

三井金属鉱業株式会社(5706)

2017年3月期 第2四半期

決算説明資料

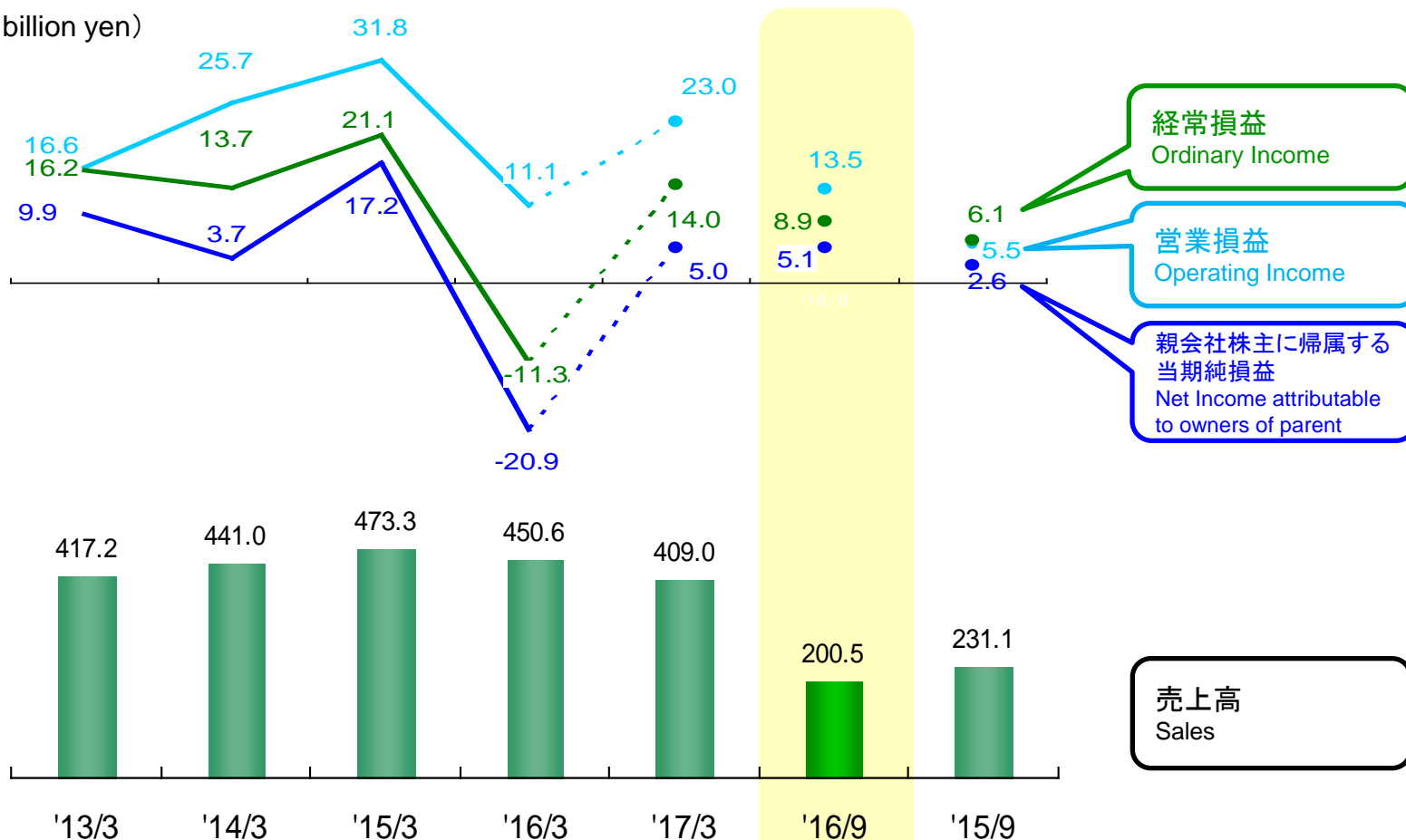
2016年11月8日

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

¥3	¥4	¥6	¥6	¥6
17.3%	62.4%	19.9%	—	68.5%

11/8現在予想
Forecast as of Nov. 8

損益計算書

Statements of income



(単位:十億円 billion yen)	実績 Results			通期見通し Forecast				
	'16/Q1-2	'15/Q1-2	増減 Change	2016 今回予想 Forecast as of Nov. 8	2015	増減 Change	2016 5/11 予想 Forecast as of May.11	増減 Change
売上高 Net Sales	200.5	231.1	-30.6 -13.2%	409.0	450.6	-41.6 -9.2%	433.0	-24.0 -5.5%
売上原価 Cost of sales	163.3	202.1	-38.7	-	-	-	-	-
売上総利益 Gross Profit	37.1	29.0	8.1 28.0%	-	-	-	-	-
販売費・管理費 SG&A expenses	23.6	23.5	0.1	-	-	-	-	-
営業利益 Operating Income	13.5	5.5	8.0 146.2%	23.0	11.1	11.9 106.5%	21.0	2.0 9.5%
営業外収支 Non-operating income/expenses-net	-4.6	0.6	-5.2	-9.0	-22.4	-4.4	-7.0	-2.0
経常利益 Ordinary Income	8.9	6.1	2.9 47.6%	14.0	-11.3	25.3 -	14.0	0.0 0.0%
特別損益 Extraordinary profit/losses-net	-1.3	0.2	-1.5	-2.5	-1.3	-1.2	-2.9	0.4
税引前利益 Net Income before income taxes	7.6	6.2	1.4 22.2%	11.5	-12.6	24.0 -	11.1	0.4 3.5%
税金費用・非支配株主帰属利益 Income taxes & Net income attributable to non-controlling interests	2.5	3.6	-1.1	6.5	8.4	-1.9	7.1	-0.6
親会社株主に帰属する 当期純利益 Net Income attributable to owners of parent	5.1	2.6	2.5 96.5%	5.0	-20.9	25.9 -	4.0	1.0 25.0%

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		
	2016	2015	増減 Change	2016 (予想) forecast	2015	増減 Change	2016 (予想) forecast	2015	増減 Change
■売上高 Sales									
機能材料 Engineered Materials	70.6	73.6	-3.0 -4.1%	67.1	70.5	-3.4 -4.8%	137.7	144.1	-6.4 -4.4%
金属 Metals	59.2	70.0	-10.7 -15.3%	66.7	59.8	6.8 11.4%	125.9	129.8	-3.9 -3.0%
自動車部品 Automotive Parts and Components	54.6	55.1	-0.5 -1.0%	49.6	59.3	-9.7 -16.4%	104.2	114.4	-10.2 -9.0%
関連 Affiliates Coordination	49.2	51.8	-2.6 -5.0%	67.8	55.4	12.4 22.3%	117.0	107.2	9.8 9.1%
調整額 Adjustment	-33.2	-19.4	-13.8	-42.6	-25.6	-17.0	-75.8	-45.0	-30.8
連結 Consolidated	200.5	231.1	-30.6 -13.2%	208.5	219.5	-10.9 -5.0%	409.0	450.6	-41.6 -9.2%
■経常利益 Ordinary Income									
機能材料 Engineered Materials	6.0	-0.2	6.2 -	3.2	3.9	-0.7 -18.7%	9.2	3.8	5.4 144.0%
金属 Metals	0.7	3.3	-2.6 -78.9%	-2.0	-3.7	1.7	-1.3	-0.4	-0.9
自動車部品 Automotive Parts and Components	2.7	2.0	0.7 36.5%	2.6	3.4	-0.8 -24.9%	5.3	5.4	-0.1 -2.1%
関連 Affiliates Coordination	1.4	1.2	0.2 15.2%	2.8	2.1	0.7 32.9%	4.2	3.3	0.9 26.4%
調整額 Adjustment	-1.9	-0.3	-1.6	-1.5	-23.1	21.6	-3.4	-23.4	20.0
連結 Consolidated	8.9	6.1	2.9 47.6%	5.1	-17.3	22.4	14.0	-11.3	25.3

四半期売上高および利益推移

Quarterly sales and incomes

(単位: 十億円 billion yen)

	'15/Q1	'15/Q2	'15/Q3	'15/Q4	'16/Q1	'16/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	36.7	36.8	35.2	35.3	35.4	35.2	-1.7	-0.3
金属 Metals	36.2	33.7	28.6	31.2	27.5	31.8	-1.9	4.3
自動車部品 Automotive Parts & Components	27.6	27.5	27.8	31.5	27.4	27.2	-0.3	-0.3
関連 Affiliates Coordination	25.7	26.1	27.5	28.0	21.7	27.5	1.4	5.7
調整額 Adjustment	-9.8	-9.6	-11.7	-13.9	-13.4	-19.8	-10.2	-6.3
連結 Consolidated	116.6	114.5	107.4	112.1	98.7	101.8	-12.7	3.2
■営業利益 [a] Operating Income	5.2	0.3	2.0	3.6	7.0	6.5	6.2	-0.5
うち棚卸資産在庫要因 [b] Of which amounts impacted by inventory valuation	-2.3	-6.7	-3.8	-2.8	0.9	0.0	6.7	-0.9
[a] - [b]	7.5	7.0	5.8	6.4	6.1	6.5	-0.5	0.4
■経常利益								
機能材料 Engineered Materials	0.8	-1.0	1.8	2.2	3.7	2.3	3.3	-1.5
金属 Metals	3.9	-0.6	-2.6	-1.0	1.1	-0.4	0.2	-1.5
自動車部品 Automotive Parts & Components	1.3	0.7	1.3	2.1	1.4	1.3	0.6	-0.1
関連 Affiliates Coordination	0.6	0.6	1.0	1.1	0.3	1.1	0.5	0.8
調整額 Adjustment	-0.4	0.2	-19.3	-3.9	-0.7	-1.2	-1.3	-0.5
連結 Consolidated	6.3	-0.2	-17.9	0.5	5.8	3.1	3.3	-2.7
■親会社株主に帰属する 当期純利益 Net income attributable to owners of parent	4.3	-1.7	-18.9	-4.6	3.7	1.0	2.7	-2.7

営業利益

Operating income

(単位: 十億円 billion yen)

■ 営業利益 Operating income	'15/Q1	'15/Q2	'15/Q3	'15/Q4	'16/Q1	'16/Q2	Q2増減 前Q比		'16/Q3- Q4 Forecast	'15/Q3- Q4	増減 Difference
							16Q2-' 15Q2	16Q2-' 16Q1			
機能材料 Engineered materials	0.4	0.2	1.5	2.0	4.2	2.6	2.4	-1.6	3.3	3.5	-0.2
金属 Metals	3.2	-1.1	-1.7	2.0	2.1	2.7	3.8	0.6	3.3	0.3	3.0
自動車部品 Automotive Parts & Components	1.2	0.6	1.2	2.0	1.4	1.6	0.9	0.1	2.5	3.3	-0.8
関連 Affiliated Coordination	0.4	0.6	0.9	1.2	0.2	1.0	0.4	0.8	2.4	2.1	0.3
調整額 Adjustment	-0.1	0.0	0.1	-3.6	-0.9	-1.3	-1.3	-0.4	-2.0	-3.5	1.5
連結 Consolidated	5.2	0.3	2.0	3.6	7.0	6.5	6.2	-0.5	9.5	5.6	3.8

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		
	2016	2015	増減 Change	2016 (予想) Forecast	2015	増減 Change	2016 (予想) Forecast	2015	増減 Change
金利収支 Interest income - net	-0.6	-0.7	0.1	-0.7	-0.8	0.1	-1.4	-1.5	0.2
受取配当金 Dividend income - net	1.2	0.8	0.4	0.2	0.6	-0.4	1.4	1.4	-0.0
持分法投資損益 Equity in gains/losses	-4.2	1.0	-5.2	-4.3	-23.4	19.1	-8.5	-22.4	13.9
銅価格 Cu price (¢ /lb)	(216 ¢)	(256 ¢)	(-41 ¢)	(210 ¢)	(217 ¢)	(-7 ¢)	(213 ¢)	(237 ¢)	(-24 ¢)
亜鉛価格 Zn price (\$/t)	(\$2,084)	(\$2,019)	(\$65)	(\$2,300)	(\$1,643)	(\$657)	(\$2,192)	(\$1,831)	(\$361)
その他 Other	-1.0	-0.5	-0.5	0.5	0.6	-0.1	-0.5	0.1	-0.6
営業外損益 計 Non-operating income/expenses	-4.6	0.6	-5.2	-4.4	-23.0	18.6	-9.0	-22.4	13.4
固定資産除売却 Loss on sale & disposal of P.P.E.	-1.2	-0.4	-0.7	-0.7	-1.1	0.4	-1.9	-1.5	-0.4
減損損失 Impairment charges on P.P.E.	-0.0	-	-0.0	-	-0.3	0.3	-0.0	-0.3	0.3
事業構造改善費用 Restructuring charges	-0.0	-	-0.0	-	-0.3	0.3	-0.0	-0.3	0.3
持分変動利益 Gain on change in equity	-	0.3	-0.3	-	0.1	-0.1	-	0.4	-0.4
その他 Other	-0.1	0.3	-0.4	-0.5	0.2	-0.6	-0.6	0.5	-1.1
特別損益 計 Extraordinary profit/losses - net	-1.3	0.2	-1.5	-1.2	-1.4	0.3	-2.5	-1.3	-1.2

主要製品の動向

Trends of products

				2014					2015					2016	
				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	2014年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2014/Q1	100	95	99	82	94	93	98	117	127	109	96	85
	LMO	販売量 Volume of sales	2014年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2014/Q1	100	120	85	84	97	39	38	36	26	35	25	27
	触媒 Catalysts	販売量 Volume of sales	2014年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2014/Q1	100	121	121	124	116	115	111	116	115	114	111	116
	銅箔 Copper foil	販売量 Volume of sales	t	3,010	3,130	2,640	2,680	2,865	2,240	2,620	2,280	2,580	2,430	2,680	2,870
	MicroThin	販売量 Volume of sales	2014年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2014/Q1	100	106	80	76	90	92	79	78	98	87	96	104
	ITO	販売量 Volume of sales	2014年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2014/Q1	100	99	107	92	99	102	97	101	97	99	104	117
金属	亜鉛 Zinc	生産量 Volume of production	千t k-t	48	58	56	60	222	53	52	48	58	210	56	59
自動車部品	サイドドア ラッチ Side door	販売量 Volume of sales	2014年Q1を100とした場合の指数 Index indicated based on 100 for 2014/Q1	100	95	105	111	103	99	105	102	118	106	114	120

在庫要因

Inventory Factors

(十億円／billion Yen)


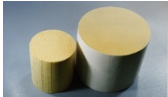
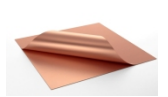
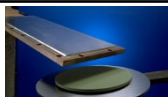

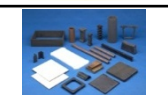
	2015							2016				
	Q1	Q2	上期 1st H	Q3	Q4	下期 2nd H	FY 2015	Q1	Q2	上期 1st H	下期 2nd H Forcst	FY 2016
機能材料 Engineered Materials	-2.9	-3.0	-5.9	-1.7	-1.3	-3.0	-8.9	-	-0.9	-0.9	-	-0.9
金属 Metals	0.6	-3.5	-2.9	-1.8	-1.4	-3.2	-6.1	1.1	1.1	2.2	-	2.2
自動車部品 Automotive Parts & Components	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
関連 Affiliate Coordination	-	-0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.4	-0.6	-0.2	-0.2	-0.4	-	-0.4
計	-2.3	-6.7	-9.0	-3.8	-2.8	-6.6	-15.6	0.9	-	0.9	-	0.9

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)

	2016 Q1-2	2015 Q1-2	増減 YoY	2016 Q3-4 (予想) forecast	2015 Q3-4	増減 YoY	2016 通期 (予想) forecast	2015 通期	増減 YoY
■売上高 Sales	70.6	73.6	-3.0	67.1	70.5	-3.4	137.7	144.1	-6.4
■営業利益 Operating income	6.8	0.6	6.2	3.3	3.5	-0.2	10.1	4.1	6.0
■経常利益 Ordinary income	6.0	-0.2	6.2	3.2	3.9	-0.7	9.2	3.8	5.4

(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

['15/Q1-2 → '16/Q1-2 +6.2]

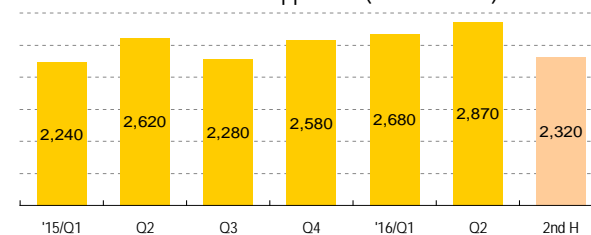
・インジウム価格下落に伴う在庫要因の損失減少や、銅箔事業の増販等により増益

['15/Q3-4 → '16/Q3-4 -0.7]

・銅箔事業の上期販売の反動減や研究開発費用の増額等により減益

銅箔販売数量 (t/月)

Sales volume for copper foil (tones/month)



11/8 現在予想
Forecast as of Nov. 8



セグメントの業績(2) 金属

Performance by Segment – Metals

(単位:十億円 billion yen)

	2016 Q1-2	2015 Q1-2	増減 YoY	2016 Q3-4 (予想) forecast	2015 Q3-4	増減 YoY	2016 通期 (予想) forecast	2015 通期	増減 YoY
■売上高 Sales	59.2	70.0	-10.7	66.7	59.8	6.8	125.9	129.8	-3.9
■営業利益 Operating income	4.8	2.1	2.7	3.3	0.3	3.0	8.1	2.4	5.7
■経常利益 Ordinary income	0.7	3.3	-2.6	-2.0	-3.7	1.7	-1.3	-0.4	-0.9

金属価格・為替の推移 Metal Prices

予想
Forecast

		'15/Q1-2	'15/Q3-4	'16/Q1-2	'16/Q3-4
亜鉛 Zn	\$/t	2,019	1,643	2,084	2,300
亜鉛(実効) Zn (Actual)	\$/t	2,229	2,195	2,016	2,205
鉛 Pb	\$/t	1,829	1,711	1,796	1,900
銅 Cu	¢/lb	256	217	216	210
為替 US\$	yen/\$	121.9	118.42	105.2	100.0

	'15/Q1-2 →'16/Q1-2	'15/Q3-4 →'16/Q3-4
相場・為替	-1.0	0.1
T/C条件(亜鉛)	-0.6	-0.4
たな卸資産在庫要因	5.1	3.2
持分法損益	-5.5	-0.2
コークス	0.1	-0.7
受取配当金	0.4	-0.4
その他	-1.1	0.1

2016年下期損益感応度(経常損益)

Sensitivity to ordinary income (for FY2015 2nd half)

(十億円 billion yen)

亜鉛(LME) Zn	±100\$/t	0.34	
鉛(LME) Pb	±100\$/t	0.16	
為替	US\$(yen/\$)	±1yen/\$	0.10

合計 -2.6 1.7



セグメントの業績(3) 自動車部品

Performance by Segment – Automotive Parts & Components

(単位:十億円 billion yen)

	2016 Q1-2	2015 Q1-2	増減 YoY	2016 Q3-4 (予想) forecast	2015 Q3-4	増減 YoY	2016 通期 (予想) forecast	2015 通期	増減 YoY
■売上高 Sales	54.6	55.1	-0.5	49.6	59.3	-9.7	104.2	114.4	-10.2
■営業利益 Operating income	3.0	1.8	1.2	2.5	3.3	-0.8	5.5	5.1	0.4
■経常利益 Ordinary income	2.7	2.0	0.7	2.6	3.4	-0.8	5.3	5.4	-0.1

[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

['15/Q1-2→'16/Q1-2 + 0.7]
・メキシコトラブルの解消により増益

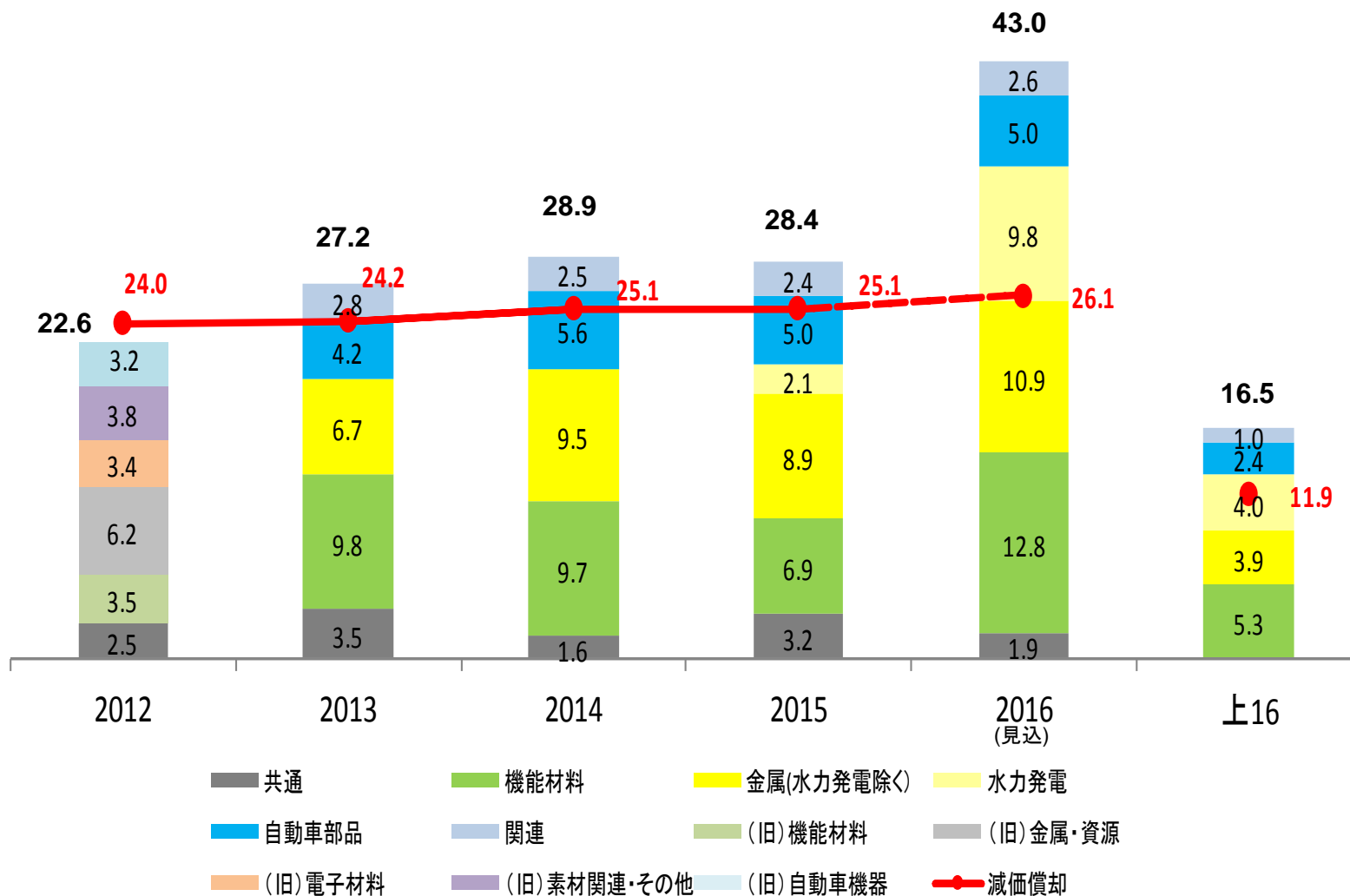
['15/Q3-4→'16/Q3-4 - 0.8]
・期初織り込みの販売減により減益を見込む

設備投資・減価償却

CAPEX and Depreciation



(単位: 十億円 billion yen)

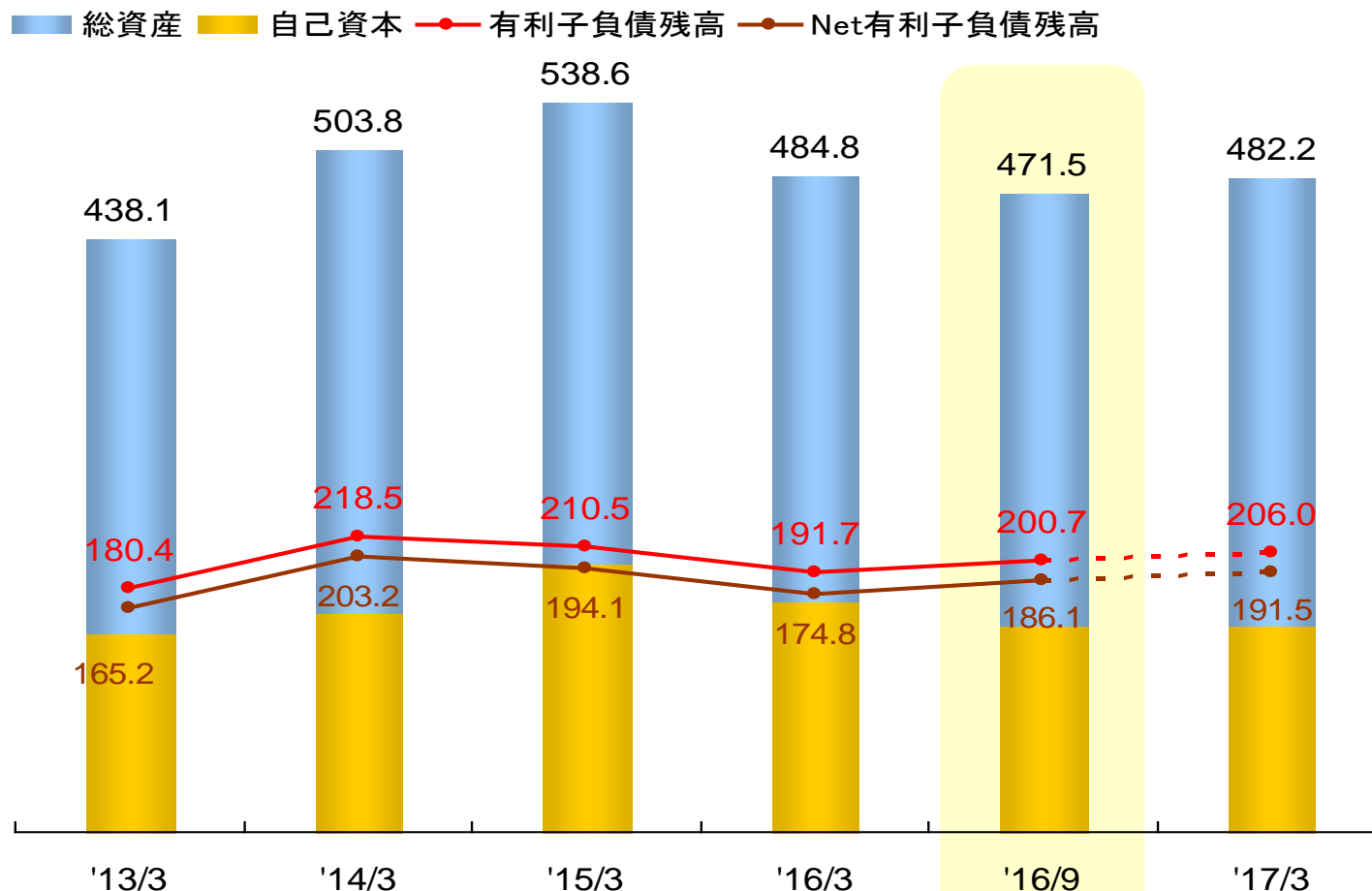


財政状態

Financial Position at Term End



(単位:十億円 billion yen)



D/E レシオ	1.23	1.36	1.07	1.13	1.33	1.36
D/E レシオ(net)*	1.13	1.26	0.99	1.03	1.23	1.26
自己資本比率	33%	32%	37%	35%	32%	31%

*Net 有利子負債/自己資本

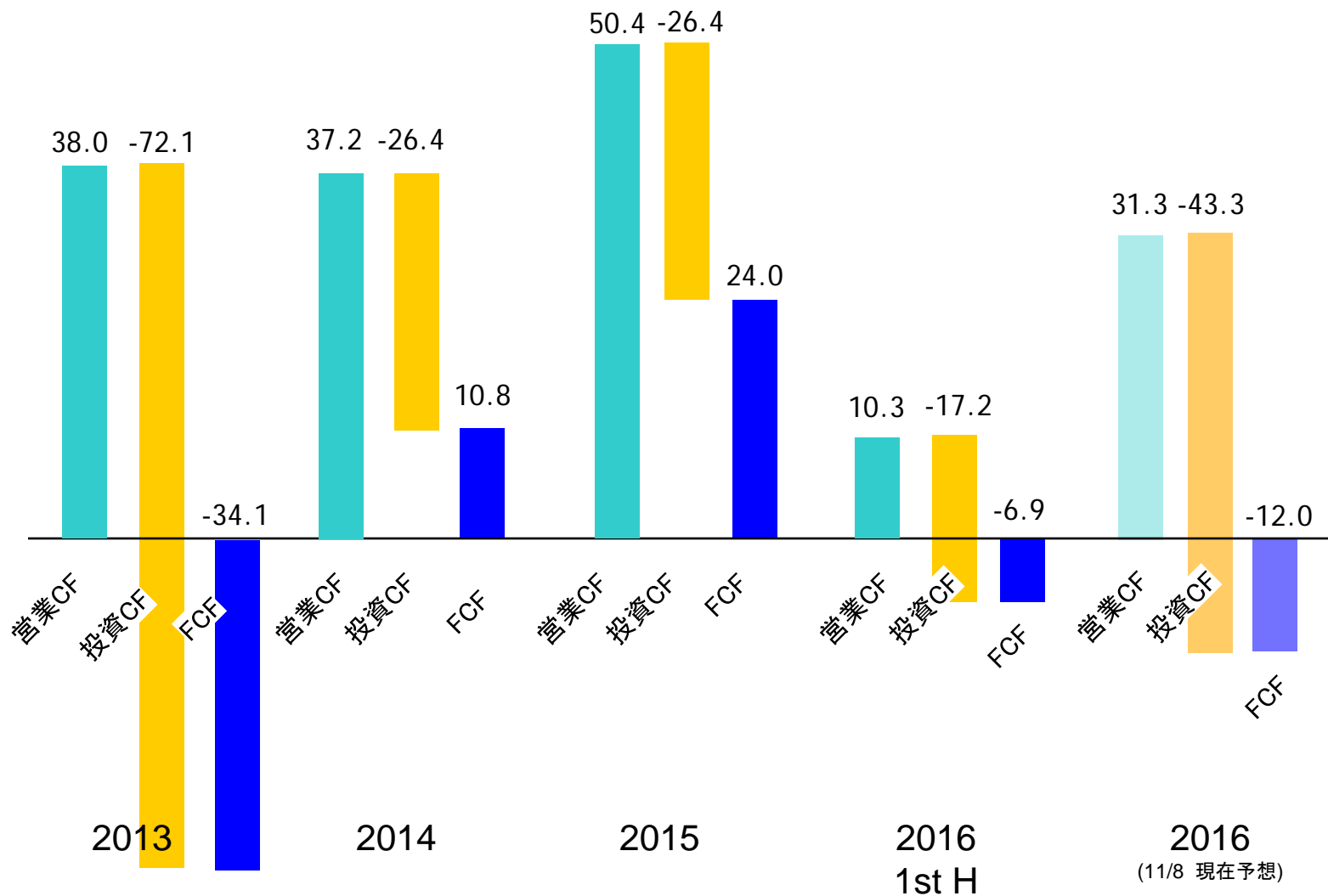
(11/8現在予想)

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。