

平成20(2008)年度 第3四半期 決算説明資料

平成21(2009)年2月4日

「将来に関する記述等についてのご注意」については最終ページをお読みください。

- 目次 -

【3Q】平成20年度 第3四半期累計(9カ月)決算(連結)のポイント	・・・	2
【3Q】経常利益セグメント分析	・・・	3
【通期】平成20年度通期 業績予想(連結)のポイント	・・・	6
【通期】経常利益セグメント分析	・・・	7
【通期】E B I T D A	・・・	10
【3Q・通期】連結貸借対照表・財務指標	・・・	11
【通期】連結キャッシュ・フロー	・・・	12
参考 経常利益セグメント分析表	・・・	13
資料編	・・・	15

新日鉱ホールディングス株式会社

証券コード 5016



【3Q】

平成20年度 第3四半期累計(9カ月)決算(連結)のポイント



■ 諸元 (19年度3Q 20年度3Q<9カ月累計>)

■ 為替レート

117 103円/ドル

■ 原油価格(ドバイスポット)

72.7 94.3ドル/バレル

■ 銅価(LME)

341 303セント/ポンド

■ 売上高

3兆3,645億円(前年同期比7%増収)

■ 経常利益

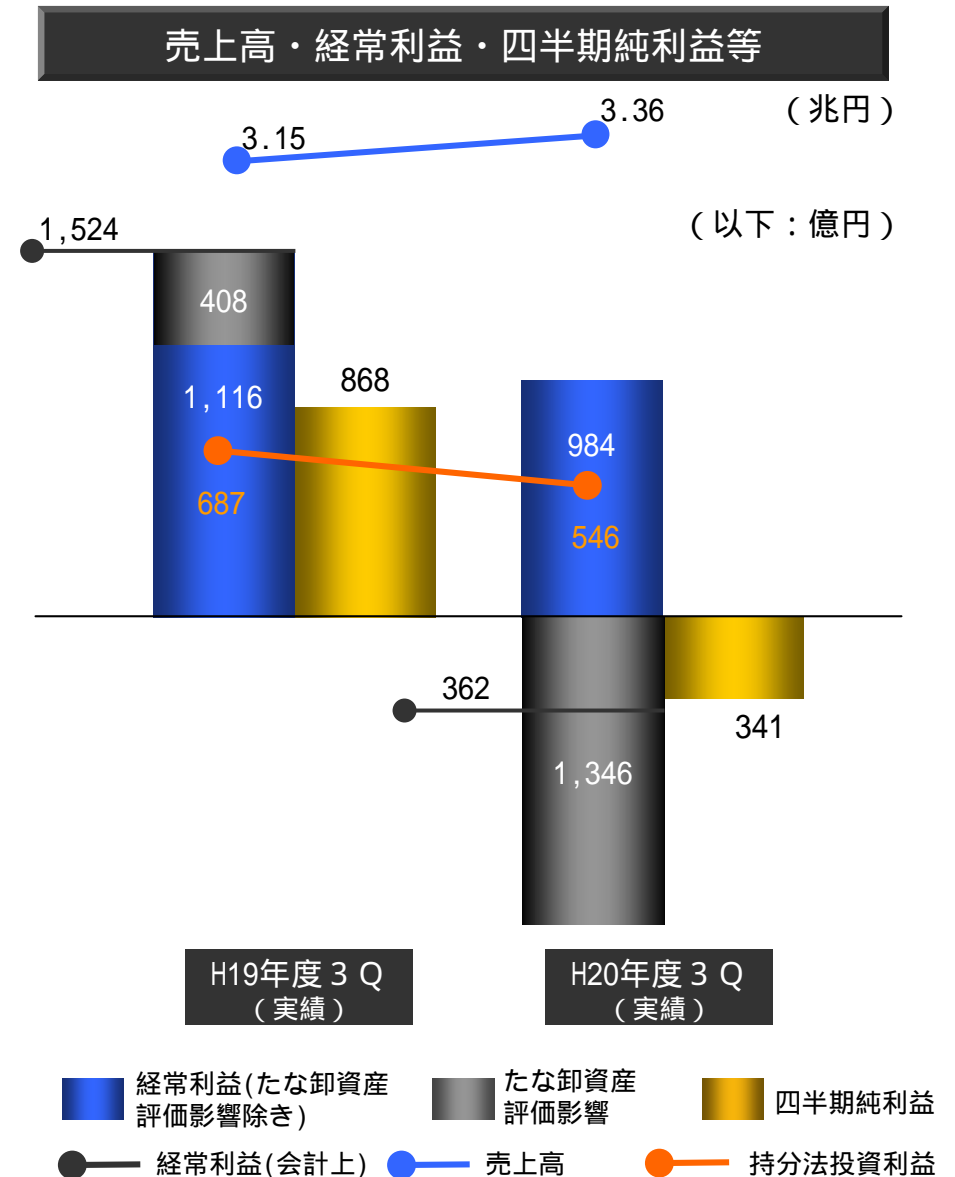
362億円(前年同期1,524億円)

うち持分法投資利益546億円

(前年同期比20%減益)

■ 四半期純利益

341億円(前年同期868億円)



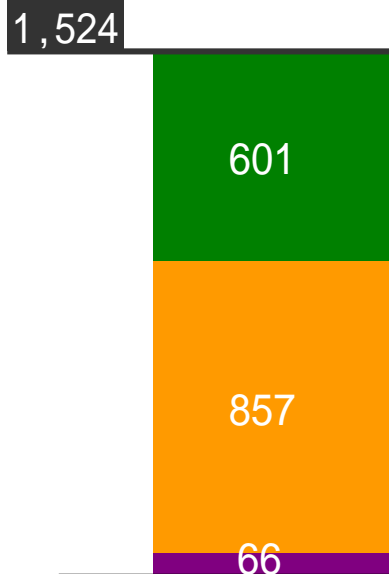
【3Q】経常利益セグメント分析

H20年度3Q(実績) vs. H19年度3Q(実績)



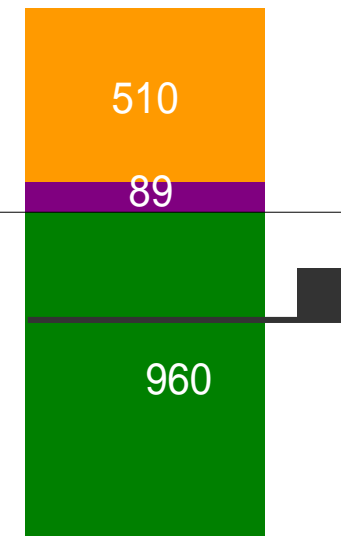
全 体

(億円)



(×) 1,886

石油事業	(×)	1,561
上流(石油開発)	()	19
中流(石油精製・販売)	()	433
下流(石油化学)	(×)	242
たな卸資産評価影響	(×)	1,770
金属事業	(×)	347
上流(資源開発)	(×)	52
中流(銅製錬等)	(×)	238
下流(電材加工、環境リサイクル他)	(×)	70
たな卸資産評価影響	()	13
独立事業等	()	22



H19年度3Q
(実績)

諸元
為替 117 円/ドル
原油 72.7 ドル/バレル
銅価 341 セント/ポンド

■ 石油事業	■ 金属事業	■ 独立事業等
* 会計上の経常利益		

H20年度3Q
(実績)

為替 103 円/ドル
原油 94.3 ドル/バレル
銅価 303 セント/ポンド

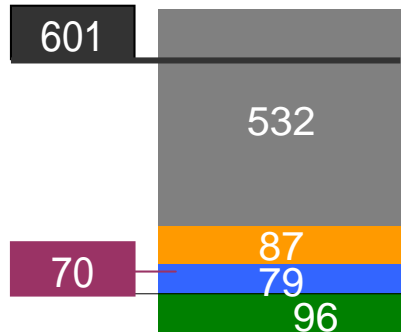
【3Q】経常利益セグメント分析

H20年度3Q(実績) vs. H19年度3Q(実績)



石油

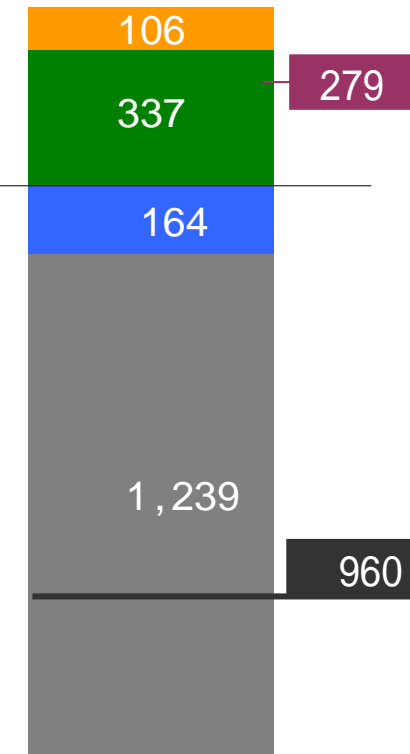
(億円)



石油事業 (×) 1,561

石油事業(たな卸資産影響除き)	()	210
上流(石油開発)	()	19
原油価格(原油暦年63 107ドル/バレル)	()	74
為替(為替換算差)他	(×)	55
中流(石油精製・販売)	()	433
エネルギーコスト増加	(×)	73
マージン改善・タイムラグ他	()	506
下流(石油化学)	(×)	242
エネルギーコスト増加	(×)	22
マージン悪化他	(×)	220

たな卸資産評価影響 (×) 1,770



H19年度3Q (実績)

諸元 | 原油 72.7 ドル/バレル
為替 117 円/ドル

- 上流(石油開発)
- 中流(精製・販売)
- 下流(石油化学)
- たな卸資産評価影響
- * 会計上の経常利益
- * たな卸資産評価影響を除いた実質的な経常利益相当額

H20年度3Q (実績)

諸元 | 原油 94.3 ドル/バレル
為替 103 円/ドル

【3Q】経常利益セグメント分析

H20年度3Q(実績) vs. H19年度3Q(実績)

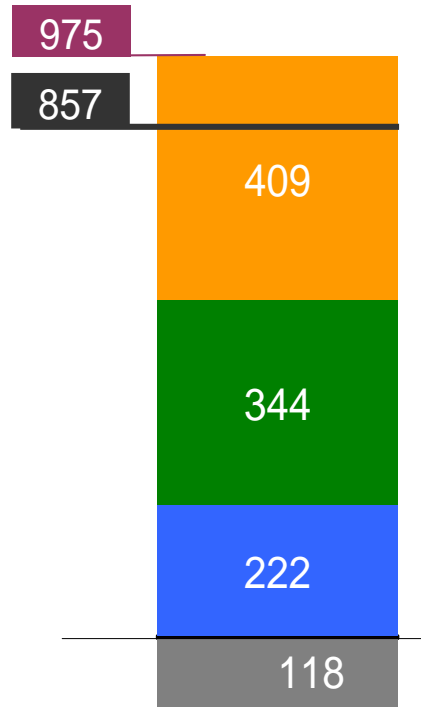


金属

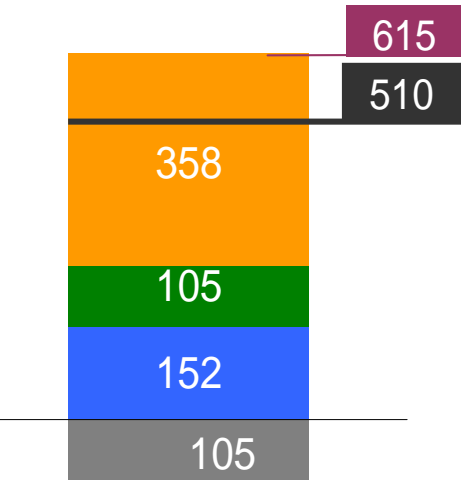
(億円)

金属事業 (×) 347

金属事業(たな卸資産影響除き)	(×)	360
上流(資源開発)	(×)	52
金属価格(銅価暦年 322 362セント/ポンド)	()	72
為替(為替換算差)	(×)	53
鉱石代精算	(×)	70
増産・鉱山操業コスト上昇他	(×)	1
中流(銅製錬等)	(×)	238
為替(国内マージン減)	(×)	56
為替(為替換算差)	(×)	100
買鉱条件悪化	(×)	153
マージン改善(硫酸)他	()	71
下流(電材加工、環境リサイクル他)	(×)	70
電材加工(減販等)	(×)	28
環境リサイクル(マージン減少等)	(×)	18
その他	(×)	23
たな卸資産評価影響	()	13



H19年度3Q (実績)



H20年度3Q (実績)

諸元 | 銅価 341 セント/ポンド
為替 117 円/ドル

諸元 | 銅価 303 セント/ポンド
為替 103 円/ドル

- 上流(資源開発)
- 中流(銅製錬等)
- 下流(電材加工、環境リサイクル他)
- たな卸資産評価影響
- * 会計上の経常利益
- * たな卸資産評価影響を除いた実質的な経常利益相当額

【通期】

平成20年度通期 業績予想(連結)のポイント



■ 諸元 (19年度通期 20年度通期)

■ 為替レート

114 100 円/ドル
(4Q<3カ月> 105 90 円/ドル)

■ 原油価格 (ドバイスポット)

77.4 81.5 ドル/バレル
(4Q<3カ月> 91.4 43.0 ドル/バレル)

■ 銅価 (LME)

344 262 セント/ポンド
(4Q<3カ月> 354 140 セント/ポンド)

■ 売上高

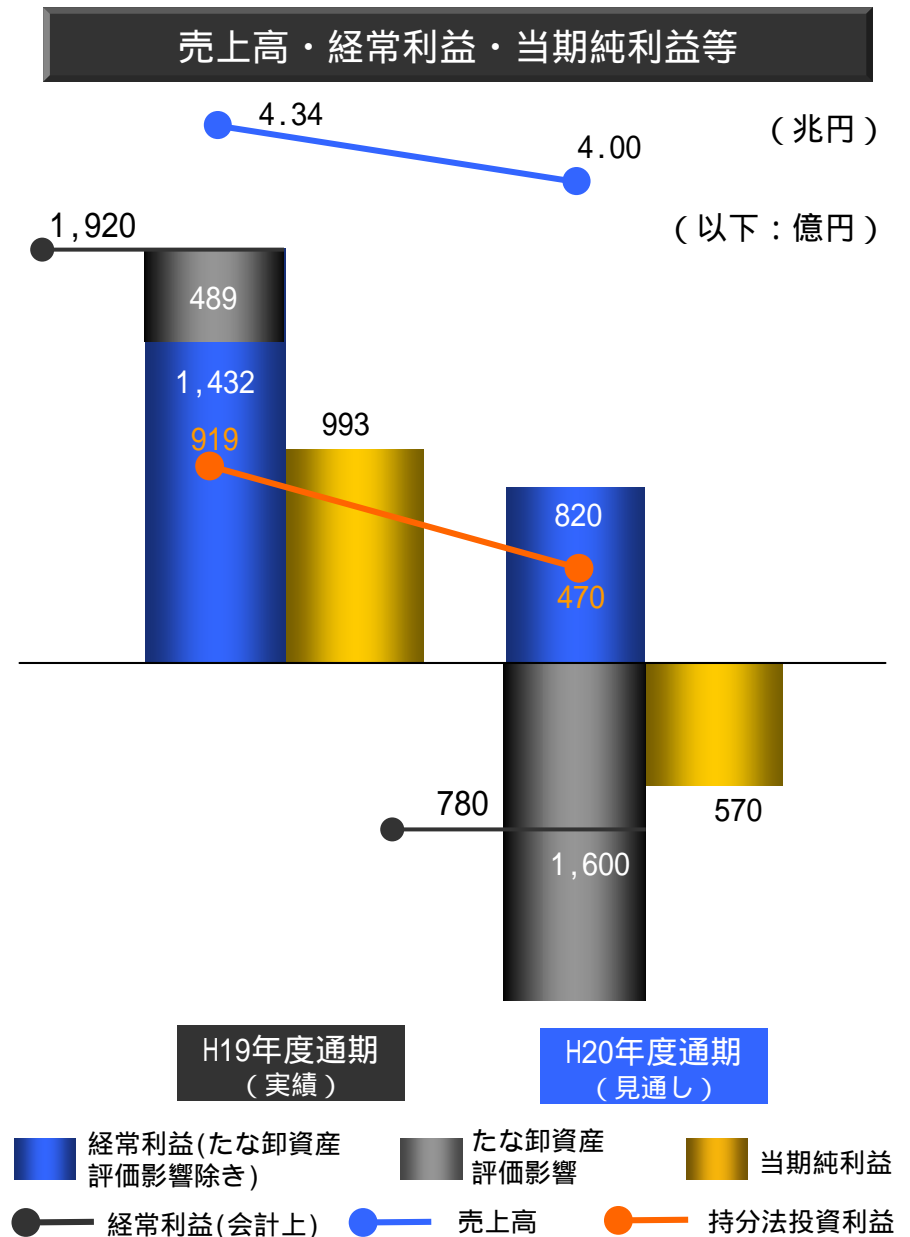
4兆0,000 億円 (前年同期比 8 %減収)

■ 経常利益

780 億円 (前年同期 1,920億円)
うち持分法投資利益 470 億円
(前年同期比 49 %減益)

■ 当期純利益

570 億円 (前年同期 993億円)



【通期】経常利益セグメント分析

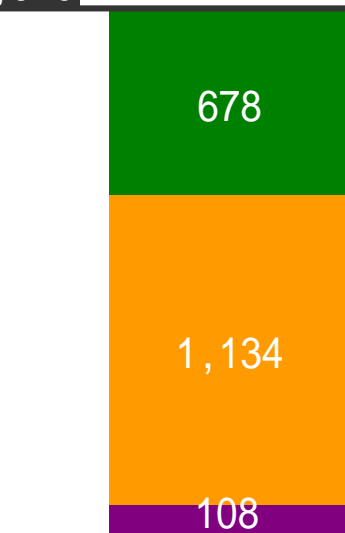
H20年度通期(見通し) v s . H19年度通期(実績)



全 体

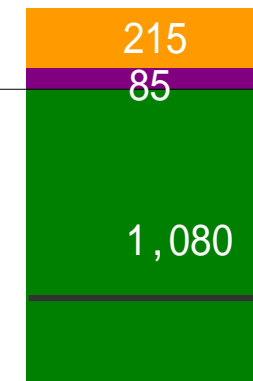
(億円)

1,920



(×) 2,700

石油事業	(×)	1,758
上流(石油開発)	(×)	39
中流(石油精製・販売)	()	477
下流(石油化学)	(×)	117
たな卸資産評価影響	(×)	2,080
金属事業	(×)	919
上流(資源開発)	(×)	373
中流(銅製錬等)	(×)	321
下流(電材加工、環境リサイクル他)	(×)	217
たな卸資産評価影響	(×)	8
独立事業等	(×)	23



780

H19年度通期
(実績)

H20年度通期
(見通し)

諸元

為替 114 円/ドル
原油 77.4 ドル/バレル
銅価 344 セント/ポンド

石油事業 金属事業 独立事業等

* 会計上の経常利益

為替 100 円/ドル
原油 81.5 ドル/バレル
銅価 262 セント/ポンド

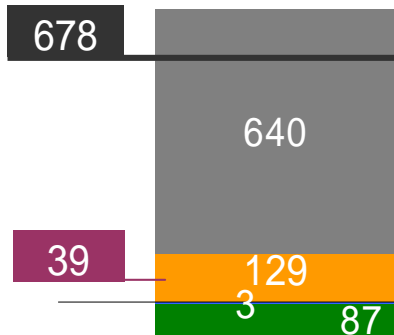
【通期】経常利益セグメント分析

H20年度通期(見通し) v s . H19年度通期(実績)



石油

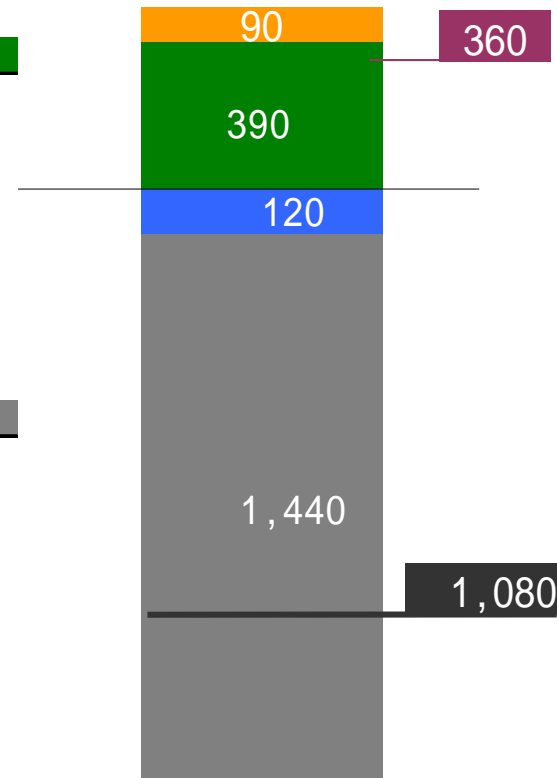
(億円)



石油事業 (×) 1,758

石油事業(たな卸資産影響除き)	()	321
上流(石油開発)	(×)	39
原油価格(原油暦年68 94ドル/バレル)	()	59
為替(為替換算差)他	(×)	98
中流(石油精製・販売)	()	477
エネルギーコスト増加	(×)	10
マージン改善・タイムラグ他	()	487
下流(石油化学)	(×)	117
マージン悪化他	(×)	117

たな卸資産評価影響 (×) 2,080



H20年度通期 (見通し)

原油 81.5 ドル/バレル
為替 100 円/ドル

H19年度通期 (実績)

原油 77.4 ドル/バレル
為替 114 円/ドル

	上流(石油開発)
	中流(精製・販売)
	下流(石油化学)
	たな卸資産評価影響
	会計上の経常利益
	たな卸資産評価影響を除いた 実質的な経常利益相当額

【通期】経常利益セグメント分析

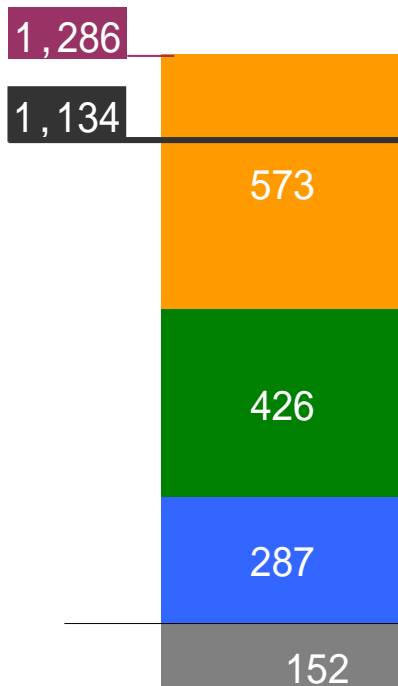
H20年度通期(見通し) v s . H19年度通期(実績)



金 属

金属事業 (×) 919

(億円)



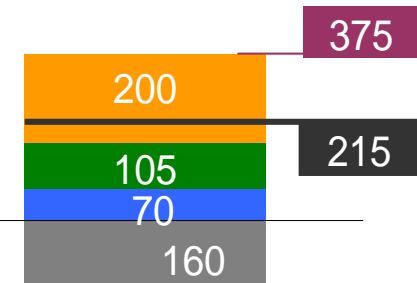
H19年度通期
(実績)

諸元

銅価 344 セント/ポンド
為替 114 円/ドル

金属事業 (たな卸資産影響除き)	(×)	911
上流 (資源開発)	(×)	373
金属価格 (銅価暦年 323 315セント/ポンド)	(×)	9
為替 (為替換算差)	(×)	60
鉱石代精算	(×)	165
増産・鉱山操業コスト上昇他	(×)	139
中流 (銅製錬等)	(×)	321
為替 (国内マージン減)	(×)	64
為替 (為替換算差)	(×)	75
買鉱条件悪化	(×)	209
マージン改善 (硫酸) 他	()	27
下流 (電材加工、環境リサイクル他)	(×)	217
電材加工 (減販等)	(×)	131
環境リサイクル (マージン減少等)	(×)	38
その他	(×)	48
たな卸資産評価影響	(×)	8

- 上流 (資源開発)
- 中流 (銅製錬等)
- 下流 (電材加工、環境リサイクル他)
- たな卸資産評価影響
- * 会計上の経常利益
- * たな卸資産評価影響を除いた実質的な経常利益相当額



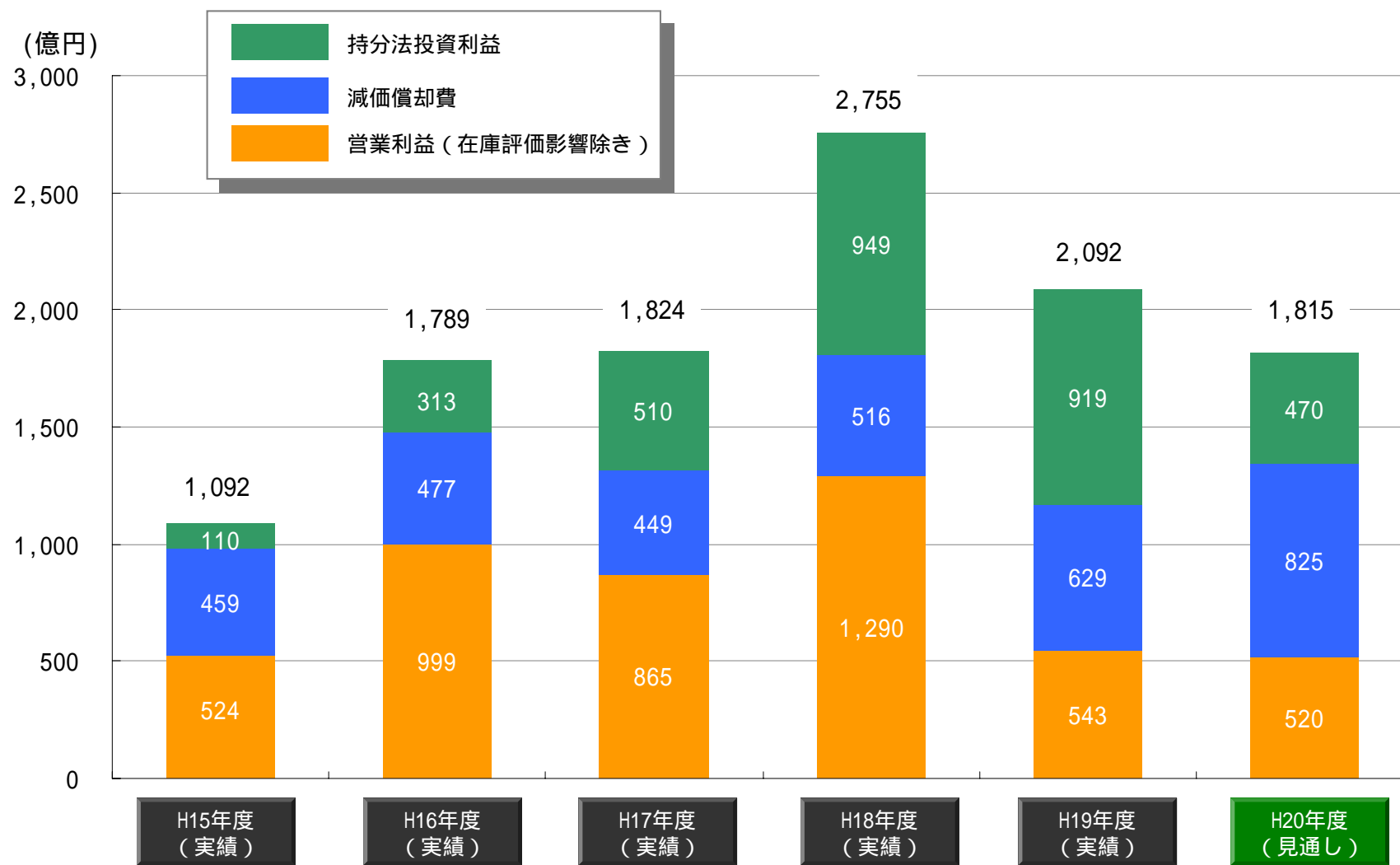
H20年度通期
(見通し)

銅価 262 セント/ポンド
為替 100 円/ドル

E B I T D A



E B I T D A = 営業利益（在庫評価影響除き） + 減価償却費 + 持分法投資利益



* H18年度以降の減価償却費には、のれん償却額を含む。

【3Q・通期】

連結貸借対照表・財務指標

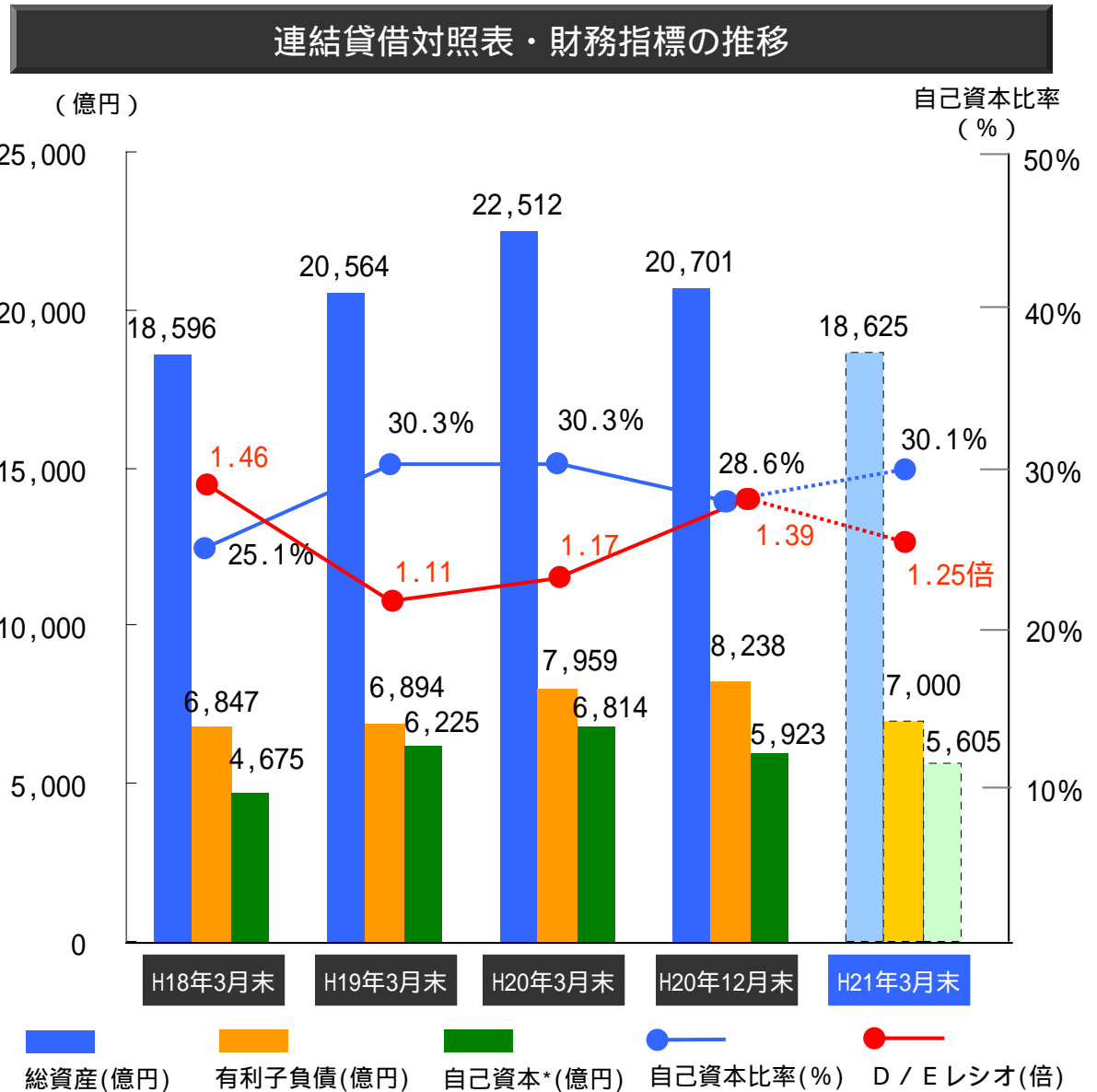


■ 平成20年12月末(実績)

総資産 2兆 701億円
 有利子負債 8,238億円
 自己資本 5,923億円
 自己資本比率 28.6%
 D/Eレシオ 1.39倍

■ 平成21年3月末(見通し)

総資産 1兆8,625億円
 有利子負債 7,000億円
 自己資本 5,605億円
 自己資本比率 30.1%
 D/Eレシオ 1.25倍



* H19年3月末以降の自己資本は、純資産の部の株主資本および評価・換算差額等の合計額(少数株主持分等含まず)

【通期】

連結キャッシュ・フロー



(億円)

■ キャッシュ・フロー（見通し）

- ・ 設備投資・投融資は1,235億円。
- ・ 運転資金減少は2,955億円。
- ・ フリーキャッシュ・フローは、運転資金減少等で1,015億円のプラス。
- ・ 有利子負債は、フリーキャッシュ・フローのプラスを主因に1,060億円の減少。



【参考：平成20年度 3 Q (実績)】 経常利益セグメント分析表



(単位:億円)

	20年度第3四半期実績 (A)					19年度第3四半期実績 (B)					差異 (A)-(B)				
	親会社・連結子会社			持分法	計	親会社・連結子会社			持分法	計	親会社・連結子会社			持分法	計
	在庫・償却 影響除き	在庫影響 *1	償却影響 *2			在庫・償却 影響除き	在庫影響 *1	償却影響 *2			在庫・償却 影響除き	在庫影響	償却影響		
石油	238	1,239	14	55	960	21	532	-	48	601	(o) 217	(x) 1,770	(x) 14	(o) 7	(x) 1,561
上流 (石油開発)	51			55	106	34			54	87	(o) 17	-	-	(o) 1	(o) 19
中流 (精製・販売)	343	1,239	6		902	91	532		5	435	(o) 434	(x) 1,770	(x) 6	(o) 5	(x) 1,338
下流 (石油化学)	156	0	7		164	79				79	(x) 235	(o) 0	(x) 7	-	(x) 242
金属	145	105	17	487	510	364	118	-	611	857	(x) 218	(o) 13	(x) 17	(x) 125	(x) 347
上流 (資源開発)	72			430	358	72			481	409	(o) 0	-	-	(x) 52	(x) 52
中流 (銅製錬等)	58	2	10	57	103	214	1		129	343	(x) 157	(x) 1	(x) 10	(x) 72	(x) 240
下流	160	103	8	0	49	221	117		0	104	(x) 62	(o) 14	(x) 8	(x) 0	(x) 55
環境リサイクル	63	3	1		59	80				80	(x) 17	(x) 3	(x) 1	-	(x) 21
電材加工	93	101	7	0	14	115	111		0	4	(x) 21	(o) 11	(x) 7	(x) 0	(x) 18
金属調整他	3	0	0	0	3	27	6		0	20	(x) 23	(o) 6	(x) 0	(x) 0	(x) 17
独立・機能他	88	2	2	5	89	45	5		27	66	(o) 43	(o) 4	(x) 2	(x) 22	(o) 22
合計	471	1,346	33	546	362	429	408	-	687	1,524	(o) 42	(x) 1,754	(x) 33	(x) 140	(x) 1,886
上流	21	-	-	485	464	38	-	-	535	497	(o) 17	-	-	(x) 50	(x) 33
中流	401	1,241	16	57	799	123	531	-	124	778	(o) 277	(x) 1,772	(x) 16	(x) 67	(x) 1,577
下流	3	103	15	0	115	300	117	-	0	183	(x) 296	(o) 15	(x) 15	(x) 0	(x) 297
独立・機能他	88	2	2	5	89	45	5	-	27	66	(o) 43	(o) 4	(x) 2	(x) 22	(o) 22
在庫・償却影響除き経常利益					1,017					1,116					(x) 99

*1 在庫影響には、在庫取出損益及びたな卸資産低価損を含む

*2 償却影響は、H20年度税制改正での機械及び装置の法定耐用年数短縮化に伴う償却費影響額

【参考：平成20年度 通期(見通し)】

経常利益セグメント分析表



(単位:億円)

	20年度今回予想 (A)					19年度実績 (B)					差異 (A)-(B)				
	親会社・連結子会社			持分法	計	親会社・連結子会社			持分法	計	親会社・連結子会社			持分法	計
	在庫・償却 影響除き	在庫影響 *1	償却影響 *2			在庫影響 *1	償却影響 *2	在庫影響 *1			償却影響 *2	在庫・償却 影響除き	在庫影響		
石油	337	1,440	22	45	1,080	33	640	-	71	678	(o) 370	(x) 2,080	(x) 22	(x) 26	(x) 1,758
上流(石油開発)	45			45	90	52			77	129	(x) 7	-	-	(x) 32	(x) 39
中流(精製・販売)	401	1,440	11		1,050	82	640		5	553	(o) 483	(x) 2,080	(x) 11	(o) 5	(x) 1,603
下流(石油化学)	109		11		120	3	0			3	(x) 106	(o) 0	(x) 11	-	(x) 117
金属	15	160	25	415	215	477	152	-	809	1,134	(x) 492	(x) 8	(x) 25	(x) 394	(x) 919
上流(資源開発)	125			325	200	88			661	573	(x) 37	-	-	(x) 336	(x) 373
中流(銅製錬等)	28		13	90	105	279	2		148	429	(x) 251	(x) 2	(x) 13	(x) 58	(x) 324
下流	82	160	12		90	286	154		0	133	(x) 204	(x) 6	(x) 12	(x) 0	(x) 223
環境リサイクル	81		1		80	118				118	(x) 37	-	(x) 1	-	(x) 38
電材加工	16	160	11		155	136	147		0	11	(x) 120	(x) 13	(x) 11	(x) 0	(x) 144
金属調整他	15				15	33	8		0	25	(x) 48	(o) 8	-	(x) 0	(x) 40
独立・機能他	78		3	10	85	68	1		39	108	(o) 10	(x) 1	(x) 3	(x) 29	(x) 23
合計	400	1,600	50	470	780	512	489	-	919	1,920	(x) 112	(x) 2,089	(x) 50	(x) 449	(x) 2,700
上流	80	-	-	370	290	36	-	-	738	702	(x) 44	-	-	(x) 368	(x) 412
中流	429	1,440	24	90	945	197	642	-	142	981	(o) 232	(x) 2,082	(x) 24	(x) 52	(x) 1,926
下流	27	160	23	-	210	283	154	-	0	129	(x) 310	(x) 6	(x) 23	(x) 0	(x) 339
独立・機能他	78	-	3	10	85	68	1	-	39	108	(o) 10	(x) 1	(x) 3	(x) 29	(x) 23
在庫・償却影響除き経常利益					870					1,432					(x) 562

*1 在庫影響には、在庫取出損益及びたな卸資産低価損を含む

*2 償却影響は、H20年度税制改正での機械及び装置の法定耐用年数短縮化に伴う償却費影響額

資料編

平成20年度第3四半期(累計)決算及び年度業績予想の概要(連結)	
1. 平成20年度第3四半期(累計)決算の概要(連結)	・・・ 16
2. 平成20年度業績予想の概要(連結)	
< 1 > 対前年度実績比較	・・・ 18
< 2 > 対前回(H20.10.31)発表予想比較	・・・ 20
セグメント別補足情報(第3四半期(累計)決算及び年度予想)	
< 1 > 石油(ジャパンエナジーグループ)	・・・ 22
< 2 > 金属(日鉱金属グループ)	・・・ 23
連結貸借対照表, キャッシュ・フロー, 指標等	
1. 連結貸借対照表	・・・ 24
2. 連結キャッシュ・フロー	・・・ 25
3. 連結ベース設備投資・投融資額及び減価償却費	・・・ 26
4. セグメント別連結有利子負債	・・・ 27
5. 配当金	・・・ 27
6. 連結ベース人員の推移	・・・ 27

平成20年度第3四半期(累計)決算及び年度業績予想の概要(連結)

日鉱金属の平成20年度期首での組織再編に伴い、「金属」の19年度実績は対応して組替えた。

1. 平成20年度第3四半期(累計)決算の概要(連結)

(1) 連結損益計算書

(単位:億円)

	20年度			19年度			差異		
	上期 実績	3Q(3ヶ月) 実績	3Q 累計	上期 実績	3Q(3ヶ月) 実績	3Q 累計	上期	3Q(3ヶ月)	3Q
売上高	23,785	9,860	33,645	20,106	11,377	31,483	(o) 3,679	(x) 1,517	(o) 2,162
営業利益	509	1,285	776	503	357	860	(o) 6	(x) 1,642	(x) 1,637
営業外損益	366	48	415	454	210	664	(x) 87	(x) 162	(x) 249
持分法投資利益	433	113	546	444	242	687	(x) 11	(x) 129	(x) 140
その他営業外損益	67	65	132	9	32	23	(x) 76	(x) 33	(x) 109
経常利益	875	1,237	362	957	567	1,524	(x) 82	(x) 1,804	(x) 1,886
特別損益	40	93	132	27	19	46	(x) 67	(x) 112	(x) 179
法人税等	254	557	303	353	167	520	(o) 99	(o) 724	(o) 823
少数株主利益	124	25	150	121	61	182	(x) 3	(o) 36	(o) 33
四半期純利益	458	799	341	510	358	868	(x) 52	(x) 1,156	(x) 1,209
1株当たり四半期純利益(円/株)	49.39		36.77	55.04		93.64	(x) 5.64		(x) 130.40
(株数:千株)	926,829		926,804	926,850		926,838			

経常利益に含まれるたな卸資産評価の影響(在庫評価損益・低価損)

たな卸資産評価影響額	380	1,726	1,346	189	219	408	(o) 191	(x) 1,945	(x) 1,754
------------	-----	-------	-------	-----	-----	-----	---------	-----------	-----------

(2) 対象会社数(20/12月末)

連結子会社 110社(増加9社,減少14社)
持分法適用会社 15社(増加1社,減少1社)

(3) 営業外・特別損益内訳(億円)

営業外損益の内訳	20/上期	20/3Q	20/3Q(累計)
受取利息及び配当金	23	8	31
持分法投資利益	433	113	546
支払利息	66	34	100
為替差損	18	28	46
その他	6	11	17
計	366	48	415

特別損益の内訳	20/上期	20/3Q	20/3Q(累計)
固定資産売却益	11	3	14
関係会社株式売却益	11	-	11
固定資産除却損	26	15	41
減損損失	22	48	70
火災事故に伴う損失	9	-	9
その他	5	33	37
計	40	93	132

(4) セグメント別業績

(単位: 億円)

		20年度			19年度			差異		
		上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計	上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計	上期	3Q(3ヶ月)	3Q
石油	売上高	17,978	7,764	25,743	14,349	8,490	22,839	(o) 3,629	(x) 725	(o) 2,904
	営業利益	245	1,215	970	283	281	564	(x) 38	(x) 1,496	(x) 1,534
	経常利益	264	1,224	960	321	281	601	(x) 56	(x) 1,504	(x) 1,561
金属	売上高	5,574	1,970	7,544	5,652	2,839	8,491	(x) 78	(x) 869	(x) 947
	営業利益	203	92	111	205	63	268	(x) 2	(x) 155	(x) 157
	経常利益	543	33	510	593	264	857	(x) 50	(x) 297	(x) 347
独立・機能他	売上高	394	191	585	326	147	473	(o) 68	(o) 44	(o) 112
	営業利益	61	22	83	15	13	28	(o) 46	(o) 9	(o) 55
	経常利益	68	20	89	44	22	66	(o) 24	(x) 2	(o) 22
セグメント間消去	売上高	161	65	226	221	98	319	(o) 60	(o) 33	(o) 93
合計	売上高	23,785	9,860	33,645	20,106	11,377	31,483	(o) 3,679	(x) 1,517	(o) 2,162
	営業利益	509	1,285	776	503	357	860	(o) 6	(x) 1,642	(x) 1,637
	経常利益	875	1,237	362	957	567	1,524	(x) 82	(x) 1,804	(x) 1,886

経常利益に含まれるたな卸資産評価の影響(在庫評価損益・低価損)

石油	375	1,614	1,239	251	280	532	(o) 124	(x) 1,894	(x) 1,770
金属	6	111	105	57	61	118	(o) 62	(x) 49	(o) 13
独立・機能他	0	1	2	5	0	5	(o) 5	(x) 1	(o) 4
合計	380	1,726	1,346	189	219	408	(o) 191	(x) 1,945	(x) 1,754

(5) 諸元実績

			20年度			19年度			差異		
			上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計	上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計	上期	3Q(3ヶ月)	3Q
共通	為替レート	円/\$	106	96	103	119	113	117	(-) 13	(-) 17	(-) 15
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	115.1	52.7	94.3	67.4	83.2	72.7	(+) 47.7	(-) 30.5	(+) 21.6
	パラキシレン市況(*2)	\$/t	1,339	673	1,117	1,141	1,075	1,119	(+) 198	(-) 402	(-) 2
金属	銅価	¢ /lb	366	177	303	348	326	341	(+) 17	(-) 149	(-) 38
	電気銅販売量	千t/期	308	163	471	326	168	494	(-) 17	(-) 6	(-) 23
	環境リサイクル・金回収量	t/期	3.7	1.7	5.4	3.4	1.9	5.3	(+) 0.2	(-) 0.2	(+) 0.1
	圧延銅箔販売量	百万m/月	3.4	2.7	3.1	4.0	4.2	4.0	(-) 0.6	(-) 1.5	(-) 0.9
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	3.6	2.5	3.2	3.6	3.8	3.7	(+) 0.0	(-) 1.3	(-) 0.4

(*1)DUスポットベース

(*2)ACP実勢ベース

2. 平成20年度業績予想の概要(連結)

< 1 > 対前年度実績比較

(1)前提条件

			20年度			19年度			差異		
			上期実績	下期予想	年度予想	上期実績	下期実績	年度実績	上期	下期	年度
共通	為替レート	円/\$	106	93	100	119	109	114	(-) 13	(-) 16	(-) 15
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	115.1	47.8	81.5	67.4	87.3	77.4	(+) 47.7	(-) 39.5	(+) 4.1
	パラキシレン市況(*2)	\$/t	1,339	658	999	1,141	1,099	1,120	(+) 198	(-) 441	(-) 121
金属	銅価	¢ /lb	366	159	262	348	340	344	(+) 17	(-) 181	(-) 82
	電気銅販売量	千t/期	308	281	589	326	334	660	(-) 17	(-) 53	(-) 71
	環境リサイクル・金回収量	t/期	3.7	4.0	7.6	3.4	3.8	7.2	(+) 0.2	(+) 0.1	(+) 0.4
	圧延銅箔販売量	百万m/月	3.4	1.7	2.5	4.0	3.1	3.5	(-) 0.6	(-) 1.4	(-) 1.0
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	3.6	1.9	2.8	3.6	3.8	3.7	(+) 0.0	(-) 1.9	(-) 1.0

(*1)DUスポットベース

(*2)ACP実勢ベース

(2)連結損益計算書

(単位:億円)

	20年度			19年度			差異		
	上期実績	下期予想	年度予想	上期実績	下期実績	年度実績	上期	下期	年度
売上高	23,785	16,215	40,000	20,106	23,288	43,395	(o) 3,679	(x) 7,074	(x) 3,395
営業利益	509	1,589	1,080	503	528	1,032	(o) 6	(x) 2,117	(x) 2,112
営業外損益	366	66	300	454	435	888	(x) 87	(x) 501	(x) 588
持分法投資利益	433	37	470	444	475	919	(x) 11	(x) 438	(x) 449
その他営業外損益	67	103	170	9	40	31	(x) 76	(x) 63	(x) 139
経常利益	875	1,655	780	957	963	1,920	(x) 82	(x) 2,619	(x) 2,700
特別損益	40	140	180	27	64	37	(x) 67	(x) 76	(x) 143
法人税等	254	744	490	353	305	658	(o) 99	(o) 1,049	(o) 1,148
少数株主利益	124	24	100	121	111	232	(x) 3	(o) 135	(o) 132
当期純利益	458	1,028	570	510	483	993	(x) 52	(x) 1,511	(x) 1,563
1株当たり当期純利益(円/株)	49.39		61.53	55.04		107.14	(x) 5.64		(x) 168.67
(株数:千株)	926,829		926,391	926,850		926,832			

(注)20年度予想1株当たり当期純利益は20/12未発行済株式数(連結ベース)で算定。

経常利益に含まれるたな卸資産評価の影響(在庫評価損益・低価損)

たな卸資産評価影響額	380	1,980	1,600	189	299	489	(o) 191	(x) 2,280	(x) 2,089
------------	-----	-------	-------	-----	-----	-----	---------	-----------	-----------

(3)セグメント別業績

(単位:億円)

		20年度			19年度			差異		
		上期実績	下期予想	年度予想	上期実績	下期実績	年度実績	上期	下期	年度
石油	売上高	17,978	12,822	30,800	14,349	17,590	31,939	(o) 3,629	(x) 4,769	(x) 1,139
	営業利益	245	1,325	1,080	283	342	625	(x) 38	(x) 1,667	(x) 1,705
	経常利益	264	1,344	1,080	321	358	678	(x) 56	(x) 1,702	(x) 1,758
金属	売上高	5,574	3,026	8,600	5,652	5,544	11,196	(x) 78	(x) 2,518	(x) 2,596
	営業利益	203	283	80	205	144	349	(x) 2	(x) 427	(x) 429
	経常利益	543	328	215	593	541	1,134	(x) 50	(x) 869	(x) 919
独立・機能他	売上高	394	456	850	326	439	765	(o) 68	(o) 17	(o) 85
	営業利益	61	19	80	15	43	58	(o) 46	(x) 24	(o) 22
	経常利益	68	17	85	44	64	108	(o) 24	(x) 47	(x) 23
セグメント間消去	売上高	161	89	250	221	285	506	(o) 60	(o) 196	(o) 256
合計	売上高	23,785	16,215	40,000	20,106	23,288	43,395	(o) 3,679	(x) 7,074	(x) 3,395
	営業利益	509	1,589	1,080	503	528	1,032	(o) 6	(x) 2,117	(x) 2,112
	経常利益	875	1,655	780	957	963	1,920	(x) 82	(x) 2,619	(x) 2,700

(注)東邦チタニウム(独立・機能他セグメント)は19年度までは持分法適用会社であったが、20年度以降は連結子会社。

経常利益に含まれるたな卸資産評価の影響(在庫評価損益・低価損)

石油	375	1,815	1,440	251	388	640	(o) 124	(x) 2,204	(x) 2,080
金属	6	166	160	57	95	152	(o) 62	(x) 70	(x) 8
独立・機能他	0	0	-	5	6	1	(o) 5	(x) 6	(x) 1
合計	380	1,980	1,600	189	299	489	(o) 191	(x) 2,280	(x) 2,089

< 2 > 対前回(H20.10.31)発表予想比較

(1)前提条件

			20年度(今回予想)			20年度(前回予想)			差異		
			上期実績	下期予想	年度予想	上期実績	下期予想	年度予想	上期	下期	年度
共通	為替レート	円/\$	106	93	100	106	100	103	-	(-) 7	(-) 3
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	115.1	47.8	81.5	115.1	65.0	90.1	-	(-) 17.2	(-) 8.6
	パラキシレン市況(*2)	\$/t	1,339	658	999	1,348	851	1,100	(-) 9	(-) 193	(-) 101
金属	銅価	¢ /lb	366	159	262	366	200	283	-	(-) 41	(-) 21
	電気銅販売量	千t/期	308	281	589	308	321	629	-	(-) 40	(-) 40
	環境リサイクル・金回収量	t/期	3.7	4.0	7.6	3.7	4.1	7.8	-	(-) 0.2	(-) 0.2
	圧延銅箔販売量	百万m/月	3.4	1.7	2.5	3.4	2.6	3.0	-	(-) 1.0	(-) 0.5
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	3.6	1.9	2.8	3.6	3.8	3.7	-	(-) 1.9	(-) 1.0

(*1)DUスポットベース

(*2)ACP実勢ベース

(2)連結損益計算書

	20年度(今回予想)			20年度(前回予想)			差異		
	上期実績	下期予想	年度予想	上期実績	下期予想	年度予想	上期	下期	年度
売上高	23,785	16,215	40,000	23,785	19,215	43,000	-	(x) 3,000	(x) 3,000
営業利益	509	1,589	1,080	509	509	-	-	(x) 1,080	(x) 1,080
営業外損益	366	66	300	366	104	470	-	(x) 170	(x) 170
持分法投資利益	433	37	470	433	167	600	-	(x) 130	(x) 130
その他営業外損益	67	103	170	67	63	130	-	(x) 40	(x) 40
経常利益	875	1,655	780	875	405	470	-	(x) 1,250	(x) 1,250
特別損益	40	140	180	40	50	90	-	(x) 90	(x) 90
法人税等	254	744	490	254	204	50	-	(o) 540	(o) 540
少数株主利益	124	24	100	124	26	150	-	(o) 50	(o) 50
当期純利益	458	1,028	570	458	278	180	-	(x) 750	(x) 750
1株当たり当期純利益(円/株)	49.39		61.53	49.39		19.42	-		(x) 80.95
(株数:千株)	926,829		926,391	926,829		926,822			

(注)20年度予想1株当たり当期純利益は20/12末発行済株式数(連結ベース)で算定。

経常利益に含まれるたな卸資産評価の影響(在庫評価損益・低価損)

	20年度(今回予想)	20年度(前回予想)	差異
たな卸資産評価影響額	380	1,980	(x) 920

(3)セグメント別業績

(単位:億円)

		20年度			経常利益増減説明
		今回予想 (H21.2.4)	前回予想 (H20.10.31)	差異	
石油	売上高	30,800	33,000	(x) 2,200	在庫評価の影響額(x)780(660 1,440)、 石油開発(x)30(油価下落等)、 エネルギーコストの減他(o)50
	営業利益	1,080	350	(x) 730	
	経常利益	1,080	320	(x) 760	
金属	売上高	8,600	9,500	(x) 900	上流事業(x)85: 金属価格下落、鉍石代精算等 中流事業(x)80: 為替円高、販売条件悪化等 下流事業(在庫の影響除き)(x)150: 電材加工製品減販等 在庫評価の影響額(x)145: 下流事業
	営業利益	80	240	(x) 320	
	経常利益	215	675	(x) 460	
独立・機能他	売上高	850	900	(x) 50	独立会社の減益等
	営業利益	80	110	(x) 30	
	経常利益	85	115	(x) 30	
セグメント間消去	売上高	250	400	(o) 150	
合計	売上高	40,000	43,000	(x) 3,000	
	営業利益	1,080	-	(x) 1,080	
	経常利益	780	470	(x) 1,250	

経常利益に含まれるたな卸資産評価の影響(在庫評価損益・低価損)

石油	1,440	660	(x) 780
金属	160	15	(x) 145
独立・機能他	-	5	(o) 5
合計	1,600	680	(x) 920

セグメント別補足情報(第3四半期(累計)決算及び年度予想)

<1> 石油(ジャパンエナジーグループ)

(1) 燃料油販売数量等

	当社販売量 千KL												当社伸び率	
	20年度				19年度				差異				3Q累計実績	年度予想
	上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計実績	年度予想	上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計実績	年度実績	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計	年度		
揮発油	2,947	1,424	4,371	5,750	3,158	1,516	4,673	6,076	211	92	302	326	93.5%	94.6%
ナフサ	2,090	1,147	3,237	4,370	1,803	1,146	2,949	4,217	287	1	288	153	109.8%	103.6%
ジェット	296	133	429	585	305	140	445	592	9	7	16	7	96.5%	98.7%
灯油	573	672	1,245	2,240	663	777	1,441	2,496	90	105	196	256	86.4%	89.7%
軽油	2,083	1,027	3,110	4,080	2,092	1,142	3,234	4,257	9	115	124	177	96.2%	95.8%
A重油	917	508	1,425	2,000	1,059	611	1,670	2,344	142	103	245	344	85.3%	85.3%
C重油	1,139	488	1,627	2,090	1,261	723	1,984	2,780	122	235	357	690	82.0%	75.2%
燃料油(内需)計	10,045	5,399	15,444	21,115	10,340	6,055	16,395	22,763	295	656	951	1,648	94.2%	92.8%
燃料油(輸出等)	1,936	1,160	3,096	4,030	1,462	876	2,338	3,065	474	284	758	965	132.4%	131.5%
燃料油計	11,981	6,559	18,540	25,145	11,802	6,931	18,733	25,828	179	372	193	683	99.0%	97.4%
自揮中間留分(内需)計	6,521	3,630	10,151	14,070	6,972	4,046	11,018	15,173	451	416	867	1,103	92.1%	92.7%

出典: 指定統計51号

(2) 当社グループの原油処理量(万KL)およびトッパー稼働率

		20年度				19年度					
		4-6月実績	7-9月実績	上期実績	10-12月実績	4-6月実績	7-9月実績	上期実績	10-12月実績	1-3月実績	年度計
グループ計	処理量	562	583	1,145	619	467	562	1,029	605	623	2,257
	稼働率	82%	84%	83%	89%	78%	93%	85%	93%	91%	89%
	対前年	120%	104%	111%	102%	103%	96%	99%	106%	113%	105%
うち水島	処理量	288	285	573	293	195	287	482	295	284	1,062
	稼働率	97%	95%	96%	98%	66%	96%	81%	98%	96%	89%
	対前年	148%	99%	119%	99%	66%	97%	82%	101%	102%	91%
うち鹿島	処理量	274	298	572	326	272	275	547	310	339	1,196
	稼働率	70%	75%	73%	82%	90%	90%	90%	89%	87%	89%
	対前年	101%	108%	105%	105%	171%	96%	123%	112%	124%	120%

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: 270,000バレル/日 [鹿島アロマティクス 60,000バレル/日を含む(H19.11.18以前 210,000バレル/日)]

(3) SS店舗数の推移

	15/3末	16/3末	17/3末	18/3末	19/3末	19/9末	20/3末	20/9末	20/12末
社有SS	1,229	1,207	1,172	1,154	1,143	1,130	1,106	1,093	1,080
(うちセルフ)	(227)	(264)	(297)	(347)	(384)	(401)	(410)	(439)	(444)
自己SS	3,067	2,943	2,851	2,679	2,565	2,518	2,449	2,348	2,323
(うちセルフ)	(95)	(121)	(143)	(187)	(222)	(236)	(257)	(264)	(272)
SS計	4,296	4,150	4,023	3,833	3,708	3,648	3,555	3,441	3,403
(うちセルフ)	(322)	(385)	(440)	(534)	(606)	(637)	(667)	(703)	(716)

< 2 > 金属(日鉱金属グループ)

日鉱金属の平成20年度期首での組織再編に伴い、「金属」の19年度実績は対応して組替えた。

(1) 金属事業グループ 主要製品価格・販売量

			20年度				19年度				差異			
			上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計実績	年度予想	上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計実績	年度実績	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計	年度
価格	銅価	¢ /lb	366	177	303	262	348	326	341	344	(+) 17	(-) 149	(-) 38	(-) 82
	金	\$/TOZ	883	796	854	840	674	788	712	766	(+) 209	(+) 8	(+) 142	(+) 74
	白金	\$/TOZ	1,783	863	1,476	1,307	1,290	1,448	1,343	1,477	(+) 493	(-) 585	(+) 133	(-) 170
	パラジウム	\$/TOZ	387	191	322	286	358	360	359	380	(+) 29	(-) 169	(-) 37	(-) 94
販売量	電気銅	千t/期	308	163	471	589	326	168	494	660	(-) 17	(-) 6	(-) 23	(-) 71
	環境リサイクル・金回収量	t/期	3.7	1.7	5.4	7.6	3.4	1.9	5.3	7.2	(+) 0.2	(-) 0.2	(+) 0.1	(+) 0.4

(2) 電材加工事業グループ 経常利益内訳

(単位:億円)

		20年度				19年度				差異			
		上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計実績	年度予想	上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q累計実績	年度実績	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計	年度
	銅箔	1	2	1	28	13	2	15	10	(x) 12	(x) 4	(x) 16	(x) 38
	薄膜材料	40	17	58	51	30	24	54	73	(o) 11	(x) 7	(o) 4	(x) 22
	加工	25	1	23	19	31	14	46	53	(x) 7	(x) 16	(x) 22	(x) 72
	たな卸資産評価影響額他	9	103	94	160	55	56	111	147	(o) 63	(x) 47	(o) 17	(x) 13
	合計	75	89	14	155	20	16	4	11	(o) 55	(x) 73	(x) 18	(x) 144

電材加工事業グループ売上高経常利益率	6.5%		6.0%	0.3%	7.2%		7.3%	7.0%	(-) 0.6%		(-) 1.3%	(-) 6.7%
--------------------	------	--	------	------	------	--	------	------	----------	--	----------	----------

(注) たな卸資産評価影響額除きの売上高経常利益率

連結貸借対照表, キャッシュ・フロー, 指標等

(以下資料中の「第3四半期」は第3四半期累計)

1. 連結貸借対照表

				(金額単位: 億円)		(参考)	
	20/12末 実績 (A)	20/3末 実績 (B)	20/3Q 増減	21/3末 予想 (C)	20年度 増減 (C)-(B)	20/9末 実績 (D)	20/3Q 3ヶ月増減 (A)-(D)
資産の部	20,701	22,512	(-) 1,811	18,625	(-) 3,887	23,839	(-) 3,138
流動	9,567	11,572	(-) 2,005			12,808	(-) 3,241
固定	11,134	10,941	(+) 194			11,031	(+) 103
負債の部	13,822	14,859	(-) 1,037	12,060	(-) 2,799	15,782	(-) 1,960
流動	9,449	10,586	(-) 1,136			11,128	(-) 1,679
固定	4,373	4,274	(+) 99			4,654	(-) 281
純資産の部	6,879	7,653	(-) 774	6,565	(-) 1,088	8,057	(-) 1,178
株主資本及び評価・換算差額等	5,923	6,814	(-) 891	5,605	(-) 1,209	7,044	(-) 1,121
少数株主持分他	956	839	(+) 117	960	(+) 121	1,013	(-) 58
自己資本比率	28.6%	30.3%	(-) 1.7%	30.1%	(-) 0.2%	29.5%	(-) 0.9%
1株当たり純資産(円/株)	639	735	(-) 96	605	(-) 130	760	(-) 121
有利子負債	8,238	7,959	(+) 279	7,000	(-) 959	9,050	(-) 812
D/Eレシオ(倍)	1.39	1.17	(+) 0.22	1.25	(+) 0.08	1.28	(+) 0.11

(注1)自己資本比率及び1株当たり純資産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」。

(注2)21/3末予想の1株当たり純資産は、20/12末発行済株式数(連結)926,391千株で算定。

(1) 主な項目の20年度第3四半期増減要因

資産 (-) 1,811 (うち新規連結期首影響(+428))	現金・現金同等物(+74(新規連結期首等影響(+13含む)), 売上債権・たな卸資産(-)2,638, 設備投資(+638, 投融資支出(+47, 減価償却(のれん償却含む))(-)605, 持分法投資利益・配当差額(+129, 有価証券評価差額(-)189, 繰延税金資産(+390, 新規連結会社期首他(+343)
負債 (-) 1,037 (うち新規連結期首影響(+203))	有利子負債(+279(キャッシュ・フローとの差額は新規連結・為替換算影響他), 仕入債務(未払揮税含む)(-)1,175, 未払法人税等(-)159, その他(+18)
純資産 (-) 774 (うち新規連結期首影響(+226))	当期純利益(-)341, 配当金支払(-)148, 評価・換算差額等(-)403, 少数株主持分他(+118)

(2) 主な項目の20年度増減(予想)要因

資産 (-) 3,887	現金・現金同等物(-)7(新規連結期首等影響(+13含む), 売上債権・たな卸資産(-)4,005, 設備投資(+1,175, 減価償却(のれん償却含む))(-)825, 投融資支出(+60, 持分法投資利益・配当差額(+15, 有証評価差額(-)190, 換算差他(-)110)
負債 (-) 2,799	有利子負債(-)959(キャッシュ・フローとの差額は新規連結・為替換算影響他), 仕入債務(未払揮税含む)(-)1,155, 繰延税金負債(-)370(うち有証評価差額繰延税金負債(-)75), その他(-)315
純資産 (-) 1,088	当期純利益(-)570, 配当金支払(-)148, 評価・換算差額等(-)490, 少数株主持分他(+120(新規連結影響他))

2. 連結キャッシュ・フロー

(単位: 億円)

	20/3Q実績			19/3Q実績			20年度 予想	19年度 実績
	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計		
営業活動によるキャッシュ・フロー	361	1,182	822	483	742	259	2,495	568
投資活動によるキャッシュ・フロー	465	198	663	451	249	700	1,200	1,144
財務活動によるキャッシュ・フロー	818	905	87	114	1,046	1,160	1,295	744
為替換算差額	13	2	10	5	5	0	20	4
現金・現金同等物の増減額	20	81	61	151	50	201	20	173
(参考)フリーキャッシュ・フロー	1,000	891	109	125	1,082	1,208	1,015	912

(1) 20年度第3四半期実績の内訳

営業C/F (+) 822	経常利益(-)362, 減価償却費(のれん償却含む)(+)605, 売上債権・たな卸資産・仕入債務(+), 1,523, 持分法投資利益(-)546, 持分法会社からの配当(+), 417, 法人税等支払(-)466, その他(-)349
投資C/F (-) 663	設備投資額(-)628, 投融資支出(-)47, 投融資回収(+), 28, 設備未払金減少他(-)16
財務C/F (-) 87	有利子負債借入(+), 180, 配当金支払(-)148, 少数株主への配当支払他(-)119

(2) 20年度予想の内訳

営業C/F (+) 2,495	経常利益(-)780, 減価償却費(のれん償却含む)(+)825, 売上債権・たな卸資産・仕入債務(+), 2,955, 持分法投資利益(-)470, 持分法会社からの配当(+), 455, 法人税等支払他(-)490
投資C/F (-) 1,200	設備投資額(-)1,175, 投融資支出(-)60, 投融資回収他(+), 35
財務C/F (-) 1,295	有利子負債返済(-)1,060, 配当金支払(-)148, 少数株主からの増資(+), 45, 少数株主への配当支払他(-)132

3. 連結ベース設備投資・投融資額及び減価償却費

(単位: 億円)

	20/3Q実績		
	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
設備投資額(リース資産借入を含む)	442	195	638
減価償却費(のれん償却費を含む)	400	205	605
差引き	(+) 43	(-) 10	(+) 33

19/3Q実績		
上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
340	285	624
298	153	451
(+) 41	(+) 132	(+) 173

20年度 予想	19年度 実績
1,190	1,008
825	629
(+) 365	(+) 380

投融資額	31	16	47
------	----	----	----

47	10	57
----	----	----

60	227
----	-----

(1) セグメント別設備投資額

	20/3Q実績		
	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
石油	155	48	202
金属	167	123	290
独立・機能他	121	25	146
計	442	195	638

19/3Q実績		
上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
237	211	448
97	70	167
5	4	9
340	285	624

20年度 予想	19年度 実績
395	688
520	309
275	11
1,190	1,008

(注) 消去又は全社分は独立・機能他を含む。

(2) セグメント別減価償却費(のれん償却費を含む)

	20/3Q実績		
	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
石油	223	111	334
金属	148	79	227
独立・機能他	28	15	43
計	400	205	605

19/3Q実績		
上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
166	84	250
129	68	197
3	2	5
298	153	451

20年度 予想	19年度 実績
450	357
315	265
60	6
825	629

(注) 消去又は全社分は独立・機能他を含む。

4. セグメント別連結有利子負債

(単位:億円)

	20/12末	20/3末	増減
石油	5,494	5,739	(-) 245
金属	2,492	2,449	(+) 43
独立・機能他	252	229	(+) 481
計	8,238	7,959	(+) 279

(注)消去又は全社分は独立・機能他に含む。

5. 配当金

	19年度実績				20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/株	円/株	円/株	百万円	円/株	円/株	円/株	百万円
配当金	8.00	8.00	16.00	14,840	8.00	6.00	14.00	12,982

(注)20年度期末予想配当金総額は、20/12末発行済株式数(個別)927,045千株で算出。

6. 連結ベース人員の推移

(単位:人)

	18/3末 実績	19/3末 実績	20/3末 実績	20/9末 実績	20/12末 実績
石油	3,920	3,999	4,196	4,327	4,296
金属	4,348	4,704	4,851	5,110	5,004
独立・機能他	1,311	1,266	1,269	1,470	1,492
計	9,579	9,969	10,316	10,907	10,792

(注)当社は独立・機能他に含む。



将来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情報には、将来の見通しに関する記述が含まれております。将来の見通しに関する記述には、様々な既知および未知のリスク、不確定要因が伴うため、現実の結果が将来の見通しに関する記述に含まれる内容または将来の見通しに関する記述で示唆されている内容と大きく変わる可能性があります。
- 当社は、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、評価ならびにその他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、保証いたしません。
- 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」の項に記載されております。なお、潜在的リスクや不確定要因はこれらのみで限定されるものではありませんのでご注意ください。
- 本資料は、株主・投資家等の皆様に、当社の経営方針・経営情報等をご理解いただくことを目的としており、当社の株式の購入・売却など、投資を勧誘するものではありません。実際に投資を行う際は、本情報に全面的に依拠して投資判断を下すことはお控えいただきますとともに、投資に関するご判断はご自身にてなされますよう、お願いいたします。