HANWA
すべての「ほしい」をつなげてく。

2026年度(2027年3月期)
第2四半期 決算説明資料

2026年11月

阪和興業株式会社 TSE:8078

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

目次

- 2026年度2Q決算概要
- 中期経営計画2028進捗状況
- 補足資料

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

目次

- 2026年度2Q決算概要
- 中期経営計画2028進捗状況
- 補足資料

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

連結業績

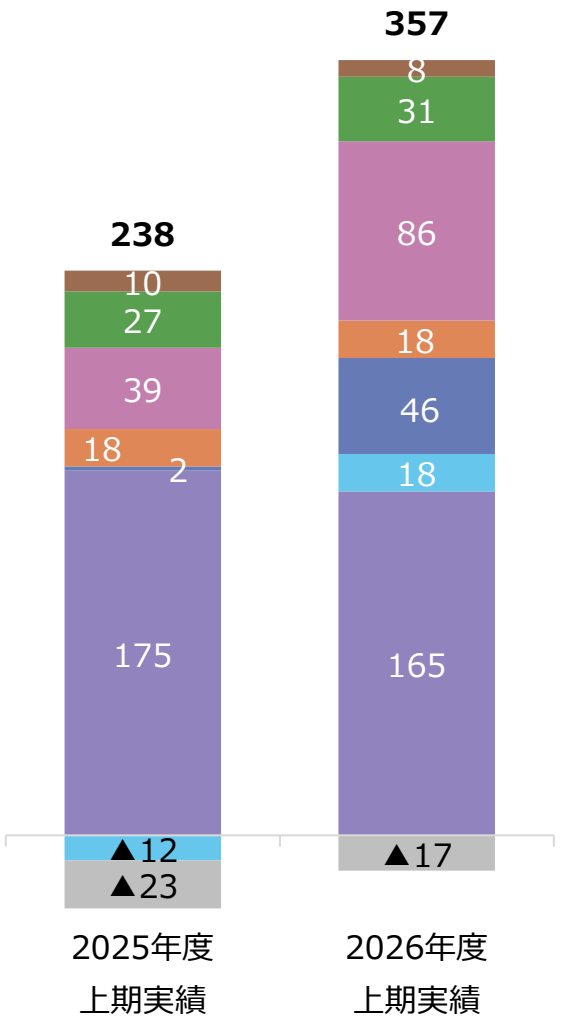
■2026年度2Qの経常利益は357億円
■経常利益の通期予想を650億円に上方修正、修正後予想に対する進捗率は55%

(億円)	2025年度 上期実績	2026年度 上期実績	増減 (増減率)	2026年度 通期予想 5/12公表	2026年度 通期予想 修正後	2026年度 通期予想 進捗率
売上高	12,791	**14,769**	+1,977 (+15%)	30,000	**30,000**	49%
売上総利益	675	**826**	+151 (+22%)	–	**–**	–
営業利益	277	**368**	+90 (+33%)	625	**700**	53%
経常利益	238	**357**	+118 (+50%)	570	**650**	55%
親会社株主に帰属する当期純利益	167	**230**	+62 (+37%)	400	**450**	51%
グローバル鉄鋼取扱重量	707万t	**706万t**	▲1万t (▲ 0%)	–	**–**	–

※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。

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

セグメント別経常利益 (年度累計)



セグメント	2025年度 上期実績	2026年度 上期実績	前年同期比 (増減率)	主な増減要因
鉄鋼	175	165	▲9 (▲6%)	工事物件の進捗が減少したことなどで減益
プライマリーメタル	▲12	18	+31 (－)	SAMANCOR社からの持分法による投資損益が黒字に転じたことで増益
リサイクルメタル	2	46	+43 (－)	アルミやマイナーメタルなどの主要取扱商材の需給が逼迫する中でも、安定的な取扱量を確保し、利幅も拡大したことなどで増益
食品	18	18	▲0 (▲2%)	主にサケの取扱数量が減少したことなどで減益
エネルギー・生活資材	39	86	+46 (+118%)	石油製品および化成品などの主要取扱商材の需給が逼迫する中でも、安定的な取扱量を確保し、利幅も拡大したことなどで増益
海外販売子会社	27	31	+4 (+15%)	東南アジアで鋼材や非鉄金属原料の販売数量が増加したことで増益
その他	10	8	▲1 (▲16%)	住宅資材：主に欧州材の採算が悪化したことで減益 機械　　：完工物件が前年同期比で減少したことなどで減益
調整	▲23	▲17	+5 (－)	
合計	238	357	+118 (+50%)	

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

セグメント別経常利益進捗率および業績予想修正

セグメント	上期実績 a	2026年度 通期業績予想 5/12公表 b	2026年度 通期業績予想 修正後 c	修正後業績予想比 進捗率 a/c	期初時点業績予想からの増減 c-b	進捗状況及び業績予想修正の主な理由
鉄鋼	**165**	340	**340**	49%	–	請負工事事業が概ね想定どおりに推移したことなどを踏まえ、据え置き
プライマリーメタル	**18**	45	**35**	54%	▲10	足元までの業績および下期も引き続き厳しい事業環境が見込まれることを踏まえ、下方修正
リサイクルメタル	**46**	35	**60**	77%	+25	アルミ供給不安下での安定的な取引や、マイナーメタルの需給逼迫による採算改善などを踏まえ、上方修正
食品	**18**	35	**35**	52%	–	上期が概ね想定どおりに推移したことや、3Qの繁忙期も例年並みを想定していることなどを踏まえ、据え置き
エネルギー・生活資材	**86**	100	**135**	64%	+35	中東情勢を背景としたサプライチェーンへの懸念が高まる中でも、取扱数量、利幅を確保できたことなどを踏まえ、上方修正
海外販売子会社	**31**	65	**70**	45%	+5	中東情勢下でのタイのリサイクル事業の堅調な推移や、インドネシアの地産地消ビジネス拡大などを踏まえ、上方修正
その他	**8**	35	**25**	36%	▲10	機械における完工物件の減少などを踏まえ、下方修正
調整	**▲17**	▲85	**▲50**	–	+35	
合計	**357**	570	**650**	55%	+80	

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

セグメント別経常利益 (四半期推移)

セグメント	2025年度 1Q	2Q	3Q	4Q	通期実績	2026年度 1Q	2Q	3Q	4Q	上期累計	上期実績 前年度比
鉄鋼	97	78	106	104	**387**	84	81			**165**	▲9
プライマリーメタル	▲5	▲6	15	▲4	**▲1**	▲2	21			**18**	+31
リサイクルメタル	▲0	3	▲23	33	**13**	26	19			**46**	+43
食品	9	8	14	▲2	**30**	9	8			**18**	▲0
エネルギー・生活資材	24	14	17	28	**85**	56	30			**86**	+46
海外販売子会社	18	8	13	14	**55**	16	14			**31**	+4
その他	6	4	4	6	**21**	6	2			**8**	▲1
調整	▲10	▲13	▲22	▲22	**▲68**	▲5	▲11			**▲17**	+5
合計	**140**	**98**	**125**	**158**	**522**	**190**	**167**			**357**	**+118**

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

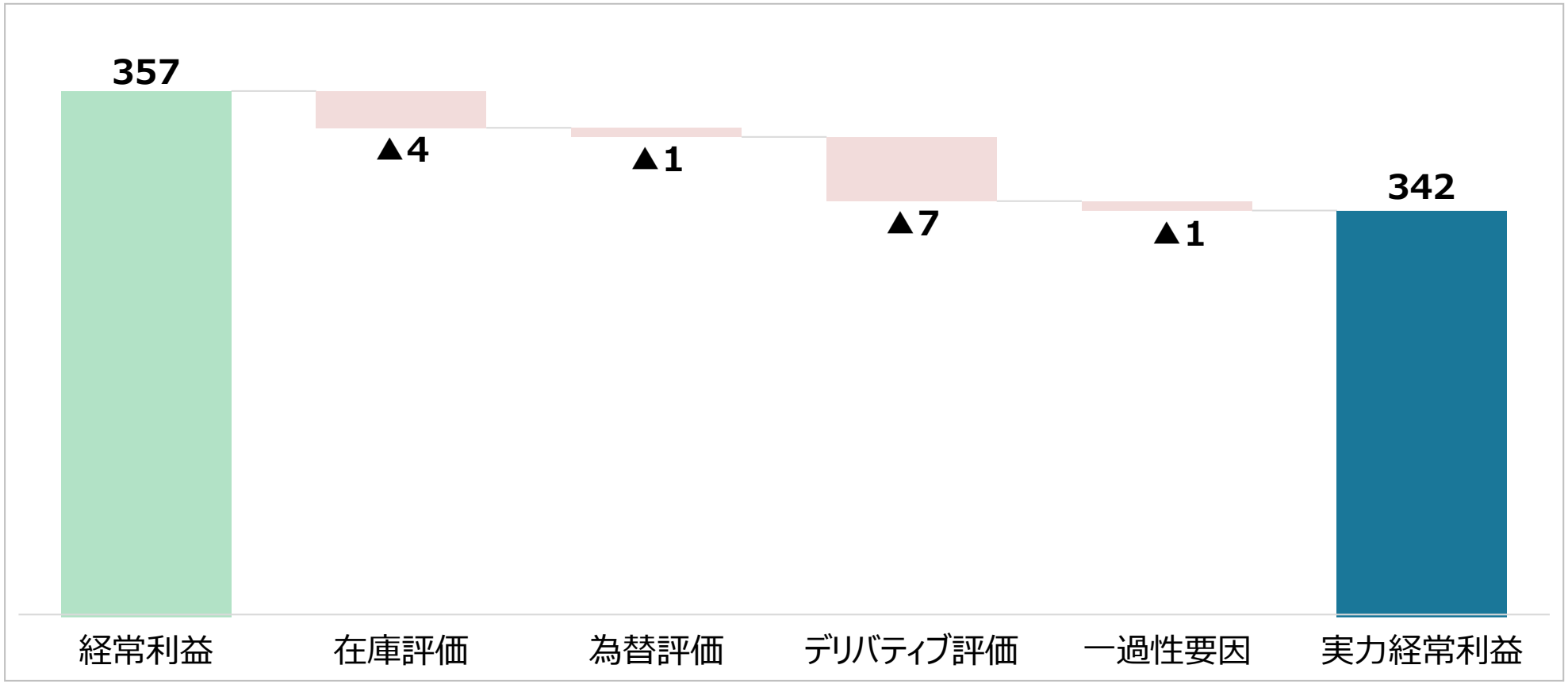
連結財政状況

(億円)	2026年3月末	2026年9月末	増減 (増減率)	主な増減内容
総資産	12,126	13,022	+895 (+7%)	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	3,721	+119 (+3%)	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	4,467	+192 (+5%)	
自己資本比率 (ハイブリッドローン考慮後)	35.3% (37.3%)	34.3% (36.2%)	▲1.0pt	
有利子負債	3,570	4,272	+701 (+20%)	短期借入金や社債の増加などにより、有利子負債は増加
純有利子負債	2,714	3,529	+815 (+30%)	
NetDER (ハイブリッドローン考慮後)	0.6倍 (0.5倍)	0.8倍 (0.7倍)	+0.2倍	

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

時価評価・一過性評価の影響

■評価や一過性要因を除いた実力経常利益は342億円
■修正後の業績予想650億円に対する進捗率は53% (詳細はp.21参照)



Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

目次

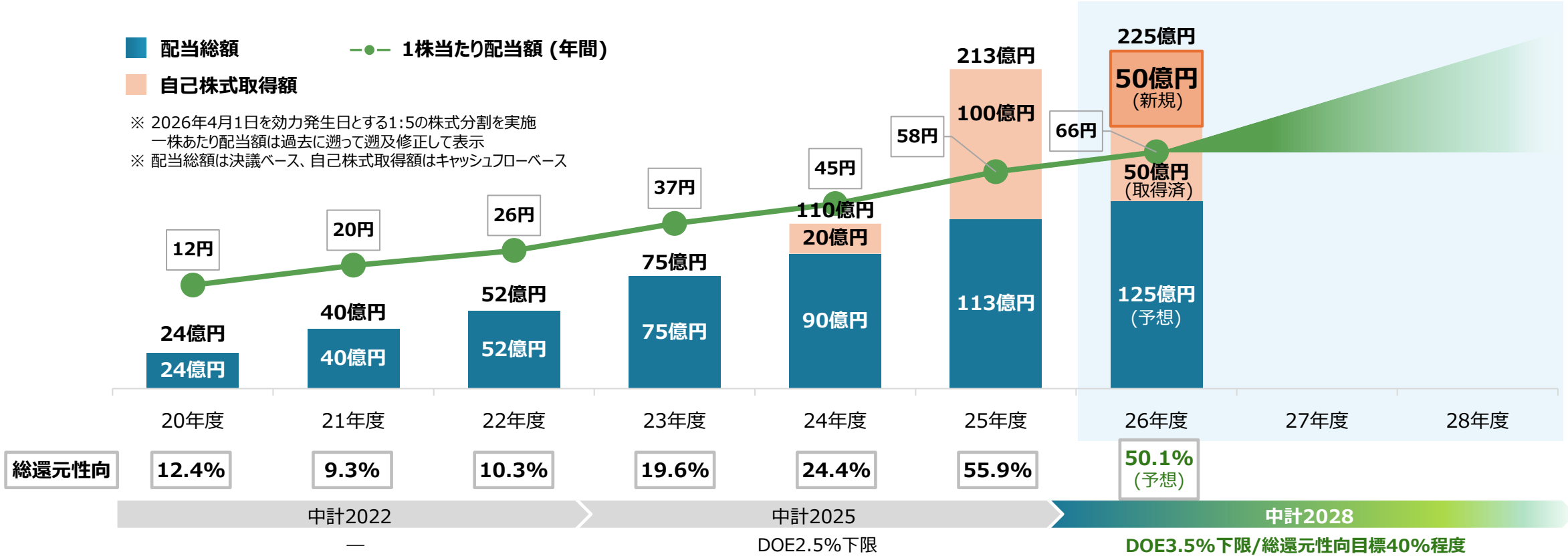
- 2026年度2Q決算概要
- **中期経営計画2028進捗状況**
- 補足資料

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

株主還元 (自己株式取得)

中計2028における還元方針 (2026年5月12日公表から変更なし)	【配当】安定的かつ累進的な配当を基本方針として継続、DOEの下限は3.5%とする 【自己株式取得】機動的かつ継続的な自己株式取得を実施 【総還元性向】40%程度を目標に配当および自己株式取得を実施

- **1株当たり配当金(年間)予想は66円に据え置き (中間33円/期末33円、前年度比+14%)**
- **今年度の業績予想を上方修正したこと、財務状況や株価を総合的に勘案した結果、50億円の自己株式取得を決定**



Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

投融資の状況

	主な案件	2026年度 上期	中計期間累計
ユーザー課題解決型ビジネス	・Associated Steel Group,LLCへの出資	**212億円**	**212億円**
社会課題解決型ビジネス		**1億円**	**1億円**
その他の成長投資および グループ最適化投資 (設備投資含む)	・国内グループ会社の土地購入 ・その他グループ会社での設備投資　他	**132億円**	**132億円**
合計		**346億円**	**346億円**

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

主な開示済み投資案件

株式会社中山製鋼所との資本業務提携および第三者割当増資の引受けによる持分法適用関連会社化

株式会社中山製鋼所 (以下、中山製鋼所)と資本業務提携契約を締結し、第三者割当増資により同社が発行する普通株式を引き受け、持分法適用関連会社化。

中山製鋼所および日本製鉄株式会社が推進する新電気炉プロジェクトは、鉄鋼業界のGX化を象徴する重要な投資案件であり、同プロジェクトの関与を通じて、当社の強みである原料調達機能、物流機能、販売ネットワーク等の提供機会の拡大を見込む

戦略的パートナーとして、両社の事業基盤の強化および収益拡大を図るとともに、同社の持続的成長と企業価値向上に貢献

第三者割当増資引受の概要

出資形態	：第三者割当増資による追加出資 (引受後の所有議決権割合 20.48%)
取得株数	：5,697,000株
取得価額	：3,794百万円
実 行 日	：2026年10月2日 (第三者割当増資払込期日)

資本業務提携の内容：

①鉄鋼原料分野における連携強化
②鉄鋼製品分野における販売・調達協力
③新電気炉プロジェクトに関する協力
④その他両社が合意する事業領域での協業

ダイサン・ダイサン物流・三栄金属の統合および新倉庫の建設

当社連結子会社である株式会社ダイサンを存続会社、連結子会社の三栄金属株式会社および持分法適用会社のダイサン物流株式会社を消滅会社とする吸収合併を実施し、存続会社の商号を阪和三栄ダイサン株式会社 (以下、阪和三栄ダイサン)に変更すること、合わせて大阪府堺市に次世代型新倉庫建設を決定

本合併により、グループ会社相互の連携強化とグループの全体最適を追求し、西日本エリアでの鉄鋼事業 (条鋼流通機能)の調達力・収益力・資本効率の向上を図る

阪和三栄ダイサンは、当社の西日本条鋼エリア戦略である「HUB&SPOKE戦略」の中核拠点として各種施策を推進。新たに建設する次世代型新倉庫により即納・小口機能を強化し、サプライチェーンのさらなる効率化・最適化を実現

新会社の概要

名　　称	：阪和三栄ダイサン株式会社
効力発生日	：2027年4月1日
事 業 内 容	：一般鋼材、鉄鋼建材製品販売
事 業 拠 点	：大阪本社、名古屋営業所、 広島営業所

新倉庫の概要

名　　称	：HSDスチールセンター (仮称)
稼働開始日	：2028年4月予定
敷 地 面 積	：10,000坪
建 屋 面 積	：6,000坪
保 管 能 力	：50,000トン



新倉庫 (HSDスチールセンター (仮称))の外観イメージパース

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

目次

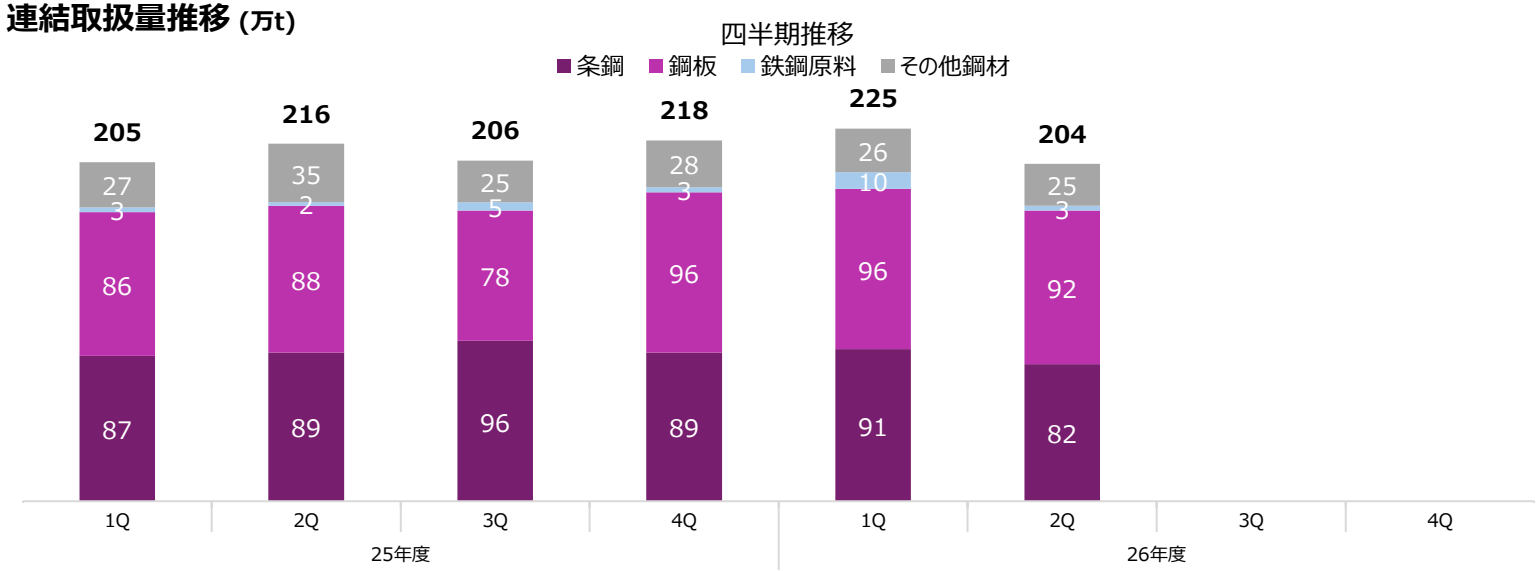
- 2026年度2Q決算概要
- 中期経営計画2028進捗状況
- **補足資料**

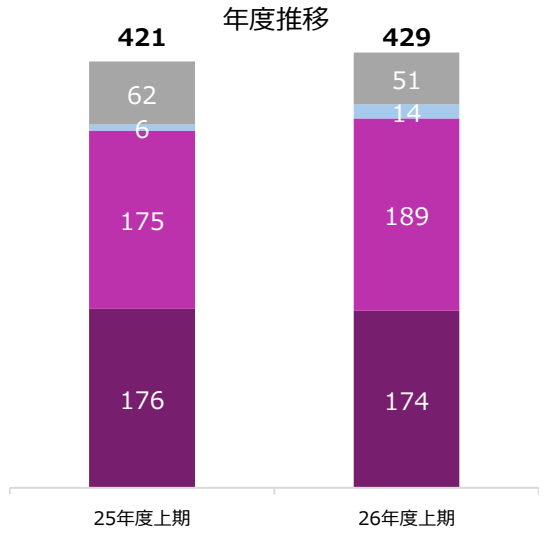
Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

鉄鋼事業

（億円）	2025年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	2026年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	増減（率）
売上高	2,700	2,706	2,661	2,651	10,719	2,724	2,797			5,521	+114 (+2%)
経常利益	97	78	106	104	**387**	84	81			**165**	▲9 (▲6%)
単体	85	66	86	64	**304**	71	61			**132**	▲19 (▲13%)
国内連結子会社	7	9	10	11	**39**	18	12			**30**	+13 (+76%)
海外連結子会社	8	8	10	7	**34**	7	6			**13**	▲3 (▲20%)
持分法投資損益	5	▲1	0	22	**26**	2	3			**5**	+1 (+41%)
調整	▲9	▲5	▲1	▲1	**▲17**	▲15	▲1			**▲17**	▲1 (−)

連結取扱量推移 (万t)





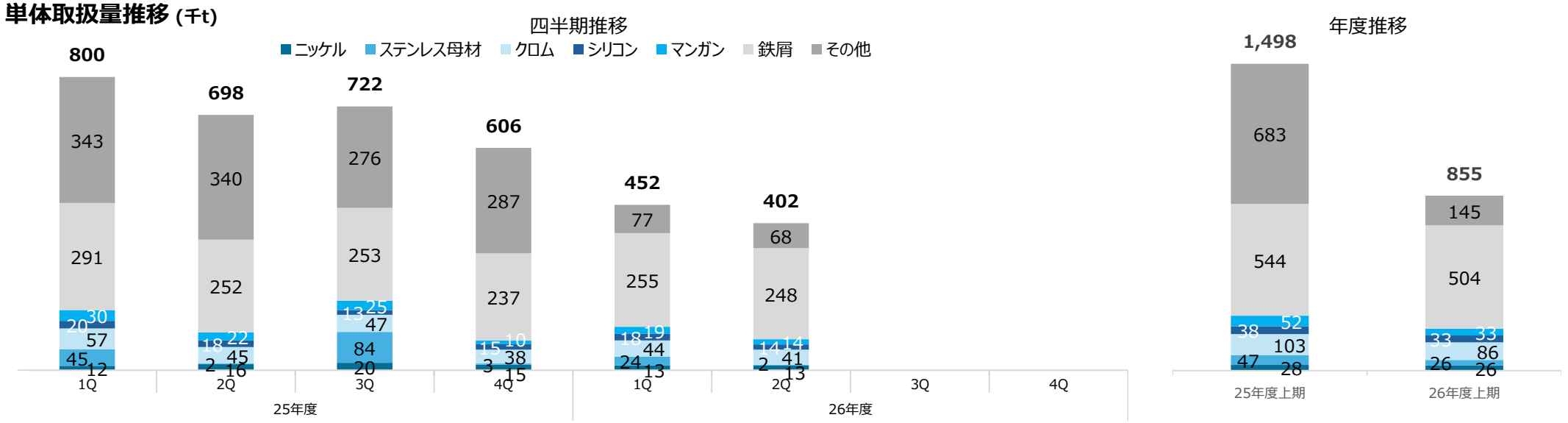
※鉄鋼事業セグメントに属する当社単体事業、国内鉄鋼関連子会社、海外コイルセンター子会社等の鉄鋼取扱量の単純合算。全ての事業セグメントでのグローバル鉄鋼取扱重量はP.3を参照。

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

プライマリーメタル事業

（億円）	2025年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	2026年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	増減（率）
売上高	551	539	673	676	2,441	625	596			1,222	+131 (+12%)
経常利益	▲5	▲6	15	▲4	**▲1**	▲2	21			**18**	+31 (−)
単体	12	2	15	8	**38**	10	4			**14**	▲0 (▲4%)
うち受取配当金	0	0	8	0	**8**	0	0			**1**	+0 (+157%)
国内連結子会社	▲0	▲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	17			**4**	+31 (−)
調整	▲0	−	0	−	**−**	−	−			**−**	+0 (−)

単体取扱量推移 (千t)

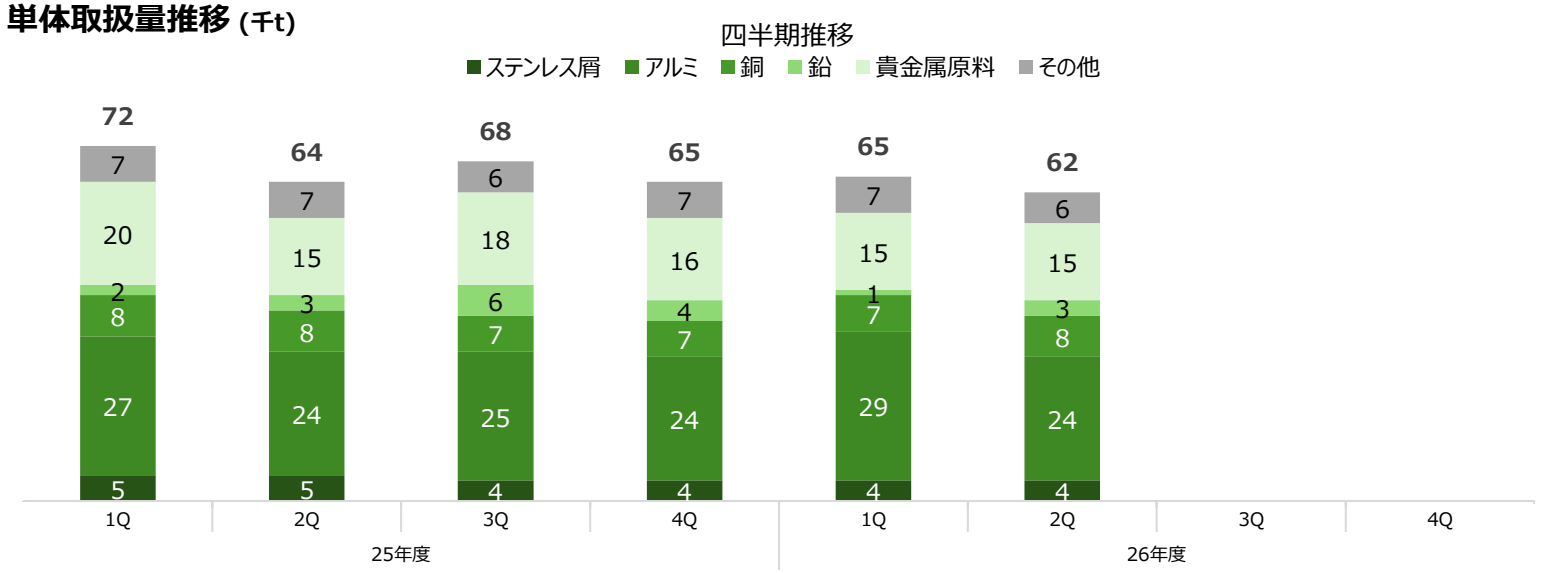


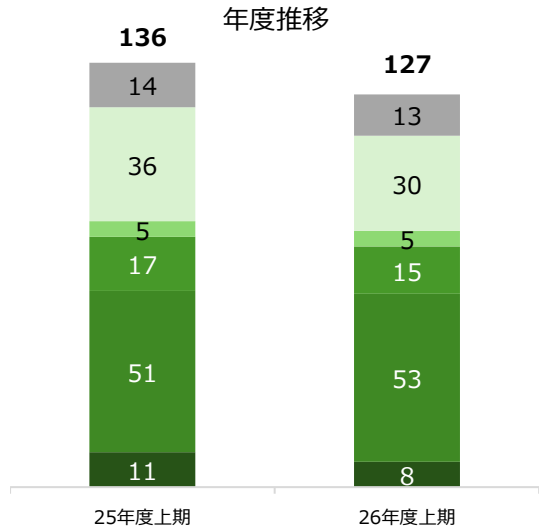
Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

リサイクルメタル事業

（億円）	2025年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	2026年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	増減（率）
売上高	640	633	693	874	2,842	874	894			1,768	+494 (+39%)
経常利益	▲0	3	▲23	33	**13**	26	19			**46**	+43 (－)
単体	▲2	2	▲23	29	**6**	23	16			**39**	+39 (－)
国内連結子会社	1	0	0	4	**6**	3	2			**6**	+4 (+324%)
海外連結子会社	▲0	▲0	▲0	▲0	**▲0**	0	▲0			**0**	+1 (－)
持分法投資損益	0	0	0	0	**1**	0	0			**0**	▲0 (▲92%)
調整	▲0	0	0	▲0	**0**	▲1	0			**▲0**	▲0 (－)

単体取扱量推移 (千t)



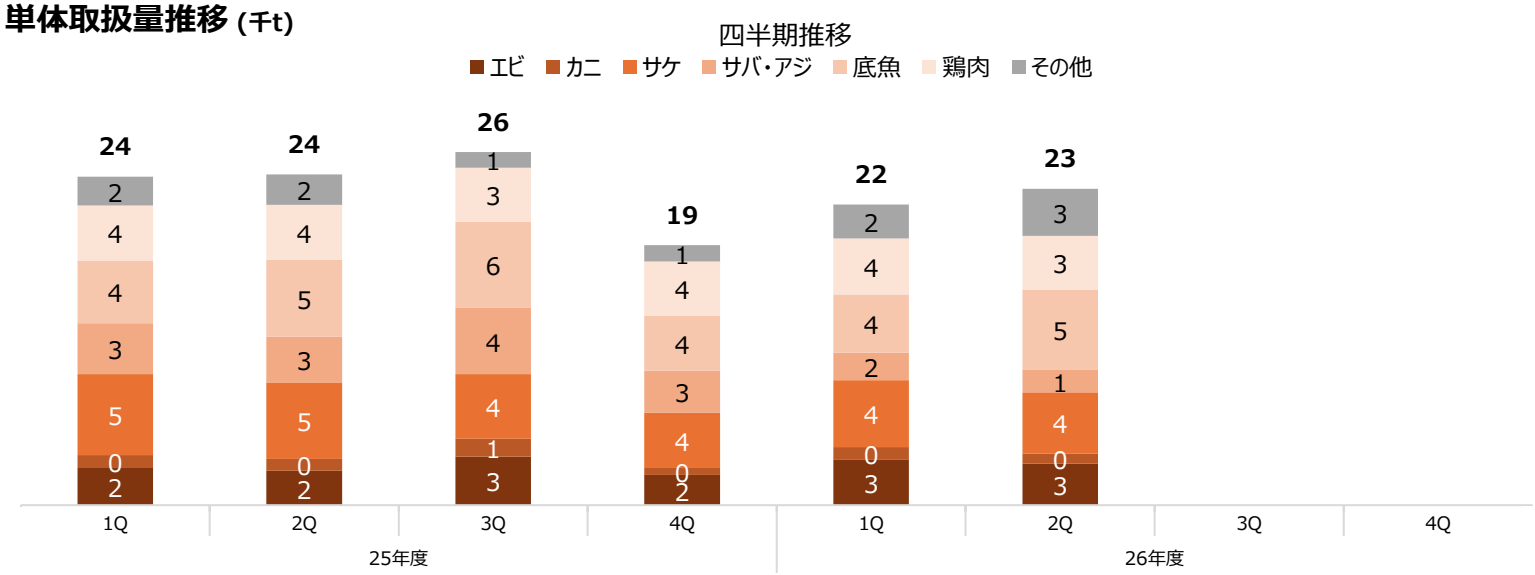


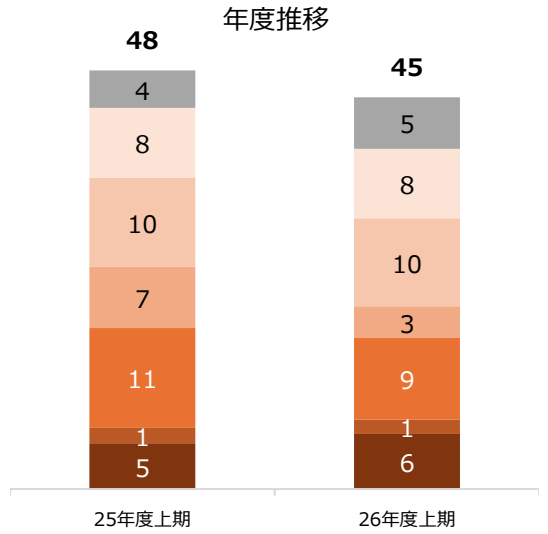
Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

食品事業

（億円）	2025年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	2026年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	増減（率）
売上高	356	359	469	319	1,505	393	407			801	+85 (+12%)
経常利益	9	8	14	▲2	**30**	9	8			**18**	▲0 (▲2%)
単体	1	3	7	▲5	**7**	5	3			**8**	+3 (+69%)
国内連結子会社	5	4	6	2	**18**	6	2			**9**	▲0 (▲8%)
海外連結子会社	2	1	▲0	▲0	**3**	0	3			**3**	▲0 (▲10%)
持分法投資損益	–	–	–	–	**–**	–	–			**–**	– (–)
調整	▲0	▲0	1	0	**0**	▲2	▲1			**▲3**	▲2 (–)

単体取扱量推移 (千t)



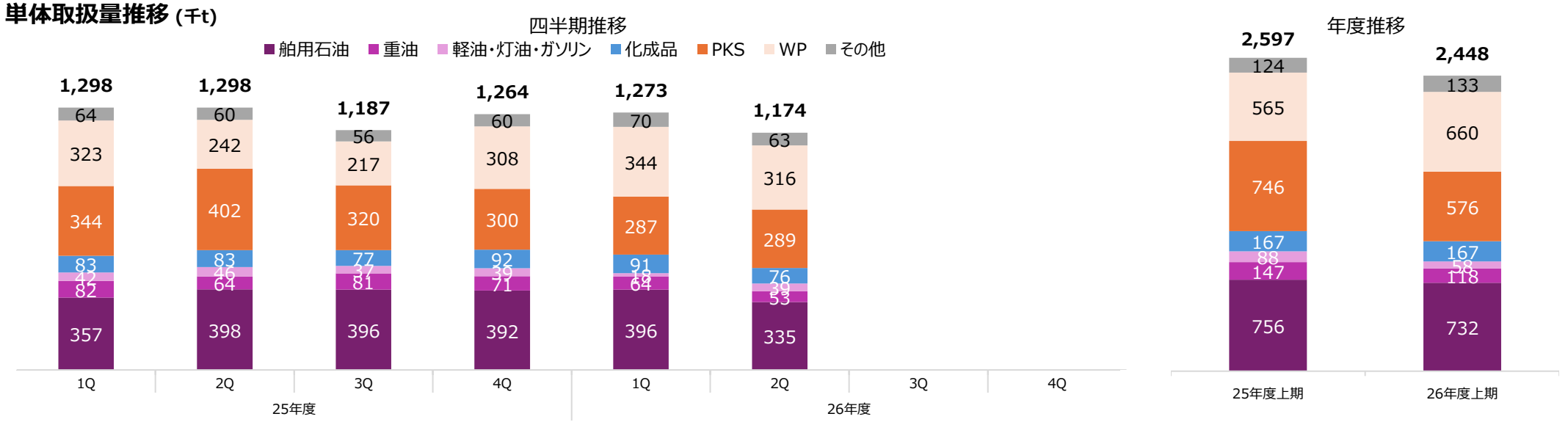


Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

エネルギー・生活資材事業

（億円）	2025年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	2026年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	増減（率）
売上高	936	923	934	1,042	3,837	1,237	1,170			2,408	+548 (+30%)
経常利益	24	14	17	28	**85**	56	30			**86**	+46 (+118%)
単体	26	13	19	18	**77**	51	26			**77**	+36 (+91%)
国内連結子会社	3	0	▲2	10	**11**	10	3			**13**	+10 (+254%)
海外連結子会社	–	–	–	–	**–**	–	–			**–**	– (–)
持分法投資損益	0	0	0	▲0	**0**	0	0			**0**	+0 (+19%)
調整	▲5	▲0	0	0	**▲5**	▲5	0			**▲5**	▲0 (–)

単体取扱量推移 (千t)

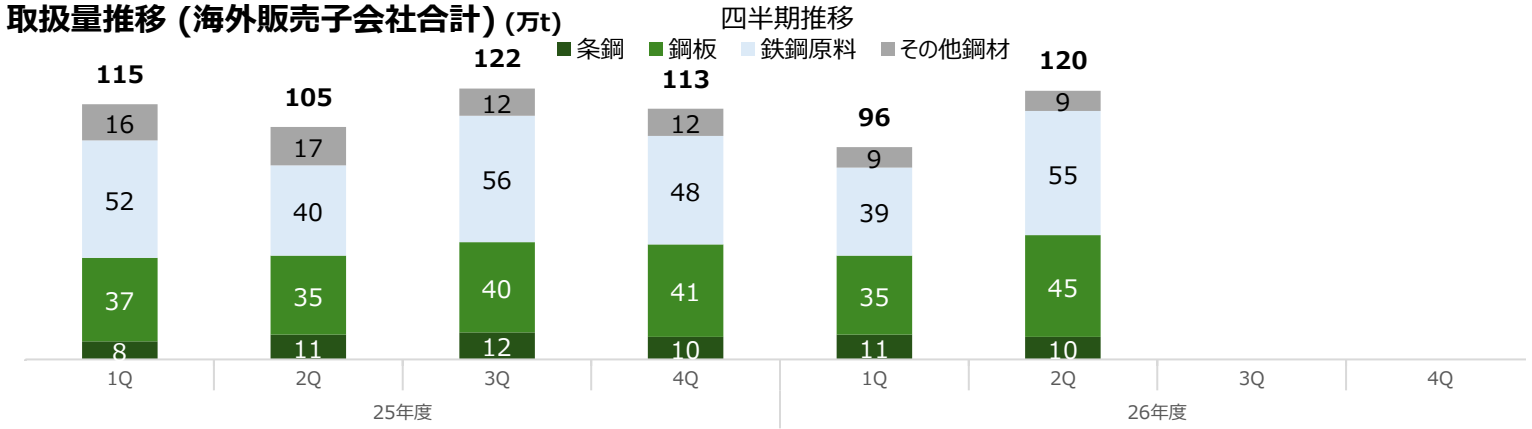


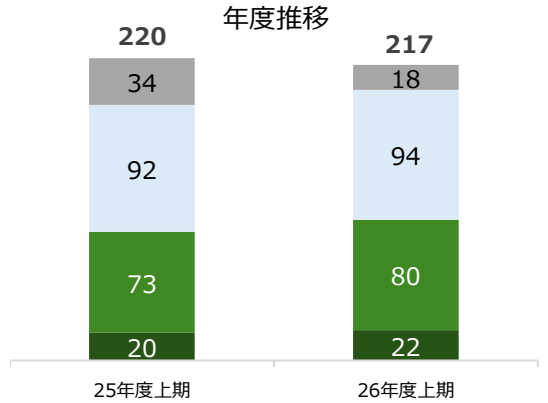
Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

海外販売子会社事業

（億円）	2025年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	2026年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	増減（率）
売上高	1,184	1,269	1,358	1,364	5,177	1,414	1,720			3,134	+681 (+28%)
経常利益	18	8	13	14	**55**	16	14			**31**	+4 (+15%)
ASEAN	12	3	9	9	**35**	10	21			**31**	+16 (+103%)
シンガポール	4	▲3	2	3	**6**	1	2			**3**	+2 (+600%)
インドネシア	3	3	6	4	**17**	4	9			**13**	+6 (+102%)
タイ	3	1	0	1	**6**	4	7			**12**	+6 (+124%)
東アジア	1	1	2	2	**7**	2	0			**3**	+0 (+22%)
北米	3	3	1	2	**9**	3	▲6			**▲2**	▲9 (－)
その他	1	0	0	0	**2**	▲0	▲0			**▲1**	▲2 (－)
調整	0	0	▲0	▲0	**0**	▲0	▲0			**▲0**	▲0 (－)

取扱量推移 (海外販売子会社合計) (万t)





Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

その他事業

（億円）	2025年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	2026年度 1Q	2Q	3Q	4Q	累計	増減（率）
売上高	312	318	345	362	1,339	332	339			672	+40 (+6%)
経常利益	6	4	4	6	**21**	6	2			**8**	▲1 (▲16%)
単体	6	2	4	5	**18**	2	4			**7**	▲1 (▲20%)
国内連結子会社	2	3	1	2	**8**	1	2			**4**	▲0 (▲19%)
海外連結子会社	–	–	–	–	**–**	–	–			**–**	– (–)
持分法投資損益	–	–	–	–	**–**	–	–			**–**	– (–)
調整	▲2	▲1	▲1	▲1	**▲6**	1	▲3			**▲2**	+1 (–)

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

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	2,797			5,521	625	596			1,222	874	894			1,768
経常利益	84	81			165	▲2	21			18	26	19			46
評価・一過性 在庫評価	2	1			3	▲0	▲0			▲0	0	▲0			0
評価・一過性 為替評価	–	–			–	–	–			–	–	–			–
評価・一過性 デリバティブ評価	–	–			–	▲1	0			▲0	14	▲7			7
評価・一過性 一過性要因	0	–			0	–	10			10	–	–			–
実力経常利益	81	80			162	▲1	10			9	11	27			38
進捗率					48%					26%					64%

	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	407			801	1,237	1,170			2,408	1,414	1,720			3,134
経常利益	9	8			18	56	30			86	16	14			31
評価・一過性 在庫評価	0	1			1	▲1	0			▲0	0	▲0			▲0
評価・一過性 為替評価	–	–			–	–	–			–	–	–			–
評価・一過性 デリバティブ評価	–	–			–	11	▲7			3	7	▲9			▲2
評価・一過性 一過性要因	–	–			–	▲0	–			▲0	–	▲9			▲9
実力経常利益	8	7			16	45	38			83	9	34			43
進捗率					47%					62%					62%

	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	339			672	▲416	▲343			▲759	7,185	7,583			14,769
経常利益	6	2			8	▲5	▲11			▲17	190	167			357
評価・一過性 在庫評価	0	▲0			0	–	–			–	2	1			4
評価・一過性 為替評価	–	–			–	0	1			1	0	1			1
評価・一過性 デリバティブ評価	–	–			–	–	–			–	32	▲24			7
評価・一過性 一過性要因	–	–			–	–	0			0	▲0	1			1
実力経常利益	5	3			8	▲6	▲13			▲19	154	188			342
進捗率					35%					–					53%

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

IR活動

統合報告書の発行

- **2026年9月30日に統合報告書2026を発行**



【主なポイント】

- ✓ **社長メッセージ**
  社長が語る、目指す姿と持続的成長に向けた経営の方向性
- ✓ **長期的に目指す姿と中期経営計画2028**
  2026年5月に公表した中計2028の重点施策を紹介
- ✓ **新任取締役メッセージ**
  新任取締役4名が語る、経営課題への認識と成長に向けた考え・決意

https://www.hanwa.co.jp/ms/data/pdf/ir統合報告書2026.pdf

スポンサードレポートの新規発行

- **株式会社QUICK、野村インベスター・リレーションズ株式会社、野村證券株式会社が共同で行うスポンサード・リサーチ事業「QUICK & NOMURA コーポレート・リサーチ」による当社に関するレポートが公表**
- **本レポートでは、当社の事業内容とその強み・課題の分析、事業計画、業績動向などが紹介されていますので、ぜひご覧ください**

公開日　：2026年10月2日
公開URL：https://www.nomura-ir.co.jp/ja/qnresearch/report_8078.html

Quick | NOMURA
CORPORATE RESEARCH

野村IR資産運用フェアへの出展

- **野村インベスター・リレーションズ主催の国内最大級のIRイベント「野村IR資産運用フェア2027」に初出展**

イベント概要

開催期間　：2027年1月14日～31日（オンライン開催）
対象　　：全国の個人投資家様
前回実績　：参加登録者数 約2.5万人、延べ来場者数 約5.4万人

当社出展概要

出展形式　：オンラインセミナー
出展時間　：2027年1月14日 15時30分～
講演内容　：当社の事業概要・強み・成長戦略等
登壇者　　：本田 恒　取締役専務執行役員



Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved

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予想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。

Copyright© Hanwa Co., Ltd. All Rights Reserved