



羽黒神社（筑西市大町37）

前例会報告 第3111回 2026/1/7(水)

会長挨拶 堀江 勤 会長

新年あけましておめでとうございます。本年も引き続き宜しくお願い申し上げます。

皆さま、お正月は如何お過ごしでしたか？うちは、基本的にお役所と同じで、28日が最終日ですが、日曜日となりましたので、最大の9連休となりましたが、私自身はまともに休んだのは元旦の1日だけでした。あとは、事務所に行って、年末調整の続きをしたり、普段できないような、たまった雑務をしたり、ロータリーの資料作りをしたりと、何かしら仕事をしておりました。両親への挨拶や、おせち料理は食べましたが、普段の休みの日と変わらずに過ごしました。

我々の業界は、12月の半ば頃から、繁忙期に入ります。年末調整から始まり、法定調書、そして確定申告。とにかく「働いて、働いて、働いて、働きとおす」こととなります。うちの事務所では、最近、法人が減って、個人が増えており、お客様はご紹介以外は、極力受けない様にしております。その後、3月決算、3月決算の企業は、通常5月が申告期限となります。法人の場合は、決算月を自由に決められますが、親会社に合わせて3月にしているところ、また公益法人や、組合等は3月ですので、3月決算が、一番多いです。この時期だけはロータリーどころでは無く大変です。

昨日は第3回目のクラブサポートミーティングに参加して参りました。内容的には、これまでと同様、大高PGによる12月末現在の会員増強の現状について説明があり、新入会員は56名でしたが、それ以上の退会者がいたため、微減となったとの事でした。現在サテライトクラブの設立を

準備しているクラブがありますので、入会者数は増えると思いますが、それよりも退会者を防ぐことの方が、重要になってくるとのことでした。

その後、高萩RCで行われた、「オープン例会」の報告がありました。去る11月12日に、日本銀行水戸事務所所長 稲見征史氏を講師で開催。オープン参加者は6名で、入会には至っておらず、今後、アプローチしていきたいとのことでした。

大高PGは、「オープン例会は、会員増強だけが目的ではなく、退会防止の意味もある。」と言う事でした。オープン例会を開催するには、準備が必要となり、会員みんなで一致団結して行うことで、会員同士の親睦が深まり、それこそが退会防止につながるという事でした。

当クラブも、会員が少なくなり大変ですが、オープン例会を開催したいと思っておりますので、その際は、ご協力をお願いいたします。

本日は、水戸証券の鈴木支店長の会員卓話です。最近の高値ももう少し続きそうですので、本日は嬉しい話が聴けるのを楽しみにしております。以上、ご挨拶とさせていただきます。

理事会報告 塚田 砂与 幹事

- ◎2月3月プログラムの承認
- ◎米山奨学生意向調査 受け入れを希望する
- ◎台北国際大会R I 理事主催 親善朝食会に新井ご夫妻が参加
- ◎次年度幹事 早瀬さんに決定
- ◎衛星クラブ今井会員退会

**幹事報告 塚田 砂与 幹事**

- ◎筑西きぬRCよりIM開催案内の受理
- ◎ガバナーエレクト就任のご挨拶を受理
- ◎後期会費請求書をレターボックスに入れておきました。

次回
例会

卓話

下館税務署
署長 高野正昭氏

●会長 堀江 勤 ●幹事 塚田 砂与 ●例会日 水曜日 PM12:30 ~ 13:30

●例会場 ダイヤモンドホール（茨城県筑西市玉戸 1053-4 TEL0296-28-8511）

●URL <http://www.shimodate-rc.gr.jp> ●E-mail shimodate@ri2820.jp



卓話 鈴木士裕水戸証券(株)下館支店長



2026年前半の日米相場展望

AIデータセンター関連日本株の整理

AIを活用するためのインフラとしてAIデータセンター需要が急拡大しています。ハイパースケラー(GAFAMなど)は巨額の資金をAIデータセンターに投じています。データセンターの構成要素として、膨大な情報を蓄積・処理するAIサーバーが多数必要となります。それを構成する高性能半導体(GPU、HBM、メモリ等)、ニアラインHDD、光ケーブル、部品、電源、空調装置、等々において日本に上場する銘柄も恩恵を受けています。

データセンター投資の恩恵を受ける電線・非鉄業界

- ▶世界のデータセンター市場は2029年には6,241億ドル(2024年以降、年率9%成長)に拡大することが予測されています。
▶ネットワークインフラやサーバー向けなどで、最先端半導体向け部材や光デバイス・光配線製品の需要増が見込まれます。
▶データセンター関連向けの部材や部品などの製品を手掛ける電線・非鉄企業の利益は、足元で上方修正が相次ぐなど、好調に推移しています。

防衛関連企業の潜在成長性に期待

防衛関連企業の潜在成長性が高まっていると思われます。2022年度に制定された国家安全保障戦略において、防衛費を関連経費を含めて2027年度に2022年度実績GDP比2%にする目標を掲げましたが、2025年度に前倒しで達成する見込みです。また、防衛装備品の輸出条件を2026年前半に緩和する方向で調整を始めており、防衛関連企業は売上拡大につながる可能性があります。米国は日本などの同盟国に対し数年以内に防衛費GDP比3.5%(現行基準)までの引上げを要求しています。現代の戦闘・攻撃方法は、従来とは大きく変わってきています。弾道ミサイルや巡航ミサイルによる大規模なミサイル攻撃、情報戦

を含むハイブリッド戦の展開、宇宙・サイバー・電磁波の領域や無人のアセット(装備品)を用いた非対称的な攻撃にも備える必要があります。

好業績が期待される建設業界

- ▶建設セクターの業績が好調です。2025年度上期決算では、ゼネコン大手4社のうち3社が今26/3期の営業利益予想を上方修正しました。東証プライム市場に上場する建設業(3月期決算企業)全体では約4割の企業が上方修正し、約8割の企業が前期比増益を見込んでいます。
▶生産拠点の国内回帰、データセンター、再開発、国土強靱化、防衛関連施設整備など建設需要は旺盛です。

スマイルBOX 鈴木健一 副委員長

★お祝い事

会員誕生 堀江 勤さん・永井啓一さん
鈴木士裕さん
パートナー誕生 潮田武彦さん

- ▶堀江 勤さん 明けましておめでとうございます。本年もご指導・ご協力宜しくお願い致します。鈴木支店長、景気の良い話楽しみにしています。
▶塚田 砂与さん あけましておめでとうございます。本年もよろしくお願い致します。鈴木会員の卓話楽しみにしております。
▶新井 和雄さん あけましておめでとうございます。
▶潮田 武彦さん 明けましておめでとうございます。今年もよろしく願います。鈴木会員の卓話楽しみに来ました。よろしく願います。
▶早瀬 浩一さん 明けましておめでとうございます。今年もよろしく願います。
▶永井 啓一さん 本年もよろしく願います。
▶横塚 篤さん あけましておめでとうございます。今年もよろしく願います。
▶鈴木 士裕さん 新年あけましておめでとうございます。本年もよろしく願います。
▶鈴木 健一さん 新年あけましておめでとうございます。今年もよろしく願います。鈴木士裕さん卓話よろしく願います。

本日の合計 28,000円 累計 284,000円

出席報告

Table with 6 columns: 会員数 (13), 出席数 (10), 欠席数 (2), 病欠, 免除 (1)



創立年月日

昭和35年5月25日

Facebook

RI加盟承認年月日

昭和35年6月18日

日本国内RI加盟順位

375番

スポンサークラブ

水戸ロータリークラブ

Instagram

