

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10月1日、株式会社ダイセキは2021年2月期第2四半期決算を発表した。

累計 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		21年2月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	進捗率	通期会予
売上高	12,398	26,249	38,899	51,313	13,557	26,892	41,173	54,088	13,451	25,873	52.8%	49,000
YoY	-2.5%	5.3%	7.1%	4.3%	9.3%	2.4%	5.8%	5.4%	-0.8%	-3.8%		-9.4%
売上総利益	3,829	7,717	11,629	15,189	4,329	8,535	13,273	17,124	4,140	8,044	55.3%	14,550
YoY	2.3%	5.5%	7.9%	4.9%	13.1%	10.6%	14.1%	12.7%	-4.4%	-5.8%		-15.0%
売上総利益率	30.9%	29.4%	29.9%	29.6%	31.9%	31.7%	32.2%	31.7%	30.8%	31.1%		29.7%
販管費	1,485	3,012	4,561	6,082	1,561	3,063	4,668	6,259	1,577	3,053	50.4%	6,060
YoY	2.9%	5.6%	7.0%	6.6%	5.1%	1.7%	2.3%	2.9%	1.0%	-0.3%		-3.2%
販管費比率	12.0%	11.5%	11.7%	11.9%	11.5%	11.4%	11.3%	11.6%	11.7%	11.8%		12.4%
営業利益	2,343	4,704	7,067	9,107	2,767	5,471	8,605	10,865	2,562	4,990	58.8%	8,490
YoY	1.9%	5.4%	8.4%	3.8%	18.1%	16.3%	21.8%	19.3%	-7.4%	-8.8%		-21.9%
営業利益率	18.9%	17.9%	18.2%	17.7%	20.4%	20.3%	20.9%	20.1%	19.0%	19.3%		17.3%
経常利益	2,356	4,743	7,159	9,199	2,812	5,554	8,726	11,025	2,682	5,140	59.5%	8,640
YoY	0.3%	4.2%	8.3%	3.2%	19.4%	17.1%	21.9%	19.8%	-4.6%	-7.5%		-21.6%
経常利益率	19.0%	18.1%	18.4%	17.9%	20.7%	20.7%	21.2%	20.4%	19.9%	19.9%		17.6%
四半期純利益	1,583	3,074	4,692	6,110	1,811	3,564	5,591	7,044	1,497	3,134	56.8%	5,520
YoY	2.3%	3.9%	7.8%	4.7%	14.4%	15.9%	19.2%	15.3%	-17.3%	-12.1%		-21.6%
純利益率	12.8%	11.7%	12.1%	11.9%	13.4%	13.3%	13.6%	13.0%	11.1%	12.1%		11.3%

四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
売上高	12,398	13,851	12,650	12,414	13,557	13,335	14,281	12,915	13,451	12,422
YoY	-2.5%	13.6%	11.0%	-3.6%	9.3%	-3.7%	12.9%	4.0%	-0.8%	-6.8%
売上総利益	3,829	3,888	3,912	3,560	4,329	4,206	4,738	3,851	4,140	3,904
YoY	2.3%	8.9%	12.8%	-3.9%	13.1%	8.2%	21.1%	8.2%	-4.4%	-7.2%
売上総利益率	30.9%	28.1%	30.9%	28.7%	31.9%	31.5%	33.2%	29.8%	30.8%	31.4%
販管費	1,485	1,527	1,549	1,521	1,561	1,502	1,605	1,591	1,577	1,476
YoY	2.9%	8.5%	9.8%	5.3%	5.1%	-1.6%	3.6%	4.6%	1.0%	-1.7%
販管費比率	12.0%	11.0%	12.2%	12.3%	11.5%	11.3%	11.2%	12.3%	11.7%	11.9%
営業利益	2,343	2,361	2,363	2,040	2,767	2,704	3,134	2,260	2,562	2,428
YoY	1.9%	9.2%	14.9%	-9.7%	18.1%	14.5%	32.6%	10.8%	-7.4%	-10.2%
営業利益率	18.9%	17.0%	18.7%	16.4%	20.4%	20.3%	21.9%	17.5%	19.0%	19.5%
経常利益	2,356	2,387	2,416	2,040	2,812	2,742	3,172	2,299	2,682	2,458
YoY	0.3%	8.2%	17.5%	-11.4%	19.4%	14.9%	31.3%	12.7%	-4.6%	-10.4%
経常利益率	19.0%	17.2%	19.1%	16.4%	20.7%	20.6%	22.2%	17.8%	19.9%	19.8%
四半期純利益	1,583	1,491	1,618	1,418	1,811	1,753	2,027	1,453	1,497	1,637
YoY	2.3%	5.6%	16.2%	-4.2%	14.4%	17.6%	25.3%	2.5%	-17.3%	-6.6%
純利益率	12.8%	10.8%	12.8%	11.4%	13.4%	13.1%	14.2%	11.3%	11.1%	13.2%

出所：会社資料よりSR作成

グループ会社別 累計 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		21年2月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	進捗率	通期会予
連結売上高	12,398	26,249	38,899	51,313	13,557	26,892	41,173	54,088	13,451	25,873	52.8%	49,000
YoY	-2.5%	5.3%	7.1%	4.3%	9.3%	2.4%	5.8%	5.4%	-0.8%	-3.8%		-9.4%
ダイセキ (単体)	7,918	16,044	24,347	32,127	8,661	17,020	25,629	33,545	8,193	15,754	52.5%	30,000
YoY	9.5%	11.1%	12.4%	11.6%	9.4%	6.1%	5.3%	4.4%	-5.4%	-7.4%		-10.6%
売上比	63.9%	61.1%	62.6%	62.6%	63.9%	63.3%	62.2%	62.0%	60.9%	60.9%		61.2%
ダイセキ環境ソリューション	3,332	7,806	10,893	14,193	3,524	7,032	10,666	14,048	4,200	7,406	54.9%	13,500
YoY	-16.4%	4.6%	5.5%	-4.9%	5.8%	-9.9%	-2.1%	-1.0%	19.2%	5.3%		-3.9%
売上比	26.9%	29.7%	28.0%	27.7%	26.0%	26.1%	25.9%	26.0%	31.2%	28.6%		27.6%
北陸ダイセキ	226	430	641	848	207	394	602	817	184	340	49.7%	684
YoY	15.9%	11.4%	9.4%	8.0%	-8.4%	-8.4%	-6.1%	-3.7%	-11.1%	-13.7%		-16.3%
売上比	1.8%	1.6%	1.6%	1.7%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.4%	1.3%		1.4%
ダイセキMCR	741	1,519	2,184	2,848	726	1,462	2,244	2,987	651	1,371	56.2%	2,441
YoY	20.7%	20.2%	5.6%	0.1%	-2.0%	-3.8%	2.7%	4.9%	-10.3%	-6.2%		-18.3%
売上比	6.0%	5.8%	5.6%	5.6%	5.4%	5.4%	5.5%	5.5%	4.8%	5.3%		5.0%
システム機工	406	916	1,527	2,229	689	1,450	2,831	3,723	538	1,547	45.0%	3,435
YoY	-54.3%	-47.0%	-31.3%	-15.2%	69.7%	58.3%	85.4%	67.0%	-21.9%	6.7%		-7.7%
売上比	3.3%	3.5%	3.9%	4.3%	5.1%	5.4%	6.9%	6.9%	4.0%	6.0%		7.0%
消去	-225	-467	-694	-933	-252	-467	-799	-1,035	-316	-546		-1,060
連結営業利益	2,343	4,704	7,067	9,107	2,767	5,471	8,605	10,865	2,562	4,990	58.8%	8,490
YoY	1.9%	5.4%	8.4%	3.8%	18.1%	16.3%	21.8%	19.3%	-7.4%	-8.8%		-21.9%
営業利益率	18.9%	17.9%	18.2%	17.7%	20.4%	20.3%	20.9%	20.1%	19.0%	19.3%		17.3%
ダイセキ (単体)	2,126	4,291	6,521	8,294	2,304	4,647	7,021	8,896	2,218	4,267	59.5%	7,170
YoY	10.1%	13.5%	16.8%	15.7%	8.4%	8.3%	7.7%	7.3%	-3.7%	-8.2%		-19.4%
営業利益率	26.9%	26.7%	26.8%	25.8%	26.6%	27.3%	27.4%	26.5%	27.1%	27.1%		23.9%
ダイセキ環境ソリューション	273	597	728	898	324	641	1,010	1,237	329	458	47.2%	970
YoY	-20.8%	11.1%	5.0%	-33.0%	18.7%	7.4%	38.7%	37.8%	1.4%	-28.6%		-21.6%
営業利益率	8.2%	7.6%	6.7%	6.3%	9.2%	9.1%	9.5%	8.8%	7.8%	6.2%		7.2%
北陸ダイセキ	19	38	50	68	20	38	56	73	18	32	56.1%	57
YoY	58.3%	52.0%	25.0%	41.7%	5.3%	0.0%	12.0%	7.4%	-10.0%	-15.8%		-21.9%
営業利益率	8.4%	8.8%	7.8%	8.0%	9.7%	9.6%	9.3%	8.9%	9.8%	9.4%		8.3%
ダイセキMCR	6	-116	-175	-205	28	11	119	188	22	56	175.0%	32
YoY	-84.2%	-	-	-	366.7%	-	-	-	-21.4%	409.1%		-83.0%
営業利益率	0.8%	-7.6%	-8.0%	-7.2%	3.9%	0.8%	5.3%	6.3%	3.4%	4.1%		1.3%
システム機工	-64	-72	-11	114	106	165	447	531	-4	211	57.5%	367
YoY	-	-	-	-47.7%	-	-	-	365.8%	-	27.9%		-30.9%
営業利益率	-15.8%	-7.9%	-0.7%	5.1%	15.4%	11.4%	15.8%	14.3%	-0.7%	13.6%		10.7%
消去	-18	-33	-46	-62	-16	-33	-48	-62	-21	-35		-106

グループ会社別 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
連結売上高	12,398	13,851	12,650	12,414	13,557	13,335	14,281	12,915	13,451	12,422
YoY	-2.5%	13.6%	11.0%	-3.6%	9.3%	-3.7%	12.9%	4.0%	-0.8%	-6.8%
ダイセキ (単体)	7,918	8,126	8,303	7,780	8,661	8,359	8,609	7,916	8,193	7,561
YoY	9.5%	12.7%	14.9%	9.4%	9.4%	2.9%	3.7%	1.7%	-5.4%	-9.5%
売上比	63.9%	58.7%	65.6%	62.7%	63.9%	62.7%	60.3%	61.3%	60.9%	60.9%
ダイセキ環境ソリューション	3,332	4,475	3,086	3,300	3,524	3,508	3,634	3,382	4,200	3,206
YoY	-16.4%	28.5%	8.0%	-28.3%	5.8%	-21.6%	17.7%	2.5%	19.2%	-8.6%
売上比	26.9%	32.3%	24.4%	26.6%	26.0%	26.3%	25.4%	26.2%	31.2%	25.8%
北陸ダイセキ	226	204	211	207	207	187	208	215	184	156
YoY	15.9%	6.8%	5.5%	4.0%	-8.4%	-8.3%	-1.4%	3.9%	-11.1%	-16.6%
売上比	1.8%	1.5%	1.7%	1.7%	1.5%	1.4%	1.5%	1.7%	1.4%	1.3%
ダイセキMCR	741	778	665	664	726	736	782	743	651	720
YoY	20.7%	19.7%	-17.4%	-14.5%	-2.0%	-5.4%	17.6%	11.9%	-10.3%	-2.2%
売上比	6.0%	5.6%	5.3%	5.3%	5.4%	5.5%	5.5%	5.8%	4.8%	5.8%
システム機工	406	510	611	702	689	761	1,381	892	538	1,009
YoY	-54.3%	-39.2%	23.4%	73.3%	69.7%	49.2%	126.0%	27.1%	-21.9%	32.6%
売上比	3.3%	3.7%	4.8%	5.7%	5.1%	5.7%	9.7%	6.9%	4.0%	8.1%
消去	-225	-242	-227	-239	-252	-215	-332	-236	-316	-230
連結営業利益	2,343	2,361	2,363	2,040	2,767	2,704	3,134	2,260	2,562	2,428
YoY	1.9%	9.2%	14.9%	-9.7%	18.1%	14.5%	32.6%	10.8%	-7.4%	-10.2%
営業利益率	18.9%	17.0%	18.7%	16.4%	20.4%	20.3%	21.9%	17.5%	19.0%	19.5%
ダイセキ (単体)	2,126	2,165	2,230	1,773	2,304	2,343	2,374	1,875	2,218	2,049
YoY	10.1%	17.0%	24.0%	11.6%	8.4%	8.2%	6.5%	5.8%	-3.7%	-12.5%
営業利益率	26.9%	26.6%	26.9%	22.8%	26.6%	28.0%	27.6%	23.7%	27.1%	27.1%
ダイセキ環境ソリューション	273	324	131	170	324	317	368	227	329	129
YoY	-20.8%	68.0%	-16.0%	-73.7%	18.7%	-2.1%	181.3%	33.8%	1.4%	-59.3%
営業利益率	8.2%	7.2%	4.2%	5.1%	9.2%	9.0%	10.1%	6.7%	7.8%	4.0%
北陸ダイセキ	19	19	12	18	20	18	18	17	18	14
YoY	58.3%	46.2%	-20.0%	125.0%	5.3%	-5.3%	50.0%	-5.6%	-10.0%	-22.2%
営業利益率	8.4%	9.3%	5.7%	8.7%	9.7%	9.6%	8.7%	7.9%	9.8%	9.0%
ダイセキMCR	6	-122	-59	-30	28	-17	108	69	22	34
YoY	-84.2%	-	-	-	366.7%	-	-	-	-21.4%	-
営業利益率	0.8%	-15.7%	-8.9%	-4.5%	3.9%	-2.3%	13.8%	9.3%	3.4%	4.7%
システム機工	-64	-8	61	125	106	59	282	84	-4	215
YoY	-	-	-27.4%	-	-	-	362.3%	-32.8%	-	264.4%
営業利益率	-15.8%	-1.6%	10.0%	17.8%	15.4%	7.8%	20.4%	9.4%	-0.7%	21.3%
消去	-18	-15	-13	-16	-16	-17	-15	-14	-21	-14

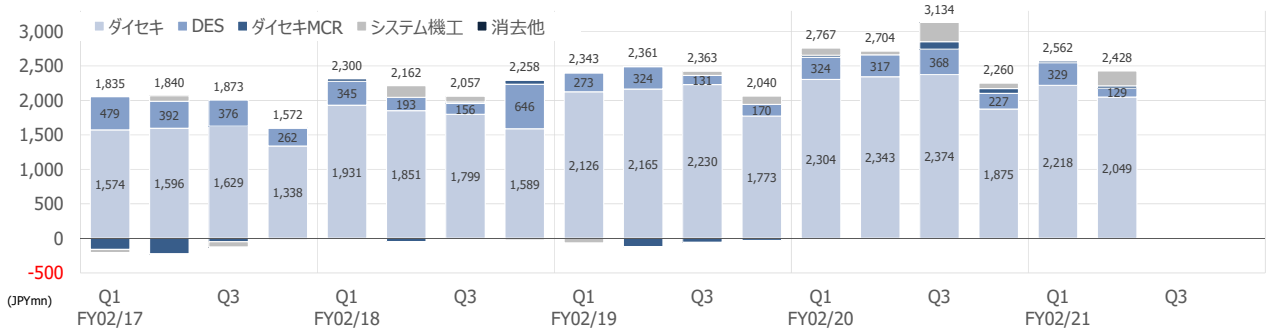
出所：会社資料よりSR作成

2021年2月期第2四半期実績（2020年10月1日発表）

業績概要

- ▷ 2021年2月期第2四半期累計（上期）の業績は売上高が25,873百万円（前年同期比3.8%減）、営業利益が4,990百万円（同8.8%/481百万円減）、当期利益が3,134百万円（同12.1%減）となった。新型コロナウイルスの影響で鉱工業生産が急激に減少し、廃棄物処理需要が減少、リサイクル燃料の単価下落も響いた。同社は、第1四半期（Q1）業績の開示とともに上期見通しを売上高25,450百万円、営業利益4,470百万円へ引き下げていたが、上期の実績は上振れ着地となった。2021年2月期通期の業績予想に変更はなく、売上高49,000百万円（前期比9.4%減）、営業利益8,490百万円（同21.9%減）、当期利益5,520百万円（同21.6%減）、EPS=129.0円を見込む。通期計画に対する進捗率は売上高で52.8%（前年同期の実績は49.7%）、営業利益で58.8%（同50.4%）、当期利益で56.8%（同50.6%）。年間配当金予想は56.0円/株と期初予想から変更はない。
- ▷ 第2四半期：第2四半期（Q2）の売上高は12,422百万円（前年同期比6.8%減）、営業利益は2,428百万円（同10.2%/276百万円減）、当期利益は1,637百万円（同6.6%減）であった。鉱工業生産の低下などに伴い売上高の減少率はQ1の0.8%減から拡大した。ただし、鉱工業生産は5月を底として緩やかに回復しているため、同社単体売上については8月頃がボトムとなる可能性が高い。コロナショックに伴うGDPの落ち込みはリーマンショックよりも大きくなる見通しだが、同社の業績の落ち込みは当時よりも小さく留まる見通し。当時に比べて単体の受注先が多様化していること、子会社群が業績の下支え要因として寄与していることが主な背景。
- ▷ ダイセキ（単体）：Q2の売上高は7,561百万円（前年同期比9.5%減）、営業利益は2,049百万円（同12.5%/294百万円減）。国内メーカーの生産減少を受けて、産業廃棄物処理受託量が減少した。自動車、鉄鋼業界からの需要が大きく減少する一方、エレクトロニクス関連は相対的に堅調に推移したとみられる。リサイクル燃料の売上高は需要の低迷に加え、価格の低下（比較指標となる原油価格、石炭価格が下落した）が響き減少した。売上総利益率は40.1%と前年同期（39.8%）を上回り、通期の計画（38.2%）も上回って推移した。前期に実施した受注単価の価格改定が寄与した。
- ▷ ダイセキ環境ソリューション：Q2の売上高は3,206百万円（前年同期比8.6%減）、営業利益は129百万円（同59.3%/188百万円減）。土壌汚染調査・処理については、新型コロナウイルスに伴う営業自粛の影響で好採算案件（難処理物案件など）の開拓に苦戦、通常案件については競争激化で受注単価が低下した。同社は、通常案件で物量の確保を図ったため、利益率が低下した。廃石膏ボードのリサイクルについては、解体や新築工事の進捗が遅れたため、廃石膏ボードの入荷量が減少したほか、固化材の販売も大口需要が端境期となり減少した。今後は、安易な価格競争を避け、強みであるコンサルティングに重点を置いたワンストップ・ソリューションの提案等で、受注の増加、受注単価・利益率の向上を図る。
- ▷ ダイセキMCR：Q2の売上高は720百万円（前年同期比2.2%減）、営業利益は34百万円（前年同期は17百万円の損失）。鉛市況の悪化に伴い売上高は減少したものの、廃バッテリーの処理量の増加に伴って販売数量は増加、工場稼働率の上昇や原材料費率の低下で増益（黒字化）となった。鉛価格は前年同期比では低下しているが、同社の想定を上回って推移しており、足元の鉛単価が続けば、計画を上振れる見通し。なお、同社の市況前提はLME鉛が1,600ドル/トン（上期実績は1,750ドル/トン）、為替が107円/ドル（同107.1円/ドル）。
- ▷ システム機工：Q2の売上高は1,009百万円（前年同期比32.6%増）、営業利益は215百万円（前年同期比3.6倍/156百万円増）。Q2は工事の完了が集中した面もあるとみられ業績は好調に推移した。足元の受注は順調に推移している。ただし、新型コロナウイルスの影響で工事完了時期が後ろ倒しになる案件も発生しており、減収減益見通しに変更はない。システム機工では、2022年2月期を最高益とすべく、営業活動を推進しているという。

子会社別四半期営業利益推移 (百万円)



出所：会社資料よりSR作成

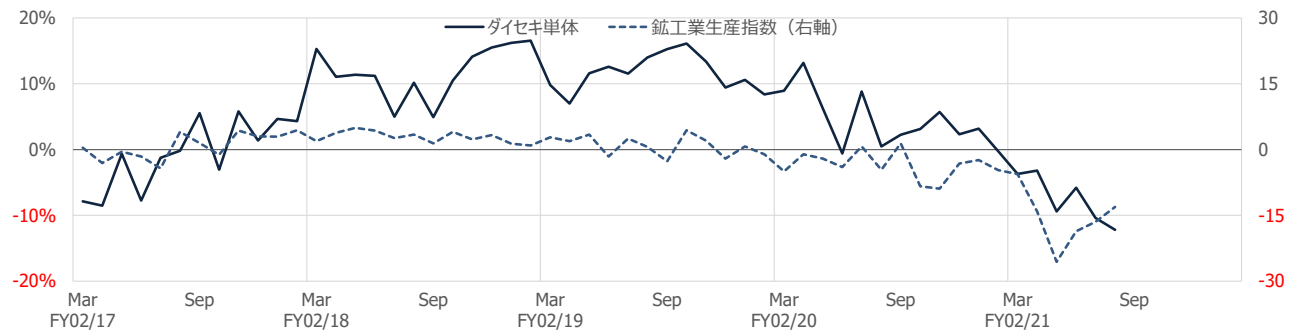
ダイセキ単体

ダイセキ単体業績推移 (百万円)

ダイセキ (単体) 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	通期会予
売上高	7,918	8,126	8,303	7,780	8,661	8,359	8,609	7,916	8,193	7,561	52.5%	30,000
YoY	9.5%	12.7%	14.9%	9.4%	9.4%	2.9%	3.7%	1.7%	-5.4%	-9.5%		-10.6%
売上総利益	3,077	3,145	3,200	2,743	3,303	3,331	3,425	2,924	3,266	3,032	55.9%	11,260
YoY	7.7%	14.6%	17.5%	10.8%	7.3%	5.9%	7.0%	6.6%	-1.1%	-9.0%		-13.3%
売上総利益率	38.9%	38.7%	38.5%	35.3%	38.1%	39.8%	39.8%	36.9%	39.9%	40.1%		37.5%
営業利益	2,126	2,165	2,230	1,773	2,304	2,343	2,374	1,875	2,218	2,049	59.5%	7,170
YoY	10.1%	17.0%	24.0%	11.6%	8.4%	8.2%	6.5%	5.8%	-3.7%	-12.5%		-19.4%
営業利益率	26.9%	26.6%	26.9%	22.8%	26.6%	28.0%	27.6%	23.7%	27.1%	27.1%		23.9%
経常利益	2,175	2,191	2,293	1,783	2,351	2,374	2,422	1,916	2,271	2,086	59.8%	7,280
YoY	9.6%	16.9%	23.3%	10.1%	8.1%	8.4%	5.6%	7.5%	-3.4%	-12.1%		-19.7%
経常利益率	27.5%	27.0%	27.6%	22.9%	27.1%	28.4%	28.1%	24.2%	27.7%	27.6%		24.3%
四半期純利益	1,560	1,514	1,592	1,316	1,633	1,633	1,664	1,318	1,342	1,446	57.4%	4,860
YoY	10.3%	17.2%	20.8%	12.7%	4.7%	7.9%	4.5%	0.2%	-17.8%	-11.5%		-22.2%
純利益率	19.7%	18.6%	19.2%	16.9%	18.9%	19.5%	19.3%	16.6%	16.4%	19.1%		16.2%

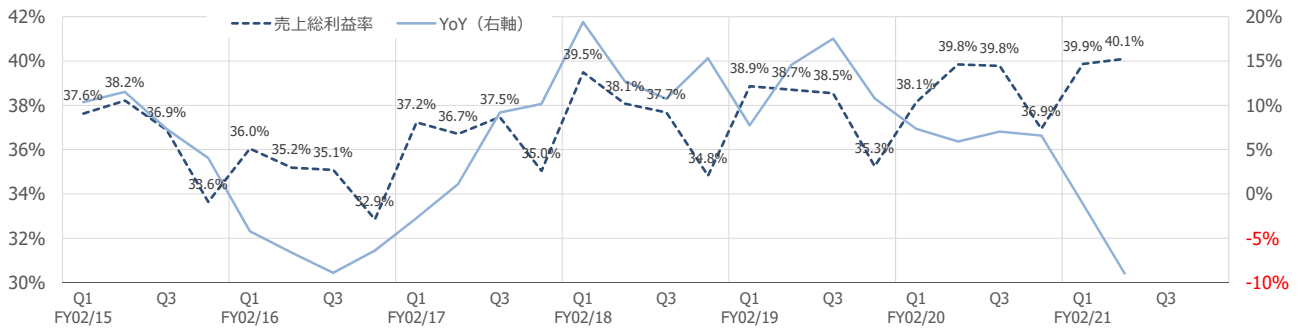
出所：会社資料よりSR作成

鉱工業生産指数及び単体月次売上の前年比



出所：会社資料よりSR作成

ダイセキ単体の売上総利益率と売上総利益の前年比

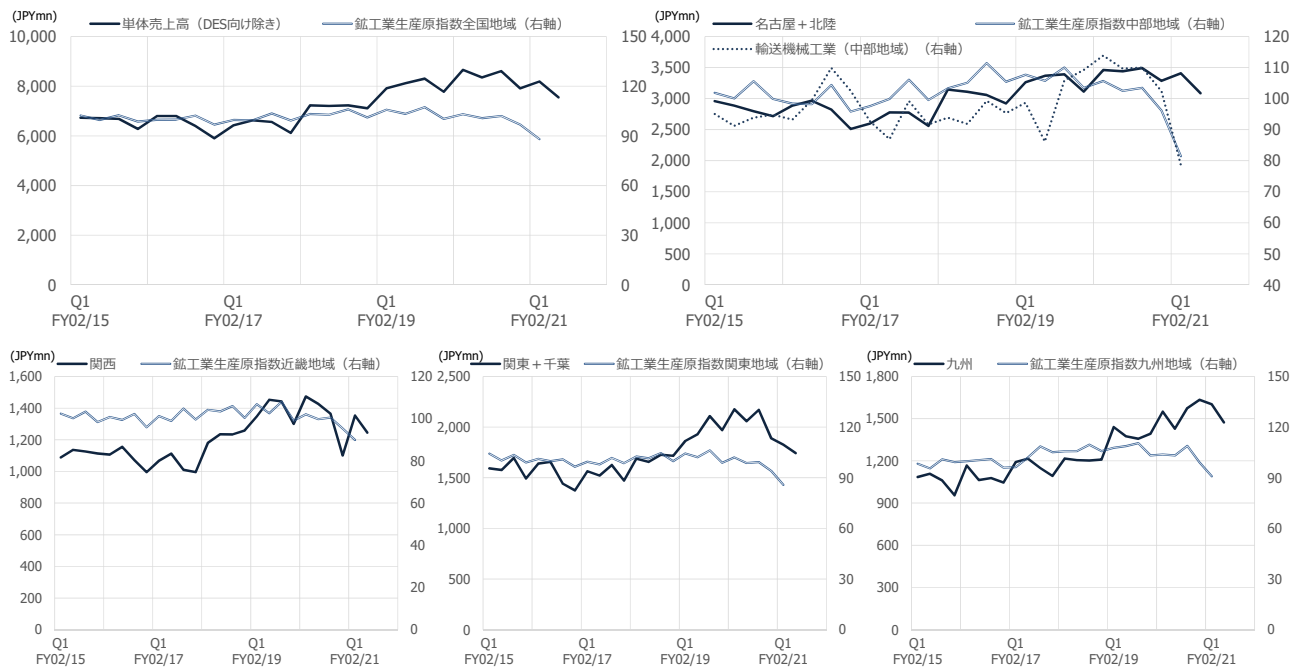


出所：会社資料よりSR作成

事業所別売上高 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	通期会予
ダイセキ (単体)	7,918	8,126	8,302	7,780	8,661	8,359	8,609	7,916	8,193	7,561	52.5%	30,000
YoY	9.5%	12.7%	14.9%	9.4%	9.4%	2.9%	3.7%	1.7%	-5.4%	-9.5%		-10.6%
名古屋	2,302	2,381	2,382	2,222	2,383	2,336	2,434	2,323	2,302	2,069	58.5%	7,472
YoY	-2.1%	4.5%	9.3%	4.5%	3.5%	-1.9%	2.2%	4.5%	-3.4%	-11.4%		-21.1%
構成比	29.1%	29.3%	28.7%	28.6%	27.5%	27.9%	28.3%	29.3%	28.1%	27.4%		24.9%
北陸	960	986	1,008	890	1,075	1,104	1,058	963	1,105	1,026	52.9%	4,025
YoY	21.1%	18.8%	14.5%	11.7%	12.0%	12.0%	5.0%	8.2%	2.8%	-7.1%		-4.2%
構成比	12.1%	12.1%	12.1%	11.4%	12.4%	13.2%	12.3%	12.2%	13.5%	13.6%		13.4%
関西	1,348	1,453	1,443	1,301	1,473	1,427	1,366	1,101	1,353	1,245	50.3%	5,164
YoY	14.2%	17.7%	16.9%	3.3%	9.3%	-1.8%	-5.3%	-15.4%	-8.1%	-12.8%		-3.8%
構成比	17.0%	17.9%	17.4%	16.7%	17.0%	17.1%	15.9%	13.9%	16.5%	16.5%		17.2%
九州	1,440	1,375	1,358	1,393	1,550	1,429	1,576	1,634	1,603	1,474	50.7%	6,073
YoY	18.3%	14.0%	12.9%	15.2%	7.6%	3.9%	16.1%	17.3%	3.4%	3.1%		-1.9%
構成比	18.2%	16.9%	16.4%	17.9%	17.9%	17.1%	18.3%	20.6%	19.6%	19.5%		20.2%
関東	1,650	1,657	1,827	1,690	1,791	1,729	1,802	1,583	1,549	1,491	49.6%	6,124
YoY	11.4%	18.2%	22.6%	10.5%	8.5%	4.3%	-1.4%	-6.3%	-13.5%	-13.8%		-11.3%
構成比	20.8%	20.4%	22.0%	21.7%	20.7%	20.7%	20.9%	20.0%	18.9%	19.7%		20.4%
千葉	215	272	282	281	386	331	368	308	277	253	46.6%	1,138
YoY	3.9%	7.1%	18.5%	49.5%	79.5%	21.7%	30.5%	9.6%	-28.2%	-23.6%		-18.3%
構成比	2.7%	3.3%	3.4%	3.6%	4.5%	4.0%	4.3%	3.9%	3.4%	3.3%		3.8%

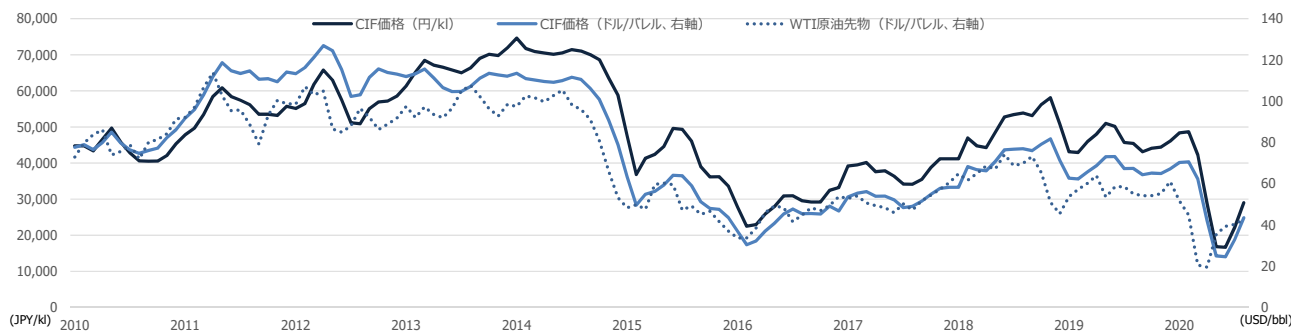
出所：会社資料よりSR作成

鉱工業生産指数とダイセキ単体 (DES向け除く) 売上高 (百万円)



出所：経済産業省よりSR作成

原油CIF価格推移



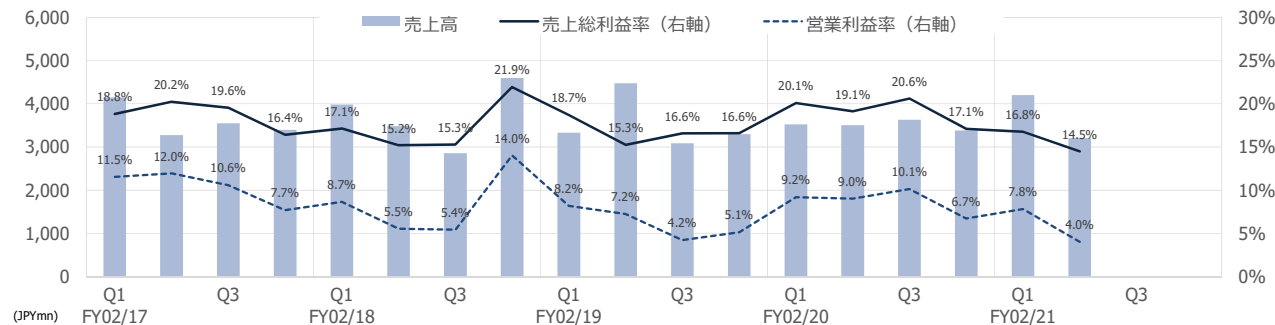
出所：経済産業省よりSR作成

ダイセキ環境ソリューション (DES)

ダイセキ環境ソリューション 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	通期会予
売上高	3,332	4,475	3,086	3,300	3,524	3,508	3,634	3,382	4,200	3,206	54.9%	13,500
YoY	-16.4%	28.5%	8.0%	-28.3%	5.8%	-21.6%	17.7%	2.5%	19.2%	-8.6%		-3.9%
売上総利益	623	683	512	548	708	671	749	578	704	465	50.0%	2,336
YoY	-8.7%	28.9%	16.9%	-45.8%	13.6%	-1.7%	46.4%	5.6%	-0.5%	-30.7%		-13.7%
売上総利益率	18.7%	15.3%	16.6%	16.6%	20.1%	19.1%	20.6%	17.1%	16.8%	14.5%		17.3%
営業利益	273	324	131	170	324	317	368	227	329	129	47.2%	970
YoY	-20.8%	68.0%	-16.0%	-73.7%	18.7%	-2.1%	181.3%	33.8%	1.4%	-59.3%		-21.6%
営業利益率	8.2%	7.2%	4.2%	5.1%	9.2%	9.0%	10.1%	6.7%	7.8%	4.0%		7.2%
経常利益	263	327	150	164	349	328	389	230	351	124	47.5%	1,000
YoY	-27.7%	52.8%	17.2%	-75.2%	32.7%	0.3%	159.3%	40.2%	0.6%	-62.2%		-22.8%
経常利益率	7.9%	7.3%	4.9%	5.0%	9.9%	9.4%	10.7%	6.8%	8.4%	3.9%		7.4%
四半期純利益	164	196	77	127	212	188	222	56	203	55	45.6%	566
YoY	-34.7%	56.8%	32.8%	-75.1%	29.3%	-4.1%	188.3%	-55.9%	-4.2%	-70.7%		-16.5%
純利益率	4.9%	4.4%	2.5%	3.8%	6.0%	5.4%	6.1%	1.7%	4.8%	1.7%		4.2%

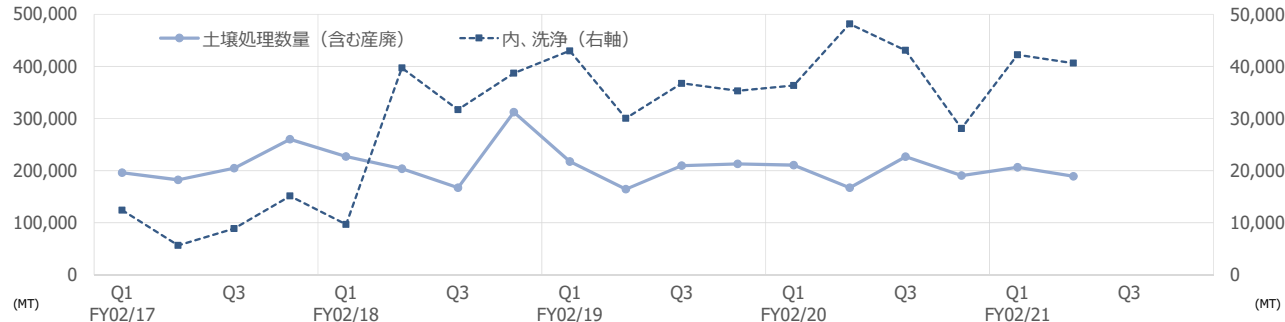
出所：会社資料よりSR作成

売上高 (百万円)、売上総利益率及び営業利益率推移



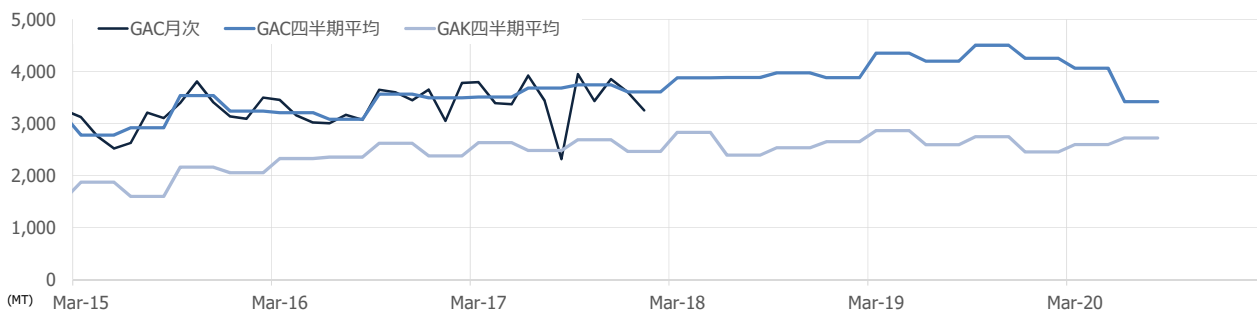
出所：会社資料よりSR作成

土壌処理数量 (トン)



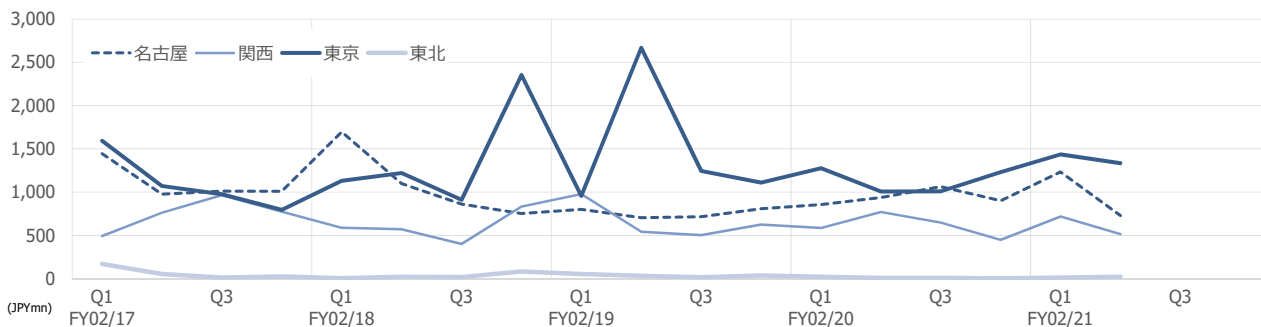
出所：会社資料よりSR作成

グリーンアローズ中部 (GAC)、グリーンアローズ九州 (GAK) の廃石膏ボード入荷量 (トン)



出所：会社資料よりSR作成

土壌処理事業、地区別売上高推移 (百万円)



出所：会社資料よりSR作成

部門別売上高 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	通期会予
ダイセキ環境ソリューション	3,332	4,475	3,086	3,300	3,524	3,508	3,634	3,382	4,200	3,206	54.9%	13,500
YoY	-16.4%	28.5%	7.9%	-28.3%	5.8%	-21.6%	17.8%	2.5%	19.2%	-8.6%		-3.9%
名古屋	800	704	715	808	856	937	1,064	899	1,233	726	48.3%	4,052
YoY	-52.8%	-35.9%	-17.0%	7.4%	7.0%	33.1%	48.8%	11.3%	44.0%	-22.5%		7.9%
構成比	24.0%	15.7%	23.2%	24.5%	24.3%	26.7%	29.3%	26.6%	29.4%	22.6%		30.0%
東京	957	2,669	1,244	1,109	1,276	1,007	1,008	1,231	1,435	1,334	63.8%	4,342
YoY	-15.3%	118.8%	36.7%	-52.9%	33.3%	-62.3%	-19.0%	11.0%	12.5%	32.5%		-4.0%
構成比	28.7%	59.6%	40.3%	33.6%	36.2%	28.7%	27.7%	36.4%	34.2%	41.6%		32.2%
関西	977	542	501	625	585	769	647	448	718	514	52.6%	2,342
YoY	66.7%	-4.9%	25.6%	-24.8%	-40.1%	41.9%	29.1%	-28.3%	22.7%	-33.2%		-4.4%
構成比	29.3%	12.1%	16.2%	18.9%	16.6%	21.9%	17.8%	13.2%	17.1%	16.0%		17.3%
東北	53	32	15	36	20	9	8	2	11	22	30.3%	109
YoY	1,225.0%	60.0%	-6.3%	-56.1%	-62.3%	-71.9%	-46.7%	-94.4%	-45.0%	144.4%		179.5%
構成比	1.6%	0.7%	0.5%	1.1%	0.6%	0.3%	0.2%	0.1%	0.3%	0.7%		0.8%
その他	151	152	240	345	297	300	412	337	318	199	75.5%	685
YoY	-29.3%	-28.3%	-14.2%	65.1%	96.7%	97.4%	71.7%	-2.3%	7.1%	-33.7%		-49.1%
構成比	4.5%	3.4%	7.8%	10.5%	8.4%	8.6%	11.3%	10.0%	7.6%	6.2%		5.1%
グリーンアローズ中部	253	247	247	254	353	343	337	344	346	278	43.7%	1,429
YoY	11.9%	5.6%	-2.8%	3.7%	39.5%	38.9%	36.4%	35.4%	-2.0%	-19.0%		3.8%
構成比	7.6%	5.5%	8.0%	7.7%	10.0%	9.8%	9.3%	10.2%	8.2%	8.7%		10.6%
グリーンアローズ九州	140	127	124	122	134	142	158	121	138	131	49.8%	540
YoY	9.4%	-0.8%	-10.1%	-3.9%	-4.3%	11.8%	27.4%	-0.8%	3.0%	-7.7%		-2.7%
構成比	4.2%	2.8%	4.0%	3.7%	3.8%	4.0%	4.3%	3.6%	3.3%	4.1%		4.0%

出所：会社資料よりSR作成

土壌処理数量 四半期 (t)	19年2月期				20年2月期				21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
土壌処理	217,403	164,307	209,494	213,115	210,425	167,006	226,649	190,619	206,267	189,218
YoY	-4.2%	-19.3%	25.3%	-31.8%	-3.2%	1.6%	8.2%	-10.6%	-2.0%	13.3%
うち洗浄処理	42,997	30,046	36,749	35,296	36,329	48,156	43,083	28,104	42,223	40,631
YoY	344.4%	-24.3%	16.0%	-8.8%	-15.5%	60.3%	17.2%	-20.4%	16.2%	-15.6%

出所：会社資料よりSR作成

廃石膏ボード入荷量 四半期 (t)	19年2月期				20年2月期				21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
入荷量合計	20,121	18,829	19,522	19,594	21,655	20,364	21,750	20,120	19,974	18,428
YoY	9.2%	1.8%	1.2%	7.6%	7.6%	8.2%	11.4%	2.7%	-7.8%	-9.5%
グリーンアローズ中部	11,635	11,656	11,920	11,640	13,063	12,592	13,512	12,762	12,189	10,260
YoY	10.6%	5.6%	6.1%	7.5%	12.3%	8.0%	13.4%	9.6%	-6.7%	-18.5%
グリーンアローズ九州	8,486	7,173	7,602	7,954	8,592	7,772	8,238	7,358	7,785	8,168
YoY	7.5%	-3.7%	-5.8%	7.7%	1.2%	8.4%	8.4%	-7.5%	-9.4%	5.1%

出所：会社資料よりSR作成

ダイセキMCR

ダイセキMCR 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	通期会予
売上高	741	778	665	664	726	736	782	743	651	720	56.2%	2,441
YoY	20.7%	19.7%	-17.4%	-14.5%	-2.0%	-5.4%	17.6%	11.9%	-10.3%	-2.2%	-	-18.3%
売上総利益	63	-63	-2	23	85	22	159	117	68	78	64.0%	228
YoY	-35.7%	-	-	-79.5%	34.9%	-	-	408.7%	-20.0%	254.5%	-	-40.5%
売上総利益率	8.5%	-8.1%	-0.3%	3.5%	11.7%	3.0%	20.3%	15.7%	10.4%	10.8%	-	9.3%
営業利益	6	-122	-59	-30	28	-17	108	69	22	34	175.0%	32
YoY	-84.2%	-	-	-	366.7%	-	-	-	-21.4%	-	-	-83.0%
営業利益率	0.8%	-15.7%	-8.9%	-4.5%	3.9%	-2.3%	13.8%	9.3%	3.4%	4.7%	-	1.3%
経常利益	10	-120	-56	-35	29	-16	108	70	98	35	123.1%	108
YoY	-74.4%	-	-	-	190.0%	-	-	-	237.9%	-	-	-43.5%
経常利益率	1.3%	-15.4%	-8.4%	-5.3%	4.0%	-2.2%	13.8%	9.4%	15.1%	4.9%	-	4.4%
四半期純利益	13	-115	-57	-35	21	-10	84	61	71	31	125.9%	81
YoY	-66.7%	-	-	-	61.5%	-	-	-	238.1%	-	-	-48.1%
純利益率	1.8%	-14.8%	-8.6%	-5.3%	2.9%	-1.4%	10.7%	8.2%	10.9%	4.3%	-	3.3%

出所：会社資料よりSR作成

鉛価格推移



出所：Bloomberg、みずほ銀行よりSR作成

システム機工

システム機工 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	通期会予
売上高	406	510	611	702	689	761	1,381	892	538	1,009	45.0%	3,435
YoY	-54.3%	-39.2%	23.4%	73.3%	69.7%	49.2%	126.0%	27.1%	-21.9%	32.6%	-	-7.7%
売上総利益	3	66	160	197	179	127	348	168	65	290	55.0%	646
YoY	-94.4%	-72.0%	1.9%	251.8%	5,866.7%	92.4%	117.5%	-14.7%	-63.7%	128.3%	-	-21.4%
売上総利益率	0.7%	12.9%	26.2%	28.1%	26.0%	16.7%	25.2%	18.8%	12.1%	28.7%	-	18.8%
営業利益	-64	-8	61	125	106	59	282	84	-4	215	57.5%	367
YoY	-	-	-27.4%	-	-	-	362.3%	-32.8%	-	264.4%	-	-30.9%
営業利益率	-15.8%	-1.6%	10.0%	17.8%	15.4%	7.8%	20.4%	9.4%	-0.7%	21.3%	-	10.7%
経常利益	-64	-9	61	126	108	59	281	84	-3	214	57.3%	368
YoY	-	-	-26.5%	-	-	-	360.7%	-33.3%	-	262.7%	-	-30.8%
経常利益率	-15.8%	-1.8%	10.0%	17.9%	15.7%	7.8%	20.3%	9.4%	-0.6%	21.2%	-	10.7%
四半期純利益	-43	-6	77	74	74	37	194	50	11	140	57.6%	262
YoY	-	-	45.3%	-	-	-	151.9%	-32.4%	-85.1%	278.4%	-	-26.2%
純利益率	-10.6%	-1.2%	12.6%	10.5%	10.7%	4.9%	14.0%	5.6%	2.0%	13.9%	-	7.6%

出所：会社資料よりSR作成

2021年2月期会社計画

会社計画(連結) (百万円)	20年2月期			21年2月期			21年2月期期初会予		
	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	26,892	27,196	54,088	25,873	23,127	49,000	27,990	28,510	56,500
YoY	2.4%	8.5%	5.4%	-3.8%	-15.0%	-9.4%	4.1%	4.8%	4.5%
売上総利益	8,535	8,589	17,124	8,044	6,506	14,550	8,670	8,830	17,500
YoY	10.6%	14.9%	12.7%	-5.8%	-24.3%	-15.0%	1.6%	2.8%	2.2%
売上総利益率	31.7%	31.6%	31.7%	31.1%	28.1%	29.7%	31.0%	31.0%	31.0%
営業利益	5,471	5,394	10,865	4,990	3,500	8,490	5,530	5,670	11,200
YoY	16.3%	22.5%	19.3%	-8.8%	-35.1%	-21.9%	1.1%	5.1%	3.1%
営業利益率	20.3%	19.8%	20.1%	19.3%	15.1%	17.3%	19.8%	19.9%	19.8%
経常利益	5,554	5,471	11,025	5,140	3,500	8,640	5,600	5,700	11,300
YoY	17.1%	22.8%	19.8%	-7.5%	-36.0%	-21.6%	0.8%	4.2%	2.5%
経常利益率	20.7%	20.1%	20.4%	19.9%	15.1%	17.6%	20.0%	20.0%	20.0%
当期純利益	3,564	3,480	7,044	3,134	2,386	5,520	3,400	3,850	7,250
YoY	15.9%	14.6%	15.3%	-12.1%	-31.4%	-21.6%	-4.6%	10.6%	2.9%
純利益率	13.3%	12.8%	13.0%	12.1%	10.3%	11.3%	12.1%	13.5%	12.8%

ダイセキ(単体) (百万円)	20年2月期			21年2月期			21年2月期期初会予		
	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	17,020	16,525	33,545	15,754	14,246	30,000	17,530	17,470	35,000
YoY	6.1%	2.7%	4.4%	-7.4%	-13.8%	-10.6%	3.0%	5.7%	4.3%
売上総利益	6,634	6,349	12,983	6,298	4,962	11,260	6,790	6,600	13,390
YoY	6.6%	6.8%	6.7%	-5.1%	-21.8%	-13.3%	2.4%	4.0%	3.1%
売上総利益率	39.0%	38.4%	38.7%	40.0%	34.8%	37.5%	38.7%	37.8%	38.3%
営業利益	4,647	4,249	8,896	4,267	2,903	7,170	4,650	4,440	9,090
YoY	8.3%	6.1%	7.3%	-8.2%	-31.7%	-19.4%	0.1%	4.5%	2.2%
営業利益率	27.3%	25.7%	26.5%	27.1%	20.4%	23.9%	26.5%	25.4%	26.0%

ダイセキ環境ソリューション (百万円)	20年2月期			21年2月期			21年2月期期初会予		
	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	7,032	7,016	14,048	7,406	6,094	13,500	7,444	7,556	15,000
YoY	-9.9%	9.9%	-1.0%	5.3%	-13.1%	-3.9%	5.9%	7.7%	6.8%
売上総利益	1,379	1,327	2,706	1,169	1,167	2,336	1,372	1,424	2,796
YoY	5.6%	25.3%	14.4%	-15.2%	-12.1%	-13.7%	-0.5%	7.3%	3.3%
売上総利益率	19.6%	18.9%	19.3%	15.8%	19.1%	17.3%	18.4%	18.8%	18.6%
営業利益	641	596	1,237	458	512	970	659	712	1,371
YoY	7.4%	98.0%	37.8%	-28.6%	-14.0%	-21.6%	2.7%	19.6%	10.8%
営業利益率	9.1%	8.5%	8.8%	6.2%	8.4%	7.2%	8.9%	9.4%	9.1%

ダイセキMCR (百万円)	20年2月期			21年2月期			21年2月期期初会予		
	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	1,462	1,525	2,987	1,371	1,070	2,441	1,350	1,500	2,850
YoY	-3.8%	14.7%	4.9%	-6.2%	-29.8%	-18.3%	-7.7%	-1.6%	-4.6%
売上総利益	107	276	383	146	82	228	90	260	350
YoY	-	1,214.3%	1,723.8%	36.4%	-70.3%	-40.5%	-15.9%	-5.8%	-8.6%
売上総利益率	7.3%	18.1%	12.8%	10.6%	7.7%	9.3%	6.7%	17.3%	12.3%
営業利益	11	177	188	56	-24	32	20	150	170
YoY	-	-	-	409.1%	-	-83.0%	81.8%	-15.3%	-9.6%
営業利益率	0.8%	11.6%	6.3%	4.1%	-2.2%	1.3%	1.5%	10.0%	6.0%

システム機工 (百万円)	20年2月期			21年2月期			21年2月期期初会予		
	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	1,450	2,273	3,723	1,547	1,888	3,435	1,742	2,078	3,820
YoY	58.3%	73.1%	67.0%	6.7%	-16.9%	-7.7%	20.1%	-8.6%	2.6%
売上総利益	306	516	822	355	291	646	348	508	856
YoY	343.5%	44.5%	93.0%	16.0%	-43.6%	-21.4%	13.7%	-1.6%	4.1%
売上総利益率	21.1%	22.7%	22.1%	22.9%	15.4%	18.8%	20.0%	24.4%	22.4%
営業利益	165	366	531	211	156	367	207	367	574
YoY	-	96.8%	365.8%	27.9%	-57.4%	-30.9%	25.5%	0.3%	8.1%
営業利益率	11.4%	16.1%	14.3%	13.6%	8.3%	10.7%	11.9%	17.7%	15.0%

出所：会社資料よりSR作成

注：上表では、下期の会社予想は通期の会社予想から上期実績を引いて算出している。

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