

**2012年3月期
決算説明会資料**

日清紡の 新たな成長に向けて

May 17, 2012

日清紡ホールディングス株式会社

NISSHINBO

日清紡ホールディングス株式会社（日清紡HD）

代表取締役社長

鵜澤 静

日清紡HD 代表取締役副社長

経営戦略センター長

エレクトロニクス事業統括（6月下旬就任）

日本無線株式会社 代表取締役会長（6月下旬就任）

新日本無線株式会社 代表取締役会長

恩田 義人

日清紡HD 取締役執行役員

事業支援センター長

不動産事業管掌

村上 雅洋

日清紡HD 取締役執行役員

ブレーキ事業統括

日清紡ブレーキ株式会社 代表取締役社長

TMD Friction Group S.A. 取締役

西原 孝治

2011年 2月	NISSHINBO SAERON (CHANGSHU) AUTOMOTIVE CO.,LTD 日清紡賽龍(常熟)汽車部件有限公司設立 2012年7月生産開始予定
8月	日清紡メカトロニクス(インド)設立 2012年7月生産開始予定
9月	日清紡シンガポール株式会社設立
11月	TMD Friction Group S.A.買収
2012年 3月	日清紡企業管理(上海)有限公司設立

無形固定資産配分額	9,352百万円 (92,869千ユーロ)
のれん	23,056百万円 (228,938千ユーロ)

※ 1ユーロ=100.71円(2011.12.31レート)で換算

①のれん	228,938千ユーロ
②TMD社子会社のれん	16,368千ユーロ
①+②のれん合計	245,306千ユーロ
償却期間	5年(※1)
のれん償却額/年(※2)	49,061千ユーロ (5,151百万円)

※1 過去の企業結合における実績に基づき決定

※2 (試算レート)1ユーロ=105円 円建て金額は
今後の為替相場により変動する

電気二重層キャパシタ

当社は、トヨタがFIA世界耐久選手権(WEC)に参戦するTOYOTA Racing「TS030 HYBRID」に電気二重層キャパシタ『N'sCAP』を供給。参戦予定の世界最高峰の自動車耐久レース、ルマン24時間(6月16~17日)が間近に迫っている。



植物工場:「アポロベリー」(徳島事業所)

当社の生産技術とコスト削減ノウハウを県のアグリ技術と融合。人工光だけでイチゴの量産栽培に国内で初めて成功。天候に左右されず、気温が上がり国内産が減る夏の安定出荷を可能にした。



スマートファクトリー構想

NJP(Nisshinbo-JRC Partnership)プロジェクトのひとつ。日清紡のエネルギー関連技術(燃料電池、太陽光発電、LED照明など)と日本無線グループの電気制御技術(HVDCなど)を融合。再生可能エネルギーを最大限活用した植物生産工場の構築を目指し、今夏パイロットプラントが立ち上がる。



2012年3月期連結業績

No.6

	(百万円)					
	'2011年3月期	'2012年3月期	前年同期比 増減	増減率 (%)	増減要因	増減額
売上高	325,555	379,340	53,785	16.5	エレクトロニクス増 (日本無線と長野日本無線1Q~3Q累計業績算入等)	57,086
					精密機器減 (太陽電池製造装置低迷)	-6,830
					その他の事業増減計	3,529
					● 小計	53,785
営業利益	19,842	4,170	-15,672	-79.0	エレクトロニクス減 (日本無線と新日本無線業績悪化等)	-10,294
					精密機器減 (太陽電池製造装置低迷)	-2,482
					不動産減 (大型分譲物件減少)	-3,448
					その他の事業増減	552
● 小計	-15,672					
経常利益	25,268	8,680	-16,587	-65.6	営業利益減	-15,672
					円高による為替差損増加	-342
					その他の営業外収支計	-573
● 小計	-16,587					
税金等調整前 当期純利益	20,535	3,031	-17,503	-85.2	経常利益減	-16,587
					特別退職金増 (エレクトロニクス事業構造改革等)	-3,505
					その他の特別損益増減	2,589
● 小計	-17,503					
当期純利益	11,184	9,415	-1,768	-15.8	税金等調整前当期純利益減	-17,503
					子会社株式評価損の認容による税負担の減少	4,287
					利益減に伴う税負担の減少 その他	6,125
					少数株主損益変動 (日本無線、新日本無線最終赤字のため増益要因)	5,323
● 小計	-1,768					

セグメント別業績 実績・前期比較

No.7

(百万円)

事業セグメント		11年3月期 実績	12年3月期 実績	増減	(ご参考) 2Q累計業績	
					11年3月期 2Q累計実績	12年3月期 2Q累計実績
繊維	売上高	57,400	60,963	3,563	28,872	30,783
	営業利益	183	840	657	-157	754
ブレーキ	売上高	46,118	47,450	1,332	23,369	23,028
	営業利益	5,090	4,254	-836	2,876	2,112
紙製品	売上高	30,325	30,220	-105	14,982	14,314
	営業利益	-146	261	407	-56	35
精密機器	売上高	32,020	25,190	-6,830	15,475	13,645
	営業利益	1,413	-1,069	-2,483	745	-128
化学品	売上高	7,283	8,258	975	3,616	4,028
	営業利益	-294	373	667	-147	165
エレクトロニクス	売上高	112,820	169,906	57,086	29,880	69,141
	営業利益	6,183	-4,111	-10,295	1,238	-3,500
不動産	売上高	12,436	9,081	-3,355	5,276	3,530
	営業利益	10,190	6,742	-3,448	4,360	2,518
その他	売上高	27,148	28,268	1,120	12,904	13,766
	営業利益	423	650	227	156	242
全社・消去	売上高	0	0	0	0	0
	営業利益	-3,200	-3,771	-571	-1,535	-1,822
合計	売上高	325,555	379,340	53,785	134,376	172,239
	営業利益	19,842	4,170	-15,672	7,479	377
	経常利益	25,268	8,680	-16,587	9,436	1,979
	当期純利益	11,184	9,415	-1,768	3,876	2,676

セグメント別業績予想

No.8

(百万円)

事業セグメント		12年3月期 実績	13年3月期 予想	増減	備考	〔ご参考〕2Q累計業績	
						12年3月期 2Q累計実績	13年3月期 2Q累計予想
繊維	売上高	60,963	53,300	-7,663		30,783	25,300
	営業利益	840	900	60		754	0
ブレーキ	売上高	47,450	126,800	79,350	TMD連結で大幅増収も、のれん償却負担増また中国新 子会社立上げに係る初期負担発生により減益	23,028	62,400
	営業利益	4,254	500	-3,754		2,112	-800
紙製品	売上高	30,220	31,500	1,280		14,314	15,500
	営業利益	261	600	339		35	200
精密機器	売上高	25,190	27,600	2,410	太陽電池製造装置コストダウン、プラスチック成形拡大等 により回復	13,645	13,300
	営業利益	-1,069	200	1,269		-128	0
化学品	売上高	8,258	8,800	542		4,028	4,200
	営業利益	373	300	-73		165	50
エレクトロニクス	売上高	169,906	184,000	14,094	新日本無線、事業構造改革効果、日本無線ほかも構造 改善進める	69,141	70,600
	営業利益	-4,111	4,500	8,611		-3,500	-2,000
不動産	売上高	9,081	15,500	6,419	川越：分譲開始、名古屋：大型分譲物件	3,530	11,000
	営業利益	6,742	12,000	5,258		2,518	9,000
その他	売上高	28,268	27,500	-768		13,766	13,700
	営業利益	650	500	-150		242	250
全社・消去	売上高	0	0	0		0	0
	営業利益	-3,771	-4,500	-729		-1,822	-2,200
合計	売上高	379,340	475,000	95,660	TMD連結等、エレクトロニクス改善	172,239	216,000
	営業利益	4,170	15,000	10,830	エレクトロニクス改善、不動産物件増加	377	4,500
	経常利益	8,680	15,500	6,820	営業利益増108億円も、支払利息増▲30億円、持分投 資利益減▲10億円があり、増益は68億円に留まる	1,979	4,500
	当期純利益	9,415	7,000	-2,415	経常利益増68億円、特損改善48億円、法人税等増加 ▲91億円、少数株主損益変動▲49億円等で24億円の 減益	2,676	1,000

為替レート：\$1=80円、1ユーロ=105円(通期平均)

連結貸借対照表 自己資本比率の状況

No.9

(億円)				
(資産の部)	11年3月末	12年3月末	増減	主な増減要因
流動資産	2,416	2,396	-20	TMD連結子会社化等、受取手形及び売掛金増120、日本無線保有の譲渡性預金減▲174
有形固定資産	1,499	1,628	128	TMD連結子会社化等
無形固定資産	52	470	417	TMD関連(のれん230、技術ノウハウ等93)
投資その他	829	850	20	
総資産	4,798	5,345	547	
(負債の部)	11年3月末	12年3月末	増減	増減要因
流動負債	1,568	1,689	120	支払手形及び買掛金増42、CP増20、TMD Friction Finance発行の1年以内償還予定の社債20
固定負債	1,114	1,518	404	TMD社債140、長期借入金増231
負債	2,682	3,208	525	
(純資産の部)	11年3月末	12年3月末	増減	増減要因
株主資本	1,786	1,846	60	利益剰余金増69
その他の包括利益累計額	37	10	-27	為替換算調整勘定減▲46
少数株主持分・新株予約権	291	280	-12	
純資産	2,115	2,137	22	
自己資本比率	38.0%	34.7%	-3.3%	3年で回復を見込む

	(百万円)						(百万円)					
	'11年3月期 売上高 営業利益		'12年3月期 売上高 営業利益		'13年3月期予想 売上高 営業利益		'11年3月期2Q累計 売上高 営業利益		'12年3月期2Q累計 売上高 営業利益		'13年3月期2Q累計予想 売上高 営業利益	
日清紡テキスタイル	26,394	-687	28,163	438	22,700	245	12,991	-778	13,981	271	11,100	-95
CHOYA	7,019	-611	7,114	30	6,400	30	4,049	-47	3,683	127	3,330	100
その他の 国内子会社*	24,684	498	24,934	379	22,310	355	12,263	292	12,590	170	10,830	160
国内計	58,097	-800	60,211	847	51,410	630	29,303	-533	30,254	568	25,260	165
海外拠点												
ブラジル	4,939	821	4,647	-578	4,500	207	2,435	400	2,472	-138	2,100	-40
インドネシア	7,509	-23	10,888	610	10,600	250	3,555	-15	5,066	344	4,850	-115
中国	2,736	24	2,852	44	2,600	25	1,155	7	1,425	16	1,250	10
海外計	15,184	822	18,387	76	17,700	482	7,145	392	8,963	222	8,200	-145
小計	73,281	22	78,598	923	69,110	1,112	36,448	-141	39,217	790	33,460	20
内部消去	-15,881	161	-17,635	-83	-15,810	-212	-7,576	-16	-8,434	-36	-8,160	-20
合計	57,400	183	60,963	840	53,300	900	28,872	-157	30,783	754	25,300	0

*…ニッシン・トーア、日清デニムほか



ブレーキ事業

No.11

	(百万円)						(百万円)						
	'11年3月期		'12年3月期		'13年3月期予想		'11年3月期2Q累計		'12年3月期2Q累計		'13年3月期2Q累計予想		
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	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 (NISB)	26,856	2,751	27,680	2,615	28,190	2,165	14,128	1,634	13,117	1,209	14,570	1,000	
国内計	26,856	2,751	27,680	2,615	28,190	2,165	14,128	1,634	13,117	1,209	14,570	1,000	
海外	NISB系列 ^{※1}	23,591	2,279	23,804	1,788	29,158	1,730	11,574	1,151	11,563	845	14,466	836
	TMD					76,304	3,157					36,645	765
海外計	23,591	2,279	23,804	1,788	105,462	4,887	11,574	1,151	11,563	845	51,111	1,601	
小計	50,447	5,030	51,484	4,403	133,652	7,052	25,702	2,785	24,680	2,054	65,681	2,601	
内部消去	-4,329	61	-4,034	-149	-6,852	-6,552 ^{※2}	-2,333	91	-1,652	58	-3,281	-3,401	
合計	46,118	5,090	47,450	4,254	126,800	500	23,369	2,876	23,028	2,112	62,400	-800	

※1… セロン・オートモーティブ(韓国)ほか、日清紡賽龍(常熟)下期稼働

※2… TMDのれん償却▲5,151百万円、その他TMD修正(開発費費用化、無形資産償却)▲1,401百万円 <日欧会計基準の相違による影響など>



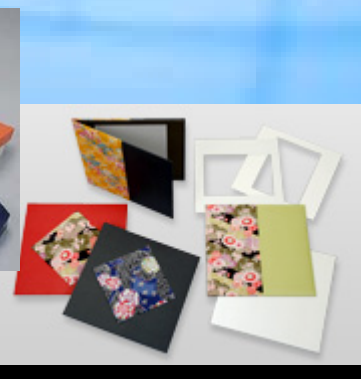
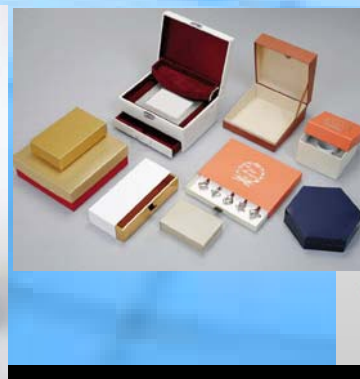
(百万円)

(百万円)

	11年3月期		12年3月期		13年3月期予想		11年3月期2Q累計		12年3月期2Q累計		13年3月期2Q累計予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	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	14,397	-686	14,330	-327	15,000	45	6,800	-277	6,842	-177	7,040	10
子会社(家庭紙) ^{※1}	4,132	25	4,122	81	4,140	64	1,938	-26	1,903	31	2,050	30
家庭紙計	18,529	-661	18,452	-246	19,140	109	8,738	-303	8,745	-146	9,090	40
日清紡ペーパープロダクツ	9,586	608	9,371	555	9,700	480	4,789	291	4,515	250	4,550	220
子会社(洋紙) ^{※2}	7,240	10	7,312	60	8,720	159	3,458	-3	3,336	-14	4,160	35
洋紙計	16,826	618	16,683	615	18,420	639	8,247	288	7,851	236	8,710	255
小計	35,355	-43	35,135	369	37,560	748	16,985	-15	16,596	90	17,800	295
内部消去 ^{※1}	-5,030	-103	-4,915	-108	-6,060	-148	-2,003	-41	-2,282	-55	-2,300	-95
合計	30,325	-146	30,220	261	31,500	600	14,982	-56	14,314	35	15,500	200

※1…東海製紙工業。12年3月期よりニッシン・トーアを除外、「その他」セグメントへ。そのため前年度の情報を変更後のセグメント区分に基づき作成。

※2…大和紙工、日清紡ポスタルケミカル、13年3月期より上海日豊工藝を追加

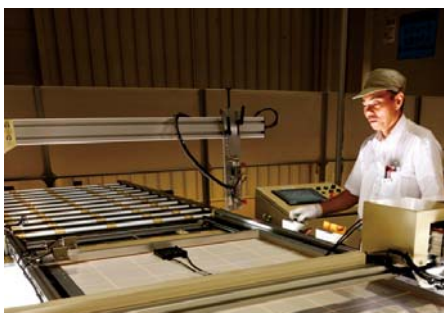


		(百万円)						(百万円)					
		11年3月期		12年3月期		13年3月期予想		11年3月期2Q累計		12年3月期2Q累計		13年3月期2Q累計予想	
		売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
メカトロニクス	日清紡メカトロニクス	15,363	675	9,030	-1,019	11,544	-109	6,889	313	4,842	-384	4,582	-344
	子会社*	3,687	43	4,601	-613	3,399	-116	1,782	45	2,467	-163	2,056	-16
	内部消去	-1,273	23	-2,185	-21	-1,943	-275	-639	14	-1,246	0	-738	-40
	メカトロニクス小計	17,777	741	11,446	-1,653	13,000	-500	8,032	372	6,063	-547	5,900	-400
プラスチック	日清紡メカトロニクス	5,972	257	6,189	111	5,000	50	2,972	102	3,102	75	2,700	60
	子会社	9,805	424	9,300	435	10,973	676	5,198	270	5,236	357	5,430	308
	内部消去	-1,534	-9	-1,745	38	-1,373	-26	-727	1	-756	-13	-730	32
	プラスチック小計	14,243	672	13,744	584	14,600	700	7,443	373	7,582	419	7,400	400
合計		32,020	1,413	25,190	-1,069	27,600	200	15,475	745	13,645	-128	13,300	0

「メカトロニクス小計」の内数

太陽電池製造装置の売上高	8,529	2,450	3,700	3,347	1,633	-
--------------	-------	-------	-------	-------	-------	---

※・・・日清紡精機広島ほか。'12年3月期より日清紡亞威精密機器(江蘇)[日清紡YAWEI]が加わった。



(百万円)

(百万円)

	11年3月期		12年3月期		13年3月期予想		11年3月期2Q累計		12年3月期2Q累計		13年3月期累計予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	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 ^{※1}	7,273	-364	8,272	336	8,825	257	3,656	-161	4,117	169	4,255	31
その他 ^{※2}	550	61	541	36	550	59	244	13	226	-3	243	7
内部消去	-540	9	-555	1	-575	-16	-284	1	-315	-1	-298	12
合計	7,283	-294	8,258	373	8,800	300	3,616	-147	4,028	165	4,200	50

※1…日清紡ケミカル/日清紡HDの内訳

化成品 ^{※3}	4,910	561	5,588	937	5,415	812	2,388	270	2,805	511	2,670	345
環境・エネルギー関連 ^{※4}	2,363	-925	2,684	-601	3,410	-555	1,268	-431	1,312	-342	1,585	-314
計	7,273	-364	8,272	336	8,825	257	3,656	-161	4,117	169	4,255	31

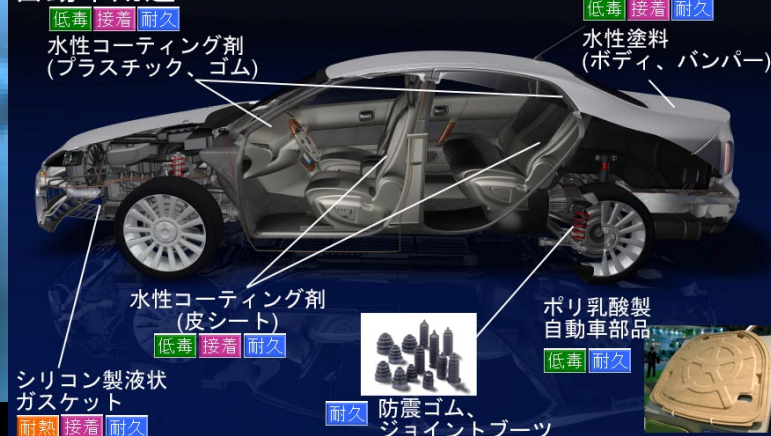
※2…日新環境調査センター

※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



自動車用途



エレクトロニクス事業

No.15

(百万円)

(百万円)

	11年3月期		12年3月期		13年3月期予想		11年3月期2Q累計		12年3月期2Q累計		13年3月期2Q累計予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日本無線	49,540	4,829	99,872	-2,791	110,000	1,000	-	-	34,157	-3,459	36,600	-3,200
新日本無線	45,613	761	40,273	-4,101	42,000	1,100	23,931	1,184	21,392	-1,070	20,000	200
長野日本無線	8,881	538	28,624	918	30,000	1,100	-	-	13,044	366	13,000	150
上田日本無線	13,521	340	12,502	556	12,800	335	6,000	59	5,696	191	6,000	100
計	117,555	6,468	181,271	-5,418	194,800	3,535	29,931	1,243	74,289	-3,972	75,600	-2,750
内部消去	-4,735	-285	-11,365	1,307	-10,800	965	-51	-5	-5,148	472	-5,000	750
合計	112,820	6,183	169,906	-4,111	184,000	4,500	29,880	1,238	69,141	-3,500	70,600	-2,000



(百万円)

(百万円)

	11年3月期		12年3月期		13年3月期予想		11年3月期2Q累計		12年3月期2Q累計		13年3月期2Q累計予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	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 ^{※1}	14,750	9,937	10,678	6,554	17,080	11,910	6,465	4,224	4,303	2,431	11,810	8,997
その他 ^{※2}	1,660	254	1,521	188	1,440	180	852	136	784	88	714	82
内部消去	-3,974	-1	-3,118	0	-3,020	-90	-2,041	0	-1,557	-1	-1,524	-79
合計	12,436	10,190	9,081	6,742	15,500	12,000	5,276	4,360	3,530	2,518	11,000	9,000

※1 うち主な分譲物件売上高

(百万円)

	11年3月期	12年3月期	13年3月期予想
針崎	6,190 (公共施設)	1,120 (住宅)	1,500 (住宅)
名古屋		1,750 (商業施設)	6,000 (商業施設)
川越			1,500 (住宅)
主な物件計	6,190	2,870	9,000

※2 日清紡都市開発



中長期的配当方針

年15円を基本に、収益向上に応じて増配に努める。

2013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。

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。