

2018年度（66期） 決算説明会

2019年5月10日



日信工業株式会社

■ **事業概要** 代表取締役社長 川口 泰

■ **2018年度連結決算 及び
2019年度連結業績見通し**

取締役 山中 愛治

事業概要

代表取締役社長 川口 泰

2018年度（66期）

当社製品の採用状況

（四輪車・二輪車用製品）

上市製品

2018年9月発売

HONDA CRIDER (中国)



※車両画像提供 本田技研工業(株)

フロント・キャリパー



HONDA CR-V(HEV) (日本)



※車両画像提供 本田技研工業㈱

フロント・キャリパー



リア・キャリパー (EPB)



リア・ロアアーム



コンプライアンスブラケット



上市製品

2018年12月発売

HONDA INSIGHT (日本)



※車両画像提供 本田技研工業㈱

リア・ナックル



トルクロッドブラケット



广汽本田 新型BEV車「理念VE-1」(中国)



フロント・キャリパー



HONDA 新型「PASSPORT」(北米)



※車両画像提供 本田技研工業(株)

リア・ナックル



フロントキャリパー (2 POT)



エンジンマウントブラケット



上市製品

2019年2月発売

MITSUBISHI 「DELICA D:5」 (日本)



フロント・キャリパー・アッシー



上市製品

2018年11月発売

HONDA 「CBR650F」 (全世界)



※車両画像提供 本田技研工業(株)

ABS



フロント・キャリパー



フロント・マスターシリンダー



リア・キャリパー



リア・マスターシリンダー



上市製品

2018年11月発売

HONDA 「CB650F」 (全世界)



※車両画像提供 本田技研工業 (株)

ABS



フロント・キャリパー



フロント・マスターシリンダー



リア・キャリパー



リア・マスターシリンダー



上市製品

2018年12月発売

HONDA 「SH MODE」 (ベトナム)



※車両画像提供 本田技研工業 (株)

ABS



フロント・ブレーキ & マスターシリンダー



フロント・モジュレーター & マスターシリンダー



上市製品

2018年12月発売

YAMAHA 「Cygnus Ray ZR」 (インド)

フロント・ブレーキ・アッシー



※車両画像提供 ヤマハ発動機 (株)

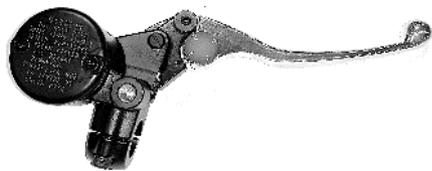


上市製品

2019年3月発売

Kawasaki 「W800 STREET/CAFE」 (米欧州、日本)

フロント・マスターシリンダー・アッシー



リア・キャリパー・アッシー



リア・マスターシリンダー・アッシー



W800 STREET



W800 CAFE



フロント・センサー



リア・センサー



※車両画像提供 川崎重工業株

經營目標

第13次中期計画 ～コンセプト～

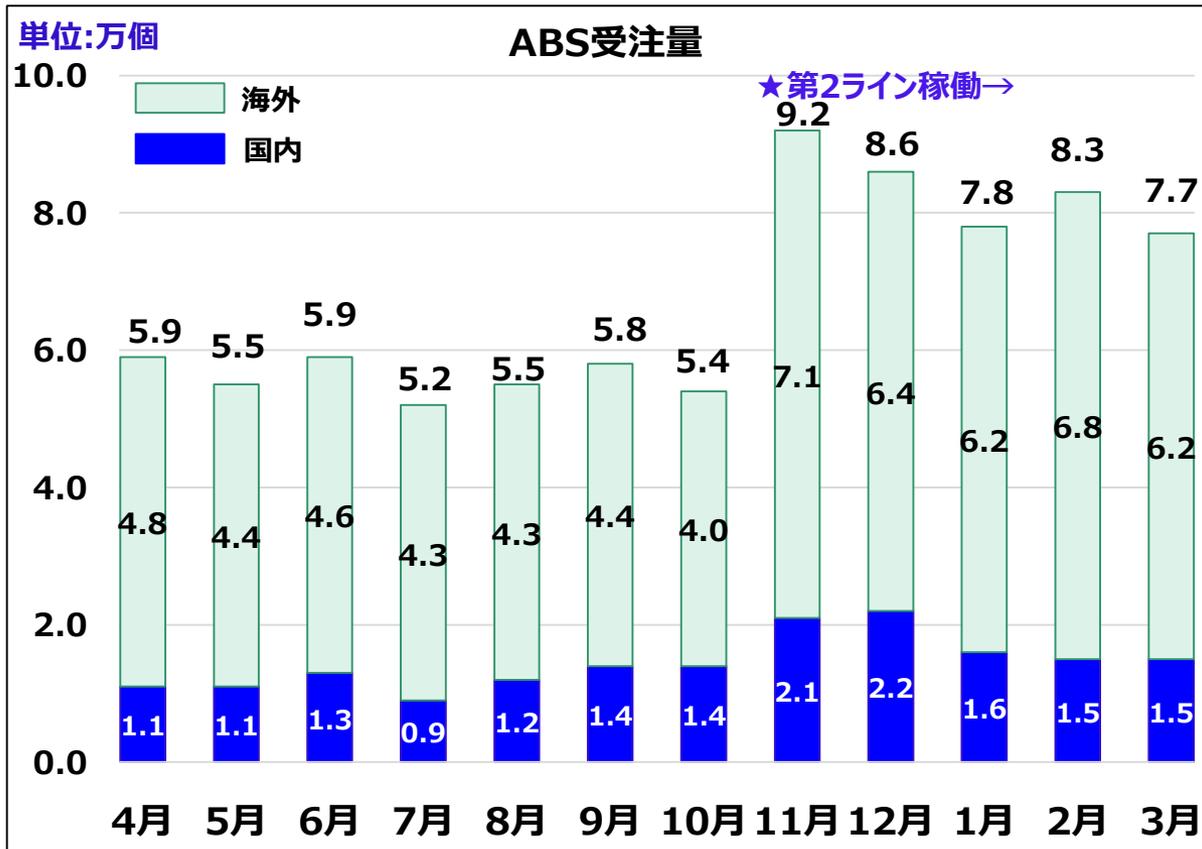
方針	二輪：「二輪ブレーキ最大手」としての成長 四輪：事業構造の再構築 アルミ：アルミ軽量化技術による成長
----	--

事業環境	二輪	▶ 先進ブレーキの法規制化（交通事故の削減政策）
	アルミ	▶ 車体軽量化ニーズの拡大
	四輪	▶ 自動運転化、安全規制の強化

成長への課題	<ul style="list-style-type: none">■ 二輪ブレーキ<ul style="list-style-type: none">・CBSビジネスの拡大、ABSビジネスの拡大・魅力製品の拡販（小型車用4POTキャリパー）■ アルミ<ul style="list-style-type: none">・軽量化ニーズに対応した他社販売と生産能力の拡大・足回り大物軽量化製品による事業収益基盤の確立（FR/RRナックル、ロアアーム）■ 四輪ブレーキ<ul style="list-style-type: none">・収益性の改善 <p>安全と品質に重点をおいた体質強化による成長への基盤構築</p>
--------	---

事業戦略

二輪ABS生産能力拡大（直江津工場）



二輪車の安全法規整備によるABS適用拡大に対応し、
ABS生産能力を最大10万個/月(年間120万個)に拡大

事業戦略

アルミ製品の国内生産能力拡大(2019年4月より新工場の能力拡大)



2018年7月より本格稼働したアルミ新工場の生産能力をさらに拡大し、最大10万個/(月)体制で量産開始(2019年4月～)



67期拡販アルミ製品

2019年8月上市予定

SUBARU 「LEGACY OUTBACK」 (北米)



※車両画像提供 SUBARU of America, Inc.

リア・ナックル (ハウジング)



連結業績

(単位：億円)

	2018年度 実績	2019年度 見通し	増減額	増減率
売上高	1,897	1,870	△27	△1.4%
営業利益	163	167	4	2.4%
親会社の所有者 に帰属する当期 利益	73	95	22	29.4%

(単位：円)

一株当たり利益	112.88	146.02	33.14	29.4%
---------	--------	--------	-------	-------

中期経営目標の修正

営業利益率



(億円)

2,500

2,000

1,500

1,000

500

0

2014年度

2015年度

2016年度

2017年度

2018年度

2019年度

第12次中期

第13次中期

(億円)

200

160

120

80

40

0

1,628

121

1,677

75

1,669

123

1,882

132

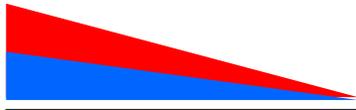
1,897

163

167

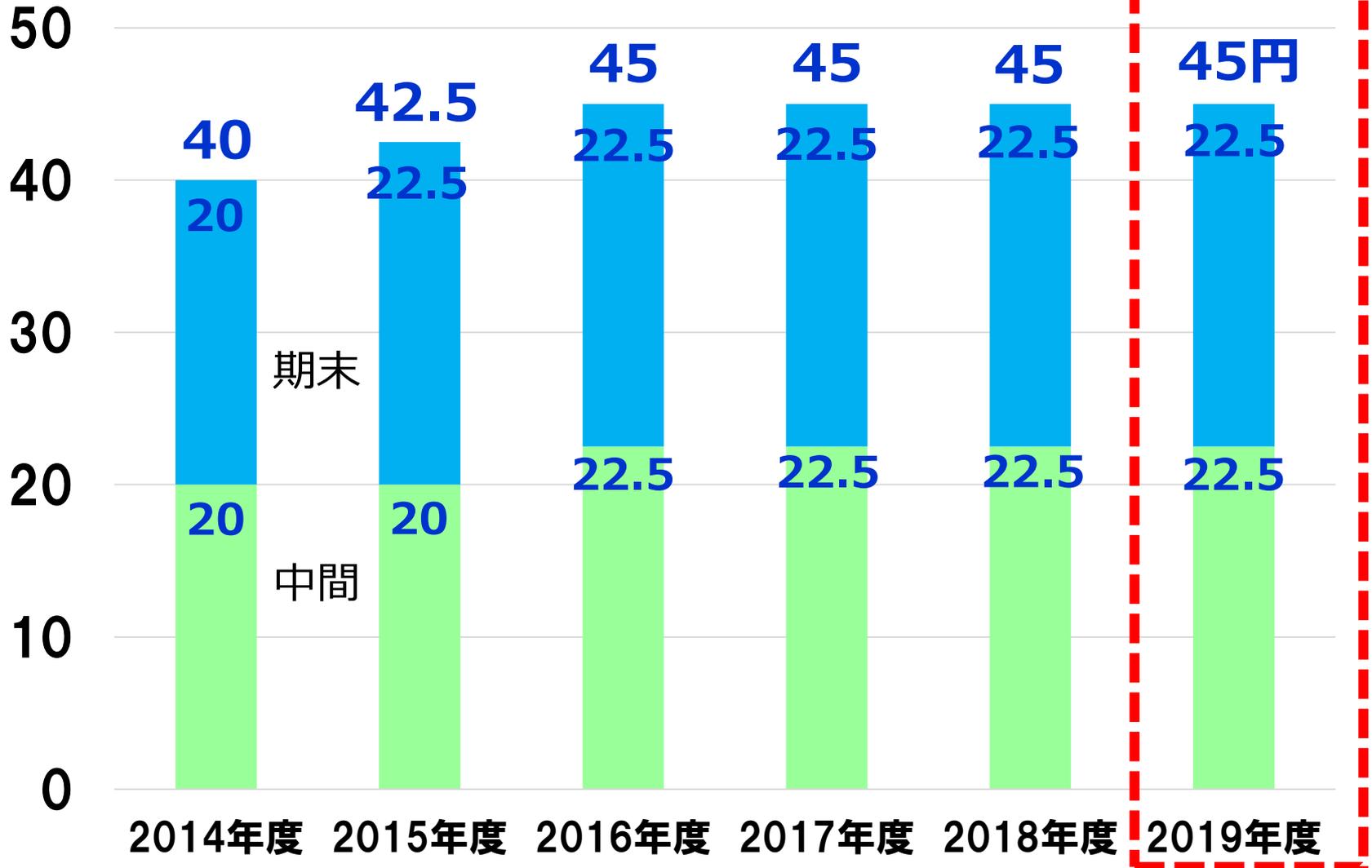
売上(左軸)

営業利益(右軸)



一株配当金

(円)



2018年度（66期）連結決算 及び
2019年度（67期）連結業績見通し

取締役 山中 愛治

2018年度（66期）連結決算

2018年度 連結決算概要

■ 売上高：増収 ■ 営業利益：増益 ■ 税引前利益・親会社帰属利益：大幅増益

(単位：億円) * 青文字は持分法適用関連会社(ANBS)の減損損失影響(137.1億円)を除いた数値

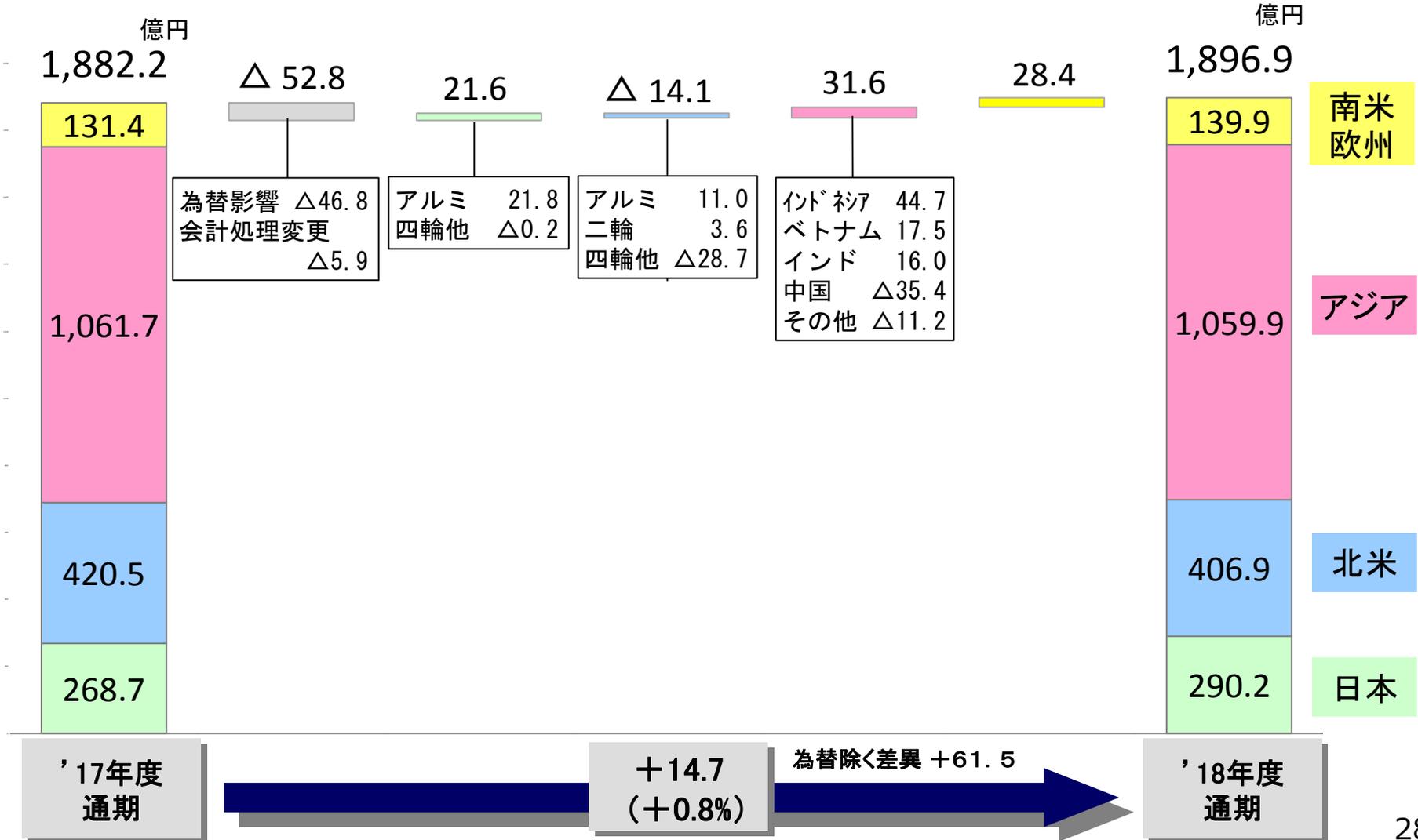
	2017年度 通期	2018年度 通期	差 異	
			増減額	増減率
為替レート (単位：円)	110.83	110.92 ^円	0.09	0.1%
売上高	1,882.2	1,896.9 ^{億円}	14.7	0.8%
営業利益 (利益率)	131.6 (7.0%)	163.0 (8.6%)	31.4	23.8%
税引前利益 (利益率)	^{125.3} △11.7 (△0.6%)	165.6 (8.7%)	^{40.2} 177.3	^{32.1%} -
親会社帰属利益 (利益率)	^{49.9} △87.2 (△4.6%)	73.4 (3.9%)	^{23.5} 160.6	^{47.2%} -
開発費	48.1	46.7	△1.4	△2.9%
設備投資額	102.6	103.6	1.0	1.0%
減価償却費	89.6	90.1	0.5	0.5%

2018年度 為替レート（通期平均）

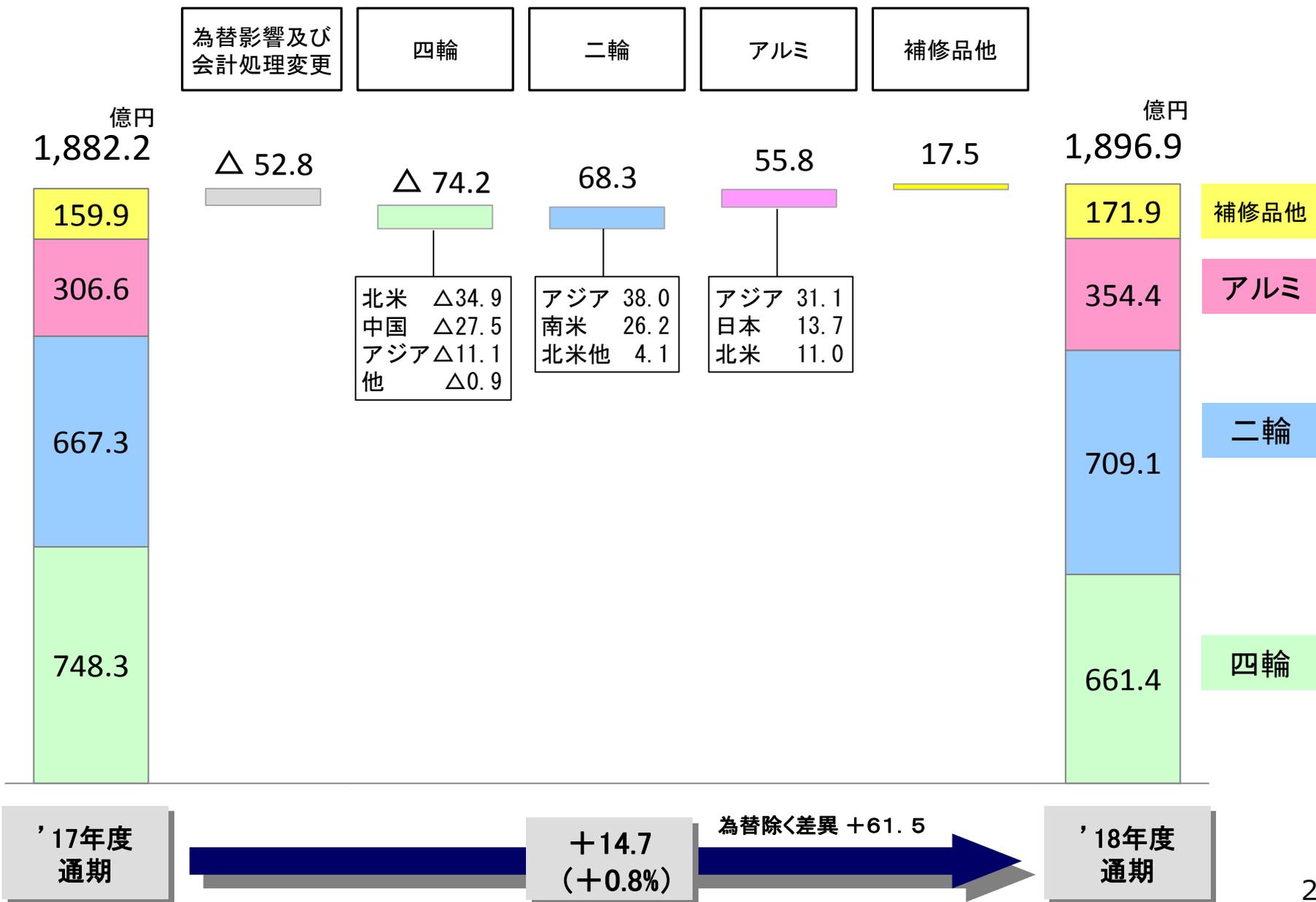
	2017年度 通期 (円)	2018年度 通期 (円)	レート差 (円)	前期比 増減率	売上影響 (億円)	営業利益 影響額 (億円)		
						換算差	取引差	合計
USドル	110.83	110.92	0.09	0.1%	0.5	0.0	△ 0.6	△ 0.6
タイバーツ	3.36	3.43	0.07	2.1%	5.4	1.0	0.8	1.8
インドネシアルピア	0.83	0.78	△ 0.05	△6.0%	△ 22.4	△ 2.2	△ 5.8	△ 8.1
中国元	16.75	16.54	△ 0.21	△1.3%	△ 2.1	△ 0.2	0.3	0.0
ベトナムドン	0.49	0.49	0.00	0.0%	△ 1.5	0.0	△ 0.5	△ 0.5
インドルピー	1.73	1.60	△ 0.13	△7.5%	△ 6.3	△ 0.3	0.0	△ 0.3
ブラジルリアル	34.47	29.37	△ 5.10	△14.8%	△ 19.7	△ 1.6	△ 0.8	△ 2.4
億円						億円		
合計		△ 46.8	△ 3.5	△ 7.0	△ 10.5			

1. レート表示 : 円/現地通貨、ルピア・ドンは 円/100 現地通貨
2. 影響額 : USドル = 日本と北米の合計

2018年度 連結売上高（所在地別）



2018年度 連結売上高（事業別）



2018年度 連結営業利益（所在地別）

参考：売上高
1,882億円

為替影響
△10.5

日本
△6.4

北米
33.3

アジア
11.3

南米・欧州
5.2

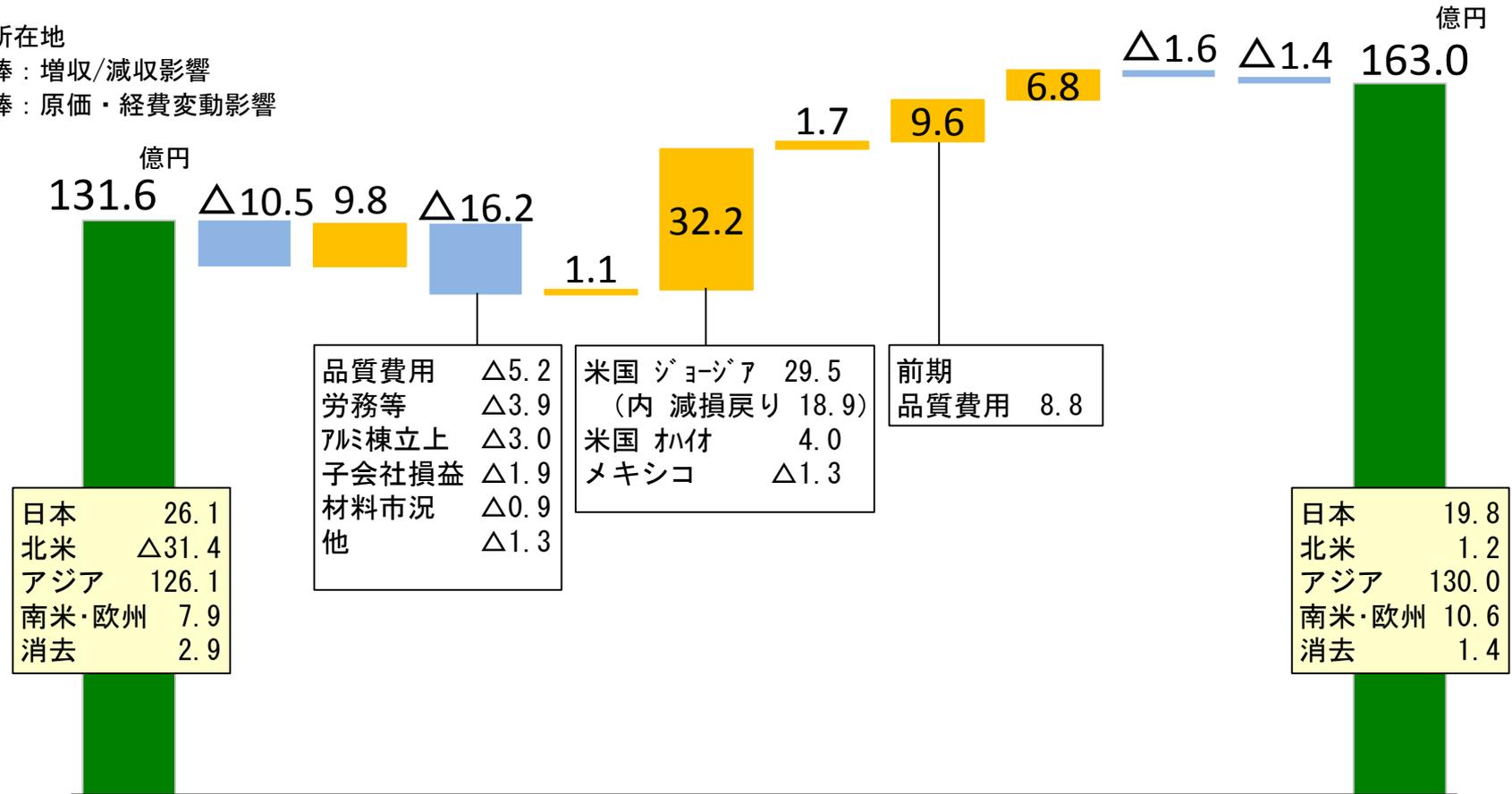
消去
△1.4

参考：売上高
1,897億円

※各所在地

左棒：増収/減収影響

右棒：原価・経費変動影響



利益率(7.0%)

(8.6%)

'17年度
通期

+31.4
(+23.8%)

為替除く差異 +41.9

'18年度
通期

2018年度 連結営業利益（要因別）

参考：売上高
1,882億円

為替
影響

増収
効果

材料
市況

原価
変動

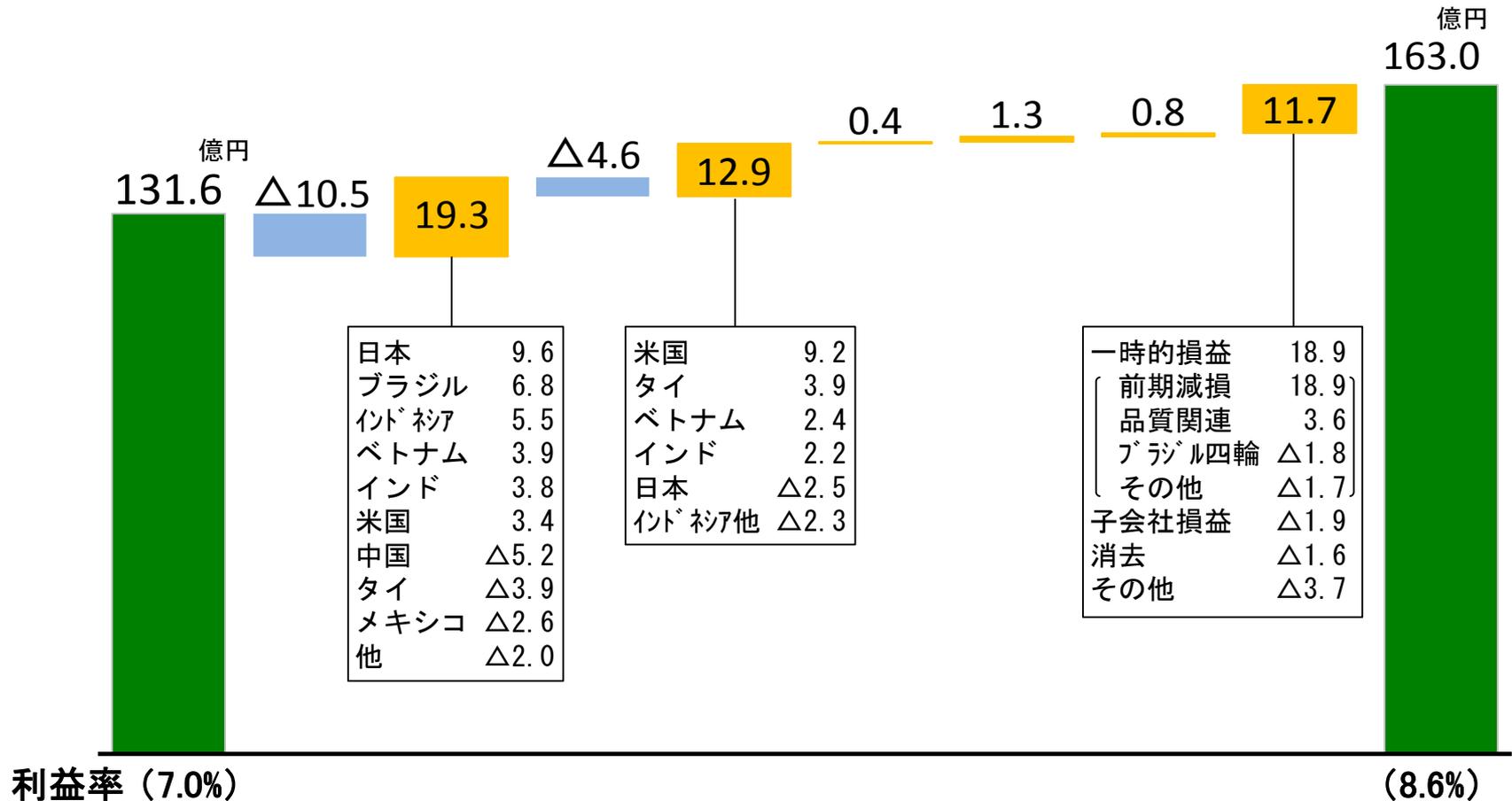
減価
償却費

研究
開発費

販管費

その他

参考：売上高
1,897億円



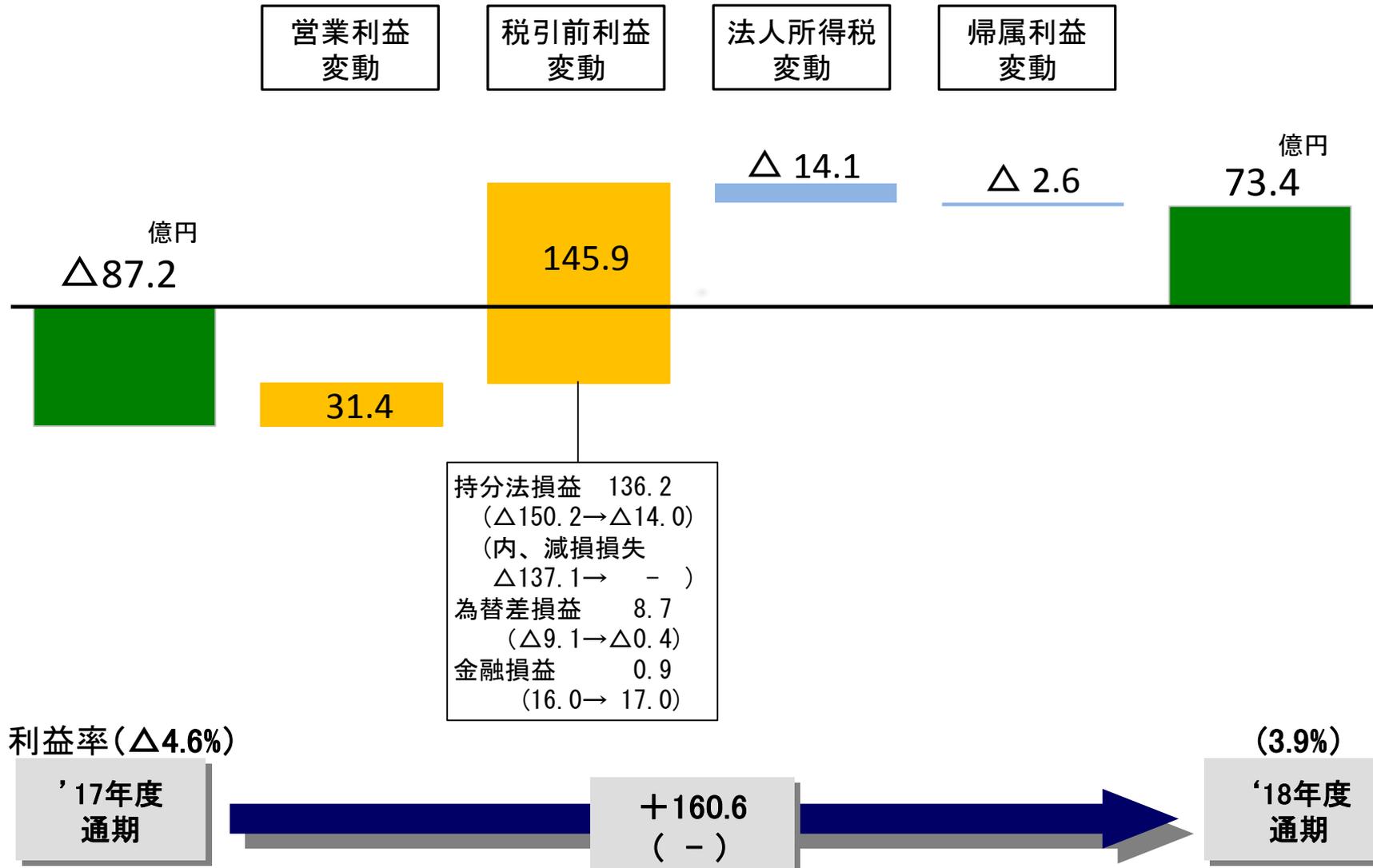
'17年度
通期

+31.4
(+23.8%)

為替除く差異 +41.9

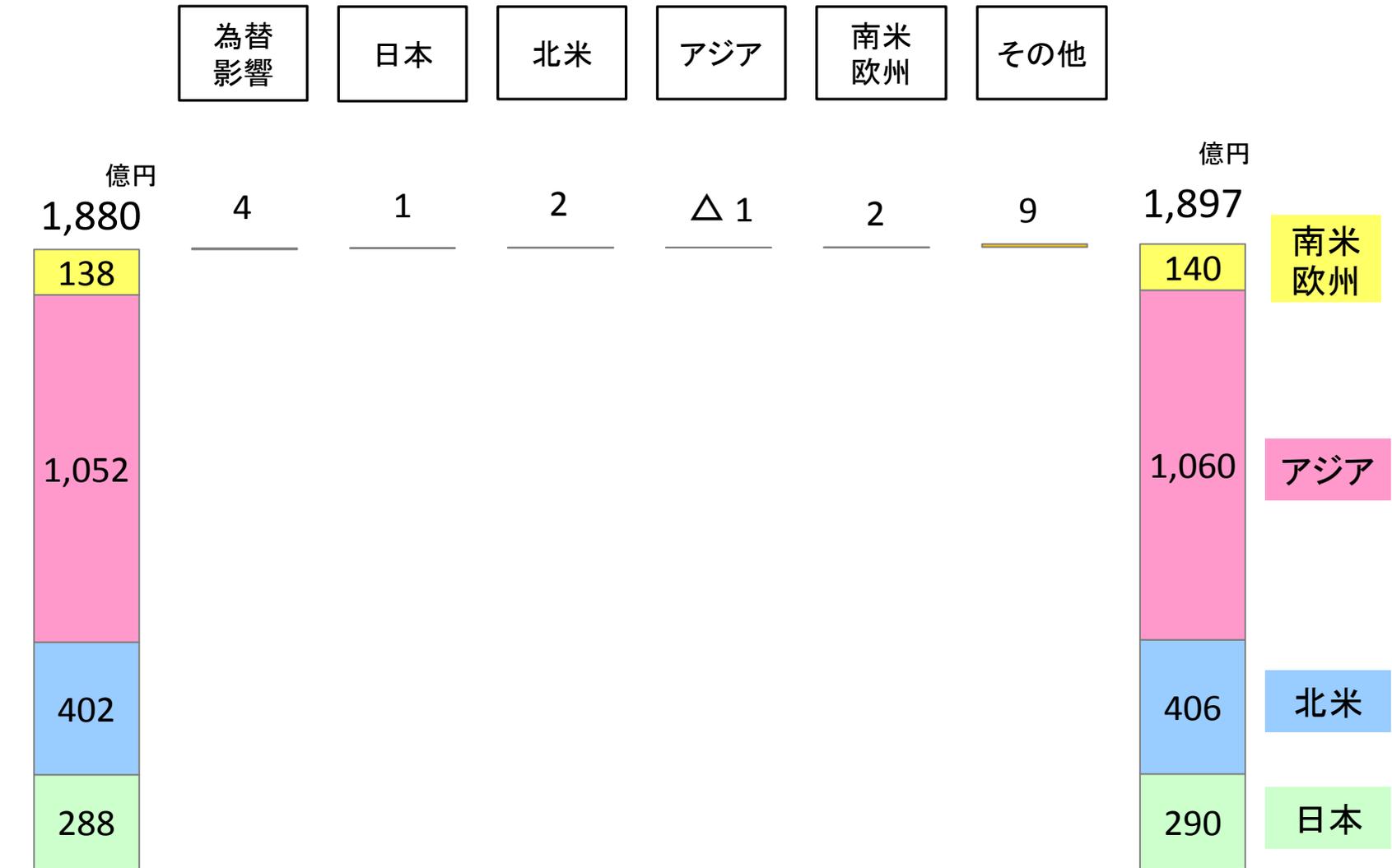
'18年度
通期

2018年度 親会社の所有者に帰属する当期利益

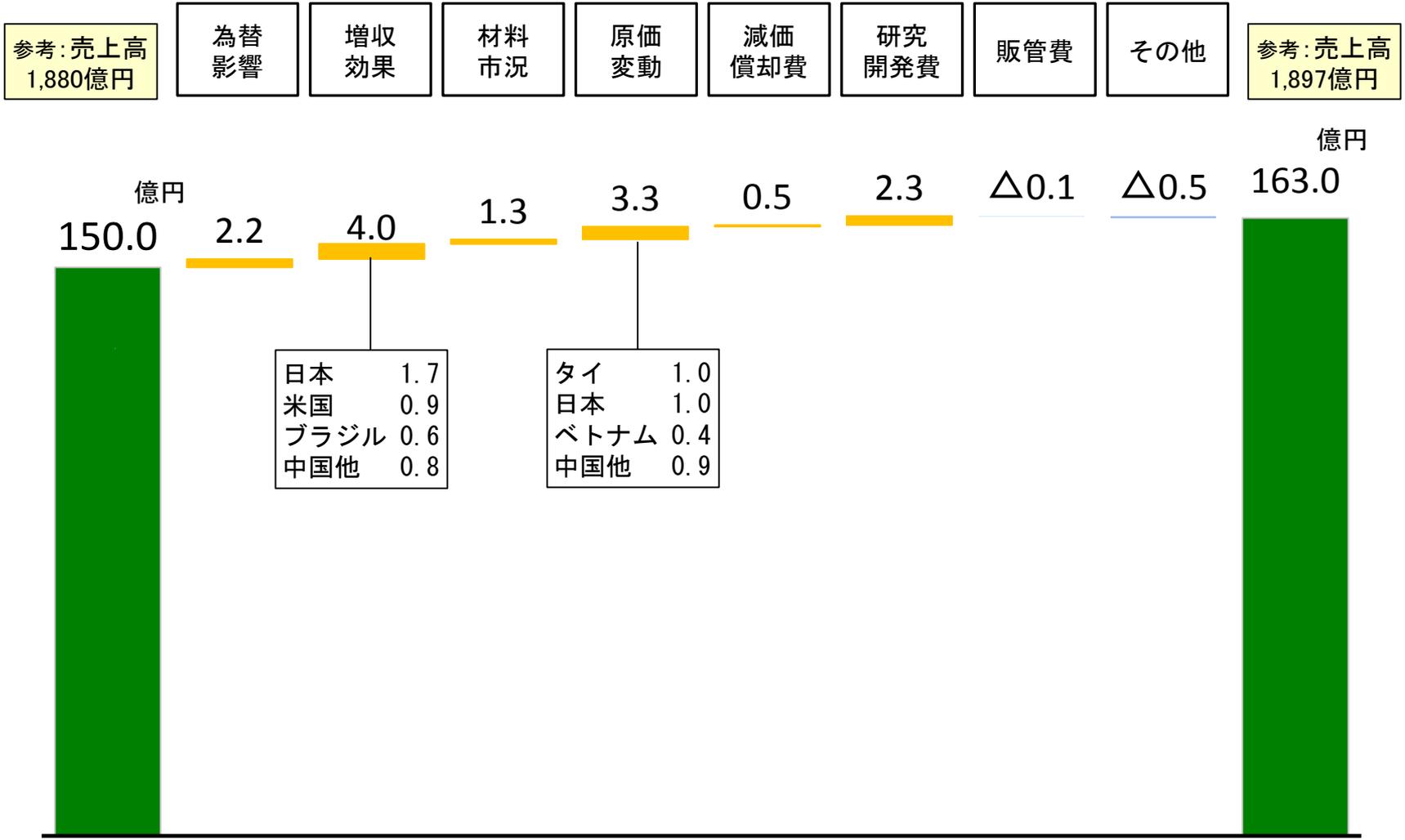


2018年度（66期）3Q後公表値との差異

2018年度 連結売上高 3Q後公表値との差異



2018年度 連結営業利益 3Q後公表値との差異



利益率 (8.0%)

3Q後
公表値



+13.0
(+8.7%)

為替除く差異 +10.8

通期
実績

(8.6%)

2019年度（67期）連結業績見通し

2019年度 公表値

(単位 : 億円)

	2018年度 通期実績	2019年度 通期公表値	差 異	
			増減額	増減率
為替レート (単位 : 円)	110.92	110.00 ^円	△0.92	△0.8%
売上高	1,896.9	1,870.0 ^{億円}	△26.9	△1.4%
営業利益 (利益率)	163.0 (8.6%)	167.0 (8.9%)	4.0	2.4%
税引前利益 (利益率)	165.6 (8.7%)	175.0 (9.4%)	9.4	5.7%
親会社帰属利益 (利益率)	73.4 (3.9%)	95.0 (5.1%)	21.6	29.4%
開発費	46.7	48.0	1.3	2.9%
設備投資額	103.6	115.0	11.4	11.0%
減価償却費	90.1	95.0	4.9	5.4%

2019年度 公表値為替レート

通貨	2018年度 通期実績 (円)	2019年度 通期 公表レート	レート差	増減率
USドル	110.92	110.00	△ 0.92	△0.8%
タイバーツ	3.43	3.45	0.02	0.6%
インドネシアルピア	0.78	0.78	0.00	0.0%
中国元	16.54	16.35	△ 0.19	△1.1%
ベトナムドン	0.49	0.48	△ 0.01	△2.0%
インドルピー	1.60	1.60	0.00	0.0%
ブラジルリアル	29.37	28.55	△ 0.82	△2.8%

※ルピア、ドンは 100現地通貨で表示

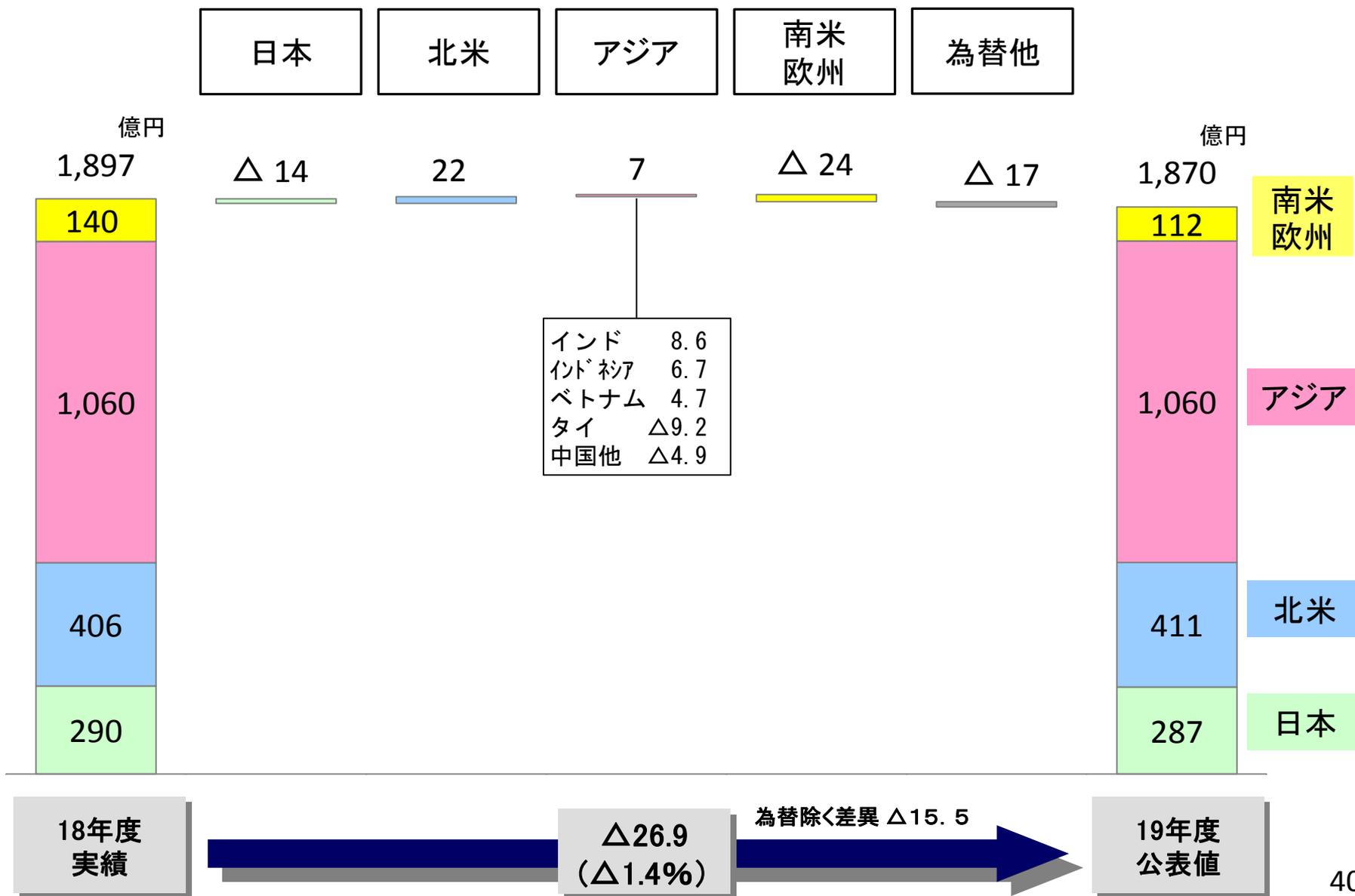
売上影響 (億円)	営業利益影響 (億円)		
	換算差	取引差	合計
△ 11.4	△ 0.4	0.9	0.5

2019年度 客先台数・市場台数

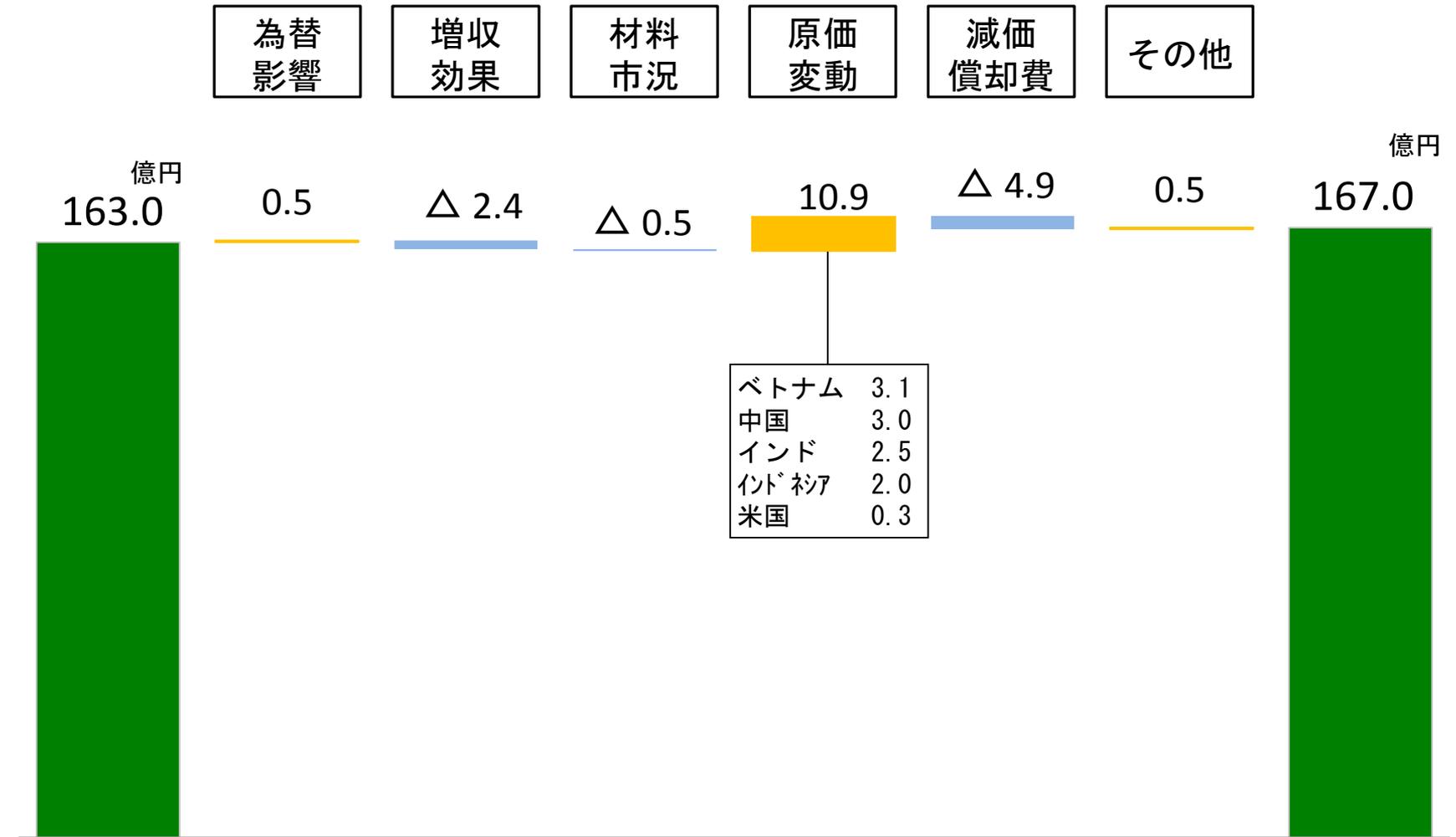
(万台)

			2017年度 実績	2018年度 実績	2019年度 見通し	前年度比 増減
日 本	HM 四輪	生産	82.8	91.2	87.2	△4.0
		CKD	452.4	445.2	448.0	2.8
北 米	HM 四輪	生産	184.9	179.8	184.3	4.5
アジア	二輪	インドネシア生産	617.5	708.4	721.2	12.8
		ベトナム 生産	323.9	344.1	337.0	△7.1
		タイ 生産	213.1	213.4	195.0	△18.4
	HM 四輪	中国 生産	146.8	147.7	150.0	2.3
		タイ 生産	23.5	23.4	23.4	0.0
ブラジル	二輪	生産	88.6	99.8	101.7	1.9
	HM 四輪	生産	14.8	14.9	14.9	0.0

2019年度 連結売上高（18年度実績 対 19年度公表値）



2019年度 連結営業利益（18年度実績 対 19年度公表値）



利益率 (8.6%)

(8.9%)

18年度
実績

+4.0
(+2.4%)

為替除く差異 +3.5

19年度
公表値

2019年度 設備投資計画

(単位 : 億円)

	2018年度 実績	2019年度 公表値	増減額	当期の主要な投資内容
日本	26.3	31.7	5.4	二輪ABS関連 3.7、アルミ 3.3 開発 3.7、管理 4.6
北米	22.6	29.0	6.4	
米国 オハイオ	13.4	13.7	0.2	新機種 7.8、更新設備 3.3
米国 ジョージア	8.2	12.8	4.7	新機種 5.9、更新設備 2.3、品質 2.4
メキシコ	1.0	2.5	1.5	
アジア	52.6	51.9	△0.7	
タイ	11.2	19.0	7.8	更新設備 7.4、新機種 2.9、品質 2.1
インドネシア	7.1	6.2	△0.9	品質 1.6、合理化 1.3
中国	15.8	19.1	3.3	新機種 5.0、合理化 4.3、能力拡充 2.4
ベトナム	5.9	3.1	△2.8	
インド他	12.7	4.6	△8.1	
南米・欧州	2.2	2.4	0.3	
設備投資合計	103.6	115.0	11.4	
減価償却費	90.1	95.0	4.9	

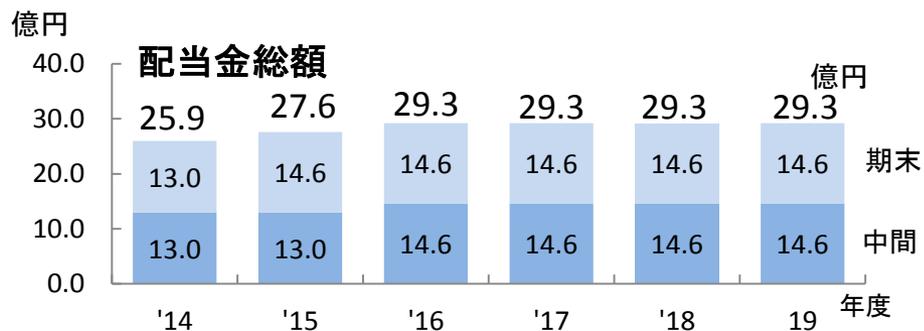
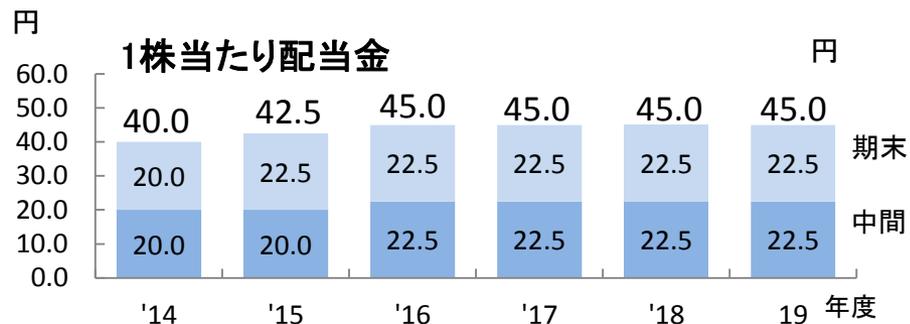
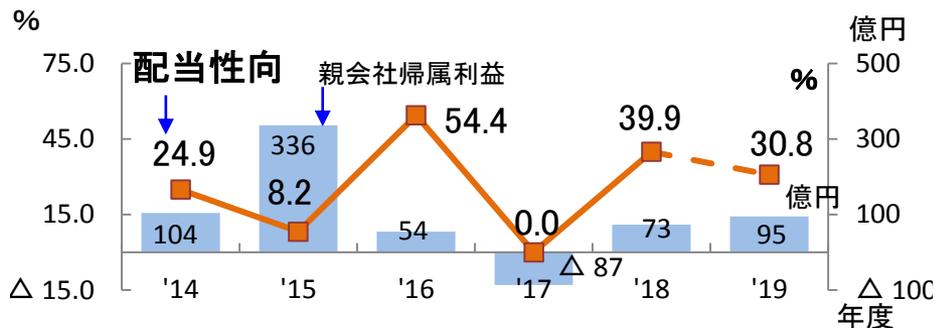
配当金

配当性向 (%)

	'17年度	'18年度	'19年度 公表値
親会社の所有者に 帰属する当期利益	△87億円	73億円	95億円
配当性向	—	39.9%	30.8%

1株当たり配当金 (円)

'17年度			'18年度			'19年度 公表値		
中間	期末	通期	中間	期末	通期	中間	期末	通期
22.5	22.5	45	22.5	22.5	45	22.5	22.5	45



・キャッシュポジションを考慮し、今後の投資動向および業績見通しを踏まえ、安定配当を継続

END

特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。