

三井金属鉱業株式会社(5706)

2015年3月期 第2四半期

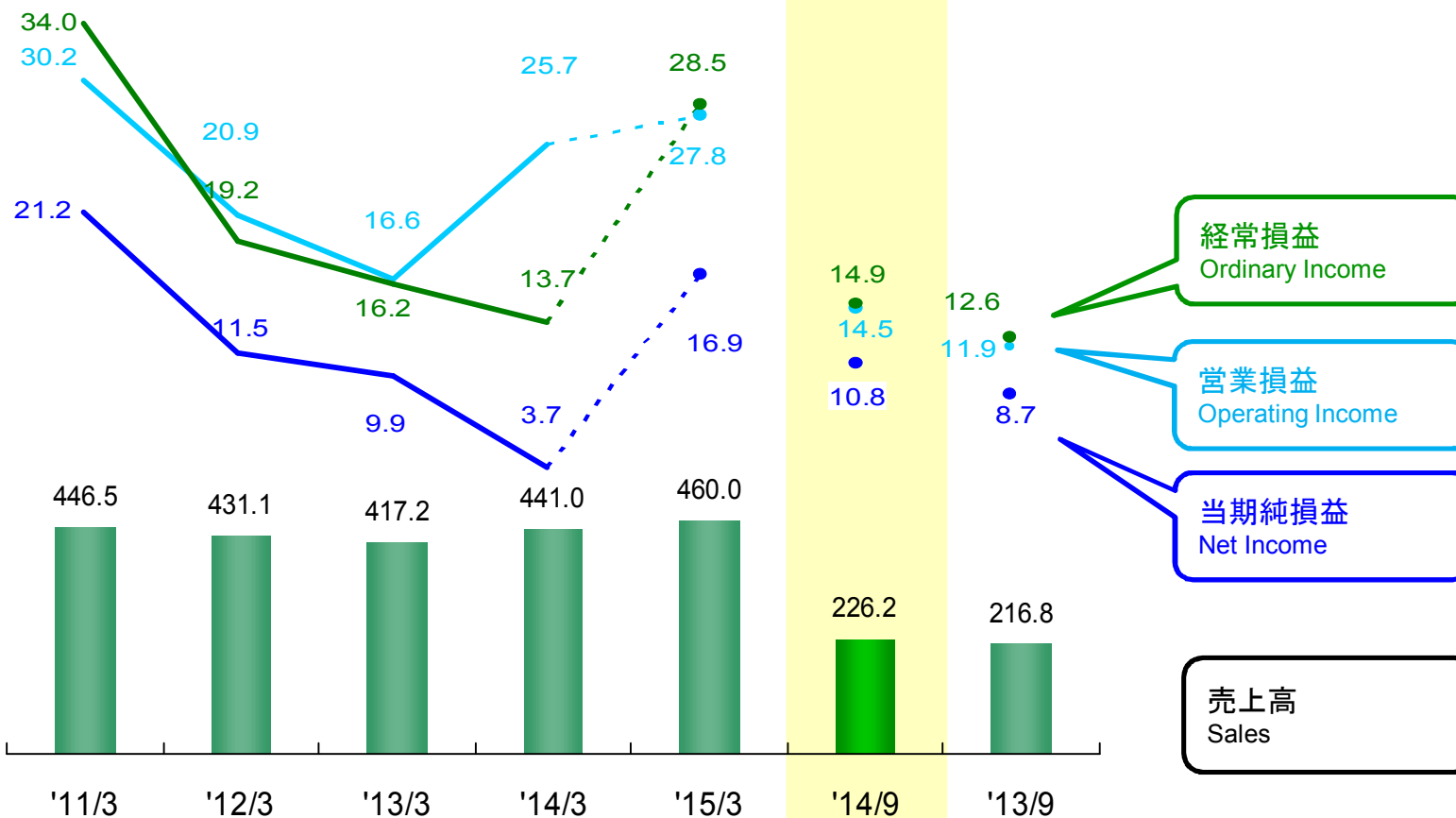
決算説明資料

2014年11月6日

売上高・損益

Sales and Earnings

(単位:十億円 billion yen)



1株当り配当
Dividend per share

連結配当性向
Dividend payout ratio

'11/3	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3
¥6	¥3	¥3	¥4	¥4
16.2%	14.9%	17.3%	62.4%	13.5%

11/6現在予想
Forecast as of Nov. 6

損益計算書

Statements of income



	'14/Q1-2	'13/Q1-2	増減 Change	2014 今回予想 Forecast as of Nov. 5	2013	増減 Change	2014 8/8 予想 Forecast as of Aug.8	増減 Change
売上高 Net Sales	226.2	216.8	9.5 4.4%	460.0	441.0	19.0 4.3%	446.2	13.8 3.1%
売上原価 Cost of sales	189.3	182.9	6.5 3.5%	-	-	-	-	-
売上総利益 Gross Profit	36.9	33.9	3.0 8.8%	-	-	-	-	-
販売費・管理費 SG&A expenses	22.4	22.0	0.4 1.7%	-	-	-	-	-
営業利益 Operating Income	14.5	11.9	2.6 21.9%	27.8	25.7	2.1 8.0%	25.0	2.8 11.2%
営業外収支 Non-operating income/expenses-net	0.3	0.7	-0.4	0.7	-12.1	0.4	2.5	-1.8
経常利益 Ordinary Income	14.9	12.6	2.3 17.9%	28.5	13.7	14.8 108.7%	27.5	1.0 3.6%
特別損益 Extraordinary profit/losses-net	-0.9	-1.0	0.2	-4.6	-4.3	-0.3	-4.6	0.0
税引前利益 Net Income before income taxes	14.0	11.6	2.4 20.9%	23.9	9.4	14.5 154.7%	22.9	1.0 4.4%
税金費用・少数株主利益 Income taxes & minority interests	3.2	2.8	0.3	7.0	5.7	1.3	5.8	1.2
当期純利益 Net Income	10.8	8.7	2.1 23.7%	16.9	3.7	13.2 361.5%	17.1	-0.2 -1.2%

事業セグメント別内訳

Segment Information by Business

(単位:十億円 billion yen)

	上期 1st half			下期 2nd half			通期 FY		
	2014	2013	増減 Change	2014 (予想) forecast	2013	増減 Change	2014 (予想) forecast	2013	増減 Change
■売上高 Sales									
機能材料 Engineered Materials	77.8	71.6	6.2 8.7%	75.1	65.1	10.1 15.5%	152.9	136.6	16.3 11.9%
金属 Metals	63.7	61.7	2.0 3.2%	72.2	64.1	8.2 12.8%	135.9	125.7	10.2 8.1%
自動車機器 Automotive Parts and Components	51.2	42.8	8.5 19.9%	49.5	47.3	2.1 4.5%	100.7	90.1	10.6 11.8%
関連 Affiliates Coordination	57.9	51.7	6.3 12.1%	60.0	59.6	0.4 0.7%	117.9	111.2	6.7 6.0%
調整額 Adjustment	-24.4	-10.9	-13.5	-23.0	-11.7	-11.3	-47.4	-22.6	-24.8
連結 Consolidated	226.2	216.8	9.5 4.4%	233.8	224.3	9.5 4.2%	460.0	441.0	19.0 4.3%
■経常利益 Ordinary Income									
機能材料 Engineered Materials	7.8	10.0	-2.2 -22.2%	4.6	6.3	-1.7 -26.9%	12.4	16.3	-3.9 -24.0%
金属 Metals	4.9	1.5	3.4 224.1%	3.2	3.0	0.2 8.2%	8.1	4.5	3.6 81.0%
自動車機器 Automotive Parts and Components	2.0	0.8	1.2 158.9%	3.7	3.2	0.5 16.1%	5.7	4.0	1.7 43.4%
関連 Affiliates Coordination	1.2	0.9	0.3 32.8%	3.0	2.2	0.8 38.8%	4.2	3.1	1.1 37.1%
調整額 Adjustment	-1.0	-0.6	-0.4	-0.9	-13.6	12.7	-1.9	-14.2	12.3
連結 Consolidated	14.9	12.6	2.3 17.9%	13.6	1.1	12.6 1192.3%	28.5	13.7	14.8 108.7%

四半期売上高および利益推移

Quarterly sales and incomes

(単位: 十億円 billion yen)

	'13/Q1	'13/Q2	'13/Q3	'13/Q4	'14/Q1	'14/Q2	Q2増減 (前年比) YoY	Q2増減 (前Q比) QonQ
■売上高 Sales								
機能材料 Engineered Materials	35.3	36.2	32.4	32.7	38.0	39.7	3.5	1.7
金属 Metals	31.0	30.7	29.6	34.4	30.3	33.4	2.7	3.2
自動車機器 Automotive Parts & Components	20.8	22.0	22.4	24.9	25.1	26.1	4.2	1.0
関連 Affiliates Coordination	24.4	27.3	27.8	31.8	30.1	27.8	0.5	-2.3
調整額 Adjustment	-5.7	-5.2	-6.3	-5.5	-13.5	-10.9	-5.7	2.6
連結 Consolidated	105.8	111.0	105.9	118.4	110.0	116.2	5.2	6.1
■営業利益 [a] Operating Income	5.2	6.7	5.7	8.2	5.5	9.1	2.4	3.6
うち棚卸資産在庫要因 [b] Of which amounts impacted by inventory valuation gains	-0.2	0.6	1.4	1.0	0.7	1.9	1.3	1.2
[a] - [b]	5.4	6.1	4.3	7.2	4.8	7.2	1.1	2.4
■経常利益								
機能材料 Engineered Materials	5.7	4.3	4.0	2.3	3.9	3.9	-0.5	-0.1
金属 Metals	0.3	1.2	0.1	2.8	1.0	3.9	2.7	2.9
自動車機器 Automotive Parts & Components	0.4	0.4	1.0	2.2	0.7	1.3	0.9	0.6
関連 Affiliates Coordination	0.2	0.7	0.7	1.4	0.4	0.8	0.0	0.4
調整額 Adjustment	-0.4	-0.2	-0.2	-13.4	-0.0	-1.0	-0.8	-1.0
連結 Consolidated	6.1	6.5	5.6	-4.6	6.0	8.9	2.4	2.9
■純利益 Net Income	4.2	4.5	2.9	-8.0	4.7	6.1	1.6	1.5

営業外・特別損益

Non-operating income/expenses and Extraordinary gains/losses

	上期 1st half			下期 2nd half			通期 FY		
	2014	2013	増減 Change	2014 (予想) Forecast	2013	増減 Change	2014 (予想) Forecast	2013	増減 Change
金利収支 Interest income - net	-0.9	-1.1	0.2	-1.0	-0.9	-0.1	-2.0	-2.1	0.1
受取配当金 Dividend income - net	0.7	0.6	0.2	0.8	0.6	0.2	1.5	1.2	0.3
持分法投資損益 Equity in gains/losses	0.5	0.4	0.1	0.6	-12.7	13.3	1.1	-12.3	13.4
銅価格 Cu price (¢ /lb)	(313 ¢)	(323 ¢)	(-10 ¢)	(300 ¢)	(322 ¢)	(-22 ¢)	(306 ¢)	(322 ¢)	(-16 ¢)
亜鉛価格 Zn price (\$/t)	(\$2,192)	(\$1,850)	(\$342)	(\$2,200)	(\$1,969)	(\$231)	(\$2,196)	(\$1,910)	(\$287)
その他 Other	0.1	0.9	-0.8	-0.1	0.3	-0.3	0.0	1.1	-1.1
営業外損益 計 Non-operating income/expenses	0.3	0.7	-0.4	0.3	-12.8	13.1	0.6	-12.1	12.7
補償金・賠償金 Indemnity	0.1	-0.1	0.1	-0.1	-1.0	1.0	-0.0	-1.1	1.1
固定資産除売却 Loss on sale & disposal of P.P.E.	-0.5	-0.3	-0.1	-0.3	0.1	-0.4	-0.8	-0.3	-0.5
減損損失 Impairment charges on P.P.E.	-0.0	-0.0	0.0	-	-0.7	0.7	-0.0	-0.8	0.7
事業構造改善費用 Restructuring charges	-0.4	-0.3	-0.0	-3.0	-0.8	-2.2	-3.4	-1.2	-2.2
その他 Other	-0.1	-0.3	0.2	-0.3	-0.7	0.4	-0.4	-1.0	0.6
特別損益 計 Extraordinary profit/losses - net	-0.9	-1.0	0.2	-3.7	-3.2	-0.5	-4.6	-4.3	-0.3

主要製品の動向

Trends of products




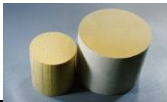

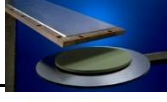


				2012					2013					2014	
				Q1	Q2	Q3	Q4	年間	Q1	Q2	Q3	Q4	年間	Q1	Q2
機能材料	MH合金 MH alloy	販売量 Volume of sales	2012年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2012/Q1	100	99	100	95	99	104	101	103	95	101	94	89
	LMO	販売量 Volume of sales	2012年Q3を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2012/Q3	-	-	100	160	130	240	300	390	330	315	350	420
	触媒 Catalysts	販売量 Volume of sales	2012年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2012/Q1	100	101	92	109	100	95	101	109	114	105	105	127
	銅箔 Copper foil	販売量 Volume of sales	t	2,860	2,910	2,540	2,750	2,765	2,620	2,910	2,300	2,490	2,580	3,010	3,130
	MicroThin	販売量 Volume of sales	2012年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2012/Q1	100	88	95	105	97	103	131	105	106	111	147	157
	ITO	販売量 Volume of sales	2012年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2012/Q1	100	117	130	116	116	129	130	132	117	127	137	135
金属	亜鉛 Zinc	生産量 Volume of production	千t kt	55.0	54.4	52.8	60.5	222.7	52.8	51.5	49.9	53.9	208.1	48.0	58.0

セグメントの業績(1) 機能材料

Performance by Segment – Engineered Materials

(単位: 十億円 billion yen)

	2014 Q1-2	2013 Q1-2	増減 YoY	2014 Q3-4 (予想) forecast	2013 Q3-4	増減 YoY	2014 通期 (予想) forecast	2013 通期	増減 YoY
■売上高 Sales	77.8	71.6	6.2	75.1	65.1	10.1	152.9	136.6	16.3
■経常利益 Ordinary income	7.8	10.0	-2.2	4.6	6.3	-1.7	12.4	16.3	-3.9
売上高経常利益率 Ordinary income to net sales	10%	14%	-4%	6%	10%	-4%	8%	12%	-4%

(機能材料製品)	(主な用途)
電池材料 	<ul style="list-style-type: none"> ・ハイブリッド車向けニッケル水素電池 ・電気自動車向けリチウムイオン電池
触媒 	<ul style="list-style-type: none"> ・二輪車・四輪車排ガス浄化用触媒
銅箔 	<ul style="list-style-type: none"> ・高密度パッケージ材料 ・プリント配線基板
薄膜材料 	<ul style="list-style-type: none"> ・フラットパネルディスプレイ
機能粉 	<ul style="list-style-type: none"> ・各種電子部品 ・複写機・プリンター向トナー
セラミックス 	<ul style="list-style-type: none"> ・高温炉用耐火断熱材 ・溶融アルミニウムろ過装置 ほか

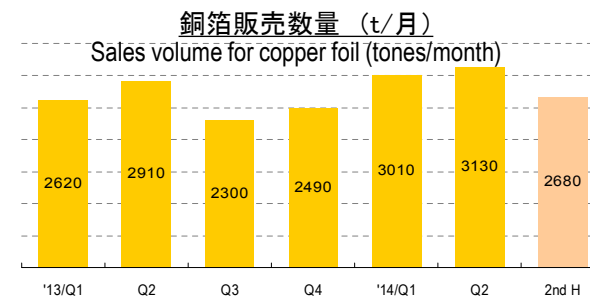
経常利益の増減説明

['13/Q1-2→'14/Q1-2 - 2.2]

・'13に計上していた薄膜材料のたな卸資産の評価に係る見積りの変更に伴う利益や在庫要因等の一過性利益減少により減益

['13/Q3-4→'14/Q3-4 - 1.7]

・薄膜材料の在庫要因による一過性の利益減少等により減益



11/6 現在予想
Forecast as of Nov. 6

セグメントの業績(2) 金属

Performance by Segment – Metals

(単位:十億円 billion yen)

	2014 Q1-2	2013 Q1-2	増減 YonY	2014 Q3-4 (予想) forecast	2013 Q3-4	増減 YonY	2014 通期 (予想) forecast	2013 通期	増減 YonY
■売上高 Sales	63.7	61.7	2.0	72.2	64.1	8.2	135.9	125.7	10.2
■経常利益 Ordinary income	4.9	1.5	3.4	3.2	3.0	0.2	8.1	4.5	3.6
売上高経常利益率 Ordinary income to net sales	8%	2%	5%	4%	5%	0%	6%	4%	2%

金属価格・為替の推移 Metal Prices

予想
Forecast

		'13/Q1-2	'13/Q3-4	'14/Q1-2	'14/Q3-4
亜鉛 Zn	\$/t	1,850	1,969	2,192	2,200
亜鉛(実効) Zn (Actual)	\$/t	1,938	1,982	2,106	2,126
鉛 Pb	\$/t	2,079	2,108	2,139	2,100
銅 Cu	¢ /lb	323	322	313	300
為替 US\$	yen/\$	98.9	101.5	103.0	105.0

	'13/Q1-2 →'14/Q1-2	'13/Q3-4 →'14/Q3-4
相場・為替	1.6	1.6
T/C条件(亜鉛)	-	-
たな卸資産在庫要因	2.7	-1.3
持分法損益	0.4	-0.6
コークス	0.2	0.4
その他	-1.5(主に八戸定修)	0.1
合計	3.4	0.2

2014年下期度損益感応度(経常損益)

Sensitivity to ordinary income (for FY2013 2nd half) (十億円 billion yen)

亜鉛(LME) Zn	±100\$/t	0.2
鉛(LME) Pb	±100\$/t	0.05
為替 US\$(yen/\$)	±1yen/\$	0.7

セグメントの業績(3) 自動車機器

Performance by Segment – Automotive Parts & Components

(単位:十億円 billion yen)

	2014 Q1-2	2013 Q1-2	増減 YonY	2014 Q3-4 (予想) forecast	2013 Q3-4	増減 YonY	2014 通期 (予想) forecast	2013 通期	増減 YonY
■売上高 Sales	51.2	42.8	8.5	49.5	47.3	2.1	100.7	90.1	10.6
■経常利益 Ordinary income	2.0	0.8	1.2	3.7	3.2	0.5	5.7	4.0	1.7
売上高経常利益率 Ordinary income to net sales	4%	2%	2%	8%	7%	1%	6%	4%	1%

[三井金属アクト]		(主な用途)
自動車機器		・自動車用ドアロック

経常利益の増減説明

[’13/Q1-2→’14/Q1-2 + 1.2]

・前年度のアジアシフト対応コストが解消されたことにより増益

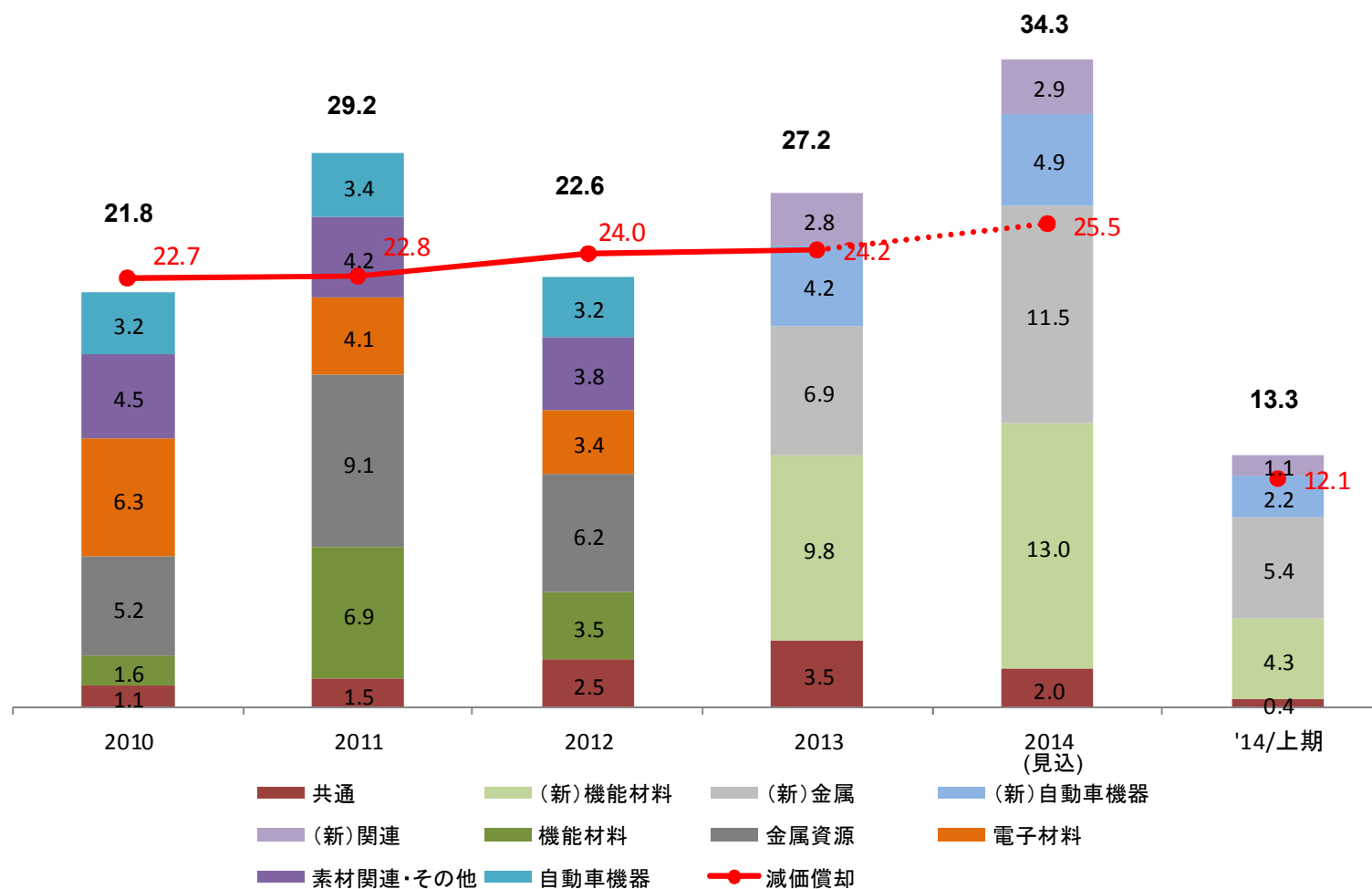
[’13/Q3-4→’14/Q3-4 + 0.5]

・日系自動車メーカーの販売不振の影響あるも、上期同様前年度のアジアシフト対応コスト解消により増益を見込む

設備投資・減価償却

CAPEX and Depreciation

(単位:十億円 billion yen)

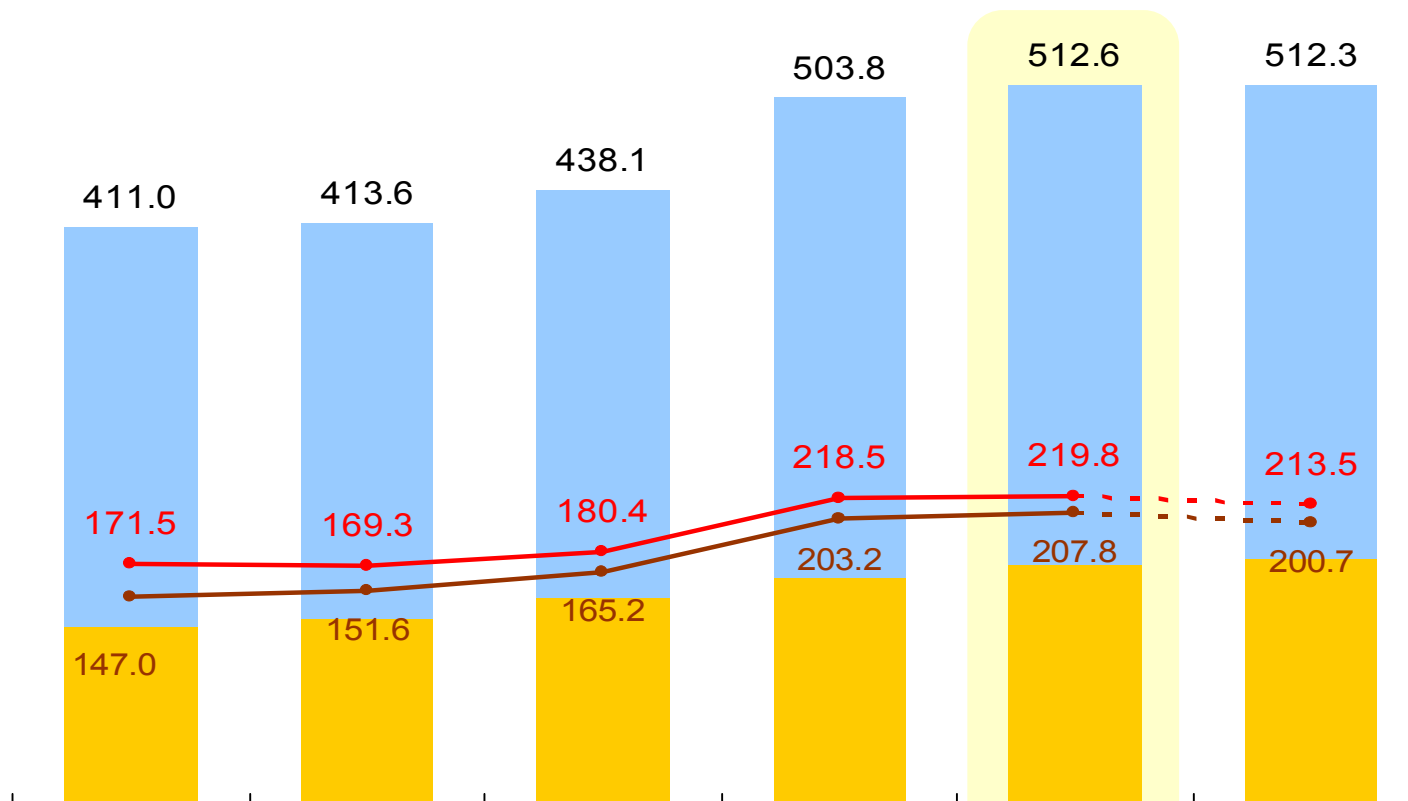


財政状態

Financial Position at Term End

(単位:十億円 billion yen)

■ 総資産 ■ 自己資本 ● 有利子負債残高 ● Net有利子負債残高



	'11/3	'12/3	'13/3	'14/3	'14/9	'15/3
D/E レシオ	1.36	1.29	1.23	1.36	1.30	1.23
D/E レシオ(net)*	1.17	1.15	1.13	1.26	1.23	1.15
自己資本比率	31%	32%	33%	32%	33%	34%

* Net 有利子負債/自己資本

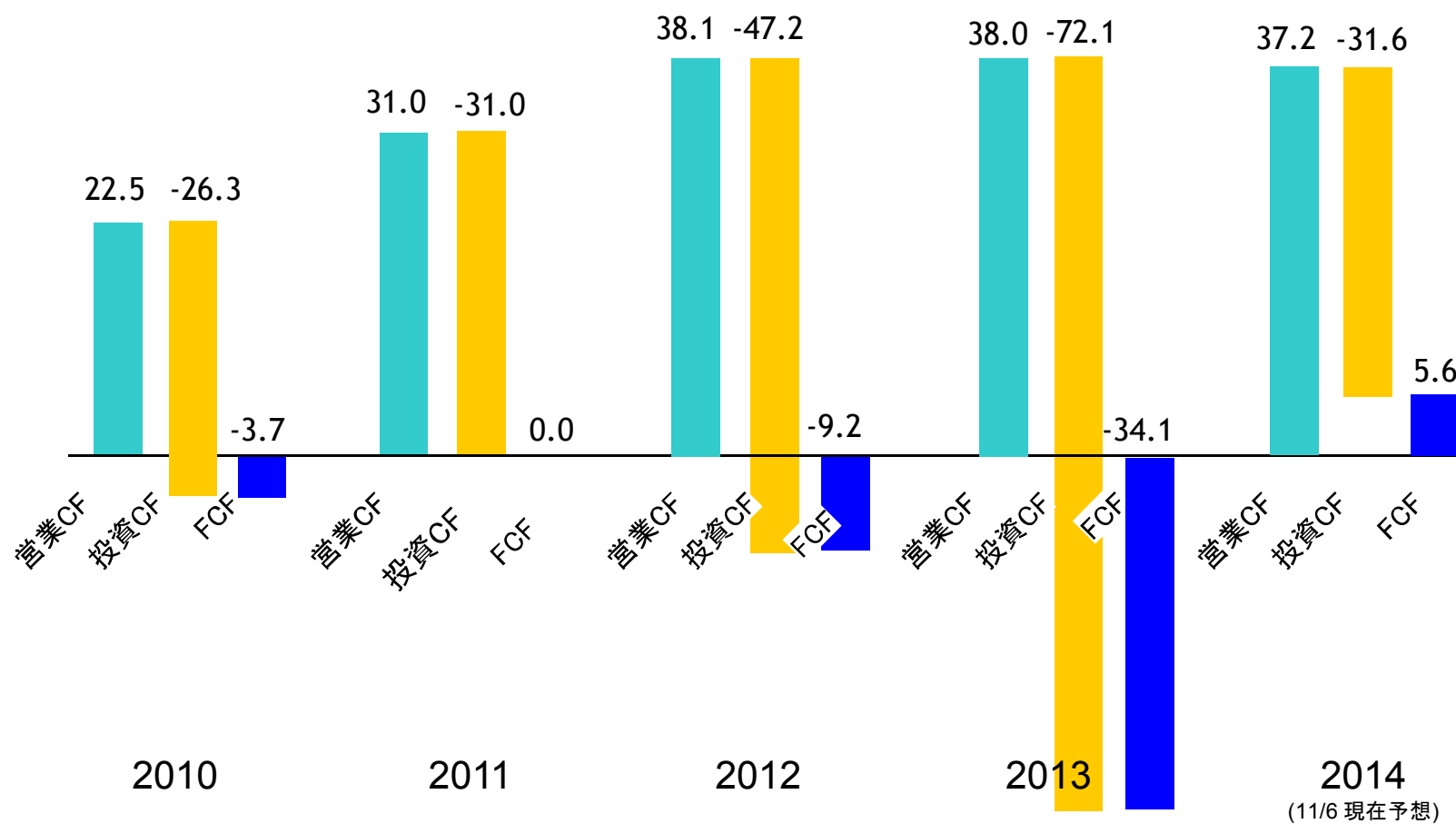
(11/6 現在予想)

キャッシュフロー

Cash Flows



(単位:十億円 billion yen)



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。