

# 2014年3月期 第2四半期決算 補足説明資料



Taganito HPAL 開所式

2013年11月8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。

## 決算・予想比較

### 2013年度2Q決算 vs 2012年度2Q決算 / 2013年度2Q累計予想

億円

|                | 13/2Q累計<br>①決算 | 12/2Q累計<br>②決算 | 増減<br>①-②      | 13/2Q累計<br>③予想(8/7) | 増減<br>①-③      |
|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| 売上高            | 4,160          | 3,985          | 175            | 3,980               | 180            |
| 営業利益           | 407            | 397            | 10             | 310                 | 97             |
| 経常利益           | 565            | 392            | 173            | 470                 | 95             |
| 純利益            | 400            | 272            | 128            | 360                 | 40             |
| (在庫評価損益)       | △ 33           | △ 32           | △ 1            | △ 79                | 46             |
| (営業外為替差損益)     | 32             | △ 37           | 69             | 34                  | △ 2            |
| Cu (\$/t)      | 7,112          | 7,792          | △ 680          | 7,073               | 39             |
| Ni (\$/lb)     | 6.55           | 7.60           | △ 1.05         | 6.39                | 0.16           |
| Au (\$/oz)     | 1,370.6        | 1,632.2        | △ 261.6        | 1,332.3             | 38.3           |
| 為替 (¥/\$)      | 98.86          | 79.42          | 19.44          | 96.88               | 1.98           |
| 期末為替<br>(¥/\$) | 13/9末<br>97.69 | 13/6末<br>98.58 | 13/3末<br>94.01 | 12/12末<br>86.56     | 12/9末<br>77.57 |

#### 【前年同期比較: 13/2Q累計決算 vs 12/2Q累計決算 ①-②】

経常利益+173億円。

内訳: 相場要因 +3(価格・為替等△4、在庫評価+7)、営業外為替差損益+69、材料事業+53、VNC+70、数量差△24、他

#### 【予想比較: 13/2Q累計決算 vs 予想(8/7) ①-③】

経常利益+95億円。

内訳: 相場要因 +58(価格・為替等+14、在庫評価+44)、材料事業+15、他

### 2013年度業績予想比較/1Q+2Q決算 vs 3Q+4Q予想

億円

|            | 13/1Q+2Q<br>①決算 | 13/3Q+4Q<br>②予想 | 11/8公表<br>③年間予想 | 5/10公表<br>④年間予想 | 増減<br>③-④ | 増減<br>②-① |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|
| 売上高        | 4,160           | 3,960           | 8,120           | 8,720           | △ 600     | △ 200     |
| 営業利益       | 407             | 303             | 710             | 810             | △ 100     | △ 104     |
| 経常利益       | 565             | 465             | 1,030           | 1,060           | △ 30      | △ 100     |
| 純利益        | 400             | 340             | 740             | 740             | 0         | △ 60      |
| (在庫評価損益)   | △ 33            | △ 29            | △ 62            | △ 2             | △ 60      | 4         |
| (営業外為替差損益) | 32              | 0               | 32              | 0               | 32        | △ 32      |
| Cu (\$/t)  | 7,112           | 7,000           | 7,056           | 7,000           | 56        | △ 112     |
| Ni (\$/lb) | 6.55            | 6.30            | 6.42            | 7.00            | △ 0.58    | △ 0.25    |
| Au (\$/oz) | 1,370.6         | 1,300.0         | 1,335.3         | 1,450.0         | △ 114.7   | △ 70.6    |
| 為替 (¥/\$)  | 98.86           | 98.00           | 98.43           | 98.00           | 0.43      | △ 0.86    |

#### 【新旧予想の比較 ③-④】

経常利益△30億円。

内訳: 相場要因△75(価格・為替等△14、在庫評価△61)、営業外為替差損益+32、材料事業+20、数量差△39、コスト差+24、他

#### 【3Q+4Q予想と1Q+2Q決算の比較 ②-①】

経常利益△100億円。

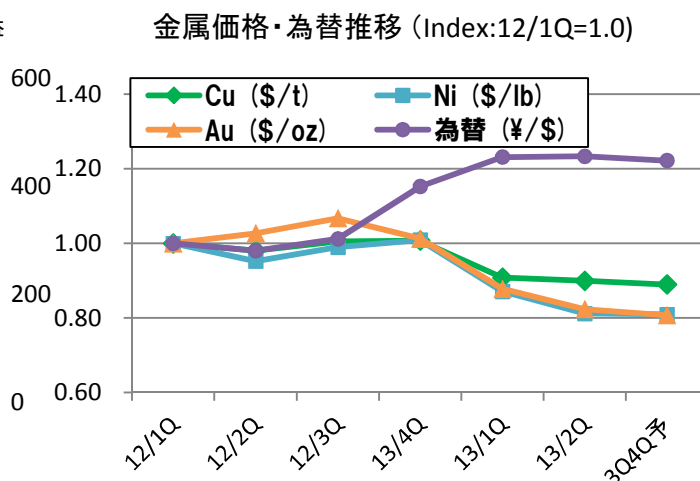
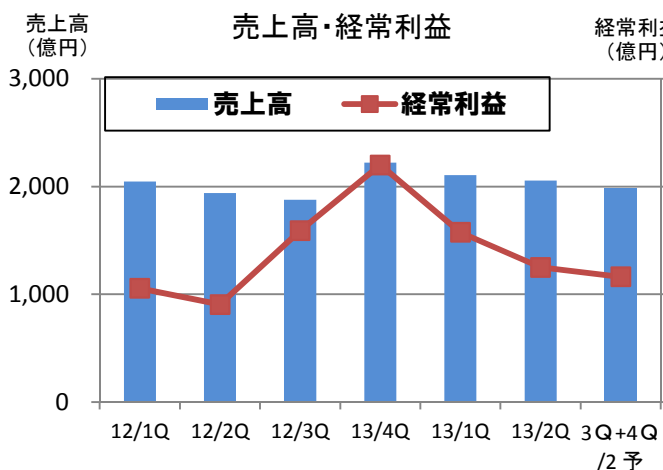
内訳: 相場要因△45(価格・為替等△46、在庫評価+1)、営業外為替差損益△32、材料事業△30、他

# 四半期業績の推移

億円

|               | 2010年度 |       |       |       |       | 2011年度 |       |       |       |       |
|---------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
|               | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 年間    | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 年間    |
| 売上高           | 2,190  | 2,107 | 2,136 | 2,208 | 8,641 | 2,129  | 2,214 | 2,078 | 2,058 | 8,479 |
| 営業利益          | 295    | 158   | 203   | 306   | 962   | 281    | 170   | 170   | 265   | 886   |
| 経常利益          | 299    | 176   | 308   | 455   | 1,238 | 377    | 239   | 204   | 268   | 1,088 |
| 純利益           | 202    | 154   | 205   | 280   | 841   | 266    | 110   | 95    | 182   | 653   |
| Cu (\$/t)     | 7,027  | 7,243 | 8,637 | 9,652 | 8,140 | 9,152  | 8,992 | 7,489 | 8,308 | 8,485 |
| Ni (\$/lb)    | 10.19  | 9.61  | 10.71 | 12.20 | 10.68 | 11.02  | 10.01 | 8.30  | 8.92  | 9.56  |
| Au (\$/oz)    | 1,195  | 1,227 | 1,369 | 1,385 | 1,294 | 1,505  | 1,702 | 1,686 | 1,691 | 1,646 |
| 為替 (¥/\$)     | 92.02  | 85.90 | 82.65 | 82.35 | 85.73 | 81.75  | 77.89 | 77.41 | 79.28 | 79.08 |
| <b>在庫評価損益</b> |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |
| (製錬)低価法       | △ 17   | 15    | 2     | 0     | 0     | △ 12   | △ 40  | 17    | 36    | 1     |
| (製錬)QP差他      | 61     | △ 55  | 6     | 32    | 44    | 33     | △ 17  | △ 59  | 1     | △ 42  |
| (製錬)小計        | 44     | △ 40  | 8     | 32    | 44    | 21     | △ 57  | △ 42  | 37    | △ 41  |
| (材料他)低価法      | △ 3    | 2     | 0     | 2     | 1     | 0      | △ 7   | △ 4   | 1     | △ 10  |
| 合計            | 41     | △ 38  | 8     | 34    | 45    | 21     | △ 64  | △ 46  | 38    | △ 51  |
| 在庫評価損益除く経常利益  | 258    | 214   | 300   | 421   | 1,193 | 356    | 303   | 250   | 230   | 1,139 |

|               | 2012年度 |       |       |       |       | 2013年度 |       |         |         |       |
|---------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|---------|---------|-------|
|               | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 年間    | 1Q     | 2Q    | 1Q+2Q実績 | 3Q+4Q予想 | 年間予想  |
| 売上高           | 2,046  | 1,939 | 1,878 | 2,222 | 8,085 | 2,105  | 2,055 | 4,160   | 3,960   | 8,120 |
| 営業利益          | 205    | 192   | 209   | 352   | 958   | 202    | 205   | 407     | 303     | 710   |
| 経常利益          | 211    | 181   | 318   | 440   | 1,150 | 315    | 250   | 565     | 465     | 1,030 |
| 純利益           | 170    | 102   | 284   | 310   | 866   | 233    | 167   | 400     | 340     | 740   |
| Cu (\$/t)     | 7,867  | 7,716 | 7,909 | 7,927 | 7,855 | 7,146  | 7,079 | 7,112   | 7,000   | 7,056 |
| Ni (\$/lb)    | 7.78   | 7.41  | 7.70  | 7.85  | 7.69  | 6.78   | 6.32  | 6.55    | 6.30    | 6.42  |
| Au (\$/oz)    | 1,610  | 1,654 | 1,719 | 1,631 | 1,654 | 1,415  | 1,327 | 1,371   | 1,300   | 1,335 |
| 為替 (¥/\$)     | 80.21  | 78.64 | 81.18 | 92.43 | 83.11 | 98.76  | 98.95 | 98.86   | 98.00   | 98.43 |
| <b>在庫評価損益</b> |        |       |       |       |       |        |       |         |         |       |
| (製錬)低価法       | △ 14   | 14    | △ 1   | 1     | 0     | △ 36   | 35    | △ 1     | 2       | 1     |
| (製錬)QP差他      | △ 23   | △ 17  | 31    | 113   | 104   | 4      | △ 35  | △ 31    | △ 33    | △ 64  |
| (製錬)小計        | △ 37   | △ 3   | 30    | 114   | 104   | △ 32   | 0     | △ 32    | △ 31    | △ 63  |
| (材料他)低価法      | 3      | 5     | 9     | △ 7   | 10    | △ 3    | 2     | △ 1     | 2       | 1     |
| 合計            | △ 34   | 2     | 39    | 107   | 114   | △ 35   | 2     | △ 33    | △ 29    | △ 62  |
| 在庫評価損益除く経常利益  | 245    | 179   | 279   | 333   | 1,036 | 350    | 248   | 598     | 494     | 1,092 |



## セグメント別利益（配賦前営業利益／セグメント利益）

億円

|          |     | 2011年度 |      |      |      |       | 2012年度 |      |      |     |       | 2013年度 |      |        |       |
|----------|-----|--------|------|------|------|-------|--------|------|------|-----|-------|--------|------|--------|-------|
|          |     | 1Q     | 2Q   | 3Q   | 4Q   | 年度計   | 1Q     | 2Q   | 3Q   | 4Q  | 年度計   | 1Q     | 2Q   | 3Q+4Q予 | 年度予想  |
| 営業利益     | 資源  | 144    | 150  | 124  | 110  | 528   | 149    | 110  | 119  | 112 | 490   | 142    | 111  | 187    | 440   |
|          | 製錬  | 166    | 47   | 57   | 210  | 480   | 53     | 97   | 107  | 222 | 479   | 59     | 107  | 134    | 300   |
|          | 材料  | 18     | 3    | △ 8  | △ 3  | 10    | 2      | 9    | 13   | 21  | 45    | 22     | 29   | 39     | 90    |
|          | その他 | △ 3    | 0    | 7    | 10   | 14    | 3      | 1    | 6    | 6   | 16    | 5      | △ 2  | 7      | 10    |
| 配賦前営業利益計 |     | 325    | 200  | 180  | 327  | 1,032 | 207    | 217  | 245  | 361 | 1,030 | 228    | 245  | 367    | 840   |
| 本社費等配賦額  |     | △ 44   | △ 30 | △ 10 | △ 62 | △ 146 | △ 2    | △ 25 | △ 36 | △ 9 | △ 72  | △ 26   | △ 40 | △ 64   | △ 130 |
| 営業利益     |     | 281    | 170  | 170  | 265  | 886   | 205    | 192  | 209  | 352 | 958   | 202    | 205  | 303    | 710   |

|          |     | 年度別推移 |       |       |       |       |       |        |
|----------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
|          |     | 2007  | 2008  | 2009  | 2010  | 2011  | 2012  | 2013予想 |
| 営業利益     | 資源  | 384   | 181   | 309   | 432   | 528   | 490   | 440    |
|          | 製錬  | 1,174 | 107   | 417   | 569   | 480   | 479   | 300    |
|          | 材料  | 98    | △ 87  | 45    | 78    | 10    | 45    | 90     |
|          | その他 | 37    | 6     | △ 1   | 10    | 14    | 16    | 10     |
| 配賦前営業利益計 |     | 1,693 | 207   | 770   | 1,089 | 1,032 | 1,030 | 840    |
| 本社費等配賦額  |     | △ 138 | △ 100 | △ 107 | △ 127 | △ 146 | △ 72  | △ 130  |
| 営業利益     |     | 1,555 | 107   | 663   | 962   | 886   | 958   | 710    |

注1)

2012年7月の組織改正により、2012年度第1四半期より「材料」「その他」セグメントの区分が変更されています。  
本ページのみ、2012年度の数値は新区分で表示しておりますが、2011年度以前の数値は旧区分で表示しています。

注2)

(従来基準)貢献利益、(新)セグメント利益についてはP13をご覧ください。

|         |     | (従来基準)貢献利益 |      |      |     |       | (新)セグメント利益 |      |     |     |       |        |      |        |       |
|---------|-----|------------|------|------|-----|-------|------------|------|-----|-----|-------|--------|------|--------|-------|
|         |     | 2011年度     |      |      |     |       | 2012年度     |      |     |     |       | 2013年度 |      |        |       |
|         |     | 1Q         | 2Q   | 3Q   | 4Q  | 年度計   | 1Q         | 2Q   | 3Q  | 4Q  | 年度計   | 1Q     | 2Q   | 3Q+4Q予 | 年度予想  |
| セグメント利益 | 資源  | 233        | 240  | 156  | 177 | 806   | 198        | 148  | 164 | 150 | 660   | 192    | 152  | 326    | 670   |
|         | 製錬  | 149        | 26   | 7    | 74  | 256   | 12         | 48   | 113 | 234 | 407   | 59     | 97   | 124    | 280   |
|         | 材料  | 13         | △ 7  | △ 13 | 4   | △ 3   | △ 4        | 6    | 12  | 16  | 30    | 19     | 36   | 25     | 80    |
|         | その他 | △ 1        | 6    | 10   | 19  | 34    | 3          | 1    | 6   | 6   | 16    | 5      | △ 2  | 7      | 10    |
| 調整額     |     | △ 17       | △ 26 | 44   | △ 6 | △ 5   | 2          | △ 22 | 23  | 34  | 37    | 40     | △ 33 | △ 17   | △ 10  |
| 経常利益    |     | 377        | 239  | 204  | 268 | 1,088 | 211        | 181  | 318 | 440 | 1,150 | 315    | 250  | 465    | 1,030 |

## 持分法投資利益

億円

|                      |                   | 2011年度 |      |      |       |       | 2012年度 |      |     |    |      | 2013年度 |     |        |      |
|----------------------|-------------------|--------|------|------|-------|-------|--------|------|-----|----|------|--------|-----|--------|------|
|                      |                   | 1Q     | 2Q   | 3Q   | 4Q    | 年度計   | 1Q     | 2Q   | 3Q  | 4Q | 年度計  | 1Q     | 2Q  | 3Q+4Q予 | 年度予想 |
| Cu                   | Cerro Verde       | 54     | 68   | 32   | 25    | 179   | 38     | 30   | 31  | 25 | 124  | 29     | 19  | 72     | 120  |
|                      | Candelaria/Ojos   | 40     | 28   | 15   | 35    | 118   | 22     | 9    | 11  | 19 | 61   | 21     | 9   | 60     | 90   |
|                      | Acids/Jinlong/伸銅  | 4      | 1    | △ 5  | 4     | 4     | 0      | △ 6  | △ 1 | 6  | △ 1  | 2      | △ 6 | 4      | 0    |
|                      | 計                 | 98     | 97   | 42   | 64    | 301   | 60     | 33   | 41  | 50 | 184  | 52     | 22  | 136    | 210  |
| Ni                   | PT Vale Indonesia | 19     | 22   | 12   | 2     | 55    | 2      | 1    | 4   | 3  | 10   | 5      | 6   | 19     | 30   |
|                      | Figesbal/NAC/VNG  | △ 6    | △ 11 | △ 18 | △ 107 | △ 142 | △ 29   | △ 34 | 5   | 10 | △ 48 |        |     |        |      |
|                      | 計                 | 13     | 11   | △ 6  | △ 105 | △ 87  | △ 27   | △ 33 | 9   | 13 | △ 38 | 5      | 6   | 19     | 30   |
| NECC/NK/MSZ/SHCP/その他 |                   | 4      | 4    | △ 1  | 11    | 18    | 2      | 5    | 9   | 9  | 25   | 9      | 15  | 16     | 40   |
| 持分法投資利益計             |                   | 115    | 112  | 35   | △ 30  | 232   | 35     | 5    | 59  | 72 | 171  | 66     | 43  | 171    | 280  |

|                 |                   | 年度別推移 |      |      |      |      |       |      |        |
|-----------------|-------------------|-------|------|------|------|------|-------|------|--------|
|                 |                   | 2006  | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011  | 2012 | 2013予想 |
| Cu              | Cerro Verde       | 107   | 180  | 158  | 129  | 182  | 179   | 124  | 120    |
|                 | Candelaria/Ojos   | 143   | 168  | 86   | 77   | 100  | 118   | 61   | 90     |
|                 | Acids/Jinlong/伸銅  | 29    | 22   | 0    | 13   | 12   | 4     | △ 1  | 0      |
|                 | 計                 | 279   | 370  | 244  | 219  | 294  | 301   | 184  | 210    |
| Ni              | PT Vale Indonesia | 113   | 274  | 87   | 31   | 74   | 55    | 10   | 30     |
|                 | Figesbal/NAC/VNG  | 8     | 11   | △ 18 | △ 25 | △ 51 | △ 142 | △ 48 |        |
|                 | 計                 | 121   | 285  | 69   | 6    | 23   | △ 87  | △ 38 | 30     |
| NECC/NK/MSZ/その他 |                   | 67    | 85   | 2    | 36   | 31   | 18    | 25   | 40     |
| 持分法投資利益計        |                   | 467   | 740  | 315  | 261  | 348  | 232   | 171  | 280    |

## Metal price and Exchange rate

|                        | Copper (\$/t) |              |              | Copper (¢/lb) |            |            | Nickel (\$/lb) |             |             |
|------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|------------|------------|----------------|-------------|-------------|
|                        | FY2011        | FY2012       | FY2013       | FY2011        | FY2012     | FY2013     | FY2011         | FY2012      | FY2013      |
| Apr                    | 9,483         | 8,260        | 7,203        | 430           | 375        | 327        | 11.94          | 8.12        | 7.09        |
| May                    | 8,927         | 7,920        | 7,229        | 405           | 359        | 328        | 10.98          | 7.72        | 6.78        |
| Jun                    | 9,045         | 7,420        | 7,004        | 410           | 337        | 318        | 10.14          | 7.50        | 6.47        |
| <b>Average</b>         | <b>9,152</b>  | <b>7,867</b> | <b>7,146</b> | <b>415</b>    | <b>357</b> | <b>324</b> | <b>11.02</b>   | <b>7.78</b> | <b>6.78</b> |
| Jul                    | 9,619         | 7,589        | 6,893        | 436           | 344        | 313        | 10.76          | 7.33        | 6.22        |
| Aug                    | 9,041         | 7,492        | 7,182        | 410           | 340        | 326        | 10.02          | 7.10        | 6.48        |
| Sep                    | 8,315         | 8,068        | 7,162        | 377           | 366        | 325        | 9.25           | 7.81        | 6.25        |
| <b>Average</b>         | <b>8,992</b>  | <b>7,716</b> | <b>7,079</b> | <b>408</b>    | <b>350</b> | <b>321</b> | <b>10.01</b>   | <b>7.41</b> | <b>6.32</b> |
| Oct                    | 7,348         | 8,070        |              | 333           | 366        |            | 8.57           | 7.82        |             |
| Nov                    | 7,552         | 7,694        |              | 343           | 349        |            | 8.11           | 7.39        |             |
| Dec                    | 7,568         | 7,963        |              | 343           | 361        |            | 8.23           | 7.90        |             |
| <b>Average</b>         | <b>7,489</b>  | <b>7,909</b> |              | <b>340</b>    | <b>359</b> |            | <b>8.30</b>    | <b>7.70</b> |             |
| Jan                    | 8,043         | 8,049        |              | 365           | 365        |            | 8.99           | 7.92        |             |
| Feb                    | 8,423         | 8,070        |              | 382           | 366        |            | 9.28           | 8.04        |             |
| Mar                    | 8,457         | 7,663        |              | 384           | 348        |            | 8.49           | 7.59        |             |
| <b>Average</b>         | <b>8,308</b>  | <b>7,927</b> |              | <b>377</b>    | <b>360</b> |            | <b>8.92</b>    | <b>7.85</b> |             |
| <b>FY average</b>      | <b>8,485</b>  | <b>7,855</b> | <b>7,112</b> | <b>385</b>    | <b>356</b> | <b>323</b> | <b>9.56</b>    | <b>7.69</b> | <b>6.55</b> |
| <b>Jan-Dec average</b> | <b>8,821</b>  | <b>7,950</b> | <b>7,384</b> | <b>400</b>    | <b>361</b> | <b>335</b> | <b>10.38</b>   | <b>7.95</b> | <b>6.98</b> |
| 10-3月(11月予想)           |               |              | 7,000        |               |            | 318        |                |             | 6.30        |
| FY2013(11月予想)          |               |              | 7,056        |               |            | 320        |                |             | 6.42        |
| FY2013(5月予想)           |               |              | 7,000        |               |            | 318        |                |             | 7.00        |

|                        | Gold (\$/oz)   |                |                | Zinc (\$/t)  |              |              | Exchange (¥/US\$) |              |              |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
|                        | FY2011         | FY2012         | FY2013         | FY2011       | FY2012       | FY2013       | FY2011            | FY2012       | FY2013       |
| Apr                    | 1,474.1        | 1,649.3        | 1,485.5        | 2,372        | 1,997        | 1,852        | 83.45             | 81.56        | 97.73        |
| May                    | 1,511.3        | 1,585.3        | 1,415.4        | 2,160        | 1,930        | 1,829        | 81.24             | 79.77        | 101.10       |
| Jun                    | 1,528.5        | 1,596.2        | 1,342.5        | 2,230        | 1,856        | 1,839        | 80.56             | 79.30        | 97.46        |
| <b>Average</b>         | <b>1,504.7</b> | <b>1,610.3</b> | <b>1,414.5</b> | <b>2,254</b> | <b>1,928</b> | <b>1,840</b> | <b>81.75</b>      | <b>80.21</b> | <b>98.76</b> |
| Jul                    | 1,570.7        | 1,593.3        | 1,285.5        | 2,391        | 1,851        | 1,835        | 79.52             | 79.04        | 99.77        |
| Aug                    | 1,757.7        | 1,625.9        | 1,346.1        | 2,212        | 1,814        | 1,894        | 77.28             | 78.69        | 97.85        |
| Sep                    | 1,776.3        | 1,743.2        | 1,348.6        | 2,077        | 2,002        | 1,848        | 76.88             | 78.18        | 99.22        |
| <b>Average</b>         | <b>1,701.6</b> | <b>1,654.1</b> | <b>1,326.7</b> | <b>2,227</b> | <b>1,889</b> | <b>1,859</b> | <b>77.89</b>      | <b>78.64</b> | <b>98.95</b> |
| Oct                    | 1,666.6        | 1,746.7        |                | 1,859        | 1,912        |              | 76.75             | 78.99        |              |
| Nov                    | 1,737.5        | 1,722.7        |                | 1,916        | 1,904        |              | 77.60             | 80.91        |              |
| Dec                    | 1,652.5        | 1,687.9        |                | 1,916        | 2,037        |              | 77.88             | 83.65        |              |
| <b>Average</b>         | <b>1,685.5</b> | <b>1,719.1</b> |                | <b>1,897</b> | <b>1,951</b> |              | <b>77.41</b>      | <b>81.18</b> |              |
| Jan                    | 1,656.1        | 1,671.4        |                | 1,981        | 2,033        |              | 76.99             | 89.24        |              |
| Feb                    | 1,742.9        | 1,629.1        |                | 2,058        | 2,129        |              | 78.41             | 93.24        |              |
| Mar                    | 1,674.4        | 1,591.9        |                | 2,035        | 1,935        |              | 82.45             | 94.80        |              |
| <b>Average</b>         | <b>1,691.1</b> | <b>1,630.8</b> |                | <b>2,025</b> | <b>2,032</b> |              | <b>79.28</b>      | <b>92.43</b> |              |
| <b>FY average</b>      | <b>1,645.7</b> | <b>1,653.6</b> | <b>1,370.6</b> | <b>2,101</b> | <b>1,950</b> | <b>1,849</b> | <b>79.08</b>      | <b>83.11</b> | <b>98.86</b> |
| <b>Jan-Dec average</b> | <b>1,569.1</b> | <b>1,668.7</b> | <b>1,457.3</b> | <b>2,193</b> | <b>1,948</b> | <b>1,910</b> | <b>79.85</b>      | <b>79.83</b> | <b>96.71</b> |
| 10-3月(11月予想)           |                |                | 1,300          |              |              | 1,850        |                   |              | 98.00        |
| FY2013(11月予想)          |                |                | 1,335          |              |              | 1,850        |                   |              | 98.43        |
| FY2013(5月予想)           |                |                | 1,450          |              |              | 1,900        |                   |              | 98.00        |

| LME価格   |      | 13/1Q |      | 13/2Q |       | 13/3Q+4Q予想 |
|---------|------|-------|------|-------|-------|------------|
| E-Ni適用  | 3-5月 | 7.15  | 6-8月 | 6.39  | 9-2月  | 6.29       |
| Fe-Ni適用 | 1-3月 | 7.85  | 4-6月 | 6.78  | 7-12月 | 6.31       |

| 為替      |      | 13/1Q |      | 13/2Q |       | 13/3Q+4Q予想 |
|---------|------|-------|------|-------|-------|------------|
| E-Ni適用  | 3-5月 | 97.88 | 6-8月 | 98.36 | 9-2月  | 98.20      |
| Fe-Ni適用 | 1-3月 | 92.43 | 4-6月 | 98.76 | 7-12月 | 98.48      |

# 対前年実績比較 セグメント別

(2013年度2Q累計決算 VS 2012年度2Q累計決算)

億円

| 営業利益        |              |              |           |
|-------------|--------------|--------------|-----------|
|             | 13/2Q累計<br>① | 12/2Q累計<br>② | 増減<br>①-② |
| 資源          | 253          | 259          | △ 6       |
| 製錬          | 166          | 150          | 16        |
| 材料          | 51           | 11           | 40        |
| その他         | 3            | 4            | △ 1       |
| 配賦前営業利益計    | 473          | 424          | 49        |
| 本社費等配賦額     | △ 66         | △ 27         | △ 39      |
| <b>営業利益</b> | <b>407</b>   | <b>397</b>   | <b>10</b> |

| (新)セグメント利益  |              |              |            |
|-------------|--------------|--------------|------------|
|             | 13/2Q累計<br>③ | 12/2Q累計<br>④ | 増減<br>③-④  |
| 資源          | 344          | 346          | △ 2        |
| 製錬          | 156          | 60           | 96         |
| 材料          | 55           | 2            | 53         |
| その他         | 3            | 4            | △ 1        |
| 調整額         | 7            | △ 20         | 27         |
| <b>経常利益</b> | <b>565</b>   | <b>392</b>   | <b>173</b> |

## <<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)    | △ 10 | △ 12 | △ 29 | 36  |       | △ 5 |
| Pogo (Au)  | 4    | 5    | △ 16 | 17  | 3     | △ 5 |
| 海外銅鉱山 (Cu) | 6    |      |      |     |       |     |
| その他        | △ 6  |      |      |     |       |     |
| 配賦前営業利益計   | △ 6  |      |      |     |       |     |

| Au 販売量 (t) | 13/2Q累計 | 12/2Q累計 | 増減    |
|------------|---------|---------|-------|
| 菱刈         | 3.6     | 4.0     | △ 0.4 |
| Pogo(100%) | 5.5     | 5.3     | 0.2   |

### 2. 製錬

億円

| 部門       | 増減  | 数量差  | 条件差  | コスト単価 | 在庫評価 | その他 |
|----------|-----|------|------|-------|------|-----|
| 銅系       | 22  | △ 21 | 1    | △ 1   | 14   | 29  |
| ニッケル系    | △ 6 | △ 3  | △ 36 | △ 7   | △ 5  | 45  |
| 亜鉛・鉛系    | △ 4 | △ 2  |      | 3     | △ 1  | △ 4 |
| その他      | 4   |      |      |       |      | 4   |
| 配賦前営業利益計 | 16  | △ 26 | △ 35 | △ 5   | 8    | 74  |

・在庫評価損益発生額 13/2Q累計 △ 32 億円 (内訳: 銅系△11、ニッケル系△20、亜鉛系△1)  
12/2Q累計 △ 40 億円 (内訳: 銅系△25、ニッケル系△15、亜鉛系+0)

## 対前年実績比較 セグメント別

(2013年度2Q累計決算 VS 2012年度2Q累計決算)

### 3. 材料

【製品群別売上高】

億円

|                          | 13/2Q累計<br>① | 12/2Q累計<br>② | 増減<br>①-②    |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 半導体材料①2層基板・COF・LF・FW・アロイ | 254          | 378          | △ 124        |
| 半導体材料②PWB・端子・リサイクル       | 166          | 192          | △ 26         |
| 機能性材料①厚膜・薄膜・特殊合金・結晶      | 133          | 141          | △ 8          |
| 機能性材料②電池・磁性・インク・レアメタル    | 99           | 75           | 24           |
| エネルギー・触媒・建材・その他          | 97           | 89           | 8            |
| <b>セグメント計</b>            | <b>749</b>   | <b>875</b>   | <b>△ 126</b> |

・半導体材料①の減少は、主にボンディングワイヤー事業撤退による。

## 持分法投資利益

億円

|                      |                   | 13/2Q累計<br>① | 12/2Q累計<br>② | 増減<br>①-② |
|----------------------|-------------------|--------------|--------------|-----------|
| Cu                   | Cerro Verde       | 48           | 68           | △ 20      |
|                      | Candelaria/Ojos   | 30           | 31           | △ 1       |
|                      | Acids/Jinlong/伸銅  | △ 4          | △ 6          | 2         |
|                      | 計                 | 74           | 93           | △ 19      |
| Ni                   | PT Vale Indonesia | 11           | 3            | 8         |
|                      | Figesbal/NAC/VNC  |              | △ 63         | 63        |
|                      | 計                 | 11           | △ 60         | 71        |
| NECC/NK/MSZ/SHCP/その他 |                   | 24           | 7            | 17        |
| <b>持分法投資利益計</b>      |                   | <b>109</b>   | <b>40</b>    | <b>69</b> |
| セグ別                  | 資源                | 78           | 98           | △ 20      |
|                      | 製錬                | 10           | △ 69         | 79        |
|                      | 材料・その他            | 21           | 11           | 10        |
| <b>持分法投資利益計</b>      |                   | <b>109</b>   | <b>40</b>    | <b>69</b> |

・海外銅鉱山は、銅価格の下落などにより減益となった。

・Ni: Vale New Caledonia(Goro Niプロジェクト)は、出資比率減少(21%→14.5%)に伴い  
2012年度第三四半期より持分法対象より除外。

# 対前四半期実績比較 セグメント別

(2013年度2Q決算 VS 2013年度1Q決算)

億円

| 営業利益        |              |              |           |
|-------------|--------------|--------------|-----------|
|             | 2013/2Q<br>① | 2013/1Q<br>② | 増減<br>①-② |
| 資源          | 111          | 142          | △ 31      |
| 製錬          | 107          | 59           | 48        |
| 材料          | 29           | 22           | 7         |
| その他         | △ 2          | 5            | △ 7       |
| 配賦前営業利益計    | 245          | 228          | 17        |
| 本社費等配賦額     | △ 40         | △ 26         | △ 14      |
| <b>営業利益</b> | <b>205</b>   | <b>202</b>   | <b>3</b>  |

| (新)セグメント利益  |              |              |             |
|-------------|--------------|--------------|-------------|
|             | 2013/2Q<br>③ | 2013/1Q<br>④ | 増減<br>③-④   |
| 資源          | 152          | 192          | △ 40        |
| 製錬          | 97           | 59           | 38          |
| 材料          | 36           | 19           | 17          |
| その他         | △ 2          | 5            | △ 7         |
| 調整額         | △ 33         | 40           | △ 73        |
| <b>経常利益</b> | <b>250</b>   | <b>315</b>   | <b>△ 65</b> |

## <<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)    | △ 11 | △ 5 | △ 5  |     | 1     | △ 2 |
| Pogo (Au)  | △ 2  | 6   | △ 16 | 3   | 6     | △ 1 |
| 海外銅鉱山 (Cu) | △ 4  |     |      |     |       |     |
| その他        | △ 14 |     |      |     |       |     |
| 配賦前営業利益計   | △ 31 |     |      |     |       |     |

| Au 販売量 (t) | 2013/2Q | 2013/1Q | 増減    |
|------------|---------|---------|-------|
| 菱刈         | 1.7     | 1.9     | △ 0.2 |
| Pogo(100%) | 2.9     | 2.6     | 0.3   |

(特記事項)

### 2. 製錬

億円

| 部門       | 増減   | 数量差 | 条件差  | コスト単価 | 在庫評価 | その他 |
|----------|------|-----|------|-------|------|-----|
| 銅系       | 63   | △ 2 | △ 4  |       | 45   | 24  |
| ニッケル系    | △ 21 | 5   | △ 10 | △ 6   | △ 12 | 2   |
| 亜鉛・鉛系    | 3    |     |      |       | △ 1  | 4   |
| その他      | 3    |     |      |       |      | 3   |
| 配賦前営業利益計 | 48   | 3   | △ 14 | △ 6   | 32   | 33  |

(特記事項)

・在庫評価損益発生額 2013/2Q 0 億円 (内訳: 銅系+17、ニッケル系△16、亜鉛系△1)  
2013/1Q △ 32 億円 (内訳: 銅系△28、ニッケル系△4、亜鉛系 0)



## 対前四半期実績比較 セグメント別

(2013年度2Q決算 VS 2013年度1Q決算)

### 3. 材料

【製品群別売上高】

億円

|                       | 2013/2Q<br>① | 2013/1Q<br>② | 増減<br>①-② |
|-----------------------|--------------|--------------|-----------|
| 半導体材料①2層基板・COF・LF・アロイ | 152          | 102          | 50        |
| 半導体材料②PWB・端子・リサイクル    | 80           | 86           | △ 6       |
| 機能性材料①厚膜・薄膜・特殊合金・結晶   | 62           | 71           | △ 9       |
| 機能性材料②電池・磁性・インク・レアメタル | 47           | 52           | △ 5       |
| エネルギー・触媒・建材・その他       | 55           | 42           | 13        |
| <b>セグメント計</b>         | <b>396</b>   | <b>353</b>   | <b>43</b> |

## 持分法投資利益

億円

|                 |                                | 2013/2Q<br>① | 2013/1Q<br>② | 増減<br>①-②   |
|-----------------|--------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Cu              | Cerro Verde                    | 19           | 29           | △ 10        |
|                 | Candelaria/Ojos                | 9            | 21           | △ 12        |
|                 | Acids/Jinlong/伸銅               | △ 6          | 2            | △ 8         |
|                 | 計                              | 22           | 52           | △ 30        |
| Ni              | PT Vale Indonesia/Figesbal/NAC | 6            | 5            | 1           |
|                 | NECC/NK/MSZ/SHCP/その他           | 15           | 9            | 6           |
| <b>持分法投資利益計</b> |                                | <b>43</b>    | <b>66</b>    | <b>△ 23</b> |
| セグ別             | 資源                             | 28           | 50           | △ 22        |
|                 | 製錬                             | 2            | 8            | △ 6         |
|                 | 材料・その他                         | 13           | 8            | 5           |
| <b>持分法投資利益計</b> |                                | <b>43</b>    | <b>66</b>    | <b>△ 23</b> |

## 2013年度予想比較 セグメント別

(2013年度予想(11/8) VS 2013年度予想(5/10))

億円

| 2013年度 営業利益 |             |             |           | 2013年度 (新)セグメント利益 |             |             |           |
|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------------|-------------|-------------|-----------|
|             | 11/8予想<br>① | 5/10予想<br>② | 増減<br>①-② |                   | 11/8予想<br>③ | 5/10予想<br>④ | 増減<br>③-④ |
| 資源          | 440         | 460         | △ 20      | 資源                | 670         | 650         | 20        |
| 製錬          | 300         | 390         | △ 90      | 製錬                | 280         | 370         | △ 90      |
| 材料          | 90          | 80          | 10        | 材料                | 80          | 60          | 20        |
| その他         | 10          | 10          | 0         | その他               | 10          | 10          | 0         |
| 配賦前営業利益計    | 840         | 940         | △ 100     | 調整額               | △ 10        | △ 30        | 20        |
| 本社費等配賦額     | △ 130       | △ 130       | 0         | 経常利益              | 1,030       | 1,060       | △ 30      |
| 営業利益        | 710         | 810         | △ 100     |                   |             |             |           |

### <<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)    | △ 24 |     | △ 27 | 1   | 1     | 1   |
| Pogo (Au)  | △ 5  |     | △ 9  | △ 2 | △ 1   | 7   |
| 海外銅鉱山 (Cu) | 13   |     |      |     |       |     |
| その他        | △ 4  |     |      |     |       |     |
| 配賦前営業利益計   | △ 20 |     |      |     |       |     |

| Au 販売量 (t) | 11/8予想 | 5/10予想 | 増減  |
|------------|--------|--------|-----|
| 菱刈         | 7.0    | 7.0    | 0.0 |
| Pogo(100%) | 10.8   | 10.8   | 0.0 |

#### 2. 製錬

億円

| 部門       | 増減   | 数量差  | 条件差  | コスト単価 | 在庫評価 | その他  |
|----------|------|------|------|-------|------|------|
| 銅系       | △ 12 | △ 9  | 7    | △ 3   | △ 34 | 27   |
| ニッケル系    | △ 51 | △ 3  | △ 16 | △ 3   | △ 24 | △ 5  |
| 亜鉛・鉛系    | 1    |      |      |       | △ 3  | 4    |
| その他      | △ 28 |      |      |       |      | △ 28 |
| 配賦前営業利益計 | △ 90 | △ 12 | △ 9  | △ 6   | △ 61 | △ 2  |

(特記事項)

- ・在庫評価損益発生額 11/8予想 △ 63 億円 (内訳: 銅系△36、ニッケル系△26、亜鉛系△1)
- 5/10予想 △ 2 億円 (内訳: 銅系△2、ニッケル系△2、亜鉛系+2)

## 2013年度予想比較 セグメント別

(2013年度予想(11/8) VS 2013年度予想(5/10))

### 3. 材料

【製品群別売上高】

億円

|                       | 11/8予想<br>①  | 5/10予想<br>②  | 増減<br>①-②    |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| 半導体材料①2層基板・COF・LF・アロイ | 450          | 510          | △ 60         |
| 半導体材料②PWB・端子・リサイクル    | 360          | 400          | △ 40         |
| 機能性材料①厚膜・薄膜・特殊合金・結晶   | 280          | 280          | 0            |
| 機能性材料②電池・磁性・インク・レアメタル | 210          | 200          | 10           |
| エネルギー・触媒・建材・その他       | 190          | 200          | △ 10         |
| <b>セグメント計</b>         | <b>1,490</b> | <b>1,590</b> | <b>△ 100</b> |

## 持分法投資利益

億円

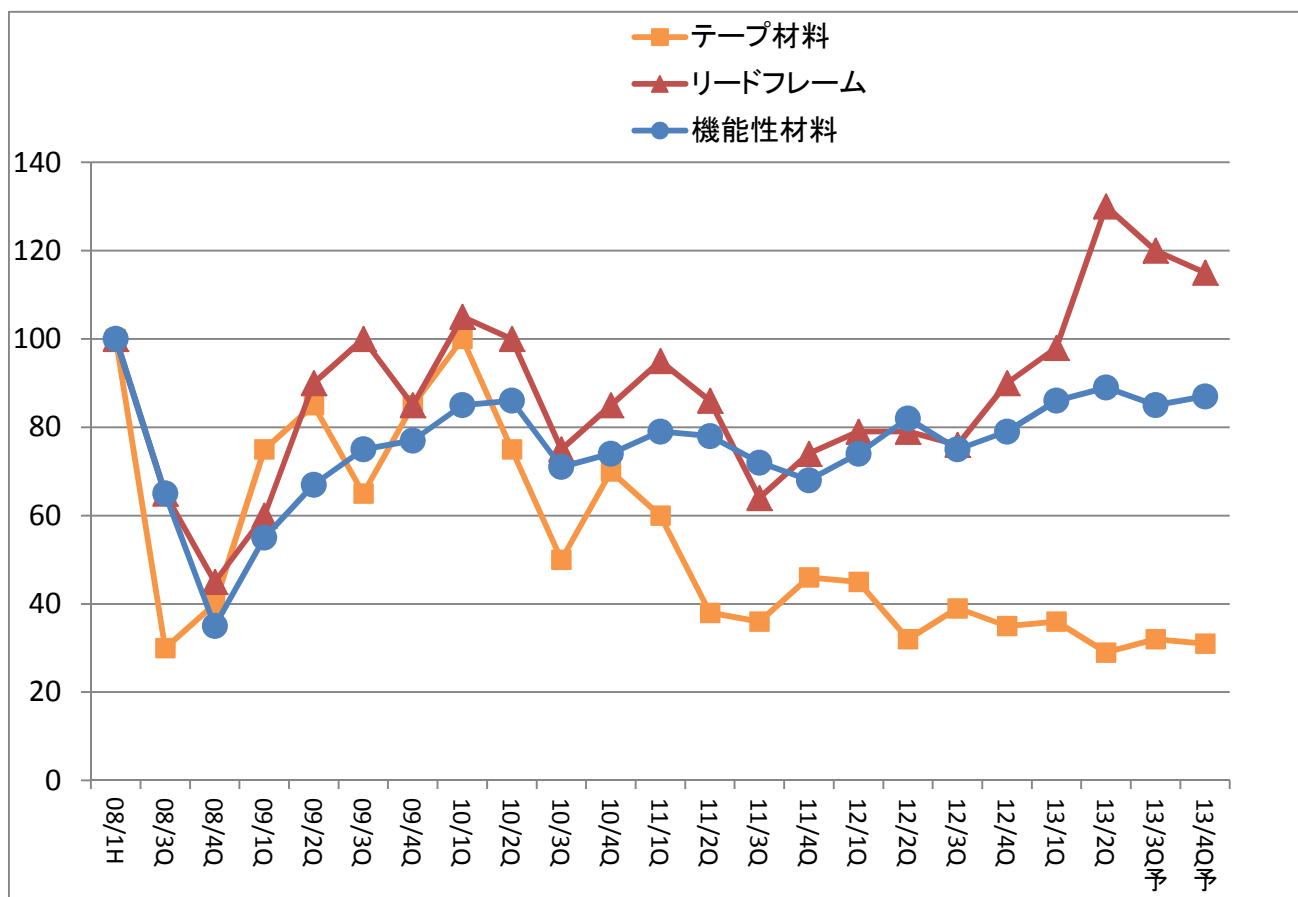
|                 |                                | 11/8予想<br>① | 5/10予想<br>② | 増減<br>①-② |
|-----------------|--------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| Cu              | Cerro Verde                    | 120         | 110         | 10        |
|                 | Candelaria/Ojos                | 90          | 80          | 10        |
|                 | Acids/Jinlong/伸銅               | 0           | 10          | △ 10      |
|                 | 計                              | 210         | 200         | 10        |
| Ni              | PT Vale Indonesia/Figesbal/NAC | 30          | 20          | 10        |
|                 | NECC/NK/MSZ/SHCP/その他           | 40          | 30          | 10        |
| <b>持分法投資利益計</b> |                                | <b>280</b>  | <b>250</b>  | <b>30</b> |
| セグ別             | 資源                             | 210         | 190         | 20        |
|                 | 製錬                             | 40          | 40          | 0         |
|                 | 材料・その他                         | 30          | 20          | 10        |
| <b>持分法投資利益計</b> |                                | <b>280</b>  | <b>250</b>  | <b>30</b> |

# 材料事業の販売動向

(売上高:2008年度1H=100としたINDEX)

|         | 08年度  |    |    | 09年度 |    |     |    | 10年度 |     |    |    |
|---------|-------|----|----|------|----|-----|----|------|-----|----|----|
|         | 08/1H | 3Q | 4Q | 1Q   | 2Q | 3Q  | 4Q | 1Q   | 2Q  | 3Q | 4Q |
| テープ材料   | 100   | 30 | 40 | 75   | 85 | 65  | 85 | 100  | 75  | 50 | 70 |
| リードフレーム | 100   | 65 | 45 | 60   | 90 | 100 | 85 | 105  | 100 | 75 | 85 |
| 機能性材料   | 100   | 65 | 35 | 55   | 67 | 75  | 77 | 85   | 86  | 71 | 74 |

|         | 11年度 |    |    |    | 12年度 |    |    |    | 13年度 |     |     |     |
|---------|------|----|----|----|------|----|----|----|------|-----|-----|-----|
|         | 1Q   | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q   | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q   | 2Q  | 3Q予 | 4Q予 |
| テープ材料   | 60   | 38 | 36 | 46 | 45   | 28 | 39 | 35 | 36   | 29  | 32  | 31  |
| リードフレーム | 95   | 86 | 64 | 74 | 79   | 77 | 76 | 90 | 98   | 130 | 120 | 115 |
| 機能性材料   | 79   | 78 | 72 | 68 | 74   | 73 | 75 | 79 | 86   | 89  | 85  | 87  |



# 資源・製錬の生産・販売動向

|                    |     | FY2011 |      |      |       |       | FY2012 |       |       |       |       | FY2013 |       |       |       |       |        |
|--------------------|-----|--------|------|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
|                    |     | 実績     |      |      |       |       | 実績     |       |       |       |       | 実績     |       | 予想    |       | 計画    | 増減     |
|                    |     | 1Q     | 2Q   | 3Q   | 4Q    | 年度計   | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 年度計①  | 1Q     | 2Q    | 2H    | 年度計②  | 年度計   | 前年比②-① |
| <b>【金鉱山】(トン)</b>   |     |        |      |      |       |       |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| 菱刈                 | 生産量 | 2.0    | 3.2  | 1.4  | 1.2   | 7.8   | 2.5    | 1.1   | 2.0   | 1.9   | 7.5   | 1.7    | 1.9   | 3.4   | 7.0   | 7.0   | -0.5   |
|                    | 販売量 | 2.0    | 2.3  | 1.6  | 1.6   | 7.5   | 2.6    | 1.4   | 1.8   | 1.7   | 7.5   | 1.9    | 1.7   | 3.4   | 7.0   | 7.0   | -0.5   |
| Pogo               | 生産量 | 2.5    | 2.5  | 2.5  | 2.6   | 10.1  | 2.7    | 2.6   | 2.3   | 2.2   | 9.8   | 2.7    | 2.9   | 5.2   | 10.8  | 10.8  | 1.0    |
|                    | 販売量 | 2.8    | 2.6  | 2.5  | 2.5   | 10.4  | 2.6    | 2.7   | 2.4   | 2.0   | 9.7   | 2.6    | 2.9   | 5.2   | 10.7  | 10.8  | 1.0    |
| <b>【銅鉱山】(千トン)</b>  |     |        |      |      |       |       |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| Morenci            | 生産量 | 65     | 72   | 72   | 70    | 279   | 69     | 69    | 73    | 76    | 287   | 74     | 77    | 158   | 309   | 325   | 22.0   |
|                    | 販売量 | 63     | 76   | 69   | 70    | 278   | 78     | 50    | 108   | 71    | 307   | 78     | 79    | 141   | 298   | 346   | -9.0   |
| La Candelaria      | 生産量 | 36     | 35   | 36   | 41    | 148   | 27     | 25    | 27    | 44    | 123   | 33     | 31    | 101   | 165   | 171   | 42.0   |
|                    | 販売量 | 36     | 38   | 33   | 43    | 150   | 26     | 23    | 30    | 41    | 120   | 34     | 33    | 94    | 161   | 171   | 41.0   |
| Ojos Del Salado    | 生産量 | 7      | 6    | 7    | 6     | 26    | 6      | 7     | 6     | 5     | 24    | 6      | 6     | 10    | 22    | 23    | -2.0   |
|                    | 販売量 | 6      | 6    | 7    | 7     | 26    | 6      | 7     | 5     | 6     | 24    | 6      | 5     | 12    | 23    | 23    | -1.0   |
| Cerro Verde        | 生産量 | 79     | 77   | 72   | 66    | 294   | 63     | 68    | 69    | 70    | 270   | 55     | 62    | 135   | 252   | 252   | -18.0  |
|                    | 販売量 | 77     | 78   | 73   | 70    | 298   | 62     | 67    | 70    | 68    | 267   | 54     | 63    | 135   | 252   | 252   | -15.0  |
| North Parkes       | 生産量 | 12     | 12   | 13   | 13    | 50    | 13     | 14    | 13    | 13    | 53    | 13     | 14    | 28    | 55    | 55    | 2.0    |
|                    | 販売量 | 7      | 14   | 10   | 16    | 47    | 11     | 14    | 15    | 15    | 55    | 13     | 14    | 26    | 53    | 53    | -2.0   |
| Batu Hijau         | 生産量 | 40     | 26   | 38   | 24    | 128   | 20     | 19    | 20    | 15    | 74    | 19     | 17    | 36    | 72    | 87    | -2.0   |
|                    | 販売量 | 42     | 29   | 36   | 28    | 135   | 19     | 15    | 19    | 21    | 74    | 10     | 17    | 42    | 69    | 85    | -5.0   |
| <b>【国内製錬】(千トン)</b> |     |        |      |      |       |       |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| 電気銅                | 生産量 | 85.5   | 72.8 | 71.5 | 103.5 | 333.3 | 110.2  | 108.4 | 109.2 | 107.8 | 435.6 | 102.6  | 97.8  | 204.4 | 404.8 | 423.1 | -30.8  |
|                    | 販売量 | 99.6   | 94.1 | 89.4 | 107.2 | 390.3 | 117.0  | 108.5 | 107.7 | 116.1 | 449.3 | 106.4  | 105.2 | 212.1 | 423.6 | 433.0 | -25.7  |
| 電気ニッケル             | 生産量 | 9.5    | 10.6 | 10.5 | 11.2  | 41.7  | 10.0   | 10.8  | 10.0  | 10.8  | 41.5  | 10.6   | 12.9  | 29.8  | 53.4  | 53.4  | 11.9   |
|                    | 販売量 | 10.0   | 11.9 | 11.2 | 11.3  | 44.4  | 11.2   | 11.2  | 10.3  | 11.8  | 44.5  | 10.2   | 12.1  | 27.6  | 50.0  | 50.2  | 5.5    |
| フェロニッケル            | 生産量 | 4.8    | 5.4  | 4.5  | 5.7   | 20.4  | 4.7    | 6.0   | 5.3   | 5.8   | 21.9  | 4.7    | 5.1   | 12.6  | 22.4  | 22.4  | 0.5    |
|                    | 販売量 | 5.2    | 5.3  | 4.9  | 5.3   | 20.7  | 5.1    | 5.7   | 5.3   | 5.8   | 21.9  | 4.5    | 4.7   | 12.2  | 21.3  | 22.2  | -0.5   |
| <b>【海外製錬】(千トン)</b> |     |        |      |      |       |       |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| CBNC MS(Ni量)       | 生産量 | 5.6    | 5.1  | 6.0  | 5.8   | 22.5  | 6.5    | 5.2   | 6.5   | 5.7   | 23.9  | 6.2    | 5.2   | 12.2  | 23.6  | 24.0  | -0.3   |
|                    | 販売量 | 5.5    | 3.6  | 7.4  | 6.2   | 22.7  | 5.4    | 6.1   | 5.5   | 6.9   | 23.9  | 6.2    | 5.2   | 12.2  | 23.6  | 24.0  | -0.3   |
| PT Vale Matte(Ni量) | 生産量 | 16.5   | 18.6 | 18.1 | 13.7  | 66.9  | 12.4   | 16.6  | 20.4  | 21.3  | 70.7  | 18.5   | 19.2  | 41.8  | 79.5  | 79.6  | 8.8    |
|                    | 販売量 | 15.7   | 19.4 | 16.1 | 15.6  | 66.8  | 12.5   | 16.3  | 21.8  | 20.8  | 71.4  | 18.9   | 20.1  | 42.4  | 81.4  | 79.6  | 10.0   |

## 2013年度からのセグメント利益開示について

### 1. 概要

1) 2013年度より、決算短信記載の「セグメント利益」の算定方法を変更する。変更点は以下のとおり。

- ①従来各セグメントに配賦していた「資本コスト」を廃止
- ②分割B/Sより算定される社内借入金金利を各セグメントが負担
- ③**本社費・技術本部**の配賦方法を変更。従来基準では、各セグメント貢献利益外で「調整額」として計上していたが、各セグメントに直結するものは当該セグメント負担とした後、新たに配賦する。

例) 技術本部の研究開発費のうち、材料セグメントに直結するものは材料セグメントが負担

2) 今回変更により影響するのは、従来「貢献利益」として開示してきた、経常利益ベースの「各セグメント利益」および「調整額」。全社利益および「配賦前営業利益」には影響しない。

3) 本資料では「(従来基準)貢献利益」と「新セグメント利益」を併記。

また、「配賦前営業利益」も開示する。

### 2. 詳細図

本資料では 網掛け部分 を開示

| 【 従来基準 】   | 本資料で開示<br>(同一) | 【 新セグメント利益 】                                      |
|--|----------------|---|
| ①売上高   |                | ①売上高  |
| ②売上原価・販売管理費  |                | ②売上原価・販売管理費                                       |
| ③配賦前営業利益 = ① - ②                                       |                | ③配賦前営業利益 = ① - ②                                  |
|  | 新基準で配賦         | ④本社費および技術本部費用                                     |
|  |                | ⑤各セグメント営業利益 = ③ - ④                               |
| ⑥セグメントの持分法投資利益   |                | ⑥セグメントの持分法投資利益                                    |
| ⑦セグメントのその他営業外利益  |                | ⑦セグメントのその他営業外利益                                   |
| ⑫資本コスト   | (廃止)           | (新設)  |
| ⑬各セグメント貢献利益(従来基準)<br>= ③ + ⑥ + ⑦ - ⑫<br>経常利益ベース、本資料で併記 |                | ⑧社内借入金金利等(注)                                      |
|  |                | ⑨新セグメント利益<br>= ⑤ + ⑥ + ⑦ - ⑧<br>経常利益ベース、短信、本資料で開示 |
| ⑭差異調整(本社費、技術本部費用等)                                     |                |   |
| ⑮差異調整(資本コストの相殺・消去等)                                    |                | ⑩差異調整(相殺・消去等)                                     |
| ⑪全社経常利益 = ⑬ + ⑭ + ⑮                                    |                | ⑪全社経常利益 = ⑨ + ⑩                                   |

(注) 社内借入金金利はセグメント毎の分割B/Sより算定された社内借入金に対し、社内金利率を乗じた額にて金利を算定し、各セグメントに対して社内借入金金利として負担させる。

### (参考) 2012/1Qセグメント利益の比較 (億円)

|          | 新セグメント利益 | 従来基準 | 増減   |
|----------|----------|------|------|
| 資源       | 198      | 196  | 2    |
| 製錬       | 12       | △ 5  | 17   |
| 材料       | △ 4      | △ 2  | △ 2  |
| その他      | 3        | 3    | 0    |
| 調整額      | 2        | 19   | △ 17 |
| セグメント利益計 | 211      | 211  | 0    |

## 2013年度業績予想の業績感応度(Sensitivity)

億円／年

| 要素     | 変動幅         | 2013年度<br>営業利益／経常利益 |
|--------|-------------|---------------------|
| Cu     | ±100 \$ /t  | 7/13                |
| Ni     | ±10 ¢ /lb   | 11/13               |
| Au     | ±10 \$ /Toz | 5/5                 |
| ¥ / \$ | ±1 ¥/\$     | 13/15               |

(注)

¥/\$は国内の金属加工収入および海外換算為替差の合計

# 財務状況

## 【株主資本比率】

億円

| 年度末       | 2009年度 | 2010年度 | 2011年度 | 2012年度 | 2013/2Q | 12中計<br>2015 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|---------|--------------|
| 総資産       | 9,820  | 10,528 | 11,468 | 13,512 | 14,918  | 14,300       |
| 株主持分      | 5,869  | 6,305  | 6,597  | 7,693  | 8,576   | 8,800        |
| 株主資本比率(%) | 59.8%  | 59.9%  | 57.5%  | 56.9%  | 57.5%   | 61%          |

## 【D/Eレシオ】

億円

| 年度末       | 2009年度 | 2010年度 | 2011年度 | 2012年度 | 2013/2Q | 12中計<br>2015 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|---------|--------------|
| 有利子負債     | 2,009  | 2,110  | 2,660  | 3,300  | 3,728   | 3,100        |
| 株主持分      | 5,869  | 6,305  | 6,597  | 7,693  | 8,576   | 8,800        |
| D/Eレシオ(倍) | 0.34   | 0.33   | 0.40   | 0.43   | 0.43    | 0.35         |

## 【配当性向】

|               | 2009年度 | 2010年度 | 2011年度 | 2012年度 | 2013/2Q | 12中計<br>2015 |
|---------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------------|
| 配当金額(円/株)     | 20.0   | 32.0   | 28.0   | 34.0   | 17.0    | -            |
| 1株当たり純利益(円/株) | 96.26  | 149.38 | 116.17 | 155.58 | 72.48   | -            |
| 配当性向(%)       | 20.8%  | 21.4%  | 24.1%  | 21.9%  | 23.5%   | 25%以上        |



# 連結／持分法対象関係会社

2013年9月末日現在 連結子会社66社、持分法適用会社16社

## 資源部門

|   | 議決権(%) | 所在地     | 事業内容                     |
|---|--------|---------|--------------------------|
| <b>(連結対象)</b>                               |        |         |                          |
| 住鉱資源開発(株)                                   | 100    | 東京都     | 資源地質調査、試錐                |
| Sumitomo Metal Mining America Inc.          | 100    | アメリカ    | 探鉱、北米鉱山子会社の統轄            |
| Sumitomo Metal Mining Arizona Inc.          | 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 Pty. Ltd.     | 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      |
| Sumitomo Metal Mining Pogo LLC              | 100    | アメリカ    | ポゴ権益の保有会社                |
| SMM Resources Inc.                          | 100    | カナダ     | 資源事業関係                   |
| 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 Exploration Corporation                 | 100    | アメリカ    | 資源事業関係                   |
| 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                   |
| 住鉱ソロモン探鉱(株)                                 | 70     | 東京都     | ソロモン諸島探鉱                 |
| SUMAC MINES LTD.                            | 100    | カナダ     | 探鉱調査                     |
| Stone Boy Inc.                              | 80     | アメリカ    | 探鉱調査                     |
| SMM Sierra Gorda Inversiones Ltda.          | 70     | チリ      | シエラゴルダ鉱山への投資             |
| Sumitomo Metal Mining do Brasil LTDA.       | 100    | ブラジル    | 探鉱調査                     |
| <b>(持分法対象)</b>                              |        |         |                          |
| Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.          | 21     | ペルー     | セロベルデ鉱山                  |
| Compania Contractual Minera Candelaria      | 20     | チリ      | カンデラリア鉱山                 |
| Compania Contractual Minera Ojos Del Salado | 20     | チリ      | オホス・デル・サラド鉱山             |
| Sierra Gorda S.C.M.                         | 45     | チリ      | シエラゴルダ鉱山                 |
| Cordillera Exploration Co., Inc.            | 25     | フィリピン   | フィリピン探鉱                  |

## 製錬部門

|   | 議決権(%) | 所在地        | 事業内容                                       |
|---|--------|------------|--|
| <b>(連結対象)</b>   |        |            |  |
| (株)日向製錬所  | 60     | 宮崎県        | フェロニッケルの製錬                                 |
| (株)四阪製錬所  | 100    | 愛媛県        | 粗酸化亜鉛の製造                                   |
| 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                           |
| Taganito HPAL Nickel Corporation                      | 62.5   | フィリピン      | タガニート・プロジェクト                               |
| Sumitomo Metal Mining Philippine Holdings Corporation | 100    | フィリピン      | フィリピンニッケル事業統括                              |
| 住友金属鉱山管理(上海)有限公司                                      | 100    | 中国         | 当社グループ製品の販売、中国地域当社グループ会社の管理業務支援、コンサルティング業務 |
| 太平金属工業(株)   | 97     | 神奈川県       | 耐熱・耐食・対磨耗鋳鋼品等の製造                           |
| <b>(持分法対象)</b>  |        |            |  |
| 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. Vale 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                      |
| Nickel Asia Corporation                               | 25     | フィリピン      | ニッケル鉱石等の採掘                                 |
| 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                            |
| エム・エスジंक(株)   | 50     | 東京都        | 亜鉛の製造・販売および付帯関連する事業                        |
| 三井住友金属鉱山伸銅(株)   | 50     | 埼玉県        | 各種伸銅品の製造・販売                                |

## 材料部門

|  | 議決権(%) | 所在地    | 事業内容  |
|--|--------|--------|---|
| <b>(連結対象)</b>                            |        |        |   |
| SHマテリアル(株)                               | 51     | 東京都    | リードフレームの製造・販売   |
| 大口電子(株)                                  | 100    | 鹿児島県   | 非鉄金属の回収・リサイクル、機能性インクの製造   |
| 大口マテリアル(株)                               | 100    | 鹿児島県   | リードフレームの製造  |
| 新居浜電子(株)                                 | 100    | 愛媛県    | 基板材料(2層めっき基板)の製造  |
| 新居浜マテリアル(株)                              | 100    | 愛媛県    | リードフレームの製造  |
| SHプレジジョン(株)                              | 100    | 山形県    | リードフレームの製造  |
| (株)伸光製作所                                 | 97     | 長野県    | プリント配線板の設計・製造・販売  |
| SH 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  |
| Sumiko Tape Materials Singapore Pte.Ltd. | 100    | シンガポール | 海外テープ材料事業の地域統括本部  |
| Malaysian SH Electronics Sdn.Bhd.        | 100    | マレーシア  | リードフレームの製造・販売   |
| Malaysian SH Precision Sdn.Bhd.          | 100    | マレーシア  | リードフレームの製造・販売   |
| Malaysian Electronics Materials SDN.BHD. | 100    | マレーシア  | 厚膜材料の製造・販売  |
| Sumiko Electronics Taiwan Co.,Ltd.       | 70     | 台湾     | テープ材料の製造・販売   |
| SH Electronics Taiwan Co., Ltd.          | 70     | 台湾     | リードフレームの製造・販売   |
| Taiwan Sumiko Materials Co., Ltd         | 100    | 台湾     | 薄膜材料の製造   |
| 成都住鋇電子有限公司                               | 70     | 中国     | リードフレームの製造・販売   |
| 成都住鋇精密製造有限公司                             | 70     | 中国     | リードフレームの製造  |
| 蘇州住鋇電子有限公司                               | 100    | 中国     | リードフレームの製造・販売   |
| 蘇州住立精工有限公司                               | 100    | 中国     | リードフレームの製造  |
| 住鋇機能材料(蘇州)有限公司                           | 100    | 中国     | アロイ製品の製造・販売   |
| 住鋇テック(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   |
| 住鋇国富電子(株)                                | 100    | 北海道    | 結晶材料・磁性材料の製造  |
| 上海住鋇電子ペースト有限公司                           | 69     | 中国     | 厚膜材料の製造・販売  |
| 東莞住鋇電子ペースト有限公司                           | 85     | 中国     | 厚膜材料の製造・販売  |
| SMM KOREA Co.,Ltd.                       | 100    | 韓国     | 機能性材料の営業支援および関連業務   |
| (株)エス・エム・エムプレジジョン                        | 100    | 秋田県    | 光通信用部品の製造・販売  |
| 住鋇潤滑剤(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   |
| 住鋇潤滑剤貿易(上海)有限公司                          | 100    | 中国     | 各種潤滑剤の販売  |
| 住友金属鋇山シボレックス(株)                          | 100    | 東京都    | ALCその他建築資材の製造・販売、免震ダンパー製造・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   |
| キゲタハイム(株)                                | 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  |
| 日本照射サービス(株)                              | 100    | 東京都    | 放射線による医薬品・医療機器・医薬品容器等の滅菌・殺菌サービス、各種工業材料の改質                             |
| <b>(持分法対象)</b>                           |        |        |   |
| (株)SHカッププロダクツ                            | 50     | 茨城県    | 銅条・電気用伸銅品・銅加工品の製造・販売  |
| エヌ・イー ケムキャット(株)                          | 50     | 東京都    | 各種特殊工業用、一般の表面処理、貴金属の回収・精製   |
| 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  |
| (株)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

|                   | 議決権(%) | 所在地  | 事業内容  |
|-------------------|--------|------|---|
| <b>(連結対象)</b>     |        |      |   |
| 住鋇テクノリサーチ(株)      | 100    | 愛媛県  | 物質分析  |
| 住鋇技術サービス(株)       | 100    | 愛媛県  | 非鉄金属製錬の受託業務、人材派遣業                           |
| 住友金属鋇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   |
| 住鋇プランテック(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                              |