

2027年3月期 第1四半期決算説明会

2026年7月28日



大同特殊鋼株式会社

■ 26年度第1四半期決算の概要

- 26年度第1四半期は前年度対比増収増益
- 調整後営業利益は産業機械関連の受注回復や半導体関連の受注増加などにより増益
- 5月15日公表値に対しても鋼材数量上振れにより想定を上回る利益水準

[26年度予想に対する進捗率]

営業利益：33%、調整後営業利益：29%

(千t・億円)

	2025年度 第1四半期	2026年度 第1四半期	前年 同期差
鋼材売上数量	253	269	16
売上収益	1,424	1,635	211
営業利益	87	131	44
調整後営業利益※	92	115	23
税引前利益	97	143	46
親会社の所有者に 帰属する当期利益	64	91	27

※特別損益に該当する項目、為替差損益、在庫評価損益、環境費用引当、固定資産税（平準化）、有給休暇引当を調整

■ セグメント別売上収益・営業利益・調整後営業利益

(億円)

	2025年度			2026年度			前年同期差		
	第1四半期			第1四半期					
	売上 収益	営業 利益	調整後 営業利益 (※)	売上 収益	営業 利益	調整後 営業利益 (※)	売上 収益	営業 利益	調整後 営業利益 (※)
特殊鋼鋼材	512	26	29	594	32	29	82	6	0
機能材料・ 磁性材料	483	31	26	580	58	48	97	27	22
自動車部品・ 産業機械部品	293	14	22	316	29	27	23	15	5
エンジニアリング	68	7	7	73	2	2	5	-5	-5
流通・サービス	68	9	8	72	10	9	4	1	1
合計	1,424	87	92	1,635	131	115	211	44	23

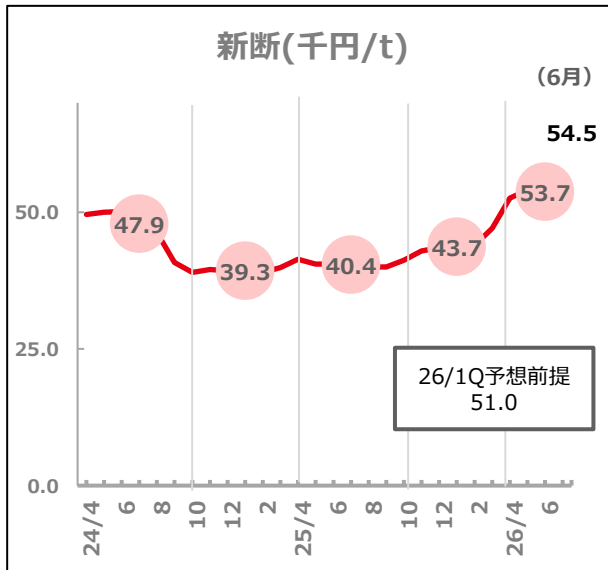
※特別損益に該当する項目、為替差損益、在庫評価損益、環境費用引当、固定資産税（平準化）、有給休暇引当を調整

(千 t)

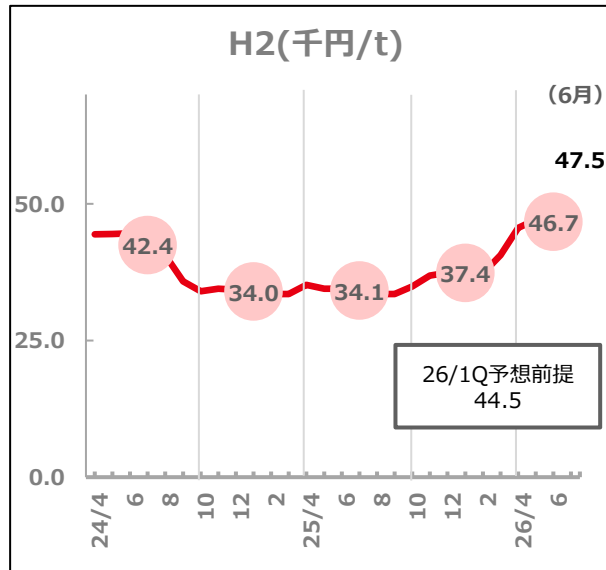
鋼材売上数量 (単体)	253	269	16
----------------	-----	-----	----

■ 原材料価格

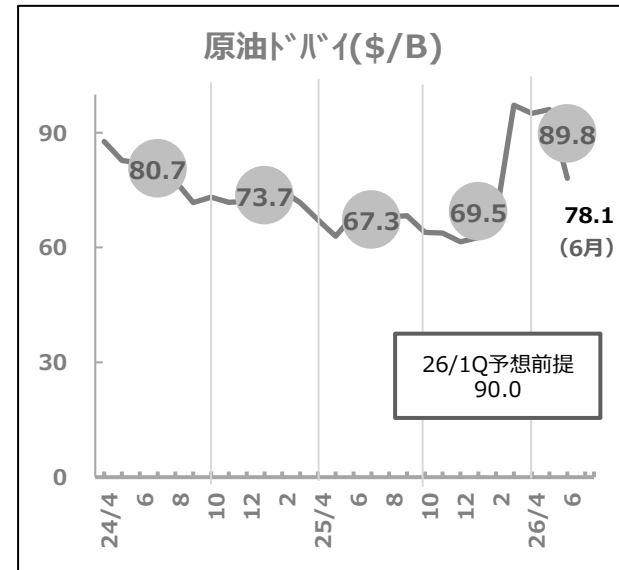
新断(千円/t)



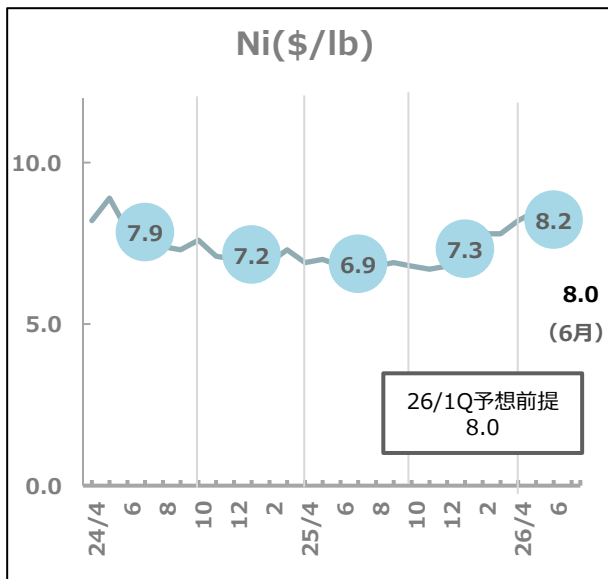
H2(千円/t)



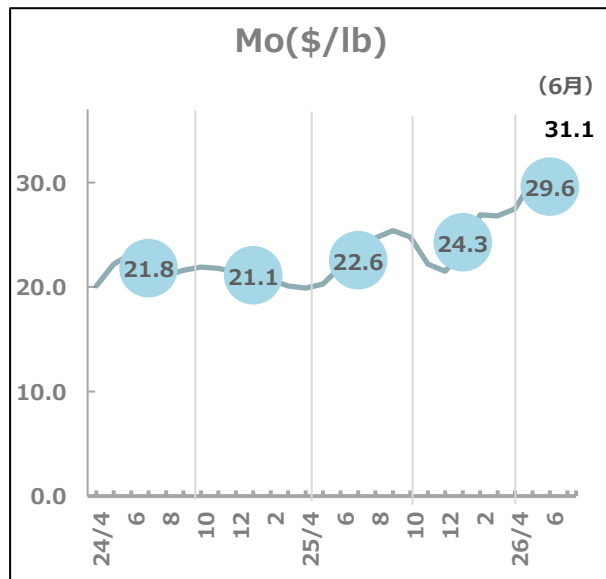
原油ドバイ(\$/B)



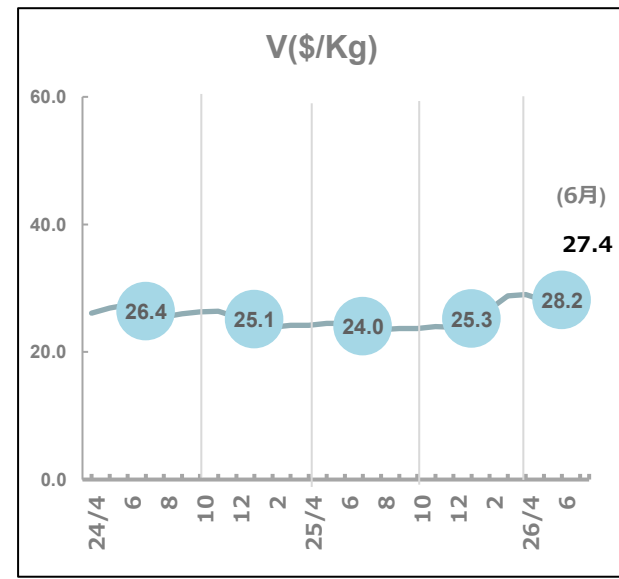
Ni(\$/lb)



Mo(\$/lb)

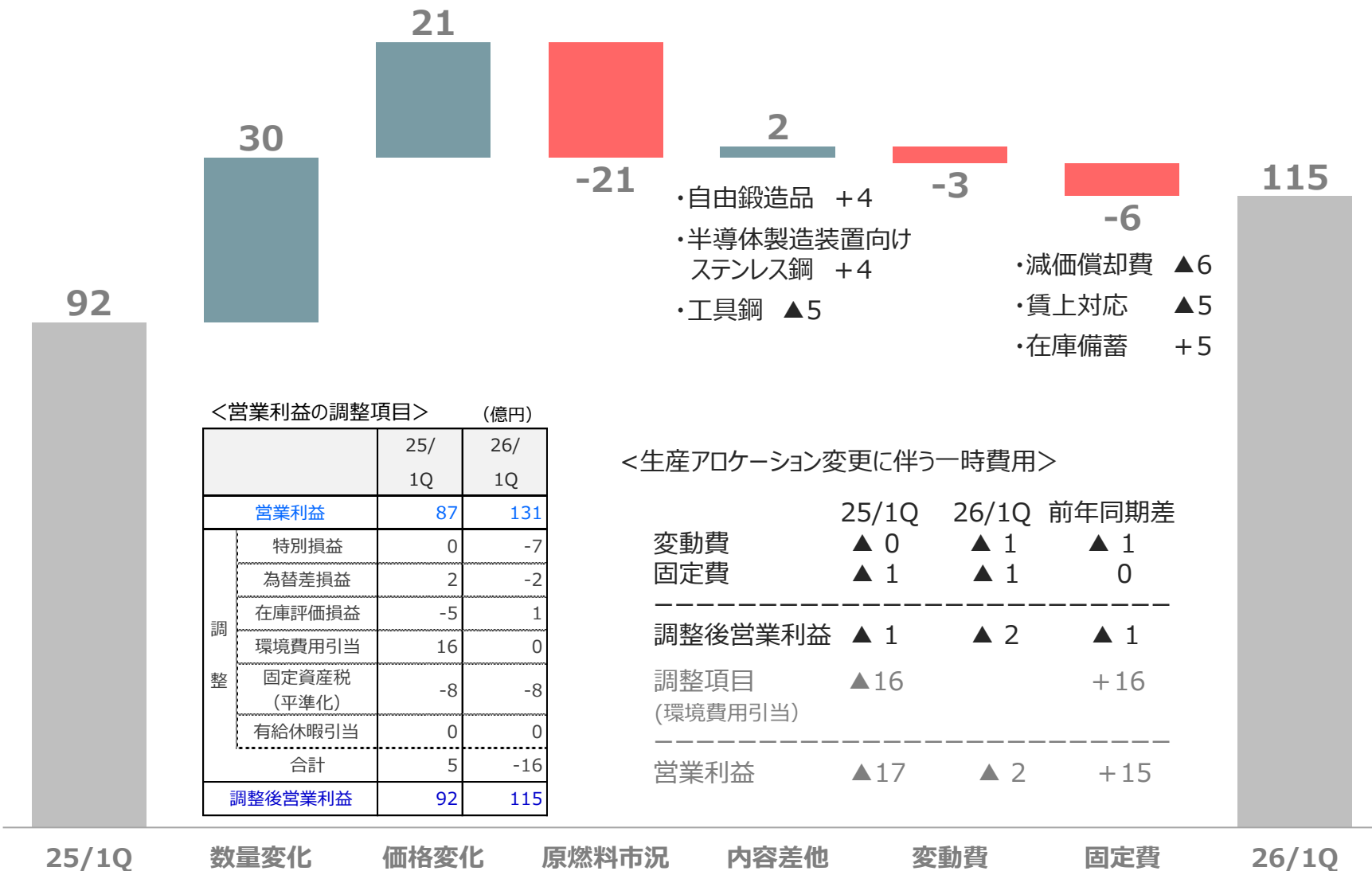


V(\$/Kg)



■ 26年度第1四半期 調整後営業利益の変化要因（前年同期差）

（億円）

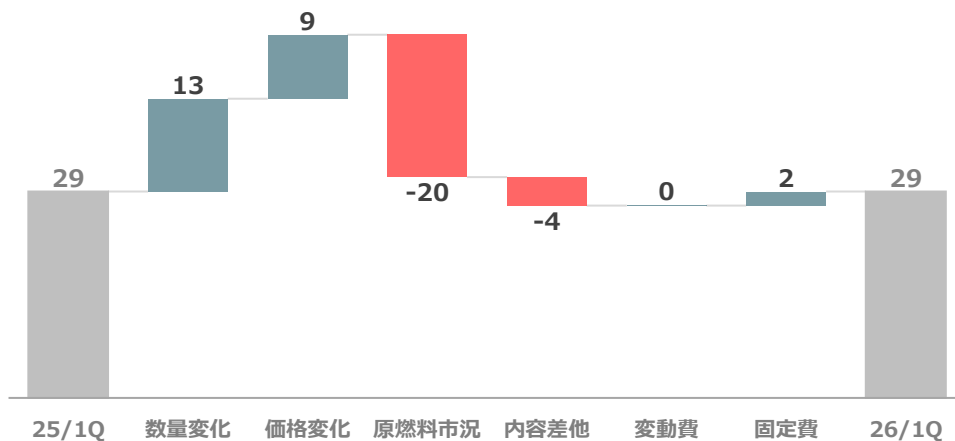


■ 特殊鋼鋼材概況

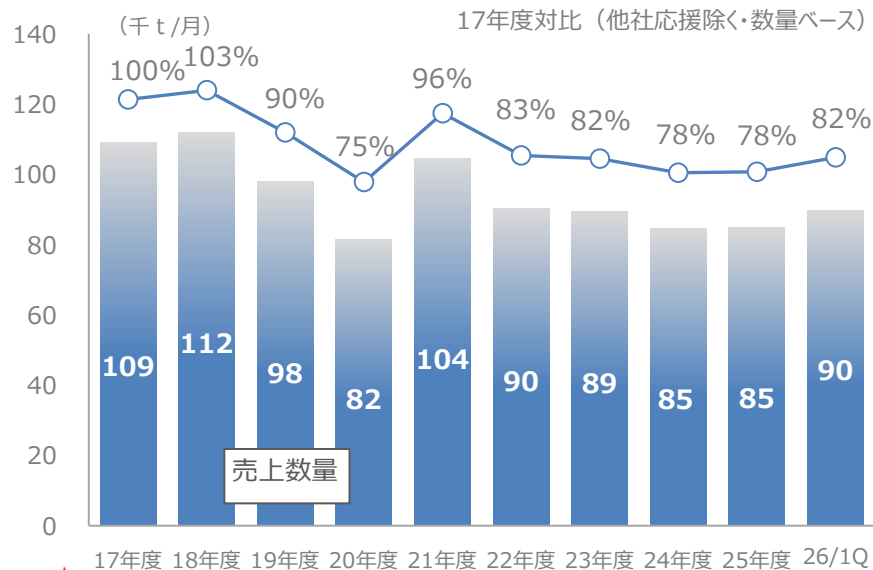
	(億円)		
	25年度 1Q	26年度 1Q	前年 同期差
	a	b	b-a
売上収益	512	594	82
営業利益	26	32	6
調整後営業利益 ※	29	29	0
スライドギャップ	2	-5	-7

※特別損益に該当する項目、為替差損益、在庫評価損益、環境費用引当、
固定資産税(平準化)、有給休暇引当を調整

調整後営業利益変化要因（前年同期差） (億円)



<鋼材売上数量(単体)>



POINT

- 鋼材売上数量は産業機械関連の需要回復を受けて増加
- スライドギャップ影響により調整後営業利益は前年並み

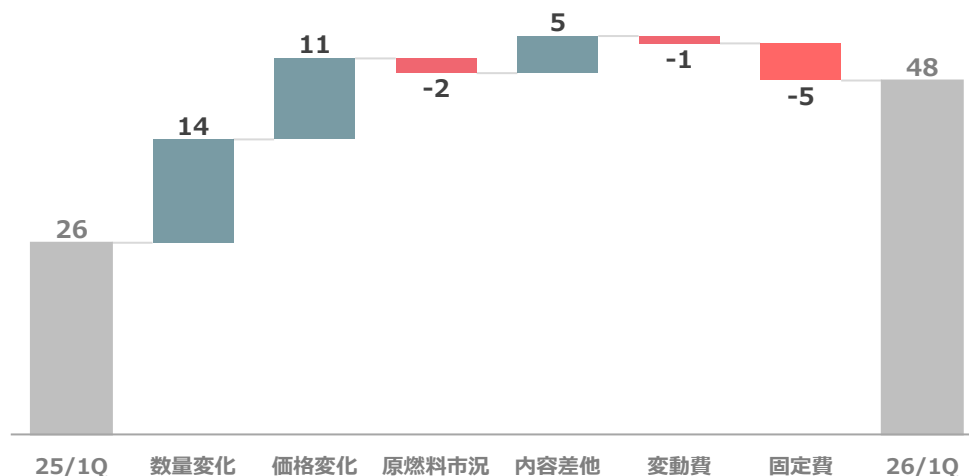
機能材料・磁性材料概況

	(億円)		
	25年度 1Q	26年度 1Q	前年 同期差
	a	b	b-a
売上収益	483	580	97
営業利益	31	58	27
調整後営業利益 ※	26	48	22

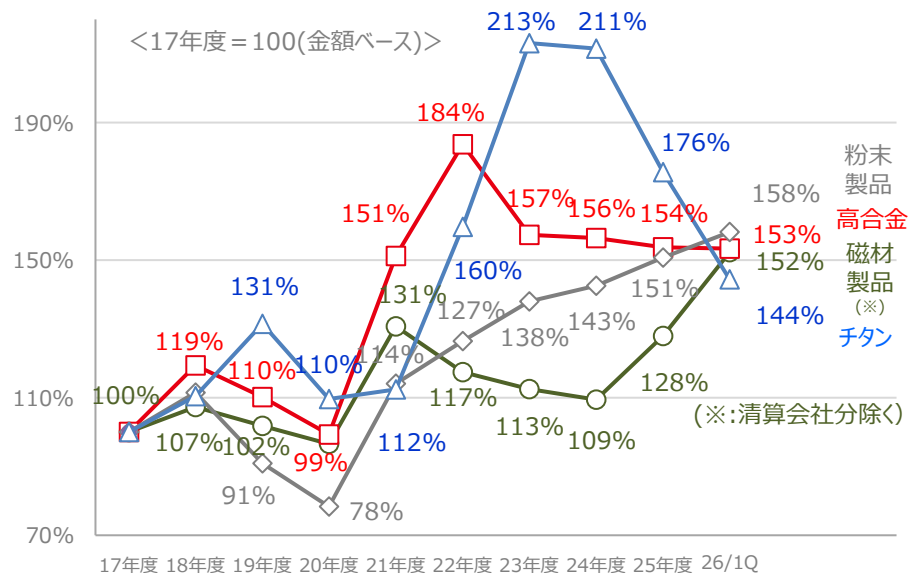
※特別損益に該当する項目、為替差損益、在庫評価損益、環境費用引当、
固定資産税(平準化)、有給休暇引当を調整

調整後営業利益変化要因 (前年同期差)

(億円)



<高合金・磁材製品・粉末製品・チタン (売上収益)>



POINT

- 半導体関連の受注増加、プラント向け拡販効果発現により調整後営業利益は大幅増
- 磁材製品は重希土類 (Dy・Tb※) の中国輸出規制強化に伴い、重希土類フリー磁石の需要増加が継続

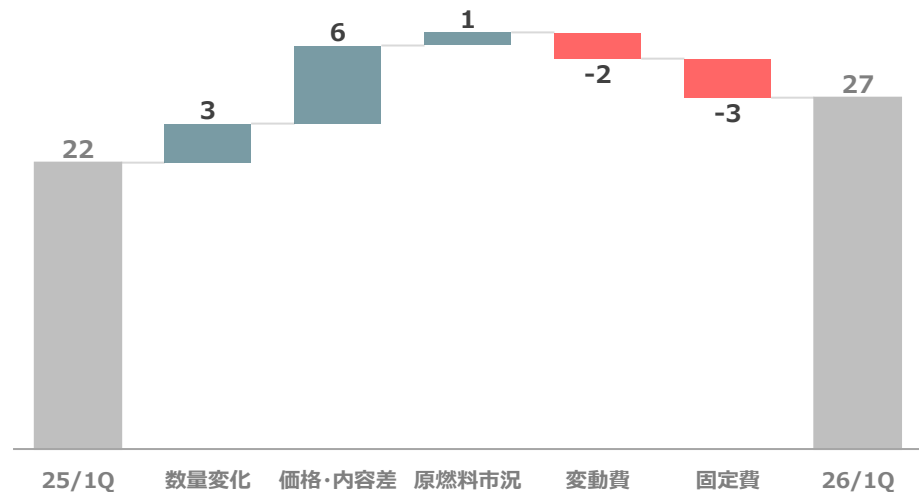
※Dy:ジスプロシウム、Tb:テルビウム

■ 自動車部品・産業機械部品概況

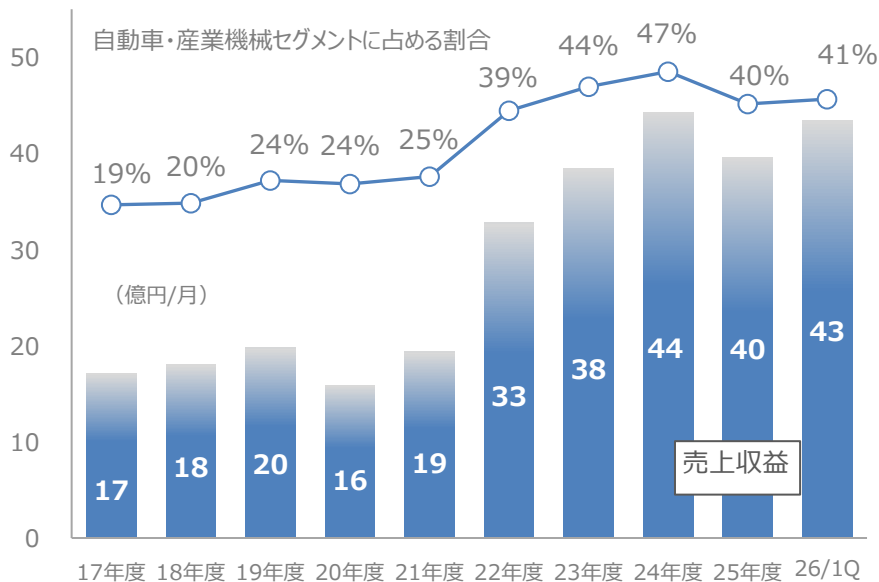
	(億円)	
	25年度 1Q	26年度 1Q
	a	b
売上収益	293	316
営業利益	14	29
調整後営業利益 ※	22	27
	前年 同期差	
	b-a	
売上収益	23	
営業利益	15	
調整後営業利益 ※	5	

※特別損益に該当する項目、為替差損益、在庫評価損益、環境費用引当、
固定資産税(平準化)、有給休暇引当を調整

調整後営業利益変化要因（前年同期差） (億円)



<自由鍛造品（売上収益）>



POINT

➤ 自由鍛造品は堅調に推移

- ・航空機、重電：受注大幅に伸長
- ・船用バルブ：受注高位継続
- ・半導体：足元、受注急増
- ・掘削：受注回復途上にあり今後の動向注視

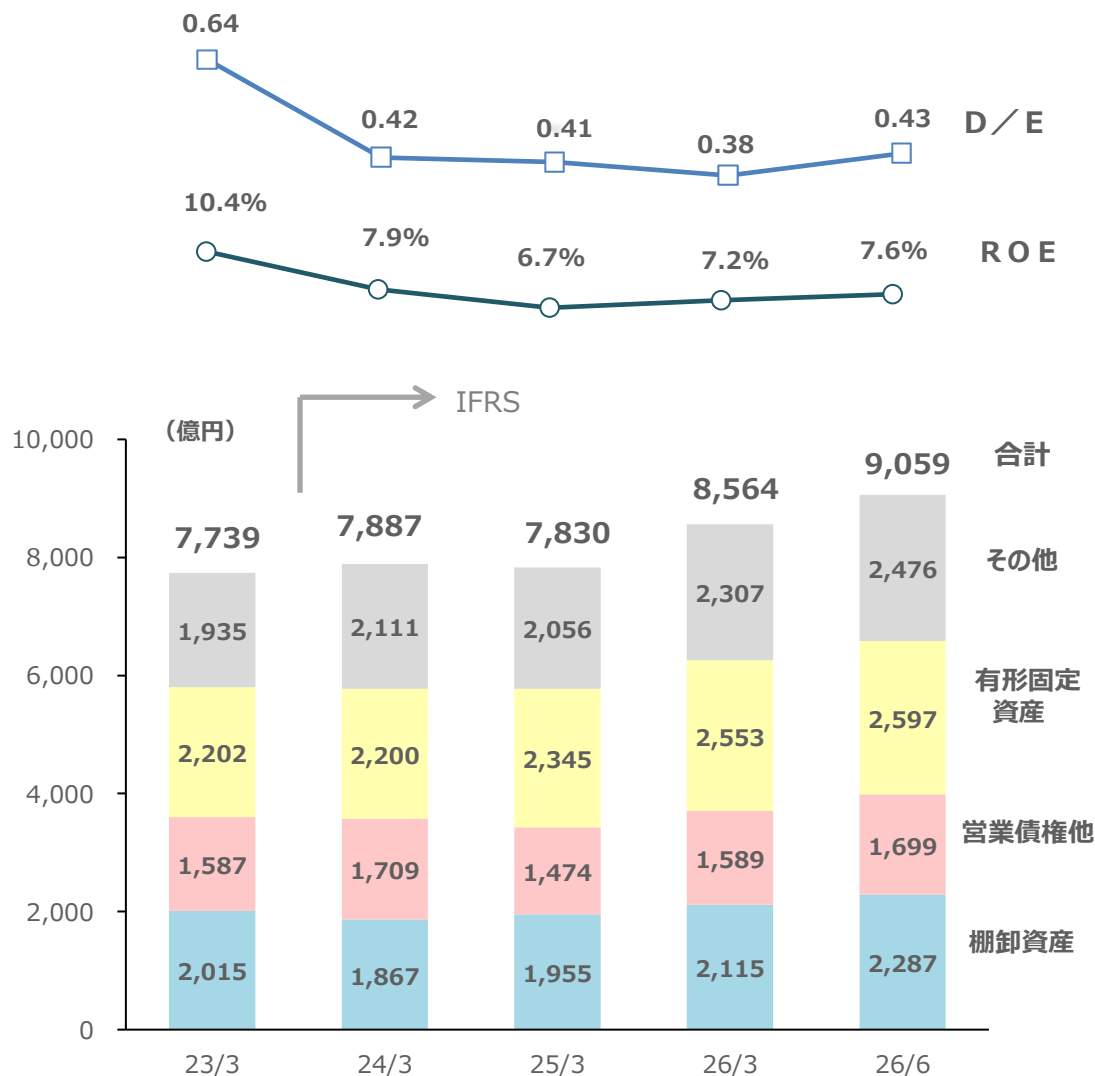
➤ 北米向けエンジンバルブも順調に推移

参考資料

■ 総資産、ROE、D/Eレシオ

(億円)

	25/3	26/3	26/6
流動資産	4,170	4,473	4,802
現預金	612	631	665
営業債権他	1,474	1,589	1,699
棚卸資産	1,955	2,115	2,287
その他	129	138	151
非流動資産	3,660	4,091	4,256
有形固定資産	2,345	2,553	2,597
投資有価証券	524	485	599
退職給付に係る資産	344	566	569
その他	447	487	491
資産合計	7,830	8,564	9,059
負債	3,138	3,429	3,806
有利子負債	1,768	1,818	2,076
その他	1,370	1,611	1,730
資本	4,692	5,135	5,253
親会社の所有者に 帰属する持分合計	4,293	4,726	4,842
非支配持分	398	409	411
負債及び資本合計	7,830	8,564	9,059



■ セグメント別売上収益・営業利益・調整後営業利益推移

(億円)

	2025年度												2026年度		
	1Q			2Q			3Q			4Q			1Q		
	売上 収益	営業 利益	調整後 営業利益 (※)	売上 収益	営業 利益	調整後 営業利益 (※)	売上 収益	営業 利益	調整後 営業利益 (※)	売上 収益	営業 利益	調整後 営業利益 (※)	売上 収益	営業 利益	調整後 営業利益 (※)
特殊鋼鋼材	512	26	29	488	29	27	530	37	34	548	42	23	594	32	29
機能材料・ 磁性材料	483	31	26	485	32	31	511	46	40	519	40	37	580	58	48
自動車部品・ 産業機械部品	293	14	22	299	22	21	298	28	23	289	18	28	316	29	27
エンジニアリング	68	7	7	74	6	5	61	7	7	63	6	8	73	2	2
流通・サービス	68	9	8	75	9	9	57	9	8	60	3	6	72	10	9
合計	1,424	87	92	1,421	98	93	1,457	127	112	1,479	109	102	1,635	131	115

※特別損益に該当する項目、為替差損益、在庫評価損益、環境費用引当、固定資産税（平準化）、有給休暇引当を調整

鋼材売上数量 (単体)	253	251	267	254	269
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

■ 営業利益の調整項目推移

(億円)

		2025年度				2026年度
		1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	1 Q
営業利益		87	98	127	109	131
調 整	特別損益	0	3	0	-49	-7
	為替差損益	2	-3	-7	-2	-2
	在庫評価損益	-5	0	-1	-1	1
	環境費用引当	16	2	0	9	0
	固定資産税 (平準化)	-8	-7	-7	23	-8
	有給休暇引当	0	0	0	13	0
合計		5	-5	-15	-7	-16
調整後営業利益		92	93	112	102	115

■ 営業利益の調整項目推移（セグメント別）

特殊鋼鋼材						(億円)	機能材料・磁性材料						(億円)
		2025年度				2026年度			2025年度				2026年度
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業利益		26	29	37	42	32			31	32	46	40	58
調整	特別損益	0	0	0	-33	0			0	2	0	-18	-7
	為替差損益	0	-1	-1	0	0			1	-1	-2	0	0
	在庫評価損益	0	1	0	0	0			-5	0	-1	-1	0
	環境費用引当	5	0	0	4	0			2	0	0	4	0
	固定資産税(平準化)	-2	-2	-2	6	-3			-3	-2	-3	8	-3
	有給休暇引当	0	0	0	4	0			0	0	0	4	0
合計		3	-2	-3	-19	-3			-5	-1	-6	-3	-10
調整後営業利益		29	27	34	23	29			26	31	40	37	48

自動車部品・産業機械部品						(億円)	エンジニアリング						(億円)
		2025年度				2026年度			2025年度				2026年度
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業利益		14	22	28	18	29			7	6	7	6	2
調整	特別損益	0	1	0	0	0			0	0	0	0	0
	為替差損益	1	-1	-2	-2	-1			0	0	0	0	0
	在庫評価損益	0	0	-1	0	1			0	0	0	0	0
	環境費用引当	9	1	0	3	0			0	0	0	0	0
	固定資産税(平準化)	-2	-2	-2	6	-2			0	-1	0	1	0
	有給休暇引当	0	0	0	3	0			0	0	0	1	0
合計		8	-1	-5	10	-2			0	-1	0	2	0
調整後営業利益		22	21	23	28	27			7	5	7	8	2

■ セグメント別調整後営業利益推移

(億円)

	2025年度				2026年度
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
特殊鋼鋼材	29	27	34	23	29
機能材料・ 磁性材料	26	31	40	37	48
自動車部品・ 産業機械部品	22	21	23	28	27
エンジニアリング	7	5	7	8	2
流通・サービス	8	9	8	6	9
合計	92	93	112	102	115

(注記)

本資料に記述されております業績見通し等の数値につきましては、現状で判断する一定の前提に基づいております。

今後発生する状況の変化によっては異なる業績結果となることも予想されますので、投資等の判断材料として全面的に依拠されることは差し控えて頂きますようお願いいたします。

また今後予告なしに予想数字が変更されることがあります。本資料にある情報をいかなる目的で使用される場合におきましても、各自の判断と責任において使用されるものであり、本資料にある情報の使用による結果について、弊社は何らの責任を負うものではありませんのでご了承ください。