

2020年度第3四半期 決算補足資料

2021年2月9日

DOWAホールディングス株式会社

経営成績

■ 連結損益計算書

単位：億円（億円未満切捨て）

| | 2019年度 | | 2020年度 | | 増減 | | | |
|--------------------------|--------|-------|--------|-------|------|------|------|------|
| | 3Q累計 | 通期 | 3Q累計 | 通期予想 | 3Q累計 | | 通期 | |
| 売上高 | 3,527 | 4,851 | 4,035 | 5,636 | 508 | 14% | 784 | 16% |
| 営業利益 | 176 | 259 | 237 | 313 | 61 | 35% | 53 | 21% |
| 経常利益 | 204 | 289 | 216 | 290 | 12 | 6% | 0 | 0% |
| 親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益 | 134 | 173 | 84 | 120 | △ 50 | △37% | △ 53 | △31% |

※2020年度の通期予想は、2020年11月10日の公表値から変更ありません

■ 為替・金属価格

| | 2019年度 | | | 2020年度 | | | |
|---------------|--------|-------|-------------|--------|-------|-------------|-------|
| | 上期平均 | 3Q平均 | 1Q~3Q 平均 | 上期平均 | 3Q平均 | 1Q~3Q 平均 | 4Q前提 |
| 為替：(¥/\$) | 108.6 | 108.8 | 108.7 | 106.9 | 104.5 | 106.1 | 105.0 |
| 銅：(\$/t) | 5,956 | 5,888 | 5,933 | 5,931 | 7,174 | 6,345 | 6,500 |
| 亜鉛：(\$/t) | 2,554 | 2,384 | 2,497 | 2,150 | 2,631 | 2,310 | 2,400 |
| インジウム：(\$/kg) | 164 | 150 | 159 | 147 | 174 | 156 | 160 |

➤ 廃棄物・リサイクル関連

国内の廃棄物処理の受注は堅調

インドネシア・タイは、廃棄物処理の受注が前年同期比で減少

➤ 自動車関連

2020.2Qから販売が回復に転じ、3Qも回復基調が継続

➤ 新エネルギー・電子部品関連

新エネルギー：2020.2Qに引き続き、堅調に推移

電子部品：第5世代移動通信システム（5G）向けの需要が増加

➤ 為替・金属価格

為替：2020.3Qに105円/米ドル台から103円/米ドル台へ円高が進行

金属価格：金、銀は高位で安定、PGM(白金族金属) やベースメタルは上昇

主要製品の動向

※2019年度1Qを100として指数化

| | | 2019年度 | | | | 2020年度 | | |
|--------------|------------------------|--------|-----|-----|-----|--------|-----|-----|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q |
| 環境・ リサイクル | 国内廃棄物中間処理量 | 100 | 89 | 94 | 90 | 92 | 88 | 94 |
| | リサイクル原料集荷量 (小坂製錬向け) | 100 | 106 | 107 | 101 | 107 | 100 | 91 |
| | 東南アジア廃棄物処理額 | 100 | 97 | 98 | 110 | 102 | 86 | 83 |
| 製錬 | 銅生産量 (小坂製錬・小名浜製錬合計) | 100 | 94 | 90 | 110 | 100 | 90 | 98 |
| | 亜鉛生産量 | 100 | 69 | 93 | 90 | 89 | 64 | 99 |
| 電子材料 | LED販売量 | 100 | 122 | 106 | 110 | 124 | 130 | 122 |
| | 銀粉販売量 | 100 | 116 | 123 | 127 | 107 | 122 | 120 |
| 金属加工 | 伸銅品販売量 | 100 | 103 | 104 | 96 | 71 | 82 | 111 |
| 熱処理 | 熱処理加工売上高 | 100 | 102 | 104 | 99 | 56 | 85 | 107 |
| | 工業炉売上高 | 100 | 117 | 102 | 110 | 64 | 83 | 52 |

セグメント別損益 前年比 (3Q)

単位：億円（億円未満切捨て）

| | 2019年度 3Q累計 | | | 2020年度 3Q累計 | | | 増減 | | |
|---------------|-------------|------|------|-------------|------|------|------|------|------|
| | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 |
| 環境・リサイクル | 817 | 50 | 50 | 856 | 59 | 58 | 38 | 8 | 8 |
| 製錬 | 1,646 | 60 | 82 | 1,933 | 128 | 159 | 286 | 68 | 76 |
| 電子材料 | 707 | 9 | 18 | 1,036 | 17 | 26 | 328 | 7 | 7 |
| 金属加工 | 618 | 36 | 37 | 531 | 27 | 28 | △ 86 | △ 9 | △ 8 |
| 熱処理 | 209 | 9 | 9 | 155 | △ 0 | △ 2 | △ 54 | △ 10 | △ 11 |
| その他、 全社・消去 | △ 472 | 8 | 5 | △ 477 | 5 | △ 53 | △ 4 | △ 2 | △ 59 |
| 合計 | 3,527 | 176 | 204 | 4,035 | 237 | 216 | 508 | 61 | 12 |

経常利益の要因別分析

単位：億円（億円未満切捨て）

| 2020年度3Q累計－2019年度3Q累計 | 環境・ リサイクル | 製錬 | 電子材料 | 金属加工 | 熱処理 | その他 | 合計 |
|-----------------------|--------------|-----|------|------|------|------|------|
| 施策効果・販売増減など | 10 | 2 | 5 | △ 8 | △ 9 | △ 2 | △ 3 |
| うち実収差量（数量差） | － | △ 1 | － | － | － | － | △ 1 |
| 実収差量（金属価格単価差） | － | 49 | － | － | － | － | 49 |
| 外貨建収入為替差 | － | △ 6 | 0 | － | － | － | △ 6 |
| 原料条件（条件差） | － | 17 | － | － | － | － | 17 |
| 払出時価簿価差・期末時価評価差 | － | 1 | － | － | － | － | 1 |
| 電力代ほか | － | 8 | － | － | － | － | 8 |
| 減価償却費（製造原価） | △ 1 | △ 4 | 3 | △ 1 | △ 1 | △ 1 | △ 5 |
| 営業利益増減 | 8 | 68 | 7 | △ 9 | △ 10 | △ 2 | 61 |
| 営業外収支の影響 | | | | | | | |
| ・持分法損益 | 1 | 0 | △ 0 | 0 | － | △ 53 | △ 52 |
| ・その他 | △ 1 | 8 | △ 0 | 1 | △ 1 | △ 3 | 3 |
| 経常利益増減 | 8 | 76 | 7 | △ 8 | △ 11 | △ 59 | 12 |

連結業績予想（2020年度）

単位：億円（億円未満切捨て）

| | 2019年度 実績 | 2020年度 予想 | 増減 | |
|---------------------|--------------|--------------|------|-------|
| 売上高 | 4,851 | 5,636 | 784 | 16% |
| 営業利益 | 259 | 313 | 53 | 21% |
| 経常利益 | 289 | 290 | 0 | 0% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 173 | 120 | △ 53 | △ 31% |

2020年度の業績予想につきましては、現在のところ業績が想定した範囲内で推移していることから、2020年11月10日に公表した見通しからの変更はありません。

連結業績予想（セグメント別損益）

単位：億円（億円未満切捨て）

| | 2019年度 実績 | | | 2020年度 予想（11/10公表） | | | 増減 | | |
|---------------|-----------|------|------|--------------------|------|------|------|------|------|
| | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 |
| 環境・リサイクル | 1,121 | 72 | 69 | 1,161 | 75 | 71 | 39 | 2 | 1 |
| 製錬 | 2,272 | 100 | 122 | 2,636 | 168 | 209 | 363 | 67 | 86 |
| 電子材料 | 982 | 10 | 24 | 1,533 | 22 | 32 | 550 | 11 | 7 |
| 金属加工 | 823 | 51 | 51 | 755 | 32 | 36 | △ 68 | △ 19 | △ 15 |
| 熱処理 | 279 | 12 | 12 | 248 | 7 | 6 | △ 31 | △ 5 | △ 6 |
| その他、 全社・消去 | △ 628 | 13 | 10 | △ 696 | 9 | △ 63 | △ 68 | △ 4 | △ 74 |
| 合計 | 4,851 | 259 | 289 | 5,636 | 313 | 290 | 784 | 53 | 0 |

前提条件・感応度（2020年度4Q）

感応度（営業利益/4Q）

単位：億円

| | 前提条件 | 変動幅 | 感応度 |
|-------|--------------|-------------|------------|
| 為替 | 105.0 円/\$ | ±1 円/\$ | 1.3 |
| 銅 | 6,500 \$ / t | ±100 \$ / t | 0.1 |
| 亜鉛 | 2,400 \$ / t | ±100 \$ / t | 1.2 |
| インジウム | 160 \$ / kg | ±10 \$ / kg | 0.2 |

※為替感応度の内訳は、製錬部門1.1億円、電子材料部門0.2億円です。

為替、金属価格

| | 2019年度 | | | 2020年度 | | | (参考) 2021年 1月平均 |
|---------------|---------|-------|-------|---------|-------|-------|-----------------------|
| | 1Q~3Q平均 | 4Q平均 | 年度平均 | 1Q~3Q平均 | 4Q前提 | 年度平均 | |
| 為替：(円/\$) | 108.7 | 108.9 | 108.7 | 106.1 | 105.0 | 105.8 | 103.7 |
| 銅：(\$/t) | 5,933 | 5,638 | 5,860 | 6,345 | 6,500 | 6,384 | 7,971 |
| 亜鉛：(\$/t) | 2,497 | 2,128 | 2,405 | 2,310 | 2,400 | 2,333 | 2,708 |
| インジウム：(\$/kg) | 159 | 148 | 156 | 156 | 160 | 157 | 182 |

感応度については、現時点で合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の影響額は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

(参考) ヒストリカルデータ

■ 連結財務数値

単位：億円（億円未満切捨て）

| | | 2018年度 | | | | | 2019年度 | | | | | 2020年度 | | | | |
|---------------|--------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|----|----|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 年度 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 年度 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 年度 |
| 合計 | 売上高 | 1,151 | 1,066 | 1,145 | 1,165 | 4,529 | 1,162 | 1,145 | 1,219 | 1,323 | 4,851 | 1,154 | 1,370 | 1,511 | - | - |
| | 営業利益 | 69 | 24 | 34 | 59 | 186 | 68 | 41 | 65 | 83 | 259 | 49 | 76 | 111 | - | - |
| | 経常利益 | 85 | 42 | 40 | 73 | 243 | 76 | 47 | 79 | 85 | 289 | 33 | 59 | 123 | - | - |
| | 親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益 | 60 | 28 | 17 | 42 | 149 | 48 | 30 | 55 | 39 | 173 | 1 | 14 | 68 | - | - |
| 環境・リサイクル | 売上高 | 263 | 248 | 252 | 278 | 1,044 | 258 | 276 | 282 | 303 | 1,121 | 277 | 287 | 290 | - | - |
| | 営業利益 | 17 | 10 | 16 | 12 | 56 | 18 | 15 | 16 | 21 | 72 | 18 | 18 | 22 | - | - |
| | 経常利益 | 19 | 13 | 16 | 13 | 62 | 15 | 15 | 18 | 18 | 69 | 21 | 12 | 24 | - | - |
| 製錬 | 売上高 | 587 | 506 | 548 | 575 | 2,216 | 581 | 497 | 568 | 626 | 2,272 | 604 | 635 | 693 | - | - |
| | 営業利益 | 16 | △ 14 | △ 16 | 20 | 5 | 27 | 6 | 26 | 39 | 100 | 34 | 42 | 51 | - | - |
| | 経常利益 | 28 | △ 1 | △ 11 | 31 | 46 | 35 | 11 | 35 | 39 | 122 | 33 | 52 | 73 | - | - |
| 電子材料 | 売上高 | 177 | 155 | 170 | 146 | 649 | 193 | 244 | 269 | 275 | 982 | 238 | 385 | 412 | - | - |
| | 営業利益 | 11 | 4 | 3 | 2 | 21 | 2 | 3 | 2 | 1 | 10 | 6 | 2 | 7 | - | - |
| | 経常利益 | 13 | 7 | 4 | 4 | 31 | 5 | 6 | 6 | 5 | 24 | 10 | 6 | 9 | - | - |
| 金属加工 | 売上高 | 230 | 229 | 233 | 226 | 920 | 211 | 203 | 203 | 204 | 823 | 149 | 161 | 220 | - | - |
| | 営業利益 | 16 | 14 | 19 | 12 | 62 | 15 | 9 | 12 | 14 | 51 | △ 4 | 10 | 21 | - | - |
| | 経常利益 | 17 | 14 | 19 | 12 | 64 | 15 | 9 | 12 | 14 | 51 | △ 3 | 10 | 21 | - | - |
| 熱処理 | 売上高 | 63 | 72 | 79 | 80 | 297 | 67 | 72 | 69 | 70 | 279 | 39 | 57 | 58 | - | - |
| | 営業利益 | 4 | 7 | 7 | 4 | 24 | 2 | 3 | 3 | 2 | 12 | △ 9 | 2 | 6 | - | - |
| | 経常利益 | 5 | 7 | 8 | 4 | 25 | 2 | 3 | 3 | 3 | 12 | △ 10 | 3 | 5 | - | - |
| その他、 全社・消去 | 売上高 | △ 171 | △ 145 | △ 139 | △ 142 | △ 599 | △ 150 | △ 148 | △ 174 | △ 155 | △ 628 | △ 155 | △ 156 | △ 164 | - | - |
| | 営業利益 | 2 | 1 | 3 | 6 | 14 | 2 | 2 | 3 | 5 | 13 | 2 | 0 | 2 | - | - |
| | 経常利益 | 1 | 0 | 3 | 7 | 12 | 1 | 1 | 3 | 4 | 10 | △ 17 | △ 25 | △ 10 | - | - |

■ 前提条件

| | 2018年度 | | | | | 2019年度 | | | | | 2020年度 | | | | |
|---------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|------|------|
| | 1Q平均 | 2Q平均 | 3Q平均 | 4Q平均 | 年度平均 | 1Q平均 | 2Q平均 | 3Q平均 | 4Q平均 | 年度平均 | 1Q平均 | 2Q平均 | 3Q平均 | 4Q平均 | 年度平均 |
| 為替：(¥/\$) | 109.1 | 111.5 | 112.9 | 110.2 | 110.9 | 109.9 | 107.4 | 108.8 | 108.9 | 108.7 | 107.6 | 106.2 | 104.5 | - | - |
| 銅：(\$/t) | 6,872 | 6,103 | 6,168 | 6,220 | 6,341 | 6,114 | 5,798 | 5,888 | 5,638 | 5,860 | 5,341 | 6,521 | 7,174 | - | - |
| 亜鉛：(\$/t) | 3,114 | 2,534 | 2,630 | 2,704 | 2,746 | 2,763 | 2,345 | 2,384 | 2,128 | 2,405 | 1,959 | 2,340 | 2,631 | - | - |
| インジウム：(\$/kg) | 307 | 266 | 233 | 210 | 254 | 173 | 155 | 150 | 148 | 156 | 146 | 148 | 174 | - | - |

DOWA

※本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。