

# NSK

## 2019年3月期 第3四半期 決算資料

日本精工株式会社  
2019年2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。

## 2019年3月期 Q3実績

	Q3 (10-12月)	対前年同期	Q3累計 (4-12月)	対前年同期
・売上高	2,481億円	-163億円/ -6.2%	7,577億円	-0億円/ -0.0%
・営業利益 (営業利益率)	213億円 (8.6%)	-66億円/ -23.8%	663億円 (8.7%)	-44億円/ -6.2%
・当期利益〔親会社所有者帰属〕	158億円	-39億円/ -19.6%	468億円	-13億円/ -2.7%

- ✓ 堅調な前半実績から年度後半は需要調整局面入り
- ✓ 中国およびステアリング減少 研究開発費・人件費ほか費用増

## 通期予想 変更

- ✓ 貿易摩擦を背景に中国はじめ世界経済の下振れリスク増大

通期計画	2月修正予想	10月予想	修正額	修正後	対前年同期
・売上高	9,850億円	1兆100億円	-250億円	-353億円/	-3.5%
・営業利益	830億円	930億円	-100億円	-149億円/	-15.2%
・当期利益〔親会社所有者帰属〕	580億円	650億円	-70億円	-113億円/	-16.3%

- ✓ 配当金 期初計画通り 後半20円 通期40円 配当性向(予) 35.8%

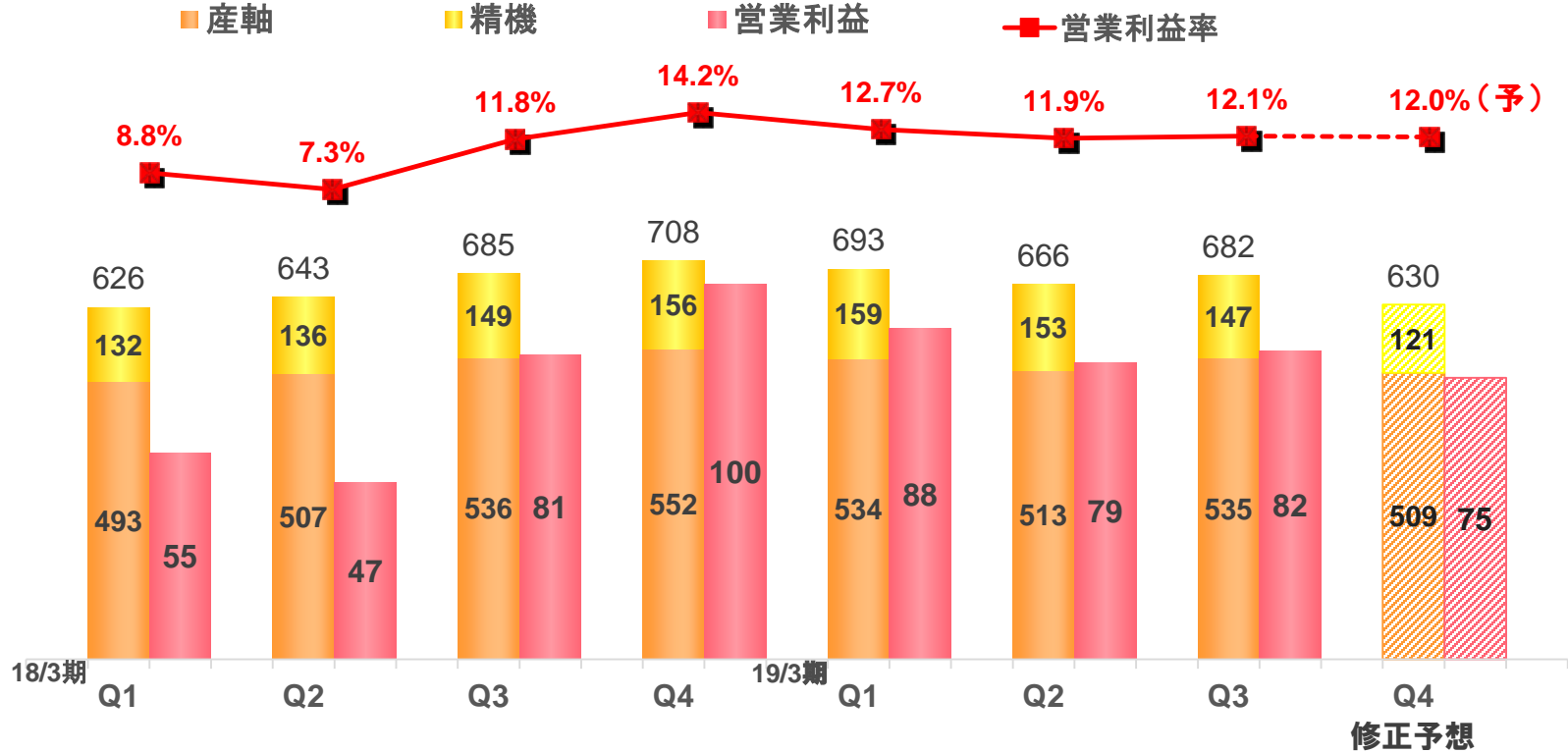
# 2019年3月期 第3四半期業績サマリー

(億円)	18/3期			19/3期						通期予想	
	Q3 <実績>	Q3累計 <実績>	通期 <実績>	Q3 <実績>	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	Q3累計 <実績>	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	<10月>	<2月>
売上高	2,643	7,577	10,203	2,481	-163	-6.2%	7,577	-0	-0.0%	10,100	9,850
営業利益	279	707	979	213	-66	-23.8%	663	-44	-6.2%	930	830
<営業利益率>	<10.6%>	<9.3%>	<9.6%>	<8.6%>			<8.7%>			<9.2%>	<8.4%>
税引前利益	280	704	972	212	-68	-24.3%	663	-41	-5.9%	930	825
当期利益 (親会社所有者帰属)	197	481	693	158	-39	-19.6%	468	-13	-2.7%	650	580
換算レート1USD	112.99	111.71	110.86	112.91	-0.08	-0.1%	111.15	-0.56	-0.5%	110.14	110.86
"  1EUR	133.01	128.53	129.70	128.79	-4.22	-3.2%	129.49	+0.96	+0.7%	127.42	128.37
"  1CNY	17.08	16.64	16.75	16.33	-0.75	-4.4%	16.61	-0.03	-0.2%	16.48	16.51
<b>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)</b>											
セグメント利益	283	725	1,003	218	-64	-22.8%	682	-43	-5.9%	950	855
<対売上高 率>	<10.7%>	<9.6%>	<9.8%>	<8.8%>			<9.0%>			<9.4%>	<8.7%>

# 事業セグメント別業績

(億円)		18/3期			19/3期						通期予想	
		Q3 ＜実績＞	Q3累計 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	Q3 ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	Q3累計 ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	＜10月＞	＜2月＞
合計	売上高	2,643	7,577	10,203	2,481	-163	-6.2%	7,577	-0	-0.0%	10,100	9,850
	営業利益	279	707	979	213	-66	-23.8%	663	-44	-6.2%	930	830
	営業利益%	10.6%	9.3%	9.6%	8.6%			8.7%			9.2%	8.4%
産業機械事業	売上高	685	1,955	2,662	682	-4	-0.6%	2,040	+86	+4.4%	2,760	2,670
	産業機械軸受	536	1,537	2,089	535	-2	-0.3%	1,581	+45	+2.9%	2,150	2,090
	精機製品	149	418	574	147	-2	-1.6%	459	+41	+9.8%	610	580
	営業利益	81	183	283	82	+2	+2.0%	250	+66	+36.3%	350	325
	営業利益%	11.8%	9.4%	10.6%	12.1%			12.2%			12.7%	12.2%
自動車事業	売上高	1,878	5,400	7,236	1,716	-162	-8.6%	5,292	-108	-2.0%	7,030	6,870
	自動車軸受	915	2,620	3,509	882	-33	-3.6%	2,647	+26	+1.0%	3,595	3,485
	自動車部品	963	2,779	3,726	835	-129	-13.4%	2,645	-134	-4.8%	3,435	3,385
	営業利益	186	498	660	118	-68	-36.4%	385	-113	-22.7%	540	470
	営業利益%	9.9%	9.2%	9.1%	6.9%			7.3%			7.7%	6.8%
その他	売上高	152	419	579	177	+25	+16.8%	481	+62	+14.8%	630	640
	営業利益	15	41	57	20	+5	+30.0%	48	+7	+17.6%	60	60
	営業利益%	10.1%	9.8%	9.8%	11.2%			10.0%			9.5%	9.4%
売上高消去		-72	-196	-274	-94	-22		-237	-40		-320	-330
その他の営業費用/調整額		-3	-16	-21	-7	-5		-20	-5		-20	-25

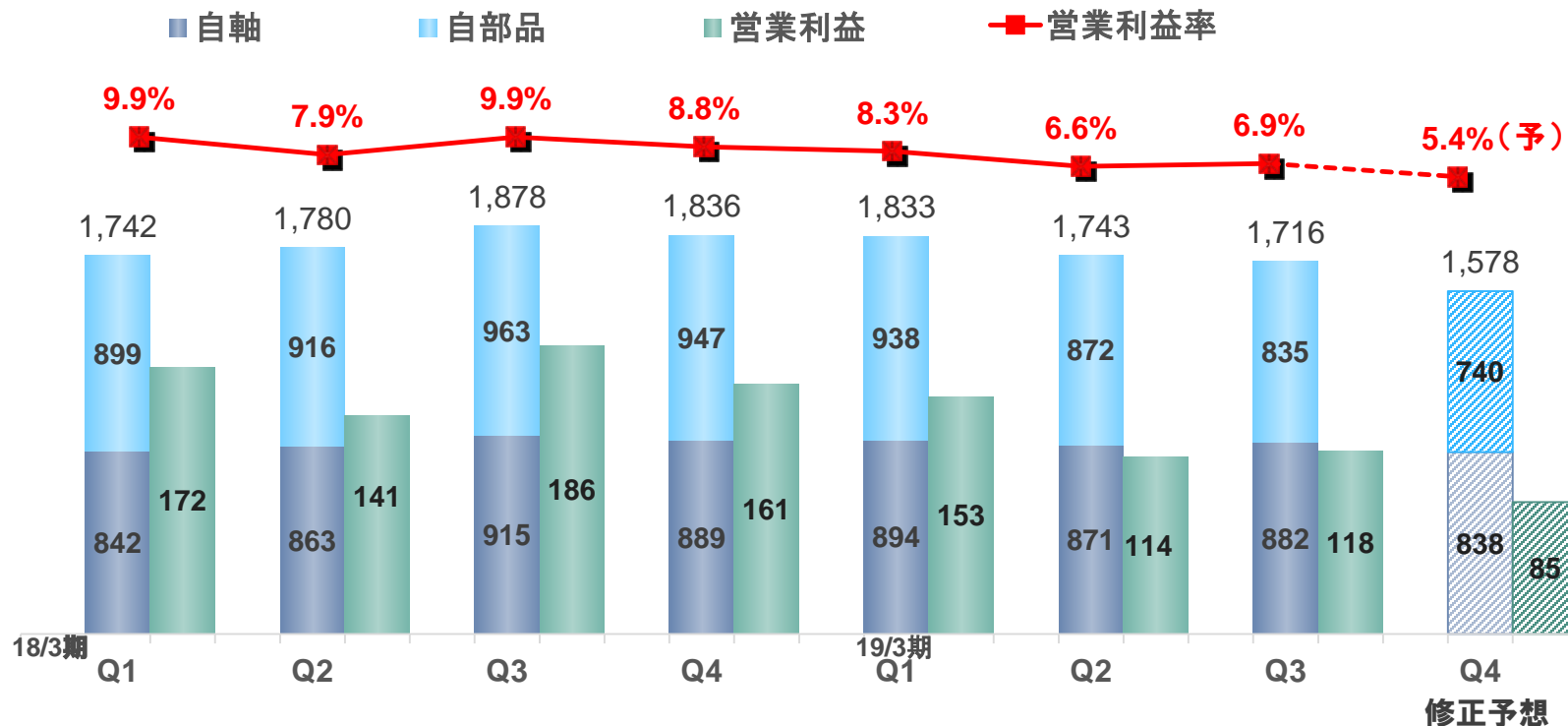
# 売上高・営業利益 [産業機械事業]



1USD=	111.10	111.04	112.99	108.31	109.07	111.47	112.91	110.00
1EUR=	122.19	130.39	133.01	133.21	130.06	129.62	128.79	125.00
1CNY=	16.21	16.63	17.08	17.08	17.13	16.37	16.33	16.20

- ✓ 19/3期Q3 YoY横ばい(実質増) QoQ増収(産軸+4% 精機-4%)
- ✓ 営業利益 YoY、QoQともに増益 利益率12%レベル持続
- ✓ 風力等インフラ向け堅調も、全体に需要調整が続く見込み

# 売上高・営業利益 [自動車事業]



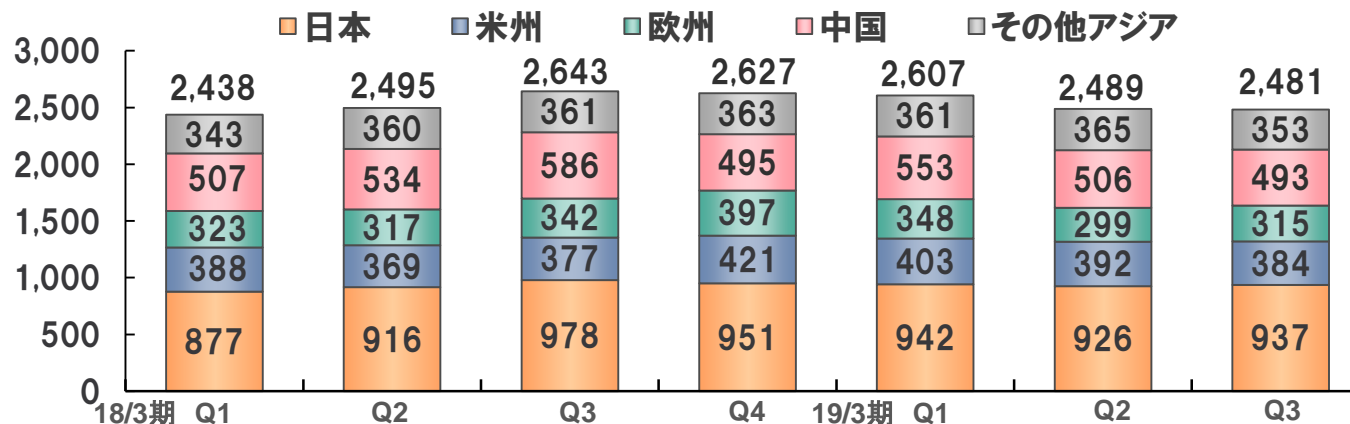
1USD=	111.10	111.04	112.99	108.31	109.07	111.47	112.91	110.00
1EUR=	122.19	130.39	133.01	133.21	130.06	129.62	128.79	125.00
1CNY=	16.21	16.63	17.08	17.08	17.13	16.37	16.33	16.20

- ✓ 19/3期Q3 QoQ 軸受プラス(+1%) ステアリング・AT減少(-4%)
- ✓ 中国の自動車販売減が影響 (YoY、Q4見通し)
- ✓ 販売見通し引下げ 物量減に伴う在庫コントロール強化

# 顧客地域別売上高

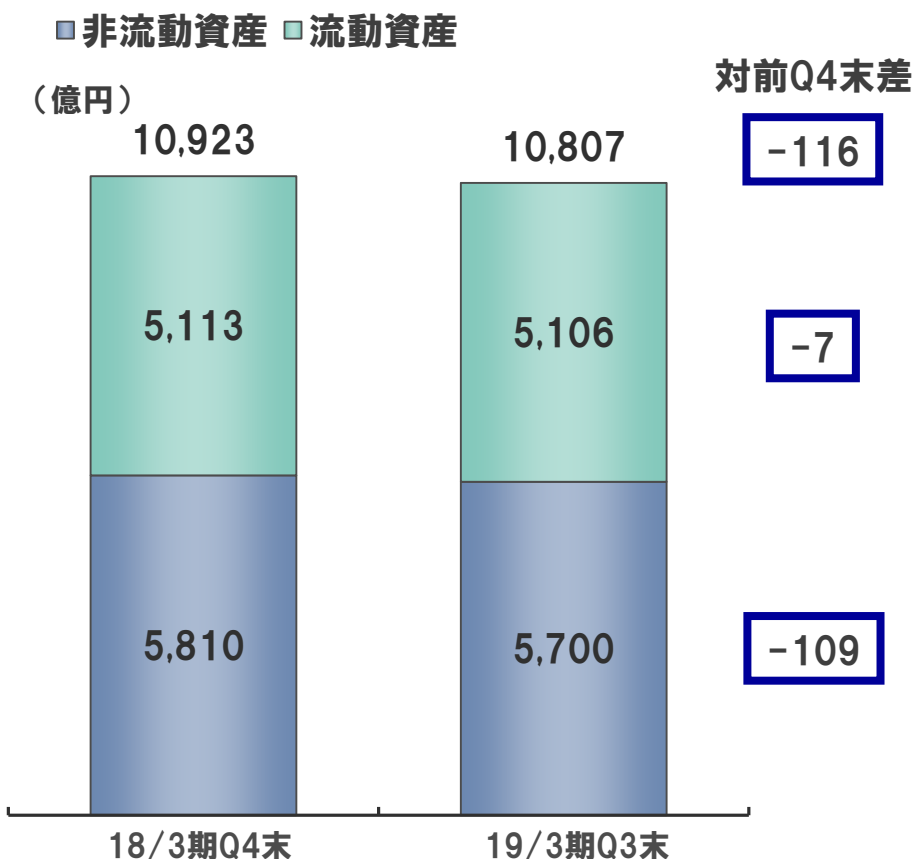
(億円)	18/3期			19/3期						通期予想	
	Q3 <実績>	Q3累計 <実績>	通期 <実績>	Q3 <実績>	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	Q3累計 <実績>	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	<10月>	<2月>
売上高	2,643	7,577	10,203	2,481	-163	-6.2%	7,577	-0	-0.0%	10,100	9,850
日本	978	2,771	3,721	937	-41	-4.2%	2,806	+35	+1.3%	3,755	3,665
海外合計	1,665	4,806	6,482	1,544	-122	-7.3%	4,771	-35	-0.7%	6,345	6,185
<海外比率>	<63.0%>	<63.4%>	<63.5%>	<62.2%>			<63.0%>			<62.8%>	<62.8%>
米州	377	1,134	1,555	384	+6	+1.7%	1,179	+44	+3.9%	1,515	1,535
欧州	342	981	1,379	315	-27	-7.9%	962	-20	-2.0%	1,330	1,275
中国	586	1,626	2,121	493	-93	-15.8%	1,552	-74	-4.5%	2,045	1,965
その他アジア	361	1,064	1,428	353	-8	-2.3%	1,079	+14	+1.3%	1,455	1,410

(億円)

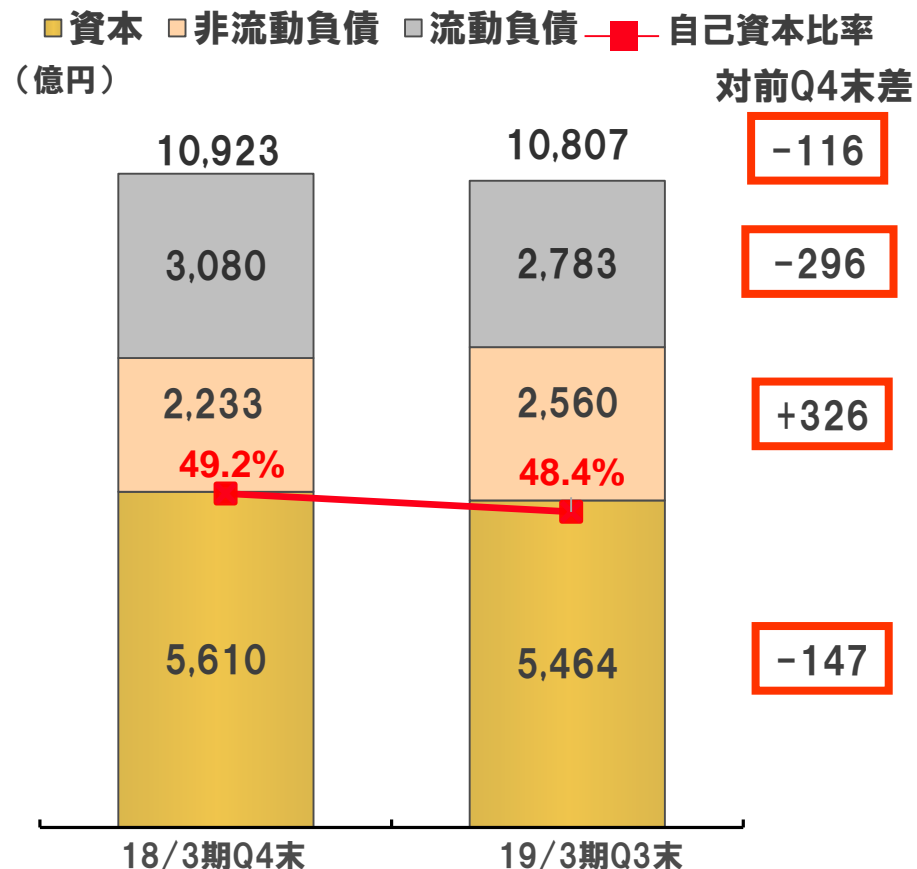


1USD=	111.10	111.04	112.99	108.31	109.07	111.47	112.91
1EUR=	122.19	130.39	133.01	133.21	130.06	129.62	128.79
1CNY=	16.21	16.63	17.08	17.08	17.13	16.37	16.33

## 資産



## 負債/資本



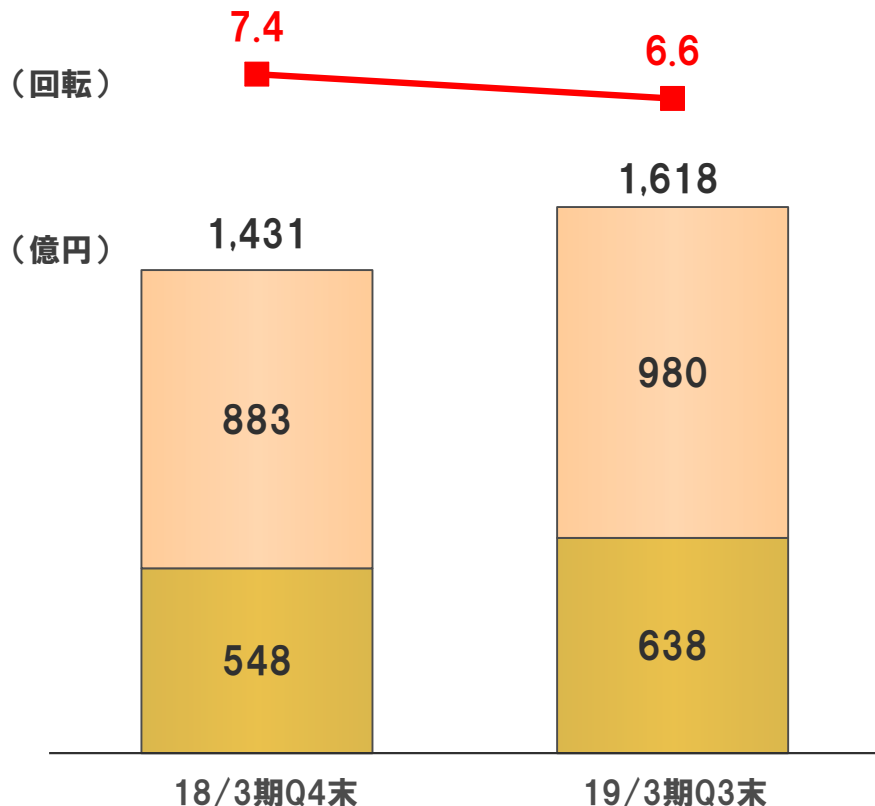
換算レート	18/3期Q4末	19/3期Q3末
1USD=	106.27	110.91
1EUR=	130.58	126.88
1CNY=	16.92	16.14



# 棚卸資産/有利子負債

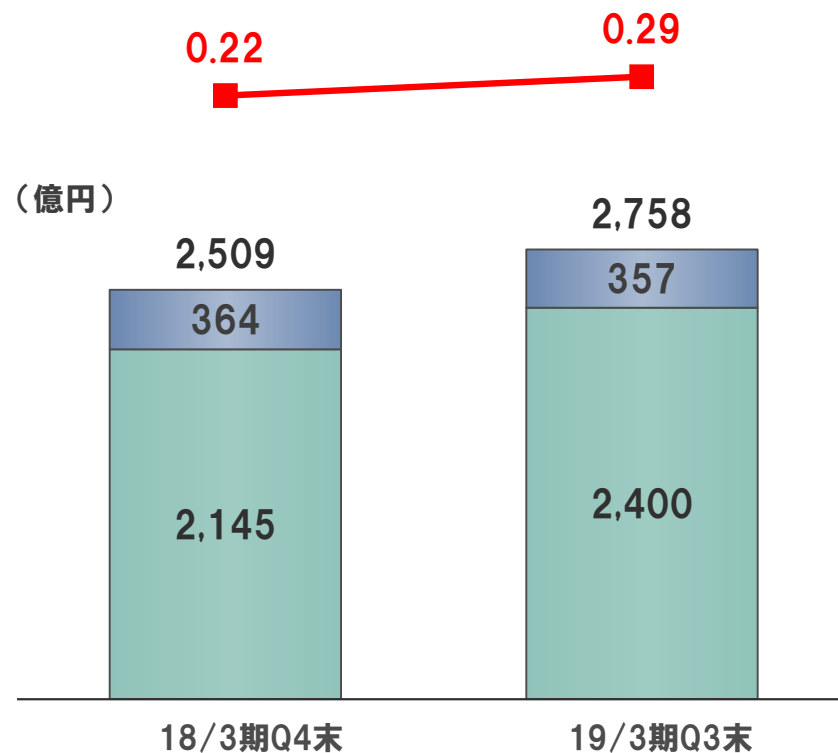
## 棚卸資産

■ 日本 ■ 海外 ■ 棚卸資産回転数



## 有利子負債

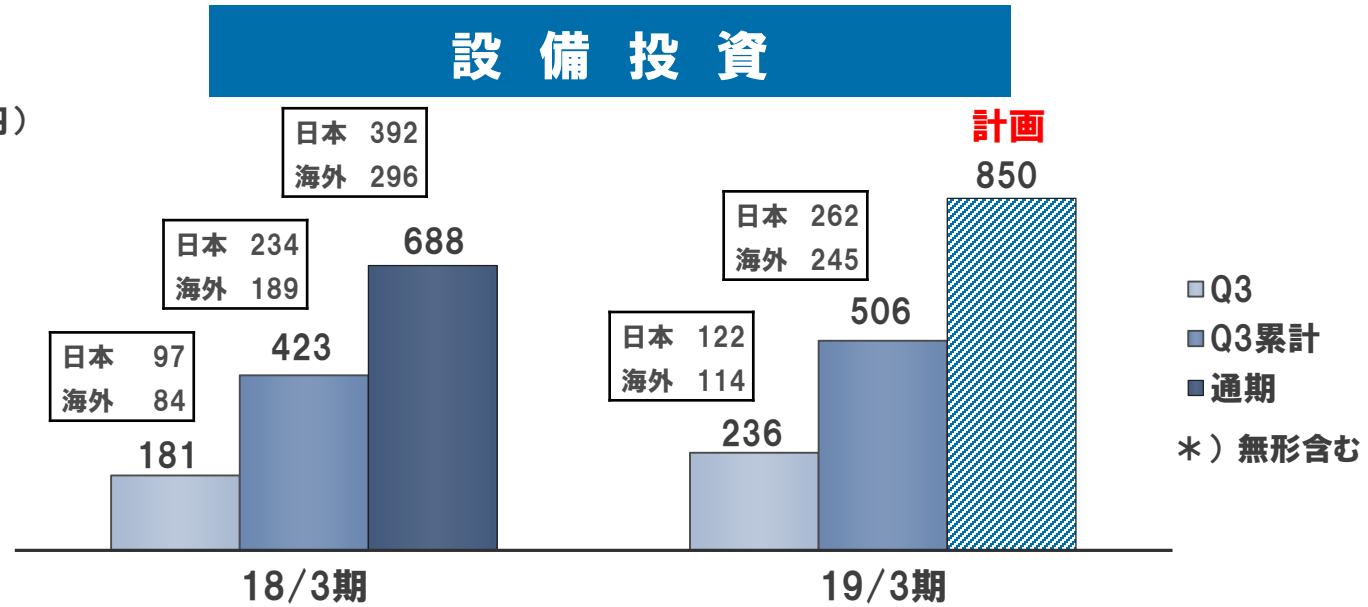
■ 日本 ■ 海外 ■ Net D/Eレシオ



換算レート	18/3期Q4末	19/3期Q3末
1USD=	106.27	110.91
1EUR=	130.58	126.88
1CNY=	16.92	16.14

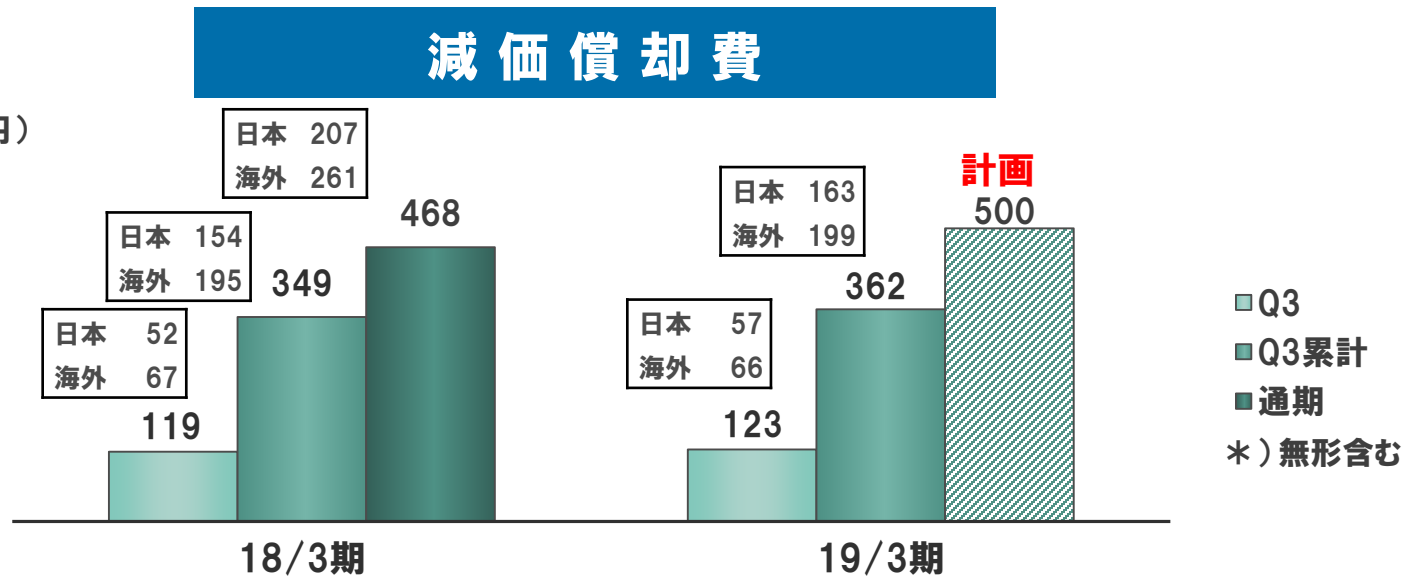
## 設備投資

(億円)

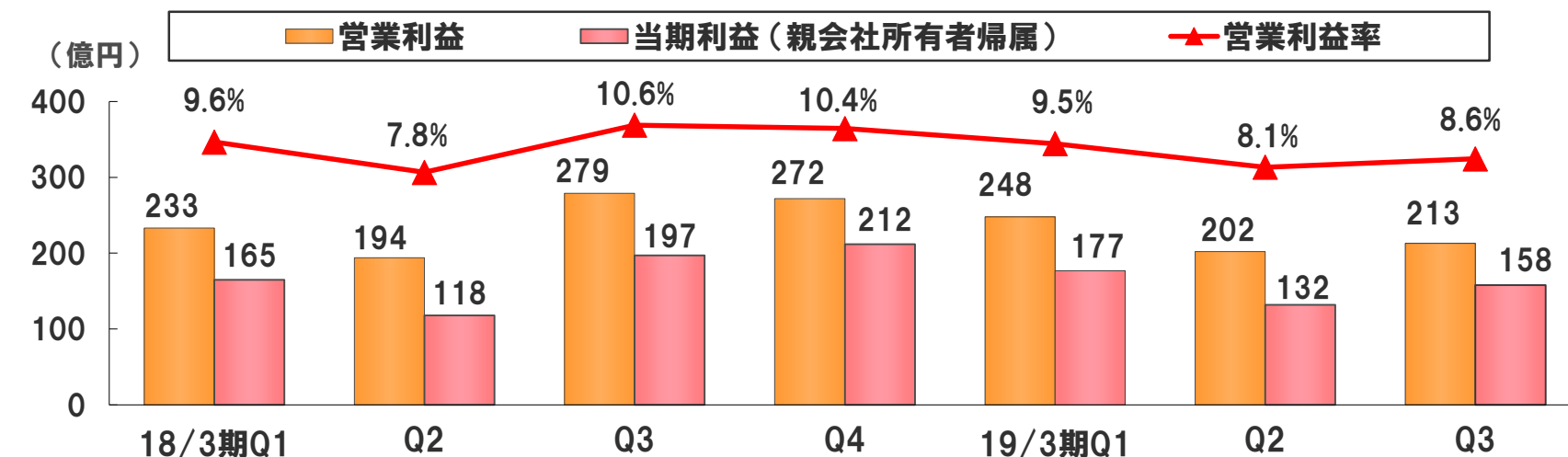
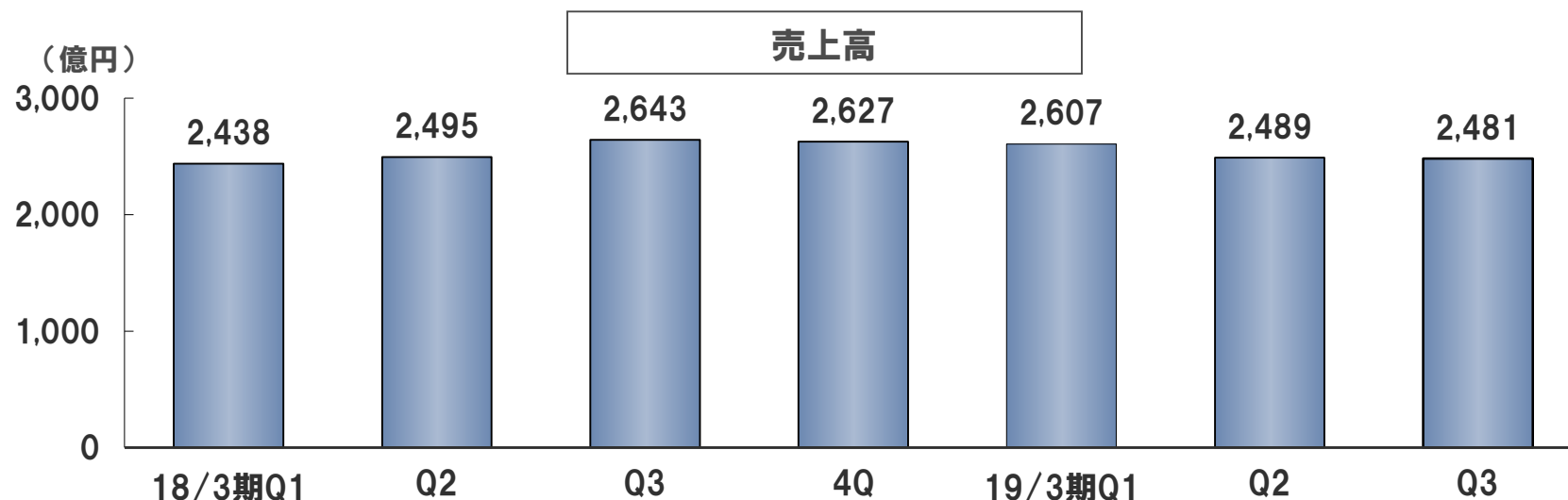


## 減価償却費

(億円)



# (補足資料)連結業績 四半期推移



1USD=	111.10	111.04	112.99	108.31	109.07	111.47	112.91
1EUR=	122.19	130.39	133.01	133.21	130.06	129.62	128.79
1CNY=	16.21	16.63	17.08	17.08	17.13	16.37	16.33

# (補足資料) 研究開発費/人員

(億円)	18/3期					19/3期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	通期計	Q1	Q2	Q3	通期計画 (予想)
研究開発費 (制度決算ベース)	38	44	45	44	171	44	50	49	180
(参考) 技術関連費用	66	71	66	79	282	77	84	80	325

(人)	18/3期				19/3期		
	Q1末	Q2末	Q3末	Q4末	Q1末	Q2末	Q3末
人員:合計	31,614	31,760	32,021	31,861	31,924	31,890	32,045
日本	11,575	11,564	11,634	11,607	11,818	11,814	11,802
米州	3,048	3,087	3,103	3,080	3,127	3,120	3,107
欧州	3,695	3,674	3,806	3,908	3,994	4,104	4,291
アジア	13,296	13,435	13,478	13,266	12,985	12,942	12,845