



日本シイエムケイ株式会社  
(証券コード：6958)

# 2020年3月期 第2四半期 決算説明会資料

2019年11月20日

日本シイエムケイ株式会社

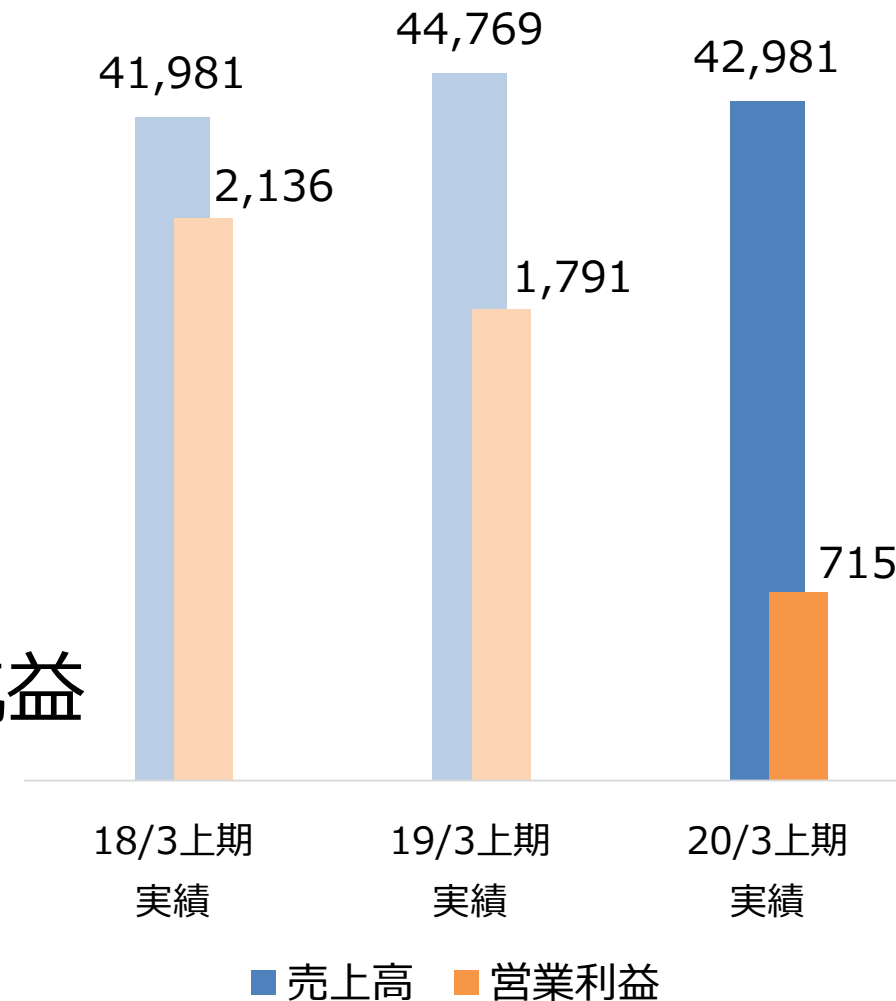
1. 2020年3月期上期 連結業績
2. 当社事業概況
3. 補足資料

# 1. 2020年3月期上期 連結業績

# ① 決算のポイント

- 当社主力の車載向け売上は自動車の電装化進展が追い風となり、堅調に推移したものの、通信関連機器やアミューズメントの売上が減少し、減収
- 売上高の減少及び国内生産工場の稼働率低下などの影響により、営業利益は減益

(単位：百万円)



## ② 連結損益

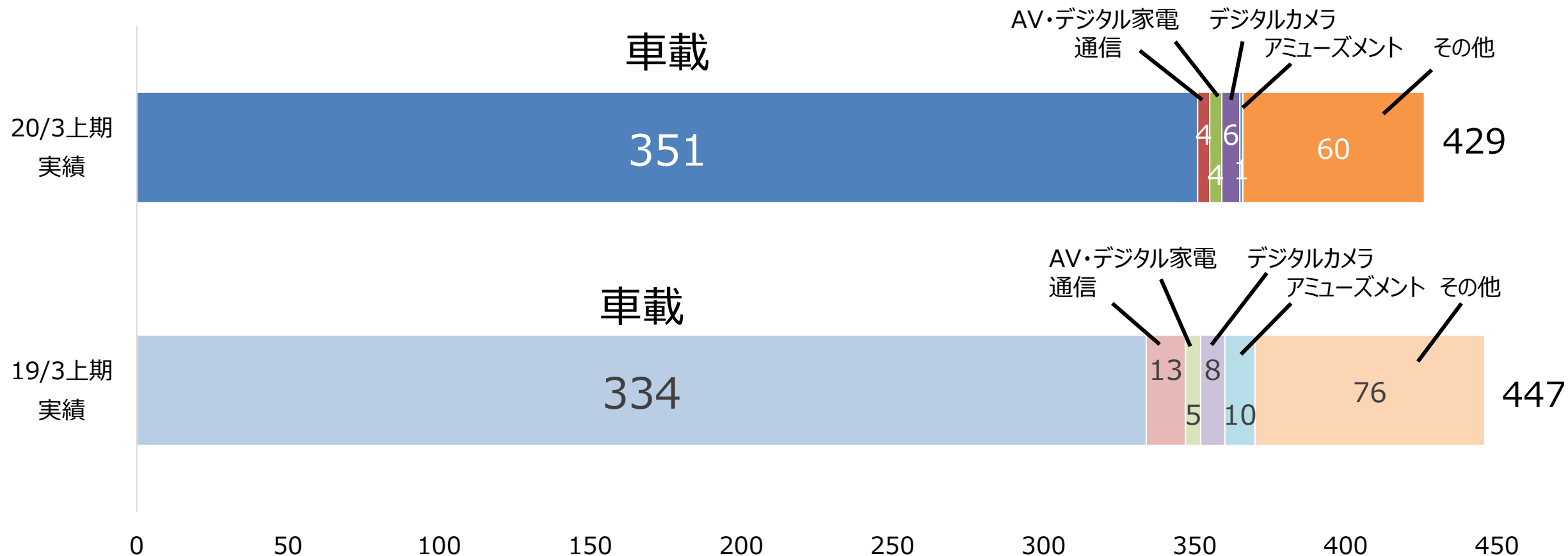
(単位：百万円)

|                      | 19/3上期<br>実績 | 20/3上期<br>実績 | 前年同期比  |        |
|----------------------|--------------|--------------|--------|--------|
|                      |              |              | 増減     | 増減率    |
| 売上高                  | 44,769       | 42,981       | -1,788 | -4.0%  |
| 営業利益                 | 1,791        | 715          | -1,075 | -60.0% |
| 率                    | 4.0%         | 1.7%         | -2.3%  |        |
| 経常利益                 | 1,805        | 779          | -1,026 | -56.8% |
| 当期純利益                | 1,179        | 287          | -892   | -75.7% |
| 平均為替レート<br>(USD/JPY) | 108.52       | 109.98       | +1.46  | +1.3%  |

※「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

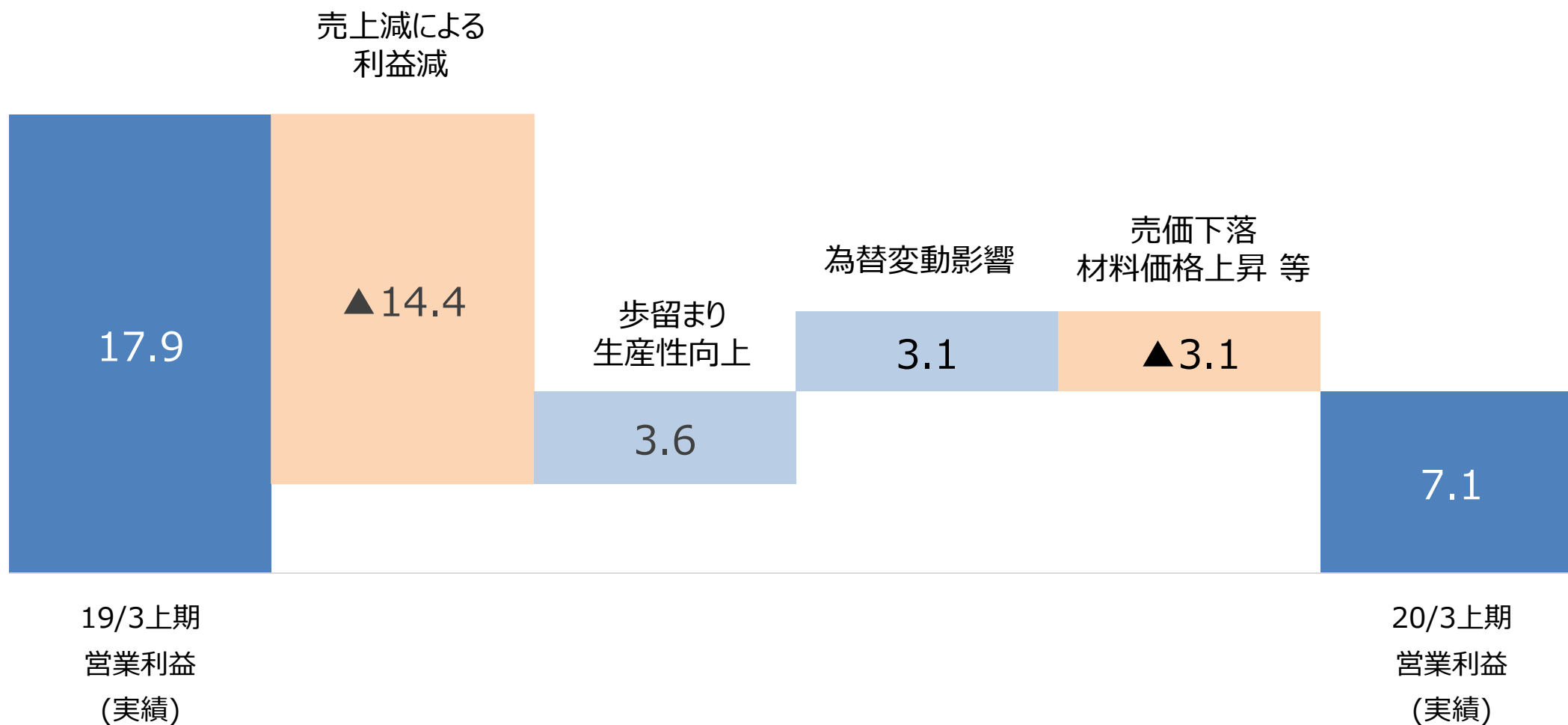
(単位：億円)



- 自動車の電装化進展により、車載向けが着実に増加し、前年比5.4%増。
- 車載向けの売上構成比は、前年の74.6%から81.9%に上昇。

# ④ 営業利益増減分析

(単位：億円)



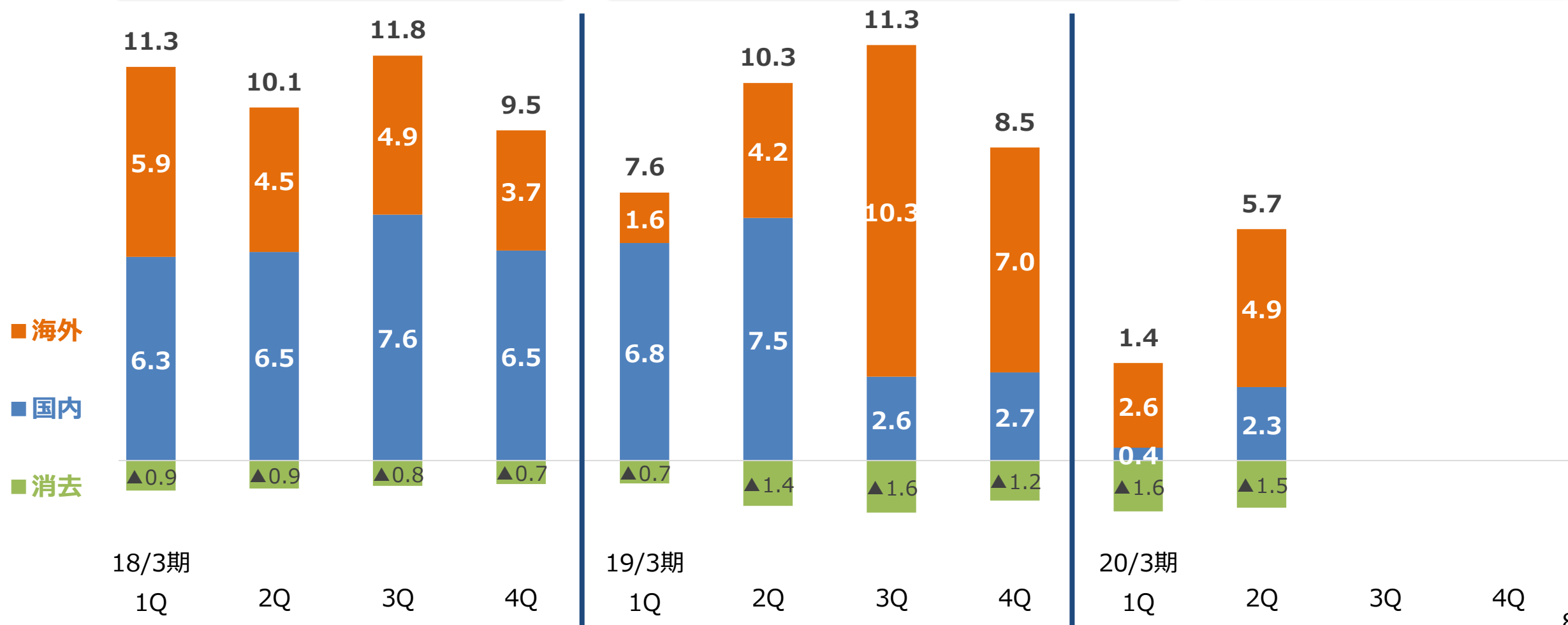
# ⑤ 四半期営業利益推移

(単位：億円)

国内：生産性向上  
海外：タイ・無錫工場生産能力増強

国内：3-1Q 稼働率低下  
海外：1-2Q 為替影響 4-1Q タイ投資先行費用

国内：2Q 生産体制の最適化  
海外：2Q 為替影響・生産性向上





## ⑥ 四半期地域別業績

(単位：億円)

|            | 20/3期1Q<br>実績 |          | 20/3期2Q<br>実績 |          | 前四半期比 |          |
|------------|---------------|----------|---------------|----------|-------|----------|
|            | 売上            | 営業<br>利益 | 売上            | 営業<br>利益 | 売上    | 営業<br>利益 |
| 日本         | 125           | 0.3      | 126           | 2.2      | +0    | +1.8     |
| 中国         | 72            | 3.7      | 73            | 3.7      | +1    | +0       |
| 東南アジア      | 59            | -1.8     | 62            | 0.2      | +2    | +2.0     |
| 欧米         | 15            | 0.7      | 16            | 0.9      | +0    | +0.1     |
| 計          | 273           | 3.0      | 278           | 7.1      | +4    | +4.1     |
| 消去又は<br>全社 | ▲60           | ▲1.5     | ▲61           | ▲1.4     | -1    | +0.1     |
| 連結         | 213           | 1.4      | 216           | 5.7      | +3    | +4.2     |

## ⑦通期見通し



(単位：百万円)

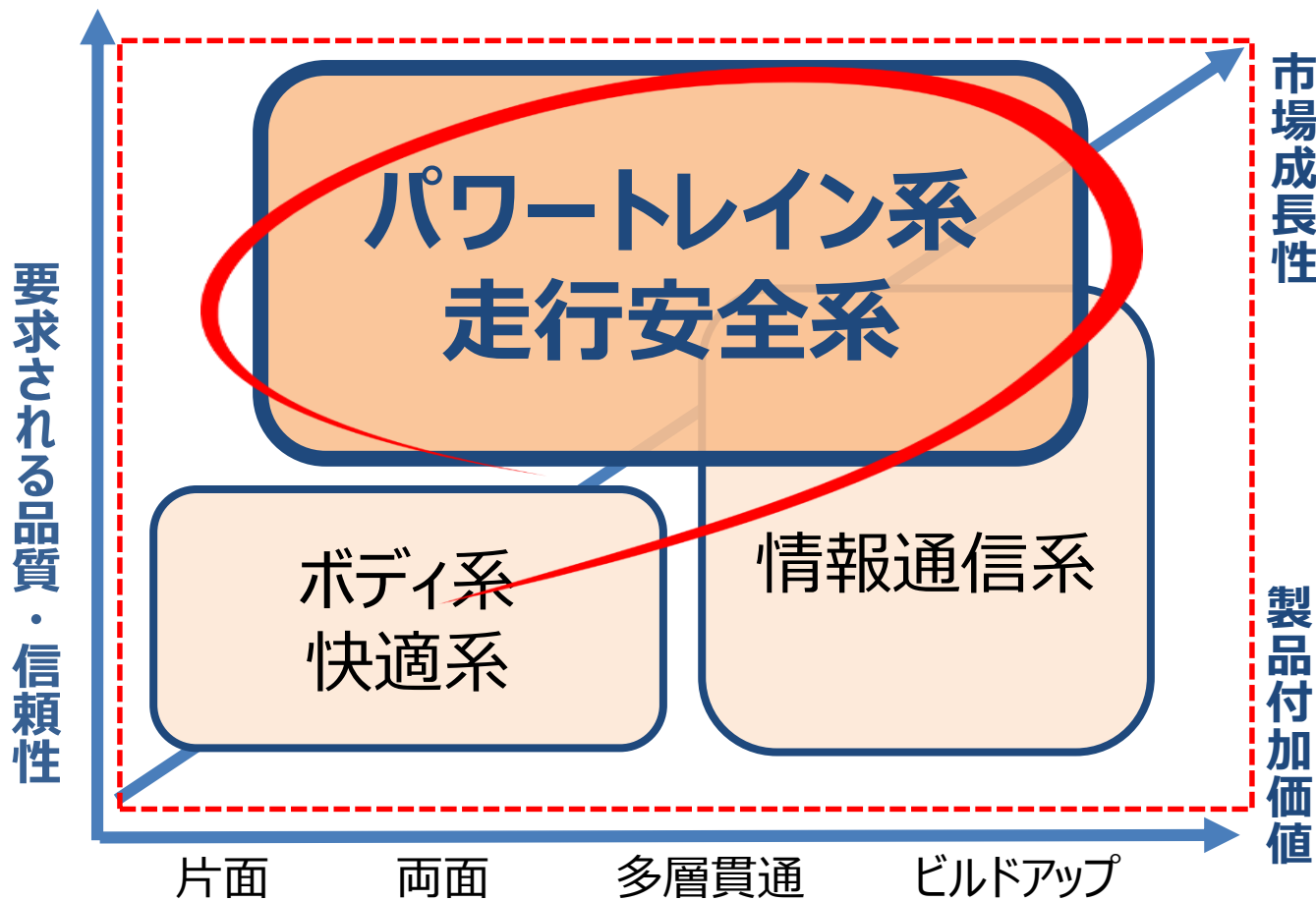
|                      | 19/3期<br>実績 | 20/3期<br>見通し | 前年同期比  |        |
|----------------------|-------------|--------------|--------|--------|
|                      |             |              | 増減     | 増減率    |
| 売上高                  | 90,230      | 87,000       | -3,230 | -3.6%  |
| 営業利益                 | 3,767       | 2,000        | -1,767 | -46.9% |
| 率                    | 4.2%        | 2.3%         | -1.9%  |        |
| 経常利益                 | 3,770       | 1,700        | -2,070 | -54.9% |
| 当期純利益                | 2,015       | 1,200        | -815   | -40.4% |
| 平均為替レート<br>(USD/JPY) | 110.37      | 110.00       | -0.37  | -0.3%  |

※「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

## 2. 当社事業概況

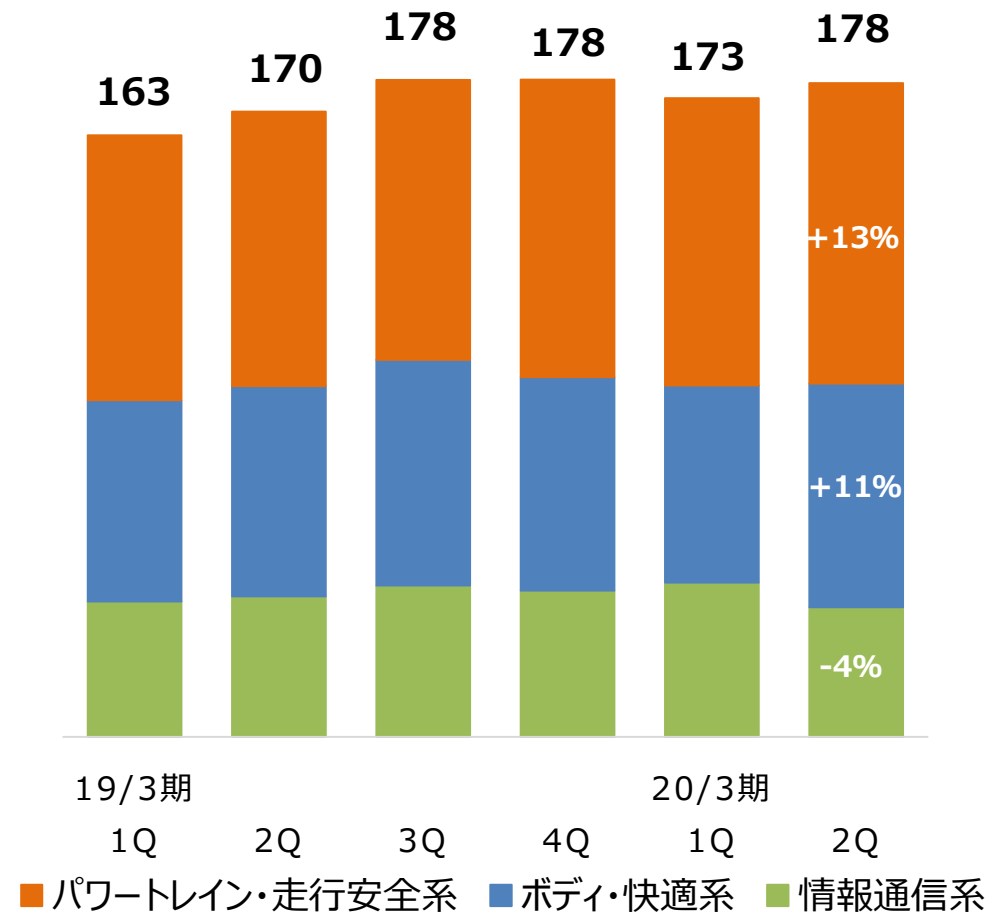
# ① 当社事業概況：注力する事業領域及び車載向け売上高推移

## 注力する事業領域



## 車載向け売上高推移

(単位：億円)



\* 19/3期1Q比

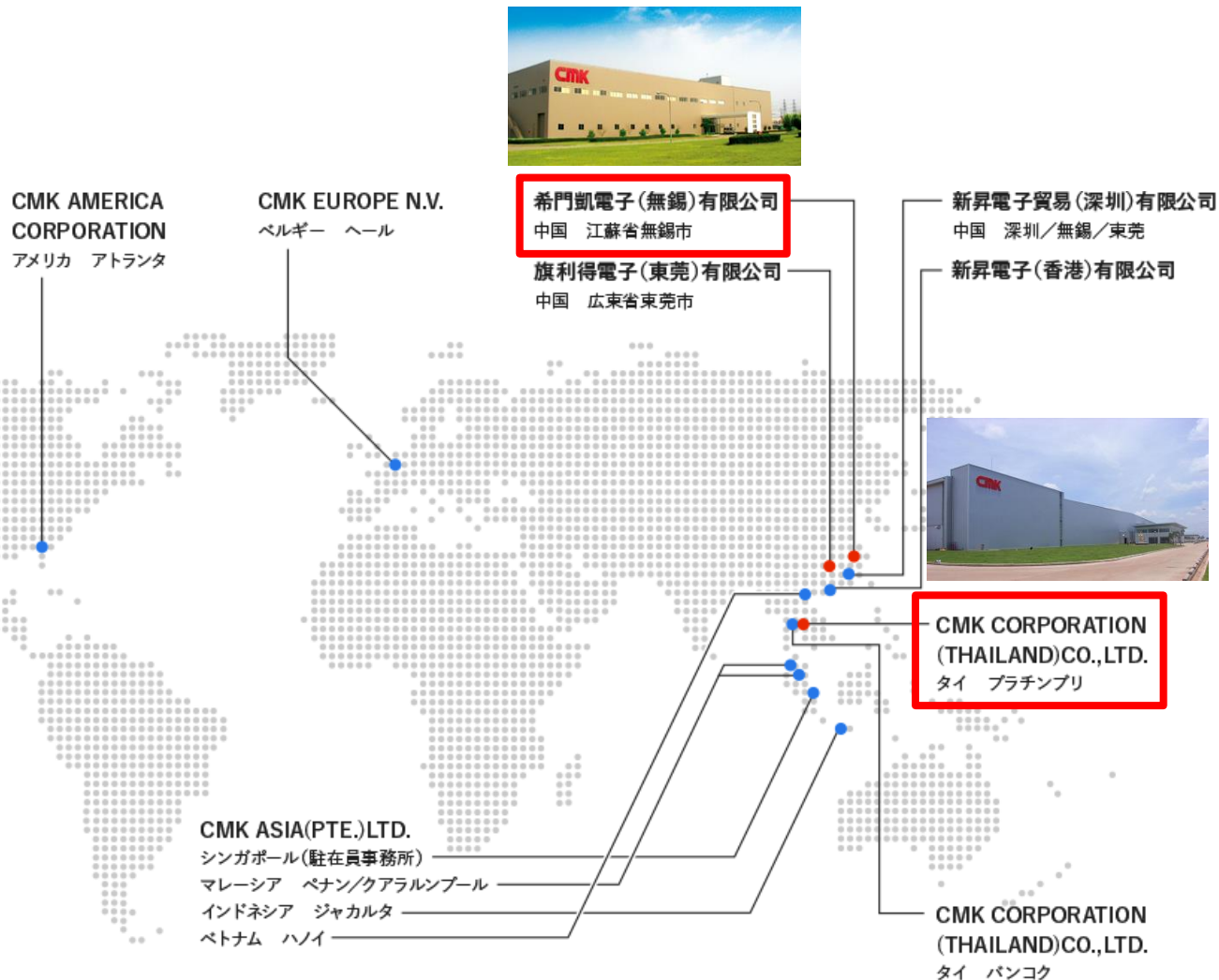
## ②当社事業概況：海外工場の生産能力増強が完了

### 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が完了**

### 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が完了**



# ③当社事業概況：技術ロードマップ

車載の中でも総合品質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   | 市場ニーズ  | 基板要求                | 2019年  | 2020年 | 2021年以降 |
|----------------------|---|--|---------------------|--|-------|---------|
| パワー<br>トレイン          | インバータ<br>コンバータ  | <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> | 小型化<br>／次世代         | 量産中  | 試作    |         |
|                      |   |  | 厚銅                  |  |       | 量産      |
| 走行<br>安全<br><br>ADAS | ミリ波レーダ  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・更なる小型化、精度向上要求</li> </ul>   | ビルドアップ <sup>o</sup> | 量産中  |       |         |
|                      |   |  | MSAP                | 試作   | 量産    |         |
|                      | カメラ・通信<br>モジュール、<br>その他センサー                                 | <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>   | 厚板RF                | 開発   | 試作    | 量産      |
|                      |   |  | 薄板                  | 試作   |       | 量産      |
|                      |   |  | カメラ制御               | <ul style="list-style-type: none"> <li>・高密度化と高い剛性を同時に実現</li> </ul> | ファイン化 | 試作      |
| LEDライト               | <ul style="list-style-type: none"> <li>・更なる高放熱要求</li> </ul> | 銅ベース   | 量産中                 |  |       |         |
| 情報通信                 | 車載通信機   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・更なる小型化、精度向上要求</li> </ul>   | ファイン化               | 量産中  |       |         |

※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)

|           | 19/3上期<br>実績 | 20/3上期<br>実績 | 前年同期比 | 20/3期<br>見通し |
|-----------|--------------|--------------|-------|--------------|
| 車載        | 334          | 351          | +17   | 712          |
| 通信        | 13           | 4            | -8    | 8            |
| AV・デジタル家電 | 5            | 4            | -0    | 10           |
| デジタルカメラ   | 8            | 6            | -1    | 14           |
| アミューズメント  | 10           | 1            | -8    | 3            |
| その他       | 76           | 60           | -15   | 120          |
| 合計        | 447          | 429          | -17   | 870          |



## ②基板種類別売上高

(単位：億円)

|           | 19/3上期<br>実績 | 20/3上期<br>実績 | 前年同期比 | 20/3期<br>見通し |
|-----------|--------------|--------------|-------|--------------|
| ビルドアップ配線板 | 138          | 113          | -24   | 226          |
| 多層プリント配線板 | 195          | 220          | +25   | 451          |
| 両面プリント配線板 | 75           | 67           | -8    | 135          |
| その他       | 38           | 28           | -10   | 56           |
| 合計        | 447          | 429          | -17   | 870          |

## ③地域別業績



(単位：億円)

|            | 19/3上期<br>実績 |          | 20/3上期<br>実績 |          | 前年同期比 |          | 20/3期<br>見通し |          |
|------------|--------------|----------|--------------|----------|-------|----------|--------------|----------|
|            | 売上           | 営業<br>利益 | 売上           | 営業<br>利益 | 売上    | 営業<br>利益 | 売上           | 営業<br>利益 |
| 日本         | 269          | 14.2     | 252          | 2.6      | -16   | -11.6    | 509          | 10.2     |
| 中国         | 143          | 1.9      | 145          | 7.5      | +1    | +5.6     | 290          | 14.6     |
| 東南アジア      | 113          | 1.7      | 122          | -1.6     | +8    | -3.4     | 250          | -1.4     |
| 欧米         | 36           | 2.0      | 32           | 1.6      | -4    | -0.4     | 62           | 3.2      |
| 計          | 562          | 20.0     | 552          | 10.2     | -10   | -9.8     | 1,113        | 26.7     |
| 消去又は<br>全社 | ▲115         | ▲2.1     | ▲122         | ▲3.0     | -7    | -0.9     | ▲243         | ▲6.7     |
| 連結         | 447          | 17.9     | 429          | 7.1      | -17   | -10.7    | 870          | 20.0     |

## ④設備投資



(単位：億円)

|       | 19/3上期<br>実績 | 20/3上期<br>実績 | 前年同期比 | 20/3期<br>見通し |
|-------|--------------|--------------|-------|--------------|
| 国内    | 5            | 5            | +0    | 22           |
| 海外    | 17           | 51           | +34   | 75           |
| 連結    | 22           | 57           | +34   | 98           |
| 減価償却費 | 21           | 22           | +1    | 50           |

本資料における将来情報は、2019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