

平成19年9月期

三菱ケミカルホールディングス
決算説明

2007年11月2日

目次

＜平成19年9月期 連結決算＞

- ・連結業績の概要(損益計算書) … 3
- ・連結業績(事業セグメント別) … 4
- ・石化の連結業績 … 5
- ・営業利益分析(石化) … 6
- ・機能商品-1(機能化学)の連結業績 … 7
- ・機能商品-2(機能材料)の連結業績 … 8
- ・営業利益分析(機能商品) … 9
- ・ヘルスケアの連結業績 … 10
- ・営業利益分析(ヘルスケア) … 11
- ・その他の連結業績 … 12
- ・連結特別損益 … 13
- ・連結業績の概要(財政状態①) … 14
- ・連結業績の概要(財政状態②) … 15

＜通期連結業績予想＞

- ・通期連結業績予想 損益計算書 … 17
- ・通期連結業績予想 売上高(事業セグメント別) … 18
- ・通期連結業績予想 営業利益(事業セグメント別) … 19
- ・石化の通期連結業績予想 … 20
- ・機能商品-1(機能化学)の通期連結業績予想 … 21
- ・機能商品-2(機能材料)の通期連結業績予想 … 22
- ・ヘルスケアの通期連結業績予想 … 23
- ・その他の通期連結業績予想 … 24
- ・通期連結業績予想(特別損益) … 25

＜参考資料＞

- ・連結範囲 … 27
- ・事業セグメント別情報詳細(通期連結業績予想) … 28
- ・連結 設備投資及び減価償却費 … 29
- ・連結 研究開発費 … 30
- ・連結 従業員数 … 31
- ・その他の主要な関係会社の状況 … 32
- ・財政状態の指標 … 33

注)

1. 2006/3月期以前の数値については、三菱化学の連結決算数値を使用しております。
2. 一部連結子会社の所属セグメントを変更しており、前年実績値も組替えております。

機能商品/機能材料 → 石化	組替額 (億円)	'06.9		'07.3	
		売上高	営業利益	売上高	営業利益
		83	5	168	9

連結業績の概要(損益計算書)

115	為替レート(円/\$)	121	116
55,000	ナフサ単価(円/kl)	58,800	51,500

(億円)

業績予想 (5/10発表)	2007/9月期	2006/9月期	増減	増減率	償却制度 変更影響
13,700	13,898	12,635	1,263	10%	
610	665	566	99	17%	△ 51
△ 40	△ 41	△ 21	△ 20	①	
(30)	(28)	(29)	(△ 1)		
△ 30	20	19	1		
50	62	81	△ 19	②	△ 3
590	706	645	61	9%	△ 54
△ 60	△ 71	38	△ 109	別紙	
530	635	683	△ 48	△ 7%	△ 54
△ 220	△ 250	△ 45	△ 205	③	21
0	△ 3	△ 19	16	④	
310	382	619	△ 237	△ 38%	△ 33

(注)

- ① 寧波三菱化学当期より発生
- ② 前期:三菱エンプラ社増(海外子会社からの配当収入)他
- ③ 前期:連結子会社からの自己株式取得に伴う税金費用の減少+218
- ④ 三菱樹脂株式持分変化影響(53%⇒92%) +12

連結業績(事業セグメント別)

業績予想 (5/10発表)	売上高		
	07/9月期	06/9月期	増減
13,700	13,898	12,635	1,263
6,800	7,088	6,044	1,044
4,600	4,544	4,474	70
2,600	2,609	2,586	23
2,000	1,935	1,888	47
1,600	1,545	1,501	44
700	721	616	105

(内訳) (億円)

売上高差異(概算)		
売値差	数量差	その他差
657	491	115
768	227	49
△ 110	114	66
△ 146	124	45
36	△ 10	21
△ 3	47	0
2	103	0

業績予想 (5/10発表)	営業利益		
	07/9月期	06/9月期	増減
610	665	566	99
150	170	75	95
270	287	276	11
160	179	160	19
110	108	116	△ 8
210	212	203	9
40	48	48	0
△ 60	△ 52	△ 36	△ 16

(億円)

営業利益差異(概算)					売買差(概算)	
売買差	数量差	合理化・ 固定費差	(内、償却制 度変更影響)	その他差	売値差	買値差
15	85	△ 66	(△51)	65	657	△ 642
50	9	△ 19	(△18)	55	768	△ 718
△ 32	55	△ 21	(△20)	9	△ 110	78
△ 33	38	0	(△15)	14	△ 146	113
1	17	△ 21	(△5)	△ 5	36	△ 35
△ 2	27	△ 16	(△4)	0	△ 3	1
△ 1	△ 6	7	(△1)	0	2	△ 3
0	0	△ 17	(△8)	1		

石化 の連結業績

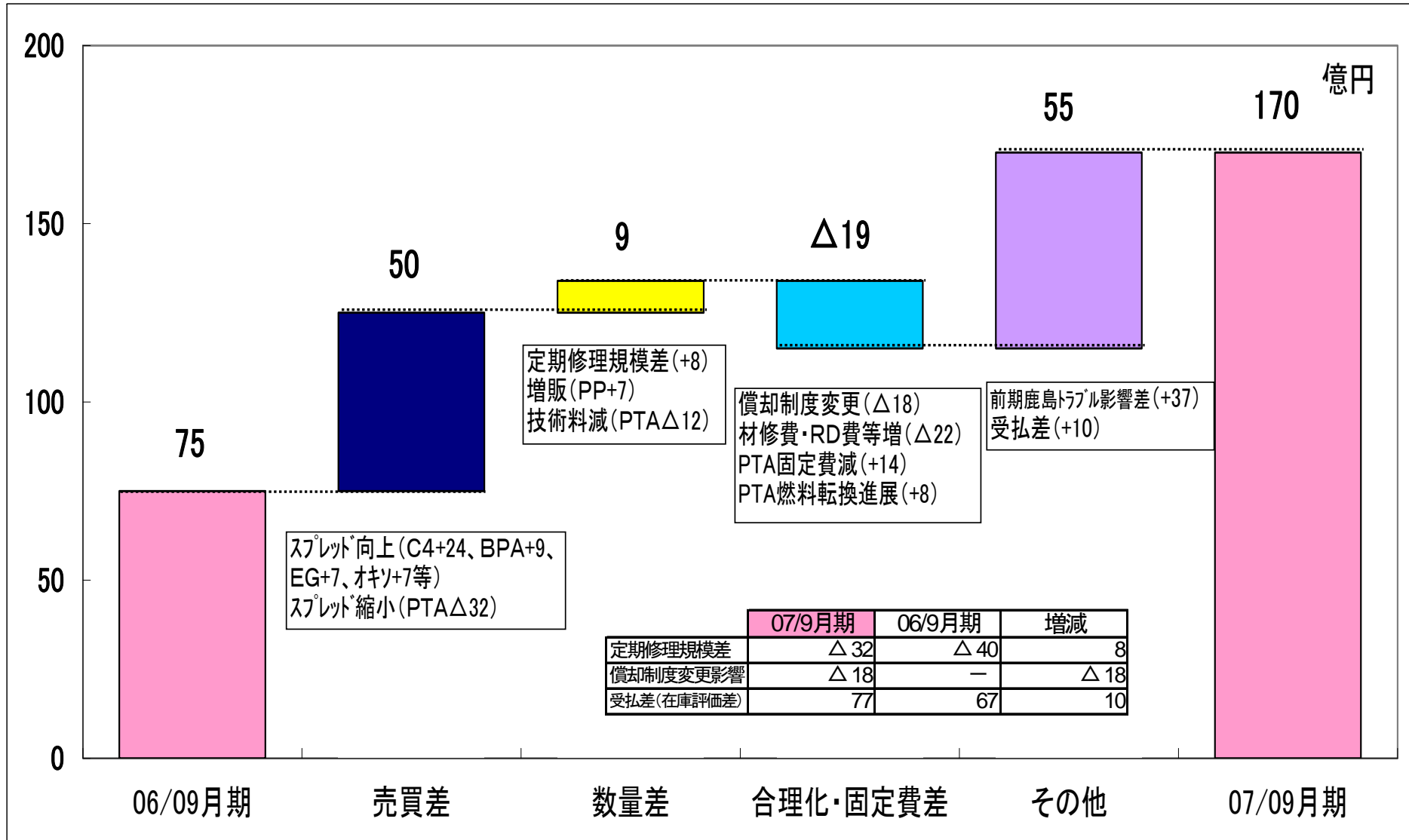
億円

売上高	原料ナフサ価格高騰及びPTA新規設備稼働による数量増により増収
営業利益	PTAスプレッド縮小、償却制度変更あるも、各製品スプレッド向上、前期鹿島トラブル影響により増益

	売上高			営業利益		
	07/9月期	06/9月期	増減	07/9月期	06/9月期	増減
石化 計	7,088	6,044	1,044	170	75	95

三菱化学	5,069	4,335	734		償却制度変更、固定費増、技術料収入減あるも、C4等各製品スプレッド向上、前期鹿島トラブル影響、定期修理規模差により増益
日本ポリプロ	996	874	122		数量増、受払差増により増益
PTA4社	1,006	716	290		固定費減・燃料転換進展あるも、スプレッド縮小により減益
ヴィテック	188	201	△ 13		値上げ寄与あるも、原料価格上昇、減販により前年並み

営業利益分析(石化:2007/9月期対2006/9月期)



機能商品－1（機能化学）の連結業績

億円

	売上高			営業利益		
	07/9月期	06/9月期	増減	07/9月期	06/9月期	増減
機能商品 計	4,544	4,474	70	287	276	11

機能化学

売上高	原料炭価格下落に伴うコークス売値下落あるも、情報電子分野等の増販により増収
営業利益	OPC・トナー売値下落あるも、炭素事業・光記録メディア等堅調に推移し増益

機能化学 計	2,609	2,586	23	179	160	19
--------	-------	-------	----	-----	-----	----

三菱化学	1,061	1,058	3	(機能化学) →	OPCは増販なるも売値下落、償却制度変更により若干減益
				(炭素) →	炭材増販及び値上げ、カーボンブラック値上げにより増益
三菱化学メディア及びバーベイタム・グループ	458	449	9	→	売買差悪化あるも、欧州中心に販売数量増となり増益
関西熱化学	364	397	△ 33	→	前期並み
日本化成・グループ	246	241	5	7⇒16 (+9)	原料メタノール市況下落によるスプレッド好転等により増益

機能商品－2（機能材料）の連結業績




億円

	売上高			営業利益		
	07/9月期	06/9月期	増減	07/9月期	06/9月期	増減
機能商品 計	4,544	4,474	70	287	276	11

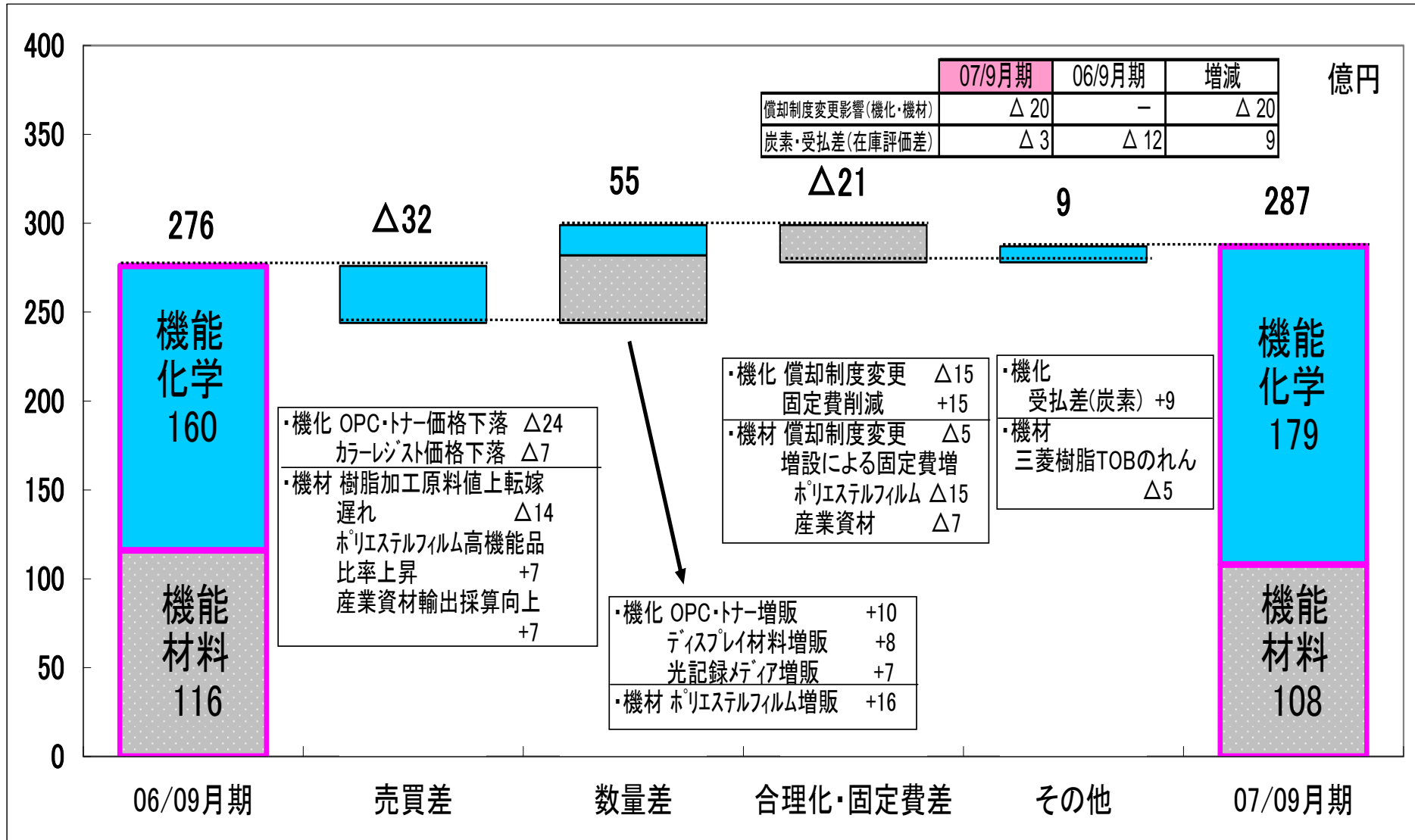
機能材料

売上高	ポリエステルフィルム増販等により増収
営業利益	ポリエステルフィルム高機能品による増益あるも、樹脂加工原料価格転嫁遅れ等により減益

	売上高			営業利益		
	07/9月期	06/9月期	増減	07/9月期	06/9月期	増減
機能材料 計	1,935	1,888	47	108	116	△ 8

三菱樹脂・グループ	945	949	△ 4		原料価格上昇に対する製品価格への転嫁遅れにより減益
ポリエステルフィルム・グループ	553	490	63		新ライン固定費負担増も、海外高機能製品比率の上昇、増販により増益
三菱化学産資	269	251	18		固定費増加があるも、増販により前期並み

営業利益分析(機能商品:2007/9月期対2006/9月期)




ヘルスケア の連結業績

億円

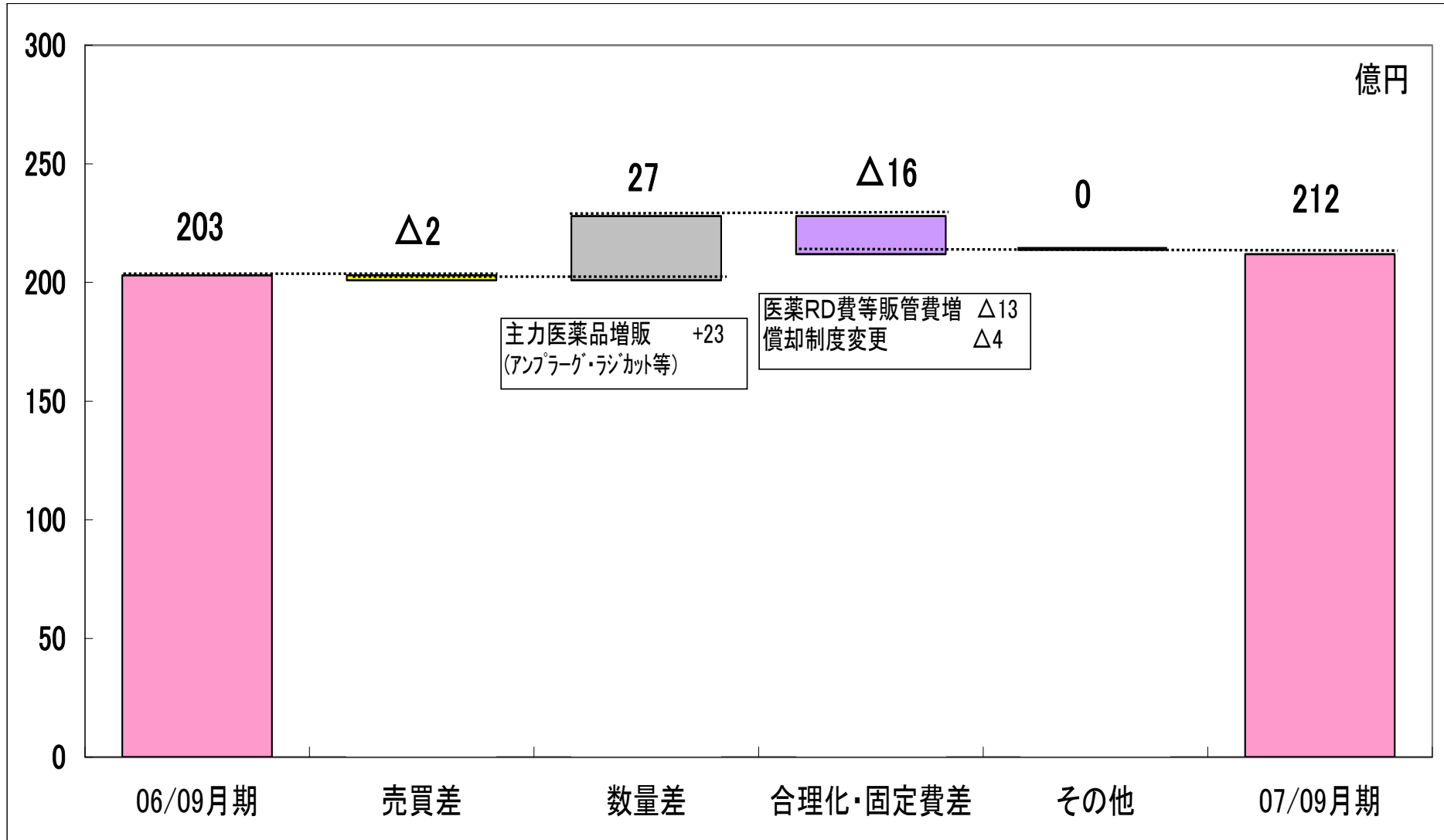
売上高	主力医薬品及び診断事業増販により増収
営業利益	主力医薬品の増収によりRD費増加を吸収し増益

	売上高			営業利益		
	07/9月期	06/9月期	増減	07/9月期	06/9月期	増減
ヘルスケア 計	1,545	1,501	44	212	203	9

三菱ウェルファーマ・グループ [°]	1,139	1,122	17	205⇒213 (+8)	主力製品増販により、RD費増加を吸収し、対前年増益
三菱化学メディエンス・グループ [°] ※1	387	355	32		増収なるも、固定費の増加により減益

※1 三菱化学メディエンス・三菱化学ヤトロン・三菱化学安全科学研究所・パナファームの個別単純合算

営業利益分析(ヘルスケア:2007/9月期対2006/9月期)



その他 の連結業績

億円

売上高	新規連結影響、エンジニアリング増販により増収
営業利益	ほぼ前期並に推移

	売上高			営業利益		
	07/9月期	06/9月期	増減	07/9月期	06/9月期	増減
その他 計	721	616	105	48	48	0

三菱化学エンジニアリング	813	644	169	➡	増収あるも、ほぼ前期並み利益
三菱化学物流	441	427	14	➡	ほぼ前期並み利益

連結特別損益

(億円)

	2007/9月期	2006/9月期	増減
特別損益	△ 71	38	△ 109
特別利益	20	69	△ 49
投資有価証券売却益	5	45	△ 40
持分変動利益	5	0	5
固定資産売却益等	0	21	△ 21
その他	10	3	7
特別損失	△ 91	△ 31	△ 60
固定資産整理損等	△ 23	△ 11	△ 12
MTPC合併関連費用	△ 16	0	△ 16
MPC早期定年退職一時金	△ 9	△ 2	△ 7
その他	△ 43	△ 18	△ 25

連結業績の概要(財政状態①)

2007年9月期 連結貸借対照表

(億円)	2007/9月期	2007/3月期	増減
流動資産	11,964	11,458	506
固定資産	7,995	7,598	396
投融資等	4,095	4,132	△ 37
資産計	24,054	23,188	866
流動負債	10,729	10,107	622
固定負債	5,359	5,493	△ 134
純資産	7,966	7,588	378
(うち自己資本)	(7,458)	(7,122)	(336)
負債・純資産計	24,054	23,188	866
	2007/9月期	2007/3月期	増減
借入金・CP・社債	7,656	7,397	259
割引手形	10	36	△ 26
有利子負債	7,666	7,433	233
D/Eレシオ	1.03	1.04	△ 0.01
自己資本比率	31.0%	30.7%	0.3%

総資産は、866億円の増加

- ①売上増による営業債権増加(+132)、及び、原料高騰・季節差等によるたな卸資産増加(+412)
- ②設備投資の拡大等による固定資産増加(+396)
- ③保有株式の株価下落による投資有価証券減少(△60)

負債は、487億円の増加

- ①原料・購入品の増加による営業債務増加(+85)
- ②有利子負債の増加(+259)

純資産は、378億円の増加

- ・中間純利益計上(+382)、配当金支払(△96)、少数株主持分増加(+43)、為替換算調整勘定他(+49)

- ・自己資本=純資産の部合計-新株予約権-少数株主持分
- ・D/Eレシオ=有利子負債(含割手)/自己資本

連結業績の概要(財政状態②)

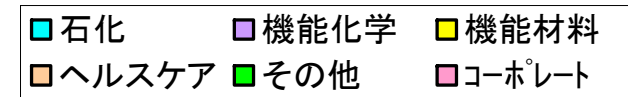
2007年9月期 連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)	2007/9月期	2006/9月期
営業活動によるCF	798	201
税前利益	635	683
減価償却額	457	396
営業債権債務	△ 88	(注1) △ 458
たな卸資産	△ 362	△ 223
法人税支払額他	(注2) 156	△ 197
投資活動によるCF	△ 885	△ 509
設備投資	△ 812	△ 601
投融資	△ 54	△ 47
資産処分他	△ 19	139
FCF	△ 87	△ 308
財務活動によるCF	177	325
(うち配当金の支払)	△ 96	△ 110

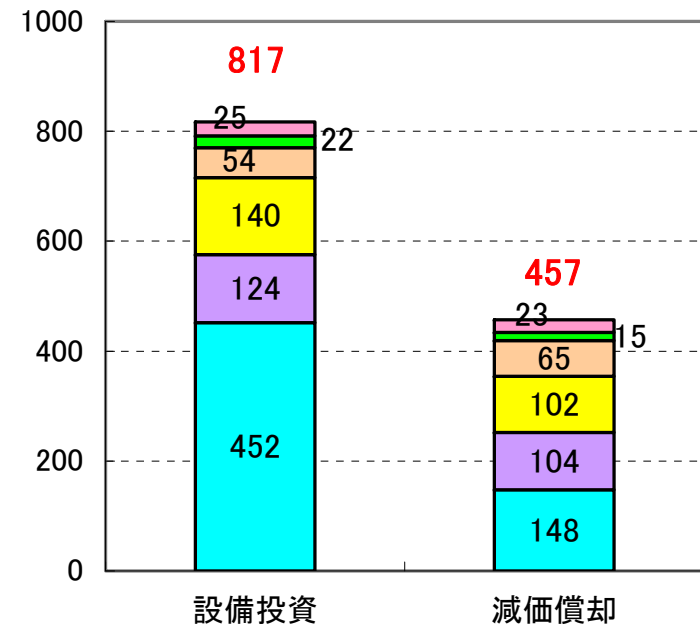
(注1) ・営業債権債務: 2006年9月期休日影響△391億円

(注2) ・前期MCHC未収法人税還付; +371億円 他

2007/9月期 事業セグメント別
設備投資額・減価償却費



(億円)



主要な設備投資

PTA製造設備新設(インド) 138

ポリカーボネート樹脂製造設備増設(三菱化学・黒崎) 66 他

- 通期 連結業績予想

通期 連結業績予想(損益計算書)

前提	通期	上期	下期
為替レート(円/\$)	119	121	117
ナフサ単価(円/kl)	60,400	58,800	* 62,000

前期
116
50,000

*下期のナフサ価格は

第3Q 61,000円/KL

第4Q 63,000円/KL の見通し

	2008/3月期 予想			2007/3月期 実績	増減	償却制度 変更影響	業績予想 (5/10発表)
	通期	上期	下期				
売上高	29,700	13,898	15,802	26,228	3,472		29,000
営業利益	1,480	665	815	1,286	194	△ 107	1,480
金融収支	△ 80	△ 41	△ 39	△ 62	△ 18		△ 90
営業外損益	△ 10	20	△ 30	37	△ 47		△ 50
持分法損益	100	62	38	152	△ 52	△ 3	110
経常利益	1,490	706	784	1,413	77	△ 110	1,450
特別損益	1,030	△ 71	1,101	△ 35	1,065		1,080
税引前利益	2,520	635	1,885	1,378	1,142	△ 110	2,530
法人税等	△ 560	△ 250	△ 310	△ 334	△ 226	43	△ 540
少数株主損益	△ 100	△ 3	△ 97	△ 41	△ 59		△ 130
当期利益	1,860	382	1,478	1,003	857	△ 67	1,860

(注)

- ① 寧波三菱化学当期より発生
- ② 寧波三菱化学開業費一括償却(当期△20)他
- ③ 前期:三菱エンブラ社増(海外子会社からの配当収入)他
- ④ 前期:連結子会社からの自己株式取得に伴う税金費用の減少+218
- ⑤ 田辺三菱製薬 少数株主持分△96

通期 連結業績予想 売上高（事業セグメント別）

単位:億円

	2008/3月期予想			2007/ 3月期 実績	増減 通期
	通期	上期	下期		
全社	29,700	13,898	15,802	26,228	3,472
石化	14,600	7,088	7,512	12,632	1,968
機能商品	9,400	4,544	4,856	9,084	316
機能化学	5,300	2,609	2,691	5,257	43
機能材料	4,100	1,935	2,165	3,827	273
ヘルスケア	4,000	1,545	2,455	3,047	953
その他	1,700	721	979	1,465	235

通期 連結業績予想 営業利益（事業セグメント別）

単位：億円

	2008/3月期予想			2007/ 3月期 実績	対前期 増減 通期	償却制度 変更影響 通期	業績予想 (5/10発表) 通期
	通期	上期	下期				
全社	1,480	665	815	1,286	194	△ 107	1,480
石化	330	170	160	291	39	△ 42	330
機能商品	610	287	323	584	26	△ 38	600
機能化学	360	179	181	350	10	△ 27	360
機能材料	250	108	142	234	16	△ 11	240
ヘルスケア	550	212	338	396	154	△ 10	580
その他	110	48	62	106	4	△ 3	100
コーポレート	△ 120	△ 52	△ 68	△ 91	△ 29	△ 14	△ 130

石化の 通期連結業績予想

億円

売上高	原料ナフサ価格高騰及びPTA新規設備稼働による数量増により増収
営業利益	償却制度変更による固定費増加、技術料収入減少あるも、受払差、前期鹿島トラブル影響等により増益

	売上高			営業利益		
	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減
石化 通期	14,600	12,632	1,968	330	291	39

三菱化学	10,164	9,083	1,081	➡	受払差改善および前期鹿島トラブル損失あるも技術料収入減及び償却制度変更影響により前期並み
日本ポリプロ	2,052	1,777	275	➡	数量増等により増益
PTA4社	2,232	1,481	751	➡	償却費減及び燃料転換進展あるも、スプレッド縮小により赤字拡大
ヴィテック	416	416	0	➡	'07年第3四半期からの値上げ寄与あるも原料高、販売数量減により減益

	08/3予想	07/3実績	増減
償却制度変更影響	△ 42	-	△ 42
受払差(在庫評価差)	129	50	79
定期修理規模差	△ 36	△ 45	9

機能商品－1(機能化学)の 通期連結業績予想

	売上高			営業利益		
	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減
機能商品 計	9,400	9,084	316	610	584	26

億円

機能化学

売上高	原料炭価格下落に伴うコークス売値下落あるも、OPC・トナー、アグリ等増販により増収
営業利益	償却制度変更影響あるも、炭素事業及び機能化学分野等堅調に推移し増益

機能化学 計	5,300	5,257	43	360	350	10
--------	-------	-------	----	-----	-----	----

三菱化学	2,085	2,123	△ 38	(機能化学) →	ほぼ前期並み
				(炭素) →	コークス輸出減及び売値下落も、炭材増販及びカーボンブラック・ゴム値上げにより増益
三菱化学メディア及びバーベイタム・グループ	926	924	2	→	欧州の需要堅調により前期並み
関西熱化学	721	780	△ 59	→	前期並みに推移
日本化成・グループ	490	510	△ 20	21⇒26 (+5)	機能添加剤、アンモニア系製品等堅調

	08/3予想	07/3実績	増減
炭素・受払差(在庫評価差)	△ 3	△ 15	12
償却制度変更影響	△ 27	-	△ 27

機能商品－2(機能材料)の 通期連結業績予想

億円

	売上高			営業利益		
	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減
機能商品 計	9,400	9,084	316	610	584	26

機能材料

売上高	ポリエステルフィルム増販他
営業利益	高機能品を含むポリエステルフィルム増販による増益、及び決算期変更により増益

機能材料 計	4,100	3,827	273	260	228	32
--------	-------	-------	-----	-----	-----	----

三菱樹脂・グループ	1,900	1,938	△ 38		原料価格上昇転嫁遅れ・償却制度変更による固定費増により減益
ポリエステルフィルム・グループ	1,231	995	236		新ラインの固定費増も、海外高機能品比率の上昇、増販により増益、及び決算期変更(+16)あり
三菱化学産資	567	524	43		償却制度変更影響もあり、前期並み


	08/3予想	07/3実績	増減
償却制度変更影響	△ 11	-	△ 11

ヘルスケア の通期連結業績予想

億円

売上高	医薬再編影響及び診断薬事業増販により増収
営業利益	医薬再編影響により増益

	売上高			営業利益		
	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減
ヘルスケア 計	4,000	3,047	953	550	396	154

田辺三菱製薬・グループ	3,180	2,275	905	399⇒520 (+121)	旧田辺社下期分寄与 (但し、医薬再編に伴うのれん 償却費半期分△50億円織込
三菱化学メディエンス・グループ※	800	720	80		臨床事業不採算取引見直し・ 診断薬事業新製品承認により 増益

※ 三菱化学メディエンス・三菱化学ヤトロン・三菱化学安全科学研究所・パナファームの個別単純合算

	08/3予想	07/3実績	増減
償却制度変更影響	△ 10	-	△ 10

その他 の通期連結業績予想

億円

売上高	エンジニアリング事業増収
営業利益	前期並み利益

	売上高			営業利益		
	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減	08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減
その他 計	1,700	1,465	235	110	106	4

三菱化学エンジニアリング	1,716	1,542	174	➡	前期並み
三菱化学物流	892	865	27	➡	前期並み

	08/3予想	07/3実績	増減
償却制度変更影響	△ 3	-	△ 3

通期連結業績予想(特別損益)

(億円)

	2008/3月期 予想			2007/3月期	増減
	通期	上期	下期	実績	通期
特別損益	1,030	△ 71	1,101	△ 35	1,065
特別利益	1,220	20	1,200	114	1,106
持分変動利益	1,180	5	1,175	-	1,180
固定資産・投資有価証券売却益	25	5	20	98	△ 73
その他	15	10	5	16	△ 1
特別損失	△ 190	△ 91	△ 99	△ 149	△ 41
MTPC合併関連費用	△ 50	△ 25	△ 25	-	△ 50
固定資産整理損失等	△ 42	△ 23	△ 19	△ 60	18
MPI統合費用	△ 8	-	△ 8	-	△ 8
その他	△ 90	△ 43	△ 47	△ 89	△ 1

※早期定年退職一時金 △9 (上期) 含む

以下 ご参考資料

- 連結範囲
- 事業セグメント別情報詳細（通期連結業績予想）
- 連結 設備投資及び減価償却費
- 連結 研究開発費
- 連結 従業員数
- その他主要な関係会社の状況
- 財政状態の指標（総資産・自己資本・有利子負債と自己資本比率・D/Eレシオ）

連結範囲（三菱ケミカルホールディングス）

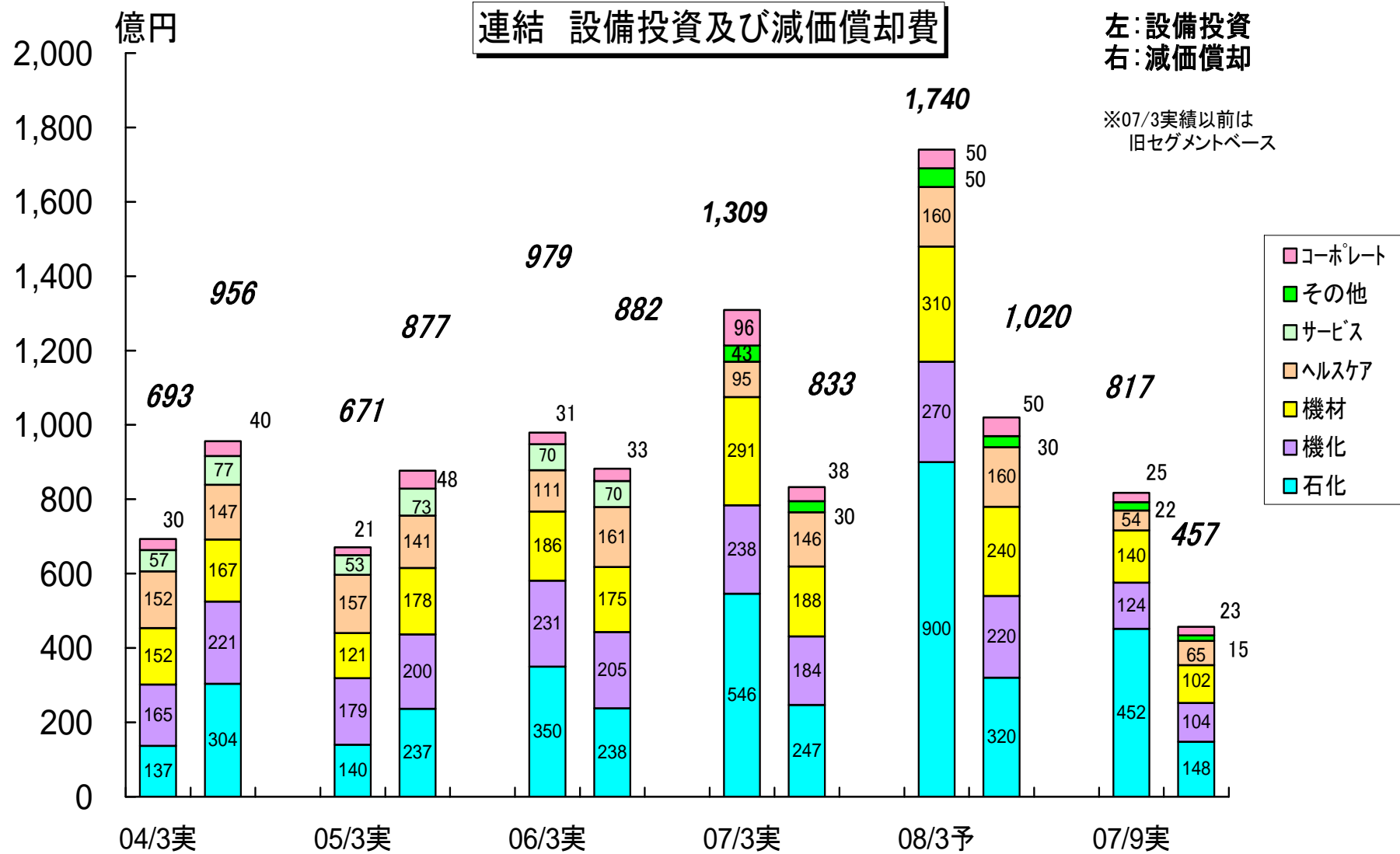
(前年度末)

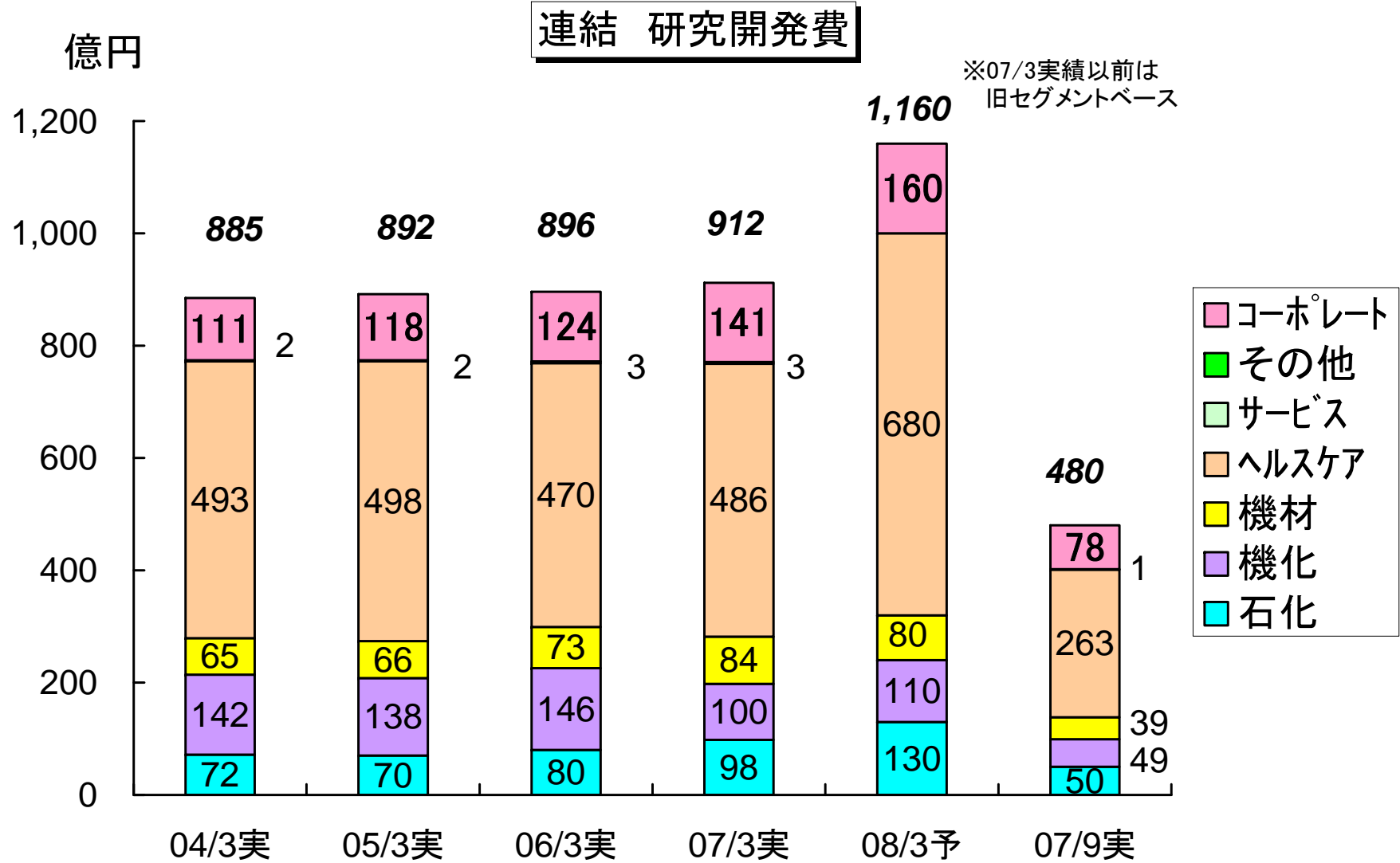
	2007年 9月期	2007年 3月期	増減
連結子会社	179	171	8
国内	104	104	0
海外	75	67	8
持分法適用会社	71	80	△ 9
合 計	250	251	△ 1

事業セグメント別情報詳細

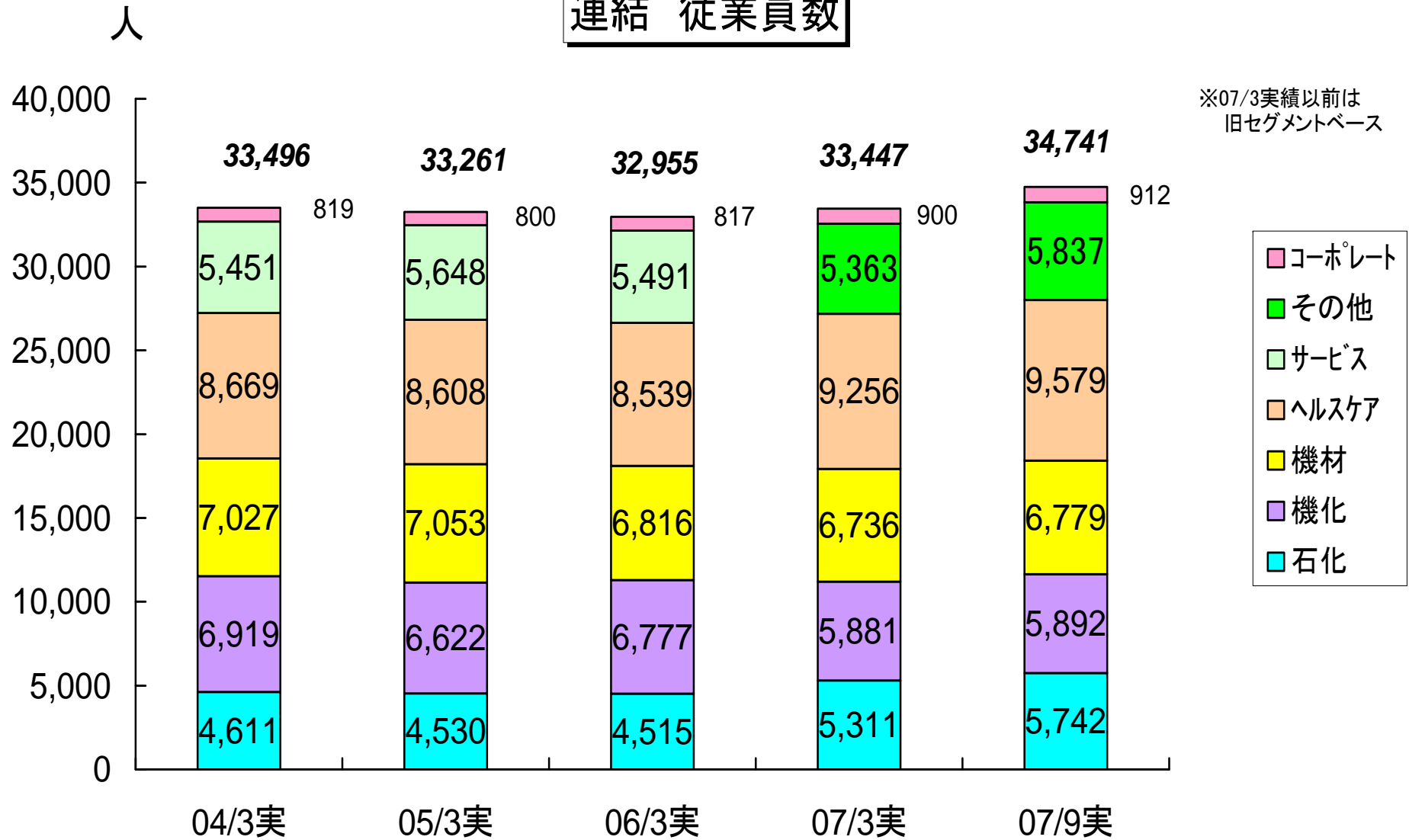
通期 連結業績予想

		売上高			営業利益			減価償却 制度変更	再編 関連	(億円)	
		2008/3月期 予想	2007/3月期 実績	増減	2008/3月期 予想	2007/3月期 実績	増減			営業利益 2008/3月期 予想(実質)	実質 増減
連結計	上期	13,898	12,635	1,263	665	566	99	△ 47	△ 5	717	151
	下期	15,802	13,593	2,209	815	720	95	△ 60	△ 34	909	189
	通期	29,700	26,228	3,472	1,480	1,286	194	△ 107	△ 39	1,626	340
石化	上期	7,088	6,044	1,044	170	75	95	△ 19		189	114
	下期	7,512	6,588	924	160	216	△ 56	△ 23		183	△ 33
	通期	14,600	12,632	1,968	330	291	39	△ 42		372	81
機能商品	上期	4,544	4,474	70	287	276	11	△ 17	△ 5	309	33
	下期	4,856	4,610	246	323	308	15	△ 21	△ 6	350	42
	通期	9,400	9,084	316	610	584	26	△ 38	△ 11	659	75
機能化学	上期	2,609	2,586	23	179	160	19	△ 12		191	31
	下期	2,691	2,671	20	181	190	△ 9	△ 15		196	6
	通期	5,300	5,257	43	360	350	10	△ 27		387	37
機能材料	上期	1,935	1,888	47	108	116	△ 8	△ 5	△ 5	118	2
	下期	2,165	1,939	226	142	118	24	△ 6	△ 6	154	36
	通期	4,100	3,827	273	250	234	16	△ 11	△ 11	272	38
ヘルスケア	上期	1,545	1,501	44	212	203	9	△ 4		216	13
	下期	2,455	1,546	909	338	193	145	△ 6	△ 28	372	179
	通期	4,000	3,047	953	550	396	154	△ 10	△ 28	588	192
その他	上期	721	616	105	48	48	0	△ 1		49	1
	下期	979	849	130	62	58	4	△ 2		64	6
	通期	1,700	1,465	235	110	106	4	△ 3		113	7
コーポレート	上期				△ 52	△ 36	△ 16	△ 6		△ 46	△ 10
	下期				△ 68	△ 55	△ 13	△ 8		△ 60	△ 5
	通期				△ 120	△ 91	△ 29	△ 14		△ 106	△ 15





連結 従業員数



その他の主要な関係会社の状況

＜各セグメント情報に記載のない会社についての補足＞

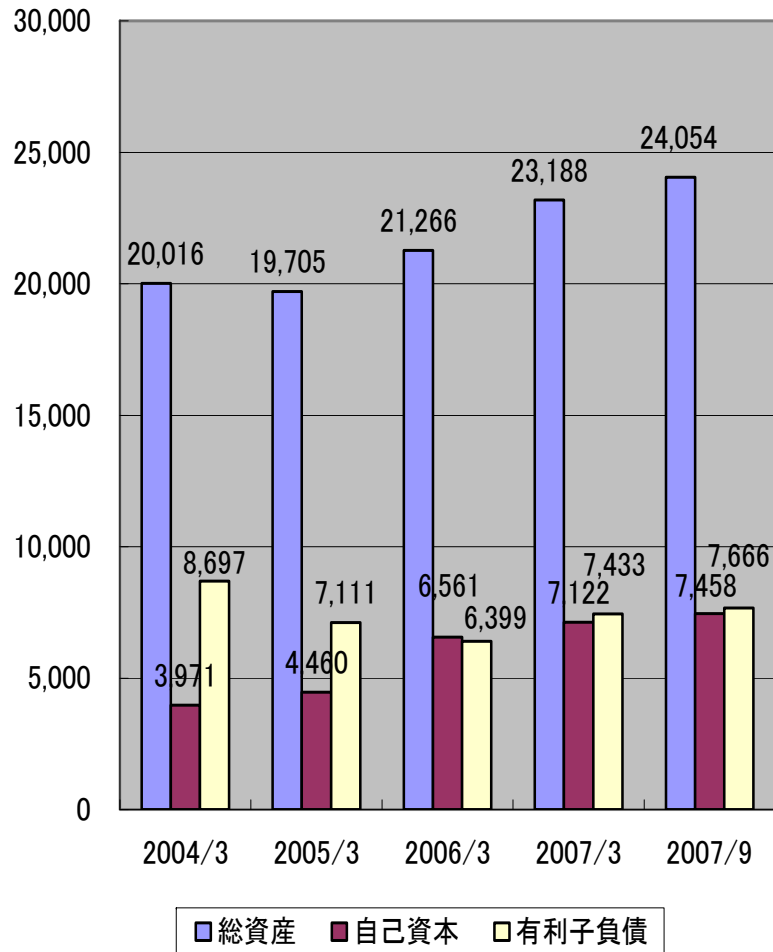
		売上高			営業利益
		07/9月期	06/9月期	増減	前年同期比
石化	三菱化学インドネシア	351	306	45	↑
	ダイヤティーエー	233	225	8	↑
	MCC PTA インディア	234	185	49	↓
	寧波三菱化学	187	—	—	—
機能化学	三菱化学メディア	62	77	△ 15	↓
	バーベイタム・グループ	396	372	24	↑
	三菱化学イメージング(米)	107	99	8	↓
	三菱化学アグリ	108	94	14	↑
機能材料	三菱化学ポリエステルフィルム	233	208	25	↑
	三菱化学ポリエステルフィルム(米)	149	138	11	↑
	三菱化学ポリエステルフィルム(独)	135	110	25	↑

			売上高		営業利益
08/3月期 予想	07/3月期 実績	増減	前年比		
722	629	93	↑		
481	444	37	↑		
507	408	99	↓		
522	—	—	—		
112	145	△ 33	↓		
814	779	35	↑		
213	204	9	↑		
238	224	14	↑		
615	440	175	↑		
290	270	20	↑		
254	220	34	↑		

財政状態の指標

総資産・自己資本・有利子負債の推移

(億円)



自己資本比率とD/Eレシオ

自己資本比率

D/Eレシオ

