

アルコニックス株式会社  
2027年3月期 第1四半期  
決算説明資料

2026年8月6日



## INDEX

1. 2027年3月期 Q1 決算概要
2. 2027年3月期 通期業績見通し  
長期経営計画2030進捗（再掲）

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                            |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---|--------------------------------------------|------|---|------------------------------|-------|---|------------------------------|--------------------|---|-----------------------------|-------|---|---------------|---------------------|---|--------------------|
| 経営環境                       | <ul style="list-style-type: none"><li>▶ AI・データセンターを起点とする半導体関連は国内・北米で堅調な需要が継続</li><li>▶ アルミ・銅・レアメタル市況は上昇</li><li>▶ アルミ・銅・非鉄金属スクラップは中東情勢の影響等による供給懸念もあり特需が発生</li><li>▶ 自動車関連や車載用二次電池は米国関税政策や北米のEV減速の影響を受ける</li></ul>                                                                                                                                                                          |                                            |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 第1四半期<br>決算                | <table><tr><td>売上高</td><td>:</td><td>72,512百万円（前年同期比+38.1%）</td></tr><tr><td>営業利益</td><td>:</td><td>6,930百万円（同+183.4%）</td></tr><tr><td>営業利益率</td><td>:</td><td>9.6%（同+4.9pt）</td></tr><tr><td>経常利益</td><td>:</td><td>7,143百万円（同+248.0%）</td></tr><tr><td>経常利益率</td><td>:</td><td>9.9%（同+5.9pt）</td></tr><tr><td>四半期純利益<sup>*</sup></td><td>:</td><td>5,691百万円（同+349.0%）</td></tr></table> | 売上高                                        | : | 72,512百万円（前年同期比+38.1%）                     | 営業利益 | : | 6,930百万円（同+183.4%）           | 営業利益率 | : | 9.6%（同+4.9pt）                | 経常利益               | : | 7,143百万円（同+248.0%）          | 経常利益率 | : | 9.9%（同+5.9pt） | 四半期純利益 <sup>*</sup> | : | 5,691百万円（同+349.0%） |
| 売上高                        | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 72,512百万円（前年同期比+38.1%）                     |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 営業利益                       | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 6,930百万円（同+183.4%）                         |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 営業利益率                      | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 9.6%（同+4.9pt）                              |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 経常利益                       | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 7,143百万円（同+248.0%）                         |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 経常利益率                      | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 9.9%（同+5.9pt）                              |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 四半期純利益 <sup>*</sup>        | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 5,691百万円（同+349.0%）                         |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 2027年3月期<br>業績見通し<br>（修正後） | <table><tr><td>売上高</td><td>:</td><td>265,000百万円（2026年3月期比+20.6%   期初見通し比+12.8%）</td></tr><tr><td>営業利益</td><td>:</td><td>14,700百万円（同+50.9%   同+37.4%）</td></tr><tr><td>経常利益</td><td>:</td><td>14,000百万円（同+56.5%   同+40.0%）</td></tr><tr><td>当期純利益<sup>*</sup></td><td>:</td><td>9,200百万円（同+64.3%   同+39.4%）</td></tr></table>                                                               | 売上高                                        | : | 265,000百万円（2026年3月期比+20.6%   期初見通し比+12.8%） | 営業利益 | : | 14,700百万円（同+50.9%   同+37.4%） | 経常利益  | : | 14,000百万円（同+56.5%   同+40.0%） | 当期純利益 <sup>*</sup> | : | 9,200百万円（同+64.3%   同+39.4%） |       |   |               |                     |   |                    |
| 売上高                        | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 265,000百万円（2026年3月期比+20.6%   期初見通し比+12.8%） |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 営業利益                       | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 14,700百万円（同+50.9%   同+37.4%）               |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 経常利益                       | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 14,000百万円（同+56.5%   同+40.0%）               |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 当期純利益 <sup>*</sup>         | :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 9,200百万円（同+64.3%   同+39.4%）                |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |
| 配当政策<br>株主還元策              | <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 「長期経営計画2030」においてDOEは<b>4%以上</b>を目標とする<br/>中間配当47円 + 期末配当48円 = <b>年間95円</b>（予定）</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                           |                                            |   |                                            |      |   |                              |       |   |                              |                    |   |                             |       |   |               |                     |   |                    |

\* 四半期/当期純利益 = 親会社株主に帰属する四半期/当期純利益

# 業績概要 2027年3月期 第1四半期



| (百万円)                | 2026年3月期<br>Q1 | 2027年3月期<br>Q1<br>(A) | 対前年同期比  | 2027年3月期通期見通し |                |                |
|----------------------|----------------|-----------------------|---------|---------------|----------------|----------------|
|                      |                |                       |         | 期初            | 修正後<br>(B)     | 進捗率<br>(A)/(B) |
| 売上高                  | 52,506         | <b>72,512</b>         | +38.1%  | 235,000       | <b>265,000</b> | 27.4%          |
| 営業利益                 | 2,445          | <b>6,930</b>          | +183.4% | 10,700        | <b>14,700</b>  | 47.1%          |
| 経常利益                 | 2,052          | <b>7,143</b>          | +248.0% | 10,000        | <b>14,000</b>  | 51.0%          |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 1,267          | <b>5,691</b>          | +349.0% | 6,600         | <b>9,200</b>   | 61.9%          |
| 1株当たり<br>四半期純利益(円)   | 42.34          | <b>189.30</b>         | -       | 219.95        | <b>306.60</b>  | -              |
| EBITDA (参考)          | 3,584          | <b>8,084</b>          | +125.5% | 15,700        | <b>19,700</b>  | 41.0%          |
| ROE                  |                |                       | -       | 10.6%         | <b>14.5%</b>   | -              |
| ROIC                 |                |                       | -       | 5.9%          | <b>7.1%</b>    | -              |

EBITDA=営業利益 + 減価償却費 + のれんの償却額

ROE =親会社株主に帰属する当期純利益÷株主資本x100

ROIC =税引後営業利益÷(有利子負債+株主資本)x100

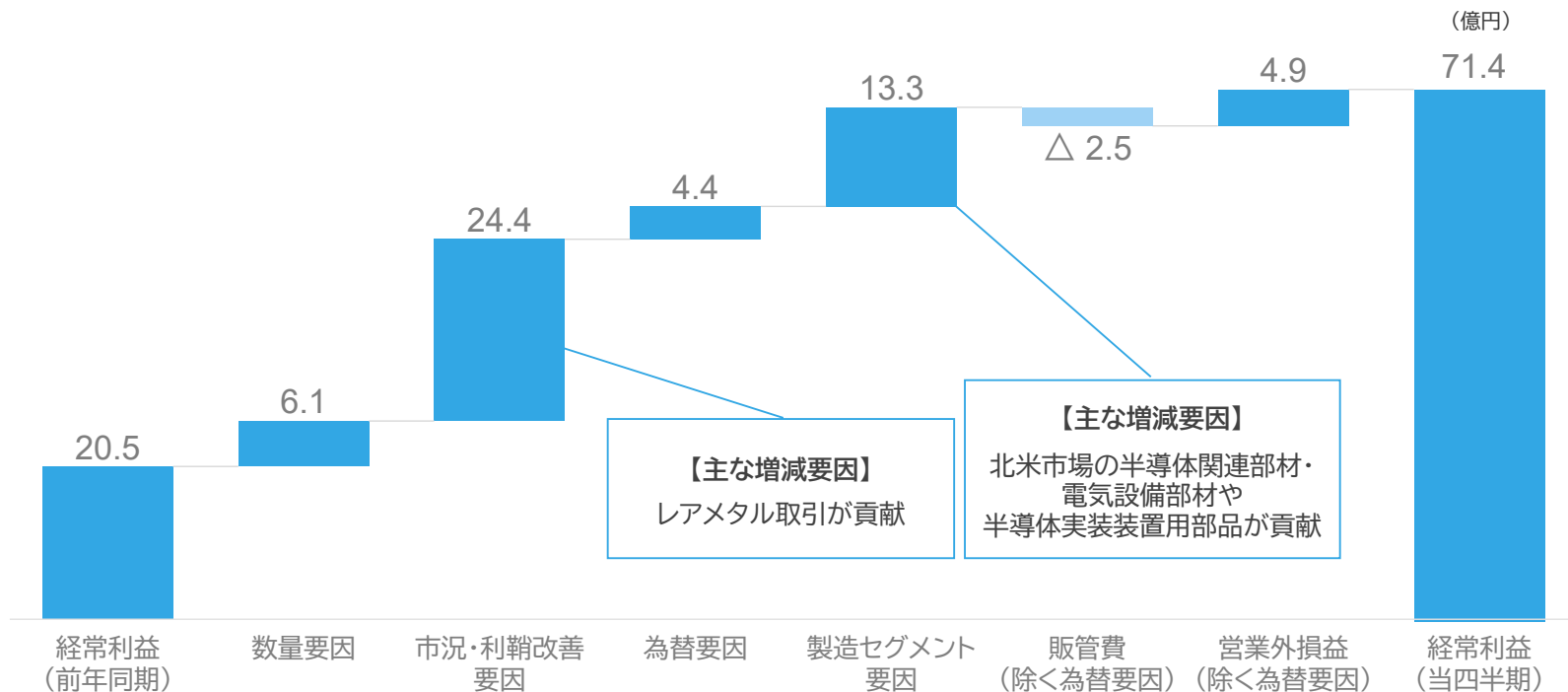
※「株主資本」の定義:連結貸借対照表の「資本金」+「資本剰余金」+「利益剰余金」

# 経常利益の増減分析 前年同期比



※1 小数点第1位以下は切捨表記

※2 端数調整の関係により数値が一致しない箇所がある



# セグメント別業績 2027年3月期 第1四半期

※1 増減・端数調整の関係により数値が一致しない箇所がある ※2 売上高は外部顧客に対する売上高を指す

※当第1四半期連結会計期間より、報告セグメントごとの業績をより適切に反映させるために、全社費用の配賦方法を見直し、報告セグメントの利益又は損失の測定方法を変更。前第1四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の測定方法に基づき作成したものを記載。

| (百万円) |           |                 | 2026年3月期<br>Q1 | 2027年3月期<br>Q1 | 増減額     | 増減率      | 構成比   |                              |
|-------|-----------|-----------------|----------------|----------------|---------|----------|-------|------------------------------|
| 商社流通  | 電子<br>機能材 | 売上高             | 9,620          | 16,218         | +6,597  | +68.6%   | 22.4% | レアメタル取引が寄与し、増収               |
|       |           | セグメント利益         | 896            | 2,757          | +1,861  | +207.6%  | 38.6% | 市況上昇により利益が上昇、増益              |
|       | アルミ銅      | 売上高             | 21,683         | 29,895         | +8,212  | +37.9%   | 41.2% | アルミ・銅スクラップ取引が寄与し、増収          |
|       |           | セグメント利益<br>又は損失 | -88            | 1,295          | +1,383  | -        | 18.1% | 市況上昇により利益が上昇、増益              |
|       | 計         | 売上高             | 31,304         | 46,114         | +14,810 | +47.3%   | 63.6% |                              |
|       |           | セグメント利益         | 808            | 4,053          | +3,244  | +401.4%  | 56.7% |                              |
|       |           | 利益率             | 2.6%           | 8.8%           | +6.2pt  | -        | -     |                              |
| 製造    | 装置<br>材料  | 売上高             | 11,362         | 14,660         | +3,297  | +29.0%   | 20.2% | 北米市場の半導体関連部材や電気設備部材取引が寄与し、増収 |
|       |           | セグメント利益         | 88             | 1,551          | +1,462  | +1653.1% | 21.7% | 増収要因により、増益                   |
|       | 金属<br>加工  | 売上高             | 9,839          | 11,738         | +1,898  | +19.3%   | 16.2% | 半導体製造装置・実装装置部品取引が寄与し、増収      |
|       |           | セグメント利益         | 1,111          | 1,555          | +444    | +40.0%   | 21.8% | 増収要因により、増益                   |
|       | 計         | 売上高             | 21,202         | 26,398         | +5,196  | +24.5%   | 36.4% |                              |
|       |           | セグメント利益         | 1,199          | 3,107          | +1,907  | +159.0%  | 43.5% |                              |
|       |           | 利益率             | 5.7%           | 11.8%          | +6.1pt  | -        | -     |                              |

# グループ会社別取扱品目一覧

好調:◎ 堅調:○ 不調:×



|       | 取扱い<br>グループ会社                                                                                                                                                  | 自動車<br>(部品・材料)                                                                                                                                                    | 半導体                                                                                | 電子材料<br>電子部品                                                                                      | その他                                                                                                                                     | 長計2030<br>注力事業                                                                                                                                                                                          |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 電子機能材 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・アドバンストマテリアルジャパン</li> <li>・ANDEX</li> </ul>                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>・EV/FCV部品材料</li> <li>・車載電池用材料</li> </ul>                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・半導体各種材料 ○</li> </ul>                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・携帯機器端末部品材料</li> <li>・IT機器部品材料</li> <li>・各種電池材料</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・特殊鋼素材(レアメタル*) ◎</li> <li>* ニッケル、モリブデン等</li> </ul>                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>&lt;モビリティ領域&gt;</li> <li>・次世代パワー半導体材料</li> </ul>                                                                                                                 |
| アルミ銅  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・林金属</li> <li>・アルコニックス・三高</li> <li>・アルミ銅センター</li> <li>・平和金属</li> </ul>                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・電装部品</li> <li>・自動車構成部材</li> </ul>                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>・リードフレーム用銅条 ○</li> </ul>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・コネクタ部品</li> <li>・プリント基板部品</li> </ul>                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・電気設備部品(ブスバー) ○</li> <li>・チタン展伸材</li> <li>・空調機器向け材料(アルミ圧延品・伸銅品)</li> <li>・アルミ銅再生原料 ◎</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>&lt;モビリティ領域&gt;</li> <li>・非鉄金属素材リサイクル</li> <li>&lt;半導体領域&gt;</li> <li>・半導体ウェハリサイクル</li> <li>・HVAC材料</li> <li>&lt;次世代エネルギー領域&gt;</li> <li>・太陽光パネルリサイクル</li> </ul> |
| 装置材料  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・UNIVERTICAL HD</li> <li>・東海溶業</li> <li>・マークテック</li> <li>・富士カーボン製造所</li> </ul>                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>・自動車構成部材用めっき材料</li> <li>・金型用溶接材料</li> <li>・ブレーキパッド用カシュー樹脂</li> <li>・自動車生産ライン向け非破壊検査装置/化成品</li> <li>・電装部品用モーター部品</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・半導体用めっき材料 ○</li> </ul>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>・電波吸収体</li> </ul>                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>・非破壊検査装置/検査用化成品</li> <li>・マーキング装置</li> <li>・電気設備部品(ブスバー) ◎</li> <li>・電動工具/家電等向けモーター部品</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>&lt;モビリティ領域&gt;</li> <li>・ギガキャスト製品/金型修理材料</li> <li>&lt;半導体領域&gt;</li> <li>・検査用レーザー装置</li> <li>&lt;次世代エネルギー領域&gt;</li> <li>・熱線吸収材</li> <li>・粉体物性測定</li> </ul>     |
| 金属加工  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・大川電機製作所</li> <li>・大羽精研</li> <li>・富士プレス</li> <li>・富士根産業</li> <li>・ジュピター工業</li> <li>・ソーデナガノ</li> <li>・坂本電機製作所</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・パワートレイン向け部品</li> <li>・二次電池向け部品</li> <li>・自動車試作部品</li> </ul>                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>・製造装置向け部品 ○</li> <li>・実装装置向け部品 ◎</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・コネクタ端子部品</li> </ul>                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・航空機用部品</li> <li>・空調機器向け部品</li> </ul>                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>&lt;半導体領域&gt;</li> <li>・チップマウンター部品</li> <li>・据置型電池用防爆弁</li> </ul>                                                                                                |

# 連結貸借対照表 2027年3月期 第1四半期



- ▶ 流動資産／流動負債 : レアメタル関連およびリサイクル事業の売上増加に伴い、売上債権・在庫・仕入債務が増加
- ▶ 固定資産／固定負債／純資産 : グループ会社が保有する海外上場株式の株価上昇により投資有価証券評価額が増加

| 資産の部<br>(百万円) | 2026年3月期 | 2027年3月期<br>Q1 | 増減額     | 負債・純資産の部<br>(百万円) | 2026年3月期 | 2027年3月期<br>Q1 | 増減額     | 自己資本比率    |
|---------------|----------|----------------|---------|-------------------|----------|----------------|---------|-----------|
| 流動資産          | 162,291  | 186,818        | +24,527 | 負債                | 142,485  | 176,244        | +33,759 | 39.0%     |
| 現金及び預金        | 21,537   | 25,862         | +4,325  | 流動負債              | 120,429  | 139,302        | +18,872 | (前期末)     |
| 売上債権          | 68,025   | 79,273         | +11,247 | 仕入債務              | 60,054   | 71,936         | +11,881 | 35.6%     |
| 棚卸資産          | 66,977   | 76,042         | +9,065  | 短期借入金等            | 46,800   | 54,006         | +7,205  | ネットD/Eレシオ |
| 固定資産          | 60,136   | 103,137        | +43,001 | 固定負債              | 22,055   | 36,942         | +14,886 | 0.4       |
| 有形固定資産        | 39,401   | 40,315         | +913    | 長期借入金             | 13,474   | 15,112         | +1,637  | (前期末)     |
| 無形固定資産        | 2,650    | 2,596          | △ 54    | 純資産               | 79,942   | 113,711        | +33,769 | 0.5       |
| 投資その他の資産      | 18,083   | 60,225         | +42,142 | 株主資本              | 60,241   | 64,582         | +4,340  |           |
| 資産 合計         | 222,427  | 289,956        | +67,528 | その他の包括利益<br>累計額   | 18,984   | 48,376         | +29,392 |           |
|               |          |                |         | 負債及び純資産 合計        | 222,427  | 289,956        | +67,528 |           |

# 非鉄金属市況・為替の動向

— 2026年3月期予算想定レート  
— 2027年3月期予算想定レート

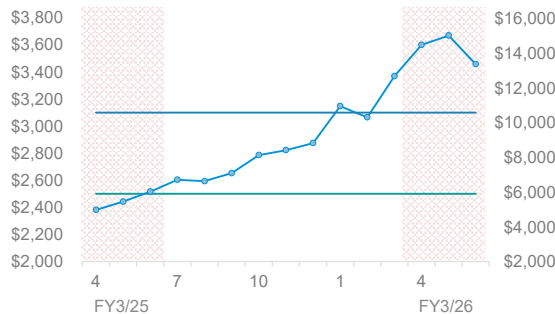


|                         | 2026年<br>3月期 | 2027年3月期     |                    |               |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------------|---------------|
|                         | 実績<br>平均値    | 想定レート<br>(A) | Q1実績<br>平均値<br>(B) | 差異<br>(B)-(A) |
| アルミ<br>ニウム<br>(US\$/MT) | 2,771        | 3,100        | 3,576              | 476           |
| 銅<br>(US\$/MT)          | 10,815       | 13,000       | 13,324             | 324           |
| ニッケル<br>(US\$/MT)       | 15,606       | 17,500       | 18,158             | 658           |
| 為替<br>(US\$/円)          | 150.77       | 155.00       | 159.49             | 4.49          |

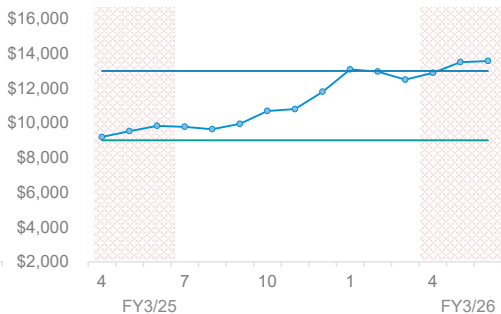
※1 非鉄市況:小数点第1位以下は切捨表記

※2 端数調整の関係により数値が一致しない箇所がある

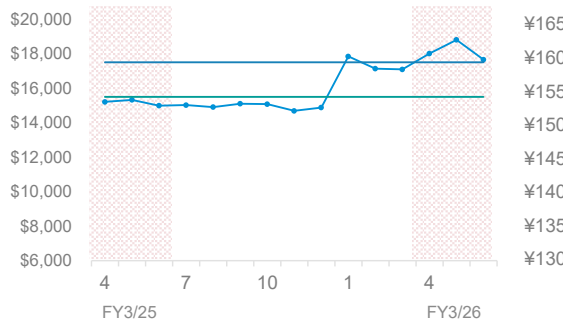
アルミ市況 (US\$/MT)



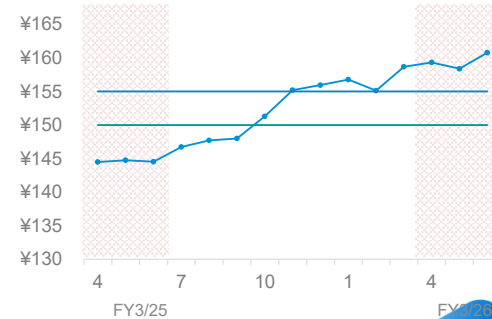
銅市況 (US\$/MT)



ニッケル市況 (US\$/MT)



為替 (US\$/円)



## INDEX

1. 2027年3月期 Q1 決算概要

2. 2027年3月期 通期業績見通し

長期経営計画2030進捗（再掲）

# 2027年3月期 通期業績見通し

| (百万円)               | 2026年3月期<br>実績 (A) | 2027年3月期<br>期初見通し(B) |
|---------------------|--------------------|----------------------|
| 売上高                 | 219,720            | 235,000              |
| 営業利益                | 9,743              | 10,700               |
| 経常利益                | 8,947              | 10,000               |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 5,598              | 6,600                |
| 1株当たり<br>当期純利益(円)   | 186.58             | 219.95               |
| EBITDA (参考)         | 14,519             | 15,700               |
| ROE                 | 9.6%               | 10.6%                |
| ROIC                | 4.2%               | 5.9%                 |
| 1株当たり<br>配当金(円)     | 87                 | 90                   |



| 2027年3月期<br>修正後見通し(C) | 2027年3月期<br>Q1 | 増減率<br>(C)/(B)-1 |
|-----------------------|----------------|------------------|
| 265,000               | 72,512         | 12.8%            |
| 14,700                | 6,930          | 37.4%            |
| 14,000                | 7,143          | 40.0%            |
| 9,200                 | 5,691          | 39.4%            |
| 306.60                | 189.30         | -                |
| 19,700                | 8,084          | 25.5%            |
| 14.5%                 |                |                  |
| 7.1%                  |                |                  |
| 95                    |                |                  |

【参考】2027年3月期想定レート

|    |                |    |                |
|----|----------------|----|----------------|
| Al | US\$ 3,100/MT  | Cu | US\$ 13,000/MT |
| Ni | US\$ 17,500/MT | 為替 | 155円/US\$      |

EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれんの償却額

ROE = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 株主資本 × 100

ROIC = 税引後営業利益 ÷ (有利子負債 + 株主資本) × 100

※「株主資本」の定義: 連結貸借対照表の「資本金」+「資本剰余金」+「利益剰余金」

※増減・端数調整の関係により数値が一致しない箇所がある

# セグメント別業績 2027年3月期 修正後見通し



| (百万円) |           |                 | 2026年3月期<br>実績 | 2027年3月期     |             |                |               |                  |                |
|-------|-----------|-----------------|----------------|--------------|-------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
|       |           |                 |                | 期初見通し<br>(A) | 1Q実績<br>(B) | 進捗率<br>(B)/(A) | 修正後見通し<br>(C) | 増減率<br>(C)/(A)-1 | 進捗率<br>(B)/(C) |
| 商社流通  | 電子<br>機能材 | 売上高             | 39,763         | 35,000       | 16,218      | 46.3%          | 48,000        | +37.1%           | 33.8%          |
|       |           | セグメント利益         | 2,875          | 2,000        | 2,757       | 137.9%         | 4,500         | +125.0%          | 61.3%          |
|       | アルミ銅      | 売上高             | 90,601         | 95,000       | 29,895      | 31.5%          | 110,000       | +15.8%           | 27.2%          |
|       |           | セグメント利益<br>又は損失 | △ 65           | 500          | 1,295       | 259.1%         | 1,000         | +100.0%          | 129.5%         |
|       | 計         | 売上高             | 130,364        | 130,000      | 46,114      | 35.5%          | 158,000       | +21.5%           | 29.2%          |
|       |           | セグメント利益         | 2,809          | 2,500        | 4,053       | 162.1%         | 5,500         | +120.0%          | 73.7%          |
|       |           | 利益率             | 2.2%           | 1.9%         | 8.8%        | -              | 3.5%          | +1.6pt           | -              |
| 製造    | 装置<br>材料  | 売上高             | 48,428         | 61,000       | 14,660      | 24.0%          | 63,000        | +3.3%            | 23.3%          |
|       |           | セグメント利益         | 1,482          | 2,500        | 1,551       | 62.0%          | 3,500         | +40.0%           | 44.3%          |
|       | 金属<br>加工  | 売上高             | 40,926         | 44,000       | 11,738      | 26.7%          | 44,000        | +0.0%            | 26.7%          |
|       |           | セグメント利益         | 4,630          | 5,000        | 1,555       | 31.1%          | 5,000         | +0.0%            | 31.1%          |
|       | 計         | 売上高             | 89,355         | 105,000      | 26,398      | 25.1%          | 107,000       | +1.9%            | 24.7%          |
|       |           | セグメント利益         | 6,112          | 7,500        | 3,107       | 41.4%          | 8,500         | +13.3%           | 36.6%          |
|       |           | 利益率             | 6.8%           | 7.1%         | 11.8%       | -              | 7.9%          | +0.8pt           | -              |
| 合計    | 売上高       | 219,720         | 235,000        | 72,512       | 30.9%       | 265,000        | +12.8%        | 27.4%            |                |
|       | 経常利益      | 8,947           | 10,000         | 7,143        | 71.4%       | 14,000         | +40.0%        | 51.0%            |                |
|       | 利益率       | 4.1%            | 4.3%           | 9.9%         | -           | 5.3%           | +1.0pt        | -                |                |

# 2027年3月期 通期業績見通し セグメント別

※1 増減・端数調整の関係により数値が一致しない箇所がある ※2 売上高は外部顧客に対する売上高を指す

※当第1四半期連結会計期間より、報告セグメントごとの業績をより適切に反映させるために、全社費用の配賦方法を見直し、報告セグメントの利益又は損失の測定方法を変更。前第1四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の測定方法に基づき作成したものを記載。

|      |       | (百万円)       | 2026年3月期<br>実績 | 2027年3月期<br>期初見通し | 2027年3月期<br>修正見通し | 構成比   | 2027年3月期(四半期) |        |
|------|-------|-------------|----------------|-------------------|-------------------|-------|---------------|--------|
|      |       |             |                |                   |                   |       | Q1            | 進捗率    |
| 商社流通 | 電子機能材 | 売上高         | 39,763         | 35,000            | 48,000            | 18.1% | 16,218        | 33.8%  |
|      |       | セグメント利益     | 2,875          | 2,000             | 4,500             | 32.1% | 2,757         | 61.3%  |
|      | アルミ銅  | 売上高         | 90,601         | 95,000            | 110,000           | 41.5% | 29,895        | 27.2%  |
|      |       | セグメント利益又は損失 | △ 65           | 500               | 1,000             | 7.1%  | 1,295         | 129.5% |
|      | 計     | 売上高         | 130,364        | 130,000           | 158,000           | 59.6% | 46,114        | 29.2%  |
|      |       | セグメント利益     | 2,809          | 2,500             | 5,500             | 39.3% | 4,053         | 73.7%  |
|      |       | 利益率         | 2.2%           | 1.9%              | 3.5%              | -     | 8.8%          | -      |

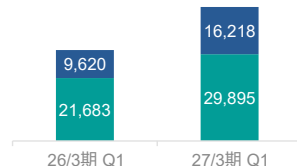
## 電子機能材

- ▶ レアメタル  
スクラップリサイクル取引は数量および市況が好調。数量面では供給がひっ迫し上半期まで継続すると予想。下半期は数量の減少を見込む。

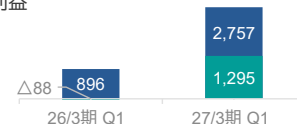
## アルミ銅

- ▶ 再生資源(スクラップ)  
北九州ヤードの集荷量は想定通りに推移。Q2以降は相場軟調とみて期初見通し通りに推移すると予測。
- ▶ アルミ素材・部材  
実需は堅調。AI・データセンターやその冷却設備関連の素材取引が堅調に継続すると見込む。

売上高



セグメント利益



# 2027年3月期 通期業績見通し セグメント別

※1 増減・端数調整の関係により数値が一致しない箇所がある ※2 売上高は外部顧客に対する売上高を指す

※当第1四半期連結会計期間より、報告セグメントごとの業績をより適切に反映させるために、全社費用の配賦方法を見直し、報告セグメントの利益又は損失の測定方法を変更。前第1四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の測定方法に基づき作成したものを記載。

| (百万円) |      | 2026年3月期<br>実績 | 2027年3月期<br>期初見通し | 2027年3月期<br>修正見通し | 構成比   | 2027年3月期(四半期) |       |
|-------|------|----------------|-------------------|-------------------|-------|---------------|-------|
|       |      |                |                   |                   |       | Q1            | 進捗率   |
| 製造    | 装置材料 | 売上高            | 48,428            | 61,000            | 23.8% | 14,660        | 23.3% |
|       |      | セグメント利益        | 1,482             | 2,500             | 25.0% | 1,551         | 44.3% |
|       | 金属加工 | 売上高            | 40,926            | 44,000            | 16.6% | 11,738        | 26.7% |
|       |      | セグメント利益又は損失    | 4,630             | 5,000             | 35.7% | 1,555         | 31.1% |
|       | 計    | 売上高            | 89,355            | 105,000           | 40.4% | 26,398        | 24.7% |
|       |      | セグメント利益        | 6,112             | 7,500             | 60.7% | 3,107         | 36.6% |
|       |      | 利益率            | 6.8%              | 7.1%              | 7.9%  | 11.8%         | -     |

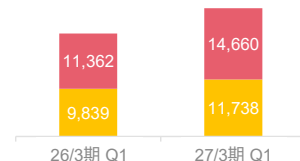
## 装置材料

- ▶ 北米市場 (Univertical HD)  
米国内電気設備の老朽化とデータセンター建設需要に加え、半導体生産の回復もあり堅調に推移すると見込む。

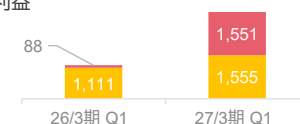
## 金属加工

- ▶ モビリティ・自動車  
米国関税政策や北米EV減速の影響を受ける。二次電池も北米EV影響により減速。中東情勢による原油高の影響でEV需要の高まりに期待。
- ▶ 半導体製造装置・実装装置向け部品  
前期後半の好調を維持。SPE型により違いがあるものの需要は旺盛。増産体制の構築が急務。成長投資を継続。大川電機製作所 第3工場(福島県福島市)を新設、操業は2028年下期を予定。

## 売上高



## セグメント利益



## 【製造 | 金属加工事業】 - 大川電機製作所 第3工場設立 -

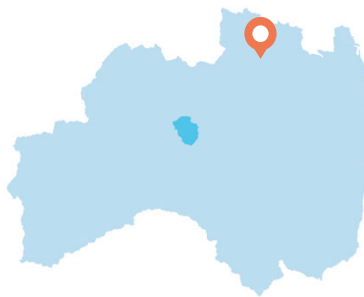


- ❑ 福島工場・上名倉工場に続き3拠点目となる「大笹生(おおざそう)工場」を福島市内に建設することを決定
- ❑ 2032年度に大川電機製作所 売上高100億円達成に向け生産体制を強化
- ❑ 生産能力を現状の2倍以上に引き上げることが可能

|       |                                           |
|-------|-------------------------------------------|
| 工場名   | 大川電機製作所 大笹生工場                             |
| 建設予定地 | 第2期福島おおざそうインター工業団地 H区画<br>(福島県福島市大笹生字館ノ内) |
| 施設用途  | 航空宇宙 及び 半導体製造装置等の<br>精密金属加工部品の生産          |
| 敷地面積  | 34,011.63㎡                                |
| 投資額   | 約 75 億円 (土地取得費含む)                         |
| 操業時期  | 2028年度下期予定                                |



福島県 福島市 大笹生



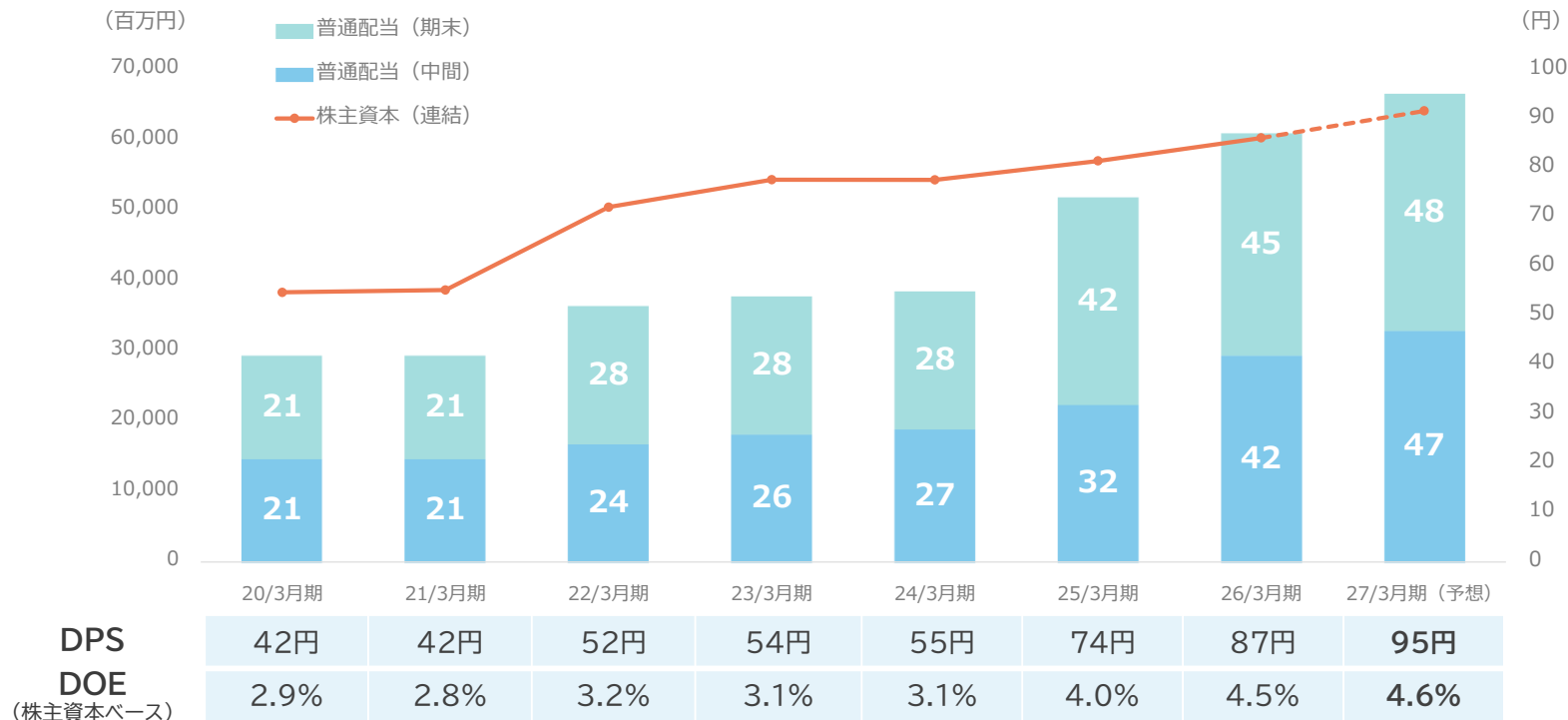
完成イメージ図



# 株主還元策



- ▶ 前期より+8円、期初予定額から+5円増配予定
- ▶ DOEは4%以上を目標とする



## INDEX

1. 2027年3月期 Q1 決算概要
2. 2027年3月期 通期業績見通し  
長期経営計画2030進捗（再掲）

## 長期経営計画2030進捗



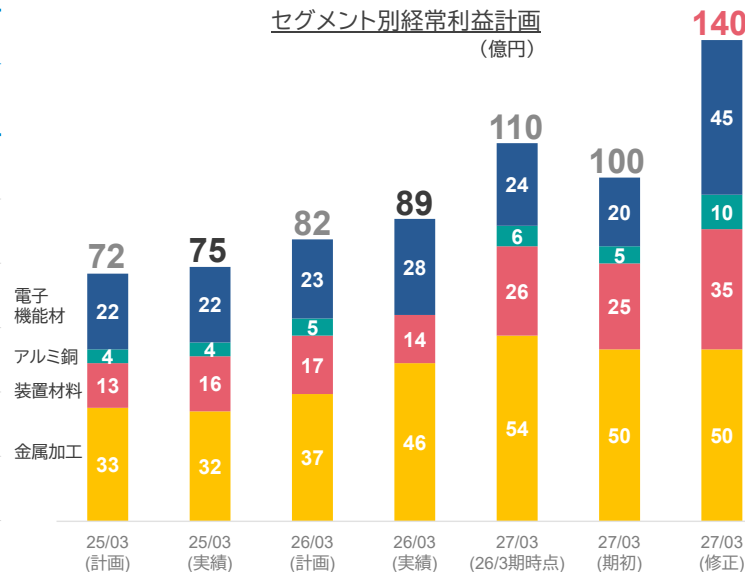
- 外部環境変化を踏まえ長期経営計画2030における2027年3月期数値目標を見直し

| (百万円)  | 2025年3月期 |         | 2026年3月期 |         | 2027年3月期  |            |         | 2031年<br>3月期 |
|--------|----------|---------|----------|---------|-----------|------------|---------|--------------|
|        | 計画       | 実績      | 計画       | 実績      | 期初<br>見通し | 修正後<br>見通し | 前期比     | 目標           |
| 売上高    | 185,000  | 197,004 | 215,000  | 219,720 | 235,000   | 265,000    | +45,280 |              |
| 営業利益   | 7,200    | 6,919   | 8,800    | 9,743   | 10,700    | 14,700     | +4,957  |              |
| 経常利益   | 7,200    | 7,528   | 8,200    | 8,947   | 10,000    | 14,000     | +5,053  | 15,000       |
| EBITDA | 11,700   | 11,734  | 13,000   | 14,519  | 15,700    | 19,700     | +5,181  |              |
| ROE    | 8.1%     | 8.6%    | 9.2%     | 9.6%    | 10.6%     | 14.5%      | +4.9pt  | ≥12%         |
| ROIC   | 4.3%     | 3.9%    | 5.4%     | 4.2%    | 5.9%      | 7.1%       | +2.9pt  | ≥8%          |

### 主な成長投資案件

- 25/3月期
  - 装置材料：ユニバーティカル(銅陵工場新設)
  - 金属加工：大川電機製作所(工場新設)、大羽精研(設備増強)、ソーデナガノ(設備増強)
- 26/3月期
  - アルミ銅：アルコニックス(関東 再生資源ヤード土地取得)
  - 装置材料：ユニバーティカル(銅陵工場新設)
  - 金属加工：大川電機製作所(工場新設)、大羽精研(設備増強)、ソーデカンザス(工場設立)

セグメント別経常利益計画  
(億円)



EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれんの償却額

ROE = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 株主資本 × 100

ROIC = 税引後営業利益 ÷ (有利子負債 + 株主資本) × 100

※「株主資本」の定義：連結貸借対照表の「資本金」+「資本剰余金」+「利益剰余金」