

2009年3月期 第2四半期決算

決算説明補足資料

(2008年10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すことはお控えください。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。

2008年度年間の連結業績について

(億円未満四捨五入) 億円

		第1・2四半期	第3・4四半期	通期
		実績	今回の予想	実績+予想
A	売上高	4,905	4,095	9,000
	営業利益	472	118	590
	経常利益	794	256	1,050
	純利益	521	179	700
	Cu(\$ /t)	8,061	6,000	7,031
	Ni(\$ /lb)	10.12	6.00	8.06
	Au(\$ /oz)	882.8	850.0	866.4
	為替(¥ / \$)	106.11	100.00	103.06

【平成21年3月期の連結業績予想:2008.4.28発表】

		第1・2四半期	第3・4四半期	通期
B	売上高	4,720	4,850	9,570
	営業利益	460	540	1,000
	経常利益	720	800	1,520
	純利益	440	470	910
	Cu(\$ /t)	7,500	7,500	7,500
	Ni(\$ /lb)	12.00	12.00	12.00
	Au(\$ /oz)	850.0	850.0	850.0
	為替(¥ / \$)	100.00	100.00	100.00

		第1・2四半期	第3・4四半期	通期
増減 A-B	売上高	185	755	570
	営業利益	12	422	410
	経常利益	74	544	470
	純利益	81	291	210
	Cu(\$ /t)	561	1,500	469
	Ni(\$ /lb)	1.88	6.00	3.94
	Au(\$ /oz)	32.8	0.0	16.4
	為替(¥ / \$)	6.11	0.00	3.06

		第1・2四半期	第3・4四半期	通期
% A/B	売上高	103.9	84.4	94.0
	営業利益	102.6	21.9	59.0
	経常利益	110.3	32.0	69.1
	純利益	118.4	38.1	76.9

2007年度から2008年度 四半期連結業績の推移

(億円未満四捨五入) 億円

	2007年度				2008年度		
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	(第3・4四半期)/2
	実績	実績	実績	実績	実績	実績	予想
売上高	2,963	2,969	2,786	2,606	2,441	2,464	2,048
営業利益	609	396	293	256	315	157	59
経常利益	715	656	489	319	494	300	128
純利益	457	458	264	199	305	216	90
Cu(\$ /t)	7,642	7,712	7,188	7,796	8,443	7,680	6,000
Ni(\$ /lb)	21.80	13.70	13.25	13.13	11.65	8.60	6.00
Au(\$ /oz)	667.6	680.7	788.4	927.2	896.4	869.2	850.0
為替(¥ / \$)	120.79	117.87	113.19	105.29	104.56	107.67	100.00

Metal price and exchange rate

	Copper (\$/t)		Copper (¢/lb)		Nickel (\$/lb)		Gold (\$/oz)		Zinc (\$/t)		Exchange (¥/US\$)	
	FY2008	FY2007	FY2008	FY2007	FY2008	FY2007	FY2008	FY2007	FY2008	FY2007	FY2008	FY2007
SMM's forecasts	6,000		272.16		6.00		850		1,500		100.00	
Apr	8,685	7,766	393.9	352.3	13.05	22.80	910.7	679.7	2,264	3,558	102.52	118.89
May	8,383	7,682	380.2	348.5	11.67	23.67	888.9	667.6	2,182	3,830	104.22	120.81
Jun	8,261	7,476	374.7	339.1	10.23	18.92	889.5	655.6	1,894	3,603	106.93	122.66
Average	8,443	7,642	383.0	346.6	11.65	21.80	896.4	667.6	2,113	3,664	104.56	120.79
Jul	8,414	7,974	381.7	361.7	9.14	15.16	940.5	665.3	1,852	3,547	106.84	121.68
Aug	7,635	7,514	346.3	340.8	8.59	12.54	839.7	665.0	1,723	3,253	109.34	116.88
Sep	6,991	7,649	317.1	347.0	8.07	13.40	827.4	711.7	1,735	2,881	106.83	115.06
Average	7,680	7,712	348.4	349.8	8.60	13.70	869.2	680.7	1,770	3,227	107.67	117.87
Oct		8,008		363.3		14.09		754.5		2,975		115.80
Nov		6,967		316.0		13.88		807.3		2,541		111.34
Dec		6,588		298.8		11.79		803.4		2,353		112.42
Average	-	7,188	-	326.0	-	13.25	-	788.4	-	2,623	-	113.19
Jan		7,061		320.3		12.56		888.7		2,340		107.69
Feb		7,888		357.8		12.68		923.3		2,438		107.23
Mar		8,439		382.8		14.16		969.7		2,511		100.96
Average	-	7,796	-	353.6	-	13.13	-	927.2	-	2,430	-	105.29
FY average	8,061	7,584	365.7	344.0	10.12	15.47	882.8	766.0	1,942	2,986	106.11	114.29
			Q's Ave							Q's Ave		
			Jan-Mar		13.13	18.80				Jan-Mar	105.29	119.53
			Apr-Jun		11.65	21.80				Apr-Jun	104.56	120.79
			Jul-Sep		8.60	13.70				Jul-Sep	107.67	117.87
			Oct-Dec			13.25				Oct-Dec		113.19

2008年度

(第1・第2四半期実績 VS 第3・第4四半期今回予想)

セグメント別 営業利益

億円

セグメント	第1・2Q実績	第3・4Q予想	増減
			-
資源	161	93	68
金属・金属加工	288	9	279
小計:資源+金属	449	102	347
電子・機能性材料	28	5	23
その他	10	10	0
計	487	117	370
消去	15	1	16
連結営業利益	472	118	354

<<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	計
菱刈	13	1	4	6	2		13
Pogo	2	生産量(100%) t		08-1・2Q	5.2	08予想	10.7
海外銅鉱山	43						
その他	10						
計	68						

菱刈鉱山の販売数量は、第1・2四半期:3.8t、第3・4四半期:3.7t。年間販売量は7.5tで不変。

海外鉱山は、総じて増販となるが銅価下落により減益。

その他は、探鉱費の増加により悪化。

2. 金属・金属加工(売上総利益ベース):SMM単独 + Coral Bay Nickel

億円

部門	数量差	条件差	為替差	コスト単価	在庫評価	その他	計
銅系	19	28	9	12	29	16	51
ニッケル系	8	97	4	5	19	1	116
亜鉛・鉛系		3		7			10
計	27	128	13	0	48	15	177

*在庫評価損益 2008年第1・2Q実績 68 億円

2008年第3・4Q予想 116 億円

金属価格の下落及び在庫評価損の発生で大幅な減益。

営業利益は、Coral Bay Nickelのセグメント内消去(未実現利益)が40億円悪化。

2008年度

(第1・第2四半期実績 VS 第3・第4四半期今回予想)

3. 電子・機能性材料

総じて減販により、24億円の減益。

(参考)

【製品群別売上高】

億円

	第1・2Q実績	第3・4Q予想	増減
			-
電子材料:アロイ・FW・ハート・薄膜	601	508	93
結晶	23	27	4
電子部品・プリント板・リサイクル	250	254	4
パッケージ:LF・COF等	195	191	4
機能性材料:2層基板・電池等	204	157	47
セグメント合計	1,273	1,137	136

4. その他

ほぼ変わらず。

持分法投資利益

億円

	会社名	第1・2Q実績	第3・4Q予想	増減
				-
Cu系	Cerro Verde	145	81	64
	CV以外の海外銅鉱山	96	40	56
	その他	8	7	1
	Cu 計	249	128	121
Ni系	PT Inco	69	16	53
	その他	4	7	11
	Ni 計	65	23	42
その他 事業	エヌ・イー ケムキャット	14	7	7
	その他	15	-5	20
	その他事業 計	29	2	27
持分法利益合計		343	153	190

海外鉱山は、総じて増販となるが金属価格下落により大幅な減益。

前年実績比較

(2008年度第1・第2実績 VS 2007年度第1・第2実績)

セグメント別 営業利益

億円

セグメント	2008/1Q・2Q	2007/1Q・2Q	増減
			-
資源	161	247	86
金属・金属加工	288	733	445
小計:資源+金属	449	980	531
電子・機能性材料	28	46	18
その他	10	17	7
計	487	1,043	556
消去	15	38	23
連結営業利益	472	1,005	533

<<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	計
菱刈	32	36	24	9	5	6	32
Pogo	26	生産量(100%) t		08/1Q・2Q	5.2	07/1Q・2Q	3.8
海外銅鉱山	76						
その他	4						
計	86						

菱刈鉱山は販売数量減少(5.4 3.8Au-t)により減益。但し、年間販売数量7.5tは不変。その他は、探鉱費の増加による悪化。

SMMアリゾナは、品位低下等による販売数量減少により減益。

2. 金属・金属加工(売上総利益ベース): SMM単独 + Coral Bay Nickel

億円

部門	数量差	条件差	為替差	コスト単価	在庫評価	その他	計
銅系	38	28	14	28	10	12	106
ニッケル系	24	282	40	10	45	6	395
亜鉛・鉛系	1	12		11		15	37
計	61	322	54	49	55	3	538

*在庫評価損益 2008年第1・2実績 68 億円
2007年第1・2実績 13 億円

Coral Bay Nickelのセグメント内消去(未実現利益)が88億円好転。

前年実績比較

(2008年度第1・第2実績 VS 2007年度第1・第2実績)

3. 電子・機能性材料

主としてパッケージ製品における悪化により17億円の減益。

(参考)

【製品群別売上高】

億円

	2008/1Q・2Q	2007/1Q・2Q	増減
			-
電子材料:アロイ・FW・ハート・薄膜	601	524	77
光・通信デバイス・結晶	23	33	10
電子部品・プリント板・リサイクル	250	269	19
パッケージ:LF・COF等	195	216	21
機能性材料:2層基板・電池等	204	206	2
セグメント合計	1,273	1,248	25

4. その他

建築着工数の減少に伴い、建材は減益。

持分法投資利益

億円

	会社名	2008/1Q・2Q	2007/1Q・2Q	増減
				-
Cu系	Cerro Verde	145	80	65
	CV以外の海外銅鉱山	96	85	11
	その他	8	12	4
	Cu 計	249	177	72
Ni	PT Inco	69	158	89
	その他	4	16	20
	Ni 計	65	174	109
その他 事業	エヌ・イー ケムキャット	14	13	1
	その他	15	36	21
	その他事業 計	29	49	20
持分法利益合計		343	400	57

Cerro Verdeは銅価格の好転と販売数量増加により増益。

Cu, Ni, WTI および

ユーロ/¥ の推移

