

2014年3月期 第2四半期 決算説明資料

2013年11月14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
取締役執行役員 ブレーキ事業統括 日清紡ブレーキ(株)代表取締役社長	西原 孝治
取締役執行役員 新規事業開発本部長 日清紡ケミカル(株)代表取締役社長	木島 利裕

経済環境

日本経済

政府・日銀の連携⇒円高是正、株価上昇
⇒景気は着実な回復傾向

海外

- 米国： 緩やかな景気回復継続
- 欧州： ドイツ中心に持ち直しも不安要因残る
- アジア： 中韓、当面低めの経済成長

国内景気の押し下げリスク

- 海外経済の不安要因
- 円安による輸入品価格の上昇

長期業績目標

2018年3月期までに

売上高	6,000億円超
営業利益	400億円超
ROE	9%超

重点施策

グローバル競争力強化

- ・エレクトロニクス事業の再生と成長
- ・ブレーキ事業の強化
- ・その他の既存事業の収益力強化

連結貸借対照表

(百万円)

	14/3期 2Q累計	13/3期 2Q累計	増減	主な増減要因
資産の部				総資産増加の主な要因
流動資産	232,084	239,318	-7,234	現金及び預金 +3,538
固定資産				受取手形及び売掛金 -25,300
有形固定資産	170,078	165,552	4,526	たな卸資産 +11,170
無形固定資産	44,625	44,762	-137	その他(流動資産) +3,345
投資その他の資産	117,931	101,767	16,164	有形固定資産 +4,526
固定資産合計	332,635	312,081	20,554	投資有価証券 +14,642
繰延資産	0	532	-532	負債総額減少の主な要因
資産合計	564,719	551,933	12,786	支払手形及び買掛金 -6,336
負債の部				短期借入金 +3,985
流動負債	181,757	188,406	-6,649	1年内償還予定の社債 -11,133
固定負債	125,669	120,903	4,766	その他(流動負債) +7,854
負債合計	307,427	309,309	-1,882	退職給付引当金 -2,287
純資産の部				その他(固定負債) +6,235
株主資本	185,529	188,410	-2,881	純資産増加の主な要因
その他の包括利益累計額	39,493	20,964	18,529	利益剰余金 -2,870
新株予約権	251	282	-31	その他有価証券評価差額金 +9,027
少数株主持分	32,018	32,966	-948	為替換算調整勘定 +9,673
純資産合計	257,292	242,623	14,669	
総資産(負債純資産合計)	564,719	551,933	12,786	
自己資本比率 (新株予約権、少数株主持分を除く)	39.8%	37.9%	1.9%	

連結業績(予想比)

(百万円)

	14/3期2Q 累計実績	14/3期2Q 累計予想	増減	主な増減項目	収益・損益 への影響
売上高	218,929	210,000	8,929	ブレーキ事業(海外子会社好調)	+4,807
				エレクトロニクス事業(日本無線、新日本無線好調)	+2,810
				その他の事業増減	+1,312
営業利益	-880	-700	-180	エレクトロニクス事業(日無上ブレと長野日無下ブレ等)	-331
				その他の事業増減	+151
経常利益	3,528	800	2,728	営業利益増減	-180
				為替差益	+831
				持分法投資利益	+959
				その他の営業外損益計	+1,118
四半期純利益	-1,560	-7,000	5,440	経常利益増減	+2,728
				特損減(日本無線事業構造改善費用)	+1,751
				その他の特別損益増減	-123
				法人税等(法人税等調整額含む)	+1,402
				少数株主損益変動(日本無線、赤字縮小)	-318

連結業績(前期比)

	(百万円)					
	14/3期2Q 累計実績	13/3期2Q 累計実績	増減	増減率	主な増減項目	収益・損益 への影響
売上高	218,929	208,354	10,575	5.1%	ブレーキ事業(海外子会社好調)	+11,007
					エレクトロニクス事業(日本無線、新日本無線好調)	+4,488
					その他の事業増減	-4,920
営業利益	-880	4,197	-5,078	—	不動産事業(前期大型分譲あり)	-5,185
					その他の事業増減	+107
経常利益	3,528	4,887	-1,359	-27.8%	営業利益増減	-5,078
					為替差損益	+1,259
					持分法投資利益	+1,601
					その他の営業外損益計	+859
四半期純利益	-1,560	369	-1,930	—	経常利益増減	-1,359
					特損増(日本無線事業構造改善費用)	-3,948
					特損増(TMD社債早期償還)	-1,146
					その他の特別損益増減	-89
					法人税等(法人税等調整額含む)	+2,943
					少数株主損益変動(日本無線、長野日無赤字拡大)	+1,669

セグメント別実績(予想比・前年比)

(百万円)

事業セグメント		14/3期2Q累計		13/3期2Q累計
		実績	期初予想	実績
繊維	売上高	25,410	24,600	26,440
	営業利益	309	300	195
ブレーキ	売上高	72,307	67,500	61,299
	営業利益	-1,165	-1,000	-1,637
紙製品	売上高	14,803	14,500	14,640
	営業利益	-179	0	210
精密機器	売上高	13,773	13,600	11,710
	営業利益	445	350	-199
化学品	売上高	4,190	4,700	3,928
	営業利益	-20	150	-102
エレクトロニクス	売上高	70,310	67,500	65,821
	営業利益	-2,031	-1,700	-1,296
不動産	売上高	4,952	4,300	10,640
	営業利益	3,669	3,100	8,854
その他	売上高	13,181	13,300	13,872
	営業利益	-24	200	330
小計	売上高	218,929	210,000	208,354
	営業利益	1,000	1,400	6,356
全社・消去	売上高	0	0	0
	営業利益	-1,880	-2,100	-2,158
合計	売上高	218,929	210,000	208,354
	営業利益	-880	-700	4,197
	経常利益	3,528	800	4,887
	四半期純利益	-1,560	-7,000	369

繊維事業

(百万円)

繊維	14/3期2Q累計		14/3期2Q累計予想(期初)		13/3期2Q累計		14/3期予想(10/30)		14/3期予想(期初)		13/3期		
	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	10,639	37	10,100	-80	11,596	-144	22,000	250	22,000	250	22,293	-11
	CHOYA	3,203	-137	3,100	20	3,220	10	6,200	-400	6,100	0	6,394	-83
	その他の国内子会社※	9,660	124	10,000	130	11,105	229	19,600	240	20,700	300	21,209	381
	国内計	23,502	24	23,200	70	25,921	95	47,800	90	48,800	550	49,896	287
海外	ブラジル	2,412	267	2,100	220	1,990	10	4,700	400	4,200	400	3,929	284
	インドネシア	5,657	71	5,100	50	5,048	-85	11,500	230	10,600	300	9,500	-175
	中国ほか	1,415	12	1,400	10	1,185	20	3,200	0	3,000	30	2,334	17
	海外計	9,484	350	8,600	280	8,223	-55	19,400	630	17,800	730	15,763	126
国内・海外計	32,986	374	31,800	350	34,144	40	67,200	720	66,600	1,280	65,659	413	
内部消去	-7,576	-65	-7,200	-50	-7,704	155	-15,400	-20	-15,600	-80	-14,886	161	
合計	25,410	309	24,600	300	26,440	195	51,800	700	51,000	1,200	50,773	574	

※ ニッシン・トーアほか



蝶矢シャツ グランフロント大飯店



APOLLOCOT

ブレーキ事業

(百万円)

ブレーキ	14/3期2Q累計		14/3期2Q累計予想(期初)		13/3期2Q累計		14/3期予想(10/30)		14/3期予想(期初)		13/3期	
	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)	13,663	686	13,600	900	14,245	1,157	27,500	1,500	27,600	1,900	27,434	1,732
NISBグループ(※1)	17,848	1,997	17,600	1,500	13,777	900	39,500	4,350	35,700	2,700	27,806	2,158
海外 TMDグループ(下表a+b)	43,288	-948	38,900	-650	35,676	-1,331	88,400	-1,850	78,100	-1,900	67,988	-3,487
海外計	61,136	1,049	56,500	850	49,453	-431	127,900	2,500	113,800	800	95,794	-1,329
国内・海外計	74,799	1,735	70,100	1,750	63,698	726	155,400	4,000	141,400	2,700	123,228	403
内部消去(下表c+d)	-2,492	-2,899	-2,600	-2,750	-2,399	-2,362	-5,900	-5,900	-5,400	-5,700	-4,379	-4,704
合計	72,307	-1,165	67,500	-1,000	61,299	-1,637	149,500	-1,900	136,000	-3,000	118,849	-4,301

※1 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

TMDの営業利益内訳	14/3期2Q累計		14/3期2Q累計予想(期初)		13/3期2Q累計		14/3期予想(10/30)		14/3期予想(期初)		13/3期	
	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
a) のれん償却等控除前損益		587		800		-118		1,350		1,200		-988
b) 日欧会計基準の調整等		-1,535		-1,450		-1,213		-3,200		-3,100		-2,499
小計(TMD営業利益)		-948		-650		-1,331		-1,850		-1,900		-3,487
c) 連結のれん償却(※2)		-2,879		-2,800		-2,375		-5,900		-5,700		-4,737
d) その他		-20		50		13		0		0		33
小計(上表:内部消去)		-2,899		-2,750		-2,362		-5,900		-5,700		-4,704
*為替レート(円/ユーロ)		125.79		125		103.76		130		125		103.46

※2 のれん償却終了:2017年3月期



紙製品事業

(百万円)

紙製品	14/3期2Q累計		14/3期2Q累計予想(期初)		13/3期2Q累計		14/3期予想(10/30)		14/3期予想(期初)		13/3期	
	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	9,616	-146	9,400	-100	9,234	-44	20,000	-100	19,600	-40	18,885	92
洋紙												
日清紡ペーパー プロダクツ	4,302	151	4,400	190	4,425	291	9,000	250	9,100	420	9,183	648
(※1) 子会社(※2)	3,685	-150	3,650	-80	3,978	-35	8,000	-50	8,000	-50	8,130	-30
洋紙計	7,987	1	8,050	110	8,403	256	17,000	200	17,100	370	17,313	618
家庭紙・洋紙計	17,603	-145	17,450	10	17,637	212	37,000	100	36,700	330	36,198	710
内部消去	-2,800	-34	-2,950	-10	-2,997	-2	-5,900	0	-5,700	170	-5,674	-1
合計	14,803	-179	14,500	0	14,640	210	31,100	100	31,000	500	30,524	709

※1 紙加工含む

※2 大和紙工ほか



精密機器事業

(百万円)

精密機器	14/3期2Q累計		14/3期2Q累計予想(期初)		13/3期2Q累計		14/3期予想(10/30)		14/3期予想(期初)		13/3期		
	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	4,750	-127	5,000	-120	3,289	-474	11,400	300	10,600	350	8,563	-455
	子会社※	1,756	23	1,850	-30	1,723	-110	3,600	-100	4,300	0	3,480	-335
	内部消去	-1,296	0	-1,100	0	-825	-1	-1,400	0	-1,300	-100	-1,654	-15
	メカトロニクス計	5,210	-104	5,750	-150	4,187	-585	13,600	200	13,600	250	10,389	-805
成形加工	日清紡メカトロニクス	2,847	131	2,600	80	3,012	101	5,000	50	4,750	40	5,745	150
	子会社	6,595	458	6,050	400	5,228	281	12,100	750	11,700	700	9,933	539
	内部消去	-879	-40	-800	20	-717	4	-1,600	0	-1,050	10	-1,547	-31
	プラスチック計	8,563	549	7,850	500	7,523	386	15,500	800	15,400	750	14,131	658
合計	13,773	445	13,600	350	11,710	-199	29,100	1,000	29,000	1,000	24,520	-146	

※ 日清紡メカトロニクス(上海)、日清紡亜威精密機器(江蘇)ほか



徳島事業所内メガソーラー

化学品事業

(百万円)

化学品	14/3期2Q累計		14/3期2Q累計予想(期初)		13/3期2Q累計		14/3期予想(10/30)		14/3期予想(期初)		13/3期	
	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)	1,447	-464	1,760	-270	1,280	-467	3,100	-800	4,200	-250	2,629	-761
化成品(※2)	2,617	423	2,880	410	2,634	341	5,500	850	5,900	900	5,443	823
日清紡HD/ケミカル計	4,064	-41	4,640	140	3,914	-126	8,600	50	10,100	650	8,072	62
子会社	276	14	270	10	266	22	580	60	580	70	567	60
内部消去	-150	7	-210	0	-252	2	-180	90	-680	-20	-489	10
合計	4,190	-20	4,700	150	3,928	-102	9,000	200	10,000	700	8,150	132

※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



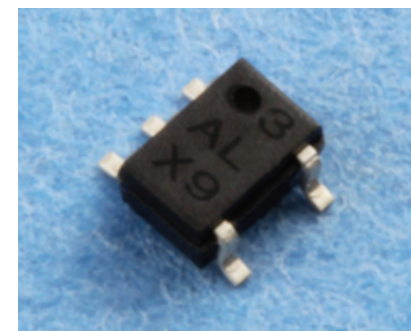
エレクトロニクス事業

(百万円)

エレクトロニクス	14/3期2Q累計		14/3期2Q累計予想(期初)		13/3期2Q累計		14/3期予想(10/30)		14/3期予想(期初)		13/3期	
	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)	35,772	-2,296	33,100	-3,500	33,250	-2,590	110,000	4,500	110,000	4,000	109,158	3,919
新日本無線(株)	20,413	926	20,000	850	18,444	464	42,000	2,500	42,000	2,500	36,417	1,470
長野日本無線(株)	13,109	-1,350	13,500	270	13,485	257	29,500	-1,450	32,000	1,000	28,971	864
上田日本無線(株)	5,631	76	6,000	100	5,026	87	13,500	400	13,500	400	11,861	330
エレクトロニクス計	74,925	-2,644	72,600	-2,280	70,205	-1,782	195,000	5,950	197,500	7,900	186,407	6,583
内部消去	-4,615	613	-5,100	580	-4,384	486	-11,000	2,050	-12,500	2,100	-11,100	1,205
合計	70,310	-2,031	67,500	-1,700	65,821	-1,296	184,000	8,000	185,000	10,000	175,307	7,788



STAND GUARD
防犯監視カメラシステム (スタンドガード)



不動産事業

(百万円)

不動産	14/3期2Q累計		14/3期2Q累計予想(期初)		13/3期2Q累計		14/3期予想(10/30)		14/3期予想(期初)		13/3期	
	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	5,695	3,585	5,200	3,050	11,434	8,770	11,730	7,300	11,730	7,000	16,957	12,108
子会社	738	85	700	50	729	84	1,460	130	1,400	100	1,454	182
不動産計	6,433	3,670	5,900	3,100	12,163	8,854	13,190	7,430	13,130	7,100	18,411	12,290
内部消去	-1,481	-1	-1,600	0	-1,523	0	-3,190	-30	-3,130	0	-3,045	-1
合計	4,952	3,669	4,300	3,100	10,640	8,854	10,000	7,400	10,000	7,100	15,366	12,289



旧針崎工場(愛知県岡崎市)再開発地



旧川越工場(埼玉県川越市)再開発地



旧西新井工場(東京都足立区)再開発地

株主還元

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

2014年3月期 中間配当

7.5円/株

2014年3月期 配当(予想)

期末 7.5円/株
年間配当 15円/株

セグメント別業績予想

(百万円)

事業セグメント		2014/3期			2013/3期	
		予想(10/30)	期初予想	2Q累計実績	実績	2Q累計実績
繊維	売上高	51,800	51,000	25,410	50,773	26,440
	営業利益	700	1,200	309	574	195
ブレーキ	売上高	149,500	136,000	72,307	118,849	61,299
	営業利益	-1,900	-3,000	-1,165	-4,301	-1,637
紙製品	売上高	31,100	31,000	14,803	30,524	14,640
	営業利益	100	500	-179	709	210
精密機器	売上高	29,100	29,000	13,773	24,520	11,710
	営業利益	1,000	1,000	445	-146	-199
化学品	売上高	9,000	10,000	4,190	8,150	3,928
	営業利益	200	700	-20	132	-102
エレクトロニクス	売上高	184,000	185,000	70,310	175,307	65,821
	営業利益	8,000	10,000	-2,031	7,788	-1,296
不動産	売上高	10,000	10,000	4,952	15,366	10,640
	営業利益	7,400	7,100	3,669	12,289	8,854
その他	売上高	25,500	28,000	13,181	27,201	13,872
	営業利益	400	400	-24	262	330
小計	売上高	490,000	480,000	218,929	450,693	208,354
	営業利益	15,900	17,900	1,000	17,309	6,356
全社・消去	売上高	0	0	0	0	0
	営業利益	-3,900	-3,900	-1,880	-3,915	-2,158
合計	売上高	490,000	480,000	218,929	450,693	208,354
	営業利益	12,000	14,000	-880	13,393	4,197
	経常利益	17,000	16,000	3,528	17,686	4,887
	純利益	5,000	1,000	-1,560	6,418	369

※想定為替レート: USD1=95円(上期と変わらず)、EUR1=130円(上期125円)

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。