

三井金属鉱業株式会社(5706)

2019年3月期 第3四半期

決算説明資料

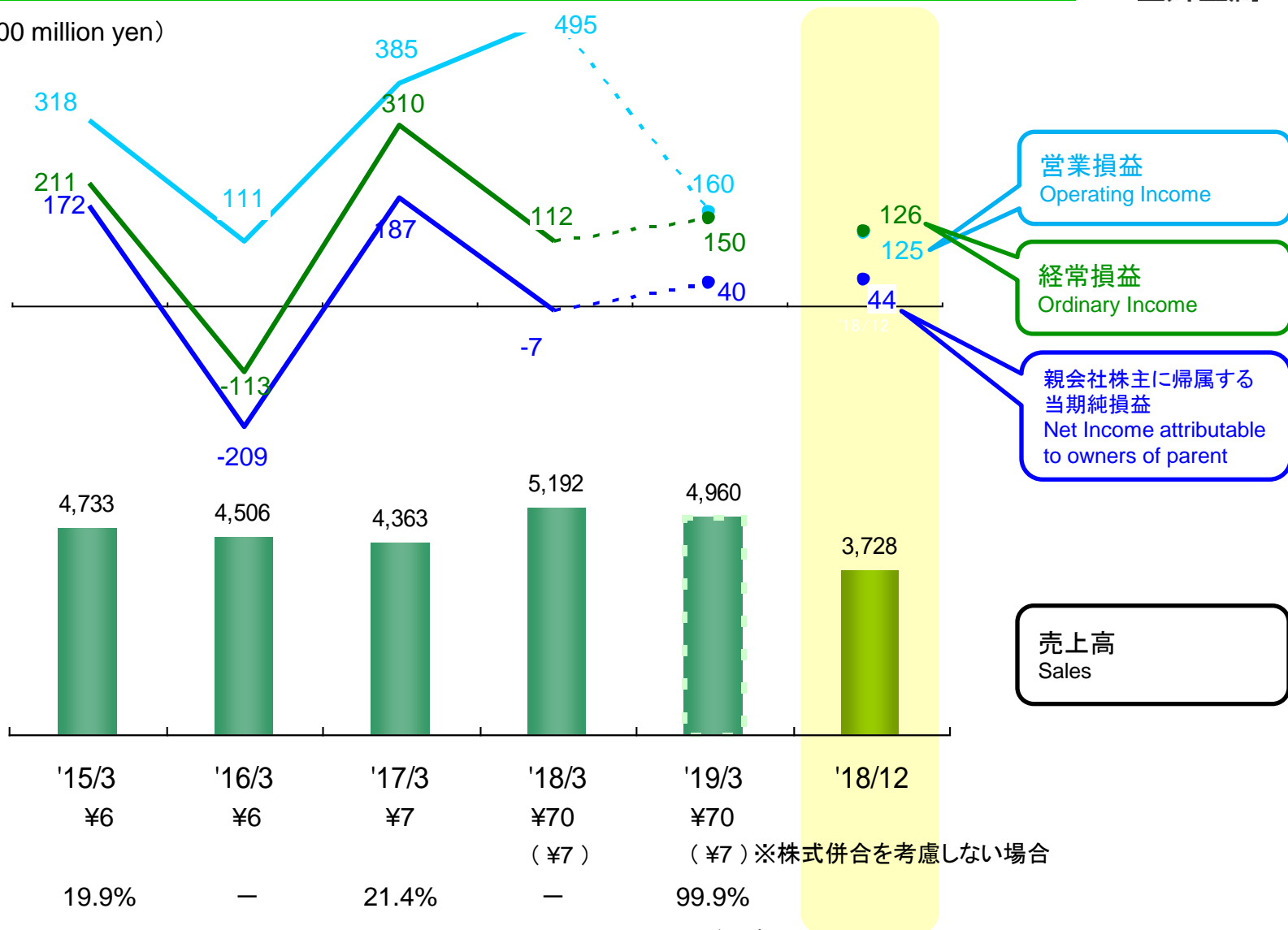
2019年2月8日

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	'16/3	'17/3	'18/3	'19/3	'18/12
¥6	¥6	¥7	¥70	¥70	
19.9%	—	21.4%	—	99.9%	

2/8現在予想
Forecast as of Feb.8

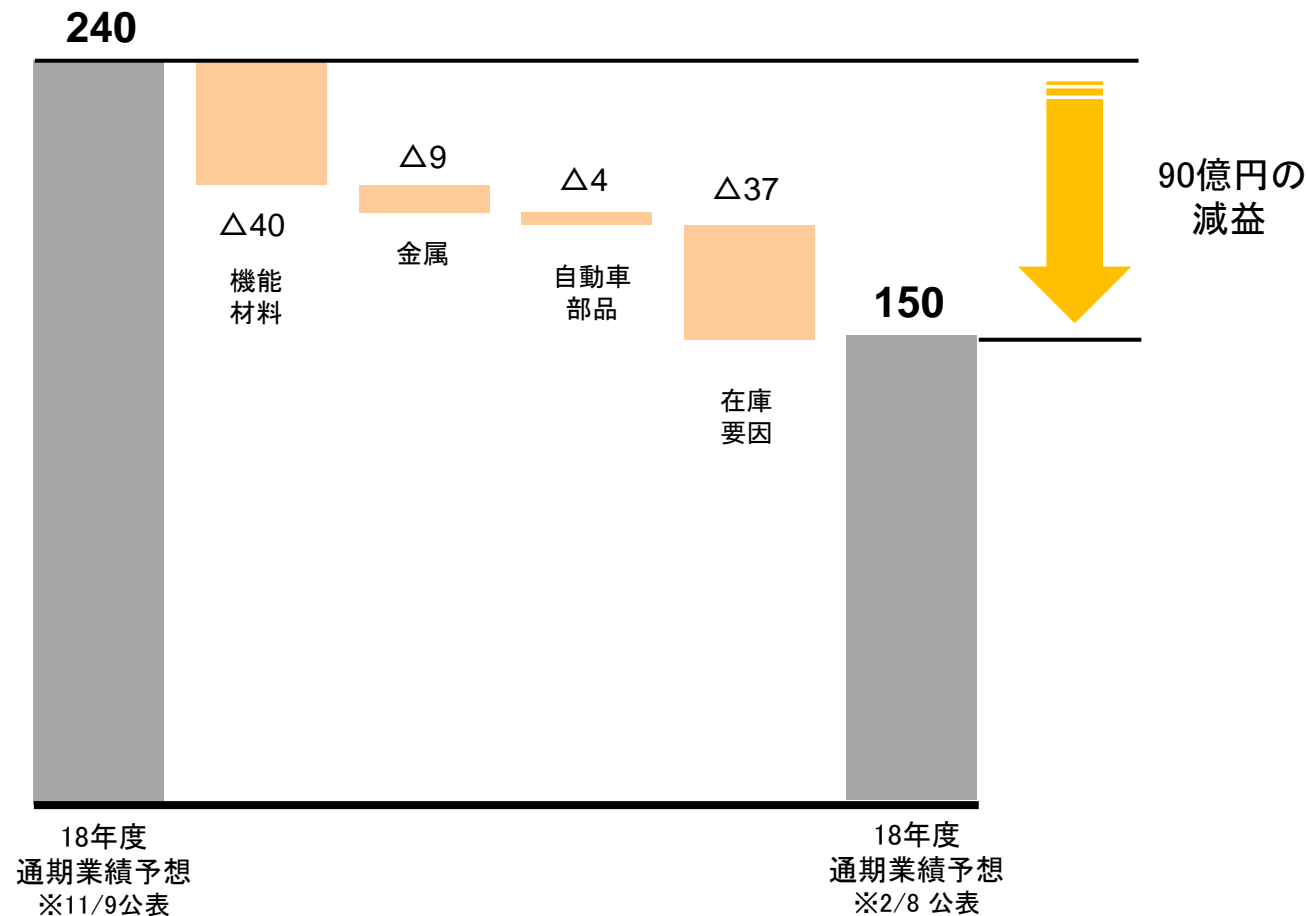
18年度経常利益通期見込

FY 2018 Ordinary Income Forecast

11/9公表の18年度通期業績予想値に対して90億円の減益。

18年度通期経常利益見込 対業績予想(11/9公表)

(単位:億円)

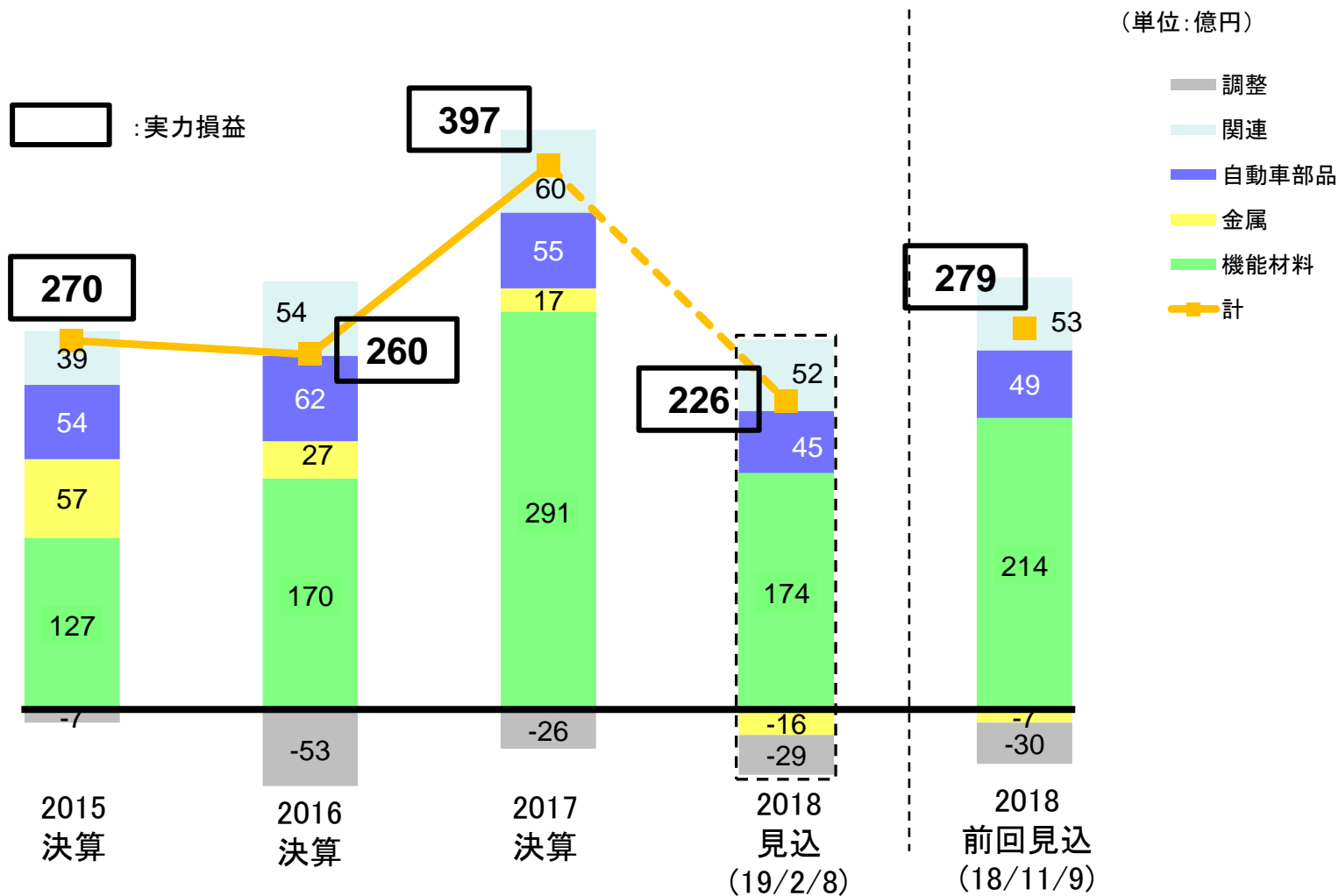


実力損益

Financial Performance



実力損益推移（在庫要因およびカセロネス減損除く）



損益計算書

Statements of income



(単位: 億円 100million yen)

	第3四半期 Q3 Results			通期 Full-year				
	'18/Q1-3	'17/Q1-3	増減 Change	2018 今回予想 Forecast	2017	増減 Change	2018 前回予想 as of Nov. 9	増減 Change
売上高 Net Sales	3,728	3,736	-8 -0.2%	4,960	5,192	-232 -4.5%	5,067	-107 -2.1%
売上原価 Cost of sales	3,193	2,998	195 6.5%	-	-	-	-	-
売上総利益 Gross Profit	535	738	-203 -27.5%	-	-	-	-	-
販売費・管理費 SG&A expenses	410	380	30 7.8%	-	-	-	-	-
営業損益 Operating Income	125	358	-233 -65.0%	160	495	-335 -67.7%	245	-85 -34.7%
営業外収支 Non-operating income/expenses-net	1	-27	28	-10	-383	373	-5	-5
経常損益 Ordinary Income	126	331	-204 -61.8%	150	112	38 33.5%	240	-90 -37.5%
特別損益 Extraordinary profit/losses-net	-20	-24	4	-24	-35	11	-21	-3
税引前損益 Net Income and loss before income taxes	106	307	-200 -65.4%	126	77	48 62.5%	219	-93 -42.5%
税金費用・非支配株主帰属利益 Income taxes & Net income attributable to non-controlling interests	62	89	-27	86	84	1	79	7
親会社株主に帰属する 当期純利益 Net Income attributable to owners of parent	44	218	-174 -79.7%	40	-7	47	140	-100 -71.4%

事業セグメント別内訳

Segment Information by Business



(単位: 億円 100 million yen)

	第3四半期 Q3 Results			通期 Full-year				
	'18/Q1-3	'17/Q1-3	増減 Change	2018 今回予想 Forecast	2017	増減 Change	2018 前回予想 as of Nov.9	増減 Change
■売上高 Sales								
機能材料 Engineered Materials	1,280	1,243	37 3.0%	1,669	1,672	-3 -0.2%	1,725	-56 -3.2%
金属 Metals	1,223	1,292	-68 -5.3%	1,642	1,865	-223 -12.0%	1,672	-30 -1.8%
自動車部品 Automotive Parts and Components	772	745	27 3.6%	1,040	1,020	20 1.9%	1,027	13 1.3%
関連 Affiliates Coordination	952	958	-6 -0.6%	1,280	1,327	-47 -3.6%	1,287	-7 -0.5%
調整額 Adjustment	-499	-501	2	-671	-693	22	-644	-27
連結 Consolidated	3,728	3,736	-8 -0.2%	4,960	5,192	-232 -4.5%	5,067	-107 -2.1%
■経常損益 Ordinary Income								
機能材料 Engineered Materials	144	236	-93 -39.2%	166	306	-140 -45.8%	219	-53 -24.2%
金属 Metals	-61	20	-82	-79	55	-134	-48	-31
自動車部品 Automotive Parts and Components	32	40	-8 -19.4%	45	55	-10 -18.4%	49	-4 -8.2%
関連 Affiliates Coordination	37	53	-16 -30.2%	47	68	-21 -31.2%	50	-3 -6.0%
調整額 Adjustment	-25	-18	-6	-29	-373	344	-30	1
連結 Consolidated	126	331	-204 -61.8%	150	112	38 33.5%	240	-90 -37.5%

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-Q3	17Q1-Q3	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	144	236	-93	-14	-4	-19	-55	-1	-93
金属	-61	20	-82	9	-4	-83	-28	24	-82
自動車部品	32	40	-8	-	-2	-	-6	-	-8
関連	37	53	-16	5	-	-	-16	-5	-16
調整額	-25	-18	-6	-	-	-	-6	-	-6
全社 計	126	331	-204	-	-10	-102	-110	18	-204

営業外・特別損益

Non-operating income/expenses and Extraordinary gains/losses



(単位: 億円 100 million yen)

	実績 Results			通期 Full-year				
	'18/Q1-3	'17/Q1-3	増減 Change	2018 今回予想 Forecast	2017	増減 Change	2018 前回予想 as of Nov.9	増減 Change
金利収支 Interest income - net	-10	-9	-1	-13	-12	-1	-13	-0
受取配当金 Dividend income - net	16	13	3	19	16	3	18	1
持分法投資損益 Equity in gains/losses	-15	-33	18	-25	-380	355	-24	-1
その他 Others	11	3	8	9	-7	16	14	-5
営業外収支 計 Non-operating income/expenses	1	-27	28	-10	-383	373	-5	-5
固定資産除売却 Loss on sale & disposal of P.P.E.	-13	-9	-4	-15	-14	-1	-13	-2
減損損失 Impairment charges on P.P.E.	-	-	-	-	-3	3	-	-
過年度関税 Custom tax of prior years	-	-11	11	-	-11	11	-	-
その他 Others	-7	-4	-3	-9	-7	-2	-8	-1
特別損益 計 Extraordinary profit/losses - net	-20	-24	4	-24	-35	11	-21	-3

四半期売上高および利益推移

Quarterly sales and income

(単位: 億円 100million yen)	'17/Q1	'17/Q2	'17/Q3	'17/Q4	'18/Q1	'18/Q2	'18/Q3	'18/Q4 (予想) Forecast	Q3増減 (前年比) YoY	Q3増減 (前Q比) QoQ	Q4増減 (前年比) YoY	Q4増減 (前Q比) QoQ
■売上高 Sales												
機能材料 Engineered Materials	387	419	437	429	424	444	413	389	-24	-31	-40	-24
金属 Metals	373	450	469	574	438	406	379	419	-90	-26	-155	39
自動車部品 Automotive Parts & Components	248	244	253	276	253	252	267	268	14	15	-7	2
関連 Affiliate Coordination	305	294	358	370	295	319	337	328	-21	18	-41	-9
調整額 Adjustment	-151	-145	-205	-192	-151	-173	-175	-172	30	-1	20	3
連結 Consolidated	1,162	1,262	1,313	1,456	1,259	1,247	1,222	1,232	-91	-26	-224	10
■営業利益 [a] Operating Income	74	121	163	138	78	14	33	35	-131	18	-103	2
うち棚卸資産在庫要因 [b] Of which amounts impacted by inventory valuation	-1	12	28	14	5	-48	-20	-8	-48	28	-22	12
[a] - [b]	75	109	135	124	73	62	53	43	-83	-10	-81	-10
■経常利益 Ordinary income												
機能材料 Engineered Materials	64	75	96	70	62	55	27	22	-70	-28	-48	-4
金属 Metals	-11	11	20	35	9	-40	-30	-18	-50	10	-53	13
自動車部品 Automotive Parts & Components	13	10	17	16	9	10	13	13	-4	3	-2	0
関連 Affiliate Coordination	13	14	25	15	9	12	16	10	-9	4	-5	-6
調整額 Adjustment	-4	-11	-3	-354	-7	-8	-9	-4	-6	-1	350	5
連結 Consolidated	76	100	155	-218	82	29	16	24	-139	-12	242	7
■親会社株主に帰属する 当期純利益	48	58	112	-225	45	0	-1	-4	-113	-2	221	-3
Net income attributable to owners of parent												

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	'18/Q2	'18/Q3	'18/Q4 Forecast	Q3増減	Q3増減	Q4増減	Q4増減
									Q3 (YoY)	Q3vsQ2	Q4 (YoY)	Q4vsQ3
機能材料 Engineered materials	62	74	96	76	56	51	28	23	-68	-23	-54	-6
金属 Metals	-6	36	35	42	13	-42	-17	-5	-52	25	-47	12
自動車部品 Automotive Parts & Components	11	10	15	16	10	5	13	12	-1	9	-4	-1
関連 Affiliated Coordination	9	12	21	11	6	10	14	7	-7	4	-4	-7
調整額 Adjustment	-3	-11	-3	-8	-6	-10	-6	-2	-3	4	6	4
連結 Consolidated	74	121	163	138	78	14	33	35	-131	18	-103	2

持分法損益

Equity in gain or losses



(単位: 億円 100 million yen)

	2017							2018 Forecast							2018 見込 (11/9)	差異 Diff.
	Q1	Q2	上期 1st H	Q3	Q4	下期 2nd H	FY 2017	Q1	Q2	上期 1st H	Q3	Q4 見込	下期 2nd H 見込	FY 2018 見込		
機能材料 Engineered Materials	1	1	2	1	1	2	4	1	1	2	1	1	2	4	4	-
金属 Metals	-8	-26	-34	-14	-7	-20	-54	-10	-0	-11	-13	-14	-27	-38	-37	-1
自動車部品 Automotive Parts & Components	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
関連 Affiliate Coordination	3	3	6	5	5	10	16	2	2	4	2	3	5	9	10	-0
その他 Others	-	-	-	-	-346	-346	-346	-	-	-	-	-	-	-	-	-
計 Total	-4	-22	-26	-7	-347	-354	-380	-7	3	-5	-10	-10	-20	-25	-24	-1

銅 (¢/lb) Copper	265	257	261	288	309	298	280	316	312	314	277	280	278	296	299
為替 (Yen/\$) Forex	111	111	111	113	108	111	111	109	111	110	113	108	110	110	110

※銅価格は暦年で表示

主要製品の動向

Trends of products

		2016					2017					2018					2018		
		Q1	Q2	Q3	Q4	年間	Q1	Q2	Q3	Q4	年間	Q1	Q2	Q3	Q4 見込	年間 見込	年間見込 (11/9)		
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	96	107	104	101	100
	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	126	112	112	119	119
	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	241	284	267	252	250
	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	2,460	2,020	2,050	2,230	2,390
	MicroThin™	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	108	115	104	107	151	221	233	186	198	170	197	158	146	168	191
	ITO	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	112	124	114	113	118	125	135	116	124	121	111	120	112	116	121
金属	亜鉛 Zinc	生産量 Volume of production	千t kt	56	57	56	53	55	47	59	54	56	54	54	49	50	58	53	54
部品 自動車	サイドドア ラッチ Side door Latches	販売量 Volume of sales	指数 Index	100	103	102	112	104	106	104	103	115	107	106	107	112	—	—	—

※指数は2016年Q1を100とした場合

Index indicated based on 100 for 2016/Q1

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	上期 1st H	Q3	Q4 見込	下期 2nd H 見込	FY 2018 見込	FY 2018 見込 (11/9)	差異 Diff.
機能材料 Engineered Materials	-1	-3	-4	9	10	19	15	8	-3	5	-19	6	-13	-8	5	-13
金属 Metals	-	15	15	19	4	23	38	-3	-45	-48	-1	-14	-15	-63	-41	-22
自動車部品 Automotive Parts & Components	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
関連 Affiliate Coordination	-	3	3	3	2	5	8	-	-3	-3	-1	-1	-2	-5	-3	-2
計 Total	-1	15	14	31	16	47	61	5	-51	-46	-21	-9	-30	-76	-39	-37




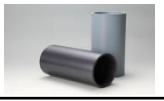

インジウム(High) (\$/Kg)	223	209	216	260	337	298	257	335	292	313	262	250	256	285	292
亜鉛 (\$ / t)	2,598	2,962	2,780	3,234	3,423	3,328	3,054	3,114	2,534	2,824	2,630	2,600	2,615	2,719	2,712
鉛 (\$ / t)	2,165	2,334	2,249	2,493	2,523	2,508	2,379	2,387	2,102	2,245	1,964	2,000	1,982	2,113	2,172
銅 (¢ / lb)	257	288	272	309	316	312	292	312	277	294	280	275	277	286	290

セグメントの業績(1) 機能材料

Performance by Segment – Engineered Materials

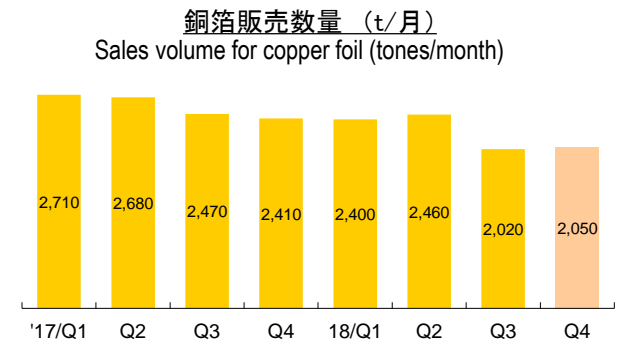
(単位: 億円 100 million yen)

	'18/Q1-3	'17/Q1-3	増減 YoY	FY2018 (今回予想) Forecast	'FY2017	増減 YoY	'FY2018 (前回予想) Forecast as of Nov.9	増減 YoY
■売上高 Sales	1,280	1,243	37	1,669	1,672	-3	1,725	-56
■営業利益 Operating income	134	232	-97	157	308	-151	208	-51
■経常利益 Ordinary income	144	236	-93	166	306	-140	219	-53

(主な機能材料製品)	(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 ・電気自動車向けリチウムイオン電池
触媒 	・二輪車・四輪車排ガス浄化用触媒
銅箔 	・高密度パッケージ材料 ・プリント配線基板
薄膜材料 	・フラットパネルディスプレイ
機能粉 	・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 ['18/通期 前回予想との比較 -53億円]

・銅箔事業および機能粉事業の販売量減少により減益を見込む。



セグメントの業績(2) 金属

Performance by Segment – Metals



三井金属

(単位: 億円 100 million yen)

	'18/Q1-3	'17/Q1-3	増減 YonY	FY2018 (今回予想) Forecast	'FY2017	増減 YonY	'FY2018 (前回予想) Forecast as of Nov.9	増減 YonY
■売上高 Sales	1,223	1,292	-68	1,642	1,865	-223	1,672	-30
■営業利益 Operating income	-45	66	-111	-50	108	-158	-15	-35
■経常利益 Ordinary income	-61	20	-82	-79	55	-134	-48	-31

金属価格・為替の推移

Metal Prices

(予想 Forecast)

	FY17	'18/Q1	'18/Q2	'18/Q3	'18/Q4	FY18	
亜鉛 Zn	\$/t	3,054	3,114	2,534	2,630	2,600	2,719
亜鉛(実効) Zn (Actual)	\$/t	2,646	2,832	2,540	2,595	2,577	2,634
鉛 Pb	\$/t	2,379	2,387	2,102	1,964	2,000	2,113
銅 Cu	¢/lb	280	316	312	277	280	296
為替 Forex US\$	yen/\$	111	109	111	113	108	110
為替(実効) Forex US\$ (Actual)	yen/\$	113	109	110	111	108	109

※銅価格は暦年で表示

'17/Q1-3
→'18/Q1-3

前回予想
→今回予想

相場・為替	-4	-0
T/C条件(亜鉛)	-8	-
たな卸資産在庫要因	-83	-22
持分法損益	23	-1
コークス	-	-0
受取配当金	2	1
その他	-12	-9
合計	-82	-31

※その他の内訳

['17/Q1-3 → '18/Q1-3 - 12]

・ 操業トラブル影響、加工費増加他

[前回予想 → 今回予想 -9]

・ 操業トラブル影響他

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/Q1-3	'17/Q1-3	増減 YonY	FY2018 (今回予想) Forecast	'FY2017	増減 YonY	'FY2018 (前回予想) Forecast as of Nov.9	増減 YonY
■売上高 Sales	772	745	27	1,040	1,020	20	1,027	13
■営業利益 Operating income	28	36	-8	40	52	-12	44	-4
■経常利益 Ordinary income	32	40	-8	45	55	-10	49	-4

[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

['18/通期 前回予想との比較 -4億円]

- ・ 販管費および加工費増加、為替差損

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。