



HANWA

すべての「ほしい」をつなげてく。

2026年度(2027年3月期) 第1四半期 決算説明資料

2026年8月

阪和興業株式会社 TSE:8078

- 2026年度1Q決算概要
- 補足資料

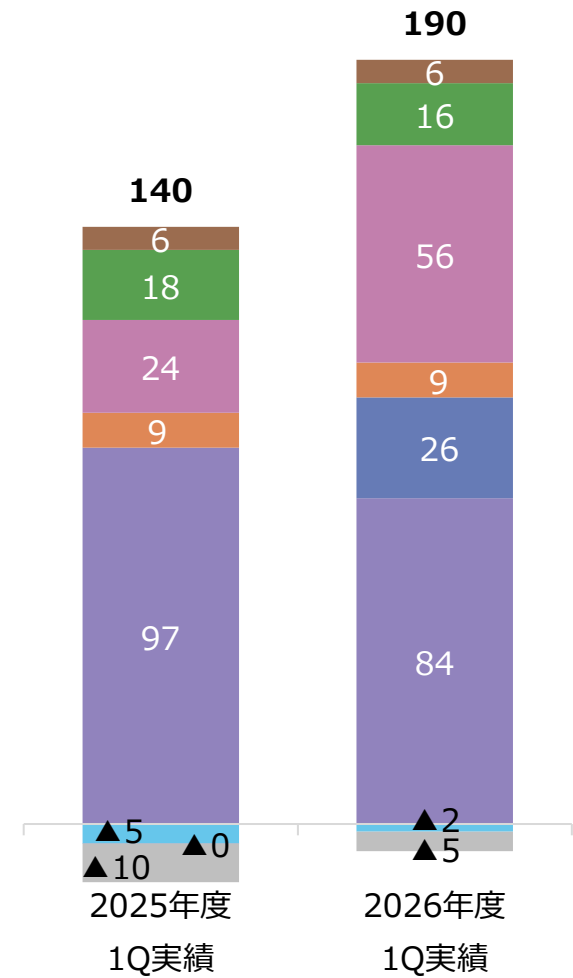
- **2026年度1Q決算概要**
- 補足資料

- 2026年度1Qの経常利益は190億円、通期見通し570億円に対する達成率は33%
- 通期見通しについては据え置き

(億円)	2025年度 1Q実績	2026年度 1Q実績	増減 (増減率)	2026年度 通期見通し	進捗率
売上高	6,398	7,185	+787 (+12%)	30,000	24%
売上総利益	341	429	+87 (+26%)	—	—
営業利益	145	205	+59 (+41%)	625	33%
経常利益	140	190	+49 (+36%)	570	33%
親会社株主に帰属する 当期純利益	99	114	+15 (+15%)	400	29%
グローバル鉄鋼取扱重量	357万t	352万t	▲4万t (▲ 1%)	—	—

※グローバル鉄鋼取扱重量は、当社および連結子会社における鉄鋼取扱重量の単純合算です。

セグメント別経常利益 (年度累計)



セグメント	2025年度 1Q実績	2026年度 1Q実績	前年同期比 (増減率)
鉄鋼	97	84	▲13 (▲14%)
プライマリー メタル	▲5	▲2	+3 (-)
リサイクル メタル	▲0	26	+27 (-)
食品	9	9	▲0 (▲3%)
エネルギー・ 生活資材	24	56	+31 (+127%)
海外販売子会社	18	16	▲1 (▲10%)
その他	6	6	▲0 (▲7%)
調整	▲10	▲5	+4 (-)
合計	140	190	+49 (+36%)

主な増減要因
大型工事物件の進捗が減少したことなどで減益
SAMANCOR社からの持分法による投資損失が減少したことで赤字幅が縮小
主要取扱商材の需給環境が変化する中でも安定的な取引数量を確保したことなどで増益
一部海外子会社において販売時期が後ずれしたことなどで減益
需給環境が不安定な中において、石油製品および化成品の取扱数量を維持・拡大したことなどで増益
一部子会社において通商環境の影響を受けたことなどで減益
住宅資材：主に欧州材の採算が悪化したことなどで減益 機械：完工物件が前年同期比で減少したことなどで減益

セグメント別経常利益 (進捗率)

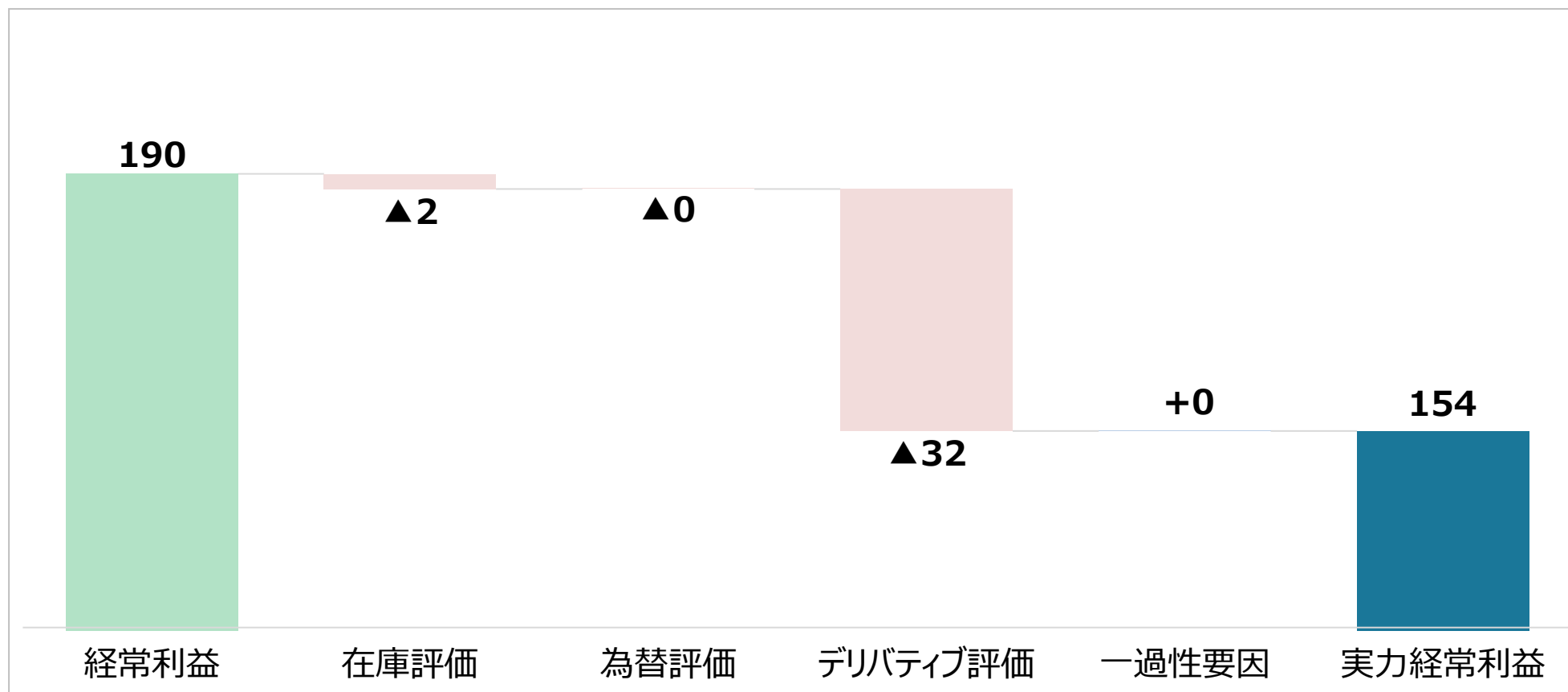
セグメント	2026年度 通期予想	2026年度 1Q実績	進捗率	達成状況
鉄鋼	340	84	25%	前期に好調であった国内建設分野が工事進捗低迷により減収減益となったものの、国内鋼材市況に底打ち感が見られる中、鋼板類や一部国内子会社の増益等で補い、概ね計画通り
プライマリー メタル	45	▲2	－	SAMANCOR社からの持分法投資損益が下振れ
リサイクル メタル	35	26	75%	アルミ事業において中東情勢を背景とした供給不安に伴う収益機会の獲得や、マイナーメタル事業における通商問題に伴う需給逼迫を背景とした採算改善などにより上振れ
食品	35	9	27%	外食産業向け取引が堅調に推移し、概ね計画通り
エネルギー・ 生活資材	100	56	56%	供給が不安定な中においても取扱数量を確保できたことなどにより上振れ
海外販売子会社	65	16	26%	ASEANの鉄鋼市況の低迷は継続しているものの概ね計画通り
その他	35	6	17%	機械事業において、完工基準による売上計上の影響から四半期ごとの収益変動はあるものの、概ね計画通り
調整	▲85	▲5	－	
合計	570	190	33%	

セグメント別経常利益 (四半期推移)

セグメント		2025年度					2026年度					1Q実績 前年度比
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期実績	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q実績	
	鉄鋼	97	78	106	104	387	84				84	▲13
	プライマリー メタル	▲5	▲6	15	▲4	▲1	▲2				▲2	+3
	リサイクル メタル	▲0	3	▲23	33	13	26				26	+27
	食品	9	8	14	▲2	30	9				9	▲0
	エネルギー・ 生活資材	24	14	17	28	85	56				56	+31
	海外販売子会社	18	8	13	14	55	16				16	▲1
	その他	6	4	4	6	21	6				6	▲0
	調整	▲10	▲13	▲22	▲22	▲68	▲5				▲5	+4
	合計	140	98	125	158	522	190				190	+49

(億円)	2026年3月末	2026年6月末	増減 (増減率)	主な増減内容
総 資 産	12,126	12,360	+233 (+2%)	売上債権や土地の増加などにより、総資産は増加
株 主 資 本	3,602	3,633	+31 (+1%)	親会社株主に帰属する四半期純利益からの利益剰余金の積み上がりや為替換算調整勘定の変動などにより、自己資本は増加
自 己 資 本	4,274	4,365	+90 (+2%)	
自 己 資 本 比 率 (ハイブリッドローン考慮後)	35.3% (37.3%)	35.3% (37.3%)	－	
有 利 子 負 債	3,570	3,710	+140 (+4%)	コマーシャル・ペーパーや短期借入金の増加などにより、有利子負債は増加
純 有 利 子 負 債	2,714	2,803	+89 (+3%)	
N e t D E B T (ハイブリッドローン考慮後)	0.6倍 (0.5倍)	0.6倍 (0.6倍)	+0.0倍	

■評価や一過性要因を除いた実力経常利益は154億円で、進捗率は27%（詳細はp.18参照）



ユーザー課題解決型ビジネス

米国Associated Steel Group, LLC の連結子会社化



株式会社日本政策投資銀行 (以下、DBJ)と共同で、米国Associated Steel Group, LLC (以下、ASG)の全持分を取得予定

ASGは鉄鋼構造物の製造グループであり、主に米国南部の非住宅建造物向けに、工場で設計・加工された鉄骨部品を現場で組み立てるPEMB建築システム (Pre-Engineered Metal Building)を提供

ASGの連結子会社化によって、米州におけるPEMB領域の事業基盤を獲得し、ASGを起点に、川下分野の強化のみならず、北米鉄鋼メーカーを含む川上までの全体をカバーするサプライチェーンを構築・強靱化することでシナジー効果を最大化

出資形態 : HANWA AMERICAN CORP.およびDBJによる共同出資
実行日 : 2026年度中
取得価額 : 347百万米ドル
事業内容 : 米国の非住宅向けにカスタム設計された鉄鋼構造物等の製造・販売



ASG社およびグループ会社による主なプロジェクト実績



社会課題解決型ビジネス

インドネシアにおけるニッケル・コバルト 材料 (MHP)製造事業への参画



TELUK METAL
INDUSTRY

インドネシア共和国において、PT. Teluk Metal Industry (以下、TMI社)が行うニッケル・コバルト混合水酸化物 (以下、MHP)製造事業へ参画

豪州の鉱山開発会社、シンガポールの投資会社、当社含む日韓コンソーシアムの国際的な共同事業であり、EVや半導体、航空宇宙分野などの成長領域を含むニッケルサプライチェーンの強化を推進

MHPを起点としたニッケル供給基盤の強化を図るとともに、電池材料にとどまらない幅広い用途を見据えた金属原料サプライチェーンの高度化を推進。併せて、日本における重要鉱物の安定確保にも貢献し、産業基盤の維持・発展に寄与

出資形態 : HANWA SINGAPORE (PRIVATE) LTD.による一部出資
実行日 : 2026年11月
事業内容 : MHPの製造
生産開始時期 : 2027年見込み



TMI社の工場完成イメージ図

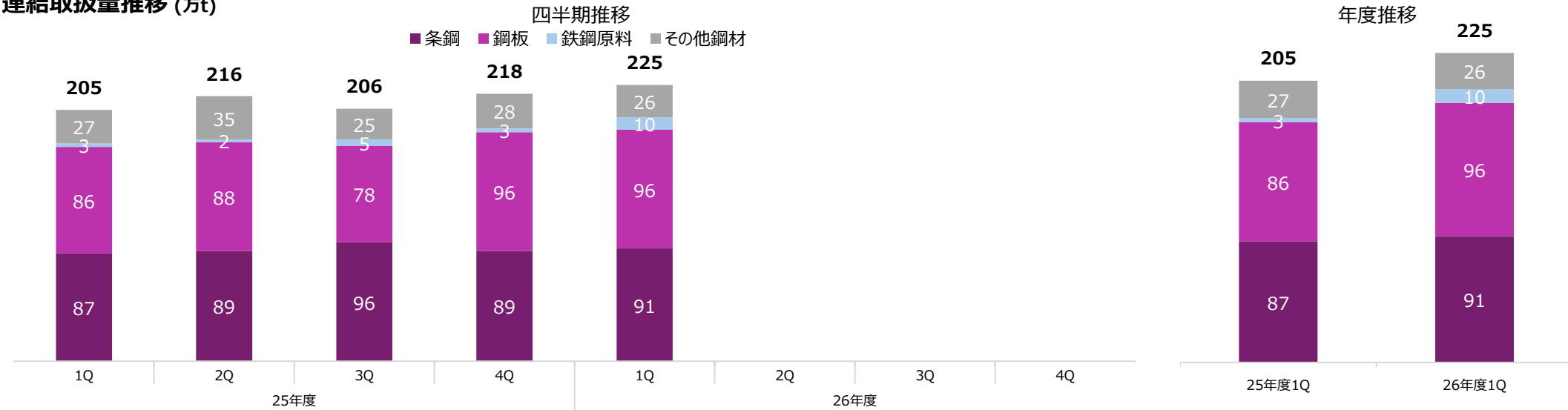


ニッケル・コバルト混合水酸化物 (MHP)

- 2026年度1Q決算概要
- 補足資料

(億円)	1Q	2Q	2025年度 3Q	4Q	累計	1Q	2Q	2026年度 3Q	4Q	累計	増減 (率)
売上高	2,700	2,706	2,661	2,651	10,719	2,724				2,724	+24 (+1%)
経常利益	97	78	106	104	387	84				84	▲13 (▲14%)
単体	85	66	86	64	304	71				71	▲14 (▲17%)
国内連結子会社	7	9	10	11	39	18				18	+11 (+149%)
海外連結子会社	8	8	10	7	34	7				7	▲1 (▲17%)
持分法投資損益	5	▲1	0	22	26	2				2	▲2 (▲53%)
調整	▲9	▲5	▲1	▲1	▲17	▲15				▲15	▲5 (-)

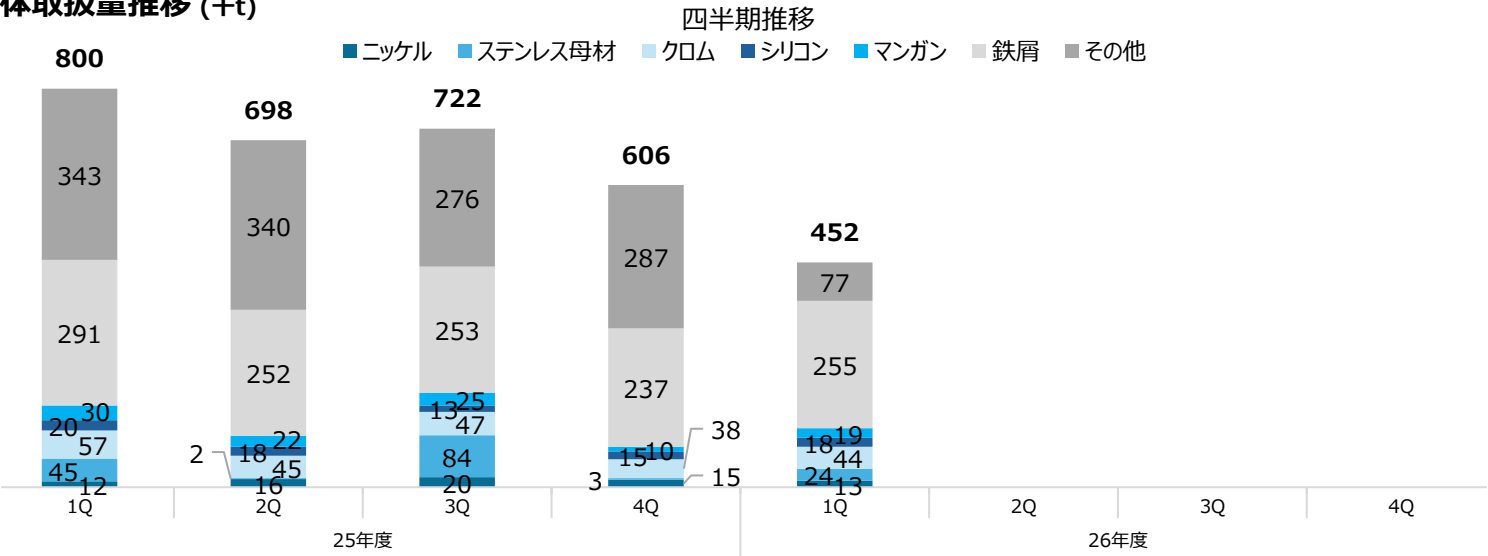
連結取扱量推移 (万t)



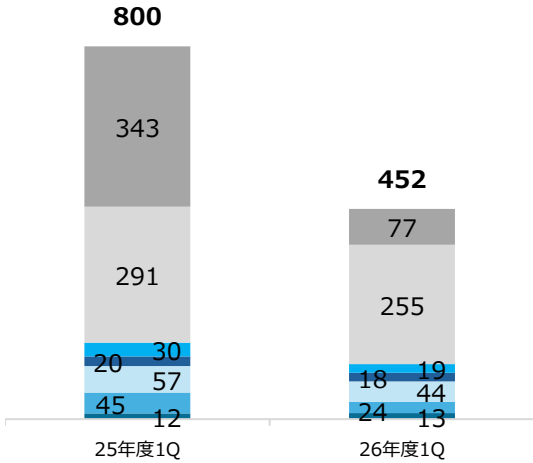
※鉄鋼事業セグメントに属する当社単体事業、国内鉄鋼関連子会社、海外コイルセンター子会社等の鉄鋼取扱量の単純合算。全ての事業セグメントでのグローバル鉄鋼取扱重量はP.3を参照。

(億円)		1Q	2Q	2025年度 3Q	4Q	累計	1Q	2Q	2026年度 3Q	4Q	累計	増減 (率)
売	上 高	551	539	673	676	2,441	625				625	+74 (+13%)
経	常 利 益	▲5	▲6	15	▲4	▲1	▲2				▲2	+3 (-)
単	体	12	2	15	8	38	10				10	▲2 (▲17%)
	うち受取配当金	0	0	8	0	8	0				0	+0 (+157%)
	国内連結子会社	▲0	▲0	▲0	▲0	▲0	▲0				▲0	+0 (-)
	海外連結子会社	-	-	-	-	-	-				-	- (-)
	持分法投資損益	▲18	▲8	▲0	▲12	▲40	▲12				▲12	+5 (-)
	調 整	▲0	-	0	-	-	-				-	+0 (-)

単体取扱量推移 (千t)

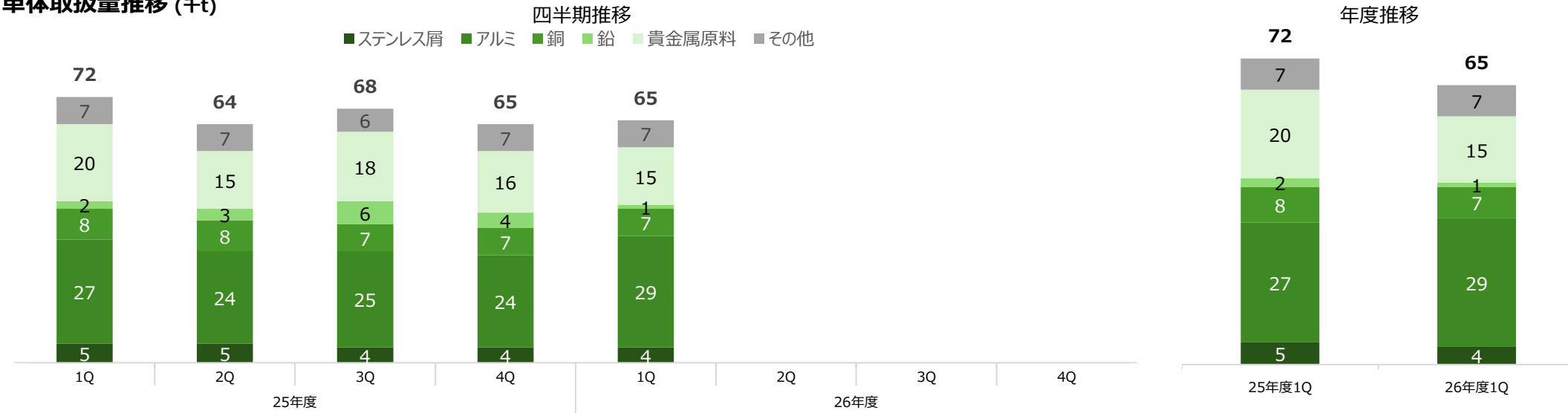


年度推移



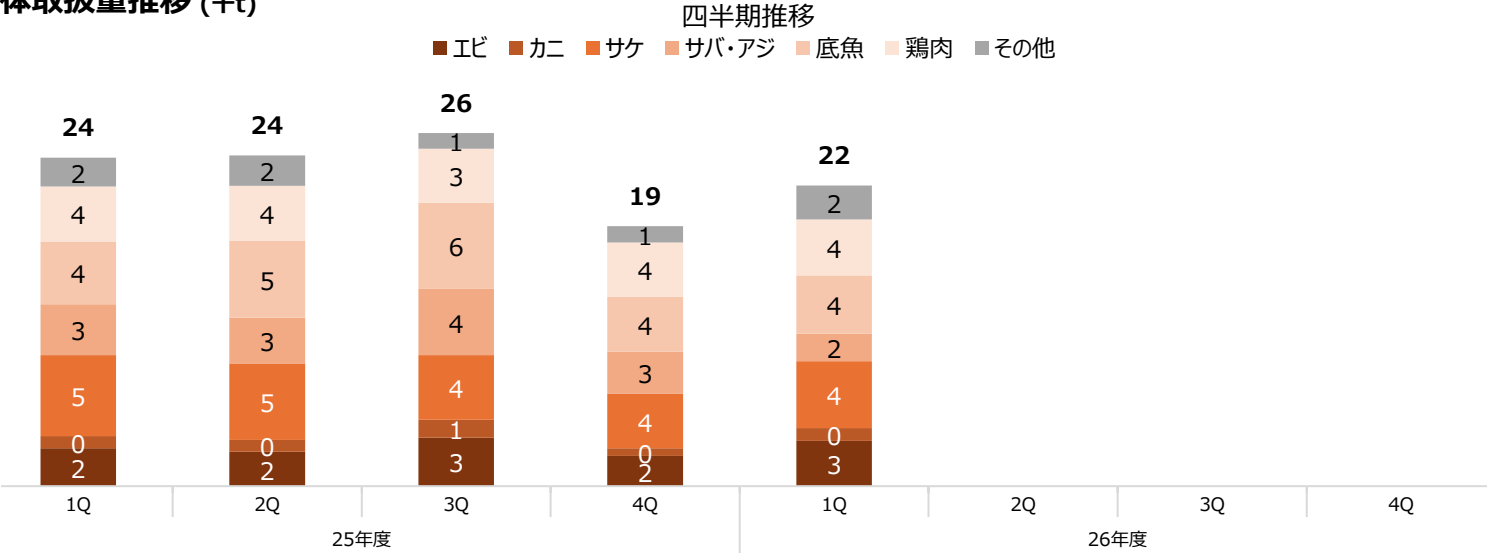
(億円)	1Q	2Q	2025年度 3Q	4Q	累計	1Q	2Q	2026年度 3Q	4Q	累計	増減 (率)
売上高	640	633	693	874	2,842	874				874	+233 (+36%)
経常利益	▲0	3	▲23	33	13	26				26	+27 (-)
単体	▲2	2	▲23	29	6	23				23	+25 (-)
国内連結子会社	1	0	0	4	6	3				3	+2 (+209%)
海外連結子会社	▲0	▲0	▲0	▲0	▲0	0				0	+0 (-)
持分法投資損益	0	0	0	0	1	0				0	▲0 (▲95%)
調整	▲0	0	0	▲0	0	▲1				▲1	▲0 (-)

単体取扱量推移 (千t)

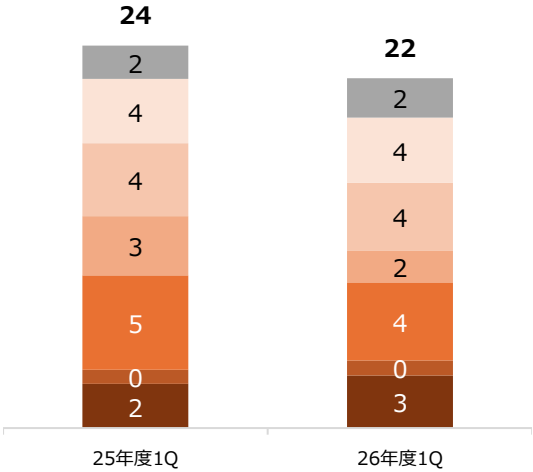


(億円)	1Q	2Q	2025年度 3Q	4Q	累計	1Q	2Q	2026年度 3Q	4Q	累計	増減 (率)
売上高	356	359	469	319	1,505	393				393	+37 (+10%)
経常利益	9	8	14	▲2	30	9				9	▲0 (▲3%)
単体	1	3	7	▲5	7	5				5	+3 (+166%)
国内連結子会社	5	4	6	2	18	6				6	+0 (+7%)
海外連結子会社	2	1	▲0	▲0	3	0				0	▲1 (▲72%)
持分法投資損益	－	－	－	－	－	－				－	－ (－)
調整	▲0	▲0	1	0	0	▲2				▲2	▲2 (－)

単体取扱量推移 (千t)

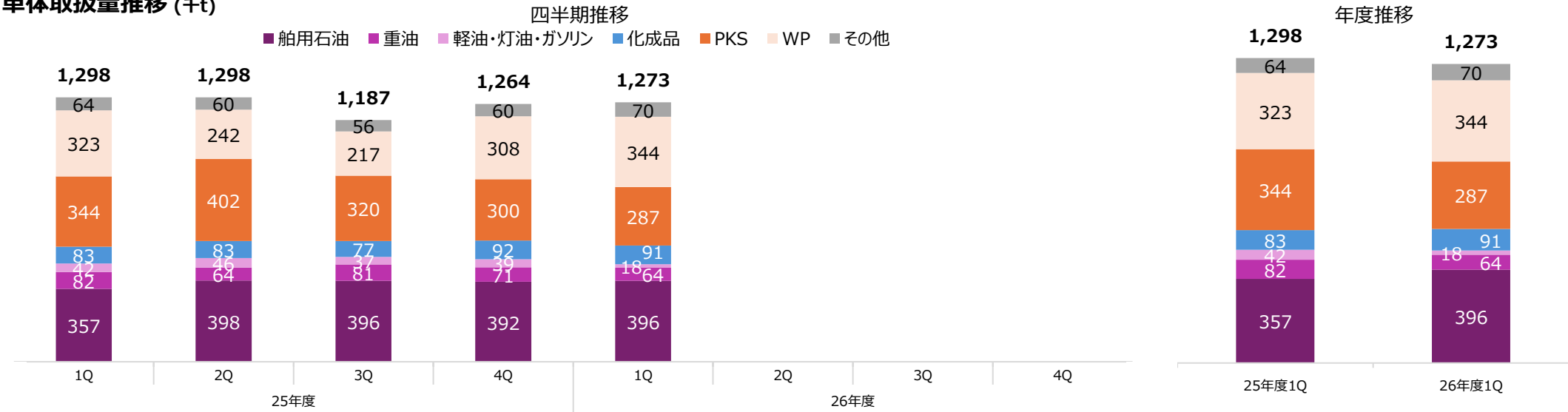


年度推移



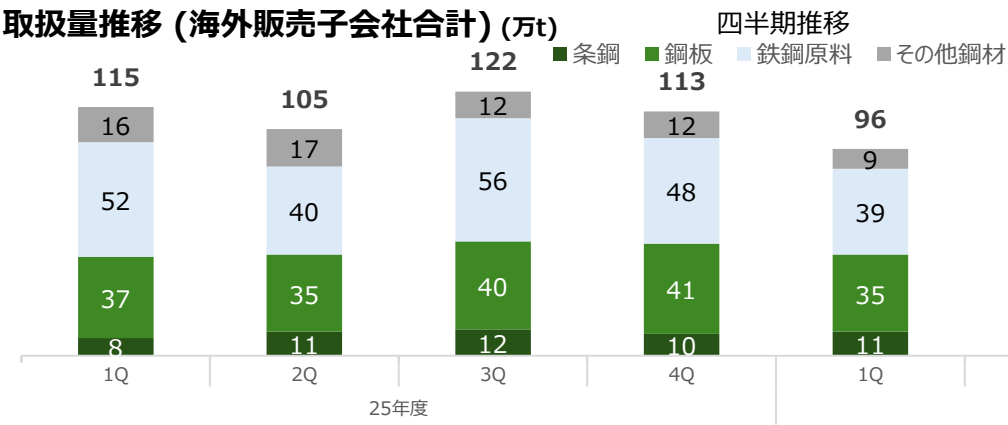
(億円)	1Q	2Q	2025年度 3Q	4Q	累計	1Q	2Q	2026年度 3Q	4Q	累計	増減 (率)
売上高	936	923	934	1,042	3,837	1,237				1,237	+301 (+32%)
経常利益	24	14	17	28	85	56				56	+31 (+127%)
単体	26	13	19	18	77	51				51	+24 (+92%)
国内連結子会社	3	0	▲2	10	11	10				10	+7 (+214%)
海外連結子会社	-	-	-	-	-	-				-	- (-)
持分法投資損益	0	0	0	▲0	0	0				0	+0 (+46%)
調整	▲5	▲0	0	0	▲5	▲5				▲5	▲0 (-)

単体取扱量推移 (千t)

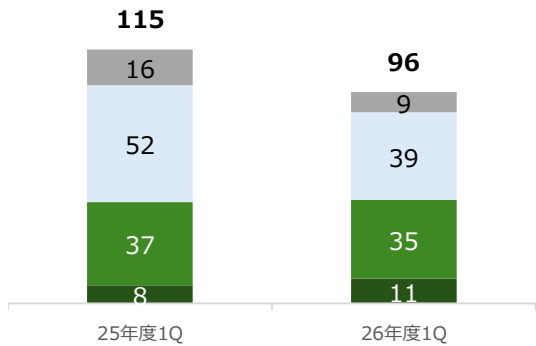


(億円)			2025年度					2026年度					増減 (率)
			1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計	
売	上	高	1,184	1,269	1,358	1,364	5,177	1,414				1,414	+229 (+19%)
経	常	利	18	8	13	14	55	16				16	▲1 (▲10%)
	A	S	12	3	9	9	35	10				10	▲1 (▲15%)
		E											
		A											
		N											
	シ	ン	4	▲3	2	3	6	1				1	▲3 (▲74%)
	ガ	ポ											
	ー	ール											
	イ	ン	3	3	6	4	17	4				4	+0 (+13%)
	ド	ネ											
	シ	ア											
	タ		3	1	0	1	6	4				4	+0 (+19%)
		イ											
東	ア	ジ	1	1	2	2	7	2				2	+1 (+81%)
		ア											
北			3	3	1	2	9	3				3	+0 (+24%)
そ	の	他	1	0	0	0	2	▲0				▲0	▲1 (-)
調		整	0	0	▲0	▲0	0	▲0				▲0	▲0 (-)

取扱量推移 (海外販売子会社合計) (万t)



年度推移



(億円)	1Q	2Q	2025年度 3Q	4Q	累計	1Q	2Q	2026年度 3Q	4Q	累計	増減 (率)
売上高	312	318	345	362	1,339	332				332	+19 (+6%)
経常利益	6	4	4	6	21	6				6	▲0 (▲7%)
単体	6	2	4	5	18	2				2	▲3 (▲57%)
国内連結子会社	2	3	1	2	8	1				1	▲0 (▲10%)
海外連結子会社	-	-	-	-	-	-				-	- (-)
持分法投資損益	-	-	-	-	-	-				-	- (-)
調整	▲2	▲1	▲1	▲1	▲6	1				1	+3 (-)

セグメント別実力利益

		鉄鋼					プライマリーメタル					リサイクルメタル				
		1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計
売上高		2,724				2,724	625				625	874				874
経常利益		84				84	▲2				▲2	26				26
評価・一過性	在庫評価	2				2	▲0				▲0	0				0
	為替評価	－				－	－				－	－				－
	デリバティブ評価	－				－	▲1				▲1	14				14
	一過性要因	0				0	－				－	－				－
実力経常利益		81				81	▲1				▲1	11				11
進捗率						24%					-					31%

		食品					エネルギー・生活資材					海外販売子会社				
		1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計
売上高		393				393	1,237				1,237	1,414				1,414
経常利益		9				9	56				56	16				16
評価・一過性	在庫評価	0				0	▲1				▲1	0				0
	為替評価	－				－	－				－	－				－
	デリバティブ評価	－				－	11				11	7				7
	一過性要因	－				－	▲0				▲0	－				－
実力経常利益		8				8	45				45	9				9
進捗率						26%					46%					14%

		その他					調整					合計				
		1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計
売上高		332				332	▲416				▲416	7,185				7,185
経常利益		6				6	▲5				▲5	190				190
評価・一過性	在庫評価	0				0	－				－	2				2
	為替評価	－				－	0				0	0				0
	デリバティブ評価	－				－	－				－	32				32
	一過性要因	－				－	－				－	▲0				▲0
実力経常利益		5				5	▲6				▲6	154				154
進捗率						16%					－					27%



HANWA

すべての「ほしい」をつなげてく。

将来に関する記述等についてのご注意

- ・本資料にて開示されている業績見通しやその他のデータは、本資料の開示日時点で入手可能な情報に基づき作成したもので、リスクや不確実性を含んでおり、目標や予想の達成、および将来の業績を保証するものではありません。
- ・また、これらの情報は、今後予告なしに変更されることがあります。従って、これらの予測や将来に関する記述のみに過度に依拠することは控えて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。