

2018年度第2四半期 決算説明会資料

2018年 11月19日

株式会社 **ニッセイ**

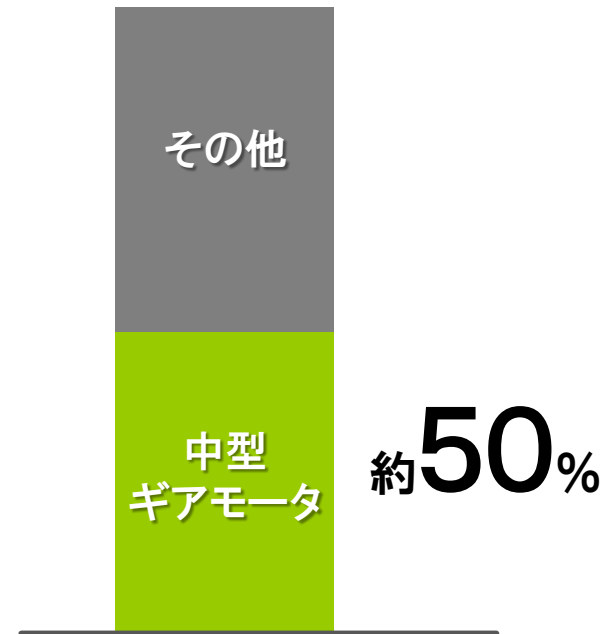
1. トピックス
2. 2018年度第2四半期 決算概要
3. 2018年度 通期見通し
4. 2018年度 配当予想

1. トピックス: 中型シリーズ リニューアル

【減速機 製品紹介】



【2017年度 減速機売上構成】



主力製品の中型ギアモータを
リニューアル



売上拡大
収益力の強化を目指す

1. トピックス: 中型シリーズ リニューアル

中型ギアモータ(0.1kW~2.2kW) リニューアルのポイント

0.2kWファンレス化

【従来品】

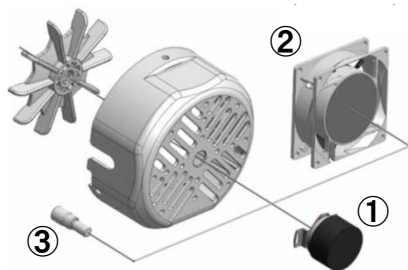


【新製品】



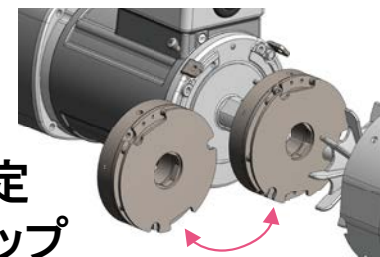
オプションの充実

- ✓ エンコーダ(①)
- ✓ 強制ファン(②)
- ✓ 軸延長(③)



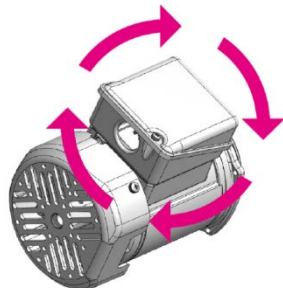
ブレーキの改善

- ✓ 消費電力の低減
- ✓ ブレーキトルク安定
- ✓ メンテナンス性アップ



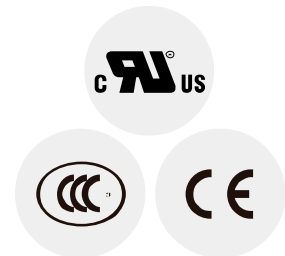
ボックスの改善

- ✓ 仕様の統一
- ✓ 取付け自由度UP
(穴向き変更可)



グローバル対応

- ✓ UL・CCC・CE対応
(グローバル型式)
- ✓ 対応電源電圧の充実



1. トピックス: 中型シリーズ リニューアル

中型シリーズの積極的なPRを実施

6月に開催されたFOOMA JAPAN 2018 / 東京機械要素技術展にて発表

- ①リニューアルのポイントをまとめた動画によるPR
- ②リニューアルする中型シリーズの製品ラインナップをPR



【東京機械要素技術展 展示ブースの様子】

2018年11月より発売開始

1. トピックス:米中貿易摩擦による影響

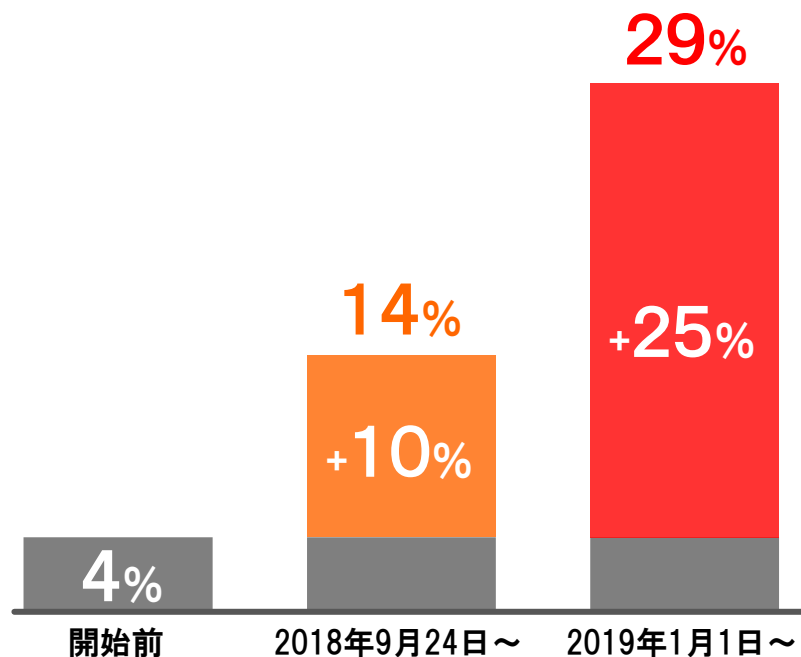
追加関税による影響

中国工場生産製品における米国輸出分の追加関税

【対象品目】

75.6W以上735W未満の交流モータ

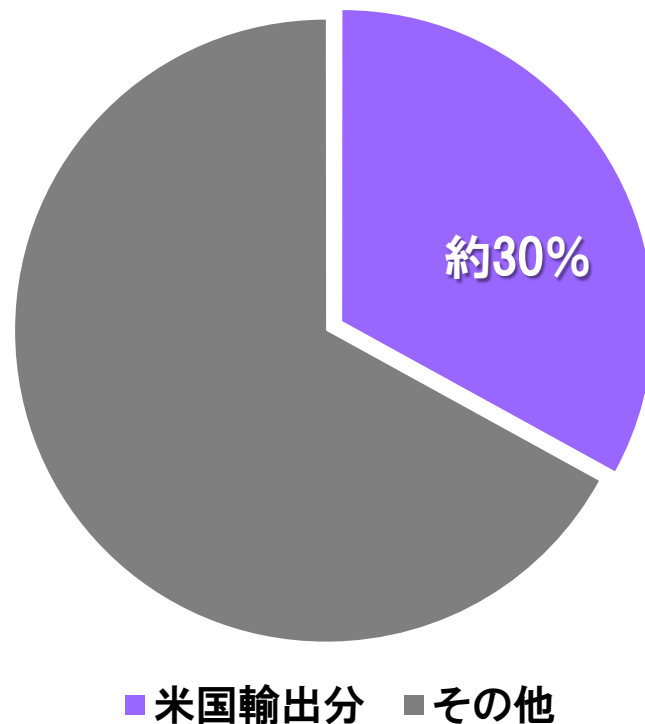
【追加関税】



中国工場の製品割合

中国工場にて生産している製品の約3割が米国輸出分である

【2018年度 売上構成比率(見込み)】

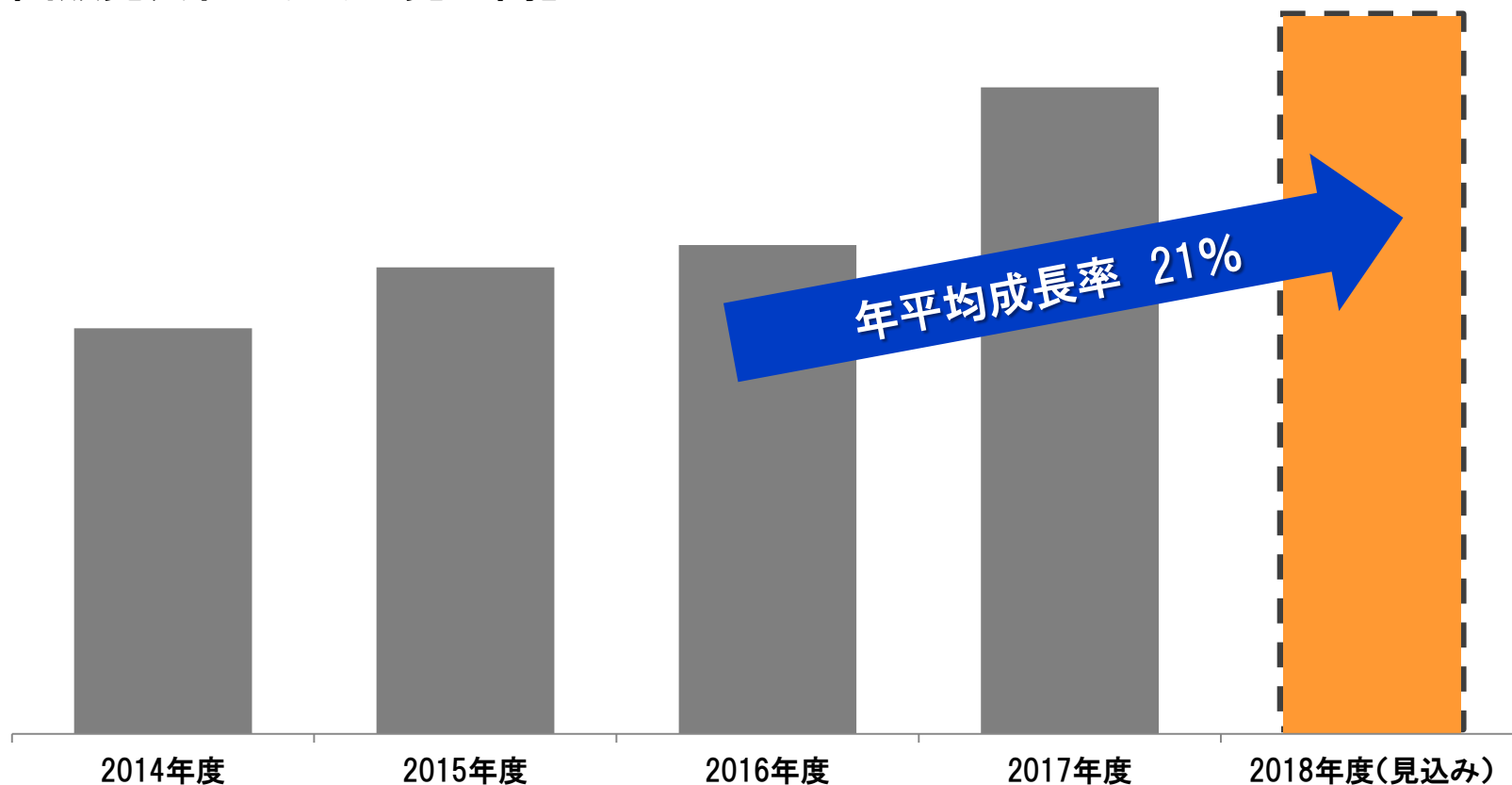


1. トピックス: 中国市場における売上高

中国市場における売上高は、順調に増加している

✓ EV(電気自動車)関連設備、自動化設備の受注増加による影響

【中国販売会社における売上高】



1. トピックス
2. 2018年度第2四半期 決算概要
3. 2018年度 通期見通し
4. 2018年度 配当予想

2. 2018年度第2四半期 決算概要

(単位:百万円)

	2018年度 第2四半期累計 (A)	2017年度 第2四半期累計 (B)	増減 (A-B)	
			金額	率
売上高	9,706	9,672	34	0.4%
減速機	7,212	7,128	83	1.2%
歯車	2,422	2,470	△47	△1.9%
不動産賃貸	72	73	△1	△1.9%
営業利益	272	549	△277	△50.4%
経常利益	284	764	△479	△62.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	196	810	△613	△75.8%

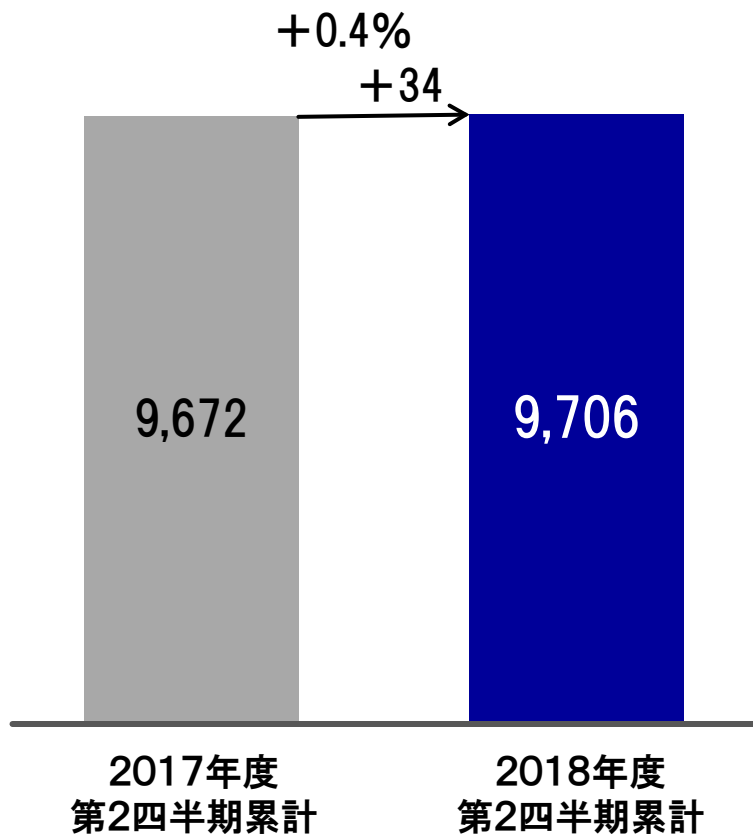
注) 為替レート 2017年度2Q累計 平均 US\$__111.15円 中国元__16.39円 韓国W__0.0988円
2018年度2Q累計 平均 US\$__109.72円 中国元__16.79円 韓国W__0.1002円

2. 2018年度第2四半期 決算概要

【売上高】

西日本を中心とした自然災害の影響を受けながらも、産業界全体の好景気影響で堅調

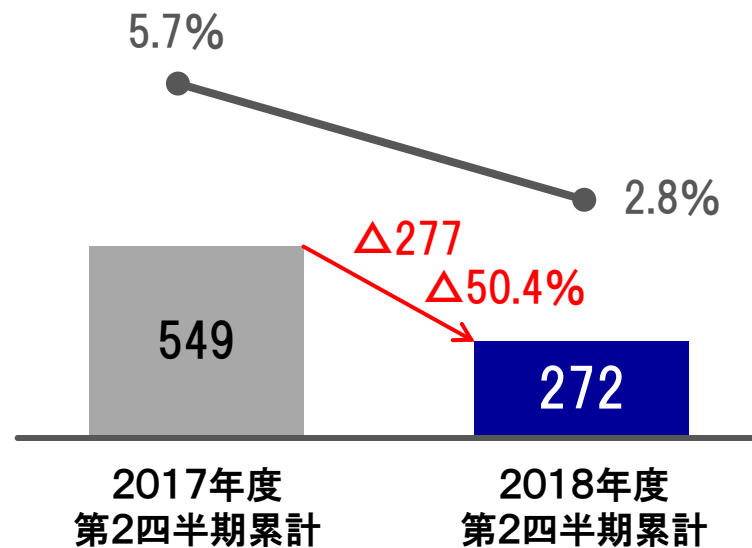
(単位:百万円)



【営業利益】

増産対応および新モデル投入に伴う設備投資による減価償却費の増加

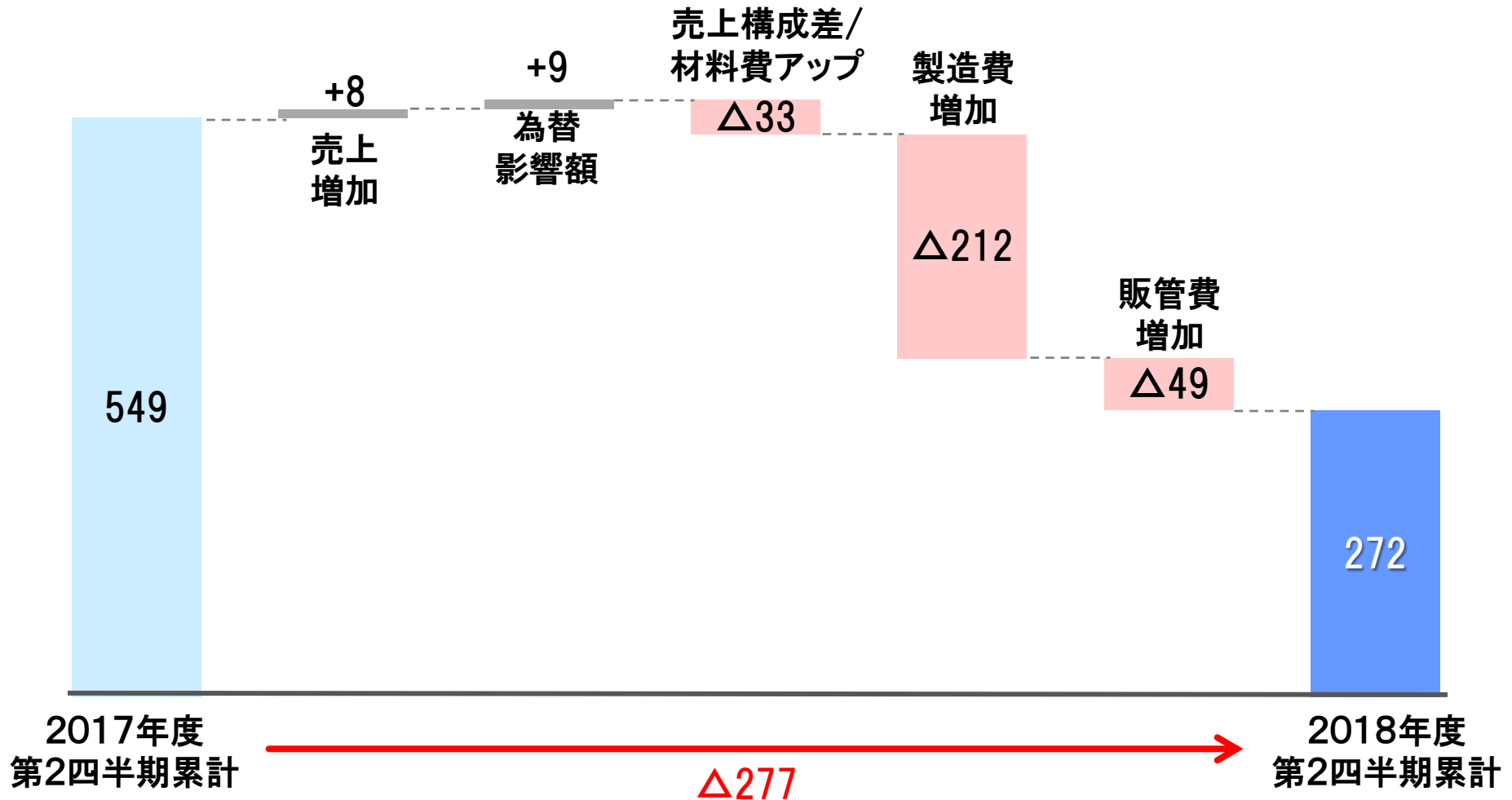
● 営業利益率
(単位:百万円)



2. 2018年度第2四半期 決算概要

【営業利益 増減要因】

(単位:百万円)



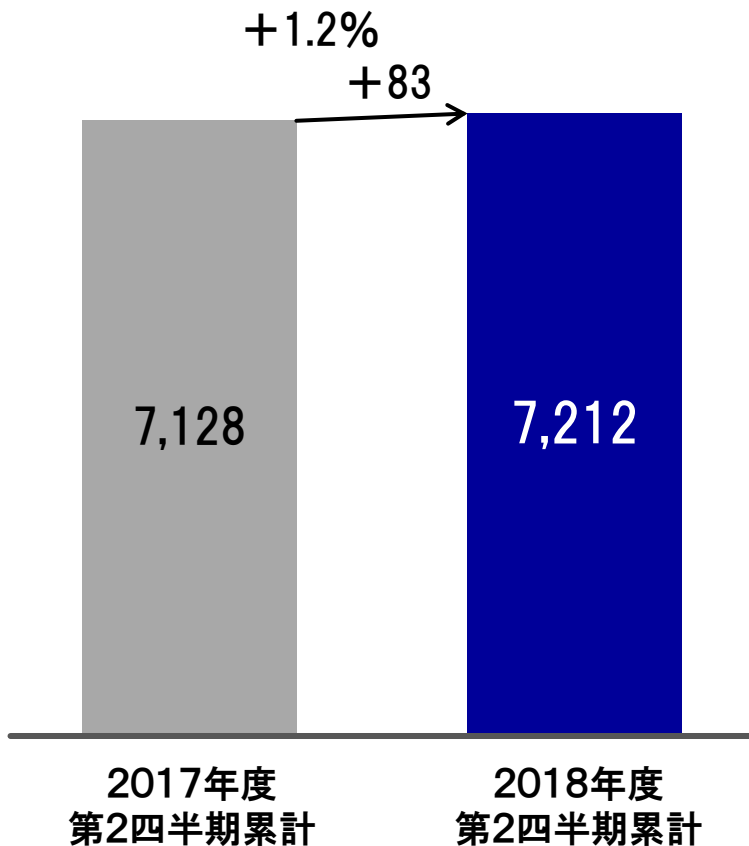
2. 2018年度第2四半期 決算概要 事業部別

減速機

【売上高】

国内売上が堅調

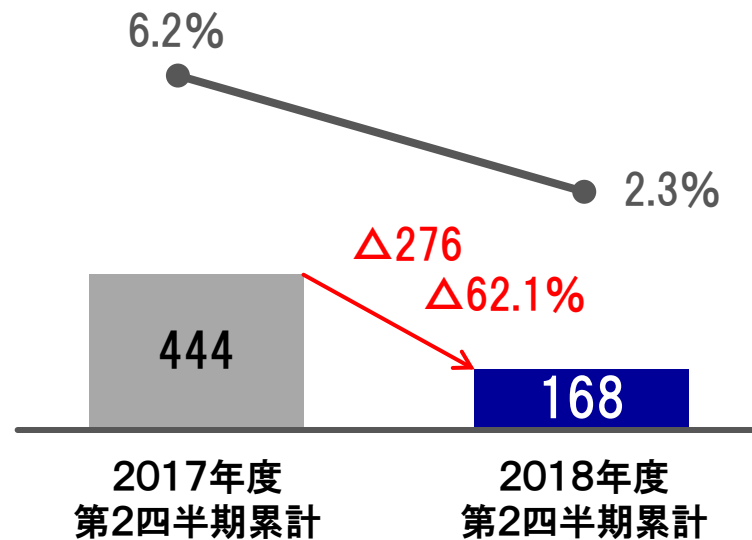
(単位:百万円)



【営業利益】

減価償却費の増加および新モデル投入のための費用増加

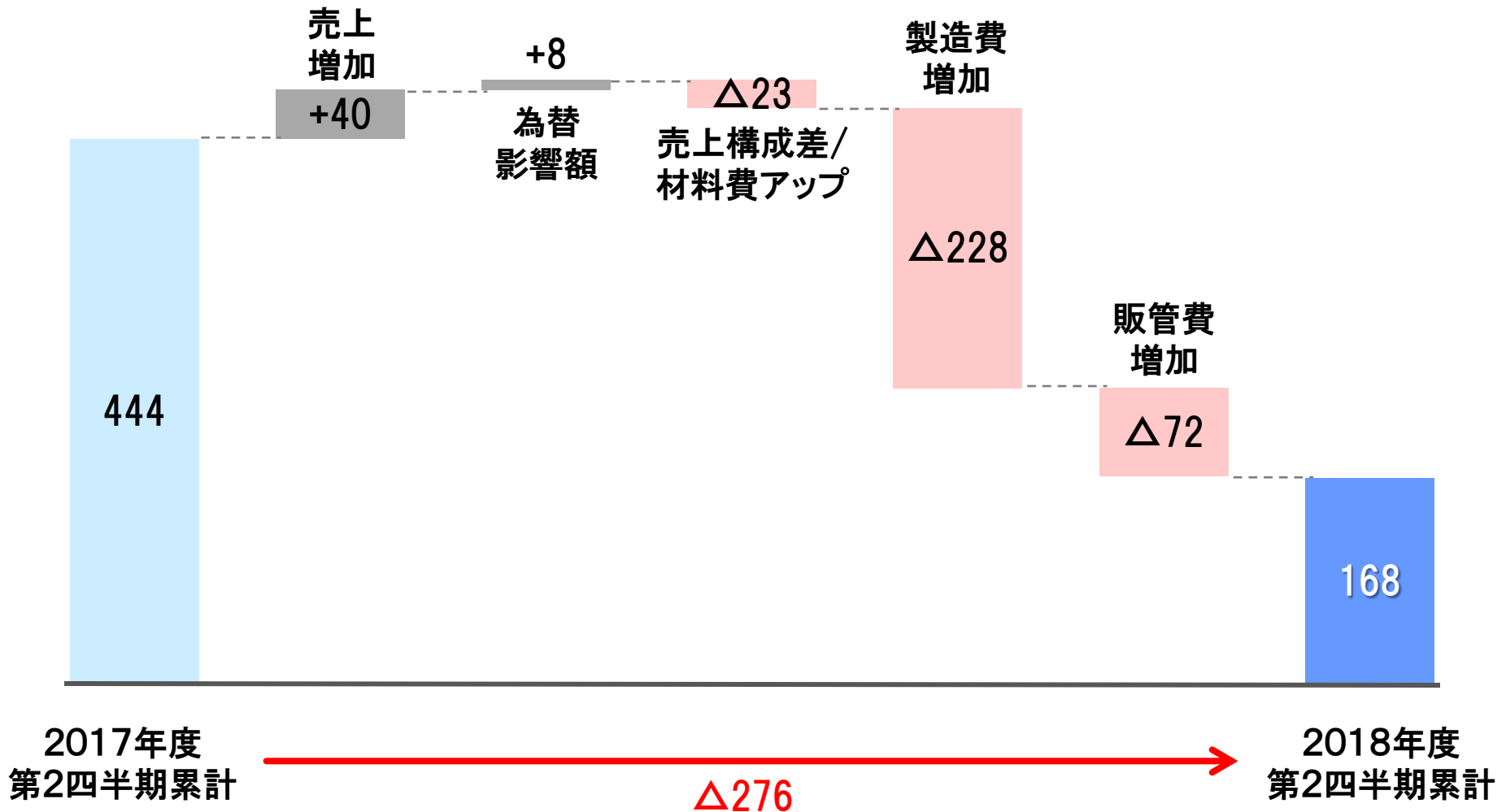
● 営業利益率
(単位:百万円)



2. 2018年度第2四半期 決算概要 事業部別

【減速機：営業利益 増減要因】

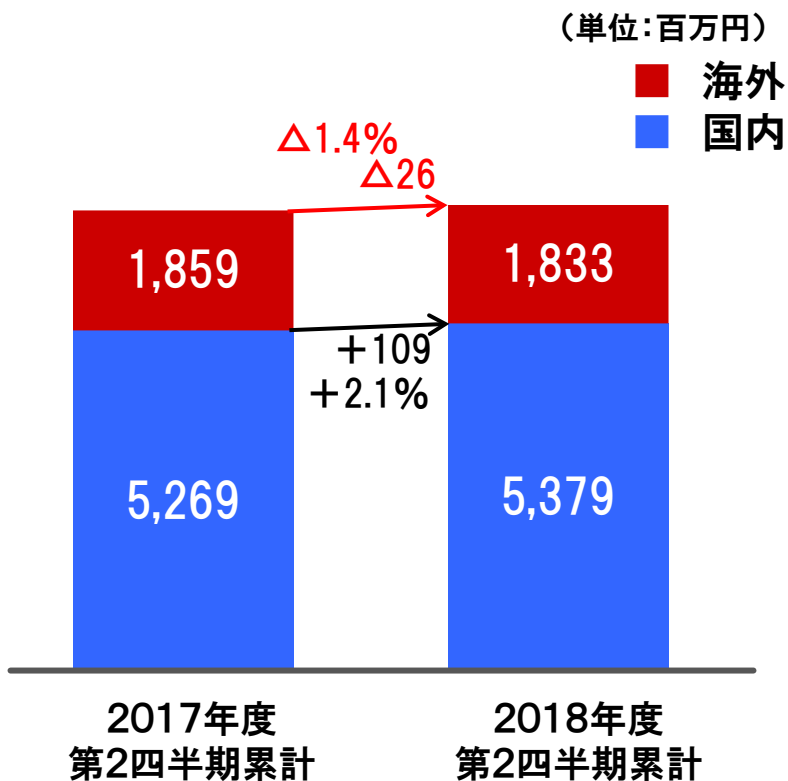
(単位：百万円)



2. 2018年度第2四半期 決算概要 事業部別

減速機

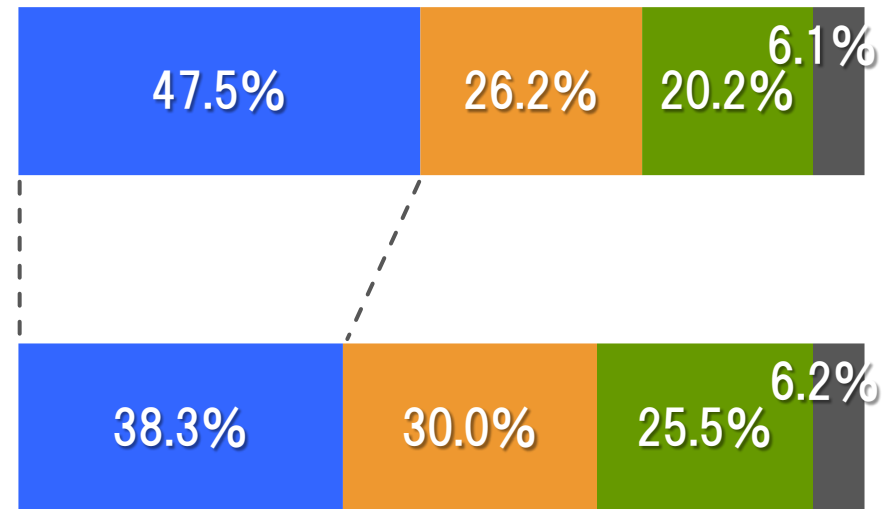
【売上高 国内・海外】



【海外地域別売上構成】

米国の設備投資の遅れ

2017年度 第2四半期累計



2018年度 第2四半期累計

■ 米国 ■ 韓国 ■ 中国 ■ その他

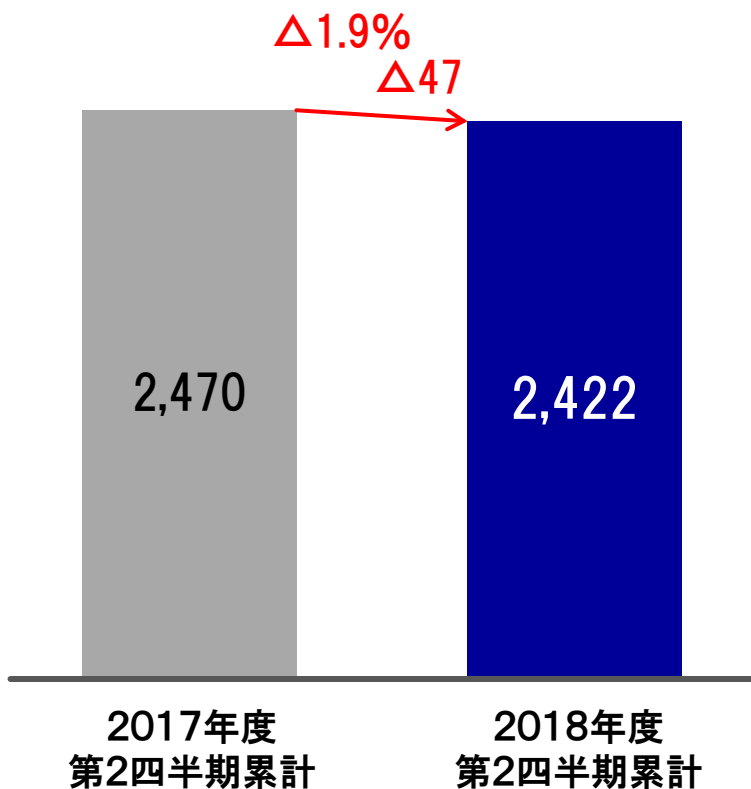
2. 2018年度第2四半期 決算概要 事業部別

歯車

【売上高】

海外向けロボット用歯車の売上減少

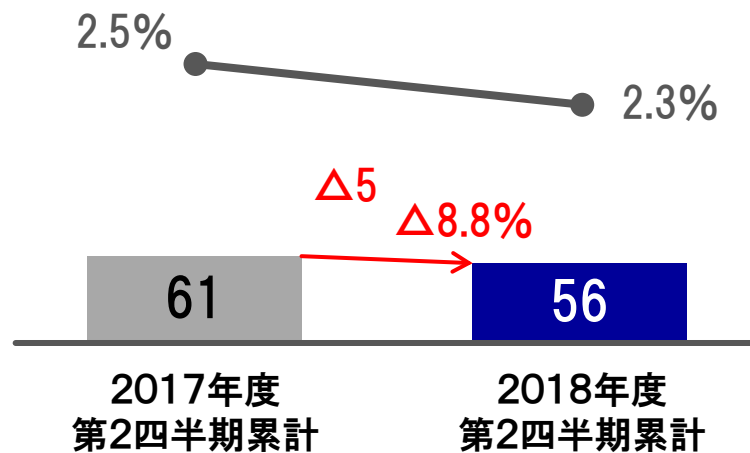
(単位:百万円)



【営業利益】

売上減少に伴う粗利益の減少

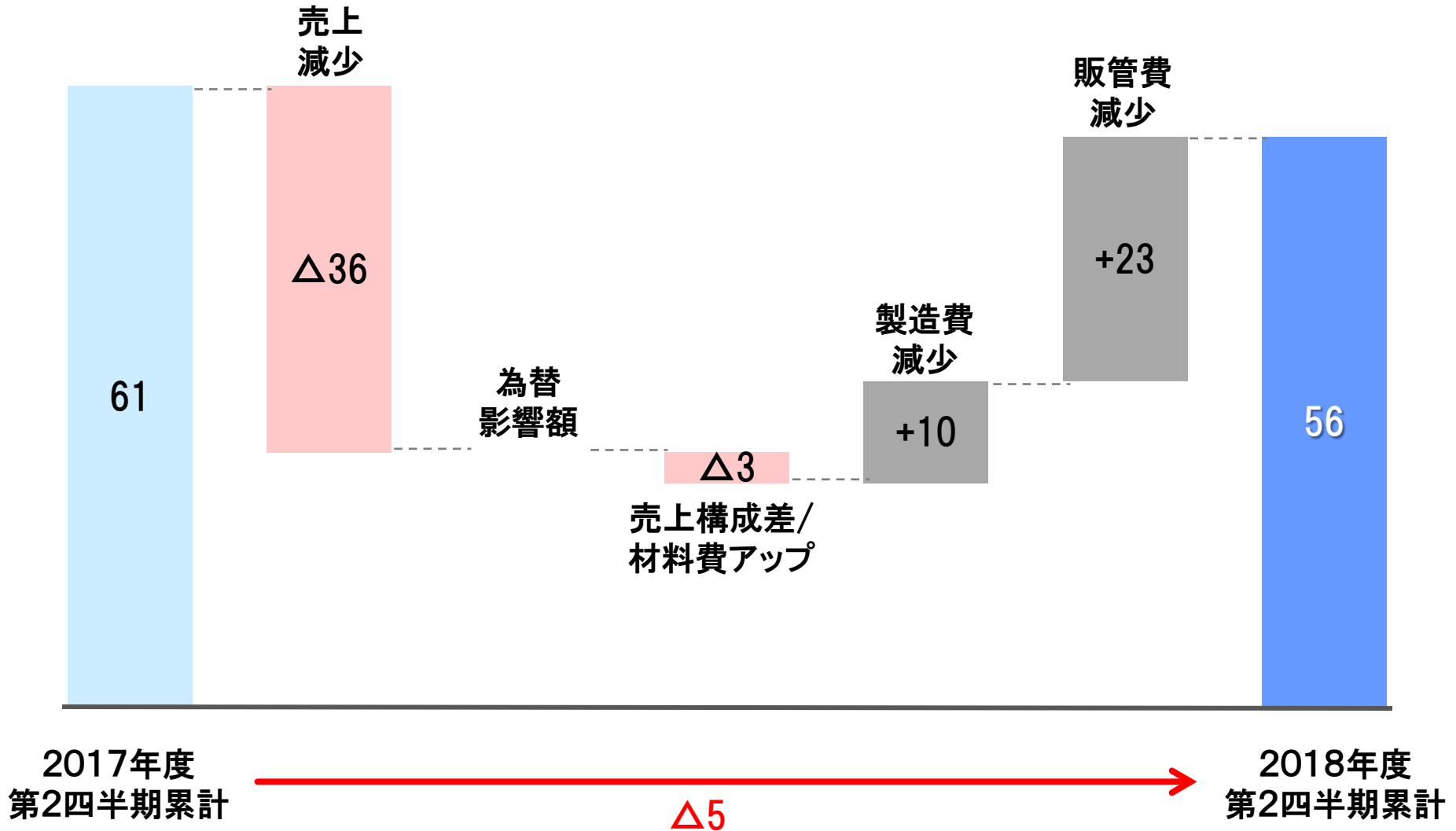
● 営業利益率
(単位:百万円)



2. 2018年度第2四半期 決算概要 事業部別

【歯車：営業利益 増減要因】

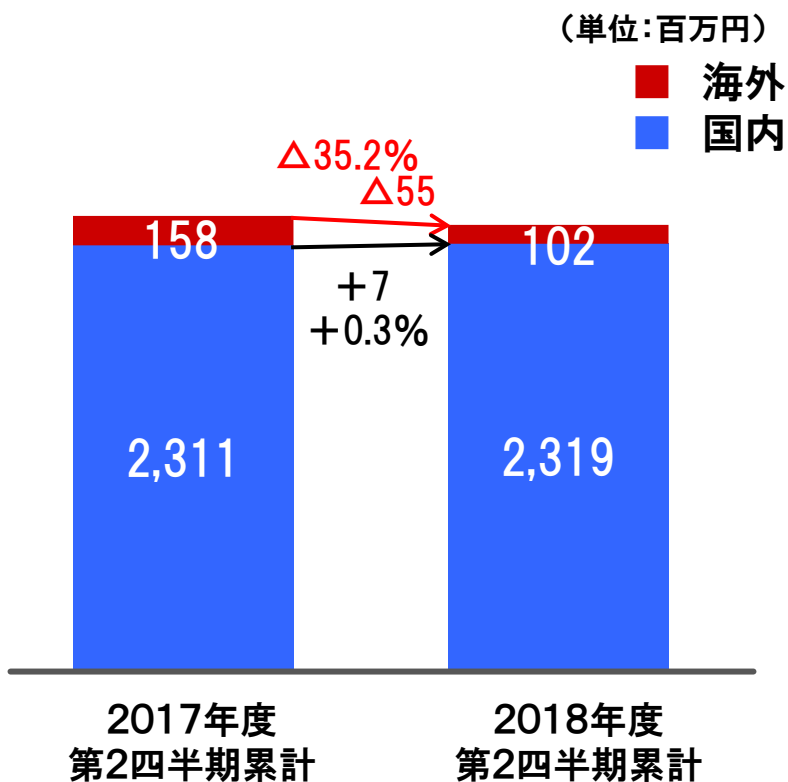
(単位：百万円)



2. 2018年度第2四半期 決算概要 事業部別

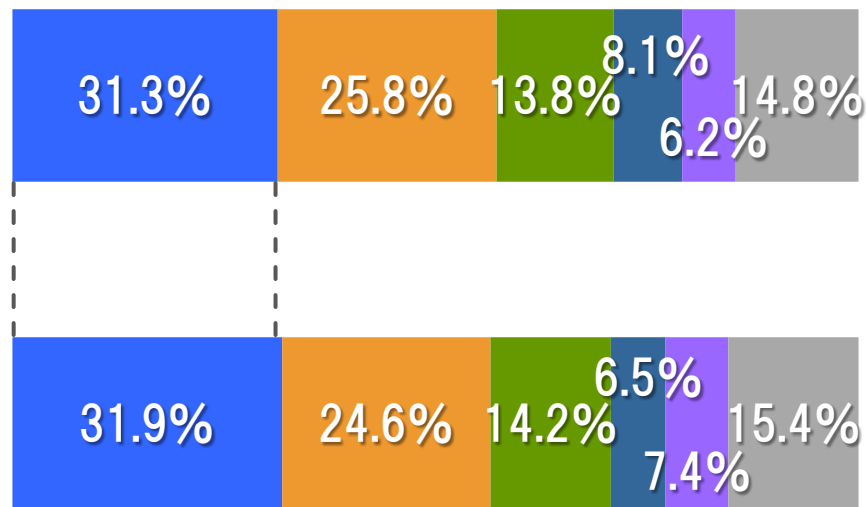
歯車

【売上高 国内・海外】

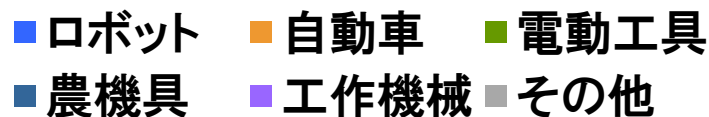


【業種別売上構成】

2017年度 第2四半期累計



2018年度 第2四半期累計

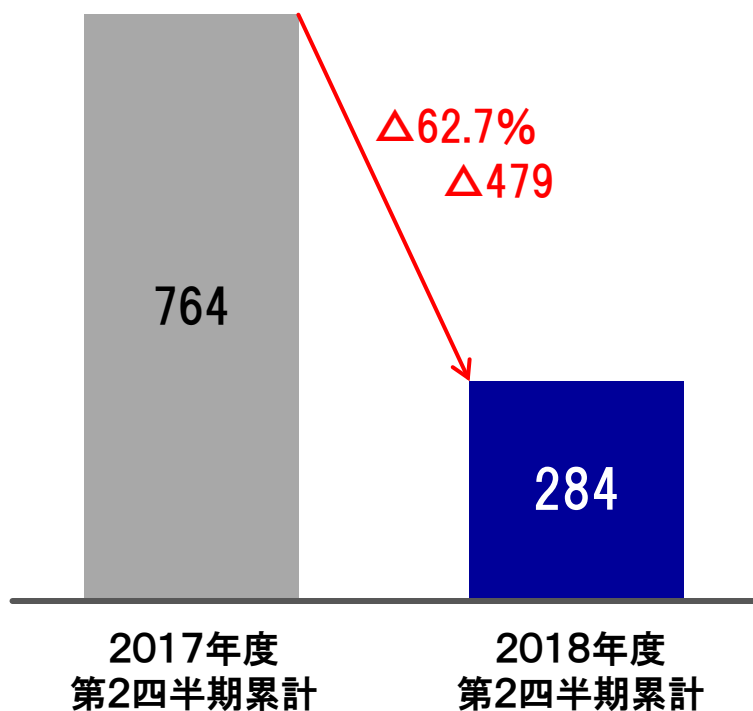


2. 2018年度第2四半期 決算概要

【経常利益】

営業利益の減少および前期に発生した
資金運用益の減少

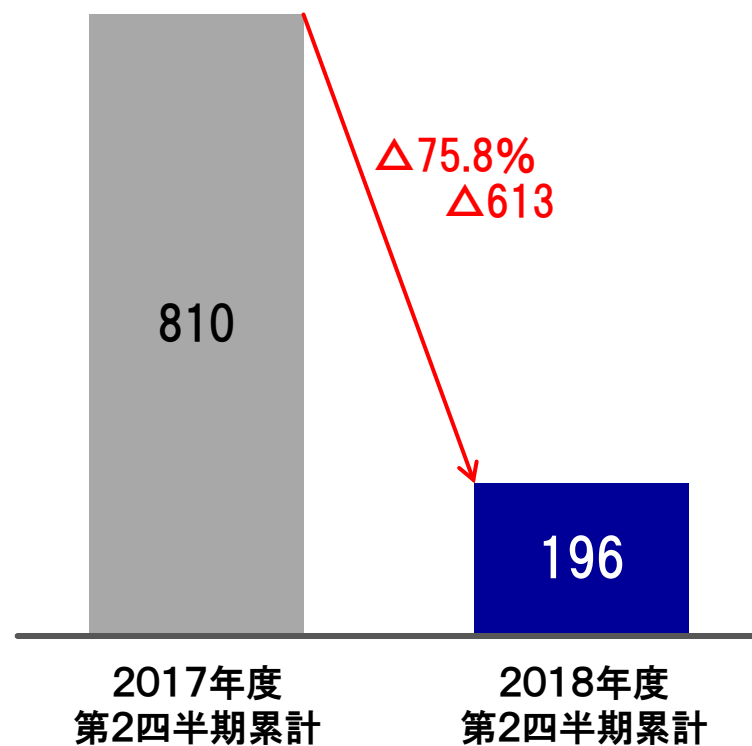
(単位:百万円)



【親会社株主に帰属する当期純利益】

経常利益の減少および前期に発生した
保有株式の売却益の減少

(単位:百万円)



1. トピックス
2. 2018年度第2四半期 決算概要
- 3. 2018年度 通期見通し**
4. 2018年度 配当予想

3. 2018年度 通期見通し

- 推定為替レートの変更

為替レート		
	2018年度 期初予想	下期前提
US\$	105円	110円
中国元	16.50円	16.50円
韓国W	0.0965円	0.1000円

(参考)上期実績 平均為替レート

US\$__109.72円 中国元__16.79円 韓国W__0.1002円

- 為替変動による営業利益影響額 (円安⇒利益増加)

通貨	為替変動額	年間影響額
US\$	1円変動	±16百万円
中国元	1円変動	ほぼ影響なし
韓国W	0.001円変動	±12百万円

3. 2018年度 通期見通し

(単位:百万円)

● 2018年度 連結業績予想を期初予想から下方修正

	2018年度 連結業績予想 (A)	2018年度 期初予想 (5月7日発表) (B)	増減 (A-B)	増減率	2017年度 実績 (C)	増減 (A-C)	増減率
売上高	20,000	20,500	△500	△2.4%	19,579	420	2.1%
減速機	15,000	15,300	△300	△2.0%	14,415	584	4.1%
歯車	4,850	5,050	△200	△4.0%	5,016	△166	△3.3%
賃貸	150	150	0	0.0%	146	3	2.4%
営業利益	1,000 (5.0%)	1,150 (5.6%)	△150	△13.0%	970 (5.0%)	29	3.0%
経常利益	1,030 (5.2%)	1,200 (5.9%)	△170	△14.2%	1,236 (6.3%)	△206	△16.7%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	750 (3.8%)	880 (4.3%)	△130	△14.8%	1,211 (6.2%)	△461	△38.1%

注) 為替レート 期初予想 US\$:105円 中国元:16.50円 韓国W:0.0965円
下期前提 US\$:110円 中国元:16.50円 韓国W:0.1000円

3. 2018年度 通期見通し

(単位:百万円)

	2018年度 通期見通し					2018年度 上期実績		2018年度 下期見通し	
	期初予想 (A)	構成比/ 売上比	予想(11/5) (B)	構成比/ 売上比	増減 (B-A)	金額	構成比/ 売上比	金額	構成比/ 売上比
売上高	20,500	100%	20,000	100%	△500	9,706	100%	10,293	100%
減速機	15,300	74.7%	15,000	75.0%	△300	7,212	74.3%	7,787	75.7%
歯車	5,050	24.6%	4,850	24.3%	△200	2,422	25.0%	2,427	23.6%
賃貸	150	0.7%	150	0.7%	0	72	0.7%	77	0.7%
営業利益	1,150	5.6%	1,000	5.0%	△150	272	2.8%	727	7.1%
減速機	850	5.6%	750	5.0%	△100	168	2.3%	581	7.5%
歯車	210	4.2%	160	3.3%	△50	56	2.3%	103	4.3%
賃貸	90	60.0%	90	60.0%	0	47	66.2%	42	54.2%

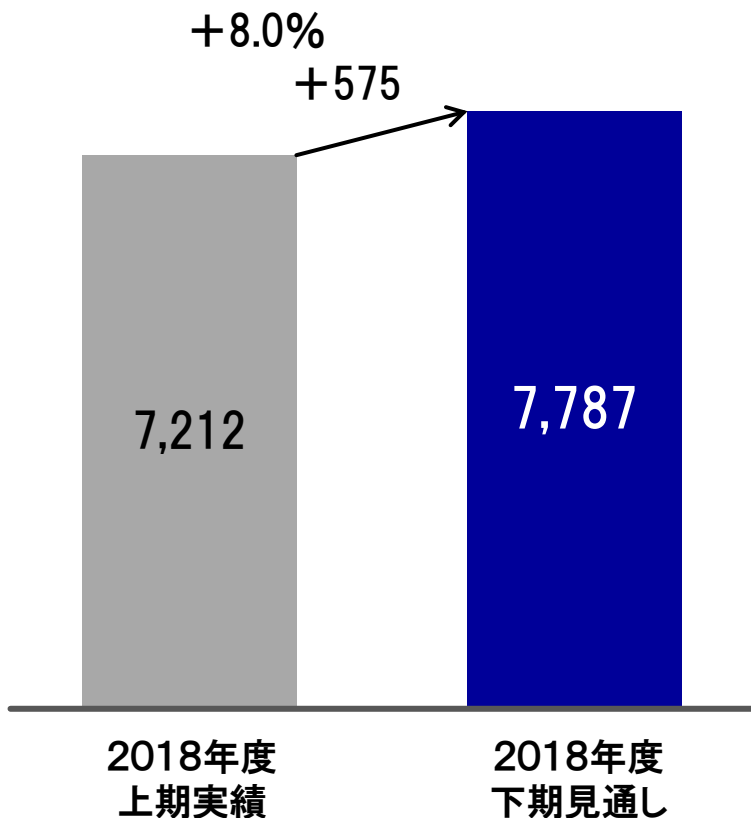
注) 為替レート 上期実績 平均 US\$__109.72円 中国元__16.79円 韓国W__0.1002円
下期前提 US\$__110円 中国元__16.50円 韓国W__0.1000円

3. 2018年度 通期見通し【減速機事業部】

- ✓ 11月からの中型リニューアル製品投入効果により売上増加を見込む
- ✓ ビジネスパートナーとの販促キャンペーンを実施し販売強化

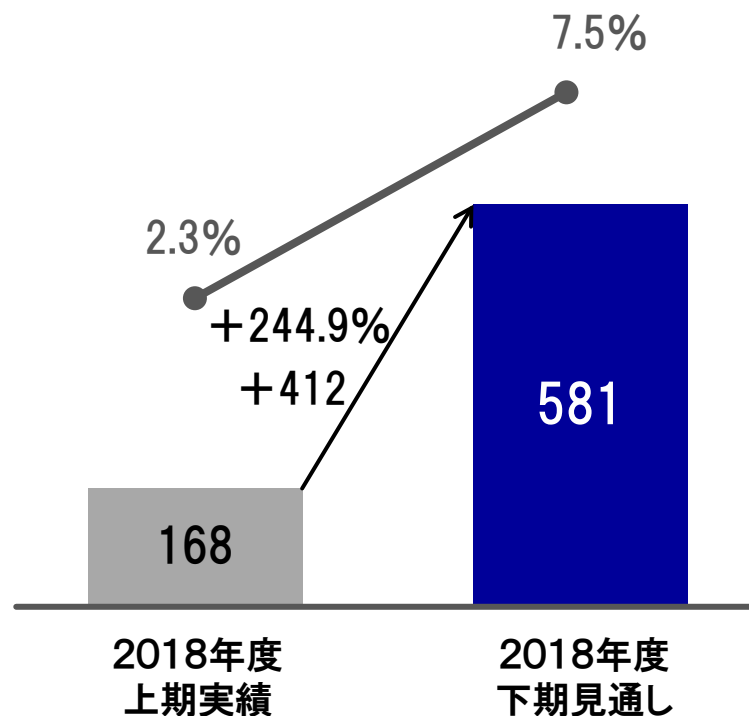
【売上高】

(単位:百万円)



【営業利益】

(単位:百万円)

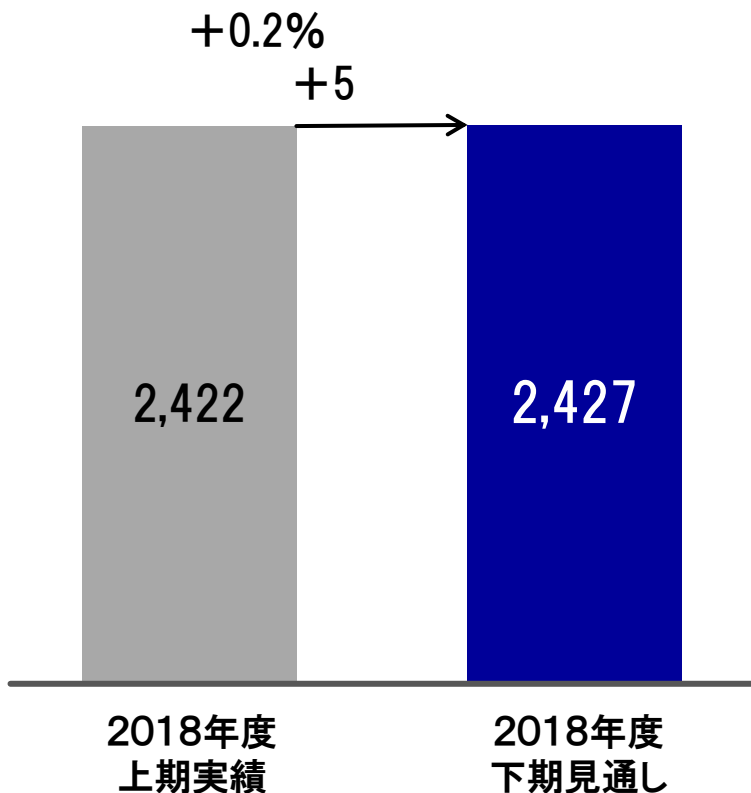


3. 2018年度 通期見通し【歯車事業部】

- ✓ 売上については、上期並みを見込む
- ✓ 設備導入効果および加工方法の見直しによる生産性の向上

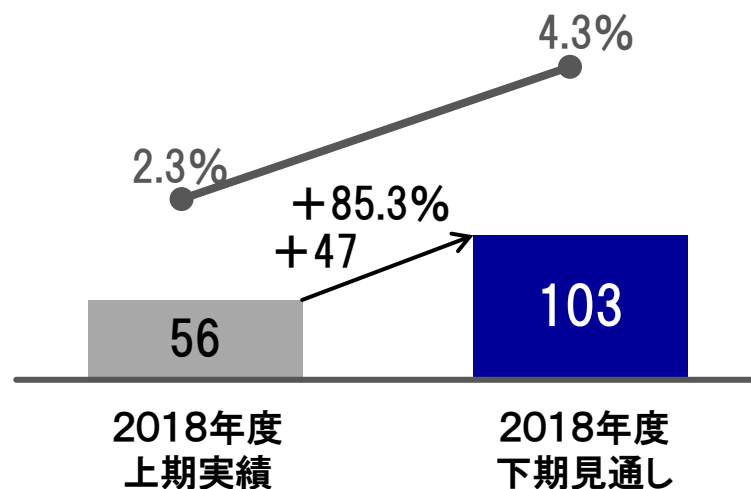
【売上高】

(単位:百万円)



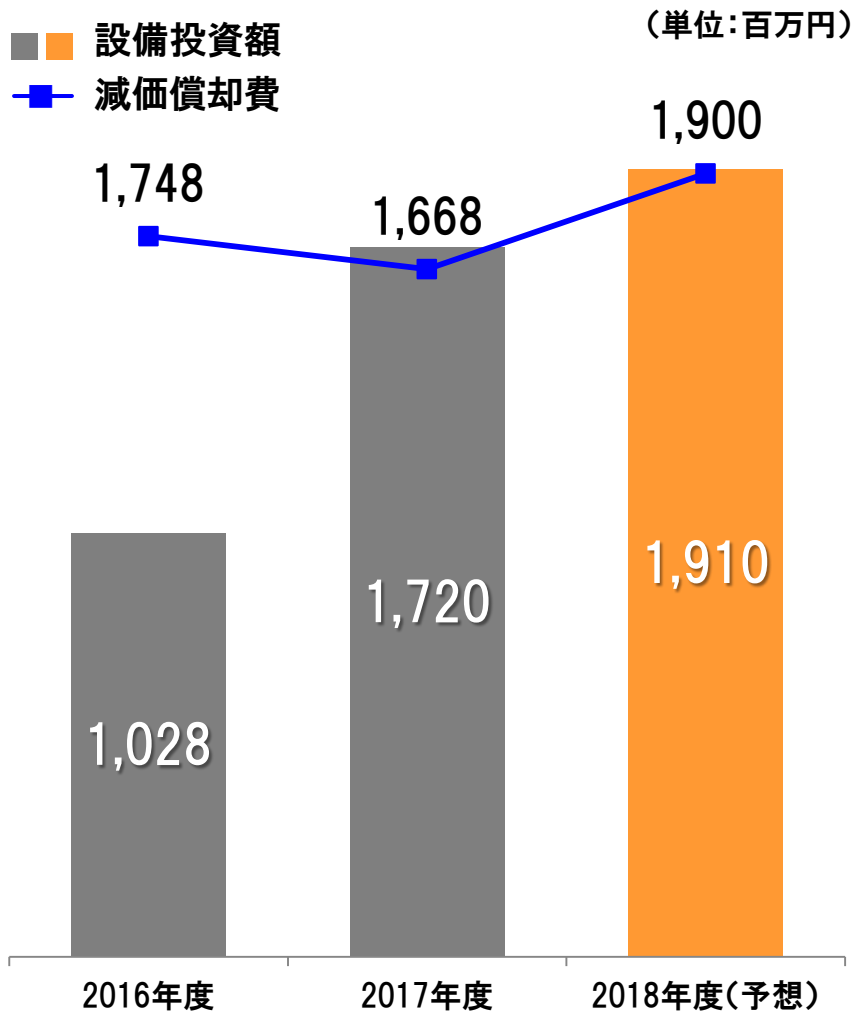
【営業利益】

(単位:百万円)

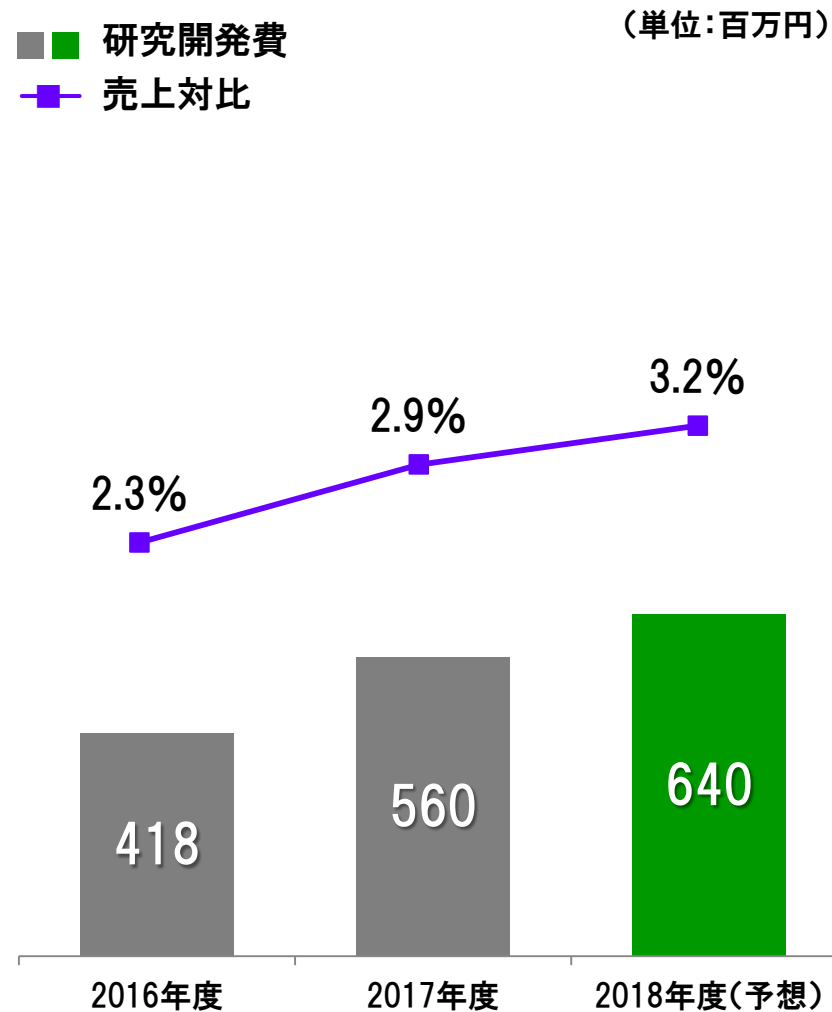


設備投資額、減価償却費および研究開発費の推移

【設備投資額および減価償却費】



【研究開発費】

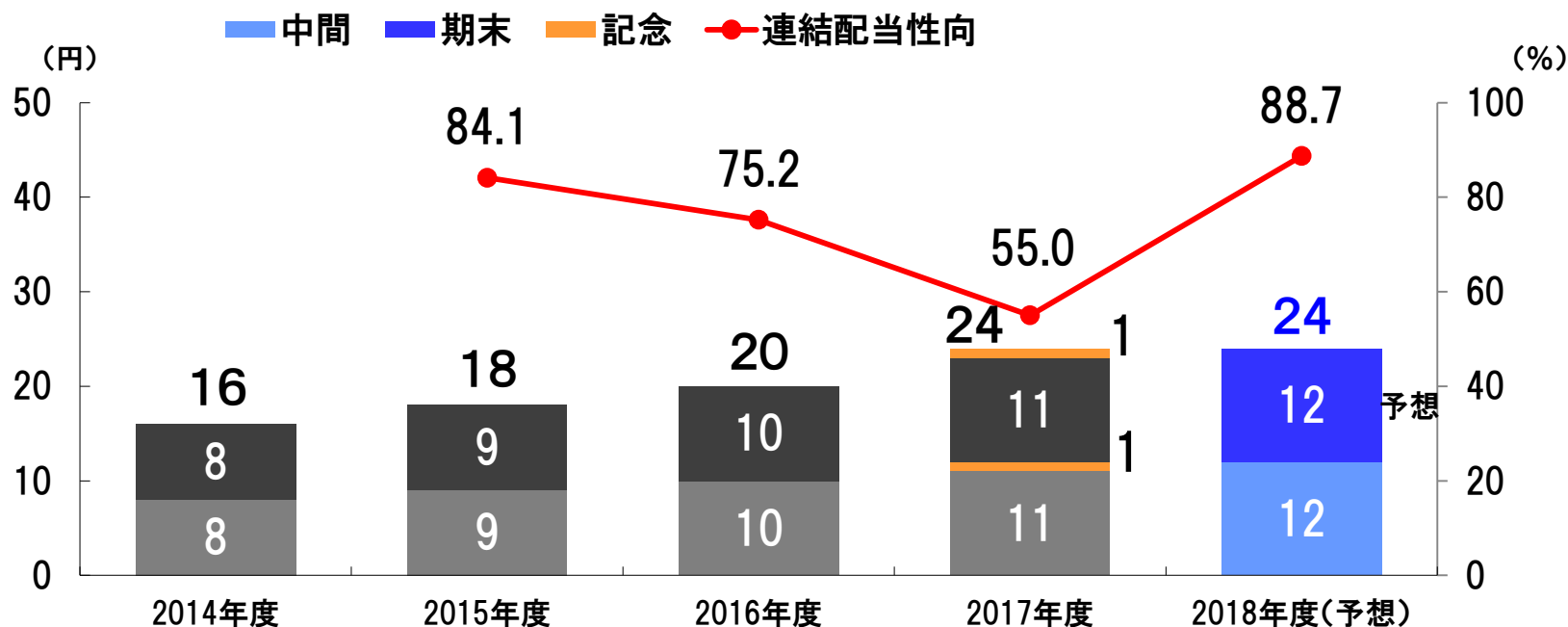


1. トピックス
2. 2018年度第2四半期 決算概要
3. 2018年度 通期見通し
4. **2018年度 配当予想**

4. 2018年度 配当予想

配当政策 「連結配当性向50%以上を目標とし、株主資本配当率(DOE)1%程度を配当の下限水準として配当を決定する」

年間配当金予想 1株あたり年間配当金24円見込み [中間12円・期末12円予想]



※2014年度は親会社株主に帰属する当期純損失のため配当性向を記載しておりません

nissei

Gear Technology Revolution

本資料には、将来の業績予測に関する記述が含まれています。こうした将来の業績予測に関する記述は、将来業績を保証することを意図するものではなく、一定の前提条件と経営陣の現時点で入手可能な情報に基づく判断に基づくものです。従いまして、将来時点における実際の収益及び業績は、こうした将来の業績予測に関する記述と大きく異なる可能性があります。

以下の要因により、将来時点における当社の業績は、本資料内の将来の業績予測に関する記述と大きく異なる可能性があります。

日本及び海外の景気動向、日本の製造業の業績動向、他の製造業者との競争環境、技術革新、規制環境、法律環境及びその他の弊社の予測を超える様々な要因

本資料は当社が発行する証券への投資を勧誘することを企図した資料ではありません。本資料に含まれる情報に基づいて発生した損失・債務に関して、当社は一切の責任を負わない旨をご了承下さい。