



“ネットシェイプ”のベストパートナー

2007年3月期 中間決算説明会

2006年10月30日

JASDAQ:6467

株式会社 ニチダイ
NICHIDAI CORPORATION

<http://www.nichidai.jp/>

I . 事業の特徴

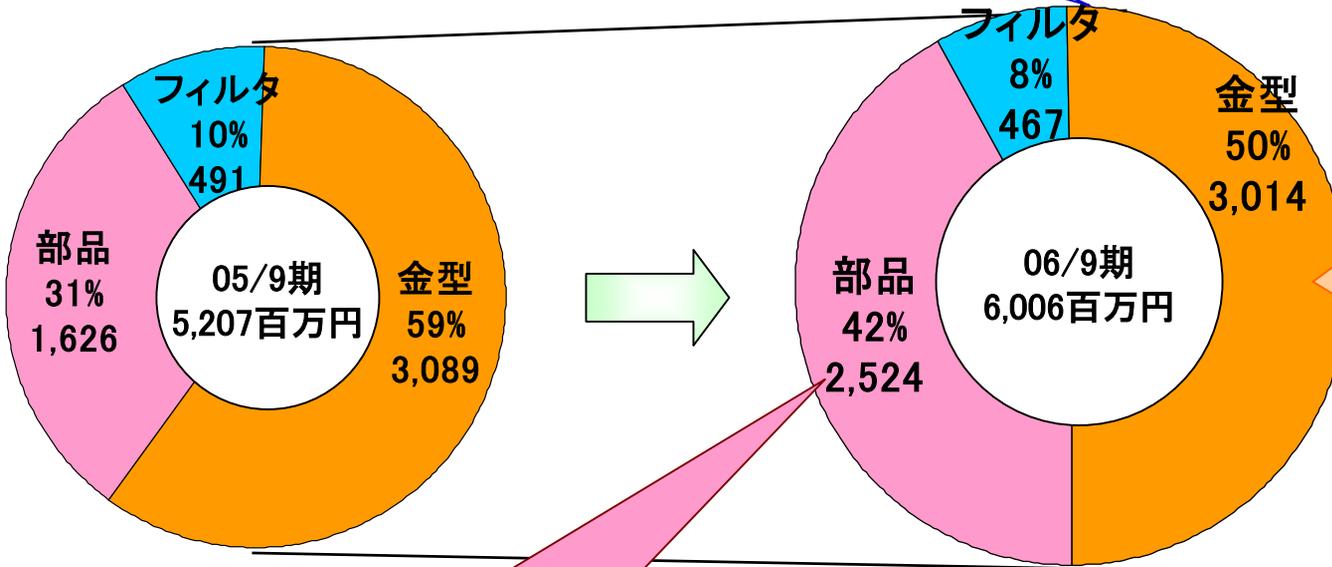
I. 事業の特徴－事業の構成(07/3期中間売上高)－



食品、医薬品のろ過。ケミカルプラント、原子カプラント、ロケットの燃料系など、多様な分野で使われる。



主にエンジン・トランスミッション・駆動系部品のギアなど、自動車部品の成形に使われる精密鍛造金型。



主に、VGターボチャージャー部品など独自技術によるアッセンブリ部品。自動車部品、アルミ合金製エアコン部品などの精密鍛造品。

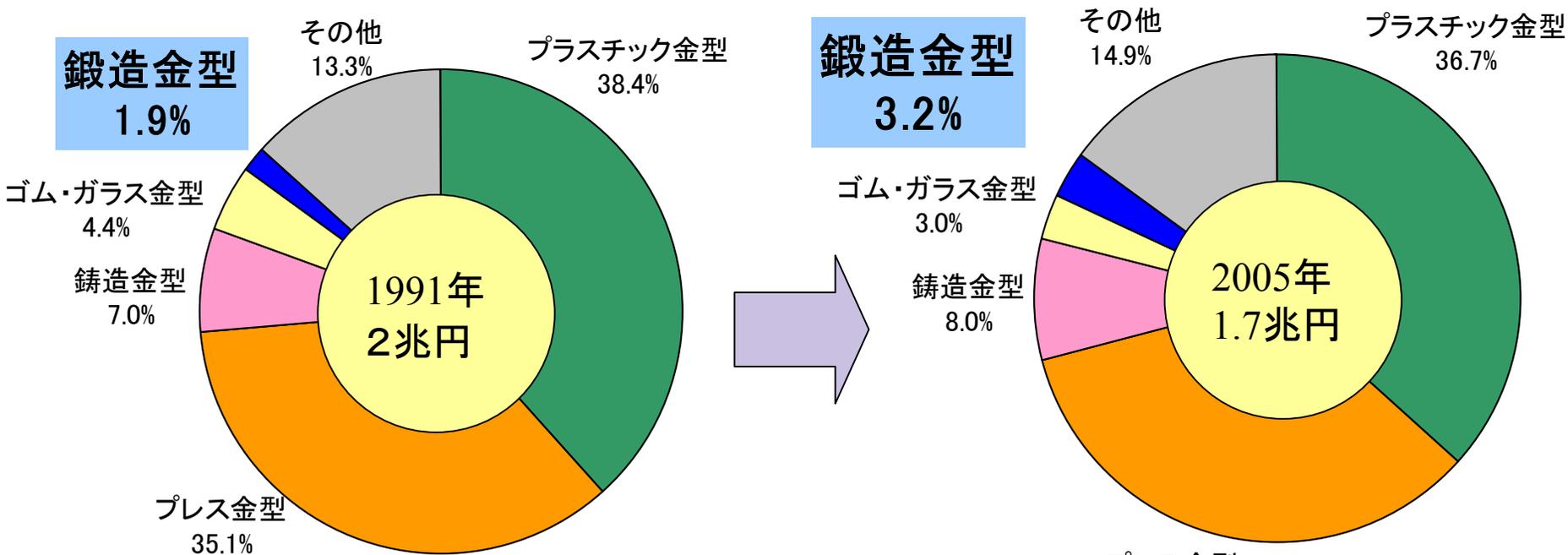


VGターボチャージャー部品



数字:売上高(単位:百万円)

I. 事業の特徴－日本の型種別金型生産の推移－



単位(10億円) プレス金型 34.1%

	1991年	2005年
プラスチック用金型	751	638
プレス用金型	687	594
鑄造用金型(含ダイカスト用)	136	140
ゴム・ガラス用金型	85	52
鍛造用金型	36	56
その他	259	260
合計	1,956	1,740

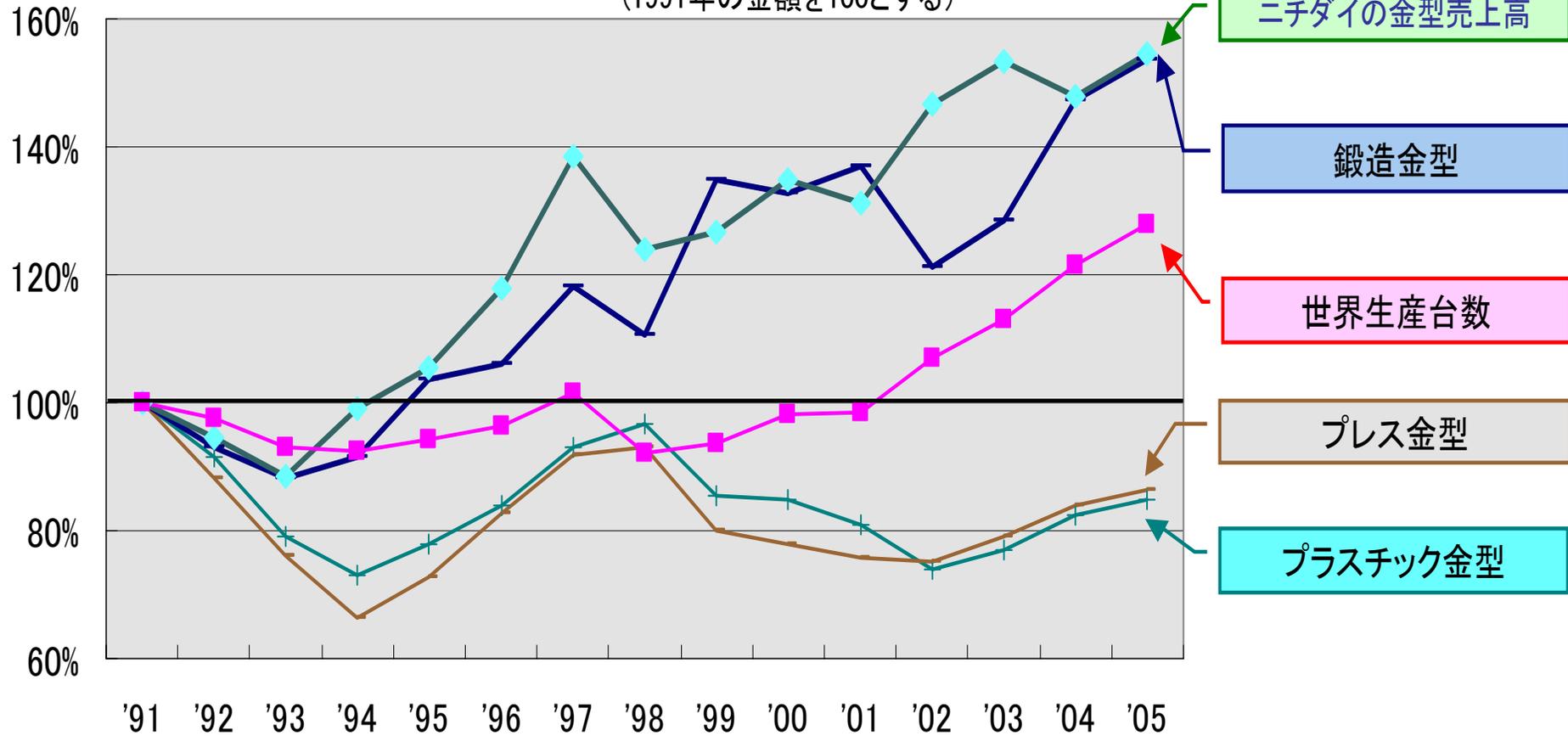
データの出所は経済産業省工業統計(2005年は当社推定値)。

I. 事業の特徴－鍛造金型市場の拡大－

単独

各種指標の推移

(型種別生産金額、金型売上高、世界生産台数)
(1991年の金額を100とする)

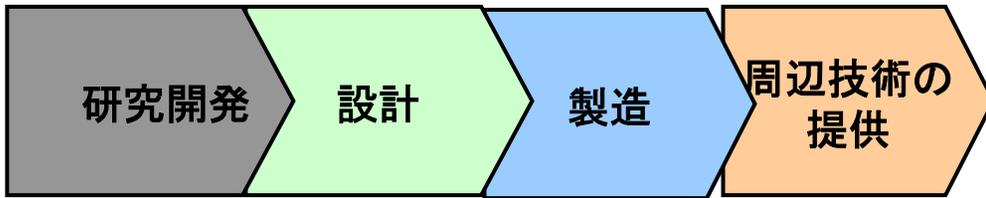


出所: 金型生産高(工業統計、'04-'05年は当社推定値)、
世界生産台数(自動車工業会、国内自動車メーカーの国内と海外の生産台数の和)

I. 事業の特徴ー金型事業のバリューチェーンー

■金型事業

✓トータルエンジニアリング



顧客
主に自動車
部品メーカー



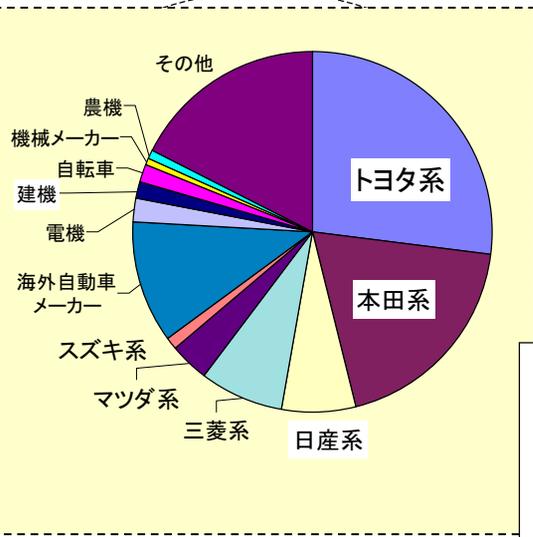
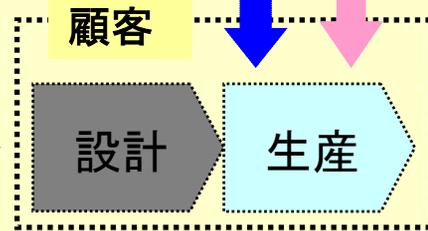
プレス機器を含む
鍛造ラインの提供

金型
提供

部品
開発

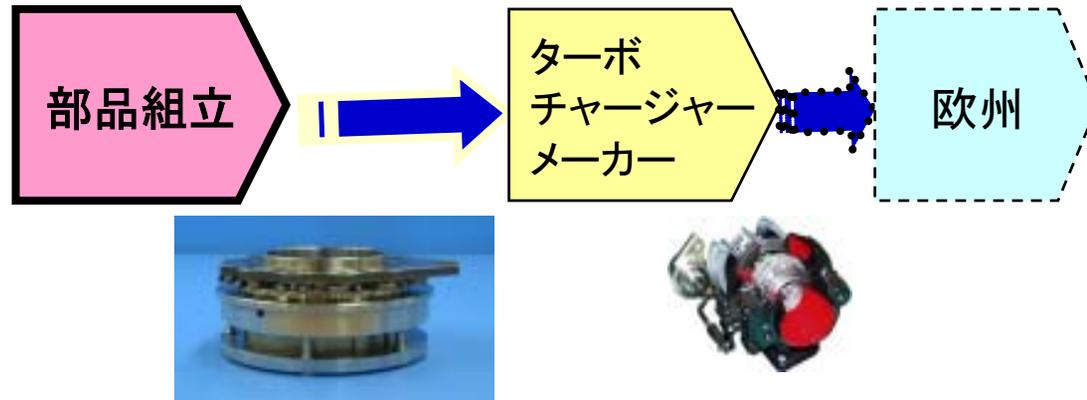
✓顧客の分散

- ・約80%が自動車関連
- ・特定メーカーに偏重しない。



■ アッセンブリ

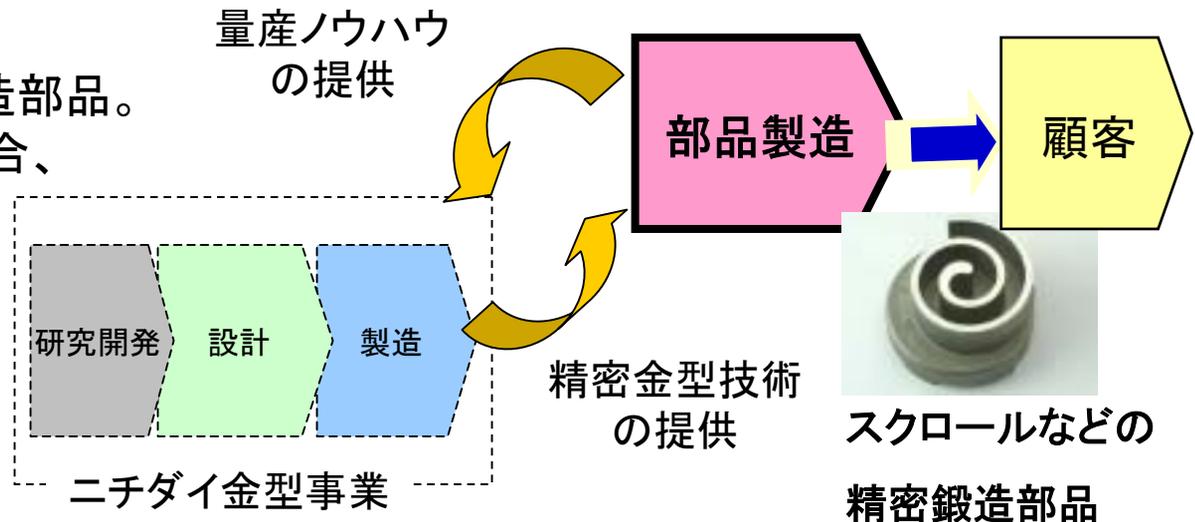
- ✓ ディーゼルエンジン用VGターボチャージャー部品の組立
- ✓ 主に、欧州向けディーゼル乗用車に使用される。
- ✓ ユーロV環境規制に対応。



VGターボチャージャー部品

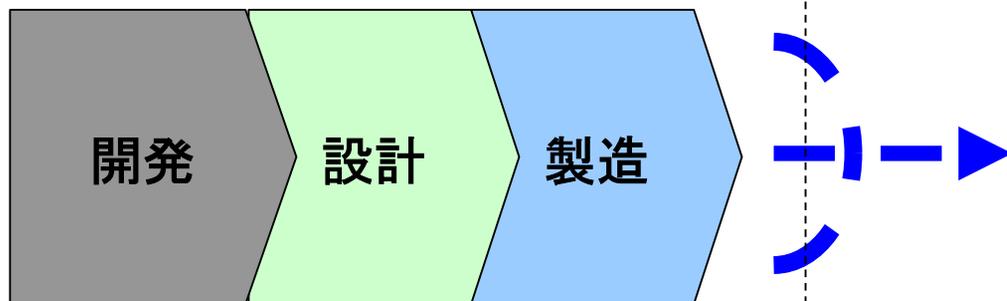
■ 精密鍛造品

- ✓ 主力製品は、スクロール鍛造部品。
- ✓ ユーザーから要請がある場合、顧客の生産代行も行う。
- ✓ 金型事業のトータルエンジニアリングを構成。



I. 事業の特徴ーフィルタ事業ー

■ニチダイフィルタ



高機能積層金網フィルタの開発、設計、
製造、販売

顧客

石油化学産業
食品産業
原子力産業
航空宇宙産業
(ロケットの燃料系) など



食品用



医薬品用



ポリマー用



フィルタ断面

特徴

機械的強度、耐久性、
耐熱性

Ⅱ . 07/3期中間実績

Ⅱ.07/3期中間実績－P/L:売上・利益の状況－

連結

単位:百万円

		05/9 実績 05/4-05/9	06/9 計画 06/4-06/9	06/9 実績 06/4-06/9	伸び率
単 独	売上高	4,604	5,220	5,361	16.4%
	経常利益	458	491	395	△ 13.7%
N F C	売上高	491	470	467	△ 4.9%
	経常利益	58	46	58	0.7%
N A C	売上高	189	297	337	78.3%
	経常利益	△ 97	6	3	—
連 結	売上高	5,207	5,809	6,006	15.3%
	売上総利益	1,282	1,445	1,336	4.2%
	販売管理費	823	866	834	1.3%
	営業利益	458	579	502	9.5%
	営業外損益	△ 37	△ 36	△ 40	—
	経常利益	421	543	461	9.6%
	当期純利益	156	327	266	69.8%

* 百万円未満切り捨て。NFCは「ニチダイフィルタ」、NACは「ニチダイアメリカ」。

Ⅱ .07/3期中間実績 — 部門別売上高の状況 —

連結

単位：百万円

	05/9 実績	06/9 計画	06/9 実績	伸び率
国内	2,658	2,781	2,428	△ 8.7%
海外	319	419	408	27.9%
NAC(米国子会社)	189	297	337	78.3%
連結消去	(77)	(178)	(159)	(105.4%)
金型	3,089	3,319	3,014	△ 2.4%
(うち商品)	(64)	(95)	(84)	(30.8%)
部品	1,626	2,020	2,524	55.2%
NFC(ニチダイフィルタ)	491	470	467	△ 4.9%
連結	5,207	5,809	6,006	15.3%

▶ 中部地区の売上高減による。

▶ 中国、韓国地域向けの売上高増による。

▶ 日系メーカー向け売上増による。

▶ VGターボチャージャー部品の生産機種増。

▶ 前期生じた部品設計変更や規格見直し分の追加生産含む。

▶ 高機能フィルム生産設備向け及びアジア向けが好調。

▶ 昨年度の売上高に、欧州向け大口スポット案件の売上を含む。

* 百万円未満切り捨て。

国内完成車メーカーの生産台数は、引き続き増加傾向にあるが、完成車メーカーにより、生産台数増減に差異が見られる状況。

➤国内

- ✓ 第1四半期時に生じたユーザーにおける在庫調整の影響。
- ✓ 自動車メーカーの部品開発新規案件の減少。
- ✓ 一部メーカーの生産減による金型需要減少の影響。
- ✓ 中部地区以外の地域は、ほぼ計画どおりの売上高を達成。

➤中国、韓国

現地ユーザーに対する売上高増。

➤北米

日系部品メーカーへの売上高増。

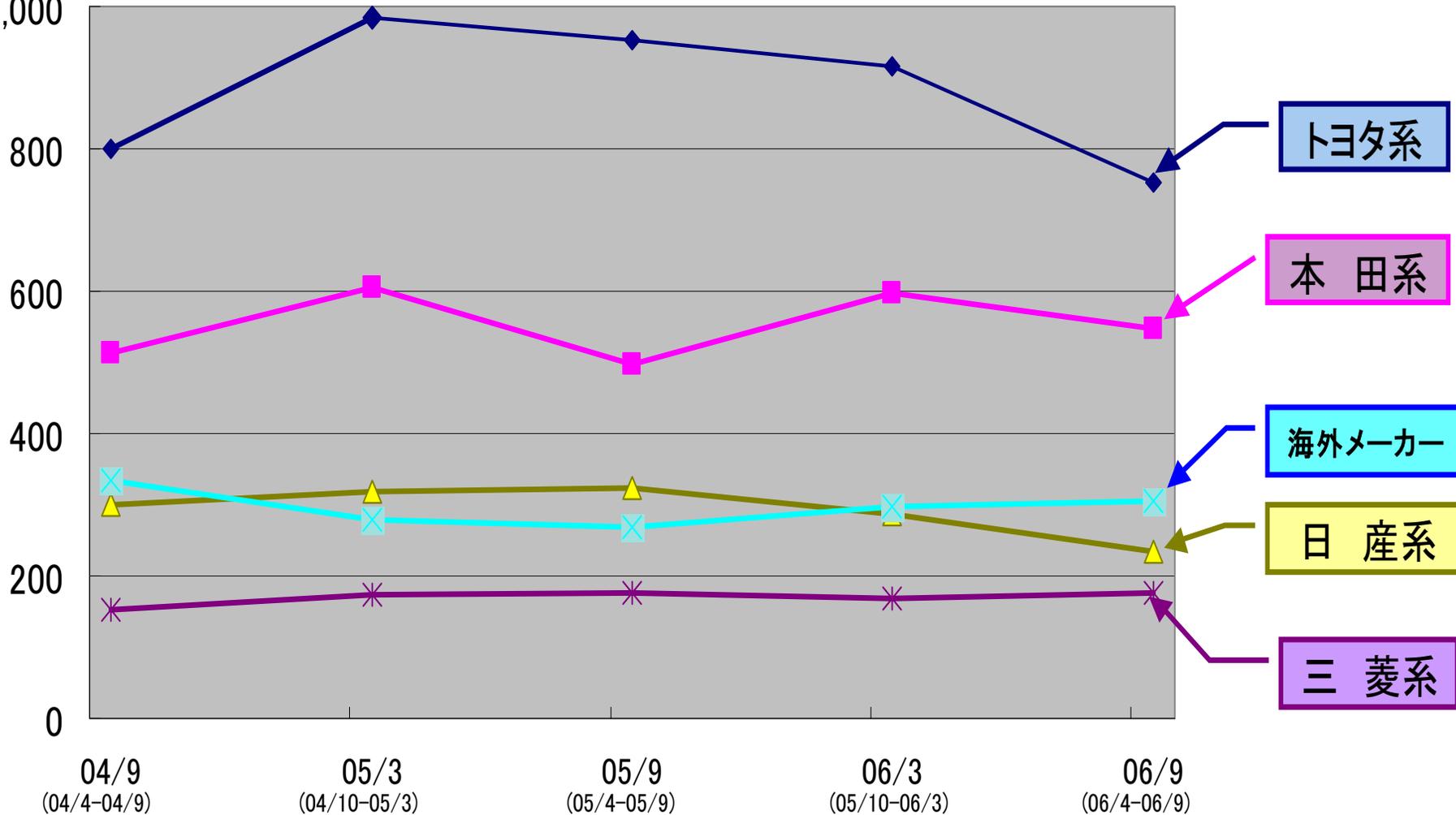


Ⅱ .07/3期中間実績ー金型事業概況~ユーザー別売上高推移ー

単独

(百万円)

1,000



■部品事業

➤アッセンブリ部門

- ✓ VGターボチャージャー部品の生産機種が増加。
- ✓ VGターボチャージャー部品において、前期に部品の設計変更や規格の見直しが生じた機種の納期対応としての追加生産あり。

➤精密鍛造部門

- ✓ ほぼ前年並みで推移。

■フィルタ事業

- ✓ 石油掘削向けフィルタの受注確定時期がずれ込んだものの、食品機械向け、火力発電用、高機能フィルム生産設備向けが好調。ほぼ計画どおりの売上高を達成。
- ✓ アジア向けの輸出が増加。
- ✓ 昨年度売上には、欧州向けの大ロスロット案件が含まれているため、売上高合計は前年同期比減。受注残高は、前年同期比大幅増。



Ⅱ .07/3期中間実績－セグメント別P/L－

連結

単位：百万円

	05/9			06/9		
	売上高	営業利益	利益率	売上高	営業利益	利益率

金型	3,089	312	10.1%	3,014	261	8.7%
部品	1,626	85	5.2%	2,524	181	7.2%
フィルタ	491	60	12.3%	467	59	12.8%
連結計	5,207	458	8.8%	6,006	502	8.4%

▶国内における売上高減少による減益。

▶VGターボチャージャー部品の売上高増による。
▶VGターボチャージャー部品の組立ライン安定。

▶付加価値の高い製品の売上が増加したため、ほぼ同水準の利益額を確保。

*百万円未満切り捨て。

Ⅱ.07/3期中間実績－売上原価の状況－

連結

単位：百万円

	05/9 実績	比率	06/9 実績	比率
売上高	5,207	100.0%	6,006	100.0%
材料費	1,467	28.2%	1,742	29.0%
製品仕入	351	6.7%	305	5.1%
外注加工費	662	12.7%	814	13.6%
補助材料費	176	3.4%	181	3.0%
人件費	1,074	20.6%	1,047	17.4%
減価償却費	228	4.4%	254	4.2%
在庫増減	444	8.5%	67	1.1%
その他	409	7.9%	391	6.5%
売上原価	3,925	75.4%	4,670	77.8%
売上総利益	1,282	24.6%	1,336	22.2%

材料費・外注加工費の増加

- VGターボチャージャー部品の売上増に伴うもの。
- 金型材料価格は落ち着いた状況。

減価償却費の増加

- 設備投資増加による。

* 百万円未満切り捨て。

Ⅱ.07/3期中間実績－販売管理費の状況－

連結

単位：百万円

	05/9 実績	比率	06/9 実績	比率
売上高	5,207	100.0%	6,006	100.0%
荷造・運賃	61	1.2%	65	1.1%
旅費交通費	51	1.0%	54	0.9%
人件費	423	8.1%	403	6.7%
減価償却費	45	0.9%	43	0.7%
賃借料	31	0.6%	32	0.5%
その他	210	4.0%	233	3.9%
販売・管理費	823	15.8%	834	13.9%

* 百万円未満切り捨て。

Ⅱ. 07/3期中間実績－B/S:資産の状況－

連結

単位:百万円

	05/9 実績	06/9 実績	増減
現金預金	728	1,274	546
受取手形	755	643	△ 111
売掛金	2,065	2,190	124
たな卸資産	1,338	1,313	△ 24
その他	179	149	△ 29
貸倒引当金	△ 36	△ 25	11
流動資産計	5,028	5,545	516
有形固定資産	5,758	5,834	76
無形固定資産	57	54	△ 2
投資その他の資産	365	366	1
固定資産計	6,181	6,255	74
繰延資産計	-	10	10
資産合計	11,209	11,811	601

現金預金の増加

▶売上高の増加と公募増資による増加。

有形固定資産の増加

▶前中間期以降、約7億円の投資。

*百万円未満切り捨て。

Ⅱ. 07/3期中間実績－B/S:負債・資本の状況－

連結

単位:百万円

	05/9 実績	06/9 実績	増減
買掛金	623	791	168
短期借入金	1,921	1,521	△ 399
未払法人税等	282	233	△ 49
賞与引当金	242	204	△ 38
その他	477	395	△ 82
流動負債計	3,547	3,146	△ 400
社債	2,060	2,040	△ 20
長期借入金	874	429	△ 445
その他	59	35	△ 23
固定負債計	2,994	2,505	△ 488
負債計	6,541	5,652	△ 889
資本金	860	1,426	566
資本剰余金	624	1,189	565
利益剰余金	3,217	3,571	353
その他	△ 33	△ 28	5
純資産計	4,668	6,159	1,490
負債・純資産合計	11,209	11,811	601

短期借入金の減少

▶ 増資による。

長期借入金の減少

▶ 約定返済による減少。

▶ 新規借入れなし。

資本金・資本剰余金の増加

▶ 7月に100万株の公募増資

参考:発行済株式総数(9月30日現在)

9,042,800株

*百万円未満切り捨て。「純資産の部」に関しては、前年「資本の部」と比較。



Ⅱ . 07/3期中間実績－CFの状況－

連結

単位：百万円

	05/9	06/9	増減
営業活動によるCF	63	855	792
投資活動によるCF	△ 468	△ 313	155
財務活動によるCF	291	△ 2	△ 293
現金及び現金同等物の増加額	△ 132	538	671
現金及び現金同等物の期首残高	410	385	△ 24
現金及び現金同等物の期末残高	278	924	646
FCF	△ 404	542	947

営業活動によるCF

▶前年は、たな卸資産の大幅な増加。

▶公募増資による調達。

*百万円未満切り捨て。

Ⅲ . 07/3期通期計画

Ⅲ. 07/3期通期計画—売上高見込—

連結

単位:百万円

	06/9 計画	06/9 実績	06/3 実績	07/3 計画	07/3 業績予想
国内	2,781	2,428	5,353	5,510	5,150
海外	419	408	759	890	890
NAC(米国子会社)	297	337	498	600	618
連結消去	(178)	(159)	(375)	(350)	(308)
金型	3,319	3,014	6,235	6,650	6,350
(うち商品)	(95)	(84)	(190)	(182)	(102)
部品	2,020	2,524	3,645	4,000	4,600
NFC(ニチダイフィルタ)	470	467	914	1,000	1,050
連結	5,809	6,006	10,795	11,650	12,000

* 百万円未満切り捨て。伸び率は前期比。NFCは「ニチダイフィルタ」、NACは「ニチダイアメリカ」。



Ⅲ. 07/3期通期計画—下半期の見通し～金型事業—

今期の課題

下半期の見通し

- **国内**
海外生産の増大が続く国内自動車部品メーカーへの対応
 - **タイ、インド**
現調化によるコストダウン要請への対応
 - **中国、韓国**
現地ユーザーへの営業活動強化
 - **北米**
通期での黒字化体制の確立。
日系メーカーに焦点を絞った営業活動の強化。
 - **研究開発活動の強化**
- ・下期増加が予想される部品開発新規案件の確実な取り込み。
 - ・コストダウン要請への対応として、金型寿命対策を完了。
 - ・インド地域への営業強化。
 - ・引き続き現地メーカーへの営業フォローアップ
 - ・日系メーカーへのアプローチを継続。
 - ・ニチダイアメリカにおいては、通期での
 - ・厚板増肉を用いた板金成形法の開発

今期の課題

下半期の見通し

■部品事業

➤アッセンブリ

- ✓機種および生産量増大への対応。
- ✓品質管理、生産管理体制の強化。
- ✓ターボチャージャーメーカーとの連携強化。
- ✓生産増に伴う材料、在庫の適正管理。

➤精密鍛造部門

- ✓金型事業との連携強化。

・VGターボチャージャー部品の上半期にあった納期対応による受注が一段落したため、下半期は通常の売上に戻る。

・品質管理、生産管理体制の強化により、組立ラインの安定化と部品在庫の適正化が進む。

・金型事業への開発支援

■フィルタ事業

- ✓売上高10億円の達成
- ✓自動車関連等リピート受注の拡大

・石油掘削用、高機能フィルム生産設備向け、アジア向けの売上増が見込まれる。

Ⅲ. 07/3期通期計画－P/L:売上・利益－

連結

単位:百万円

		06/9 計画 06/4-06/9	06/9 実績 06/4-06/9	06/3 実績 05/4-06/3	07/3 計画 06/4-07/3	07/3 業績予想 06/4-07/3
単 独	売上高	5,220	5,361	9,758	10,400	10,640
	経常利益	491	395	803	1,000	940
N F C	売上高	470	467	914	1,000	1,050
	経常利益	46	58	119	100	131
N A C	売上高	297	337	498	600	618
	経常利益	6	3	△ 92	20	3
連 結	売上高	5,809	6,006	10,795	11,650	12,000
	売上総利益	1,445	1,336	2,498	2,926	2,852
	販売管理費	866	834	1,612	1,712	1,707
	営業利益	579	502	885	1,214	1,145
	営業外損益	△ 36	△ 40	△ 82	△ 94	△ 95
	経常利益	543	461	802	1,120	1,050
	当期純利益	327	266	369	667	610

* 百万円未満切り捨て。伸び率は前期比。NFCは「ニチダイフィルタ」、NACは「ニチダイアメリカ」。

本日はありがとうございました。

“ネットシェイプ”のベスト・パートナー

株式会社 ニチダイ
NICHIDAI CORPORATION

IR窓口：経営企画・広報グループ／紺野

Tel. 0774-62-3481

Fax. 0774-62-3469

E-mail: konno@nichidai.co.jp