2027年3月期　第2四半期（中間期）
決算補足説明資料

伯東株式会社

2026年11月12日



東証プライム市場｜証券コード7433

連結業績概要

- 第2四半期(中間期)実績：電子部品事業がけん引し、前年同期比で増収増益
- 売上高YoY+34.9%、営業利益YoY+64.6%
- 通期予想：7月29日公表値から変更なし。電子・電気機器事業を中心に下期の業績拡大を見込む

(百万円)	2026年3月期 中間	2027年3月期 中間	増減額	2027年3月期 通期予想	進捗率
売上高	83,763	113,026	+29,263	227,500	49.7%
売上総利益	12,229	15,899	+3,670	34,800	45.7%
営業利益	2,349	3,868	+1,518	9,600	40.3%
経常利益	2,325	3,619	+1,293	8,600	42.1%
中間純利益	2,008	2,739	+730	6,400	42.8%
EPS※	35.57	48.49	+12.92	113.32	―

車載向け半導体・液晶モジュール関連、産業機器関連が堅調、新規連結子会社(Rabyte2社)の寄与

海外拠点の収益改善等により、営業利益率は前年同期より上昇

前中間 2.8% ▶ 当中間 3.4%

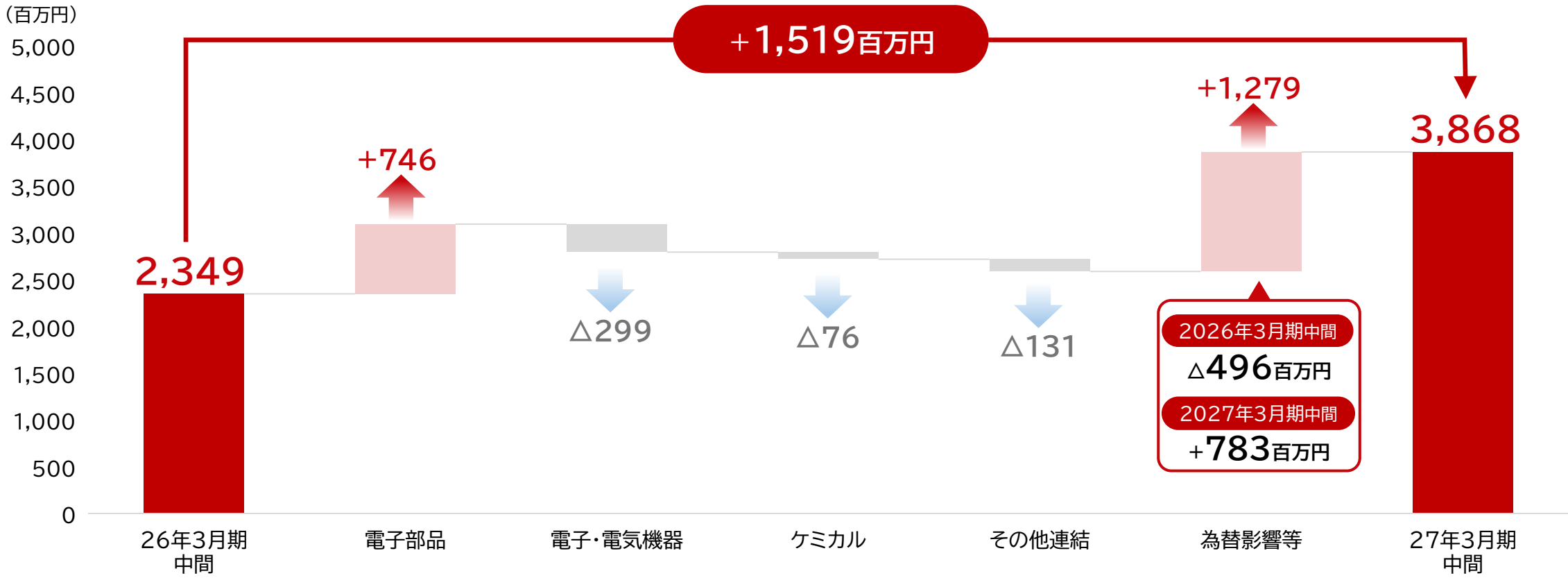
・支払利息はYoY 4.2億円増加
・為替差損は前年同期の2.5億円から0.3億円に減少

・政策保有株式の売却により、投資有価証券売却益9億円
・熊本地震に伴う災害損失1.4億円

※ EPS:1株当たり中間純利益
※ 当社は、2026年10月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり中間純利益」を算定しております。

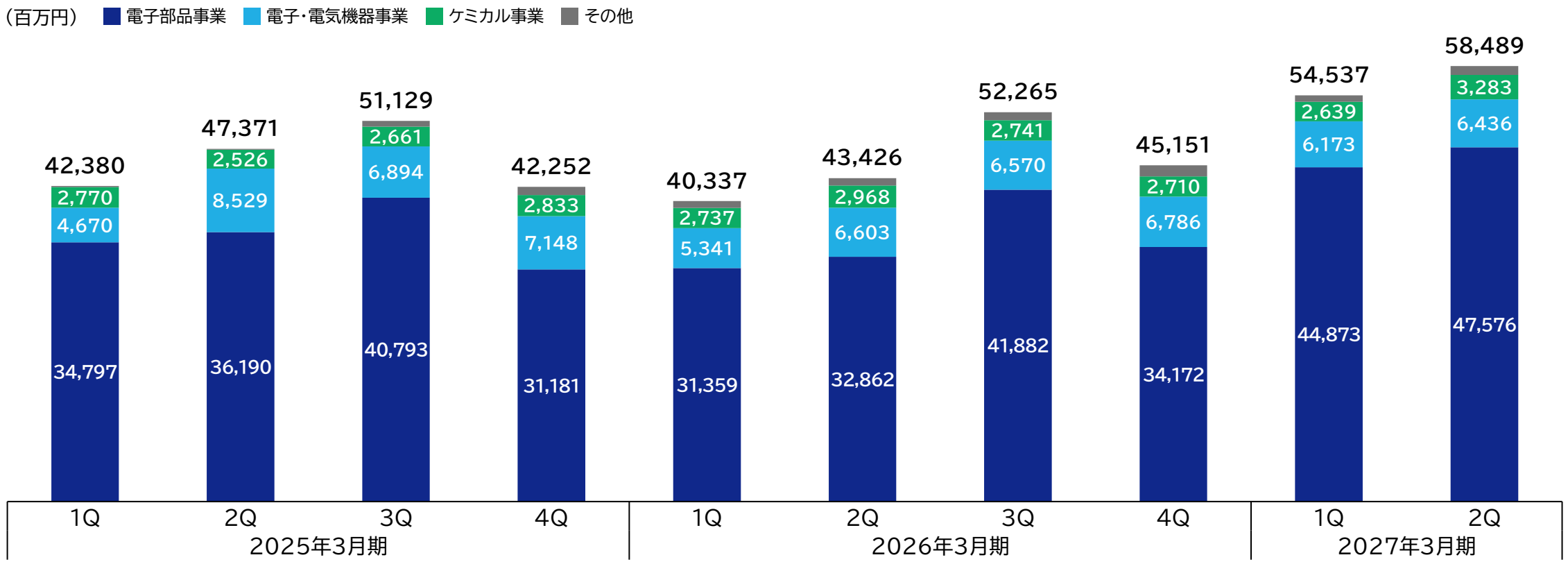
連結営業利益の増減要因(中間)

- 電子部品：車載および産業機器関連が堅調、Rabyte2社の利益貢献もあり増益
- 電子・電気機器：前年の高採算案件の反動等により減益
- ケミカル：化粧品基剤が市場の回復を受けて販売伸長も、わずかに減益
- その他：受託分析事業や新規事業にかかる費用の増加等により減益
- 前年中間は為替変動(円高)により5億円のマイナス、当中間は円安により7.8億円の利益押し上げ



連結売上高の四半期推移

- 電子部品：27年3月期1QよりRabyte2社を新規連結。その他産業機器関連の需要回復、光部品関連の好調に加え、車載関連顧客向けまとめ販売の四半期平準化も増収に寄与
- 電子・電気機器：半導体・AI・データセンター市場の大型投資を背景に受注は大幅に伸長。長納期化により売上への反映には時間を要しており、売上高は前年並みで推移
- ケミカル：市場の回復を受けて化粧品基剤の販売が大きく伸長し、前年同期を上回る水準



セグメント別業績

- 電子部品：売上高・利益ともに前年同期比で大幅増。通期予想に対する利益進捗率は47.4%
- 電子・電気機器：下期にかけて売上高の伸長を見込む。通期予想に対する利益進捗率は29.5%

（百万円）		2026年3月期 中間	2027年3月期 中間	増減額	2027年3月期 通期予想	進捗率
電子部品	売上高	64,221	92,449	+28,227	176,903	52.3%
	セグメント利益	1,273	3,325	+2,052	7,011	47.4%
電子・電気機器	売上高	11,944	12,609	+665	32,856	38.4%
	セグメント利益	1,073	800	△273	2,710	29.5%
ケミカル	売上高	5,705	5,922	+217	12,458	47.5%
	セグメント利益	340	301	△38	727	41.4%
その他	売上高	2,094	2,241	+146	5,283	42.4%
	セグメント利益	△502	△618	△115	△848	–
合計	売上高	83,965	113,222	+29,257	227,500	49.8%
	セグメント利益	2,185	3,809	+1,623	9,600	39.7%

電子部品

車載、産業機器、光部品が堅調に推移、Rabyte2社の損益寄与や為替影響もあり増収増益

電子・電気機器

真空理化学関連装置の出荷により増収も、費用の増加等により減益

ケミカル

海外向け化粧品基剤が回復し増収も、原材料高騰等により減益

その他

受託分析事業や新規事業にかかる費用の増加等により減益

※ 売上高はセグメント間内部取引消去前（同一セグメント内取引は相殺済）の金額

連結貸借対照表

- 現預金の減少、のれんの償却等により、総資産は10.9億円の減少
- 長期借入金の返済等により、総負債は10.9億円の減少
- 中間純利益等による利益剰余金の増加と為替換算調整勘定の減少等により、純資産は微増

（百万円）	2026年3月期	2027年3月期 中間	増減額	
総資産	164,484	163,397	△1,087	
現預金	18,957	17,790	△1,167	連結CF参照
売上債権	56,868	57,153	+285	売上の増加に伴う増加
棚卸資産	46,311	46,686	+375	仕入の増加に伴う増加
のれん	16,063	15,032	△1,031	償却による減少
投資有価証券	8,557	8,345	△212	保有株式の売却による減少: △8.9億円 株価上昇による増加: +6.6億円
総負債	94,651	93,558	△1,093	
仕入債務	22,551	25,831	+3,280	直前四半期の仕入高の増加による増加
有利子負債	58,031	55,454	△2,577	長期借入金の返済による減少
純資産	69,833	69,838	+5	
自己資本比率	41.6%	41.8%	−	

キャッシュ・フロー計算書

- 仕入債務の増加等により、営業キャッシュ・フローは26.1億円の収入
- 投資有価証券の売却等により、投資キャッシュ・フローは6.5億円の収入
- 借入金の返済や配当金の支払い等により、財務キャッシュ・フローは43.8億円の支出

（百万円）	2026年3月期 中間	2027年3月期 中間	増減額
営業キャッシュ・フロー	3,875	2,607	△1,268
投資キャッシュ・フロー	151	652	+501
財務キャッシュ・フロー	△1,431	△4,376	△2,945
換算差額	360	△123	△483
現金・現金同等物の増減額	2,956	△1,240	△4,196
現金・現金同等物の中間期末残高	17,885	17,509	△376

- 当中間実績の主な内訳

営業キャッシュ・フロー

税前利益: +43.8億円
売上債権の増加: △6.5億円
棚卸資産の増加: △5.6億円
仕入債務の増加: +34.2億円

投資キャッシュ・フロー

投資有価証券の売却: +9.5億円
有形・無形固定資産の取得: △3.7億円
投資不動産の売却: +2.7億円

財務キャッシュ・フロー

短期借入（純額）: +7.9億円
長期借入金の返済（純額）: △31.5億円
配当金の支払: △18.8億円

2027年3月期 連結業績予想

- 7月29日に公表した上方修正から変更なし
- EPSは株式分割後の株式数に基づき表示

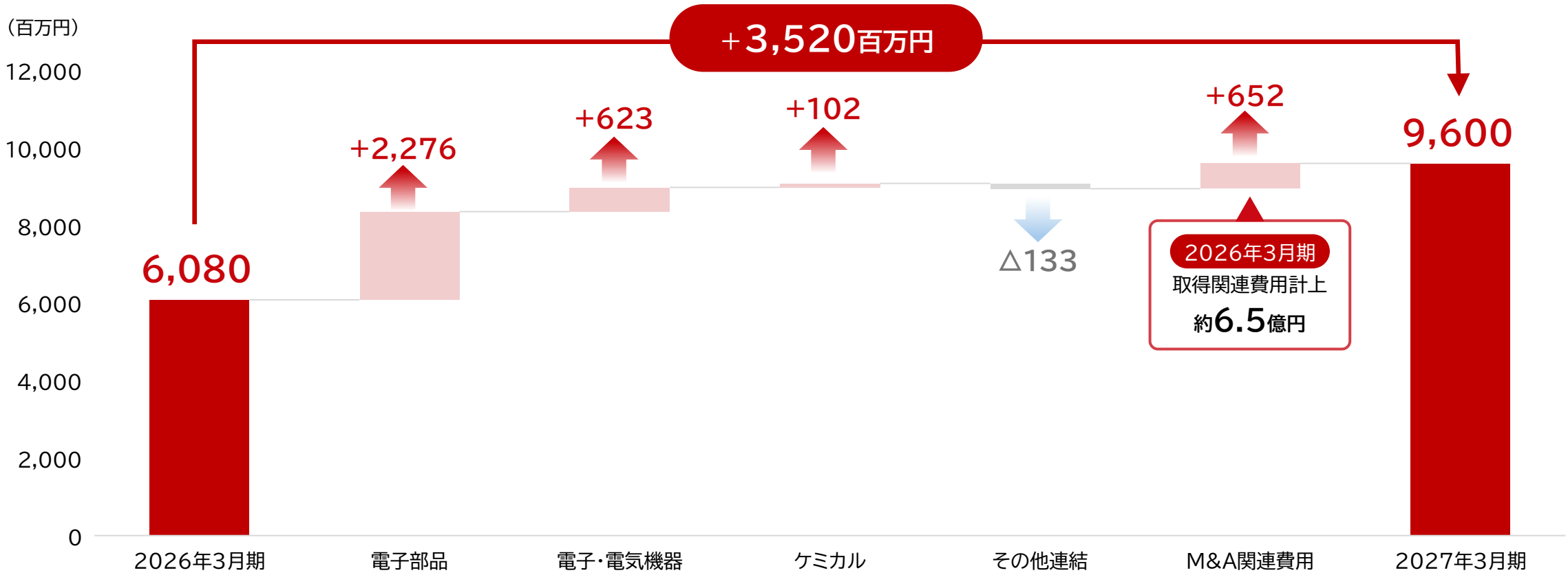
（百万円）	2026年3月期 実績	2027年3月期			前年比	
		上期(実)	下期(予)	通期	増減額	増減率
売上高	181,178	113,026	114,474	227,500	+46,322	+25.6%
売上総利益	28,080	15,899	18,901	34,800	+6,720	+23.9%
営業利益	6,080	3,868	5,732	9,600	+3,520	+57.9%
経常利益	5,579	3,619	4,981	8,600	+3,021	+54.1%
当期純利益	5,009	2,739	3,661	6,400	+1,391	+27.7%
EPS※	88.71円	－	－	113.32円	24.61円	－
ROE	7.5%	－	－	9.3%	1.8pt	－

※ EPS：1株当たり当期純利益
※ 当社は、2026年10月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり当期純利益」を算定しております。

連結営業利益の増減要因（対2026年3月期実績比）

※7月29日公表の内容から変更なし

- 電子部品：AI・データセンター市場の活況による需要増加に加え、Rabyte2社の損益寄与等により増益を見込む
- 電子・電気機器：真空機器・PCB製造関連機器への引き合いが増加し、増益を見込む
- 2026年3月期はM＆A関連費用6.5億円を計上



2027年3月期配当予想

※7月29日公表の内容から変更なし

- 7月29日公表時点にて、連結業績予想の修正および、安定的な利益成長および市場からの期待等を踏まえ、中間配当予想を1株当たり120円に、また、株式分割（3分割）に伴い期末配当予想を45円（分割前換算135円）に修正
- 年間配当金は分割前換算で255円、連結配当性向は75.0%を見込む

		2025年3月期	2026年3月期	2027年3月期	
				配当予想	（株式分割前換算）
1株当たり配当金	中間　（円）	130	100	120	（—）
	期末　（円）	130	100	45	（135）
	年間　（円）	260	200	—	（255）
配当金総額	年間　（百万円）	4,892	3,765	—	
配当性向	（%）	95.3	75.1	75.0	
純資産配当率（DOE）	（%）	7.4	5.6	6.9	

株式分割前換算で255円を予想
株式分割：2026年10月1日付けで3分割

Hakuto

IRに関するお問い合わせ先

経営企画部 03-3225-8931

本資料にて記載されているデータ及び将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により変化する可能性があります。従いまして、本資料は記載された目標・予想の達成及び将来の業績を保証するものではありません。