

# 2003年度 中間決算 説明会

**2003年 11月 20日 (木)**

**宇部興産株式会社**

## 説明資料

- |                 |            |
|-----------------|------------|
| 1. 03年度中間期トピックス | P. 3 ~ 4   |
| 2. 03年度連結中間決算   | P. 5 ~ 20  |
| 3. 03年度連結通期予想   | P. 21 ~ 36 |
| 4. 当初計画との比較     | P. 37 ~ 43 |
| 5. 参考資料 (単独資料他) | P. 44 ~ 53 |

## 03年度中間期トピックス(1)

1. 機能性材料事業の強化 拡充の一環として、  
・宇部日東化成を10月に完全子会社化することを決定  
(03年4月)  
・宇部エレクトロニクスを来年1月に吸収合併(製造部門は  
新会社を設立し、分離・分割)することを決定(03年9月)
2. 三共(株)と共同開発した自社医薬品の血圧降下剤「カルブロック」  
を発売(03年5月)
3. 当社ナイロン12樹脂と旭硝子のフッ素系樹脂を組み合わせ、  
世界初の2層チューブシステム「SUNBESTA」を開発(03年5月)

## 03年度中間期トピックス(2)

4. カナダのウベオートモーティブ・ノースアメリカ・サーニアプラント社において、乗用車用としては世界初となる超大口径20インチアルミホイール(メッキ品)の販売を開始(03年8月)
5. 次世代事業の展開として、千葉石油化学工場内に当社ポリイミドフィルムをベースとしたCOF(チップ・オン・フィルム)基板のセミコンマーシャルプラントが完成(03年8月)
6. 宇部興産保有の賃貸不動産を流動化、約60億円のキャッシュフローを創出(03年9月)

# 03年度連結中間決算

# 03年度連結中間決算の特徴

## - 03年度連結中間決算 -

### < 損益：対前年同期 >

売上高、営業利益、経常利益はほぼ前年同期並み  
中間純利益は減益

#### 営業利益

##### [ 増益 ]

合成ゴム : 海外市況アップ

機能性材料 : 数量拡大

##### [ 減益 ]

カプロラクタム : 原料価格高騰

医薬品原体・中間体 : 販売減

### < 資産・負債：対前年度末 >

資産売却・現預金取崩等により総資産・有利子負債を引き続き圧縮

# 連結対象会社

- 03年度連結中間決算 -

| 項目           | 03年度<br>上期(A) | 02年度<br>上期 | 02年度<br>(B) | 増減<br>(A)-(B) | 摘要                         |
|--------------|---------------|------------|-------------|---------------|----------------------------|
| 連結<br>子会社数   | 71社           | 81社        | 68社         | 3社            | 新規3社<br>(持分法より異動<br>3社)    |
| 持分法適<br>用会社数 | 43社           | 53社        | 48社         | 5社            | 除外 5社<br>(連結子会社へ<br>異動 3社) |
| 計            | 114社          | 134社       | 116社        | 2社            |                            |

# 環境要因

- 03年度連結中間決算 -

| 項目               |                              | 03年度<br>上期 | 02年度<br>上期 | 差異    | 連結営業損益<br>への影響 |        |
|------------------|------------------------------|------------|------------|-------|----------------|--------|
| 為替レート            | 円/\$                         | 118.1      | 123.1      | 5.0   | 2              |        |
| 資<br>材<br>価<br>格 | (CF)<br>ナフサ価格<br>(国産)        | \$/t       | 286        | 241   | 45             | 17     |
|                  |                              | 円/L        | 25.4       | 22.7  | 2.7            | ( 13 ) |
|                  | ベンゼン価格<br>(米欧大口向け<br>契約価格平均) | \$/t       | 488        | 332   | 156            | 25     |
|                  | 豪州炭<br>(FOB)                 | \$/t       | 30.8       | 31.9  | 1.1            | 1      |
|                  |                              | 円/t        | 3,640      | 3,920 | 280            | ( 2 )  |

( )は為替レート変動影響額を含む



# 主要項目

- 03年度連結中間決算 -

(単位: 億円, 倍)

| 項目    | 03年度上期  |      | 02年度上期  |      | 差異   |
|-------|---------|------|---------|------|------|
|       |         | 連単倍率 |         | 連単倍率 |      |
| 売上高   | 2,422   | 2.24 | 2,426   | 2.24 | 3    |
|       | (1,081) |      | (1,082) |      | (0)  |
| 営業利益  | 51      | 1.28 | 53      | 1.68 | 2    |
|       | (40)    |      | (32)    |      | (8)  |
| 経常利益  | 15      | 0.68 | 14      | 1.07 | 0    |
|       | (23)    |      | (13)    |      | (9)  |
| 中間純利益 | 6       | 0.85 | 26      | 2.43 | 19   |
|       | (7)     |      | (10)    |      | ( 3) |

(注) ( )内は単独

# 主要項目

- 03年度連結中間決算 -

(単位: 億円, 人, 倍)

| 項目    | 03年度上期末           |      | 02年度末             |      | 差異            |
|-------|-------------------|------|-------------------|------|---------------|
|       |                   | 連単倍率 |                   | 連単倍率 |               |
| 総資産   | 7,094<br>(4,518)  | 1.57 | 7,458<br>(4,878)  | 1.53 | 364<br>( 359) |
| 有利子負債 | 4,351<br>(2,856)  | 1.52 | 4,583<br>(3,073)  | 1.49 | 232<br>( 216) |
| 株主資本  | 983<br>(906)      | 1.08 | 961<br>(908)      | 1.06 | 21<br>( 2)    |
| 期末人員  | 11,340<br>(3,392) | 3.34 | 10,829<br>(3,420) | 3.17 | 511<br>( 28)  |

(注)( )内は単独

# 組織、社内計算制度等の変更

- 03年度連結中間決算 -

## 1. 事業区分の変更

化学・樹脂セグメントを2事業に区分

[ 02年度 ]

化学・樹脂

ポリオレフィン・ゴム  
ラクタム・ナイロン・工業  
ファイン・医薬品  
機能性材料

[ 03年度 ]

化成品・樹脂

機能品・ファイン

## 2. グループ会社所管の変更

ウヰ 循研、ユビ-イ-科学分析センターを「その他」から「機能品・ファイン」へ

## 3. 社内計算制度の変更

化学事業持株会社への移行に伴い、本社費用配賦基準等を変更

# 売上高 (セグメント別)

- 03年度連結中間決算 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 03年度<br>上期 | 02年度<br>上期 | 差異 | 差異要因                             |
|----------|------------|------------|----|----------------------------------|
| 化成品・樹脂   | 744        | 709        | 35 | カプロラクタム 46<br>農材 (特分法へ) 18       |
| 機能品・ファイン | 275        | 285        | 10 | 機能性材料 23<br>医薬 11<br>海外販社商権移管 18 |
| エネルギー・環境 | 81         | 80         | 0  |                                  |
| 建設資材     | 840        | 909        | 68 | 生コン 65                           |
| 機械・金属成形  | 456        | 414        | 42 | アルミホイル 27<br>機械 15               |
| その他      | 24         | 26         | 1  |                                  |
| 計        | 2,422      | 2,426      | 3  | 0.1% 減収                          |

# 営業利益 (セグメント別)

- 03年度連結中間決算 -

(単位:億円)

| セグメント    | 03年度上期   |          | 02年度上期   | 差異    | 差異要因                           |
|----------|----------|----------|----------|-------|--------------------------------|
|          | 新制度<br>A | 旧制度<br>B | 旧制度<br>C | B - C |                                |
| 化成品・樹脂   | 16       | 11       | 10       | 1     | 合成ゴム 14<br>カプロラクタム 8<br>工業薬品 7 |
| 機能品・ファイン | 25       | 27       | 26       | 1     | 機能性材料 11<br>医薬 7               |
| エネルギー・環境 | 6        | 7        | 7        | 0     |                                |
| 建設資材     | 38       | 32       | 30       | 2     |                                |
| 機械・金属成形  | 5        | 8        | 6        | 2     |                                |
| その他      | 5        | 5        | 6        | 1     |                                |
| 計        | 51       | 51       | 53       | 2     | 4.0% 減益                        |

# 営業利益分析 (セグメント別)

- 03年度連結中間決算 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 営業利益     |          |            |     | 主要差異       |     |      |            |   |
|----------|----------|----------|------------|-----|------------|-----|------|------------|---|
|          | 03年度上期   |          | 02年度<br>上期 | 差異  | 価格差<br>* 1 | 数量差 | 固定費差 | その他<br>* 2 | 計 |
|          | 新制度<br>A | 旧制度<br>B | 旧制度<br>C   | B-C |            |     |      |            |   |
| 化成品・樹脂   | 16       | 11       | 10         | 1   | 5          | 3   | 4    | 5          | 1 |
| 機能品・ファイン | 25       | 27       | 26         | 1   | 2          | 0   | 5    | 2          | 1 |
| エネルギー・環境 | 6        | 7        | 7          | 0   | 1          | 2   | 0    | 1          | 0 |
| 建設資材     | 38       | 32       | 30         | 2   | 1          | 7   | 12   | 2          | 2 |
| 機械・金属成形  | 5        | 8        | 6          | 2   | 2          | 14  | 15   | 1          | 2 |
| その他      | 5        | 5        | 6          | 1   | 0          | 1   | 1    | 1          | 1 |
| 計        | 51       | 51       | 53         | 2   | 12         | 11  | 0    | 1          | 2 |

\* 1 資材単価差含む

\* 2 連結範囲変更含む

# 經常利益

- 03年度連結中間決算 -

(単位: 億円)

| 項 目               |                | 03年度<br>上期 | 02年度<br>上期 | 差 異 |
|-------------------|----------------|------------|------------|-----|
| 営業利益              |                | 51         | 53         | 2   |
| 営業<br>外<br>損<br>益 | 金融収支           | 40         | 45         | 4   |
|                   | 持分法による<br>投資損益 | 1          | 7          | 8   |
|                   | その他            | 3          | 13         | 10  |
|                   | 計              | 36         | 39         | 2   |
| 經常利益              |                | 15         | 14         | 0   |

# 特別損益

- 03年度連結中間決算 -

(単位:億円)

| 項 目              |             | 03年度上期 | 02年度上期 | 差 異 |
|------------------|-------------|--------|--------|-----|
| 特<br>別<br>利<br>益 | 固定資産売却益     | 20     | 51     | 31  |
|                  | 投資有価証券売却益   | 8      | 69     | 61  |
|                  | その他         | 5      | 1      | 3   |
|                  | 計           | 34     | 122    | 88  |
| 特<br>別<br>損<br>失 | 固定資産処分損     | 10     | 7      | 3   |
|                  | 投資有価証券売却損   | 0      | 9      | 9   |
|                  | 過年度社会保険料負担額 | 6      | 0      | 6   |
|                  | 特別退職金       | 1      | 50     | 48  |
|                  | その他         | 8      | 11     | 2   |
|                  | 計           | 28     | 79     | 50  |
| 差引特別損益           |             | 5      | 42     | 37  |



# 中間純利益

- 03年度連結中間決算 -

(単位: 億円)

| 項 目                      | 03年度<br>上期 | 02年度<br>上期 | 差 異 |
|--------------------------|------------|------------|-----|
| 經常利益                     | 15         | 14         | 0   |
| 特別損益                     | 5          | 42         | 37  |
| 税金等調整前中間純利益              | 20         | 57         | 36  |
| 法人税、住民税及び<br>事業税、法人税等調整額 | 13         | 24         | 10  |
| 少数株主利益                   | 1          | 7          | 5   |
| 中間純利益                    | 6          | 26         | 19  |

# 貸借対照表

- 03年度連結中間決算 -

(単位: 億円)

| 項 目               | 03年度上期末 | 02年度末 | 差 異 |
|-------------------|---------|-------|-----|
| 流動資産              | 2,505   | 2,750 | 245 |
| 固定資産              | 4,580   | 4,699 | 119 |
| 繰延資産              | 8       | 8     | 0   |
| 資産合計              | 7,094   | 7,458 | 364 |
| 有利子負債             | 4,351   | 4,583 | 232 |
| その他負債             | 1,592   | 1,748 | 156 |
| 負債合計              | 5,943   | 6,332 | 389 |
| 少数株主持分            | 168     | 164   | 3   |
| 株主資本              | 983     | 961   | 21  |
| 負債・少数株主持分及び株主資本合計 | 7,094   | 7,458 | 364 |

# 有利子負債・株主資本

- 03年度連結中間決算 -

(単位:億円)

|       | 03年度<br>上期末      | 02年度末            | 差異           | 摘 要      |
|-------|------------------|------------------|--------------|----------|
| 有利子負債 | 4,351<br>(4,049) | 4,583<br>(4,098) | 232<br>( 49) | 返済 239 他 |

(注) ( )内は純有利子負債 :有利子負債 - 現金及び現金同等物

|      | 03年度<br>上期末 | 02年度末 | 差異 | 摘 要                                    |
|------|-------------|-------|----|--|
| 株主資本 | 983         | 961   | 21 | 為替換算調整勘定 23<br>有価証券評価差額 18<br>配当金 25 他 |

# キャッシュフロー計算書

- 03年度連結中間決算 -

(単位:億円)

| 項目                                  | 03年度上期 |                                | 02年度<br>上期 |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------|------------|
| A 営業活動によるCF                         | 127    | 税引前利益 20<br>減価償却費 145 他        | 194        |
| B 投資活動によるCF                         | 42     | 有 無形固定資産取得 159<br>有形固定資産売却 93他 | 78         |
| フリーキャッシュフロー (A+ B)                  | 84     |                                | 273        |
| C.財務活動によるCF                         | 269    | 有利子負債返済 239                    | 81         |
| D.現金及び現金同等物の増減<br>(A+ B+ C)(含、換算差額) | 184    |                                | 189        |
| E.現金および現金同等物<br>期末残高                | 301    |                                | 635        |

# 03年度連結通期予想

## 03年度連結通期予想の特徴

- 03年度連結通期予想 -

### < 営業利益 >

下期は上期に比べ増益となるが、通期では前年度と比べ5%減益

[ 増益 ]

合成ゴム、機能性材料

[ 減益 ]

カプロラクタム、医薬品原体・中間体、アルミホイール

### < 有利子負債 >

下期も資産売却を進めキャッシュフローを創出し、利益等と併せて

有利子負債を削減

有利子負債残高 (03年度末) : 4,150億円 (対前年度 433億円)

純有利子負債残高 (03年度末) : 3,850億円 (対前年度 248億円)

# 連結対象会社

- 03年度連結通期予想 -

| 項目           | 03年度 | 02年度 | 増減 | 摘要                                 |
|--------------|------|------|----|------------------------------------|
| 連結<br>子会社数   | 72社  | 68社  | 4社 | 新規 4社<br>(持分法より異動 4社)              |
| 持分法適<br>用会社数 | 40社  | 48社  | 8社 | 除外 8社<br>(連結子会社へ異動 4社<br>解散・売却 4社) |
| 計            | 112社 | 116社 | 4社 |                                    |

# 環境要因

- 03年度連結通期予想 -

| 項目               |                              | 03/下期 | 03年度  | 02年度  | 差異   | 連結営業損益への影響 |       |
|------------------|------------------------------|-------|-------|-------|------|------------|-------|
| 為替レート            | 円/\$                         | 110.0 | 114.0 | 122.0 | 8.0  | 7          |       |
| 資<br>材<br>価<br>格 | (CF)<br>ナフサ価格<br>(国産)        | \$/t  | 275   | 280.5 | 261  | 19.5       | 14    |
|                  |                              | 円/L   | 23.0  | 24.2  | 24.0 | 0.2        | ( 1 ) |
|                  | ベンゼン価格<br>(米欧大口向け<br>契約価格平均) | \$/t  | 410   | 449   | 374  | 75         | 23    |
|                  | 豪州炭<br>(FOB)                 | \$/t  | 30.8  | 30.8  | 31.9 | 1.1        | 2     |
|                  | 円/t                          | 3,390 | 3,510 | 3,890 | 380  | ( 7 )      |       |

( )は為替レート変動影響額を含む



# 主要項目

- 03年度連結通期予想 -

(単位 億円,倍)

| 項目    | 03年度    |      | 02年度    |      | 差異    |
|-------|---------|------|---------|------|-------|
|       |         | 連単倍率 |         | 連単倍率 |       |
| 売上高   | 5,170   | 2.27 | 5,135   | 2.24 | 35    |
|       | (2,280) |      | (2,292) |      | ( 12) |
| 営業利益  | 250     | 1.79 | 263     | 2.17 | 13    |
|       | (140)   |      | (121)   |      | (19)  |
| 経常利益  | 170     | 2.13 | 160     | 2.43 | 10    |
|       | (80)    |      | (66)    |      | (14)  |
| 当期純利益 | 90      | 2.25 | 81      | 2.04 | 9     |
|       | (40)    |      | (40)    |      | (0)   |

(注)( )内は単独

# 主要項目

- 03年度連結通期予想 -

(単位 億円,人,倍)

| 項目    | 03年度末   |      | 02年度末   |      | 差異     |
|-------|---------|------|---------|------|--------|
|       |         | 連単倍率 |         | 連単倍率 |        |
| 総資産   | 7,200   | 1.61 | 7,458   | 1.53 | 258    |
|       | (4,480) |      | (4,878) |      | ( 398) |
| 有利子負債 | 4,150   | 1.54 | 4,583   | 1.49 | 433    |
|       | (2,700) |      | (3,073) |      | ( 373) |
| 株主資本  | 1,090   | 1.10 | 961     | 1.06 | 129    |
|       | (990)   |      | (908)   |      | (82)   |
| 期末人員  | 11,420  | 3.51 | 10,829  | 3.17 | 591    |
|       | (3,250) |      | (3,420) |      | ( 170) |

(注)( )内は単独

# 売上高 (セグメント別)

- 03年度連結通期予想 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 03年度  | 02年度  | 差異  | 差異要因   |
|----------|-------|-------|-----|--|
| 化成品・樹脂   | 1,520 | 1,505 | 15  | カプロラクタム 66<br>農材 (特分法へ) 55                         |
| 機能品・ファイン | 665   | 573   | 92  | 機能性材料 55 医薬 6<br>宇部日東化成 (連結子会社に) 70<br>海外販社商権移管 21 |
| エネルギー・環境 | 170   | 196   | 26  | 環境 35  |
| 建設資材     | 1,730 | 1,856 | 126 | セメント生コン 134  |
| 機械・金属成形  | 1,045 | 952   | 93  | アルミホイル 13<br>機械 79                                 |
| その他      | 40    | 51    | 11  | 不動産 7  |
| 計        | 5,170 | 5,135 | 35  | 0.7% 増収  |

# 営業利益 (セグメント別)

- 03年度連結通期予想 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 03年度     |          | 02年度     | 差異    | 差異要因                           |
|----------|----------|----------|----------|-------|--------------------------------|
|          | 新制度<br>A | 旧制度<br>B | 旧制度<br>C | B - C |                                |
| 化成品・樹脂   | 40       | 49       | 38       | 11    | 合成ゴム 17<br>カプロラクタム 4<br>工業薬品 3 |
| 機能品・ファイン | 68       | 73       | 60       | 13    | 機能性材料 18<br>医薬 5<br>宇部日東化成 4   |
| エネルギー・環境 | 15       | 17       | 18       | 1     |                                |
| 建設資材     | 99       | 89       | 95       | 6     | セメント 4<br>生コン 11               |
| 機械・金属成形  | 18       | 12       | 39       | 27    | アルミホイル 21<br>機械 6              |
| その他      | 10       | 10       | 11       | 1     |                                |
| 計        | 250      | 250      | 263      | 13    | 5.3% 減益                        |

# 営業利益分析 (セグメント別)

- 03年度連結通期予想 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 営業利益     |          |          |     | 主要差異       |     |      |            |    |
|----------|----------|----------|----------|-----|------------|-----|------|------------|----|
|          | 03年度     |          | 02年度     | 差異  | 価格差<br>* 1 | 数量差 | 固定費差 | その他<br>* 2 | 計  |
|          | 新制度<br>A | 旧制度<br>B | 旧制度<br>C | B-C |            |     |      |            |    |
| 化成品・樹脂   | 40       | 49       | 38       | 11  | 4          | 15  | 1    | 7          | 11 |
| 機能品・ファイン | 68       | 73       | 60       | 13  | 22         | 24  | 6    | 5          | 13 |
| エネルギー・環境 | 15       | 17       | 18       | 1   | 1          | 5   | 4    | 1          | 1  |
| 建設資材     | 99       | 89       | 95       | 6   | 6          | 26  | 22   | 8          | 6  |
| 機械・金属成形  | 18       | 12       | 39       | 27  | 8          | 19  | 38   | 1          | 27 |
| その他      | 10       | 10       | 11       | 1   | 1          | 1   | 6    | 6          | 1  |
| 計        | 250      | 250      | 263      | 13  | 21         | 36  | 9    | 20         | 13 |

\* 1 資材単価差含む

\* 2 連結範囲変更含む

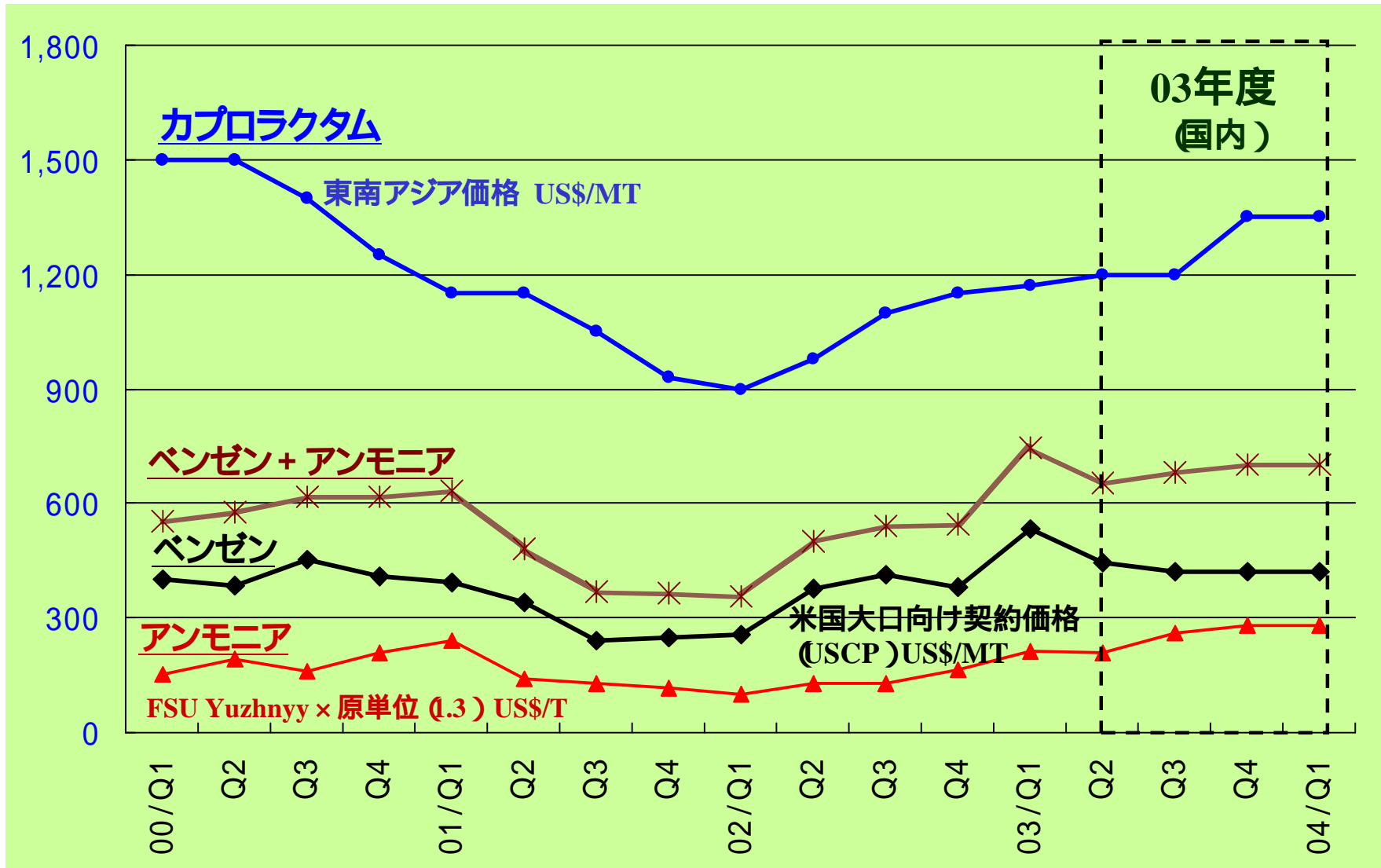
# 営業利益差異（上期・下期）

- 03年度連結通期予想 -

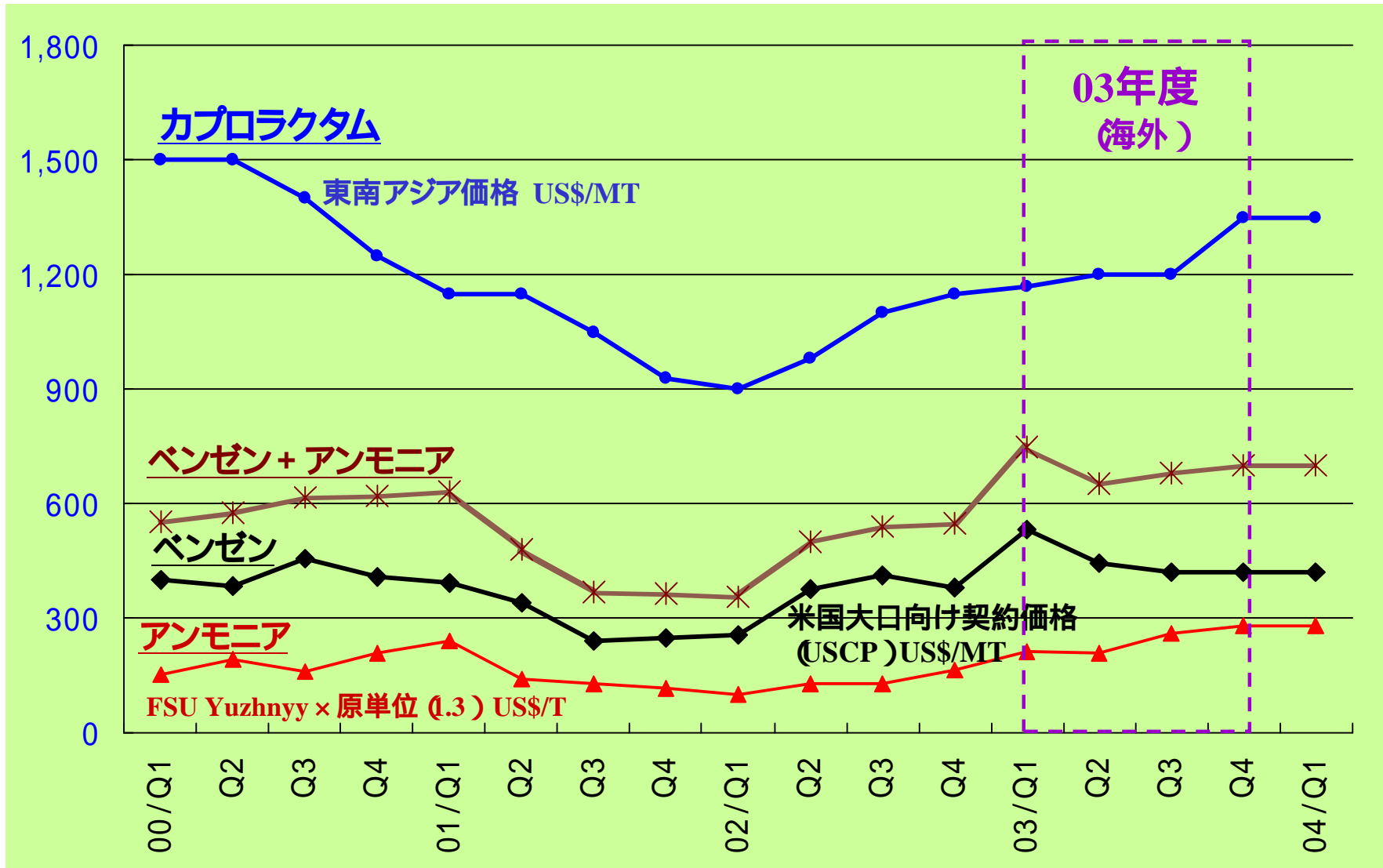
(単位:億円)

| セグメント    | 上期 | 下期  | 下期 - 上期 | 差異要因                            |
|----------|----|-----|---------|---------------------------------|
| 化成品・樹脂   | 16 | 56  | 72      | カプロラクタム 値上げ<br>下期操業度アップ(上期定修集中) |
| 機能品・ファイン | 25 | 43  | 18      | 機能性材料、医薬原体・中間体 販売数量増            |
| エネルギー・環境 | 6  | 9   | 3       |                                 |
| 建設資材     | 38 | 61  | 23      | 下期売上増(季節要因)による限界利益増<br>産廃利用増    |
| 機械・金属成形  | 5  | 23  | 28      | 下期売上増(季節要因)による粗利益増              |
| その他      | 5  | 5   | 0       |                                 |
| 計        | 51 | 199 | 148     |                                 |

- カプロラクタム ベンゼン アンモニア価格 -



- カプロラクタム ベンゼン アンモニア価格 -





# 当期純利益

- 03年度連結通期予想 -

(単位: 億円)

| 項目          |            | 03年度 | 02年度 | 差異 |
|-------------|------------|------|------|----|
| 営業利益        |            | 250  | 263  | 13 |
| 営業外損益       | 金融収支       | 85   | 90   | 5  |
|             | 持分法による投資損益 | 15   | 3    | 18 |
|             | その他        | 10   | 9    | 1  |
|             | 計          | 80   | 103  | 23 |
| 経常利益        |            | 170  | 160  | 10 |
| 特別損益        |            | 0    | 27   | 27 |
| 税金等調整前当期利益  |            | 170  | 188  | 18 |
| 法人税等・少数株主利益 |            | 80   | 107  | 27 |
| 当期純利益       |            | 90   | 81   | 9  |

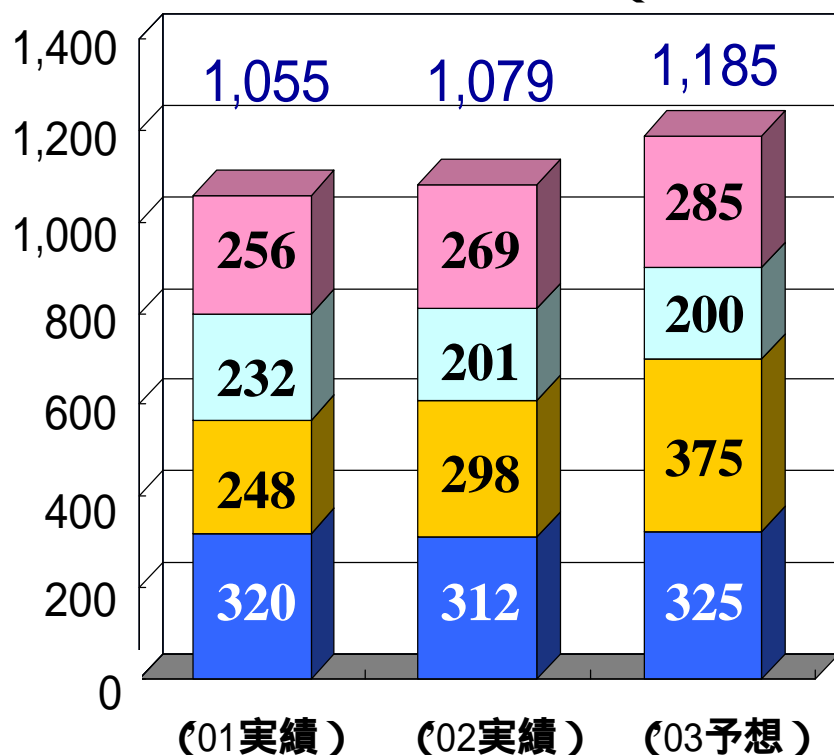
# コア事業の売上高・営業利益

- 03年度連結通期予想 -

- ナイロン樹脂
- 医薬品・ファインケミカル
- 機能性材料
- アルミホイル

**売上高**

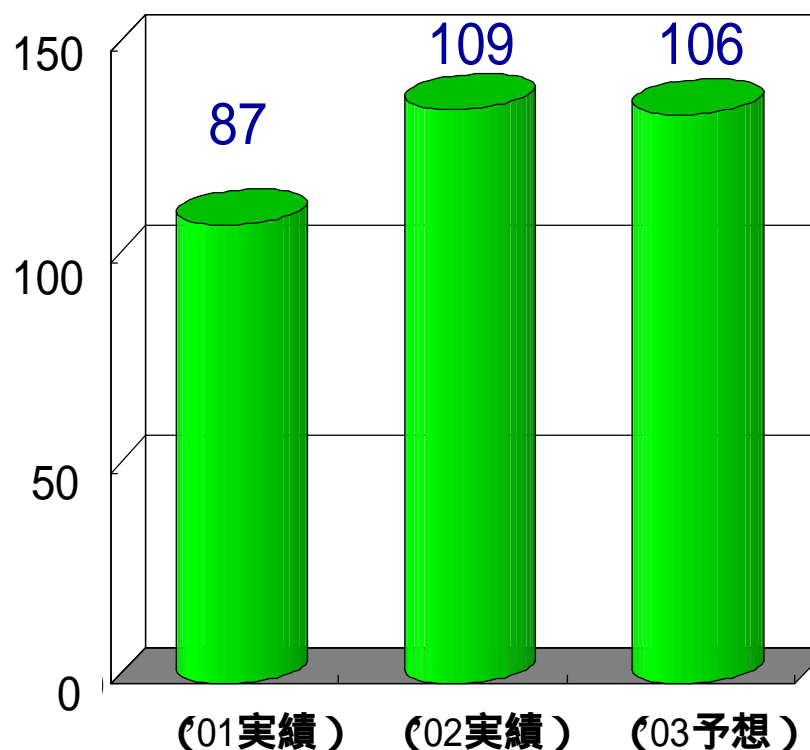
(単位: 億円)



対全体比率 20.2% 21.6% 22.9%

**営業利益**

(単位: 億円)



49.7% 41.4% 43.2%

(注) 03年度営業利益は旧社内計算制度による。

# 有利子負債削減計画

- 03年度連結通期予想 -

(単位: 億円)

| 項目                    |          | 03年度<br>(予想) | 02年度<br>(実績) | 差異  |
|-----------------------|----------|--------------|--------------|-----|
| 期首 有利子負債額(A)          |          | 4,583        | 5,210        | 627 |
| キ<br>ヤ<br>ツ<br>シ<br>ユ | 減価償却費    | 300          | 311          | 11  |
|                       | 経常利益     | 170          | 160          | 10  |
|                       | 資産売却     | 190          | 440          | 250 |
|                       | 設備投資・投融资 | 345          | 377          | 32  |
|                       | 運転資金等    | 57           | 19           | 38  |
| 計 (B)                 |          | 258          | 515          | 257 |
| 現預金取崩 (C)             |          | 185          | 38           | 223 |
| 連結子会社増減・為替換算差額等 (D)   |          | 10           | 150          | 160 |
| 期末 有利子負債額 (A-B-C-D)   |          | 4,150        | 4,583        | 433 |
| 期末 現金及び現金同等物          |          | 300          | 485          | 185 |

## 主要経営指標

- 03年度連結通期予想 -

| 項目                | 算定式                    | 単位 | 03年度<br>(予想) | 02年度<br>(実績) | 差異  |
|-------------------|------------------------|----|--------------|--------------|-----|
| ネットD/ Eレシオ        | 純有利子負債<br>/ 株主資本       | 倍  | 3.5          | 4.3          | 0.8 |
| 総資産事業利益率<br>(ROA) | 事業利益<br>/ 総資産          | %  | 3.7          | 3.5          | 0.2 |
| 株主資本利益率<br>(ROE)  | 当期純利益<br>/ 株主資本        | %  | 8.8          | 8.4          | 0.4 |
| 債務償還年数            | 純有利子負債<br>/ 営業キャッシュフロー | 年  | 9.9          | 9.4          | 0.5 |

(注) 事業利益 : 営業利益 + 受取利息 + 配当金 + 持分法投資損益

# 当初計画との比較

# 環境要因

## - 当初計画との比較 -

| 項目               |                              | 今回   | 5/16発表 | 差異    | 連結営業損益への影響 |     |
|------------------|------------------------------|------|--------|-------|------------|-----|
| 為替レート            | 円/\$                         | 114  | 120    | 6     | 5          |     |
| 資<br>材<br>価<br>格 | (CF)<br>ナフサ価格<br>(国産)        | \$/t | 280.5  | 270   | 10.5       | 8   |
|                  |                              | 円/L  | 24.2   | 24.5  | 0.3        | (3) |
|                  | ベンゼン価格<br>(米欧大口向け<br>契約価格平均) | \$/t | 449    | 435   | 14         | 4   |
|                  | 豪州炭<br>(FOB)                 | \$/t | 30.8   | 30.8  | 0.0        | 0   |
|                  |                              | 円/t  | 3,510  | 3,700 | 190        | (3) |

( )は為替レート変動影響額を含む

# 03年度連結通期予想

- 当初計画との比較 -

(単位 億円,倍 ,人)

| 項目        | 今回     | 5月16日発表 | 差異  |
|-----------|--------|---------|-----|
| 売上高       | 5,170  | 5,230   | 60  |
| 営業利益      | 250    | 290     | 40  |
| 経常利益      | 170    | 180     | 10  |
| 当期純利益     | 90     | 100     | 10  |
| 有利子負債     | 4,150  | 4,100   | 50  |
| 株主資本      | 1,090  | 1,040   | 50  |
| ネットD/Eレシオ | 3.5    | 3.7     | 0.2 |
| 期末人員      | 11,420 | 11,300  | 120 |

## 03年度連結通期売上高 (セグメント別)

### - 当初計画との比較 -

(単位 億円)

| セグメント    | 今回    | 5月16日<br>発表 | 差異 | 差異要因                                  |
|----------|-------|-------------|----|---------------------------------------|
| 化成品・樹脂   | 1,520 | 1,530       | 10 | ポリエチ 16                               |
| 機能品・ファイン | 665   | 610         | 55 | 医 薬 21<br>機能性材料 10<br>宇部日東化成 (連子に) 70 |
| エネルギー・環境 | 170   | 170         | 0  |                                       |
| 建設資材     | 1,730 | 1,770       | 40 | セメント・生コン 39                           |
| 機械・金属成形  | 1,045 | 1,110       | 65 | アルミホイール 45<br>機 械 20                  |
| その他      | 40    | 40          | 0  |                                       |
| 計        | 5,170 | 5,230       | 60 | 1.1%減収                                |



## 03年度連結通期営業利益 (セグメント別)

### - 当初計画との比較 -

(単位 億円)

| セグメント    | 今回  | 5/16<br>発表 | 差異 | 差異要因                              |
|----------|-----|------------|----|-----------------------------------|
| 化成品・樹脂   | 40  | 54         | 14 | ラクタム 15<br>合成ゴム 6<br>工業薬品 6       |
| 機能品・ファイン | 68  | 68         | 0  | 医薬 9<br>機能性材料 3<br>宇部日東化成 (連子に) 4 |
| エネルギー・環境 | 15  | 13         | 2  |                                   |
| 建設資材     | 99  | 96         | 3  |                                   |
| 機械・金属成形  | 18  | 52         | 34 | アルミホイール 32<br>機械 2                |
| その他      | 10  | 8          | 2  |                                   |
| 計        | 250 | 290        | 40 | 13.8%減益                           |

# 営業利益減少の要因分析

## - 当初計画との比較 -

### 営業利益当初計画比 40億円減少の要因

- |                               |      |      |
|-------------------------------|------|------|
| 1 . アルミホイール                   | 32億円 |      |
| メイソン工場（米国）労働問題に伴う生産性低下・コスト増   |      | 21億円 |
| カナダドル高（サーニア工場）                |      | 6億円  |
| モデル変更急増による生産性低下等              |      | 5億円  |
| 2 . カプロラクタム                   | 15億円 |      |
| ↗ 日本：販売価格上昇に伴うスプレッド改善         |      |      |
| ↘ 海外：売価アップを上回る原料高（ベンゼン・アンモニア） |      |      |
| 3 . 製薬                        | 販売減  | 9億円  |
| 4 . 合成ゴム                      | 市況回復 | 6億円  |
| 5 . 機能性材料                     | 販売増等 | 5億円  |

# 営業利益上/下別差異分析

## - 当初計画との比較 -

|      | 今回予想 |      |     | 当初計画 |     |     | 差  |    |    |
|------|------|------|-----|------|-----|-----|----|----|----|
|      | 上期実績 | 下期予想 | 計   | 上期   | 下期  | 計   | 上期 | 下期 | 計  |
| 営業利益 | 51   | 199  | 250 | 70   | 220 | 290 | 19 | 21 | 40 |

### [主要差異内訳]

|                                 |    |    |    |
|---------------------------------|----|----|----|
| <b>アルミホイル</b>                   |    |    |    |
| ・モデル変更急増による生産性低下 / 作り込みによるリカバリー | 10 | 5  | 5  |
| ・カナダドル高                         | 3  | 3  | 6  |
| ・メイソン労働問題に伴う生産性低下・臨時工雇用に伴うコスト高等 |    | 21 | 21 |
| <b>計</b>                        | 13 | 19 | 32 |
| <b>カプロラクタム</b>                  |    |    |    |
| ・原料価格高騰                         | 8  | 7  | 15 |
| <b>その他 (合成ゴム・機能性材料の増益他)</b>     | 2  | 5  | 7  |
| <b>合計</b>                       | 19 | 21 | 40 |

# 参考資料

- 03年度单独中間決算
- 03年度单独通期予想
- 主要連結子会社
- 03年度主要設備投資

## 売上高 (セグメント別)

- 03年度単独中間決算 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 03年度上期 | 02年度上期 | 差異 |
|----------|--------|--------|----|
| 化成品・樹脂   | 496    | 509    | 12 |
| 機能品・ファイン | 208    | 198    | 10 |
| エネルギー・環境 | 111    | 101    | 10 |
| 建設資材     | 258    | 265    | 7  |
| その他      | 7      | 8      | 0  |
| 計        | 1,081  | 1,082  | 0  |

# 営業利益 (セグメント別)

- 03年度単独中間決算 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 03年度上期    |           | 02年度<br>上期<br>旧制度 C | 差異       |
|----------|-----------|-----------|---------------------|----------|
|          | 新制度 A     | 旧制度 B     |                     | B - C    |
| 化成品・樹脂   | 6         | 1         | 6                   | 4        |
| 機能品・ファイン | 21        | 24        | 25                  | 1        |
| エネルギー・環境 | 6         | 8         | 6                   | 1        |
| 建設資材     | 22        | 17        | 10                  | 6        |
| 機械・金属成形  | 9         | 12        | 8                   | 3        |
| その他      | 4         | 4         | 4                   | 0        |
| <b>計</b> | <b>40</b> | <b>40</b> | <b>32</b>           | <b>8</b> |

# 当期純利益

- 03年度単独中間決算 -

(単位: 億円)

| 項目        |      | 03年度<br>上期 | 02年度<br>上期 | 差異 |
|-----------|------|------------|------------|----|
| 営業利益      |      | 40         | 32         | 8  |
| 営業外<br>損益 | 金融収支 | 13         | 18         | 4  |
|           | その他  | 4          | 0          | 3  |
|           | 計    | 17         | 18         | 1  |
| 経常利益      |      | 23         | 13         | 9  |
| 特別損益      |      | 16         | 1          | 15 |
| 法人税等      |      | 0          | 1          | 2  |
| 当期純利益     |      | 7          | 10         | 3  |

## 貸借対照表

- 03年度単独中間決算 -

(単位: 億円)

| 項 目    |       | 03年度上期末 | 02年度末 | 差 異 |
|--------|-------|---------|-------|-----|
| 資<br>産 | 流動資産  | 1,190   | 1,419 | 228 |
|        | 固定資産  | 3,327   | 3,458 | 131 |
|        | 計     | 4,518   | 4,878 | 359 |
| 負<br>債 | 有利子負債 | 2,856   | 3,073 | 216 |
|        | その他   | 755     | 895   | 140 |
|        | 計     | 3,612   | 3,969 | 357 |
| 株主資本   |       | 906     | 908   | 2   |
| 負債・資本計 |       | 4,518   | 4,878 | 359 |



# セグメント別売上高

- 03年度単独通期予想 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 03年度  | 02年度  | 差異 |
|----------|-------|-------|----|
| 化成品・樹脂   | 1,040 | 1,058 | 18 |
| 機能品・ファイン | 470   | 417   | 53 |
| エネルギー・環境 | 230   | 239   | 9  |
| 建設資材     | 530   | 559   | 29 |
| その他      | 10    | 17    | 7  |
| 計        | 2,280 | 2,292 | 12 |

# セグメント別営業利益

- 03年度単独通期予想 -

(単位: 億円)

| セグメント    | 03年度  |       | 02年度  | 差異    |
|----------|-------|-------|-------|-------|
|          | 新制度 A | 旧制度 B | 旧制度 C | B - C |
| 化成品・樹脂   | 18    | 27    | 5     | 22    |
| 機能品・ファイン | 56    | 61    | 56    | 5     |
| エネルギー・環境 | 13    | 15    | 17    | 2     |
| 建設資材     | 63    | 53    | 49    | 4     |
| 機械・金属成形  | 17    | 23    | 17    | 6     |
| その他      | 7     | 7     | 9     | 2     |
| 計        | 140   | 140   | 121   | 19    |

# 当期純利益

- 03年度単独通期予想 -

(単位:億円)

| 項目       |      | 03年度 | 02年度 | 差異 |
|----------|------|------|------|----|
| 営業利益     |      | 140  | 121  | 19 |
| 営業外損益    | 金融収支 | 42   | 46   | 4  |
|          | その他  | 18   | 8    | 10 |
|          | 計    | 60   | 55   | 5  |
| 経常利益     |      | 80   | 66   | 14 |
| 特別損益     |      | 10   | 45   | 35 |
| 税引前当期純利益 |      | 70   | 21   | 49 |
| 法人税等     |      | 30   | 19   | 49 |
| 当期純利益    |      | 40   | 40   | 0  |

# 主要連結子会社

(単位 : 億円)

| 会社名         | 事業内容   | 売上高<br>03/上                                | 営業利益<br>対02/上 |
|-------------|--|--|---------------|
| 化成品・<br>樹脂  | Ube Chemical Europe, S.A.                          | カプロラクタムの製造・販売                              | 101 ↓         |
|             | Thai Caprolactam<br>Public Company Ltd.            | カプロラクタムの製造・販売                              | 84 ↓          |
|             | 宇部フィルム   | プラスチックフィルム製品の製造・販売                         | 49 →          |
| 建設資材        | 宇部建設資材販売   | 建設資材の販売                                    | 181 →         |
|             | 宇部マテリアルズ   | マグネシアクリンカー、生石灰の製造・販売                       | 133 ↓         |
|             | 関東宇部コンクリート   | 生コンクリートの製造・販売                              | 81 ↓          |
|             | 宇部興産海運   | 内航海運、港湾輸送業                                 | 61 →          |
| 機械・<br>金属成形 | 宇部興産機械   | 一般産業用機械・橋梁の製造・販売                           | 129 ↓         |
|             | ウベオートモーティブ   | アルミホイール 事業統括及び<br>自動車用アルミホイールの販売           | 91 →          |
|             | ユーモールド   | 自動車用アルミホイールの製造・販売                          | 77 ↓          |
|             | Ube Automotive North<br>America Sarnia Plant, Inc. | 自動車用アルミホイールの製造・販売                          | 55 ↑          |
|             | Ube Automotive North<br>America Mason Plant, Inc.  | 自動車用アルミホイールの製造・販売                          | 46 ↓          |
|             | 宇部スチール   | 鋳鋼品、圧延用ピレットの製造・販売                          | 67 ↑          |
|             | 宇部テクノエンジ   | 機械、装置に関するサービス・メンテナンス及び<br>自動化・環境関連機器の製造・販売 | 41 ↓          |

(注) : 1億円以上の増減を示す

# 03年度主要設備投資（連結）

(単位:億円)

| セグメント         | 件 名  | 総<br>所要額 | 工 期           |
|---------------|--|----------|---------------|
| 化成品・樹脂        | Ube Engineering Plastics, S.A.<br>ナイロン6重合設備新設（期） | 30       | 01/10 ~ 04/04 |
| 機能性・ファイン      | 7期ポリイミドフィルム製造設備設置                                | 40       | 02/09 ~ 04/01 |
| エネルギー・<br>環 境 | (株)ユービーイーパワーセンター<br>IPP発電所建設工事                   | 220      | 01/10 ~ 04/03 |
| 建設資材          | 伊佐セメント工場<br>自家発ボイラ廃木材燃料化装置                       | 5        | 03/04 ~ 04/01 |

