

# 2014年3月期 決算説明資料 (2013年4月～2014年3月)

2014年5月15日

日清紡ホールディングス株式会社

# 出席者

役 職	氏 名
代表取締役社長	河田 正也
代表取締役副社長 経営戦略センター長 兼 エレクトロニクス事業統括 日本無線(株)代表取締役会長 兼 新日本無線(株)代表取締役会長	恩田 義人
取締役常務執行役員 事業支援センター長 兼 不動産事業管掌	村上 雅洋

# 経済概観

- **世界経済について**
  - 先進国
  - 新興国
  - 懸念材料
- **国内経済について**
  - 穏やかな回復続く
  - 懸念材料

# 戰略目標 (2018年3月期)

- 売上高: 6,000億円超
- 営業利益: 400億円超
- ROE: 9%超

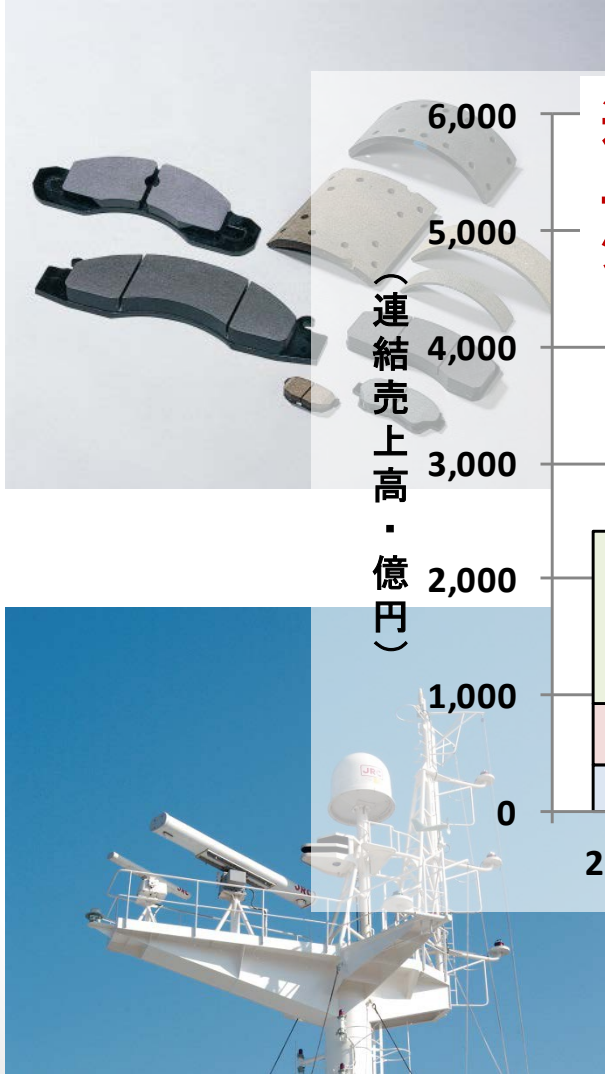
# 経営3ヵ年計画進捗状況

(億円)

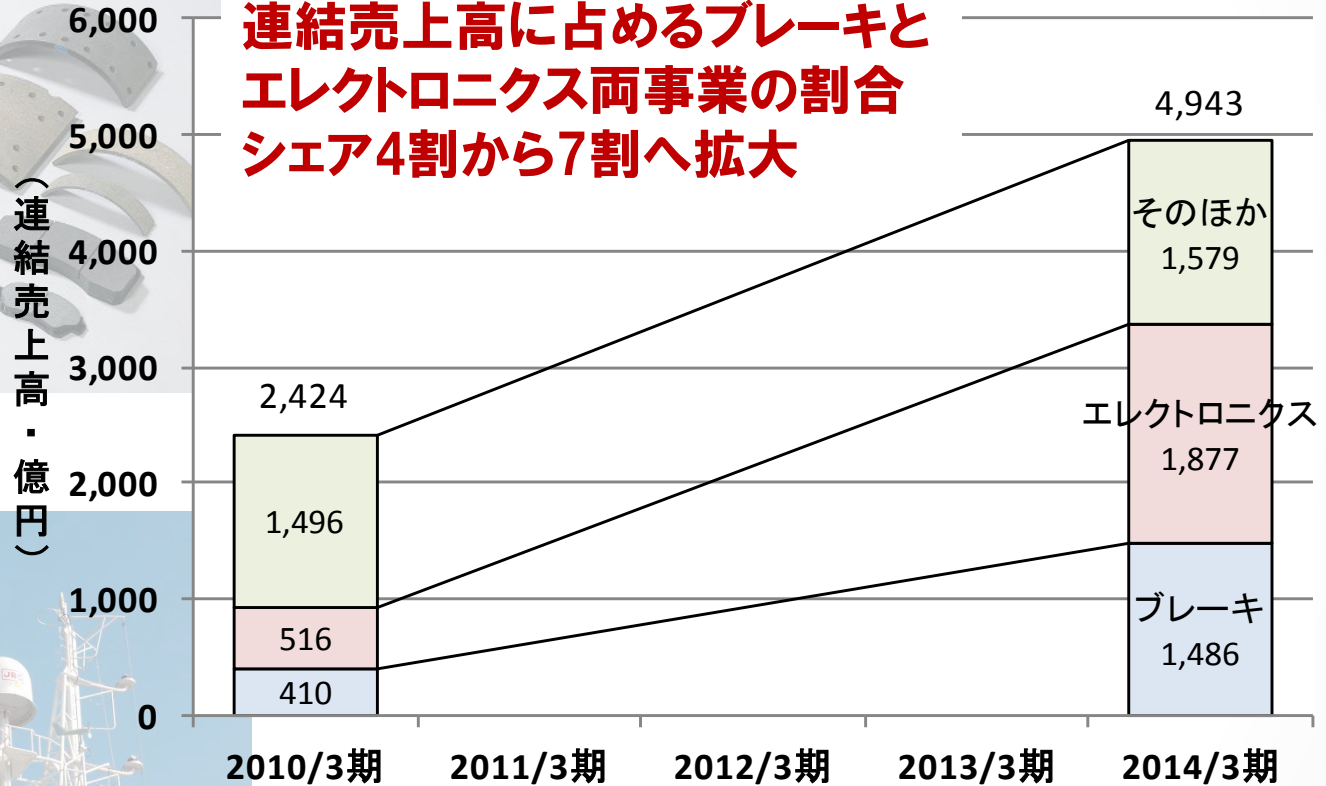
		(3月期)		
		2014年	2015年	2016年
売上高	経営3ヵ年計画	4,800	5,100	5,500
	2014年=実績 2015年=予想	4,943	5,300	
営業利益	経営3ヵ年計画	110	160	240
	2014年=実績 2015年=予想	131	180	

## 計画は順調に進捗

# ブレーキ、エレクトロニクス拡大



**連結売上高に占めるブレーキと  
エレクトロニクス両事業の割合  
シェア4割から7割へ拡大**



2010年12月 日本無線、長野日無連結子会社化



2011年11月 TMD社全株取得

# 連結貸借対照表

(百万円)

	14/3期末	13/3期末	増減
<b>資産の部</b>			
流動資産	272,444	239,318	33,126
固定資産			
有形固定資産	174,246	165,552	8,694
無形固定資産	46,146	44,762	1,384
投資その他の資産	118,473	101,767	16,706
固定資産合計	338,866	312,081	26,785
繰延資産	-	532	-532
資産合計	611,310	551,933	59,377
<b>負債の部</b>			
流動負債	203,660	188,406	15,254
固定負債	130,785	120,903	9,882
負債合計	334,445	309,309	25,136
<b>純資産の部</b>			
株主資本	194,785	188,410	6,375
その他の包括利益累計額	44,445	20,964	23,481
新株予約権	264	282	-18
少数株主持分	37,369	32,966	4,403
純資産合計	276,865	242,623	34,242
負債純資産合計	611,310	551,933	59,377
<b>自己資本比率</b> (新株予約権、少数株主持分を除く)	39.1%	37.9%	1.2%

# 連結業績(前期比)

(百万円)

	14/3期	13/3期	増減	増減率	主な増減要因	増減
売上高	494,350	450,693	43,657	9.7%	● プレーキ大幅増収(海外子会社好調、円安による換算額増など)	29,850
					● エレクトロニクス増収(日本無線・ソリューション事業、新日本無線・半導体事業好調)	12,435
					● そのほか	1,372
営業利益	13,175	13,393	-217	-1.6%	● 不動産減益(前期は大型分譲計上)	-4,509
					● プレーキ大幅改善(TMD業績回復、その他海外子会社好調)	2,488
					● エレクトロニクス増益(日本無線)	1,563
					● そのほか	241
経常利益	22,171	17,686	4,485	25.4%	● 営業減益	-217
					● 為替差益増、持分法投資利益増	2,907
					● そのほかの営業外収支計	1,795
当期純利益	9,011	6,418	2,593	40.4%	● 経常利益増	4,485
					● 減益要因)日本無線ほかの事業構造改革費用計上	-4,541
					● 増益要因)子会社の繰延税金資産計上による法人税等の減少	3,030
					● そのほか	-381



# セグメント別実績

(百万円)

事業セグメント		14/3期	13/3期	増減	増減率	14/3期 2Q累計	13/3期 2Q累計
繊維	売上高	51,348	50,773	575	1.1%	25,410	26,440
	営業利益	552	574	-22	-4.0%	309	195
ブレーキ	売上高	148,699	118,849	29,850	25.1%	72,307	61,299
	営業利益	-1,813	-4,301	2,488		-1,165	-1,637
紙製品	売上高	31,685	30,524	1,161	3.8%	14,803	14,640
	営業利益	42	709	-667	-94.0%	-179	210
精密機器	売上高	28,655	24,520	4,135	16.9%	13,773	11,710
	営業利益	1,075	-146	1,221		445	-199
化学品	売上高	8,810	8,150	660	8.1%	4,190	3,928
	営業利益	105	132	-27	-20.5%	-20	-102
エレクトロニクス	売上高	187,742	175,307	12,435	7.1%	70,310	65,821
	営業利益	9,351	7,788	1,563	20.1%	-2,031	-1,296
不動産	売上高	10,567	15,366	-4,799	-31.2%	4,952	10,640
	営業利益	7,780	12,289	-4,509	-36.7%	3,669	8,854
その他	売上高	26,841	27,201	-360	-1.3%	13,181	13,872
	営業利益	-66	262	-328	-	-24	330
全社・消去	売上高	-	-	-		-	-
	営業利益	-3,851	-3,915	64		-1,880	-2,158
合計	売上高	494,350	450,693	43,657	9.7%	218,929	208,354
	営業利益	13,175	13,393	-217	-1.6%	-880	4,197
	経常利益	22,171	17,686	4,485	25.4%	3,528	4,887
	当期純利益	9,011	6,418	2,593	40.4%	-1,560	369

# セグメント別業績予想

(百万円)

事業セグメント		15/3期 予想	14/3期 実績	増減	15/3期 2Q累計予想	14/3期 2Q累計
繊維	売上高	54,500	51,348	3,152	27,000	25,410
	営業利益	1,900	552	1,348	600	309
ブレーキ	売上高	165,000	148,699	16,301	81,700	72,307
	営業利益	300	-1,813	2,113	0	-1,165
紙製品	売上高	32,400	31,685	715	15,200	14,803
	営業利益	300	42	258	0	-179
精密機器	売上高	31,500	28,655	2,845	13,700	13,773
	営業利益	700	1,075	-375	0	445
化学品	売上高	10,300	8,810	1,490	4,400	4,190
	営業利益	1,100	105	995	100	-20
エレクトロニクス	売上高	202,000	187,742	14,258	77,700	70,310
	営業利益	12,700	9,351	3,349	-1,500	-2,031
不動産	売上高	8,600	10,567	-1,967	3,800	4,952
	営業利益	5,100	7,780	-2,680	2,600	3,669
その他	売上高	25,700	26,841	-1,141	13,500	13,181
	営業利益	-	-66	66	0	-24
全社・消去	売上高	-	-	-	-	-
	営業利益	-4,100	-3,851	-249	-1,800	-1,880
合計	売上高	530,000	494,350	35,650	237,000	218,929
	営業利益	18,000	13,175	4,825	0	-880
	経常利益	22,000	22,171	-171	2,000	3,528
	当期純利益	10,000	9,011	989	500	-1,560
為替レート (通期平均)	円/USドル	105	97.99			
	円/ユーロ	140	130.56			

# 繊維事業

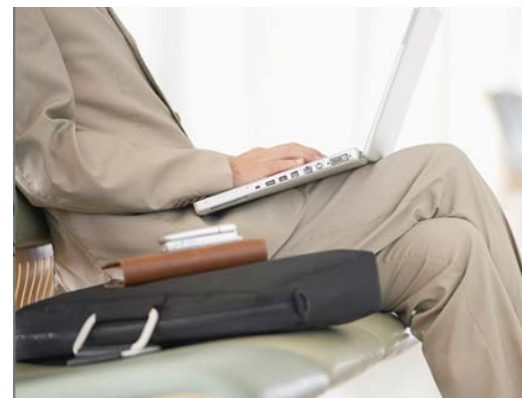
(百万円)

繊維	15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計		
	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	
国内	日清紡テキスタイル	24,000	740	22,360	237	22,293	-11	11,080	110	10,639	37	11,596	-144
	CHOYA	4,400	-100	6,067	-489	6,394	-83	3,250	-10	3,203	-137	3,220	10
	その他の国内子会社※	19,610	360	19,417	211	21,209	381	9,590	120	9,660	124	11,105	229
	国内計	48,010	1,000	47,844	-41	49,896	287	23,920	220	23,502	24	25,921	95
海外	ブラジル	4,500	350	4,600	371	3,929	284	2,460	130	2,412	267	1,990	10
	インドネシア	12,600	550	12,016	291	9,500	-175	6,800	250	5,657	71	5,048	-85
	中国ほか	3,300	30	2,985	27	2,334	17	1,440	0	1,415	12	1,185	20
	海外計	20,400	930	19,601	689	15,763	126	10,700	380	9,484	350	8,223	-55
	国内・海外計	68,410	1,930	67,445	648	65,659	413	34,620	600	32,986	374	34,144	40
	内部消去	-13,910	-30	-16,097	-96	-14,886	161	-7,620	0	-7,576	-65	-7,704	155
	合計	54,500	1,900	51,348	552	50,773	574	27,000	600	25,410	309	26,440	195

※ ニッシン・トーアほか



APOLLOCOT



# ブレーキ事業



(百万円)

ブレーキ	15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計	
	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
国内 日清紡ブレーキ(NISB)	27,840	1,960	27,991	1,836	27,434	1,732	14,190	1,040	13,663	686	14,245	1,157
NISBグループ※	43,820	5,440	37,164	4,824	27,806	2,158	21,570	2,770	17,848	1,997	13,777	900
海外 TMDグループ[下表 (b) + (d) + (e) + (f)]	98,480	-680	88,792	-2,475	67,988	-3,487	48,700	-630	43,288	-949	35,676	-1,332
海外計	142,300	4,760	125,956	2,349	95,794	-1,329	70,270	2,140	61,136	1,048	49,453	-432
国内・海外計	170,140	6,720	153,947	4,185	123,228	403	84,460	3,180	74,799	1,734	63,698	725
内部消去 [下表 (c) + (u)]	-5,140	-6,420	-5,248	-5,998	-4,379	-4,704	-2,760	-3,180	-2,492	-2,899	-2,399	-2,362
合計	165,000	300	148,699	-1,813	118,849	-4,301	81,700	0	72,307	-1,165	61,299	-1,637

※ セロン・オートモーティブ(韓)、日清紡賽龍(常熟)汽車部件有限公司(中)など

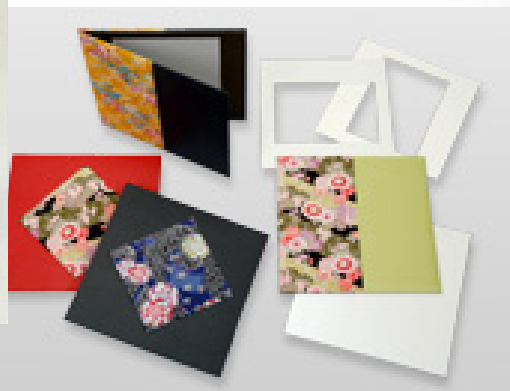
セグメント損益への のれん償却等の影響	15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計	
		営業利益		営業利益		営業利益		営業利益		営業利益		営業利益
(a) NISB(国内・海外)		7,400		6,660		3,890		3,810		2,683		2,057
(b) TMD		2,550		718		-941		980		587		-118
(s) のれん償却等控 除前損益計		9,950		7,378		2,949		4,790		3,270		1,939
(c) 連結のれん償却		-6,410		-5,978		-4,737		-3,210		-2,879		-2,375
(d) 無形固定資産償却		-1,600		-1,466		-1,176		-790		-706		-589
(e) 研究開発費費用処理		-1,000		-1,145		-1,029		-500		-549		-455
(f) その他		-630		-582		-341		-320		-280		-169
TMD買収関連費用計 (t) = (c) + (d) + (e) + (f)		-9,640		-9,171		-7,283		-4,820		-4,414		-3,588
(u) その他		-10		-20		33		30		-20		13
合計 [(s) + (t) + (u)]		300		-1,813		-4,301		0		-1,165		-1,637
*為替レート(円/ユーロ)		140.00		130.56		103.46		140.00		125.79		103.76

# 紙製品事業

(百万円)

紙製品	15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計		
	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	
家庭紙	20,300	-70	20,331	-118	18,885	92	9,800	-70	9,616	-146	9,234	-44	
洋紙	日清紡ペーパープロダクツ	9,530	250	9,250	225	9,183	648	4,540	90	4,302	151	4,425	291
	子会社※	8,920	120	8,313	-66	8,130	-30	3,880	-20	3,685	-150	3,978	-35
	洋紙計	18,450	370	17,563	159	17,313	618	8,420	70	7,987	1	8,403	256
家庭紙・洋紙計	38,750	300	37,894	41	36,198	710	18,220	0	17,603	-145	17,637	212	
内部消去	-6,350	0	-6,209	1	-5,674	-1	-3,020	0	-2,800	-34	-2,997	-2	
合計	32,400	300	31,685	42	30,524	709	15,200	0	14,803	-179	14,640	210	

※ 大和紙工ほか



# 精密機器事業

(百万円)

精密機器		15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計	
		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	12,020	290	10,950	277	8,563	-455	4,030	-410	4,750	-127	3,289	-474
	子会社※	3,660	-450	3,438	-59	3,480	-335	1,350	-130	1,756	23	1,723	-110
	メカトロニクス計	15,680	-160	14,388	218	12,043	-790	5,380	-540	6,506	-104	5,012	-584
プ ラ ス チ ッ ク 成 形 加 工	日清紡メカトロニクス	4,600	50	5,576	177	5,745	150	2,550	30	2,847	131	3,012	101
	子会社	13,380	810	12,502	772	9,933	539	7,180	560	6,595	458	5,228	281
	プラスチック計	17,980	860	18,078	949	15,678	689	9,730	590	9,442	589	8,240	382
内部消去		-2,160	0	-3,811	-92	-3,201	-46	-1,410	-50	-2,175	-40	-1,542	3
合計		31,500	700	28,655	1,075	24,520	-146	13,700	0	13,773	445	11,710	-199

※ 日清紡メカトロニクス(上海)など。15/3期予想よりNisshinbo-Continental Precision Machining (Yangzhou) Co., Ltd.を追加



# 化学品事業

(百万円)

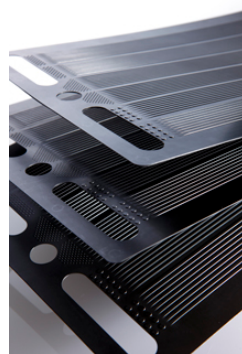
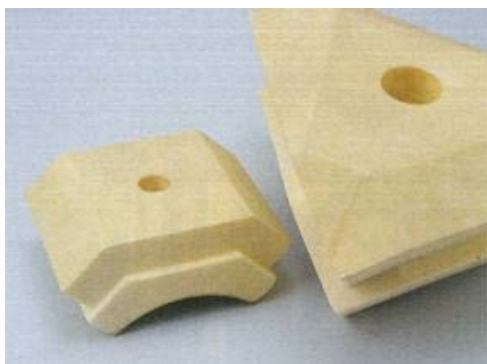
化学品	15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
環境・エネルギー関連※1	3,860	30	3,019	-785	2,629	-761	1,470	-310	1,447	-464	1,280	-467
化成品※2	6,060	990	5,490	849	5,443	823	2,810	380	2,617	423	2,634	341
日清紡HD/ケミカル計	9,920	1,020	8,509	64	8,072	62	4,280	70	4,064	-41	3,914	-126
子会社※3	620	70	575	40	567	60	290	20	276	14	266	22
内部消去	-240	10	-274	1	-489	10	-170	10	-150	7	-252	2
合計	10,300	1,100	8,810	105	8,150	132	4,400	100	4,190	-20	3,928	-102

※1 燃料電池セパレータ、機能化学品「カルボジライト」、電気二重層キャパシタ

※2 断熱、カーボン、エラストマー

※3 日新環境調査センター

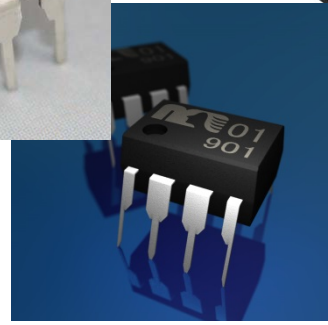
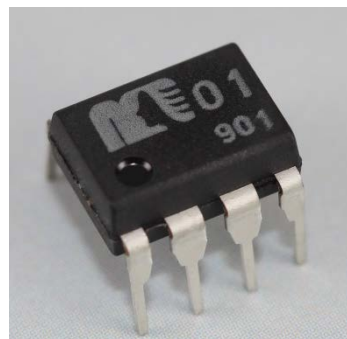
環境・エネルギー関連 内訳	15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
燃料電池	1,270	-110	1,016	-290	828	-264	580	-100	508	-147	380	-157
機能化学品(カルボジライト)	2,400	470	1,702	126	1,520	181	800	20	792	30	757	75
電気二重層キャパシタ	190	-330	301	-621	281	-678	90	-230	147	-347	143	-385
合計	3,860	30	3,019	-785	2,629	-761	1,470	-310	1,447	-464	1,280	-467



# エレクトロニクス事業

(百万円)

エレクトロニクス	15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計	
	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(株)	125,000	8,000	113,306	7,281	109,157	3,919	41,000	-3,200	35,772	-2,296	33,250	-2,589
新日本無線(株)	45,000	3,000	42,080	2,276	36,417	1,469	22,000	1,300	20,413	926	18,444	463
長野日本無線(株)	31,000	0	30,995	-1,813	28,971	864	12,800	-380	13,109	-1,349	13,484	256
上田日本無線(株)	14,900	460	14,055	437	11,861	330	6,490	170	5,631	76	5,026	87
エレクトロニクス計	215,900	11,460	200,436	8,181	186,406	6,582	82,290	-2,110	74,925	-2,643	70,204	-1,783
内部消去	-13,900	1,240	-12,694	1,170	-11,099	1,206	-4,590	610	-4,615	612	-4,383	487
合計	202,000	12,700	187,742	9,351	175,307	7,788	77,700	-1,500	70,310	-2,031	65,821	-1,296





# 不動産事業

(百万円)

不動産	15/3期予想		14/3期		13/3期		15/3期2Q累計予想		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計	
	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	9,860	4,990	12,064	7,640	16,957	12,108	4,490	2,510	5,695	3,585	11,434	8,770
子会社	1,410	130	1,459	141	1,454	182	700	60	738	85	729	84
不動産計	11,270	5,120	13,523	7,781	18,411	12,290	5,190	2,570	6,433	3,670	12,163	8,854
内部消去	-2,670	-20	-2,956	-1	-3,045	-1	-1,390	30	-1,481	-1	-1,523	0
合計	8,600	5,100	10,567	7,780	15,366	12,289	3,800	2,600	4,952	3,669	10,640	8,854



# 株主還元

## 2014年3月期配当

中間7.5円/株 期末7.5円/株 年間配当15円/株

## 2015年3月期配当(予想)

中間7.5円/株 期末7.5円/株 年間配当15円/株

ご清聴いただき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。