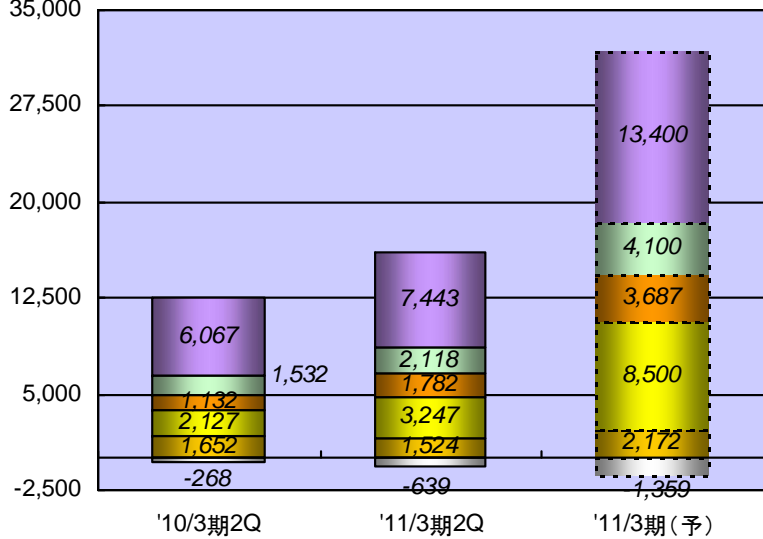
※2…大和紙工、日清紡ポスタルケミカル



精密機器

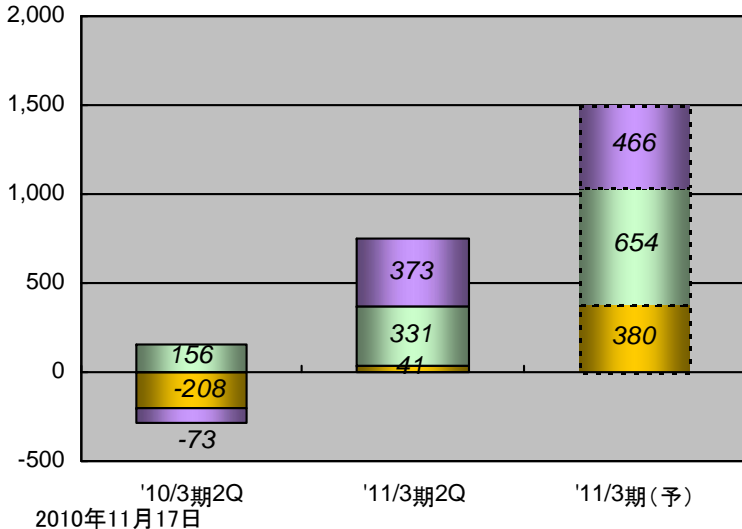
売上高

(百万円)



セグメント利益

(百万円)



2010年11月17日

(百万円)

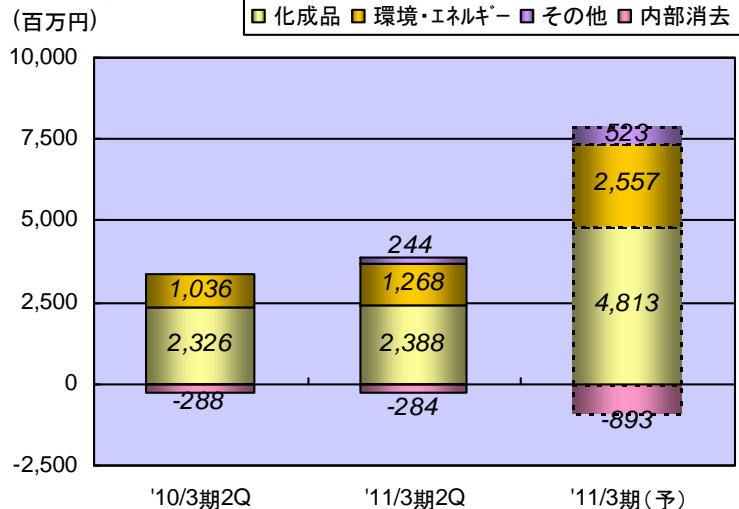
	'10年3月期2Q		11年3月期2Q		11年3月期予想	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益
日清紡メカトロクス	3,779	-118	4,771	-18	10,672	293
上記の内数:太陽電池(PV)製造設備	2,127	-	3,247	-	8,500	-
その他*	1,132	-92	1,782	45	3,687	87
メカトロ小計	4,911	-210	6,553	27	14,359	380
内部消去	-268	2	-639	14	-1,359	0
メカトロ計	4,643	-208	5,914	41	13,000	380
ABS計(日清紡メカトロ)	1,532	156	2,118	331	4,100	654
プラスチック成形計	6,067	-73	7,443	373	13,400	466
合計	12,242	-125	15,475	745	30,500	1,500

※…日清紡精機広島、日清紡アルプステック。日清紡ヨーロッパを「その他」へ移管。

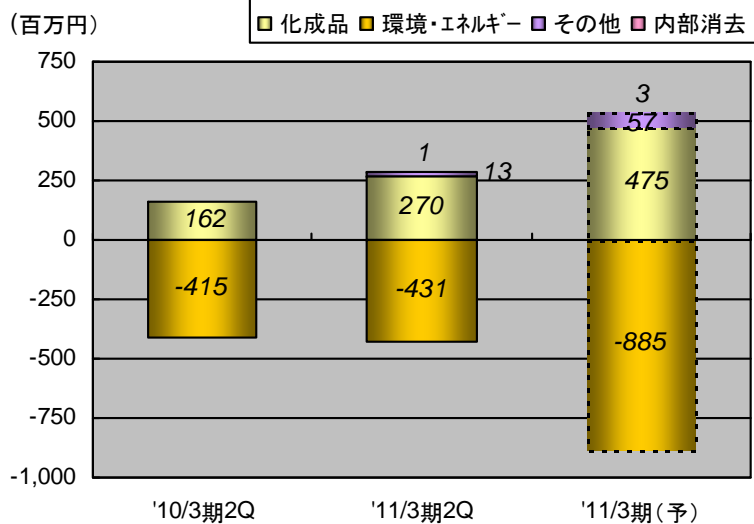


化学品

売上高



セグメント利益



	'10年3月期2Q		'11年3月期2Q		'11年3月期予想	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益
日清紡ケミカル /日清紡HD ^{※1}	3,362	-253	3,656	-161	7,370	-410
その他 ^{※2}	0	0	244	13	523	57
化学品計	3,362	-253	3,900	-148	7,893	-353
内部消去	-288	0	-284	1	-893	3
合計	3,074	-253	3,616	-147	7,000	-350

※1…日清紡ケミカル/日清紡HDの内訳

化成品 ^{※3}	2,326	162	2,388	270	4,813	475
環境・エネルギー関連 ^{※4}	1,036	-415	1,268	-431	2,557	-885
計	3,362	-253	3,656	-161	7,370	-410

※2…岩尾を「その他」に移管。今期より日新環境調査センターを連結子会社化。

※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ー、機能化学品、キャパシタの3事業

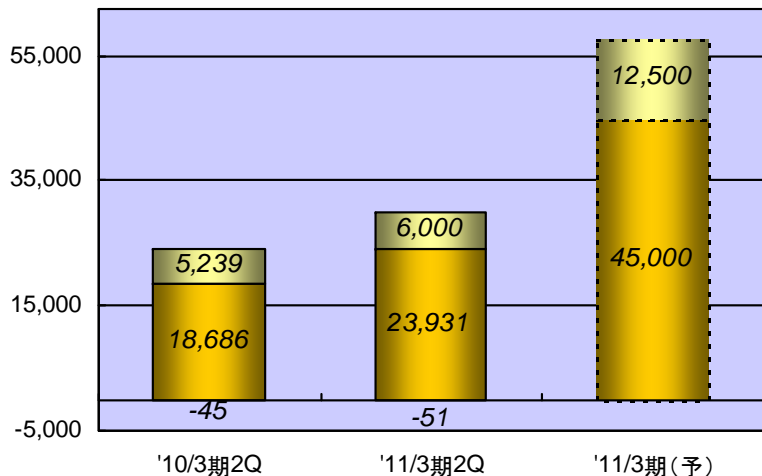


エレクトロニクス

売上高

(百万円)

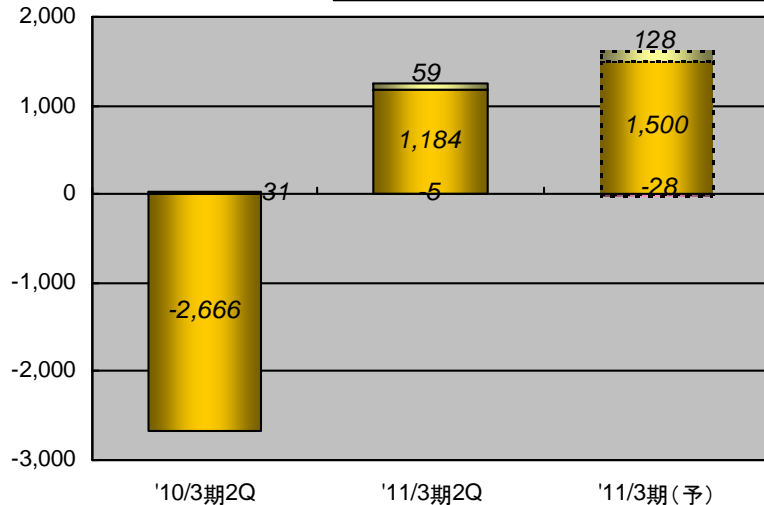
■ 新日本無線 ■ 上田日本無線 ■ 内部消去



セグメント利益

(百万円)

■ 新日本無線 ■ 上田日本無線 ■ 内部消去

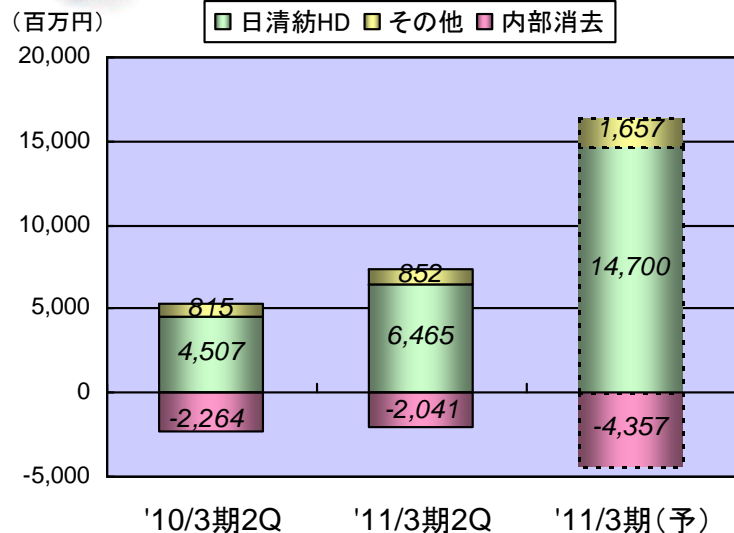


(百万円)

	'10年3月期2Q		'11年3月期2Q		'11年3月期予想	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益
新日本無線	18,686	-2,666	23,931	1,184	45,000	1,500
上田日本無線	5,239	31	6,000	59	12,500	128
計	23,925	-2,635	29,931	1,243	57,500	1,628
内部消去	-45	0	-51	-5	0	-28
合計	23,880	-2,635	29,880	1,238	57,500	1,600



不動産

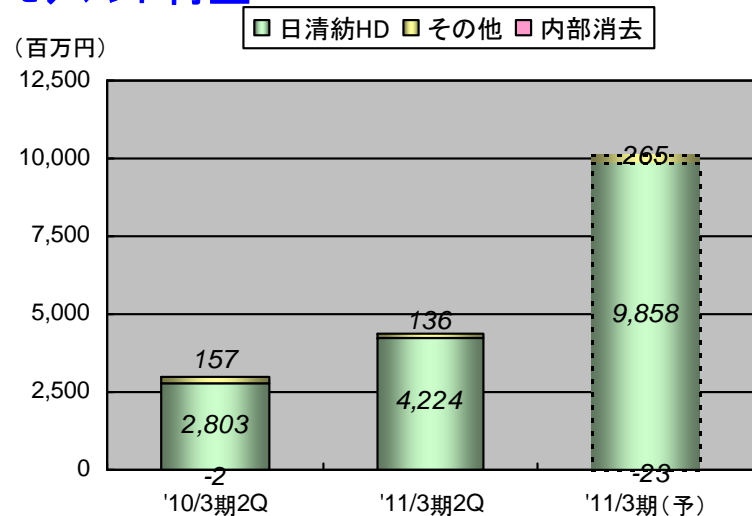


(百万円)

	'10年3月期2Q		'11年3月期2Q		'11年3月期予想	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益
日清紡HD	4,507	2,803	6,465	4,224	14,700	9,858
その他*	815	157	852	136	1,657	265
計	5,322	2,960	7,317	4,360	16,357	10,123
内部消去	-2,264	-2	-2,041	0	-4,357	-23
合計	3,058	2,958	5,276	4,360	12,000	10,100

※…日清紡都市開発。岩尾を「その他」に移管。

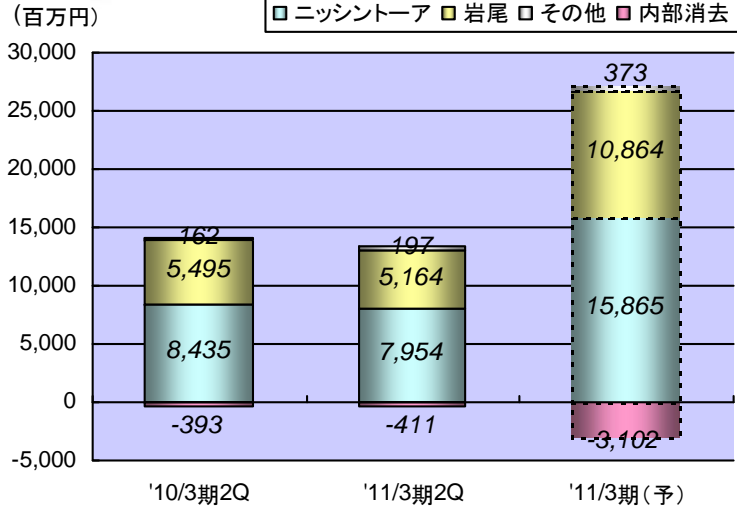
セグメント利益





その他

売上高

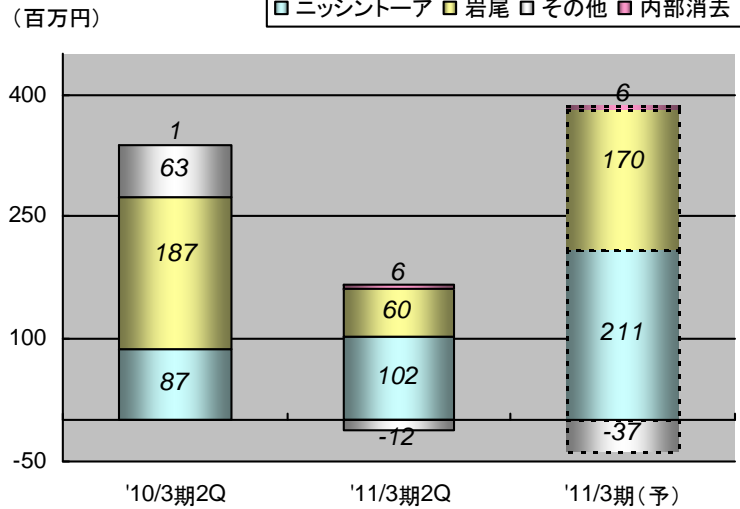



(百万円)

	'10年3月期2Q		'11年3月期2Q		'11年3月期予想	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益
ニッシンテア	8,435	87	7,954	102	15,865	211
岩尾	5,495	187	5,164	60	10,864	170
その他*	162	63	197	-12	373	-37
内部消去	-393	1	-411	6	-3,102	6
合計	13,699	338	12,904	156	24,000	350

※日清紡ヨーロッパほか

セグメント利益





2011年(平成23年)3月期連結業績予想 セグメント別

セグメント	第1四半期修正予想				第2四半期時予想			
	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
繊維	54,100	0			55,000	-100		
ブレーキ	42,600	4,600			45,000	5,100		
紙製品	32,700	650			31,000	0		
精密機器	29,500	1,100			30,500	1,500		
化学品	7,200	-300			7,000	-350		
エレクトロニクス	57,500	1,600			57,500	1,600		
不動産	12,400	10,300			12,000	10,100		
その他	26,000	400			24,000	350		
全社費用等	0	-3,350			0	-3,200		
合計	262,000	15,000	20,500	12,000	262,000	15,000	20,500	12,000

1Q公表時(8/10)から変更なし。

但し、日本無線子会社化、アロカ株式売却による影響は含まず。



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。

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



日本無線へのTOB実施と 日立メディコによるアロカTOBへの賛同表明



日本無線株式会社への公開買付け開始

- 買付け期間:11月9日～12月21日まで(30営業日)
- 「環境」と「エネルギー」をキーに経営方針を共有
- 保有割合を50%超まで高め連結子会社化する。
- 買付けには下限を設けず上限のみ設定。
- 「発電」「蓄電」「制御」の分野でシナジー発現
- 買付け終了後、エレクトロニクス事業は連結売上高のおよそ半分を占める。



日本無線株式会社への公開買付け開始

TOB完了後の売上高・セグメント利益の見込み

今期予想は精査中

(億円)

	セグメント	2011年度		2012年度	
		現行計画	TOB後	現行計画	TOB後
売上高	エレクトロニクス以外 (繊維、ブレーキ、紙、精密機器、化学品、 不動産、その他)	2,110	2,110	2,210	2,210
	エレクトロニクス	(21%) 570	(49%) 2,050	(22%) 640	(50%) 2,200
	合計	2,680	4,160	2,850	4,410
セグメント利益	エレクトロニクス以外 (繊維、ブレーキ、紙、精密機器、化学品、 不動産、その他)	138	138	163	163
	エレクトロニクス	(8%) 12	(36%) 76	(9%) 17	(39%) 105
	合計	150	214	180	268

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(上)
ソーラー・シミュレータ(右)
日清紡メカトロニクス



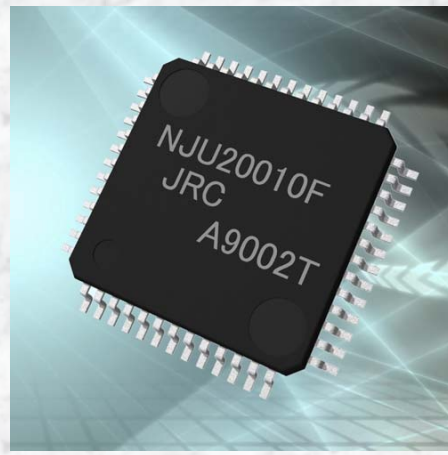
燃料電池セパレータ(左)・機能化学品「カルボジライト」(右)
日清紡ケミカル



日清紡グループの事業



アリオ西新井(東京都足立区)(左)
再開発中の針崎工場跡地(愛知県岡崎市)
日清紡HD 不動産事業部



アナログ半導体
新日本無線



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)



CPUボード
長野日本無線



船舶衛星通信端末
日本無線



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。