

# 平成16年度決算説明資料

## 平成16年度決算の概要

1. 新日鉱ホールディングス連結決算の概要
2. セグメント別情報
  - <1>石油（ジャパンエナジーグループ）
  - <2>資源・金属（日鉱金属グループ）
  - <3>電子材料（日鉱マテリアルズグループ）
  - <4>金属加工（日鉱金属加工グループ）
3. 前回発表との差
4. 四半期別損益推移

## 平成17年度新日鉱ホールディングス連結業績予想

1. 前年度との差
2. セグメント別情報
  - <1>石油（ジャパンエナジーグループ）
  - <2>資源・金属（日鉱金属グループ）
  - <3>電子材料（日鉱マテリアルズグループ）
  - <4>金属加工（日鉱金属加工グループ）
3. 17/上期と17/下期との差

## 連結バランスシート、指標等

1. 連結バランスシート
2. 連結キャッシュ・フロー
3. 配当金
4. 連結有利子負債残高の推移
5. D E レシオ推移
6. 連結ベース設備投資額・減価償却費
7. セグメント別連結人員の推移

新日鉱ホールディングス株式会社

平成17年5月11日

業績予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づいています。実際の業績は、様々な要因により予想数値とは異なる結果となる可能性があります。

## ．平成16年度決算の概要

### 1．新日鉱ホールディングス連結決算の概要

(単位：億円)

	16年度			15年度			増減 (16年-15年)
	上期	下期	年度	上期	下期	年度	
売上高	11,701	13,324	25,025	10,524	11,622	22,146	(○) 2,879
営業利益	472	784	1,256	185	319	504	(○) 752
営業外損益	72	152	224	8	25	33	(○) 191
経常利益	544	936	1,481	193	344	537	(○) 943
特別損益	137	277	414	210	111	321	(×) 92
法人税等	177	303	480	77	105	29	(×) 451
少数株主利益	50	31	81	19	20	39	(×) 42
当期純利益	180	326	506	42	107	149	(○) 357

#### (1) 対象会社

連結子会社 107社(増加 20社, 減少 6社)  
持分法適用会社 19社(増加 1社, 減少 2社)

#### (2) 経常利益 1,481億円の内訳

営業利益 1,256億円

・石油	923億円
・資源・金属	167億円
・電子材料	100億円
・金属加工	86億円
・その他	20億円
計	1,256億円

営業外損益 224億円

・受取利息及び配当金	25億円
・連結調整勘定償却額	52億円
・持分法による投資利益	313億円
・支払利息	126億円
・その他	40億円
計	224億円

#### (3) 特別損益 414億円の内訳

・投資有価証券売却益	176億円
・連結子会社持分変動利益	70億円
・退職給付過去勤務債務処理額	56億円
・固定資産売却益	20億円
・減損損失	252億円
・構造改革関連費用	207億円
・固定資産除却損	105億円
・退職給付過年度数理計算上の差異処理額	69億円
・その他	103億円
計	414億円

## (4) セグメント別業績

(単位：億円)

		16年度			15年度			増減
		上期	下期	年度	上期	下期	年度	16年度-15年度
石油 ジャパンエナジー グループ	売上高	9,015	10,849	19,864	8,308	9,202	17,510	( ) 2,354
	営業利益	299	624	923	154	224	378	( ) 546
	経常利益	265	614	878	146	214	360	( ) 519
資源・金属 日鉱金属 グループ	売上高	1,890	1,897	3,787	1,432	1,708	3,140	( ) 647
	営業利益	75	91	167	11	39	50	( ) 116
	経常利益	195	270	464	51	87	138	( ) 326
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	売上高	467	423	890	371	367	738	( ) 151
	営業利益	71	29	100	13	17	4	( ) 96
	経常利益	64	14	77	35	9	26	(○) 103
金属加工 日鉱金属加工 グループ	売上高	286	258	543	222	254	476	( ) 67
	営業利益	54	32	86	28	45	73	( ) 13
	経常利益	54	31	86	27	46	73	( ) 13
その他 独立・機能会社 グループ	売上高	292	114	407	367	295	662	(×) 255
	営業利益	28	8	20	5	7	2	(×) 19
	経常利益	33	8	25	5	12	7	(×) 18
セグメント間消去	売上高	248	217	465	176	204	380	(×) 85
合計	売上高	11,701	13,324	25,025	10,524	11,622	22,146	( ) 2,879
	営業利益	472	784	1,256	185	319	504	( ) 752
	経常利益	544	936	1,481	193	344	537	( ) 943

各セグメントの売上高は、セグメント間の売上を含む。  
消去又は全社の営業利益・経常利益は、その他を含む。

## (5) 諸元実績

		16年度			15年度		
		上期	下期	年度	上期	下期	年度
共通	為替レート (円/\$)	110	105	108	118	108	113
石油 ジャパンエナジー グループ	原油FOB (\$/BBL)*	34.8	38.4	36.6	25.5	28.6	27.0
	パラシリン市況 (\$/t) ACPベース	806	972	889	608	674	641
資源・金属 日鉱金属 グループ	銅価(¢/lb)	128	144	136	77	109	93
	電気銅販売量 (千t/期)	313	295	607	301	321	622
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	電解銅箔販売量 (t/月)	2,735	1,965	2,350	2,367	2,380	2,375
	圧延銅箔販売量 (千m/月)	4,102	2,685	3,393	2,743	3,451	3,097
	ITOターゲット販売量 (t/月)	19.1	20.2	19.7	11.7	15.5	13.6
金属加工 日鉱金属加工 グループ	伸銅品生産品販売量 (千t/期)	19	16	35	18	19	37
	特殊鋼生産品販売量 (千t/期)	6	5	10	5	5	10
	高機能材比率 (%)	30%	29%	30%	20%	25%	22%

\*原油FOBは、ドバイスポットベース

## 2. セグメント別情報

### < 1 > 石油 (ジャパンエナジーグループ)

#### (1) 業績

(単位：億円)

	16年度	15年度	増減
売上高	19,864	17,510	(○) 2,354
営業利益	923	378	(○) 546
経常利益	878	360	(○) 519

#### 経常利益が前期比(○)519億円増益となった要因

- ・在庫評価の影響 ( ) 195億円 (15年度(-)20 16年度(+))175)
- ・中計改善効果 (○) 90億円
- ・石化損益の改善 (○) 160億円
- ・タイムラグ他 (○) 100億円
- ・営業外損益 (×) 27億円

#### (2) 燃料油販売数量

	一般販売数量(内需) (単位：千KL)			16年度伸び率
	16年度	15年度	増減	当社
揮発油	6,298	6,327	29	99.5%
ナフサ	3,426	3,110	316	110.2%
シエット	703	741	38	94.9%
灯油	2,868	2,847	21	100.7%
軽油	4,417	4,434	17	99.6%
A重油	2,723	2,333	390	116.7%
C重油	2,366	2,672	306	88.6%
燃料油	22,801	22,464	337	101.5%
自揮中間	16,306	15,942	364	102.3%

#### (3) 当社グループの原油処理量(万KL)およびトッパー稼働率

		H16年度					H15年度				
		4-6	7-9	10-12	1-3	計	4-6	7-9	10-12	1-3	計
グループ計	処理量	630	670	740	737	2,777	707	645	691	738	2,781
	稼働率	74%	78%	86%	88%	81%	84%	76%	81%	88%	82%
	対前年	89%	104%	107%	100%	100%	121%	100%	99%	100%	105%
内水島	処理量	293	246	294	283	1,116	263	244	232	281	1,021
	稼働率	99%	82%	98%	96%	94%	91%	84%	79%	97%	88%
	対前年	111%	100%	126%	101%	110%	101%	97%	88%	100%	96%
内鹿島	処理量	160	229	259	262	910	246	218	263	261	987
	稼働率	58%	83%	93%	96%	83%	89%	79%	95%	95%	89%
	対前年	65%	105%	99%	101%	92%	166%	96%	106%	101%	112%

#### グループ製油所の原油処理能力

ジャパンエナジー 水島製油所：200,200 バレル/日

鹿島石油 鹿島製油所：190,000 バレル/日

富士石油 袖ヶ浦製油所：192,000 バレル/日

## < 2 > 資源・金属（日鉱金属グループ）

### （ 1 ）業績

（単位：億円）

	16年度	15年度	増減
売上高	3,787	3,140	(○)647
営業利益	167	50	(○)116
経常利益	464	138	(○)326

#### 経常利益が前期比（○）326億円増益となった要因

- ・ 日鉱金属及び連結子会社（ ）115億円（為替円高、買鉱条件悪化等はあるが、金属価格上昇、棚卸資産評価方法変更による影響、銅プレミアム改善等により増益）
- ・ 持分法投資損益（ ）211億円（ミネソタ・ラプルス 142億円（銅価・モリブデン価格上昇等）、LS-ニコ 36億円（銅価上昇、借入金為替評価損益等）他）

### （ 2 ）価格・販売量

		16年度			15年度		
		上期	下期	年度	上期	下期	年度
価格	銅価（¢ / lb）	128	144	136	77	109	93
	亜鉛（\$ / t）	1,004	1,215	1,109	797	1,000	899
	金（\$ / TOZ）	397	431	414	355	400	378
	白金（\$ / TOZ）	834	856	845	669	816	743
	パラジウム（\$ / TOZ）	236	198	217	179	219	199
販売量	電気銅（千t）	313	295	607	301	321	622
	亜鉛（千t）	42	43	85	41	47	88

### < 3 > 電子材料（日鉱マテリアルズグループ）

#### （１）業績

（単位：億円）

	16年度	15年度	増減
売上高	890	738	(○) 151
営業利益	100	4	(○) 96
経常利益	77	26	(○) 103

経常利益が前期比（○）103億円となった要因

営業利益（○）96億円

- ・電解銅箔(○)18，圧延銅箔・ターゲット材(○)69，  
化合物半導体・光加膜その他(○)16，開発費等共通コスト(×)7

営業外損益(○)7億円

- ・退職年金債務償却(○)6 他

#### （２）電子材料製品別内訳

（単位：億円）

		16年度	15年度	増減
電解銅箔	売上高	243	* 235	(○) 8
	営業利益	31	* 49	(○) 18
圧延銅箔・ ターゲット	売上高	540	396	(○) 144
	営業利益	157	88	(○) 69
化合物半導体他	売上高	107	107	-
	営業利益	26	35	(○) 9
合計	売上高	890	738	(○) 151
	営業利益	100	4	(○) 96

\* 15年度電解銅箔：15/上に旧GEIの第1Q～第3Q分を含む。  
（第3Q売上高：26億円、第3Q営業利益：12億円）

#### <4>金属加工（日鉱金属加工グループ）

##### （１）業績

（単位：億円）

	16年度	15年度	増減
売上高	543	476	(○) 67
営業利益	86	73	(○) 13
経常利益	86	73	(○) 13

経常利益が前期比(○)13億円となった要因

- ・増販 (○) 11億円（IT関連向け箔・高機能材製品（コルソン合金等）の増販）
- ・地金価格上昇(○) 3億円（銅価上昇）
- ・その他 (×) 1億円

##### （２）製品別売上高

（単位：億円）

		16年度	15年度	増減
伸銅品	りん青銅	131	115	(○) 16
	コルソン合金	52	42	(○) 10
	圧延銅箔	62	57	(○) 5
	その他伸銅品	73	60	(○) 13
特殊鋼品	ステンレス製品	46	36	(○) 10
	高ニッケル合金	68	60	(○) 8
	その他特殊鋼	3	3	-
その他（精密部品加工事業等）		108	103	(○) 5
合計		543	476	(○) 67

### 3. 前回発表との差

#### (1) 諸元実績

		16年度		
		今回(実績)	前回予想(2/10)	差異
(共通)	為替レート(円/\$)	108	108	-
石油 ジャパンエナジー グループ	原油FOB(\$/BBL)*	36.6	35.8	(+)0.8
	パナシノ市況(\$/t)ACPベース	889	886	(+)3
資源・金属 日鉱金属 グループ	銅価(¢/lb)	136	134	(+)2
	電気銅販売量(千t/期・年)	607	612	(-)5
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	電解銅箔販売量(t/月)	2,350	2,431	(-)81
	圧延銅箔販売量(千m/月)	3,393	3,352	(+)41
	I T Oターゲット販売量(t/月)	19.7	20.2	(-)0.5
金属加工 日鉱金属加工 グループ	伸銅品生産品販売量(千t/期)	35	35	-
	特殊鋼生産品販売量(千t/期)	10	10	-
	高機能材比率(%)	30%	29%	(+)1%

\* 原油FOBは、ドバイスポットベース

#### (2) 業績

(単位：億円)

	16年度		
	今回(実績)	前回予想(2/10)	差異
売上高	25,025	24,670	(○)355
営業利益	1,256	1,145	(○)111
経常利益	1,481	1,350	(○)131
当期純利益	506	480	(○)26
売上高経常利益率	5.9%	5.5%	(○)0.4%
1株当たり当期利益 円/株 (株数：千株)	63.8 (789,165)	60.8 (789,170)	(○)3.0

## (3) セグメント別業績

(単位：億円)

		16年度		
		今回(実績)	前回予想(2/10)	差異
石油 ジャパンエナジー グループ	売上高	19,864	19,500	(○)364
	営業利益	923	825	(○)98
	経常利益	878	785	(○)93
資源・金属 日鉱金属 グループ	売上高	3,787	3,770	(○)17
	営業利益	167	155	(○)12
	経常利益	464	435	(○)29
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	売上高	890	900	(×)10
	営業利益	100	95	(○)5
	経常利益	77	75	(○)2
金属加工 日鉱金属加工 グループ	売上高	543	560	(×)17
	営業利益	86	85	(○)1
	経常利益	86	85	(○)1
その他 独立・機能会社 グループ	売上高	407	410	(×)3
	営業利益	20	15	(×)5
	経常利益	25	30	(○)5
セグメント間消去	売上高	465	470	(○)5
合計	売上高	25,025	24,670	(○)355
	営業利益	1,256	1,145	(○)111
	経常利益	1,481	1,350	(○)131

各セグメントの売上高は、セグメント間の売上を含む。

## (4) 16年度経常利益差異比較説明

	今回 (実績)	前回 (2/10)	差異	経常利益差異説明
石油 ジャパンエナジー グループ	878	785	( )93	在庫評価益の増, 石化損益改善, コスト改善等により(○)93億円の増益。
資源・金属 日鉱金属 グループ	464	435	( )29	銅価上昇, 銅プレミアムの改善, コスト改善等により(○)29億円の増益。
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	77	75	( )2	コスト改善等により(○)2億円の増益。
金属加工 日鉱金属加工 グループ	86	85	( )1	コスト改善等により(○)1億円の増益。
その他 独立・機能会社 グループ	25	30	( )5	営業外費用の減等
合計	1,481	1,350	( )131	

#### 4. 四半期別損益推移

(単位：億円)

		16年度						
		第1Q	第2Q	上期計	第3Q	第4Q	下期実績	年度実績
石油 ジャパンエナジー グループ	売上高	4,229	4,786	9,015	5,443	5,406	10,849	19,864
	営業利益	131	168	299	330	294	624	923
	経常利益	109	156	265	339	275	614	878
資源・金属 日鉱金属 グループ	売上高	949	941	1,890	953	944	1,897	3,787
	営業利益	40	35	75	36	55	91	167
	経常利益	93	102	195	115	155	270	464
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	売上高	229	238	467	219	204	423	890
	営業利益	30	41	71	16	13	29	100
	経常利益	27	37	64	12	2	14	77
金属加工 日鉱金属加工 グループ	売上高	143	143	286	133	125	258	543
	営業利益	33	21	54	21	11	32	86
	経常利益	33	21	54	21	10	31	86
その他 独立・機能会社 グループ	売上高	132	160	292	42	72	114	407
	営業利益	24	4	28	3	5	8	20
	経常利益	23	10	33	3	5	8	25
セグメント間消去	売上高	123	125	248	101	116	217	465
合計	売上高	5,560	6,142	11,701	6,689	6,635	13,324	25,025
	営業利益	210	262	472	406	378	784	1,256
	経常利益	238	306	544	491	445	936	1,481

各セグメントの売上高は、セグメント間の売上を含む。  
消去又は全社の営業利益、経常利益は、その他を含む。

## 平成17年度新日鉱ホールディングス連結業績予想

### 1. 前年度との差

#### (1) 前提条件

		17年度			16年度		
		上期	下期	通期	上期	下期	通期
石油 ジャパンエナジー グループ	為替レート(円/\$)	105	100	103	110	105	108
	原油FOB(\$/BBL)*	45.0	40.0	42.5	34.8	38.4	36.6
	パナマ市況(\$/t)ACPベース	950	890	920	806	972	889
資源・金属 日鉱金属 グループ	銅価(¢/lb)	140	120	130	128	144	136
	電気銅販売量(千t/期・年)	289	294	583	313	295	607
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	電解銅箔販売量(t/月)	2,361	2,712	2,537	2,735	1,965	2,350
	圧延銅箔販売量(千m/月)	3,500	4,600	4,050	4,102	2,685	3,393
	ITOターゲット販売量(t/月)	25.0	30.2	27.6	19.1	20.2	19.7
金属加工 日鉱金属加工 グループ	伸銅品生産品販売量(千t/期)	18	20	38	19	16	35
	特殊鋼生産品販売量(千t/期)	5	5	9	6	5	10
	高機能材比率(%)	39%	43%	41%	30%	29%	30%

\* 原油FOBは、ドバイスポットベース

#### (2) 業績予想

(単位: 億円)

	17年度			16年度			増減 (17年-16年)
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	12,120	12,680	24,800	11,701	13,324	25,025	(×) 225
営業利益	550	380	930	472	784	1,256	(×) 326
経常利益	630	470	1,100	544	936	1,481	(×) 381
当期純利益	360	250	610	180	326	506	(○) 104
売上高経常利益率	5.2%	3.7%	4.4%	4.7%	7.0%	5.9%	(×) 1.5%
1株当たり当期利益 円/株  (株数: 千株)			72.0  (847,132)			63.8  (789,165)	(○) 8.2

## (3)セグメント別業績予想

(単位：億円)

		17年度 予想			16年度 実績			増減		
		上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期
石油 ジャパンエナジー グループ	売上高	9,800	10,300	20,100	9,015	10,849	19,864	(○)785	(×)549	(○)236
	営業利益	390	230	620	299	624	923	(○)91	(×)394	(×)303
	経常利益	360	210	570	265	614	878	(○)95	(×)404	(×)308
資源・金属 日鉱金属 グループ	売上高	1,720	1,660	3,380	1,890	1,897	3,787	(×)170	(×)237	(×)407
	営業利益	75	45	120	75	91	167	-	(×)46	(×)47
	経常利益	200	160	360	195	270	464	(○)5	(×)110	(×)104
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	売上高	490	560	1,050	467	423	890	(○)23	(○)137	(○)160
	営業利益	40	40	80	71	29	100	(×)31	(○)11	(×)20
	経常利益	25	30	55	64	14	77	(×)39	(○)16	(×)22
金属加工 日鉱金属加工 グループ	売上高	290	320	610	286	258	543	(○)4	(○)62	(○)67
	営業利益	35	55	90	54	32	86	(×)19	(○)23	(○)4
	経常利益	35	50	85	54	31	86	(×)19	(○)19	(×)1
その他 独立・機能会社 グループ	売上高	50	70	120	292	114	407	(×)242	(×)44	(×)287
	営業利益	10	10	20	28	8	20	(○)38	(○)2	(○)40
	経常利益	10	20	30	33	8	25	(○)43	(○)12	(○)55
セグメント間消去	売上高	230	230	460	248	217	465	(○)18	(×)13	(○)5
合計	売上高	12,120	12,680	24,800	11,701	13,324	25,025	(○)419	(×)644	(×)225
	営業利益	550	380	930	472	784	1,256	(○)78	(×)404	(×)326
	経常利益	630	470	1,100	544	936	1,481	(○)86	(×)466	(×)381

各セグメントの売上高は、セグメント間の売上を含む。

## (4)17年度対16年度経常利益差異比較説明

	17年度	16年度	差異	経常利益差異説明
石油 ジャパンエナジー グループ	570	878	(×)308	在庫評価の影響(×)175 石化損益の悪化(×)45 タイムラグ他(×)88
資源・金属 日鉱金属 グループ	360	464	(×)104	日鉱金属及び連結子会社(×)54 (買鉱条件・銅プレミアム改善はあるが、 為替円高、銅価ダウン、16年度特殊要因(棚 卸資産評価方法変更による利益発生)等に より減益) 持分法適用会社(×)50 (ミテラス・ランプレス(×)63(減産等)、LS-ニコ ( )22(買鉱条件改善、営業権償却終了等 により増益))
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	55	77	(×)22	電解銅箔、圧延銅箔、ターゲット材の増販 等はあるが、在庫評価方法変更による影響 額の減等により(×)22億円の減益。
金属加工 日鉱金属加工 グループ	85	86	(×)1	IT関連向け箔・高機能材製品(圧延銅箔等) の増販はあるが、新規連結子会社立上費用、地 金価格ダウン等により前年度並み。
その他 独立・機能会社グループ	30	25	( )55	(株)エーエム・ピーエム・ジャパンの持分法適用 会社への組替等により(○)55億円の増益
合計	1,100	1,481	(×)381	

## 2. セグメント別情報

### <1> 石油(ジャパンエナジーグループ)

#### (1) 業績予想

(単位：億円)

	17年度			16年度			増減		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度	上期	下期	年度
売上高	9,800	10,300	20,100	9,015	10,849	19,864	(○)785	(×)549	(○) 236
営業利益	390	230	620	299	624	923	( ) 91	(×)394	(×) 303
経常利益	360	210	570	265	614	878	( ) 95	(×)404	(×) 308

#### (2) 燃料油伸び率

	一般販売数量(内需) (単位：千KL)			17年度伸び率 当社
	17年度	16年度	増減	
揮発油	6,360	6,298	(+) 62	101.0%
ナフサ	3,671	3,426	(+)245	107.2%
シット	681	703	(-) 22	96.9%
灯油	2,943	2,868	(+) 75	102.6%
軽油	4,155	4,417	(-)262	94.1%
A重油	2,704	2,723	(-) 19	99.3%
C重油	1,537	2,366	(-)829	65.0%
燃料油	22,050	22,801	(-)751	96.7%
自揮中間	16,161	16,306	(-)145	99.1%

#### (3) SS店舗数の推移

	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末	16/9末	17/3末
社有SS (内切SS)	1,377	1,328	1,284 (105)	1,229 (227)	1,207 (264)	1,186 (282)	1,172 (297)
自己SS (内切SS)	3,575	3,318	3,192 (59)	3,067 (95)	2,943 (121)	2,920 (138)	2,851 (143)
SS計 (内切SS)	4,952	4,646	4,476 (164)	4,296 (322)	4,150 (385)	4,106 (420)	4,023 (440)

#### (4) 石化損益推移

(単位：億円)

17年度	16年度	15年度	14年度
200	245	85	55

< 2 > 資源・金属(日鉱金属グループ)

( 1 ) 業績予想

( 単位 : 億円 )

	17 年度			16 年度			増 減		
	上 期	下 期	年 度	上 期	下 期	年 度	上 期	下 期	年 度
売 上 高	1,720	1,660	3,380	1,890	1,897	3,787	( × ) 170	( × ) 237	( × ) 407
営 業 利 益	75	45	120	75	91	167	( ) 0	( × ) 46	( × ) 47
経 常 利 益	200	160	360	195	270	464	( ) 5	( × ) 110	( × ) 104

( 2 ) 価格・販売量

		17 年度			16 年度		
		上期	下期		上期	下期	
価 格	銅価 ( ¢ / lb )	140	120	130	128	144	136
	亜鉛 ( \$ / t )	1,250	1,200	1,225	1,004	1,215	1,109
	金 ( \$ / TOZ )	420	380	400	397	431	414
	白金 ( \$ / TOZ )	820	780	800	834	856	845
	パラジウム ( \$ / TOZ )	180	160	170	236	198	217
販 売 量	電気銅 ( 千 t )	289	294	583	313	295	607
	亜鉛 ( 千 t )	41	42	83	42	43	85

< 3 > 電子材料(日鉱マテリアルズグループ)

( 1 ) 業績予想

( 単位 : 億円 )

	17年度			16年度			増減		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度	上期	下期	年度
売上高	490	560	1,050	467	423	890	(○) 23	(○) 137	(○) 160
営業利益	40	40	80	71	29	100	(×) 31	(○) 11	(×) 20
経常利益	25	30	55	64	14	77	(×) 39	(○) 16	(×) 22

( 2 ) 電子材料製品別内訳

( 単位 : 億円 )

		17年度			16年度			増減		
		上期	下期	年度	上期	下期	年度	上期	下期	年度
電解銅箔	売上高	130	143	273	130	113	243	-	(○) 30	(○) 30
	営業利益	7	1	8	12	19	31	(○) 5	(○) 18	(○) 23
圧延銅箔・ターゲット	売上高	317	369	686	280	260	540	(○) 37	(○) 109	(○) 146
	営業利益	68	62	130	93	64	157	(×) 25	(×) 2	(×) 27
化合物半導体他	売上高	43	48	91	57	50	107	(×) 14	(×) 2	(×) 16
	営業利益	21	21	42	10	16	26	(×) 11	(×) 5	(×) 16
合計	売上高	490	560	1,050	467	423	890	(○) 23	(○) 137	(○) 160
	営業利益	40	40	80	71	29	100	(×) 31	(○) 11	(×) 20

<4>金属加工（日鉱金属加工グループ）

（１）業績

（単位：億円）

	17年度			16年度			増減		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度	上期	下期	年度
売上高	290	320	610	286	258	543	(○)4	( )62	( )67
営業利益	35	55	90	54	32	86	(×)19	( )23	( )4
経常利益	35	50	85	54	31	86	(×)19	( )19	(×)1

（２）製品別売上高

（単位：億円）

		17年度			16年度			増減		
		上期	下期	年度	上期	下期	年度	上期	下期	年度
伸銅品	りん青銅	63	65	129	68	63	131	×5	○2	×2
	コルソン合金	26	29	55	29	23	52	×3	○6	○3
	圧延銅箔	29	39	68	41	21	62	×12	○18	○6
	その他伸銅品	41	43	83	36	37	73	○5	○6	○10
特殊鋼品	ステンレス製品	23	25	47	23	23	46	-	○2	○1
	高ニッケル合金	31	27	58	34	34	68	×3	×7	×10
	その他特殊鋼	1	2	3	2	1	3	×1	○1	-
その他（精密部品加工事業等）		76	90	166	53	56	108	○23	○34	○58
合計		290	320	610	286	258	543	○4	○62	○67

### 3. 17/上期と17/下期との差

#### (1) 前提条件

		17年度		
		上期	下期	差異
(共通)	為替レート(円/\$)	105	100	(-) 5
石油 ジャパンエナジー グループ	原油FOB(\$/BBL)*	45.0	40.0	(-) 5.0
	パラシソ市況(\$/t)ACPベース	950	890	(-) 60
資源・金属 日鉱金属 グループ	銅価(¢/lb)	140	120	(-) 20
	電気銅販売量(千t/期・年)	289	294	(+) 5
電子材料 日鉱メテリアルズ グループ	電解銅箔販売量(t/月)	2,361	2,712	(+) 351
	圧延銅箔販売量(千m/月)	3,500	4,600	(+) 1,100
	I T Oターゲット販売量(t/月)	25.0	30.2	(+) 5.2
金属加工 日鉱金属加工 グループ	伸銅品生産品販売量(千t/期)	18	20	(+) 2
	特殊鋼生産品販売量(千t/期)	5	5	-
	高機能材比率(%)	39%	43%	(+) 4%

\* 原油FOBは、ドバイスポットベース

#### (2) 業績予想

(単位：億円)

	17年度		
	上期	下期	差異
売上高	12,120	12,680	(○) 560
営業利益	550	380	(×) 170
経常利益	630	470	(×) 160
当期純利益	360	250	(×) 110
売上高経常利益率	5.2%	3.7%	(×) 1.5%

## (3) セグメント別業績予想

(単位：億円)

		17年度		
		上期	下期	差異
石油 ジャパンエナジー グループ	売上高	9,800	10,300	(○) 500
	営業利益	390	230	(×) 160
	経常利益	360	210	(×) 150
資源・金属 日鉱金属 グループ	売上高	1,720	1,660	(×) 60
	営業利益	75	45	(×) 30
	経常利益	200	160	(×) 40
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	売上高	490	560	(○) 70
	営業利益	40	40	-
	経常利益	25	30	(○) 5
金属加工 日鉱金属加工 グループ	売上高	290	320	(○) 30
	営業利益	35	55	(○) 20
	経常利益	35	50	(○) 15
その他 独立・機能会社 グループ	売上高	50	70	(○) 20
	営業利益	10	10	-
	経常利益	10	20	(○) 10
セグメント間消去	売上高	230	230	-
合計	売上高	12,120	12,680	(○) 560
	営業利益	550	380	(×) 170
	経常利益	630	470	(×) 160

各セグメントの売上高は、セグメント間の売上を含む。

## (4) 17/上期 対 17/下期経常利益差異比較説明

	17/上	17/下	差異	経常利益差異説明
石油 ジャパンエナジー グループ	360	210	(×)150	在庫の影響(×)260 季節差その他(○)110
資源・金属 日鉱金属 グループ	200	160	(×)40	金属価格ダウン等により、(×)40億円の減益。
電子材料 日鉱マテリアルズ グループ	25	30	( )5	電解銅箔、圧延銅箔、ターゲット材の増販等により、(○)5億円の増益。
金属加工 日鉱金属加工 グループ	35	50	( )15	IT関連向け、箔・高機能材製品の増販等により(○)15億円の増益。
その他 独立・機能会社 グループ	10	20	( )10	独立会社グループ各社の増益等により(○)10億円の増益。
合計	630	470	(×)160	

## 連結バランスシート、キャッシュ・フロー、指標等

### 1. 連結バランスシート

(単位：億円)

	17/3 末	16/3 末	16 年度 増減	18/3 末(予想)	17 年度増減(予想)
流動資産	6,771	5,988	(+) 782	15,900	(+) 99
固定資産	9,031	9,737	(-) 706	15,900	(+) 99
総資産	15,801	15,725	(+) 76	15,900	(+) 99
流動負債	7,568	7,513	(+) 55	11,440	(-) 447
固定負債	4,319	5,484	(-) 1,165	440	(+) 61
少数株主持分	379	391	(-) 11	4,020	(+) 486
株主資本	3,534	2,337	(+) 1,197	25.3%	(+) 2.9%
株主資本比率	22.4%	14.9%	(+) 7.5%	474 円 54 銭	(+)57 円 56 銭
1 株当たり株主資本	416 円 98 銭	275 円 92 銭	(+)141 円 06 銭	6,400	(-) 38
有利子負債	6,438	7,540	(-) 1,102		

(注) 1 株当たり株式資本は、17/3 発行済株式数(連結)847,132 千株で算出

#### 主な項目の 16 年度増減要因

資産 (+) 76	現金及び現金同等物 (-) 89、 売掛債権 (+) 289、たな卸資産 (+) 653、 有形・無形固定資産 (-) 408(設備投資(+473、減価償却(-)477、 減損(-)251、連結範囲変更(+181、減売却他(-)334) 投融資 (+) 226、投融資回収 (-) 264、持分法投資 (+) 211、 その他(連結範囲の変更等) (-) 542
負債 (-) 1,110	有利子負債 (-) 1,102(うち連結範囲変更(+132)、 買掛債務 (-) 225(うち期末休日の影響(-)156)、 未払法人税等 (+) 220、その他 (-) 3
少数株主持分 (-) 11	
株主資本 (+) 1,197	当期純利益 (+) 506、配当金支払 (-) 41、 自己株式売出 (+) 748、その他 (-) 16

#### 主な項目の 17 年度増減(予想)要因

資産 (+) 99	現金及び現金同等物 (-) 125、売掛債権・たな卸資産 (-) 240、 設備投資 (+) 830、減価償却 (-) 470、投融資支出 (+) 180、 その他 (-) 76
負債 (-) 447	有利子負債 (-) 38、買掛債務 (-) 200、その他 (-) 209
少数株主持分 (+) 61	
株主資本 (+) 486	当期利益 (+) 610、配当金支払 (-) 85、その他 (-) 39

## 2. 連結キャッシュ・フロー

(単位：億円)

	16年度 実績	15年度 実績	17年度 予想
営業活動によるキャッシュ・フロー	(+) 454	(+) 1,062	(+) 840
投資活動によるキャッシュ・フロー	(-) 152	(+) 45	(-) 840
財務活動によるキャッシュ・フロー	(-) 387	(-) 1,158	(-) 126
為替換算差額	(+) 1	(-) 10	-
現金及び現金同等物の増減額	(-) 84	(-) 61	(-) 126

### (1) 16年度実績の内訳

営業活動によるキャッシュ・フロー (+) 454  
 経常利益 (+) 1,481、減価償却費 (+) 477、持分法投資損益 (-) 313、  
 売上債権・たな卸資産・仕入債務 (-) 1,005、法人税等支払他 (-) 186

投資活動によるキャッシュ・フロー (-) 152  
 設備投資支出 (-) 479、投融資支出 (-) 226、投融資回収 (+) 440、  
 有形固定資産売却他 (+) 113

財務活動によるキャッシュ・フロー (-) 387  
 自己株式売出 (+) 748、連結子会社第三者割当増資 (+) 171、  
 有利子負債返済 (-) 1,232、配当金支払 (-) 41、その他 (-) 33

### (2) 17年度予想の内訳

営業活動によるキャッシュ・フロー (+) 840  
 経常利益 (+) 1,100、減価償却費 (+) 470、持分法投資損益 (-) 280、  
 売上債権・たな卸資産・仕入債務 (+) 40、法人税等支払他 (-) 490

投資活動によるキャッシュ・フロー (-) 840  
 設備投資支出 (-) 830、投融資支出 (-) 180、投融資回収 (+) 120、その他 (+) 50

財務活動によるキャッシュ・フロー (-) 126  
 有利子負債返済 (-) 26、配当金支払 (-) 85、その他 (-) 15

## 3. 配当金

16年度(案)				17年度(予想)			
中間	期末	年間	配当金総額	中間	期末	年間	配当金総額
円 銭	円 銭	円 銭	百万円	円 銭	円 銭	円 銭	百万円
-	10 00	10 00	8,478	-	12 00	12 00	10,174

(注) 配当金総額は、17/3発行済株式数(個別)847,861千株で算出

## 4. 連結有利子負債残高の推移

(単位：億円)

	17/3 末	16/3 末	対16/3増減
石油 (ジャパソエナジーグループ)	4,387	4,394	(-) 7
資源・金属 (日鉱金属グループ)	1,128	1,445	(-) 317
電子材料 (日鉱マテリアルズグループ)	640	663	(-) 23
金属加工 (日鉱金属加工グループ)	197	286	(-) 89
その他 (独立・機能会社グループ)	86	752	(-) 666
計	6,438	7,540	(-)1,102

(注) 消去又は全社分はその他に含む。

## 5. DEレシオ推移

(単位：億円)

	14/3 末	16/3 末	17/3 末	累計増減	18/3 末予想
有利子負債	8,928	7,540	6,438	(-)2,490	6,400
株主資本	1,815	2,337	3,534	(+)1,719	4,020
DEレシオ	4.92	3.23	1.82	(-) 3.10	1.59

## 6. 連結ベース設備投資額・減価償却費

(単位：億円)

	16 年度実績	15 年度実績	17 年度予想
設備投資額	473	316	830
減価償却費	477	459	470
差引	(-) 4	(-) 143	(+) 360

### セグメント別設備投資額内訳

	16 年度実績	15 年度実績	17 年度予想
石油 (ジャパソエナジーグループ)	300	138	500
資源・金属 (日鉱金属グループ)	70	77	120
電子材料 (日鉱マテリアルズグループ)	51	38	100
金属加工 (日鉱金属加工グループ)	37	23	90
その他 (独立・機能会社グループ)	15	40	20
計	473	316	830

(注) 消去又は全社分はその他に含む。

### セグメント別減価償却費内訳

	16 年度実績	15 年度実績	17 年度予想
石油 (ジャパソエナジーグループ)	310	266	310
資源・金属 (日鉱金属グループ)	70	70	65
電子材料 (日鉱マテリアルズグループ)	59	64	60
金属加工 (日鉱金属加工グループ)	26	28	30
その他 (独立・機能会社グループ)	12	31	5
計	477	459	470

(注) 消去又は全社分はその他に含む。

## 7. セグメント別連結人員の推移

(単位：人)

	15/3 末	16/3 末	17/3 末
石油 (ジャパソエナジーグループ)	4,447	4,254	4,180
資源・金属 (日鉱金属グループ)	2,604	1,471	1,447
電子材料 (日鉱マテリアルズグループ)	1,574	1,622	1,512
金属加工 (日鉱金属加工グループ)		1,149	1,161
その他 (独立・機能会社グループ)	1,758	1,362	974
計	10,383	9,858	9,274

(注) 当社分はその他に含む。H15/3 末迄は資源・金属に金属加工分を含む。