

2009年3月期 第3四半期決算 決算説明補足資料



ポゴ金鉱山(アラスカ)

2009年1月30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。

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3四半期累計 | 第4四半期予想 | 通期予想 |
|---|-----------|---------|---------|-------|
| | | 実績 | 今回の予想 | 実績+予想 |
| A | 売上高 | 6,564 | 1,106 | 7,670 |
| | 営業利益 | 293 | △ 213 | 80 |
| | 経常利益 | 582 | △ 322 | 260 |
| | 純利益 | 390 | △ 200 | 190 |
| | Cu(\$/t) | 6,676 | 3,000 | 5,757 |
| | Ni(\$/lb) | 8.39 | 5.00 | 7.54 |
| | Au(\$/oz) | 853.8 | 820.0 | 845.3 |
| | 為替(¥/\$) | 102.84 | 90.00 | 99.63 |

【平成21年3月期の連結業績予想:2008.10.29発表】

| | | 第1・2四半期 | 第3・4四半期 | 通期 |
|---|-----------|---------|---------|--------|
| | | 実績 | 予想 | 実績+予想 |
| B | 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 |

| | | | | 通期 |
|-----------|-----------|--|--|---------|
| | | | | |
| 増減 A-B | 売上高 | | | △ 1,330 |
| | 営業利益 | | | △ 510 |
| | 経常利益 | | | △ 790 |
| | 純利益 | | | △ 510 |
| | Cu(\$/t) | | | △ 1,274 |
| | Ni(\$/lb) | | | △ 0.52 |
| | Au(\$/oz) | | | △ 21.1 |
| | 為替(¥/\$) | | | △ 3.43 |

| | | | | 通期 |
|----------|------|--|--|------|
| | | | | |
| % A/B | 売上高 | | | 85.2 |
| | 営業利益 | | | 13.6 |
| | 経常利益 | | | 24.8 |
| | 純利益 | | | 27.1 |

四半期連結業績の推移

(億円未満四捨五入) 億円

| 四半期 | 2007年度 | | | | | 2008年度 | | | | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| | 第1Q | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 年間 | 第1Q | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 年間 |
| | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 予想 | 予想 |
| 売上高 | 2,963 | 2,969 | 2,786 | 2,606 | 11,324 | 2,441 | 2,464 | 1,659 | 1,106 | 7,670 |
| 営業利益 | 609 | 396 | 293 | 256 | 1,554 | 315 | 157 | △ 179 | △ 213 | 80 |
| 経常利益 | 715 | 656 | 489 | 319 | 2,179 | 494 | 300 | △ 212 | △ 322 | 260 |
| 純利益 | 457 | 458 | 264 | 199 | 1,378 | 305 | 216 | △ 131 | △ 200 | 190 |
| Cu(\$/t) | 7,642 | 7,712 | 7,188 | 7,796 | 7,584 | 8,443 | 7,680 | 3,905 | 3,000 | 5,757 |
| Ni(\$/lb) | 21.80 | 13.70 | 13.25 | 13.13 | 15.47 | 11.65 | 8.60 | 4.92 | 5.00 | 7.54 |
| Au(\$/oz) | 667.6 | 680.7 | 788.4 | 927.2 | 766.0 | 896.4 | 869.2 | 795.7 | 820.0 | 845.3 |
| 為替(¥/\$) | 120.79 | 117.87 | 113.19 | 105.29 | 114.29 | 104.56 | 107.67 | 96.30 | 90.00 | 99.63 |

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 | 3,000 | | 136.08 | | 5.00 | | 820 | | 1,200 | | 90.00 | |
| 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 | 4,926 | 8,008 | 223.4 | 363.3 | 5.51 | 14.09 | 809.7 | 754.5 | 1,302 | 2,975 | 100.59 | 115.80 |
| Nov | 3,717 | 6,967 | 168.6 | 316.0 | 4.85 | 13.88 | 759.4 | 807.3 | 1,153 | 2,541 | 96.86 | 111.34 |
| Dec | 3,072 | 6,588 | 139.3 | 298.8 | 4.39 | 11.79 | 818.0 | 803.4 | 1,101 | 2,353 | 91.44 | 112.42 |
| Average | 3,905 | 7,188 | 177.1 | 326.0 | 4.92 | 13.25 | 795.7 | 788.4 | 1,185 | 2,623 | 96.30 | 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 | 6,676 | 7,584 | 302.8 | 344.0 | 8.39 | 15.47 | 853.8 | 766.0 | 1,690 | 2,986 | 102.84 | 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 | | 4.92 | 13.25 | | | | Oct-Dec | 96.30 | 113.19 |

前年実績比較

(2008年度第3四半期累計実績 VS 2007年度第3四半期累計実績)

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

| | 08/3Q累計 ① | 07/3Q累計 ② | 増減 ①-② |
|---------------------|--------------|--------------|-----------|
| 電子材料:アロイ・FW・ペースト・薄膜 | 779 | 819 | △ 40 |
| 光・通信デバイス・結晶 | 37 | 46 | △ 9 |
| 電子部品・プリント板・リサイクル | 349 | 423 | △ 74 |
| パッケージ:LF・COF等 | 256 | 319 | △ 63 |
| 機能性材料:2層基板・電池等 (注) | 210 | 310 | △ 100 |
| セグメント合計 | 1,631 | 1,917 | △ 286 |

(注):2008年10月1日付けの組織改正に伴い、第3Qより住鋳潤滑剤(株)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の07/3Q売上高累計には同社売上高(42億円)が含まれているが、08/3Q累計には含まない。

また、第2Q決算で発表している機能性材料セグメント第2Q累計売上高には同社売上高32億円が含まれている。

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 | 08/3Q累計 ① | 07/3Q累計 ② | 増減 ①-② |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-----------|
| Cu系 | Cerro Verde | 188 | 142 | 46 |
| | CV以外の海外銅鉱山 | 126 | 146 | △ 20 |
| | その他 | 9 | 15 | △ 6 |
| | Cu 計 | 323 | 303 | 20 |
| Ni | PT Inco | 91 | 225 | △ 134 |
| | その他 | △ 4 | 15 | △ 19 |
| | Ni 計 | 87 | 240 | △ 153 |
| その他 事業 | エヌ・イー ケムキャット | 16 | 18 | △ 2 |
| | その他 | △ 7 | 54 | △ 61 |
| | その他事業 計 | 9 | 72 | △ 63 |
| 持分法利益合計 | | 419 | 615 | △ 196 |

(特記事項)

・PT Incoは、ニッケル価格の下落により、対前年134億円のダウンとなった。

年間予想との比較

(2008年度年間予想 VS 2007年度年間実績)

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

| | 08予想 ① | 07実績 ② | 増減 ①-② |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| 電子材料:アロイ・FW・ペースト・薄膜 | 873 | 1,101 | △ 228 |
| 光・通信デバイス・結晶 | 40 | 61 | △ 21 |
| 電子部品・プリント板・リサイクル | 421 | 562 | △ 141 |
| パッケージ:LF・COF等 | 299 | 411 | △ 112 |
| 機能性材料:2層基板・電池等 (注) | 227 | 415 | △ 188 |
| セグメント合計 | 1,860 | 2,550 | △ 690 |

(注): 2008年10/1付の組織改正に伴い、第3Qより住鋳潤滑剤(株)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の07年売上実績には、同社売上高56億円が含まれているが、08予想には含まれない。

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 | 08予想 ① | 07実績 ② | 増減 ①-② |
|-----------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| Cu系 | Cerro Verde | 153 | 180 | △ 27 |
| | CV以外の海外銅鉱山 | 86 | 168 | △ 82 |
| | その他 | 2 | 22 | △ 20 |
| | Cu 計 | 241 | 370 | △ 129 |
| Ni | PT Inco | 84 | 274 | △ 190 |
| | その他 | △ 7 | 11 | △ 18 |
| | Ni 計 | 77 | 285 | △ 208 |
| その他 事業 | エヌ・イー ケムキャット | 17 | 24 | △ 7 |
| | その他 | △ 10 | 61 | △ 71 |
| | その他事業 計 | 7 | 85 | △ 78 |
| 持分法利益合計 | | 325 | 740 | △ 415 |

(特記事項)

- ・資源・金属の海外関連会社は、金属価格の下落等により大幅な減益。

財務状況

【株主資本比率】

億円

| 年度末 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008/12 |
|--------|-------|-------|-------|--------|---------|
| 総資産 | 5,739 | 7,726 | 9,292 | 10,918 | 9,632 |
| 株主持分 | 2,839 | 3,738 | 4,958 | 5,896 | 5,526 |
| 株主資本比率 | 49.5% | 48.4% | 53.4% | 54.0% | 57.4% |

【D/Eレシオ】

億円

| 年度末 | 2004年度 | 2005年度 | 2006年度 | 2007年度 | 2008/12 |
|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 有利子負債 | 1,605 | 1,909 | 1,899 | 2,581 | 2,274 |
| 株主持分 | 2,839 | 3,738 | 4,958 | 5,896 | 5,526 |
| D/Eレシオ | 0.57 | 0.51 | 0.38 | 0.44 | 0.41 |

業績感応度(Sensitivity)

億円／第3・4四半期

| 要素 | 変動幅 | FY08従来 | FY08見直し |
|------|------------|--------|---------|
| Cu | ±100 \$/t | 4/8 | 4/8 |
| Ni | ±1 \$/lb | 32/42 | 28/37 |
| Au | ±30 \$/Toz | 6/6 | 6/6 |
| ¥/\$ | ±1 ¥/\$ | 5/5 | 4/4 |

(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

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運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・ベルデ鉱山を運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・対磨耗鋼品、精密铸造品等の製造 |
| (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)アシヅ | 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 |
| Goro Nickel 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 |
| P.T.Sumiko Leadframe Bintan | 100 | インドネシア | リードフレームの製造 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| (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 |