



NSK

2010年3月期 第3四半期決算資料

日本精工株式会社

2010年2月3日

本資料には、業績見通し等を記載しております。

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おります。従って、実際の業績は、様々な要因により、これらの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。

2010年3月期3Q実績

✓ 第3四半期(10-12月)実績

売上高	1,557億円	(対前3Q:+25億円/1.6%増、対2Q:+136億円/9.6%増)
営業利益	54億円	(対前3Q:+8億円/18.0%増、対2Q:+48億円/793.1%増)

◎10/3期1Q以降四半期毎に業績回復、自動車関連製品事業が会社業績を大きく牽引

◎10/3期業績予想(10月30日発表)に対して順調に進展

✓ 事業環境

◎産業機械向け需要は上向き傾向ではあるものの回復速度は緩やか

◎自動車生産は販売刺激策の効果により期前半に続いて回復継続

◎半導体、液晶関連の設備投資需要は低水準ながら増加傾向

2010年3月期通期見込み

✓ 第4四半期(1-3月)においても緩やかに需要回復基調となる見込み

✓ 人件費/経費抑制を継続するとともに、物量増局面に対して着実に生産対応することで、4Qにかけて更なる収益改善を図る

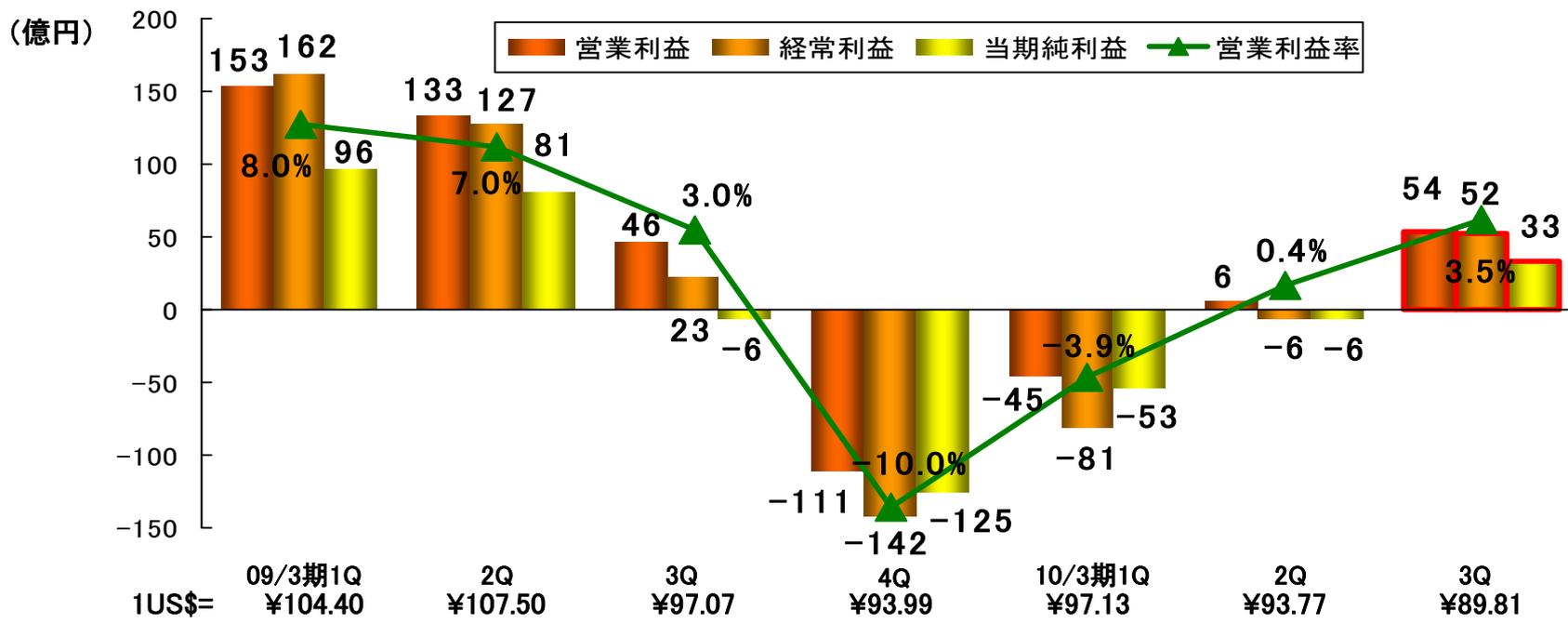
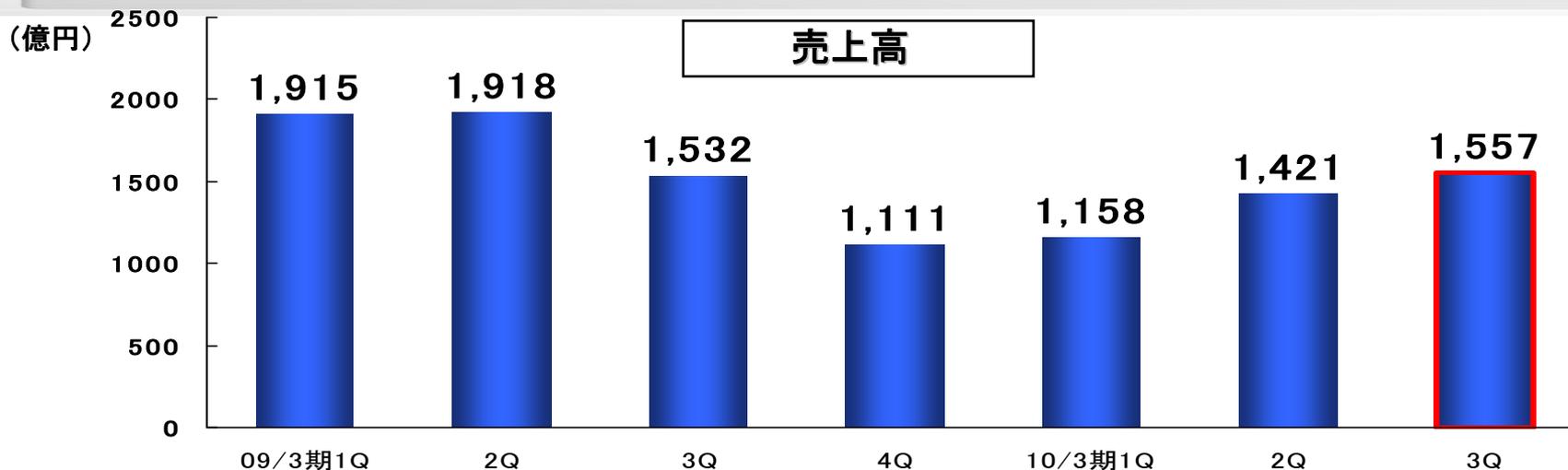
✓ 10/3期業績予想に変更なし

第3四半期 連結業績サマリー



(億円)	09年3月期			10年3月期				
	3Q <実績>	3Q累計 <実績>	通期 <実績>	3Q <実績>	対前年 同期 伸び率	3Q累計 <実績>	対前年 同期 伸び率	通期 <10/30修正予想>
売上高	1,532	5,365	6,476	1,557	+1.6%	4,136	-22.9%	5,700
営業利益	46	332	221	54	+18.0%	15	-95.5%	80
<営業利益率>	<3.0%>	<6.2%>	<3.4%>	<3.5%>		<0.4%>		<1.4%>
経常利益	23	312	170	52	+125.0%	-35	—	0
税引前利益	-4	273	103	51	—	-47	—	-11
当期純利益	-6	171	46	33	—	-26	—	0
(換算レート1US\$=)	(¥97.07)	(¥102.99)	(¥100.74)	(¥89.81)		(¥93.57)		(¥93)
(" 1EURO=)	(¥129.22)	(¥151.66)	(¥144.47)	(¥132.55)		(¥132.89)		(¥132)

四半期別 連結業績推移



1US\$=	09/3期1Q ¥104.40	2Q ¥107.50	3Q ¥97.07	4Q ¥93.99	10/3期1Q ¥97.13	2Q ¥93.77	3Q ¥89.81
--------	--------------------	---------------	--------------	--------------	-------------------	--------------	--------------

1EURO=	¥163.12	¥162.64	¥129.22	¥122.90	¥132.51	¥133.61	¥132.55
--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

事業セグメント別業績

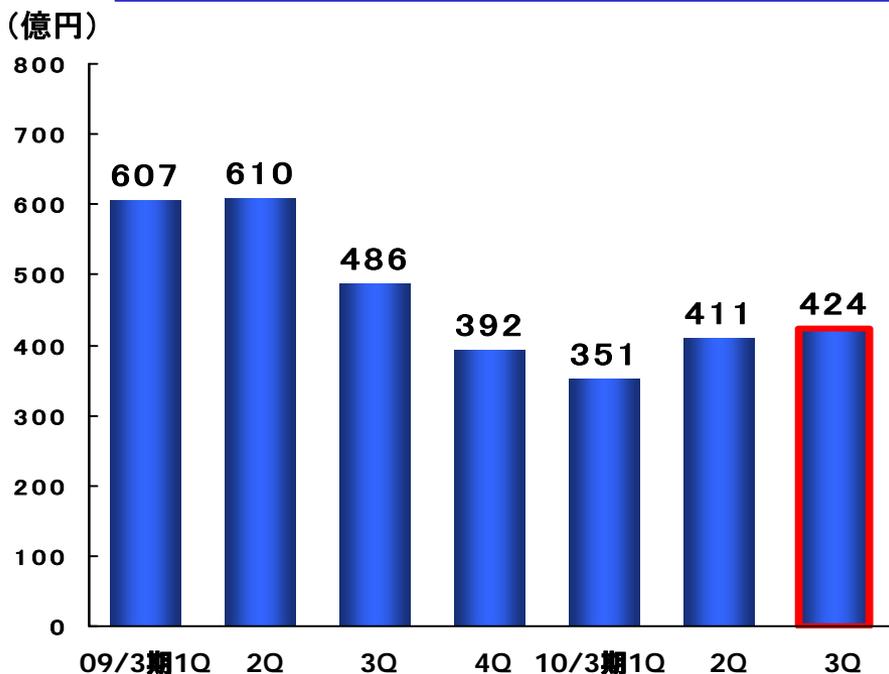


(億円)	09年3月期			10年3月期					
	3Q ＜実績＞	3Q累計 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	3Q ＜実績＞	対前年 同期 伸び率	3Q累計 ＜実績＞	対前年 同期 伸び率	通期 ＜10/30修正予想＞	
合計	売上高	1,532	5,365	6,476	1,557	+1.6%	4,136	-22.9%	5,700
	営業利益	46	332	221	54	+18.0%	15	-95.5%	80
	営業利益率	3.0%	6.2%	3.4%	3.5%		0.4%		1.4%
産業機械	売上高	486	1,703	2,095	424	-12.8%	1,186	-30.4%	1,650
軸受	営業利益	45	207	195	20	-57.1%	23	-89.0%	60
	営業利益率	9.3%	12.2%	9.3%	4.6%		1.9%		3.6%
自動車 関連製品	売上高	816	2,957	3,525	1,002	+23.0%	2,600	-12.1%	3,550
	営業利益	15	123	68	68	+353.6%	105	-14.8%	160
	営業利益率	1.8%	4.2%	1.9%	6.7%		4.0%		4.5%
精機製品	売上高	155	465	575	79	-48.9%	215	-53.7%	310
	営業利益	-4	26	5	-20	—	-65	—	-75
	営業利益率	-2.6%	5.5%	0.9%	-25.2%		-30.0%		-24.2%
その他	売上高	142	441	507	94	-33.9%	243	-44.9%	350
	営業利益	2	19	8	-1	—	-10	—	-15
	営業利益率	1.2%	4.4%	1.6%	-0.5%		-4.1%		-4.3%
売上高消去		-67	-201	-226	-42		-108		-160
全社費用		-12	-43	-55	-13		-38		-50

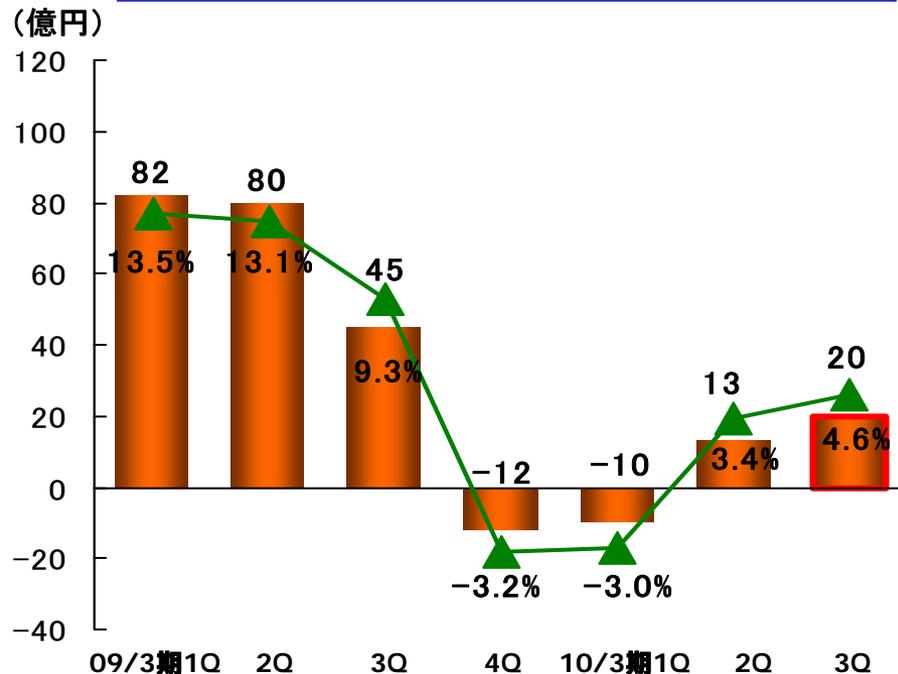
事業セグメント別業績 [産業機械軸受]



売上高



営業利益・営業利益率

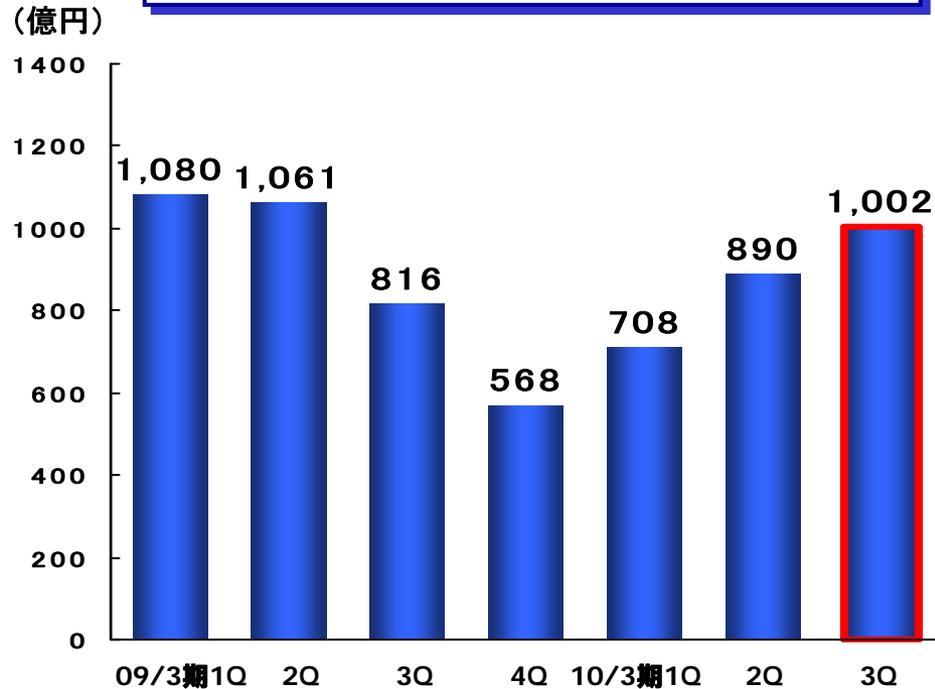


- 3Q売上高は424億円(対2Q比+13億円 +3.2%)、1Q以降緩やかに売上増傾向
- 新興地域への販売拠点拡大、アフターマーケットにおける新規代理店網の拡充施策を着実に実行
- 産業機械/アフターマーケット向けは在庫調整ほぼ一巡、需要上向き傾向ではあるものの回復速度は緩やか
- 電機・情報関連はPC・家電・モーター等需要が期前半に続き好調継続

- 3Q営業利益は20億円(対2Q比+7億円+41.2%)、営業利益率4.6%
- 物量増効果・外部調達費用削減等がプラス寄与したことにより、10/3期四半期毎に収益改善

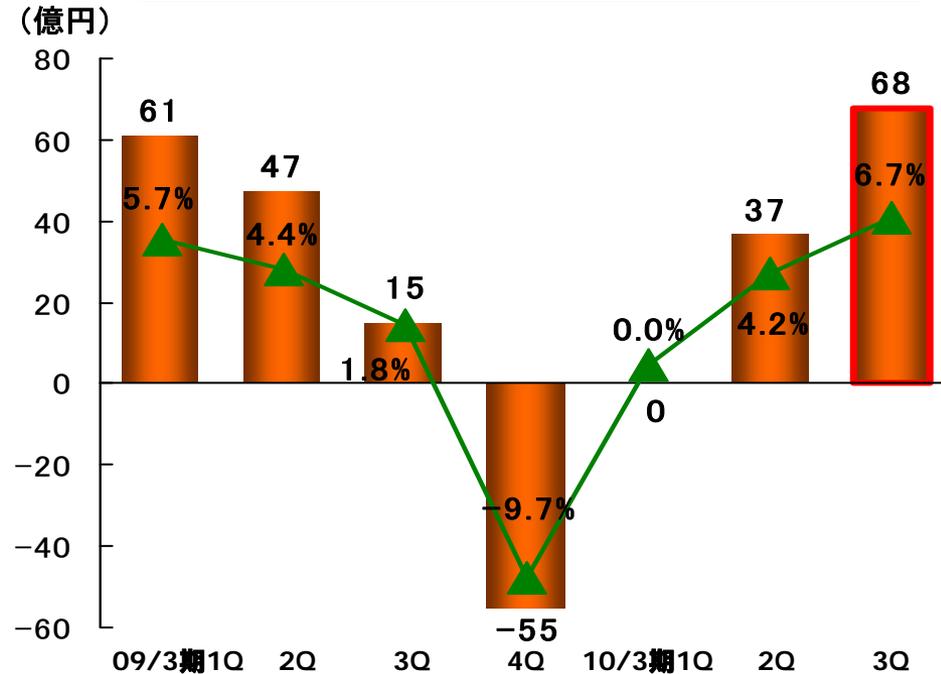
事業セグメント別業績 [自動車関連製品] **NSK**

売上高



- 3Q売上高は1,002億円(対2Q比+112億円+12.6%)、前期前半の物量水準近くにまで回復
- 期前半に続き、販売刺激策効果により3Qでの自動車生産台数が回復
- 2Q⇒3Qにかけて特に日本・アジアでの売上増加が寄与、EPSは米国・アジアにおける新規案件効果も加わり売上増

営業利益・営業利益率

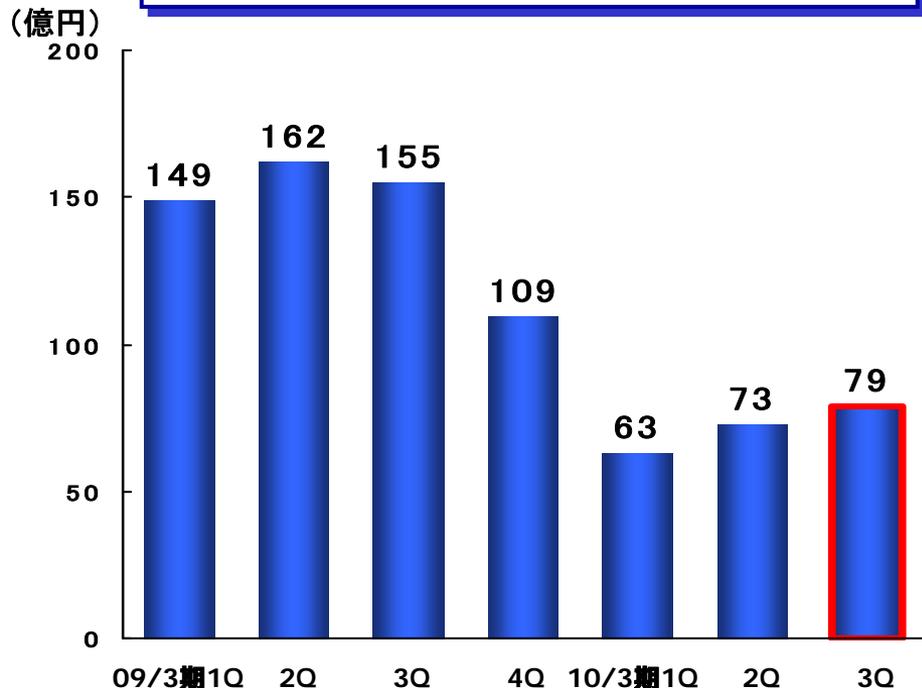


- 3Q営業利益68億円(対2Q比+31億円 +78.9%)、営業利益率6.7%
- 物量増効果に加えて、生産性改善による人件費抑制・外部調達費用削減等により大幅に収益改善が進展、3Q会社業績を大きく牽引

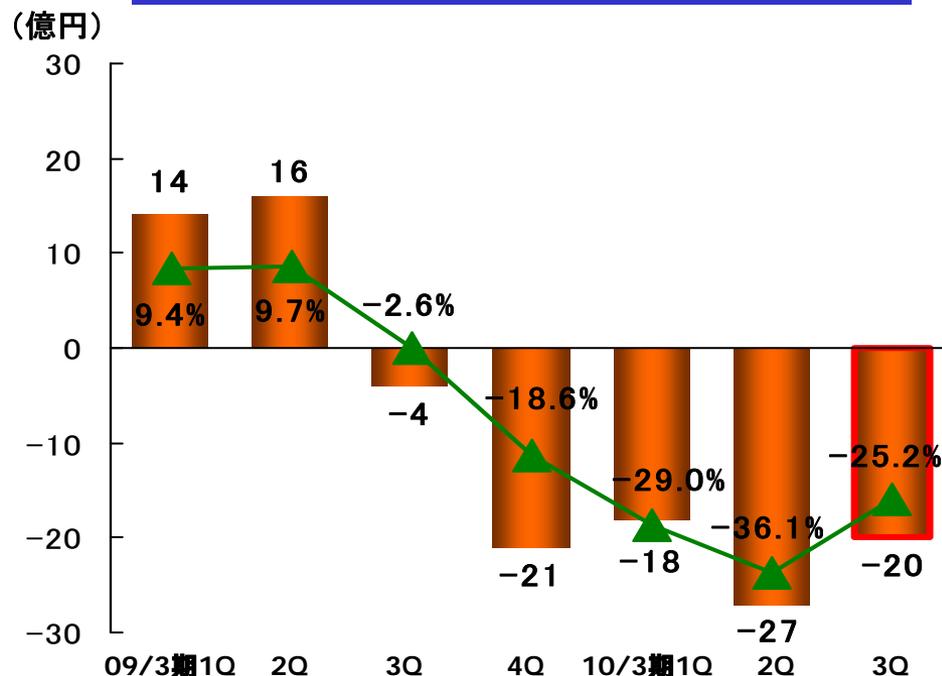
事業セグメント別業績 [精機製品]



売上高



営業利益・営業利益率



- 3Q売上高は79億円(対2Q比+6億円、+8.2%)、1Q以降緩やかに売上増傾向にあるものの、依然低水準で推移
- 工作機械向け需要は低調継続、半導体・液晶関連向けは回復傾向

- 3Q営業利益△20億円(対2Q比+7億円)、営業利益率△25.2%
- 物量増効果等により、対2Q比で営業損失幅は縮小したものの厳しい収益状況が継続
- 中国新工場(瀋陽)へ日本生産品を一部移管するとともに、2010年末を目処に国内ボールねじ生産を九州拠点に集約することにより、収益体質強化を図る

法人所在地別業績



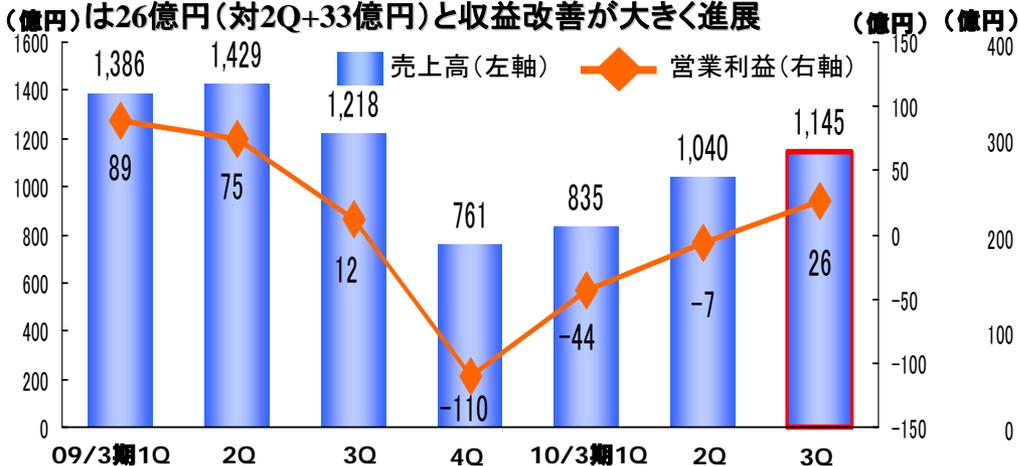
(億円)		09年3月期			10年3月期				
		3Q ＜実績＞	3Q累計 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	3Q ＜実績＞	対前年 同期 伸び率	3Q累計 ＜実績＞	対前年 同期 伸び率	通期 ＜10/30修正予想＞
合計	売上高	1,532	5,365	6,476	1,557	+1.6%	4,136	-22.9%	5,700
	営業利益	46	332	221	54	+18.0%	15	-95.5%	80
	営業利益率	3.0%	6.2%	3.4%	3.5%		0.4%		1.4%
日本	売上高	1,218	4,033	4,794	1,145	-6.0%	3,020	-25.1%	4,140
	営業利益	12	176	66	26	+112.4%	-25	—	5
	営業利益率	1.0%	4.4%	1.4%	2.3%		-0.8%		0.1%
米州	売上高	163	653	782	180	+10.5%	487	-25.5%	660
	営業利益	0	22	9	9	—	10	-55.9%	17
	営業利益率	0.2%	3.4%	1.2%	4.7%		2.0%		2.6%
欧州	売上高	221	938	1,146	257	+15.8%	721	-23.2%	940
	営業利益	18	79	94	9	-48.3%	31	-60.5%	47
	営業利益率	7.8%	8.4%	8.2%	3.5%		4.3%		5.0%
アジア	売上高	270	880	1,085	294	+8.9%	723	-17.8%	1,020
	営業利益	26	93	96	26	+4.0%	43	-53.5%	70
	営業利益率	9.5%	10.6%	8.8%	9.0%		6.0%		6.9%
売上高消去		-340	-1,139	-1,331	-319		-815		-1,060
営業利益消去		-10	-38	-44	-16		-44		-59

法人所在地別業績



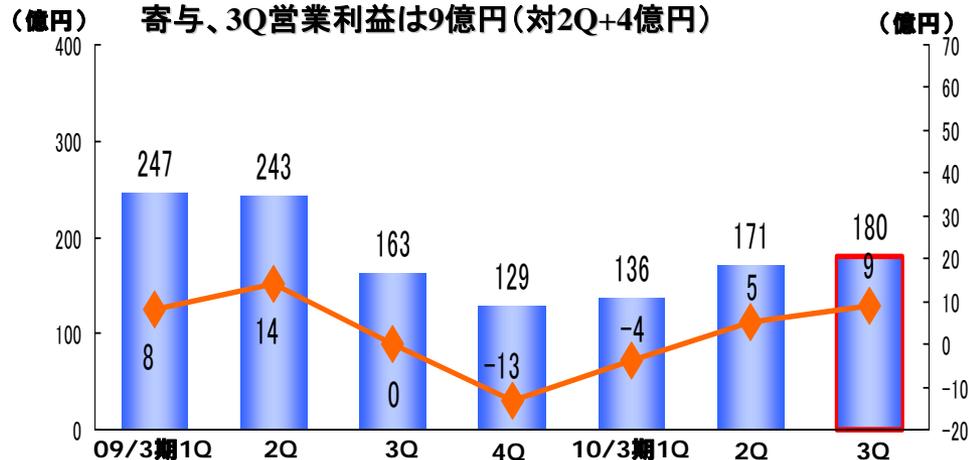
日本

自動車需要の回復を中心とした物量増及び外部調達費用削減の効果、人件費/経費抑制の継続により、3Q営業利益(億円)は26億円(対2Q+33億円)と収益改善が大きく進展



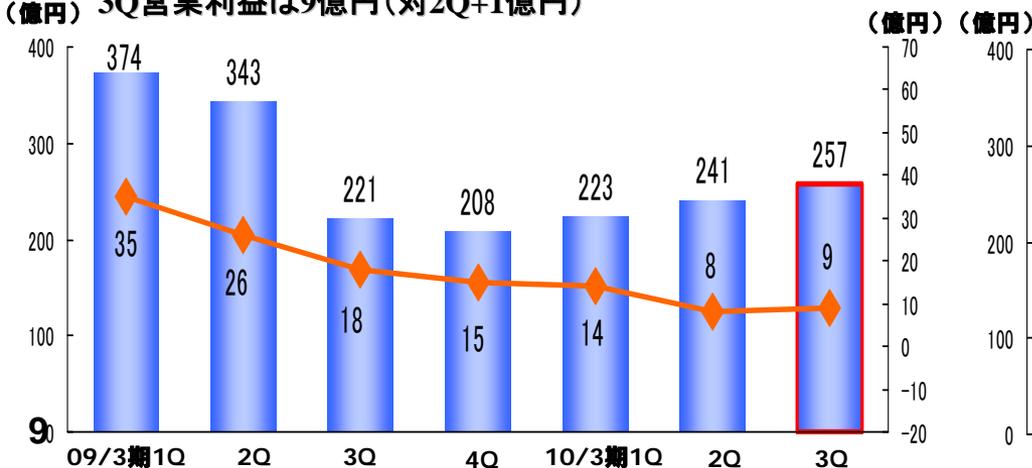
米州

産業機械向け低調ながら北米のカーメーカー自動車生産の回復基調による自動車向け売上が収益改善に寄与、3Q営業利益は9億円(対2Q+4億円)



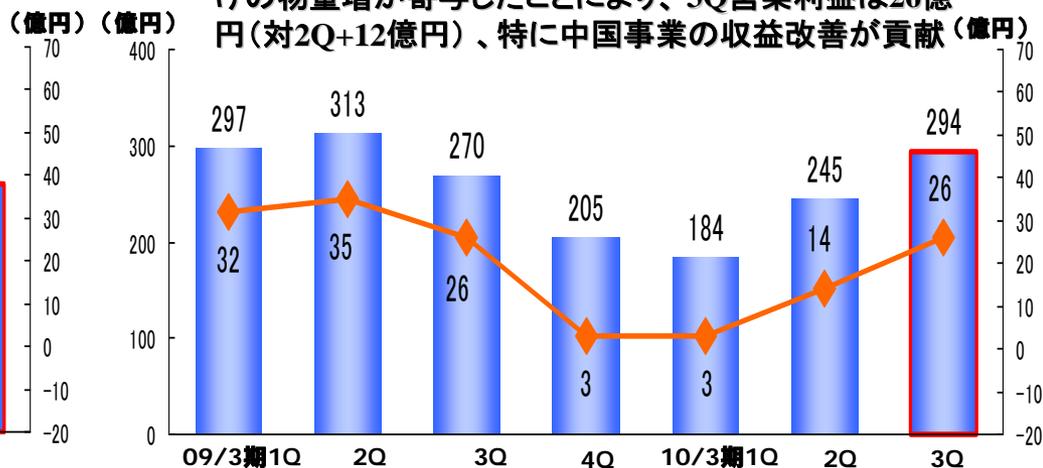
欧州

自動車及び電機・情報関連向け物量増の効果等により、3Q営業利益は9億円(対2Q+1億円)



アジア

中国・韓国・アセアン地域における自動車・産業機械向けの物量増が寄与したことにより、3Q営業利益は26億円(対2Q+12億円)、特に中国事業の収益改善が貢献



顧客地域別売上高



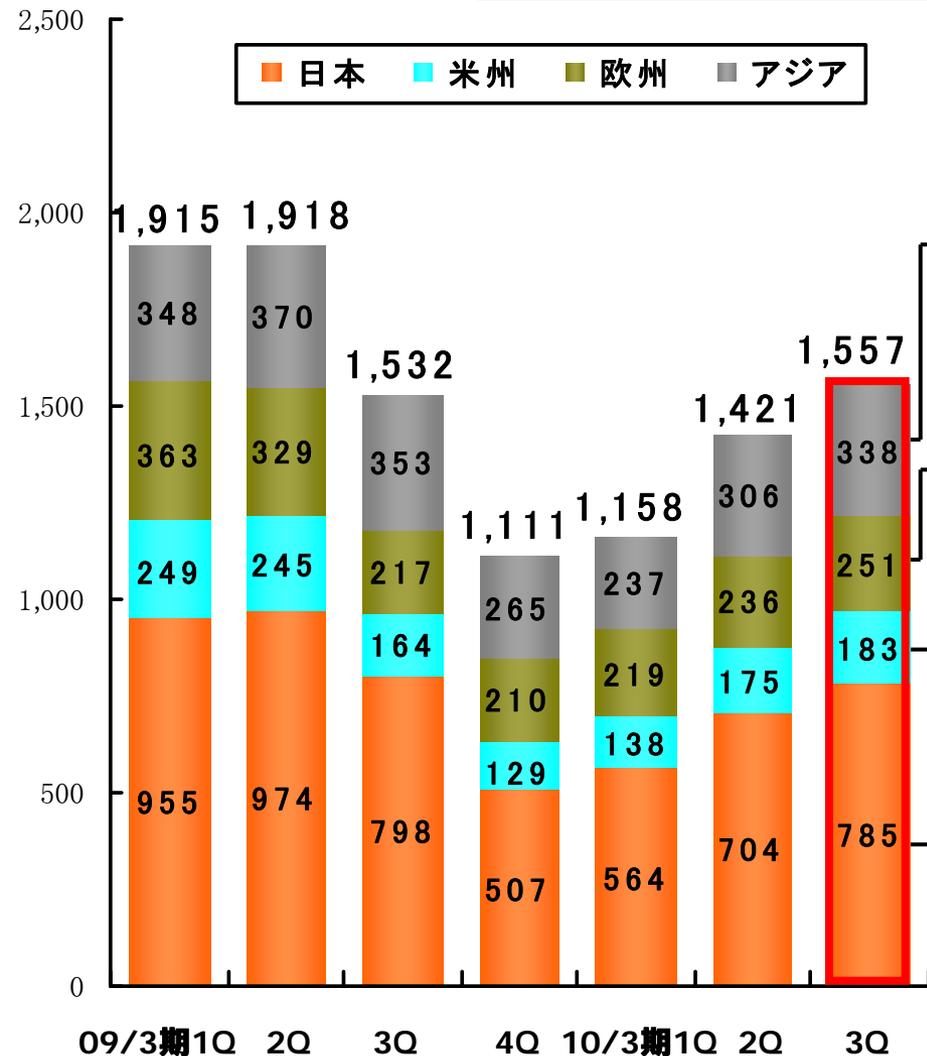
(億円)	09年3月期			10年3月期				
	3Q ＜実績＞	3Q累計 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	3Q ＜実績＞	対前年 同期 伸び率	3Q累計 ＜実績＞	対前年 同期 伸び率	通期 ＜10/30修正予想＞
売上高	1,532	5,365	6,476	1,557	+1.6%	4,136	-22.9%	5,700
日本	798	2,726	3,234	785	-1.5%	2,053	-24.7%	2,820
海外合計	734	2,639	3,242	772	+5.1%	2,083	-21.1%	2,880
(海外比率)	(47.9%)	(49.2%)	(50.1%)	(49.6%)		(50.4%)		(50.5%)
米州	164	658	787	183	+11.6%	496	-24.6%	660
欧州	217	910	1,119	251	+15.2%	706	-22.5%	940
アジア	353	1,071	1,336	338	-4.1%	881	-17.7%	1,280

顧客地域別売上高



顧客地域別売上高 四半期推移

(億円)



アジア: 自動車向け(特に中国)、及び電機・情報向け需要の好調により、3Q売上高は対2Q比10.6%増

欧州: 一般産業向けは景気低迷による需要回復遅れの影響があるものの、自動車販売優遇の効果による自動車向け軸受及びEPS増により、3Q売上高は対2Q比6.2%増

米州: 産業機械・アフターマーケット向け需要低調なるも、北米自動車は緩やかに回復基調及びEPSの新規搭載効果による自動車向け増加により、3Q売上高は対2Q比4.7%増

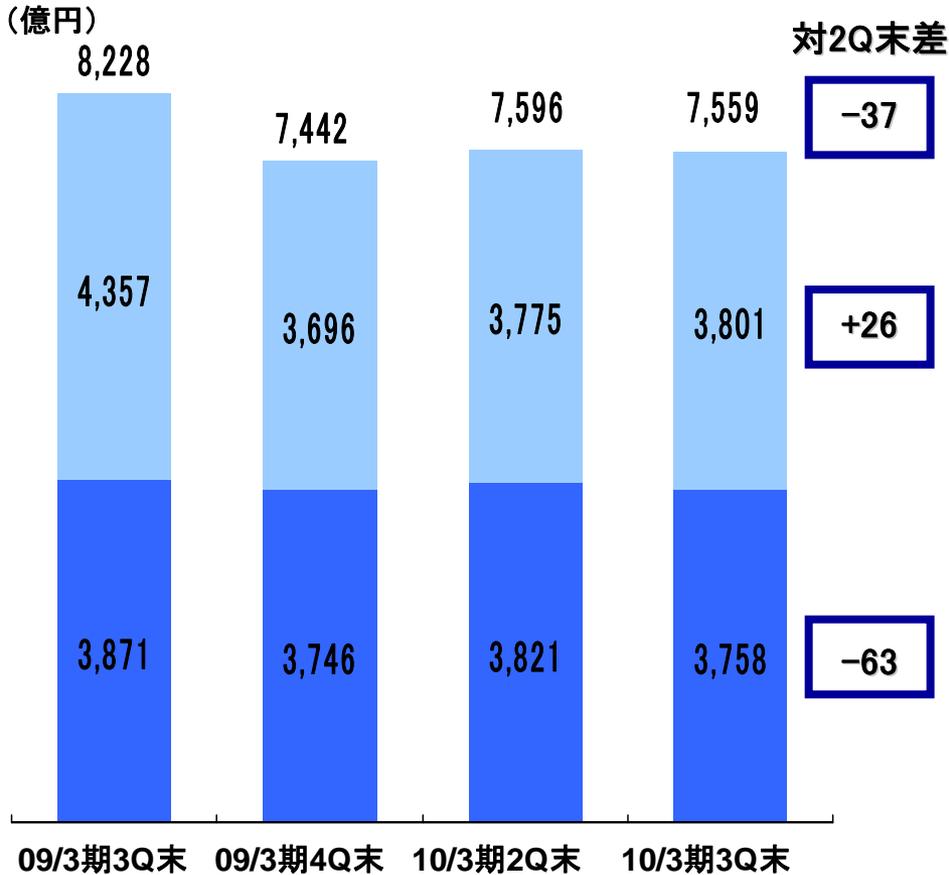
日本: 自動車向けは政策効果により期前半に続き回復傾向が継続、一般産業向け緩やかに回復基調、及び半導体・射出成形機向け需要上向きにより、3Q売上高は対2Q比11.6%増

貸借対照表



資産

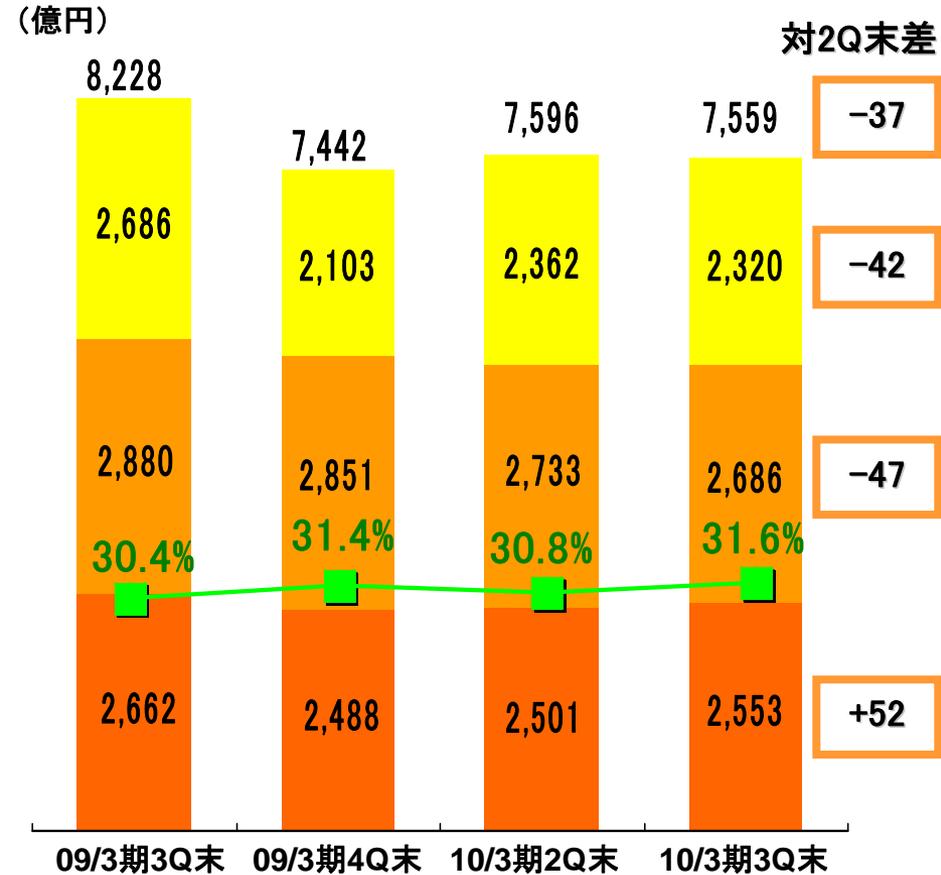
■ 固定資産 ■ 流動資産



91.03	98.23	90.21	92.10
127.96	129.84	131.72	132.00

負債・純資産

■ 純資産 ■ 固定負債 ■ 流動負債 ■ 自己資本比率



91.03	98.23	90.21	92.10
127.96	129.84	131.72	132.00

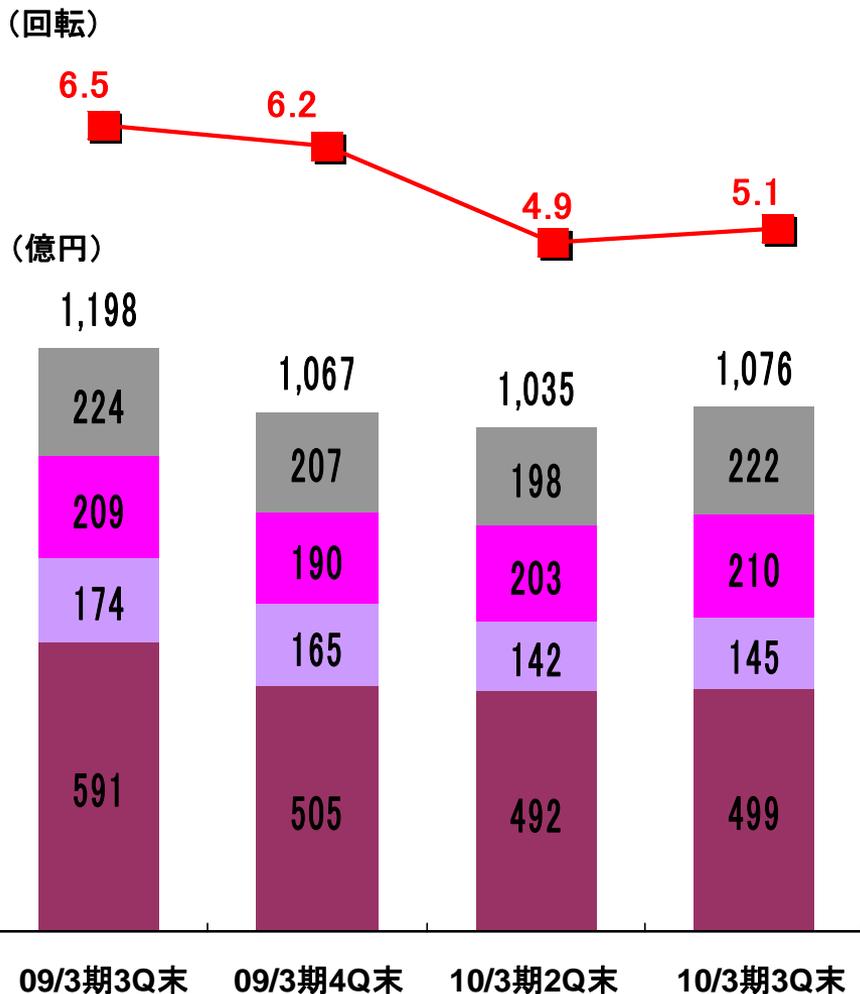
換算レート: 上段US\$ 下段EURO

棚卸資産・有利子負債



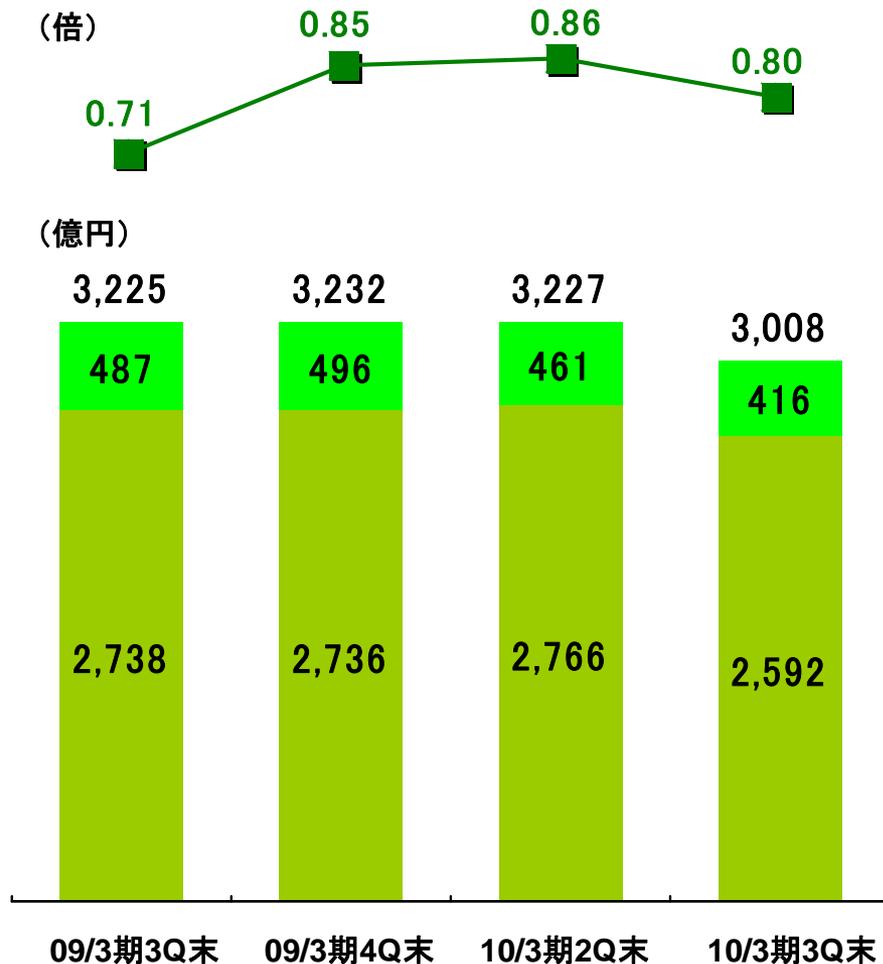
棚卸資産

■ 日本 ■ 米州 ■ 欧州 ■ アジア ■ 棚卸資産回転数



有利子負債

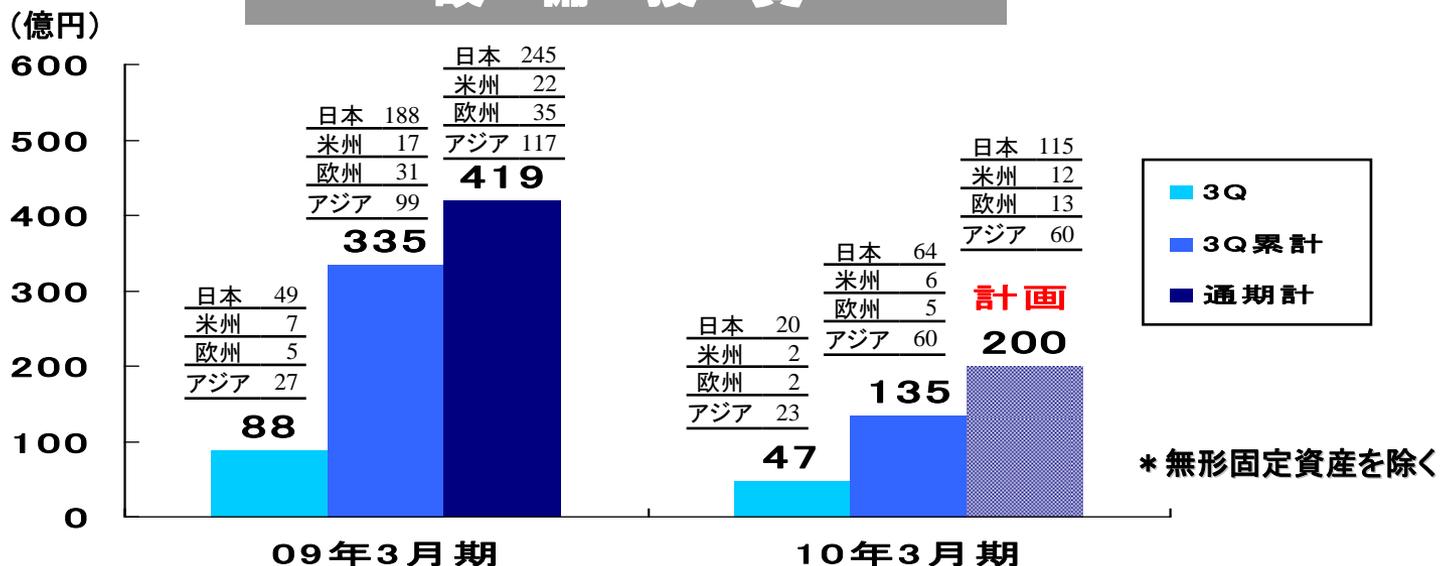
■ 日本 ■ 海外 ■ Net D/Eレシオ



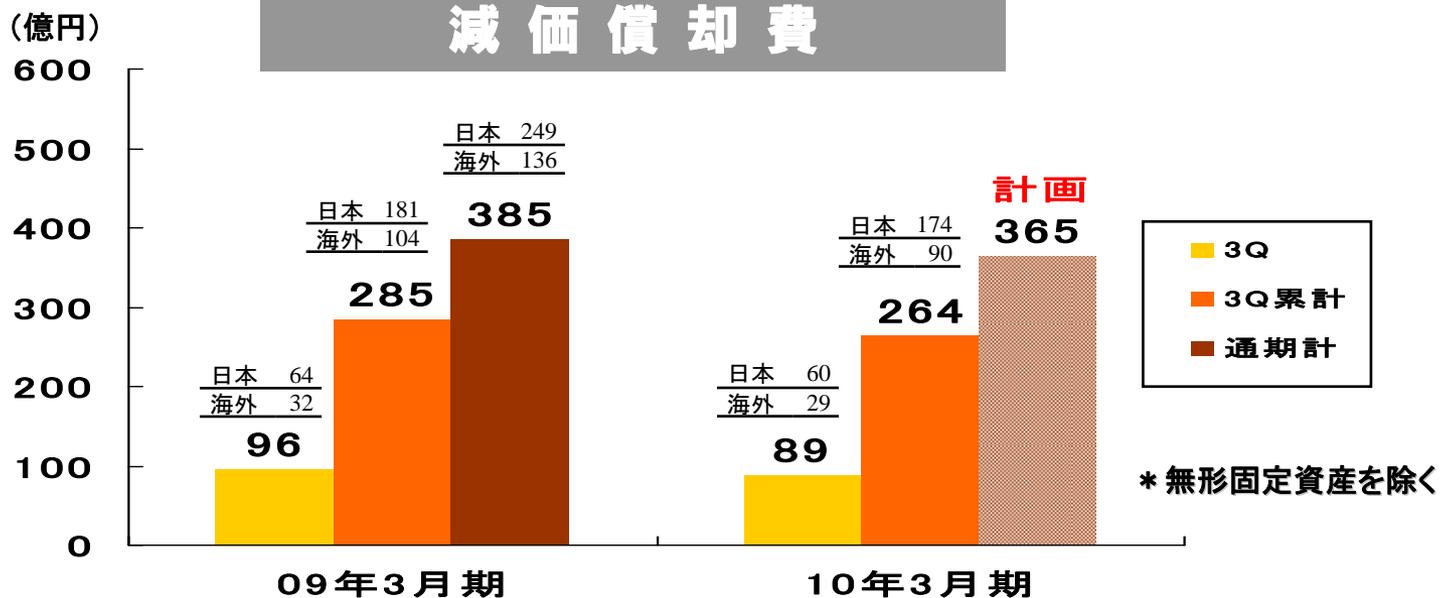
設備投資・減価償却費



設備投資



減価償却費



(補足資料) 研究開発費・人員



(億円)	09年3月期				10年3月期			
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	通期計画
研究開発費	25	29	26	27	21	22	22	100

(人)	09年3月期				10年3月期		
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期
人員:合計	25,836	26,024	25,406	24,050	23,823	24,253	24,373
日本	11,270	11,234	11,242	11,155	11,491	11,597	11,518
米州	3,044	3,004	2,707	2,308	2,326	2,363	2,338
欧州	4,277	4,372	3,954	3,542	3,235	3,121	3,024
アジア	7,245	7,414	7,503	7,045	6,771	7,172	7,493

(補足資料) セグメント別業績予想



(億円)	09年3月期			10年3月期(10月30日修正予想)			
	前半 ＜実績＞	後半 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	前半 ＜実績＞	後半 ＜予想＞	通期 ＜予想＞	対前期 増減額
売上高	3,833	2,643	6,476	2,579	3,121	5,700	-776
産業機械軸受	1,217	878	2,095	762	888	1,650	-445
自動車関連製品	2,141	1,384	3,525	1,598	1,952	3,550	+25
精機製品	311	264	575	136	174	310	-265
その他	299	208	507	149	201	350	-157
消去	-135	-91	-226	-66	-94	-160	+66
営業利益	286 <7.5%>	-65 <-2.5%>	221 <3.4%>	-39 <-1.5%>	119 <3.8%>	80 <1.4%>	-141
産業機械軸受	162 <13.3%>	33 <3.7%>	195 <9.3%>	3 <0.4%>	57 <6.4%>	60 <3.6%>	-135
自動車関連製品	108 <5.1%>	-40 <-2.9%>	68 <1.9%>	37 <-2.3%>	123 <6.3%>	160 <4.5%>	+92
精機製品	30 <9.6%>	-25 <-9.5%>	5 <0.9%>	-45 <-32.8%>	-30 <-17.2%>	-75 <-24.2%>	-80
その他	18 <5.9%>	-10 <-4.5%>	8 <1.6%>	-9 <-6.3%>	-6 <-3.0%>	-15 <-4.3%>	-23
全社費用／消去	-32	-23	-55	-25	-25	-50	+5