



三井金属鉱業株式会社(5706)

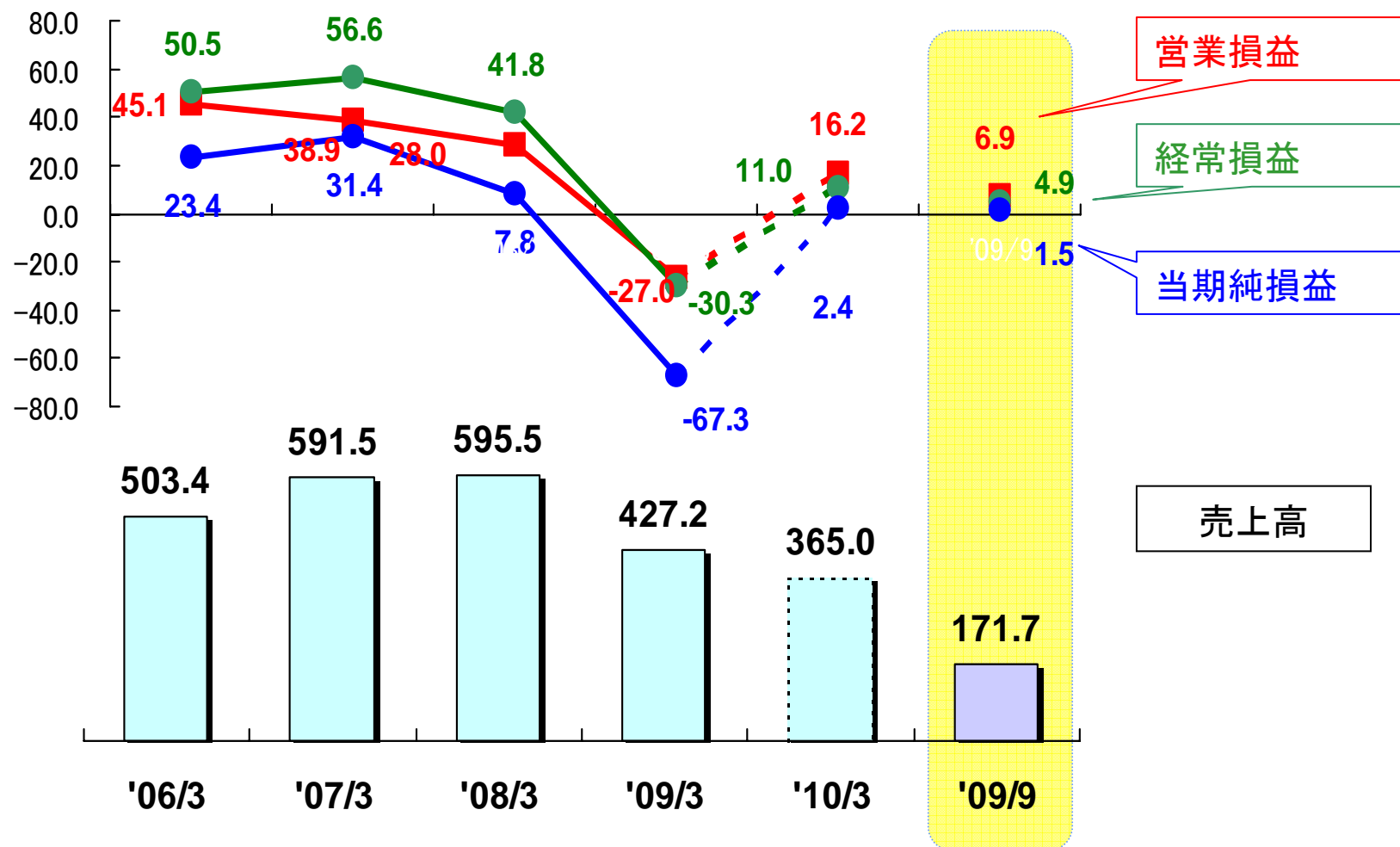
2010年3月期

第2四半期決算説明資料

2009年11月6日

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%	-	-

(11/6現在予想)

経営の概況

■ 第2四半期累計期間決算(前年同期比)

- ・ 世界的な需要減退および金属価格の下落により、ほぼすべての事業において大幅減収となったが、当期においては、在庫評価影響(+50億円)やコスト削減の予定通りの進捗により、前倒しで黒字化を達成した。

鉱山基礎:円高、金属価格下落で減収も、在庫評価益により増益

中間素材:需要の急回復あるが、前年同期水準には至らず。

組立加工:北米を中心とする自動車部品市場の急激な縮小により、赤字継続。

環境リサイクル:円高、金属価格下落、在庫評価益減少により減収減益。

営業外損益:銅および亜鉛事業持分法損益減で減益

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27億円計上。

■ 通期見通し(前回予想比)

- ・ 当初予想を上回る金属価格の上昇と電子材料の需要回復、コストダウンの予定通りの進捗により、上期は黒字浮上。下期は期初計画並みの稼働率を見込む。

鉱山基礎、環境・リサイクル:金属価格上昇、在庫評価益増加。リサイクル原料は集荷減少。

中間素材:電子材料の年明けの需要動向不透明であるが、7割以上の稼働率は維持。

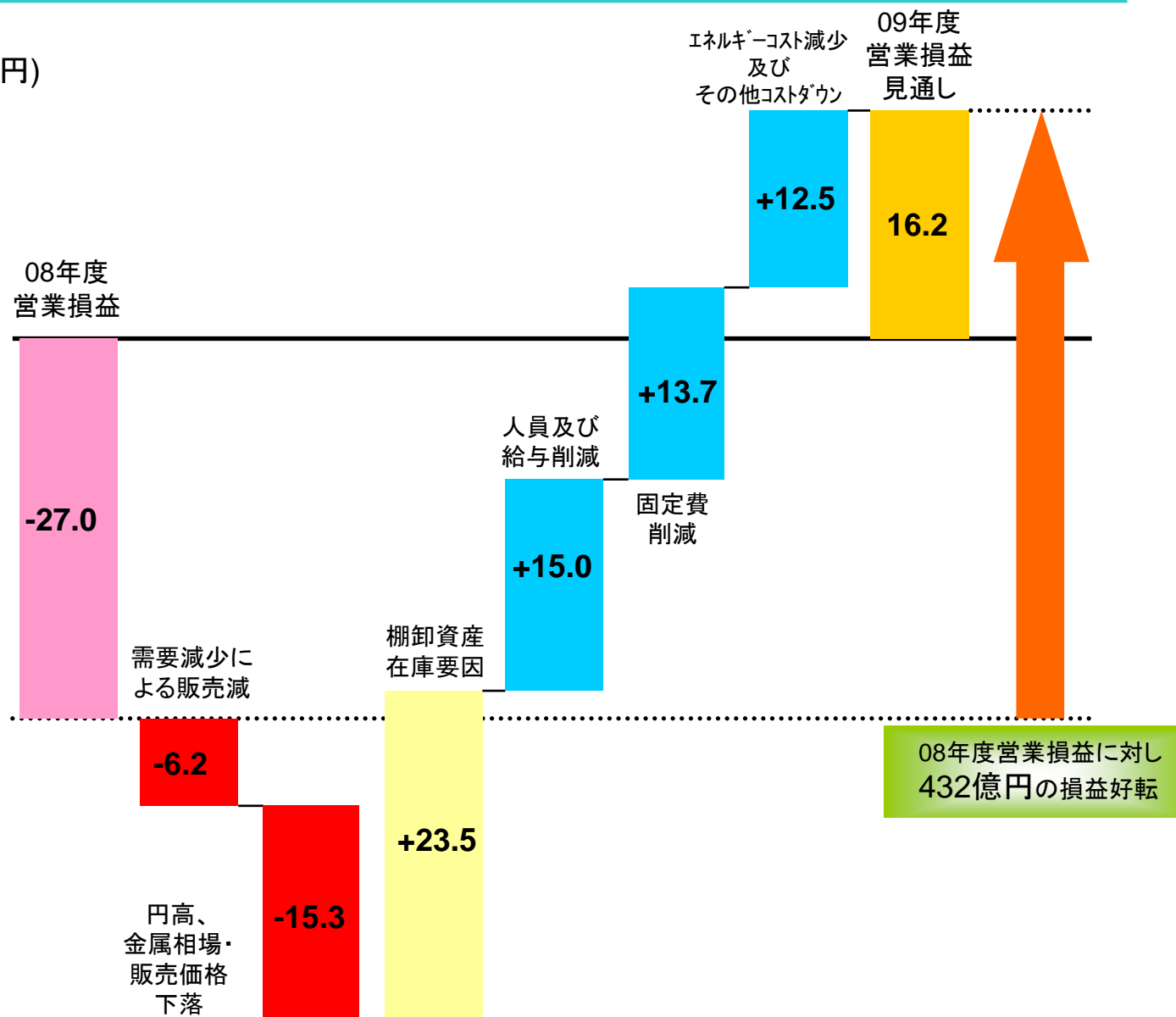
組立加工:上期に自動車向け需要回復遅れたが、需要回復と生産効率改善で下期に黒字を定着させる。

損益計算書

(十億円)	第2四半期累計期間			通期				
	'09/Q1-2	'08/Q1-2	増減	'10/3期 今回予想	'09/3期	増減	'10/3期 5/7予想	増減
売上高	171.7	269.1	-97.3 -36.2%	365.0	427.2	-62.2 -14.6%	320.0	45.0 14.1%
売上原価	145.8	230.6	-84.8 -36.8%	-	405.3	-	-	-
売上総利益	26.0	38.5	-12.5 -32.5%	-	21.9	-	-	-
販売費・管理費	19.1	26.3	-7.2 -27.4%	-	49.0	-	-	-
営業利益	6.9	12.2	-5.3 -43.4%	16.2	-27.0	43.2 -	7.0	9.2 131.4%
営業外収支	-2.1	2.8	-4.8	-5.2	-3.3	-1.9	-4.4	-0.8
経常利益	4.9	15.0	-10.2 -67.6%	11.0	-30.3	41.3 -	2.6	8.4 323.1%
特別損益	-2.3	-6.6	4.3	-3.7	-24.8	21.1	-4.5	0.8
税引前利益	2.6	8.4	-5.8 -69.1%	7.3	-55.1	62.4 -	-1.9	9.2 -
税金費用・少数株主利益	1.1	4.1	-3.1	4.9	12.1	-7.2	3.2	1.7
当期純利益	1.5	4.3	-2.7 -63.8%	2.4	-67.3	69.7 -	-5.1	7.5 -

2008年度から2009年度に向けた営業損益改善要因

(単位:十億円)

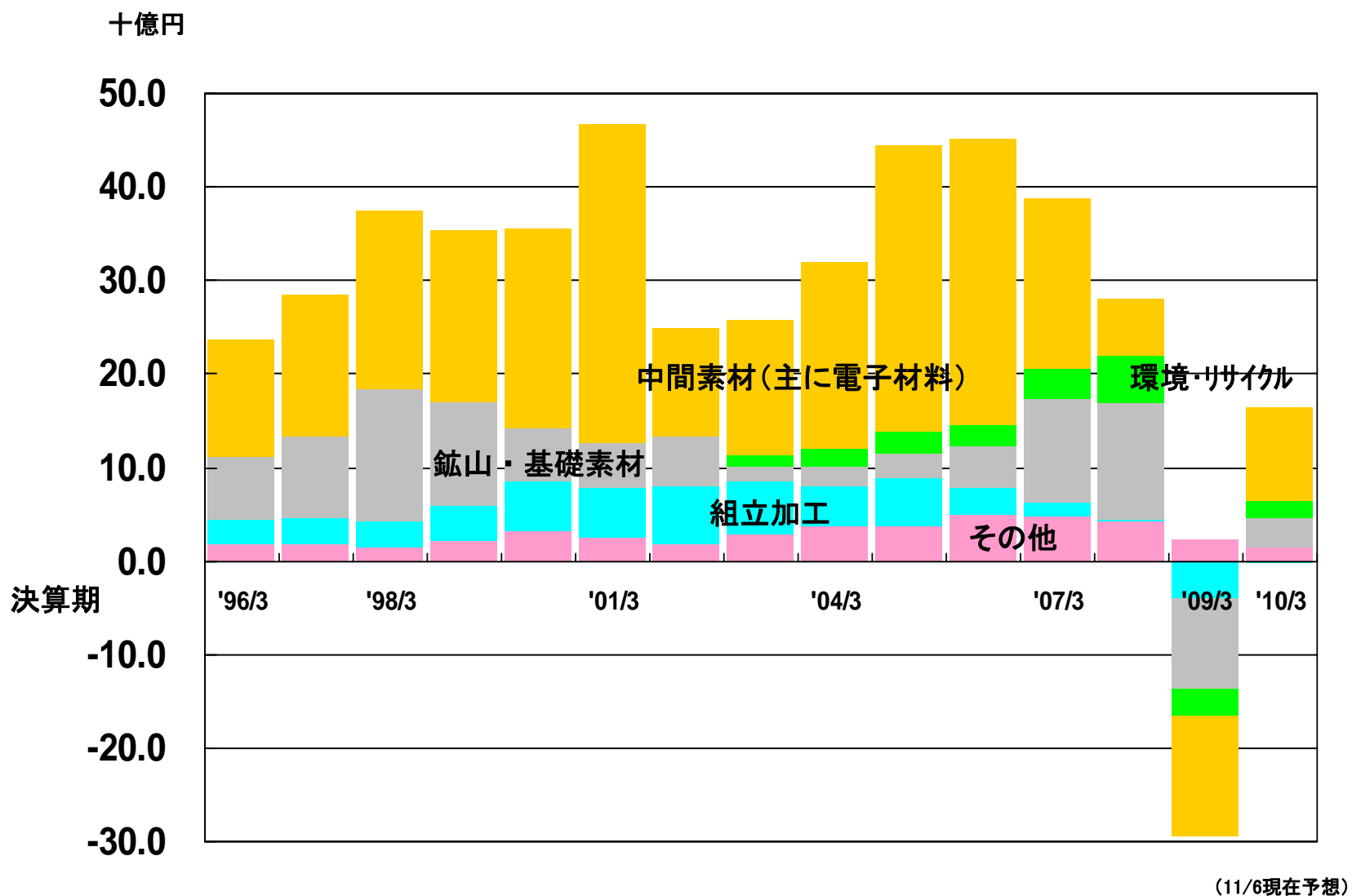


■ 今後の経営方針

- ✓ 市況の回復が2010年以降となることを前提に、今後2年間は既存事業の更なる効率化に取り組む

金属・環境事業	<ul style="list-style-type: none"> ・製錬強化策 ・銅鉱山開発(持分法損益) 	<ul style="list-style-type: none"> ・亜鉛製錬のリサイクル原料比率を40%→60%に ・製錬アセットを使用したリサイクル(静脈)ビジネスの拡大 ・Caserones(Chile)、Quechua(Peru)開発プロジェクトの事業性判断と開発着手
電子材料事業	<ul style="list-style-type: none"> ・銅箔 ・薄膜材料 ・機能粉 ・電池材料 ・TAB/COF 	<ul style="list-style-type: none"> ・極薄銅箔(MicroThin™)100万㎡/月生産体制の確立 ・マレーシア拠点の増産 ・太陽電池向け材料など新規用途の開発、拡販 ・LMO(マンガン酸リチウム)等リチウムイオン電池材料の拡販 ・利益の安定とキャッシュカウ事業化
組立加工事業	<ul style="list-style-type: none"> ・ドアロック 	<ul style="list-style-type: none"> ・拠点統廃合後、売上高利益率5%に向け、Mitsui Production Wayの海外展開

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

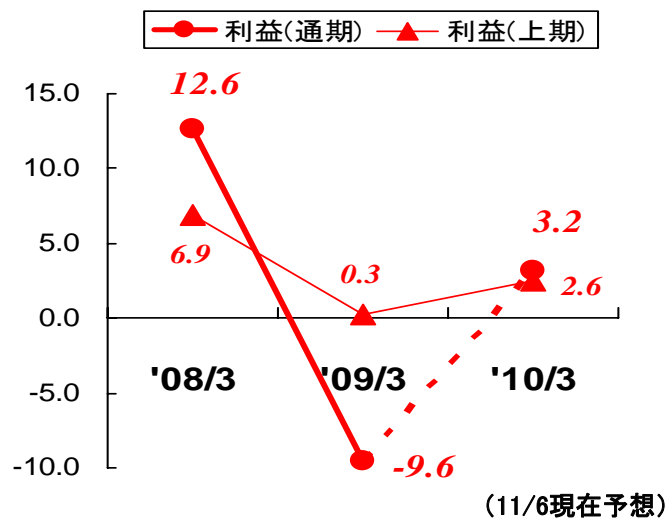
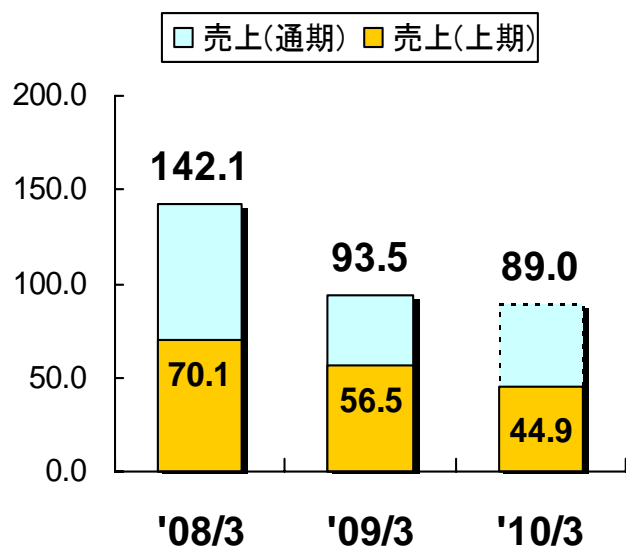
■売上高	09/上期			09/下期			09通期		
	実績	5/7予想	増減	11/6予想	5/7予想	増減	11/6予想	5/7予想	増減
鉱山・基礎素材	45.0	37.0	8.0 21.5%	44.0	38.0	6.0 15.9%	89.0	75.0	14.0 18.7%
中間素材	70.0	50.0	20.0 40.1%	70.0	59.0	11.0 18.6%	140.0	109.0	31.0 28.4%
組立加工	44.1	42.0	2.1 5.0%	48.9	51.0	-2.1 -4.1%	93.0	93.0	0.0 0.0%
環境・リサイクル	22.3	20.0	2.3 11.5%	23.7	23.0	0.7 3.0%	46.0	43.0	3.0 7.0%
エンジニアリング	6.1	7.0	-0.9 -12.7%	14.9	13.0	1.9 14.5%	21.0	20.0	1.0 5.0%
サービス等	18.7	14.0	4.7 33.2%	19.3	16.0	3.3 20.9%	38.0	30.0	8.0 26.7%
消去等	-34.4	-24.0	-10.4	-27.6	-26.0	-1.6	-62.0	-50.0	-12.0
連結	171.7	146.0	25.7 17.6%	193.3	174.0	19.3 11.1%	365.0	320.0	45.0 14.1%
■営業利益	実績	5/7予想	増減	11/6予想	5/7予想	増減	11/6予想	5/7予想	増減
鉱山・基礎素材	2.6	-0.8	3.4	0.6	-0.7	1.3	3.2	-1.5	4.7
中間素材	5.4	0.3	5.1 1691.3%	4.6	4.8	-0.2 -3.6%	10.0	5.1	4.9 96.1%
組立加工	-2.1	-2.7	0.6	1.9	2.1	-0.2 -11.2%	-0.2	-0.6	0.4
環境・リサイクル	0.9	1.2	-0.3 -24.3%	0.9	1.6	-0.7 -44.3%	1.8	2.8	-1.0 -35.7%
エンジニアリング	-0.5	-0.5	0.0	0.8	0.6	0.2 31.5%	0.3	0.1	0.2 200.0%
サービス等	0.5	0.5	0.0 1.4%	0.6	0.5	0.1 18.6%	1.1	1.0	0.1 10.0%
消去等	0.1	0.0	0.1	-0.1	0.1	-0.2	0.0	0.1	-0.1
連結	6.9	-2.0	8.9	9.3	9.0	0.3 3.1%	16.2	7.0	9.2 131.4%

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	Q2増減 (前年比)	Q2増減 (前Q比)	'08/Q1-2	'09/Q1-2	増減
■売上高											
鉱山・基礎素材	28.9	27.6	18.6	18.5	19.6	25.3	-2.2	5.7	56.5	45.0	-11.5
中間素材	60.7	59.3	35.0	19.8	30.5	39.5	-19.7	9.0	120.0	70.0	-50.0
組立加工	36.7	35.5	27.8	19.5	18.9	25.2	-10.3	6.3	72.3	44.1	-28.2
環境・リサイクル	14.9	16.0	9.8	10.7	10.0	12.3	-3.7	2.3	30.8	22.3	-8.5
エンジニアリング	3.7	6.3	5.7	9.0	2.1	4.0	-2.4	1.8	10.1	6.1	-3.9
サービス等	13.8	13.4	9.8	8.6	7.8	10.9	-2.6	3.1	27.2	18.7	-8.5
連結	135.4	133.7	89.3	68.8	73.2	98.5	-35.2	25.3	269.1	171.7	-97.3
■営業利益											
鉱山・基礎素材	0.8	-0.6	-6.7	-3.2	0.0	2.5	3.1	2.5	0.3	2.5	2.3
中間素材	6.5	2.2	-10.9	-10.8	1.4	4.0	1.7	2.6	8.7	5.4	-3.4
組立加工	0.7	0.0	-2.0	-2.7	-2.0	-0.1	-0.1	1.9	0.7	-2.1	-2.8
環境・リサイクル	1.7	0.1	-5.6	0.9	0.2	0.7	0.6	0.4	1.7	0.9	-0.8
エンジニアリング	-0.1	0.1	0.2	0.4	-0.4	-0.1	-0.2	0.3	0.0	-0.5	-0.5
サービス等	0.4	0.4	0.3	0.4	0.2	0.3	-0.2	0.1	0.8	0.5	-0.3
連結 [a]	10.0	2.3	-24.5	-14.8	-0.5	7.4	5.1	7.9	12.2	6.9	-5.3
(うち在庫評価影響額 [b])	(2.8)	(-2.8)	(-17.0)	(1.0)	(1.4)	(3.6)	(6.4)	(2.2)	(0.0)	(5.0)	(5.0)
[a] - [b]	(7.2)	(5.1)	(-7.5)	(-15.8)	(-1.9)	(3.8)	(-1.3)	(5.7)	(12.2)	(1.9)	(-10.3)
■経常利益											
	11.8	3.2	-29.4	-15.9	-1.6	6.4	3.2	8.0	15.0	4.9	-10.2
■当期純利益											
	3.6	0.7	-24.3	-47.2	-2.7	4.2	3.5	6.9	4.3	1.5	-2.7

主要セグメントの業績(1) 鉱山・基礎素材

(単位:十億円)

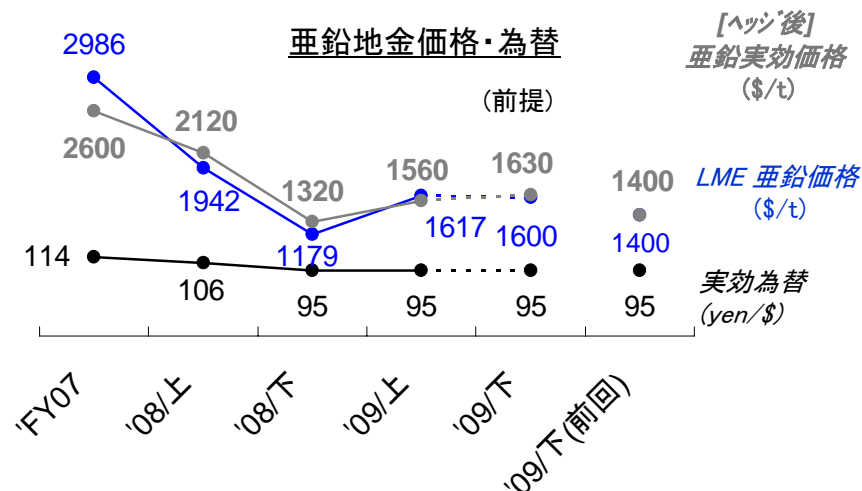


営業利益の増減説明 (概算)

	['08/9→'09/9] 半期比較	['09/3→'10/3] 通期比較
為替レート	-7 億円	-10 億円
相場 (亜鉛)	-31	-13
T/C条件	1	-1
たな卸資産評価の影響	55	88
コークス価格	15	31
その他	-10	33
合計	23 億円	128 億円

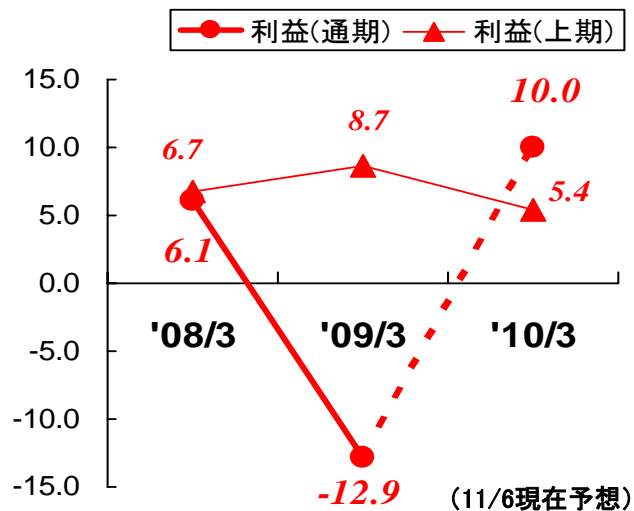
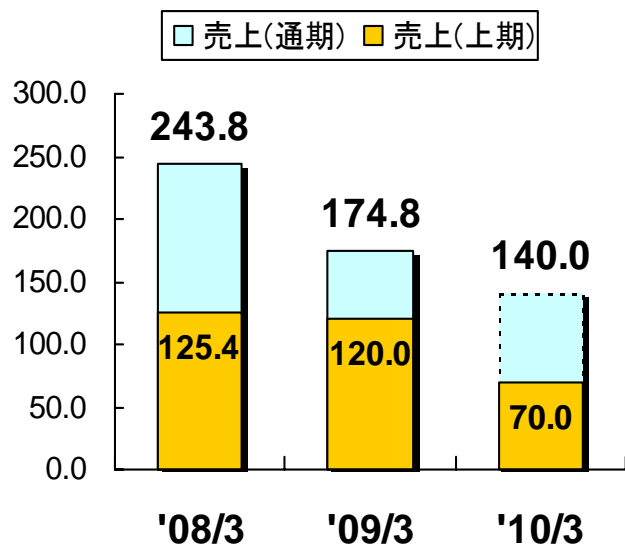
下09年度損益感応度

亜鉛 \$100/t	± 4.4億円
為替1US\$/JPY	± 0.8 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

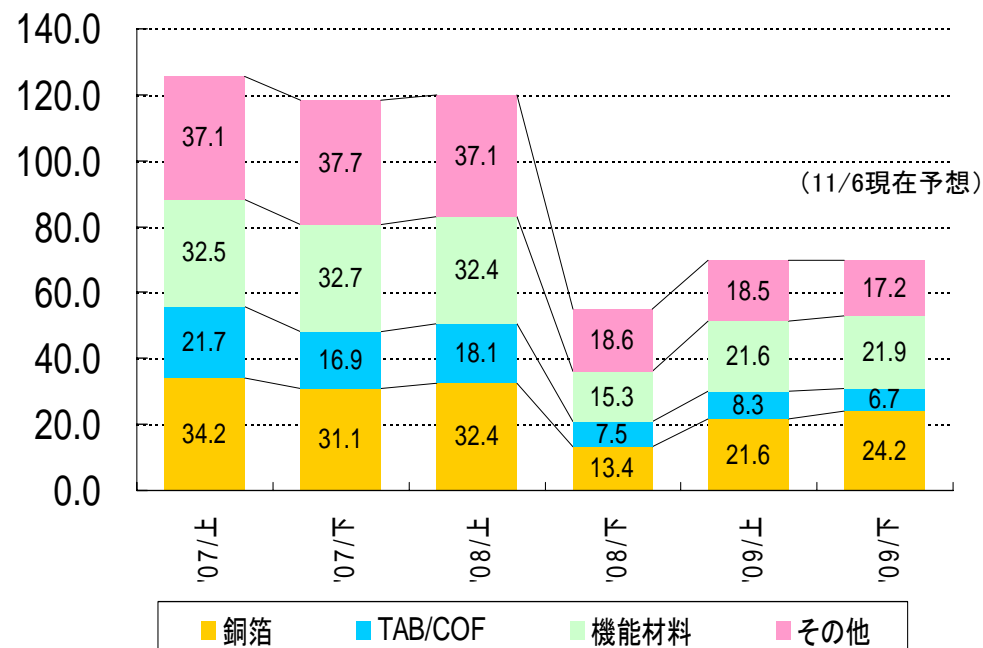
['08/9 → '09/9 (半期比較) - 33億円]

・需要悪化による減販、前期棚卸資産在庫評価益解消

['09/3 → '10/3 (通期比較) +229億円]

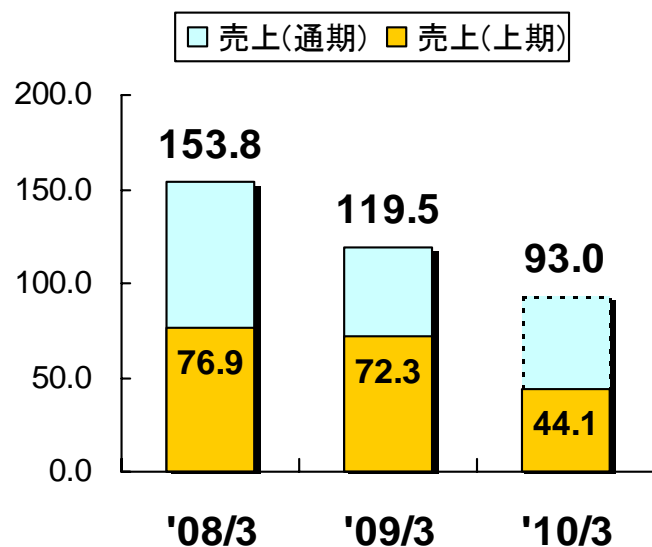
・TAB赤字縮小。需要底打ちから回復へ

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)



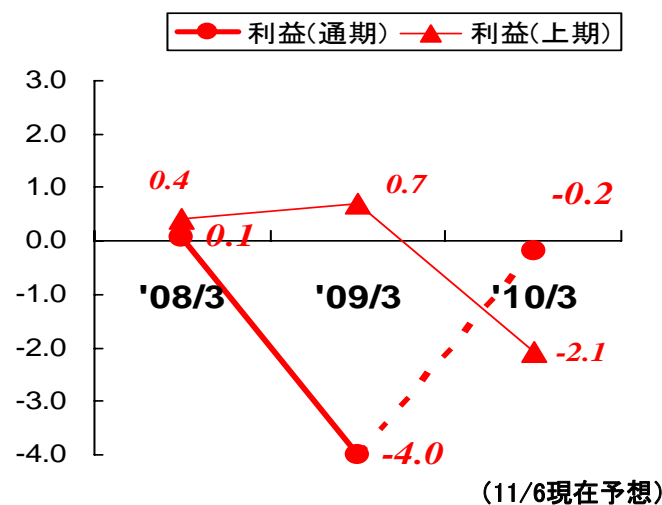
営業利益の増減説明

['08/9→'09/9 (半期比較) - 28億円]

- ・ 米国を中心に需要大幅悪化による減販

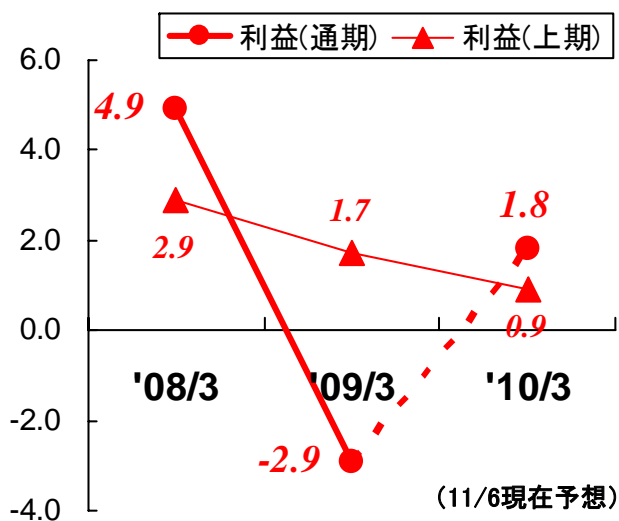
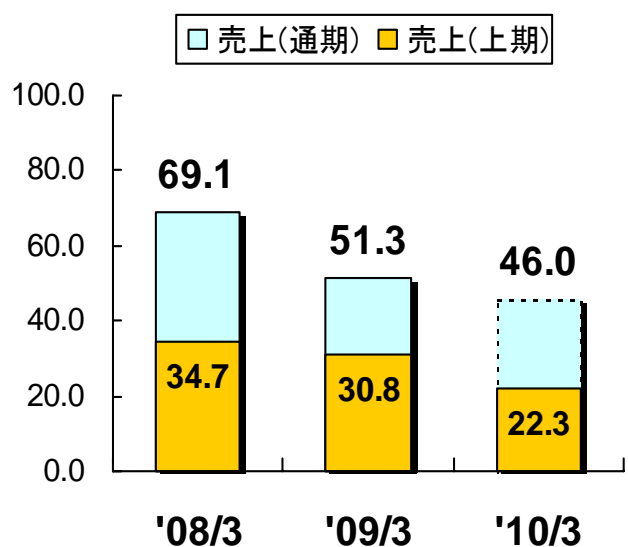
['09/3→'10/3 (通期比較) + 38億円]

- ・ 合理化、拠点集約に加え、需要回復で下/09期は黒字化



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

['08/9→'09/9 (半期比較) - 8億円]

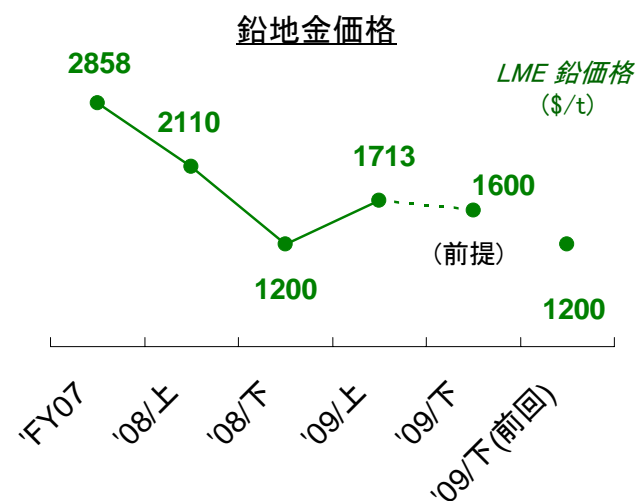
・金属価格下落、'08上期棚卸資産在庫評価益解消

['09/3→'10/3 (通期比較) + 47億円]

・'08下期棚卸資産在庫評価損解消

下09年度損益感応度

鉛 \$100/t	± 0.3億円
-----------	---------



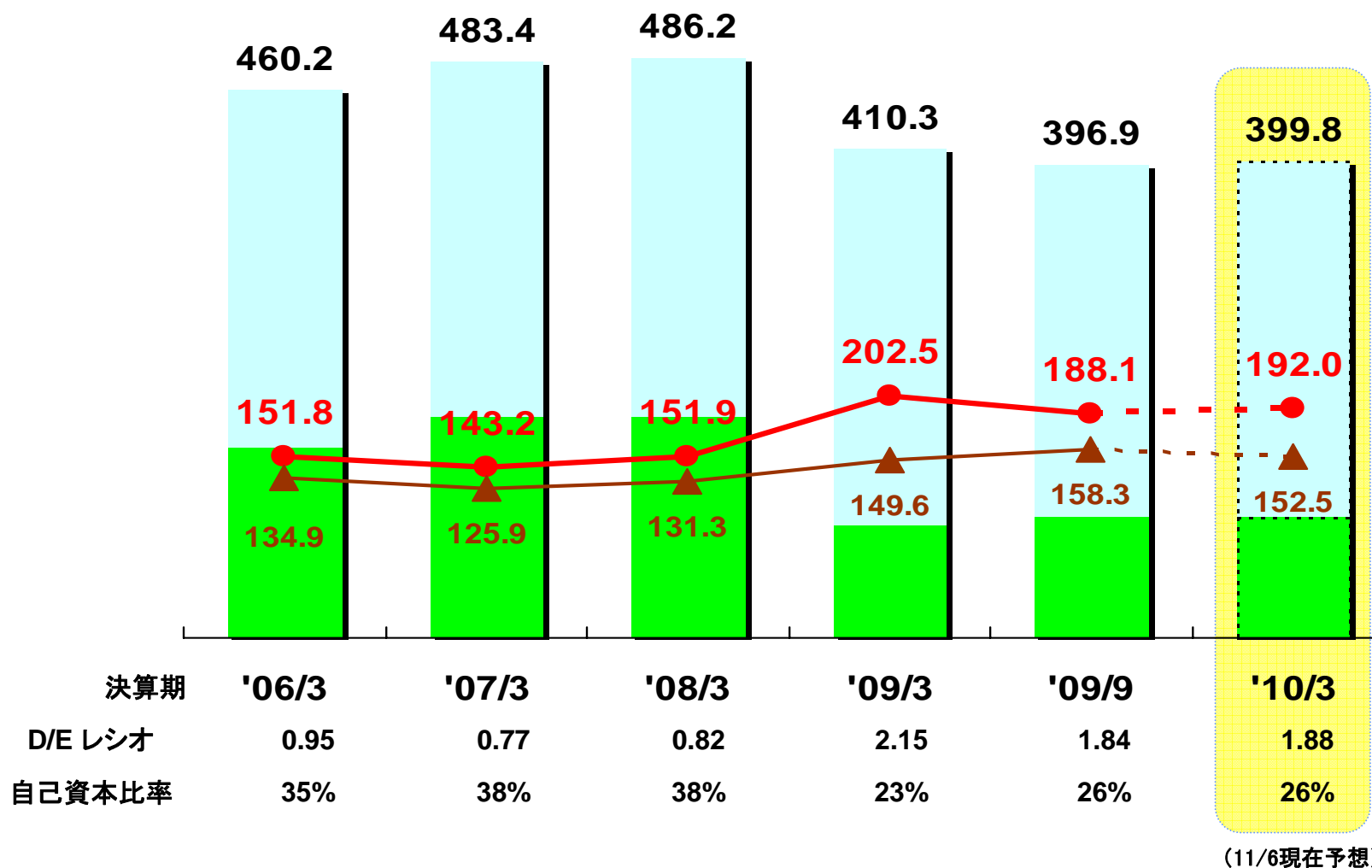
営業外・特別損益

(単位:十億円)	実績			通期				
	'09/Q1-2	'08/Q1-2	増減	'10/3 今回予想	'09/3	増減	'10/3 前回予想	増減
金利収支	-1.4	-1.4	0.0	-3.1	-2.7	-0.4	-3.4	0.3
受取配当金	0.2	1.3	-1.1	0.3	1.7	-1.5	0.1	0.2
持分法投資損益	0.1	2.3	-2.2	-0.7	-1.3	0.6	-0.9	0.2
銅価格(¢/ポンド)	(239¢)	(366¢)	(-127¢)	(230¢)	(266¢)	(-36¢)	(150¢)	(80¢)
亜鉛価格(\$/t)	(\$1,617)	(\$1,942)	(-\$325)	(\$1,609)	(\$1,560)	(\$49)	(\$1,400)	(\$209)
その他	-1.0	0.6	-1.6	-1.6	-1.0	-0.6	-0.2	-1.4
営業外損益 計	-2.1	2.8	-4.8	-5.2	-3.3	-1.9	-4.4	-0.8
投資有価証券評価損	-0.9		-0.9	-0.9		-0.9		-0.9
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	-0.2	-0.2	-0.0	-0.5	-0.6	0.1		-0.5
減損損失	-0.1	-0.1	-0.1	-0.7	-11.8	11.1	-0.1	-0.6
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		1.8	1.8	-2.5	4.3		1.8
事業構造改善費用	-2.7		-2.7	-2.8	-1.8	-1.0	-3.4	0.5
その他	0.0	-1.6	1.6	-0.3	-3.1	2.8	-0.9	0.6
特別損益 計	-2.3	-6.6	4.3	-3.7	-24.8	21.1	-4.5	0.8

財政状態

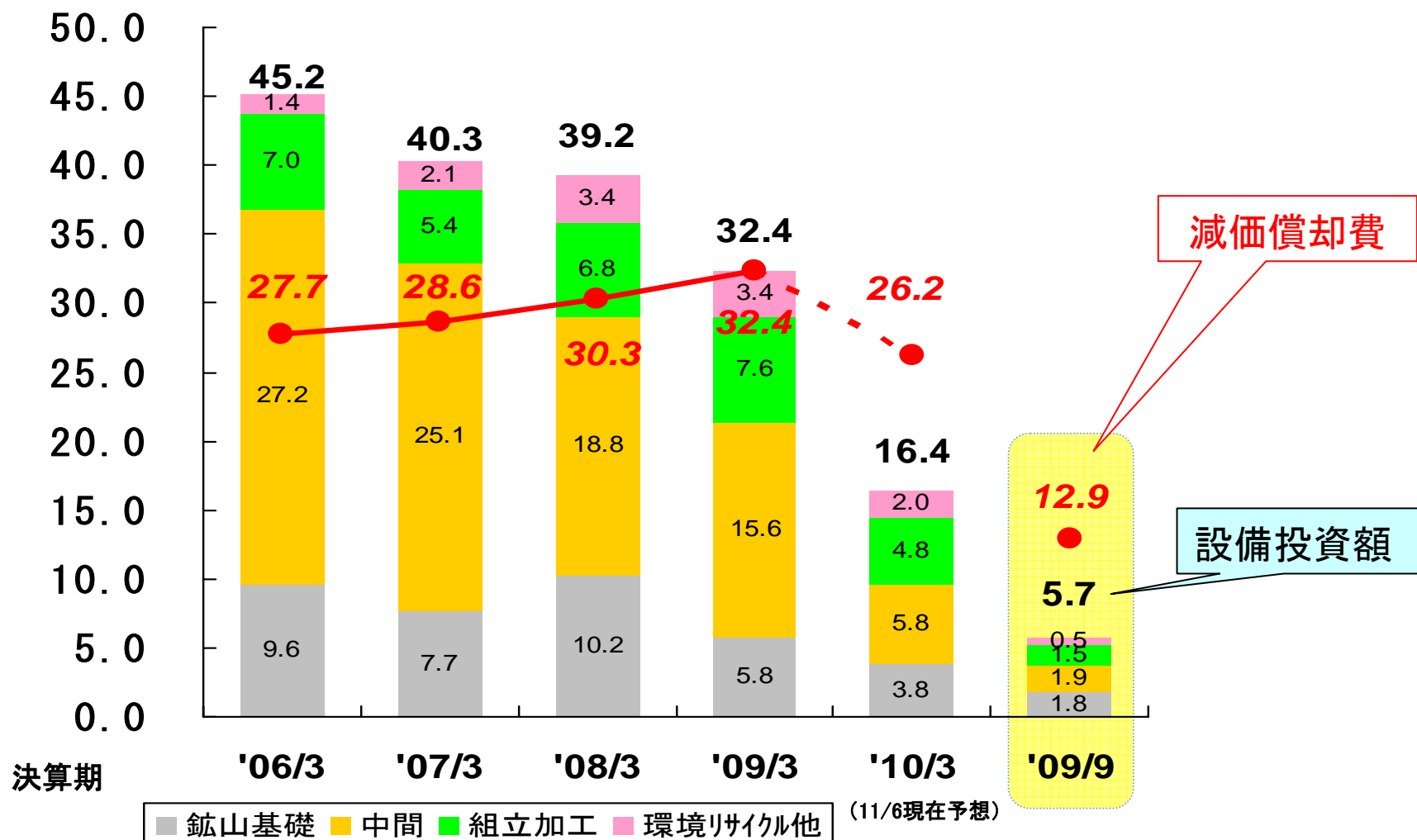
(単位：十億円)

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



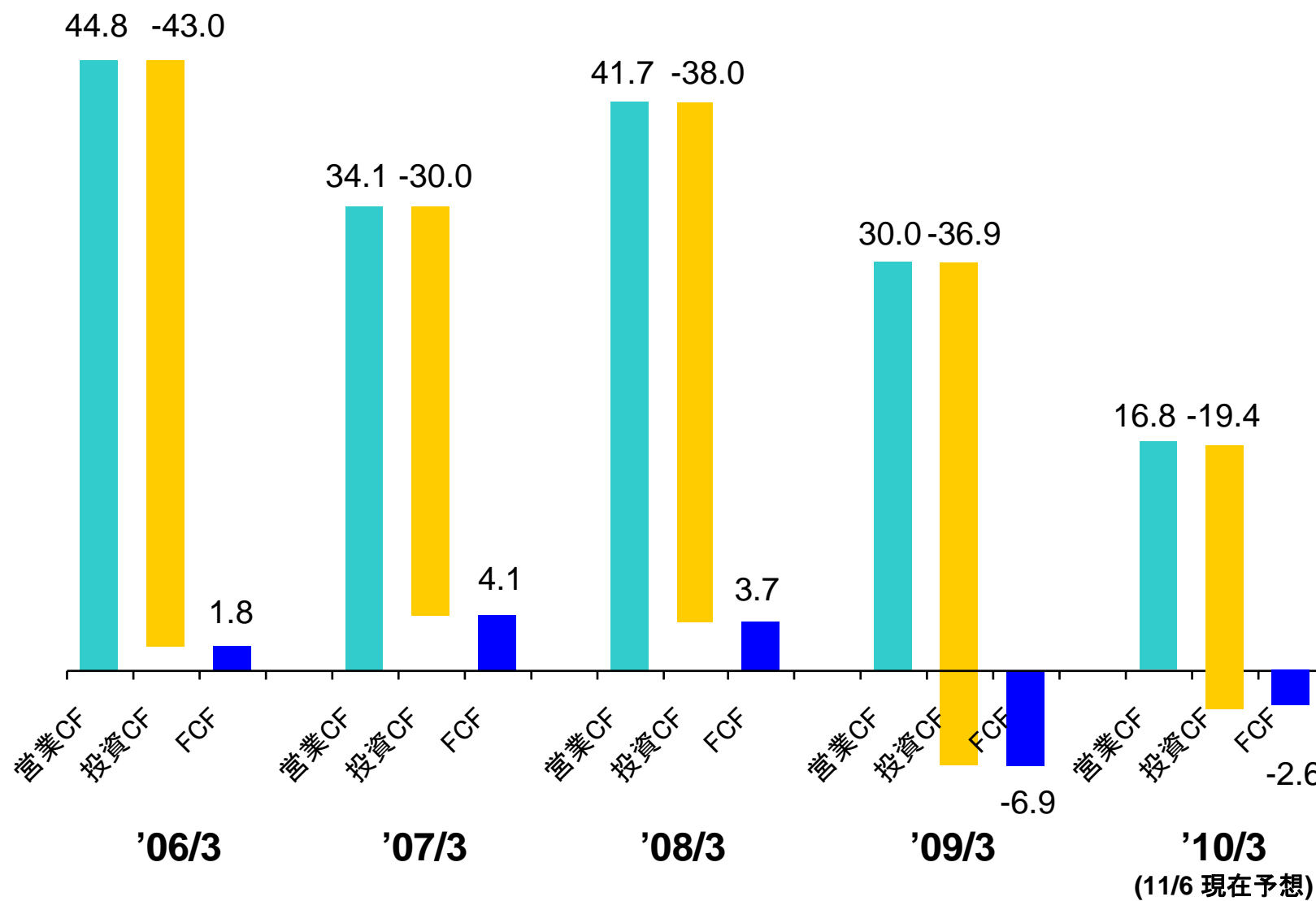
設備投資・減価償却

(単位：十億円)



キャッシュフロー

(単位：十億円)



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。