日東工業 | 6651

Sponsored Research
2026年11月9日

Sessa Investment Research

2027/3期通期の連結業績予想、配当予想を上方修正

Q2 Flash

サマリー

日東工業（以下、同社）は11月9日の引け後に2027/3期のQ2決算を発表した。AIや半導体関連投資の拡大を背景とした企業の設備投資需要により、電気・情報インフラ関連 流通事業を中心に売上が増加した。売上高は98,112百万円と前年同期比10.3%の増収となった。各利益においても、営業利益は7,242百万円（同36.8%増）、経常利益は7,484百万円（同33.2%増）、親会社株主に帰属する中間純利益は4,523百万円（同32.1%増）と、いずれも増益となった。

■ 事業別概要

電気・情報インフラ関連 製造・工事・サービス事業は、売上高56,600百万円（同2.6%増）、セグメント利益（営業利益）3,981百万円（同16.3%増）となった。配電盤部門は、高圧受電設備に関する規格変更前の駆け込み需要の反動減が影響し、売上高は33,602百万円（同1.0%減）。キャビネット部門は、価格改定効果やデータセンター向けのシステムラックの売上増が寄与し売上高は11,793百万円（同7.2%増）。遮断器・開閉器・パーツ・その他部門は、価格改定効果が寄与し売上高は9,145百万円（同10.4%増）。工事・サービス部門は、電気通信工事や電話設備の更新工事が増加し売上高は2,058百万円（同6.3%増）となった。

電気・情報インフラ関連 流通事業は、データセンターの新増設や映像ソリューション分野を中心とした企業におけるIT投資意欲の高まりに伴い関連部材の売上が増加した結果、売上高は32,275百万円（同23.5%増）、セグメント利益（営業利益）は1,831百万円（同76.5%増）となった。

電子部品関連 製造事業は、次世代自動車向けを中心とした自動車市場向けや半導体需要の拡大に伴う産業機器市場向け売上が増加し、売上高は9,236百万円（同20.8%増）、セグメント利益（営業利益）は1,383百万円（同78.9%増）となった。

■ 2027/3期通期の連結業績予想、配当予想を上方修正

2027/3期通期の連結業績見通しについては、5月に公表した期初予想から上方修正した。電気・情報インフラ関連 製造・工事・サービス事業については、高圧受電設備の売上が減少したことに加え、部材価格上昇の影響が進むため個別業績が期初計画を下回り、セグメント売上高も期初計画を下回る見込みである。一方、電気・情報インフラ関連 流通事業および電子部品関連 製造事業は下期も業績が堅調に推移する見込みである。

（百万円、%、円）	売上高	YoY	営業利益	YoY	経常利益	YoY	当期利益	YoY	EPS	DPS
FY2024/3	160,709	*9.6*	11,967	*46.4*	12,566	*38.8*	8,715	*59.1*	229.77	230.00
FY2025/3	184,683	*14.9*	13,432	*12.2*	13,516	*7.6*	12,097	*38.8*	318.91	160.00
FY2026/3	195,783	*6.0*	15,446	*15.0*	16,260	*20.3*	11,493	*-5.0*	302.97	152.00
FY2027/3 期初予想	**210,000**	*7.3*	**16,700**	*8.1*	**17,000**	*4.5*	**11,600**	*0.9*	**305.77**	**154.00**
〃 修正後	**217,000**	*10.8*	**18,500**	*19.8*	**19,000**	*16.8*	**12,800**	*11.4*	**337.13**	**170.00**
FY2026/3 Q2	88,962	*8.5*	5,292	*30.2*	5,620	*26.8*	3,424	*-34.3*	90.26	62.00
FY2027/3 Q2	98,112	*10.3*	7,242	*36.8*	7,484	*33.2*	4,523	*32.1*	119.14	77.00

出所: 同社決算短信よりSIR作成
注：SIRでの財務データ処理は短信規定と異なるため記載数字は会社資料と相違することがある。

アナリスト 大下敬勇
research@sessapartners.co.jp

本レポートは日東工業株式会社からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレーマーをご覧下さい。

LEGAL DISCLAIMER

ディスクレーマー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したものですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。

SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a
info@sessapartners.co.jp