



日本シイエムケイ株式会社  
(証券コード：6958)

# 2019年3月期 第2四半期 決算説明会資料

2018年11月13日

日本シイエムケイ株式会社

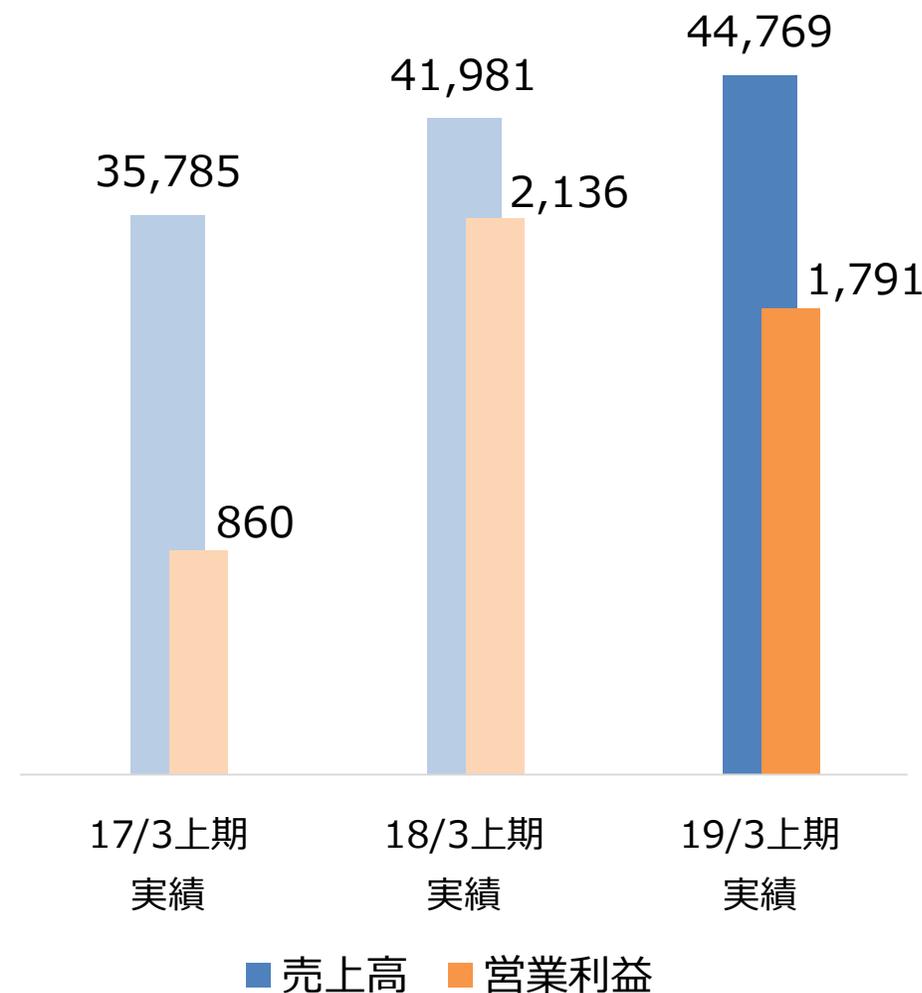
1. 2019年3月期上期 連結業績
2. 市場動向及び当社事業概況
3. 補足資料

# 1. 2019年3月期上期 連結業績

# ①決算のポイント

- 自動車の電装化進展により、引き続き主力の車載向け受注が堅調に推移
- 工場の生産能力拡大と生産性改善を同時に推し進め、収益性も着実に向上
- しかしながら、人民元及びタイバーツの対米ドルでの通貨高影響を受け、営業利益は減益

(単位：百万円)



## ② 連結損益

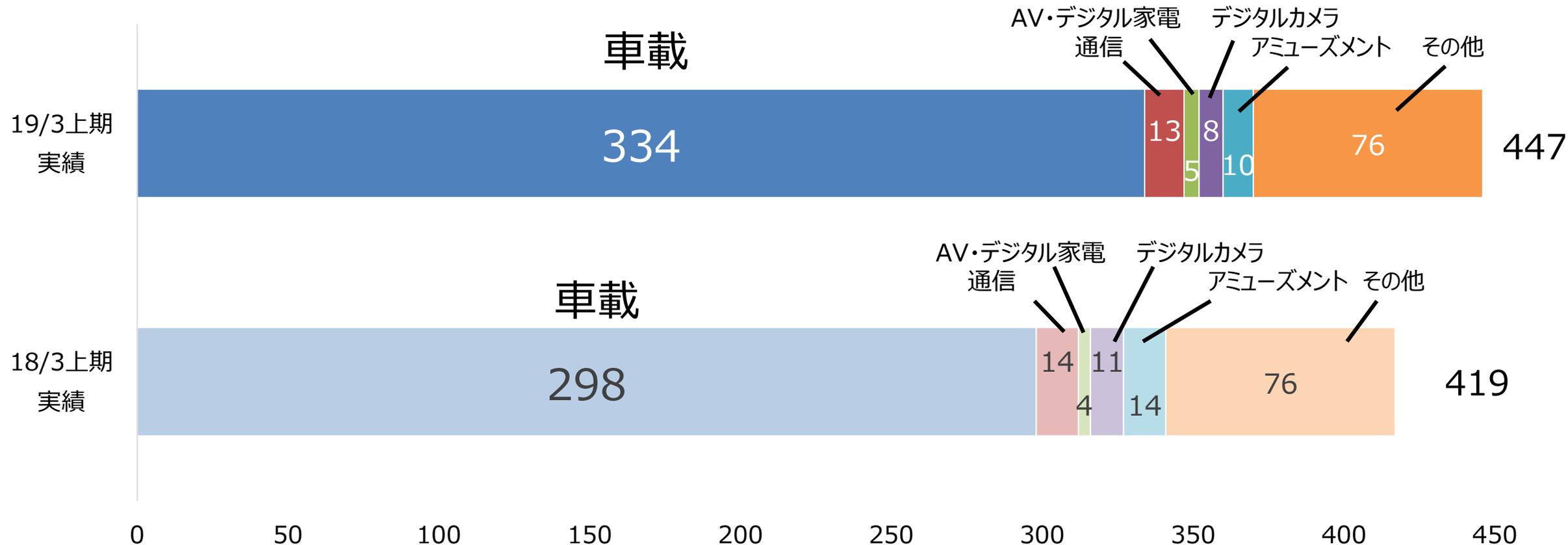
(単位：百万円)

	18/3上期 実績	19/3上期 実績	前年同期比	
			増減	増減率
売上高	41,981	44,769	+2,787	+6.6%
営業利益	2,136	1,791	-345	-16.2%
率	5.1%	4.0%	-1.1%	
経常利益	1,984	1,805	-178	-9.0%
当期純利益	1,630	1,179	-450	-27.6%
平均為替レート (USD/JPY)	112.12	108.52	-3.60	-3.2%

※「親会社株主に帰属する当期純利益」を「当期純利益」として記載

### ③用途別売上高

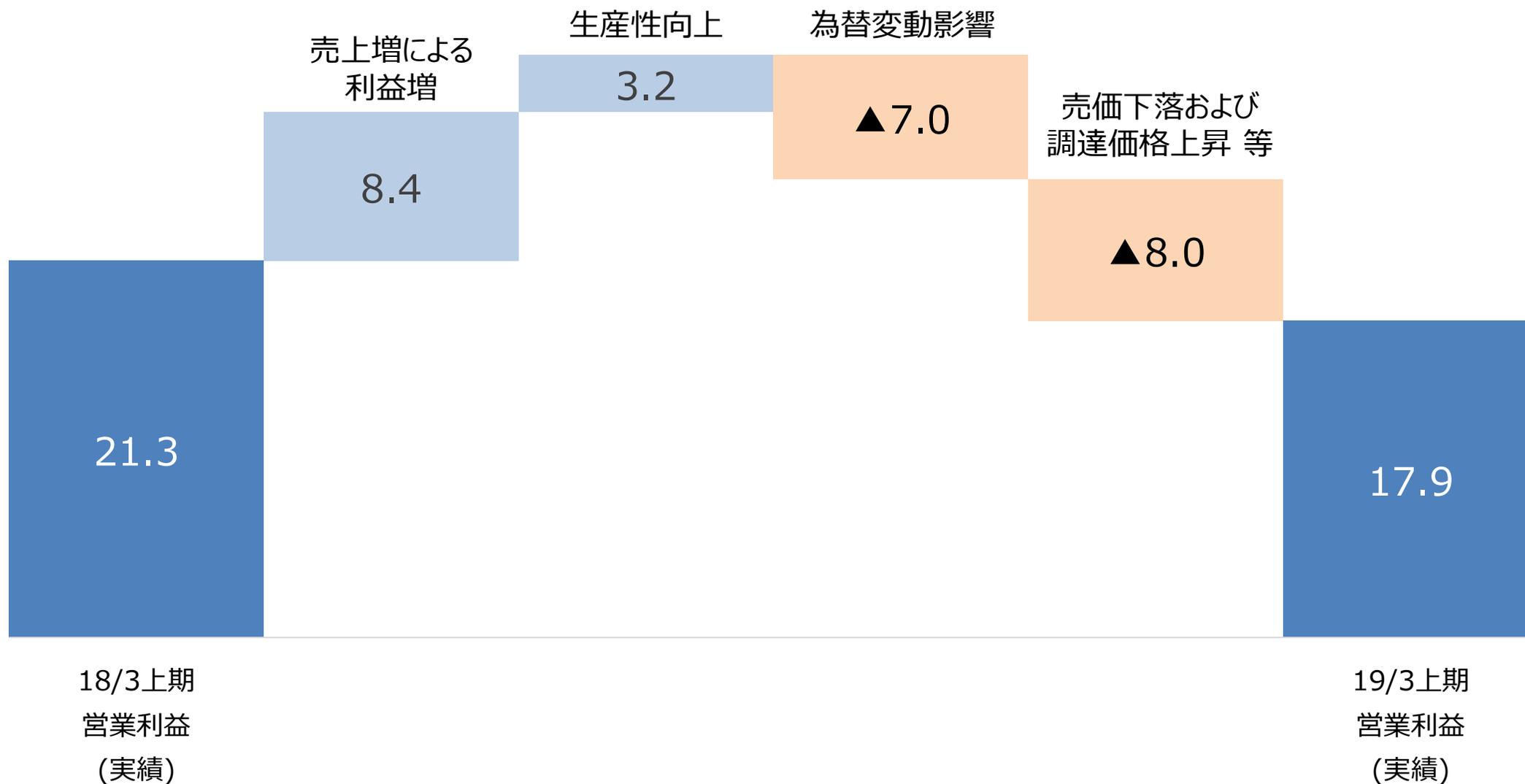
(単位：億円)



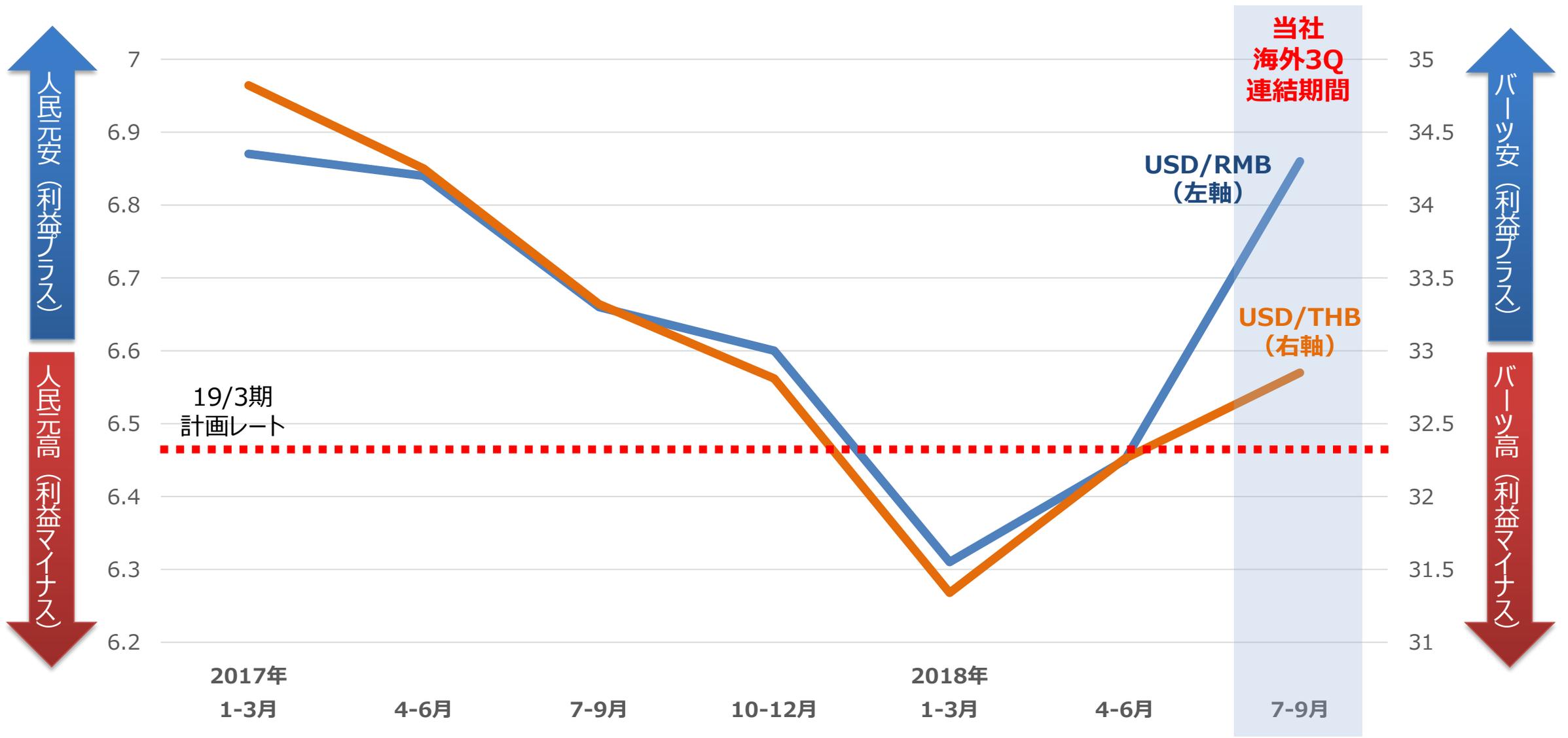
- 自動車の電装化進展により、車載向けが着実に増加。全体を上回る前年比11.8%増。
- 車載向けの売上構成比は、前年の71.2%から74.6%に上昇。

# ④ 営業利益増減分析

(単位：億円)



# ⑤ 為替相場推移



# ⑥ 四半期営業利益推移

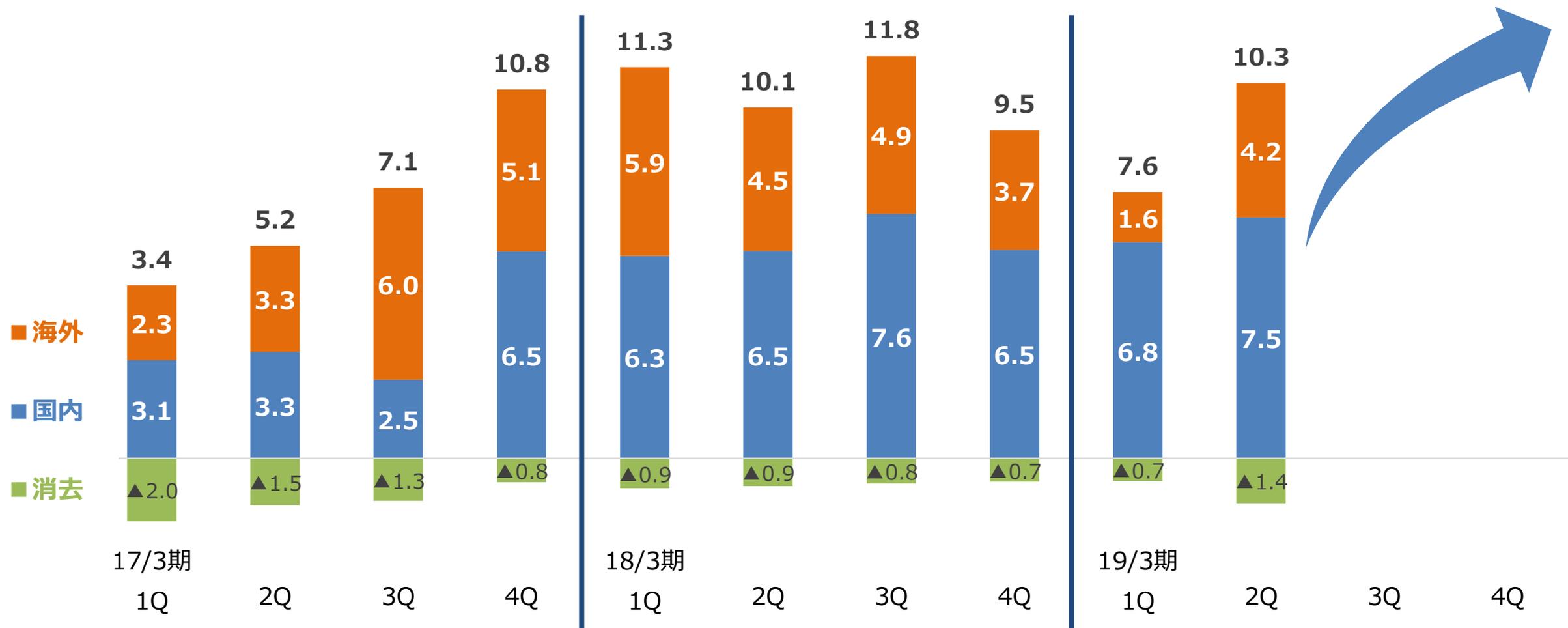
(単位：億円)

国内：生産拠点集約  
海外：タイ工場生産能力増強

国内：生産性向上  
海外：タイ・無錫工場生産能力増強

海外：  
為替影響

生産性向上・プロダクトミックス改善



## ⑦通期見通し

(単位：百万円)

	18/3期 実績	19/3期 見通し	前年同期比	
			増減	増減率
売上高	86,894	90,000	+3,105	+3.6%
営業利益	4,266	4,000	-266	-6.2%
率	4.9%	4.4%	-0.5%	
経常利益	3,917	3,700	-217	-5.5%
当期純利益	3,638	3,000	-638	-17.5%
平均為替レート (USD/JPY)	112.04	110.00	-2.04	-1.8%

## 2. 市場動向及び当社事業概況

# ① 車載市場の動向：ビルドアップ配線板のニーズが拡大

## 自動車の電装化進展

- ・ ADAS(先進運転支援システム)、自動運転
- ・ 電動化(HV/PHV/EV)
- ・ コネクティッド
- ・ 快適機能の装備

高機能化

## 半導体の高機能化

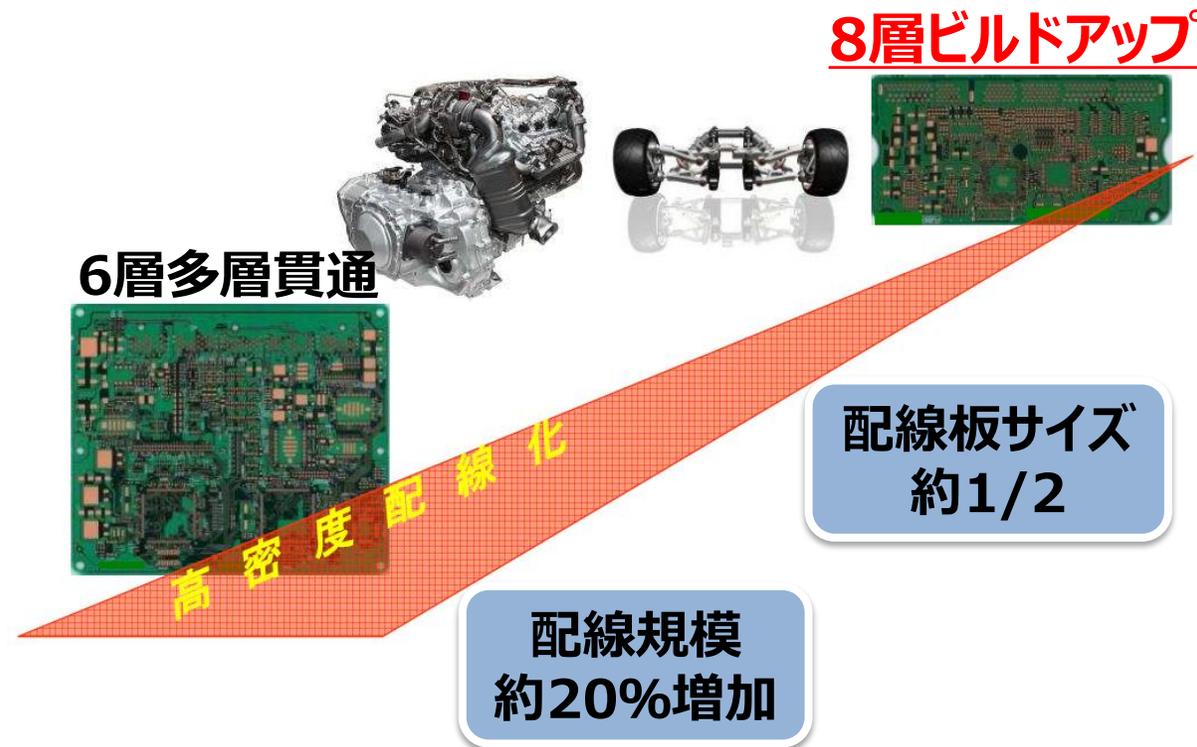
- ・ 高集積化（新機能/統合化/共通化）
- ・ マルチコア
- ・ 低電力
- ・ プログラム容量の増大

狭ピッチ化

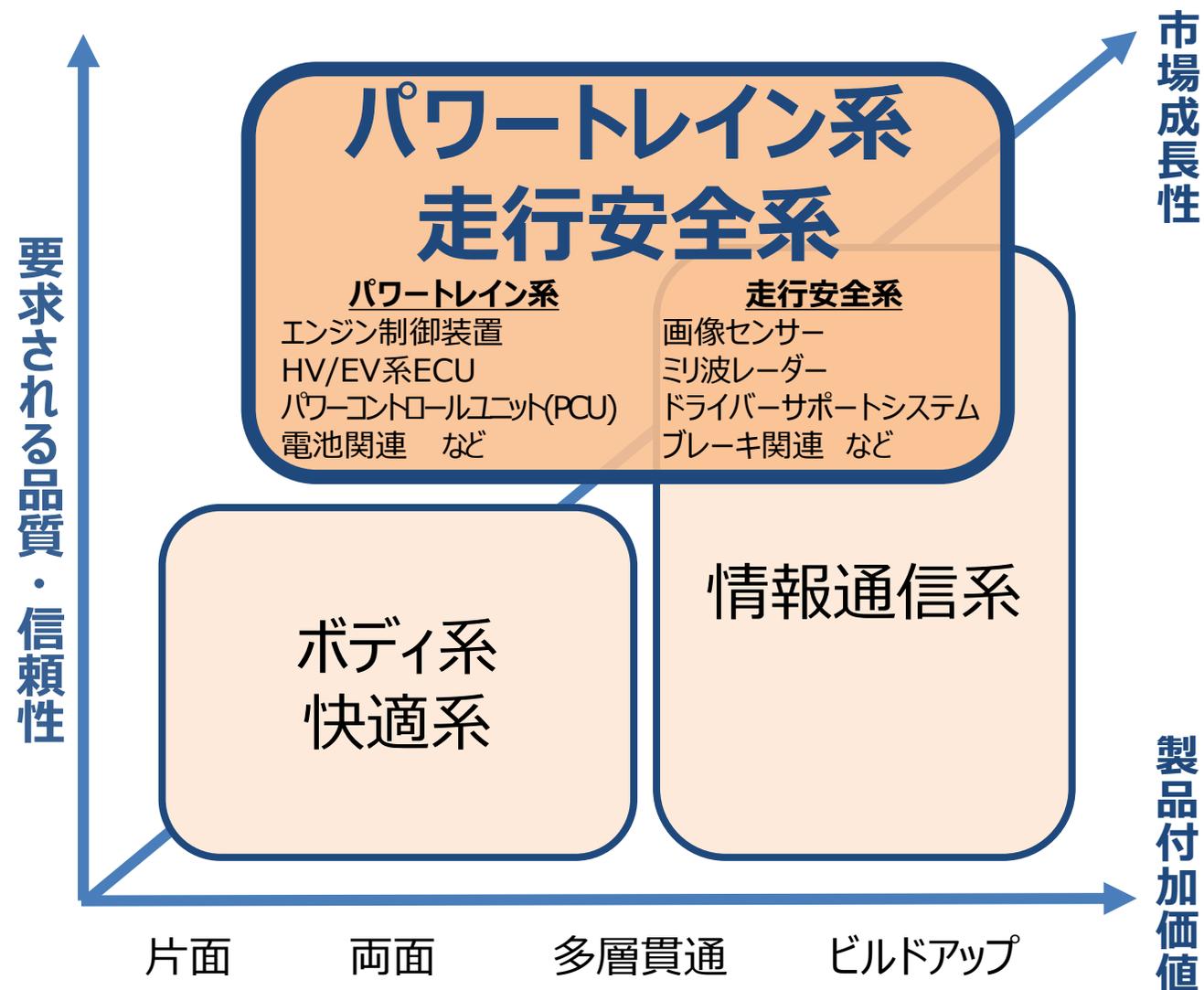
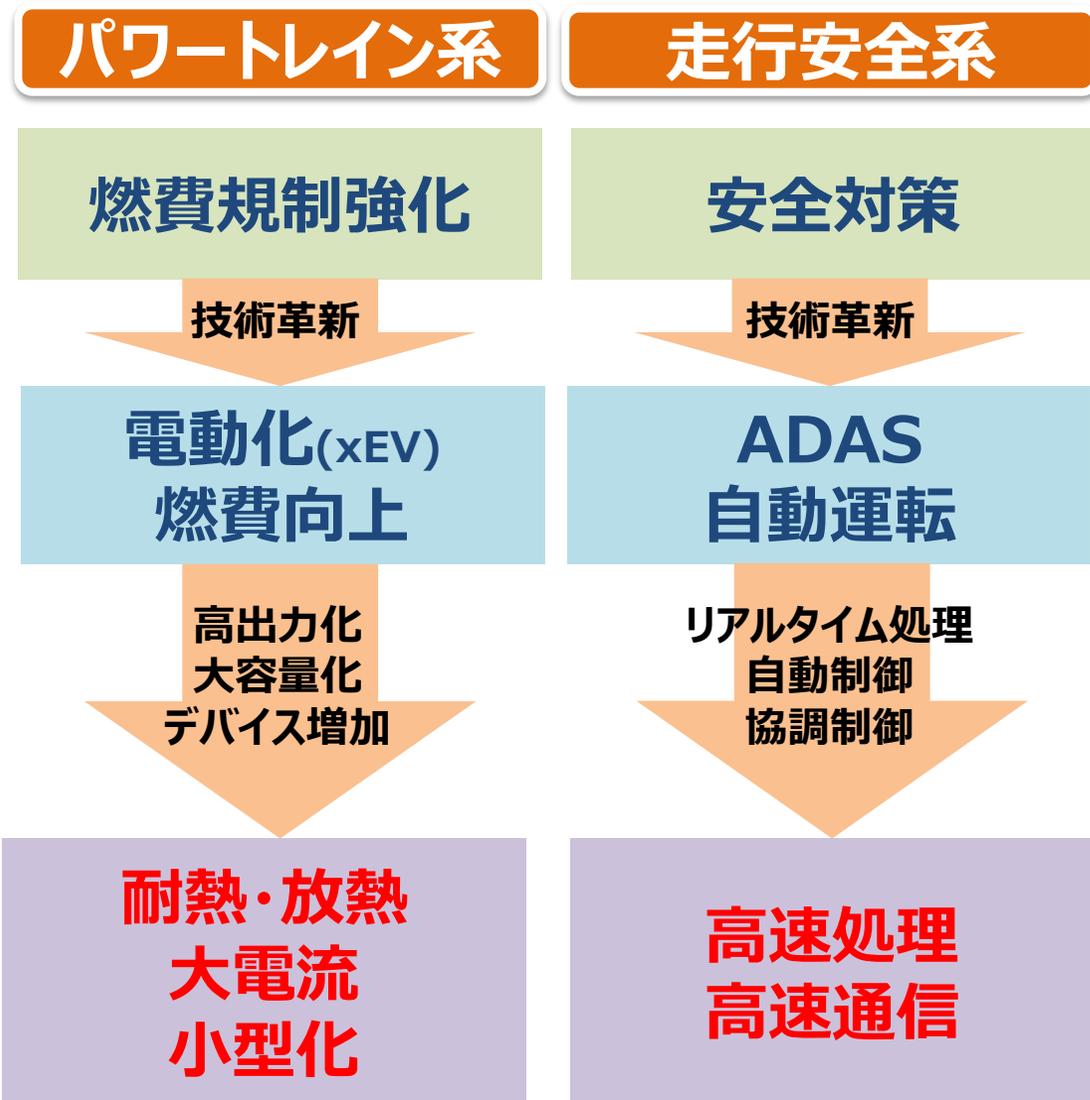
ユニット  
小型化

**プリント配線板の高密度化が必要  
(ビルドアップ配線板の採用拡大)**

## 【高密度化のイメージ】



# ②車載市場の動向：パワトレ・走行安全系は高スペック化



### ③当社事業概況：海外工場の生産能力増強を実施中

#### CMK無錫 (ビルドアップ)

車載分野におけるビルドアップ配線板の  
需要増加に対応するため、現状比  
**約20%の生産能力増強投資実施中**  
(2019年3月完了予定)

#### CMKタイ (両面・多層貫通・ビルドアップ)

パワートレイン・走行安全系などの  
需要増加に対応するため、現状比  
**約25%の生産能力増強投資実施中**  
(2018年12月より順次稼働予定)

CMK AMERICA  
CORPORATION  
アメリカ アトランタ

CMK EUROPE N.V.  
ベルギー ヘール



希門凱電子(無錫)有限公司  
中国 江蘇省無錫市  
旗利得電子(東莞)有限公司  
中国 広東省東莞市

新昇電子貿易(深圳)有限公司  
中国 深圳/無錫/東莞  
新昇電子(香港)有限公司



CMK CORPORATION  
(THAILAND)CO.,LTD.  
タイ プラチンプリ

CMK ASIA(PTE.)LTD.  
シンガポール(駐在員事務所)  
マレーシア ペナン/クアラルンプール  
インドネシア ジャカルタ  
ベトナム ハノイ

CMK CORPORATION  
(THAILAND)CO.,LTD.  
タイ バンコク

# ④ 当社事業概況：技術ロードマップ

車載の中でも品質・信頼性が重要とされる分野での開発を進める

車載用途	代表的アイテム	基板要求	2019年	2020年	2021年以降	市場ニーズ
パワー トレイン	インバーター	小型化	量産			<ul style="list-style-type: none"> <li>・ユニット小型化対応</li> <li>・高電圧の信頼性（EVの電圧はガソリン車の10倍以上）</li> <li>・高い耐熱性能（民生品の1.5倍超）</li> <li>・PHV、EV用大電流基板</li> </ul>
		厚銅		量産		
走行 安全 ADAS	ミリ波レーダー	ビルドアップ	量産中			<ul style="list-style-type: none"> <li>・更なる小型化、精度向上要求</li> </ul>
		MSAP	試作	量産		
	カメラ・通信 モジュール、 その他センサー	厚板RF	開発		量産	<ul style="list-style-type: none"> <li>・剛性のための厚板RF基板</li> <li>・薄板の車載信頼性</li> </ul>
		薄板	試作		量産	
	カメラ制御	ファイン化	試作	量産		<ul style="list-style-type: none"> <li>・高密度化と高い剛性を同時に実現</li> </ul>
LEDライト	銅ベース	量産中				<ul style="list-style-type: none"> <li>・更なる高放熱要求</li> </ul>
情報通信	車載通信機	ファイン化	量産			<ul style="list-style-type: none"> <li>・更なる小型化、精度向上要求</li> </ul>

※RFは、リジット・フレックス配線板の略

# 3. 補足資料

## ①用途別売上高



(単位：億円)

	18/3上期 実績	19/3上期 実績	前年同期比	19/3期 見通し
車載	298	334	+35	677
通信	14	13	-1	24
AV・デジタル家電	4	5	+1	12
デジタルカメラ	11	8	-2	19
アミューズメント	14	10	-3	35
その他	76	76	-0	130
合計	419	447	+27	900

## ②基板種類別売上高



(単位：億円)

	18/3上期 実績	19/3上期 実績	前年同期比	19/3期 見通し
ビルドアップ配線板	129	138	+8	304
多層プリント配線板	177	195	+18	392
両面プリント配線板	76	75	-0	149
その他	36	38	+1	53
合計	419	447	+27	900

## ③地域別業績



(単位：億円)

	18/3上期 実績		19/3上期 実績		前年同期比		19/3期 見通し	
	売上	営業 利益	売上	営業 利益	売上	営業 利益	売上	営業 利益
日本	260	12.7	269	14.2	+8	+1.4	507	19.0
中国	141	6.3	143	1.9	+2	-4.3	307	14.8
東南アジア	99	2.2	113	1.7	+13	-0.4	229	6.3
欧米	29	1.8	36	2.0	+6	+0.1	80	3.9
計	531	23.1	562	20.0	+31	+3.1	1,125	44.1
消去又は 全社	▲111	▲1.8	▲115	▲2.1	-3	-0.3	▲225	▲4.1
連結	419	21.3	447	17.9	+27	-3.4	900	40.0

## ④設備投資



(単位：億円)

	18/3上期 実績	19/3上期 実績	前年同期比	19/3期 見通し
国内	7	5	-1	28
海外	33	17	-16	71
連結	40	22	-18	100
減価償却費	19	21	+1	46

本資料における将来情報は、2018年11月時点での見通しであり、  
その実現を保証するものではありません。

(金額は切捨て、%は小数第二位を四捨五入にて表示)

END