

# 2009(平成21)年度 第3四半期累計 決算説明資料

2010年2月3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】2009年度 第3四半期累計 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】2009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
【3Q・通期】連結貸借対照表・財務指標	・・・	10
【通期】連結キャッシュ・フロー	・・・	11
参考 経常利益セグメント分析表	・・・	12
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】

2009年度 第3四半期累計 決算(連結)のポイント



■ 諸元 (2008年度3Q 2009年度3Q<9カ月累計>)

■ 為替レート

103 94 円/ドル

■ 原油価格(ドバイスポット)

94.3 67.5 ドル/バーレル

■ 銅価(LME)

303 260 セント/ポンド

■ 売上高

2兆3,258億円 (前年同期比 31%減収)

■ 経常利益

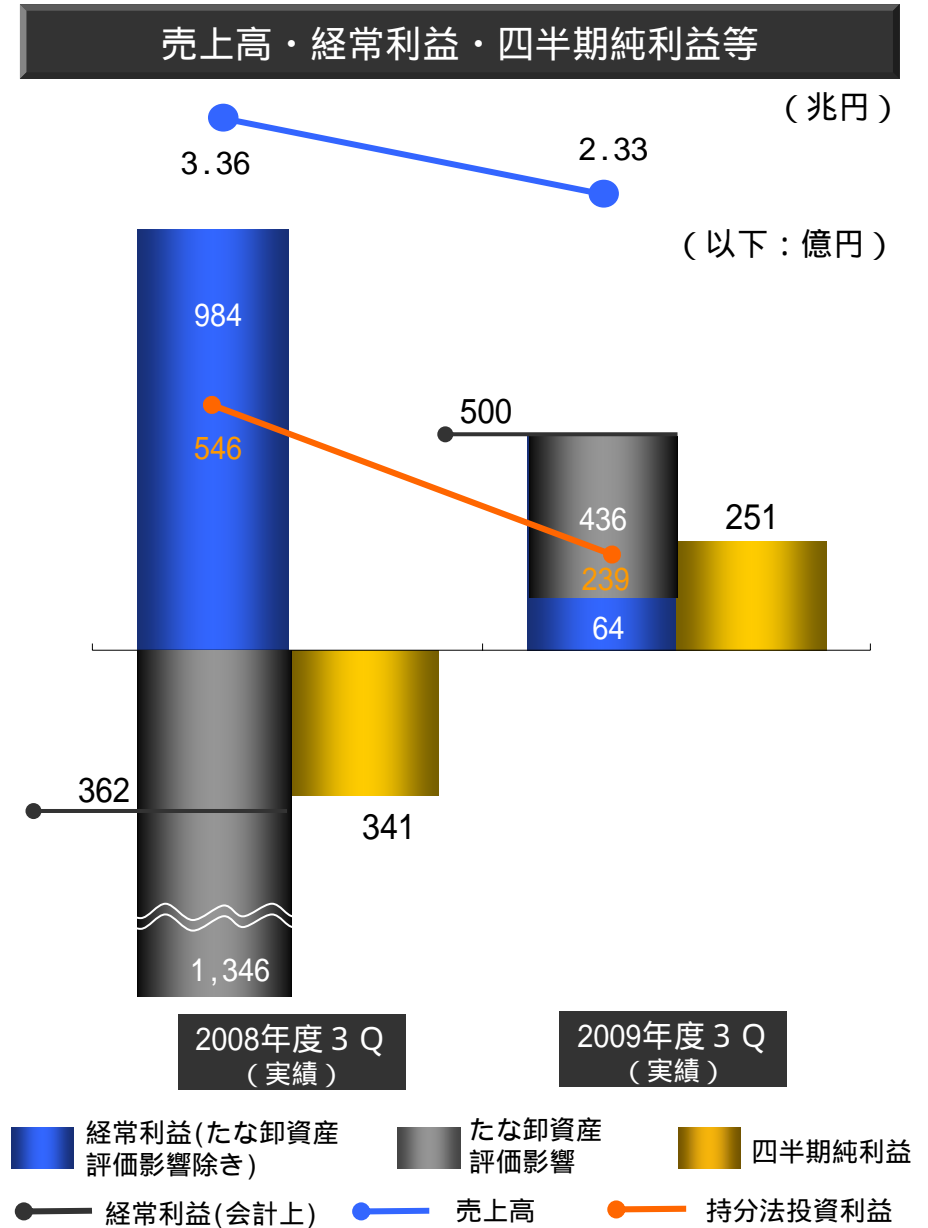
500億円 (前年同期比 862億円増益)

うち持分法投資利益 239億円

(前年同期比 56%減益)

■ 四半期純利益

251億円 (前年同期比 592億円増益)



# 【3Q】経常利益セグメント分析

## 2009年度 3Q (実績) vs. 2008年度 3Q (実績)



全 体

(億円)



2008年度 3Q  
(実績)

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

諸元

石油事業 金属事業 独立事業等

\* 会計上の経常利益

2009年度 3Q  
(実績)

為替 94 円/ドル  
原油 67.5 ドル/バーレル  
銅価 260 セント/ポンド

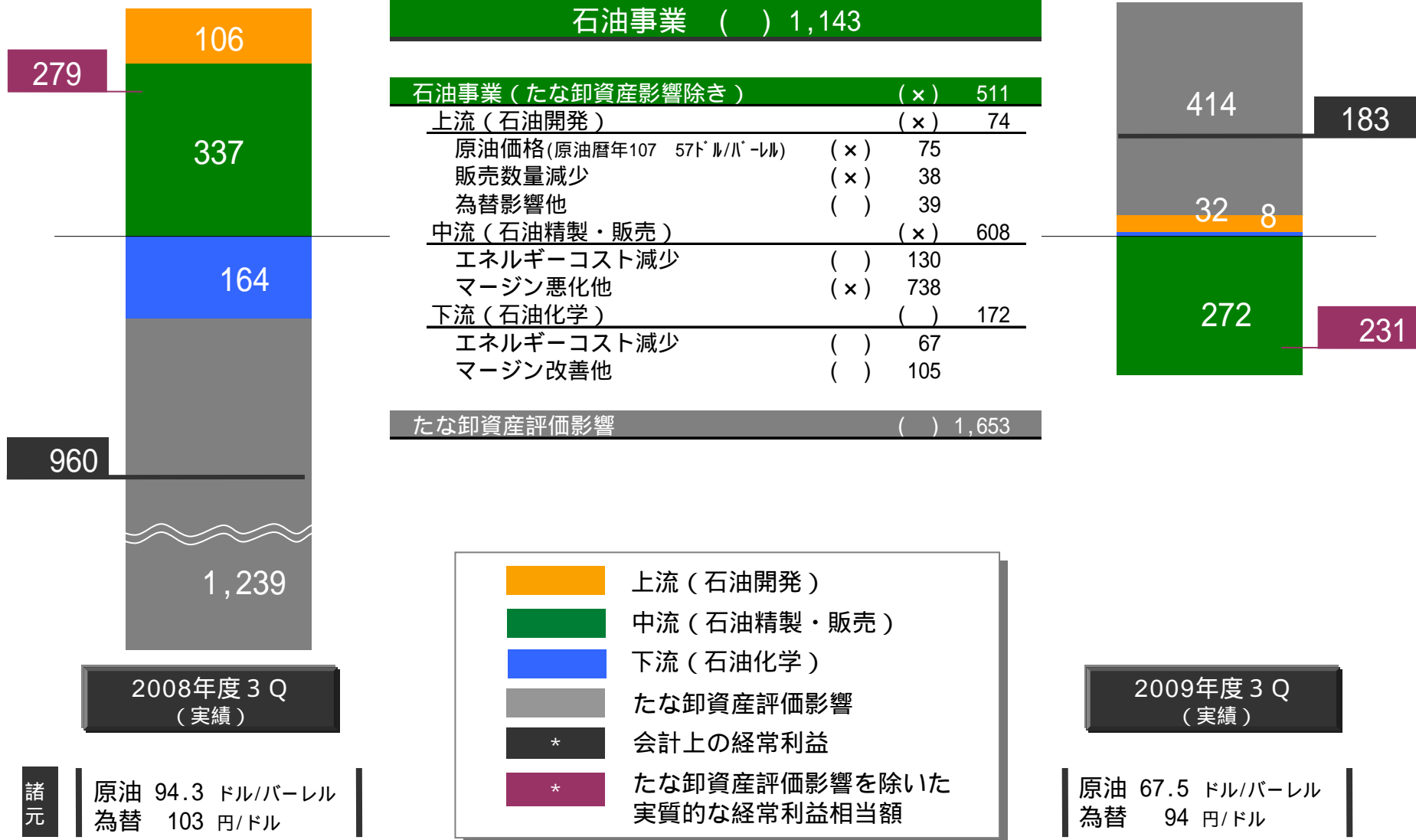
# 【3Q】経常利益セグメント分析

## 2009年度 3Q (実績) v.s. 2008年度 3Q (実績)



### 石油

(億円)



# 【3Q】経常利益セグメント分析

## 2009年度 3 Q (実績) v s. 2008年度 3 Q (実績)



### 金 属

(億円)



【通期】

2009年度 通期 業績予想(連結)のポイント



■ 諸元 (2008年度 2009年度)

■ 為替レート

101 93 円/ドル  
(4Q<3カ月> 94 90 円/ドル)

■ 原油価格 (ドバイスポット)

81.8 69.4 ドル/バレル  
(4Q<3カ月> 44.3 75.0 ドル/バレル)

■ 銅価 (LME)

266 272 セント/ポンド  
(4Q<3カ月> 155 310 セント/ポンド)

■ 売上高

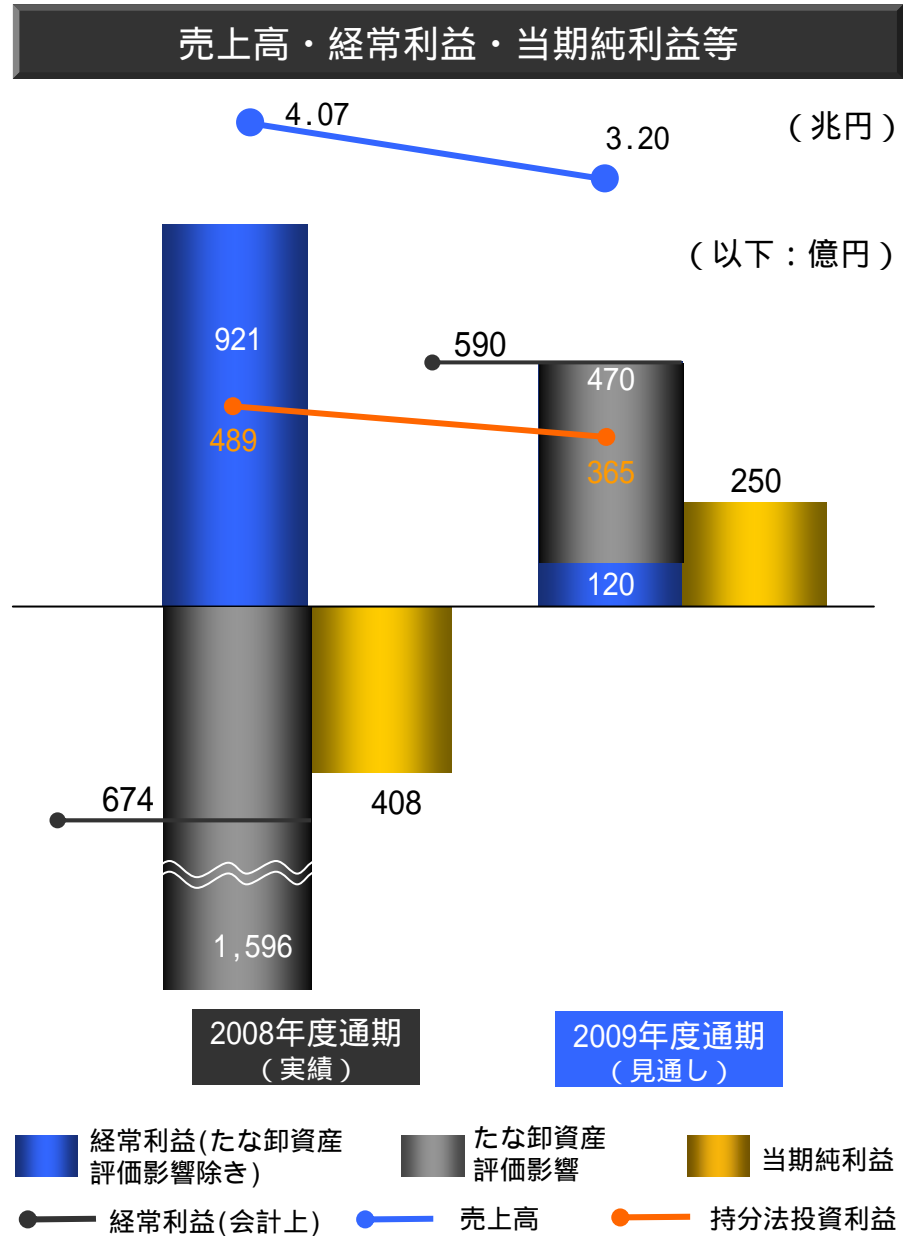
3兆2,000億円 (前年度比 21%減収)

■ 経常利益

590億円 (前年度比 1,264億円増益)  
うち持分法投資利益 365億円  
(前年度比 25%減益)

■ 当期純利益

250億円 (前年度比 658億円増益)



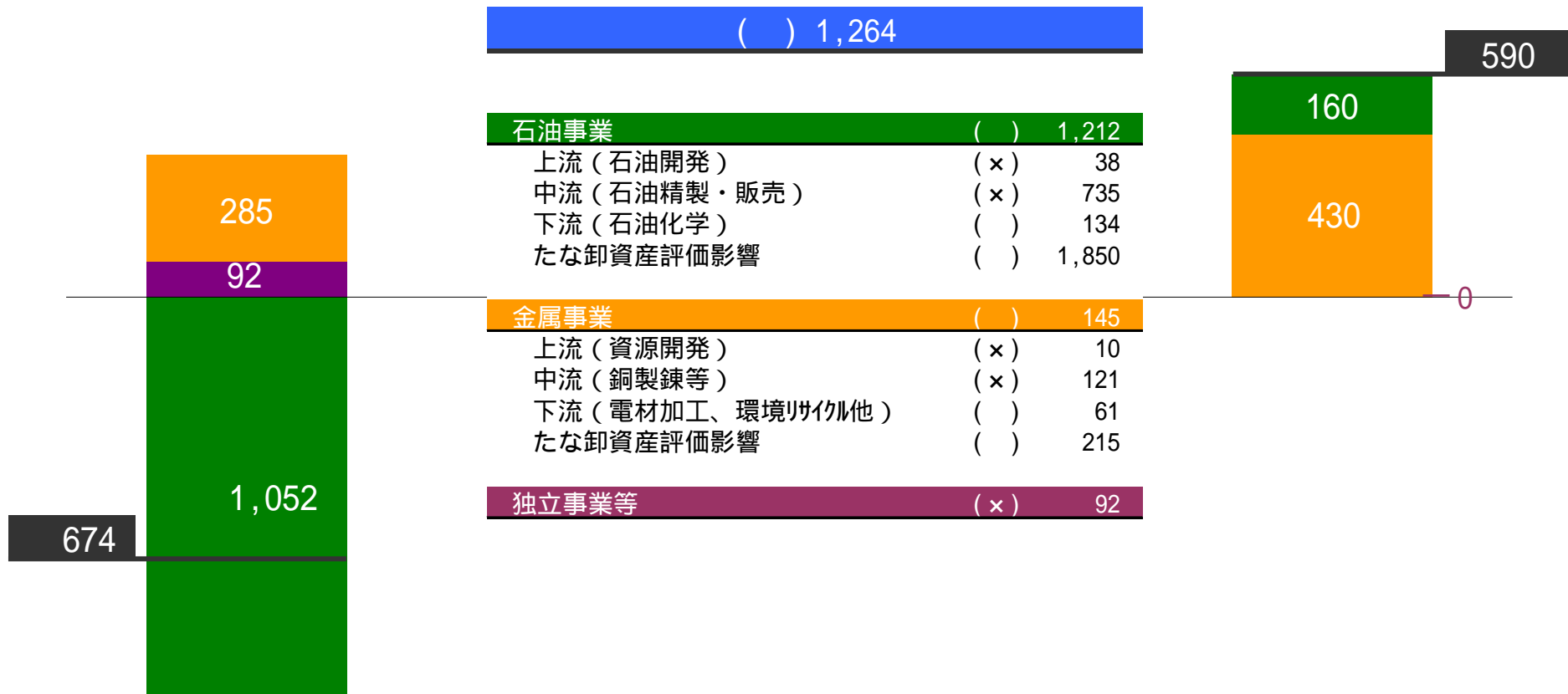
【通期】経常利益セグメント分析

2009年度通期(見通し) v s. 2008年度通期(実績)



全 体

(億円)



諸元

為替 101 円/ドル  
 原油 81.8 ドル/バレル  
 銅価 266 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 93 円/ドル  
 原油 69.4 ドル/バレル  
 銅価 272 セント/ポンド

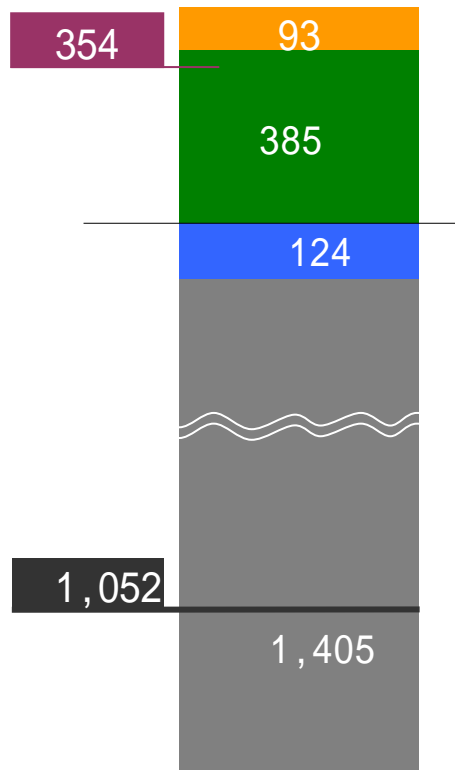
【通期】経常利益セグメント分析

2009年度通期(見通し) v s. 2008年度通期(実績)



石油

(億円)



2008年度通期 (実績)

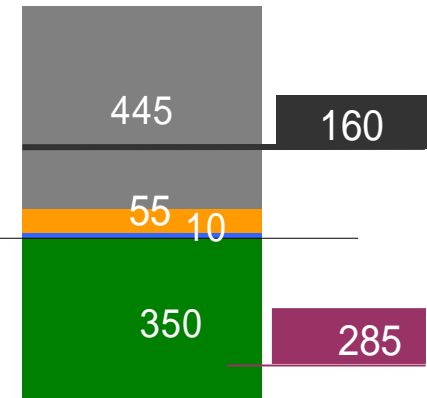
諸元  
原油 81.8 ドル/バーレル  
為替 101 円/ドル

石油事業 ( ) 1,212

石油事業 (たな卸資産影響除き)	(×)	639
上流 (石油開発)	(×)	38
原油価格 (原油暦年94 62ドル/バーレル)	(×)	59
販売数量減少	(×)	46
為替影響他	( )	67
中流 (石油精製・販売)	(×)	735
エネルギーコスト減少	( )	108
マージン悪化他	(×)	843
下流 (石油化学)	( )	134
エネルギーコスト減少	( )	39
マージン改善他	( )	95

たな卸資産評価影響 ( ) 1,850

	上流 (石油開発)
	中流 (石油精製・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



2009年度通期 (見通し)

諸元  
原油 69.4 ドル/バーレル  
為替 93 円/ドル



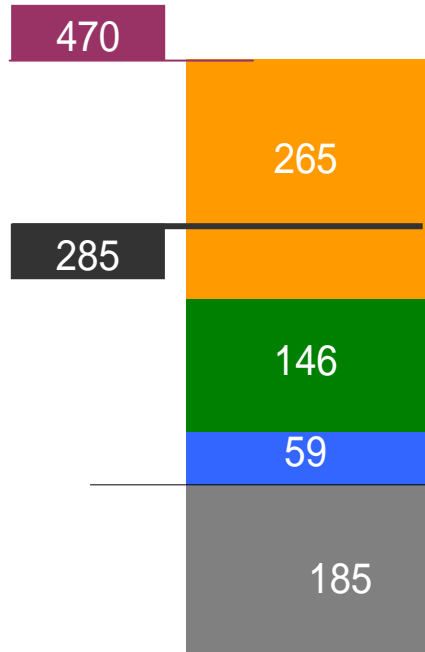
# 【通期】経常利益セグメント分析

## 2009年度通期(見通し) v s . 2008年度通期(実績)



### 金属

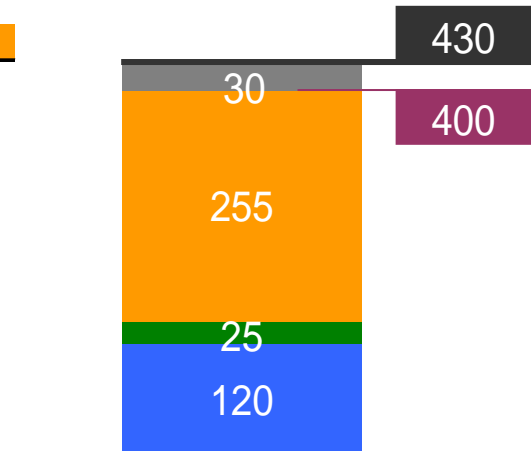
(億円)



### 金属事業 ( ) 145

金属事業 (たな卸資産影響除き)	(x)	70
上流 (資源開発)	(x)	10
金属価格 (銅価暦年316 234セント/ポンド)	(x)	204
為替 (為替換算差)	(x)	27
鉱石代精算他	( )	221
中流 (銅製錬等)	(x)	121
為替 (国内マージン減少)	(x)	22
硫酸マージン悪化	(x)	77
電気銅減販他	(x)	22
下流 (電材加工、環境リサイクル他)	( )	61
電材加工 (増販等)	( )	50
環境リサイクル (金属価格下落等)	(x)	32
その他	( )	43

### たな卸資産評価影響 ( ) 215



2008年度通期  
(実績)

2009年度通期  
(見通し)

諸元 | 銅価 266 セント/ポンド  
為替 101 円/ドル

諸元 | 銅価 272 セント/ポンド  
為替 93 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

【3Q・通期】

連結貸借対照表・財務指標



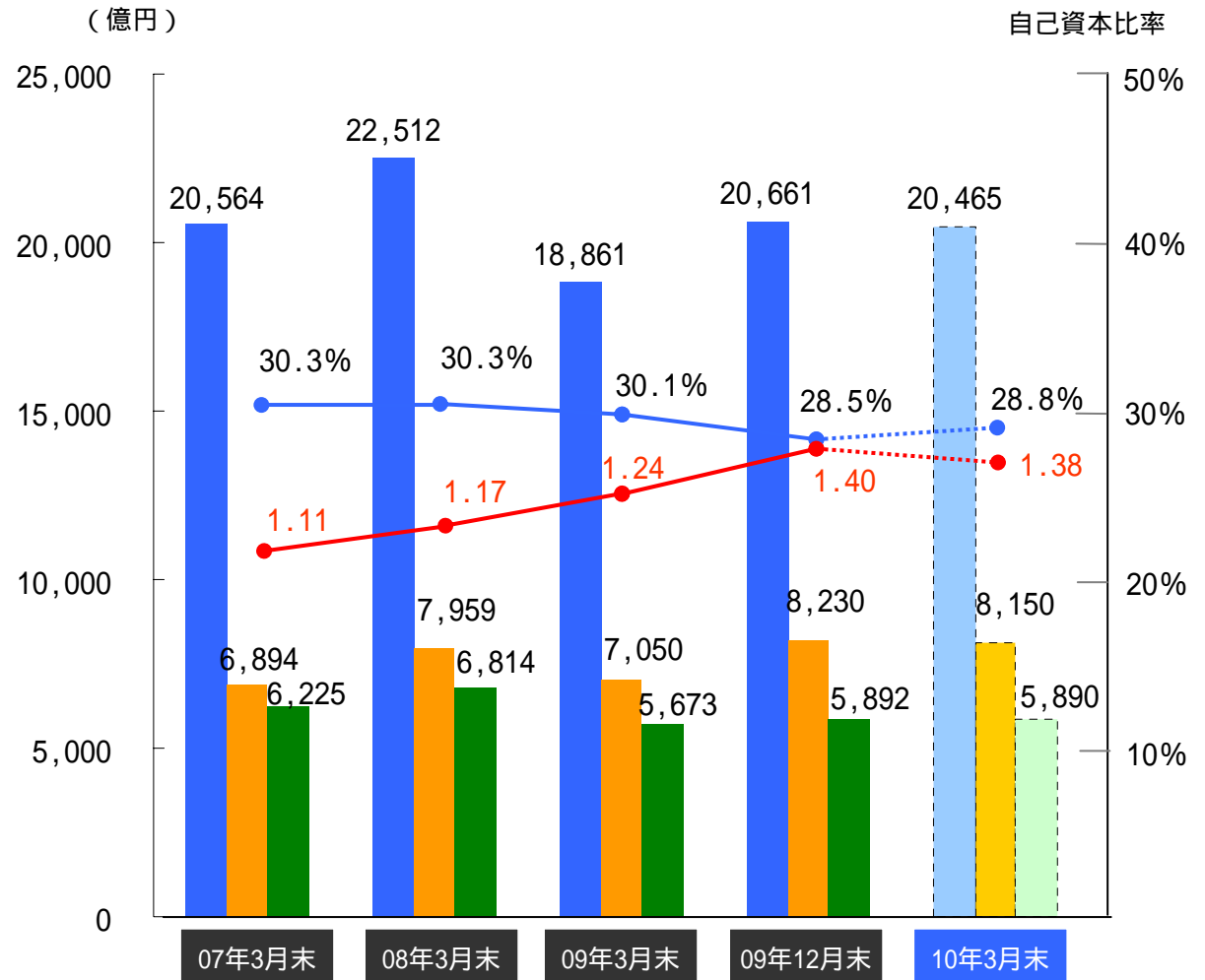
■ 2009年12月末（実績）

総資産 2兆 661億円  
 有利子負債 8,230億円  
 自己資本 5,892億円  
 自己資本比率 28.5%  
 D/Eレシオ 1.40倍

■ 2010年3月末（見通し）

総資産 2兆 465億円  
 有利子負債 8,150億円  
 自己資本 5,890億円  
 自己資本比率 28.8%  
 D/Eレシオ 1.38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（少数株主持分等含まず）



(億円)

【通期】

連結キャッシュ・フロー

■ キャッシュ・フロー（見通し）

- ・ 設備投資・投融資は1,180億円。
- ・ 運転資金増加は1,710億円。
- ・ フリーキャッシュ・フローは、運転資金増加等で1,655億円のマイナス。
- ・ 有利子負債は、フリーキャッシュ・フローのマイナスを主因に1,045億円の増加。



# 【参考：2009年度3Q(実績)】 経常利益セグメント分析表



(単位:億円)

	'09年度第3四半期(累計)実績 (A)				'08年度第3四半期(累計)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>	257	414	25	183	224	1,239	55	960	(x) 481	(o) 1,653	(x) 30	(o) 1,143
上流(石油開発)	6		25	32	51		55	106	(x) 45	-	(x) 30	(x) 74
中流(精製・販売)	272	414		143	337	1,239		902	(x) 608	(o) 1,653	-	(o) 1,045
下流(石油化学)	8			8	164	0		164	(o) 172	(x) 0	-	(o) 172
<b>金属</b>	77	22	211	309	128	105	487	510	(x) 52	(o) 127	(x) 276	(x) 200
上流(資源開発)	13		188	175	72		430	358	(o) 59	-	(x) 242	(x) 183
中流(銅製錬等)	3	2	23	28	48	2	57	103	(x) 45	(o) 4	(x) 34	(x) 75
下流	86	20	0	106	152	103	0	49	(x) 66	(o) 123	(o) 0	(o) 57
環境リサイクル	33	14		19	62	3		59	(x) 29	(x) 11	-	(x) 41
電材加工	31	34	0	65	87	101	0	14	(x) 56	(o) 135	(o) 0	(o) 79
金属調整他	22		0	22	3	0	0	3	(o) 19	(x) 0	(o) 0	(o) 19
独立・機能他	5	0	3	8	86	2	5	89	(x) 81	(o) 2	(x) 1	(x) 80
<b>合計</b>	175	436	239	500	438	1,346	546	362	(x) 613	(o) 1,782	(x) 307	(o) 862
上流	6	-	213	206	21	-	485	464	(o) 14	-	(x) 272	(x) 257
中流	268	416	23	171	385	1,241	57	799	(x) 653	(o) 1,657	(x) 34	(o) 970
下流	94	20	0	115	12	103	0	115	(o) 106	(o) 123	(o) 0	(o) 229
独立・機能他	5	0	3	8	86	2	5	89	(x) 81	(o) 2	(x) 1	(x) 80
<b>在庫影響除き経常利益</b>				64				984				(x) 920

\* 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 通期(見通し)】

## 経常利益セグメント分析表



(単位:億円)

	'09年度予想 (A)				'08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>	330	445	45	160	307	1,405	47	1,052	(x) 637	(o) 1,850	(x) 2	(o) 1,212
上流(石油開発)	10		45	55	46		47	93	(x) 36	-	(x) 2	(x) 38
中流(精製・販売)	350	445		95	385	1,405		1,020	(x) 735	(o) 1,850	-	(o) 1,115
下流(石油化学)	10			10	124			124	(o) 134	-	-	(o) 134
<b>金属</b>	85	30	315	430	33	185	437	285	(o) 52	(o) 215	(x) 122	(o) 145
上流(資源開発)	15		270	255	72		337	265	(o) 57	-	(x) 67	(x) 10
中流(銅製錬等)	20		45	25	46	3	100	142	(x) 66	(o) 3	(x) 55	(x) 117
下流	120	30		150	60	181	0	122	(o) 60	(o) 211	(o) 0	(o) 272
環境リサイクル	45	10		35	77	6		72	(x) 32	(x) 4	-	(x) 37
電材加工	55	40		95	5	175	0	171	(o) 50	(o) 215	(o) 0	(o) 266
金属調整他	20			20	22		0	23	(o) 42	-	(o) 0	(o) 43
独立・機能他		5	5	-	93	6	5	92	(x) 93	(o) 1	(x) 0	(x) 92
<b>合計</b>	245	470	365	590	432	1,596	489	674	(x) 677	(o) 2,066	(x) 124	(o) 1,264
上流	5	-	315	310	26	-	384	358	(o) 21	-	(x) 69	(x) 48
中流	370	445	45	120	430	1,409	100	878	(x) 800	(o) 1,854	(x) 55	(o) 998
下流	130	30	-	160	64	181	0	246	(o) 194	(o) 211	(o) 0	(o) 406
独立・機能他	-	5	5	-	93	6	5	92	(x) 93	(o) 1	(x) 0	(x) 92
<b>在庫影響除き経常利益</b>				120				921				(x) 801

\* 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：2008-2009年度 四半期推移】

## 経常利益セグメント分析表



(単位:億円)

'08年度実績						
'08/1Q (3ヶ月)	'08/2Q (3ヶ月)	'08/上期	'08/3Q (3ヶ月)	'08/4Q (3ヶ月)	'08/下期	年度

'09年度実績・予想						
実績				予想		
'09/1Q (3ヶ月)	'09/2Q (3ヶ月)	'09/上期	'09/3Q (3ヶ月)	'09/4Q (3ヶ月)	'09/下期 予想	年度 予想

&lt; 在庫評価損益・低価損除き &gt;

		'08/1Q (3ヶ月)	'08/2Q (3ヶ月)	'08/上期	'08/3Q (3ヶ月)	'08/4Q (3ヶ月)	'08/下期	年度	'09/1Q (3ヶ月)	'09/2Q (3ヶ月)	'09/上期	'09/3Q (3ヶ月)	'09/4Q (3ヶ月)	'09/下期 予想	年度 予想
<b>石油</b>		127	15	111	390	74	465	354	22	123	145	87	54	140	285
	上流(石油開発)	3	69	72	34	13	21	93	23	8	31	0	23	24	55
	中流(精製・販売)	98	44	55	391	48	439	385	93	133	225	46	78	125	350
	下流(石油化学)	31	97	129	35	39	4	124	48	1	49	40	2	39	10
<b>金属</b>		196	342	537	77	145	67	470	53	79	132	155	113	268	400
	上流(資源開発)	132	164	296	62	93	31	265	23	60	83	91	80	172	255
	中流(銅製錬等)	18	101	120	14	41	26	146	1	8	7	34	2	32	25
	下流	46	76	122	30	92	63	59	29	27	56	30	34	64	120
	環境リサイクル	22	29	52	10	15	26	77	5	18	23	9	12	22	45
	電材加工	30	40	69	17	82	65	5	11	5	16	15	24	39	55
	金属調整他	6	7	1	2	26	24	23	13	5	17	5	2	3	20
<b>独立・機能他</b>		28	41	69	21	8	29	98	4	0	4	4	3	1	5
<b>在庫評価損益・低価損除き経常利益計</b>		97	398	495	489	63	426	921	35	44	9	73	56	129	120
	上流	135	233	368	96	106	10	358	47	68	115	92	104	195	310
	中流	80	145	65	377	89	466	531	92	141	233	12	80	92	325
	下流	15	21	6	5	53	58	65	77	28	105	11	35	25	130
	独立・機能他	28	41	69	21	8	29	98	4	0	4	4	3	1	5

&lt; 在庫評価損益・低価損 &gt;

		'08/1Q (3ヶ月)	'08/2Q (3ヶ月)	'08/上期	'08/3Q (3ヶ月)	'08/4Q (3ヶ月)	'08/下期	年度	'09/1Q (3ヶ月)	'09/2Q (3ヶ月)	'09/上期	'09/3Q (3ヶ月)	'09/4Q (3ヶ月)	'09/下期 予想	年度 予想
<b>在庫評価損益・低価損</b>		377	4	380	1,726	250	1,976	1,596	207	129	336	100	34	134	470
	石油	333	42	375	1,614	166	1,780	1,405	219	105	324	91	31	121	445
	金属	44	39	6	111	80	190	185	7	27	19	3	8	11	30
	独立・機能他	1	0	0	1	4	5	6	4	2	7	7	5	2	5

&lt; 合計 &gt;

		'08/1Q (3ヶ月)	'08/2Q (3ヶ月)	'08/上期	'08/3Q (3ヶ月)	'08/4Q (3ヶ月)	'08/下期	年度	'09/1Q (3ヶ月)	'09/2Q (3ヶ月)	'09/上期	'09/3Q (3ヶ月)	'09/4Q (3ヶ月)	'09/下期 予想	年度 予想
<b>経常利益計</b>		473	402	875	1,237	313	1,550	674	243	85	327	173	90	263	590

## 資料編

2009年度第3四半期累計(3Q)決算及び年度業績予想の概要(連結)	
1. 2009年度第2四半期累計(3Q)決算の概要(連結)	・・・ 16
2. 2009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(2009.10.30)発表予想比較	・・・ 20
セグメント別補足情報(第3四半期累計(3Q)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

## 2009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. 2009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)

	'09年度			'08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	14,694	8,563	23,258	23,785	9,860	33,645	(x) 9,091	(x) 1,297	(x) 10,387
営業利益	248	71	320	509	1,285	776	(x) 261	(o) 1,356	(o) 1,096
営業外損益	79	102	181	366	48	415	(x) 287	(o) 54	(x) 234
持分法投資利益	108	131	239	433	113	546	(x) 325	(o) 18	(x) 307
その他営業外損益	29	29	58	67	65	132	(o) 37	(o) 36	(o) 73
経常利益	327	173	500	875	1,237	362	(x) 548	(o) 1,410	(o) 862
特別損益	18	50	68	40	93	132	(o) 22	(o) 43	(o) 65
法人税等	91	19	110	254	557	303	(o) 163	(x) 575	(x) 413
少数株主利益	31	41	73	124	25	150	(o) 93	(x) 16	(o) 77
四半期純利益	188	63	251	458	799	341	(x) 270	(o) 862	(o) 592
1株当たり四半期純利益(円/株)	20.26		27.08	49.39		36.77	(x) 29.13		(o) 63.84
(株数: 千株)	926,364		926,366	926,829		926,804			

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	336	100	436	380	1,726	1,346	(x) 44	(o) 1,826	(o) 1,782
------------	-----	-----	-----	-----	-------	-------	--------	-----------	-----------

#### (2) 対象会社数(2009/12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/上期	'09/3Q	'09/3Q(累計)
受取利息及び配当金	19	11	29
持分法投資利益	108	131	239
支払利息	46	25	71
為替差損益	4	3	1
その他	6	12	17
計	79	102	181

特別損益の内訳	'09/上期	'09/3Q	'09/3Q(累計)
固定資産売却益	13	8	22
持分変動利益	9	-	9
固定資産除却損	25	6	31
減損損失	7	0	7
投資有価証券評価損	3	51	54
退職給付算定方法変更損	4	-	4
その他	0	1	2
計	18	50	68



(4) セグメント別業績

(単位: 億円)

		'09年度			'08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	11,012	6,376	17,387	17,978	7,764	25,743	(x) 6,966	(x) 1,389	(x) 8,355
	営業利益	180	17	197	245	1,215	970	(x) 65	(o) 1,232	(o) 1,167
	経常利益	179	4	183	264	1,224	960	(x) 85	(o) 1,228	(o) 1,143
金属	売上高	3,538	2,103	5,641	5,574	1,970	7,544	(x) 2,036	(o) 134	(x) 1,903
	営業利益	70	45	115	203	92	111	(x) 133	(o) 137	(o) 4
	経常利益	152	158	309	543	33	510	(x) 391	(o) 191	(x) 200
独立・機能他	売上高	297	164	461	394	191	585	(x) 97	(x) 27	(x) 124
	営業利益	1	9	8	61	22	83	(x) 62	(x) 13	(x) 75
	経常利益	3	11	8	68	20	89	(x) 71	(x) 9	(x) 80
セグメント間消去	売上高	153	79	232	161	65	226	(o) 9	(x) 14	(x) 5
合計	売上高	14,694	8,563	23,258	23,785	9,860	33,645	(x) 9,091	(x) 1,297	(x) 10,387
	営業利益	248	71	320	509	1,285	776	(x) 261	(o) 1,356	(o) 1,096
	経常利益	327	173	500	875	1,237	362	(x) 548	(o) 1,410	(o) 862

(注) 営業利益及び経常利益の消去又は全社分は独立・機能他に含む。

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	324	91	414	375	1,614	1,239	(x) 52	(o) 1,705	(o) 1,653
金属	19	3	22	6	111	105	(o) 14	(o) 113	(o) 127
独立・機能他	7	7	0	0	1	2	(x) 6	(o) 8	(o) 2
合計	336	100	436	380	1,726	1,346	(x) 44	(o) 1,826	(o) 1,782

(5) 諸元実績

			'09年度			'08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/\$	95	90	94	106	96	103	(-) 11	(-) 7	(-) 9
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	63.5	75.4	67.5	115.1	52.7	94.3	(-) 51.6	(+) 22.7	(-) 26.8
	バラキシレン市況(*2)	\$/t	985	953	974	1,339	673	1,117	(-) 354	(+) 280	(-) 143
金属	銅価	¢/lb	239	302	260	366	177	303	(-) 127	(+) 125	(-) 43
	電気銅販売量	千t/期	301	148	449	308	163	471	(-) 8	(-) 15	(-) 22
	環境リサイクル・金回収量	t/期	2.8	1.3	4.2	3.7	1.7	5.4	(-) 0.9	(-) 0.4	(-) 1.2
	圧延銅箔販売量	百万m/月	2.6	2.7	2.7	3.4	2.7	3.1	(-) 0.7	(+) 0.0	(-) 0.5
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	3.1	3.9	3.4	3.6	2.5	3.2	(-) 0.6	(+) 1.4	(+) 0.1

(\*1)DUスポットベース

(\*2)ACP実勢ベース

## 2. 2009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

			'09年度			'08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/\$	95	90	93	106	95	101	(-) 11	(-) 5	(-) 8
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	63.5	75.2	69.4	115.1	48.4	81.8	(-) 51.6	(+) 26.8	(-) 12.4
	パラキシレン市況(*2)	\$/t	985	999	992	1,339	700	1,020	(-) 354	(+) 299	(-) 28
金属	銅価	¢ /lb	239	306	272	366	166	266	(-) 127	(+) 140	(+) 6
	電気銅販売量	千t/期	301	301	602	308	311	619	(-) 8	(-) 10	(-) 17
	環境リサイクル・金回収量	t/期	2.8	3.3	6.1	3.7	3.4	7.0	(-) 0.8	(-) 0.1	(-) 0.9
	圧延銅箔販売量	百万m/月	2.6	2.7	2.7	3.4	1.7	2.6	(-) 0.7	(+) 1.0	(+) 0.1
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	3.1	3.9	3.5	3.6	1.8	2.7	(-) 0.6	(+) 2.1	(+) 0.8

(\*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			'08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	14,694	17,306	32,000	23,785	16,866	40,651	(x) 9,091	(o) 440	(x) 8,651
営業利益	248	72	320	509	1,526	1,017	(x) 261	(o) 1,597	(o) 1,337
営業外損益	79	191	270	366	24	342	(x) 287	(o) 215	(x) 72
持分法投資利益	108	257	365	433	56	489	(x) 325	(o) 201	(x) 124
その他営業外損益	29	66	95	67	80	147	(o) 37	(o) 14	(o) 52
経常利益	327	263	590	875	1,550	674	(x) 548	(o) 1,812	(o) 1,264
特別損益	18	102	120	40	144	184	(o) 22	(o) 42	(o) 64
法人税等	91	49	140	254	830	576	(o) 163	(x) 879	(x) 716
少数株主利益	31	49	80	124	2	126	(o) 93	(x) 47	(o) 46
当期純利益	188	62	250	458	866	408	(x) 270	(o) 928	(o) 658
1株当たり当期純利益(円/株)	20.26		26.99	49.39		44.02	(x) 29.13		(o) 71.01
(株数:千株)	926,364		926,319	926,829		926,698			

(注)2009年度予想1株当たり当期純利益は2009/12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)

	'09年度	'08年度	差異
たな卸資産評価影響額	336	134	470
	380	1,976	1,596
	(x) 44	(o) 2,110	(o) 2,066

## (3)セグメント別業績

(単位:億円)

		'09年度			'08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	11,012	12,888	23,900	17,978	13,183	31,161	(x) 6,966	(x) 295	(x) 7,261
	営業利益	180	10	170	245	1,295	1,050	(x) 65	(o) 1,285	(o) 1,220
	経常利益	179	19	160	264	1,316	1,052	(x) 85	(o) 1,297	(o) 1,212
金属	売上高	3,538	4,212	7,750	5,574	3,447	9,021	(x) 2,036	(o) 765	(x) 1,271
	営業利益	70	80	150	203	257	54	(x) 133	(o) 337	(o) 204
	経常利益	152	278	430	543	258	285	(x) 391	(o) 536	(o) 145
独立・機能他	売上高	297	353	650	394	453	847	(x) 97	(x) 100	(x) 197
	営業利益	1	1	0	61	26	87	(x) 62	(x) 25	(x) 87
	経常利益	3	3	0	68	24	92	(x) 71	(x) 21	(x) 92
セグメント間消去	売上高	153	147	300	161	218	379	(o) 9	(o) 70	(o) 79
合計	売上高	14,694	17,306	32,000	23,785	16,866	40,651	(x) 9,091	(o) 440	(x) 8,651
	営業利益	248	72	320	509	1,526	1,017	(x) 261	(o) 1,597	(o) 1,337
	経常利益	327	263	590	875	1,550	674	(x) 548	(o) 1,812	(o) 1,264

(注) 営業利益及び経常利益の消去又は全社分は独立・機能他に含む。

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	324	121	445	375	1,780	1,405	(x) 52	(o) 1,902	(o) 1,850
金属	19	11	30	6	190	185	(o) 14	(o) 201	(o) 215
独立・機能他	7	2	5	0	5	6	(x) 6	(o) 7	(o) 1
合計	336	134	470	380	1,976	1,596	(x) 44	(o) 2,110	(o) 2,066

< 2 > 対前回(2009.10.30)発表予想比較

(1)前提条件

			'09年度(今回予想)			'09年度(前回10.30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/\$	95	90	93	95	90	93	-	-	-
石油	原油FOB(*1)	\$/bbl	63.5	75.2	69.4	63.5	70.0	66.8	-	(+) 5.2	(+) 2.6
	パラキシレン市況(*2)	\$/t	985	999	992	985	1,030	1,008	-	(-) 31	(-) 16
金属	銅価	¢ /lb	239	306	272	239	250	244	-	(+) 56	(+) 28
	電気銅販売量	千t/期	301	301	602	301	298	599	-	(+) 3	(+) 3
	環境リサイクル・金回収量	t/期	2.8	3.3	6.1	2.8	3.3	6.2	-	(-) 0.1	(-) 0.1
	圧延銅箔販売量	百万m/月	2.6	2.7	2.7	2.6	2.9	2.8	-	(-) 0.2	(-) 0.1
	精密圧延品生産品販売量	千t/月	3.1	3.9	3.5	3.1	3.8	3.4	-	(+) 0.1	(+) 0.0

(\*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)

	'09年度(今回予想)			'09年度(前回10.30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	14,694	17,306	32,000	14,694	16,506	31,200	-	(o) 800	(o) 800
営業利益	248	72	320	248	302	550	-	(x) 230	(x) 230
営業外損益	79	191	270	79	121	200	-	(o) 70	(o) 70
持分法投資利益	108	257	365	108	187	295	-	(o) 70	(o) 70
その他営業外損益	29	66	95	29	66	95	-	-	-
経常利益	327	263	590	327	423	750	-	(x) 160	(x) 160
特別損益	18	102	120	18	32	50	-	(x) 70	(x) 70
法人税等	91	49	140	91	129	220	-	(o) 80	(o) 80
少数株主利益	31	49	80	31	49	80	-	-	-
当期純利益	188	62	250	188	212	400	-	(x) 150	(x) 150
1株当たり当期純利益(円/株)	20.26		26.99	20.26		43.18	-		(x) 16.19
(株数:千株)	926,364		926,319	926,364		926,360			

(注)2009年度今回予想1株当たり当期純利益は2009/12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)

	'09年度(今回予想)	'09年度(前回10.30予想)	差異
たな卸資産評価影響額	336	134	470
	336	84	420
	-	(o) 50	(o) 50

(3)セグメント別業績

(単位:億円)

		'09年度			経常利益増減説明
		今回予想 ('10.2.3)	前回予想 ( '09.10.30)	差異	
石油	売上高	23,900	23,700	(o) 200	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	170	430	(x) 260	
	経常利益	160	405	(x) 245	
金属	売上高	7,750	7,170	(o) 580	銅価上昇等により増益
	営業利益	150	125	(o) 25	
	経常利益	430	350	(o) 80	
独立・機能他	売上高	650	650	-	
	営業利益	0	5	(o) 5	
	経常利益	0	5	(o) 5	
セグメント間消去	売上高	300	320	(o) 20	
合計	売上高	32,000	31,200	(o) 800	
	営業利益	320	550	(x) 230	
	経常利益	590	750	(x) 160	

(注) 営業利益及び経常利益の消去又は全社分は独立・機能他に含む。

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	445	405	(o) 40
金属	30	20	(o) 10
独立・機能他	5	5	-
合計	470	420	(o) 50

## 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	
	'09年度				'08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	2,901	1,437	4,338	5,690	2,947	1,424	4,371	5,737	46	13	33	47	99.2%	99.2%
ナフサ	2,143	1,130	3,273	4,280	2,090	1,147	3,237	4,339	53	17	36	59	101.1%	98.7%
ジェット	146	66	212	290	296	133	429	581	150	67	217	291	49.4%	49.9%
灯油	529	670	1,199	2,160	573	672	1,245	2,163	44	2	46	3	96.3%	99.8%
軽油	1,910	1,008	2,918	3,830	2,083	1,027	3,110	4,034	173	19	192	204	93.8%	94.9%
A重油	820	454	1,274	1,790	917	508	1,425	1,973	97	54	151	183	89.4%	90.7%
C重油	580	332	912	1,190	1,139	488	1,627	1,994	559	156	715	804	56.1%	59.7%
燃料油(内需)計	9,029	5,097	14,126	19,230	10,045	5,399	15,444	20,821	1,016	302	1,318	1,591	91.5%	92.4%
燃料油(輸出等)	1,819	748	2,567	3,350	1,936	1,160	3,096	4,156	117	412	529	806	82.9%	80.6%
燃料油計	10,848	5,845	16,693	22,580	11,981	6,559	18,540	24,977	1,133	714	1,847	2,397	90.0%	90.4%
自揮中間留分(内需)計	6,160	3,569	9,729	13,470	6,521	3,630	10,151	13,907	361	61	422	437	95.8%	96.9%

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	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	509	543	1,053	561	562	583	1,145	619	523	2,287
	稼働率	74%	75%	75%	75%	82%	84%	83%	89%	77%	83%
	対前年	91%	93%	92%	91%	120%	104%	111%	102%	84%	101%
うち水島	処理量	205	269	474	274	288	285	573	293	216	1,082
	稼働率	69%	82%	76%	78%	97%	95%	96%	98%	74%	91%
	対前年	71%	94%	83%	93%	148%	99%	119%	99%	76%	102%
うち鹿島	処理量	304	274	579	287	274	298	572	326	307	1,205
	稼働率	78%	69%	74%	72%	70%	75%	73%	82%	79%	77%
	対前年	111%	92%	101%	88%	101%	108%	105%	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(～'09/8/9)、240,200バレル/日('09/8/10以降)
- ・鹿島石油 鹿島製油所:270,000バレル/日(～'09/10/9)[鹿島アロマティクス 60,000バレル/日を含む]、273,500バレル/日('09/10/10以降)[鹿島アロマティクス 63,500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	'09/9末	'09/12末
社有SS	1,229	1,207	1,172	1,154	1,143	1,106	1,059	1,035	1,027
(うちセルフ)	(227)	(264)	(297)	(347)	(384)	(410)	(446)	(463)	(470)
自己SS	3,067	2,943	2,851	2,679	2,565	2,449	2,285	2,234	2,212
(うちセルフ)	(95)	(121)	(143)	(187)	(222)	(257)	(283)	(295)	(304)
SS計	4,296	4,150	4,023	3,833	3,708	3,555	3,344	3,269	3,239
(うちセルフ)	(322)	(385)	(440)	(534)	(606)	(667)	(729)	(758)	(774)

< 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			
			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	239	302	260	272	366	177	303	266	(-) 127	(+) 125	(-) 43	(+) 6
	金	\$/TOZ	941	1,102	995	996	883	796	854	867	(+) 58	(+) 306	(+) 141	(+) 129
	白金	\$/TOZ	1,201	1,392	1,265	1,274	1,783	863	1,476	1,363	(-) 582	(+) 529	(-) 211	(-) 89
	パラジウム	\$/TOZ	253	349	285	289	387	191	322	291	(-) 134	(+) 158	(-) 37	(-) 2
販売量	電気銅	千t/期	301	148	449	602	308	163	471	619	(-) 8	(-) 15	(-) 22	(-) 17
	環境リサイクル・金回収量	t/期	2.8	1.3	4.2	6.1	3.7	1.7	5.4	7.0	(-) 0.8	(-) 0.4	(-) 1.2	(-) 0.9

(2) 電材加工事業グループ 経常利益内訳

		'09年度				'08年度				差異			
(単位: 億円)		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	0	0	0	3	1	2	1	28	(x) 1	(o) 2	(o) 1	(o) 25
	薄膜材料	23	6	30	49	40	17	58	44	(x) 17	(x) 11	(x) 28	(o) 5
	加工	5	8	3	8	25	1	23	17	(x) 29	(o) 9	(x) 20	(o) 26
	内部利益調整	3	0	2	1	3	3	6	6	(x) 6	(x) 3	(x) 9	(x) 5
	たな卸資産評価影響額	28	6	34	40	6	106	101	175	(o) 22	(o) 113	(o) 135	(o) 215
	合計	43	22	65	95	75	89	14	171	(x) 31	(o) 110	(o) 79	(o) 266

電材加工事業グループ売上高経常利益率	2.8%		3.4%	4.4%	6.9%		6.4%	0.3%	(-) 4.1%		(-) 3.0%	(+) 4.1%
--------------------	------	--	------	------	------	--	------	------	----------	--	----------	----------

(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

### 1. 連結貸借対照表

				(単位: 億円)		(参考)	
	'09/12末 実績 (A)	'09/3末 実績 (B)	'09/3Q 増減 (A)-(B)	'10/3末 予想 (C)	'09年度 増減 (C)-(B)	'09/9末 実績 (D)	'09/3Q 3ヶ月増減 (A)-(D)
資産の部	20,661	18,861	(+) 1,801	20,465	(+) 1,604	19,877	(+) 784
流動	9,355	7,921	(+) 1,434			8,541	(+) 814
固定	11,306	10,940	(+) 366			11,336	(-) 30
負債の部	13,676	12,261	(+) 1,414	13,490	(+) 1,229	12,826	(+) 850
流動	8,732	7,585	(+) 1,148			8,147	(+) 586
固定	4,943	4,677	(+) 266			4,680	(+) 264
純資産の部	6,985	6,599	(+) 386	6,975	(+) 376	7,051	(-) 66
株主資本及び評価・換算差額等	5,892	5,673	(+) 219	5,890	(+) 217	5,976	(-) 84
少数株主持分他	1,093	926	(+) 168	1,085	(+) 159	1,076	(+) 18
自己資本比率	28.5%	30.1%	(-) 1.6%	28.8%	(-) 1.3%	30.1%	(-) 1.6%
1株当たり純資産(円/株)	636	612	(+) 24	636	(+) 23	645	(-) 9
有利子負債	8,230	7,050	(+) 1,180	8,150	(+) 1,100	7,717	(+) 513
D/Eレシオ(倍)	1.40	1.24	(+) 0.16	1.38	(+) 0.14	1.29	(+) 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)'10/3末予想の1株当たり純資産は, '09/12末発行済株式数(連結)926,319千株で算定。

#### (1) 主な項目の'09年度第3四半期増減要因

資産 (+) 1,801	現金・現金同等物(-)392(新規連結期首等影響(+))28含む, 売上債権・たな卸資産(+))2,167, 設備投資(+))660, リース資産借入(+))3, 投融資支出(+))144, 減価償却(のれん償却含む)(-)586, 持分法投資利益・配当差額(+))237, 有価証券評価差額(+))47, 投資有価証券評価減(-))54, 繰延税金資産他(-))425
負債 (+) 1,414	有利子負債(+))1,180(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)(+)427, その他(-))193
純資産 (+) 386	当期純利益(+))251, 配当金支払(-))125, 評価・換算差額等(+))82, 少数株主持分他(+))178(新規連結影響他)

#### (2) 主な項目の'09年度増減(予想)要因

資産 (+) 1,604	現金・現金同等物(-))515(新規連結期首等影響(+))28含む, 売上債権・たな卸資産(+))2,075, 設備投資(+))915, 減価償却(のれん償却含む)(-)790, 投融資支出(+))265, 持分法投資利益・配当差額(+))170, 繰延税金資産他(-))516
負債 (+) 1,229	有利子負債(+))1,100(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)(+)380, その他(-))251
純資産 (+) 376	当期純利益(+))250, 配当金支払(-))125, 評価・換算差額等(+))80, 少数株主持分他(+))171(新規連結影響他)



## 2. 連結キャッシュ・フロー

(単位: 億円)

	'09/3Q実績			'08/3Q実績			'09年度 予想	'08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	599	184	783	361	1,182	822	390	2,751
投資活動によるキャッシュ・フロー	543	130	673	465	198	663	1,060	938
財務活動によるキャッシュ・フロー	588	447	1,034	818	905	87	900	1,243
為替換算差額	8	7	1	13	2	10	-	40
現金・現金同等物の増減額	547	126	420	20	81	61	550	531
(参考)フリーキャッシュ・フロー	1,206	383	1,590	1,000	891	109	1,655	1,545

### (1)'09年度第3四半期実績の内訳

営業C/F (-) 783	経常利益(+500, 減価償却費(のれん償却含む)(+586, 売上債権・たな卸資産・仕入債務(-)1,702, 持分法投資利益(-)239, その他(+72)
投資C/F (-) 673	設備投資額(-)660, 投融資支出(-)144, 投融資回収(+75, 固定資産売却収入他(+56)
財務C/F (+) 1,034	有利子負債借入(+1,137, 配当金支払(-)125, 連結子会社の第三者割当増資(+31, 少数株主への配当支払他(-)9)

### (2)'09年度予想の内訳

営業C/F (-) 390	経常利益(+590, 減価償却費(のれん償却含む)(+790, 売上債権・たな卸資産・仕入債務(-)1,710, 持分法投資利益(-)365, 持分法会社からの配当(+195, その他(+110)
投資C/F (-) 1,060	設備投資額(-)915, 投融資支出(-)265, 投融資回収他(+120)
財務C/F (+) 900	有利子負債借入(+1,045, 配当金支払(-)125, 連結子会社の第三者割当増資等(+60, 少数株主への配当支払他(-)80)

### 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)

	'09/3Q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)	515	148	663
減価償却費(のれん償却費を含む)	388	198	586
差引き	(+) 127	(-) 50	(+) 77

'08/3Q実績		
上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
442	195	638
400	205	605
(+) 43	(-) 10	(+) 33

'09年度 予想	'08年度 実績
915	975
790	806
(+) 125	(+) 169

投融資額	130	13	144
------	-----	----	-----

31	16	47
----	----	----

265	62
-----	----

#### (1) セグメント別設備投資額

	'09/3Q実績		
	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
石油	164	64	228
金属	159	71	230
独立・機能他	191	13	205
計	515	148	663

'08/3Q実績		
上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
154	48	202
167	123	290
121	24	146
442	195	638

'09年度 予想	'08年度 実績
320	321
360	424
235	230
915	975

(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)

	'09/3Q実績		
	上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
石油	234	118	353
金属	125	65	190
独立・機能他	29	14	43
計	388	198	586

'08/3Q実績		
上期	3Q(3ヶ月)	3Q累計
223	111	334
148	79	227
28	15	43
400	205	605

'09年度 予想	'08年度 実績
470	453
260	296
60	57
790	806

(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)

	'09/12末	'09/3末	増減
石油	5,514	4,655	(+) 858
金属	2,197	1,688	(+) 509
独立・機能他	519	707	(-) 188
計	8,230	7,050	(+) 1,180

(注) 消去又は全社分は独立・機能他に含む。

#### 5. 配当金

	'08年度実績				'09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	7.50	7.50	15.00	13,905

(注) '09年度予想配当金総額は、'09/12末発行済株式数(個別)926,974千株で算出。

#### 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	'09/9末 実績	'09/12末 実績
石油	3,920	3,999	4,196	4,277	4,380	4,354
金属	4,348	4,704	4,851	4,975	5,058	4,984
独立・機能他	1,311	1,266	1,269	1,477	1,498	1,496
計	9,579	9,969	10,316	10,729	10,936	10,834

(注) 当社分は独立・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。