

Q3は2桁増収に対して新工場稼働に伴う減価償却費負担増などから営業利益は微増にとどまる

Q3 Flash



決算サマリー

日東工業(以下、同社)は2月10日の引け後に2025/3期Q3の決算を発表した。主要数値は、売上高133,354百万円(前年同期比14.1%増)、営業利益9,298百万円(同3.3%増)、経常利益9,503百万円(同0.0%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益(以下、当期純利益)9,014百万円(同36.3%増)であった。子会社株式取得に伴う特別利益計上をしたことから、当期純利益は2桁増益となった。

事業別概要

電気・情報インフラ関連 製造・工事・サービス事業では、売上高は84,030百万円(同19.7%増)、セグメント利益(営業利益)は7,236百万円(同4.3%増)となった。配電盤部門、キャビネット部門、遮断器・開閉器・パーツ・その他部門、工事・サービス部門の4部門すべてが増収であった。同事業の主力部門である配電盤部門(売上高構成比59.5%)は、売上高が子会社化したテンパール工業(株)の連結効果、および高圧受電設備の案件価格の改善効果により、同部門売上高は49,994百万円(同20.2%増)となった。

電気・情報インフラ関連 流通事業は、企業におけるIT投資意欲の高まりに伴いネットワーク部材の売上が増加した結果、売上高は38,617百万円(同8.1%増)となった。一方、仕入価格の高騰や価格競争の激化による利益率低下などにより、セグメント利益は1,275百万円(同4.6%減)になった。

電子部品関連 製造事業は、エアコン関連市場の需要に持ち直しが見られた一方、産業機器市場や海外自動車市場などの需要減少が見られたことから、売上高は10,706百万円(同2.5%減)、セグメント利益は661百万円(同4.4%減)となった。

2025/3通期業績予想

Q2決算発表時に行われた通期業績予想修正からの変化はない。売上高と当期純利益は過去最高値を更新し、営業利益は過去4番目の水準となる。営業利益が微増益になる背景は、主に人件費と新設した瀬戸工場稼働に伴う減価償却費の増加が影響している。SIRでは今後、取材後にフォローアップレポートを発行する予定である。

決算期	売上高 (百万円)	YoY (%)	営業利益 (百万円)	YoY (%)	経常利益 (百万円)	YoY (%)	当期純利益 (百万円)	YoY (%)	EPS (円)	DPS (円)
2022/3期	132,735	-3.7	8,637	-30.0	9,412	-25.7	6,607	-25.1	164.75	50.00
2023/3期	146,698	10.5	8,172	-5.4	9,056	-3.8	5,479	-17.1	144.45	145.00
2024/3期	160,709	9.6	11,967	46.4	12,566	38.8	8,715	59.1	229.77	230.00
2025/3期(会予)	178,000	10.8	12,000	0.3	12,000	-4.5	10,000	14.7	263.64	132.00
2024/3期Q3	116,907	11.4	8,996	68.9	9,506	55.9	6,612	75.4	174.33	-
2025/3期Q3	133,354	14.1	9,298	3.3	9,503	0.0	9,014	36.3	237.64	-

出所: 同社IR資料より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 中嶋俊彦

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をご覧ください。

LEGAL DISCLAIMER

ディスクレームー／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