

三井金属鉱業株式会社（5706）

2019年3月期

第1四半期決算説明資料

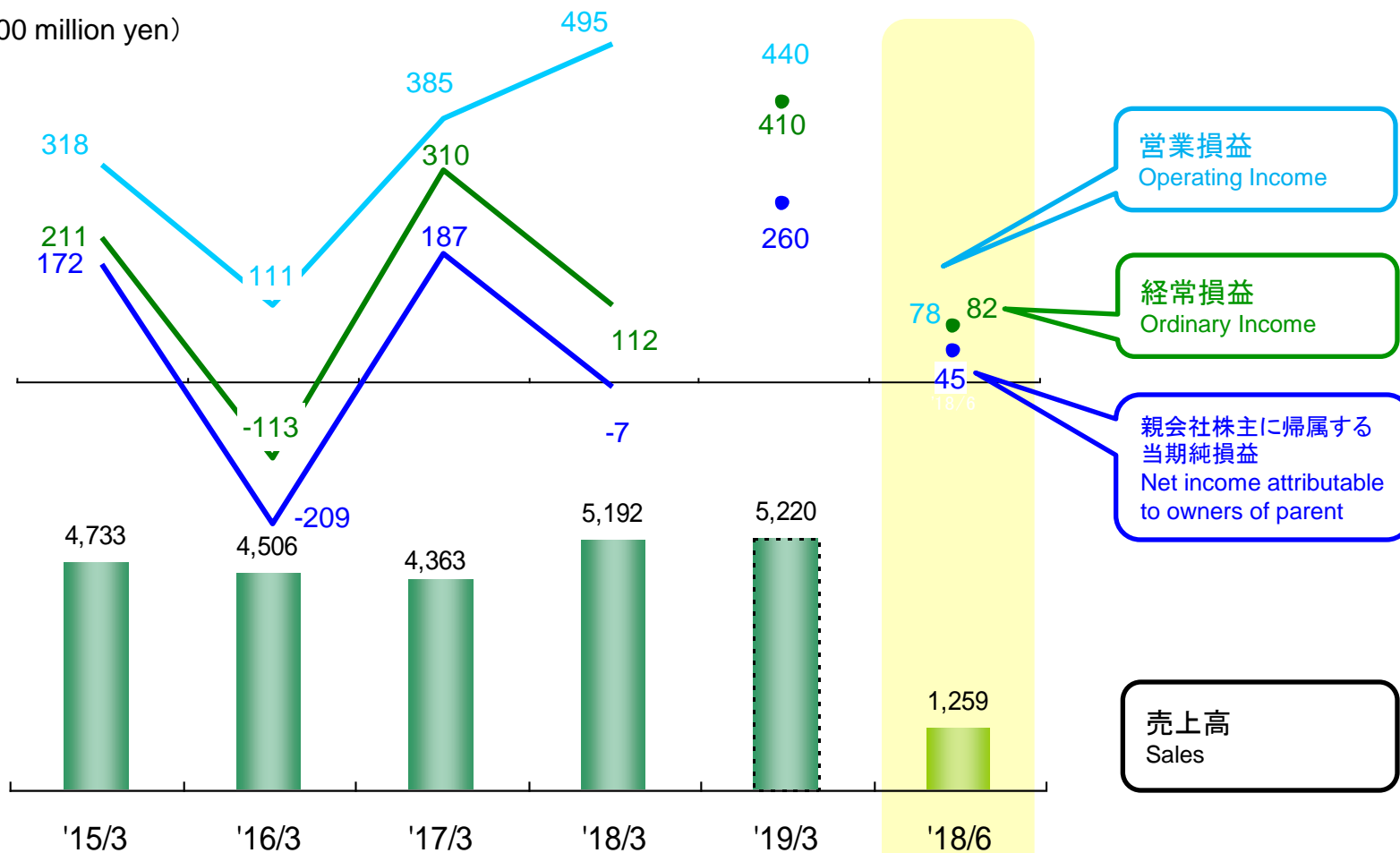
2018年8月10日

売上高・損益

Sales and Earnings



(単位: 億円 100 million yen)



1株当り配当
Dividend per share
連結配当性向
Dividend payout ratio

'15/3	¥6	19.9%
'16/3	¥6	—
'17/3	¥7	21.4%
'18/3	¥70 (¥7)	—
'19/3	¥90 (¥9)	19.8%
'18/6	—	—

5/9予想
Forecast as of May. 9

18年度上期経常利益見込

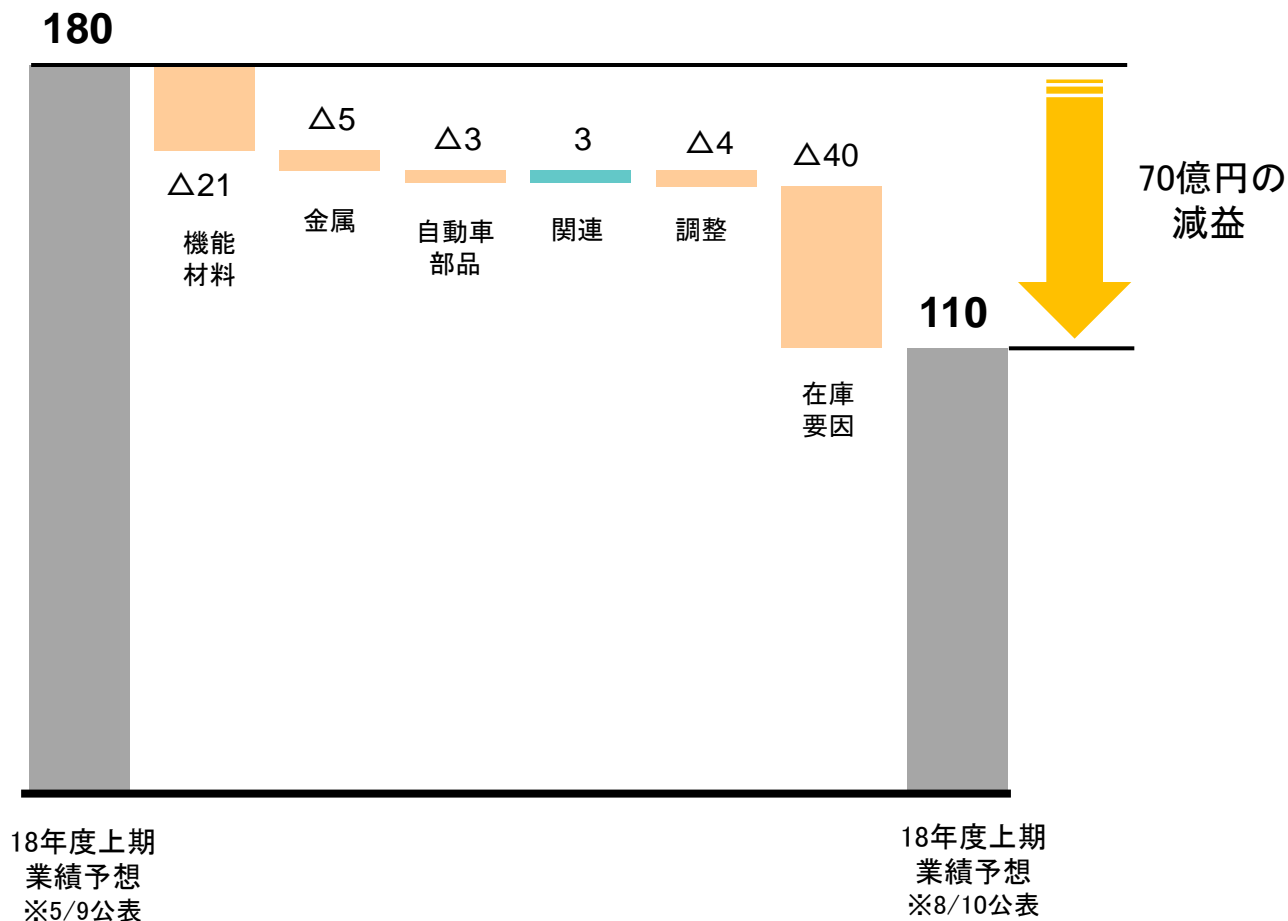
2018 1st half Ordinary Income Forecast



5/9公表の18年度上期業績予想値に対して70億円の減益。

18年度上期経常利益見込 対業績予想(5/9公表)

(単位:億円)



損益計算書

Statements of income



(単位: 億円 100 million yen)

	第1四半期 Q1 Results			第2四半期累計期間 Q1-2				
	'18/Q1	'17/Q1	増減 Change	'18/Q1-2 今回予想 Forecast	'18/Q1-2 5/9予想 as of May 9	増減 Change	'17/Q1-2	増減 Change
売上高 Net Sales	1,259	1,162	97 8.4%	2,500	2,520	-20 -0.8%	2,424	76 3.1%
売上原価 Cost of sales	1,047	963	84 8.7%	-	-	-	1,977	-
売上総利益 Gross Profit	212	199	13 6.7%	-	-	-	447	-
販売費・管理費 SG&A expenses	134	125	9 7.0%	-	-	-	252	-
営業利益 Operating Income	78	74	5 6.1%	100	195	-95 -48.7%	194	-94 -48.6%
営業外収支 Non-operating income/expenses-net	4	2	1	10	-15	25	-19	29
経常利益 Ordinary Income	82	76	6 7.6%	110	180	-70 -38.9%	176	-66 -37.4%
特別損益 Extraordinary profit/losses-net	-4	-4	-0	-11	-17	6	-21	10
税引前利益 Net Income before income taxes	77	72	6 7.8%	99	163	-64 -39.3%	155	-56 -36.0%
税金費用・非支配株主帰属損益 Income taxes & minority interests	32	24	8	49	53	-4	49	0
親会社株主に帰属する 当期純利益 Net income attributable to owners of parent	45	48	-3 -5.8%	50	110	-60 -54.5%	106	-56 -52.9%

事業セグメント別内訳

Segment Information by Business



(単位: 億円 100 million yen)

	第1四半期 Q1 Results			第2四半期累計期間 Q1-2				
	'18/Q1	'17/Q1	増減 Change	'18/Q1-2 今回予想 Forecast	'18/Q1-2 5/9 予想 as of May 9	増減 Change	'17/Q1-2	増減 Change
■売上高 Sales								
機能材料 Engineered Materials	424	387	37 9.5%	870	880	-10 -1.1%	806	64 7.9%
金属 Metals	438	373	65 17.5%	840	890	-50 -5.6%	822	18 2.1%
自動車部品 Automotive Parts and Components	253	248	5 1.9%	500	490	10 2.0%	492	8 1.6%
関連 Affiliates Coordination	295	305	-10 -3.2%	590	560	30 5.4%	599	-9 -1.6%
調整額 Adjustment	-151	-151	0	-300	-300	0	-296	-4
連結 Consolidated	1,259	1,162	97 8.4%	2,500	2,520	-20 -0.8%	2,424	76 3.1%
■経常利益 Ordinary Income								
機能材料 Engineered Materials	62	64	-2 -3.7%	124	140	-16 -11.4%	140	-16 -11.4%
金属 Metals	9	-11	20	-37	10	-47	0	-37
自動車部品 Automotive Parts and Components	9	13	-4 -29.6%	24	27	-3 -11.1%	23	1 4.7%
関連 Affiliates Coordination	9	13	-4 -33.7%	12	12	0 0.0%	28	-16 -56.6%
調整額 Adjustment	-7	-4	-3	-13	-9	-4	-15	2
連結 Consolidated	82	76	6 7.6%	110	180	-70 -38.9%	176	-66 -37.4%

経常利益差異分析

Variance analysis of ordinary income

(単位: 億円 100 million yen)

	経常利益			差異内訳					
	18Q1	17Q1	差異	増減販・ 増減産差	相場・為替	在庫要因	マージン・ コスト他	持分法	計
機能材料	62	64	-2	10	-3	9	-18	-	-2
金属	9	-11	20	7	6	-3	12	-2	20
自動車部品	9	13	-4	-	-2	-	-2	-	-4
関連	9	13	-4	1	-	-	-4	-1	-4
調整額	-7	-4	-3	-	-	-	-3	-	-3
全社 計	82	76	6	18	1	6	-15	-3	6

営業外・特別損益

Non-operating income/expenses and Extraordinary gains/losses

(単位: 億円 100 million yen)

	第1四半期 Q1 Results			第2四半期累計期間 Q1-2				
	'18/Q1	'17/Q1	増減 Change	'18/Q1-2 今回予想 Forecast	'18/Q1-2 5/9 予想 as of May 9	増減 Change	'17/Q1-2	増減 Change
金利収支 Interest income - net	-3	-3	0	-6	-6	-1	-6	0
受取配当金 Dividend income - net	12	10	2	13	10	4	12	2
持分法投資損益 Equity in gains/losses	-7	-4	-3	-7	-24	17	-26	19
為替差損益 Forex Exchange gain or loss	4	-1	4	4	0	3	0	4
その他 Others	-1	1	-2	6	4	2	1	5
営業外損益 計 Non-operating income/expenses	4	2	1	10	-15	25	-19	29
固定資産除売却 Loss on sale & disposal of Fixed Asset	-2	-3	1	-8	-8	0	-7	-1
投資有価証券売却益 Gain on sales of Investment Securities	0	0	0	0	0	0	0	0
過年度関税 Custom Tax of prior year	0	0	0	0	0	0	-11	11
その他 Others	-2	-1	-1	-3	-9	6	-3	0
特別損益 計 Extraordinary profit/losses - net	-4	-4	0	-11	-17	6	-21	10

四半期売上高および利益推移

Quarterly sales and incomes

(単位: 億円 100 million yen)

	'17/Q1	'17/Q2	'17/Q3	'17/Q4	'18/Q1	Q1増減 (前年比) YoY	Q1増減 (前Q比) QonQ
■売上高 Sales							
機能材料 Engineered Materials	387	419	437	429	424	37	-5
金属 Metals	373	450	469	574	438	65	-135
自動車部品 Automotive Parts & Components	248	244	253	276	253	5	-23
関連 Affiliates Coordination	305	294	358	370	295	-10	-75
調整額 Adjustment	-151	-145	-205	-192	-151	0	41
連結 Consolidated	1,162	1,262	1,313	1,456	1,259	97	-197
■営業利益 [a]							
Operating Income	74	121	163	138	78	5	-60
うち棚卸資産在庫要因 [b] Of which amounts impacted by inventory valuation	-1	12	28	14	5	6	-9
[a] - [b]	75	109	135	124	73	-1	-51
■経常利益							
機能材料 Engineered Materials	64	75	96	70	62	-2	-8
金属 Metals	-11	11	20	35	9	20	-26
自動車部品 Automotive Parts & Components	13	10	17	16	9	-4	-7
関連 Affiliates Coordination	13	14	25	15	9	-4	-6
調整額 Adjustment	-4	-11	-3	-354	-7	-3	347
連結 Consolidated	76	100	155	-218	82	6	300
■親会社株主に帰属する							
当期純利益 Net income attributable to owners of parent	48	58	112	-225	45	-3	270

営業利益

Operating income

(単位: 億円 100 million yen)

■営業利益 Operating income	'17/Q1	'17/Q2	'17/Q3	'17/Q4	'18/Q1	前年	前Q比	'18/Q1- Q2 Forecast	'18/Q1- Q2 as of May 9	増減 Difference	'17/Q1- Q2	増減 Difference
						同期比 18Q1-' 17Q1	18Q1-' 17Q4					
機能材料 Engineered materials	62	74	96	76	56	-6	-20	118	138	-20	136	-18
金属 Metals	-6	36	35	42	13	19	-29	-31	35	-66	30	-61
自動車部品 Automotive Parts & Components	11	10	15	16	10	-2	-7	20	26	-6	21	-1
関連 Affiliated Coordination	9	12	21	11	6	-4	-5	9	8	1	21	-12
調整額 Adjustment	-3	-11	-3	-8	-6	-3	2	-16	-12	-4	-14	-2
連結 Consolidated	74	121	163	138	78	5	-60	100	195	-95	194	-94

持分法損益

Equity in gain or losses



(単位: 億円 100 million yen)

	2016							2017							2018 Forecast				
	Q1	Q2	上期 1st H	Q3	Q4	下期 2nd H	FY 2016	Q1	Q2	上期 1st H	Q3	Q4	下期 2nd H	FY 2017	Q1	Q2 Fore cast	上期 1st H	上期 1st H 前回予想 (5/9)	差異 Diff.
機能材料 Engineered Materials	1	1	2	1	1	2	4	1	1	2	1	1	2	4	1	1	2	2	-0
金属 Metals	-14	-31	-45	-25	-6	-31	-76	-8	-26	-34	-14	-6	-20	-54	-10	-1	-11	-29	18
自動車部品 Automotive Parts & Components	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
関連 Affiliate Coordination	1	-	1	2	6	8	9	3	3	6	5	5	10	16	2	0	2	3	-1
その他 Others	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-346	-346	-346	-	-	-	-	-
計 Total	-12	-30	-42	-22	1	-21	-63	-4	-22	-26	-7	-347	-354	-380	-7	0	-7	-24	17

亜鉛 (\$/t) Zinc	1,915	2,254	2,084	2,518	2,781	2,650	2,367	2,598	2,962	2,780	3,234	3,423	3,328	3,054	3,114	2,600	2,857
銅 (¢/lb) Copper	212	215	213	217	240	228	221	265	257	261	288	309	298	280	316	312	314
為替 (Yen/\$) Forex	108	102	105	109	114	112	108	111	111	111	113	108	111	111	109	110	110

※カセロネス銅鉱山の減損 -346億円は「その他」に記載

※銅価格は暦年で表示

主要製品の動向

Trends of products

				2016					2017					2018		
				Q1	Q2	Q3	Q4	年間	Q1	Q2	Q3	Q4	年間	Q1	上期 見込	上期予想 (5/9)
機能 材料	MH合金 MH alloy	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	88	96	96	95	86	91	96	94	92	98	98	101
	二輪触媒 Catalysts for 2W	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	104	86	111	100	119	126	115	118	119	124	124	115
	四輪触媒 Catalysts for 4W	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	107	109	150	117	159	182	185	191	179	217	242	206
	銅箔 Copper foil	販売量 Volume of sales	t	2,680	2,870	2,700	2,780	2,760	2,710	2,680	2,470	2,410	2,570	2,400	2,440	2,500
	MicroThin	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	108	115	104	107	151	221	233	186	198	170	190	245
	ITO	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	112	124	114	113	118	125	135	116	124	121	121	131
金属	亜鉛 Zinc	生産量 Volume of production	千t k-t	56	57	56	53	55	47	59	54	56	54	54	52	53
部品	サイドドア ラッチ Side door Latches	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	103	103	113	105	105	103	101	112	105	103	—	—

※2016年Q1を100とした場合の指数(銅箔、亜鉛は除く)

在庫要因

Inventory Factors

(単位: 億円 100 million yen)




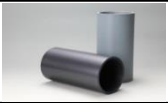

	2017							2018 Forecast				
	Q1	Q2	上期 1st H	Q3	Q4	下期 2nd H	FY 2017	Q1	Q2 Fore cast	上期 1st H	上期 1st H 前回予想 (5/9)	差異 Diff.
機能材料 Engineered Materials	-1	-3	-4	9	10	19	15	8	-3	5	-	5
金属 Metals	-	15	15	19	4	23	38	-3	-39	-42	-	-42
自動車部品 Automotive Parts & Components	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
関連 Affiliate Coordination	-	3	3	3	2	5	8	-	-3	-3	-	-3
計 Total	-1	15	14	31	16	47	61	5	-45	-40	-	-40

セグメントの業績(1) 機能材料

Performance by Segment – Engineered Materials

(単位: 億円 100 million yen)

	'18/Q1	'17/Q1	増減 YonY	'18/Q1-2 (予想) Forecast	'18/Q1-2 (前回予想) Forecast as of May 9	増減 YonY	'17/Q1-2	増減 YonY
■売上高 Sales	424	387	37	870	880	-10	806	64
■営業利益 Operating income	56	62	-6	118	138	-20	136	-18
■経常利益 Ordinary income	62	64	-2	124	140	-16	140	-16

(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

経常利益の増減説明

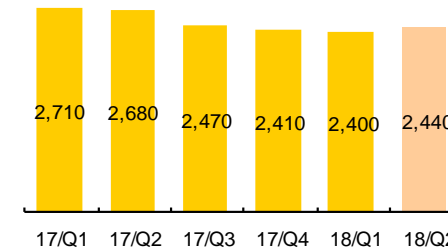
['17/Q1 → '18/Q1 - 2億円]

- 原料代、減価償却費の増加等により減益

['18/Q1-2(前回予想) → '18/Q1-2(予想) - 16億円]

- キャリア付極薄銅箔の減販等により減益

銅箔販売数量 (t/月)
Sales volume for copper foil (tones/month)



8/10現在予想

Forecast as of Aug. 10

セグメントの業績(2) 金属

Performance by Segment – Metals

(単位: 億円 100 million yen)

	'18/Q1	'17/Q1	増減 YonY	'18/Q1-2 (予想) Forecast	'18/Q1-2 (前回予想) Forecast as of May 9	増減 YonY	'17/Q1-2	増減 YonY
■売上高 Sales	438	373	65	840	890	-50	822	18
■営業利益 Operating income	13	-6	19	-31	35	-66	30	-61
■経常利益 Ordinary income	9	-11	20	-37	10	-47	0	-37

Metal Prices

						Forecast	
		'17/Q1	'17/Q2	'17/Q3	'17/Q4	'18/Q1	'18/Q2
亜鉛 Zn	\$/t	2,598	2,962	3,234	3,423	3,114	2,600
亜鉛(実効) Zn (Actual)	\$/t	2,361	2,511	2,764	2,864	2,832	2,573
鉛 Pb	\$/t	2,165	2,334	2,493	2,523	2,387	2,100
銅 Cu	¢/lb	265	257	288	309	316	312
為替 US\$	yen/\$	111	111	113	108	109	110
為替(実効)US\$	yen/\$	114	113	114	110	109	109

経常利益の増減説明(概算)

	'18/Q1 前年同期比	Q1-2予想 前回予想比
相場・為替	6	-7
T/C条件(亜鉛)	-2	-
たな卸資産在庫要因	-3	-42
コークス価格	0	0
持分法損益	-2	18
配当金	1	-
その他※	20	-16
合計	20	-47

※その他の内訳

['17/Q1 → '18/Q1 +20億円]

・ 修繕費減少(前年同期に八戸製錬大定修実施)他

['18/Q1-2(前回予想) → '18/Q1-2(予想) -16億円]

・ 修繕費他コスト増加、西日本豪雨の影響他

※銅価格は暦年で表示

セグメントの業績(3) 自動車部品

Performance by Segment – Automotive Parts & Components

(単位: 億円 100 million yen)

	'18/Q1	'17/Q1	増減 YonY	'18/Q1-2 (予想) Forecast	'18/Q1-2 (前回予想) Forecast as of May 9	増減 YonY	'17/Q1-2	増減 YonY
■売上高 Sales	253	248	5	500	490	10	492	8
■営業利益 Operating income	10	11	-2	20	26	-6	21	-1
■経常利益 Ordinary income	9	13	-4	24	27	-3	23	1

[三井金属アクト]		(主な用途)
自動車部品		・自動車用ドアロック

経常利益の増減説明

['17/Q1 → '18/Q1 - 4億円]

- ・鋼材価格上昇および為替差により減益

['18/Q1-2(前回予想) → '18/Q1-2(今回) - 3億円]

- ・鋼材価格上昇により減益

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。