

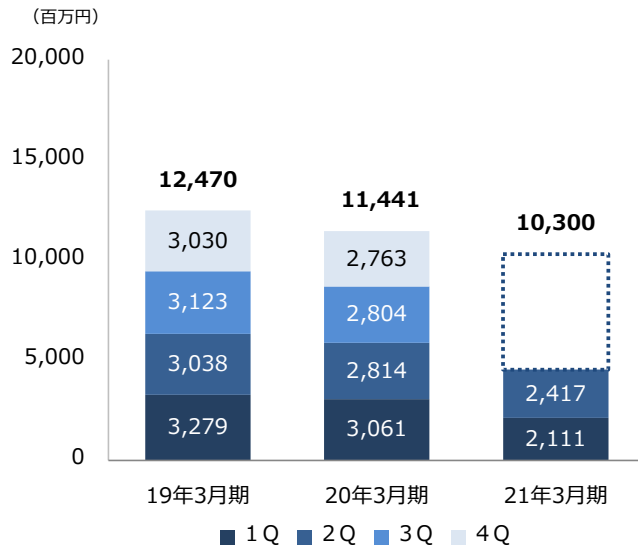
当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。  
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2020年11月13日、株式会社大泉製作所は、2021年3月期第2四半期決算を発表した。

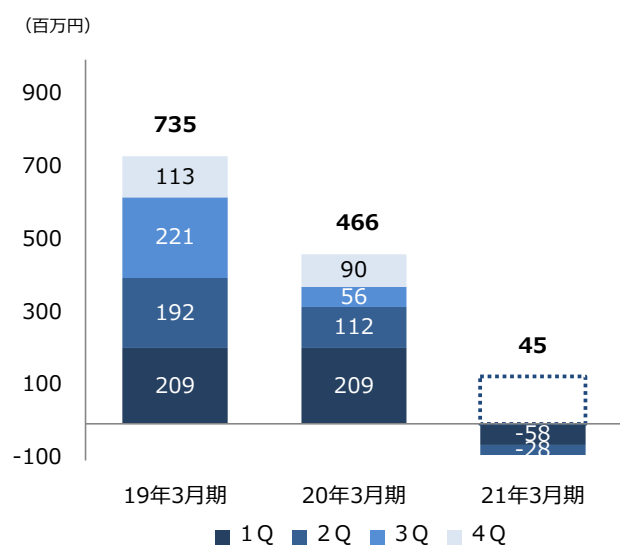
四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年3月期				20年3月期				21年3月期		21年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	進捗率	通期会予
売上高	3,279	6,317	9,440	12,470	3,061	5,874	8,678	11,441	2,111	4,528	44.0%	10,300
前年同期比	6.4%	3.1%	1.6%	0.6%	-6.7%	-7.0%	-8.1%	-8.2%	-31.0%	-22.9%		-10.0%
売上総利益	681	1,320	2,016	2,619	661	1,228	1,769	2,290	368	747		
前年同期比	10.7%	8.0%	6.1%	4.5%	-3.0%	-7.0%	-12.2%	-12.5%	-44.2%	-39.1%		
売上総利益率	20.8%	20.9%	21.4%	21.0%	21.6%	20.9%	20.4%	20.0%	17.5%	16.5%		
販管費	472	918	1,394	1,884	452	907	1,393	1,824	426	833		
前年同期比	5.4%	3.0%	4.7%	4.0%	-4.3%	-1.2%	-0.1%	-3.2%	-5.7%	-8.2%		
販管費率	14.4%	14.5%	14.8%	15.1%	14.8%	15.4%	16.0%	15.9%	20.2%	18.4%		
営業利益	209	401	622	735	209	321	376	466	-58	-85	-	45
前年同期比	25.1%	21.5%	9.5%	5.9%	-0.1%	-20.0%	-39.5%	-36.6%	-	-	-	-90.3%
営業利益率	6.4%	6.3%	6.6%	5.9%	6.8%	5.5%	4.3%	4.1%	-	-	-	0.4%
経常利益	262	475	670	752	177	278	324	394	-28	-55	-	60
前年同期比	89.9%	76.6%	57.6%	65.6%	-32.5%	-41.5%	-51.7%	-47.6%	-	-	-	-84.8%
経常利益率	8.0%	7.5%	7.1%	6.0%	5.8%	4.7%	3.7%	3.4%	-	-	-	0.6%
四半期純利益	158	325	477	560	151	210	236	221	-37	-74	-	15
前年同期比	46.3%	54.8%	97.1%	67.7%	-4.5%	-35.4%	-50.5%	-60.5%	-	-	-	-93.2%
四半期純利益率	4.8%	5.1%	5.1%	4.5%	4.9%	3.6%	2.7%	1.9%	-	-	-	0.1%
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	2Q		
売上高	3,279	3,038	3,123	3,030	3,061	2,814	2,804	2,763	2,111	2,417		
前年同期比	6.4%	-0.4%	-1.3%	-2.2%	-6.7%	-7.4%	-10.2%	-8.8%	-31.0%	-14.1%		
売上総利益	681	639	696	603	661	568	541	521	368	379		
前年同期比	10.7%	5.3%	2.7%	-0.7%	-3.0%	-11.2%	-22.3%	-13.6%	-44.2%	-33.2%		
売上総利益率	20.8%	21.0%	22.3%	19.9%	21.6%	20.2%	19.3%	18.9%	17.5%	15.7%		
販管費	472	446	476	490	452	455	485	432	426	407		
前年同期比	5.4%	0.7%	8.2%	1.9%	-4.3%	2.1%	2.0%	-11.9%	-5.7%	-10.7%		
販管費率	14.4%	14.7%	15.2%	16.2%	14.8%	16.2%	17.3%	15.6%	20.2%	16.8%		
営業利益	209	192	221	113	209	112	56	90	-58	-28		
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	-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	-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2四半期実績**
**業績概要**

2021年3月期第2四半期（2020年4月～9月）の業績概要は以下のとおり。

- ▷ 売上高：4,528百万円（前期同期比22.9%減）
- ▷ 営業損失：85百万円（前年同期は321百万円の利益）
- ▷ 経常損失：55百万円（同278百万円の利益）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純損失：74百万円（同210百万円の利益）
  
- ▷ 減収減益の背景：新型コロナウイルス感染症の影響が続くなか、日本や欧米、ASEAN地域においては経済活動の再開により景気は持ち直しつつあるが、依然として厳しい経営環境が続き、売上高は同22.9%減となった。利益面では、働き方改革や工場合理化等による生産性向上に努めたものの、操業度の大幅な低下影響を吸収しきれず、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2四半期（2020年4月～9月）売上高：2,577百万円（前年同期比29.3%減）
- ▷ 電動化領域においては、新規受注分が本格化したことなどにより増収となった。既存品については、第2四半期（2020年7月～9月）に入り、中国市場の回復や国内顧客の生産再開はあったが、日本や欧米各市場の顧客の生産調整や市況低迷の影響が大きかった第1四半期（2020年4月～6月）の減収を吸収し切れず減収となった。

### 空調・カスタム部品事業

- ▷ 同売上高：1,523百万円（同19.4%減）
- ▷ 中国市場の早期回復に加え、日本における猛暑や巣ごもり需要などの影響で、個人消費者向けの販売が増加した。工作機向け販売では顧客の同社シェア拡大や中国市場の回復により増収となったものの、業務用製品やASEAN各市場の回復は力強さに欠け、全体としては厳しい状況で推移した。

### エレメント部品事業

- ▷ 同売上高：429百万円（同25.8%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分野向けエレメントは大幅な増収となり、同25.8%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	上期実績	下期会予	通期会予
<b>売上高</b>	<b>6,130</b>	<b>6,262</b>	<b>12,392</b>	<b>6,317</b>	<b>6,153</b>	<b>12,470</b>	<b>5,874</b>	<b>5,567</b>	<b>11,441</b>	<b>4,528</b>	<b>5,772</b>	<b>10,300</b>
前年同期比	1.2%	2.3%	1.7%	3.1%	-1.7%	0.6%	-7.0%	-9.5%	-8.2%	-22.9%	3.7%	-10.0%
売上原価	4,908	4,977	9,885	4,997	4,854	9,851	4,646	4,505	9,151	3,781		
<b>売上総利益</b>	<b>1,222</b>	<b>1,285</b>	<b>2,507</b>	<b>1,320</b>	<b>1,299</b>	<b>2,619</b>	<b>1,228</b>	<b>1,062</b>	<b>2,290</b>	<b>747</b>		
売上総利益率	19.9%	20.5%	20.2%	20.9%	21.1%	21.0%	20.9%	19.1%	20.0%	16.5%		
販売費及び一般管理費	891	921	1,812	918	966	1,884	907	917	1,824	833		
売上高販管費比率	14.5%	14.7%	14.6%	14.5%	15.7%	15.1%	15.4%	16.5%	15.9%	18.4%		
<b>営業利益</b>	<b>330</b>	<b>364</b>	<b>694</b>	<b>401</b>	<b>334</b>	<b>735</b>	<b>321</b>	<b>145</b>	<b>466</b>	<b>-85</b>	<b>130</b>	<b>45</b>
前年同期比	6.1%	26.4%	15.9%	21.5%	-8.2%	5.9%	-20.0%	-56.6%	-36.6%	-126.6%	-10.2%	-90.3%
営業利益率	5.4%	5.8%	5.6%	6.3%	5.4%	5.9%	5.5%	2.6%	4.1%	-1.9%	2.3%	0.4%
<b>経常利益</b>	<b>269</b>	<b>185</b>	<b>454</b>	<b>475</b>	<b>277</b>	<b>752</b>	<b>278</b>	<b>116</b>	<b>394</b>	<b>-55</b>	<b>115</b>	<b>60</b>
前年同期比	129.9%	-34.2%	14.1%	76.6%	49.7%	65.6%	-41.5%	-58.1%	-47.6%	-119.9%	-0.7%	-84.8%
経常利益率	4.4%	3.0%	3.7%	7.5%	4.5%	6.0%	4.7%	2.1%	3.4%	-1.2%	2.0%	0.6%
<b>当期純利益</b>	<b>210</b>	<b>124</b>	<b>334</b>	<b>325</b>	<b>235</b>	<b>560</b>	<b>210</b>	<b>11</b>	<b>221</b>	<b>-74</b>	<b>89</b>	<b>15</b>
前年同期比	213.4%	-36.4%	27.5%	54.8%	89.5%	67.7%	-35.4%	-95.4%	-60.5%	-135.2%	719.0%	-93.2%
純利益率	3.4%	2.0%	2.7%	5.1%	3.8%	4.5%	3.6%	0.2%	1.9%	-1.6%	1.5%	0.1%

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）に公表した2021年3月期通期業績見通しを、第2四半期決算発表時に以下のように上方修正した。

- ▷ 売上高：10,300百万円（前回予想10,000百万円）
  - ▷ 営業利益：45百万円（同60百万円の損失）
  - ▷ 経常利益：60百万円（同40百万円の損失）
  - ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：15百万円（同80百万円の損失）
  - ▷ 1株当たり当期純利益：1.79円（同9.54円の損失）
- ▷ 2021年3月期通期業績見通しについては、自動車部品事業及び空調カスタム部品事業の受注が更に回復することが見込まれることや、同社が取り組みを強化してきた生産性向上の効果が継続することなどを考慮し、前回予想を修正した。同日発表した第2四半期連結業績結果を受けた修正となる。同社はこれまで、働き方改革や工場合理化等による生産性向上の施策をおこなっていた。

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](mailto:info@sharedresearch.jp)