



三井金属株式会社（5706）

2026年3月期
決算説明資料

2026年5月13日

2025年度実績および2026年度業績予想

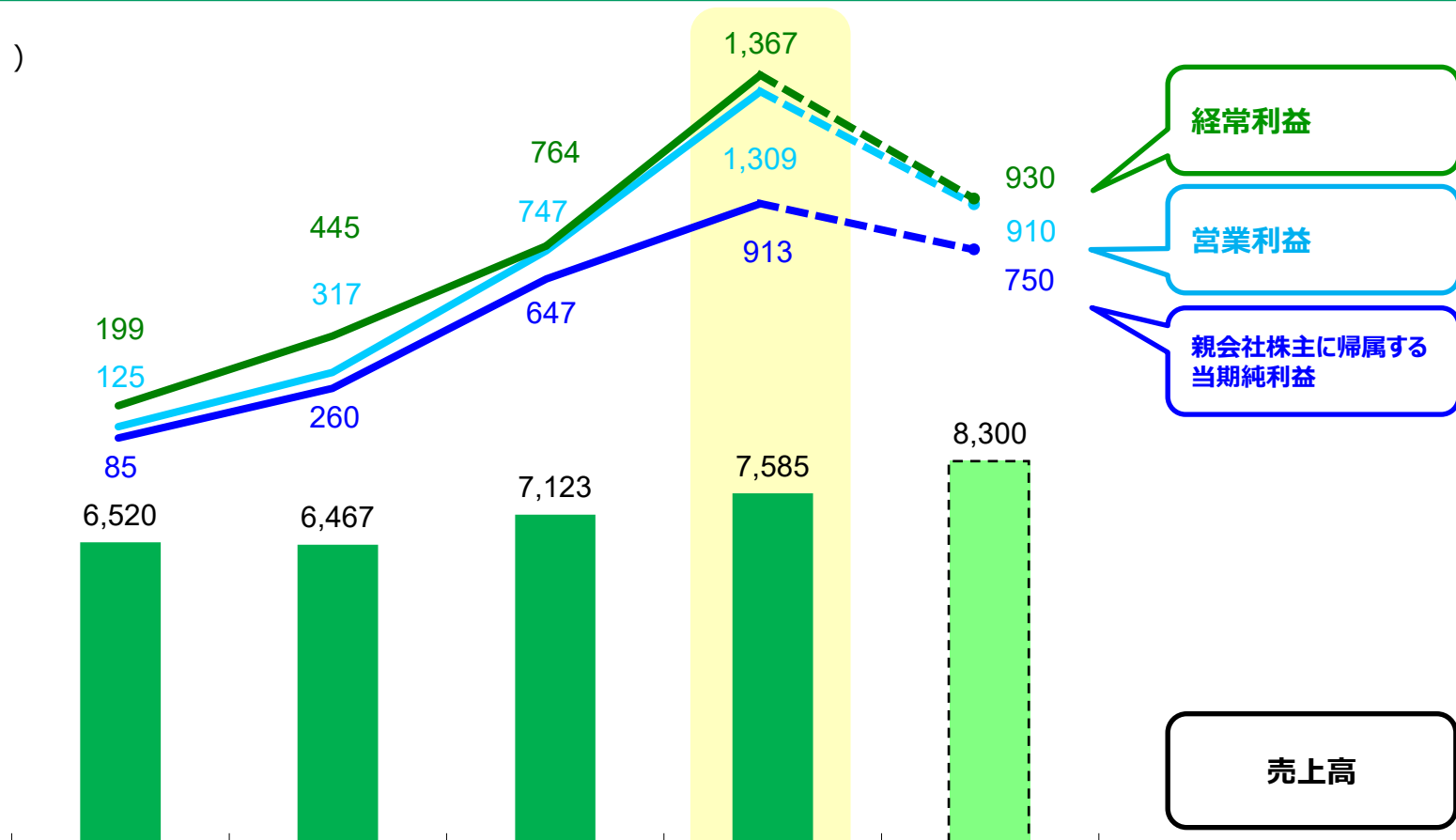
- ・ 2025年度は、前年度比で機能材料セグメントでAIサーバー等のハイエンドサーバー市場好調を背景に主要製品のVSP™や極薄銅箔の販売量が増加したことや、金属セグメントで為替の円安や金属価格が上回って推移したことおよびそれらに伴う在庫要因の好転等により、売上高、営業利益、経常利益、当期純利益とも増加し、過去最高となった。
- ・ 2026年度は、VSP™や極薄銅箔など機能材料セグメントの主要製品は引き続き好調な推移を見込むが、金属セグメントで前年度の為替円安進行や金属価格上昇、およびそれらに伴う在庫要因等の好転影響が剥落することや大規模定期修繕による損益悪化などにより、前年度比で減益となる見込み。

(単位：億円)

| | 実績 | | | 予想 | | |
|---------------------|------------|------------|---------------|--------------|------------|----------------|
| | 2025 実績 | 2024 実績 | 増減 (25-24) | 2026 今回予想 | 2025 実績 | 増減 (26-25) |
| 売上高 | 7,585 | 7,123 | 462 6.5% | 8,300 | 7,585 | 715 9.4% |
| 営業利益 | 1,309 | 747 | 562 75.1% | 910 | 1,309 | -399 -30.5% |
| 経常利益 | 1,367 | 764 | 603 79.0% | 930 | 1,367 | -437 -32.0% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 913 | 647 | 266 41.1% | 750 | 913 | -163 -17.8% |

売上高・利益

(単位：億円)



売上高

| | | | | | |
|--------------|-------|-------|----------|--------|--------|
| 1株当り配当（年間） | ¥140 | ¥140 | ※1 ¥180 | ¥245 | ¥280 |
| （内、中間配当） | (-) | (¥70) | ※1 (¥90) | (¥100) | (¥140) |
| DOE（株主資本配当率） | 3.3% | 3.1% | ※2 3.0% | 3.5% | 3.5% |

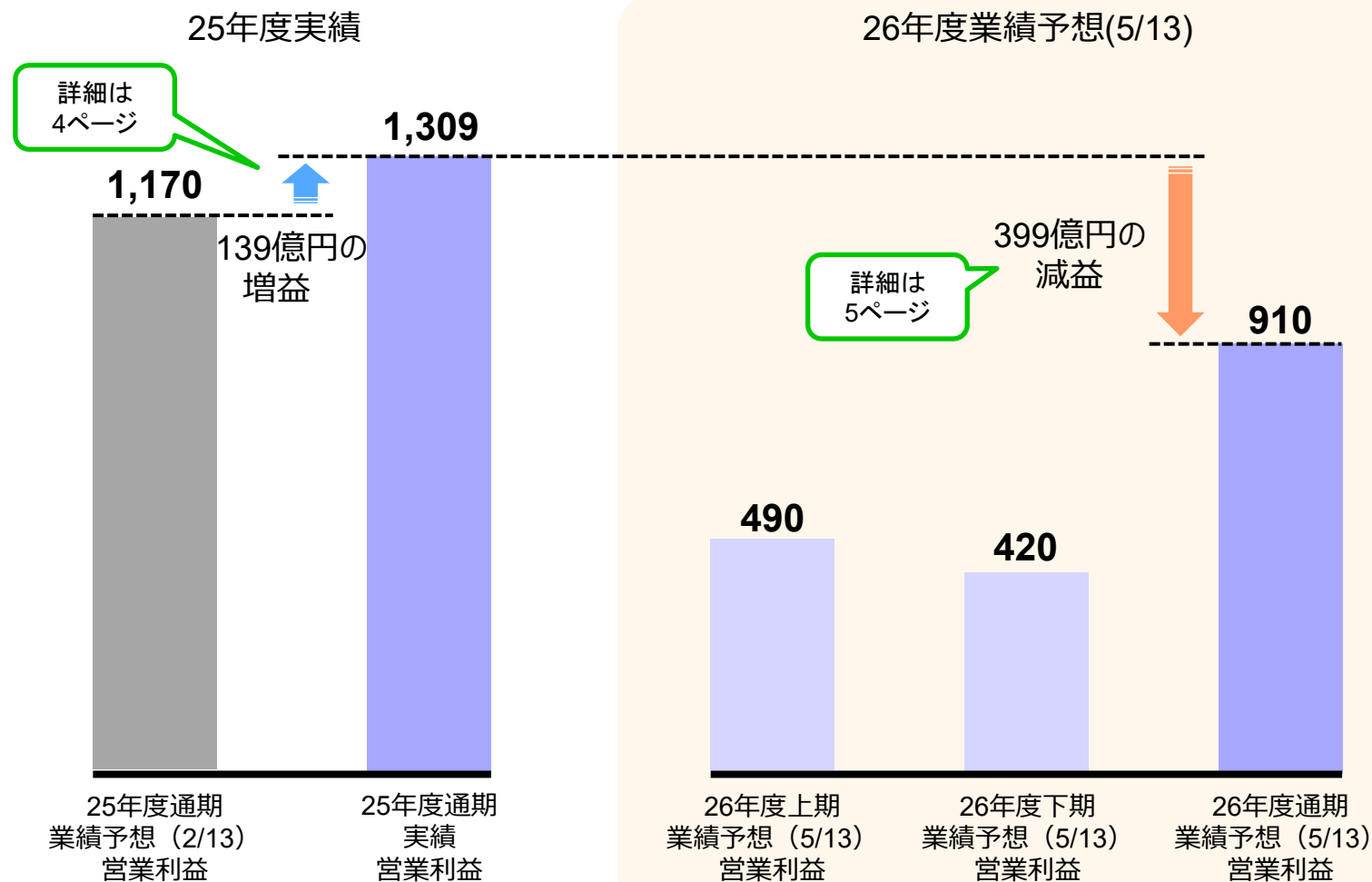
※1 創業150周年記念配当15円を含む
※2 創業150周年記念配当15円を含まない

25年度営業利益実績および26年度営業利益見込

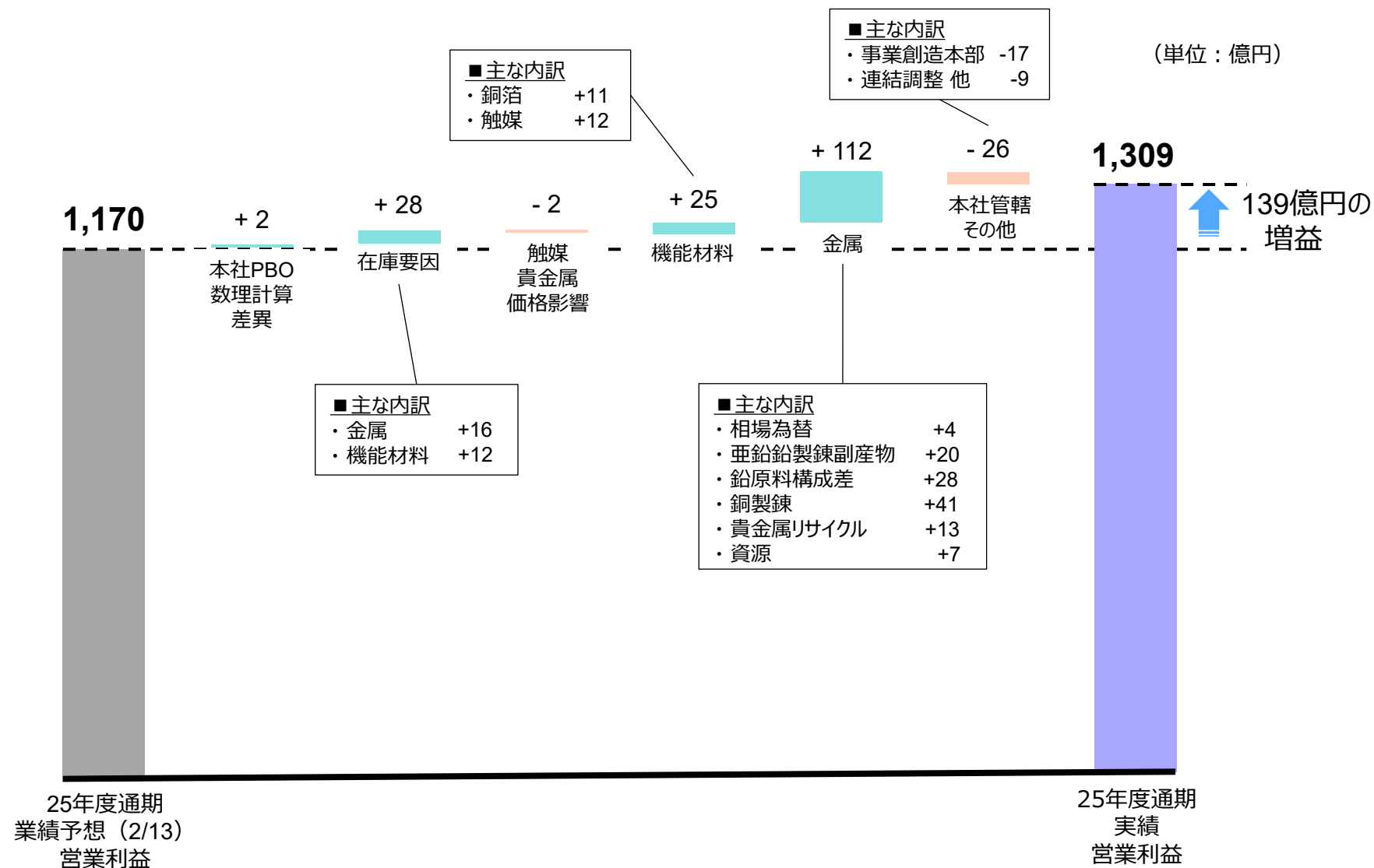
25年度営業利益は前回予想から139億円増益の1,309億円となった

26年度営業利益は前年度比で399億円減益の910億円を見込む

(単位：億円)

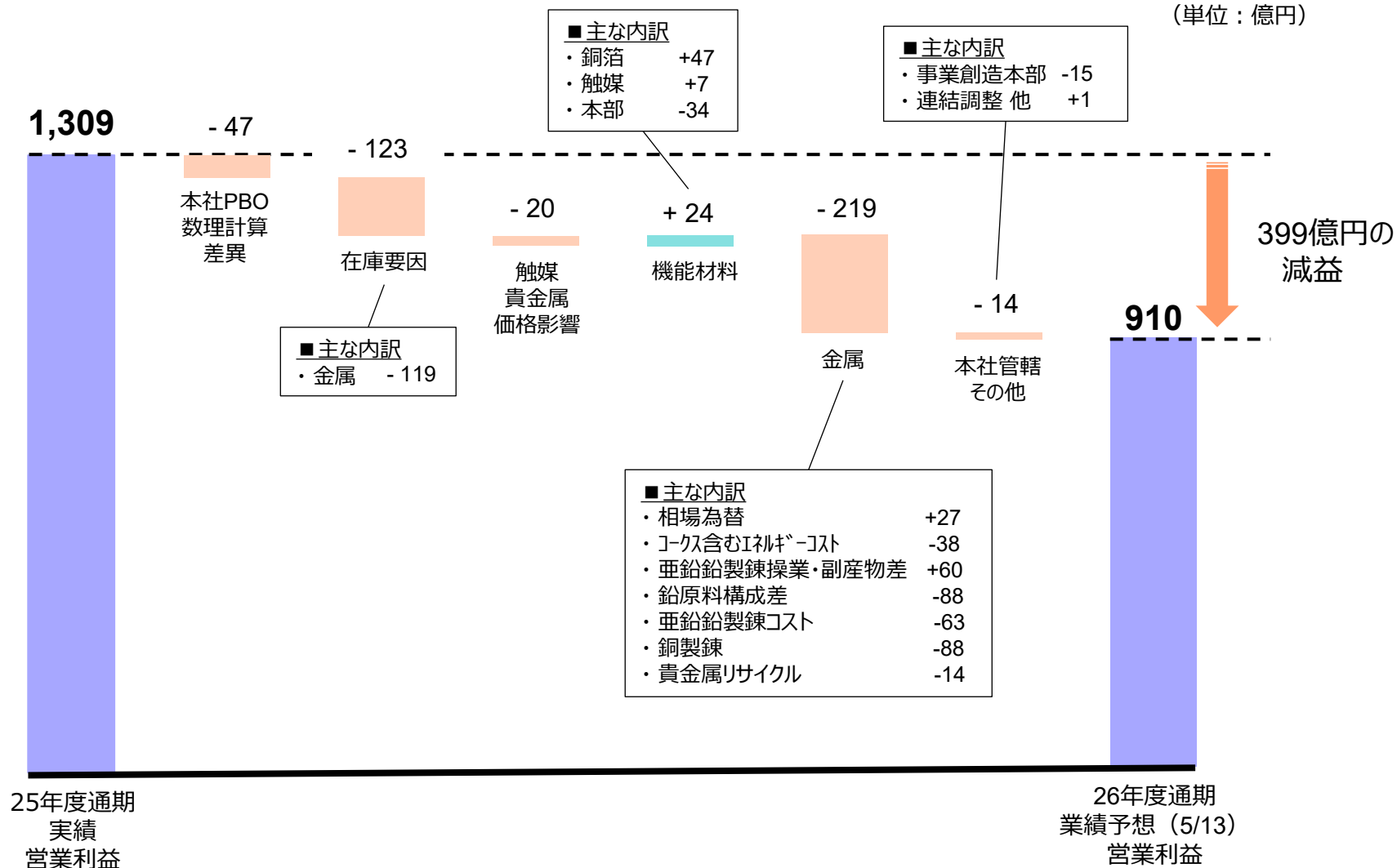


25年度営業利益（対前回業績予想）



26年度営業利益（対前年度実績）

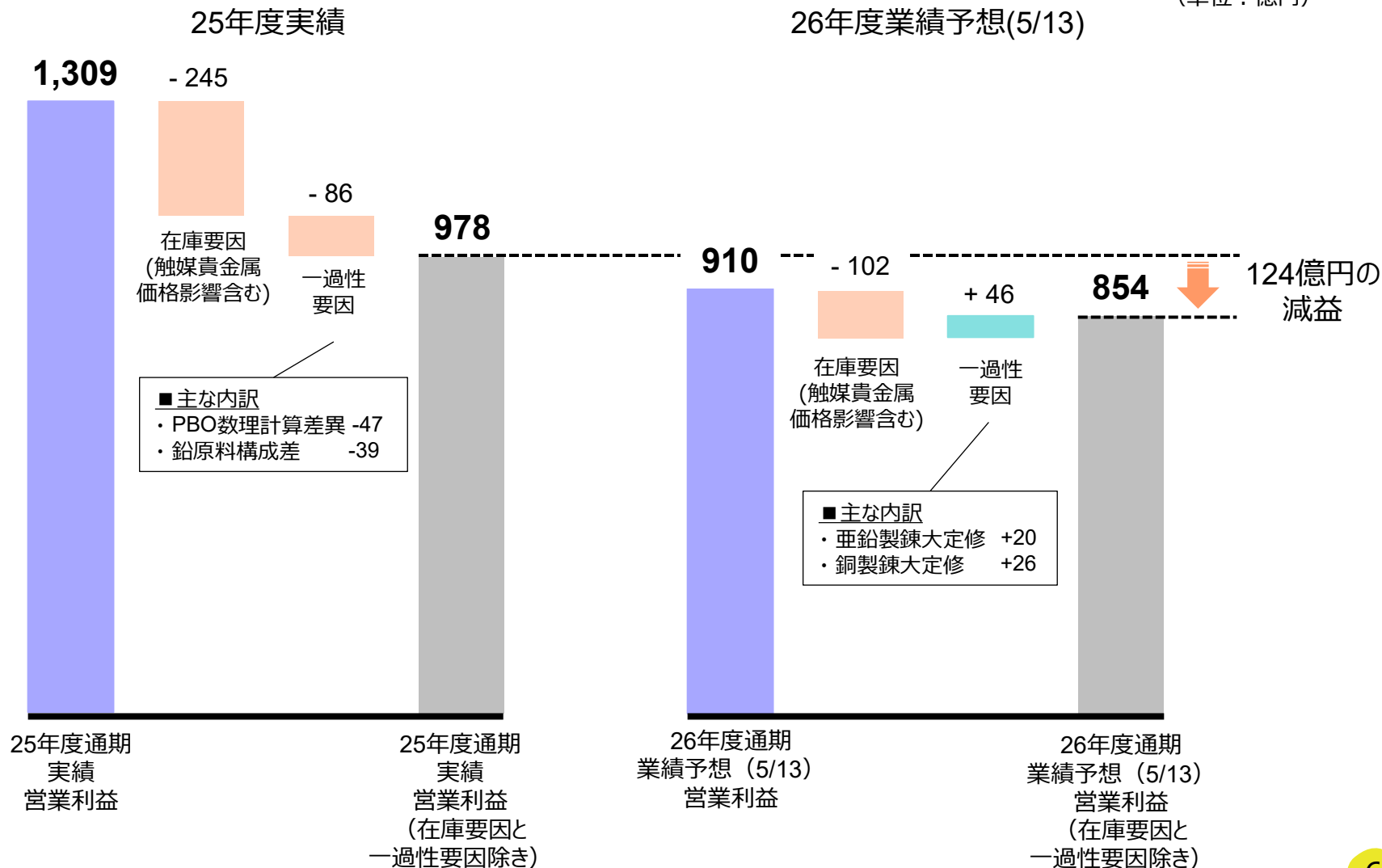
（単位：億円）



在庫要因と一過性要因を除いた 25年度営業利益実績および26年度営業利益見込

在庫要因と一過性要因を除くと、26年度営業利益は前年度比で124億円の減益に留まる

(単位：億円)



損益計算書

(単位：億円)

| | 実績 | | | 予想 | | | |
|---------------------|------------|------------|---------------|--------------|----------------|------------|------------|
| | 2025 実績 | 2024 実績 | 増減 (25-24) | 2026 今回予想 | 増減 (26-25) | 上期 今回予想 | 下期 今回予想 |
| 売上高 | 7,585 | 7,123 | 462 6.5% | 8,300 | 715 9.4% | 4,100 | 4,200 |
| 売上原価 | 5,559 | 5,621 | -62 -1.1% | - | - | - | - |
| 売上総利益 | 2,026 | 1,502 | 524 34.9% | - | - | - | - |
| 販売費・管理費 | 717 | 755 | -38 -5.0% | - | - | - | - |
| 営業利益 | 1,309 | 747 | 562 75.1% | 910 | -399 -30.5% | 490 | 420 |
| 営業外収支 | 58 | 17 | 42 | 20 | -38 | 10 | 10 |
| 経常利益 | 1,367 | 764 | 603 79.0% | 930 | -437 -32.0% | 500 | 430 |
| 特別損益 | -193 | 44 | -236 | 37 | 229 | -8 | 45 |
| 税引前利益 | 1,175 | 808 | 367 45.4% | 967 | -208 -17.7% | 492 | 475 |
| 税金費用・非支配株主帰属損益 | 262 | 161 | 101 | 217 | -45 | 122 | 95 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 913 | 647 | 266 41.1% | 750 | -163 -17.8% | 370 | 380 |

事業セグメント別売上高内訳

(単位：億円)

| ■ 売上高 | 実績 | | | 予想 | | | |
|-------|------------|------------|----------------|--------------|----------------|------------|------------|
| | 2025 実績 | 2024 実績 | 増減 (25-24) | 2026 今回予想 | 増減 (26-25) | 上期 今回予想 | 下期 今回予想 |
| 機能材料 | 3,284 | 2,462 | 823 33.4% | 3,790 | 506 15.4% | 1,900 | 1,890 |
| 金属 | 3,767 | 3,250 | 517 15.9% | 4,340 | 573 15.2% | 2,130 | 2,210 |
| 本社管轄 | 1,877 | 2,318 | -441 -19.0% | 1,320 | -557 -29.7% | 660 | 660 |
| 調整額 | -1,343 | -906 | -437 | -1,150 | 193 | -590 | -560 |
| 連結 | 7,585 | 7,123 | 462 6.5% | 8,300 | 715 9.4% | 4,100 | 4,200 |

事業セグメント別損益内訳

(単位：億円)

| | 実績 | | | 予想 | | | |
|--------|------------|------------|---------------|--------------|----------------|------------|------------|
| | 2025 実績 | 2024 実績 | 増減 (25-24) | 2026 今回予想 | 増減 (26-25) | 上期 今回予想 | 下期 今回予想 |
| ■ 営業利益 | | | | | | | |
| 機能材料 | 675 | 418 | 257 61.5% | 675 | 0 0.0% | 345 | 330 |
| 金属 | 708 | 418 | 290 69.5% | 370 | -338 -47.7% | 220 | 150 |
| 本社管轄 | 4 | 7 | -4 -48.4% | -1 | -5 | -5 | 4 |
| 事業創造 | -75 | -63 | -11 | -90 | -15 | -40 | -49 |
| 調整額 | -3 | -32 | 29 | -44 | -41 | -30 | -15 |
| 連結 | 1,309 | 747 | 562 75.1% | 910 | -399 -30.5% | 490 | 420 |
| ■ 経常利益 | | | | | | | |
| 機能材料 | 665 | 403 | 262 65.0% | 670 | 5 0.7% | 345 | 325 |
| 金属 | 751 | 445 | 306 68.7% | 375 | -376 -50.1% | 225 | 150 |
| 本社管轄 | 31 | 24 | 8 31.5% | 8 | -23 -74.6% | -2 | 10 |
| 事業創造 | -68 | -64 | -5 | -75 | -6 | -40 | -35 |
| 調整額 | -12 | -45 | 33 | -48 | -36 | -28 | -20 |
| 連結 | 1,367 | 764 | 603 79.0% | 930 | -437 -32.0% | 500 | 430 |

営業利益差異分析

(単位：億円)

| | 営業利益 | | | 差異内訳 | | | | |
|------|-------|------|-----|--------------|-------|----------------------|---------------|-----|
| | 2025 | 2024 | 差異 | 増減販・ 増減産差 | 相場・為替 | 在庫要因/ 貴金属価格 影響 | マージン・ コスト他 | 計 |
| 機能材料 | 675 | 418 | 257 | 145 | 23 | 5 | 83 | 257 |
| 金属 | 708 | 418 | 290 | 4 | 7 | 70 | 209 | 290 |
| 本社管轄 | 4 | 7 | -4 | 13 | -8 | - | -9 | -4 |
| 事業創造 | -75 | -63 | -11 | - | - | - | -11 | -11 |
| 調整額 | -3 | -32 | 29 | - | -18 | - | 47 | 29 |
| 全社 計 | 1,309 | 747 | 562 | 163 | 5 | 75 | 319 | 562 |

営業外・特別損益

(単位：億円)

| | 実績 | | | 予想 | | | |
|----------------|-------------|------------|---------------|--------------|---------------|------------|------------|
| | 2025 実績 | 2024 実績 | 増減 (25-24) | 2026 今回予想 | 増減 (26-25) | 上期 今回予想 | 下期 今回予想 |
| 金利収支 | -14 | -19 | 5 | -18 | -4 | -8 | -9 |
| 受取配当金 | 5 | 6 | -1 | 2 | -3 | 2 | 0 |
| 持分法投資損益 | 74 | 46 | 28 | 33 | -41 | 16 | 16 |
| 為替差損益 | -14 | -24 | 10 | 0 | 14 | 0 | 0 |
| その他 | 8 | 8 | 0 | 3 | -5 | 0 | 3 |
| 営業外損益 計 | 58 | 17 | 42 | 20 | -38 | 10 | 10 |
| | | | | | | | |
| 固定資産除売却 | -28 | -29 | 1 | -9 | 19 | -6 | -4 |
| 減損損失 | -5 | -28 | 23 | 0 | 5 | 0 | 0 |
| 有価証券売却損益 | 3 | 94 | -91 | 0 | -3 | 0 | 0 |
| 関係会社株式売却損益 | -169 | 22 | -191 | 0 | 169 | 0 | 0 |
| 貸倒引当金繰入・戻入額 | 12 | -5 | 17 | 0 | -12 | 0 | 0 |
| 助成金収入 | 1 | 0 | 1 | 54 | 53 | 0 | 54 |
| その他 | -6 | -10 | 4 | -8 | -2 | -3 | -5 |
| 特別損益 計 | -193 | 44 | -236 | 37 | 229 | -8 | 45 |

主要製品の動向

| | | 2024 | | | | | 2025 | | | | | | 2026予想(5/13) | | |
|------------------|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|--------------|----------|----------|
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | 年間 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | 年間 | 通期予想 (2/13) | 上期 予想 | 下期 予想 | 通期 予想 |
| 機能材料 | 電解銅箔 販売量 t/月 | 1,680 | 1,650 | 1,680 | 1,600 | 1,650 | 1,750 | 1,980 | 1,970 | 1,700 | 1,850 | 1,890 | 1,840 | 1,790 | 1,810 |
| | VSP™ 販売量 t/月 | (240) | (390) | (420) | (430) | (370) | (510) | (560) | (550) | (570) | (550) | (540) | (720) | (840) | (780) |
| | MicroThin™ (a) + (b) 販売量 指数 | 100 | 107 | 89 | 83 | 95 | 126 | 140 | 138 | 146 | 137 | 137 | 160 | 149 | 155 |
| | HDI向け MicroThin™ (a) 販売量 | (24) | (22) | (19) | (17) | (20) | (22) | (26) | (28) | (19) | (24) | (23) | (23) | (23) | (23) |
| | PKG向け MicroThin™ (b) 販売量 | (76) | (85) | (70) | (66) | (75) | (104) | (114) | (110) | (127) | (113) | (114) | (137) | (126) | (132) |
| | 二輪触媒 販売量 指数 | 100 | 100 | 94 | 92 | 97 | 97 | 103 | 101 | 103 | 101 | 100 | 102 | 98 | 100 |
| | インド向け 販売量 指数 | (100) | (101) | (87) | (83) | (93) | (87) | (98) | (97) | (101) | (96) | (94) | (100) | (93) | (97) |
| | インドネシア向け 販売量 指数 | (100) | (123) | (110) | (117) | (112) | (103) | (123) | (110) | (108) | (111) | (112) | (110) | (110) | (110) |
| | その他地域向け 販売量 指数 | (100) | (89) | (102) | (101) | (98) | (115) | (104) | (105) | (104) | (107) | (107) | (103) | (103) | (103) |
| | 四輪触媒 販売量 指数 | 100 | 98 | 100 | 95 | 98 | 94 | 95 | 96 | 95 | 95 | 94 | 94 | 95 | 94 |
| | MH合金 販売量 指数 | 100 | 102 | 114 | 102 | 105 | 98 | 88 | 77 | 83 | 86 | 86 | 84 | 50 | 67 |
| | 半導体装置保護材料 販売量 指数 | 100 | 101 | 126 | 130 | 114 | 131 | 125 | 124 | 153 | 133 | 131 | 140 | 139 | 140 |
| 金属 | 亜鉛 生産量 千t | 56 | 47 | 56 | 58 | 216 | 53 | 52 | 47 | 42 | 194 | 195 | 108 | 118 | 226 |
| 本 社 管 轄 | サイドドアラッチ 販売量 指数 | 100 | 102 | 106 | 101 | 102 | 100 | 102 | - | - | 101 | (101) | | | |
| | 日本向け 販売量 指数 | (100) | (114) | (125) | (113) | (113) | (106) | (103) | - | - | (105) | (105) | | | |
| | 中国向け 販売量 指数 | (100) | (102) | (118) | (82) | (100) | (86) | (104) | - | - | (95) | (95) | | | |
| | その他アジア向け 販売量 指数 | (100) | (116) | (107) | (100) | (106) | (104) | (107) | - | - | (105) | (105) | | | |
| | 欧米向け 販売量 指数 | (100) | (91) | (91) | (103) | (96) | (101) | (99) | - | - | (100) | (100) | | | |

指数：2024年Q1を100として表示

在庫要因・触媒貴金属価格影響

(単位：億円)

■在庫要因

| | | 2024 | | | | | | | 2025 | | | | | | | | 2026予想（5/13） | | | |
|--|------|------|----|-----|----|----|----|-----|------|----|----|----|-----|-----|-----|----------------|--------------|----------|----------|----------|
| | | Q1 | Q2 | 上期 | Q3 | Q4 | 下期 | 通期 | Q1 | Q2 | 上期 | Q3 | Q4 | 下期 | 通期 | 通期予想 （2/13） | 差異 | 上期 予想 | 下期 予想 | 通期 予想 |
| | 機能材料 | 8 | 17 | 25 | 3 | 3 | 6 | 31 | 2 | 1 | 3 | 2 | 14 | 16 | 19 | 7 | 12 | 15 | - | 15 |
| | 金属 | 73 | 4 | 77 | 41 | 8 | 49 | 126 | -23 | 50 | 27 | 82 | 87 | 169 | 196 | 180 | 16 | 75 | 2 | 77 |
| | 本社管轄 | 7 | 3 | 10 | - | - | - | 10 | -1 | 2 | 1 | 6 | 12 | 18 | 19 | 13 | 6 | -3 | - | -3 |
| | 連結 | 88 | 24 | 112 | 44 | 11 | 55 | 167 | -22 | 53 | 31 | 90 | 113 | 203 | 234 | 200 | 34 | 87 | 2 | 89 |

■触媒貴金属価格影響

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------|---|---|---|---|---|---|----|---|----|----|---|---|----|----|----|----|----|---|----|
| 機能材料 | 5 | 2 | 7 | - | 6 | 6 | 13 | 6 | 14 | 20 | 8 | 2 | 10 | 30 | 32 | -2 | 10 | - | 10 |
|------|---|---|---|---|---|---|----|---|----|----|---|---|----|----|----|----|----|---|----|

■在庫要因 + 触媒貴金属価格影響

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------|----|----|-----|----|----|----|-----|-----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|----|----|---|----|
| 機能材料 | 13 | 19 | 32 | 3 | 9 | 12 | 44 | 8 | 15 | 23 | 10 | 16 | 26 | 49 | 39 | 10 | 25 | - | 25 |
| 金属 | 73 | 4 | 77 | 41 | 8 | 49 | 126 | -23 | 50 | 27 | 82 | 87 | 169 | 196 | 180 | 16 | 75 | 2 | 77 |
| 本社管轄 | 7 | 3 | 10 | - | - | - | 10 | -1 | 2 | 1 | 6 | 12 | 18 | 19 | 13 | 6 | -3 | - | -3 |
| 連結 | 93 | 26 | 119 | 44 | 17 | 61 | 180 | -16 | 67 | 51 | 98 | 115 | 213 | 264 | 232 | 32 | 97 | 2 | 99 |

セグメントの業績（１） 機能材料

（単位：億円）

| | 2025 実績 | 2024 実績 | 増減 (25-24) | 2026 今回予想 | 増減 (26-25) | 上2026 今回予想 | 下2026 今回予想 |
|--------|------------|------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| ■ 売上高 | 3,284 | 2,462 | 823 | 3,790 | 506 | 1,900 | 1,890 |
| ■ 営業利益 | 675 | 418 | 257 | 675 | 0 | 345 | 330 |
| ■ 経常利益 | 665 | 403 | 262 | 670 | 5 | 345 | 325 |
| ※実力損益 | 616 | 359 | 257 | 645 | 29 | 320 | 325 |

※実力損益：経常利益から在庫要因・触媒貴金属価格影響を除いたもの

| (機能材料製品) | | (主な用途) |
|-----------------|---|-----------------------------------|
| 銅箔 |  | ・高密度半導体パッケージ材料 ・プリント配線基板 |
| 触媒 |  | ・二輪車・四輪車排ガス浄化触媒 |
| 機能性粉体 (電池材料) |  | ・ハイブリッド車向けニッケル水素電池 ・リチウムイオン電池 |
| 機能性粉体 (機能粉) |  | ・各種電子部品 |
| レアメテリアル |  | ・ガラス研磨材 ・各種電子部品 |
| セラミックス |  | ・高温用窯道具、電子部品用窯道具 ・溶融アルミニウム濾過装置 |
| 薄膜材料 |  | ・フラットパネルディスプレイ |
| HRDP ※1 |  | ・次世代半導体パッケージ用キャリア |

経常利益の増減説明

【FY2024→FY2025 + 262】

| | | |
|----|------|-----------------------|
| 銅箔 | +226 | (MicroThin™・VSP™増販 他) |
| 触媒 | +61 | (増販、貴金属価格影響好転 他) |
| 薄膜 | -9 | (在庫要因悪化 他) |
| 本部 | -24 | (組織改編影響 他) |

【FY2025→FY2026予想 + 5】

| | | |
|----|-----|-----------------------|
| 銅箔 | +50 | (MicroThin™・VSP™増販 他) |
| 触媒 | -8 | (貴金属価格影響悪化 他) |
| 本部 | -35 | (事業推進コスト 他) |

※1 2025年10月にHRDP事業を事業創造本部から移管

セグメントの業績（２） 金属

（単位：億円）

| | 2025 実績 | 2024 実績 | 増減 (25-24) | 2026 今回予想 | 増減 (26-25) | 上2026 今回予想 | 下2026 今回予想 |
|-------|------------|------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| ■売上高 | 3,767 | 3,250 | 517 | 4,340 | 573 | 2,130 | 2,210 |
| ■営業利益 | 708 | 418 | 290 | 370 | -338 | 220 | 150 |
| ■経常利益 | 751 | 445 | 306 | 375 | -376 | 225 | 150 |
| ※実力損益 | 555 | 319 | 236 | 298 | -257 | 150 | 148 |

※実力損益：経常利益から在庫要因を除いたもの

経常利益増減分析

| | FY2024→ FY2025 | FY2025→ FY2026予想 |
|--------------|-------------------|---------------------|
| 相場・為替 | 7 | 27 |
| T/C条件（亜鉛） | -26 | 1 |
| 棚卸資産在庫要因 | 70 | -119 |
| 持分法損益 | 21 | -25 |
| エネルギーコスト | 35 | -38 |
| （上記のうち、コークス） | (10) | (-6) |
| その他※ | 199 | -222 |
| 合計 | 306 | -376 |

2026年度年間損益感応度（経常損益） フルオープン 予約含む

| | | | |
|---------|-----------|------|------|
| 亜鉛(LME) | ± 100\$/t | 14.8 | 10.4 |
| 鉛(LME) | ± 100\$/t | 2.3 | 2.3 |
| 為替 | ± 1yen/\$ | 6.5 | 5.1 |

亜鉛TC条件

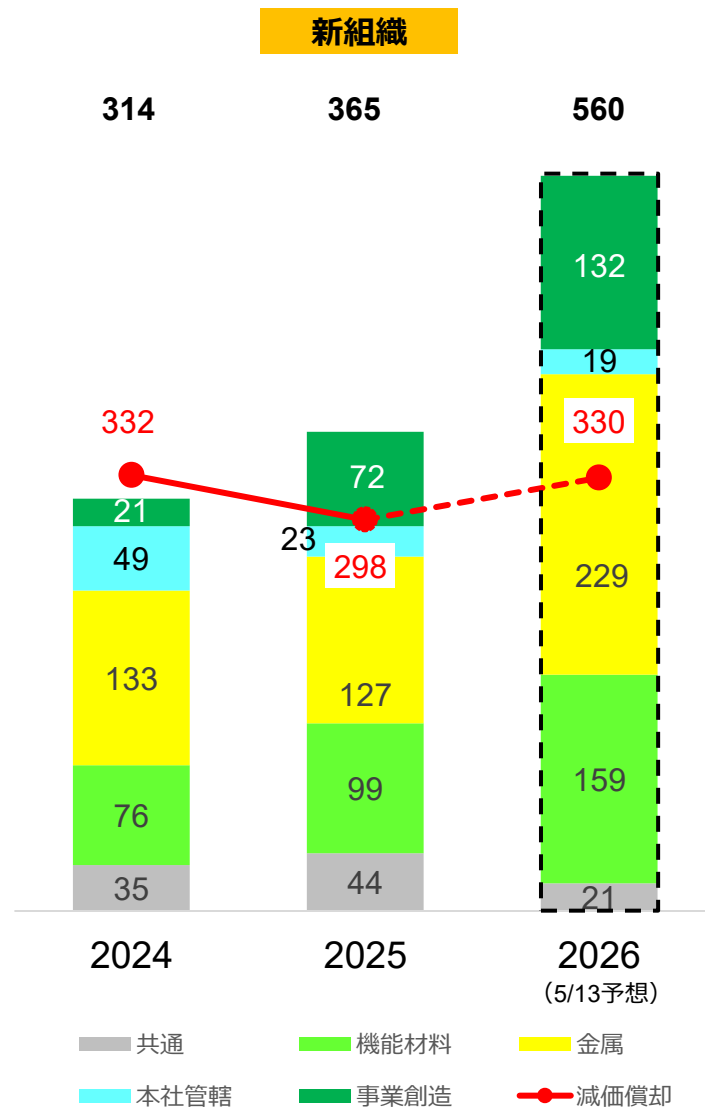
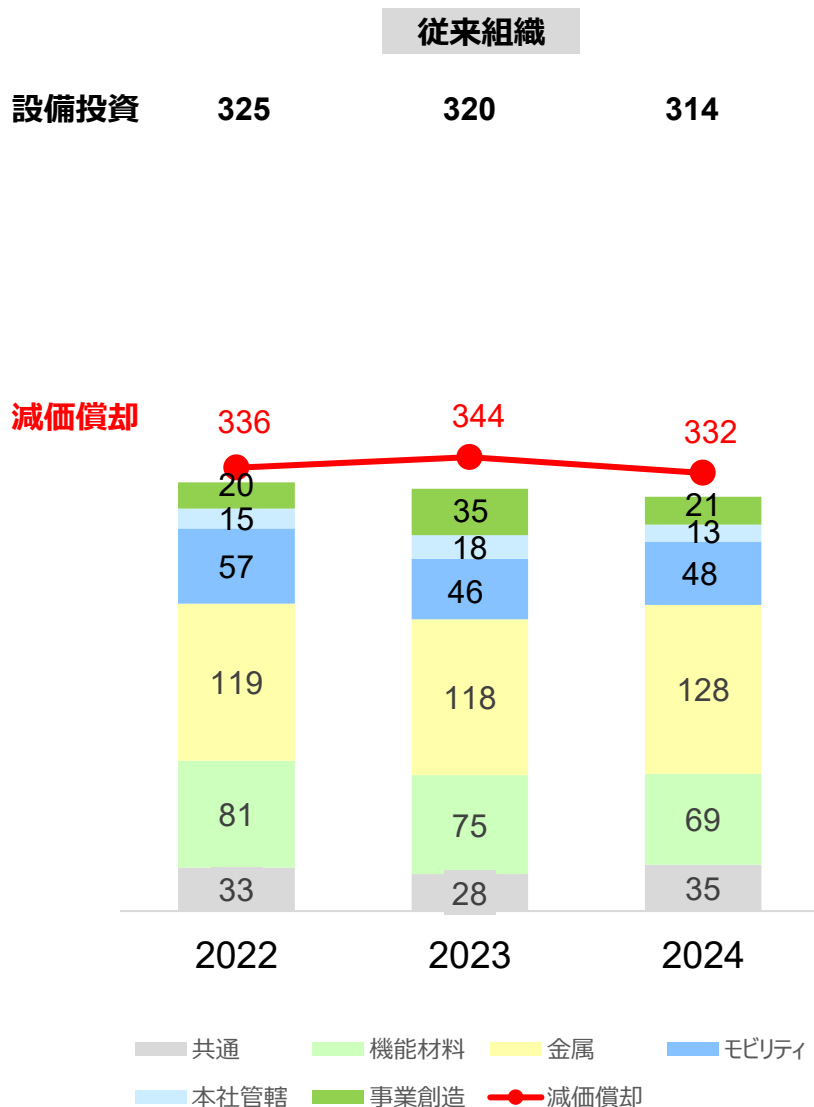
| | | |
|--------|----------|--|
| FY2024 | 165 \$/t | |
| FY2025 | 80 \$/t | |
| FY2026 | 85 \$/t | |

※その他の主な内訳

| | |
|---------------------|--|
| FY2024→ FY2025 | 亜鉛製錬操業差 -36、亜鉛鉛製錬副産物 +80、鉛原料構成差 +52、銅製錬操業度差 +74、銅製錬委託条件差 -23、銅製錬コスト(大定修+24含む) +12、貴金属リサイクル +29、資源 +13 |
| FY2025→ FY2026予想 | 亜鉛製錬操業差 +40、亜鉛鉛製錬副産物 +20、鉛原料構成差 -88、亜鉛鉛製錬コスト(大定修-20含む) -63、銅製錬操業度差 -68、銅製錬コスト(大定修-26含む) -29、貴金属リサイクル -14、資源 -4 |

設備投資・減価償却

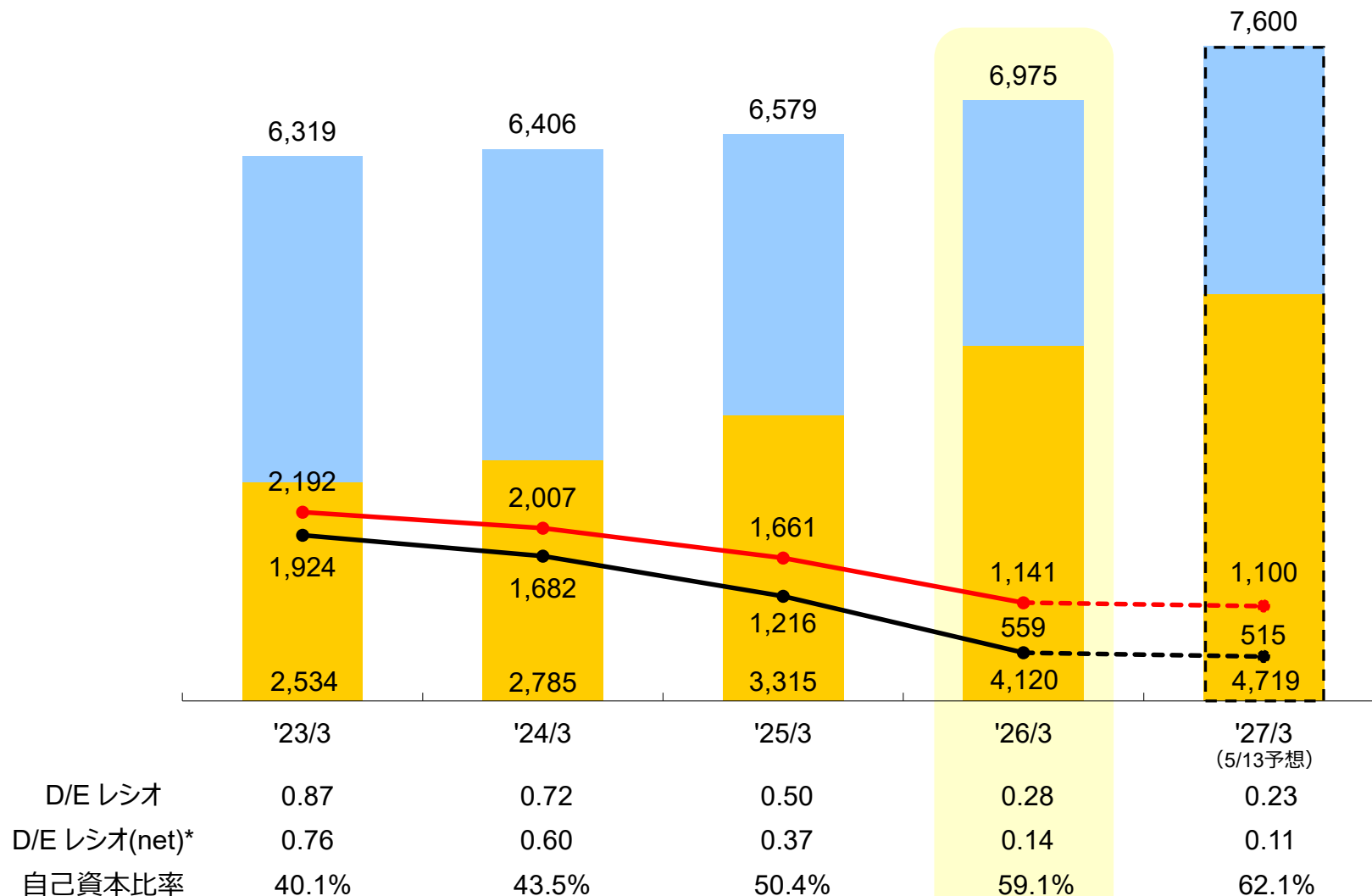
(単位：億円)



財政状態

総資産 自己資本 有利子負債残高 Net有利子負債残高

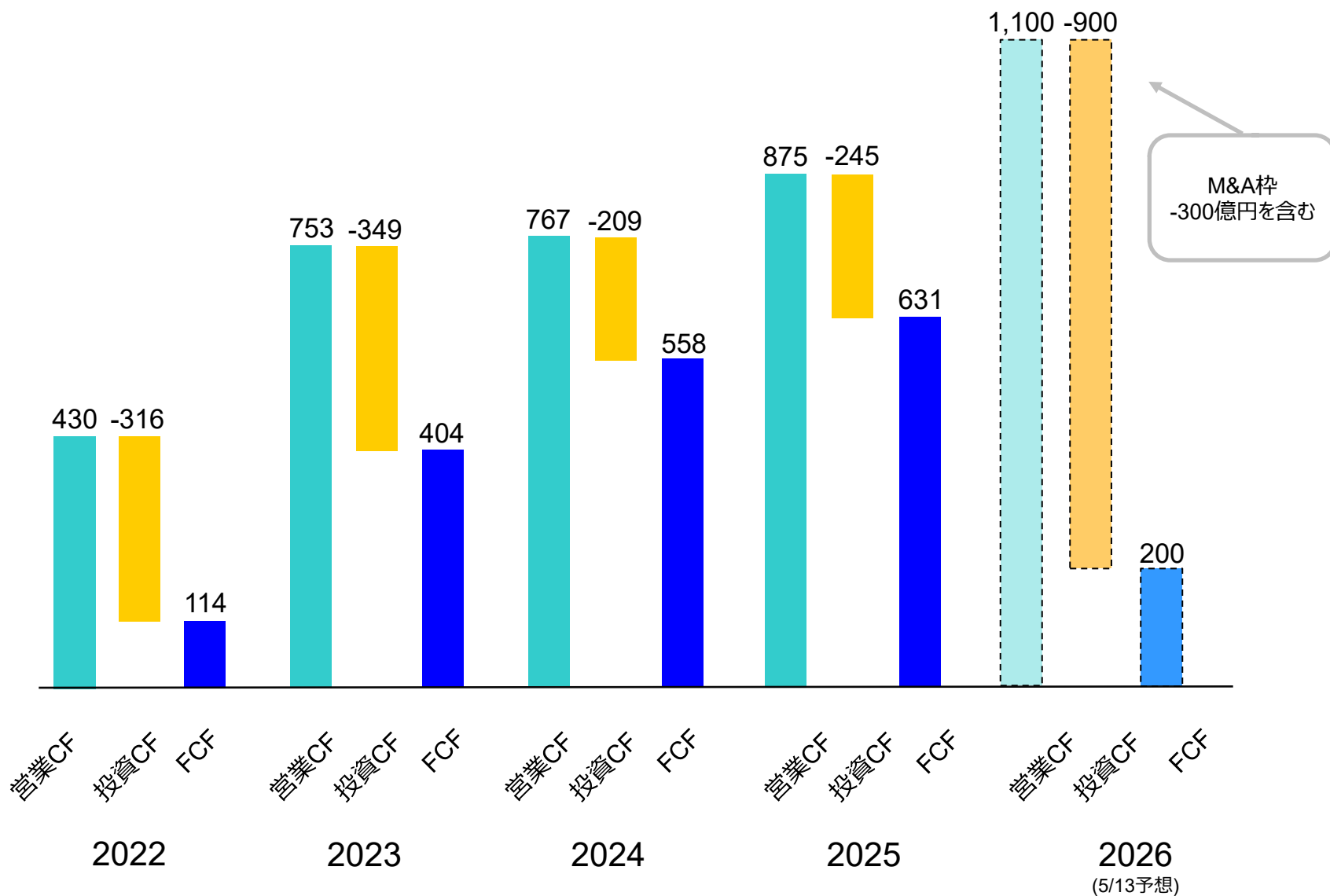
(単位：億円)



*Net 有利子負債/自己資本

キャッシュフロー

(単位：億円)



Appendix

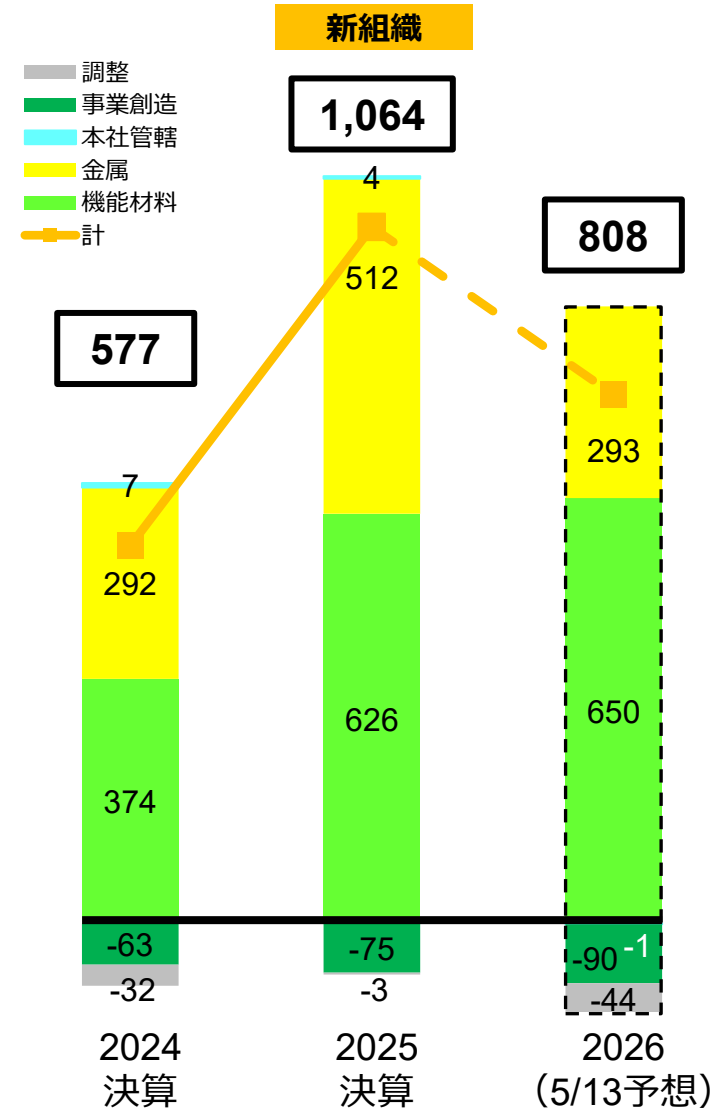
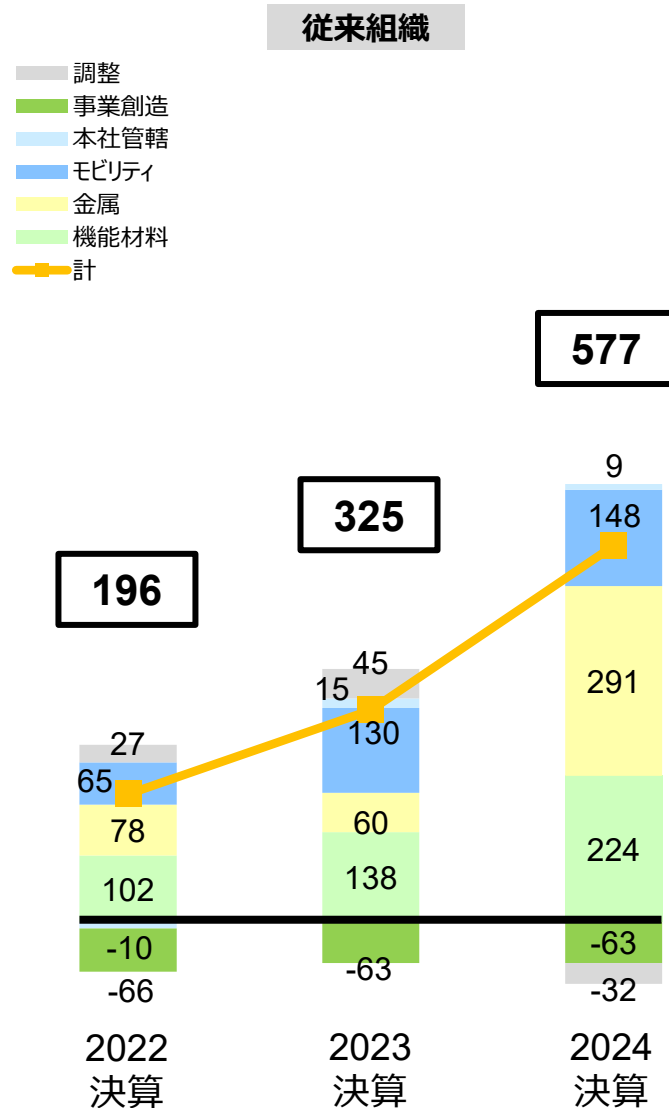
金属価格・為替の推移

| | | 2024 | | | | | | | 2025 | | | | | | | 2026予想(5/13) | | |
|-------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------------|----------|----------|
| | | Q1 | Q2 | 上期 | Q3 | Q4 | 下期 | 通期 | Q1 | Q2 | 上期 | Q3 | Q4 | 下期 | 通期 | 上期 予想 | 下期 予想 | 通期 予想 |
| 亜鉛 | (\$ / t) | 2,833 | 2,779 | 2,806 | 3,048 | 2,838 | 2,943 | 2,874 | 2,641 | 2,824 | 2,733 | 3,165 | 3,243 | 3,204 | 2,968 | 3,200 | 3,200 | 3,200 |
| 亜鉛 (予約込) | (\$ / t) | 2,831 | 2,780 | 2,805 | 3,028 | 2,872 | 2,950 | 2,878 | 2,693 | 2,851 | 2,772 | 3,140 | 3,207 | 3,173 | 2,971 | 3,166 | 3,167 | 3,167 |
| 鉛 | (\$ / t) | 2,166 | 2,041 | 2,104 | 2,006 | 1,970 | 1,988 | 2,046 | 1,947 | 1,965 | 1,956 | 1,971 | 1,931 | 1,951 | 1,953 | 1,900 | 1,900 | 1,900 |
| 銅 | (¢ / lb) | 442 | 417 | 430 | 416 | 424 | 420 | 425 | 432 | 444 | 438 | 504 | 583 | 543 | 491 | 590 | 590 | 590 |
| インジウム | (\$ / Kg) | 324 | 370 | 347 | 341 | 353 | 347 | 347 | 376 | 355 | 366 | 367 | 593 | 480 | 423 | 700 | 700 | 700 |
| パラジウム | (\$ / oz) | 972 | 970 | 971 | 1,011 | 961 | 986 | 979 | 990 | 1,171 | 1,081 | 1,469 | 1,715 | 1,592 | 1,336 | 1,600 | 1,600 | 1,600 |
| ロジウム | (\$ / oz) | 4,706 | 4,693 | 4,700 | 4,651 | 4,931 | 4,791 | 4,745 | 5,453 | 6,770 | 6,112 | 7,912 | 10,790 | 9,351 | 7,731 | 10,000 | 10,000 | 10,000 |
| 為替 | (円 / \$) | 155.9 | 149.4 | 152.6 | 152.4 | 152.6 | 152.5 | 152.6 | 144.6 | 147.5 | 146.0 | 154.2 | 156.9 | 155.5 | 150.8 | 155.0 | 155.0 | 155.0 |
| 為替 (予約込) | (円 / \$) | 152.9 | 147.5 | 150.2 | 150.2 | 150.8 | 150.5 | 150.4 | 144.9 | 147.3 | 146.1 | 152.6 | 154.8 | 153.7 | 149.7 | 153.9 | 153.9 | 153.9 |

実力損益推移（営業損益ベース）

（実力損益（営業損益ベース）：営業損益から在庫要因と触媒貴金属価格影響を除く）

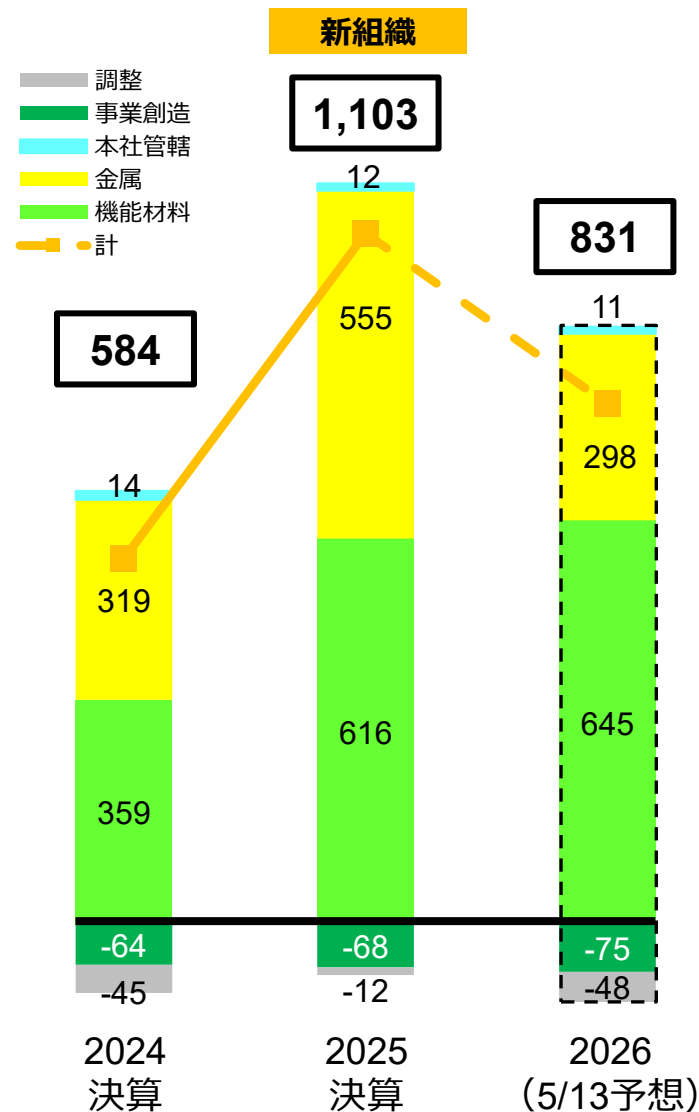
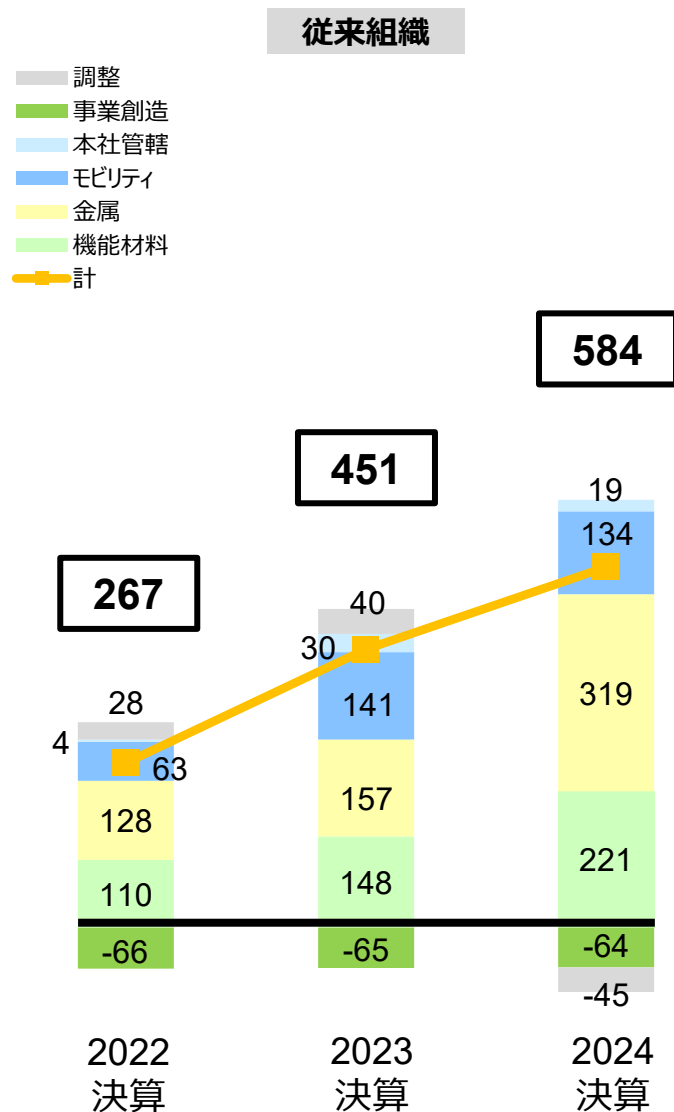
（単位：億円）



実力損益推移（経常損益ベース）

（実力損益（経常損益ベース）：経常損益から在庫要因と触媒貴金属価格影響を除く）

（単位：億円）



売上高および利益推移

(単位：億円)

| | '24/Q1 | '24/Q2 | '24/Q3 | '24/Q4 | FY2024 | '25/Q1 | '25/Q2 | '25/Q3 | '25/Q4 | FY2025 | '26上期 予想 | '26下期 予想 | FY2026 予想 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|-------------|--------------|
| ■売上高 | | | | | | | | | | | | | |
| 機能材料 | 610 | 630 | 618 | 604 | 2,462 | 713 | 792 | 831 | 948 | 3,284 | 1,900 | 1,890 | 3,790 |
| 金属 | 732 | 821 | 797 | 901 | 3,250 | 740 | 872 | 938 | 1,217 | 3,767 | 2,130 | 2,210 | 4,340 |
| 本社管轄 | 553 | 576 | 579 | 610 | 2,318 | 537 | 583 | 339 | 418 | 1,877 | 660 | 660 | 1,320 |
| 調整額 | -196 | -244 | -216 | -249 | -906 | -300 | -295 | -329 | -419 | -1,343 | -590 | -560 | -1,150 |
| 連結 | 1,699 | 1,783 | 1,778 | 1,865 | 7,123 | 1,690 | 1,953 | 1,779 | 2,163 | 7,585 | 4,100 | 4,200 | 8,300 |
| ■営業利益 | | | | | | | | | | | | | |
| 機能材料 | 110 | 111 | 97 | 99 | 418 | 129 | 152 | 174 | 220 | 675 | 345 | 330 | 675 |
| 金属 | 179 | 48 | 91 | 100 | 418 | 29 | 148 | 181 | 349 | 708 | 220 | 150 | 370 |
| 本社管轄 | -7 | 6 | 4 | 5 | 7 | -11 | -4 | 6 | 13 | 4 | -5 | 4 | -1 |
| 事業創造 | -15 | -16 | -17 | -15 | -63 | -11 | -26 | -14 | -24 | -75 | -40 | -49 | -90 |
| 調整額 | -32 | 5 | -1 | -5 | -32 | -22 | 13 | -28 | 34 | -3 | -30 | -15 | -44 |
| 連結 | 235 | 153 | 174 | 185 | 747 | 114 | 283 | 320 | 592 | 1,309 | 490 | 420 | 910 |
| ■経常利益 | | | | | | | | | | | | | |
| 機能材料 | 117 | 80 | 118 | 89 | 403 | 105 | 160 | 184 | 217 | 665 | 345 | 325 | 670 |
| 金属 | 195 | 48 | 103 | 100 | 445 | 33 | 151 | 202 | 365 | 751 | 225 | 150 | 375 |
| 本社管轄 | -1 | 6 | 9 | 9 | 24 | -5 | -2 | 12 | 27 | 31 | -2 | 10 | 8 |
| 事業創造 | -15 | -17 | -17 | -14 | -64 | -11 | -27 | -14 | -17 | -68 | -40 | -35 | -75 |
| 調整額 | -34 | 4 | -5 | -10 | -45 | -22 | 10 | -30 | 30 | -12 | -28 | -20 | -48 |
| 連結 | 262 | 122 | 207 | 173 | 764 | 100 | 291 | 354 | 622 | 1,367 | 500 | 430 | 930 |
| ■親会社株主に帰属する 当期純利益 | 221 | 149 | 151 | 125 | 647 | -60 | 250 | 300 | 422 | 913 | 370 | 380 | 750 |

実力損益推移 (在庫要因および触媒貴金属価格影響除く利益推移)

(単位：億円)

| | '24/Q1 | '24/Q2 | '24/Q3 | '24/Q4 | FY2024 | '25/Q1 | '25/Q2 | '25/Q3 | '25/Q4 | FY2025 | '26上期 予想 | '26下期 予想 | FY2026 予想 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|-------------|--------------|
| ■ 営業利益 | | | | | | | | | | | | | |
| 機能材料 | 97 | 92 | 94 | 90 | 374 | 121 | 137 | 164 | 204 | 626 | 320 | 330 | 650 |
| 金属 | 106 | 44 | 50 | 92 | 292 | 52 | 98 | 99 | 262 | 512 | 145 | 148 | 293 |
| 本社管轄 | -7 | 6 | 4 | 5 | 7 | -11 | -4 | 6 | 13 | 4 | -5 | 4 | -1 |
| 事業創造 | -15 | -16 | -17 | -15 | -63 | -11 | -26 | -14 | -24 | -75 | -40 | -49 | -90 |
| 調整額 | -32 | 5 | -1 | -5 | -32 | -22 | 13 | -28 | 34 | -3 | -30 | -15 | -44 |
| 連結 | 149 | 130 | 130 | 168 | 577 | 129 | 218 | 228 | 489 | 1,064 | 390 | 418 | 808 |
| ■ 経常利益 | | | | | | | | | | | | | |
| 機能材料 | 104 | 61 | 115 | 80 | 359 | 97 | 145 | 174 | 201 | 616 | 320 | 325 | 645 |
| 金属 | 122 | 44 | 62 | 92 | 319 | 56 | 101 | 120 | 278 | 555 | 150 | 148 | 298 |
| 本社管轄 | -8 | 3 | 9 | 9 | 14 | -4 | -4 | 6 | 15 | 12 | 1 | 10 | 11 |
| 事業創造 | -15 | -17 | -17 | -14 | -64 | -11 | -27 | -14 | -17 | -68 | -40 | -35 | -75 |
| 調整額 | -34 | 4 | -5 | -10 | -45 | -22 | 10 | -30 | 30 | -12 | -28 | -20 | -48 |
| 連結 | 169 | 96 | 163 | 156 | 584 | 116 | 224 | 256 | 507 | 1,103 | 403 | 428 | 831 |

売上高

(単位：億円)

| | | 2024 | | | | | 2025 | | | | |
|------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | 年間 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | 年間 |
| 機能材料 | 銅箔 | 233 | 251 | 222 | 225 | 932 | 299 | 341 | 346 | 364 | 1,350 |
| | 排ガス浄化触媒 | 230 | 230 | 235 | 232 | 927 | 262 | 287 | 315 | 343 | 1,206 |
| | 機能性粉体 | 84 | 89 | 93 | 82 | 349 | 71 | 85 | 98 | 155 | 409 |
| | その他 | 62 | 60 | 67 | 64 | 254 | 81 | 79 | 73 | 87 | 320 |
| | | 610 | 630 | 618 | 604 | 2,462 | 713 | 792 | 831 | 948 | 3,284 |
| 金属 | 亜鉛・鉛 | 514 | 582 | 549 | 657 | 2,302 | 480 | 601 | 592 | 797 | 2,471 |
| | 銅・貴金属 | 178 | 176 | 199 | 202 | 755 | 210 | 227 | 263 | 354 | 1,054 |
| | その他 | 39 | 62 | 49 | 42 | 192 | 50 | 43 | 82 | 66 | 242 |
| | | 732 | 821 | 797 | 901 | 3,250 | 740 | 872 | 938 | 1,217 | 3,767 |
| 本社管轄 | 自動車用ドアロック | 232 | 242 | 247 | 238 | 958 | 246 | 267 | 0 | 0 | 512 |
| | その他の事業製品 | 269 | 265 | 260 | 275 | 1,070 | 233 | 247 | 233 | 295 | 1,008 |
| | エンジニアリング他 | 51 | 69 | 72 | 97 | 289 | 59 | 70 | 106 | 123 | 357 |
| | | 553 | 576 | 579 | 610 | 2,318 | 537 | 583 | 339 | 418 | 1,877 |
| 調整額 | | -196 | -244 | -216 | -249 | -906 | -300 | -295 | -329 | -419 | -1,343 |
| 連結 | | 1,699 | 1,783 | 1,778 | 1,865 | 7,123 | 1,690 | 1,953 | 1,779 | 2,163 | 7,585 |

一過性要因および営業外為替差損益

(単位：億円)

2026年度 一過性要因

| | | 上26 予想 | 下26 予想 | 26年度 予想 (5/13) |
|----|---------|-----------|-----------|-------------------|
| 金属 | 亜鉛製錬大定修 | -20 | 0 | -20 |
| | 銅製錬大定修 | 0 | -26 | -26 |
| 計 | | -20 | -26 | -46 |
| 総計 | | -20 | -26 | -46 |

(参考) 2025年度および2024年度 一過性要因

| | | Q1 | Q2 | 上25 | Q3 | Q4 | 下25 | 25年度 |
|--------|--------------|------|----|------|----|----|-----|------|
| 金属 | 鉛原料構成差 | 0 | 39 | 39 | 0 | 0 | 0 | 39 |
| 計 | | 0 | 39 | 39 | 0 | 0 | 0 | 39 |
| (特別損失) | アクト株式譲渡に伴う損失 | -197 | 9 | -188 | -2 | 0 | -2 | -190 |
| 本社管轄 計 | | -197 | 9 | -188 | -2 | 0 | -2 | -190 |
| 調整額 | 本社 PBO数理計算差異 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47 | 47 | 47 |
| 総計 | | -197 | 48 | -149 | -2 | 47 | 45 | -104 |

| | 上25 予想 (2/13) | 下25 予想 (2/13) | 25年度 予想 (2/13) |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| | 39 | 0 | 39 |
| | 39 | 0 | 39 |
| | -188 | -2 | -190 |
| | -188 | -2 | -190 |
| | 0 | 45 | 45 |
| | -149 | 43 | -106 |

| | | Q1 | Q2 | 上24 | Q3 | Q4 | 下24 | 24年度 |
|----|--------|----|----|-----|-----|----|-----|------|
| 金属 | 銅製錬大定修 | 0 | 0 | 0 | -24 | 0 | -24 | -24 |
| 計 | | 0 | 0 | 0 | -24 | 0 | -24 | -24 |
| 総計 | | 0 | 0 | 0 | -24 | 0 | -24 | -24 |

(参考) 2025年度および2024年度 営業外為替差損益

| | | Q1 | Q2 | 上25 | Q3 | Q4 | 下25 | 25年度 |
|------|-----|-----|----|-----|----|----|-----|------|
| 機能材料 | 銅箔 | -17 | 6 | -11 | 3 | 1 | 4 | -7 |
| | 触媒 | -6 | -1 | -7 | 4 | -6 | -2 | -9 |
| | その他 | 0 | 0 | 0 | -1 | 3 | 2 | 2 |
| | 連結 | -23 | 5 | -18 | 6 | -2 | 4 | -14 |

| | 上25 予想 (2/13) | 下25 予想 (2/13) | 25年度 予想 (2/13) |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| | -11 | 3 | -8 |
| | -7 | 4 | -3 |
| | 0 | -2 | -2 |
| | -18 | 5 | -13 |

| | | Q1 | Q2 | 上24 | Q3 | Q4 | 下24 | 24年度 |
|------|-----|----|-----|-----|----|-----|-----|------|
| 機能材料 | 銅箔 | 4 | -20 | -16 | 13 | -2 | 11 | -5 |
| | 触媒 | 3 | -10 | -7 | 5 | -7 | -2 | -9 |
| | その他 | 5 | -13 | -8 | 6 | -8 | -2 | -10 |
| 総計 | | 12 | -43 | -31 | 24 | -17 | 7 | -24 |

セグメントの業績（補足） 三井金属アクト（本社管轄）

（単位：億円）

| | 上2025 実績 | 上2024 実績 | 増減 (25-24) |
|-------|-------------|-------------|---------------|
| ■売上高 | 512 | 474 | 38 |
| ■営業利益 | -8 | 0 | -9 |
| ■経常利益 | -8 | -5 | -4 |

| | 2025 実績 | 2024 実績 | 増減 (25-24) |
|-------|------------|------------|---------------|
| ■売上高 | 512 | 958 | -446 |
| ■営業利益 | -8 | 10 | -18 |
| ■経常利益 | -8 | 7 | -16 |

※三井金属アクトの全株式を2025年11月4日に譲渡完了

| 主な用途 | | |
|-------|---|------------|
| 自動車部品 |  | ・自動車用ドアロック |

経常利益の増減説明

〔上2024→上2025 - 4〕
アクト - 4（コスト悪化 他）

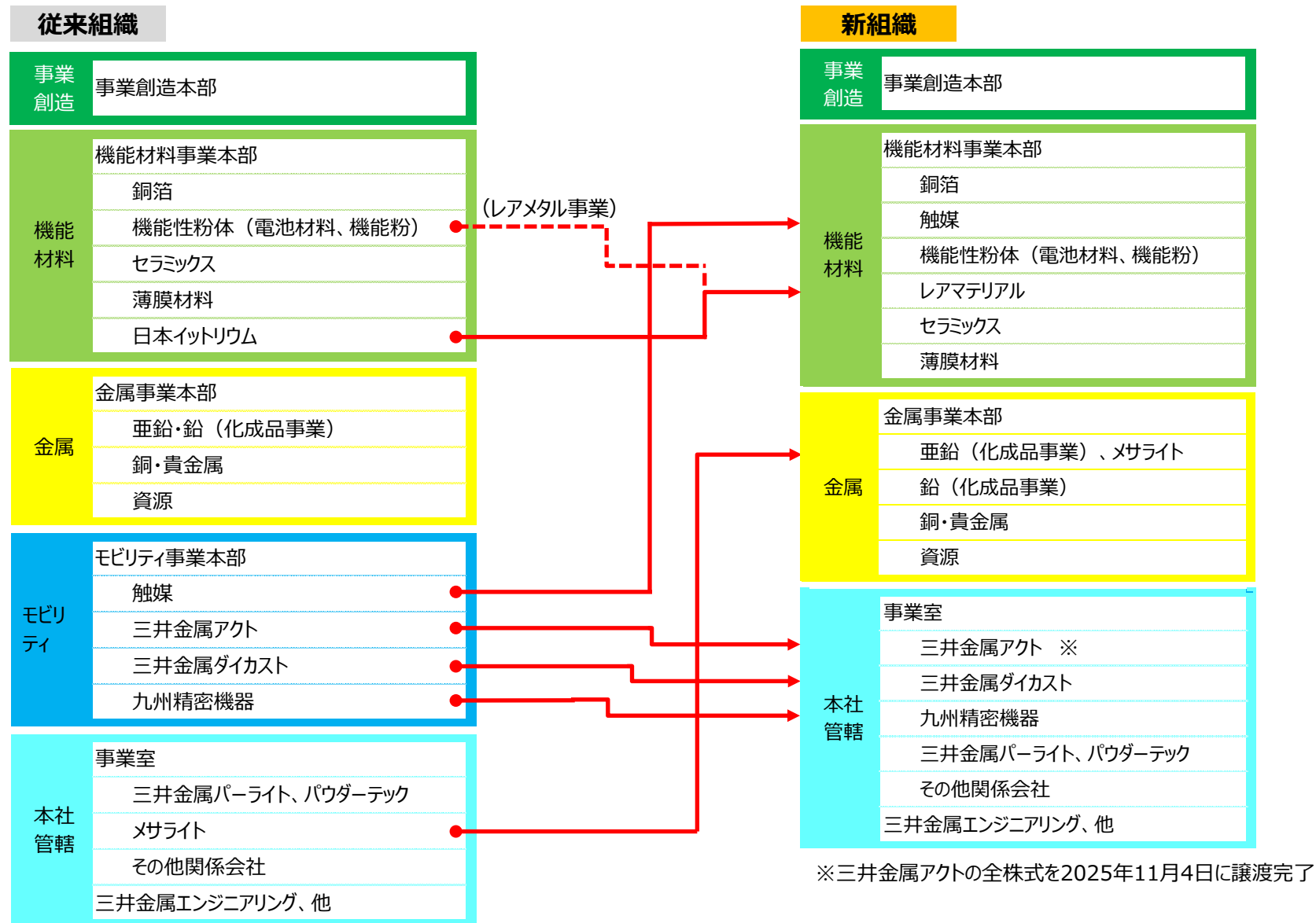
アクト増減分析

| | 上2024→ 上2025 |
|-------|-----------------|
| 増減販 | 2 |
| コスト削減 | -3 |
| その他 ※ | -3 |
| 合計 | -4 |

※その他の主な内訳

| | | |
|----------|-----------------|----|
| 鋼材等材料価格差 | 上2024→ 上2025 | 3 |
| 為替差 | | 4 |
| 輸送費 | | -2 |
| 雑収入 | | -3 |
| 追加コスト | | -5 |

組織改編（2025年4月1日以降）



将来の見通し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将来の見通しに関する記述は、様々な既存のリスク、未知のリスク、不確定要因等を伴っているため、実際の事業環境・事業活動は、これらによる影響を受けることとなります。したがって、将来の見通しに関する記述内容またはそれによって示唆されている内容が、実際に生じる結果と大きく異なる可能性もあります。

本資料は、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、評価等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、当社が保証したものではありません。

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」の項目に記載されておりますが、潜在的リスクや不確定要因がその項目ですべて網羅されている訳ではありませんので、その旨ご注意ください。

本資料は、株主・投資家等の皆様に、当社の経営方針・経営情報等をよりよくご理解いただくことを目的として作成しており、当社の株式の購入・売却など、株式等の投資を勧誘することを目的としたものではありません。したがって、皆様が実際に投資なさる際には、本情報に全面的に依拠して判断を下すのではなく、あくまでご自身で投資の可否をご判断くださいますよう、お願いいたします。