

2010年3月期 第1四半期決算 決算説明補足資料



Coral Bay Nickel Corporation (フィリピン)

2009年7月29日

住友金属鉱山株式会社

本資料は、金融商品取引法上のディスクロージャー資料ではなく、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、本資料に記載されている将来の予測等は説明会の時点で入手された情報に基づくものであり、市況、競合状況等、多くの不確実な要因の影響を受けます。したがって、本資料のみに依拠して投資判断されまことはお控えくださいますようお願いいたします。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。

本資料に関する著作権、商標権その他すべての知的財産権は、当社に帰属します。

2009.7.29.

2009年度第1四半期業績との比較

前四半期・前年同期実績との比較

(億円未満四捨五入) 億円

		2009/1Q	2008/4Q	増減	2008/1Q	増減
		①決算	②決算	①-②	③決算	①-③
A	売上高	1,552	1,374	178	2,441	△ 889
	営業利益	107	△ 188	295	315	△ 208
	経常利益	129	△ 256	385	494	△ 365
	純利益	66	△ 170	236	305	△ 239
	在庫評価影響	61	△ 27	88	△ 4	65
	Cu(\$/t)	4,663	3,429	1,234	8,443	△ 3,780
	Ni(\$/lb)	5.86	4.75	1.11	11.65	△ 5.79
	Au(\$/oz)	922.0	908.3	13.7	896.4	25.6
	為替(¥/\$)	97.33	93.62	3.71	104.56	△ 7.23

- ・前四半期よりメタル価格・為替が好転し、電子関係の回復もあり増収増益となった。
- ・前年同期よりメタル価格・為替が悪化し、全部門の販売減から大幅な減収減益となった。

年間予想の1/4との比較

(億円未満四捨五入) 億円

		2009/1Q	09年度予想/4	増減
		①決算	④予想	①-④
B	売上高	1,552	1,233	319
	営業利益	107	35	72
	経常利益	129	28	101
	純利益	66	18	48
	在庫評価影響	61	9	52
	Cu(\$/t)	4,663	4,000	663
	Ni(\$/lb)	5.86	5.00	0.86
	Au(\$/oz)	922.0	850.0	72.0
	為替(¥/\$)	97.33	95.00	2.33

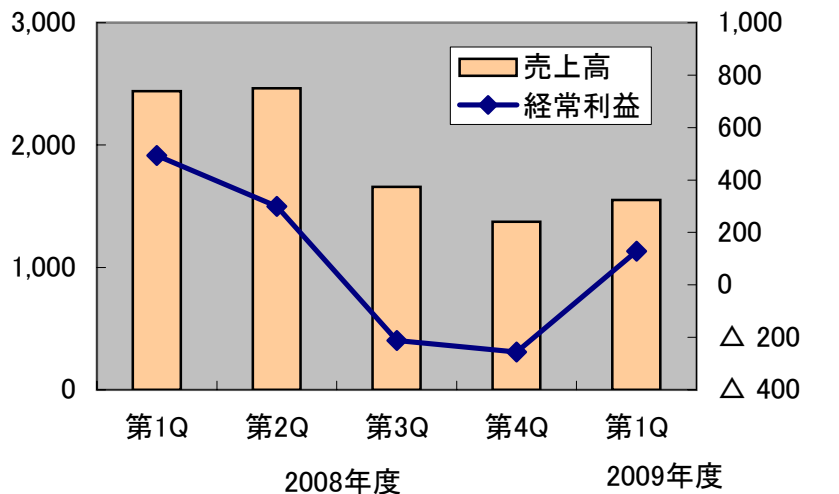
- ・在庫評価影響、メタル価格の好転等により2009年度年間予想1/4を上回る業績となった。

四半期連結業績の推移

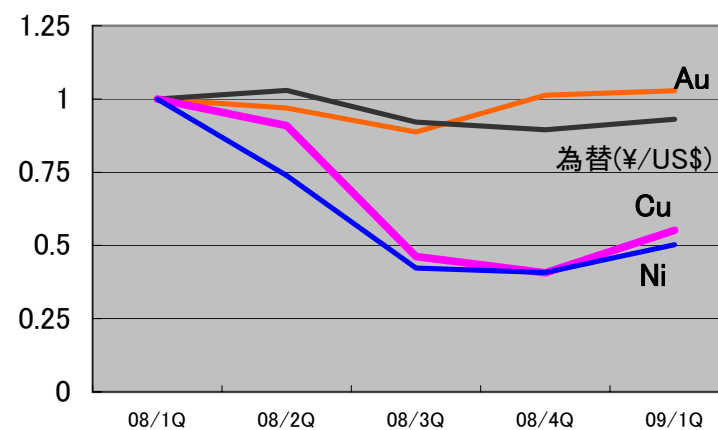
(億円)

四半期	2008年度					2009年度				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	年間	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	年間
売上高	2,441	2,464	1,659	1,374	7,938	1,552				1,552
営業利益	315	157	△ 179	△ 188	105	107				107
経常利益	494	300	△ 212	△ 256	326	129				129
純利益	305	216	△ 131	△ 170	220	66				66
Cu(\$/t)	8,443	7,680	3,905	3,429	5,864	4,663				4,663
Ni(\$/lb)	11.65	8.60	4.92	4.75	7.48	5.86				5.86
Au(\$/oz)	896.4	869.2	795.7	908.3	867.4	922.0				922.0
為替(¥/\$)	104.56	107.67	96.30	93.62	100.54	97.33				97.33
在庫評価損										
(金属)低価法	△ 9	△ 32	△ 4	13	△ 32	25				
(金属)QP差他	7	△ 34	△ 173	△ 41	△ 241	22				
(金属)小計 *	△ 2	△ 66	△ 177	△ 28	△ 273	47				
(電子他)低価法	△ 2	△ 4	△ 38	1	△ 43	14				
合計	△ 4	△ 70	△ 215	△ 27	△ 316	61				

売上高(億円)



金属価格・為替推移 (INDEX:08/1Q=1.0)



営業利益・持分法投資利益（四半期推移）

セグメント別 営業利益

億円

セグメント	2008年度				2009年度	増減	増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	09/1Q-08/4Q	09/1Q-08/1Q
資源	95	66	34	△ 18	73	91	△ 22
金属・金属加工	190	98	△ 168	△ 96	57	153	△ 133
小計:資源+金属	285	164	△ 134	△ 114	130	244	△ 155
電子・機能性材料	29	△ 1	△ 56	△ 74	△ 13	61	△ 42
その他	1	9	△ 12	8	△ 7	△ 15	△ 8
計	315	172	△ 202	△ 180	110	290	△ 205
消去	0	△ 15	23	△ 8	△ 3	5	△ 3
連結営業利益 合計	315	157	△ 179	△ 188	107	295	△ 208

持分法投資利益

億円

	会社名	2008年度				2009年度	増減	増減
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	09/1Q-08/4Q	09/1Q-08/1Q
Cu系	Cerro Verde	80	65	43	△ 30	17	47	△ 63
	CV以外の海外銅鉱山	54	42	30	△ 40	11	51	△ 43
	その他	5	3	1	△ 9	3	12	△ 2
	Cu 計	139	110	74	△ 79	31	110	△ 108
Ni	PT Inco	34	35	22	△ 4	3	7	△ 31
	その他	△ 3	△ 1	0	△ 14	△ 2	12	1
	Ni 計	31	34	22	△ 18	1	19	△ 30
その他 事業	エヌ・イー ケムキャット	7	7	2	△ 1	1	2	△ 6
	その他	9	6	△ 22	△ 6	1	7	△ 8
	その他事業 計	16	13	△ 20	△ 7	2	9	△ 14
持分法利益合計		186	157	76	△ 104	34	138	△ 152

Metal price and Exchange rate

	Copper (\$/t)		Copper (¢/lb)		Nickel (\$/lb)		Gold (\$/oz)		Zinc (\$/t)		Exchange (¥/US\$)	
	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008
Apr	4,407	8,685	200	394	5.06	13.05	891.4	910.7	1,379	2,264	99.12	102.52
May	4,569	8,383	207	380	5.73	11.67	927.8	888.9	1,484	2,182	96.29	104.22
Jun	5,014	8,261	227	375	6.79	10.23	946.7	889.5	1,557	1,894	96.58	106.93
Average	4,663	8,443	212	383	5.86	11.65	922.0	896.4	1,473	2,113	97.33	104.56
Jul		8,414		382		9.14		940.5		1,852		106.84
Aug		7,635		346		8.59		839.7		1,723		109.34
Sep		6,991		317		8.07		827.4		1,735		106.83
Average	-	7,680	-	348	-	8.60	-	869.2	-	1,770	-	107.67
Oct		4,926		223		5.51		809.7		1,302		100.59
Nov		3,717		169		4.85		759.4		1,153		96.86
Dec		3,072		139		4.39		818.0		1,101		91.44
Average	-	3,905	-	177	-	4.92	-	795.7	-	1,185	-	96.30
Jan		3,221		146		5.13		858.2		1,187		90.44
Feb		3,315		150		4.72		941.5		1,112		92.44
Mar		3,750		170		4.40		925.1		1,217		97.99
Average	-	3,429	-	156	-	4.75	-	908.3	-	1,172	-	93.62
FY average	4,663	5,864	212	266	5.86	7.48	922.0	867.4	1,473	1,560	97.33	100.54

SMM's forecasts

FY2009	4,000		181		5.00		850.0		1,300		95.00	
--------	-------	--	-----	--	------	--	-------	--	-------	--	-------	--

前四半期実績との比較

(09年度1Q連結決算 VS 08年度4Q連結決算)

セグメント別 営業利益

セグメント	09/1Q ①	08/4Q ②	増減 ①-②
資源	73	△ 18	91
金属・金属加工	57	△ 96	153
小計:資源+金属	130	△ 114	244
電子・機能性材料	△ 13	△ 74	61
その他	△ 7	8	△ 15
計	110	△ 180	290
消去	△ 3	△ 8	5
連結営業利益	107	△ 188	295

<<増減説明>>

1. 資源

部門	増減	数量差	価格差	為替差	コスト@差	その他
菱刈 (Au)	41	24	1	3	4	9
Pogo (Au)	4	Au生産量t(100%)		09/1Q:	2.8	08/4Q: 2.7
海外銅鉱山 (Cu)	45	探鉱費他				
その他	1					
営業利益 計	91					

(特記事項)

- ・菱刈鉱山は販売量の増加(対前四半期 +1.0t増加の3.0t)により増益となった。年間販売数量7.5tは変わらない。
- ・ポゴは金価格の好転により増益となった。
- ・海外銅鉱山は、主としてSMMアリゾナでのコスト削減により増益となった。

2. 金属・金属加工

部門	増減	数量差	条件差	為替差	コスト単価	在庫評価	その他
銅系	44	4	8	△ 1	4	6	23
ニッケル系	74	16	△ 14	△ 6	5	65	8
亜鉛・鉛系	7	△ 1			6	4	△ 2
その他	28	-	-	-	-	-	28
営業利益 計	153	19	△ 6	△ 7	15	75	57

(特記事項)

- ・在庫評価損益発生額

09/1Q実績	47 億円
08/4Q実績	△ 28 億円

前年実績比較

(09年度1Q連結決算 VS 08年度1Q連結決算)

セグメント別 営業利益

億円

セグメント	09/1Q ①	08/1Q ②	増減 ①-②
資源	73	95	△ 22
金属・金属加工	57	190	△ 133
小計:資源+金属	130	285	△ 155
電子・機能性材料	△ 13	29	△ 42
その他	△ 7	1	△ 8
計	110	315	△ 205
消去	△ 3	0	△ 3
連結営業利益	107	315	△ 208

<<増減説明>>

1. 資源

億円

部門	増減	数量差	価格差	為替差	コスト@差	その他
菱刈 (Au)	19	22	2	△ 6	0	1
Pogo (Au)	△ 1	Au生産量t(100%)		09/1Q:	2.8	08/1Q: 2.7
海外銅鉱山 (Cu)	△ 40	探鉱費他				
その他	0					
営業利益 計	△ 22					

(特記事項)

- ・菱刈鉱山は販売量の増加(対前年同期 +0.8t増加の3.0t)により増益となった。年間販売数量7.5tは不変。
- ・ポゴは前年同期並みの業績となった。
- ・海外銅鉱山は、主として銅価格の下落とSMMアリゾナでの減販により減益となった。

2. 金属・金属加工

億円

部門	増減	数量差	条件差	為替差	コスト単価	在庫評価	その他
銅系	9	13	△ 18	△ 2	9	38	△ 31
ニッケル系	△ 141	△ 3	△ 134	△ 2	△ 10	6	2
亜鉛・鉛系	4				2	5	△ 3
その他	△ 5	-	-	-	-	-	△ 5
営業利益 計	△ 133	10	△ 152	△ 4	1	49	△ 37

(特記事項)

- ・在庫評価損益発生額

09/1Q実績	47 億円
08/1Q実績	△ 2 億円
- ・銅系のその他には、副産物(硫酸)等の悪化が含まれる。

前年実績比較

(09年度1Q連結決算 VS 08年度1Q連結決算)

3. 電子・機能性材料

(特記事項)

- ・全製品群に亘り減販、減益。

【製品群別売上高】

億円

	09/1Q ①	08/1Q ②	増減 ①-②	% ①/②
半導体材料①2層基板・COF・LF・FW	236	377	△ 141	63%
半導体材料②PWB・外装・CN・端子・リサイクル	79	122	△ 43	65%
機能性材料①アロイ・膜材料・特殊合金・結晶	50	86	△ 36	58%
機能性材料②電池・磁性・インク・レアメタル	27	63	△ 36	43%
セグメント合計	392	648	△ 256	60%

(注)2008年10月1日付けの組織改正に伴い、2008年度より住鋳潤滑剤㈱が機能性材料セグメントからその他セグメントに移動。

「機能性材料セグメント②」の2008年度売上高および2009年度売上高には、同社の売上高を含まない。

4. その他

(特記事項)

- ・レアメタル価格の下落による触媒事業の悪化他。

持分法投資利益

億円

	会社名	09/1Q ①	08/1Q ②	増減 ①-②
Cu系	Cerro Verde	17	80	△ 63
	CV以外の海外銅鋳山	11	54	△ 43
	その他	3	5	△ 2
	Cu 計	31	139	△ 108
Ni	PT Inco	3	34	△ 31
	その他	△ 2	△ 3	1
	Ni 計	1	31	△ 30
その他 事業	エヌ・イー ケムキャット	1	7	△ 6
	その他 [※]	1	9	△ 8
	その他事業 計	2	16	△ 14
持分法利益合計		34	186	△ 152

(特記事項)

- ・海外銅鋳山は、銅価格の下落により、対前年同期106億円の減益となった。
- ・PT Incoは、ニッケル価格の下落により、対前年同期31億円の減益となった。
- ・MSジंक[※]は、亜鉛・鉛価格の下落により、対前年同期で減益となった。

業績予想との比較

(09/1Q連結決算 VS 09年間連結業績予想の1/4)

セグメント別 営業利益

セグメント	09/1Q決算 ①	09年予想/4 ②	増減 ①-②
資源	73	37	36
金属・金属加工	57	11	46
小計:資源+金属	130	48	82
電子・機能性材料	△ 13	△ 16	3
その他	△ 7	3	△ 10
計	110	35	75
消去	△ 3	0	△ 3
連結営業利益	107	35	72

<<増減説明>>

1. 資源

部門	増減	数量差	価格差	為替差	コスト@差	その他
菱刈 (Au)	36	21	8	2	5	
Pogo (Au)	1	Au生産量t(100%)		09予想: 11.1t	09/1Q: 2.8t	
海外銅鉱山 (Cu)	△ 2					
その他	1					
営業利益 計	36					

(特記事項)

- ・菱刈鉱山の販売量は3.0t(年間販売量計画:7.5t)。

2. 金属・金属加工

部門	増減	数量差	条件差	為替差	コスト単価	在庫評価	その他
銅系	34	4	△ 4	1	0	25	8
ニッケル系	8	5	12	0	△ 13	10	△ 6
亜鉛・鉛系	1		1		△ 2	2	
その他	3					1	2
営業利益 計	46	9	9	1	△ 15	38	4

(特記事項)

- ・在庫評価損益発生額 09/1Q決算 47 億円
09予想×1/4 9 億円(年間:35億円)
- ・銅系のその他の主なものは、副産物(Ag他)の好転。
- ・ニッケル系のその他の主なものは、副産物(Ni化成品他)の悪化。

業績予想との比較

(09/1Q連結決算 VS 09年間連結業績予想の1/4)

3. 電子・機能性材料

(特記事項)

・半導体材料①(2層基板・COF・LF・FW)は、ピークの08/1Q比7割程度まで市況は回復。

【製品群別売上高】 億円

	09/1Q決算 ①	09年予想/4 ②	増減 ①-②
半導体材料①2層基板・COF・LF・FW	236	177	59
半導体材料②PWB・外装・CN・端子・リサイクル	79	87	△ 8
機能性材料①アロイ・膜材料・特殊合金・結晶	50	64	△ 14
機能性材料②電池・磁性・インク・レアメタル	27	24	3
セグメント合計	392	352	40

4. その他

主に、建材、触媒系の関係会社が減益。

持分法投資利益

億円

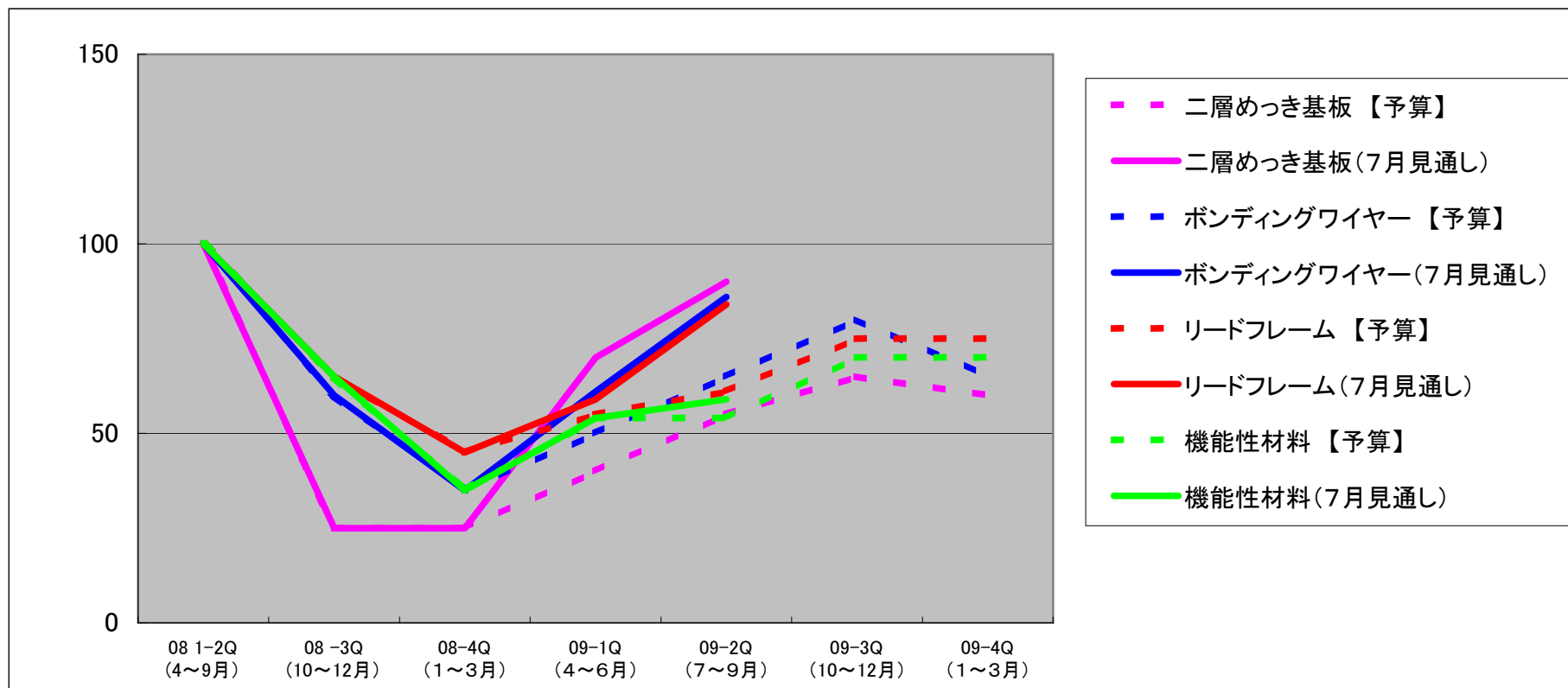
	会社名	09/1Q決算 ①	09年予想/4 ②	増減 ①-②
Cu系	Cerro Verde	17	14	3
	CV以外の海外銅鉱山	11	9	2
	その他	3	3	0
	Cu 計	31	26	5
Ni系	PT Inco	3	△ 4	7
	その他	△ 2	△ 21	19
	Ni 計	1	△ 25	26
その他 事業	エヌ・イー ケムキャット	1	1	0
	その他	1	△ 1	2
	その他事業 計	2	0	2
持分法利益合計		34	1	33

(特記事項)

- ・資源の海外銅鉱山の生産量はほぼ計画通り。
- ・PT Incoの好転は、主にはコスト差によるもの。
- ・Ni系その他の好転は、Vale Inco New Caledonia社(Goro Niプロジェクト)の未稼働によるもの。

電子・機能性材料販売動向

(2008年1Q～2Q=100)



【変更なし】

2009年度業績予想の ”業績感応度(Sensitivity)”

億円／年

要素	変動幅	09予想
Cu	±10 ¢ /lb	14／27
Ni	±10 ¢ /lb	7／8
Au	±10 \$ /Toz	4／4
¥／\$	±1 ¥/\$	7／7

(注)

- 1) 営業利益／経常利益 に対する影響額
- 2) ¥/\$は金属加工収益相当の為替差のみ。
海外関係会社の連結時の業績に対する為替差を含まず。

連結／持分法対象関係会社

第1四半期末日現在 連結子会社52社、持分法適用会社12社

資源部門

	議決権(%)	所在地	事業内容
(連結対象)			
住鉱コンサルタント(株)	100	東京都	資源地質調査、土木地質調査、試錐
Sumitomo Metal Mining America	100	アメリカ	探鉱、北米鉱山子会社の統轄
Sumitomo Metal Mining Arizona	80	アメリカ	鉱山業および付帯関連事業
SMMA Candelaria Inc.	100	アメリカ	カンデラリア鉱山を経営するチリ現地法人への投資
Sumitomo Metal Mining Canada Ltd.	100	カナダ	探鉱、コンサルティング
Sumitomo Metal Mining Oceania	100	オーストラリア	オセアニアにおける資源調査、鉱山開発等
SMM Pogo LLC	100	アメリカ	ポゴ権益の保有会社
SMM Cerro Verde Netherlands B.V.	80	オランダ	セロ・ベルデ鉱山を経営するペルー現地法人への投資
SMM Solomon Limited	100	ソロモン諸島	ソロモン諸島探鉱
Sumitomo Metal Mining Peru S.A	100	ペルー	南米地区探鉱
Sumitomo Metal Mining Chile LTDA.	100	チリ	南米地区探鉱
SMM Exploration Corporation	100	アメリカ	資源事業関係
SMM Resources	100	カナダ	資源事業関係
(持分法対象)			
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A	21	ペルー	セロベルデ鉱山
CCMC(カンデラリア)	20	チリ	カンデラリア鉱山
CCMO(オホス・デル・サラド)	20	チリ	オホス・デル・サラド鉱山

金属及び金属加工部門

	議決権(%)	所在地	事業内容
(連結対象)			
(株)日向製錬所	60	宮崎県	フェロニッケルの製錬
住鉱物流(株)	100	愛媛県	海運業、一般港湾運送業、港湾サービス業、陸運業等
SUMIC Nickel Netherlands b.v.	52	オランダ	ニッケル・コバルト開発事業への投資、ニッケル・コバルトの販売
Coral Bay Nickel Corporation	54	フィリピン	ニッケル・コバルトの中間品の製造
住鉱商務諮詢有限公司	100	中国	ビジネスコンサルティング業務
住友金属鉱山伸銅(株)	100	東京都	各種伸銅品の製造・販売
太平金属工業(株)	97	神奈川県	耐熱・耐食・対磨耗鋳鋼品、精密鋳造品等の製造
(持分法対象)			
金隆銅業有限公司	27	中国	電気銅・硫酸の製造・販売等
(株)アシックス	50	東京都	硫酸および関連製品の製造・販売
P.T.International Nickel Indonesia	20	インドネシア	ニッケル鉱石の採掘探鉱およびニッケルの製錬
FIGESBAL	26	仏領ニューカレドニア	ニッケル鉱石の採掘、港湾運送等
Vale Inco New-Caledonia S.A.S.	21	フランス	ゴロ鉱山
エム・エスジック(株)	50	東京都	亜鉛の製造・販売および付帯関連する事業

電子材料及び機能性材料部門

(連結対象)			
大口電子(株)	100	鹿児島県	リードフレームエッチング・めっき、ボンディングワイヤーの製造、非鉄金属の回収・リサイクル、機能性インクの製造
アジム電子(株)	100	大分市	ICの外装めっき加工
新居浜電子(株)	100	愛媛県	半導体用リードフレーム・基板材料(2層めっき基板)の製造
(株)伸光製作所	94	長野県	プリント配線板の設計・製造・販売
Sumitomo Metal Mining Asia Pacific Pte.Ltd.	100	シンガポール	海外リードフレーム事業の地域統括本部
Malaysian Electronics Materials SDN. BHD	100	マレーシア	ボンディングワイヤー・厚膜材料の製造・販売
M-SMM Electronics SDN.BHD	100	マレーシア	リードフレームの製造・販売
Sumiko Electronics Taiwan Co.,Ltd.	70	台湾	リードフレーム・テープ材料の製造・販売
Sumiko Leadframe (Thailand) Co.,Ltd.	100	タイ	リードフレームの製造・販売
成都住鋳電子有限公司	85	中国	リードフレームの製造・販売
成都住鋳精密製造有限公司	70	中国	リードフレームの製造
蘇州住鋳電子有限公司	100	中国	半導体パッケージ材料の製造・販売
上海住友金属鋳山電子材料有限公司	100	中国	ボンディングワイヤーの製造・販売
住鋳テック(株)	100	神奈川県	電子・電気機器用の各種端子およびコネクタ、それに関連する部品・電線・電源コード・圧着機械とそのメンテナンス、光学機器用成形品等の製造・販売
(株)日東社	100	神奈川県	金属製品のめっきおよび表面処理加工ならびに販売
住鋳国富電子(株)	100	北海道	結晶材料・磁性材料の製造
上海住鋳電子ペースト有限公司	51	中国	厚膜材料の製造・販売
東莞住鋳電子ペースト有限公司	76	中国	厚膜材料の製造・販売
(持分法対象)			
グラノプト	50	秋田県	希土類ガーネット(RIG)の製造・販売

その他部門

(連結対象)			
住鋳潤滑剤(株)	100	東京都	各種潤滑剤(特にモリブデン含有特殊潤滑剤)の製造・販売
住鋳潤滑剤貿易(上海)有限公司	100	中国	各種潤滑剤の販売
住友金属鋳山シボレックス(株)	100	東京都	ALCその他建築資材の製造・販売、鉛ダンパー製造・販売
(株)ジェー・シー・オー	100	東京都	ウラン関係施設・廃棄物の管理等
日本キャタリストサイクル(株)	100	愛媛県	有価金属の回収事業
キゲタハイム	100	東京都	鉄骨鉄筋コンクリート造・ALC造共同住宅建築請負
住鋳テクノリサーチ(株)	100	愛媛県	物質分析・環境分析
住鋳技術サービス(株)	100	愛媛県	非鉄金属製錬の受託業務、人材派遣業
住友金属鋳山エンジニアリング(株)	100	愛媛県	非鉄金属製錬・化学・環境分野等の機械設備・プラント類の調査、設計、製作および修理業
住鋳プランテック(株)	100	愛媛県	非鉄金属製錬・化学プラント等の機械設備製作・修理業、機械装置据付・配管工事、構造物工事
SMM Holland B.V.	100	オランダ	銅・ニッケル開発事業への投資
(持分法対象)			
エヌ・イー ケムキャット(株)	42	東京都	各種触媒・貴金属めっき薬品等の表面処理薬品、工業用ペーストの製造・販売、貴金属の回収・精製業
日本ケッチェン(株)	50	東京都	水素化精製触媒の製造・販売、触媒のオフサイト再生/予備硫化加工