

# 2021年12月期 第1四半期 決算説明会

2021年 5月11日  
株式会社SUMCO  
(証券コード: 3436)  
(LEI: 353800SUSRUOM0V6KU92)

## 見通しに関する注意事項

本資料は一般の株主及び投資家に対する情報提供を目的に作成されたものであり、いかなる法域においても、当社が発行する証券の勧誘を構成するものではありません。

本資料に記載された予測、予想、見込みその他の将来情報及び将来推定は、本日現在当社が利用可能な情報及び一定の前提又は仮定(当社の主観的判断に基づくものを含みます。)に基づくものであり、実際の業績等は、国内外の経済情勢、半導体市況、為替動向その他のリスク要因により、本資料に記載された将来情報及び将来推定と大きく異なる可能性があります。



- 総括・市場環境
- 2021年度第1四半期 決算概要(連結)
  1. 2021年度第1四半期 業績
  2. 営業利益増減分析
  3. バランス・シート
  4. キャッシュ・フロー
- 2021年度第2四半期 業績予想(連結)
  1. 2021年度第2四半期 業績予想
  2. 営業利益増減分析
- 参考資料



## 総括・市場環境

代表取締役 会長兼CEO  
橋本 眞幸

## ■ 2021年度第1四半期 業績

(金額単位：億円)

	2021年度 1Q予想	2021年度 1Q実績	増減
売上高	760	759	▲1
営業利益	85	93	+8
経常利益	80	94	+14
親会社株主に帰属する純利益	55	73	+18
為替レート(円/US\$)	104.0	104.8	+0.8

## ■ 2021年度第2四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2021年度 1Q実績	2021年度 2Q予想	増減
売上高	759	810	+51
営業利益	93	115	+22
経常利益	94	110	+16
親会社株主に帰属する純利益	73	80	+7
為替レート(円/US\$)	104.8	109.0	+4.2

## 1-2. 株主還元

		第19期 (17/12)	第20期 (18/12)	第21期 (19/12)	第22期 (20/12)	第23期 (21/12)
配当金(円/株)	中間	10	30	25	18	<sup>(注1)</sup> 16
	期末	18	32	10	9	未定
	年間	28	62	35	27	未定
配当金総額(億円)	中間	29	87	73	52	<sup>(注1)</sup> 46
	期末	52	93	29	26	未定
	年間	82	181	102	78	未定
連結配当性向(%)	年間	30.4%	31.0%	31.0%	30.9%	<sup>(注2)</sup> 30.4%
自己株式取得						
金額(億円)	年間	-	-	33	25	未定
	比率(%)	年間	-	-	10.0%	9.8%
総還元性向	年間	30.4%	31.0%	41.0%	40.7%	未定

(注1) 予定

(注2) 2021年度中間配当ベース

## 2-1. シリコンウェーハの市場環境

### ■ 2021年1Q実績

- ✓ 数量
  - ・300mmロジック向けは好調で、需要に供給が追いつかない状況、メモリー向けは、DRAMでは回復基調で、適正在庫に近づいている
  - ・200mm以下は車載・民生向けを中心に需給タイトな状況
- ✓ 価格
  - ・メモリー向けで若干の数量繰り延べはあったものの、長期契約価格は堅持、スポット価格は300mm・200mm共にQoQ横ばい

### ■ 2021年2Q予想

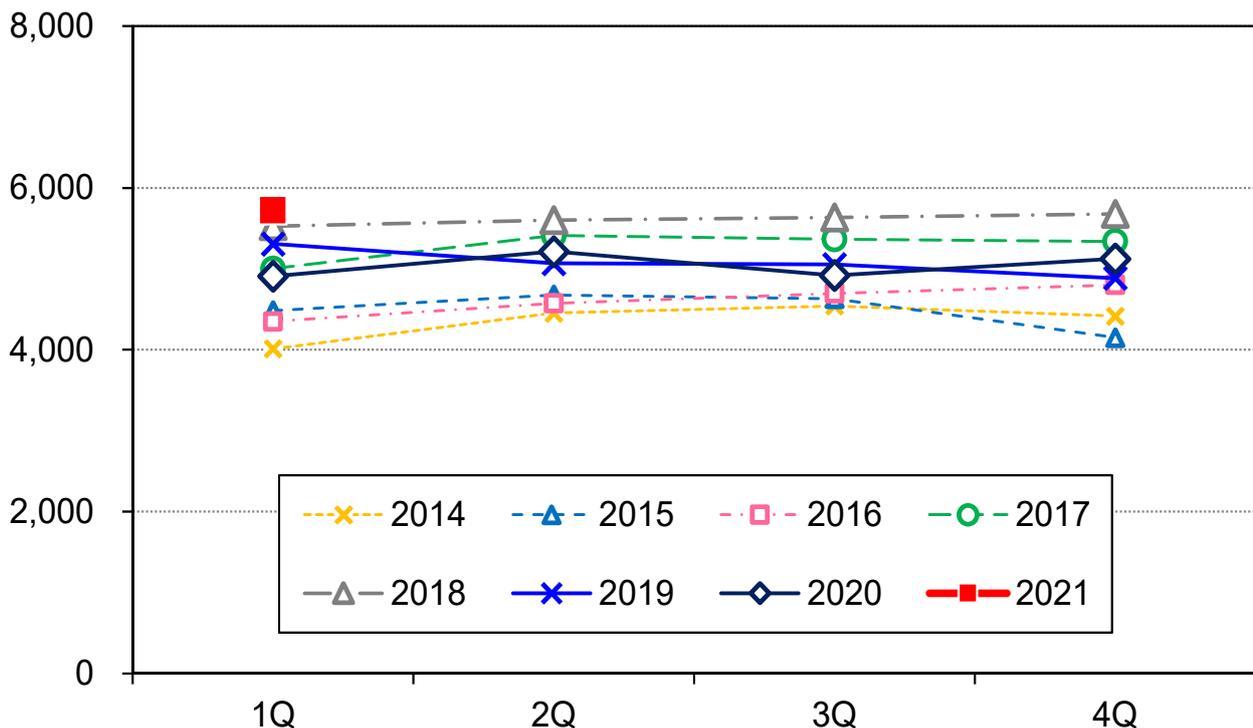
- ✓ 数量
  - ・300mmロジック向け需要は拡大し、更に逼迫している、メモリー向けは、DRAMに続き、NANDも回復の動き
  - ・200mm以下は車載・民生向けに加え産業向けも需要回復、人員増強により増産対応するも、需要に供給が追いついていない
- ✓ 価格
  - ・長期契約価格は堅持、スポット価格は、300mmロジック向けで値上げが通り返りつつある、200mmも下期の値上が通り返りつつある

### ■ 今後の見通し

- ✓ 300mmは5G・スマートフォン・データセンター等に牽引され、ロジック向け供給不足が継続、メモリー向け需要の回復によりタイト化が進む。新規能力増強はグリーンフィールド対応しなく、検討を開始したが、実施については今後の価格動向による
- ✓ 200mmは車載・民生・産業向けの需要回復により、強い需要が長期間継続する見通し

## 2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

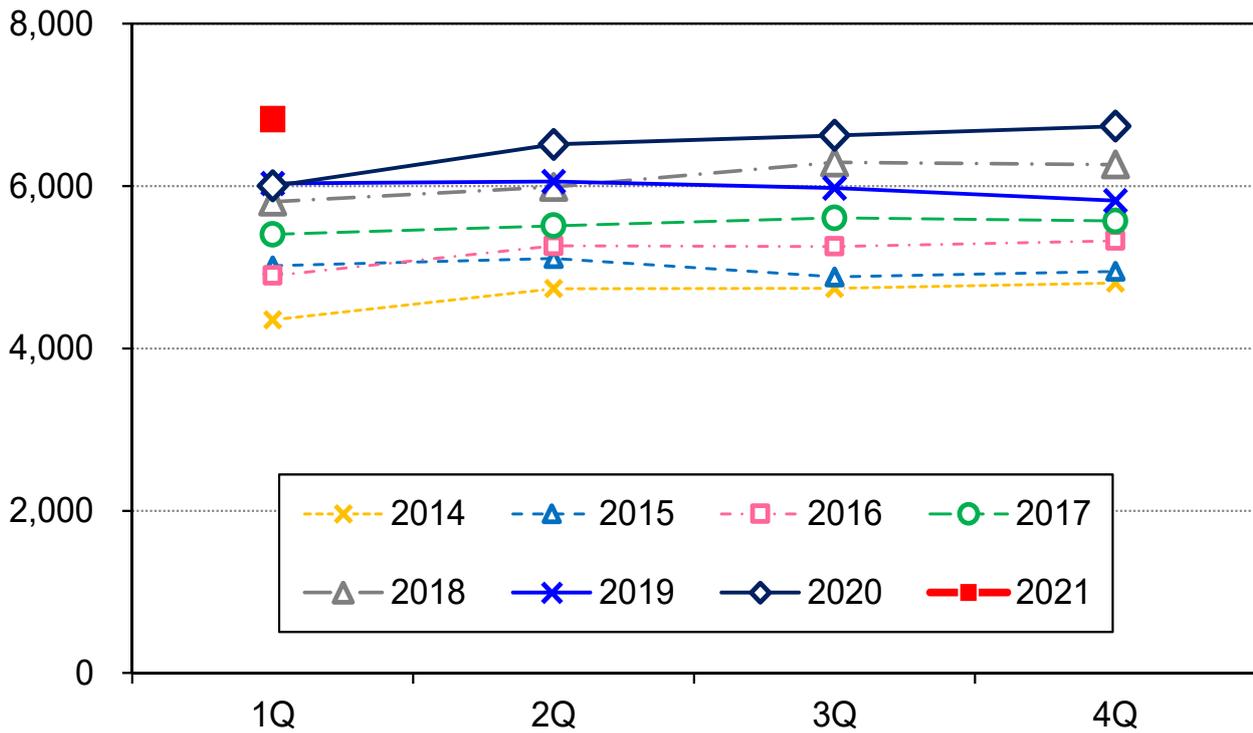
(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

## 2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

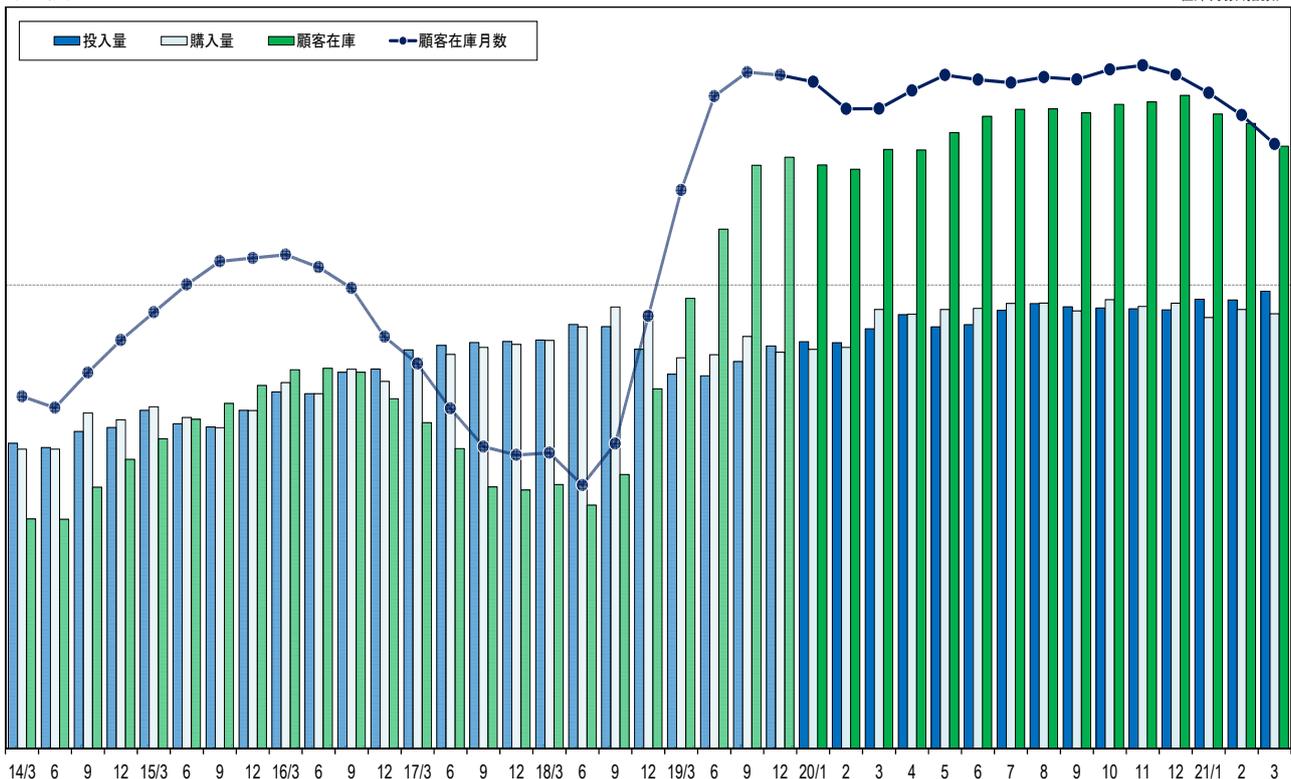


(出典: SUMCO 推定)

## 2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定

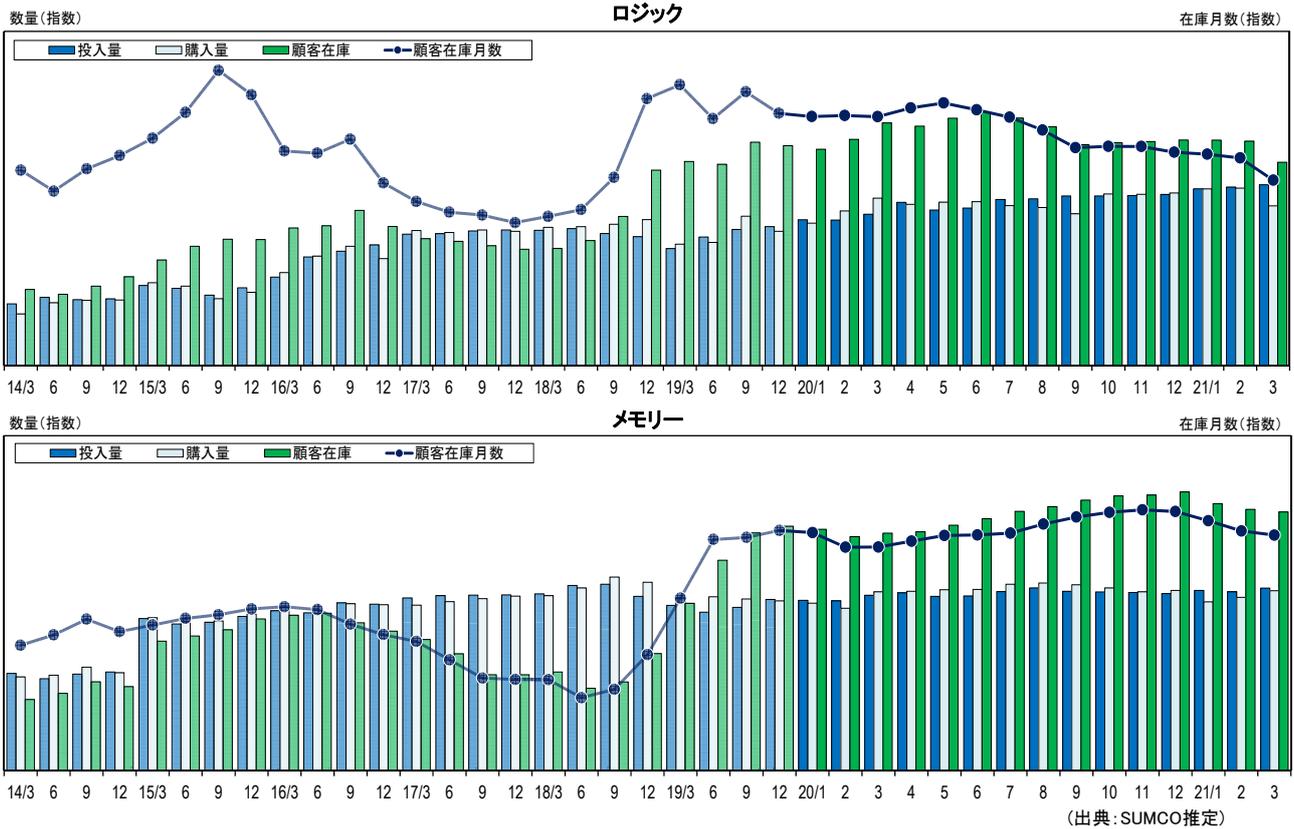
数量(指数)

在庫月数(指数)



(出典: SUMCO 推定)

## 2-5. 300mmウェーハ顧客在庫推定(ロジック/メモリー)



SUMCO CORPORATION

1Q-2021 Results  
May 11, 2021

11



# メモリービット成長とロジック数量成長

- ・NAND
- ・DRAM
- ・ロジック

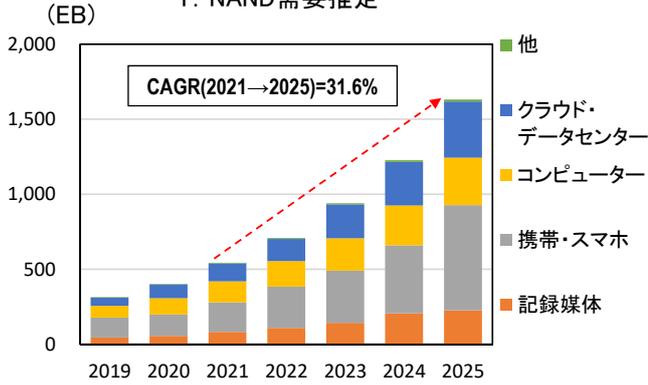
SUMCO CORPORATION

1Q-2021 Results  
May 11, 2021

12

# 3-1. NAND:ビット成長

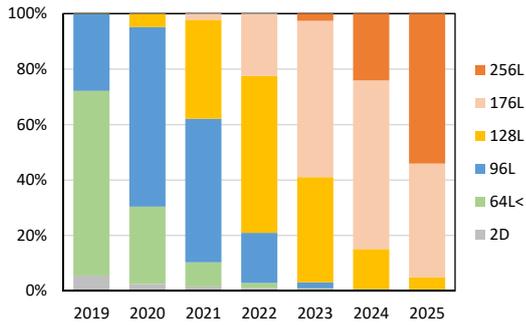
## 1. NAND需要推定



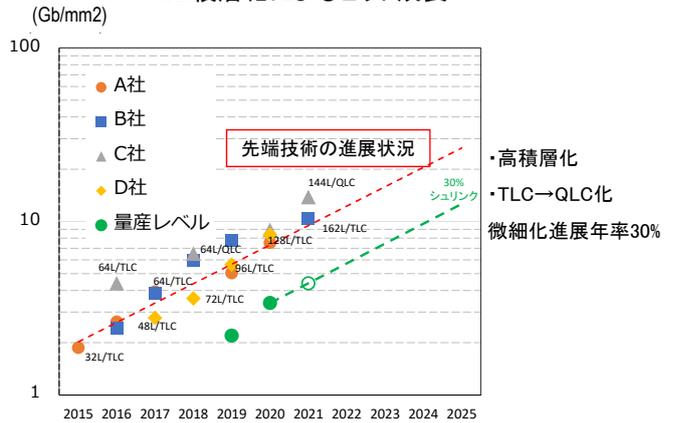
## 2. 3DNAND 量産技術の進展動向(積層技術)

	2018	2019	2020	2021
A社	64L	92L	128L	176L
B社	64L	96L	112L	162L
C社	64L	96L	128/144L	176L
D社	72L	96L	128L	176L
E社		32L	64L	128L

## 3. 3D進展動向



## 4. 3D積層化によるビット成長

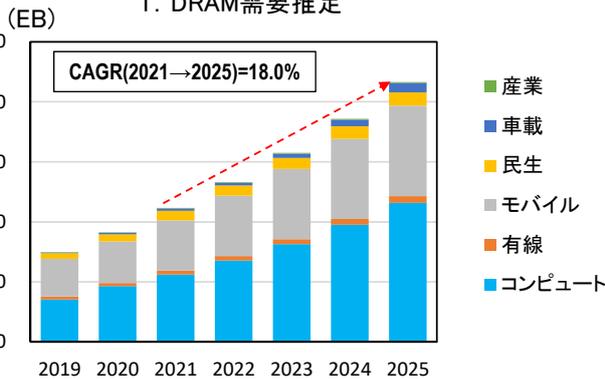


(出典: 1, 3: 各種データを基にSUMCO作成)

(出典: 2, 4: 調査会社データを基にSUMCO作成)

# 3-2. DRAM:ビット成長

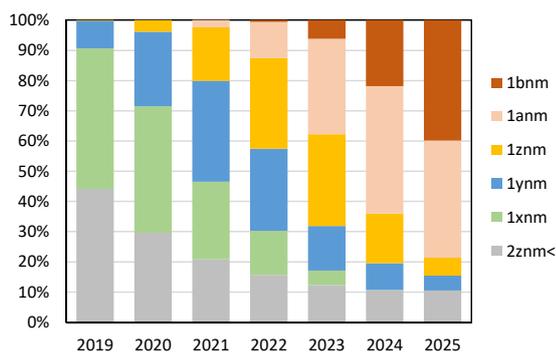
## 1. DRAM需要推定



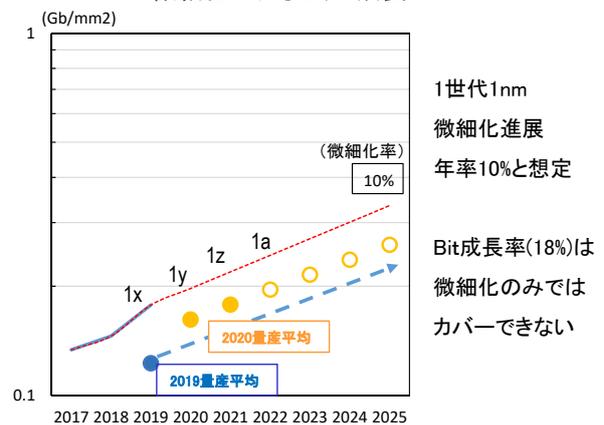
## 2. DRAM 量産技術のロードマップ

	2018	2019	2020	2021
A社		1y	1z	1a
B社	1x	1y	1z	1a
C社	1x	1y	1z	

## 3. 量産技術の微細化進展状況



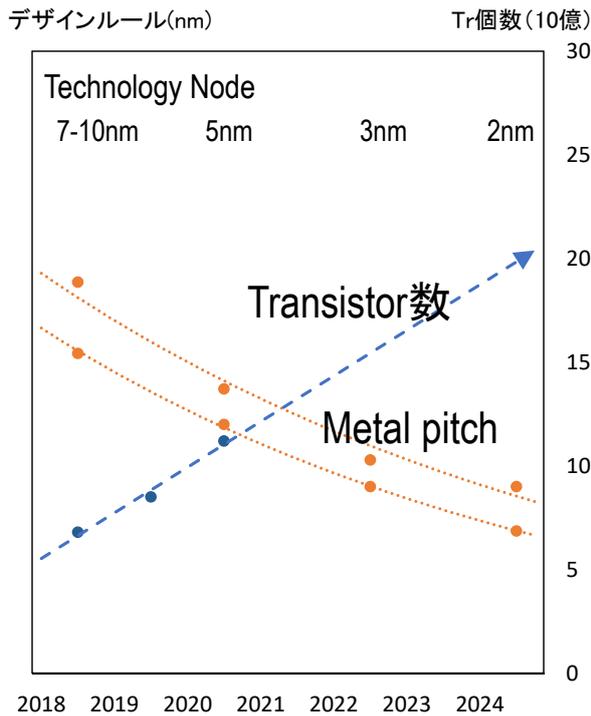
## 4. 微細化によるビット成長



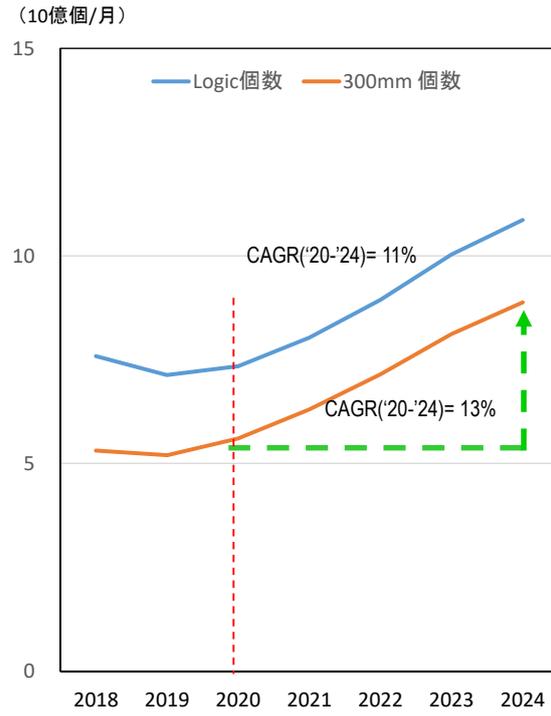
(出典: 1, 3: 各種データを基にSUMCO作成)

(出典: 2, 4: 調査会社データを基にSUMCO作成)

## 1. Logic微細化進展状況



## 2. Logic個数成長(全体・300mm向け)



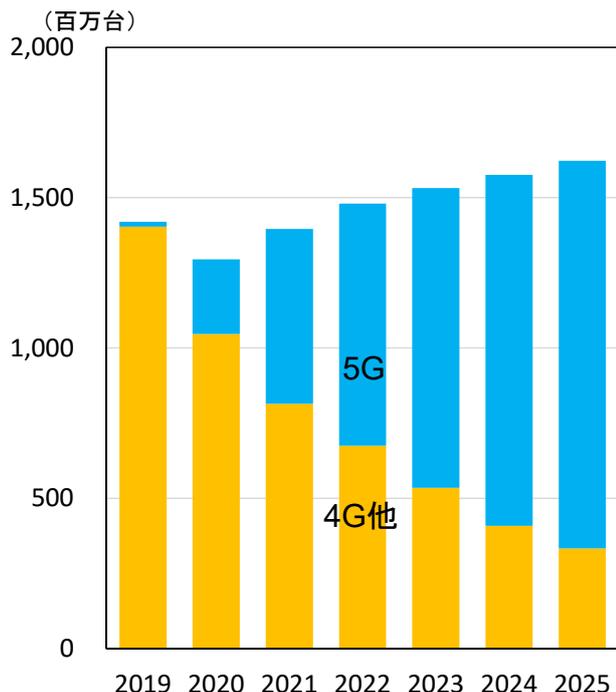
1Q-2021 Results  
May 11, 2021

# アプリケーション別300mm需要予測

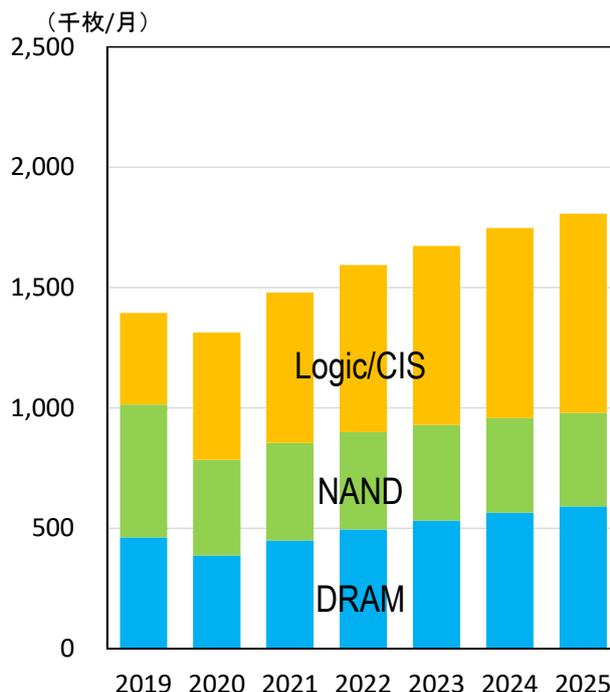
- ・スマートフォン
- ・PC・タブレット
- ・データセンター

## 4-1. スマートフォン向け300mmウェーハ需要予測

台数予測



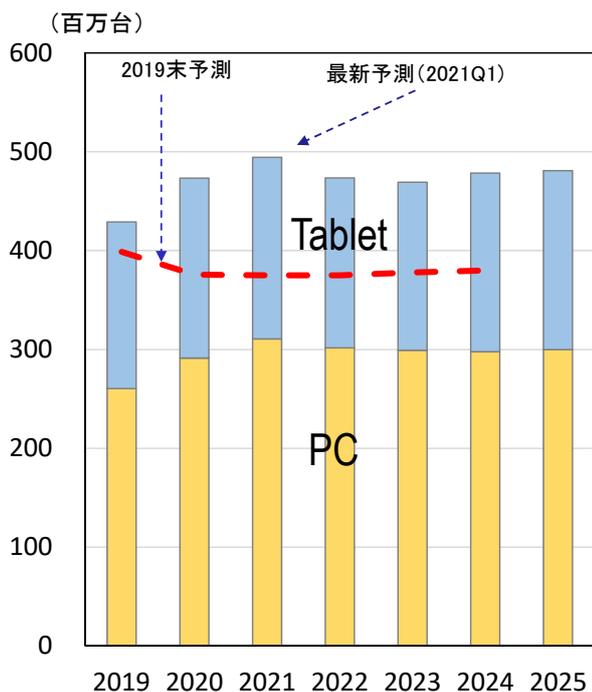
300mmウェーハ需要予測



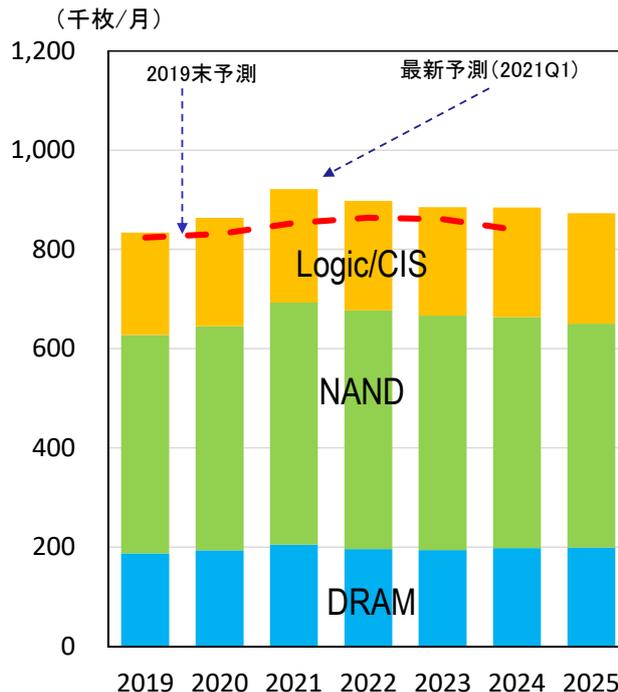
(出典: 台数は調査会社3社平均値、ウェーハ枚数はSUMCO推定)

## 4-2. PC・タブレット向け300mmウェーハ需要予測

台数予測



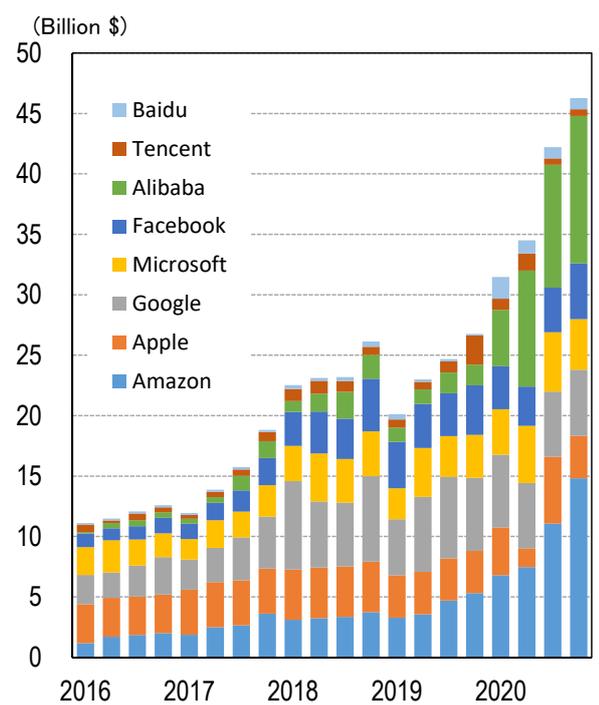
300mmウェーハ需要予測



(出典: 台数は調査会社3社平均値、ウェーハ枚数はSUMCO推定)

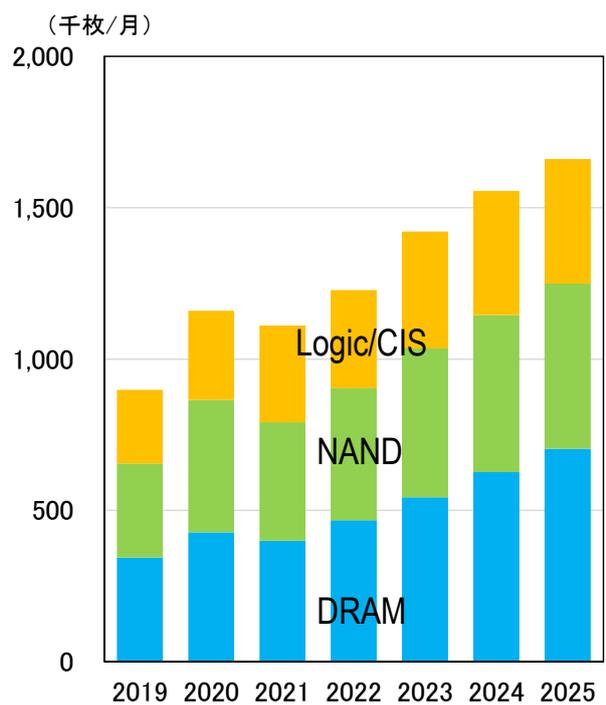
# 4-3. データセンター向け300mmウェーハ需要予測

クラウド設備投資



(出典:各社公表データを基にSUMCO作成)

300mmウェーハ需要予測

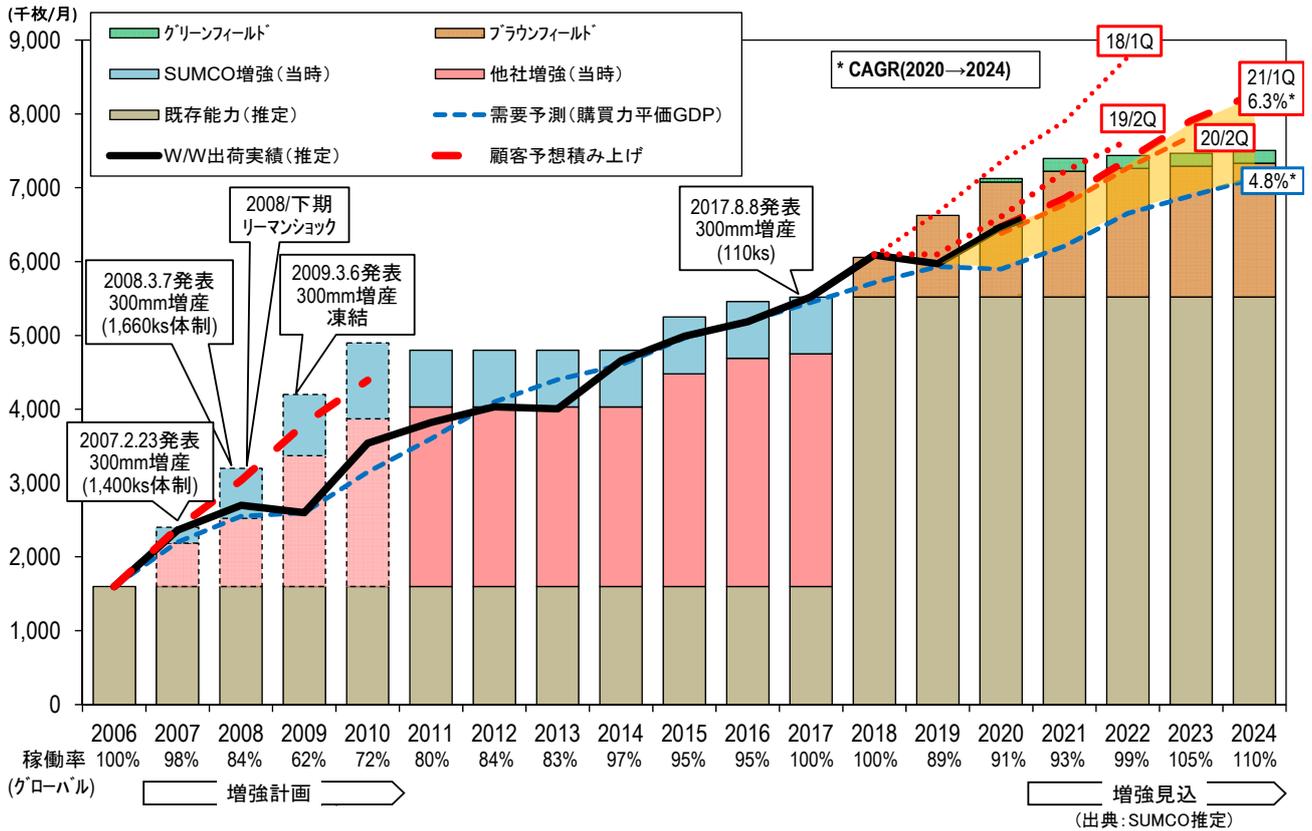


(出典:SUMCO推定)



## 300mm需給バランス(推定)

# 5. 300mm需要と能力増強(推定)



## 2021年度第1四半期 決算概要(連結)

代表取締役 副会長  
最高財務責任者  
瀧井 道治

## 6-1. 2021年度第1四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2020年度		2021年度	増減	
	1Q実績	4Q実績	1Q実績	対前年同Q	対前Q
売上高	722	726	759	+37	+33
営業利益	116	81	93	▲23	+12
営業外損益	3	▲10	1	▲2	+11
経常利益	119	71	94	▲25	+23
特別損益	-	-	-	-	-
法人税等	▲25	▲11	▲13	+12	▲2
非支配株主に帰属する純利益	▲10	▲7	▲8	+2	▲1
親会社株主に帰属する純利益	84	53	73	▲11	+20
設備投資額(検収ベース)	202	111	112	▲90	+1
減価償却費	95	129	110	+15	▲19
EBITDA (注1)	216	214	208	▲8	▲6
為替(円/US\$) (注2)	109.3	104.7	104.8	▲4.5	+0.1
営業利益率(%)	16.1%	11.2%	12.3%	▲3.8%	+1.1%
EBITDAマージン(%)	29.9%	29.5%	27.4%	▲2.5%	▲2.1%
ROE(年率%)	11.2%	6.8%	9.3%	▲1.9%	+2.5%
1株当たり純利益(円)	29.01	18.19	25.35	▲3.66	+7.16

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

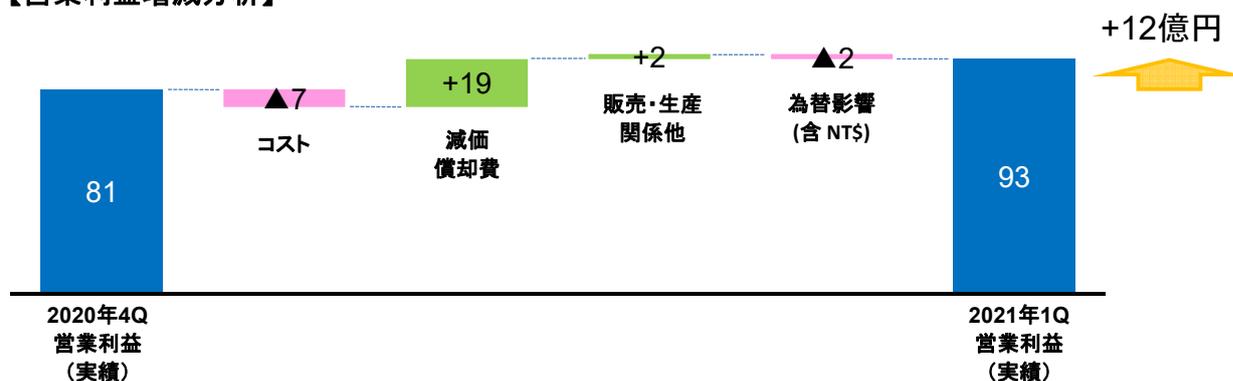
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間約10億円の営業利益悪化

## 6-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位：億円)

	2020年度 4Q実績	2021年度 1Q実績	増減
売上高	726	759	+33
営業利益	81	93	+12
為替(円/US\$)	104.7	104.8	+0.1

### 【営業利益増減分析】

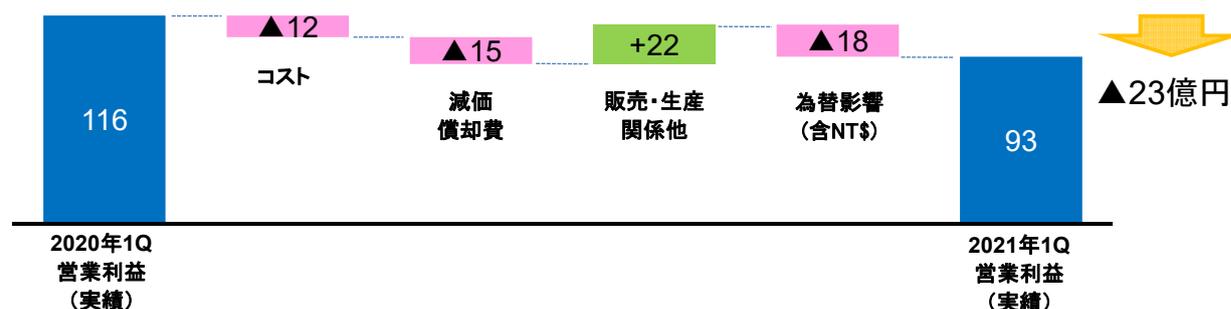


## 6-3. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位: 億円)

	2020年度 1Q実績	2021年度 1Q実績	増減
売上高	722	759	+37
営業利益	116	93	▲23
為替(円/US\$)	109.3	104.8	▲4.5

### 【営業利益増減分析】



## 6-4. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

	2020年 12月末	2021年 3月末	増減
現預金等	829	889	+60
製品・仕掛品	383	377	▲6
原材料・貯蔵品	1,421	1,403	▲18
有形・無形固定資産	2,141	2,158	+17
繰延税金資産	104	114	+10
その他	1,056	1,080	+24
総資産	5,934	6,021	+87
有利子負債	1,498	1,476	▲22
その他	886	902	+16
負債	2,384	2,378	▲6
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	274	274	-
利益剰余金	1,515	1,562	+47
その他	374	420	+46
純資産	3,550	3,643	+93
自己資本比率	53.1%	53.4%	+0.3%
1株当たり純資産額(円)	1,082.2	1,108.0	+25.8
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.48	0.46	▲0.02
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.21	0.18	▲0.03

(金額単位: 億円)

		2021年度 1Q実績
	税引前純利益	94
	減価償却費	110
	小計	204
	棚卸資産増減	49
	その他	▲12
	営業キャッシュフロー	241
	設備投資(検収ベース)	▲112
	設備債務増減他	▲63
	投資キャッシュフロー	▲175
	フリーキャッシュフロー	66

## 2021年度第2四半期 業績予想(連結)

## 7-1. 2021年度第2四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2020年度 2Q累計 実績	2021年度2Q累計予想			増減
		1Q 実績	2Q 予想	累計	
売上高	1,471	759	810	1,569	+98
営業利益	231	93	115	208	▲23
営業外損益	▲5	1	▲5	▲4	+1
経常利益	226	94	110	204	▲22
特別損益	-	-	-	-	-
法人税等	▲40	▲13	▲20	▲33	+7
非支配株主に帰属する純利益	▲18	▲8	▲10	▲18	0
親会社株主に帰属する純利益	168	73	80	153	▲15
為替(円/US\$) (注)	108.5	104.8	109.0	107.0	▲1.5
営業利益率(%)	15.7%	12.3%	14.2%	13.3%	▲2.4%
ROE(年率%)	10.9%	9.3%	9.7%	9.5%	▲1.4%
1株当たり純利益(円)	57.62	25.35	27.31	52.66	▲4.96

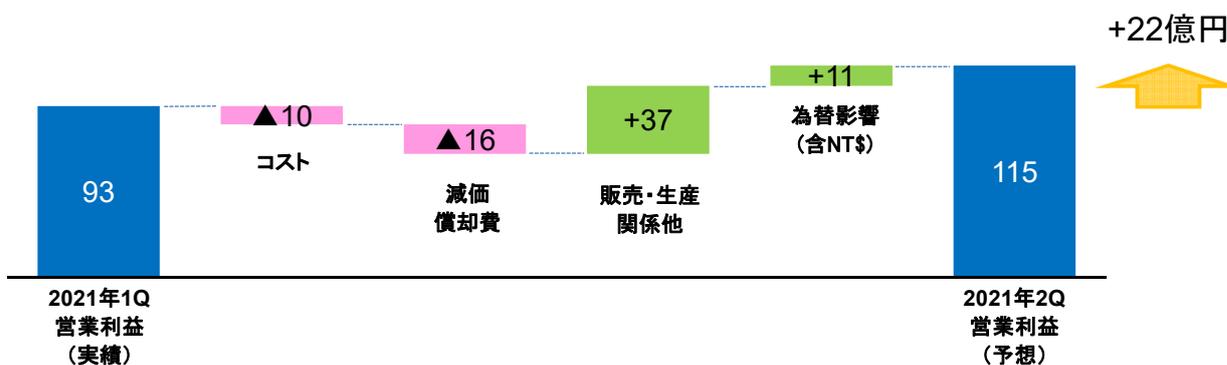
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間約10億円の営業利益悪化

## 7-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位：億円)

	2021年度 1Q実績	2021年度 2Q予想	増減
売上高	759	810	+51
営業利益	93	115	+22
為替(円/US\$)	104.8	109.0	+4.2

### 【営業利益増減分析】

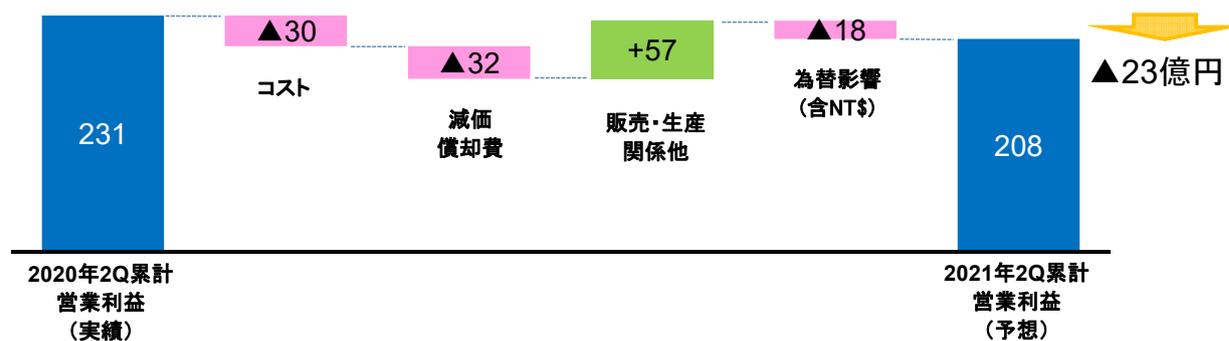


## 7-3. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2020年度 2Q累計実績	2021年度 2Q累計予想	増減
売上高	1,471	1,569	+98
営業利益	231	208	▲23
為替(円/US\$)	108.5	107.0	▲1.5

### 【営業利益増減分析】



## 参考資料

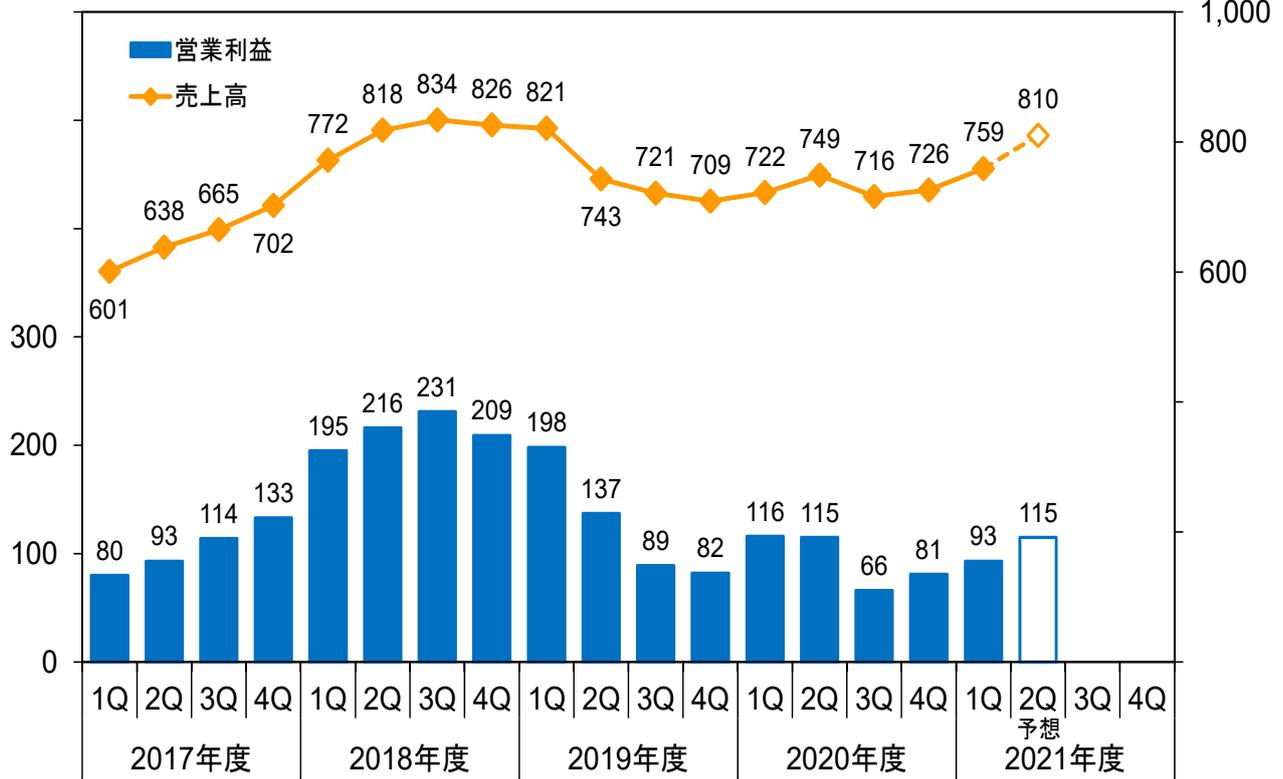
# 参考資料：四半期業績推移



(営業利益)

※金額単位：億円

(売上高)



SUMCO CORPORATION

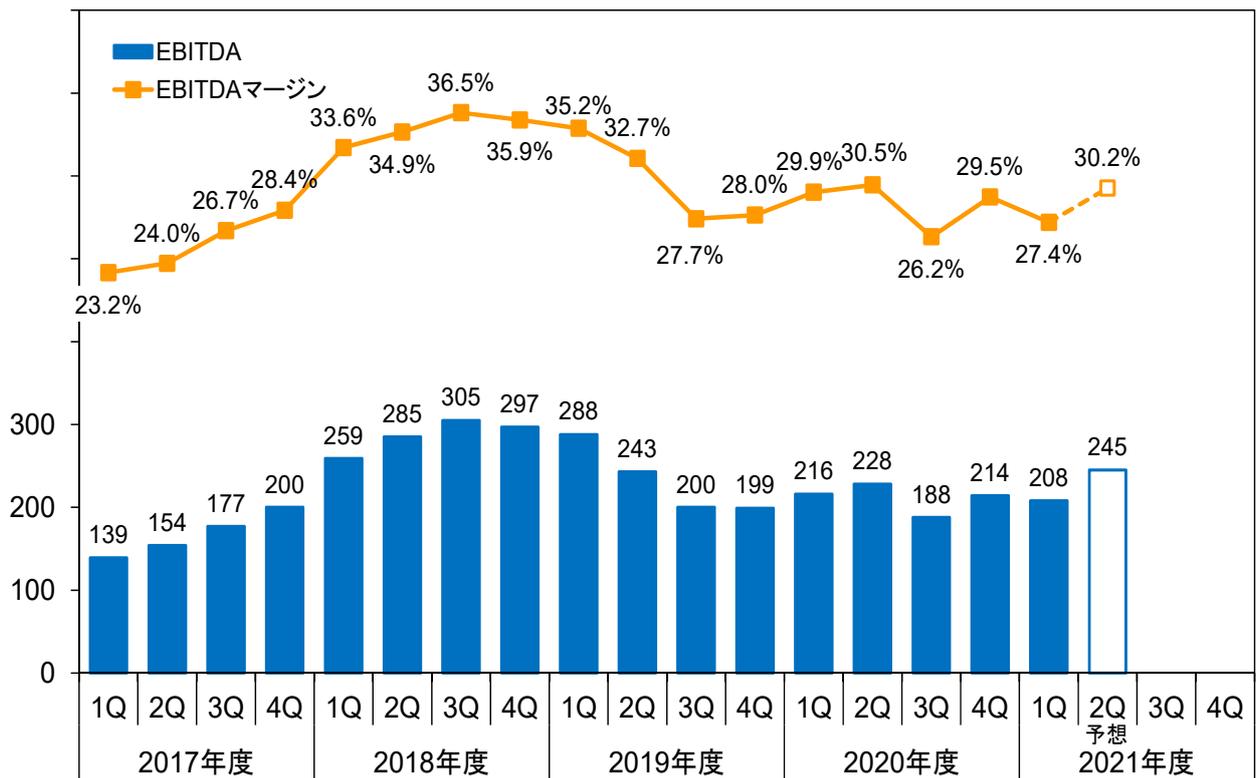
1Q-2021 Results  
May 11, 2021

33

# 参考資料：EBITDA (償却前営業利益)



(億円)

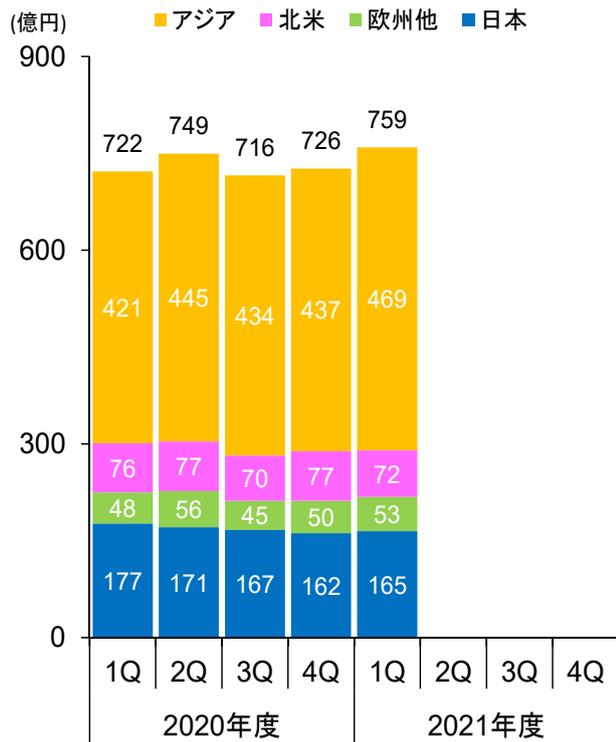


SUMCO CORPORATION

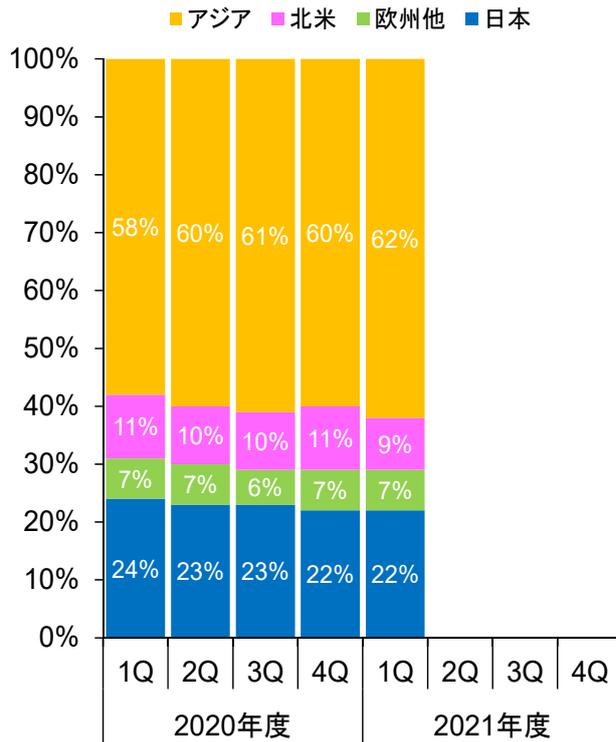
1Q-2021 Results  
May 11, 2021

34

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



URL <https://www.sumcosi.com/>