



三井金属鉱業株式会社(5706)

2010年3月期

第3四半期決算説明資料

2010年2月1日

経営の概況

■ 第3四半期累計期間決算(前年同期比)

- ・ 上期に引続き、第3四半期も需要回復と金属価格上昇が続いたが、累計では未だ前年同期比減収。損益面では、在庫評価影響(100億円)や事業改善の進捗により、大幅に黒字回復した。

鉱山基礎: コークス価格下落や在庫評価の影響により、損益は大幅改善。

中間素材: 電子材料需要の回復あるが減収。事業改善や在庫評価の影響により損益は大幅改善。

組立加工: 需要回復途上で減収。第3四半期で漸く黒字化。

環境リサイクル: 金属価格上昇、在庫評価の影響により増益。

営業外損益: 金属価格上昇で持分法投資損益改善

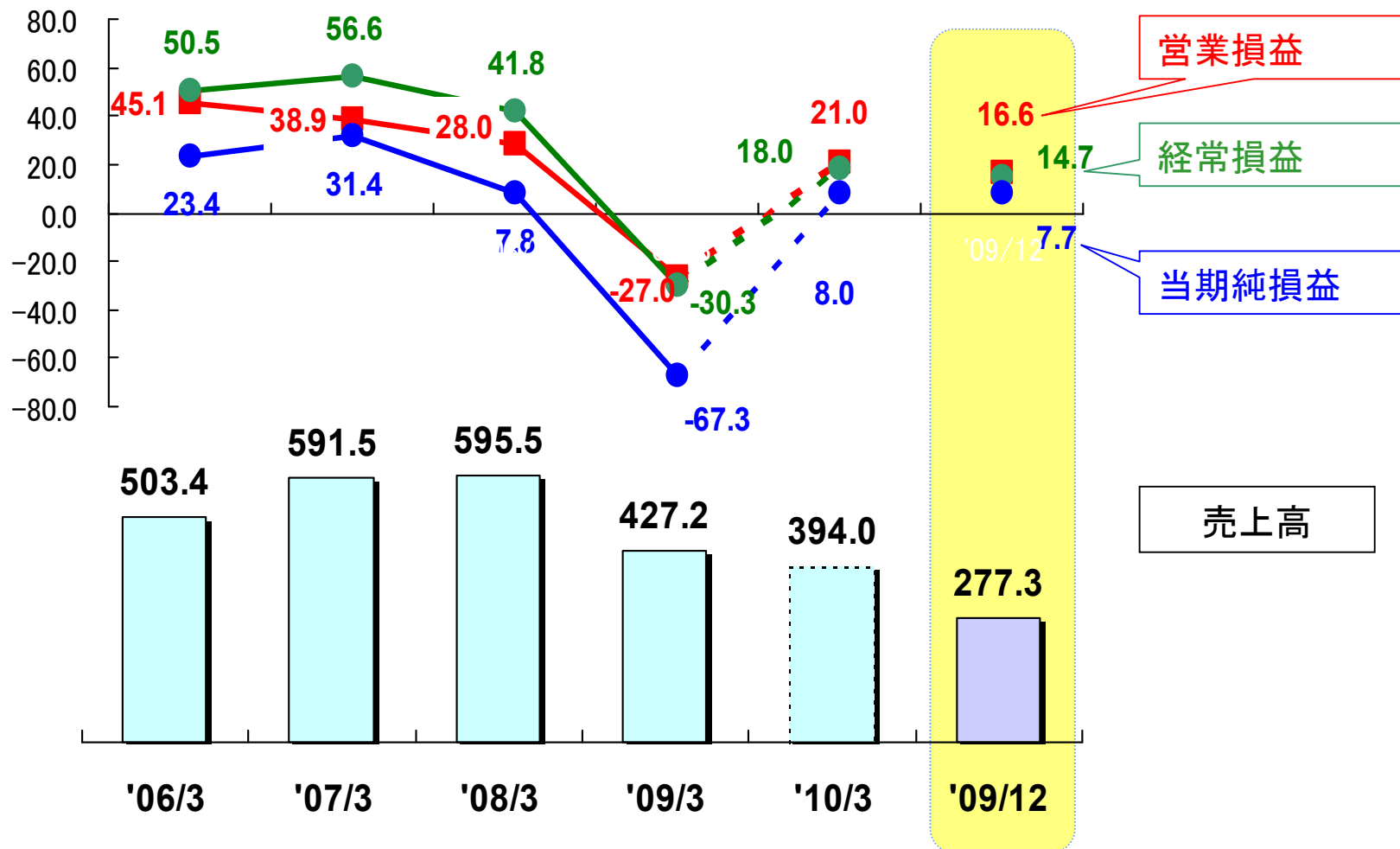
特別損益: 従業員希望退職加算金を初めとする事業構造改善費用28億円計上。

■ 通期見通し(前回予想比)

- ・ 前回予想を上回る金属価格の上昇と中間素材の販売増等により、増益を見込む。

売上高・損益

(単位:十億円)



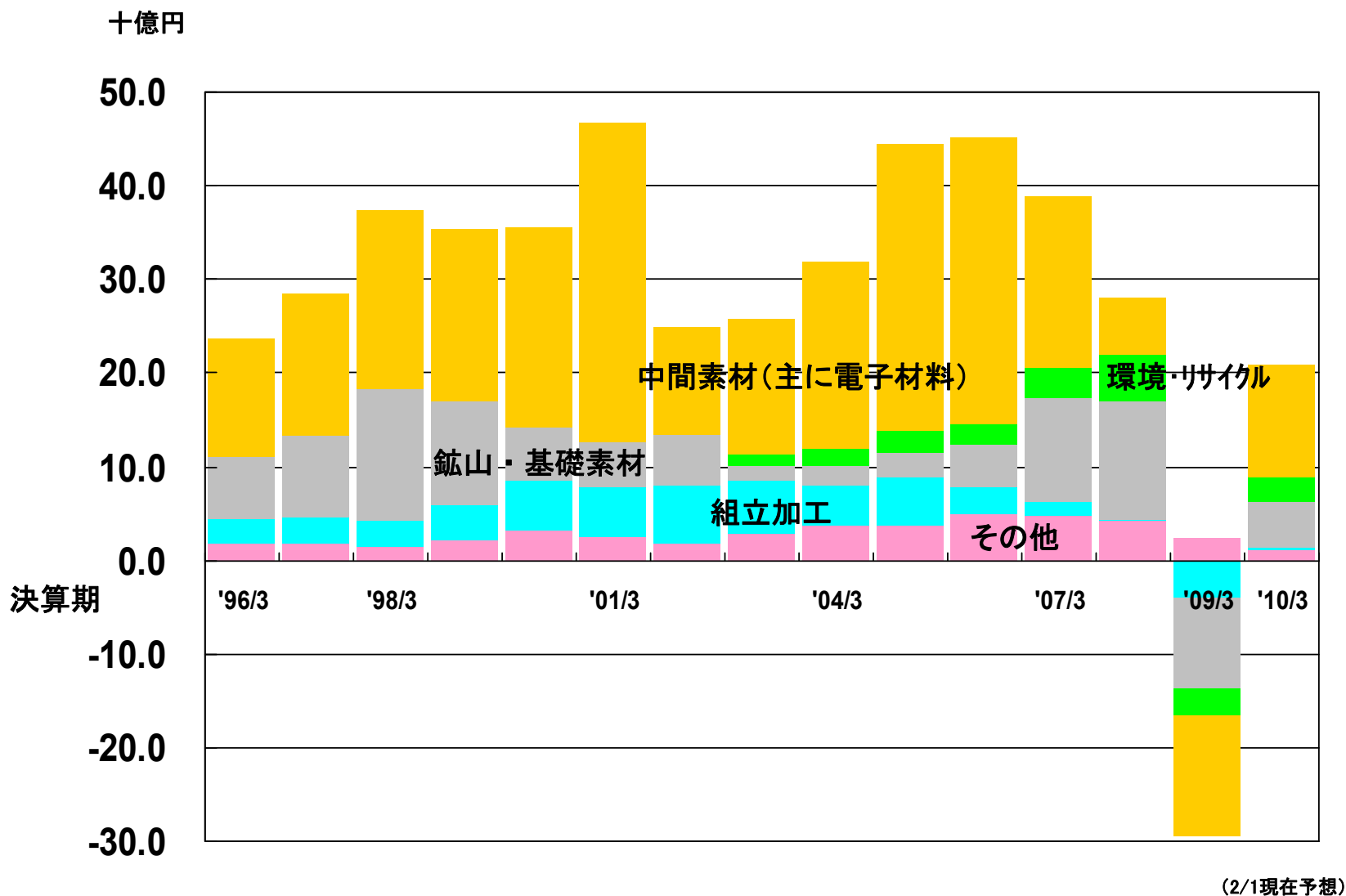
1株当り配当	10円	12円	12円	0円	0円
連結配当性向	24.5%	21.9%	87.8%	-	-

(2/1現在予想)

損益計算書

(単位:十億円)	第3四半期累計期間			通期				
	'09/Q1-3	'08/Q1-3	増減	'10/3期 今回予想	'09/3期	増減	'10/3期 11/6予想	増減
売上高	277.3	358.4	-81.1 -22.6%	394.0	427.2	-33.2 -7.8%	365.0	29.0 7.9%
売上原価	231.8	332.5	-100.7 -30.3%	-	405.3	-	-	-
売上総利益	45.5	25.9	19.6 76.0%	-	21.9	-	-	-
販売費・管理費	28.9	38.1	-9.2 -24.1%	-	49.0	-	-	-
営業利益	16.6	-12.2	28.8 -	21.0	-27.0	48.0 -	16.2	4.8 29.6%
営業外収支	-1.9	-2.1	0.2	-3.0	-3.3	0.3	-5.2	2.2
経常利益	14.7	-14.4	29.0 -	18.0	-30.3	48.3 -	11.0	7.0 63.6%
特別損益	-3.1	-10.9	7.8	-3.7	-24.8	21.1	-3.7	-0.0
税引前利益	11.5	-25.3	36.8 -	14.3	-55.1	69.4 -	7.3	7.0 95.4%
税金費用・少数株主利益	3.9	-5.3	9.1	6.3	12.1	-5.8	4.9	1.4
当期純利益	7.7	-20.0	27.7 -	8.0	-67.3	75.3 -	2.4	5.6 233.3%

連結営業利益のセグメント別推移



事業セグメント別内訳 (十億円)



三井金属

	第3四半期累計期間		
	'09/Q1-3	'08/Q1-3	増減
■売上高			
鉱山・基礎素材	71.3	75.1	-3.8 -5.1%
中間素材	109.9	155.0	-45.1 -29.1%
組立加工	72.8	100.0	-27.3 -27.3%
環境・リサイクル	36.8	40.6	-3.8 -9.4%
エンジニアリング	10.3	15.8	-5.4 -34.5%
サービス等	30.4	37.0	-6.6 -17.9%
消去等	-54.1	-65.1	11.0
連結	277.3	358.4	-81.1 -22.6%
■営業利益			
鉱山・基礎素材	4.2	-6.4	10.6
中間素材	10.0	-2.1	12.1
組立加工	-0.8	-1.3	0.5
環境・リサイクル	2.3	-3.8	6.1
エンジニアリング	-0.3	0.2	-0.6
サービス等	1.0	1.2	-0.1 -12.3%
消去等	0.2	-0.0	0.2
連結	16.6	-12.2	28.8

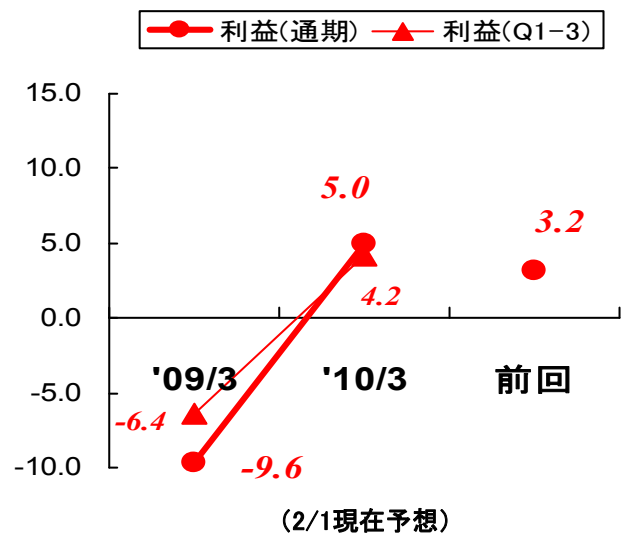
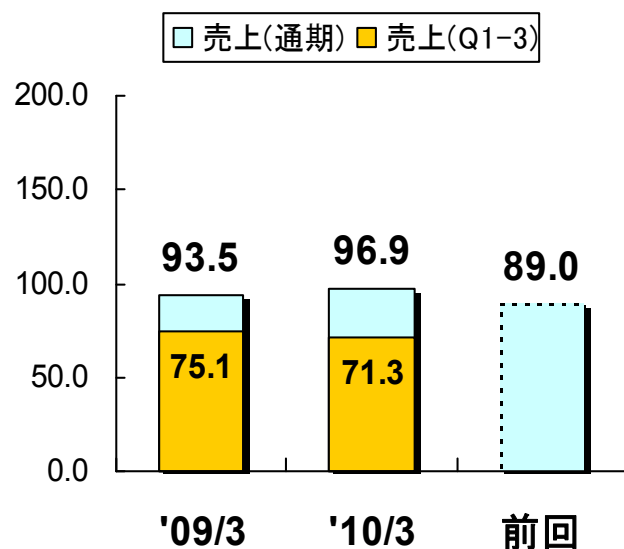
	通期				
	'10/3 今回予想	'09/3	増減	'10/3 11/6予想	増減
鉱山・基礎素材	96.9	93.5	3.4 3.6%	89.0	7.9 8.9%
中間素材	148.0	174.8	-26.8 -15.4%	140.0	8.0 5.7%
組立加工	101.9	119.5	-17.6 -14.8%	93.0	8.9 9.6%
環境・リサイクル	50.2	51.3	-1.1 -2.2%	46.0	4.2 9.1%
エンジニアリング	20.3	24.8	-4.5 -18.1%	21.0	-0.7 -3.3%
サービス等	40.8	45.6	-4.8 -10.4%	38.0	2.8 7.4%
消去等	-64.1	-82.4	18.3	-62.0	-2.1
連結	394.0	427.2	-33.2 -7.8%	365.0	29.0 7.9%
営業利益					
鉱山・基礎素材	5.0	-9.6	14.6	3.2	1.8 56.3%
中間素材	12.2	-12.9	25.1	10.0	2.2 22.0%
組立加工	0.1	-4.0	4.1	-0.2	0.3
環境・リサイクル	2.5	-2.9	5.4	1.8	0.7 38.9%
エンジニアリング	0.1	0.6	-0.5 -84.2%	0.3	-0.2 -66.7%
サービス等	1.1	1.6	-0.5 -29.9%	1.1	0.0 0.0%
消去等	0.0	0.2	-0.2	0.0	0.0
連結	21.0	-27.0	48.0	16.2	4.8 29.6%

四半期売上高および利益推移 (十億円)

	'08/Q1	'08/Q2	'08/Q3	'08/Q4	'09/Q1	'09/Q2	'09/Q3	'09/Q4	Q3増減 (前年比)	Q3増減 (前Q比)	Q4増減 (前年比)	Q4増減 (前Q比)
■売上高								(今回予想)				
鉱山・基礎素材	28.9	27.6	18.6	18.5	19.6	25.3	26.3	25.7	7.7	0.9	7.2	-0.6
中間素材	60.7	59.3	35.0	19.8	30.5	39.5	39.9	38.1	4.8	0.3	18.3	-1.7
組立加工	36.7	35.5	27.8	19.5	18.9	25.2	28.6	29.1	0.9	3.4	9.7	0.5
環境・リサイクル	14.9	16.0	9.8	10.7	10.0	12.3	14.5	13.4	4.7	2.2	2.7	-1.1
エンジニアリング	3.7	6.3	5.7	9.0	2.1	4.0	4.2	10.0	-1.5	0.3	1.0	5.7
サービス等	13.8	13.4	9.8	8.6	7.8	10.9	11.7	10.4	1.9	0.8	1.8	-1.3
連結	135.4	133.7	89.3	68.8	73.2	98.5	105.6	116.7	16.3	7.0	47.9	11.1
■営業利益												
鉱山・基礎素材	0.8	-0.6	-6.7	-3.2	0.0	2.5	1.7	0.8	8.3	-0.8	4.0	-0.9
中間素材	6.5	2.2	-10.9	-10.8	1.4	4.0	4.6	2.2	15.5	0.6	13.0	-2.4
組立加工	0.7	0.0	-2.0	-2.7	-2.0	-0.1	1.3	0.9	3.2	1.3	3.7	-0.4
環境・リサイクル	1.7	0.1	-5.6	0.9	0.2	0.7	1.4	0.2	6.9	0.7	-0.7	-1.2
エンジニアリング	-0.1	0.1	0.2	0.4	-0.4	-0.1	0.2	0.4	-0.0	0.3	0.0	0.3
サービス等	0.4	0.4	0.3	0.4	0.2	0.3	0.5	0.1	0.2	0.2	-0.3	-0.4
連結 [a]	10.0	2.3	-24.5	-14.8	-0.5	7.4	9.7	4.4	34.1	2.3	19.2	-5.2
(うち在庫評価影響額 [b])	(2.8)	(-2.8)	(-17.0)	(1.0)	(1.4)	(3.6)	(5.0)	(0.0)	(22.0)	(1.4)	(-1.0)	(-5.0)
[a] - [b]	(7.2)	(5.1)	(-7.5)	(-15.8)	(-1.9)	(3.8)	(4.7)	(4.4)	(12.1)	(0.9)	(20.2)	(-0.2)
■経常利益	11.8	3.2	-29.4	-15.9	-1.6	6.4	9.8	3.3	39.2	3.4	19.3	-6.5
■当期純利益	3.6	0.7	-24.3	-47.2	-2.7	4.2	6.1	0.3	30.4	1.9	47.6	-5.8

主要セグメントの業績(1) 鉱山・基礎素材

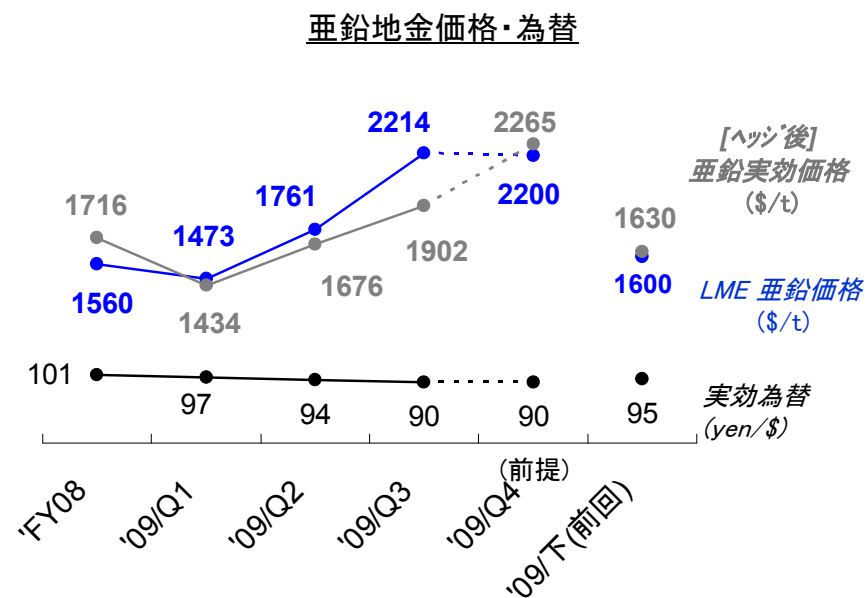
(単位:十億円)



営業利益の増減説明 (概算)

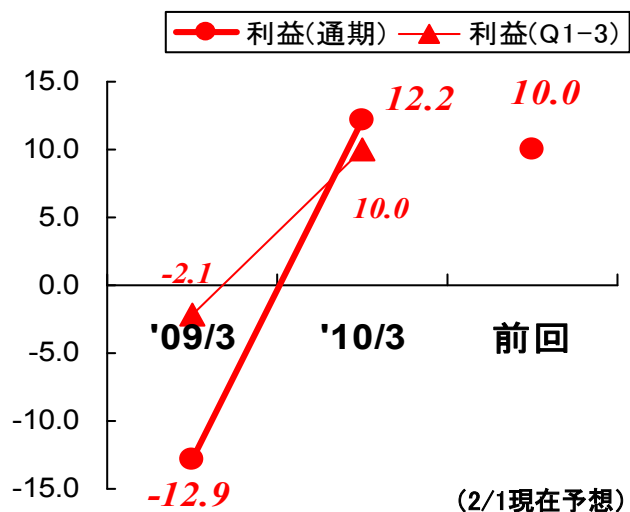
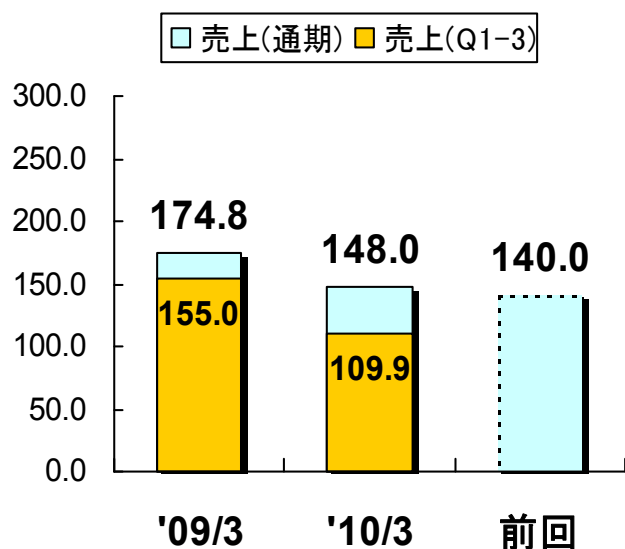
['08/12→'09/12] [通期前回予想 → 今回予想]

為替レート	-12 億円	-5 億円
相場 (亜鉛)	-16	20
T/C条件	1	
たな卸資産評価の影響	117	17
コークス価格	26	3
その他	-10	-17
合計	106 億円	18 億円



主要セグメントの業績(2) 中間素材

(単位:十億円)



営業利益の増減説明

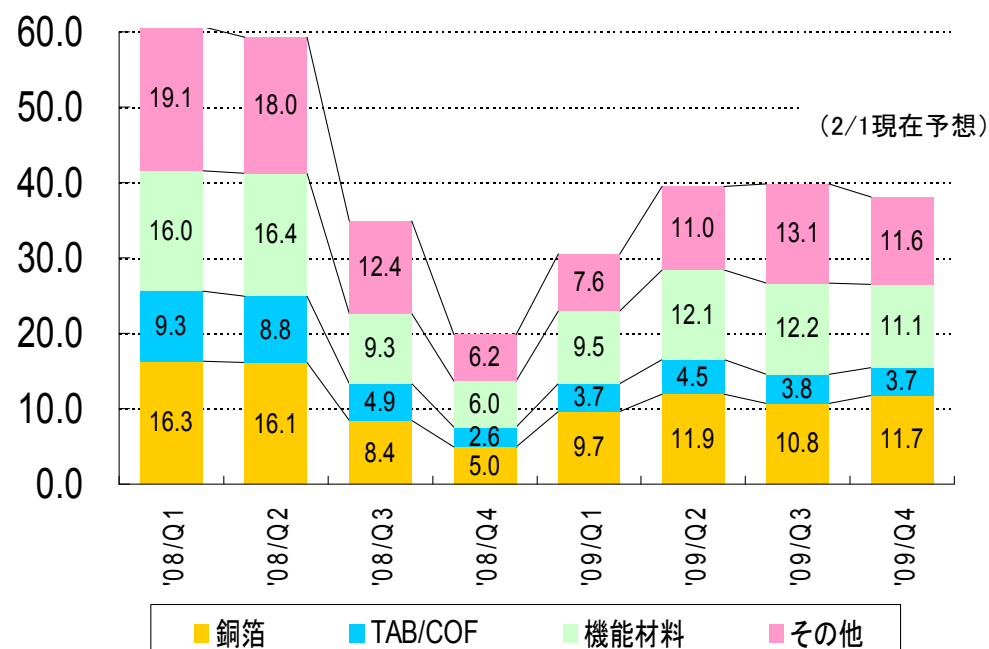
['08/12→'09/12 (第3四半期累計比較) +121億円]

- ・棚卸資産在庫要因による増加(+112億円)
- ・Q3より売上高は前年同期比増加

['10/3 (通期前回予想との比較) +22億円]

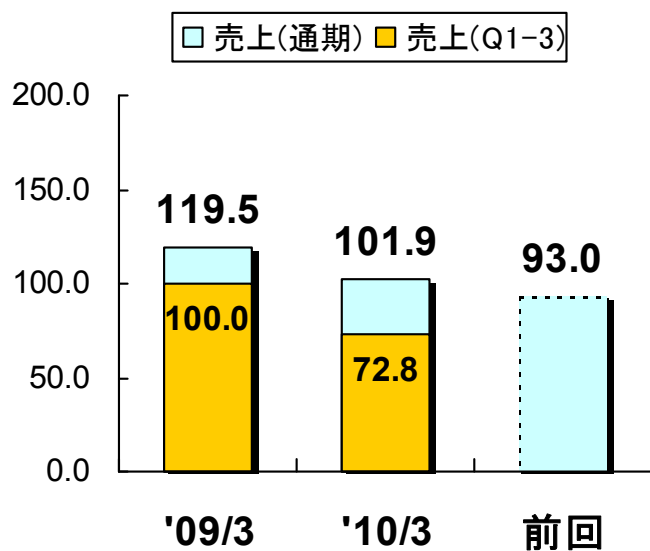
- ・銅箔は調整するも、総じて需要は回復。
- ・棚卸資産在庫要因で利益嵩上げ

製品別売上高内訳(十億円)



主要セグメントの業績(3)組立加工

(単位:十億円)



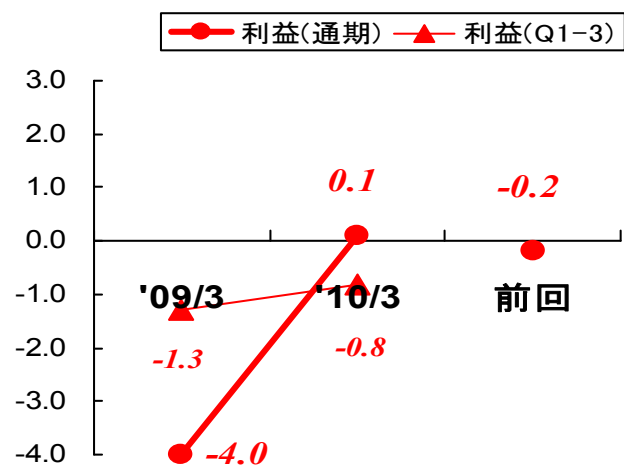
営業利益の増減説明

['08/12→'09/12 (第3四半期累計比較) + 5億円]

- ・市場は8割まで回復し、Q3から黒字に

['10/3 (通期前回予想との比較) + 3億円]

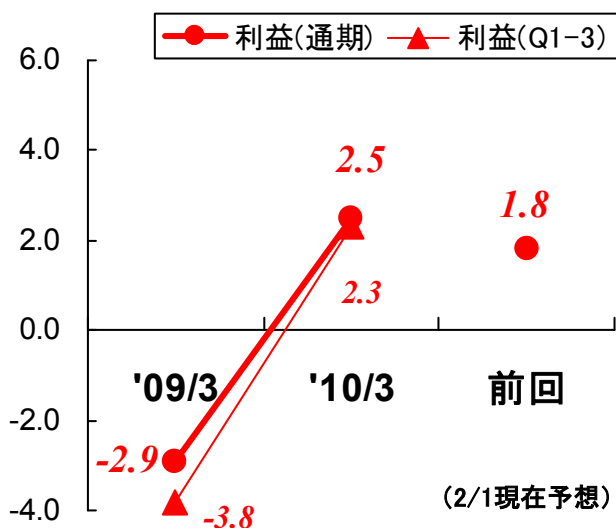
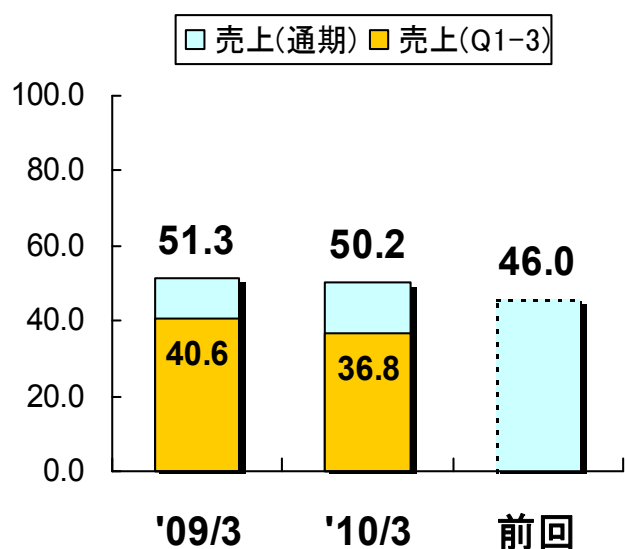
- ・販売回復と収益改善効果でほぼ計画並み



(2/1現在予想)

主要セグメントの業績(4)環境・リサイクル

(単位:十億円)



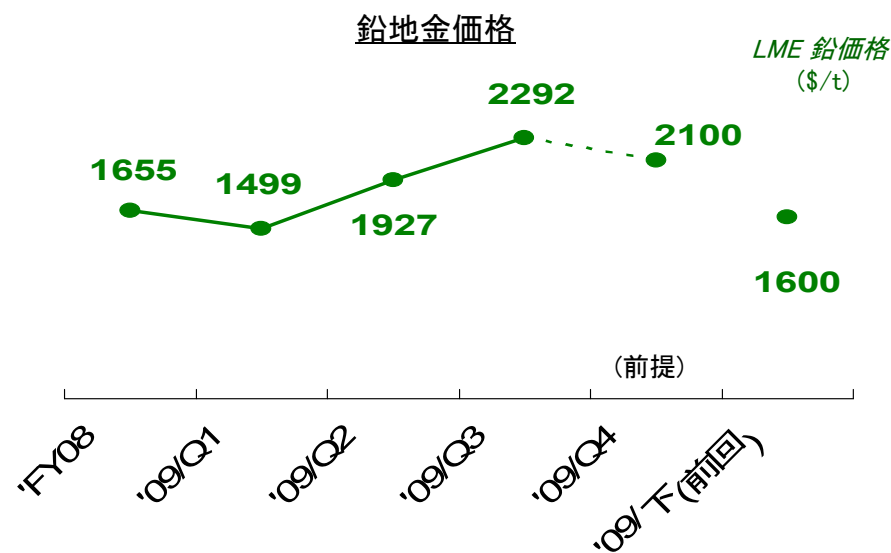
営業利益の増減説明

['08/12→'09/12 (第3四半期累計比較) +61億円]

・金属価格上昇、棚卸資産在庫要因による利益増

['10/3 (通期前回予想との比較) +7億円]

・金属価格上昇、棚卸資産在庫要因による利益増



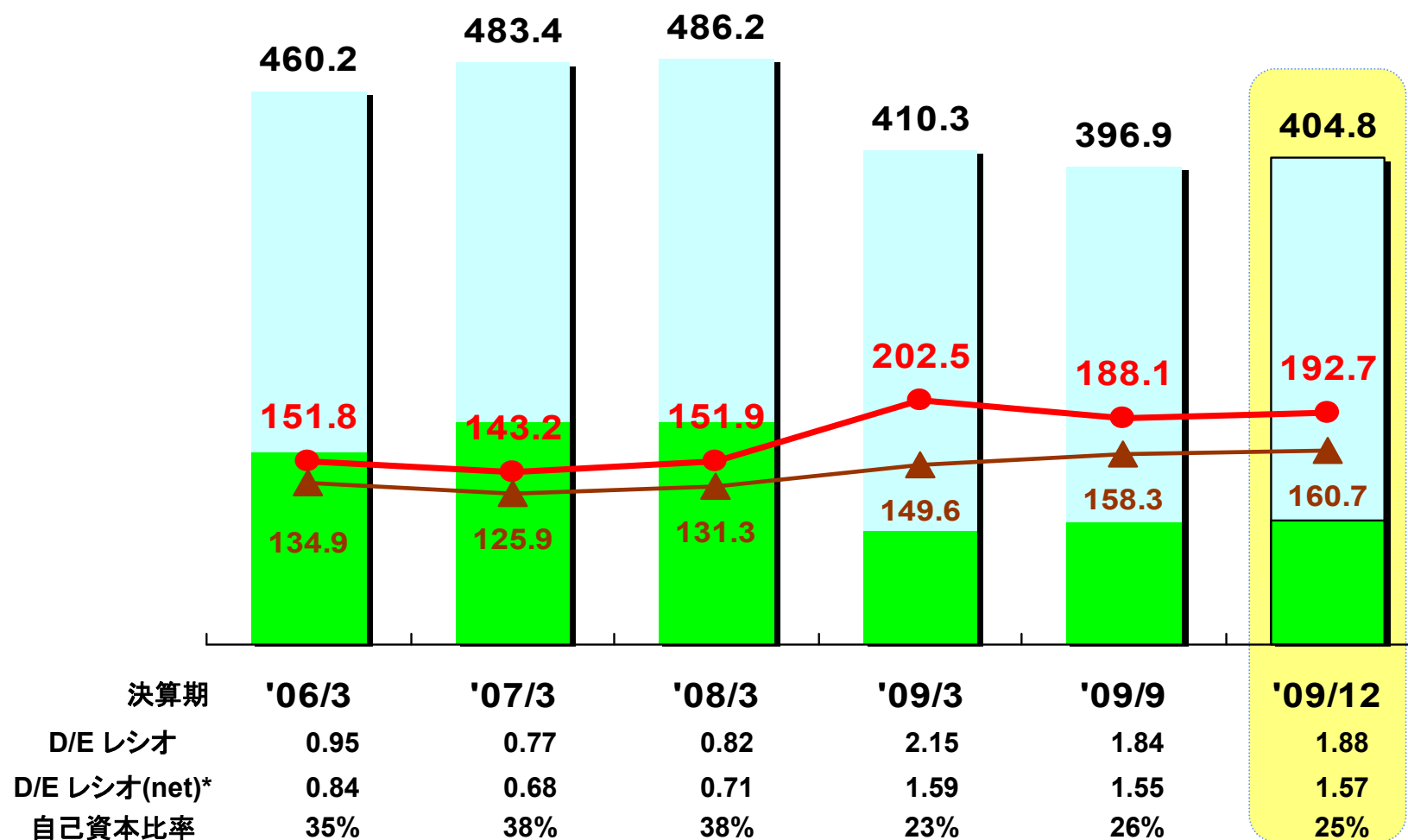
営業外・特別損益

(単位:十億円)	実績			通期				
	'09/Q1-3	'08/Q1-3	増減	'10/3 今回予想	'09/3	増減	'10/3 前回予想	増減
金利収支	-2.1	-2.0	-0.0	-2.9	-2.7	-0.2	-3.1	0.2
受取配当金	0.3	1.7	-1.4	0.3	1.7	-1.5	0.3	0.0
持分法投資損益	1.2	-0.6	1.7	0.7	-1.3	2.0	-0.7	1.4
銅価格(¢/ポンド)	(260¢)	(303¢)	(-43¢)	(265¢)	(266¢)	(-1¢)	(230¢)	(35¢)
亜鉛価格(\$/t)	(\$1,816)	(\$1,690)	(\$126)	(\$1,912)	(\$1,560)	(\$352)	(\$1,609)	(\$303)
その他	-1.3	-1.2	-0.1	-1.0	-1.0	-0.0	-1.6	0.6
営業外損益 計	-1.9	-2.1	0.2	-3.0	-3.3	0.3	-5.2	2.2
投資有価証券評価損	-0.9		-0.9	-0.9		-0.9	-0.9	-0.0
補償金・賠償金	-0.1	-0.1	0.0	-0.1	-0.2	0.0	-0.1	0.0
固定資産除売却	-0.3	-0.3	0.0	-0.5	-0.6	0.1	-0.5	0.0
減損損失	-0.5	-0.3	-0.2	-0.5	-11.8	11.3	-0.7	0.2
棚卸資産評価損		-4.7	4.7		-4.7	4.7		0.0
棚卸資産処分損失引当金	1.8	-3.4	5.1	1.8	-2.5	4.3	1.8	-0.0
事業構造改善費用	-2.8		-2.8	-2.8	-1.8	-1.0	-2.8	0.0
その他	-0.3	-2.1	1.8	-0.5	-3.1	2.6	-0.3	-0.2
特別損益 計	-3.1	-10.9	7.8	-3.7	-24.8	21.1	-3.7	-0.0

財政状態

(単位：十億円)

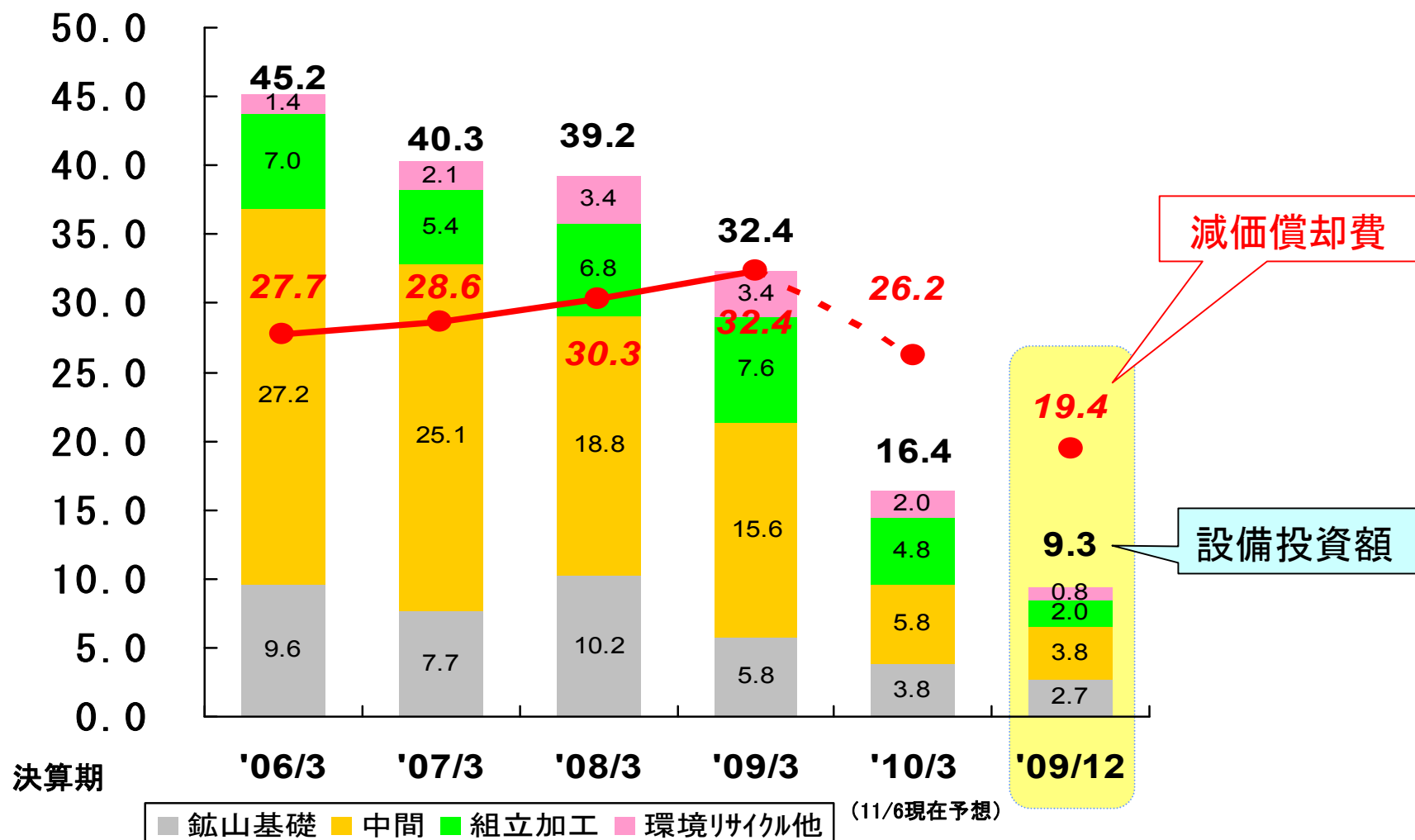
■ 総資産
 ■ 自己資本
 ● 有利子負債残高
 ▲ Net有利子負債残高



* Net 有利子負債/自己資本

設備投資・減価償却

(単位：十億円)



キャッシュフロー

(単位：十億円)

	'08/Q1	'08/Q2	'08/Q3	'08/Q4	'09/Q1	'09/Q2	'09/Q3	Q3増減 (前年比)	Q3増減 (前Q比)	'08/Q1-3	'09/Q1-3	増減
■営業キャッシュフロー	2.8	10.3	0.5	16.5	-5.6	3.8	1.4	0.9	-2.4	13.6	-0.4	-13.9
■投資キャッシュフロー	-11.0	-8.1	-7.9	-9.9	-4.3	-3.1	-3.1	4.8	-0.1	-27.0	-10.5	16.6
■フリー・キャッシュフロー	-8.2	2.1	-7.4	6.6	-9.9	0.8	-1.7	5.7	-2.5	-13.5	-10.8	2.6

将来の見通しに関する記述等についてのご注意

本資料に記載されている将来の見通しに関する記述は、様々な既存のリスク、未知のリスク、不確定要因等を伴っているため、実際の事業環境・事業活動は、これらによる影響を受けることとなります。したがって、将来の見通しに関する記述内容またはそれによって示唆されている内容が、実際に生じる結果と大きく異なる可能性もあります。

本資料は、将来の見通しに関する記述の中で使用されている目標、想定、期待、予測、計画、評価等の情報が正確である、または将来その通りになるということを、当社が保証したものではありません。

将来の見通しに影響を与えうる潜在的リスクや不確定要因については、当社の有価証券報告書またはホームページの「事業等のリスク」の項目に記載されておりますが、潜在的リスクや不確定要因がその項目ですべて網羅されている訳ではありませんので、その旨ご注意ください。

本資料は、株主・投資家等の皆様に、当社の経営方針・経営情報等をよりよくご理解いただくことを目的として作成しており、当社の株式の購入・売却など、株式等の投資を勧誘することを目的としたものではありません。したがって、皆様が実際に投資なさる際には、本情報に全面的に依拠して判断を下すのではなく、あくまでご自身で投資の可否をご判断くださいますよう、お願いいたします。