

NSK

2018年3月期 第1四半期 決算資料

日本精工株式会社
2017年8月1日



本資料には、業績見通し及び事業計画等を記載しています。
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います。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。

2018年3月期 Q1実績

- | ✓ 第1四半期(4-6月) | 実績 | 対前年同期 |
|----------------------------------------|---------|-----------------|
| ・売上高 | 2,438億円 | +120億円 / +5.2% |
| ・営業利益 | 233億円 | +87億円 / +59.3% |
| ・当期利益 | 165億円 | +49億円 / +42.2% |
| <small>(親会社所有者帰属)</small> | | |
| (・セグメント利益* | 240億円 | +36億円 / +17.5%) |
| <small>* セグメント利益=営業利益+その他の営業費用</small> | | |
- ✓ 対前年同期 増収増益 産機、自動車ともに物量増加
 - ✓ 為替影響 売上高 +15億円、営業利益 +11億円
 - ✓ その他の営業費用 Q1計上額(損)7億円、対前期 -51億円(利益増)

事業環境・運営方針

- ✓ 産業機械事業：需要回復が継続（工作機械、半導体など）
物量回復の効果・販売機会実現の最大化
- ✓ 自動車事業：米国での生産調整あるも総じて堅調な市場推移
モデルチェンジ車種のマイナス影響を AT・軸受 拡大でカバー
- ✓ コスト増要因(原材料・人件費)を値上げと生産性改善で吸収・跳ね返し

2018年3月期 第1四半期業績サマリー



| (億円) | 17/3期 | | | 18/3期 | | | 前半 予想 | 通期 予想 |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------------|------------------|----------|----------|
| | Q1 <実績> | 前半 <実績> | 通期 <実績> | Q1 <実績> | 対前年 同期 増減額 | 対前年 同期 伸び率 | | |
| 売上高 | 2,318 | 4,556 | 9,492 | 2,438 | +120 | +5.2% | 4,740 | 9,600 |
| 営業利益 | 146 | 273 | 653 | 233 | +87 | +59.3% | 390 | 820 |
| <営業利益率> | <6.3%> | <6.0%> | <6.9%> | <9.6%> | | | <8.2%> | <8.5%> |
| 税引前利益 | 147 | 265 | 636 | 236 | +89 | +60.7% | 385 | 810 |
| 当期利益 (親会社所有者帰属) | 116 | 199 | 456 | 165 | +49 | +42.2% | 270 | 560 |
| (換算レート1USD=) | 108.25 | 105.35 | 108.42 | 111.10 | +2.85 | +2.6% | 105 | 105 |
| (" 1EUR=) | 122.17 | 118.22 | 118.84 | 122.19 | +0.02 | +0.0% | 115 | 115 |
| (" 1CNY=) | 16.54 | 15.95 | 16.11 | 16.21 | -0.33 | -2.0% | 15.7 | 15.7 |

【ご参考】セグメント利益＝営業利益＋その他の営業費用(独占禁止法関連費用、為替差損益)

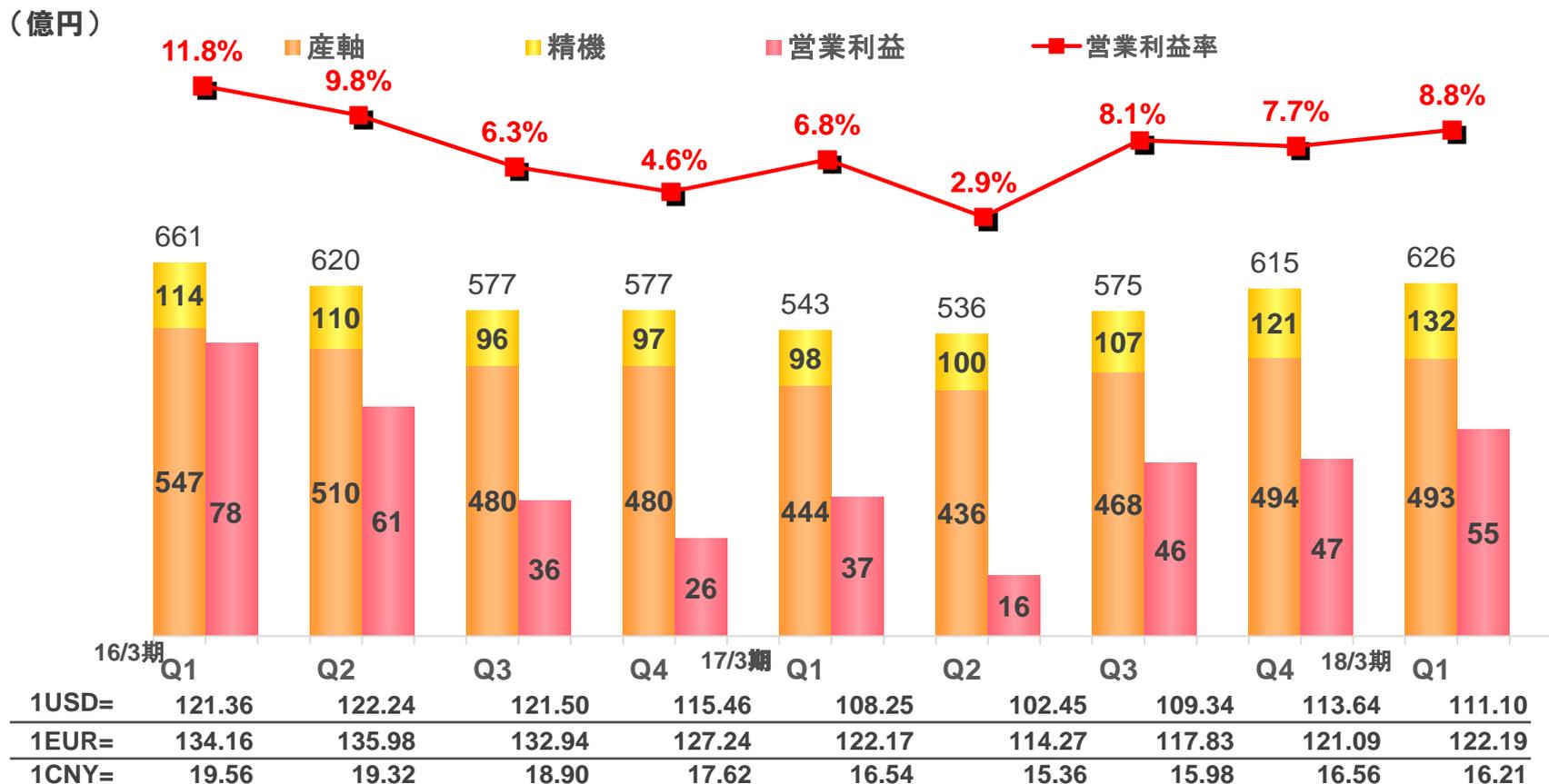
| | | | | | | | | |
|----------|--------|--------|--------|--------|-----|--------|--|--|
| セグメント利益 | 204 | 350 | 838 | 240 | +36 | +17.5% | | |
| <対売上高 率> | <8.8%> | <7.7%> | <8.8%> | <9.8%> | | | | |

事業セグメント別業績

| (億円) | | 17/3期 | | | 18/3期 | | | 前半 予想 | 通期 予想 |
|-------------|--------|------------|------------|------------|------------|------------------|------------------|----------|----------|
| | | Q1 ＜実績＞ | 前半 ＜実績＞ | 通期 ＜実績＞ | Q1 ＜実績＞ | 対前年 同期 増減額 | 対前年 同期 伸び率 | | |
| 合計 | 売上高 | 2,318 | 4,556 | 9,492 | 2,438 | +120 | +5.2% | 4,740 | 9,600 |
| | 営業利益 | 146 | 273 | 653 | 233 | +87 | +59.3% | 390 | 820 |
| | 営業利益% | 6.3% | 6.0% | 6.9% | 9.6% | | | 8.2% | 8.5% |
| 産業機械 事業 | 売上高 | 543 | 1,079 | 2,269 | 626 | +83 | +15.3% | 1,160 | 2,335 |
| | 産業機械軸受 | 444 | 880 | 1,843 | 493 | +49 | +11.1% | 930 | 1,875 |
| | 精機製品 | 98 | 198 | 427 | 132 | +34 | +34.5% | 230 | 460 |
| | 営業利益 | 37 | 53 | 147 | 55 | +18 | +49.0% | 80 | 175 |
| | 営業利益% | 6.8% | 4.9% | 6.5% | 8.8% | | | 6.9% | 7.5% |
| 自動車 事業 | 売上高 | 1,712 | 3,354 | 6,963 | 1,742 | +30 | +1.8% | 3,440 | 6,980 |
| | 自動車軸受 | 810 | 1,578 | 3,280 | 842 | +32 | +3.9% | 1,685 | 3,430 |
| | 自動車部品 | 901 | 1,776 | 3,683 | 899 | -2 | -0.2% | 1,755 | 3,550 |
| | 営業利益 | 159 | 281 | 646 | 172 | +13 | +8.1% | 300 | 625 |
| | 営業利益% | 9.3% | 8.4% | 9.3% | 9.9% | | | 8.7% | 9.0% |
| その他 | 売上高 | 115 | 238 | 529 | 130 | +15 | +13.1% | 260 | 535 |
| | 営業利益 | 7 | 15 | 44 | 12 | +5 | +64.5% | 20 | 40 |
| | 営業利益% | 6.5% | 6.4% | 8.4% | 9.4% | | | 7.7% | 7.5% |
| 売上高消去 | | -51 | -115 | -269 | -59 | -8 | | -120 | -250 |
| その他の営業費用/消去 | | -57 | -76 | -183 | -6 | 51 | | -10 | -20 |

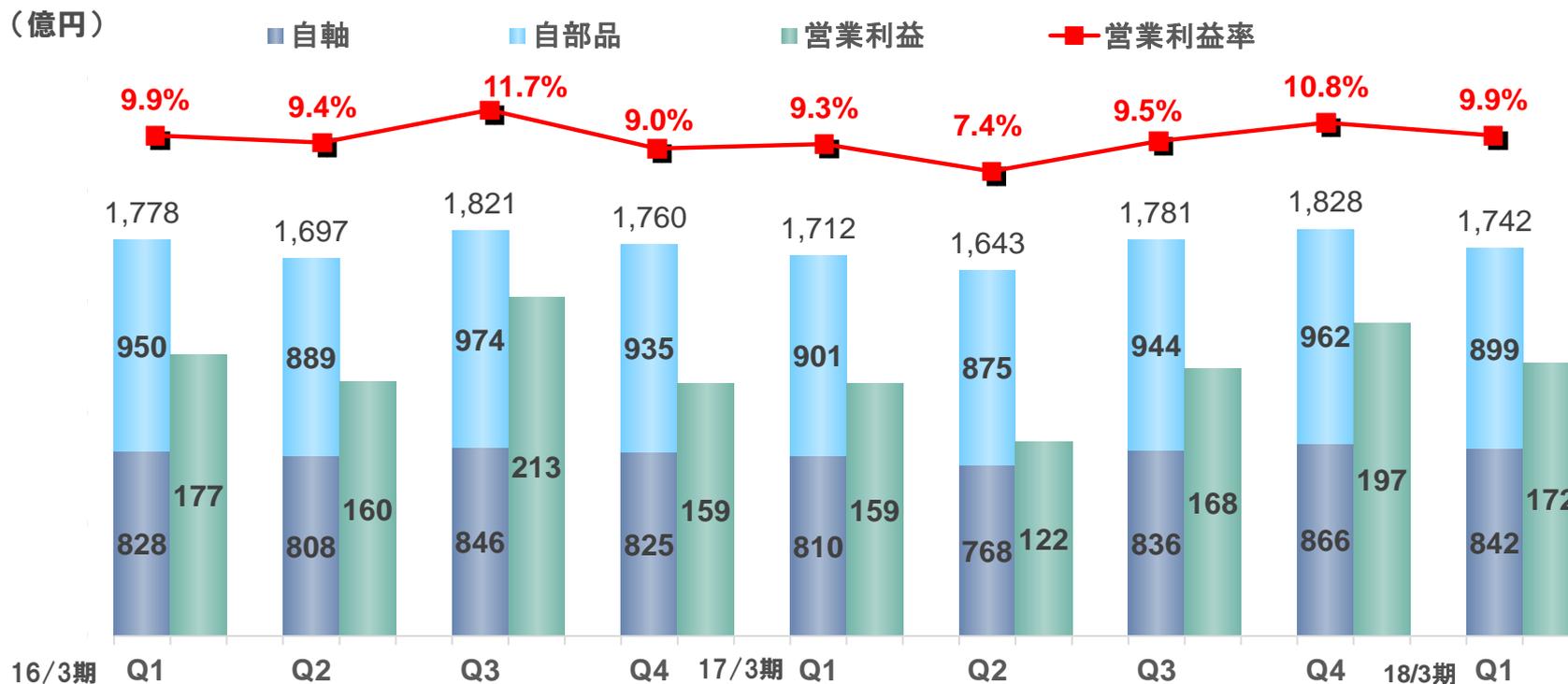
売上高・営業利益 [産業機械事業]

NSK



- ✓ 前年Q1対比 売上+15%(うち物量増+14%)、利益+49%
- ✓ 17/3期Q3以降の回復継続
- ✓ 工作機械、半導体、流体、建機など好調に推移
- ✓ 精機製品の好調鮮明。四半期売上高130億円超(09/3期Q2以来)

売上高・営業利益 [自動車事業]

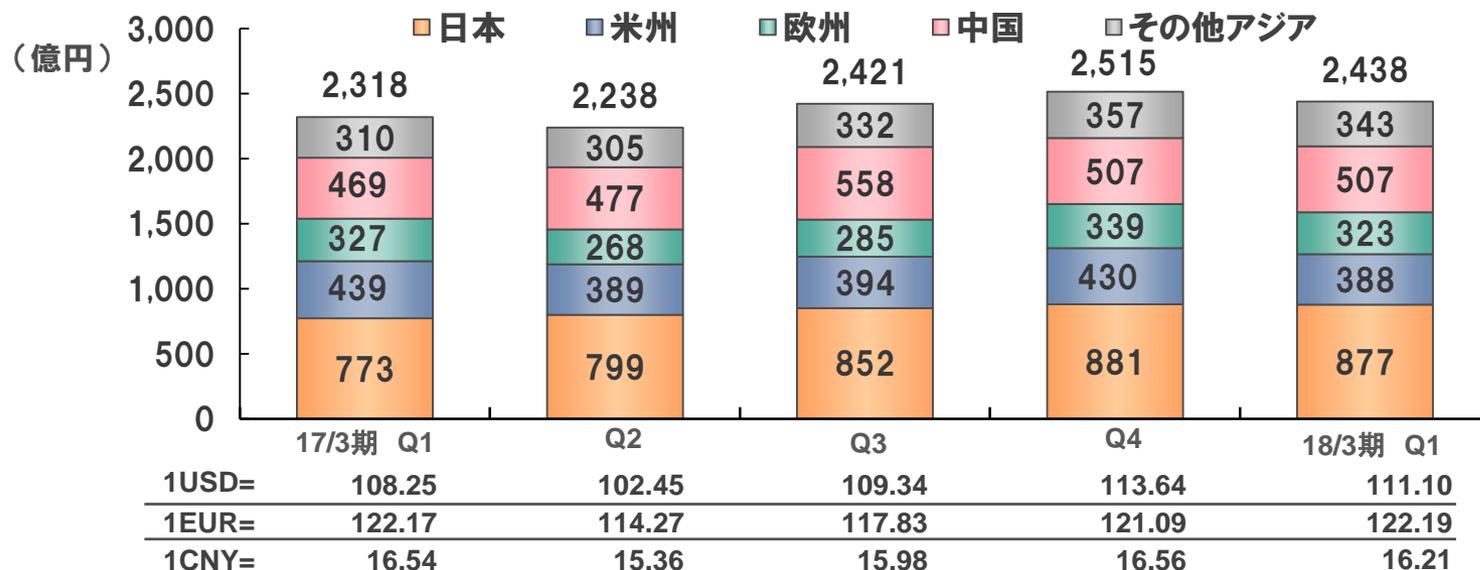


| | | | | | | | | | |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1USD= | 121.36 | 122.24 | 121.50 | 115.46 | 108.25 | 102.45 | 109.34 | 113.64 | 111.10 |
| 1EUR= | 134.16 | 135.98 | 132.94 | 127.24 | 122.17 | 114.27 | 117.83 | 121.09 | 122.19 |
| 1CNY= | 19.56 | 19.32 | 18.90 | 17.62 | 16.54 | 15.36 | 15.98 | 16.56 | 16.21 |

- ✓ 前年Q1対比 売上 +2%(うち物量増+1%)、利益 +8%
- ✓ 日本：前年Q1対比+11%と高い伸長 AT関連製品が増加
- ✓ 北米：生産台数減とモデルチェンジ車種の影響により減収
- ✓ 中国：一部メーカーの生産調整、元安あるも前年Q1対比+4%

顧客地域別売上高

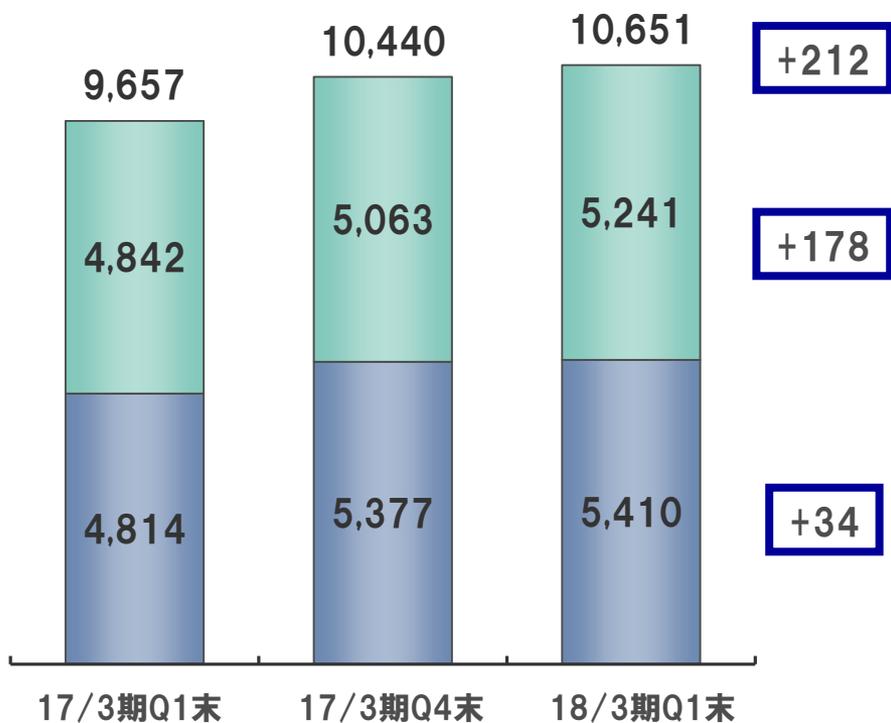
| (億円) | 17/3期 | | | 18/3期 | | | 前半 予想 | 通期 予想 |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------------|------------------|----------|----------|
| | Q1 <実績> | 前半 <実績> | 通期 <実績> | Q1 <実績> | 対前年 同期 増減額 | 対前年 同期 伸び率 | | |
| 売上高 | 2,318 | 4,556 | 9,492 | 2,438 | +120 | +5.2% | 4,740 | 9,600 |
| 日本 | 773 | 1,572 | 3,305 | 877 | +104 | +13.4% | 1,745 | 3,540 |
| 海外合計 | 1,545 | 2,984 | 6,187 | 1,561 | +16 | +1.1% | 2,995 | 6,060 |
| <海外比率> | <66.6%> | <65.5%> | <65.2%> | <64.0%> | | | <63.2%> | <63.1%> |
| 米州 | 439 | 827 | 1,652 | 388 | -50 | -11.4% | 750 | 1,520 |
| 欧州 | 327 | 595 | 1,219 | 323 | -4 | -1.2% | 595 | 1,220 |
| 中国 | 469 | 947 | 2,012 | 507 | +37 | +8.0% | 1,005 | 2,015 |
| その他アジア | 310 | 615 | 1,304 | 343 | +33 | +10.6% | 645 | 1,305 |



財政状態

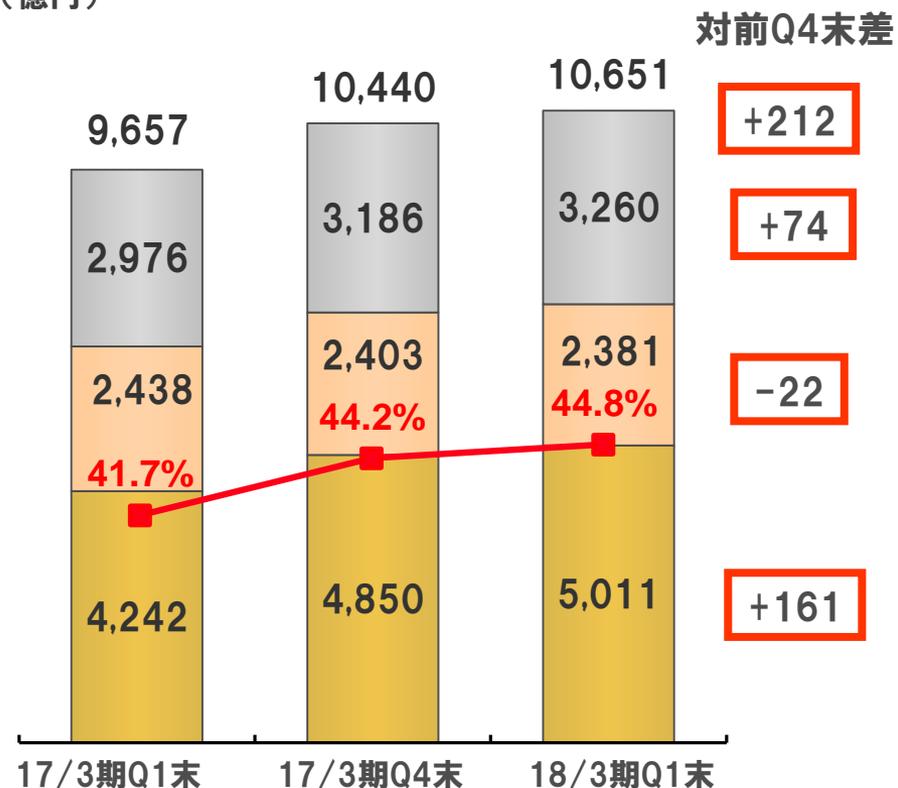
資産

■ 非流動資産 ■ 流動資産
(億円)



負債/資本

■ 資本 ■ 非流動負債 ■ 流動負債 ■ 自己資本比率
(億円)

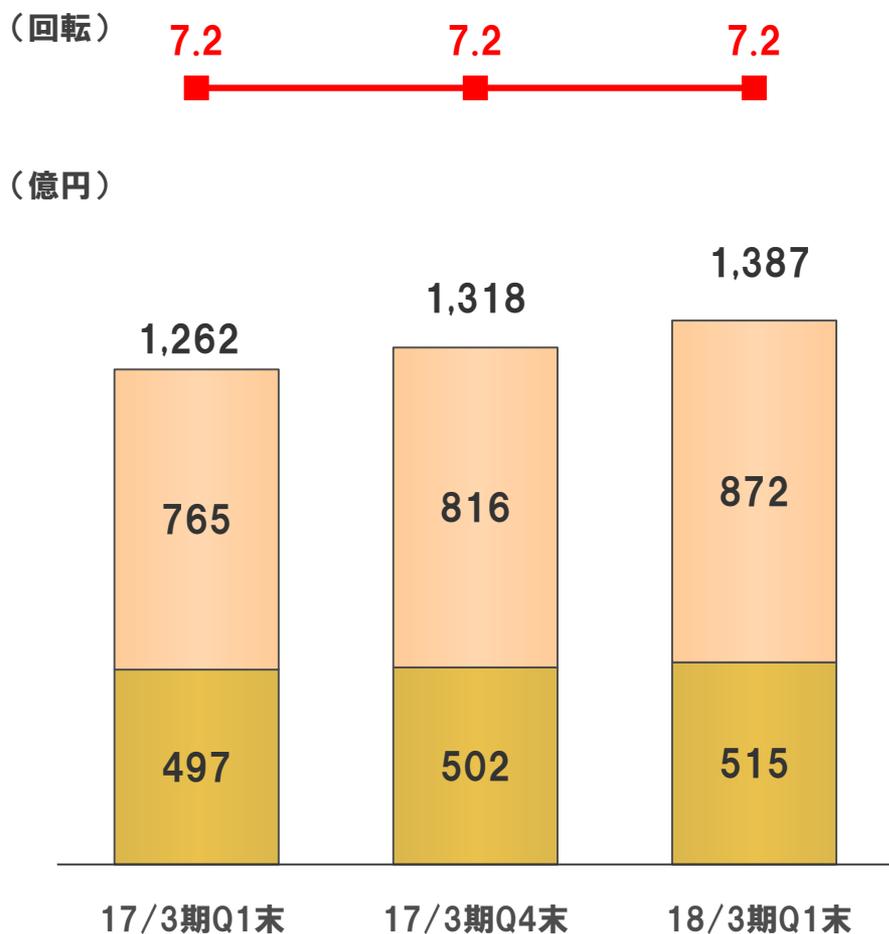


| 換算レート | 17/3期Q1末 | 17/3期Q4末 | 18/3期Q1末 |
|-------|----------|----------|----------|
| 1USD= | 102.96 | 112.20 | 112.00 |
| 1EUR= | 114.36 | 119.78 | 127.95 |
| 1CNY= | 15.46 | 16.29 | 16.49 |

棚卸資産/有利子負債

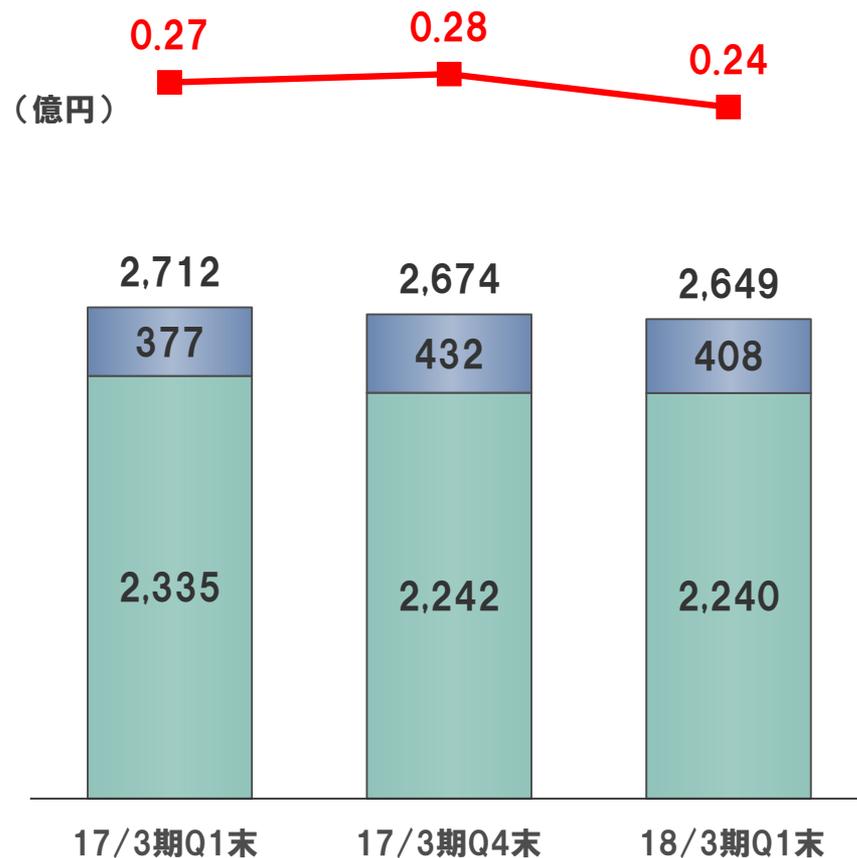
棚卸資産

■ 日本 ■ 海外 ■ 棚卸資産回転数

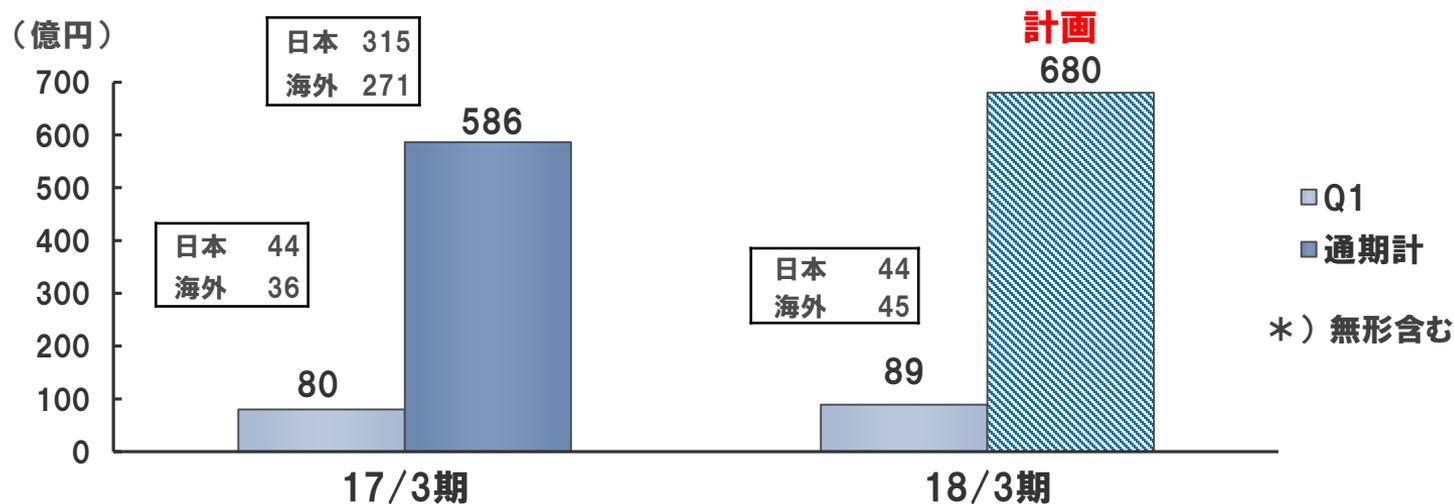


有利子負債

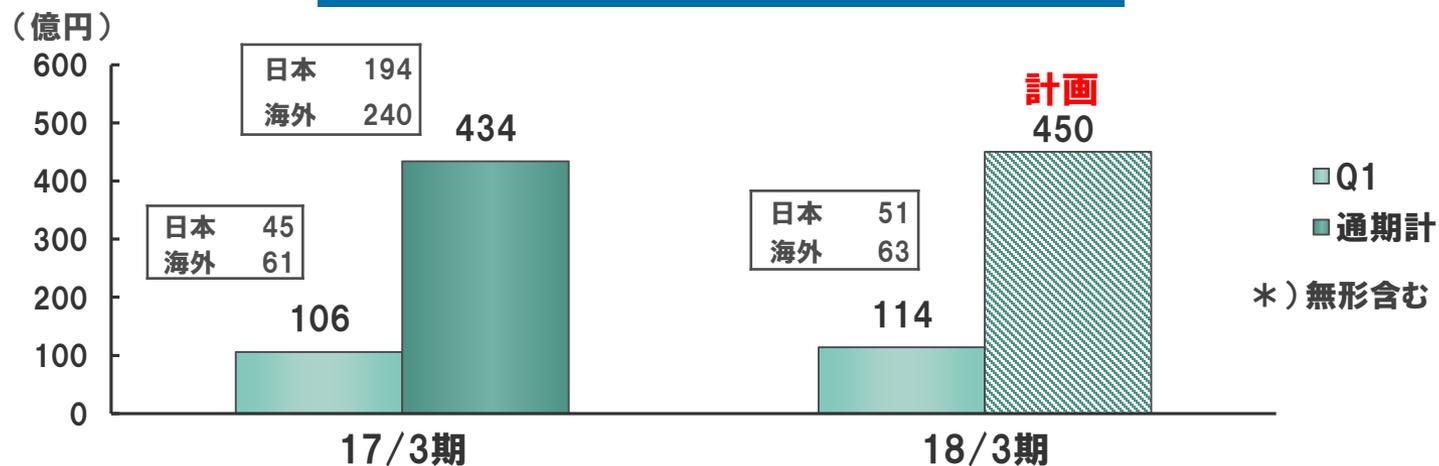
■ 日本 ■ 海外 ■ Net D/Eレシオ



設備投資



減価償却費



(補足資料) 研究開発費/人員

| (億円) | 17/3期 | | | | | 18/3期 | |
|--------------------|-------|----|----|----|-----|-------|------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | 通期計 | Q1 | 通期計画 |
| 研究開発費 (制度決算ベース) | 28 | 32 | 32 | 46 | 139 | 38 | 150 |

| (人) | 17/3期 | | | | 18/3期 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Q1末 | Q2末 | Q3末 | Q4末 | Q1末 |
| 人員:合計 | 31,701 | 31,544 | 31,545 | 31,501 | 31,614 |
| 日本 | 11,503 | 11,419 | 11,363 | 11,291 | 11,575 |
| 米州 | 3,183 | 3,150 | 3,105 | 3,065 | 3,048 |
| 欧州 | 3,528 | 3,520 | 3,638 | 3,667 | 3,695 |
| アジア | 13,487 | 13,455 | 13,439 | 13,478 | 13,296 |