

# 2009(平成21)年度 第1四半期 決算説明資料

2009年7月30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 -

【1Q】2009年度 第1四半期決算(連結)のポイント	・・・	2
【1Q】経常利益セグメント分析	・・・	3
【上期】2009年度 第2四半期累計(上期) 業績予想(連結)のポイント	・・・	6
【上期】経常利益セグメント分析	・・・	7
【1Q・上期】連結貸借対照表・財務指標	・・・	10
【上期】連結キャッシュ・フロー	・・・	11
参考 感応度	・・・	12
参考 経常利益セグメント分析表	・・・	13
.....		
資料編	・・・	16

新日鉱ホールディングス株式会社

証券コード 5016



【1Q】

2009年度 第1四半期決算(連結)のポイント



■ 諸元 (2008年度1Q 2009年度1Q)

■ 為替レート

105 97円/ドル

■ 原油価格

116.9 59.1ドル/バーレル

■ 銅価

383 212セント/ポンド

■ 売上高

6,955億円 (前年同期比38%減収)

■ 経常利益

243億円 (前年同期比49%減益)

うち持分法投資利益45億円

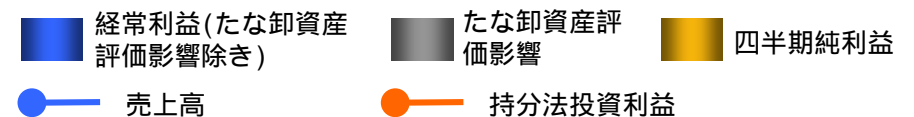
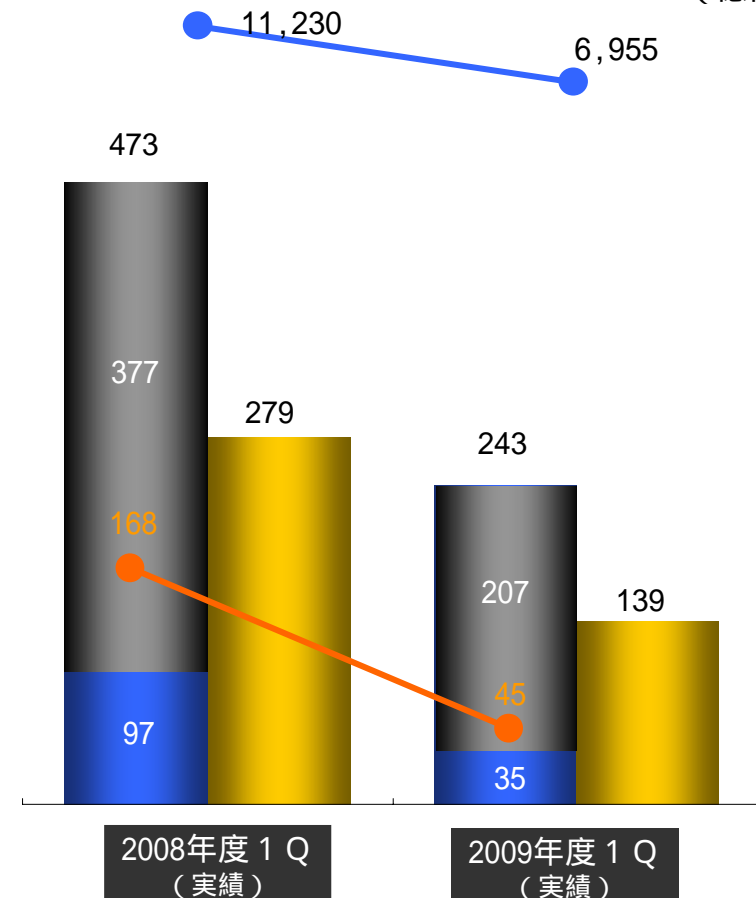
(前年同期比73%減益)

■ 四半期純利益

139億円 (前年同期比50%減益)

売上高・経常利益・四半期純利益等

(億円)



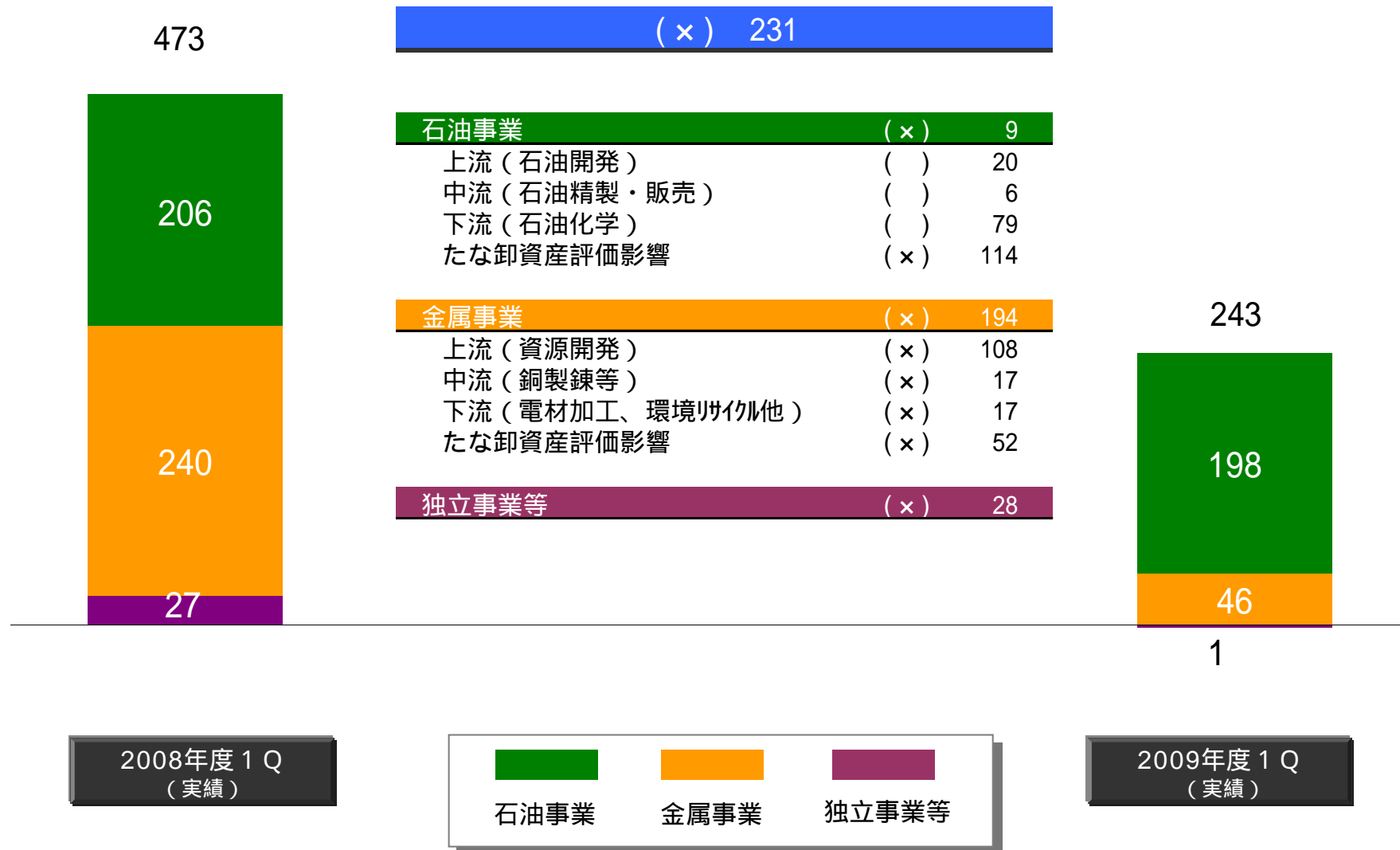
# 【1Q】経常利益セグメント分析

## 2009年度 第1四半期(実績) v s. 2008年度 第1四半期(実績)



全 体

(億円)



【1Q】経常利益セグメント分析

2009年度 第1四半期(実績) vs. 2008年度 第1四半期(実績)

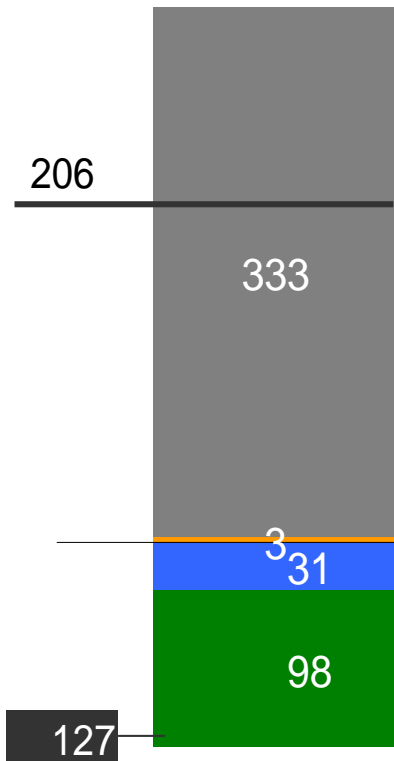


石油

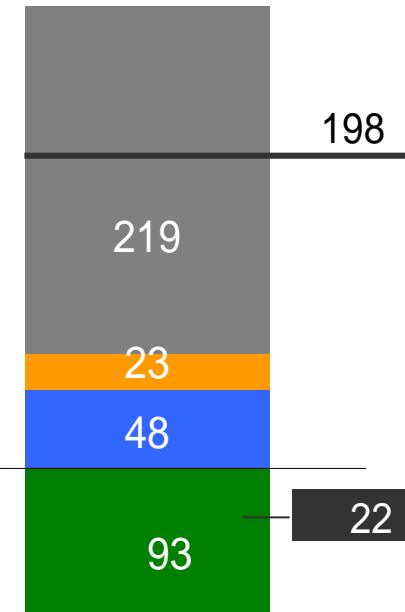
(億円)

石油事業 (×) 9

石油事業 (たな卸資産影響除き)	( )	105
上流 (石油開発)	( )	20
為替影響	( )	55
原油価格下落他	(×)	35
中流 (石油精製・販売)	( )	6
エネルギーコスト減少	( )	59
マージン悪化他	(×)	53
下流 (石油化学)	( )	79
エネルギーコスト減少	( )	58
マージン改善他	( )	21
たな卸資産評価影響	(×)	114



2008年度 1 Q  
(実績)



2009年度 1 Q  
(実績)

- 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
- たな卸資産評価影響を除いた  
\* 実質的な経常利益相当額

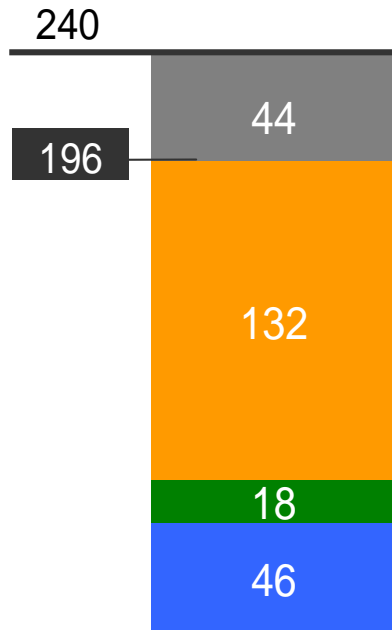
# 【1Q】経常利益セグメント分析

## 2009年度 第1四半期(実績) v s. 2008年度 第1四半期(実績)



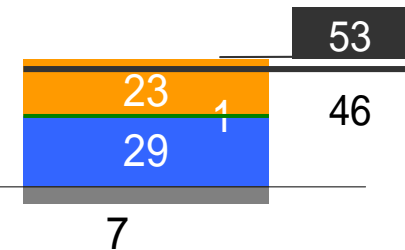
### 金 属

(億円)



### 金属事業 (×) 194

金属事業 (たな卸資産影響除き)	(×)	142
上流 (資源開発)	(×)	108
金属価格 (銅価暦年354 156セント/ポンド)	(×)	95
鉱石代精算他	(×)	13
中流 (銅製錬等)	(×)	17
銅価	(×)	18
為替 (国内マージン減)	(×)	5
硫酸マージン悪化	(×)	13
為替 (為替換算差) 他	( )	19
下流 (電材加工・環境リサイクル他)	(×)	17
電材加工 (減販等)	(×)	18
環境リサイクル (金属価格下落等)	(×)	17
その他	( )	19
たな卸資産評価影響	(×)	52



2008年度 1 Q  
(実績)

2009年度 1 Q  
(実績)

- 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
- \* たな卸資産評価影響を除いた実質的な経常利益相当額

【上期】

2009年度 第2四半期累計(上期) 業績予想(連結)のポイント



■ 諸元 (2008年度上期 2009年度上期)

■ 為替レート

106 96円/ドル  
(2Q<3カ月>前年同期比 108 95円/ドル)

■ 原油価格

115.1 62.1ドル/バーレル  
(2Q<3カ月>前年同期比 113.4 65.0ドル/バーレル)

■ 銅価

366 216セント/ポンド  
(2Q<3カ月>前年同期比 348 220セント/ポンド)

■ 売上高

1兆4,600億円 (前年同期比39%減収)

■ 経常利益

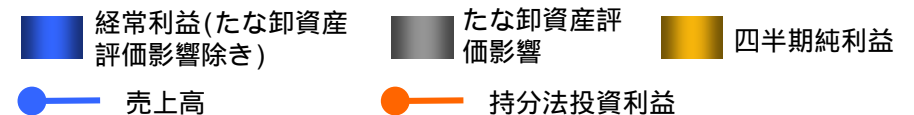
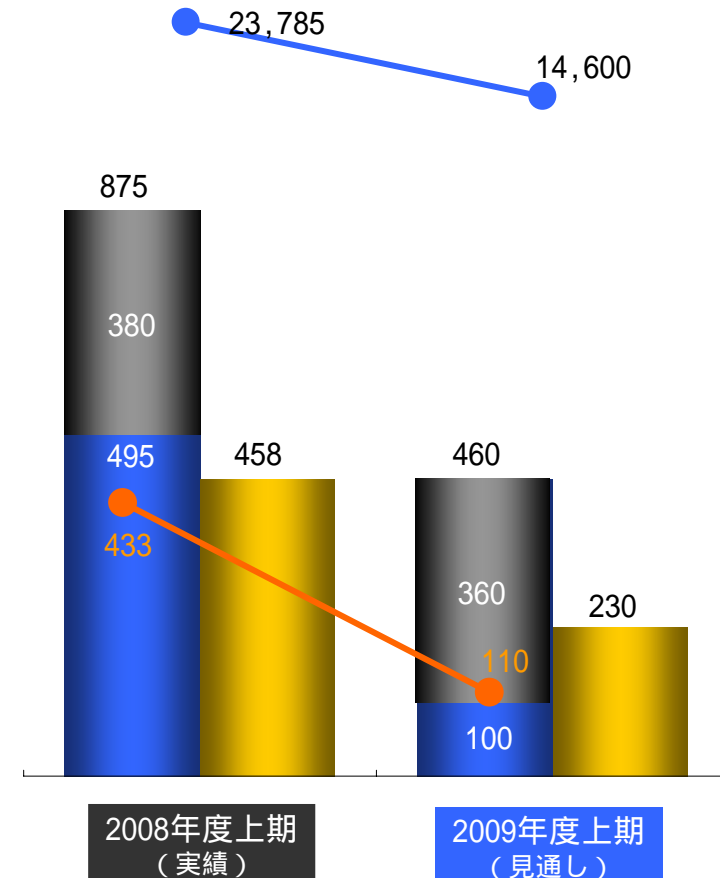
460億円 (前年同期比47%減益)  
うち持分法投資利益110億円  
(前年同期比75%減益)

■ 四半期純利益

230億円 (前年同期比50%減益)

売上高・経常利益・四半期純利益等

(億円)



【上期】経常利益セグメント分析

2009年度 上期(見通し) v s. 2008年度 上期(実績)



全 体

(億円)



【上期】経常利益セグメント分析

2009年度 上期(見通し) v s. 2008年度 上期(実績)



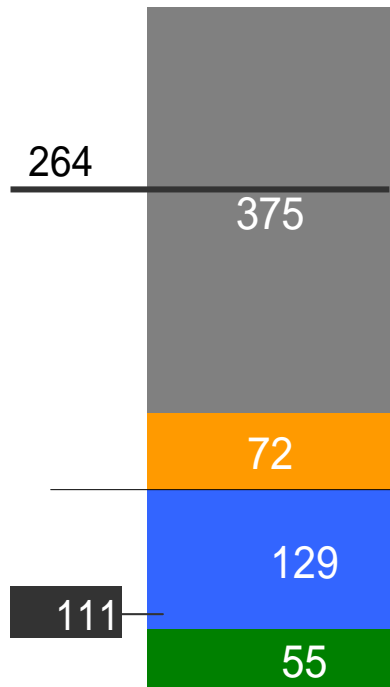
石油

(億円)

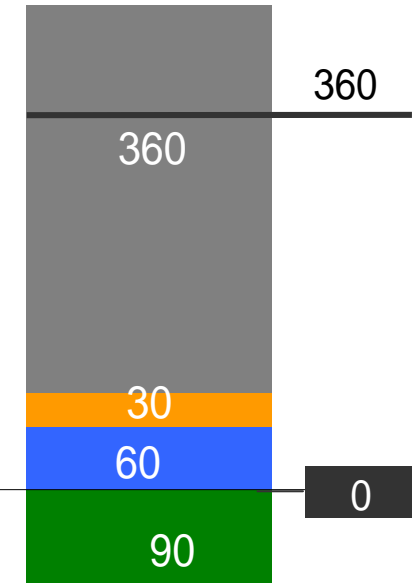
石油事業 ( ) 96

石油事業(たな卸資産影響除き)	( )	111
上流(石油開発)	(x)	42
原油価格(原油暦年104 52ドル/バレル)	(x)	46
販売数量減少	(x)	24
為替影響他	( )	28
中流(石油精製・販売)	(x)	35
エネルギーコスト減少	( )	129
マージン悪化他	(x)	164
下流(石油化学)	( )	189
エネルギーコスト減少	( )	94
マージン改善他	( )	95

たな卸資産評価影響 (x) 15



2008年度上期  
(実績)



2009年度上期  
(見通し)

- 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
- \* たな卸資産評価影響を除いた  
実質的な経常利益相当額



【上期】経常利益セグメント分析

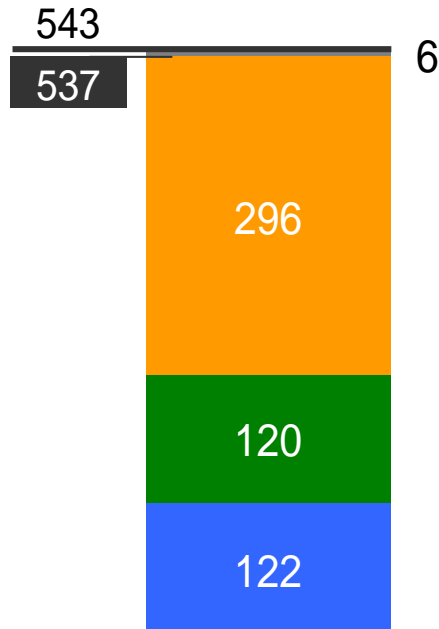
2009年度 上期(見通し) vs. 2008年度 上期(実績)



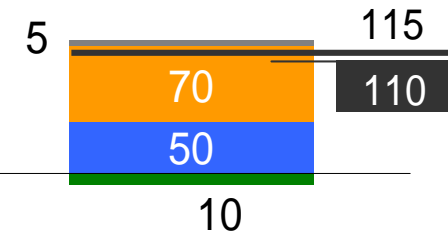
金属

(億円)

金属事業 (x) 428



金属事業 (たな卸資産影響除き)	(x)	427
上流 (資源開発)	(x)	226
金属価格 (銅価暦年368 184セント/ポンド)	(x)	185
為替 (為替換算差)	(x)	9
減産他	(x)	32
中流 (銅製錬等)	(x)	130
銅価	(x)	43
為替 (国内マージン減)	(x)	17
硫酸マージン悪化	(x)	53
原料調達構成他	(x)	17
下流 (電材加工、環境リサイクル他)	(x)	72
電材加工 (減販等)	(x)	54
環境リサイクル (金属価格下落等)	(x)	32
その他	( )	14
たな卸資産評価影響	(x)	1



2008年度上期  
(実績)

2009年度上期  
(見通し)

- 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
- \* たな卸資産評価影響を除いた実質的な経常利益相当額

【1Q・上期】

連結貸借対照表・財務指標



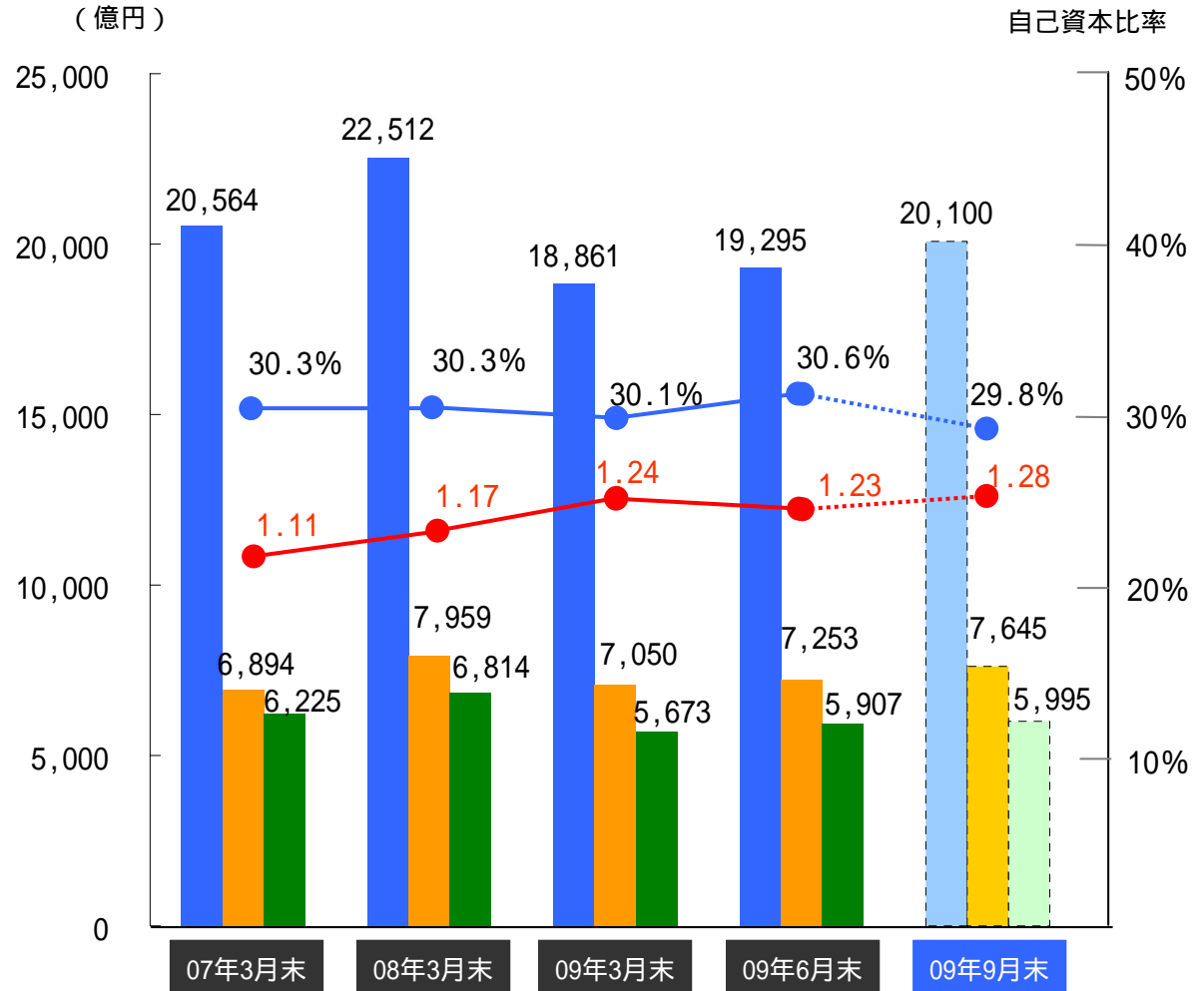
2009年6月末（実績）

総資産 1兆9,295億円  
 有利子負債 7,253億円  
 自己資本 5,907億円  
 自己資本比率 30.6%  
 D/Eレシオ 1.23倍

2009年9月末（見通し）

総資産 2兆 100億円  
 有利子負債 7,645億円  
 自己資本 5,995億円  
 自己資本比率 29.8%  
 D/Eレシオ 1.28倍

連結貸借対照表・財務指標の推移



■ 総資産(億円)   
 ■ 有利子負債(億円)   
 ■ 自己資本\*(億円)   
 ● 自己資本比率(%)   
 ● D/Eレシオ(倍)

\* 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（少数株主持分等を含まず）

【上期】

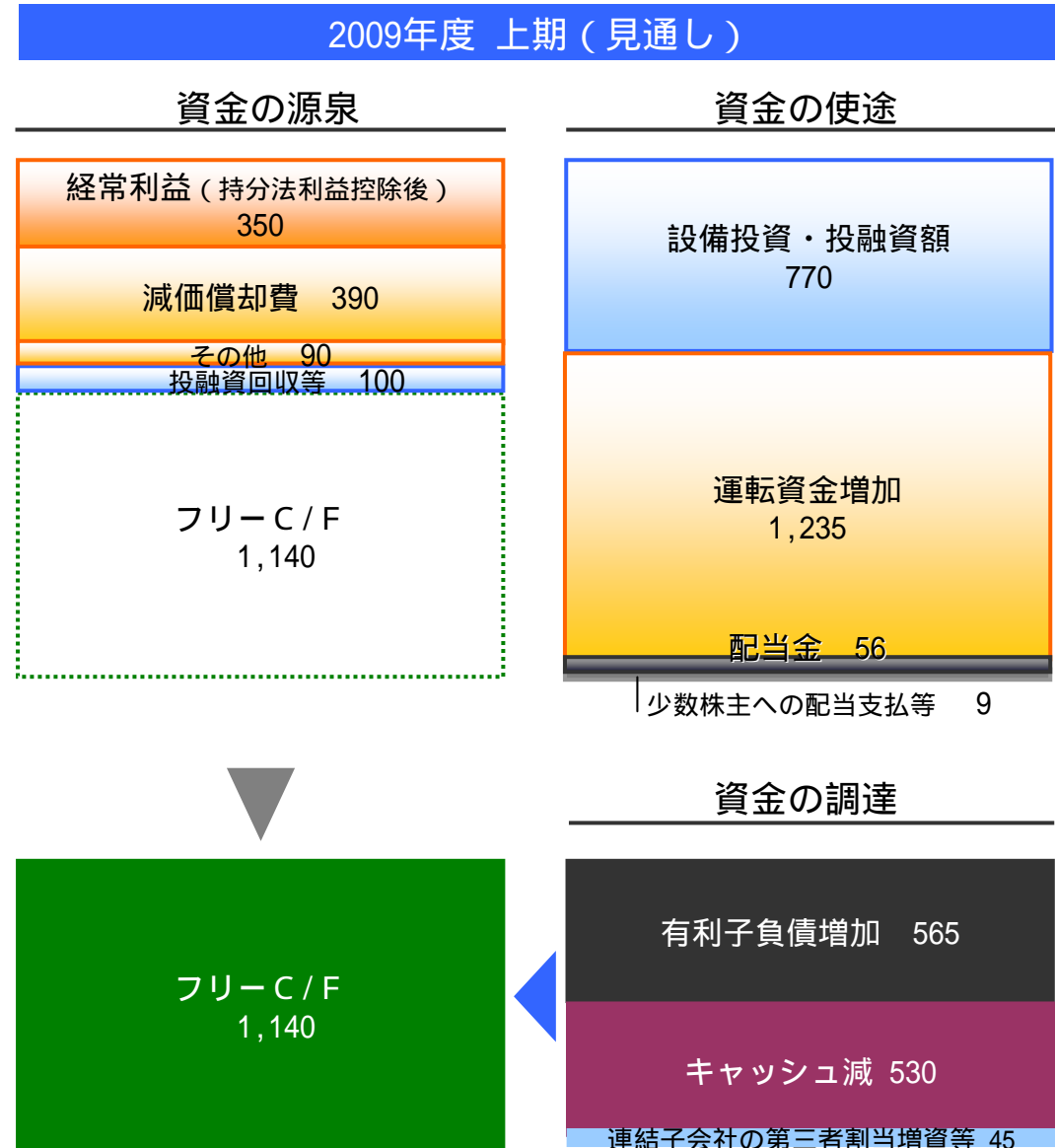
連結キャッシュ・フロー



(億円)

■ キャッシュ・フロー(上期見通し)

- ・ 設備投資・投融資は770億円。
- ・ 運転資金増加は1,235億円。
- ・ フリーキャッシュ・フローは、設備投資・投融資、運転資金増加の影響で1,140億円のマイナス。
- ・ 有利子負債は565億円の増加。



## 【参考】

## 感応度（2009年度ベース）



## ■ 感応度（概算） &lt;前回公表(2009年4月30日)公表ベース&gt;

	変動幅	変動項目	影響度
<b>市況変動による経常利益への影響額</b>			(億円/年)
為替レート	5円/ドル円安	石油（エネルギーコスト増、マージン改善、石油開発利益増）	( ) 25
		金属（マージン改善、為替換算差）	( ) 25
		独立等（東邦チタニウムマージン改善）	( ) 5
		合計	( ) 55
原油FOB（ドバイスポット）	5ドル/バーレル上昇	石油（エネルギーコスト増、石油開発利益増）	( x ) 40
銅価格（LME）	5セント/ポンド上昇	金属（マージン改善）	( ) 10
<b>たな卸資産評価の影響額</b>			(億円)
為替レート	5円/ドル円安	石油（在庫評価損益）	( ) 60
原油FOB（ドバイスポット）	5ドル/バーレル上昇	石油（在庫評価損益）	( ) 110

【参考 : 2009年度 第1四半期(実績)】  
 経常利益セグメント分析表



(単位: 億円)

	'09年度第1四半期実績 (A)				'08年度第1四半期実績 (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
	在庫影響 除き	在庫影響			在庫影響 除き	在庫影響			在庫影響 除き	在庫影響		
<b>石油</b>	37	219	15	198	124	333	3	206	(o) 87	(x) 114	(o) 18	(x) 9
上流(石油開発)	8		15	23	6		3	3	(o) 2	-	(o) 18	(o) 20
中流(精製・販売)	93	219		126	98	333		235	(o) 6	(x) 114	-	(x) 108
下流(石油化学)	48			48	31	0		31	(o) 79	(x) 0	-	(o) 79
<b>金属</b>	23	7	30	46	27	44	169	240	(x) 4	(x) 52	(x) 139	(x) 194
上流(資源開発)	5		29	23	21		152	132	(o) 15	-	(x) 123	(x) 108
中流(銅製錬等)	0	1	1	2	2	0	16	18	(x) 2	(o) 1	(x) 15	(x) 16
下流	29	8	0	21	46	44	0	90	(x) 17	(x) 53	(x) 0	(x) 69
環境リサイクル	5	3		2	22			22	(x) 17	(x) 3	-	(x) 21
電材加工	11	5	0	7	30	44	0	74	(x) 18	(x) 49	(x) 0	(x) 67
金属調整他	13		0	13	6	0	0	6	(o) 19	(x) 0	(o) 0	(o) 19
<b>独立・機能他</b>	3	4	0	1	25	1	2	27	(x) 22	(x) 4	(x) 2	(x) 28
<b>合計</b>	10	207	45	243	72	377	168	473	(o) 62	(x) 169	(x) 123	(x) 231
上流	3	-	44	47	15	-	150	135	(o) 18	-	(x) 106	(x) 88
中流	93	220	1	128	96	333	16	253	(o) 3	(x) 113	(x) 15	(x) 125
下流	77	8	0	69	14	45	0	59	(o) 63	(x) 53	(x) 0	(o) 10
独立・機能他	3	4	0	1	25	1	2	27	(x) 22	(x) 4	(x) 2	(x) 28
<b>在庫影響除き経常利益</b>				35				97				(x) 61

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

# 【参考 : 2009年度 上期(見通し)】 経常利益セグメント分析表



(単位: 億円)

	'09年度上期予想 (A)				'08年度上期実績 (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
在庫影響 除き	在庫影響	在庫影響 除き			在庫影響	在庫影響 除き			在庫影響	在庫影響 除き		
<b>石油</b>	22	360	22	360	148	375	36	264	(o) 126	(x) 15	(x) 14	(o) 96
上流(石油開発)	8		22	30	36		36	72	(x) 28	-	(x) 14	(x) 42
中流(精製・販売)	90	360		270	55	375		320	(x) 35	(x) 15	-	(x) 50
下流(石油化学)	60			60	129	0		128	(o) 189	(x) 0	-	(o) 188
<b>金属</b>	23	5	87	115	145	6	392	543	(x) 122	(x) 1	(x) 305	(x) 428
上流(資源開発)	14		84	70	46		341	296	(o) 32	-	(x) 257	(x) 226
中流(銅製錬等)	13		3	10	69	0	50	120	(x) 82	(x) 0	(x) 47	(x) 130
下流	50	5		55	122	5	0	128	(x) 72	(x) 0	(x) 0	(x) 73
環境リサイクル	20			20	52			52	(x) 32	-	-	(x) 32
電材加工	15	5		20	69	6	0	75	(x) 54	(x) 1	(x) 0	(x) 55
金属調整他	15			15	1	0	0	1	(o) 14	(o) 0	(x) 0	(o) 14
<b>独立・機能他</b>	11	5	1	15	64	0	5	68	(x) 75	(x) 5	(x) 4	(x) 83
<b>合計</b>	10	360	110	460	62	380	433	875	(x) 72	(x) 20	(x) 323	(x) 415
上流	6	-	106	100	10	-	378	368	(o) 4	-	(x) 272	(x) 268
中流	103	360	3	260	14	375	50	440	(x) 117	(x) 15	(x) 47	(x) 180
下流	110	5	-	115	6	6	0	1	(o) 116	(x) 1	(x) 0	(o) 116
独立・機能他	11	5	1	15	64	0	5	68	(x) 75	(x) 5	(x) 4	(x) 83
<b>在庫影響除き経常利益</b>				100				495				(x) 395

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

# 【参考】：2007-2009年度 四半期推移】 経常利益セグメント分析表



(単位:億円)

	'07年度実績						'08年度実績 (A)						'09年度実績・予想		
	'07/1Q (3ヶ月)	'07/2Q (3ヶ月)	'07/上期	'07/3Q (3ヶ月)	'07/4Q (3ヶ月)	年度	'08/1Q (3ヶ月)	'08/2Q (3ヶ月)	'08/上期	'08/3Q (3ヶ月)	'08/4Q (3ヶ月)	年度	'09/1Q (3ヶ月実績)	'09/2Q (3ヶ月予想)	'09/上期 予想
<b>&lt; 在庫評価損益・低価損除き &gt;</b>															
<b>石油</b>	12	82	69	0	31	39	127	15	111	390	74	354	22	22	-
上流(石油開発)	26	41	67	20	42	129	3	69	72	34	13	93	23	7	30
中流(精製・販売)	86	15	71	26	9	87	98	44	55	391	48	385	93	3	90
下流(石油化学)	47	26	73	5	82	3	31	97	129	35	39	124	48	12	60
<b>金属</b>	281	368	649	326	311	1,286	196	342	537	77	145	470	53	57	110
上流(資源開発)	95	159	255	155	163	573	132	164	296	62	93	265	23	47	70
中流(銅製錬等)	115	132	247	96	83	426	18	101	120	14	41	146	1	11	10
下流	71	77	147	74	65	287	46	76	122	30	92	59	29	21	50
環境リサイクル	20	36	55	25	38	118	22	29	52	10	15	77	5	15	20
電材加工	38	37	74	40	21	136	30	40	69	17	82	5	11	4	15
金属調整他	13	4	18	9	6	33	6	7	1	2	26	23	13	2	15
<b>独立・機能他</b>	21	28	49	22	36	107	28	41	69	21	8	98	4	14	10
<b>在庫評価損益・低価損除き経常利益計</b>	290	478	768	348	316	1,432	97	398	495	489	63	921	35	65	100
上流	121	200	322	175	205	702	135	233	368	96	106	358	47	53	100
中流	29	147	177	71	92	339	80	145	65	377	89	531	92	8	100
下流	118	103	221	80	16	284	15	21	6	5	53	65	77	33	110
独立・機能他	21	28	49	22	36	107	28	41	69	21	8	98	4	14	10
<b>&lt; 在庫評価損益・低価損 &gt;</b>															
<b>在庫評価損益・低価損</b>	118	71	189	219	81	489	377	4	380	1,726	250	1,596	207	153	360
石油	105	146	251	280	108	640	333	42	375	1,614	166	1,405	219	141	360
金属	14	70	57	61	34	152	44	39	6	111	80	185	7	12	5
独立・機能他	0	5	5	0	6	1	1	0	0	1	4	6	4	1	5
<b>&lt; 合計 &gt;</b>															
<b>経常利益計</b>	408	549	957	567	396	1,920	473	402	875	1,237	313	674	243	217	460

# 資料編

2009年度第1四半期連結決算および第2四半期累計(上期)連結業績予想の概要	
1．2009年度第1四半期連結決算の概要	・・・ 17
2．2009年度第2四半期累計(上期)連結業績予想の概要	
< 1 > 対前年同期実績比較	・・・ 19
< 2 > 対前回(2009.4.30)発表予想比較	・・・ 21
セグメント別補足情報(第1四半期決算および第2四半期累計(上期)予想)	
< 1 > 石油(ジャパンエナジーグループ)	・・・ 23
< 2 > 金属(日鉱金属グループ)	・・・ 24
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	・・・ 25
2．連結キャッシュ・フロー	・・・ 26
3．連結ベース設備投資・投融資額及び減価償却費	・・・ 27
4．セグメント別連結有利子負債	・・・ 28
5．配当金	・・・ 28
6．連結ベース人員の推移	・・・ 28



## 2009(平成21)年度第1四半期決算および第2四半期累計(上期)業績予想の概要(連結)

### 1. 2009(平成21)年度第1四半期決算の概要(連結)

#### (1) 連結損益計算書

(単位:億円)

	'09年度 1Q 実績	'08年度 1Q 実績	差異
売上高	6,955	11,230	(x) 4,276
営業利益	201	351	(x) 150
営業外損益	42	122	(x) 80
持分法投資利益	45	168	(x) 123
その他営業外損益	3	46	(o) 43
経常利益	243	473	(x) 231
特別損益	6	3	(x) 9
法人税等	86	157	(o) 71
少数株主利益	11	40	(o) 29
当期純利益	139	279	(x) 140
1株当たり当期純利益(円/株)	15.03	30.09	(x) 15.06
(株数:千株)	926,364	926,834	

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	207	377	(x) 169
------------	-----	-----	---------

#### (2) 対象会社数('09/6月末)

連結子会社 110社(増加2社,減少1社)  
持分法適用会社 13社(増加-社,減少-社)

#### (3) 営業外・特別損益内訳(億円)

営業外損益の内訳	'09/1Q
受取利息及び配当金	16
持分法投資利益	45
為替差益	4
支払利息	25
その他	2
計	42

特別損益の内訳	'09/1Q
固定資産売却益	3
持分変動損益	9
固定資産売却損	2
固定資産除却損	10
投資有価証券評価損	2
退職給付算定方法変更損	4
その他	0
計	6

(4) セグメント別業績

(単位:億円)

		'09年度 1Q 実績	'08年度 1Q 実績	差異
石油	売上高	5,223	8,339	(x) 3,116
	営業利益	192	222	(x) 30
	経常利益	198	206	(x) 9
金属	売上高	1,665	2,806	(x) 1,141
	営業利益	10	107	(x) 98
	経常利益	46	240	(x) 194
独立・機能他	売上高	132	134	(x) 2
	営業利益	0	22	(x) 23
	経常利益	1	27	(x) 28
セグメント間消去	売上高	66	49	(x) 17
合計	売上高	6,955	11,230	(x) 4,276
	営業利益	201	351	(x) 150
	経常利益	243	473	(x) 231

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	219	333	(x) 114
金属	7	44	(x) 52
独立・機能他	4	1	(x) 4
合計	207	377	(x) 169

(5) 諸元実績

			'09年度 1Q 実績	'08年度 1Q 実績	差異
共通	為替レート	円/\$	97	105	(-) 8
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	59.1	116.9	(-) 57.8
	バラキシレン市況(*2)	\$/t	957	1,330	(-) 373
金属	銅価	¢ /lb	212	383	(-) 171
	電気銅販売量	千t/期	160	155	(+) 5
	環境リサイクル・金回収量	t/期	1.7	1.8	(-) 0.1
	圧延銅箔販売量	百万m/月	2.4	3.5	(-) 1.1
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	2.6	3.6	(-) 1.0

(\*1)DUスポットベース

(\*2)ACP実勢ベース

## 2. 2009(平成21)年度第2四半期累計(上期)業績予想の概要(連結)

### < 1 > 対前年同期実績比較

#### (1)前提条件

			'09年度 上期 予想	'08年度 上期 実績	差異
共通	為替レート	円/\$	96	106	(-) 10
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	62.1	115.1	(-) 53.1
	パラキシレン市況(*2)	\$/t	978	1,339	(-) 361
金属	銅価	¢ /lb	216	366	(-) 150
	電気銅販売量	千t/期	307	308	(-) 1
	環境リサイクル・金回収量	t/期	3.2	3.7	(-) 0.5
	圧延銅箔販売量	百万m/月	2.6	3.4	(-) 0.8
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	3.0	3.6	(-) 0.6

(\*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)

		'09年度 上期 予想	'08年度 上期 実績	差異
売上高		14,600	23,785	(x) 9,185
営業利益		400	509	(x) 109
営業外損益		60	366	(x) 306
持分法投資利益		110	433	(x) 323
その他営業外損益		50	67	(o) 17
経常利益		460	875	(x) 415
特別損益		30	40	(o) 10
法人税等		180	254	(o) 74
少数株主利益		20	124	(o) 104
当期純利益		230	458	(x) 228
1株当たり当期純利益(円/株)		24.83	49.39	(x) 24.57
(株数:千株)		926,371	926,829	

(注)'09年度上期予想1株当たり当期純利益は'09/6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)

たな卸資産評価影響額	360	380	(x) 20
------------	-----	-----	--------

### (3)セグメント別業績

(単位:億円)

		'09年度 上期 予想	'08年度 上期 実績	差異
石油	売上高	11,200	17,978	(x) 6,778
	営業利益	370	245	(o) 125
	経常利益	360	264	(o) 96
金属	売上高	3,250	5,574	(x) 2,324
	営業利益	45	203	(x) 158
	経常利益	115	543	(x) 428
独立・機能他	売上高	310	394	(x) 84
	営業利益	15	61	(x) 76
	経常利益	15	68	(x) 83
セグメント間消去	売上高	160	161	(o) 1
合計	売上高	14,600	23,785	(x) 9,185
	営業利益	400	509	(x) 109
	経常利益	460	875	(x) 415

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	360	375	(x) 15
金属	5	6	(x) 1
独立・機能他	5	0	(x) 5
合計	360	380	(x) 20

< 2 > 対前回(2009.4.30)発表予想比較

(1)前提条件

			'09/上期		
			今回 予想	前回 予想	差異
共通	為替レート	円/\$	96	100	(-) 4
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	62.1	50.0	(+) 12.1
	パラキシレン市況(*2)	\$/t	978	920	(+) 58
金属	銅価	¢ /lb	216	190	(+) 26
	電気銅販売量	千t/期	307	297	(+) 9
	環境リサイクル・金回収量	t/期	3.2	4.0	(-) 0.8
	圧延銅箔販売量	百万m/月	2.6	2.1	(+) 0.6
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	3.0	2.4	(+) 0.6

(\*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)

		'09/上期		
		今回 予想	前回 予想	差異
売上高		14,600	14,100	(o) 500
営業利益		400	440	(x) 40
営業外損益		60	60	-
持分法投資利益		110	105	(o) 5
その他営業外損益		50	45	(x) 5
経常利益		460	500	(x) 40
特別損益		30	30	-
法人税等		180	200	(o) 20
少数株主利益		20	20	-
当期純利益		230	250	(x) 20
1株当たり当期純利益(円/株)		24.83	26.99	2.16
(株数:千株)		926,371	926,371	

(注) 09年度上期今回予想1株当たり当期純利益は 09/6末発行済株式数(連結ベース)、前回発表1株当たり当期純利益は 09/3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)

たな卸資産評価影響額	360	230	(o) 130
------------	-----	-----	---------

(3)セグメント別業績

(単位:億円)		'09/上期			経常利益増減説明
		今回 予想	前回 予想	差異	
石油	売上高	11,200	10,800	(o) 400	石油製品のマージン悪化、自家燃コストの上昇等により減益
	営業利益	370	420	(x) 50	
	経常利益	360	410	(x) 50	
金属	売上高	3,250	3,100	(o) 150	銅価上昇、電材加工製品の増販等により増益
	営業利益	45	35	(o) 10	
	経常利益	115	95	(o) 20	
独立・機能他	売上高	310	350	(x) 40	独立事業会社の減益等
	営業利益	15	15	-	
	経常利益	15	5	(x) 10	
セグメント間消去	売上高	160	150	(x) 10	
合計	売上高	14,600	14,100	(o) 500	
	営業利益	400	440	(x) 40	
	経常利益	460	500	(x) 40	

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	360	230	(o) 130
金属	5	-	(o) 5
独立・機能他	5	-	(x) 5
合計	360	230	(o) 130

## セグメント別補足情報(第1四半期決算および第2四半期累計(上期)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	
	'09年度		'08年度		差異		1Q 実績	上期 予想
	1Q 実績	上期 予想	1Q 実績	上期 実績	1Q	上期		
揮発油	1,399	2,930	1,496	2,947	97	17	93.5%	99.4%
ナフサ	1,135	2,310	913	2,090	222	220	124.3%	110.5%
ジェット	64	145	140	296	76	151	45.4%	49.0%
灯油	330	510	380	573	50	63	86.8%	89.0%
軽油	957	1,870	1,067	2,083	110	213	89.7%	89.8%
A重油	455	810	498	917	43	107	91.4%	88.3%
C重油	285	630	545	1,139	260	509	52.3%	55.3%
燃料油(内需)計	4,625	9,205	5,039	10,045	414	840	91.8%	91.6%
燃料油(輸出等)	824	1,730	927	1,936	103	206	88.9%	89.4%
燃料油計	5,449	10,935	5,966	11,981	517	1,046	91.3%	91.3%
自揮中間留分(内需)計	3,141	6,120	3,441	6,521	300	401	91.3%	93.9%

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

	'09年度		'08年度				
	4-6月 実績		4-6月 実績	7-9月 実績	10-12月 実績	1-3月 実績	年度 計
グループ計	処理量	509	562	583	619	523	2,287
	稼働率	74%	82%	84%	89%	77%	83%
	対前年	91%	120%	104%	102%	84%	101%
うち水島	処理量	205	288	285	293	216	1,082
	稼働率	69%	97%	95%	98%	74%	91%
	対前年	71%	148%	99%	99%	76%	102%
うち鹿島	処理量	304	274	298	326	307	1,205
	稼働率	78%	70%	75%	82%	79%	77%
	対前年	111%	101%	108%	105%	91%	101%

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]

#### (3) SS店舗数の推移

	'03/3末	'04/3末	'05/3末	'06/3末	'07/3末	'08/3末	'09/3末	'09/6末
社有SS	1,229	1,207	1,172	1,154	1,143	1,106	1,059	1,046
(うちセルフ)	(227)	(264)	(297)	(347)	(384)	(410)	(446)	(456)
自己SS	3,067	2,943	2,851	2,679	2,565	2,449	2,285	2,253
(うちセルフ)	(95)	(121)	(143)	(187)	(222)	(257)	(283)	(288)
SS計	4,296	4,150	4,023	3,833	3,708	3,555	3,344	3,299
(うちセルフ)	(322)	(385)	(440)	(534)	(606)	(667)	(729)	(744)

## < 2 > 金属(日鉱金属グループ)

### (1) 金属事業グループ 主要製品価格・販売量

			'09年度		'08年度		差異	
			1Q 実績	上期 予想	1Q 実績	上期 実績	1Q	上期
価格	銅価	¢ /lb	212	216	383	366	(-) 171	(-) 150
	金	\$/TOZ	922	911	897	883	(+) 25	(+) 28
	白金	\$/TOZ	1,170	1,135	2,027	1,783	(-) 857	(-) 648
	パラジウム	\$/TOZ	234	227	444	387	(-) 210	(-) 160
販売量	電気銅	千t/期	160	307	155	308	(+) 5	(-) 1
	環境リサイクル・金回収量	t/期	1.7	3.2	1.8	3.7	(-) 0.1	(-) 0.5

### (2) 電材加工事業グループ 経常利益内訳

(単位: 億円)

		'09年度		'08年度		差異	
		1Q 実績	上期 予想	1Q 実績	上期 実績	1Q	上期
	銅箔	0	2	0	1	(x) 1	(x) 3
	薄膜材料	14	25	15	40	(x) 1	(x) 15
	加工	1	8	15	25	(x) 16	(x) 32
	たな卸資産評価影響額他	5	5	44	6	(x) 49	(x) 1
	事業部間調整他	1	-	-	3	(x) 1	(x) 3
	合計	7	20	74	75	(x) 67	(x) 55

電材加工事業グループ売上高経常利益率	4.9%	2.9%	5.5%	6.5%	(-) 0.6%	(-) 3.7%
--------------------	------	------	------	------	----------	----------

(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「上期」は第2四半期累計)

### 1. 連結貸借対照表

	(金額単位: 億円)			(金額単位: 億円)	
	'09/6末 実績 (A)	'09/3末 実績 (B)	'09/1Q 増減 (A)-(B)	'09/9末 予想 (C)	'09/上期 増減 (C)-(B)
資産の部	19,295	18,861	(+) 435	20,100	(+) 1,239
流動	8,195	7,921	(+) 274		
固定	11,100	10,940	(+) 160		
負債の部	12,348	12,261	(+) 87	13,050	(+) 789
流動	7,669	7,585	(+) 84		
固定	4,680	4,677	(+) 3		
純資産の部	6,947	6,599	(+) 348	7,050	(+) 451
株主資本及び評価・換算差額等	5,907	5,673	(+) 233	5,995	(+) 322
少数株主持分他	1,040	926	(+) 114	1,055	(+) 129
自己資本比率	30.6%	30.1%	(+) 0.5%	29.8%	(-) 0.3%
1株当たり純資産(円/株)	638	612	(+) 25	647	(+) 35
有利子負債	7,253	7,050	(+) 202	7,645	(+) 595
D/Eレシオ(倍)	1.23	1.24	(-) 0.01	1.28	(+) 0.04

(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) '09/9末予想の1株当たり純資産は、'09/6末発行済株式数(連結)926,371千株で算定。

#### (1) 主な項目の2009年度第1四半期増減要因

資産 (+) 435	現金・現金同等物(-)366(新規連結期首等影響(+28含む), 売上債権・たな卸資産(+796, 設備投資(+175, リース資産借入(+2, 減価償却(のれん償却含む)(-)191, 投融資支出(+67, 持分法投資利益・配当差額(+44, 有証評価差額(+85, 繰延税金資産他(-)177
負債 (+) 87	有利子負債(+202(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)(+89, 未払法人税等・賞与引当金他(-)204
純資産 (+) 348	当期純利益(+139, 配当金支払(-)56, 評価・換算差額等(+140, 少数株主持分他(+125(新規連結影響他)

#### (2) 主な項目の2009年度上期増減(予想)要因

資産 (+) 1,239	現金・現金同等物(-)500(新規連結期首等影響(+28含む), 売上債権・たな卸資産(+1,570, 設備投資(+620, 減価償却(のれん償却含む)(-)390, 投融資支出(+150, 持分法投資利益・配当差額(+110, 繰延税金資産他(-)321
負債 (+) 789	有利子負債(+595(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)(+320, その他(-)126
純資産 (+) 451	当期純利益(+230, 配当金支払(-)56, 評価・換算差額等(+140, 少数株主持分他(+137(新規連結影響他)

## 2. 連結キャッシュ・フロー

(単位:億円)

	'09年度		'08年度	
	1Q実績	上期予想	1Q実績	上期実績
営業活動によるキャッシュ・フロー	365	405	458	361
投資活動によるキャッシュ・フロー	173	670	265	465
財務活動によるキャッシュ・フロー	131	545	811	818
為替換算差額	12	-	25	13
現金・現金同等物の増減額	394	530	63	20
(参考)フリーキャッシュ・フロー	599	1,140	860	1,000

### (1) 2009年度第1四半期実績の内訳

営業C/F (-) 365	経常利益(+243, 減価償却費(のれん償却含む)(+)191, 売上債権・たな卸資産・仕入債務(-)724, 持分法投資利益(-)45, 法人税等支払他(-)30
投資C/F (-) 173	設備投資額(-)175, 投融資支出(-)67, 投融資回収他(+69)
財務C/F (+) 131	有利子負債借入(+162, 配当金支払(-)56, 連結子会社第三者割当増資(+31, 少数株主への配当支払他(-)6

### (2) 2009年度上期予想の内訳

営業C/F (-) 405	経常利益(+460, 減価償却費(のれん償却含む)(+)390, 売上債権・たな卸資産・仕入債務(-)1,235, 持分法投資利益(-)110, その他(+90)
投資C/F (-) 670	設備投資額(-)620, 投融資支出(-)150, 投融資回収他(+100)
財務C/F (+) 545	有利子負債借入(+565, 配当金支払(-)56, 連結子会社第三者割当増資他(+36)

### 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)

	'09年度	
	1Q実績	上期予想
設備投資額(リース資産借入を含む)	177	620
減価償却費(のれん償却費を含む)	191	390
差引き	(-) 14	(+) 230

'08年度	
1Q実績	上期実績
241	442
197	400
(+) 43	(+) 43

投融資額	67	150
------	----	-----

23	31
----	----

#### (1) セグメント別設備投資額

	'09年度	
	1Q実績	上期予想
石油	96	265
金属	58	225
独立・機能他	23	130
計	177	620

'08年度	
1Q実績	上期実績
84	155
67	167
91	121
241	442

(注)消去又は全社分は独立・機能他に含む。

#### (2) セグメント別減価償却費(のれん償却費を含む)

	'09年度	
	1Q実績	上期予想
石油	116	235
金属	61	125
独立・機能他	14	30
計	191	390

'08年度	
1Q実績	上期実績
110	223
73	148
14	28
197	400

(注)消去又は全社分は独立・機能他に含む。

#### 4. セグメント別連結有利子負債

(単位:億円)

	'09/6末	'09/3末	増減
石油	5,178	4,655	(+) 522
金属	1,765	1,688	(+) 77
独立・機能他	310	707	(-) 396
計	7,253	7,050	(+) 202

(注)消去又は全社分は独立・機能他に含む。

#### 5. 配当金

	2008年度実績				2009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/株	円/株	円/株	百万円	円/株	円/株	円/株	百万円
配当金	8.00	6.00	14.00	12,982	7.00 ~ 8.00		(検討中)	

#### 6. 連結ベース人員の推移

(単位:人)

	'06/3末 実績	'07/3末 実績	'08/3末 実績	'09/3末 実績	'09/6末 実績
石油	3,920	3,999	4,196	4,277	4,432
金属	4,348	4,704	4,851	4,975	5,070
独立・機能他	1,311	1,266	1,269	1,477	1,514
計	9,579	9,969	10,316	10,729	11,016

(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だけに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。