

2026年3月期 第3四半期決算説明資料



黒田グループ株式会社

2026年2月13日

目次

1. 2026年3月期 第3四半期決算概要

- 1-1 2026年3月期 第3四半期決算実績 (IFRS)
- 1-2 対前年同期 営業利益増減要因
- 1-3 連結財政状態 / 連結キャッシュ・フロー
- 1-4 【セグメント別 業績】 製造事業
- 1-5 【セグメント別 業績】 商社事業

2. 2026年3月期 業績予想

- 2-1 2026年3月期 業績予想
- 2-2 セグメント別 業績予想

3. Appendix

- 3-1 四半期毎売上収益・営業利益推移 (連結)
- 3-2 四半期毎売上収益・営業利益推移 (事業別)

1. 2026年3月期 第3四半期決算概要

1-1 2026年3月期 第3四半期決算実績 (IFRS)

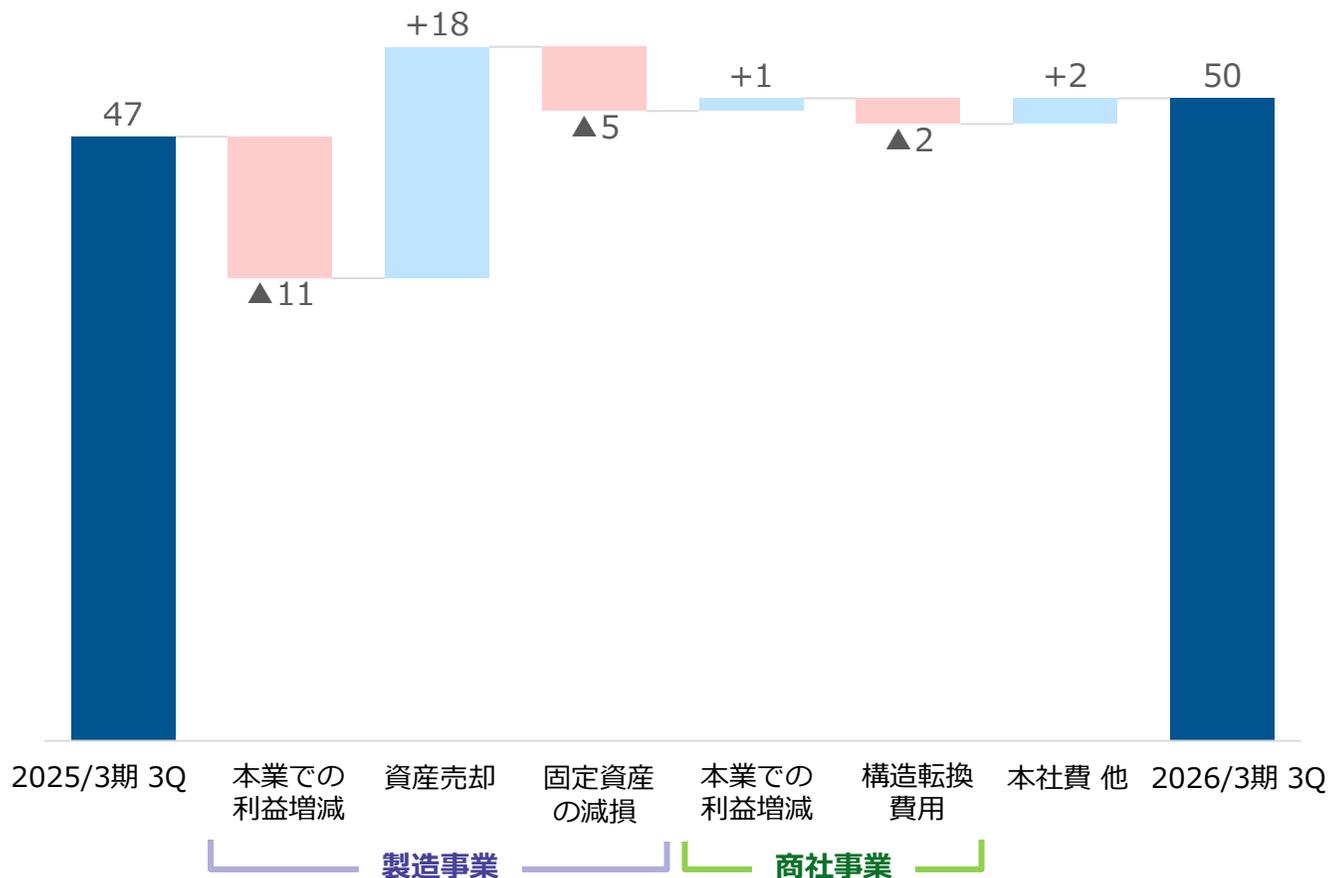
単位：億円	2025/3期 3Q	2026/3期 3Q	前年同期比
売上収益	917	904	▲1.5%
営業利益 (%)	47 (5.1%)	50 (5.5%)	+5.8% (+0.4pp)
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	35	24	▲31.1%
自己資本比率	40.1% (2025/3期末)	38.5%	▲1.6pp
フリーキャッシュフロー	36	53	+48.4%

- 売上収益は主に前期末におけるHDD事業での一部顧客向けフィルター販売終了により減収。商社事業はほぼ前年同期並み。
- 営業利益は前年同期比約3億円の増益。HDD事業でのフィルター販売終了に伴う減益に加え構造転換費用などの一過性のコストが嵩んだが、電設資材事業に係る不動産売却益約18億円の計上により増益。
- 一方、四半期利益はグループ会社からの配当源泉税の増加、及び不動産売却益にかかる税負担の増加等により前年同期から減益。
- 通期の業績見通しに対しては概ね計画通りに進捗。

1-2 対前年同期 営業利益増減要因

営業利益変動要因

(億円)

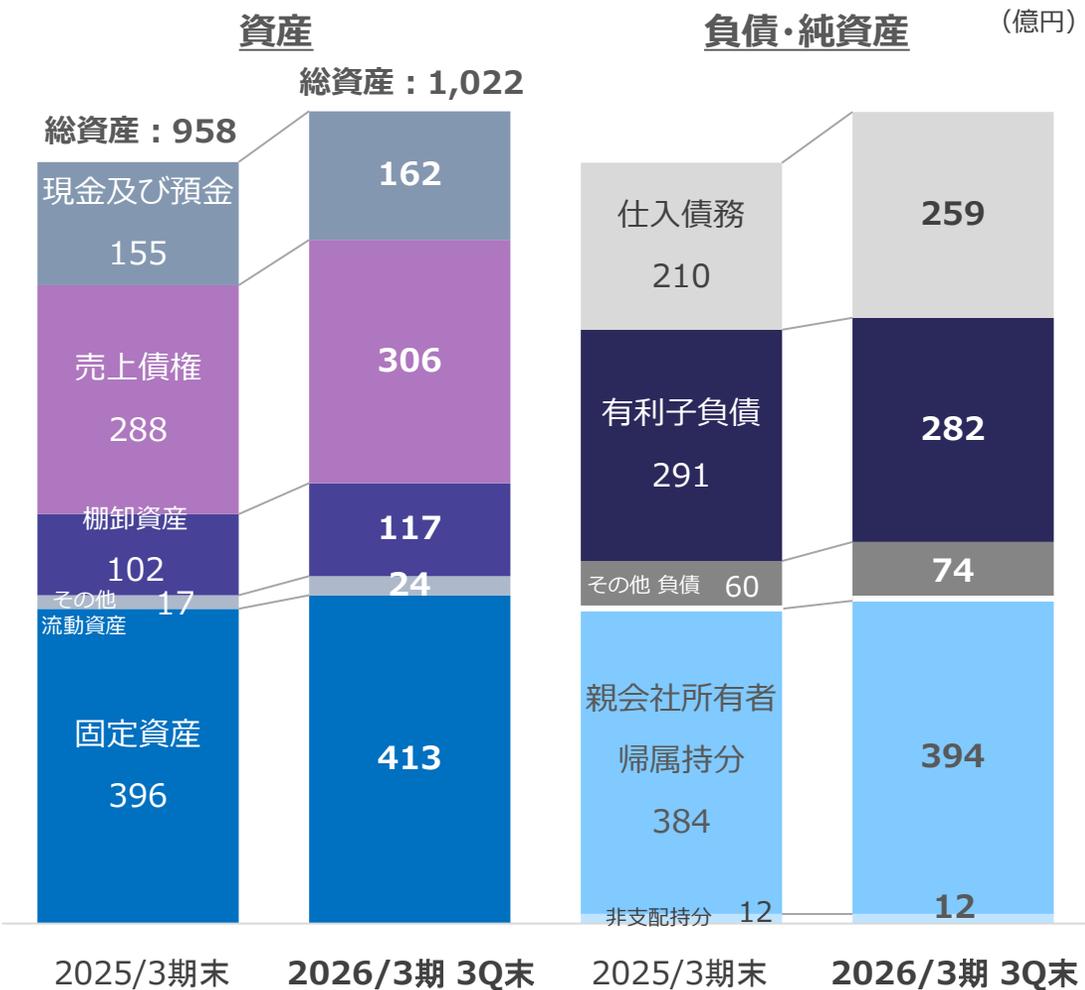


概況

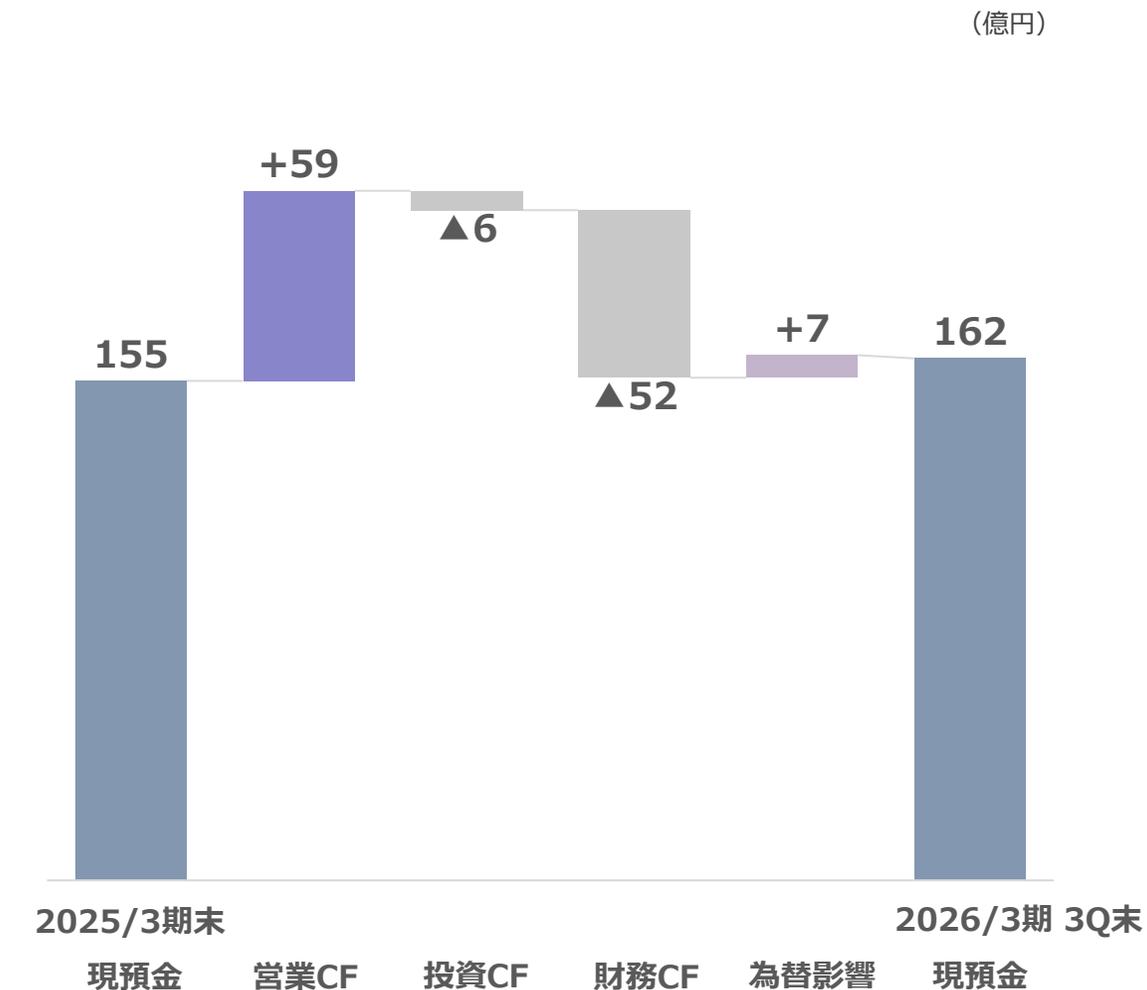
- ▶ グループ全体の営業利益は約3億円増益の50億円。
- ▶ 製造事業はHDD部品事業での一部顧客向けフィルター販売終了や一部事業でのコスト増などにより本業では約11億円の減益。また、一過性の固定資産減損損失約5億円の計上があった一方で固定資産売却益約18億円の計上もあり、製造事業全体では増益。
- ▶ 商社事業は車載事業を中心に堅調に推移し、本業では前年同期比約1億円の増益。第1四半期に一過性の構造転換費用約2億円を計上したことにより商社事業全体では減益。
- ▶ 本社費用は前年同期並み。セグメント間調整額の差異で+2億円となった。

1-3 連結財政状態 / 連結キャッシュ・フロー

連結財政状態



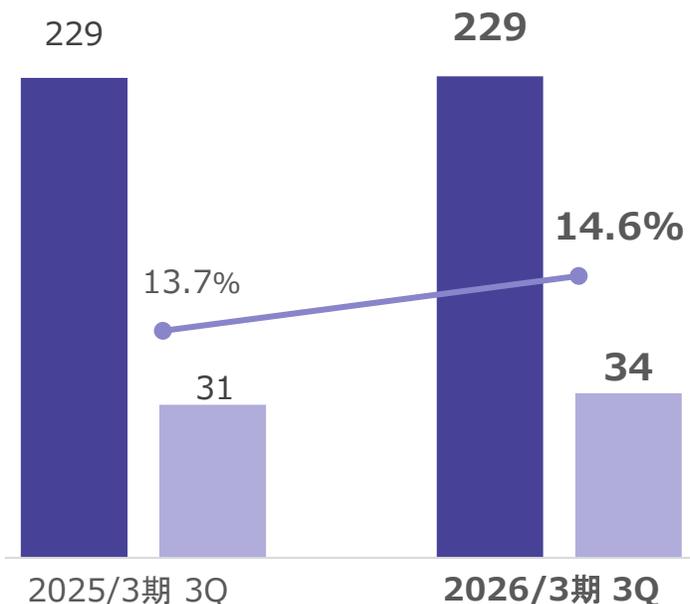
連結キャッシュ・フロー



1-4 【セグメント別 業績】 製造事業

業績推移

■ 売上収益 ■ 営業利益*¹ ● 営業利益率 (億円)



*1: グループ共通損益は含まず

事業別概況

液晶生産材

- 配向膜印刷版は中国向けは増加するも台湾、韓国向けが低位に留まり前年同期比で減収。自動化設備は前年同期比減収だが、受注は堅調に推移。
- 営業利益は配向膜印刷版の品質課題対応費用や、中国現地体制強化のための先行費用の影響により、前年同期比で減益。

電設資材

- 現場施工員不足の状況が続いているものの業界の需要は底堅く、原材料価格高騰に伴う価格転嫁を進めた結果、売上収益は前年同期比で増加。
- 新本社への移転に伴う諸費用が発生した一方、旧拠点の不動産売却益約18億円を計上し前年同期比では増益。

HDD部品

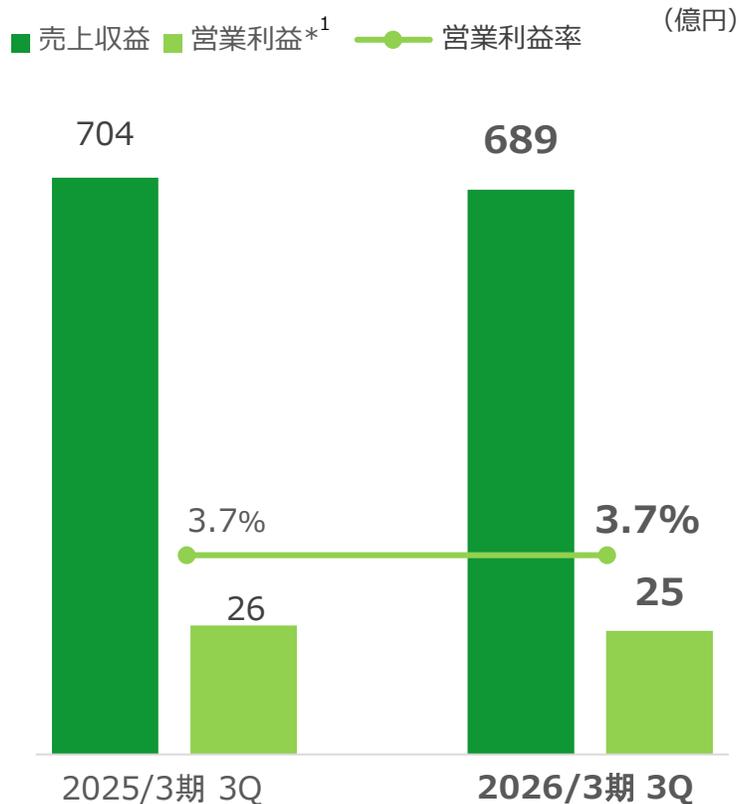
- 前年同期比で増収減益。期初からの一部顧客へのフィルター販売終了が減益要因。
- データセンターでの高い需要が続いており、シール・ラベルは前年同期比で増収。

その他

- その他製造事業は若干の減収減益
- 自動車用樹脂成形事業で固定資産の減損約5億円を計上。

1-5 【セグメント別 業績】 商社事業

業績推移



*1: グループ共通損益は含まず

事業別概況

車載

- 日系自動車メーカーの中国市場での苦戦の影響はあるものの、プリント基板を含む電子部品を中心に販売は堅調。
- 現時点では米国の通商政策や、中国のレアアース輸出管理強化による大きな影響なし。

国内/海外地域

- 空調、OA機器及び一部のFA機器関連向けの高付加価値部材の売上は増加したが、中国の景気減速に伴う同国内向け各種部材や、国内向けEV関連部材等の売上は低調に推移。
- 第1四半期に中国子会社での構造転換費用を約2億円計上。利益率を意識した取り組みが奏功し、一過性の要因を除いた損益は前年同期比で増益。

2. 2026年3月期 業績予想

2-1 2026年3月期 業績予想

今期業績および配当金の予想は前回（2025年11月13日）
発表時から変更はございません。

単位：億円		2025/3期 実績	2026/3期 予想	前年度比
売上収益		1,213	1,210	▲0.3%
営業利益 (%)		59 (4.9%)	67 (5.5%)	+13.0% (+0.6pp)
親会社の所有者に帰属する 当期利益		39	40	+0.2%
自己資本比率		40.1%	40.1%	±0.0pp
ROE		10.8%	10.4%	▲0.4pp
ROIC		6.9%	7.6%	+0.7pp
一株当たり 配当金	中間期	-	30円	+1円
	期末	60円	31円	(年間合計)

2-2 セグメント別 業績予想

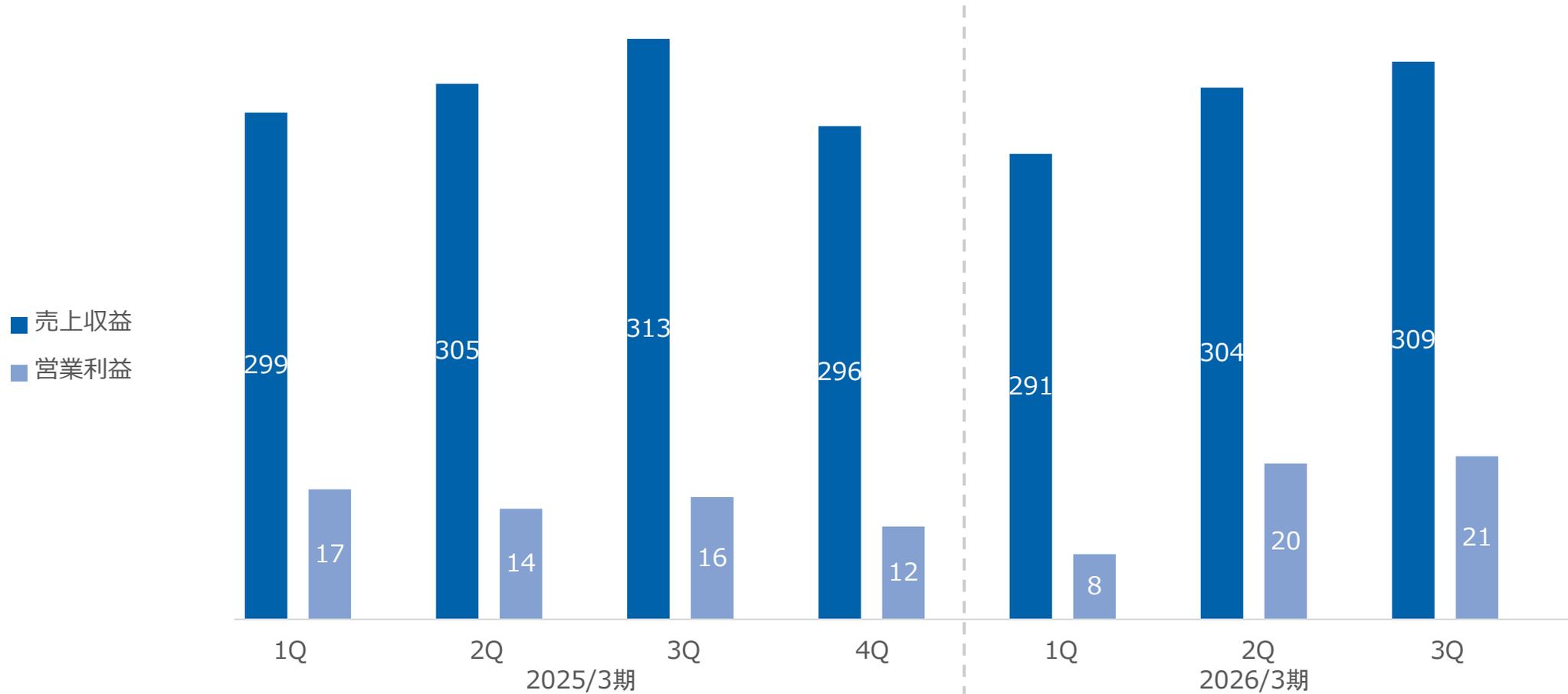
今回セグメント別の売上収益、営業利益の業績予想を変更しました。
連結業績見通しは売上収益、営業利益ともに変更はございません。

単位：億円	売上収益				営業利益 (%)			
	2025/3期 実績	2026/3期 予想 (前回)	2026/3期 予想 (今回)	前年度比	2025/3期 実績	2026/3期 予想 (前回)	2026/3期 予想 (今回)	前年度比
製造事業	304	316	325	+6.8%	41 (13.4%)	53 (16.8%)	44 (13.5%)	+7.7% (+0.1pp)
商社事業	929	932	906	▲2.5%	33 (3.5%)	25 (2.7%)	32 (3.5%)	▲2.3% (±0.0pp)
調整	▲20	▲38	▲21	+4.0%	▲14	▲11	▲9	▲37.1%
合計	1,213	1,210	1,210	▲0.3%	59	67	67	+13.0%

3. Appendix

3-1. 四半期毎売上収益・営業利益推移（連結）

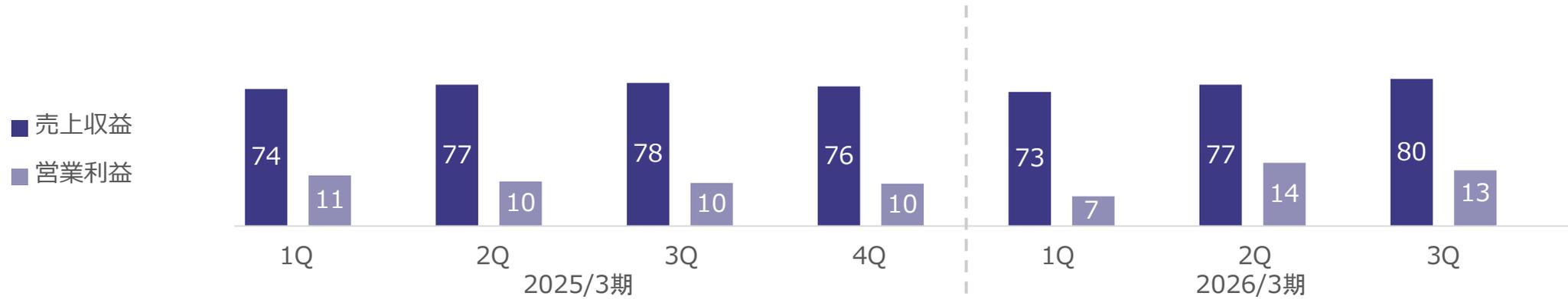
(億円)



3-2. 四半期毎売上収益・営業利益推移（事業別）

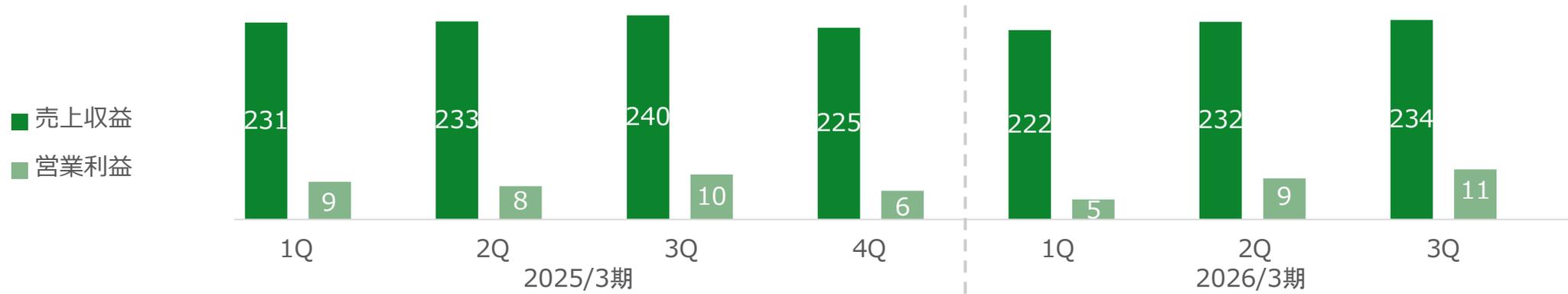
製造事業

(億円)



商社事業

(億円)



*グループ共通損益は含まず

End of file.

<免責事項>

本資料における将来予想に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づき、当社が判断した見通しであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、実際の業績は、様々な要因の変化により、これらの将来予想とは異なることがあることをご承知おきください。