

NSK

2015年3月期 第1四半期 決算資料

日本精工株式会社
2014年7月29日



本資料には、業績見通し及び事業計画等を記載しております。
それらにつきましては、各資料の作成時点における経済環境や事業方針などの
一定の前提に基づいて作成しております。従って、実際の業績は、様々な要因により
業績見通しとは異なる結果となりうることをご承知おき下さい。

2015年3月期 1Q実績

✓ 第1四半期(4-6月)実績		対前年同期
売上高	2,293億円	+243億円 / +11.9%
営業利益	204億円	+76億円 / +59.1%
当期純利益	141億円	+47億円 / +49.6%

✓ 事業環境

- ◎日本:消費税影響は一時的 需要の落ち込みも想定内
- ◎海外:米国は緩やかな拡大継続 欧州は底入れ後 回復基調
中国が安定成長の一方、アセアンは成長足踏み

2015年3月期2Q/前半業績予想修正

- ✓ 産業機械事業は、地域・セクターによるばらつきあるものの回復継続
- ✓ 自動車は、対前年で増収・増益維持

◆1Q実績と2Q見込みを前提に、前半業績予想を上方修正

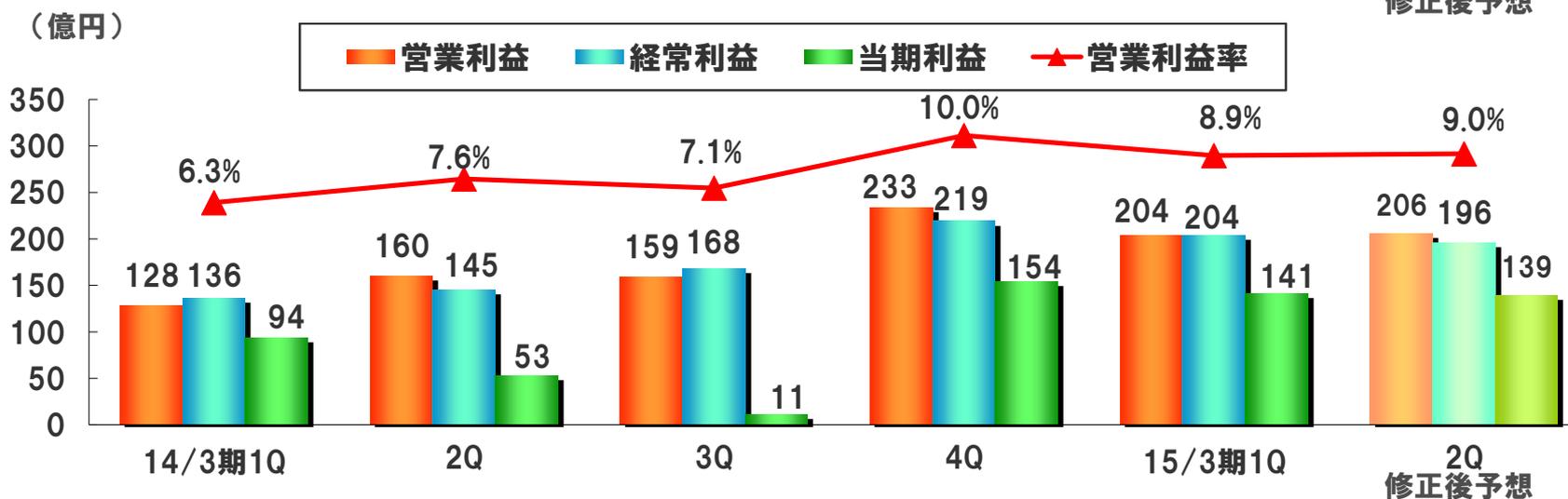
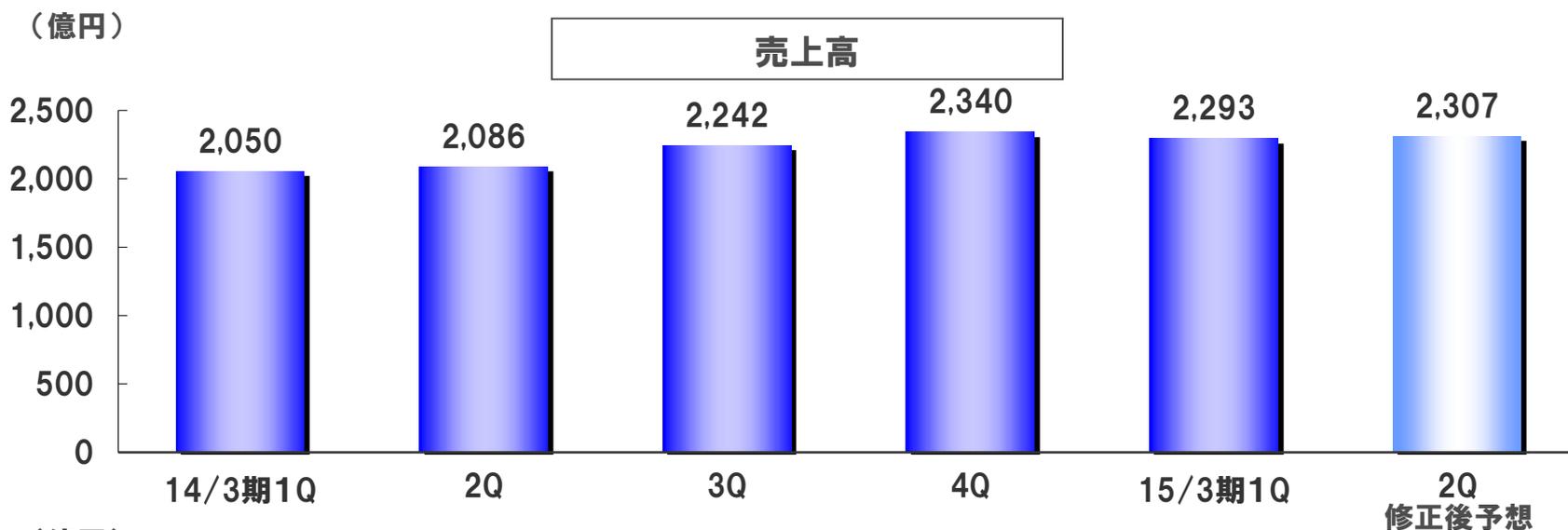
	修正後予想	期初予想	対期初予想
売上高	4,600億円	4,440億円	+160億円
営業利益	410億円	330億円	+80億円
当期純利益	280億円	215億円	+65億円

◆配当修正 20円(前半10円/後半10円) ⇒ 24円(前半12円/後半12円)

2015年3月期 第1四半期業績サマリー

(億円)	14年3月期			15年3月期						
	1Q <実績>	前半 <実績>	通期 <実績>	1Q <実績>	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	前半 7/29予想	前半 5/9 予想	通期 7/29予想	通期 5/9 予想
売上高	2,050	4,136	8,717	2,293	+243	+11.9%	4,600	4,440	9,260	9,100
営業利益	128	288	680	204	+76	+59.1%	410	330	830	750
<営業利益率>	<6.3%>	<7.0%>	<7.8%>	<8.9%>			<8.9%>	<7.4%>	<9.0%>	<8.2%>
経常利益	136	281	668	204	+68	+50.6%	400	315	805	720
税引前利益	141	248	543	204	+63	+45.1%	400	315	805	720
当期純利益	94	147	312	141	+47	+49.6%	280	215	565	500
(換算レート1US\$=)	¥98.76	¥98.85	¥100.24	¥102.16			¥101.08	¥100	¥100.54	¥100
(" 1EURO=)	¥128.95	¥130.00	¥134.37	¥140.07			¥137.54	¥135	¥136.27	¥135

連結業績 四半期推移



1US\$= ¥98.76

¥98.94

¥100.47

¥102.79

¥102.16

¥100.00

1EURO= ¥128.95

¥131.05

¥136.69

¥140.79

¥140.07

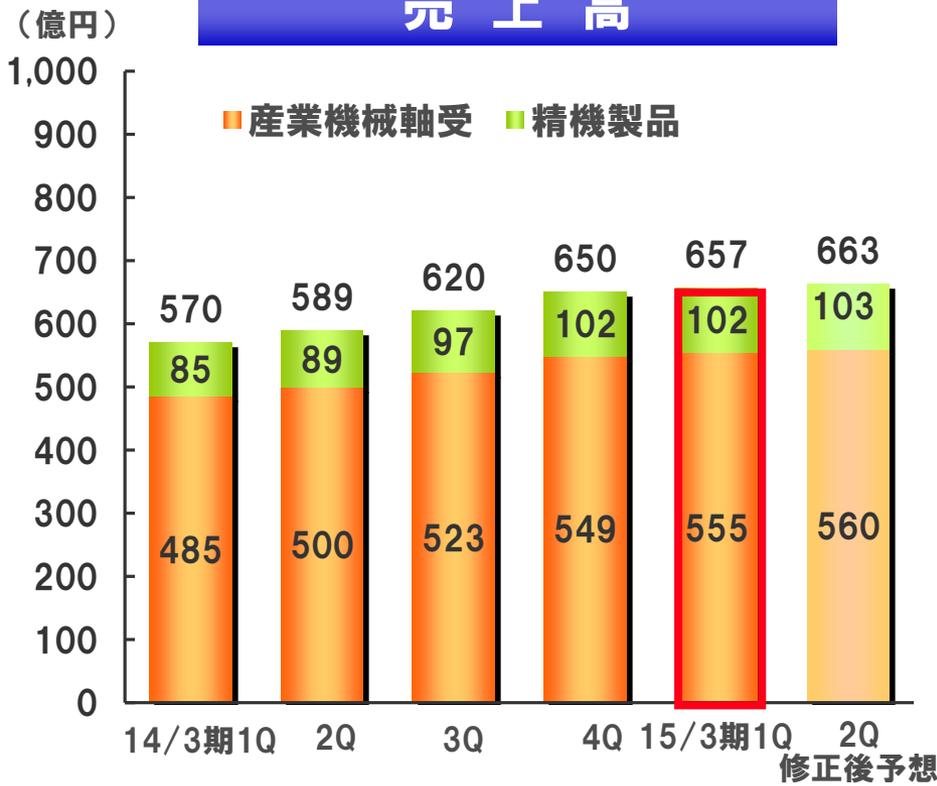
¥135.00

事業セグメント別業績

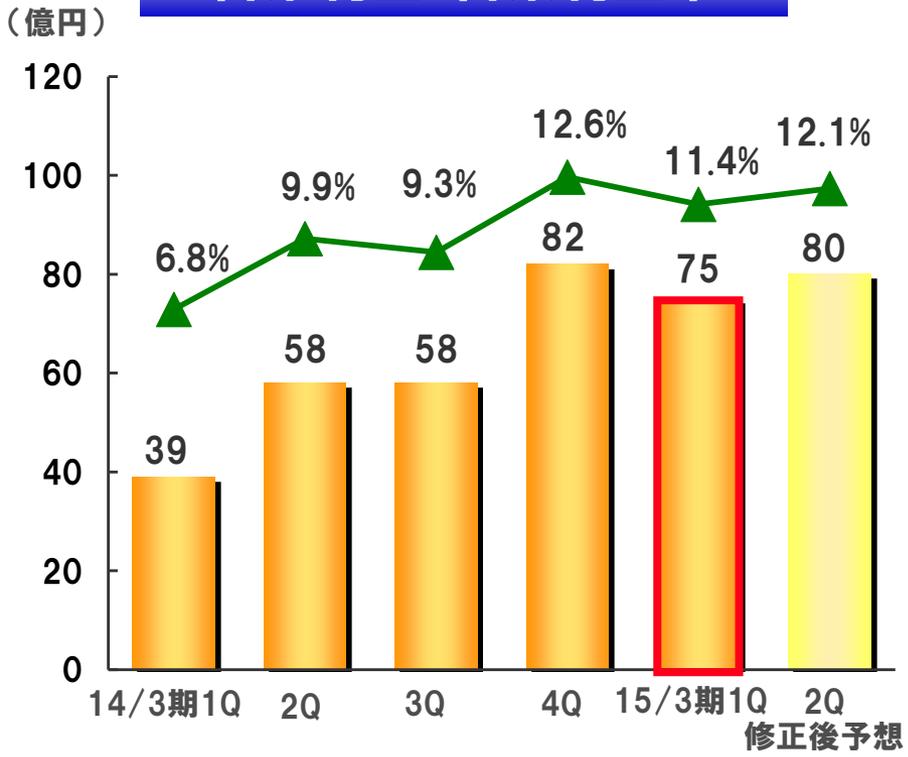
(億円)		14年3月期			15年3月期						
		1Q 〈実績〉	前半 〈実績〉	通期 〈実績〉	1Q 〈実績〉	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	前半 7/29予想	前半 5/9予想	通期 7/29予想	通期 5/9予想
合計	売上高	2,050	4,136	8,717	2,293	+243	+11.9%	4,600	4,440	9,260	9,100
	営業利益	128	288	680	204	+76	+59.1%	410	330	830	750
	営業利益%	6.3%	7.0%	7.8%	8.9%			8.9%	7.4%	9.0%	8.2%
産業機械 事業	売上高	570	1,159	2,430	657	+87	+15.3%	1,320	1,240	2,630	2,550
	産業機械軸受	485	985	2,057	555	+70	+14.5%	1,115	1,050	2,215	2,150
	精機製品	85	174	373	102	+17	+20.0%	205	190	415	400
	営業利益	39	97	237	75	+36	+93.5%	155	125	315	285
	営業利益%	6.8%	8.4%	9.8%	11.4%			11.7%	10.1%	12.0%	11.2%
自動車 事業	売上高	1,411	2,838	5,905	1,546	+135	+9.5%	3,095	2,990	6,255	6,150
	自動車軸受	681	1,352	2,780	730	+49	+7.3%	1,460	1,425	2,980	2,945
	自動車部品	730	1,486	3,125	815	+85	+11.6%	1,635	1,565	3,275	3,205
	営業利益	103	214	492	139	+36	+35.0%	275	240	545	510
	営業利益%	7.3%	7.6%	8.3%	9.0%			8.9%	8.0%	8.7%	8.3%
その他	売上高	135	273	647	157	+22	+15.8%	320	345	625	650
	営業利益	6	14	29	11	+5	+81.6%	20	15	40	35
	営業利益%	4.3%	5.1%	4.5%	6.8%			6.3%	4.3%	6.4%	5.4%
売上高消去		-66	-134	-265	-67	-1		-135	-135	-250	-250
全社費用/消去		-20	-37	-78	-20	0		-40	-50	-70	-80

事業セグメント別業績 [産業機械事業]

売上高



営業利益・営業利益率

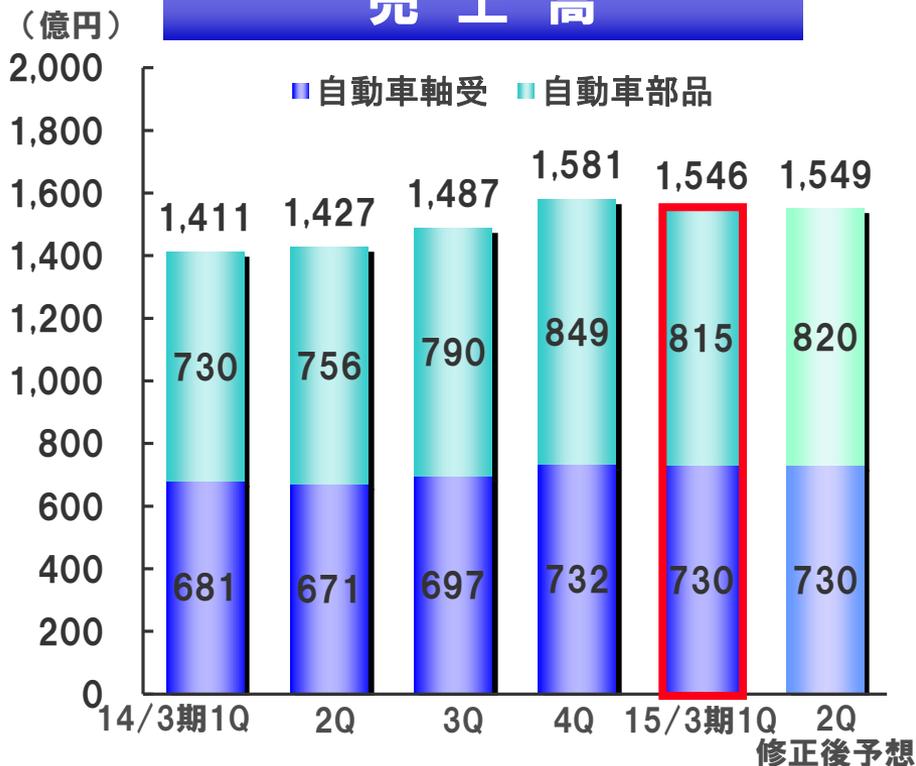


1Q実績 対前年同四半期比 (YoY)

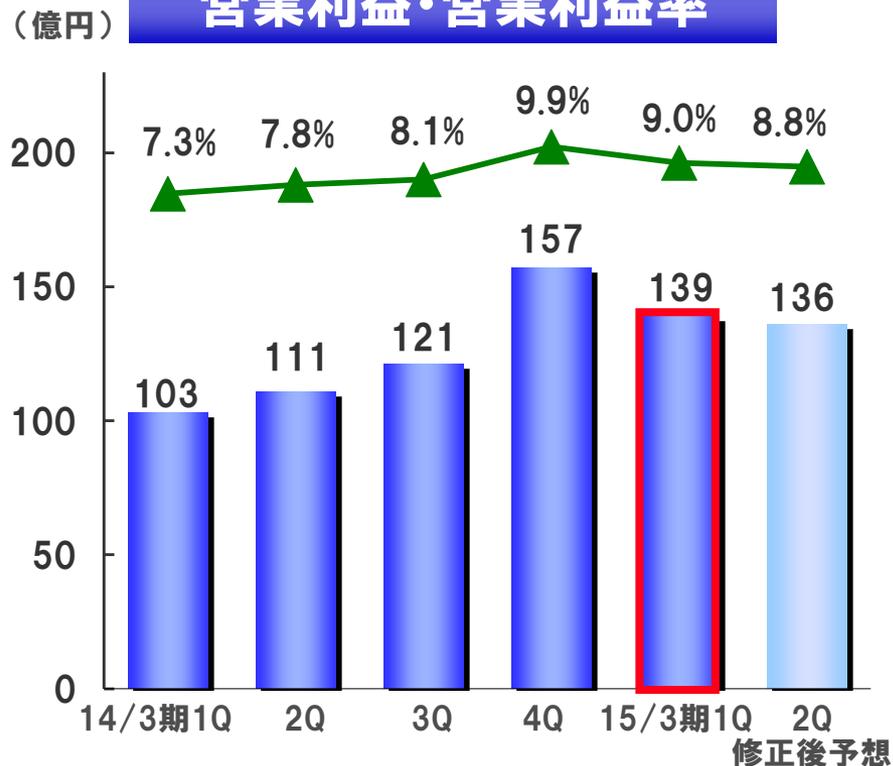
- 回復基調継続により、対前年比較 一般産機、電機、AMの各サブセクターともプラス。国内の工作機械、中国の鉄道車両、風車等が堅調。
- 人件費増などあったものの、物量増やミックスの効果等により、1Q営業利益は前年同期比 93.5%増の75億円。

事業セグメント別業績 [自動車事業]

売上高



営業利益・営業利益率



1Q実績 対前年同四半期比 (YoY)

- 日本の消費税影響は限定的、好調な米国市場と中国での電動パワステの拡大等により、1Q売上高は前年同期比 9.5%増の1,546億円。
- 売価ダウンや人件費増による減益要因があったものの、物量増効果と外部調達費用削減努力等により、1Q営業利益は前年同期比 35.0%増の139億円。

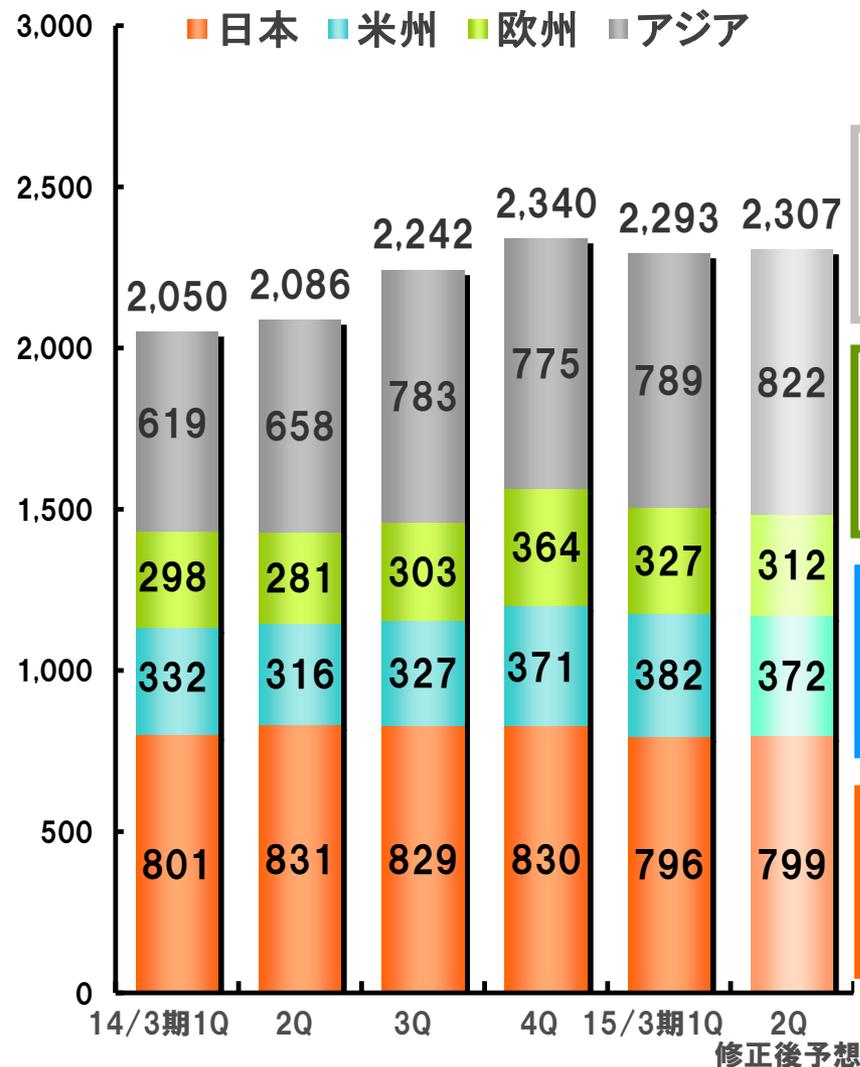
顧客地域別売上高

(億円)	14年3月期			15年3月期						
	1Q 〈実績〉	前半 〈実績〉	通期 〈実績〉	1Q 〈実績〉	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	前半 7/29予想	前半 5/9予想	通期 7/29予想	通期 5/9予想
売上高	2,050	4,136	8,717	2,293	+243	+11.9%	4,600	4,440	9,260	9,100
日本	801	1,632	3,291	796	-5	-0.6%	1,595	1,570	3,230	3,205
海外合計	1,249	2,504	5,426	1,497	+248	+19.8%	3,005	2,870	6,030	5,895
〈海外比率〉	<60.9%〉	<60.5%〉	<62.2%〉	<65.3%〉			<65.3%〉	<64.6%〉	<65.1%〉	<64.8%〉
米州	332	648	1,345	382	+50	+15.1%	755	695	1,490	1,430
欧州	298	579	1,246	327	+29	+9.9%	640	630	1,315	1,305
アジア	619	1,277	2,835	789	+170	+27.2%	1,610	1,545	3,225	3,160
うち中国	325	701	1,672	471	+146	+44.7%	980	945	1,950	1,915
〈中国比率〉	<15.9%〉	<17.0%〉	<19.2%〉	<20.5%〉			<21.3%〉	<21.3%〉	<21.1%〉	<21.0%〉

顧客地域別売上高 四半期推移

(億円)

■ 日本 ■ 米州 ■ 欧州 ■ アジア



1Q実績 対前四半期比 (QoQ)

アジア: 自動車向けは中国で電動パワステの拡大が寄与、産業機械は中国・アセアンともに回復基調継続、1Q売上高は対4Q比1.7%増となった。

欧州: 4Q AM向けスポット販売の反動と自動車部品のモデルチェンジ影響により、1Q売上高は対4Q 10.0%減となったが、景況トレンドは底打ち後の回復基調維持。

米州: 産業機械事業は前4Q比較で横這いながら、自動車向けが北米で堅調に推移し、1Q売上高は対4Q比3.0%増。

日本: 産業機械向けは微増であった一方、消費税増税と自動車向けの海外移管影響により、1Q売上高は対前年4Q比4.2%減。

法人所在地別業績

(億円)		14年3月期			15年3月期						
		1Q ＜実績＞	前半 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	1Q ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	前半 7/29予想	前半 5/9予想	通期 7/29予想	通期 5/9予想
合計	売上高	2,050	4,136	8,717	2,293	+243	+11.9%	4,600	4,440	9,260	9,100
	営業利益	128	288	680	204	+76	+59.1%	410	330	830	750
	営業利益%	6.3%	7.0%	7.8%	8.9%			8.9%	7.4%	9.0%	8.2%
日本	売上高	1,237	2,519	5,122	1,233	-4	-0.3%	2,525	2,470	4,995	4,940
	営業利益	97	206	384	82	-15	-15.7%	165	140	320	295
	営業利益%	7.8%	8.2%	7.5%	6.6%			6.5%	5.7%	6.4%	6.0%
米州	売上高	329	642	1,324	367	+38	+11.5%	720	705	1,445	1,430
	営業利益	10	19	60	22	+12	+117.5%	50	45	100	95
	営業利益%	3.1%	3.0%	4.5%	6.1%			6.9%	6.4%	6.9%	6.6%
欧州	売上高	301	589	1,268	340	+39	+12.9%	650	635	1,325	1,310
	営業利益	5	12	52	21	+16	+299.6%	35	30	85	80
	営業利益%	1.7%	2.0%	4.1%	6.2%			5.4%	4.7%	6.4%	6.1%
アジア	売上高	655	1,346	2,882	806	+151	+23.1%	1,630	1,525	3,315	3,210
	営業利益	42	96	273	98	+56	+135.2%	220	170	410	360
	営業利益%	6.4%	7.1%	9.5%	12.1%			13.5%	11.2%	12.4%	11.2%
売上高消去		-472	-960	-1,879	-454	+18		-925	-895	-1,820	-1,790
全社費用/消去		-26	-45	-89	-19	+7		-60	-55	-85	-80

貸借対照表

資産

負債/純資産

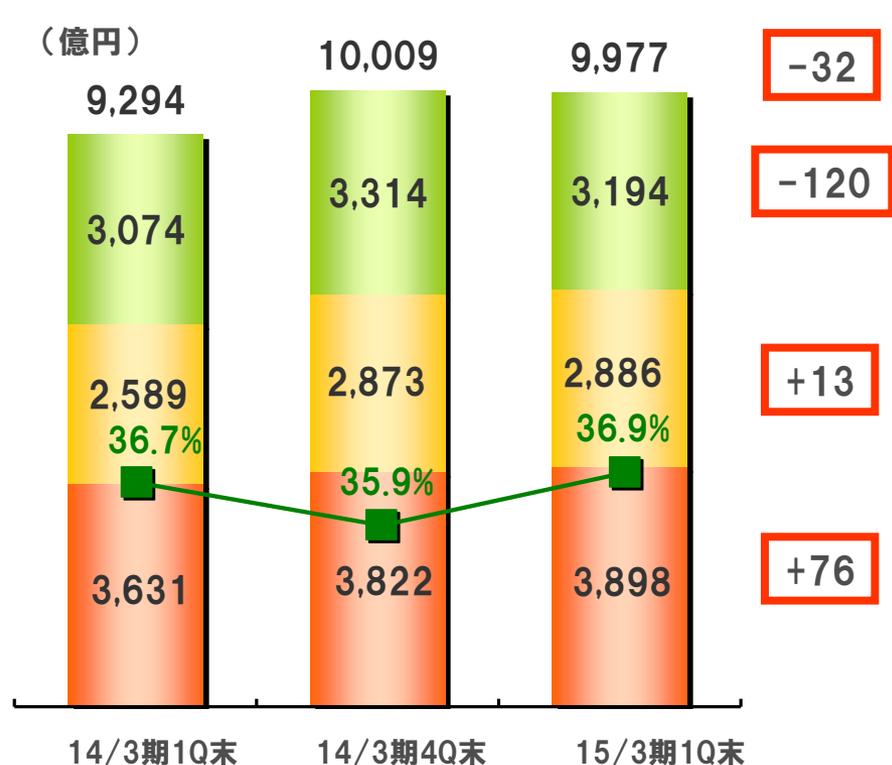
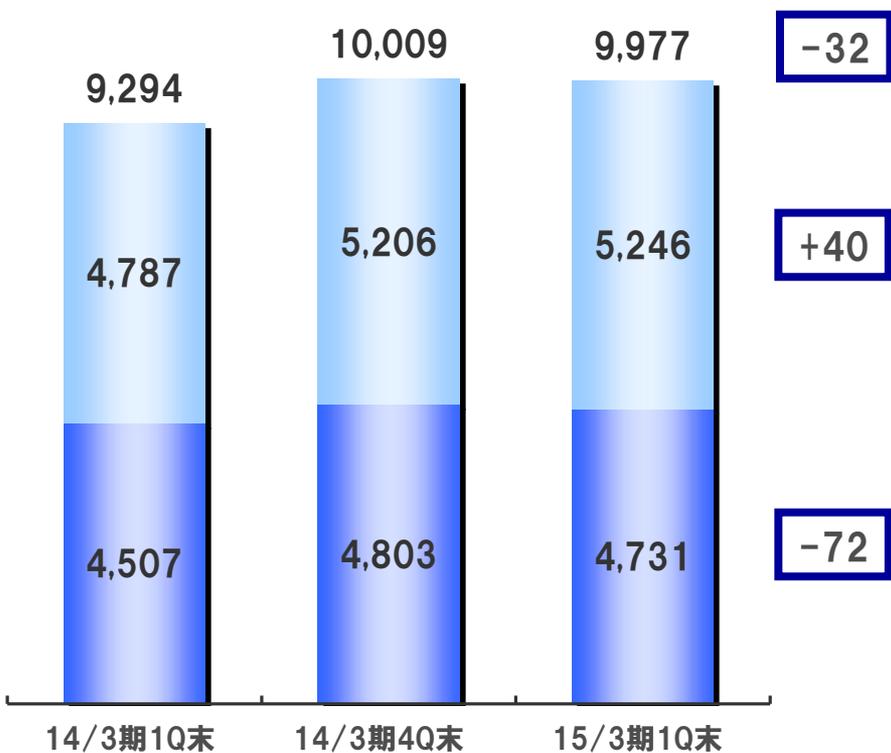
■固定資産 ■流動資産

■純資産 ■固定負債 ■流動負債 ■自己資本比率

(億円)

対前4Q末差

対前4Q末差



98.59	102.92	101.36
128.53	141.65	138.31

98.59	102.92	101.36
128.53	141.65	138.31

換算レート: 上段 US\$ 下段 Euro

換算レート: 上段 US\$ 下段 Euro

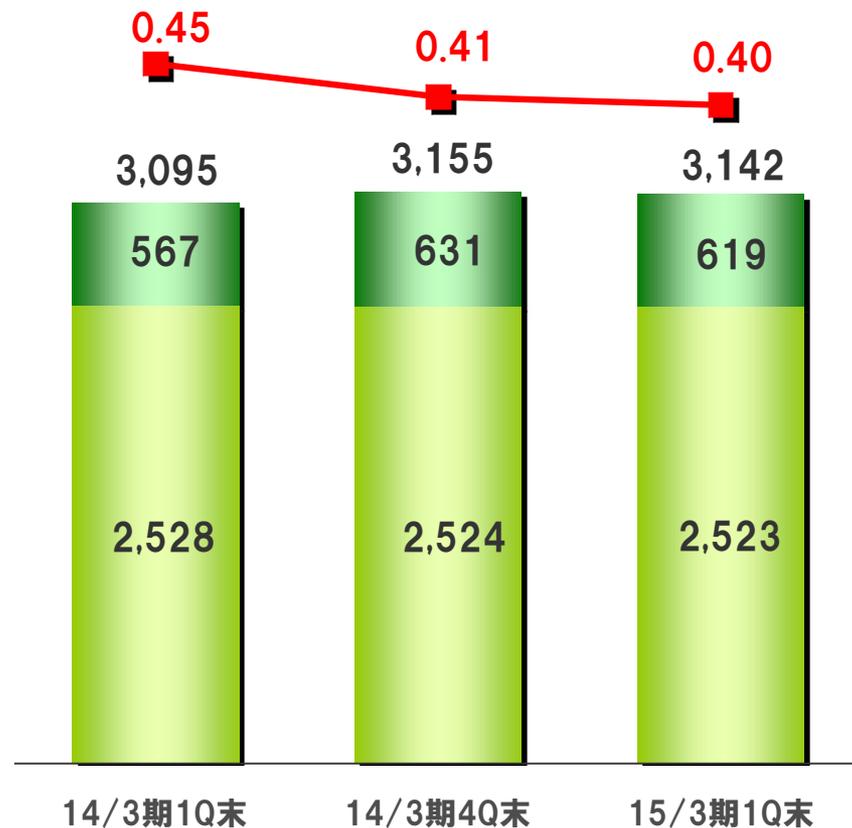
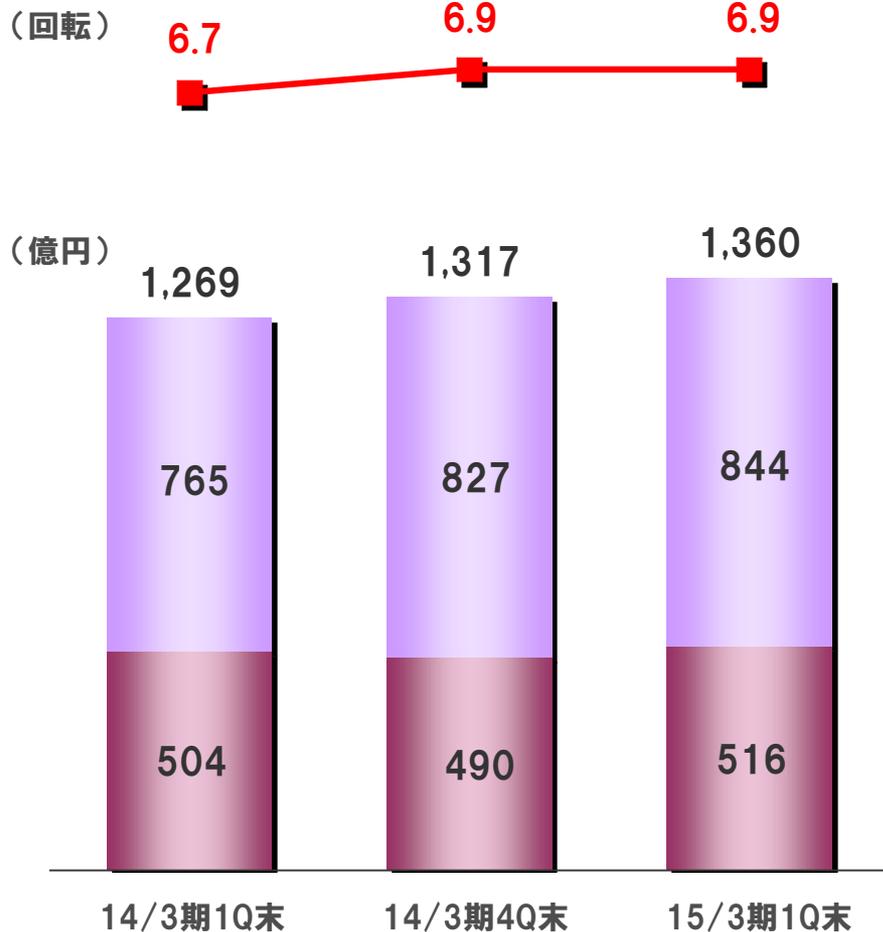
棚卸資産/有利子負債

棚卸資産

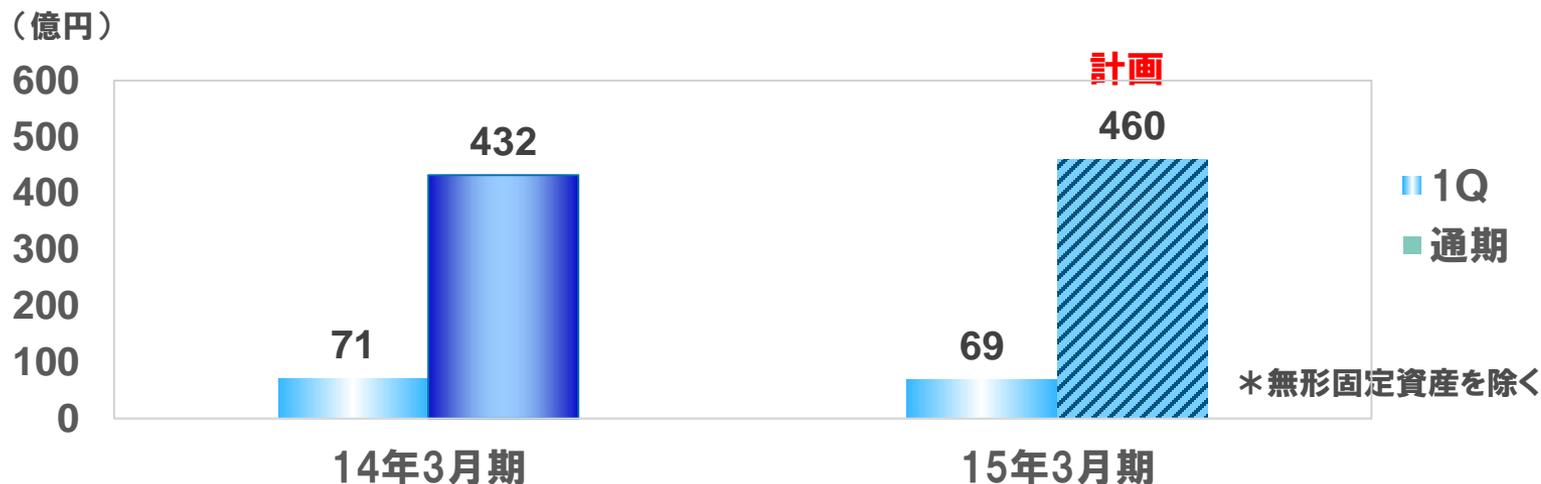
有利子負債

■ 日本 ■ 海外 ■ 棚卸資産回転数

■ 日本 ■ 海外 ■ Net D/ELシオ



設備投資



減価償却費



(補足資料) 研究開発費/人員

(億円)	14年3月期				15年3月期	
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	通期計画
研究開発費	24	25	24	26	25	105

(人)	14年3月期				15年3月期
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期
人員:合計	29,417	30,189	30,283	30,454	30,837
日本	11,481	11,416	11,297	11,223	11,277
米州	2,814	2,905	2,990	3,078	3,080
欧州	3,434	3,523	3,504	3,498	3,481
アジア	11,688	12,345	12,492	12,655	12,999