

大和インベスター・リレーションズ(株)
10月16日開催 個人投資家向け説明会
東京エレクトロン デバイス(株)

2010年10月16日

取締役執行役員専務 久我 宣之



会社概要



当 社 概 要

- ◆設 立 : 1986年3月3日
- ◆事業内容 : 半導体、コンピュータ・ネットワーク機器等の専門商社
- ◆売上高 : 851億円(2010年3月期)
- ◆本 社 : 横浜市神奈川区金港町1番地4横浜イーストスクエア
- ◆従 業 員 : 連結844名(2010年3月31日)
- ◆関連会社 : 東京エレクトロン デバイス上海
東京エレクトロン デバイス香港
東京エレクトロン デバイスシンガポール
パネトロン株式会社

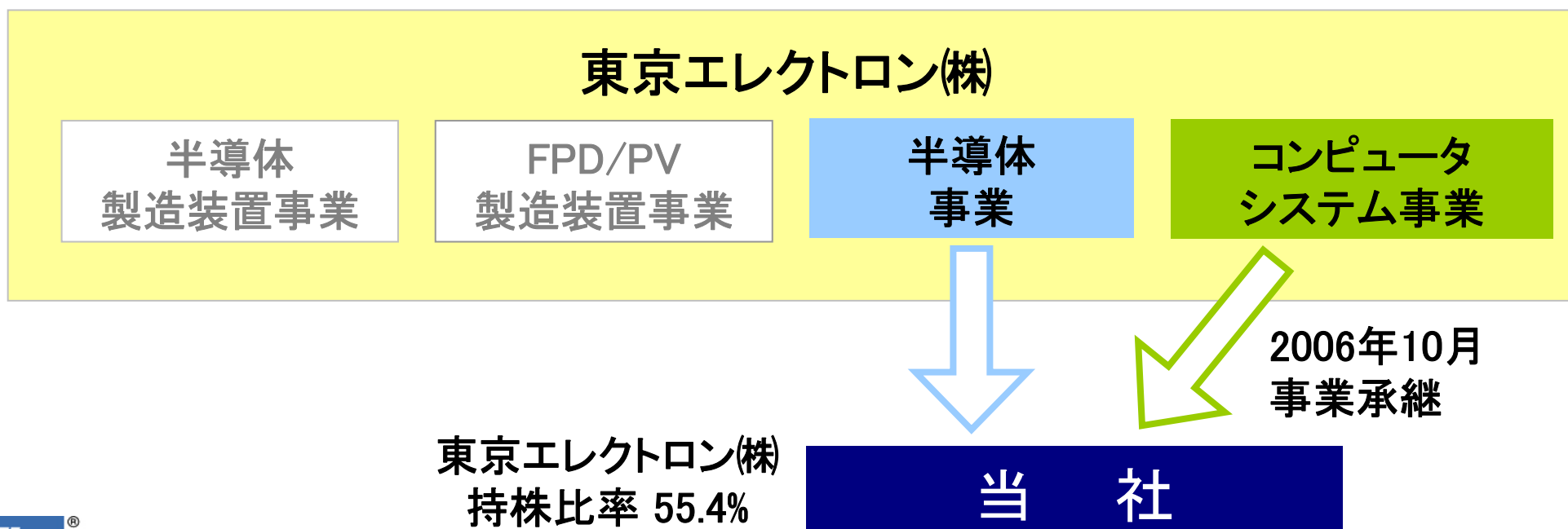
◆ 全国 21拠点

- 2009年12月 つくばオフィス開設
- 2010年 4月 姫路営業所、
広島営業所開設
- 2010年10月 郡山オフィス開設



◆40年超の歴史と経験を有する専門商社

- ・1965年 東京エレクトロン(株)の半導体事業部門でビジネスを開始
- ・1998年 東京エレクトロン(株)の半導体事業が分離・独立
- ・2003年3月7日 東証2部 上場
- ・2006年10月 コンピュータシステム事業を承継



東京エレクトロン(株)
持株比率 55.4%

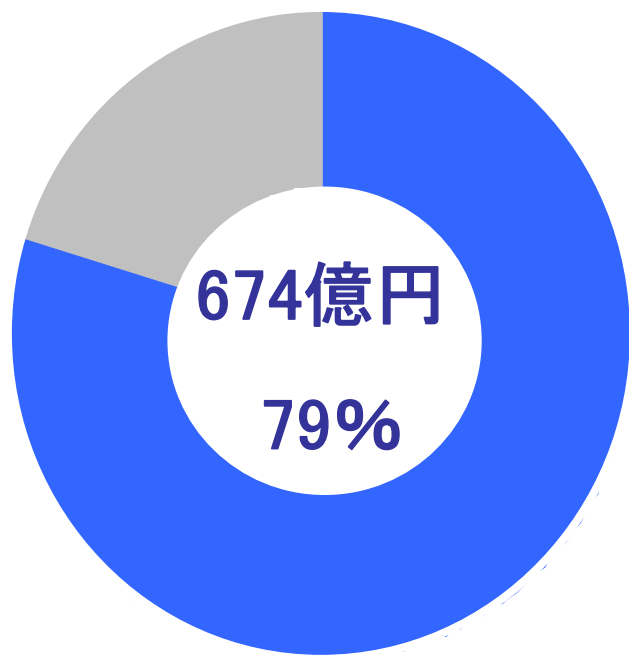
当社

2006年10月
事業承継

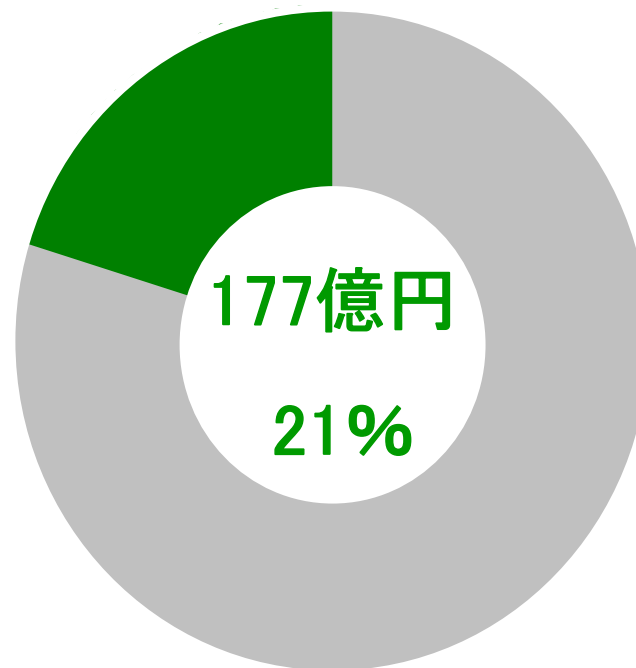
セグメント別売上高

＜2010年3月期売上高：851億円＞

半導体事業



コンピュータシステム事業



半導体事業

ビジネス形態

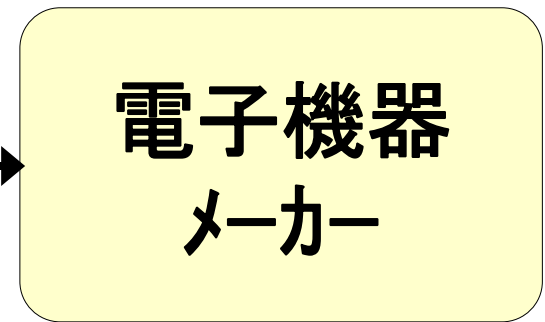
【仕入先】



【当社】



【主なお客様】



【特徴】

- ◆ 外国系有力メーカーを中心に約45社
- ◆ 最先端商品をマーケティング



【特徴】

- ◆ 高付加価半導体を技術サポートとともに提供する技術商社



【特徴】

- ◆ デジタルテレビ、PC、携帯電話、医療機器など幅広分野に満遍なく販売



仕入先

- ◆ 外国系有力メーカー中心に約45社
- ◆ 最先端商品をマーケティング

【外国系35社】

ザイリンクス  XILINX.	プログラマブルロジックデバイス(PLD)半導体で 50%以上のシェアを占めるNO.1企業
TI  TEXAS INSTRUMENTS	半導体メーカー売上高ランキング世界4位 デジタルシグナルプロセッサ(DSP)でNO.1企業
リニアテクノロジー  LINEAR TECHNOLOGY	高機能アナログIC分野で世界を代表する企業
フリースケール  freescal [®] semiconductor	モトローラ社から分離独立。CPUの代表的企業

【国内10社】

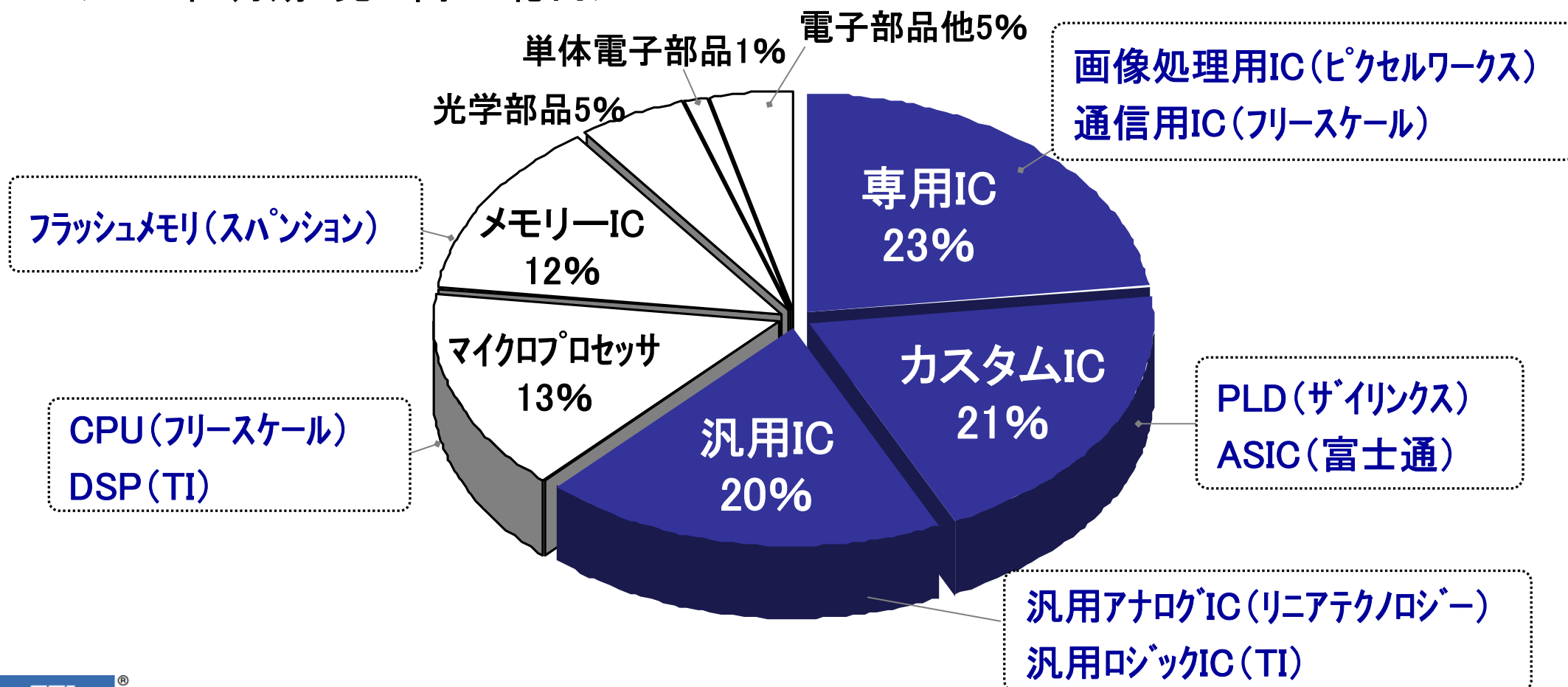
富士通、コーセルなど

注)社名は敬称を省略し、略称で記載しております。

品目別売上構成

- ◆ 高付加価値半導体を中心とした商品構成
- ◆ 最先端商品を技術サポートとともに提供

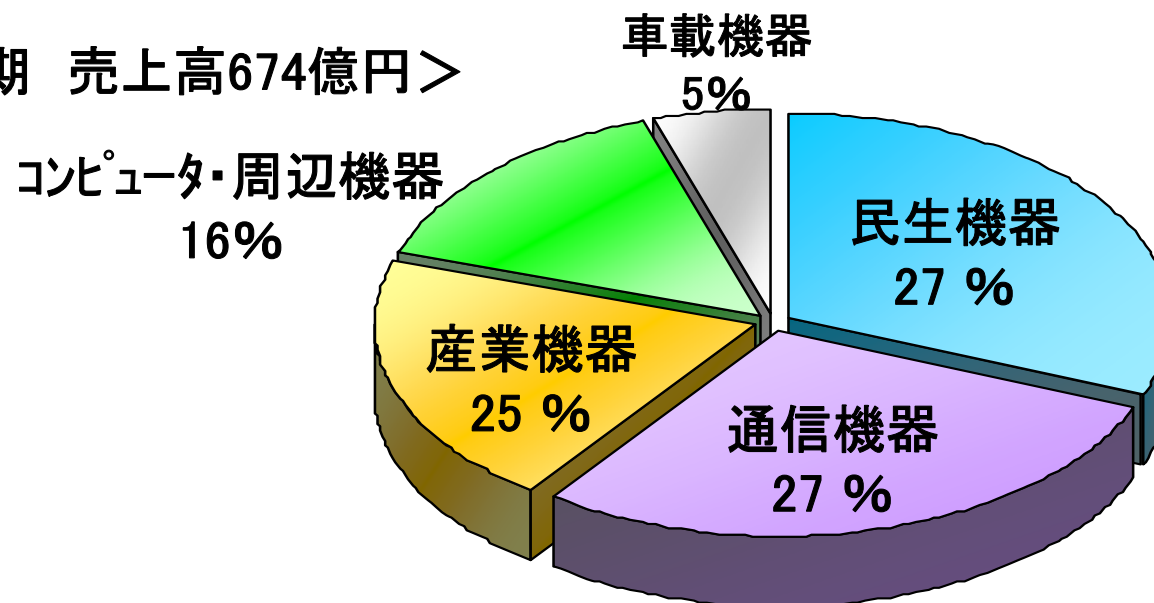
<2010年3月期 売上高674億円>



最製品別売上構成

◆ 最終製品は幅広い分野に満遍なく販売

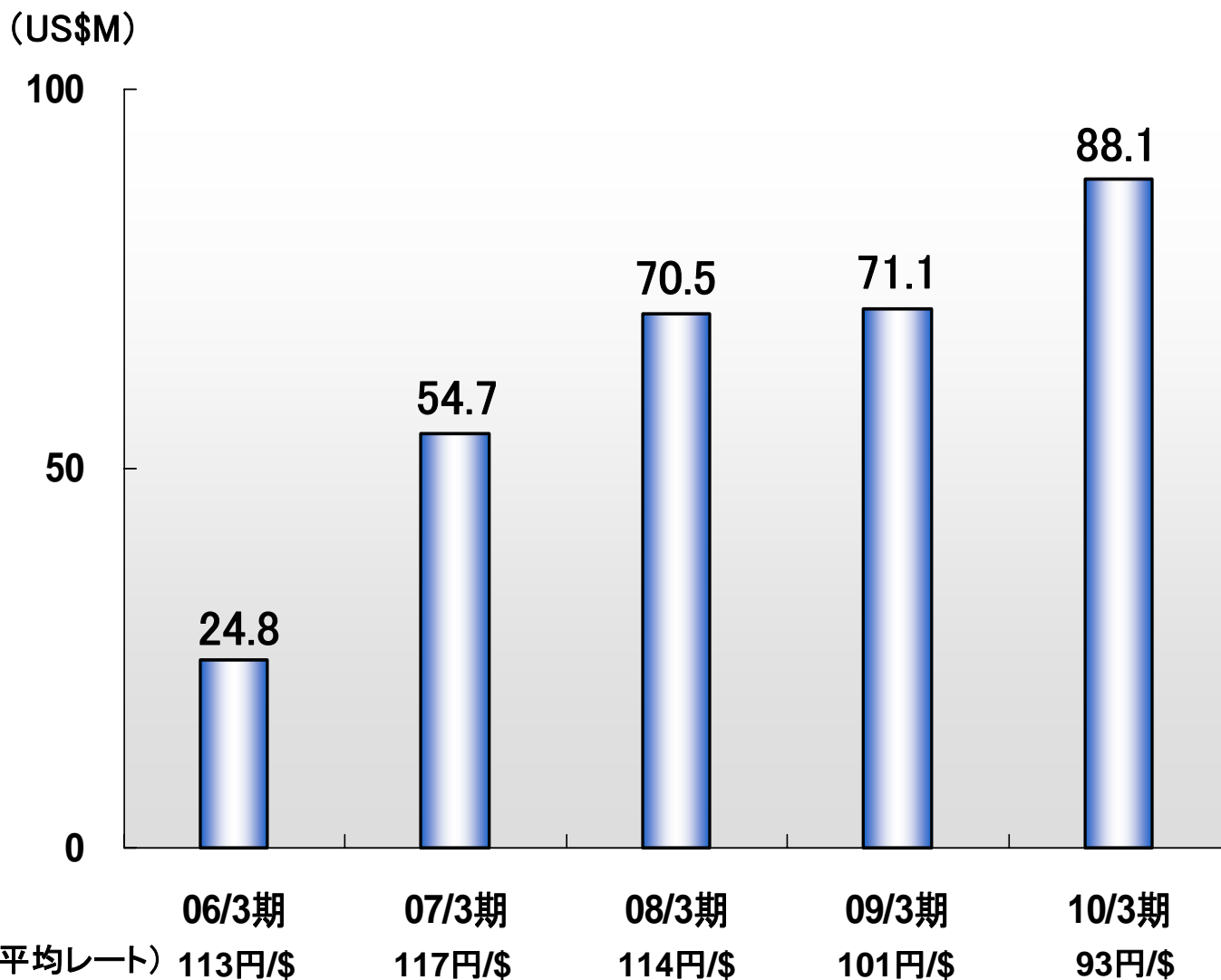
<2010年3月期 売上高674億円>



分野	主な最終製品	主なお客様
民生機器	デジタルカメラ、薄型TV、AV機器	シャープ、ソニー、パナソニック他
通信機器	携帯電話、ルーター、伝送装置、携帯電話基地局	パナソニック、日立、富士通他
産業機器	医療機器、放送機器、半導体製造装置、ロボット	沖電気、東芝、パナソニック他
コンピュータ・周辺機器	複合プリンタ、プロジェクター、PC及び付属機器	NEC、東芝、パナソニック他
車載機器	カーナビゲーション、カーオーディオ	アイシン、パナソニック他

注)社名は、敬称を省略し、略称を使用し、五十音順で記載させていただいております。

【海外連結子会社 売上高推移】



【営業拠点】



開発ビジネス

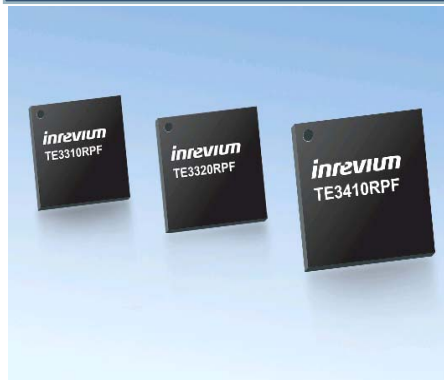
inrevium

◆ メーカー機能への取り組み



◆ 80種類以上ラインアップ

映像機器用LSI



メモリコントローラ用LSI



PLD用LSI



PLD評価ボード

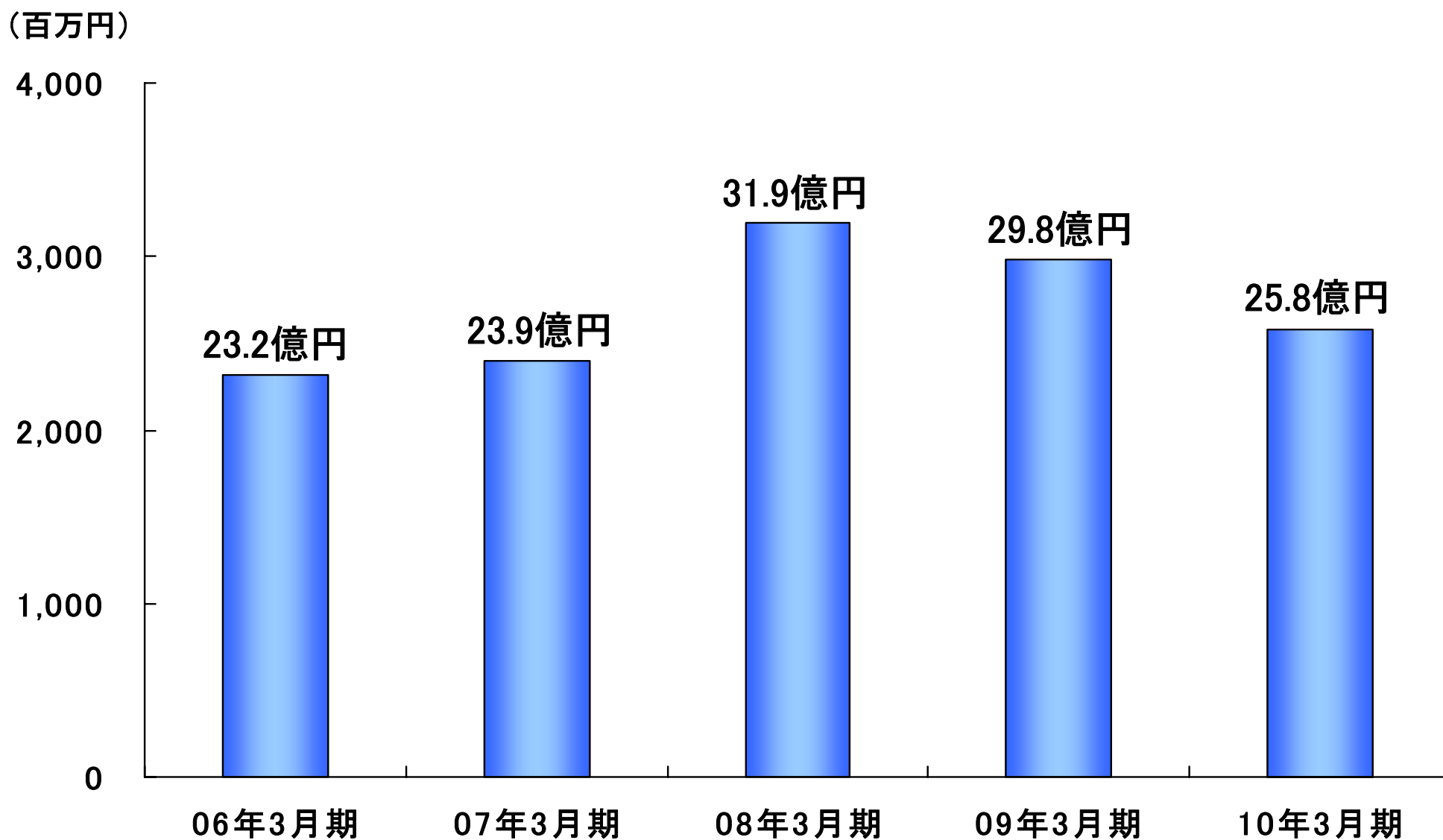


信号処理ボード



3次元計測ボード





コンピュータシステム事業

ビジネス形態

【仕入先】

コンピュータシステム
機器メーカー

仕入

【当社】

商社

販売

システム構築
保守

【主なお客様】

企業
官公庁

【特徴】

- ◆ ユニークで差別化可能な最先端技術を探し出し国内に投入
ネットワーク関連機器、
ストレージ関連機器、
ソフトウェアなど

【特徴】

- ◆ 技術的に難しい
複合システムを提供

【特徴】

- ◆ ネットビジネス企業、
システム構築企業、
企業・官公庁の
コンピュータシステム
担当部署へ販売

仕入先

- ◆ 主に米国からユニークで差別化が可能な最先端技術を探し出し国内に投入

ネットワーク



97

00

05

10

ストレージ



ソフトウェア

Microsoft

ORACLE

SENSAGE
Enterprise Security Analytics

品目別売上構成

◆ 参入したマーケットでNo.1になる事が選定基準

<2010年3月期 売上高177億円>

マイクロソフト
企業向け産業機器に
組み込まれるソフトウェア



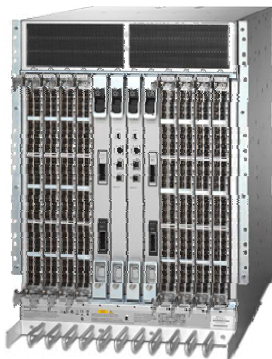
ソフトウェア
21%

F5ネットワークス
インターネット接続機器
(負荷分散、セキュリティ用)



ネットワーク
関連
44%

ブロード
SANスイッチ



ストレージ
関連
35%

足元の業況及び3ヶ年計画

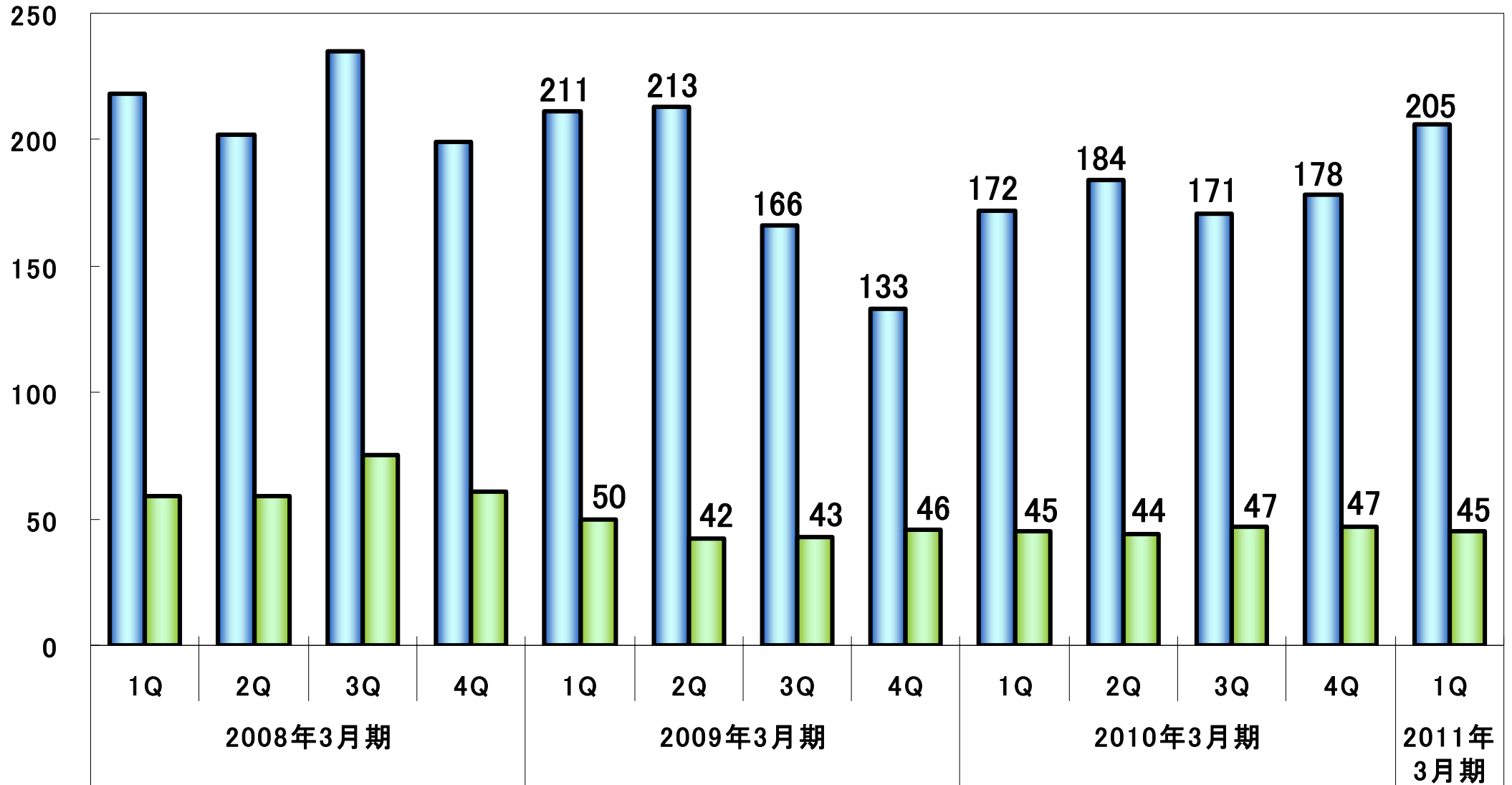


受注高推移

(億円)

■ 半導体

■ コンピュータシステム



【半導体事業】

- 半導体市場は在庫調整が終了し回復基調
- 産業機器は回復顕著、
民生機器は好調維持も一服感、
通信機器は横ばい

【コンピュータシステム事業】

- 企業のIT投資は上期慎重
⇒製品販売苦戦、保守は堅調
- 下期緩やかな回復を想定

2010年3月期 業績予想

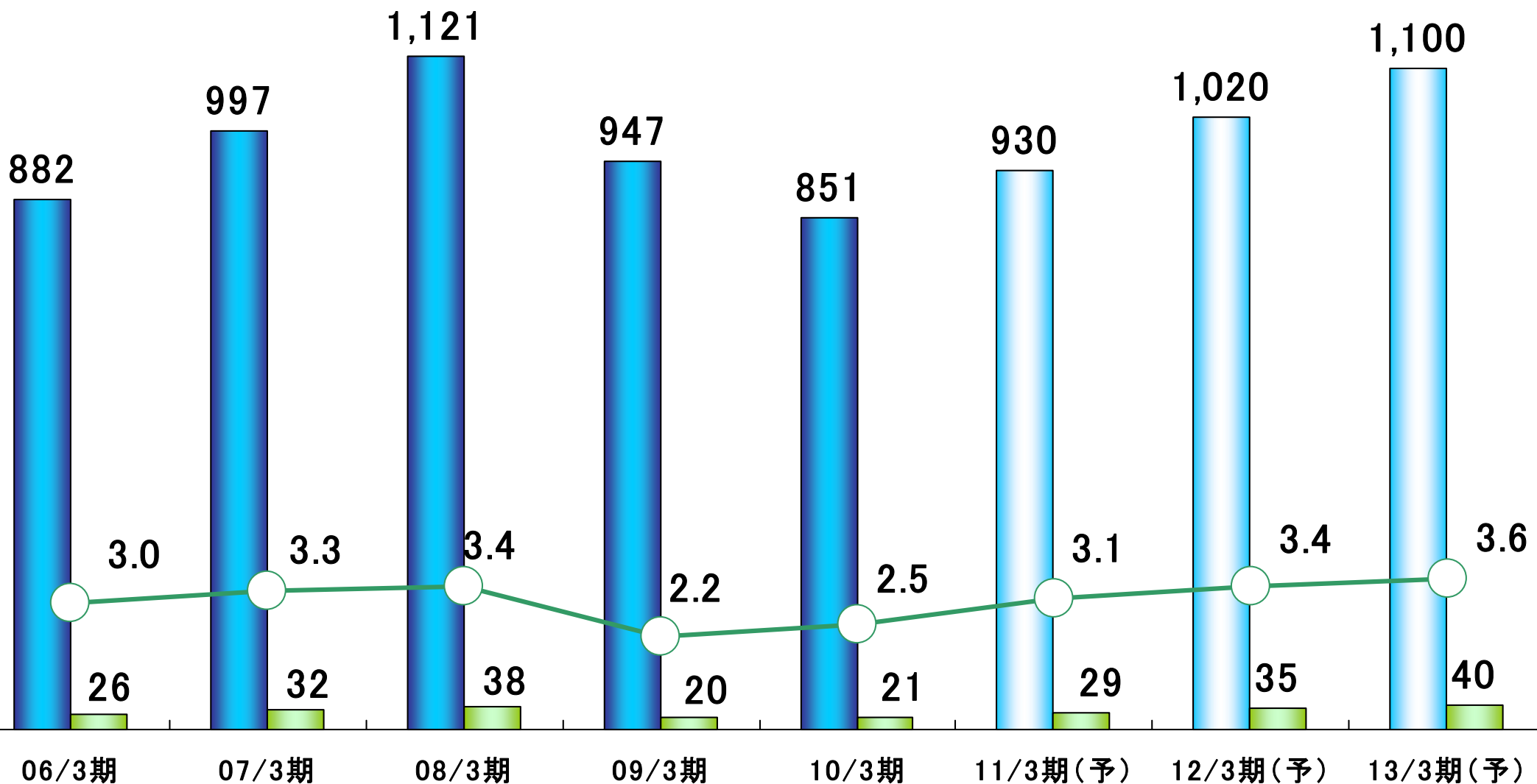
◆ 9月24日 中間連結業績を上方修正

(単位:百万円)

	2010年3月期 中間 前期実績	2010.4.28 年初発表 (A)	2010.9.24 修正発表 (B)	増減額 (B)-(A)	増減率 (%)
売上高	40,923	43,500	45,500	2,000	4.6
営業利益	615	870	1,050	180	20.7
経常利益	620	850	1,150	300	35.3
中間純利益	308	490	760	270	55.1

業績推移及び3ヶ年計画

■ 売上高(億円) ■ 経常利益(億円) ○ 経常利益率(%)



06/3期

07/3期

08/3期

09/3期

10/3期

11/3期(予)

12/3期(予)

13/3期(予)



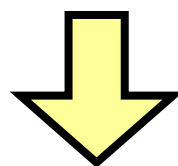
1. 半導体事業(国内展開)

◆ 新規顧客獲得

- ① 拠点拡充による地域密着営業の一層推進
- ② 産業機器分野(医療、環境など)に注力

◆ 商権拡大

- ① 技術サポートの充実により既存顧客を深耕



安定成長の源泉

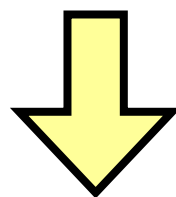
当社ビジネスの根幹

目標: 半導体市場予測プラス α の成長

2. 半導体事業(海外展開)

◆ 有望マーケットであるアジア地域での拡販

- ① 営業拠点の拡充
- ② 現地企業への営業強化



売上拡大の源泉

目標: 半導体事業売上高の20%

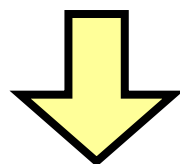
3. 開発ビジネス

◆ 設計受託業務、OEM販売の推進

- ① 量産供給及び品質体制の強化
- ② トップセールスによる顧客拡大

◆ 自社ブランド商品の拡販

- ① セキュリティ関連向け商品群の拡充
- ② アジア地域への販売推進

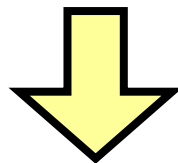


利益成長の源泉

目標：売上高80億円

4. コンピュータシステム事業

- ◆ お客様に密着した提案営業を強化
 - ① 製品別営業からお客様別営業に組織改編
 - ② 全国21箇所の営業拠点を活用
- ◆ 需要が高まるデータセンター向けビジネスに注力
 - ① システム構築、製品販売、保守のトータル提案



利益成長の源泉

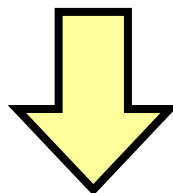
目標: コンピュータシステム事業で

経常利益率10%

5. 新規事業

◆環境エネルギー等成長分野への進出

- ① LED、電池などの取り扱いを開始
- ② 組み込み機器向け省電力製品の販売に注力

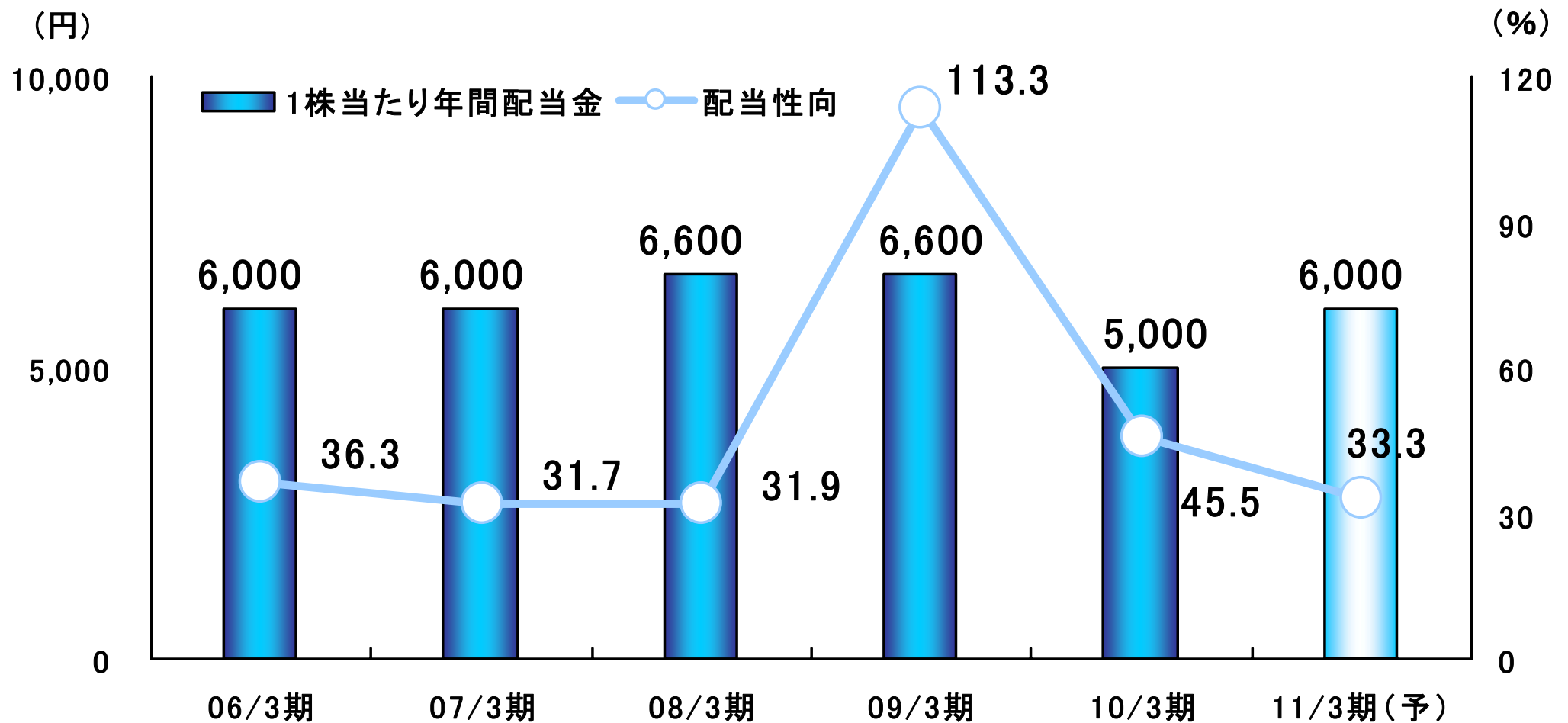


事業拡大の源泉

株主還元

配当方針

- ◆ 継続的かつ安定的な配当の実施
- ◆ 業績連動型として連結配当性向30%目安


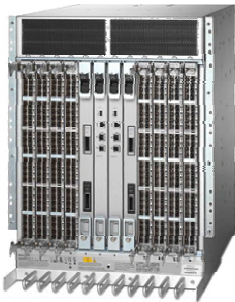



お客様 仕入先から信頼される
NO.1 技術商社を目指してまいります。
今後ともよろしくお願いいたします。
本日はご清聴ありがとうございました。



セグメント・品目		主な仕入先名
半導体及び 電子デバイス 事業	専用I C	カビウム・ネットワークス社、コネクサントシステムズ社、フリースケール・セミコンダクタ社、富士通セミコンダクター(株)、インターシル社、ピクセルワークス社、シリコンイメージ社、ビクシスシステムズ社、 ザーリンク・セミコンダクター社、インレビアム
	カスタムI C	富士通セミコンダクター(株)、ザイリンクス社、インレビアム
	汎用I C	リニアテクノロジー社、オン・セミコンダクター社、TI 社
	メモリーI C	IDT社、ラムトロンインターナショナル社、スパンション社
	CPU	フリースケール・セミコンダクタ社、富士通セミコンダクター(株)、TI 社
	光学部品	アバゴ・テクノロジー社
	個別素子	オン・セミコンダクター社
	電子部品他	コーセル(株)、インレビアム
コンピュータシステム 関連事業	ストレージ関連	ブロケード社、エミュレックス社
	ネットワーク機器	エクストリームネットワークス社、F5ネットワークス社
	ソフトウェア	マイクロソフト社、オラクル社、センセージ社

品目	主な取扱商品	機能
専用IC	画像処理用IC 通信用・ネットワーク用IC	特定用途用に作られた専用IC
カスタムIC	ASIC、PLD	お客様の仕様に応じて作られる固有IC
汎用IC	汎用リニアIC(アナログIC) 汎用ロジックIC	色々な用途に共通に使用されるIC
メモリーIC	DRAM、SRAM フラッシュメモリ	記憶用IC、書込み、読出しが可能なものや 読出しのみのものがある
CPU	マイクロプロセッサ、DSP	電子機器の頭脳、演算機能・制御機能
光学部品	発光ダイオード、フォトカップラ	電気を光に変換して使用する電子部品
個別素子	整流素子、トランジスタ	増幅、整流などの機能を持つ部品
電子部品他	ボード、電源、コネクタ	プリント配線基板の上にIC、電源、コネクタなどの 部品を実装した製品(ボード)

ネットワーク関連		インターネット接続機器(負荷分散、セキュリティ) 企業向けネットワークシステム構築機器。
ストレージ関連		SAN(ストレージエリアネットワーク)スイッチ、 SAN接続機器、ストレージセキュリティ機器など。
ソフトウェア		セキュリティ用ログ長期保存・分析ミドルウェア 企業向け産業機器に組み込まれるマイクロソフト 社のソフトウェア。

資料取扱い上の注意

このプレゼンテーションで述べられている将来の当社事業に関する見通しは、現時点で知りうる情報をもとに構築されたものです。

当社の参画するエレクトロニクス業界及びIT業界は変化のスピードが大変速く、また、世界経済、半導体市況など、当社の業績に直接的・間接的に影響を与える様々な外部要因があります。

したがって、今後当社の業績見通しが本プレゼンテーションと異なる可能性があることをお含みおきください。また、大きな変更がある場合は、その都度発表していく所存です。