

2024年12月期 上期  
決算説明資料  
<証券コード:6440>

2024/8/20  
JUKI株式会社

1. 2024年度 上期実績 ……P.3
2. 2024年度 通期見通し ……P.16
3. 参考資料 ……P.22

- **売上平準化**  
課題：四半期末への売上集中による、利益率減/生産コスト増/在庫増  
対策：四半期末の売上を一時的に抑制  
⇒中長期的な利益率向上/生産コスト低減/在庫削減を図る
- **在庫削減**  
課題：余剰在庫高止まり  
対策：追加コストをかけて早急に削減  
⇒中長期的な業績向上に向け、早期の財務体質改善を図る
- **工業用マシン**  
中国・アジア市場は回復基調にあり、下期も伸びを見込む
- **産業装置**  
中国市場の回復が遅れ、計画を修正
- **IoTプラットフォーム**  
自動化ニーズを捉え上期は好調に推移し、今後も拡大成長分野として注力

# 1. 2024年度 上期実績

# 2024年度上期 業績推移

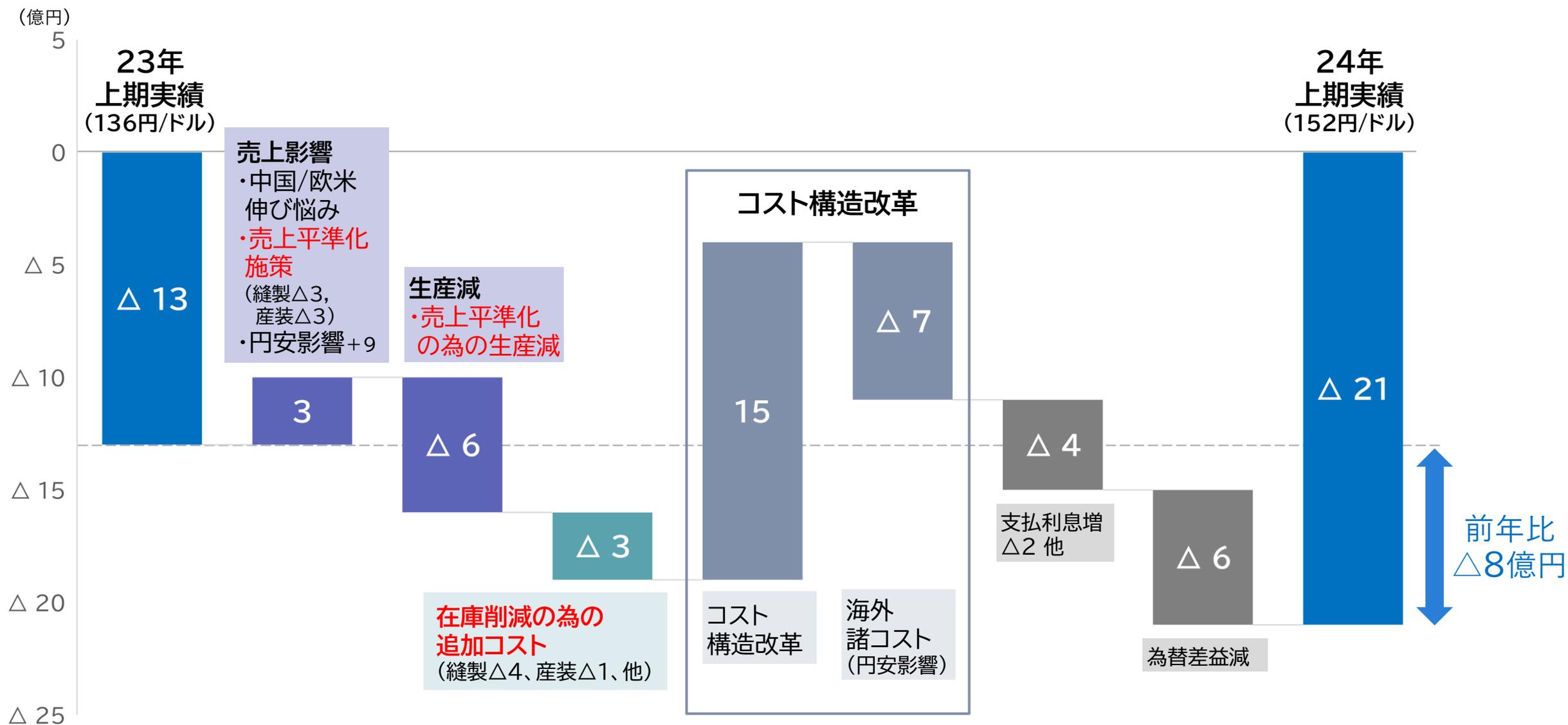
(単位:百万円)

	2023年度 上期	2024年度 上期	前年比 増減額	前年比 増減率
売上高	44,770	45,882	1,112	2.5%
営業利益 [営業利益率]	△1,689 [-]	△1,428 [-]	260	-
経常利益 [経常利益率]	△1,317 [-]	△2,119 [-]	△801	-
当期純利益 [当期純利益率]	△1,541 [-]	△1,999 [-]	△457	-
米ドル 期中平均レート	136円	152円	+16円	-
ユーロ 期中平均レート	147円	165円	+18円	-

\* 為替レートは営業利益に影響する期中平均レート

- 1 中国の回復遅れと欧米の伸び悩み、および販売面の利益率低下の防止と工場稼働効率改善のための売上・生産平準化施策の影響により、円安によるプラスはあったものの、全体の売上高は2.5%の増加に留まる
- 2 売上平準化のための生産減、および在庫削減の為の追加コストにより、経常利益は前年比減少
- 3 一方で、コスト構造改革による固定費削減で、収益改善を進めた

# 2023年度上期-2024年度上期 経常利益増減要因



# セグメント別 業績推移

(単位:百万円)

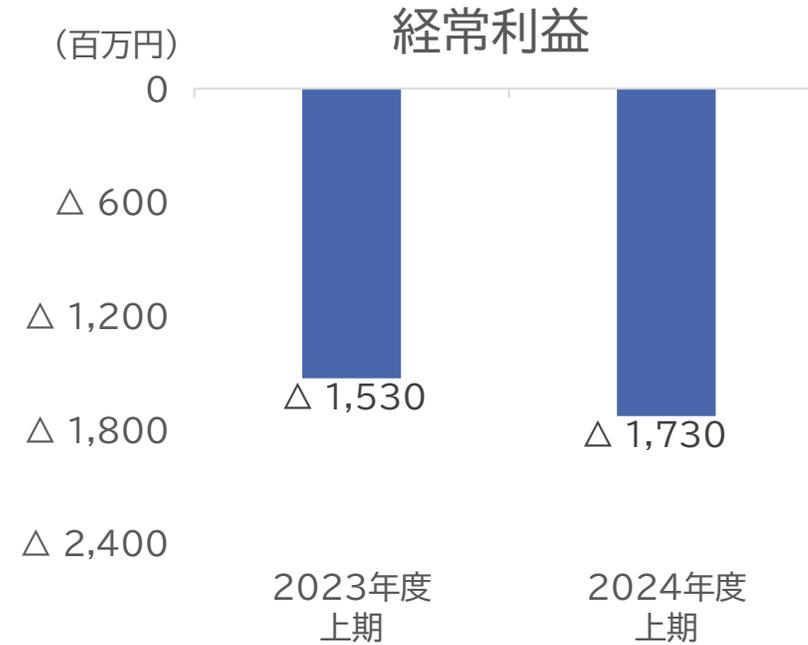
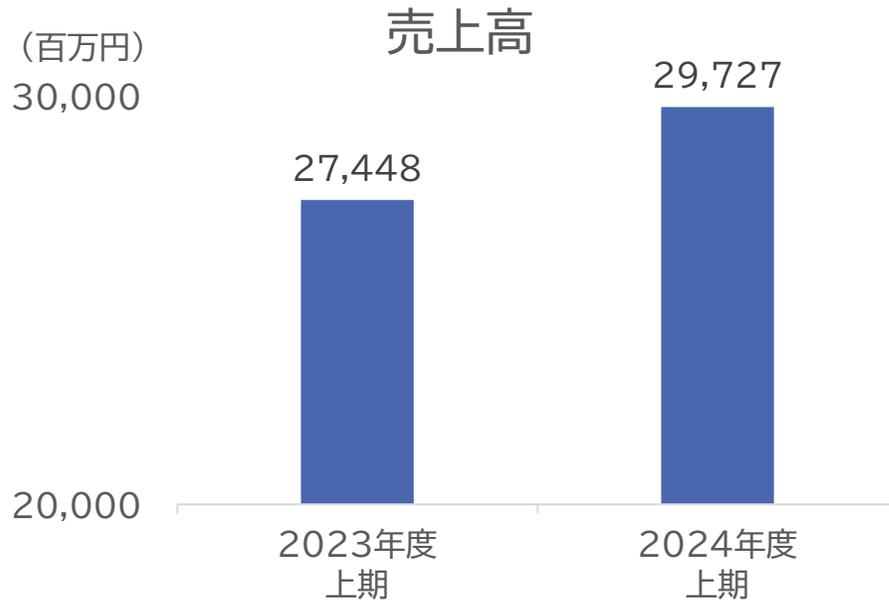
		2023年度 上期	2024年度 上期	前年比 増減率
合計	売上高	44,770	45,882	2.5%
	経常利益 [経常利益率]	△1,317 [-]	△2,119 [-]	-
縫製機器 &システム	売上高	27,448	29,727	8.3%
	経常利益 [経常利益率]	△1,530 [-]	△1,730 [-]	-
産業機器 &システム	売上高	17,150	15,992	△6.8%
	経常利益 [経常利益率]	△124 [-]	△106 [-]	-
調整額・その他	売上高	171	162	△5.6%
	経常利益	337	△283	-

# セグメント別概況 縫製機器&システム

- 景気回復の一服感や不安定な政治経済情勢等を背景とした投資の先送りなどにより、欧米の売上が伸び悩む一方、中国、アジアでの売上が回復し始めたことで、前年比8.3%の増収
- 利益面では、売上が一部回復し、コスト構造改革で固定費を削減したものの、売上平準化のための販売施策と在庫削減の追加コストなどにより、前年比2億円マイナス

(単位:百万円)

		2023年度 上期	2024年度 上期	前年比 増減率
縫製機器 &システム	売上高	27,448	29,727	8.3%
	経常利益 [経常利益率]	△1,530 [-]	△1,730 [-]	-

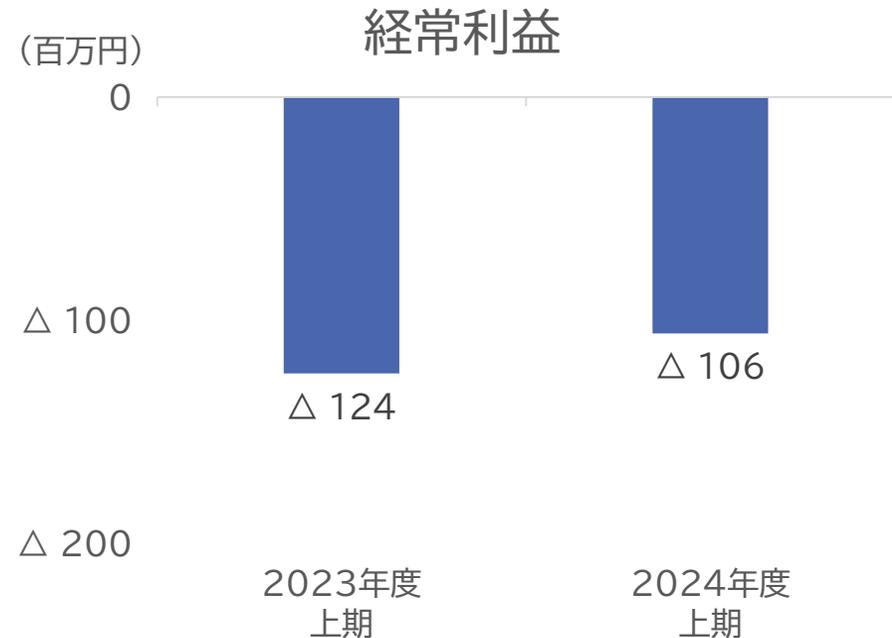
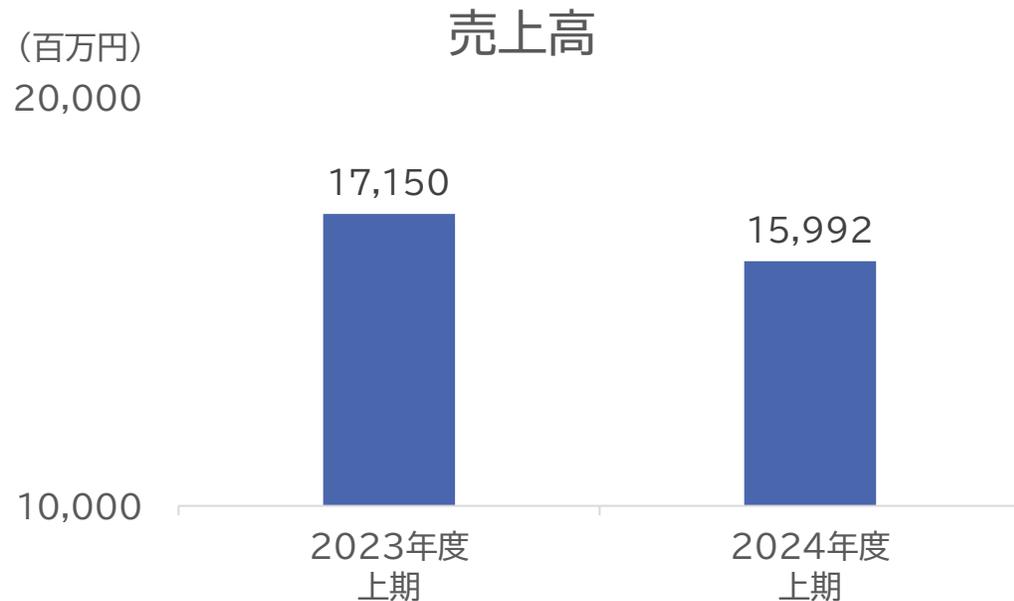


# セグメント別概況 -産業機器&システム-

- 米州で前年より売上を伸ばした一方で、主要マーケットである中国が伸び悩み、前年比6.8%の減収
- 利益面では、産業装置の売上減が影響したものの、固定費の削減や円安の効果、およびパーツ、サービスの増益により前年並みを維持

(単位:百万円)

		2023年度 上期	2024年度 上期	前年比 増減率
産業機器 &システム	売上高	17,150	15,992	△6.8%
	経常利益 [経常利益率]	△124 [-]	△106 [-]	-



# 主要財務項目

- 生産調整の継続により在庫は実質26億円、有利子負債は実質60億円減少  
引き続き在庫・有利子負債削減を経営の最優先課題とし財務体質の改善に取り組む

(単位:百万円)

	2023年 12月末	2024年 6月末	増減額
総資産	139,304	143,061	3,756
純資産	32,370	34,370	1,999
自己資本比率	22.7%	23.3%	0.6%
売上債権 [回転期間]	36,169 [4.6ヵ月]	36,957 [4.8ヵ月]	787
在庫 [回転期間]	56,924 [7.2ヵ月]	58,732 [7.6ヵ月]	1,807
仕入債務 [回転期間]	8,810 [1.1ヵ月]	11,367 [1.5ヵ月]	2,556
有利子負債	84,004	80,266	△3,738
現預金	7,199	6,623	△575

為替影響を除くと前年末比△26億円

為替影響を除くと前年末比△60億円

# 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2023年4Q	2024年2Q	増減額
流動資産	102,779	104,900	2,120
現金及び預金	7,199	6,623	△575
受取手形、売掛金及び契約資産	36,169	36,957	787
棚卸資産	56,924	58,732	1,807
その他	2,486	2,588	101
固定資産	36,524	38,160	1,636
有形固定資産	22,505	22,570	65
無形固定資産	3,107	3,418	310
投資・その他の資産	10,911	12,171	1,259
資産合計	139,304	143,061	3,756
流動負債	80,854	81,859	1,004
支払手形及び買掛金	8,810	11,367	2,556
短期借入金	63,321	59,182	△4,138
その他	8,723	11,310	2,587
固定負債	26,079	26,831	752
長期借入金	19,123	19,479	355
退職給付に係る負債	5,034	5,046	11
その他	1,919	2,306	387
純資産	32,370	34,370	1,999
株主資本	27,791	25,484	△2,307
その他の包括利益累計額	3,805	7,904	4,098
非支配株主持分	773	982	208
負債・純資産合計	139,304	143,061	3,756

# キャッシュ・フロー計算書

- 在庫削減を進め、営業キャッシュフローは5,127百万円の実績
- 一方で、有利子負債の削減により、財務キャッシュフローは△6,489百万円の実績

(単位:百万円)

	2023年 2Q	2024年 2Q	増減額
営業活動によるキャッシュフロー	△599	5,127	5,726
投資活動によるキャッシュフロー	△1,067	82	1,149
財務活動によるキャッシュフロー	1,929	△6,489	△8,418
有利子負債	84,004	80,266	△3,738

■ コスト構造改革による投資抑制を行っていく一方で、将来に向けた投資は継続して実施

## 設備投資

(億円)  
40

20

0

2022年度  
実績

2023年度  
実績

2024年度  
修正計画

17

10

20

## 開発投資

(億円)  
60

40

20

0

2022年度  
実績

2023年度  
実績

2024年度  
修正計画

48

50

45

## IT投資

(億円)  
20

15

10

5

0

2022年度  
実績

2023年度  
実績

2024年度  
修正計画

■ 新規更新  
■ 既存更新

4

11

13

2

3

2

2

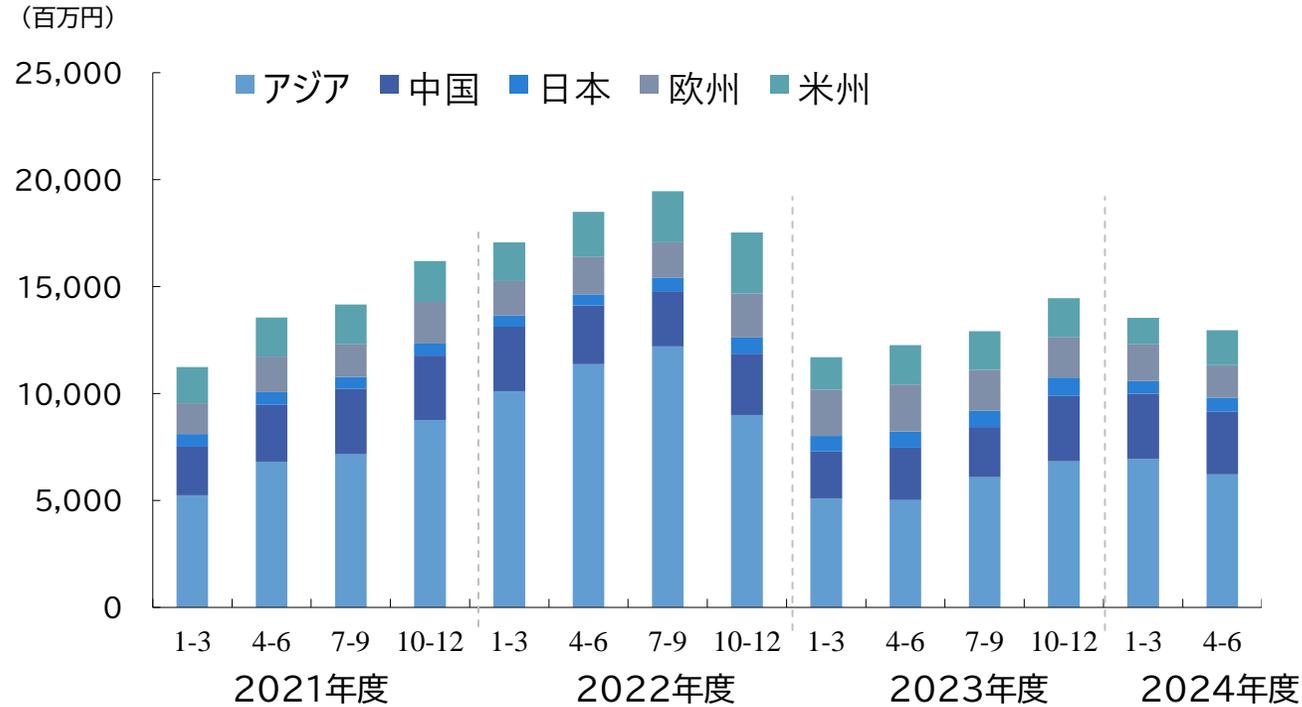
8

11

# 地域別売上高 -工業用マシン-

■ 景気回復の一服感や不安定な政治経済情勢等を背景とした投資の先送りなどにより、欧米の売上が伸び悩む一方で、中国、アジアでの売上は回復傾向

工業用マシンの地域別売上高推移 (月次集計ベース)



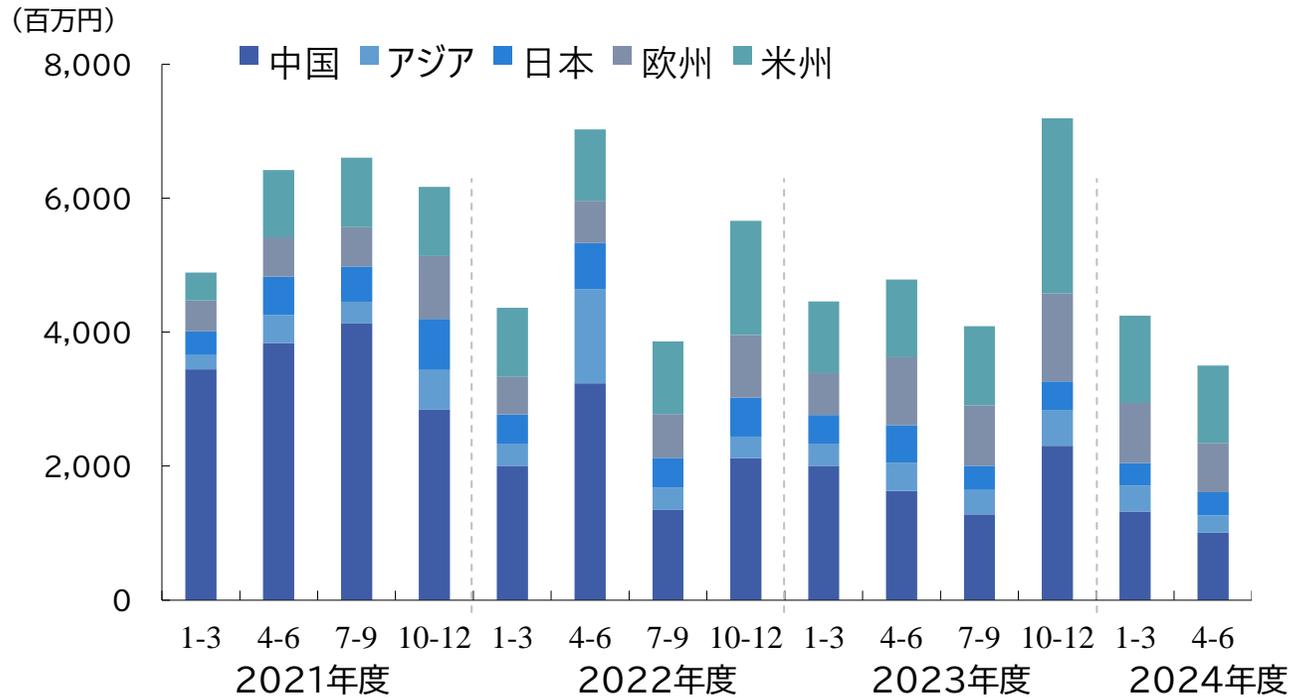
工業用マシンの地域別売上高 前年比較

(単位:億円)

	2023年度 上期	2024年度 上期	増減額	増減率
中国	47	60	13	28.7%
アジア	101	132	31	30.3%
中国+アジア	148	192	44	29.8%
日本	15	12	△3	△17.8%
欧州	43	33	△10	△25.2%
米州	34	29	△5	△15.0%
合計	240	266	26	10.6%

■ 米州で前年より売上を伸ばした一方で、主要マーケットである中国が伸び悩み、全体では販売減

産業装置の地域別売上高推移 (月次集計ベース)  
(含むパーツ・サービス)



産業装置の地域別売上高 前年比較

(単位: 億円)

	2023年度 上期	2024年度 上期	増減額	増減率
中国	36	23	△13	△35.8%
アジア	8	7	△1	△14.4%
中国+アジア	44	30	△14	△32.2%
日本	10	7	△3	△30.8%
欧州	16	16	0	△1.0%
米州	22	24	2	10.6%
合計	92	77	△15	△16.2%

## 2. 2024年度 通期見通し

## 1 施策

- **売上平準化**

課題：期末への販売集中による、販売条件および工場効率の悪化

対策：平準化の為の販売施策（それに伴い生産は減少）

※縫製は第3四半期、産装は第4四半期までに完了

- **在庫削減**

課題：余剰在庫削減

対策：追加コスト(経費)をかけて削減を加速（⇒在庫水準適正化・生産正常化）

※在庫適正水準は4～5か月

## 2 市場環境

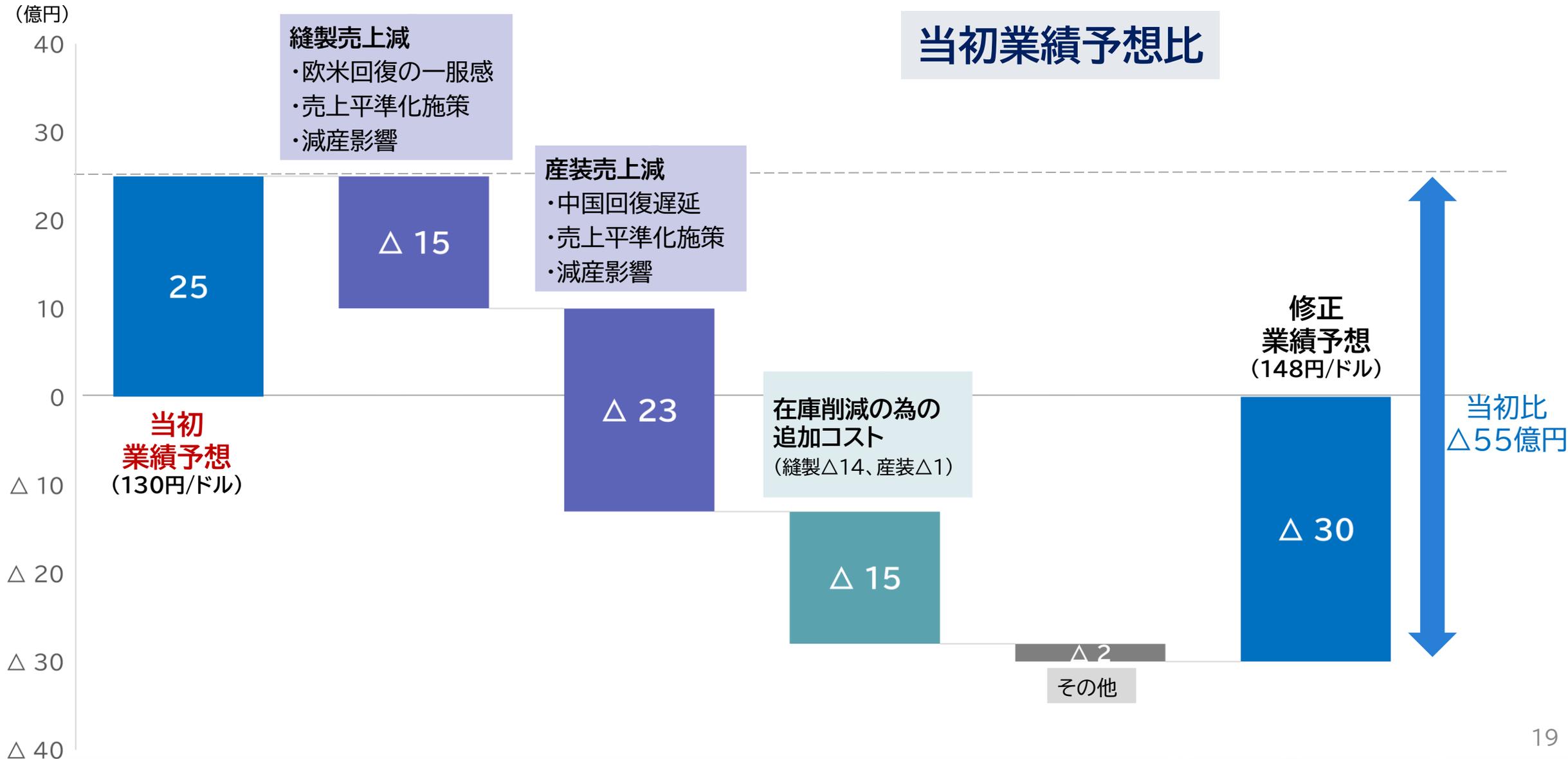
- 工業用マシン 中国、アジアでの売上回復が継続、米国での車載関係の伸び期待
- 産業装置(マウンタ) 中国市場の回復遅れによる販売減・生産減
- IoTプラットフォーム 自動化需要の高まりを受け、下期も前年比増の見込み

# 2024年度通期 修正業績予想

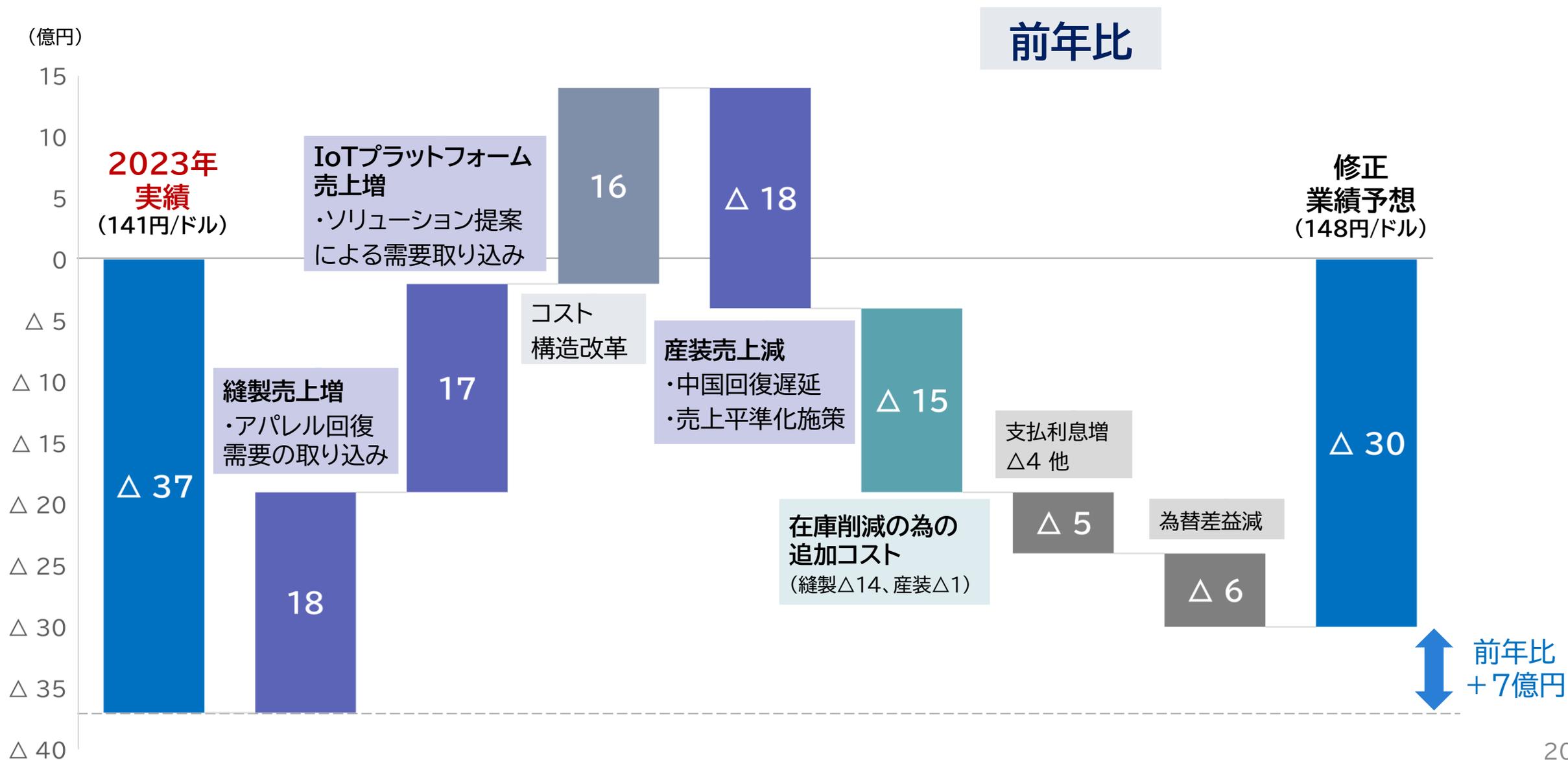
(単位:百万円)

	2024年度 当初予想	2024年度 修正予想	当初予想比 増減額	当初予想比 増減率
売上高	113,000	101,000	△12,000	△10.6%
営業利益 [営業利益率]	3,900 [3.5%]	△1,900 [-]	△5,800	-
経常利益 [経常利益率]	2,500 [2.2%]	△3,000 [-]	△5,500	-
当期純利益 [当期純利益率]	850 [0.8%]	△4,000 [-]	△4,850	-
一株利益	28.82円	-	-	-
一株配当	20.00円	-	-	-
米ドル 期中平均レート	130円	148円	-	-

# 2024年度通期 修正業績予想 -当初業績予想比 経常利益増減要因-



# 2024年度通期 修正業績予想 -前年比 経常利益増減要因-



# 2024年度通期 修正業績予想 -四半期別 売上高/経常利益-

- 四半期別の推移では、第4四半期で黒字の見通し
- 特殊要因を除くと、四半期利益は改善傾向にある

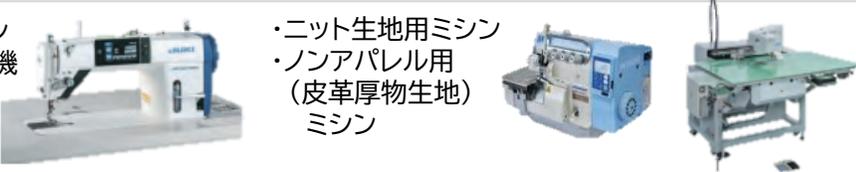
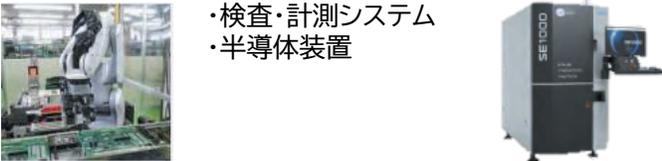
(単位:百万円)

	1Q 実績	2Q 実績	上期 実績	3Q 見通し	4Q 見通し	下期 見通し	年間 見通し
売上高	23,237	22,644	45,882	25,948	29,171	55,119	101,000
経常利益	△ 581	△ 1,538	△ 2,119	△ 1,555	674	△ 881	△ 3,000
特殊要因 (在庫削減・ 未実現利益)	+700	△ 900	△ 200	△ 1,000	0	△ 1,000	△ 1,200
控除後	△ 1,281	△ 638	△ 1,919	△ 555	674	119	△ 1,800

### 3. 参考資料

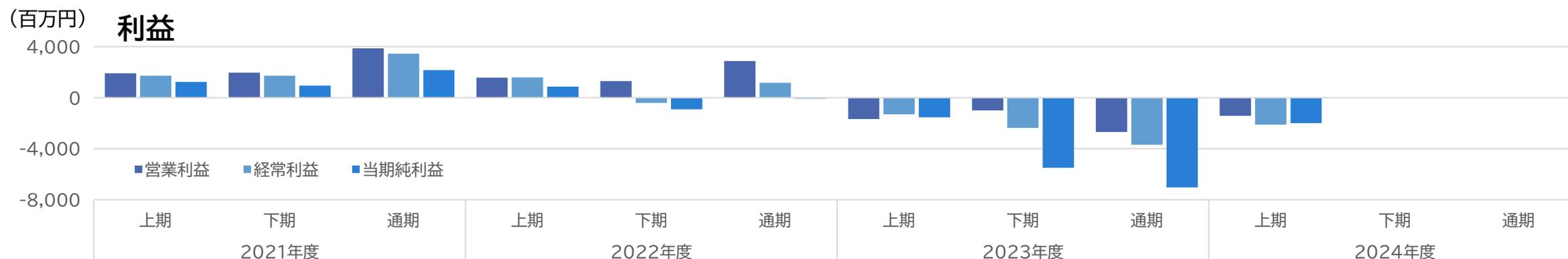
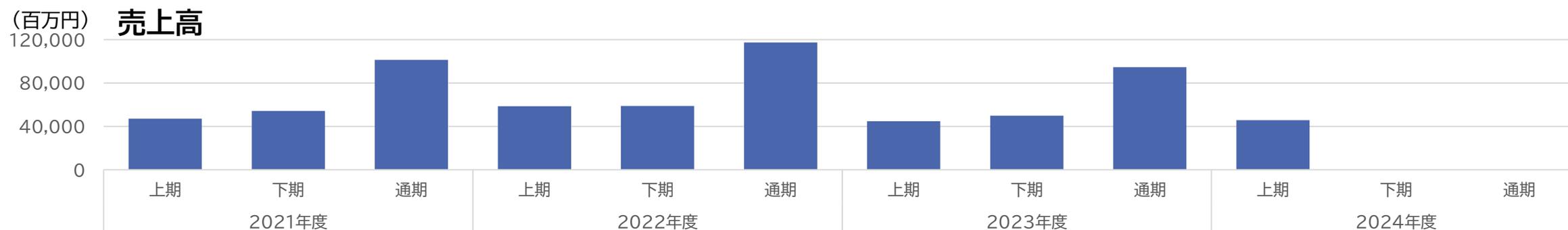
## ■ コーポレートスローガン: Mind & Technology

商号	JUKI株式会社
創立	1938年12月15日
代表者	代表取締役会長 清原 晃 代表取締役社長 成川 敦
資本金	180億 4,471万円
主要事業所	本社: 〒206-8551 東京都多摩市鶴牧2-11-1 大田原工場: 〒324-0011 栃木県大田原市北金丸1863
事業内容	工業用マシン / 産業装置 / 家庭用マシン 他
従業員	4,713名(連結)、815名(単体) ※2023年12月31日現在
連結子会社	25社
上場証券取引所	東京証券取引所プライム市場 (2022年4月4日より)
決算期	12月31日

セグメント	事業	事業内容	主な製品・サービス
縫製機器 & システム	工業用ミシン事業	世界トップシェアの工業用ミシンを中心に、自動化装置・ITシステムなどと組み合わせて、最適な縫製工場づくりをお手伝いする事業です。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・布帛生地用ミシン</li> <li>・布帛生地用自動機</li> <li>・ニット生地用ミシン</li> <li>・ノンアパレル用（皮革厚物生地）ミシン</li> </ul> 
	家庭用ミシン事業	工業用ミシンの性能を取り入れた確かな製品力で、快適なソーイングライフをサポートする事業です。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・家庭用ミシン</li> <li>・職業用ミシン</li> <li>・小型ロックミシン</li> </ul> 
産業機器 & システム	産業装置事業	「基板」を生産するための装置やシステムの提供を通じて、工場全体のスマート化をサポートする事業です。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・実装用マウンタ</li> <li>・基板外観検査機</li> <li>・異形部品挿入機</li> </ul> 
	グループ事業	JUKIグループ各社が、主要製品を生産する中で培った開発・設計・生産・生産管理のノウハウを活かして、様々な製品の開発・製造・加工などを受託する事業です。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・受託製造(素材、部品加工、組立など)</li> <li>・開発、設計、エンジニアリング</li> <li>・検査・計測システム</li> <li>・半導体装置</li> </ul> 
	ストレージ事業	部品や小物商品の入出庫や在庫管理の自動化に加えて、AMRやピッキングロボットと連携することで、搬送作業も含めた自動化のお手伝いをする事業です。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・自動倉庫システム</li> </ul> 
	IoTプラットフォーム機器 &システム事業	IoTプラットフォームを核として、未然防止のサービスやスマート化など、各種ソリューションサービスの提供を通じて、一歩先を行く工場運営のサポートを行う事業です。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・パーツ供給</li> <li>・修理・保全</li> <li>・教育支援</li> <li>・ソフトウェア</li> <li>・自動化装置</li> </ul> 
新規事業	生活環境サポート事業	快適な環境づくりのために、お客様のニーズに沿ったサービスやロボット・システムなどによるサポートを行う事業です。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・バイタルセンシング</li> <li>・ロボティクス・システム</li> </ul> 

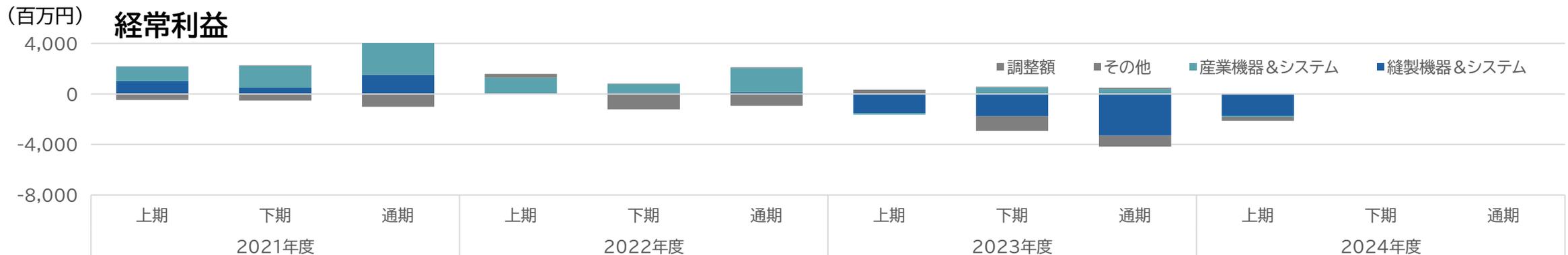
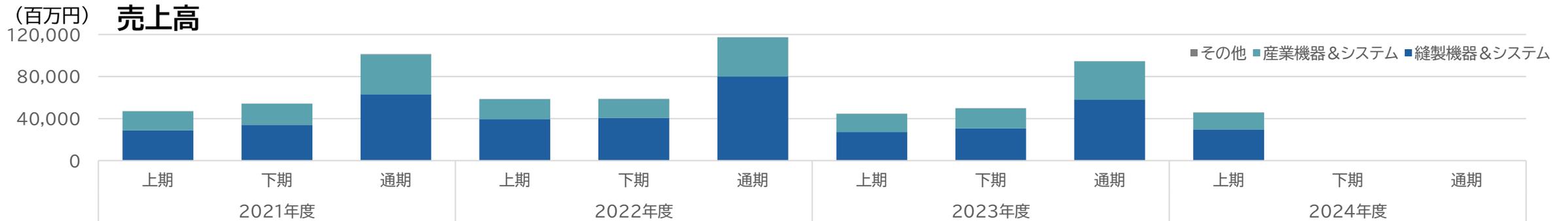
# 半期及び通期 業績推移

業績表 (百万円)	2021年度			2022年度			2023年度			2024年度		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期
売上高	47,098	54,194	101,292	58,577	58,877	117,454	44,770	49,980	94,750	45,882		
営業利益	1,908	1,960	3,868	1,558	1,300	2,858	△1,689	△1,010	△2,699	△1,428		
経常利益	1,716	1,723	3,439	1,581	△418	1,163	△1,317	△2,367	△3,684	△2,119		
当期純利益	1,221	933	2,154	846	△924	△78	△1,541	△5,494	△7,035	△1,999		
営業利益率	4.1%	3.6%	3.8%	2.7%	2.2%	2.4%	-	-	-	-		
経常利益率	3.6%	3.2%	3.4%	2.7%	-	1.0%	-	-	-	-		
当期純利益率	2.6%	1.7%	2.1%	1.4%	-	-	-	-	-	-		



# 半期及び通期 セグメント別業績推移

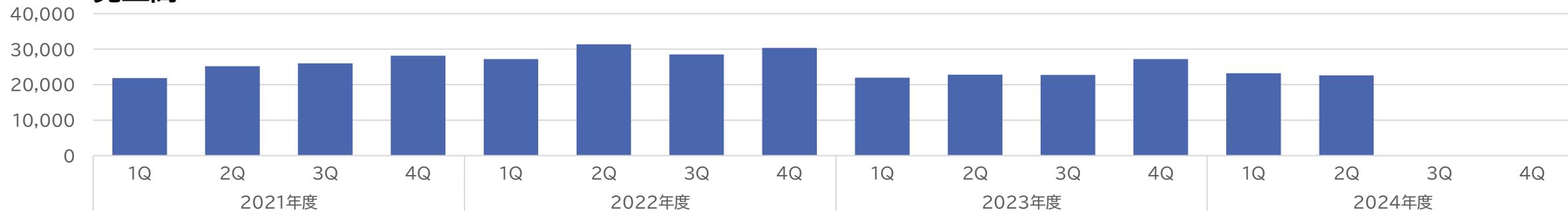
業績表 (百万円)	2021年度			2022年度			2023年度			2024年度		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期
<b>売上高</b>												
縫製機器&システム	29,005	34,208	63,213	39,350	40,587	79,937	27,448	30,756	58,204	29,727		
産業機器&システム	17,979	19,855	37,834	19,097	18,156	37,253	17,150	19,081	36,231	15,992		
その他	113	131	244	130	133	263	171	143	314	162		
<b>経常利益</b>												
縫製機器&システム	1,028	489	1,517	25	94	119	△1,530	△1,770	△3,300	△1,730		
産業機器&システム	1,131	1,734	2,865	1,246	696	1,942	△125	517	392	△106		
その他	37	38	75	19	26	45	34	48	82	19		
調整額	△481	△537	△1,018	289	△1,232	△943	302	△1,160	△858	△302		



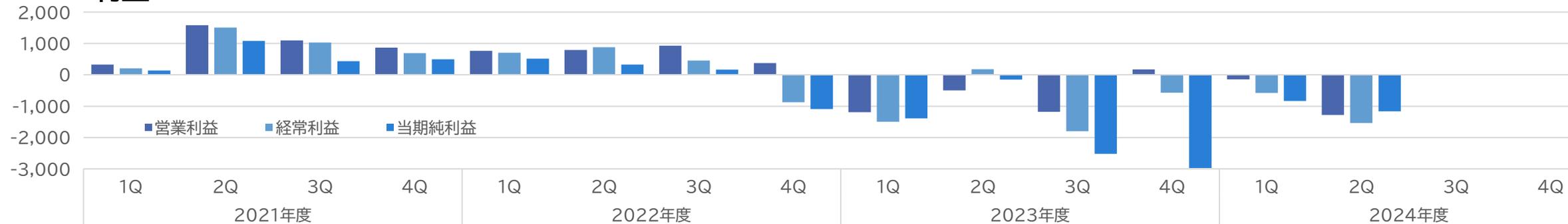
# 四半期 業績推移

業績表 (百万円)	2021年度				2022年度				2023年度				2024年度			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	21,883	25,215	26,024	28,170	27,218	31,359	28,510	30,367	21,959	22,811	22,776	27,204	23,237	22,645		
営業利益	326	1,582	1,096	864	764	794	929	371	△1,190	△499	△1,181	171	△145	△1,283		
経常利益	205	1,511	1,032	691	703	878	454	△872	△1,496	179	△1,799	△568	△581	△1,538		
当期純利益	141	1,080	436	497	516	330	165	△1,089	△1,385	△156	△2,522	△2,972	△833	△1,166		
営業利益率	1.5%	6.3%	4.2%	3.1%	2.8%	2.5%	3.3%	1.2%	-	-	-	0.6%	-	-		
経常利益率	0.9%	6.0%	4.0%	2.5%	2.6%	2.8%	1.6%	-	-	0.8%	-	-	-	-		
当期純利益率	0.6%	4.3%	1.7%	1.8%	1.9%	1.1%	0.6%	-	-	-	-	-	-	-		

## (百万円) 売上高



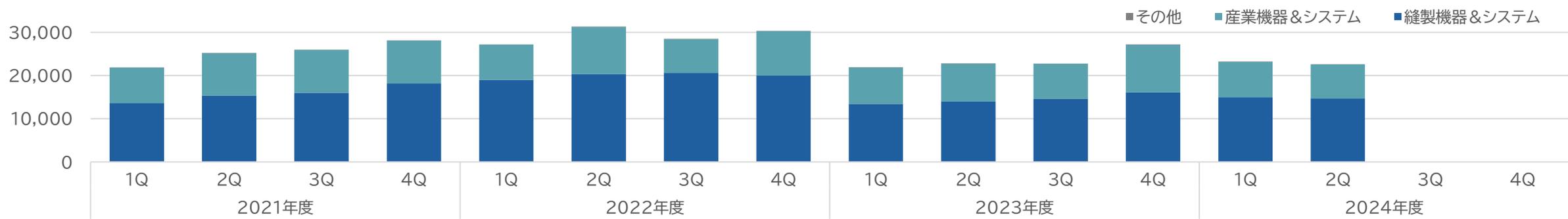
## (百万円) 利益



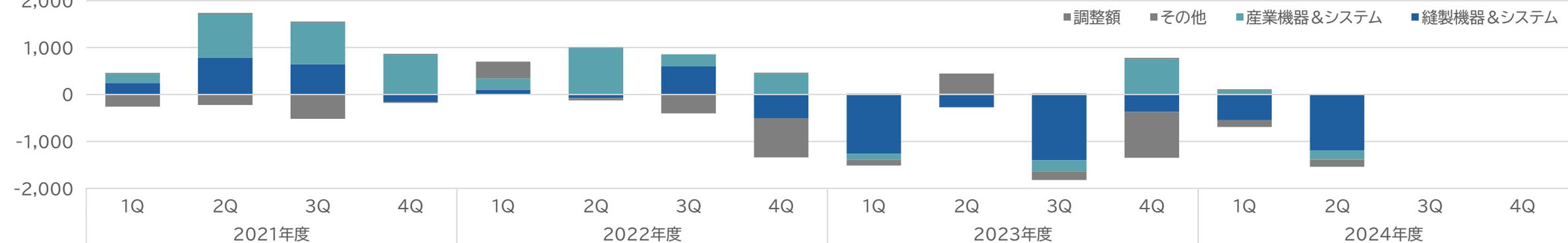
# 四半期 セグメント別業績推移

業績表(百万円)	2021年度				2022年度				2023年度				2024年度			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高																
縫製機器&システム	13,621	15,384	16,021	18,187	18,990	20,360	20,588	19,999	13,465	13,983	14,633	16,123	15,008	14,719		
産業機器&システム	8,208	9,771	9,937	9,918	8,159	10,938	7,860	10,296	8,400	8,750	8,067	11,014	8,146	7,846		
その他	54	59	66	65	68	62	61	72	92	79	74	69	82	80		
経常利益																
縫製機器&システム	247	781	647	△158	101	△76	600	△506	△1,259	△271	△1,400	△370	△542	△1,188		
産業機器&システム	197	934	886	848	245	1,001	252	444	△127	2	△237	754	84	△190		
その他	17	20	19	19	16	3	4	22	16	18	23	25	27	△8		
調整額	△257	△224	△519	△18	339	△50	△401	△831	△126	428	△184	△976	△150	△152		

(百万円) 売上高

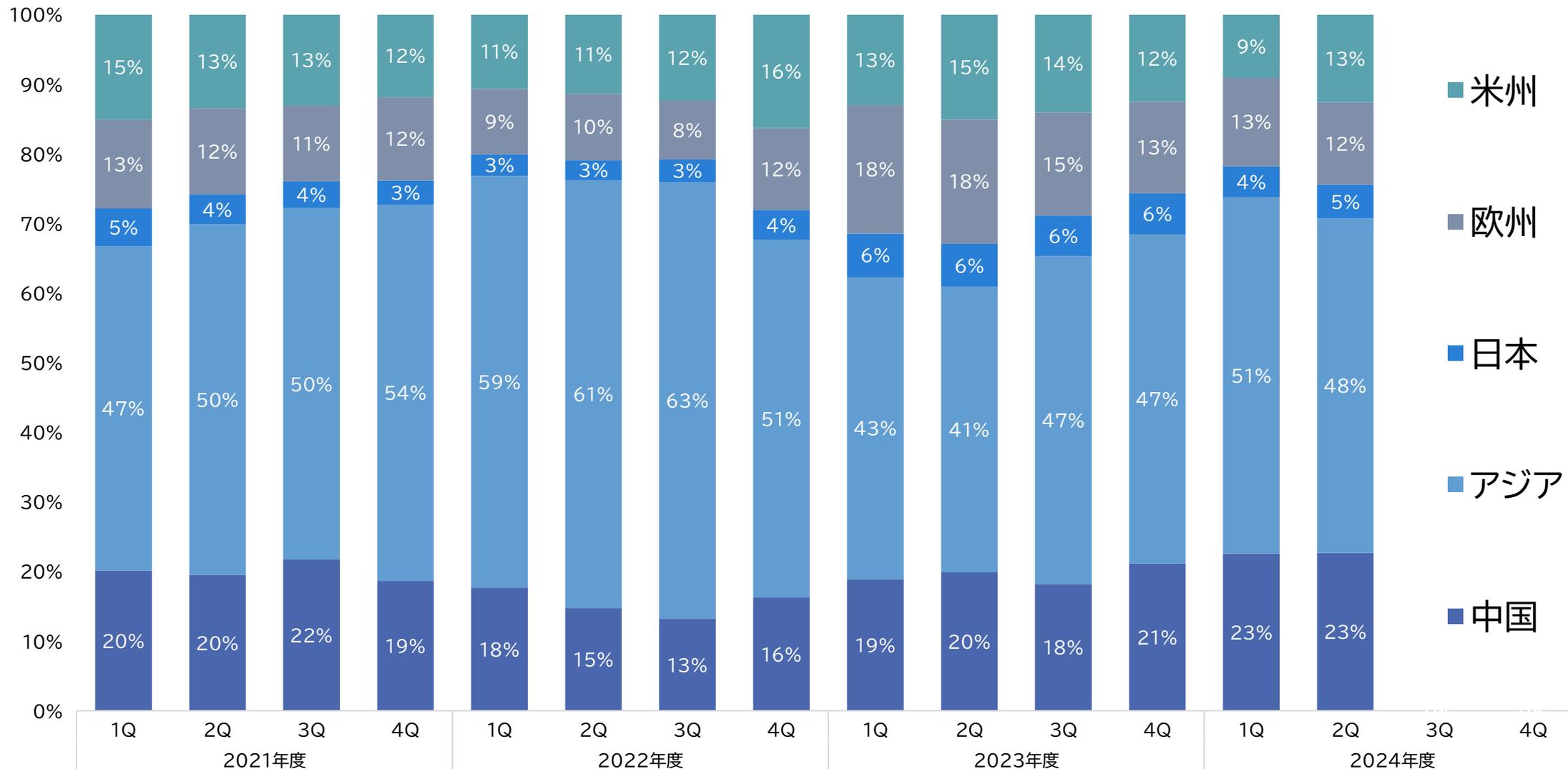


(百万円) 経常利益

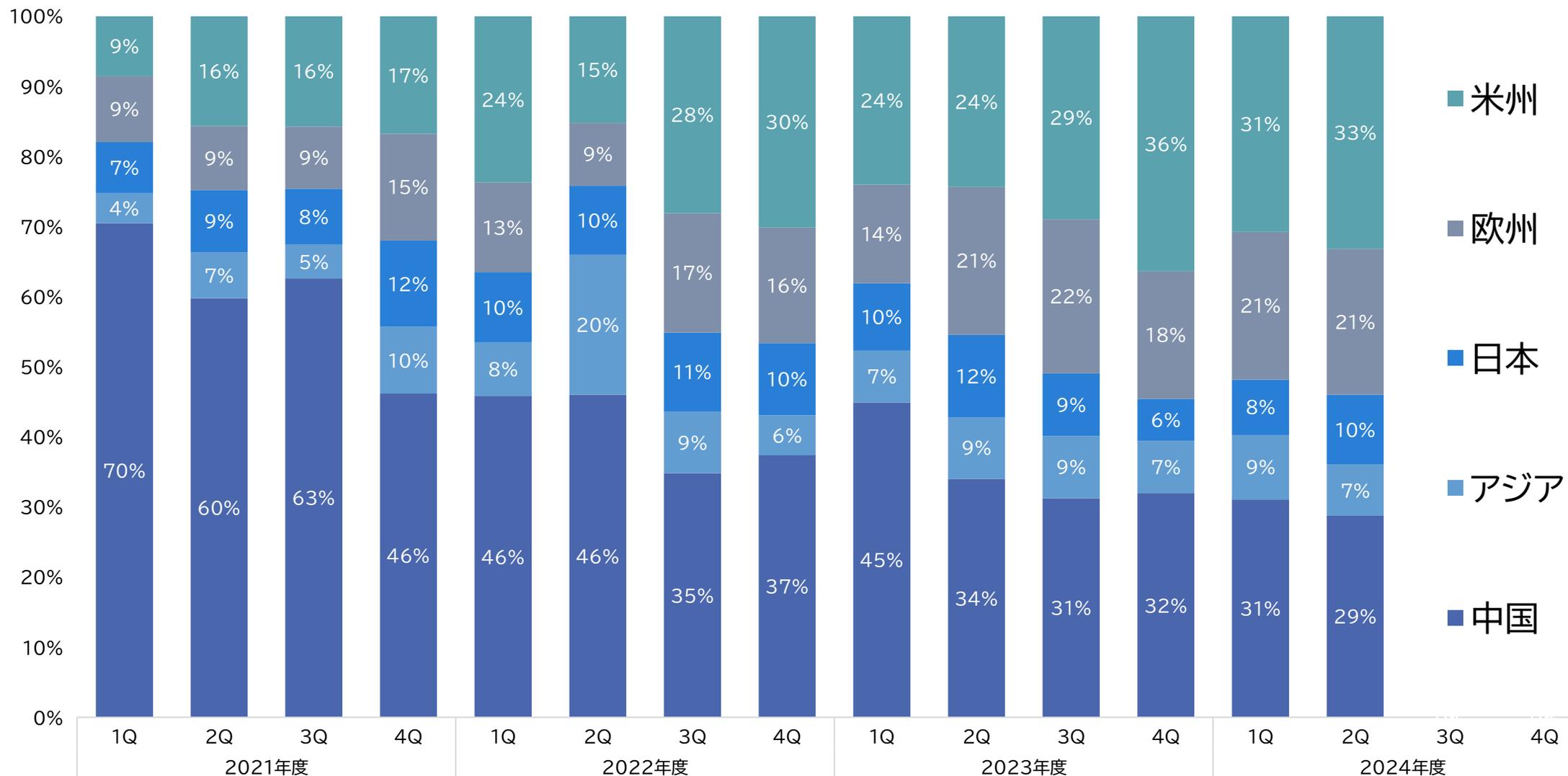


# 四半期 地域別売上高構成比 -工業用ミシン-

## 工業用ミシン 地域別売上高構成比



## 産業装置 地域別売上高構成比

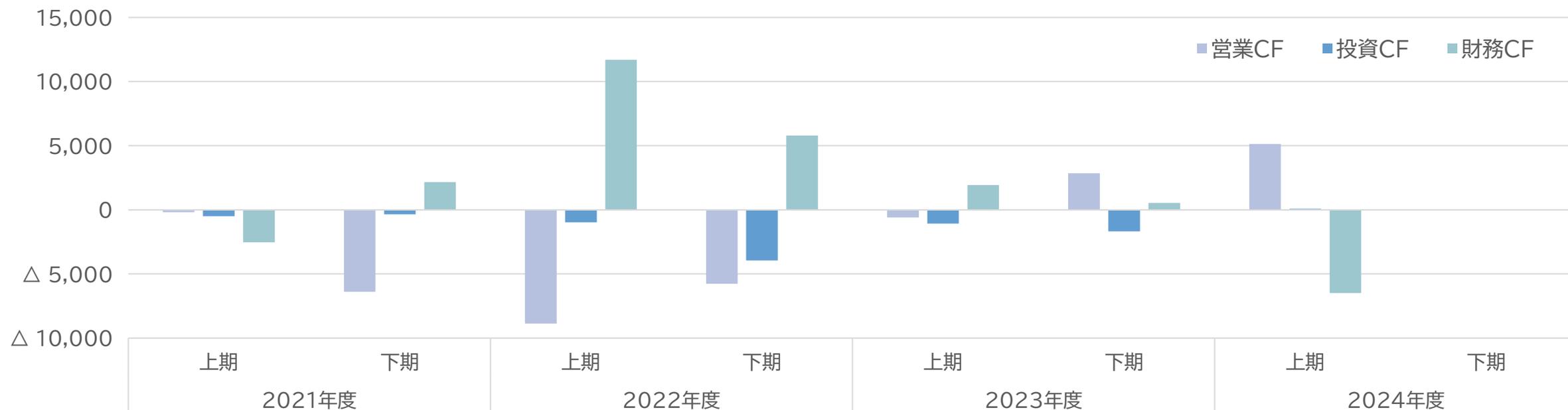


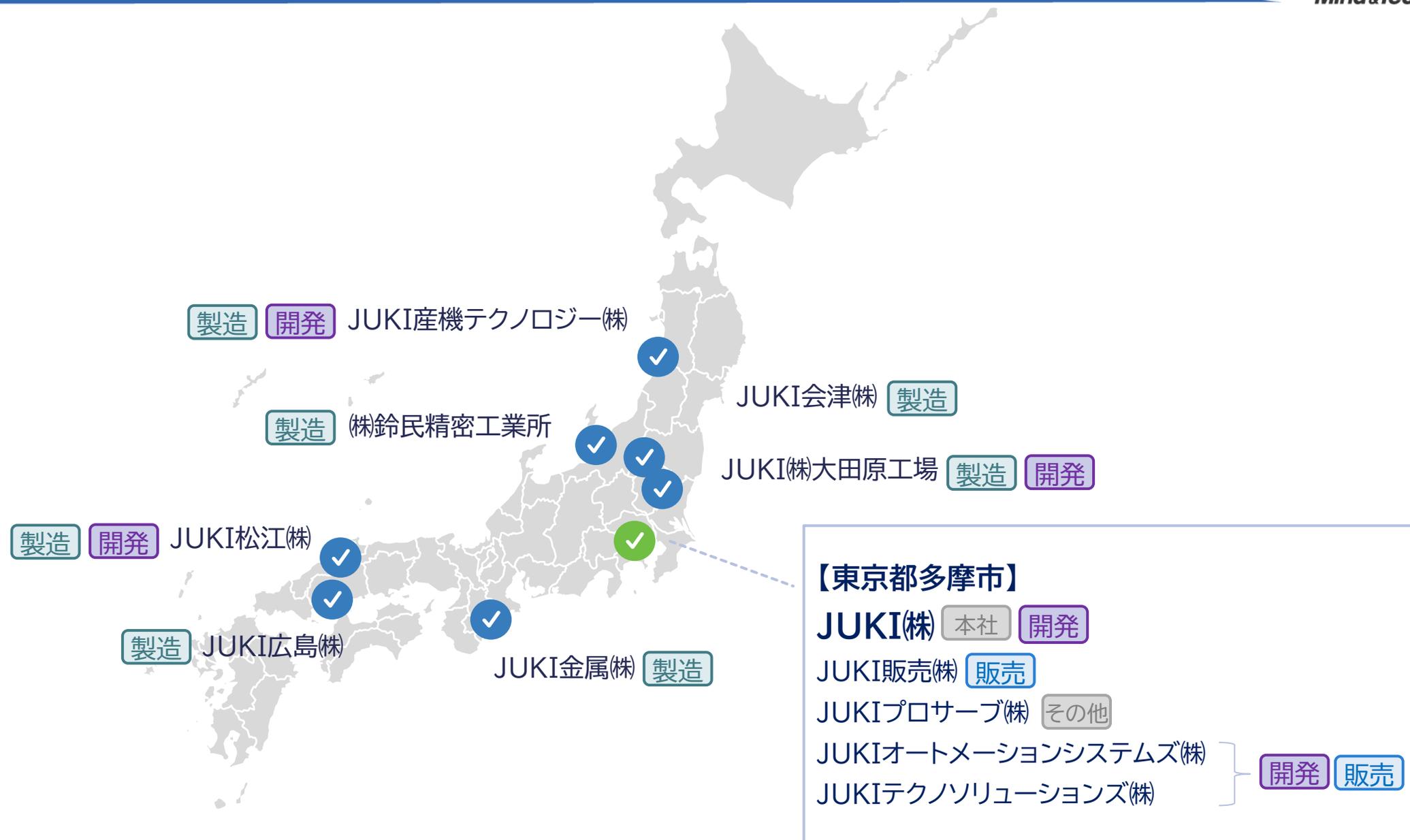
# 四半期 貸借対照表

貸借対照表 (百万円)	2021年				2022年				2023年				2024年			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
<b>流動資産</b>	79,030	83,989	85,722	94,806	106,129	116,439	117,410	107,677	106,338	110,140	109,750	102,779	103,984	104,900		
現金及び預金	11,602	11,134	6,537	6,594	8,412	9,264	6,013	4,931	5,409	5,706	5,824	7,199	8,134	6,623		
受取手形、売掛金及び契約資産	25,232	27,926	31,087	34,099	36,620	40,890	39,493	37,537	34,466	34,470	35,044	36,169	37,151	36,957		
棚卸資産	40,029	42,391	45,414	51,089	58,230	63,003	68,755	62,429	63,662	67,294	66,135	56,924	56,103	58,732		
その他	2,168	2,537	2,684	3,022	2,865	3,282	3,148	2,778	2,800	2,669	2,746	2,486	2,595	2,588		
<b>固定資産</b>	34,733	34,514	34,109	34,308	35,029	35,711	38,354	37,492	37,839	38,365	38,076	36,524	37,567	38,160		
有形固定資産	23,316	23,011	22,684	22,770	23,067	23,661	23,927	23,525	23,351	23,705	23,341	22,505	22,645	22,570		
無形固定資産	1,945	1,943	1,897	1,889	1,971	2,046	2,279	2,316	2,275	2,379	2,648	3,107	3,412	3,418		
投資・その他の資産	9,470	9,559	9,528	9,649	9,991	10,002	12,147	11,649	12,212	12,281	12,086	10,911	11,509	12,171		
<b>資産合計</b>	113,764	118,503	119,831	129,114	141,159	152,151	155,765	145,169	144,178	148,506	147,826	139,304	141,551	143,061		
<b>流動負債</b>	53,930	57,311	59,133	67,120	78,880	86,207	89,337	81,791	82,598	84,529	85,813	80,854	82,406	81,859		
支払手形及び買掛金	13,568	15,538	17,027	19,830	20,168	20,155	16,569	13,258	11,670	10,924	10,515	8,810	9,072	11,367		
短期借入金	33,379	34,307	34,014	38,287	48,465	52,367	59,476	58,807	62,187	62,724	64,800	63,321	63,612	59,182		
その他	6,983	7,466	8,092	9,003	10,247	13,685	13,292	9,723	8,741	10,879	10,498	8,723	9,722	11,310		
<b>固定負債</b>	27,401	27,421	26,312	26,322	25,273	26,246	25,617	25,896	25,625	26,093	25,876	26,079	26,131	26,831		
長期借入金	20,711	20,666	19,513	19,386	18,578	19,481	18,657	18,851	18,699	19,085	18,923	19,123	18,969	19,479		
退職給付に係る負債	5,287	5,289	5,315	5,273	5,193	5,159	5,209	5,113	5,062	5,053	5,060	5,034	5,023	5,046		
その他	1,402	1,464	1,482	1,661	1,501	1,604	1,749	1,931	1,863	1,953	1,892	1,919	2,138	2,306		
<b>純資産</b>	32,431	33,771	34,385	35,672	37,004	39,696	40,809	37,482	35,953	37,883	36,137	32,370	33,014	34,370		
株主資本	34,057	35,137	35,573	36,070	35,714	36,107	36,386	35,306	33,334	33,285	30,764	27,791	26,547	25,484		
その他の包括利益累計額	△1,959	△1,724	△1,584	△824	864	3,097	3,697	1,431	1,875	3,829	4,580	3,805	5,716	7,904		
非支配株主持分	332	358	396	426	426	491	725	743	744	767	792	773	750	982		
<b>負債・純資産合計</b>	113,764	118,503	119,831	129,114	141,159	152,151	155,765	145,169	144,178	148,506	147,826	139,304	141,551	143,061		

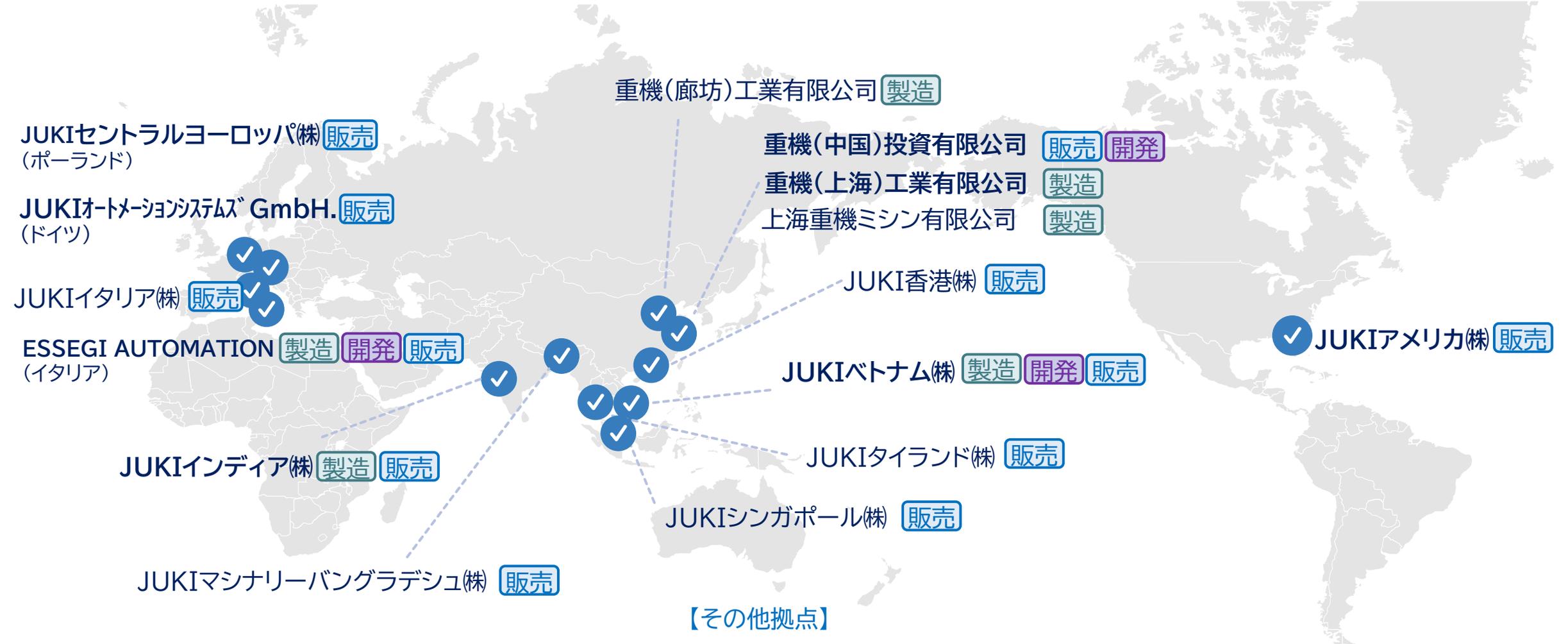
# 半期及び通期 キャッシュ・フロー計算書

キャッシュ・フロー計算書 (百万円)	2021年度			2022年度			2023年度			2024年度		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期
営業活動によるCF	△ 193	△ 6,395	△ 6,589	△ 8,879	△ 5,762	△ 14,641	△ 599	2,853	2,254	5,127		
投資活動によるCF	△ 499	△ 357	△ 856	△ 977	△ 3,953	△ 4,930	△ 1,067	△ 1,684	△ 2,751	82		
財務活動によるCF	△ 2,536	2,166	△ 369	11,693	5,791	17,484	1,929	526	2,456	△ 6,489		
CFに係る換算差額	481	80	561	837	△ 432	405	352	△ 55	297	625		
CFの増減額	△ 2,747	△ 4,507	△ 7,254	2,674	△ 4,355	△ 1,681	615	1,642	2,257	△ 652		
CFの期末残高	11,073	6,566	6,566	9,241	4,910	4,910	5,525	7,168	7,168	6,598		





# JUKIのグローバル拠点



## 【その他拠点】

- ・アジア: インドネシア、カンボジア、ミャンマー
- ・中近東: ドバイ、パキスタン、エチオピア、ヨルダン
- ・欧州: トルコ、ロシア、ベラルーシ
- ・米州: メキシコ、ペルー、コロンビア

本資料における業績予想及び将来の予想等に関する記述は、現時点で入手された情報に基づき判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実な要素を含んでおります。  
従いまして、実際の業績等が様々な要因により異なる可能性がありますことをご了承ください。

お問合せ先: 経営企画部 担当: 鴨居田

TEL: 042-357-2294

ホームページURL: <https://www.juki.co.jp/>

JUKI の変革の柱である 6 つの ”X” をモチーフにしています

6 つの変革 = ポーダレス X ・ ビジネスモデル X ・ SDGs 経営 X ・ R&D モデル X ・ 働き方改革 X ・ 財務体質 X