

# 2023年度第3四半期 決算補足資料

2024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）

	2022年度		2023年度		増減			
	3Q累計	通期	3Q累計	通期予想	3Q累計		通期	
売上高	5,929	7,800	5,516	7,050	△ 412	△ 7%	△ 750	△ 10%
営業利益	367	446	226	230	△ 140	△ 38%	△ 216	△ 48%
経常利益	453	555	331	350	△ 122	△ 27%	△ 205	△ 37%
親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益	272	250	240	230	△ 32	△ 12%	△ 20	△ 8%

※2023年度の通期予想は、2023年11月10日の公表値から変更はありません。

## ■ 為替・金属価格

	2022年度			2023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：(¥/\$)	134.0	141.6	136.5	141.0	147.9	143.3	146.0
銅：(\$/t)	8,634	8,006	8,425	8,417	8,169	8,334	7,900
亜鉛：(\$/t)	3,597	3,004	3,399	2,484	2,498	2,489	2,400
インジウム：(\$/kg)	235	204	224	219	235	224	240

# 事業環境（2023年度3Q）

廃棄物・リサイクル関連	<ul style="list-style-type: none"><li>・廃棄物処理の受注は堅調</li><li>・リサイクル原料の集荷は増加、家電リサイクルの処理量は減少</li></ul>
自動車関連	<ul style="list-style-type: none"><li>・自動車の生産が堅調であったことから、自動車関連製品・サービスの受注は増加</li></ul>
新エネルギー関連	<ul style="list-style-type: none"><li>・太陽光パネル向けの堅調な需要を受けて、銀粉の販売は増加</li></ul>
電子部品関連	<ul style="list-style-type: none"><li>・中国市場の停滞により、情報通信関連製品向けの販売が減少</li></ul>
為替相場・金属価格	<ul style="list-style-type: none"><li>・平均為替レートは前年同期比で円安ドル高で推移</li><li>・亜鉛及びPGM（白金族金属）の平均価格は下落</li></ul>
エネルギー・資材価格	<ul style="list-style-type: none"><li>・エネルギー価格の高騰を受けて、電力代等のエネルギーコストは前年同期比で増加</li></ul>

# 主要製品の動向

※2022年度1Qを100として指数化

		2022年度				2023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	88	96	89	102	95	93
	リサイクル原料集荷量 (小坂製錬向け)	100	106	111	102	112	103	114
	東南アジア廃棄物処理額	100	103	116	120	104	93	102
製錬	銅生産量 (小坂製錬・小名浜製錬合計)	100	89	88	108	90	7	11
	亜鉛生産量	100	71	106	101	96	55	102
電子材料	LED販売量	100	77	68	45	55	67	54
	銀粉販売量	100	70	70	62	73	86	110
金属加工	伸銅品販売量	100	96	98	91	84	93	102
熱処理	熱処理加工売上高	100	104	113	110	111	121	125
	工業炉売上高	100	140	164	247	100	156	151

# セグメント別損益（2023年度3Q）前年同期比

単位：億円（億円未満切捨て）

	2022年度 3Q累計			2023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	1,103	89	94	1,115	84	88	12	△ 4	△ 5
製 錬	3,296	183	261	2,552	65	133	△ 743	△ 117	△ 127
電 子 材 料	1,083	35	46	1,387	11	25	303	△ 23	△ 21
金 属 加 工	877	43	45	860	39	41	△ 17	△ 4	△ 4
熱 処 理	210	8	12	230	15	21	20	7	8
そ の 他 、 全 社 ・ 消 去	△ 641	6	△ 6	△ 629	8	21	11	2	27
合 計	5,929	367	453	5,516	226	331	△ 412	△ 140	△ 122

# 経常利益の要因別分析

単位：億円（億円未満切捨て）

2023年度3Q累計－2022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	△ 41	△ 21	1	14	△ 1	△ 37
うち実収差量（数量差）	－	△ 4	－	－	－	－	△ 4
実収差量（金属価格単価差）	－	△ 106	－	－	－	－	△ 106
外貨建収入為替差	－	18	5	－	－	－	23
原料条件（条件差）	－	13	－	－	－	－	13
払出時価簿価差・期末時価評価差	－	65	－	△ 2	－	－	63
電力代	－	△ 39	－	－	－	－	△ 39
製造原価（減価償却費他）・販管費・開発研究費	△ 15	△ 27	△ 6	△ 3	△ 6	3	△ 57
営業利益増減	△ 4	△ 117	△ 23	△ 4	7	2	△ 140
営業外収支の影響							
・持分法損益	△ 3	1	△ 0	0	－	25	23
・その他	2	△ 10	3	△ 0	1	△ 0	△ 4
経常利益増減	△ 5	△ 127	△ 21	△ 4	8	27	△ 122

# 2023年度 通期業績予想

単位：億円（億円未満切捨て）

	2022年度 実績	2023年度 予想	増減	
売上高	7,800	7,050	△ 750	△ 10%
営業利益	446	230	△ 216	△ 48%
経常利益	555	350	△ 205	△ 37%
親会社株主に帰属する 当期純利益	250	230	△ 20	△ 8%

2023年度の通期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、2023年11月10日に公表した見通しからの変更はありません。

# セグメント別損益（2023年度 通期業績予想） 前年比

単位：億円（億円未満切捨て）

	2022年度 実績			2023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	1,480	111	119	1,470	98	105	△ 10	△ 13	△ 14
製錬	4,336	227	331	3,170	49	118	△ 1,166	△ 178	△ 213
電子材料	1,382	29	45	1,700	6	27	317	△ 23	△ 18
金属加工	1,161	53	55	1,160	45	49	△ 1	△ 8	△ 6
熱処理	301	14	18	330	23	29	28	8	10
その他、 全社・消去	△ 861	9	△ 15	△ 780	9	22	81	△ 0	37
合計	7,800	446	555	7,050	230	350	△ 750	△ 216	△ 205

※2023年度の通期予想は、2023年11月10日の公表値から変更はありません。



# セグメント別損益（2023年度 通期業績予想） 上期・下期

単位：億円（億円未満切捨て）

	2023年度 実績 上期			2023年度 予想 下期			2023年度 予想 通期		
	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	727	55	59	742	42	45	1,470	98	105
製錬	1,852	48	95	1,317	0	22	3,170	49	118
電子材料	839	5	17	860	0	9	1,700	6	27
金属加工	550	19	21	609	25	27	1,160	45	49
熱処理	148	8	13	181	14	15	330	23	29
その他、 全社・消去	△ 410	4	11	△ 369	4	10	△ 780	9	22
合計	3,707	142	218	3,342	87	131	7,050	230	350

※2023年度の下期予想および通期予想は、2023年11月10日の公表値から変更はありません。

# 前提条件・感応度（2023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	146.0 円/\$	±1 円/\$	<b>1.0</b>
銅	7,900 \$/t	±100 \$/t	<b>0.1</b>
亜鉛	2,400 \$/t	±100 \$/t	<b>1.3</b>
インジウム	240 \$/kg	±10 \$/kg	<b>0.1</b>

※為替感応度の内訳は、製錬部門0.8億円、電子材料部門0.2億円です。

## 為替、金属価格

	2022年度			2023年度			(参考) 2024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/\$)	136.5	132.3	135.5	143.3	146.0	144.0	146.6
銅：(\$/t)	8,425	8,930	8,551	8,334	7,900	8,226	8,344
亜鉛：(\$/t)	3,399	3,130	3,332	2,489	2,400	2,467	2,521
インジウム：(\$/kg)	224	209	221	224	240	228	230

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。

# 配当予想の修正

## ■ 1株当たり年間配当

	2022年度 ①	2023年度		
		前回予想 ②	今回修正 ③	増減 (③ - ②)
普通配当	105円	110円	130円	+20円
特別配当	25円	-	-	-
年間配当	130円	110円	130円	+20円

当期の年間配当につきましては、当期の業績は前年度から減益となる見通しであるものの、安定配当と株主還元の拡充を前提とする方針のもと、2023年5月12日公表の配当予想（1株当たり110円）から20円増配し、1株当たり130円へと修正しました。

# (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）

		2021年度					2022年度					2023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	2,079	2,153	1,886	2,198	8,317	2,099	1,918	1,911	1,871	7,800	1,909	1,797	1,809	-	-
	営業利益	196	182	143	115	638	193	107	66	78	446	73	69	83	-	-
	経常利益	282	192	170	115	760	232	136	84	101	555	126	92	113	-	-
	親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益	199	126	115	69	510	130	96	45	△ 22	250	78	53	108	-	-
環境・リサイクル	売上高	338	322	331	358	1,350	365	350	387	377	1,480	371	355	388	-	-
	営業利益	31	35	37	22	126	31	20	36	22	111	31	24	29	-	-
	経常利益	30	35	42	28	136	34	23	35	25	119	35	23	29	-	-
製錬	売上高	1,182	1,136	976	1,261	4,556	1,150	1,095	1,050	1,040	4,336	1,033	818	700	-	-
	営業利益	128	103	68	61	361	112	65	5	44	227	29	18	17	-	-
	経常利益	147	124	88	68	427	143	92	25	69	331	64	30	38	-	-
電子材料	売上高	439	522	401	389	1,753	450	305	326	299	1,382	384	455	547	-	-
	営業利益	10	20	11	9	52	18	9	7	△ 5	29	△ 0	5	6	-	-
	経常利益	13	23	15	13	65	25	13	7	△ 0	45	7	10	7	-	-
金属加工	売上高	264	272	287	294	1,119	295	290	291	283	1,161	267	282	310	-	-
	営業利益	21	15	16	9	63	25	7	11	9	53	8	11	20	-	-
	経常利益	22	16	17	11	68	27	7	10	9	55	9	12	20	-	-
熱処理	売上高	58	65	70	94	289	62	70	77	90	301	67	81	82	-	-
	営業利益	3	5	6	9	26	1	3	4	5	14	1	6	7	-	-
	経常利益	4	6	7	11	30	3	4	4	6	18	4	8	7	-	-
その他、 全社・消去	売上高	△ 203	△ 167	△ 181	△ 200	△ 751	△ 224	△ 193	△ 223	△ 219	△ 861	△ 214	△ 196	△ 219	-	-
	営業利益	1	2	1	1	7	3	0	1	2	9	2	2	4	-	-
	経常利益	64	△ 13	△ 0	△ 17	32	△ 0	△ 5	0	△ 9	△ 15	4	7	9	-	-

## ■ 為替、金属価格

	2021年度					2022年度					2023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：(¥/\$)	109.5	110.1	113.7	116.2	112.4	129.6	138.4	141.6	132.3	135.5	137.4	144.6	147.9	-	-
銅：(\$/t)	9,711	9,372	9,698	9,985	9,691	9,526	7,742	8,006	8,930	8,551	8,478	8,356	8,169	-	-
亜鉛：(\$/t)	2,916	2,991	3,365	3,743	3,254	3,925	3,269	3,004	3,130	3,332	2,540	2,429	2,498	-	-
インジウム：(\$/kg)	198	209	260	247	229	240	230	204	209	221	197	241	235	-	-

# 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。