

2017年度（65期） 上半期決算説明会

2017年11月2日



日信工業株式会社

事業概要

代表取締役社長 大河原 栄次

2017年度（65期）

上半期連結決算 及び 通期連結業績予想

常務取締役 寺田 健司

事業概要

代表取締役社長 大河原 栄次

上市製品

SUBARU XV 採用製品 (日本 / 北米)

ハウジング リア (ナックル)



パーキングブレーキ



上市製品

Honda N-BOX 採用製品 (日本)

デフ マウントブラケット



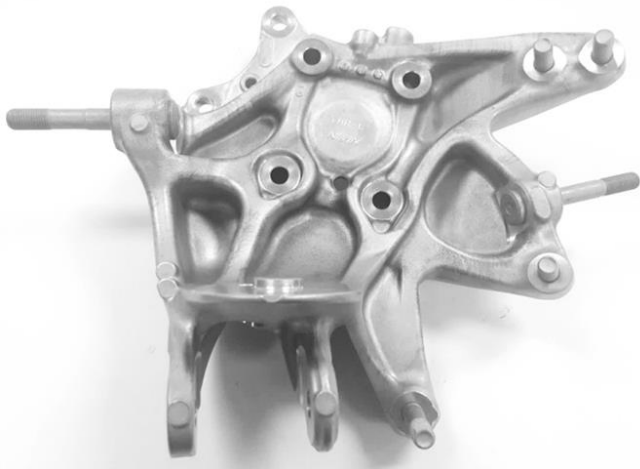
フロント キャリパー



上市製品

Honda ODYSSEY 採用製品 (北米)

リア ナックル



マウントブラケット



上市製品

Honda ACCORD 採用製品 (北米)

マウントブラケット



フロント キャリパー



HARLEY-DAVIDSON SOFTAIL 採用製品 (北米 / 日本 / EU)

フロント キャリパー



フロント マスターシリンダー



リア キャリパー



リア マスターシリンダー



Prefilledシステム

ブレーキシステムにフルードを充填し納入



上市製品

ヤマハ発動機 Star Venture / Star Eluder 採用製品 (北米 / 日本)

フロント マスターシリンダー



クラッチ マスターシリンダー



リア マスターシリンダー



スレーブシリンダー



リア キャリパー



上市製品

Honda CBR250RR 採用製品 (日本)

フロント キャリパー



リア キャリパー



ABS



フロント マスターシリンダー



リア マスターシリンダー



四輪車用アルミ製品の生産体制強化（日本）

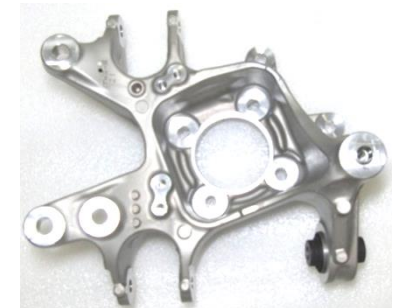
- ▶ 自動車の軽量化に貢献するアルミ製品の供給を拡大



フロント ナックル



リア ナックル



建屋面積	約 4,500 平方メートル
生産製品	四輪車用アルミ製品（ナックルなど）
投資額	約 21.9億円
稼動開始	2018年 7月

二輪車ブレーキ製品 生産能力の拡充（インド）

▶ 二輪車用 先進ブレーキシステム の需要増大 および、
ブレーキの油圧化に対応



建屋面積	約 9,400平方メートル
生産製品	二輪車用ブレーキ製品（連動ブレーキ、マスターシリンダー、キャリパーなど）
投資額	約 22.7億円
稼動開始	2018年 4月

第13次中期計画 ～コンセプト～

方針	二輪：「二輪ブレーキ最大手」としての成長 四輪：アルミ軽量化技術による成長						
事業環境	<table border="1"><tr><td data-bbox="421 361 627 464">二輪</td><td data-bbox="627 361 1866 464">▶ 先進ブレーキの法規制化（交通事故の削減政策）</td></tr><tr><td data-bbox="421 464 627 566">アルミ</td><td data-bbox="627 464 1866 566">▶ 車体軽量化ニーズの拡大</td></tr><tr><td data-bbox="421 566 627 669">四輪</td><td data-bbox="627 566 1866 669">▶ 自動運転化、安全規制の強化</td></tr></table>	二輪	▶ 先進ブレーキの法規制化（交通事故の削減政策）	アルミ	▶ 車体軽量化ニーズの拡大	四輪	▶ 自動運転化、安全規制の強化
二輪	▶ 先進ブレーキの法規制化（交通事故の削減政策）						
アルミ	▶ 車体軽量化ニーズの拡大						
四輪	▶ 自動運転化、安全規制の強化						
成長への課題	<ul style="list-style-type: none">■ 二輪ブレーキ<ul style="list-style-type: none">・連動ブレーキビジネスの拡大 （インドネシア・タイ・ベトナム・インド・中国・ブラジル）■ アルミ<ul style="list-style-type: none">・軽量化ニーズに対応した他社販売と生産能力の拡大・足回り大物軽量化製品による事業収益基盤の確立 （フロント/リアナックル、ロアアーム）■ 四輪ブレーキ<ul style="list-style-type: none">・収益性の改善						

連結業績

上半期決算

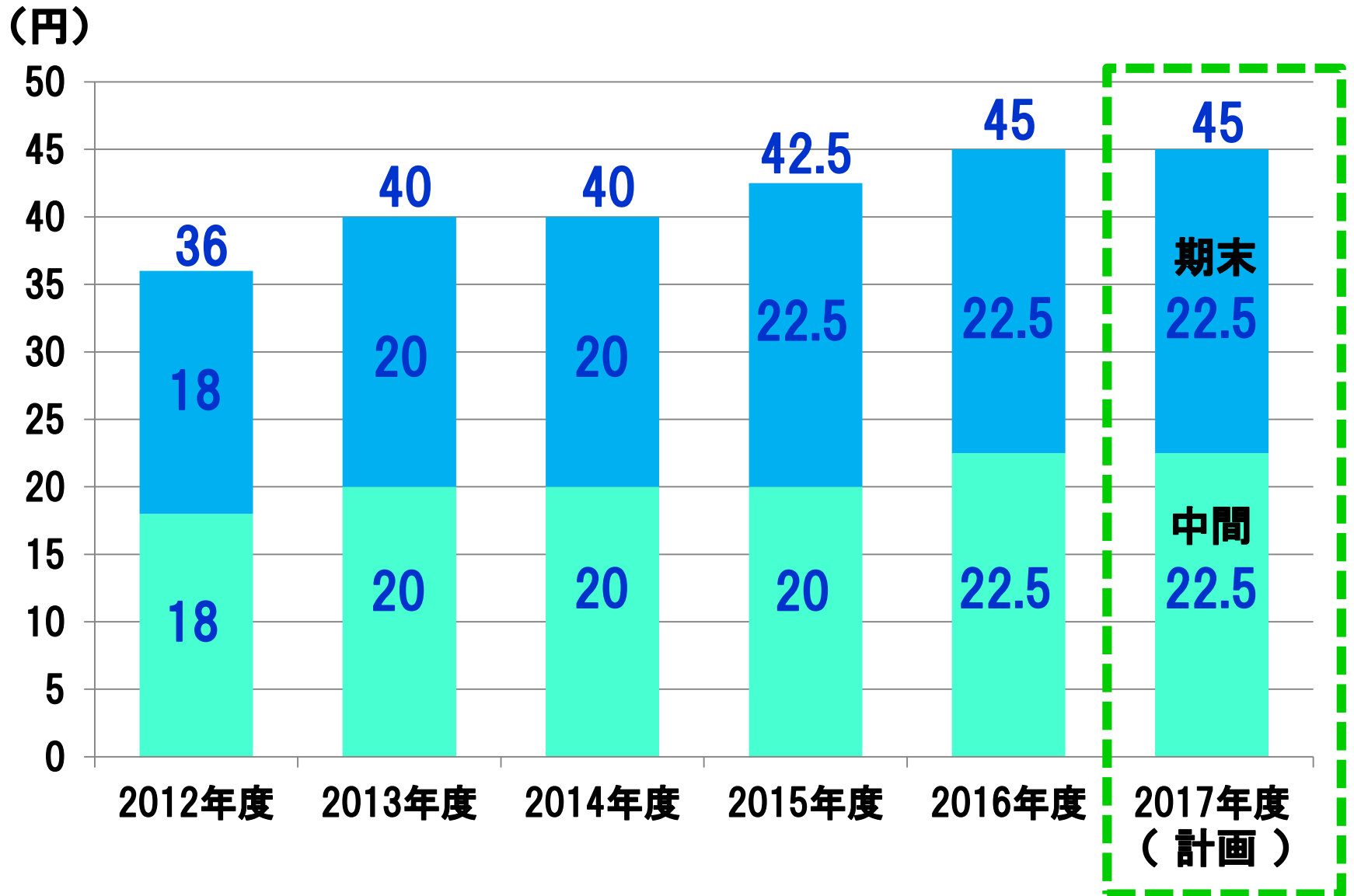
(単位 : 億円)

	2016年度 上半期	2017年度 上半期	増減額
売上高	778.7	915.1	136.4
営業利益	56.2	69.5	13.3
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	23.5	32.8	9.4

通期業績見通し

	1 Q後 公表値	2 Q後 業績予想	増減額
売上高	1,750	1,850	100
営業利益	125	125	—
親会社の所有者に 帰属する当期利益	50	50	—

一株当たり配当金



**2017年度（65期）
上半期連結決算 及び 通期連結業績予想**

常務取締役 寺田 健司

2017年度（65期）上半期連結決算

連結決算概要

■ 売上高：大幅増収 ■ 営業利益 及び 税引前利益：増益、親会社帰属利益：大幅増益

(単位：億円)

	2016年度 上半期	2017年度 上半期	差 異	
			増減額	増減率
為替レート (単位：円)	105.18	111.06 ^円	5.88	5.6%
売上高	778.7	915.1 ^{億円}	136.4	17.5%
営業利益 (利益率)	56.2 (7.2%)	69.5 (7.6%)	13.3	23.6%
税引前利益 (利益率)	57.2 (7.3%)	71.0 (7.8%)	13.8	24.2%
親会社帰属利益 (利益率)	23.5 (3.0%)	32.8 (3.6%)	9.4	40.0%
開発費	23.9	22.1	△1.8	△7.4%
設備投資額	55.4	39.1	△16.3	△29.4%
減価償却費	36.4	44.8	8.4	23.0%

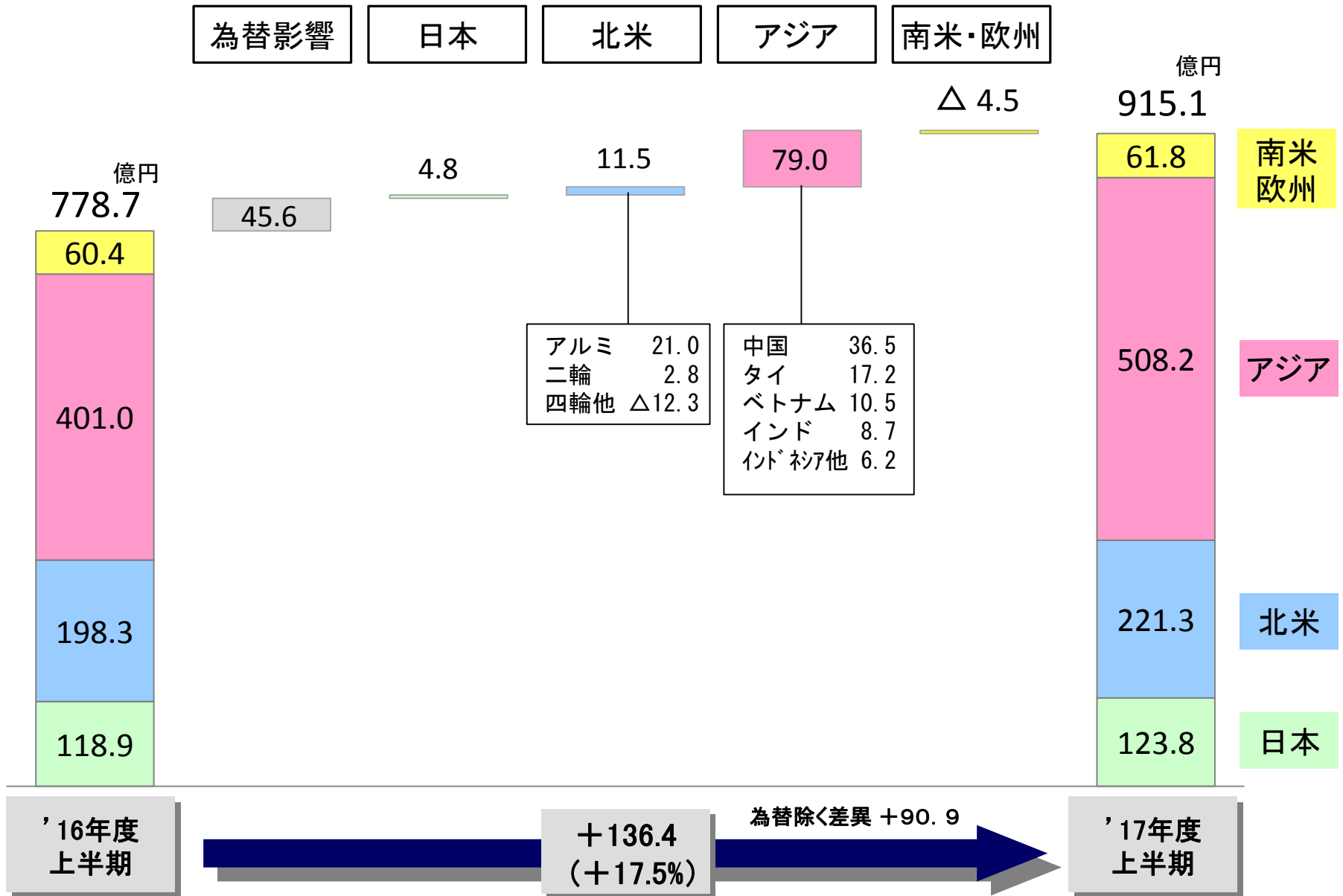
為替レート（上半期平均）

	2016年度 上半期 (円)	2017年度 上半期 (円)	レート差 (円)	前年 同期比 増減率	売上高 影響額 (億円)	営業利益 影響額 (億円)		
						換算差	取引差	合計
USDドル	105.18	111.06	5.88	5.6%	11.6	△ 0.4 ^{億円}	1.7 ^{億円}	1.3 ^{億円}
タイバーツ	3.00	3.29	0.29	9.7%	10.2	1.7	1.1	2.8
インドネシアルピア	0.80	0.84	0.04	5.0%	8.4	1.2	0.1	1.3
中国元	15.92	16.43	0.51	3.2%	4.4	0.4	0.6	0.9
ベトナムドン	0.48	0.50	0.02	4.2%	2.2	0.2	0.2	0.4
インドルピー	1.59	1.74	0.15	9.4%	3.0	△ 0.0	0.3	0.3
ブラジルリアル	31.17	34.83	3.66	11.7%	5.0	0.2	△ 0.6	△ 0.4

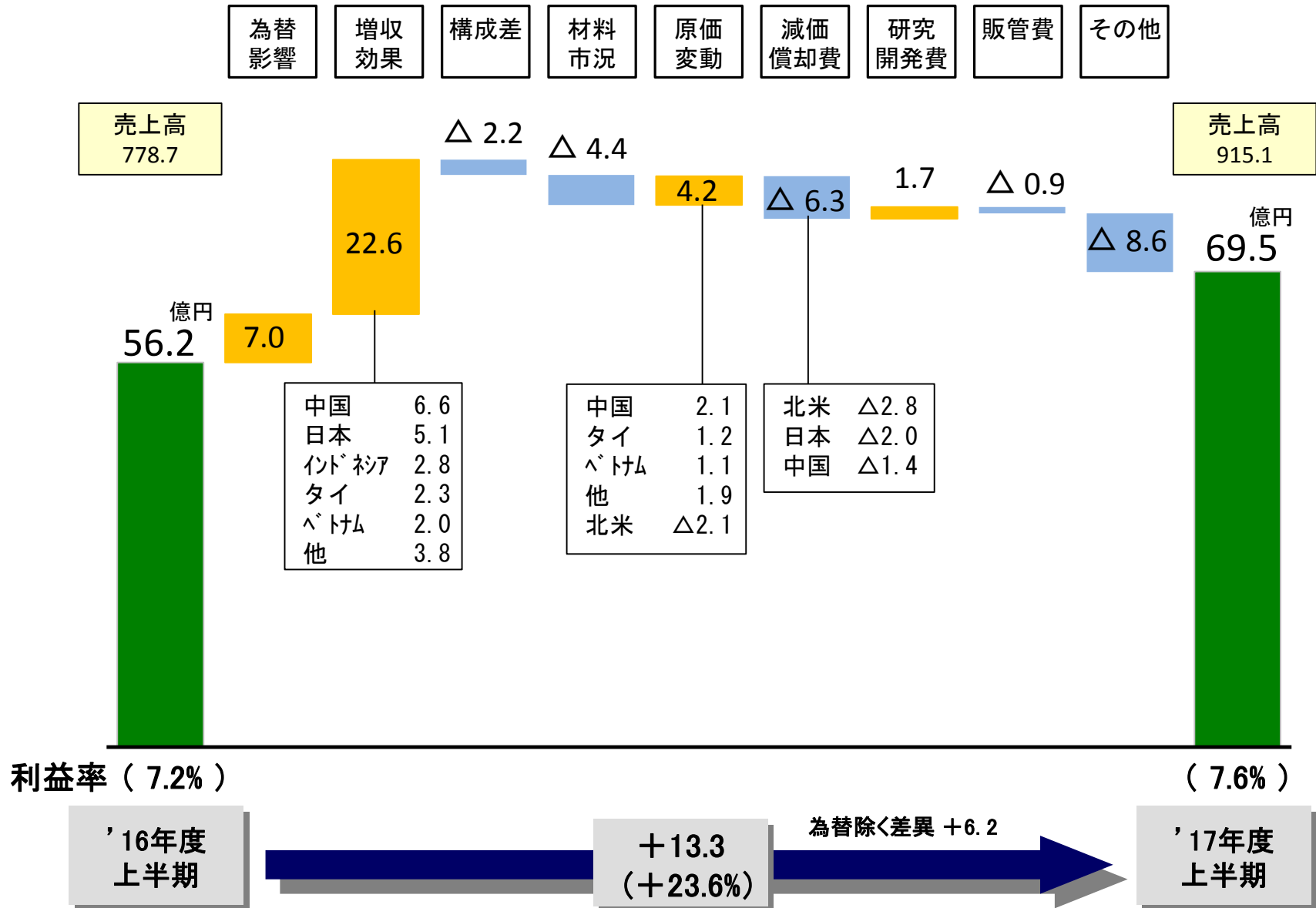
合計	45.6	3.4	3.6	7.0
----	------	-----	-----	-----

1. レート表示 : 円/現地通貨、ルピア・ドンは 円/100 現地通貨
2. 影響額 : USDドル = 日本と北米の合計

連結売上高



連結営業利益（要因別）



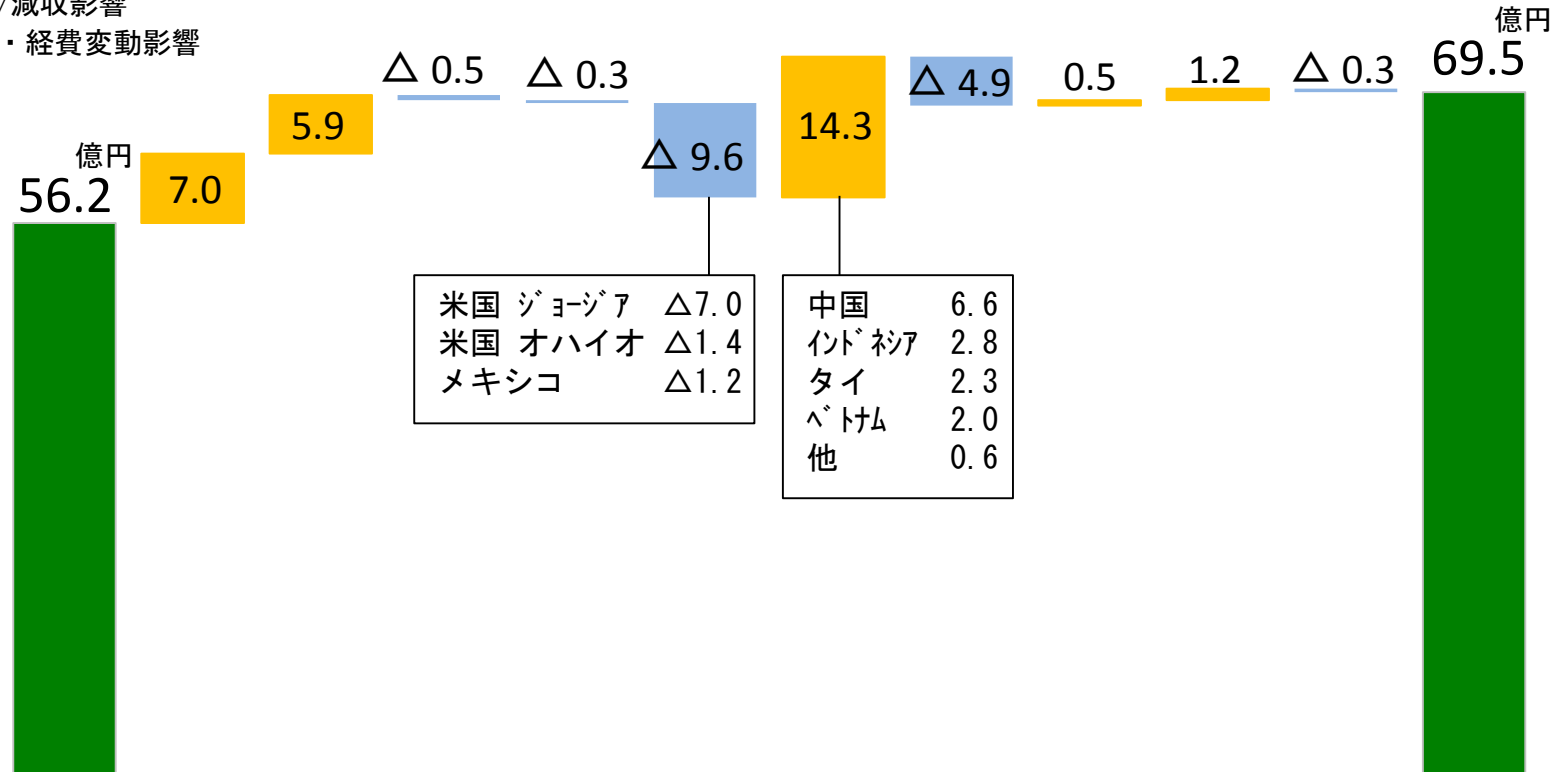
連結営業利益（所在地別）

為替影響 7.0	日本 5.4	北米 △9.9	アジア 9.3	南米・欧州 1.7	消去 △0.3
-------------	-----------	------------	------------	--------------	------------

※各所在地

左棒：増収/減収影響

右棒：原価・経費変動影響



利益率 (7.2%)

(7.6%)

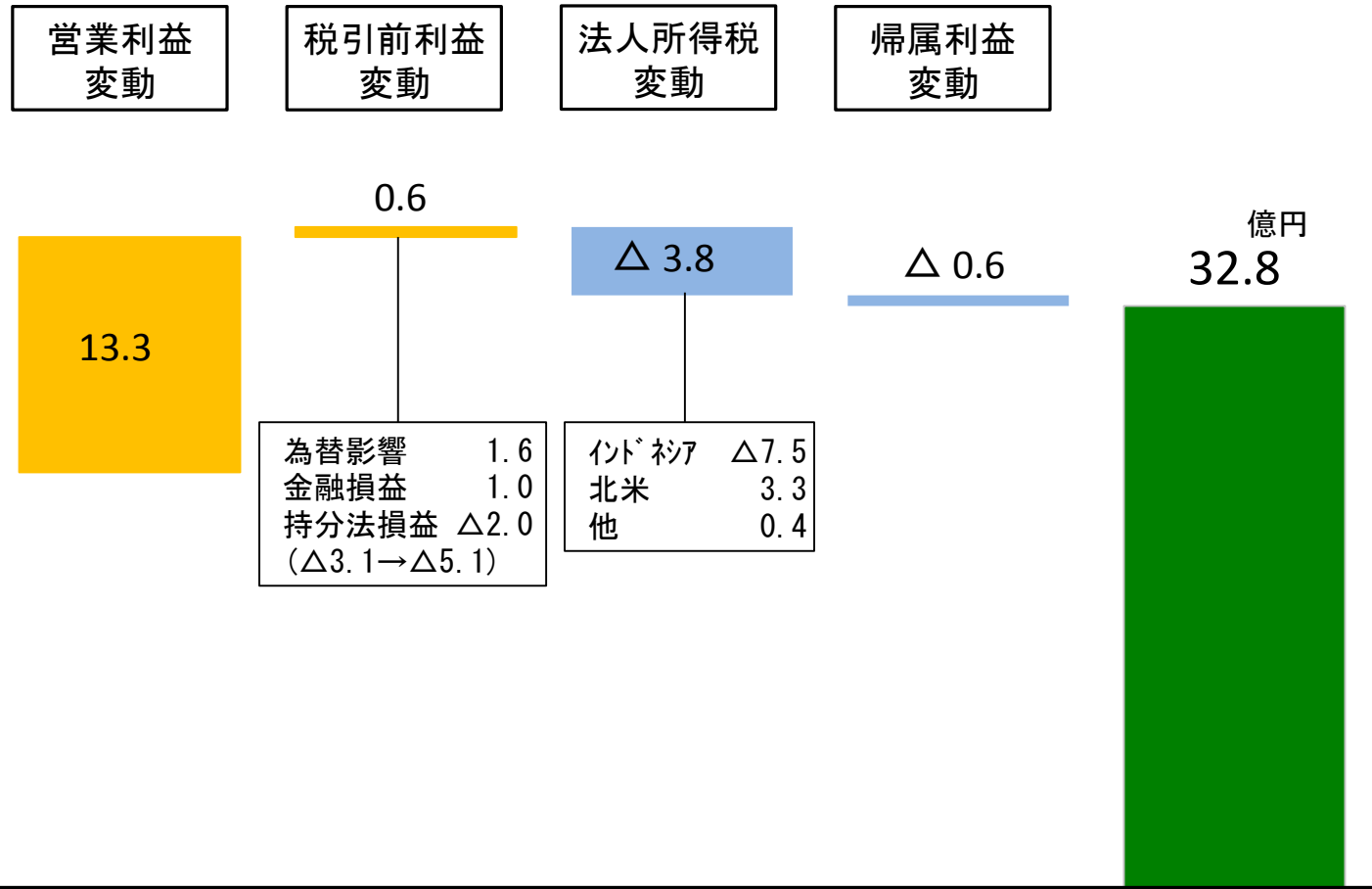
'16年度
上半期

+13.3
(+23.6%)

為替除く差異 +6.2

'17年度
上半期

親会社の所有者に帰属する四半期利益



利益率 (3.0%)

'16年度
上半期

+9.4
(+40.0%)

(3.6%)

'17年度
上半期

2017年度（65期）通期連結業績予想

2017年度 2Q後通期公表値

(単位 : 億円)

	2017年度 1Q後公表値	2017年度 2Q後公表値	差 異	
			増減額	増減率
為替レート (単位 : 円)	109.52	112.03 ^円	2.51	2.3%
売上高	1,750	1,850 ^{億円}	100	5.7%
営業利益 (利益率)	125 (7.1%)	125 (6.8%)	—	—
税引前利益 (利益率)	130 (7.4%)	130 (7.0%)	—	—
親会社帰属利益 (利益率)	50 (2.9%)	50 (2.7%)	—	—
開発費	45	45	—	—
設備投資額	105	130	25	23.8%
減価償却費	90	90	—	—

2017年度 2Q後公表値為替レート

公表為替レート 通貨	2017年度 1Q後公表 (円)	2017年度				2017年度 通期 2Q後レート	レート差	増減率
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 予想	4Q 予想			
USドル	109.52	111.09	111.02	113.00	113.00	112.03	2.51	2.3%
タイバーツ	3.14	3.24	3.33	3.40	3.40	3.34	0.20	6.4%
インドネシアルピア※	0.83	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.01	1.2%
中国元	15.91	16.22	16.64	17.10	17.10	16.77	0.86	5.4%
ベトナムドン※	0.49	0.50	0.49	0.50	0.50	0.50	0.01	2.0%
インドルピー	1.71	1.74	1.74	1.75	1.75	1.75	0.04	2.3%
ブラジルリアル	34.66	34.55	35.11	35.60	35.60	35.22	0.56	1.6%

※ルピア、ドンは 円/100現地通貨

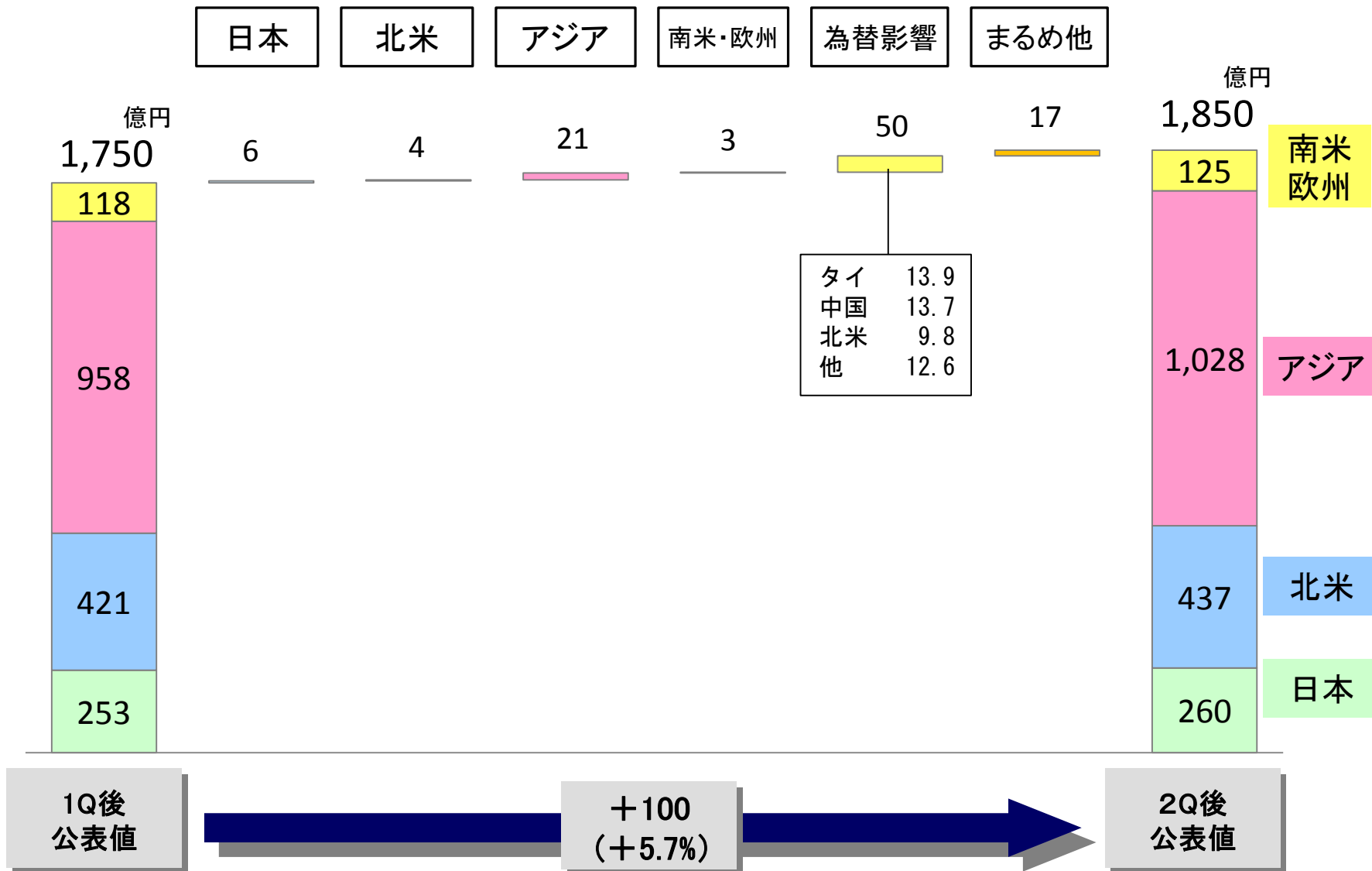
売上影響 (億円)	営業利益影響 (億円)		
	換算差	取引差	合計
50.0	3.9	1.8	5.7

客先台数・市場台数

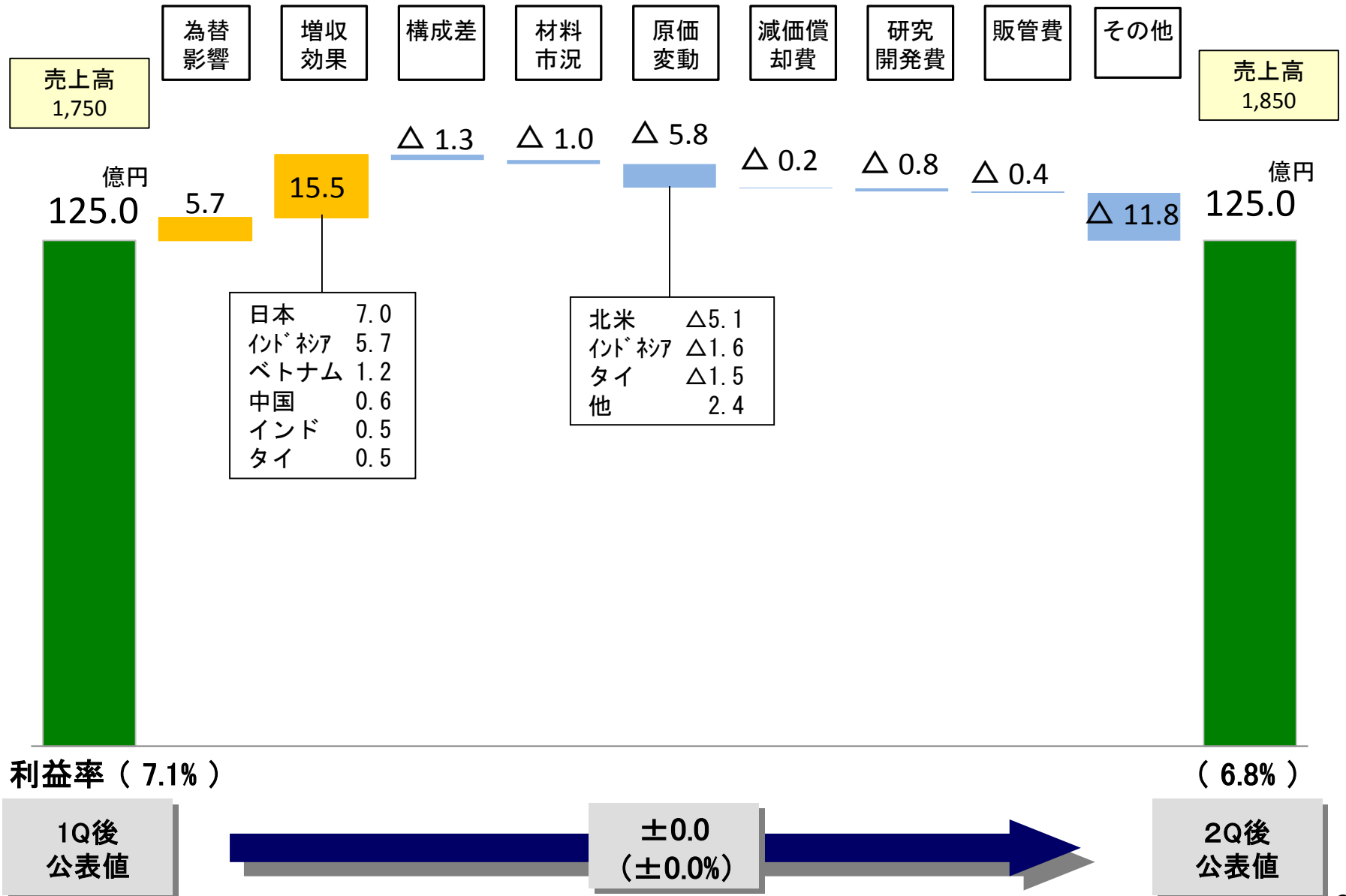
(万台 / 年)

			2016年度 実績	2017年度 1Q後前提	2017年度 2Q後前提	1Q後前提 からの増減
日 本	ホンダ四輪	生産	81.1	79.2	82.5	3.3
		CKD	423.3	451.7	449.0	-2.7
北 米	ホンダ四輪	生産	193.5	185.5	185.5	—
アジア	二輪市場	インドネシア販売	601.7	580.0	580.0	—
		ベトナム生産	309.6	305.1	310.3	5.2
		タイ生産	187.3	187.4	200.0	12.6
	ホンダ四輪	中国生産	127.1	134.1	140.0	5.9
		タイ生産	20.2	20.3	20.5	0.2
ブラジル	二輪市場	販売	84.4	80.0	80.0	—
	ホンダ四輪	生産	12.1	13.8	13.8	—

連結売上高 1Q後公表値 対 2Q後公表値



連結営業利益 1Q後公表値 対 2Q後公表値



設備投資計画

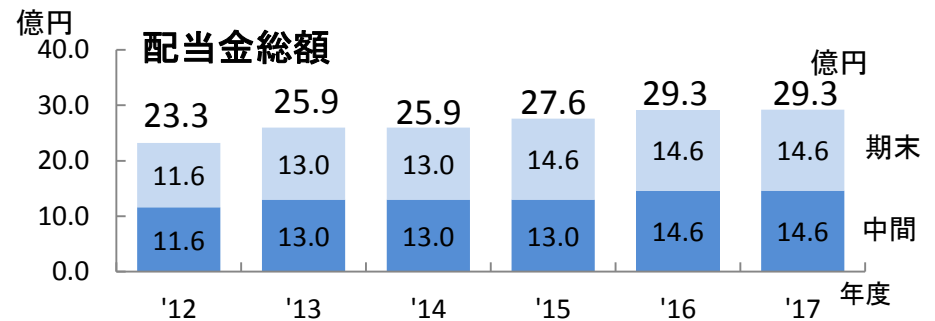
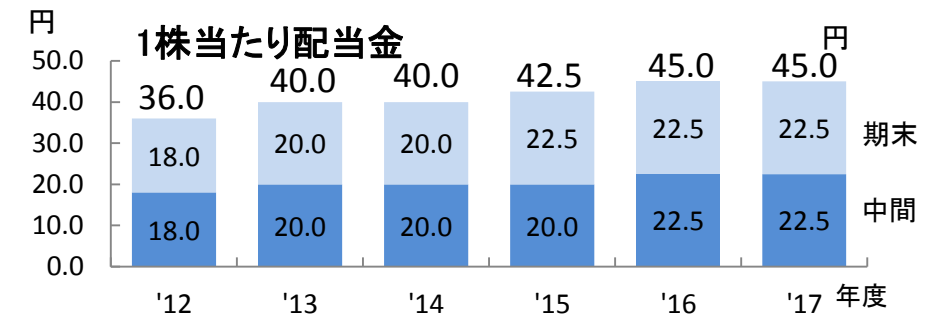
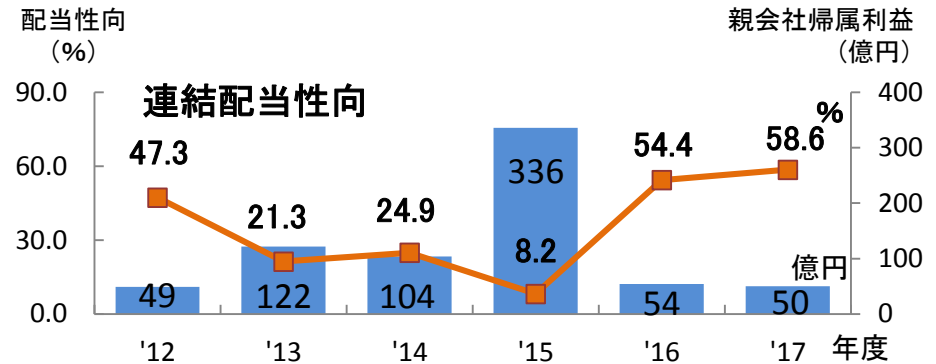
(単位 : 億円)	2017年度 1Q後 公表値	2017年度 2Q後公表値			増減額	当期の主要な 投資内容
	通期	上期	下期	通期	通期	
国内	41.8	3.8	35.8	39.6	△2.2	<u>アルミ製品生産工場 21.9</u>
北米	17.2	7.2	7.3	14.5	△2.6	
米国オハイオ	9.2	4.0	4.3	8.2	△1.0	
米国ジョージア	6.7	2.7	2.6	5.3	△1.5	
メキシコ	1.1	0.5	0.5	1.0	△0.1	
アジア	46.6	26.0	47.8	73.8	27.3	
中国	16.6	8.7	9.5	18.2	1.5	
タイ	17.2	7.1	10.3	17.4	0.2	
ベトナム	4.1	4.5	2.3	6.8	2.7	
インドネシア	4.0	1.4	2.5	3.9	△0.1	
インド	4.6	4.4	23.2	27.5	22.9	<u>能力拡充（二輪） 22.7</u>
南米・欧州	3.0	2.1	0.8	2.9	△0.1	
まるめ	△3.5	0.0	△0.8	△0.8	2.7	
設備投資合計	105.0	39.1	90.9	130.0	25.0	
減価償却費	90.0	44.8	45.2	90.0	0.0	

配当金

	'15年度	'16年度	'17年度
親会社帰属利益 (連結)	336億円	54億円	50億円
配当性向 (連結)	8.2%	54.4%	58.6%

1株当たり配当金 (円)

'15年度			'16年度			'17年度公表値		
中間	期末	通期	中間	期末	通期	中間	期末	通期
20	22.5	42.5	22.5	22.5	45	22.5	22.5	45



END

特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。