

2026/3期は売上高、営業利益、経常利益が過去最高を更新、2027/3期も増収増益を見込む

Q4 Flash



サマリー

日東工業（以下、同社）は5月15日の引け後に2026/3期通期の決算を発表した（主要業績数値は下表参照）。企業の底堅い設備投資需要やIT投資意欲の高まりに加え、国内自動車市場における案件獲得もあり、各セグメントがそれぞれ増収増益となり、売上高、営業利益、経常利益は過去最高を更新した。なお、親会社株主に帰属する当期純利益（以下、当期純利益）の減益は、前期に計上した負ののれん発生益2,395百万円（2024年4月に連結子会社化したテンパール工業の株式取得に伴うもの）の剥落による影響が主因である。なお、今回の決算を反映し、期末配当を従前予想の1株当たり70円から90円に増額した（年間配当金は132円から152円に）。

■ 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119,877百万円（前期比4.9%増）、セグメント利益（営業利益）11,306百万円（同10.3%増）となった。配電盤部門は企業における底堅い設備投資需要や規格変更前の駆け込み需要に伴う高圧受電設備の売上が奏功し同6.3%の増収。キャビネット部門および遮断器・開閉器・パーツ・その他部門は価格改定効果により、それぞれ同2.9%、同4.2%の増収を確保した。工事・サービス部門は前期計上のネットワーク工事関係の大型案件の剥落により同0.5%の減収。

電気・情報インフラ関連 流通事業は、加速するデータセンター建設等企業におけるIT投資意欲の高まりに伴い関連部材の売上が増加、売上高59,956百万円（同7.0%増）、セグメント利益（営業利益）2,628百万円（同25.8%増）となった。

電子部品関連 製造事業は、国内自動車市場における案件獲得やエアコン関連市場の需要が堅調に推移した結果、売上高15,949百万円（同10.7%増）、セグメント利益（営業利益）1,379百万円（同43.8%増）となった。

■ 2027/3期通期業績予想

2027/3期通期の業績予想については、売上高、営業利益、経常利益は2026/3期に引き続き過去最高を更新する予想である。各種部材コスト等の大幅な増加が見込まれるほか、工事現場における人手不足の恒常化の影響などが懸念されるものの、各事業戦略の推進や前期実施した価格改定の効果や規格変更に伴う高圧受電設備の売上増加等が見込まれる。なお、中東情勢の影響については、足元の樹脂材等の価格上昇は一定程度織り込んでいるが、長期化によるサプライチェーンの混乱や一層の価格高騰、当業界への影響などは合理的な予測が困難なため織り込んでいない。

(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 会予	210,000	7.3	16,700	8.1	17,000	4.5	11,600	0.9	305.77	154.00

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マーをご覧ください。

LEGAL DISCLAIMER

ディスクレーム／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