



三井金属鉱業株式会社(5706)

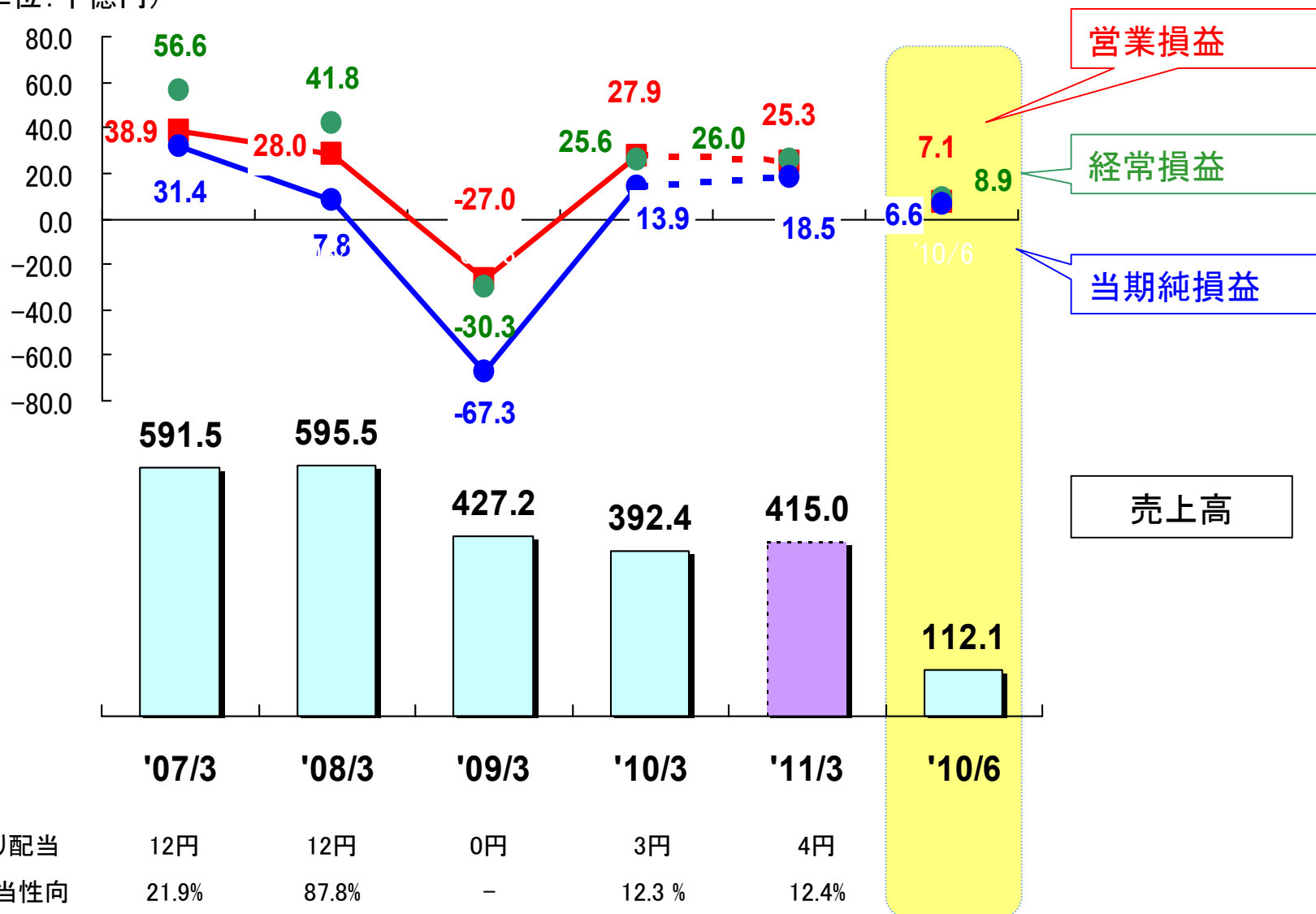
2011年3月期

第1四半期決算説明資料

2010年8月4日

売上高・損益

(単位:十億円)



1株当り配当
連結配当性向

1株当り配当	12円	12円	0円	3円	4円
連結配当性向	21.9%	87.8%	-	12.3%	12.4%

(5/6現在予想)

経営の概況

■ 第1四半期決算(前年同期比)

- ・ 銅箔、機能材料および自動車用機能部品の堅調な需要と亜鉛価格上昇等により、売上高は全セグメントで増収(前年同期比+53%)。営業利益、経常利益、四半期純利益とも大幅黒字転換。
- ・ 一過性要因として、チリ銅鉱山出資比率変更に伴う持分変動利益(19億円[営業外収益])を計上。

■ 第2四半期累計期間見通し(前回予想比)

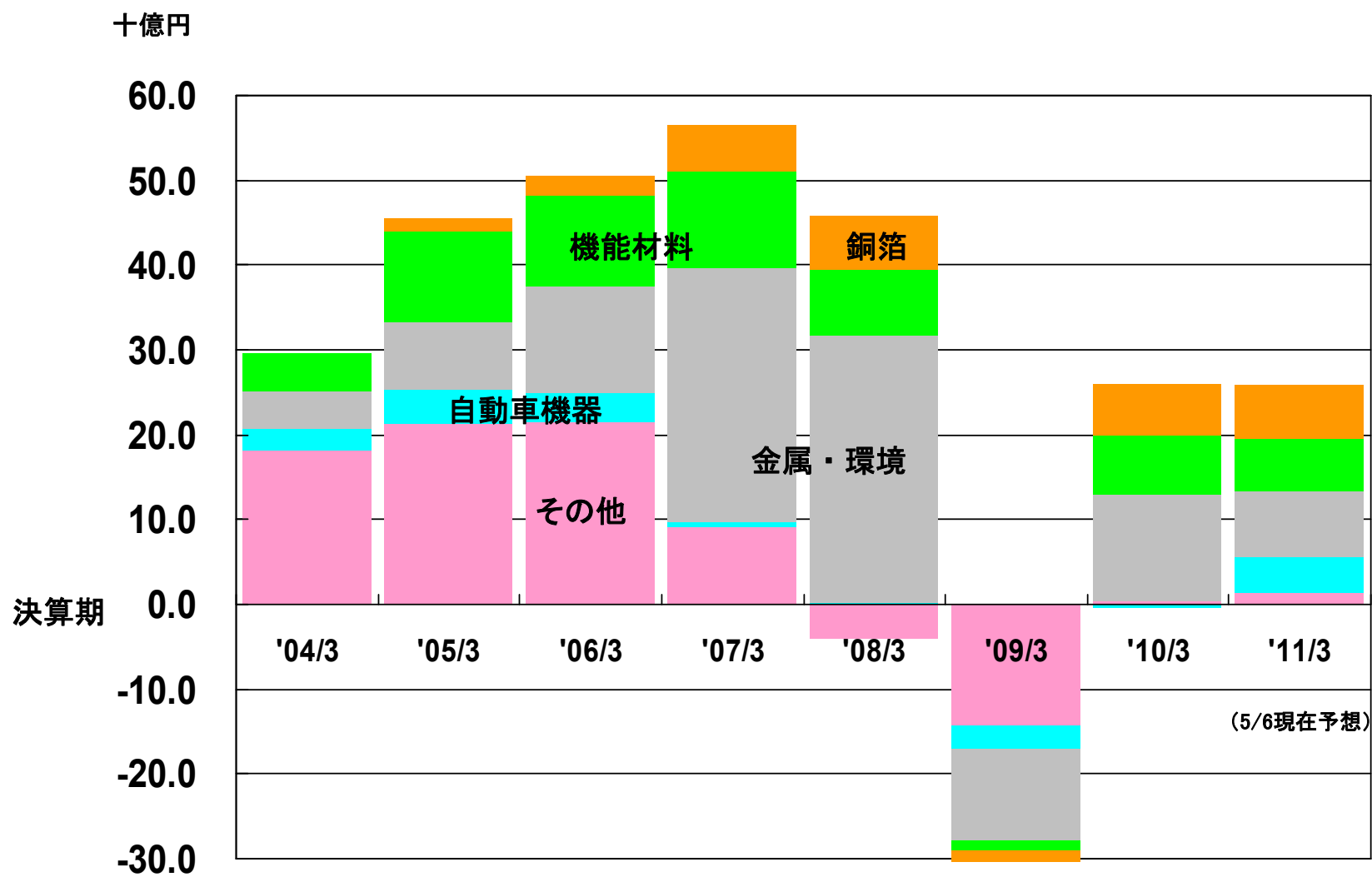
- ・ 中国をはじめとする新興国需要に支えられ、銅箔、機能材料および自動車用機能部品等、総じて計画を上回る販売状況で増収増益。
- ・ 一方、金属・環境部門は、亜鉛価格を中心に金属価格が想定を下回り、期初計画比49%の経常減益を見込む。

その他:7月1日に、自動車機器事業の分社化、伸銅事業統合完了
伸銅事業は第2四半期より持分法投資損益に。

損益計算書

(十億円)	第1四半期			第2四半期累計期間				
	'10/Q1	'09/Q1	増減	'10/Q1-2 今回予想	'09/Q1-2	増減	'10/Q1-2 前回予想	増減
売上高	112.1	73.2	38.9 53.1%	217.0	171.7	45.3 26.3%	200.0	17.0 8.5%
売上原価	95.0	64.1	30.9 48.1%	-	145.8	-	-	-
売上総利益	17.1	9.1	8.0 88.0%	-	26.0	-	-	-
販売費・管理費	10.1	9.6	0.5 5.0%	-	19.1	-	-	-
営業利益	7.1	-0.5	7.5 -	12.0	6.9	5.1 73.3%	10.0	2.0 20.0%
営業外収支	1.8	-1.1	2.9	1.0	-2.1	3.1	2.0	-1.0
経常利益	8.9	-1.6	10.5 -	13.0	4.9	8.1 167.7%	12.0	1.0 8.3%
特別損益	-0.9	-1.2	0.3	1.1	-2.3	3.4	2.5	-1.4
税引前利益	8.0	-2.8	10.8 -	14.1	2.6	11.5 443.4%	14.5	-0.4 -2.8%
税金費用・少数株主利益	1.5	-0.1	1.6	3.6	1.1	2.5	4.0	-0.4
当期純利益	6.6	-2.7	9.2 -	10.5	1.5	9.0 582.3%	10.5	0.0 0.0%

経常利益の新セグメント別推移[参考]



注:新セグメントの過年度数値は参考であり、各セグメントの数値について監査法人の監査を受けておりません。

事業セグメント別内訳 (十億円)

	第1四半期			第2四半期累計期間				
	'10/Q1	'09/Q1	増減	'10/Q1-2 今回予想	'09/Q1-2	増減	'10/Q1-2 前回予想	増減
■売上高								
銅箔	15.1	9.7	5.3 54.8%	30.4	21.8	8.6 39.4%	27.5	2.9 10.5%
機能材料	19.4	12.6	6.7 53.3%	37.7	28.1	9.6 34.1%	34.3	3.4 9.9%
金属・環境	39.2	28.1	11.1 39.6%	76.2	65.4	10.8 16.4%	74.5	1.7 2.3%
自動車機器	21.3	14.0	7.3 52.6%	44.2	32.5	11.7 35.9%	39.6	4.6 11.6%
関連・その他	34.1	21.5	12.6 58.7%	60.9	52.2	8.7 16.6%	56.1	4.8 8.6%
調整額	-16.9	-12.6	-4.3	-32.4	-28.4	-4.0	-32.0	-0.4
連結	112.1	73.2	38.9 53.1%	217.0	171.7	45.3 26.3%	200.0	17.0 8.5%
■経常利益								
銅箔	2.5	1.1	1.4 129.7%	4.6	2.9	1.7 58.5%	3.4	1.2 35.3%
機能材料	2.8	0.0	2.7 137450.0%	4.5	1.3	3.2 234.6%	2.9	1.6 55.2%
金属・環境	2.1	0.9	1.3 149.8%	2.9	4.2	-1.3 -30.2%	5.7	-2.8 -49.1%
自動車機器	0.8	-1.6	2.4	1.6	-1.9	3.5	1.0	0.6 60.0%
関連・その他	1.2	-0.1	1.3	1.9	1.1	0.8 77.4%	0.5	1.4 280.0%
調整額	-0.4	-1.8	1.4	-2.5	-2.7	0.2	-1.5	-1.0
連結	8.9	-1.6	10.5	13.0	4.9	8.1 167.7%	12.0	1.0 8.3%

注: 新セグメントの過年度数値は参考であり、各セグメントの数値について監査法人の監査を受けておりません。

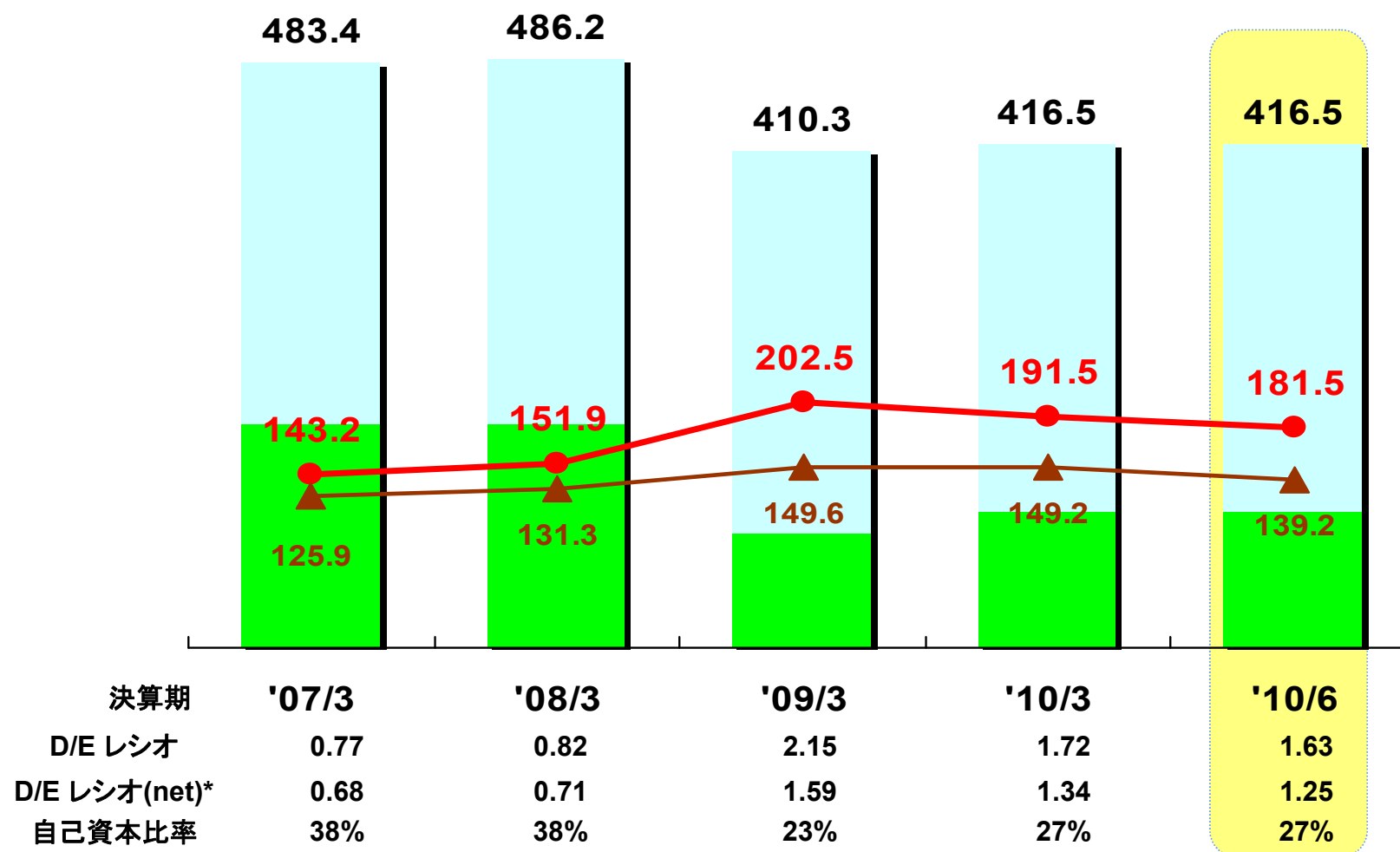
営業外・特別損益

	'10/Q1	'09/Q1	増減	'10/Q1-2 今回予想	'09/Q1-2	増減	'10/Q1-2 前回予想	増減
金利収支	-0.7	-0.7	-0.0	-1.6	-1.4	-0.2	-1.6	0.0
受取配当金	0.7	0.2	0.5	0.7	0.2	0.5	0.6	0.1
持分法投資損益	2.1	-0.2	2.3	2.3	0.1	2.1	3.6	-1.3
銅価格(¢/ポンド)	(319¢)	(212¢)	(107¢)	(300¢)	(239¢)	(61¢)	(280¢)	(20¢)
亜鉛価格(\$/t)	(\$2,026)	(\$1,473)	(\$553)	(\$2,013)	(\$1,617)	(\$396)	(\$2,300)	(-\$287)
その他	-0.2	-0.4	0.2	-0.4	-1.0	0.7	-0.6	0.2
営業外損益 計	1.8	-1.1	2.9	1.0	-2.1	3.1	2.0	-1.0
投資有価証券評価損	-0.1	-0.9	0.8	-0.1	-0.9	0.9		-0.1
補償金・賠償金	-0.0	-0.0	0.0	-0.0	-0.1	0.0	-0.0	0.0
固定資産除売却	-0.1	-0.0	-0.1	-0.5	-0.2	-0.3	-0.6	0.0
減損損失	-0.3	-0.0	-0.3	-0.3	-0.1	-0.2		-0.3
棚卸資産評価損			0.0			0.0		0.0
棚卸資産処分損失引当金		1.8	-1.8		1.8	-1.8		0.0
伸銅事業持分変動損益			0.0	2.2		2.2	4.1	-1.9
事業構造改善費用	-0.0	-1.9	1.9	-0.0	-2.7	2.7	-0.0	0.0
その他	-0.4	-0.1	-0.3	-0.1	0.0	-0.1	-1.0	0.8
特別損益 計	-0.9	-1.2	0.3	1.1	-2.3	3.4	2.5	-1.4

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

キャッシュフロー

(単位：十億円)

	'09/Q1	'09/Q2	'09/Q3	'09/Q4	'10/Q1	Q1増減 (前年比)	Q1増減 (前Q比)
■営業キャッシュフロー	-5.6	3.8	1.4	20.0	3.3	8.9	-16.7
■投資キャッシュフロー	-4.3	-3.1	-3.1	-7.4	-4.6	-0.4	2.7
■フリー・キャッシュフロー	-9.9	0.8	-1.7	12.6	-1.4	8.5	-14.0

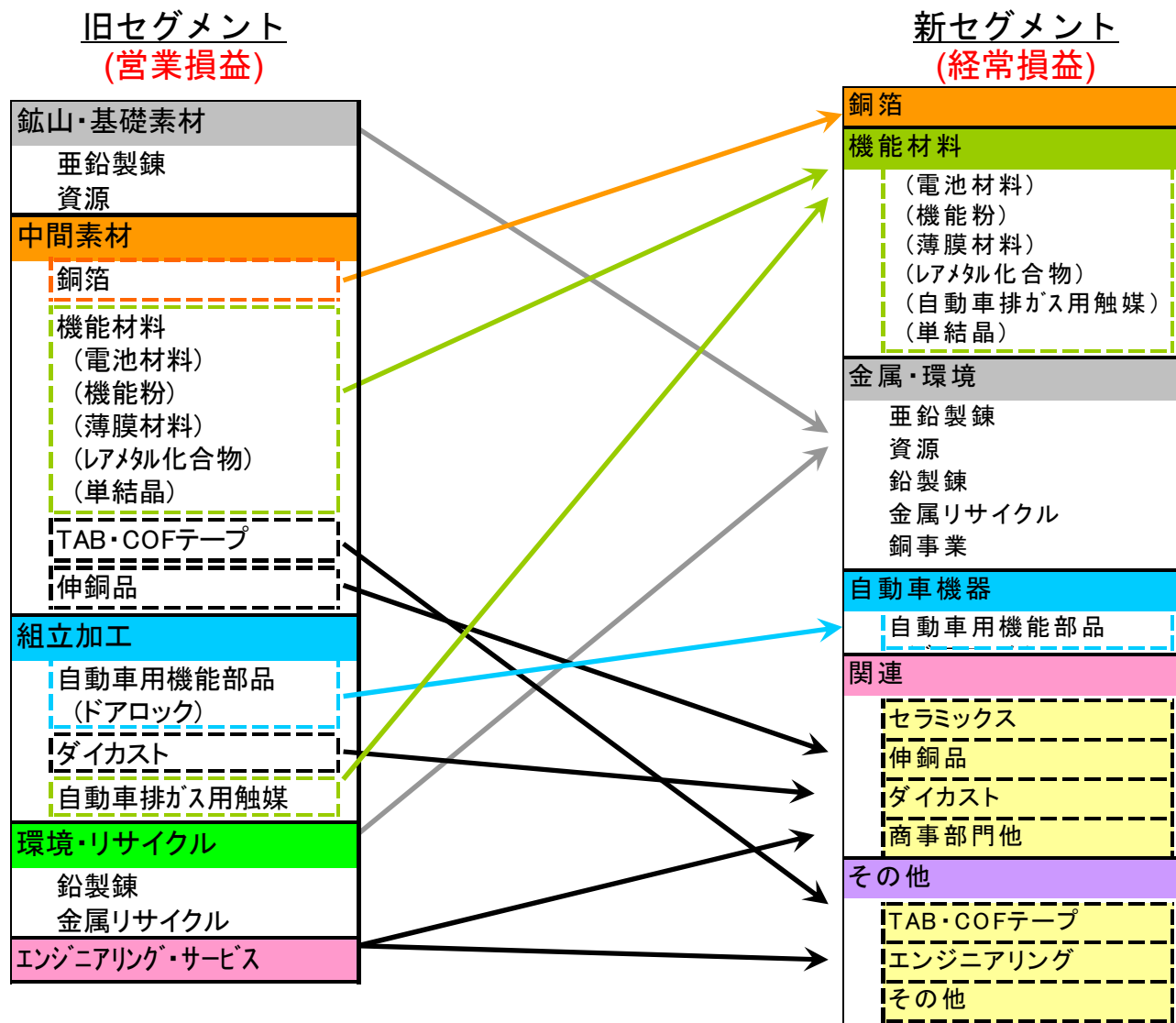
四半期売上高および利益推移 (十億円)

	'09/Q1	'09/Q2	'09/Q3	'09/Q4	'10/Q1	'10/Q2 (予想)	Q1増減 (前年比)	Q1増減 (前Q比)	Q2増減 (前年比)	Q2増減 (前Q比)	'09/Q1-2	'10/Q1-2 (予想)	増減
■売上高													
銅箔	9.7	12.1	11.3	12.5	15.1	15.3	5.3	2.5	3.3	0.3	21.8	30.4	8.6
機能材料	12.6	15.5	16.3	18.2	19.4	18.3	6.7	1.1	2.8	-1.1	28.1	37.7	9.6
金属・環境	28.1	37.4	41.3	43.2	39.2	37.0	11.1	-4.1	-0.4	-2.1	65.4	76.2	10.8
自動車機器	14.0	18.6	22.1	23.7	21.3	22.9	7.3	-2.4	4.3	1.6	32.5	44.2	11.7
関連・その他	21.5	30.8	32.7	38.7	34.1	26.8	12.6	-4.6	-3.9	-7.2	52.2	60.9	8.7
調整額	-12.6	-15.7	-18.1	-21.3	-16.9	-15.5	-4.3	4.4	0.2	1.4	-28.4	-32.4	-4.0
連結	73.2	98.5	105.6	115.1	112.1	104.9	38.9	-3.0	6.4	-7.2	171.7	217.0	45.3
■営業利益													
うち棚卸資産在庫要因 [b]	-0.5	7.4	9.7	11.3	7.1	4.9	7.5	-4.2	-2.5	-2.1	6.9	12.0	5.1
	(1.4)	(3.6)	(5.0)	(1.8)	(-1.2)	(0.0)	(-2.6)	(-3.0)	(-3.6)	(1.2)	(5.0)	(-1.2)	(-6.2)
[a] - [b]	(-1.9)	(3.8)	(4.7)	(9.5)	(8.3)	(4.9)	(10.1)	(-1.2)	(1.1)	(-3.3)	(1.9)	(13.2)	(11.3)
■経常利益													
銅箔	1.1	1.8	1.3	1.7	2.5	2.1	1.4	0.8	0.3	-0.3	2.9	4.6	1.7
機能材料	0.0	1.3	3.0	2.8	2.8	1.7	2.7	-0.1	0.4	-1.0	1.3	4.5	3.2
金属・環境	0.9	3.3	4.5	3.9	2.1	0.8	1.3	-1.8	-2.5	-1.3	4.2	2.9	-1.3
自動車機器	-1.6	-0.3	0.8	0.9	0.8	0.8	2.4	-0.1	1.1	-0.0	-1.9	1.6	3.5
関連・その他	-0.1	1.2	1.9	2.6	1.2	0.7	1.3	-1.5	-0.5	-0.4	1.1	1.9	0.8
調整額	-1.8	-0.9	-1.7	-1.0	-0.4	-2.1	1.4	0.5	-1.2	-1.7	-2.7	-2.5	0.2
連結 [a]	-1.6	6.4	9.8	11.0	8.9	4.1	10.5	-2.1	-2.3	-4.8	4.9	13.0	8.1
■当期純利益													
	-2.7	4.2	6.1	6.2	6.6	3.9	9.2	0.3	-0.3	-2.6	1.5	10.5	9.0

注: 新セグメントの過年度数値は参考であり、各セグメントの数値について監査法人の監査を受けておりません。

セグメンテーションの変更～マネジメント・アプローチによる開示

2010年度より、社内の意思決定区分に従い、損益管理単位である経常損益でセグメント情報を開示。
(売上高基準により、今回より関連事業セグメントも開示)

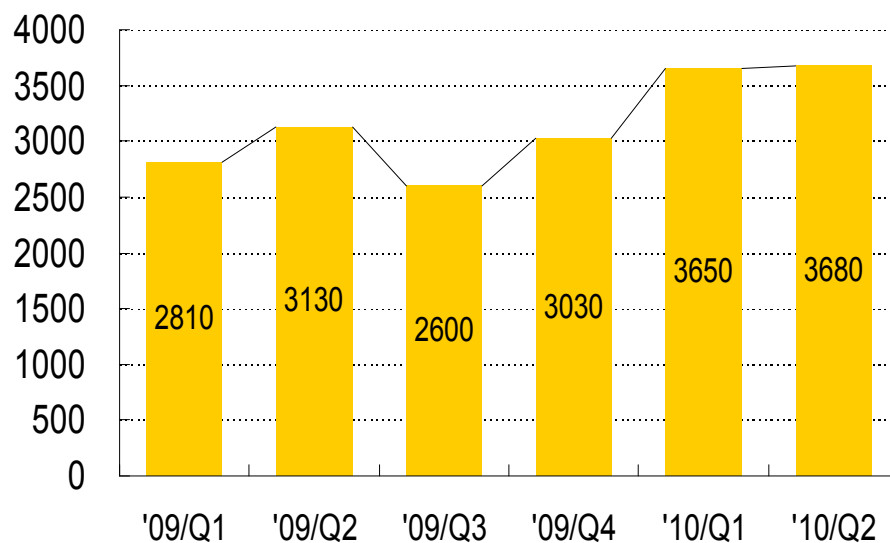


主要セグメントの業績(1)銅箔

(単位:十億円)

	'09/Q1	'10/Q1	増減	'09/Q2	'10/Q2 (予想)	増減	'09/Q1-2	'10/Q1-2 (予想)	増減	'10/Q1-2 (前回予想)	増減
■売上高	9.7	15.1	5.3	12.1	15.3	3.3	21.8	30.4	8.6	27.5	2.9
■経常利益	1.1	2.5	1.4	1.8	2.1	0.3	2.9	4.6	1.7	3.4	1.2
売上高経常利益率	11%	16%	5%	15%	14%	-1%	13%	15%	2%	12%	3%

銅箔販売数量 (t/月)



(8/4 現在予想)

経常利益の増減説明

['09/Q1 → '10/Q1 +14億円]

・中国市場や高機能携帯向け中心に、需要回復は本格化。



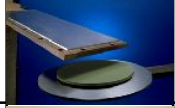


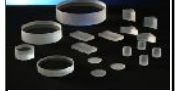
['10/Q1-2 前回予想 → 今回予想 +12億円]

・需要好調による販売増。

主要セグメントの業績(2)機能材料

(単位:十億円)

	'09/Q1	'10/Q1	増減	'09/Q2	'10/Q2 (予想)	増減	'09/Q1-2	'10/Q1-2 (予想)	増減	'10/Q1-2 (前回予想)	増減
■売上高	12.6	19.4	6.7	15.5	18.3	2.8	28.1	37.7	9.6	34.3	3.4
■経常利益	0.0	2.8	2.8	1.3	1.7	0.4	1.3	4.5	3.2	2.9	1.6
売上高経常利益率	0%	14%	14%	9%	10%	1%	5%	12%	7%	8%	3%

(機能材料製品)	(主な用途)
電池材料 	・ハイブリッド車向けニッケル水素電池 ・民生用リチウムイオン電池
機能粉 	・各種電子部品
薄膜材料 	・フラットパネルディスプレイ
レアメタル化合物 	・フラットパネル、ハードディスク研磨 ・デジタルカメラレンズ
自動車排ガス用触媒 	・二輪車用排ガス触媒
単結晶 	・半導体製造装置

経常利益の増減説明

['09/Q1 → '10/Q1 +28億円]

・国内およびアジアの電子材料需要回復。

['10/Q1-2 前回予想 → 今回予想 +16億円]

・各製品とも販売増も、原料価格は上昇傾向。

主要セグメントの業績(3) 金属・環境

(単位:十億円)

	'09/Q1	'10/Q1	増減	'09/Q2	'10/Q2 (予想)	増減	'09/Q1-2	'10/Q1-2 (予想)	増減	'10/Q1-2 (前回予想)	増減
■売上高	28.1	39.2	11.1	37.4	37.0	-0.4	65.4	76.2	10.8	74.5	1.7
■経常利益	0.9	2.1	1.3	3.3	0.8	-2.5	4.2	2.9	-1.3	5.7	-2.8
売上高経常利益率	3%	5%	2%	9%	2%	-7%	6%	4%	-3%	8%	-4%

金属価格・為替の推移

	'09/Q1	'09/Q2	'09/Q3	'09/Q4	'10/Q1	'10/Q2
亜鉛(LME) \$/t	1,473	1,761	2,214	2,289	2,026	2,000
亜鉛(ヘッジ後) \$/t	1,430	1,680	1,900	2,310	2,120	2,050
鉛(LME) \$/t	1,499	1,928	2,293	2,221	1,950	2,000
銅(LME) ¢/lb	212	266	302	328	319	280
為替 yen/\$	97	94	90	91	92	90

経常利益の増減説明(概算)

	['09/Q1 →'10/Q1]	['10/Q1-2 前回→今回]
相場(亜鉛)・為替	17	-5 億円
T/C条件(亜鉛)		-1
たな卸資産在庫要因	-27	-19
コークス価格	-1	-2
持分変動損益	19	-5
その他	5	4
合計	13 億円	-28 億円

主要セグメントの業績(4) 自動車機器

(単位:十億円)

	'09/Q1	'10/Q1	増減	'09/Q2	'10/Q2 (予想)	増減	'09/Q1-2	'10/Q1-2 (予想)	増減	'10/Q1-2 (前回予想)	増減
■売上高	14.0	21.3	7.3	18.6	22.9	4.3	32.5	44.2	11.7	39.6	4.6
■経常利益	-1.6	0.8	2.4	-0.3	0.8	1.1	-1.9	1.6	3.5	1.0	0.6
売上高経常利益率	-11%	4%	15%	-2%	3%	5%	-6%	4%	10%	3%	1%

経常利益の増減説明

['09/Q1 → '10/Q1 +24億円]

- ・自動車市場回復で増販。

['10/Q1-2 前回予想 → 今回予想 +6億円]

- ・市場は欧州を除き順調に回復。
- ・7月1日より分社化。スピーディな戦略対応で世界一流の自動車部品メーカーを目指す。

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。