

三井金属鉱業株式会社(5706)

2009年3月期

第2四半期決算説明資料

2008年11月4日

(ご注意)

1. 本資料は連結ベースで作成しております。
2. 本資料は発表済の決算内容や業績予想について説明するためのものです。
3. 今後の業績は情勢の変化により予想と大きく異なる可能性があります。

経営の概況

■ 第2四半期累計期間決算(前年同期比)

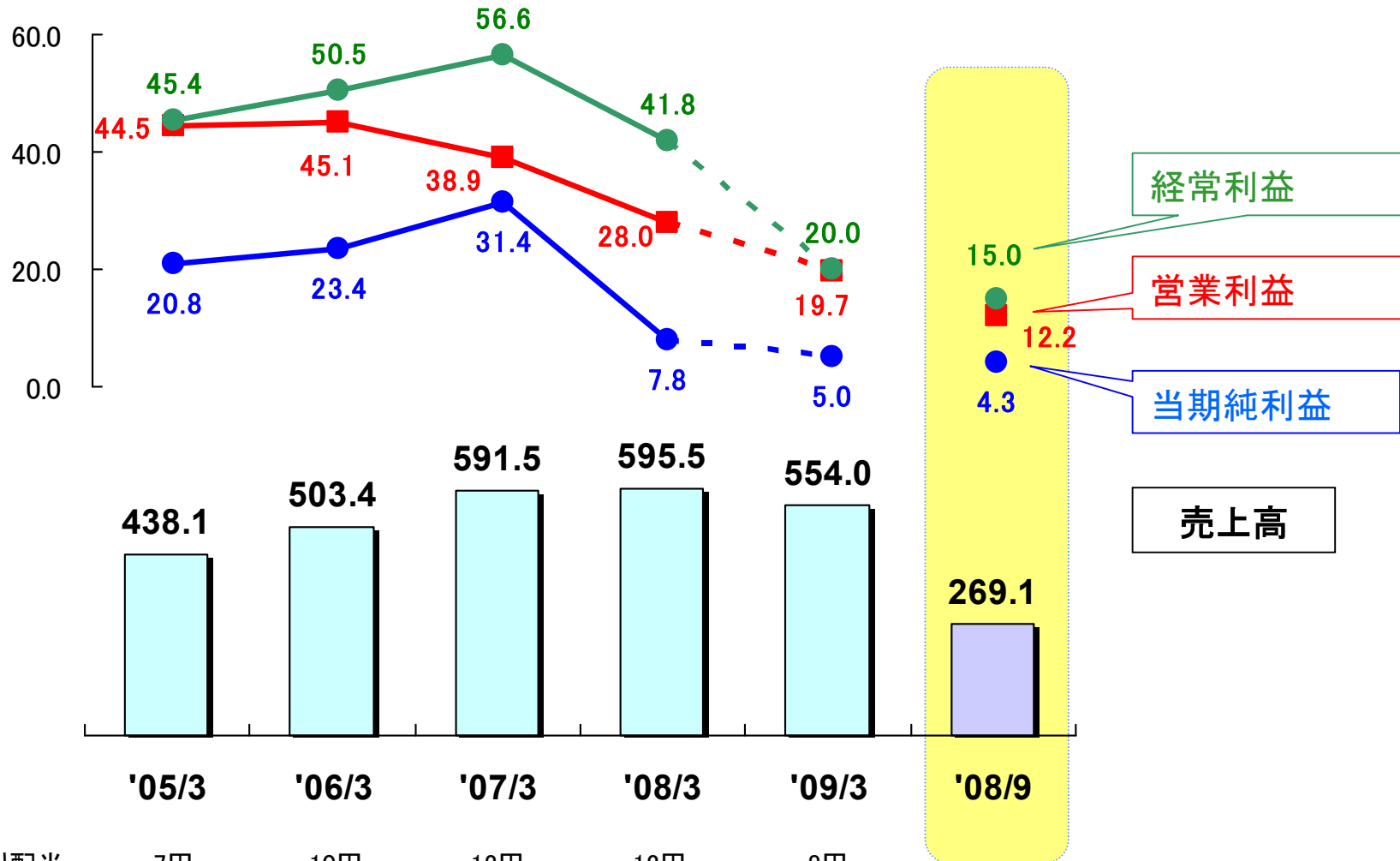
- 亜鉛・鉛価格下落、TAB/COF需要低迷と価格下落、自動車部品北米市場低迷で減収。たな卸資産評価方法変更の影響や在庫評価益があったものの、営業利益33%減少
 - ・鉱山基礎:円高、亜鉛価格下落、コークス価格上昇で大幅減益
 - ・中間素材:伸銅品・薄膜材料で在庫評価益。TAB/COFは需要低迷、価格下落続く
 - ・組立加工:自動車用ドアロックは北米で減販なるも、マージン改善進み増益
 - ・環境・リサイクルは、金属価格下落で減益
 - ・営業外損益:銅および亜鉛事業持分法損益減、逆のれん償却解消で減益
 - ・特別損益:会計基準変更でたな卸資産評価損47億円計上

■ 通期見通し

- 金属相場、為替、電子材料、自動車の市場動向の変動が激しく、10月6日発表見通しは変更せず
 - ・鉱山基礎、環境・リサイクルとも、金属価格の下落とコークス価格の上昇で損益大幅悪化
 - ・TAB/COFは高付加価値品シフトで価格下落は想定内に収まっているが、需要減退懸念増大
 - ・組立加工は自動車向け市場の更なる悪化が見込まれるが、部門全体で利益率改善を目指す

売上高・損益

(単位:十億円)



1株当り配当	7円	10円	12円	12円	8円
連結配当性向	19.3%	24.5%	21.9%	87.8%	91.4%

(11/4現在予想)

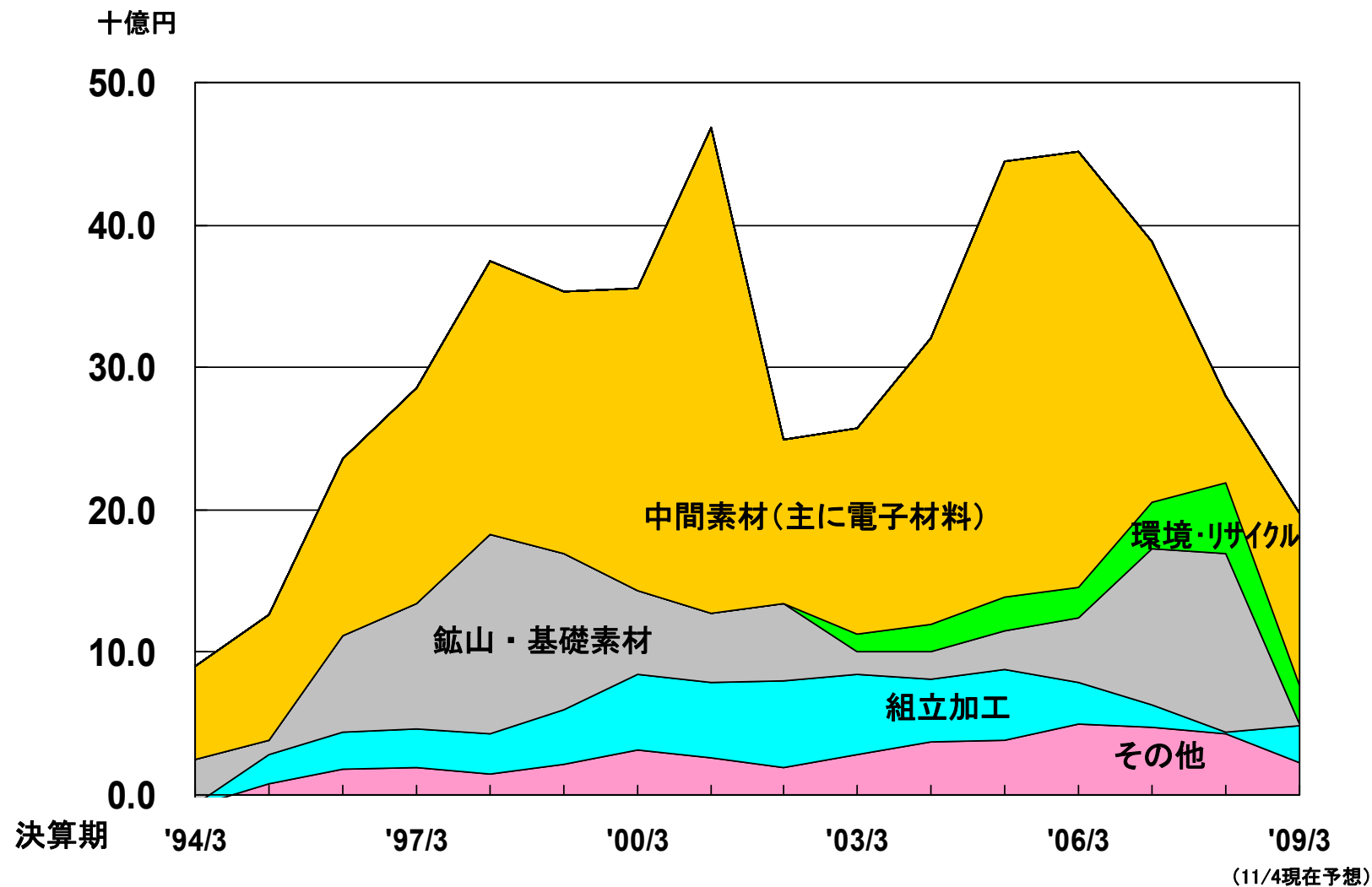
損益計算書



(単位:十億円)

	第2四半期累計期間			通期				
	08/Q1-2	07/Q1-2	増減	09/3期 今回予想	08/3期	増減	09/3期 4/28予想	増減
売上高	269.1	299.1	-30.1 -10.0%	554.0	595.5	-41.5 -7.0%	591.0	-37.0 -6.3%
売上原価	230.6	254.2	-23.6 -9.3%	-	510.1	-	-	-
売上総利益	38.5	44.9	-6.4 -14.3%	-	85.4	-	-	-
販売費・管理費	26.3	26.6	-0.3 -1.1%	-	57.4	-	-	-
営業利益	12.2	18.4	-6.2 -33.5%	19.7	28.0	-8.3 -29.6%	28.2	-8.5 -30.1%
営業外収支	2.8	7.5	-4.7	0.3	13.8	-13.5	1.8	-1.5
経常利益	15.0	25.8	-10.8 -41.9%	20.0	41.8	-21.8 -52.1%	30.0	-10.0 -33.3%
特別損益	-6.6	-2.9	-3.7	-7.9	-19.1	11.3	-7.9	0.0
税引前利益	8.4	22.9	-14.5 -63.3%	12.2	22.7	-10.5 -46.4%	22.1	-10.0 -45.0%
税金費用・少数株主利益	4.1	6.7	-2.5	7.2	14.8	-7.7	10.1	-3.0
当期純利益	4.3	16.3	-12.0 -73.8%	5.0	7.8	-2.8 -36.1%	12.0	-7.0 -58.3%

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)～見込比較



	08/上期			08/下期			08通期		
	実績	4/28予想	増減	予想	4/28予想	増減	予想	4/28予想	増減
■売上高									
鉱山・基礎素材	56.5	56.0	0.5 0.8%	49.5	58.0	-8.5 -14.6%	106.0	114.0	-8.0 -7.0%
中間素材	120.0	116.0	4.0 3.5%	113.0	116.0	-3.0 -2.6%	233.0	232.0	1.0 0.4%
組立加工	72.3	73.5	-1.2 -1.7%	71.7	76.0	-4.3 -5.6%	144.0	149.5	-5.5 -3.7%
環境・リサイクル	30.8	30.0	0.8 2.8%	30.2	31.0	-0.8 -2.7%	61.0	61.0	0.0 0.0%
エンジニアリング	10.1	9.0	1.1 11.8%	16.9	20.0	-3.1 -15.3%	27.0	29.0	-2.0 -6.9%
サービス等	27.2	26.0	1.2 4.6%	27.8	27.0	0.8 3.0%	55.0	53.0	2.0 3.8%
消去等	-47.7	-24.5	-23.2	-24.3	-23.0	-1.3	-72.0	-47.5	-24.5
連結	269.1	286.0	-16.9 -5.9%	284.9	305.0	-20.1 -6.6%	554.0	591.0	-37.0 -6.3%
■営業利益									
鉱山・基礎素材	0.3	4.5	-4.2 -94.0%	-0.2	4.5	-4.7 -103.8%	0.1	9.0	-8.9 -98.9%
中間素材	8.7	5.1	3.6 71.1%	3.3	5.3	-2.0 -38.2%	12.0	10.4	1.6 15.4%
組立加工	0.7	0.6	0.1 18.3%	1.9	1.4	0.5 35.0%	2.6	2.0	0.6 30.0%
環境・リサイクル	1.7	3.5	-1.8 -50.5%	1.0	1.5	-0.5 -35.5%	2.7	5.0	-2.3 -46.0%
エンジニアリング	0.0	-0.1	0.1	0.9	1.1	-0.2 -21.5%	0.9	1.0	-0.1 -10.0%
サービス等	0.8	0.6	0.2 36.5%	0.5	0.6	-0.1 -19.8%	1.3	1.2	0.1 8.3%
消去等	-0.1	-0.2	0.1	0.2	-0.2	0.4	0.1	-0.4	0.5
連結	12.2	14.0	-1.8 -12.6%	7.5	14.2	-6.7 -47.4%	19.7	28.2	-8.5 -30.1%

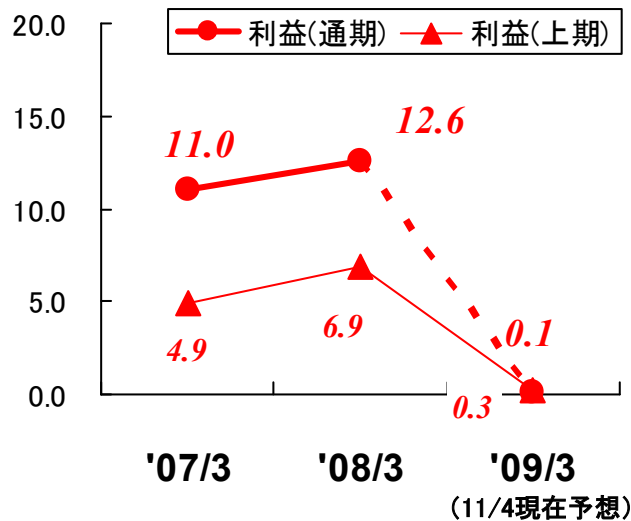
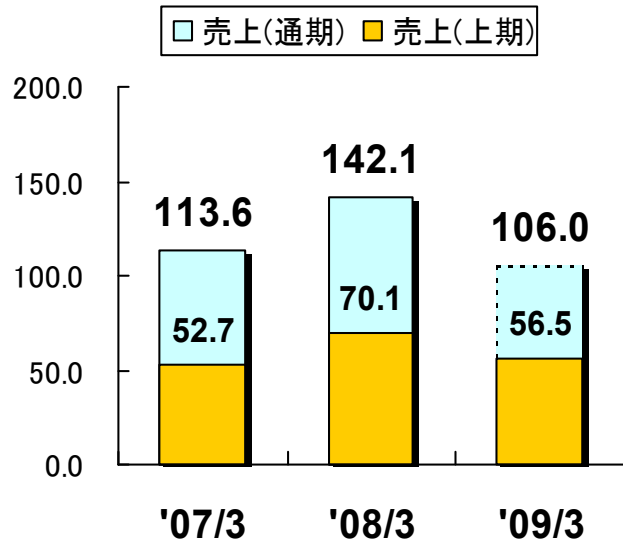
事業セグメント別内訳 (十億円)～前年同期比較



■売上高	07/Q1	07/Q2	07/Q3	07/Q4	08/Q1	08/Q2	Q2増減	07/Q1-2	08/Q1-2	増減
鉱山・基礎素材	34.4	35.7	38.3	33.7	28.9	27.6	-8.1 -22.7%	70.1	56.5	-13.6 -19.5%
中間素材	62.3	63.1	63.9	54.5	60.7	59.3	-3.9 -6.1%	125.4	120.0	-5.4 -4.3%
組立加工	41.1	35.9	39.3	37.6	36.7	35.5	-0.3 -0.9%	76.9	72.3	-4.7 -6.1%
環境・リサイクル	17.3	17.4	18.3	16.1	14.9	16.0	-1.4 -8.3%	34.7	30.8	-3.8 -11.1%
エンジニアリング	4.0	7.2	3.8	12.6	3.7	6.3	-0.9 -12.5%	11.2	10.1	-1.1 -10.2%
サービス等	15.5	15.3	16.0	13.9	13.8	13.4	-1.8 -11.9%	30.8	27.2	-3.6 -11.7%
消去等	-23.7	-26.2	-24.5	-27.1	-23.3	-24.4	1.8	-50.0	-47.7	2.2
連結	150.8	148.4	155.1	141.3	135.4	133.7	-14.6 -9.9%	299.1	269.1	-30.1 -10.0%
■営業利益	07/Q1	07/Q2	07/Q3	07/Q4	08/Q1	08/Q2	Q2増減	07/Q1-2	08/Q1-2	増減
鉱山・基礎素材	1.3	5.6	4.3	1.4	0.8	-0.6	-6.2 -109.8%	6.9	0.3	-6.6 -96.1%
中間素材	2.3	4.4	2.3	-2.9	6.5	2.2	-2.2 -49.2%	6.7	8.7	2.0 29.4%
組立加工	-0.0	0.4	0.2	-0.5	0.7	0.0	-0.4 -96.4%	0.4	0.7	0.3 61.0%
環境・リサイクル	1.0	1.9	0.7	1.3	1.7	0.1	-1.8 -96.5%	2.9	1.7	-1.2 -41.1%
エンジニアリング	-0.2	0.3	0.0	1.1	-0.1	0.1	-0.2 -63.2%	0.2	0.0	-0.1 -78.2%
サービス等	0.4	0.6	0.1	0.8	0.4	0.4	-0.1 -24.9%	1.0	0.8	-0.2 -16.2%
消去等	0.1	0.1	0.1	0.8	0.0	-0.1	-0.2	0.2	-0.1	-0.3
連結	5.0	13.4	7.6	2.0	10.0	2.3	-11.2 -83.2%	18.4	12.2	-6.2 -33.5%

主要セグメントの業績(1) 鉱山・基礎素材

(単位:十億円)



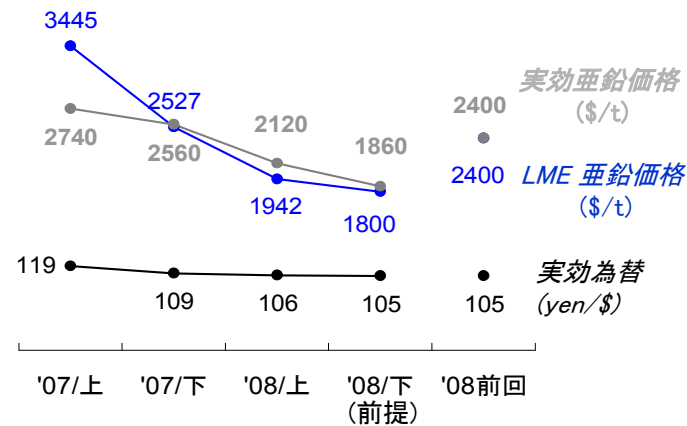
営業利益の増減説明(概算)

	['07/9→'08/9] 半期比較	['08/3→'09/3] 通期比較
為替レート	△9 億円	△14 億円
相場(亜鉛)	△31	△83
原料条件(亜鉛)	9	17
たな卸資産評価方法変更	△20	△20
コークス価格	△23	△42
その他	8	17
合計	△66 億円	△125 億円

下08年度損益感応度

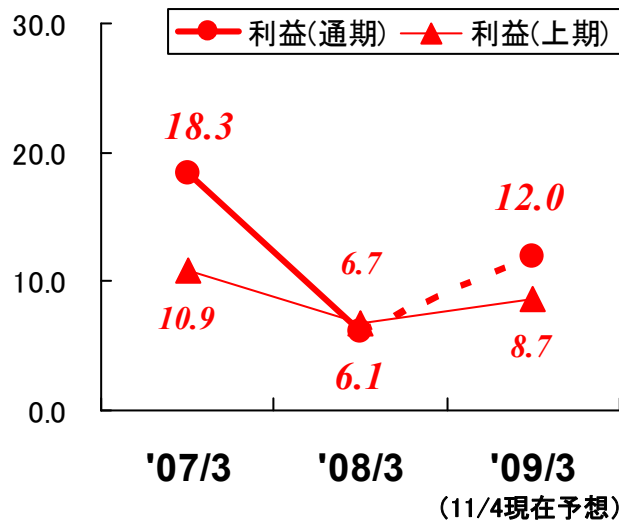
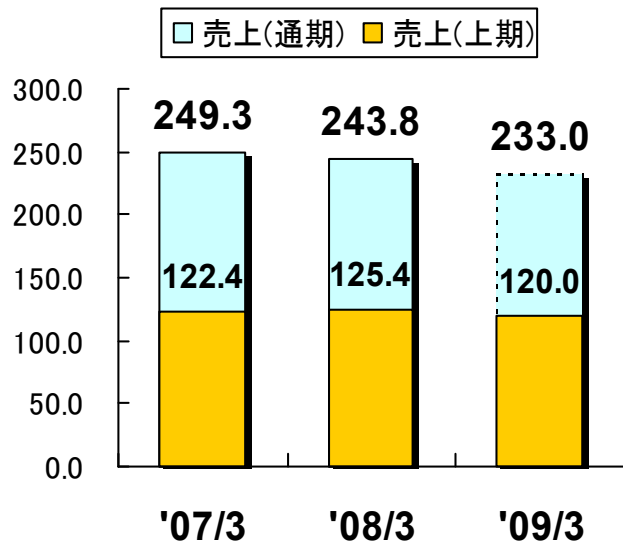
亜鉛 \$100/t	± 6 億円
為替 1US\$/JPY	± 0.7 億円

亜鉛地金価格・為替



主要セグメントの業績(2) 中間素材

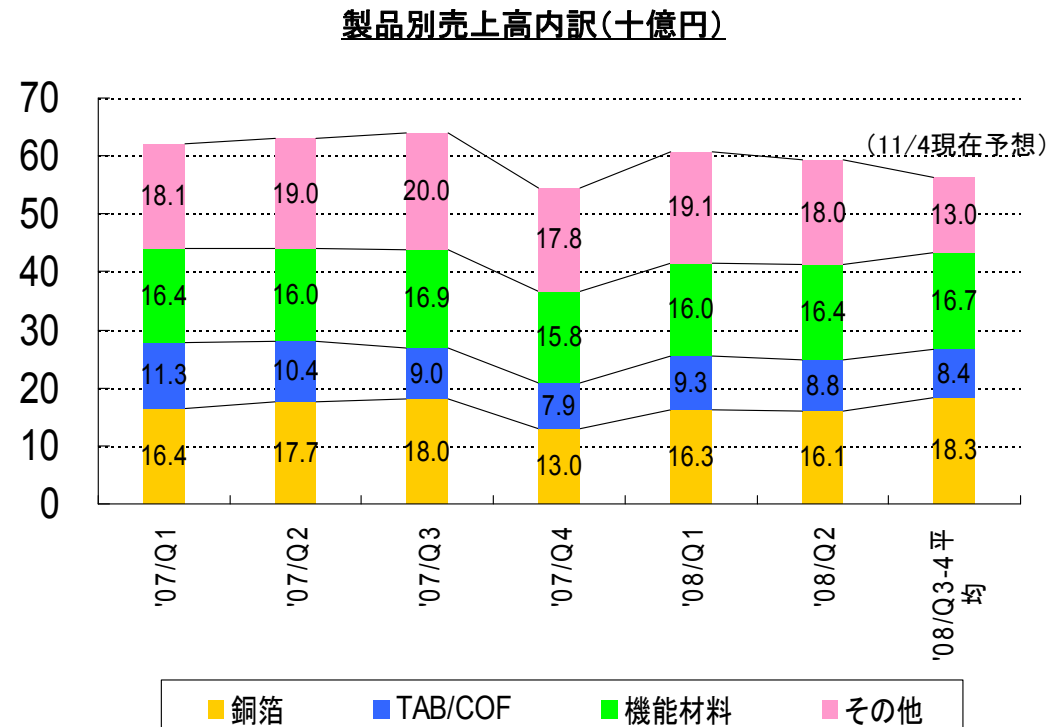
(単位:十億円)



営業利益の増減説明

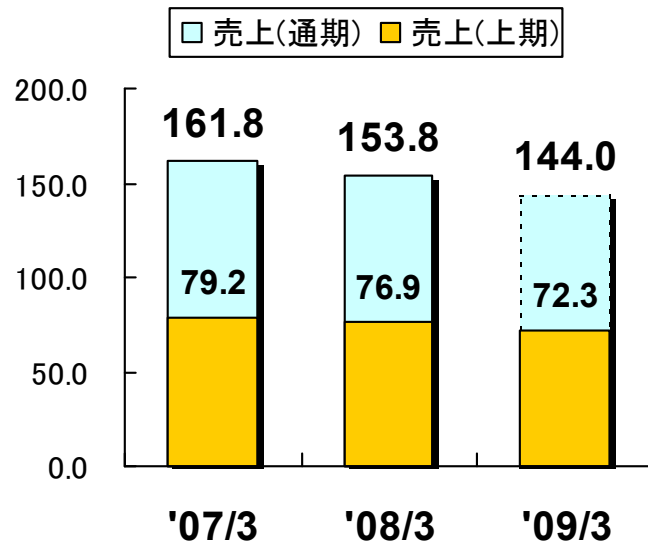
['07/9→'08/9 (半期比較) +20億円]
 ・たな卸資産評価方法変更(+27億円)、TAB/COF価格下落 等

['08/3→'09/3 (通期比較) +59億円]
 ・たな卸資産評価方法変更、在庫評価益、本社費配賦額減 等



主要セグメントの業績(3)組立加工

(単位:十億円)



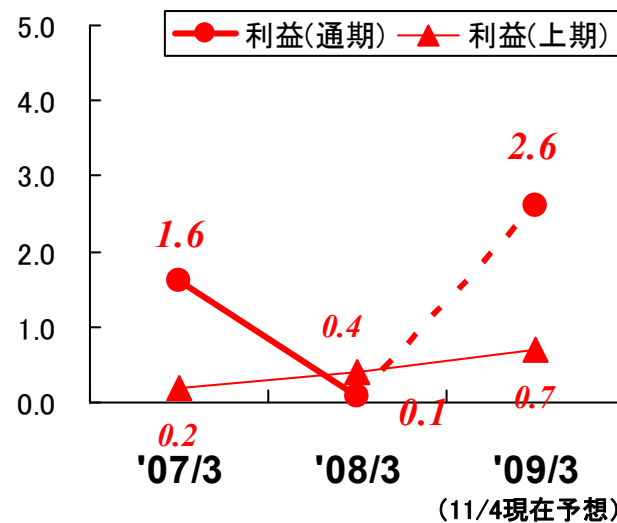
営業利益の増減説明

['07/9 → '08/9 (半期比較) + 3億円]

- ・ドアロックの-margin改善

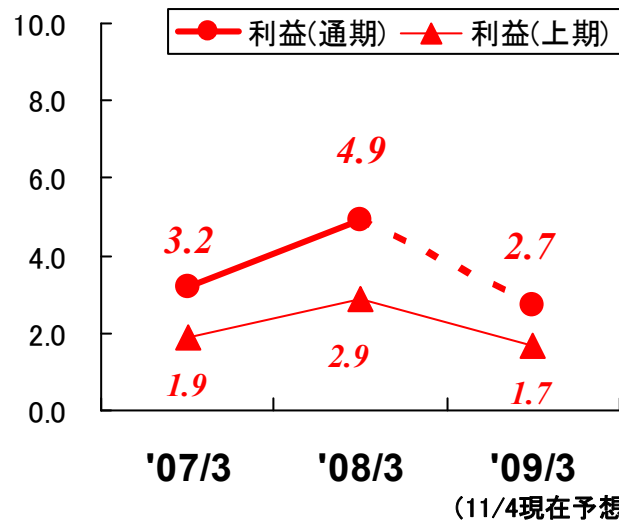
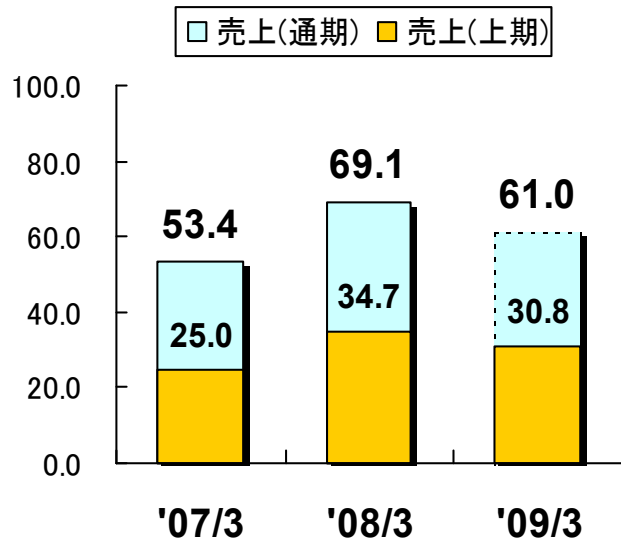
['08/3 → '09/3 (通期比較) + 25億円]

- ・自動車市場の減販懸念あるが、生産性改善等でカバーする。



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

['07/9→'08/9 (半期比較) - 12億円]

- ・ たな卸資産評価方法変更(+13億円)
- ・ 金属価格下落、エネルギーコスト増加等

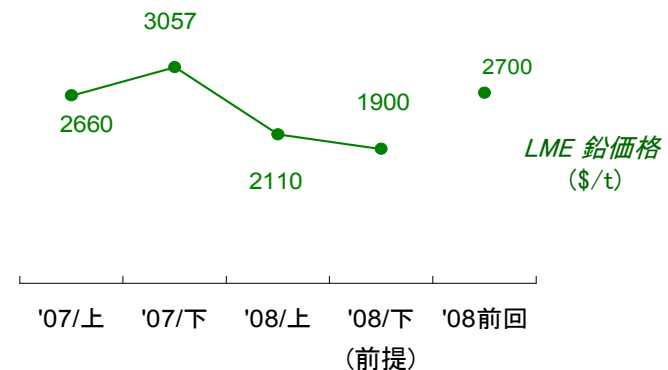
['08/3→'09/3 (通期比較) - 22億円]

- ・ 金属価格下落、エネルギーコスト増加等

下08年度損益感応度

鉛 \$100/t	± 0.6億円
-----------	---------

鉛地金価格

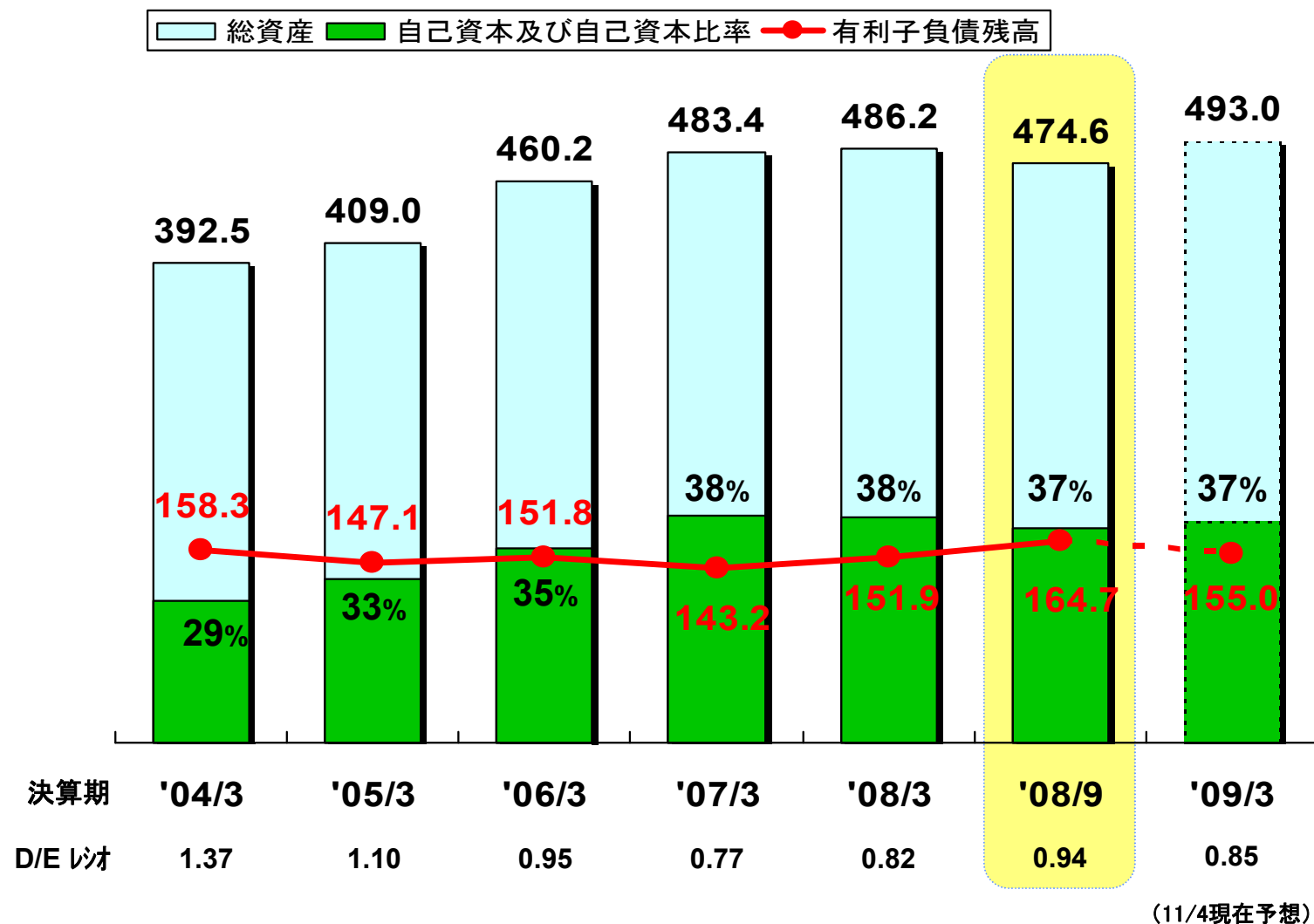


営業外・特別損益

	実績			通期				
	'08/Q1-2	'07/Q1-2	増減	'09/3通期 今回予想	'08/3通期	増減	'08/3通期 4/28予想	増減
金利収支	-1.4	-1.3	-0.1	-3.1	-2.7	-0.4	-3.1	-0.0
受取配当金	1.3	0.8	0.5	1.8	1.6	0.2	1.2	0.6
負ののれん償却	0.0	1.5	-1.4	0.1	3.0	-2.9	0.1	-0.0
持分法投資損益	2.3	6.8	-4.5	2.2	11.6	-9.4	5.0	-2.7
銅価格(¢/ポンド)	(366 ¢)	(348 ¢)	(18 ¢)	(330 ¢)	(344 ¢)	(-14 ¢)	(330 ¢)	(0 ¢)
亜鉛価格 (\$/t)	(\$1,942)	(\$3,445)	(-\$1,503)	(\$1,871)	(\$2,986)	(-\$1,115)	(\$2,400)	(-\$529)
その他	0.5	-0.3	0.8	-0.7	0.3	-1.0	-1.4	0.7
営業外損益 計	2.8	7.5	-4.7	0.3	13.8	-13.5	1.8	-1.5
鉱業権売却益			0.0		3.7	-3.7		0.0
補償金・賠償金	-0.1	-0.1	-0.0	-0.2	-0.2	-0.0	-0.2	0.0
固定資産除売却	-0.2	-0.5	0.3	-0.6	-1.7	1.1	-1.3	0.7
減損損失	-0.1	-0.0	-0.0	-0.3	-18.5	18.2	-0.2	-0.1
棚卸資産評価損	-4.7		-4.7	-4.7		-4.7	-4.7	-0.0
その他	-1.6	-2.4	0.8	-2.0	-2.4	0.4	-1.5	-0.5
特別損益 計	-6.6	-2.9	-3.7	-7.9	-19.1	11.3	-7.9	0.0

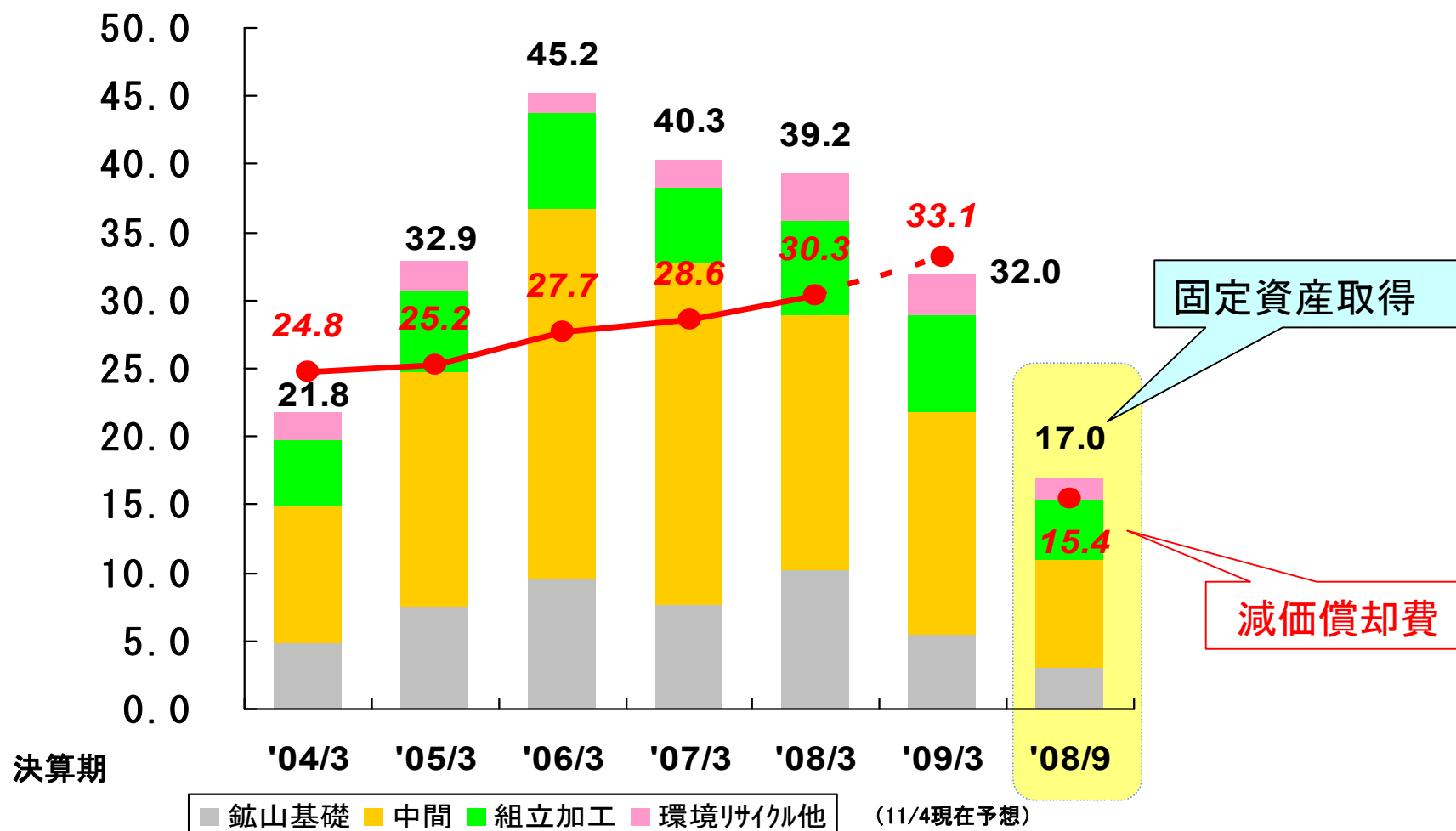
財政状態

(単位：十億円)



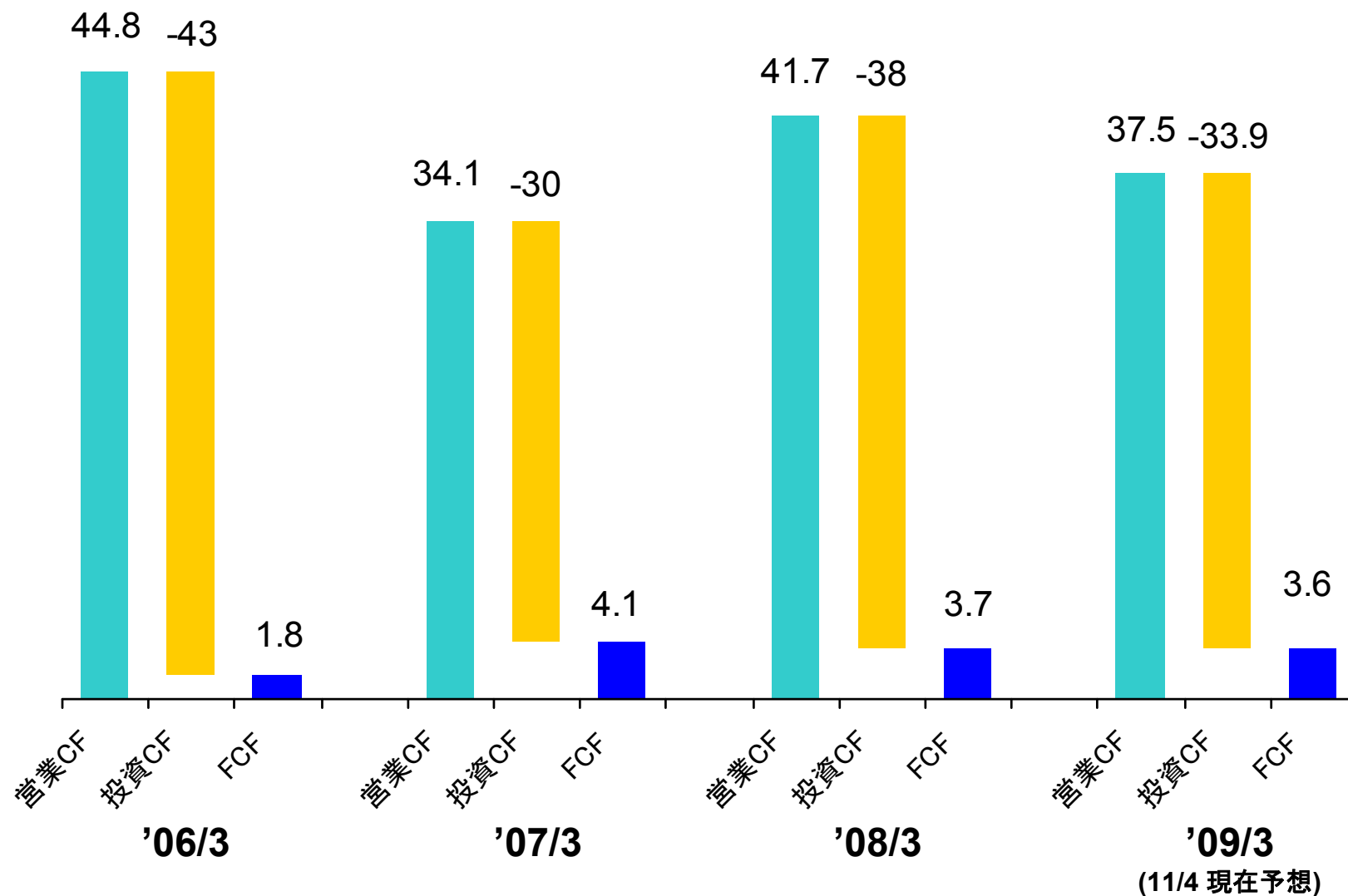
設備投資・減価償却

(単位：十億円)



キャッシュフロー

(単位：十億円)



各種経営指標

