

平成18年度第3四半期決算説明資料

平成18年度第3四半期決算の概要

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>金属（日鉱金属グループ）
 - 資源・金属カンパニーグループ
 - 電子材料カンパニーグループ
 - 金属加工カンパニーグループ

平成18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>金属（日鉱金属グループ）
 - 資源・金属カンパニーグループ
 - 電子材料カンパニーグループ
 - 金属加工カンパニーグループ
3. 前回発表との差
 - <1>18年度予想差
4. 四半期別損益推移

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
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19年2月9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18年度第3四半期決算の概要

18年度第3四半期実績のセグメント開示については、金属系の3社統合(平成18年4月1日スタート)等を加味し、セグメント区分を見直した。また、18年度第3四半期対17年度第3四半期比較での17年度第3四半期についても変更後のセグメント区分とし組替えを行った。

1. 新日鉱ホールディングス連結決算の概要

(単位:億円)

	18年度			17年度			差異	
	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)
売上高	18,075	10,090	28,165	13,651	7,936	21,587	○2,154	○6,578
営業利益	755	374	1,130	634	417	1,051	×42	○79
営業外損益	401	306	707	197	117	314	○189	○393
経常利益	1,156	680	1,836	831	533	1,365	○147	○472
特別損益	84	5	89	50	36	86	×31	○3
法人税等	378	195	572	287	192	479	×3	×94
少数株主利益	137	87	224	69	45	114	×42	×109
当期純利益	725	404	1,130	525	333	858	○71	○272

< 1 > 対象会社

連結子会社 115社(増加8社, 減少5社)
持分法適用会社 15社(増加-社, 減少-社)

< 2 > 第3四半期(3ヶ月)

(1) 経常利益 680億円の内訳

営業利益 374億円	
・石油	223億円
・金属	145億円
資源・金属カパ・ニグループ	109億円
電子材料カパ・ニグループ	12億円
金属加工カパ・ニグループ	19億円
調整	6億円
・その他	6億円
計	374億円

営業外損益 306億円	
・受取利息及び配当金	12億円
・負ののれん償却額	5億円
・持分法による投資利益	316億円
・支払利息	33億円
・その他	6億円
計	306億円

(2) 特別損益 5億円の内訳

・投資有価証券売却益	0億円
・固定資産売却益	12億円
・固定資産除却損	8億円
・減損損失	-億円
・遊休設備撤去工事引当金繰入額	-億円
・その他	1億円
計	5億円

< 3 > 第3四半期(累計9ヶ月)

(1) 経常利益 1,836億円の内訳

営業利益 1,130億円	
・石油	608億円
・金属	501億円
資源・金属カパ・ニグループ	358億円
電子材料カパ・ニグループ	69億円
金属加工カパ・ニグループ	65億円
調整	9億円
・その他	21億円
計	1,130億円

営業外損益 707億円	
・受取利息及び配当金	35億円
・負ののれん償却額	14億円
・持分法による投資利益	729億円
・支払利息	99億円
・その他	28億円
計	707億円

(2) 特別損益 89億円の内訳

・投資有価証券売却益	136億円
・固定資産売却益	19億円
・固定資産除却損	20億円
・減損損失	11億円
・遊休設備撤去工事引当金繰入額	34億円
・その他	1億円
計	89億円

<4> セグメント別業績

(単位: 億円)

		18年度			17年度			差異 9ヶ月 累計
		上期 実績	第3Q (3ヶ月)	9ヶ月 累計	上期 実績	第3Q (3ヶ月)	9ヶ月 累計	
石油 ジャパンエナジー グループ	売上高	12,975	7,315	20,290	10,872	6,341	17,214	(○)3,076
	営業利益	384	223	608	421	297	718	(×) 110
	経常利益	417	238	655	415	293	709	(×) 54
金属 日鉱金属 グループ計	売上高	5,036	2,732	7,768	2,688	1,554	4,242	(○)3,526
	営業利益	356	145	501	196	116	312	(○) 189
	経常利益	705	422	1,126	379	225	604	(○) 523
資源・金属 カンパニー グループ	売上高	4,382	2,364	6,745	2,181	1,254	3,436	(○)3,310
	営業利益	249	109	358	127	58	185	(○) 173
	経常利益	601	389	990	315	171	486	(○) 505
電子材料 カンパニー グループ	売上高	646	344	989	474	288	762	(○) 228
	営業利益	57	12	69	51	36	87	(×) 18
	経常利益	51	7	58	43	33	76	(×) 18
金属加工 カンパニー グループ	売上高	351	191	542	231	143	374	(○) 169
	営業利益	46	19	65	24	23	48	(○) 17
	経常利益	49	19	68	26	23	49	(○) 19
(金属グル ープ調整)	売上高	343	167	509	198	130	329	(×) 180
	営業利益	3	6	9	5	2	7	(○) 16
	経常利益	3	6	9	5	2	7	(○) 16
その他 独立機能会社 グループ	売上高	250	117	367	232	94	326	(○) 41
	営業利益	15	6	21	17	4	21	(×) 0
	経常利益	34	21	55	37	15	52	(○) 3
セグメント間消去	売上高	185	75	260	142	54	196	(×) 64
合計	売上高	18,075	10,090	28,165	13,651	7,936	21,587	(○)6,578
	営業利益	755	374	1,130	634	417	1,051	(○) 79
	経常利益	1,156	680	1,836	831	533	1,365	(○) 472

*17年度は新セグメントに組替えた。

<5> 諸元実績

		18年度			17年度		
		上期 実績	第3Q (3ヶ月)	9ヶ月 累計	上期 実績	第3Q (3ヶ月)	9ヶ月 累計
(共通)	為替レート(円/\$)	115	118	116	109	117	112
石油 ジャパンエナジー グループ	原油FOB (\$/BBL)*	65.4	57.3	62.7	51.6	52.9	52.0
	パラシノ市況 (\$/t)ACP(実勢)	1,133	1,097	1,121	859	947	888
金属 資源・金属 カンパニー グループ	銅価(¢/lb)	338	321	332	162	195	173
	電気銅販売量 (千t/期)	308	176	484	302	141	443
日鉱 金属 電子材料 カンパニー グループ	電解銅箔販売量 (t/月)	2,038	1,961	2,012	2,097	1,877	2,024
	圧延銅箔販売量 (千m/月)	3,613	4,052	3,759	3,021	5,021	3,688
	ITOターゲット販売量 (t/月)	25.9	32.2	28.0	24.2	29.0	25.8
グル ープ 金属加工 カンパニー グループ	伸銅品生産品販売量 (千t/期)	20.0	9.6	29.6	16.8	9.5	26.4
	特殊鋼生産品販売量 (千t/期)	2.5	0.9	3.4	1.9	1.2	3.1
	高機能材比率(%)	42%	46%	43%	41%	45%	43%

*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）

	18年度			17年度			差異
	上期実績	第3Q (3ヶ月)	9ヶ月 累計	上期実績	第3Q (3ヶ月)	9ヶ月 累計	9ヶ月 累計
売上高	12,975	7,315	20,290	10,872	6,341	17,214	(○)3,076
営業利益	384	223	608	421	297	718	(×) 110
経常利益	417	238	655	415	293	709	(×) 54

経常利益が前年同期（9ヶ月）比（×）54億円となった要因

- ・在庫評価の影響 (×) 208億円（17/3Q累計：362億円 18/3Q累計：153億円）
- ・石化損益の改善 () 66億円
- ・その他 () 32億円（タイムラグ、経費の減等）
- ・営業外損益 () 57億円（為替差損益の改善、持分法投資利益の増等）

（2）燃料油販売数量

	一般販売数量（内需） （単位：千KL）			18年度 第3Q累計 伸び率
	18年度			当社
	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	
揮発油	3,113	1,531	4,644	98.3%
ナフサ	1,759	1,058	2,817	98.1%
ジェット	322	155	477	102.6%
灯油	715	795	1,510	93.7%
軽油	2,084	1,103	3,187	96.4%
A重油	1,235	645	1,880	93.4%
C重油	939	489	1,428	75.2%
燃料油計	10,167	5,775	15,943	94.4%
自揮中間	7,148	4,074	11,221	96.3%

(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

		H18 年度			H17 年度				
		4-6	7-9	10-12	4-6	7-9	10-12	1-3	計
グループ計	処理量	453	583	569	455	528	544	548	2,074
	稼働率	79%	98%	94%	81%	93%	94%	97%	91%
	対前年	100%	110%	105%	102%	112%	98%	101%	103%
内水島	処理量	294	297	293	197	269	279	290	1,036
	稼働率	99%	99%	98%	68%	92%	94%	99%	88%
	対前年	149%	110%	105%	69%	111%	95%	103%	94%
内鹿島	処理量	159	286	276	257	259	264	258	1,039
	稼働率	57%	98%	90%	94%	93%	95%	95%	94%
	対前年	62%	111%	104%	161%	113%	102%	98%	114%

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：205,200 バレル/日

鹿島石油 鹿島製油所：200,000 バレル/日(10/15～210,000 バレル/日)

<2>金属（日鉱金属グループ）

カンパニー別業績

（単位：億円）

		18年度			17年度			差異 9ヶ月 累計
		上期 実績	第3Q (3ヶ月)	9ヶ月 累計	上期 実績	第3Q (3ヶ月)	9ヶ月 累計	
金 属 日 鉱 金 属 グ ル ー プ 計	売 上 高	5,036	2,732	7,768	2,688	1,554	4,242	(○)3,526
	営業利益	356	145	501	196	116	312	(○) 189
	経常利益	705	422	1,126	379	225	604	(○) 523
資源・金属 カンパニー グループ	売 上 高	4,382	2,364	6,745	2,181	1,254	3,436	(○)3,310
	営業利益	249	109	358	127	58	185	(○) 173
	経常利益	601	389	990	315	171	486	(○) 505
電子材料 カンパニー グループ	売 上 高	646	344	989	474	288	762	(○) 228
	営業利益	57	12	69	51	36	87	(×) 18
	経常利益	51	7	58	43	33	76	(×) 18
金属加工 カンパニー グループ	売 上 高	351	191	542	231	143	374	(○) 169
	営業利益	46	19	65	24	23	48	(○) 17
	経常利益	49	19	68	26	23	49	(○) 19
(金属グループ調整)	売 上 高	343	167	509	198	130	329	(×) 180
	営業利益	3	6	9	5	2	7	(○) 16
	経常利益	3	6	9	5	2	7	(○) 16

<2- >資源・金属カンパニーグループ

(1)業績

(単位：億円)

	18年度			17年度			差異 累計(9ヶ月)
	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	
売上高	4,382	2,364	6,745	2,181	1,254	3,436	(○)3,310
営業利益	249	109	358	127	58	185	(○) 173
経常利益	601	389	990	315	171	486	(○) 505

経常利益が前年同期(9ヶ月)比 (○)505億円となった要因

- ・日鉱金属及び連結子会社(○)175億円(カトリックロジック外関連費用の新規発生はあるが、金属価格上昇、買鉱条件改善、為替円安等により増益)
- ・持分法投資利益 (○)329億円(ミネソタパワーステール()195億円(銅価上昇等), LS-ニコ()34億円(買鉱条件改善等))

(2) 価格・販売量

		18年度			17年度			差異 累計(9ヶ月)
		上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	
価格	銅価(¢/lb)	338	321	332	162	195	173	(+)159
	金(\$/TOZ)	625	614	621	433	486	451	(+)170
	白金(\$/TOZ)	1,200	1,129	1,176	883	958	908	(+)268
	パラジウム(\$/TOZ)	335	321	330	189	240	206	(+)124
販売量	電気銅(千t)	308	176	484	302	141	443	(+) 41

< 2 - > 電子材料カンパニーグループ

(1) 業績

(単位：億円)

	18年度			17年度			差異 累計(9ヶ月)
	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	
売上高	646	344	989	474	288	762	(○)228
営業利益	57	12	69	51	36	87	(×)18
経常利益	51	7	58	43	33	76	(×)18

経常利益が前年同期(9ヶ月)比(×)18億円となった要因

営業利益 (×)18億円

・電解銅箔()50, 圧延銅箔(×)4, ターゲット材(×)72[半導体()16, 液晶(×)91
(在庫評価損益の悪化, 他), その他()3], 化合物半導体その他(○)4, 開発費等
共通コスト()4

営業外損益 - 億円

(2) 電子材料製品別内訳

(単位：億円)

		18年度			17年度			差異 累計 (9ヶ月)
		上期 実績	第3Q (3ヶ月)	累計 (9ヶ月)	上期 実績	第3Q (3ヶ月)	累計 (9ヶ月)	
銅箔	売上高	245	137	382	174	109	283	(○)99
	営業利益	33	16	49	5	8	3	(○)46
ターゲット	売上高	321	165	485	244	149	393	(○)92
	営業利益	26	2	24	60	36	96	(×)72
化合物半導体 他	売上高	80	42	122	56	30	86	(○)36
	営業利益	2	2	4	4	8	12	(○)8
合計	売上高	646	344	989	474	288	762	(○)228
	営業利益	57	12	69	51	36	87	(×)18

(注) 18年度から共通コストの配賦基準を変更しており, 17年度実績についても基準変更後の数値で表示している。

< 2 - > 金属加工カンパニーグループ

(1) 業績

(単位 : 億円)

	1 8 年度			1 7 年度			差異 累計(9ヶ月)
	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	
売上高	351	191	542	231	143	374	()169
営業利益	46	19	65	24	23	48	() 17
経常利益	49	19	68	26	23	49	() 19

経常利益が前年同期(9ヶ月)比() 19 億円となった要因

- 増販 (○) 13 億円 (りん青銅(○)7, 圧延銅箔(○)1, 矽銅系(○)2 等)
- 銅価上昇 (○) 9 億円
- 日鋳宇進精密(蘇州) (×) 3 億円 (圧延部門本格操業開始等による固定費増)
- その他 - 億円

(2) 製品別売上高

(単位 : 億円)

		1 8 年度			1 7 年度			差異 累計(9ヶ月)
		上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	上期実績	第3Q(3ヶ月)	累計(9ヶ月)	
伸銅品	りん青銅	123	62	185	67	39	106	() 79
	コルソン合金	39	25	64	30	18	48	() 16
	圧延銅箔	42	23	65	26	25	51	() 14
	その他伸銅品	64	35	99	40	23	63	() 36
特殊鋼品	ステンレス製品	11	4	15	9	5	14	() 1
	高ニッケル合金	25	12	37	16	11	27	() 10
	その他特殊鋼	1	1	2	2	-	2	-
	精密加工品	63	31	94	44	21	65	() 29
	内部取引等	17	2	19	3	1	2	(×) 17
	合計	351	191	542	231	143	374	()169

平成18年度新日鉱ホールディングス連結業績予想

18年度予想のセグメント開示については、金属系の3社統合(18年4月1日スタート)等を加味し、セグメント区分を見直した。また、18年度対17年度比較での17年度についても変更後のセグメント区分とし組替えを行った。

1. 前年度との差

(1) 前提条件

			18年度予想			17年度実績					
			上期	下期	通期	上期	下期	通期			
共	通	為替レート(円/\$)	115	116	116	109	117	113			
石	油	原油FOB(\$/BBL)*	65.4	54.1	59.7	51.6	55.4	53.5			
		ロシア産市況(\$/t)ACP(実勢)	1,133	1,080	1,107	859	947	903			
金	属	資源・金属	銅価(¢/lb)	338	280	309	162	210	186		
		カンパニー	電気銅販売量(千t/期・年)	308	335	643	302	287	588		
日	鉱	金属	電子材料	電解銅箔販売量(t/月)	2,038	1,846	1,942	2,097	2,062	2,080	
			カンパニー	圧延銅箔販売量(千m/月)	3,613	3,393	3,503	3,021	4,566	3,794	
			グループ	ITOターゲット販売量(t/月)	25.9	34.0	29.9	24.2	28.0	26.1	
グ	ル	ー	プ	金属加工	伸銅品生産品販売量(千t/期)	20.0	18.6	38.6	16.8	19.6	36.4
				カンパニー	特殊鋼生産品販売量(千t/期)	2.5	1.5	4.1	1.9	2.5	4.4
				グループ	高機能材比率(%)	42%	45%	43%	41%	45%	43%

* 原油FOBは、ドバイスポットベース

(2) 業績予想

(単位：億円)

	18年度予想			17年度実績			差異 (18年-17年)
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	18,075	19,825	37,900	13,651	16,611	30,263	(○)7,637
営業利益	755	195	950	634	810	1,444	(×) 494
経常利益	1,156	694	1,850	831	1,056	1,887	(×) 37
当期純利益	725	375	1,100	525	444	969	(○) 131
売上高経常利益率	6.4%	3.5%	4.9%	6.1%	6.4%	6.2%	(×) 1.4%
1株当たり当期利益 円/株 (株数：千株)	118.7 (926,950)			113.9 (847,047)			(○) 4.8 (+79,903)

経常利益に含まれる在庫の影響

(単位：億円)

	18年度予想			17年度実績			備考
	石油	金属	計	石油	金属	計	
在庫評価損益	80	28	52	509	70	579	
在庫低価損	290	50	340	-	-	-	石油：ドバイスポット ヘース(3月積平均) 46\$/BBLヘース
合計	210	78	288	509	70	579	

(3)セグメント別業績予想

(単位：億円)

		18年度 予想			17年度 実績			差 異 (18年-17年)		
		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	12,975	14,525	27,500	10,872	13,054	23,926	(○)2,102	()1,471	()3,574
	営業利益	384	6	390	421	545	966	(×) 37	(×) 539	(×) 576
	経常利益	417	33	450	415	554	970	() 2	(×) 521	(×) 520
金属 日 鉱 金属 グループ計	売上高	5,036	5,034	10,070	2,688	3,383	6,071	(○)2,348	()1,651	()3,999
	営業利益	356	169	525	196	234	430	() 160	(×) 64	() 95
	経常利益	705	625	1,330	379	450	828	(○) 326	() 175	() 502
資源・金属 カンパニー グループ	売上高	4,382	4,328	8,710	2,181	2,772	4,954	(○)2,200	()1,556	()3,756
	営業利益	249	175	424	127	144	271	(○) 123	() 31	() 153
	経常利益	601	642	1,243	315	367	682	(○) 286	() 274	() 561
電子材料 カンパニー グループ	売上高	646	654	1,300	474	589	1,063	(○) 172	() 65	() 237
	営業利益	57	11	68	51	61	112	() 6	(×) 50	(×) 44
	経常利益	51	1	52	43	53	96	() 7	(×) 52	(×) 44
金属加工 カンパニー グループ	売上高	351	349	700	231	296	528	(○) 120	() 53	() 172
	営業利益	46	21	67	24	35	59	(○) 22	(×) 14	() 8
	経常利益	49	21	70	26	36	62	(○) 24	(×) 15	() 8
(金属グル ープ調整)	売上高	343	297	640	198	275	473	(×) 144	(×) 22	(×) 167
	営業利益	3	38	35	5	6	12	(○) 9	(×) 32	(×) 23
	経常利益	3	38	35	5	6	12	(○) 9	(×) 32	(×) 23
その他 独立・機能会社 グループ	売上高	250	410	660	232	353	585	(○) 18	() 57	() 75
	営業利益	15	20	35	17	32	49	(×) 2	(×) 12	(×) 14
	経常利益	34	36	70	37	52	89	(×) 3	(×) 16	(×) 19
セグメント間消去	売上高	185	145	330	142	179	320	(×) 43	() 34	(×) 10
合 計	売上高	18,075	19,825	37,900	13,651	16,611	30,263	(○)4,424	()3,213	()7,637
	営業利益	755	195	950	634	810	1,444	() 121	(×) 616	(×) 494
	経常利益	1,156	694	1,850	831	1,056	1,887	() 325	(×) 362	(×) 37

・17年度は、新セグメントに組替えた。

(4) 18年度対17年度経常利益差異比較説明

	18年度 予想	17年度 実績	差異 (18年-17年)	経常利益差異説明
石油 ジャパンエナジー グループ	450	970	(×)520	在庫評価の影響(×)719 (17年度(+509 18年度(-)210) 石化損益の改善()95 その他()104(タイムラグ他)
金属 日 鋳 金 属 グループ計	1,330	828	(○)502	
資源・金属 カンパニー グループ	1,243	682	(○)561	資源・金属カンパニー及び連結子会社(○)153 (レガリトブ ロジエ外関連費用の新規発生はあるが、金属価格上昇、買鋳条件改善等により増益) 持分法投資利益(○)408 (海外鋳山・製錬会社銅価上昇の影響： 2005年 167¢/lb 2006年 305¢/lb等)
電子材料 カンパニー グループ	52	96	(×)44	電解銅箔の-margin改善はあるが、液晶用ターゲットの販価下落および、在庫評価損益の悪化等により(×)44億円の減益
金属加工 カンパニー グループ	70	62	(○)8	IT関連向け製品の増販、金属価格上昇等により()8億円の増益
(金属グループ調整)	35	12	(×)23	カンパニー間取引の未実現利益の排除及び在庫評価損益等
その他 独立・機能会社グループ	70	89	(×)19	独立・機能会社の減益等により(×)19億円の減益
合計	1,850	1,887	(×)37	

・17年度は、新セグメントに組替えた。

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)

	18年度予想			17年度実績			差異(18年-17年)		
	上期	下期	年度	上期	下期	年度	上期	下期	年度
売上高	12,975	14,525	27,500	10,872	13,054	23,926	()2,102	()1,471	()3,574
営業利益	384	6	390	421	545	966	(×) 37	(×) 539	(×) 576
経常利益	417	33	450	415	554	970	() 2	(×) 521	(×) 520

(2) 燃料油伸び率

	一般販売数量(内需) (単位：千KL)			18年度 伸び率
	18年度	17年度	差異	当社
揮発油	6,100	6,188	(-) 88	98.6%
ナフサ	3,700	3,747	(-) 47	98.7%
シート	650	635	(+) 15	102.6%
灯油	2,500	2,801	(-) 301	89.1%
軽油	4,200	4,367	(-) 167	96.3%
A重油	2,600	2,833	(-) 233	92.0%
C重油	2,000	2,595	(-) 595	77.8%
燃料油	21,750	23,166	(-)1,416	94.0%
自揮中間	15,400	16,189	(-) 789	95.2%

(3) SS店舗数の推移

	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	18/3末	18/9末	18/12末
社有SS (内別SS)	1,284 (105)	1,229 (227)	1,207 (264)	1,172 (297)	1,154 (347)	1,148 (372)	1,154 (382)
自己SS (内別SS)	3,192 (59)	3,067 (95)	2,943 (121)	2,851 (143)	2,679 (187)	2,614 (206)	2,583 (222)
SS計 (内別SS)	4,476 (164)	4,296 (322)	4,150 (385)	4,023 (440)	3,833 (534)	3,762 (578)	3,737 (604)

(4) 石化損益推移

(単位：億円)

18年度予想	17年度	16年度	15年度
250	155	245	85

< 2 > 金属(日鉱金属グループ)

業績予想

(億円)

		18年度 予想			17年度 実績			差 異 (18年-17年)		
		上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期
金 属 日 鉱 金 属 グ ル ー プ 計	売上高	5,036	5,034	10,070	2,688	3,383	6,071	(○)2,348	()1,651	()3,999
	営業利益	356	169	525	196	234	430	() 160	(×) 64	() 95
	経常利益	705	625	1,330	379	450	828	(○) 326	() 175	() 502
資源・金属 カンパニー グループ	売上高	4,382	4,328	8,710	2,181	2,772	4,954	(○)2,200	()1,556	()3,756
	営業利益	249	175	424	127	144	271	(○) 123	() 31	() 153
	経常利益	601	642	1,243	315	367	682	(○) 286	() 274	() 561
電子材料 カンパニー グループ	売上高	646	654	1,300	474	589	1,063	(○) 172	(○) 65	(○) 237
	営業利益	57	11	68	51	61	112	() 6	(×) 50	(×) 44
	経常利益	51	1	52	43	53	96	() 7	(×) 52	(×) 44
金属加工 カンパニー グループ	売上高	351	349	700	231	296	528	(○) 120	() 53	() 172
	営業利益	46	21	67	24	35	59	(○) 22	(×) 14	() 8
	経常利益	49	21	70	26	36	62	(○) 24	(×) 15	() 8
(金属グループ 調整)	売上高	343	297	640	198	275	473	(×) 144	(×) 22	(×) 167
	営業利益	3	38	35	5	6	12	(○) 9	(×) 32	(×) 23
	経常利益	3	38	35	5	6	12	(○) 9	(×) 32	(×) 23

・17年度は、新セグメントに組替えた。

< 2 - > 資源・金属カンパニーグループ

(1) 業績予想

(単位 : 億円)

	18 年度予想			17 年度実績			差 異 (18 年 - 17 年)		
	上 期	下 期	年 度	上 期	下 期	年 度	上 期	下 期	年 度
売 上 高	4,382	4,328	8,710	2,181	2,772	4,954	(○)2,200	()1,556	()3,756
営 業 利 益	249	175	424	127	144	271	(○) 123	() 31	() 153
経 常 利 益	601	642	1,243	315	367	682	(○) 286	() 274	() 561

(2) 価格・販売量

		18 年度予想			17 年度実績		
		上期	下期		上期	下期	
価 格	銅価 (¢ / lb)	338	280	309	162	210	186
	金 (\$ / TOZ)	625	607	616	433	520	477
	白金 (\$ / TOZ)	1,200	1,114	1,157	883	998	940
	パラジウム (\$ / TOZ)	335	311	323	189	265	227
販 売 量	電気銅 (千 t)	308	335	643	302	287	588

< 2 - > 電子材料カンパニーグループ

(1) 業績予想

(単位 : 億円)

	18 年度予想			17 年度実績			差 異 (18 年 - 17 年)		
	上 期	下 期	年 度	上 期	下 期	年 度	上 期	下 期	年 度
売 上 高	646	654	1,300	474	589	1,063	(○)172	(○) 65	(○)237
営 業 利 益	57	11	68	51	61	112	(○) 6	(×) 50	(×) 44
経 常 利 益	51	1	52	43	53	96	(○) 7	(×) 52	(×) 44

(2) 電子材料製品別内訳

(単位 : 億円)

		18 年度予想			17 年度実績			差 異 (18 年 - 17 年)		
		上期	下期	年度	上期	下期	年度	上期	下期	年度
銅 箔	売 上 高	245	245	490	174	222	396	(○) 71	(○) 23	(○) 94
	営 業 利 益	33	23	56	5	12	7	(○) 38	(○) 11	(○) 49
ターゲッ	売 上 高	321	333	654	244	304	548	(○) 77	(○) 29	(○)106
	営 業 利 益	26	6	20	60	56	116	(×) 34	(×) 62	(×) 96
化 合 物 半 導 体 他	売 上 高	80	76	156	56	63	119	(○) 24	(○) 13	(○) 37
	営 業 利 益	2	6	8	4	7	11	(○) 2	(○) 1	(○) 3
合 計	売 上 高	646	654	1,300	474	589	1,063	(○)172	(○) 65	(○)237
	営 業 利 益	57	11	68	51	61	112	(○) 6	(×) 50	(×) 44

(注) 1 8 年度から共通コストの配賦基準を変更しており , 1 7 年度実績についても基準変更後の数値で表示している。

< 2 - > 金属加工カンパニーグループ

(1) 業績

(単位 : 億円)

	18 年度予想			17 年度実績			差 異 (18 年 - 17 年)		
	上 期	下 期	年 度	上 期	下 期	年 度	上 期	下 期	年 度
売 上 高	351	349	700	231	296	528	(○)120	() 53	() 172
営 業 利 益	46	21	67	24	35	59	(○)22	(×) 14	() 8
経 常 利 益	49	21	70	26	36	62	(○)24	(×) 15	() 8

(2) 製品別売上高

(単位 : 億円)

		18 年度予想			17 年度実績			差 異 (18 年 - 17 年)		
		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	123	112	235	67	86	153	○56	○26	○82
	コルソン合金	39	42	81	30	38	68	○ 9	○ 4	○13
	圧延銅箔	42	38	80	26	45	71	○16	× 7	○ 9
	その他伸銅品	64	64	128	40	50	90	○24	○14	○38
特殊鋼品	ステンレス製品	11	8	19	9	11	20	○ 2	× 3	× 1
	高ニッケル合金	25	17	42	16	24	40	○ 9	× 7	○ 2
	その他特殊鋼	1	1	2	2	1	3	× 1	-	× 1
	精密加工品	63	64	127	44	46	91	○19	○18	○36
	内部取引等	17	3	14	3	5	8	×14	○8	× 6
	合 計	351	349	700	231	296	528	○120	○53	○172

3. 前回発表との差

<1>18年度予想差

(1)前提条件

			18年度		
			今回 予想	前回予想 (11/9)	差 異
共 通		為替レート(円/\$)	116	113	(+) 3
石 油 ジャパンエナジー グループ		原油F O B (\$ / BBL) *	59.7	62.7	(-) 3
		パナシヤ市況(\$ / t)ACP(実勢)	1,107	1,112	(-) 5
金 属 ・ 日 鉱 金 属 グ ル ー プ	資 源 ・ 金 属 カ ン パ ニ ー グ ル ー プ	銅価(¢ / lb)	309	314	(-) 5
		電気銅販売量(千t / 期・年)	643	628	(+) 15
電 子 材 料 カ ン パ ニ ー グ ル ー プ		電解銅箔販売量(t / 月)	1,942	2,095	(-)153
		圧延銅箔販売量(千m / 月)	3,503	4,057	(-)554
		ITOターゲット販売量(t / 月)	29.9	33.2	(-)3.3
金 属 加 工 カ ン パ ニ ー グ ル ー プ		伸銅品生産品販売量(千t / 期)	38.6	39.7	(-)1.1
		特殊鋼生産品販売量(千t / 期)	4.1	4.6	(-)0.5
		高機能材比率(%)	43%	43%	-

* 原油F O Bは、ドバイスポットベース

(2)業績予想

(単位：億円)

	18年度		差 異
	今回予想	前回予想(11/9)	
売 上 高	37,900	37,700	(○)200
営 業 利 益	950	1,130	(×)180
経 常 利 益	1,850	1,850	-
当 期 純 利 益	1,100	1,100	-
売上高経常利益率	4.9%	4.9%	-
1株当たり当期利益 円/株	118.7	118.7	-
(株数：千株)	(926,950千株)	(926,994千株)	(-44千株)

(3)セグメント別業績予想

(単位：億円)

		18年度		
		今回予想	前回予想(11/9)	差異
石油 ジャパンエナジー グループ	売上高	27,500	27,500	-
	営業利益	390	520	(×)130
	経常利益	450	560	(×)110
金属 日鉱金属 グループ	売上高	10,070	9,840	(○)230
	営業利益	525	575	(×)50
	経常利益	1,330	1,220	(○)110
資源・金属 カンパニー グループ	売上高	8,710	8,310	(○)400
	営業利益	424	408	(○)16
	経常利益	1,243	1,071	(○)172
電子材料 カンパニー グループ	売上高	1,300	1,440	(×)140
	営業利益	68	117	(×)49
	経常利益	52	96	(×)44
金属加工 カンパニー グループ	売上高	700	710	(×)10
	営業利益	67	81	(×)14
	経常利益	70	84	(×)14
(金属グループ 調整)	売上高	640	620	(×)20
	営業利益	35	31	(×)4
	経常利益	35	31	(×)4
その他 独立・機能会社 グループ	売上高	660	650	(○)10
	営業利益	35	35	-
	経常利益	70	70	-
セグメント間消去	売上高	330	290	(×)40
合計	売上高	37,900	37,700	(○)200
	営業利益	950	1,130	(×)180
	経常利益	1,850	1,850	-

(4) 18 年度経常利益差異比較説明

(単位 : 億円)

	今回 予想	前回 (11/9)	差 異	経常利益差異説明
石 油 ジャパンエナジー グループ	450	560	(×) 110	在庫評価損益(×) 265 (前回 : 55 今回 : 210) その他()155 (タイムラグ、石化損益改善 他)
金 属 日 鉱 金 属 グループ計	1,330	1,220	() 110	
資源・金属 カンパニー グループ	1,243	1,071	() 172	資源・金属カンパニー及び連結子会社(○)31 (為替円安、環境リサイクル事業改善等) 持分法投資利益(○)141 (海外鉱山・製錬会社銅価上昇の影響 : 前回 283 ¢ / lb 今回 305 ¢ / lb 等)
電子材料 カンパニー グループ	52	96	(×) 44	圧延銅箔の減販、液晶用ターゲットの販価下 落、在庫評価損益の悪化等により(×)44 億 円の減益
金属加工 カンパニー グループ	70	84	(×) 14	IT 関連向け製品の減販等により、(×)14 億 円の減益。
(金属グルー プ 調 整)	35	31	(×) 4	カンパニー間取引の未実現利益の排除及び在 庫評価損益等
そ の 他 独立・機能会社グループ	70	70	-	
合 計	1,850	1,850	-	

4 . 四半期別損益推移

(単位：億円)

		18年度						
		第1Q	第2Q	上期計	第3Q	第4Q	下期予想	年度予想
石油 ジャパンエナジー グループ	売上高	6,012	6,962	12,975	7,315	7,210	14,525	27,500
	営業利益	94	290	384	223	218	6	390
	経常利益	103	314	417	238	205	33	450
金属 日鉱金属 グループ計	売上高	2,499	2,537	5,036	2,732	2,302	5,034	10,070
	営業利益	179	177	356	145	23	169	525
	経常利益	301	404	705	422	204	625	1,330
資源・金属 カンパニー グループ	売上高	2,185	2,197	4,382	2,364	1,965	4,328	8,710
	営業利益	118	132	249	109	66	175	424
	経常利益	242	359	601	389	253	642	1,243
電子材料 カンパニー グループ	売上高	317	328	646	344	311	654	1,300
	営業利益	35	22	57	12	1	11	68
	経常利益	31	20	51	7	6	1	52
金属加工 カンパニー グループ	売上高	169	182	351	191	158	349	700
	営業利益	24	22	46	19	2	21	67
	経常利益	26	23	49	19	2	21	70
(金属グループ調整)	売上高	172	171	343	167	131	297	640
	営業利益	2	1	3	6	44	38	35
	経常利益	2	1	3	6	44	38	35
その他 独立・機能会社 グループ	売上高	91	159	250	117	293	410	660
	営業利益	4	11	15	6	14	20	35
	経常利益	16	18	34	21	15	36	70
セグメント間消去	売上高	61	124	185	75	70	145	330
合計	売上高	8,542	9,534	18,075	10,090	9,735	19,825	37,900
	営業利益	277	478	755	374	181	195	950
	経常利益	420	736	1,156	680	14	694	1,850

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)

	18/12 末	18/3 末	18 年度 第 3Q 累計増減	19/3 末(予想)	18 年度増減(予想)
流動資産	10,568	9,064	(+) 1,504		
固定資産	10,468	9,532	(+) 936		
総資産	21,036	18,596	(+) 2,440	20,790	(+) 2,194
流動負債	9,948	9,210	(+) 738		
固定負債	4,057	4,251	(-) 194		
負債の部	14,005	13,461	(+) 545	13,850	(+) 389
純資産の部	7,031	5,135	(+) 1,896	6,940	(+) 1,805
株主資本及び評価換算差額等	6,264	4,675	(+) 1,589	6,230	(+) 1,555
少数株主持分他	767	460	(+) 307	710	(+) 250
自己資本比率	29.8%	25.1%	(+) 4.7%	30.0%	(+) 4.9%
1 株当たり自己資本	675 円 74 銭	551 円 36 銭	(+)124 円 38 銭	672 円 10 銭	(+) 120 円 74 銭
有利子負債	7,725	6,847	(+) 878	7,410	(+) 563

(注1) 18/3 末については、18/12 末との比較のため、新会計基準による表示に組み替え。

(注2) 自己資本比率及び 1 株当たり自己資本計算対象の自己資本額は、上表「株主資本及び評価換算差額等」。

主な項目の 18 年度第 3 Q (累計) 増減要因

資産 (+) 2,440	現金及び現金同等物(-)30、 売掛債権・たな卸資産(+) 1,428 (三井銅事業譲受分除き)、 設備投資(+) 663、減価償却(-) 357、 投融資支出(+) 389 (三井銅製錬事業譲受支出 223 含み)、 持分法投資利益・配当差額(+) 311、 有価証券評価差額(-) 79、その他(連結範囲の変更等) (+)115
負債 (+) 545	有利子負債(+) 878 (うち新規連結による増加額 (+)137)、 未払法人税等(-) 174、仕入債務(未払揮 税等含む)(-) 64、 その他(賞与引当減等) (-) 95
純資産の部 (+) 1,896	増資(+) 677、当期純利益(+) 1,130、配当金支払(-) 201、 その他有価証券評価差額金(-) 47、為替換算調整勘定(+) 36、 少数株主持分他(+) 301

主な項目の 18 年度増減 (予想) 要因

資産 (+) 2,194	売掛債権・たな卸資産(+) 780 (三井銅事業譲受分除き)、 設備投資(+) 1,080、減価償却(-) 520、 投融資支出(+) 420 (三井銅事業譲受支出 223 含み)、 持分法投資利益・配当差額(+) 330、 その他(+) 104
負債 (+) 389	有利子負債(+) 563、仕入債務他(-) 174
純資産の部 (+) 1,805	増資(+) 677、当期純利益(+) 1,100、配当金支払(-) 201、 少数株主持分他(+) 229

2. 連結キャッシュ・フロー

(単位：億円)

	18/上 実績	第3Q 実績	第3Q 累計	18年度 予想	17年度 実績
営業活動によるキャッシュ・フロー	(-) 428	(-) 81	(-) 509	(+) 280	(+) 243
投資活動によるキャッシュ・フロー	(-) 533	(-) 257	(-) 790	(-) 1,230	(-) 376
財務活動によるキャッシュ・フロー	(+) 927	(+) 337	(+) 1,264	(+) 920	(+) 120
為替換算差額	(-) 3	(+) 3	(+) 0	(+) 0	(+) 16
現金及び現金同等物の増減額	(-) 37	(+) 1	(-) 35	(-) 30	(+) 2

(1) 18年度第3Q累計実績の内訳

営業活動によるキャッシュ・フロー (-) 509

経常利益(+)1,836、減価償却費(+)357、売上債権・たな卸資産・仕入債務(-)1,501、持分法投資利益(-)729、持分法会社からの配当(+)417、法人税等支払(-)701、その他(-)188

投資活動によるキャッシュ・フロー (-) 790

設備投資支出(-)662、投融資支出(-)389、投融資回収(+)223、有形固定資産売却他(+)38

財務活動によるキャッシュ・フロー (+) 1,264

増資(+)677、有利子負債借入(+)734、配当金支払(-)201、少数株主への配当支払(-)112、少数株主からの増資払込他(+)166

(2) 18年度予想の内訳

営業活動によるキャッシュ・フロー (+) 280

経常利益(+)1,850、減価償却費(+)520、売上債権・たな卸資産・仕入債務(-)770、持分法投資利益(-)950、持分法会社からの配当(+)620、法人税等支払他(-)990

投資活動によるキャッシュ・フロー (-) 1,230

設備投資支出(-)1,080、投融資支出(-)420、投融資回収(+)235、有形固定資産売却他(+)35

財務活動によるキャッシュ・フロー (+) 920

増資(+)677、有利子負債借入(+)420、配当金支払(-)201、少数株主への配当支払(-)140、少数株主からの増資払込他(+)164

3. 配当金

17年度実績				18年度(実績・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
-	15 00	15 00	12,715	8 00	8 00	16 00	14,842

(注) 18年度予想配当金総額は、18/12末発行済株式数(個別)927,620千株で算出

4. 連結有利子負債残高の推移

(18年度は17年度に対し一部組織のセグメント異動を行っており、18/3末実績はそれに対応した組替後。)

(単位：億円)

	18/3 末	18/12 末	対18/3 増減
石 油 (ジャパンエナジーグループ)	4,301	4,768	(+) 467
金 属 (日鉱金属グループ)	2,837	3,279	(+) 443
そ の 他 (独立・機能会社グループ)	291	322	(-) 31
計	6,847	7,725	(+) 878

(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	17/3 末	18/3 末	18/12 末	対 18/3 末増減	19/3 末予想
有利子負債	8,928	6,438	6,847	7,725	(+) 878	7,410
自己資本	1,815	3,534	4,675	6,264	(+)1,589	6,230
DEレシオ(倍)	4.92	1.82	1.46	1.23	(-) 0.23	1.19

6. 連結ベース設備投資額・減価償却費

(単位：億円)

(18年度は17年度に対し一部組織のセグメント異動を行っており,17年度実績はそれに対応した組替後。)

	18/第3Q累計	18年度予想	17年度
設備投資額	663	1,080	577
減価償却費	357	520	449
差引	(+) 306	(+) 560	(+) 128

セグメント別設備投資額内訳

	18/第3Q累計	18年度予想	17年度
石油 (ジャパンエナジーグループ)	429	640	345
金属 (日鉱金属グループ)	229	430	223
資源・金属カンパニーグループ	131	190	115
電子材料カンパニーグループ	54	160	60
金属加工カンパニーグループ	44	80	48
その他 (独立・機能会社グループ)	5	10	9
計	663	1,080	577

(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

	18/第3Q累計	18年度予想	17年度
石油 (ジャパンエナジーグループ)	213	290	301
金属 (日鉱金属グループ)	140	220	144
資源・金属カンパニーグループ	84	140	67
電子材料カンパニーグループ	34	50	51
金属加工カンパニーグループ	22	30	26
その他 (独立・機能会社グループ)	4	10	5
計	357	520	449

(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)

(18年度は17年度に対し一部組織のセグメント異動を行っており,各期末ともそれに対応した組替後。)

	16/3 末	17/3 末	18/3 末	18/9 末
石油 (ジャパンエナジーグループ)	3,982	3,873	3,920	3,968
金属 (日鉱金属グループ)	4,242	4,120	4,348	4,662
資源・金属カンパニーグループ	1,471	1,447	1,553	1,695
電子材料カンパニーグループ	1,622	1,512	1,373	1,437
金属加工カンパニーグループ	1,149	1,161	1,422	1,530
その他 (独立・機能会社グループ)	1,634	1,281	1,311	1,314
計	9,858	9,274	9,579	9,944

(注) 当社分はその他に含む。



18年度第3四半期 セグメント別経常利益

～ 対前年同期比較 ～

(金額単位：億円)

	18年度第3四半期実績					17年度第3四半期実績			対前年同期差異				
	在庫評価 損益	在庫評価 損益除き	小計 (A)	在庫 低価損	合計 (B)	在庫評価 損益	在庫評価 損益除き	合計 (C)	在庫評価 損益	在庫評価 損益除き	小計 (A) - (C)	在庫 低価損	合計 (B) - (C)
石油	153	502	655	-	655	362	347	709	(x) 208	(o) 155	(x) 54	-	(x) 54
在庫評価損益・低価損	153		153	-	153	362		362	(x) 208		(x) 208	-	(x) 208
石油精製・販売		206	206		206		149	149		(o) 56	(o) 56		(o) 56
石化		186	186		186		120	120		(o) 66	(o) 66		(o) 66
石油開発		110	110		110		78	78		(o) 32	(o) 32		(o) 32
金属	6	1,132	1,126	-	1,126	60	544	604	(x) 66	(o) 588	(o) 523	-	(o) 523
資源金属		990	990	-	990		486	486		(o) 505	(o) 505		(o) 505
連結子会社等		347	347		347		172	172		(o) 175	(o) 175		(o) 175
持分法投資利益		644	644		644		314	314		(o) 330	(o) 330		(o) 330
電子材料	6	64	58	-	58	60	16	76	(x) 66	(o) 48	(x) 18	-	(x) 18
金属加工		68	68	-	68		49	49		(o) 19	(o) 19		(o) 19
金属調整		9	9	-	9		7	7	-	(o) 16	(o) 16	-	(o) 16
独立機能会社・全社消去他		55	55		55		52	52		(o) 3	(o) 3		(o) 3
合計	148	1,689	1,836	-	1,836	422	943	1,365	(x) 274	(o) 746	(o) 472	-	(o) 472
連結子会社等	148	960	1,108	-	1,108	422	576	998	(x) 274	(o) 384	(o) 110	-	(o) 110
持分法投資利益		729	729		729		367	367		(o) 362	(o) 362		(o) 362



18年度通期予想 セグメント別経常利益

～ 対前年実績比較 ～

(金額単位：億円)

	18年度予想					17年度実績			対前年差異				
	在庫評価 損益	在庫評価 損益除き	小計 (A)	在庫 低価損	合計 (B)	在庫評価 損益	在庫評価 損益除き	合計 (C)	在庫評価 損益	在庫評価 損益除き	小計 (A) - (C)	在庫 低価損	合計 (B) - (C)
石油	80	660	740	290	450	509	461	970	(x) 429	(o) 200	(x) 230	(x) 290	(x) 520
在庫評価損益・低価損	80		80	290	210	509		509	(x) 429		(x) 429	(x) 290	(x) 719
石油精製・販売		260	260		260		193	193		(o) 67	(o) 67		(o) 67
石化		250	250		250		155	155		(o) 95	(o) 95		(o) 95
石油開発		150	150		150		112	112		(o) 38	(o) 38		(o) 38
金属	28	1,408	1,380	50	1,330	70	758	828	(x) 98	(o) 650	(o) 552	(x) 50	(o) 502
資源金属		1,243	1,243	-	1,243		682	682		(o) 561	(o) 561		(o) 561
連結子会社等 持分法投資利益		403	403		403		250	250		(o) 153	(o) 153		(o) 153
		840	840		840		432	432		(o) 408	(o) 408		(o) 408
電子材料	28	80	52	-	52	70	26	96	(x) 98	(o) 54	(x) 44	-	(x) 44
金属加工		70	70	-	70		62	62		(o) 8	(o) 8		(o) 8
金属調整		15	15	50	35		12	12	-	(o) 27	(o) 27	(x) 50	(x) 23
独立機能会社・全社消去他		70	70		70		89	89		(x) 19	(x) 19		(x) 19
合計	52	2,138	2,190	340	1,850	579	1,308	1,887	(x) 527	(o) 830	(o) 303	(x) 340	(x) 37
連結子会社等	52	1,188	1,240	340	900	579	798	1,377	(x) 527	(o) 390	(x) 137	(x) 340	(x) 477
持分法投資利益		950	950		950		510	510		(o) 440	(o) 440		(o) 440

連結経常利益のフレ幅 1,850 2,150
 (在庫低価損 340 40 ドバイスポット価格 46\$/bbl 56\$/bbl)