

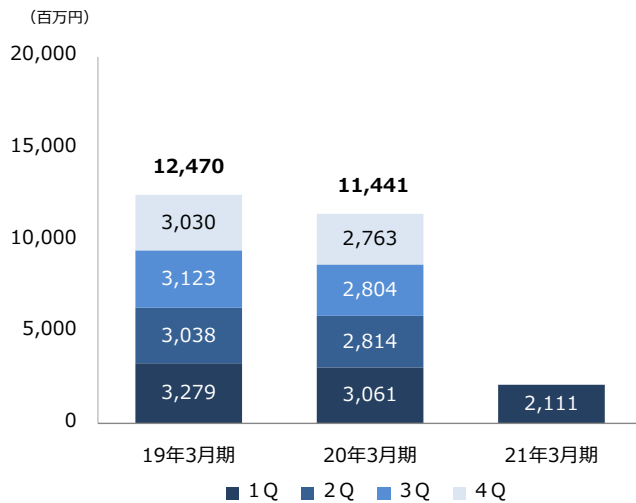
当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2020年8月7日、株式会社大泉製作所は、2021年3月期第1四半期決算を発表した。

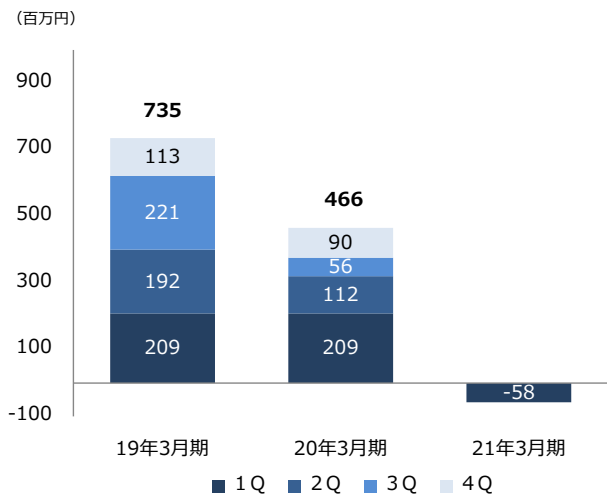
四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年3月期				20年3月期				21年3月期	21年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	進捗率	通期会予
売上高	3,279	6,317	9,440	12,470	3,061	5,874	8,678	11,441	2,111	21.1%	10,000
前年同期比	6.4%	3.1%	1.6%	0.6%	-6.7%	-7.0%	-8.1%	-8.2%	-31.0%		-12.6%
売上総利益	681	1,320	2,016	2,619	661	1,228	1,769	2,290	368		
前年同期比	10.7%	8.0%	6.1%	4.5%	-3.0%	-7.0%	-12.2%	-12.5%	-44.2%		
売上総利益率	20.8%	20.9%	21.4%	21.0%	21.6%	20.9%	20.4%	20.0%	17.5%		
販管費	472	918	1,394	1,884	452	907	1,393	1,824	426		
前年同期比	5.4%	3.0%	4.7%	4.0%	-4.3%	-1.2%	-0.1%	-3.2%	-5.7%		
販管費率	14.4%	14.5%	14.8%	15.1%	14.8%	15.4%	16.0%	15.9%	20.2%		
営業利益	209	401	622	735	209	321	376	466	-58	95.9%	-60
前年同期比	25.1%	21.5%	9.5%	5.9%	-0.1%	-20.0%	-39.5%	-36.6%	-		-
営業利益率	6.4%	6.3%	6.6%	5.9%	6.8%	5.5%	4.3%	4.1%	-		-
経常利益	262	475	670	752	177	278	324	394	-28	69.3%	-40
前年同期比	89.9%	76.6%	57.6%	65.6%	-32.5%	-41.5%	-51.7%	-47.6%	-		-
経常利益率	8.0%	7.5%	7.1%	6.0%	5.8%	4.7%	3.7%	3.4%	-		-
四半期純利益	158	325	477	560	151	210	236	221	-37	45.7%	-80
前年同期比	46.3%	54.8%	97.1%	67.7%	-4.5%	-35.4%	-50.5%	-60.5%	-		-
四半期純利益率	4.8%	5.1%	5.1%	4.5%	4.9%	3.6%	2.7%	1.9%	-		-
四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	19年3月期				20年3月期				21年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q		
売上高	3,279	3,038	3,123	3,030	3,061	2,814	2,804	2,763	2,111		
前年同期比	6.4%	-0.4%	-1.3%	-2.2%	-6.7%	-7.4%	-10.2%	-8.8%	-31.0%		
売上総利益	681	639	696	603	661	568	541	521	368		
前年同期比	10.7%	5.3%	2.7%	-0.7%	-3.0%	-11.2%	-22.3%	-13.6%	-44.2%		
売上総利益率	20.8%	21.0%	22.3%	19.9%	21.6%	20.2%	19.3%	18.9%	17.5%		
販管費	472	446	476	490	452	455	485	432	426		
前年同期比	5.4%	0.7%	8.2%	1.9%	-4.3%	2.1%	2.0%	-11.9%	-5.7%		
販管費率	14.4%	14.7%	15.2%	16.2%	14.8%	16.2%	17.3%	15.6%	20.2%		
営業利益	209	192	221	113	209	112	56	90	-58		
前年同期比	25.1%	17.8%	-7.1%	-10.3%	-0.1%	-41.6%	-74.9%	-20.8%	-		
営業利益率	6.4%	6.3%	7.1%	3.7%	6.8%	4.0%	2.0%	3.2%	-		
経常利益	262	213	195	82	177	101	46	70	-28		
前年同期比	89.9%	62.6%	25.0%	182.8%	-32.5%	-52.5%	-76.5%	-14.4%	-		
経常利益率	8.0%	7.0%	6.2%	2.7%	5.8%	3.6%	1.6%	2.5%	-		
四半期純利益	158	167	152	83	151	59	26	-15	-37		
前年同期比	46.3%	63.7%	375.0%	-9.8%	-4.5%	-64.6%	-82.9%	-	-		
四半期純利益率	4.8%	5.5%	4.9%	2.7%	4.9%	2.1%	0.9%	-	-		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

四半期売上高の推移


出所：会社データよりSR社作成

四半期営業利益の推移


出所：会社データよりSR社作成

2021年3月期第1四半期実績
業績概要

2021年3月期第1四半期（2020年4月～2020年6月）の業績概要は以下のとおり。

- ▷ 売上高：2,111百万円（前期同期比31.0%減）
- ▷ 営業損失：58百万円（前年同期は209百万円の利益）
- ▷ 経常損失：28百万円（同177百万円の利益）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純損失：37百万円（同151百万円の利益）

- ▷ 減収減益の背景：新型コロナウイルス感染症の拡大影響に伴い、日本や欧米、ASEAN地域における顧客が操業停止や生産調整を行ったため、売上高は同31.0%減となった。用途別では、5G普及に伴う光通信分野向けエレメント事業の売上が引き続き拡大したものの、主軸の自動車部品向けや空調向けを中心に日本や欧州、ASEANの市場低迷の影響を受けて減収となった。利益面では、販管費が同5.7%減となったものの、減収が影響し、営業損失となった。

事業別・地域別状況

製品及びサービスごとの（事業別）情報は以下のとおり。セグメント開示はなし。

自動車部品事業

- ▷ 2021年3月期第1四半期（2020年4月～6月）売上高：1,054百万円（前年同期比42.7%減）
- ▷ 同社取引先における生産調整や日本及び欧米における市場の低迷により、カーエアコン、エンジン領域等の既存製品の売上が落ち込んだ。加えて、電動化領域における同社取引先の生産調整もあり、同42.7%減となった。

空調・カスタム部品事業

- ▷ 同売上高：796百万円（同23.8%減）

- ▷ 中国市場では、景気回復に伴い、空調用や工作機用の需要回復が見られたものの、日本及びASEAN地域においては、依然として市場の低迷が継続しており、同23.8%減となった。

エレメント部品事業

- ▷ 同売上高：262百万円（同47.2%増）
- ▷ 自動車及び家電用の既存製品は、中国市場を中心に厳しい状況となったが、5G普及のインフラ整備に伴う光通信用エレメントの需要が増加したことで、同47.2%増となった。

2021年3月期通期見通し

(百万円)	18年3月期			19年3月期			20年3月期			21年3月期
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	通期会予
売上高	6,130	6,262	12,392	6,317	6,153	12,470	5,874	5,567	11,441	10,000
前年同期比	1.2%	2.3%	1.7%	3.1%	-1.7%	0.6%	-7.0%	-9.5%	-8.2%	-12.6%
売上原価	4,908	4,977	9,885	4,997	4,854	9,851	4,646	-	9,151	10,000
売上総利益	1,222	1,285	2,507	1,320	1,299	2,619	1,228	-	2,290	
売上総利益率	19.9%	20.5%	20.2%	20.9%	21.1%	21.0%	20.9%	-	20.0%	
販売費及び一般管理費	891	921	1,812	918	966	1,884	907	-	1,824	
売上高販管費比率	14.5%	14.7%	14.6%	14.5%	15.7%	15.1%	15.4%	-	15.9%	
営業利益	330	364	694	401	334	735	321	56	376	-60
前年同期比	6.1%	26.4%	15.9%	21.5%	-8.2%	5.9%	-20.0%	-83.4%	-48.8%	-
営業利益率	5.4%	5.8%	5.6%	6.3%	5.4%	5.9%	5.5%	1.0%	3.3%	-
経常利益	269	185	454	475	277	752	278	46	324	-40
前年同期比	129.9%	-34.2%	14.1%	76.6%	49.7%	65.6%	-41.5%	-83.4%	-56.9%	-
経常利益率	4.4%	3.0%	3.7%	7.5%	4.5%	6.0%	4.7%	0.8%	2.8%	-
当期純利益	210	124	334	325	235	560	210	26	236	-80
前年同期比	213.4%	-36.4%	27.5%	54.8%	89.5%	67.7%	-35.4%	-88.9%	-57.8%	-
純利益率	3.4%	2.0%	2.7%	5.1%	3.8%	4.5%	3.6%	0.5%	2.1%	-

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

同社は、2021年3月期第1四半期決算発表時（2020年8月7日）、入手可能な情報や市場動向に関する各種予測等に基づき、業績予想を算定し公表した。概要は以下のとおり。同社は、2020年3月期決算発表時、新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、合理的な業績予想の算定が困難として、2021年3月期の同社業績予想を未定としていた。

- ▷ 売上高：10,000百万円（前回予想：未定）
- ▷ 営業損失：60百万円（前回予想：未定）
- ▷ 経常損失：40百万円（前回予想：未定）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純損失：80百万円（前回予想：未定）
- ▷ 1株当たり当期純損失：9.54円（前回予想：未定）
- ▷ 自動車部品事業：第2四半期以降の市況回復を予想し受注増を見込む。
- ▷ 空調・カスタム部品事業：ASEAN地域における市況低迷が続く前期水準への回復は難しいと想定。
- ▷ エレメント部品事業：5G関連の需要が拡大したことで第1四半期は好調に推移したものの、第2四半期以降は米中関係の悪化による影響を見込んだ。

2021年3月期は、同社が発表している中期経営計画の最終年度に当たるが、中期経営計画発表時における2021年3月期計画と乖離が生じており、同社への取材の後に報告する。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp