

(証券コード：6834)

# 個人投資家向け 会社説明会



**SEIKOH GIKEN**

株式会社 精工技研

2024年11月19日

# 本日本お伝えしたいこと

---

1. 当社の概要

2. 2025年3月期 中間決算ハイライト

3. 中期経営計画マスタープラン2022（2022年度～2026年度）

4. 「資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応」について

5. 株式の状況と株主還元

---



# 当社の概要

# 会社概要

社名	株式会社 精工技研
上場市場	東京証券取引所スタンダード (証券コード：6834)
代表者	代表取締役社長 上野 淳
創業	1972年6月
本社所在地	千葉県松戸市松飛台
資本金	67億9168万円
売上高 (2024年3月期)	157億8574万円
従業員数 (2024年3月末)	連結：752名／単体：173名



【本社工場】



【第2工場】



【第3工場】

# 関係会社 (2024年11月11日現在)

国内2社 海外6社 (他、持分法適用関連会社2社)

- SEIKOH GIKEN EUROPE GmbH (ドイツ)
- SEIKOH GIKEN USA, INC. (アメリカ)



- DATA PIXEL SAS (フランス)

- 株式会社エムジー



- 杭州精工技研有限公司

- 不二電子工業株式会社



- SEIKOH GIKEN (THAILAND)

- 大連精工技研有限公司

# 経営理念・ビジョン

## ■ 経営理念

すぐれた技術と独創性で、質の高い商品を提供し、  
社会の進歩発展に貢献して、  
会社の成長と社員の幸福を追求する。

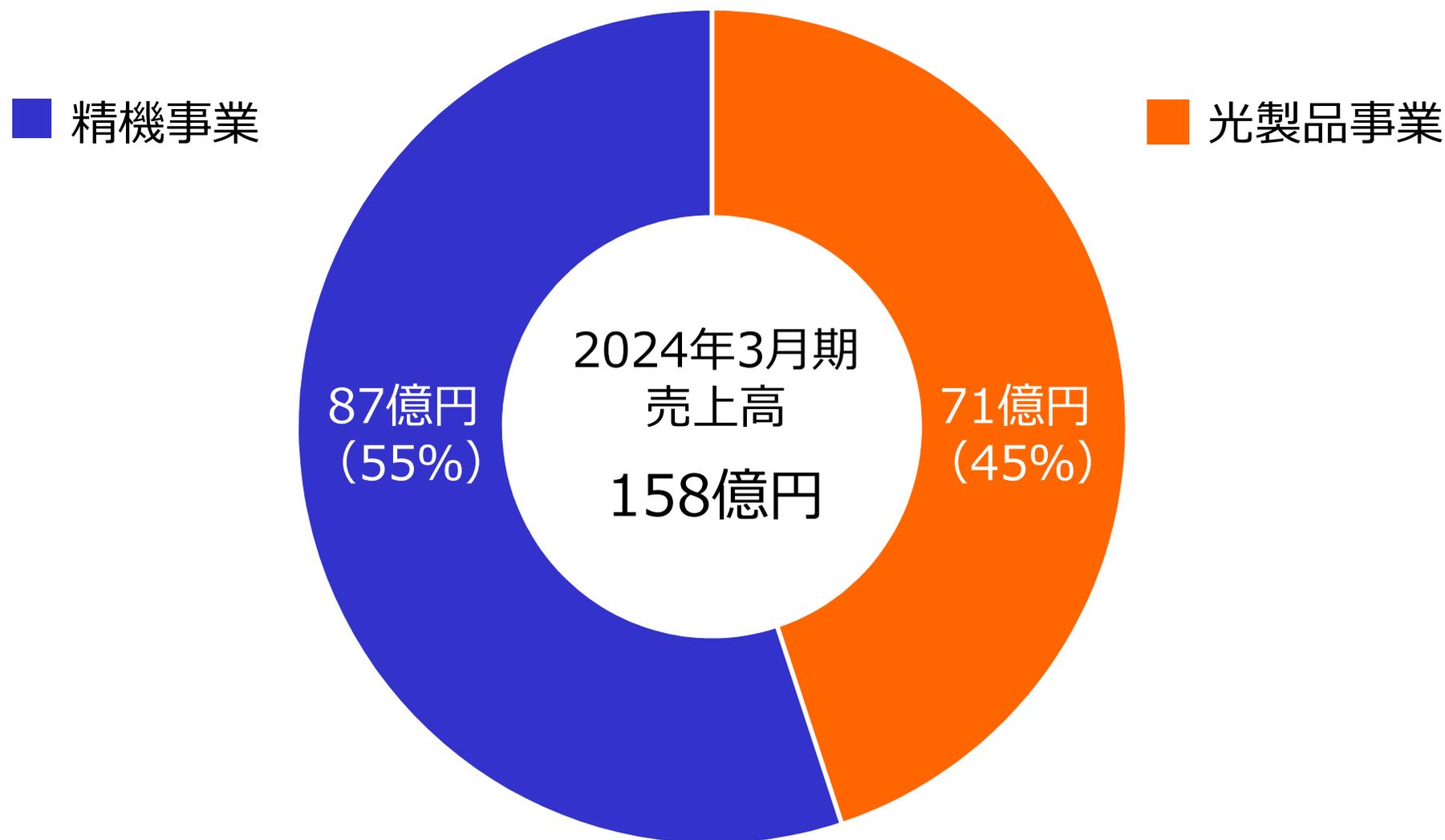
## ■ ビジョン

世界の顧客の『ベストパートナー』となる

- ◆ 精密技術で、顧客から最も頼りにされる存在となる
- ◆ 柔軟な発想で、新事業・新製品・新技術を創造する

## 事業概要

バランスの取れた2つの事業構成



# 事業の沿革

1972

自動車向け  
焼結機械部品  
成形用金型開発



1984

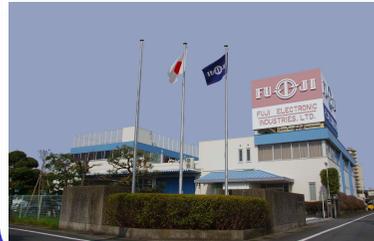
光ディスク成形用  
金型開発

世界トップシェア



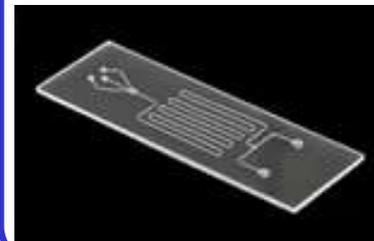
2013

不二電子工業を  
子会社化  
車載部品比率UP



2019

医療向け成形品  
量産開始



2024

エムジーを子会社化  
射出成形技術の  
幅を拡大



1972

1980

1990

2000

2010

2020

1986

コネクタ付きコード  
生産開始  
光通信市場に参入



1987

光コネクタ研磨機  
開発

世界トップシェア



2005

セイコーインスツル殿から  
光事業を譲り受け

SII

2006

NECT-イン殿から  
光デバイス事業を  
譲り受け

TOKIN

2017

DATA PIXELを  
子会社化



# 基盤技術と貢献領域

情報通信



自動車



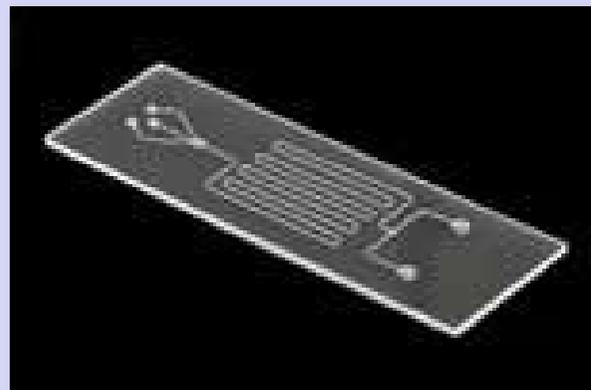
医療・バイオ



優位性のある基盤技術を成長市場に展開



精密加工技術



精密成形技術



光学技術

# 主力製品

自動車／情報通信関連市場を軸に事業を展開

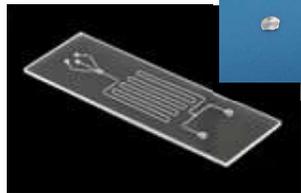
## ■ 精機事業



車載用成形品



精密金型



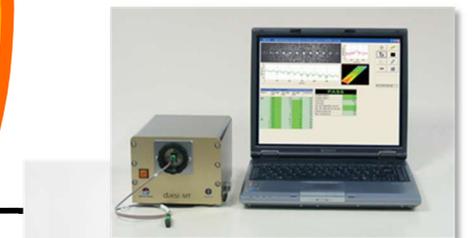
その他成形品



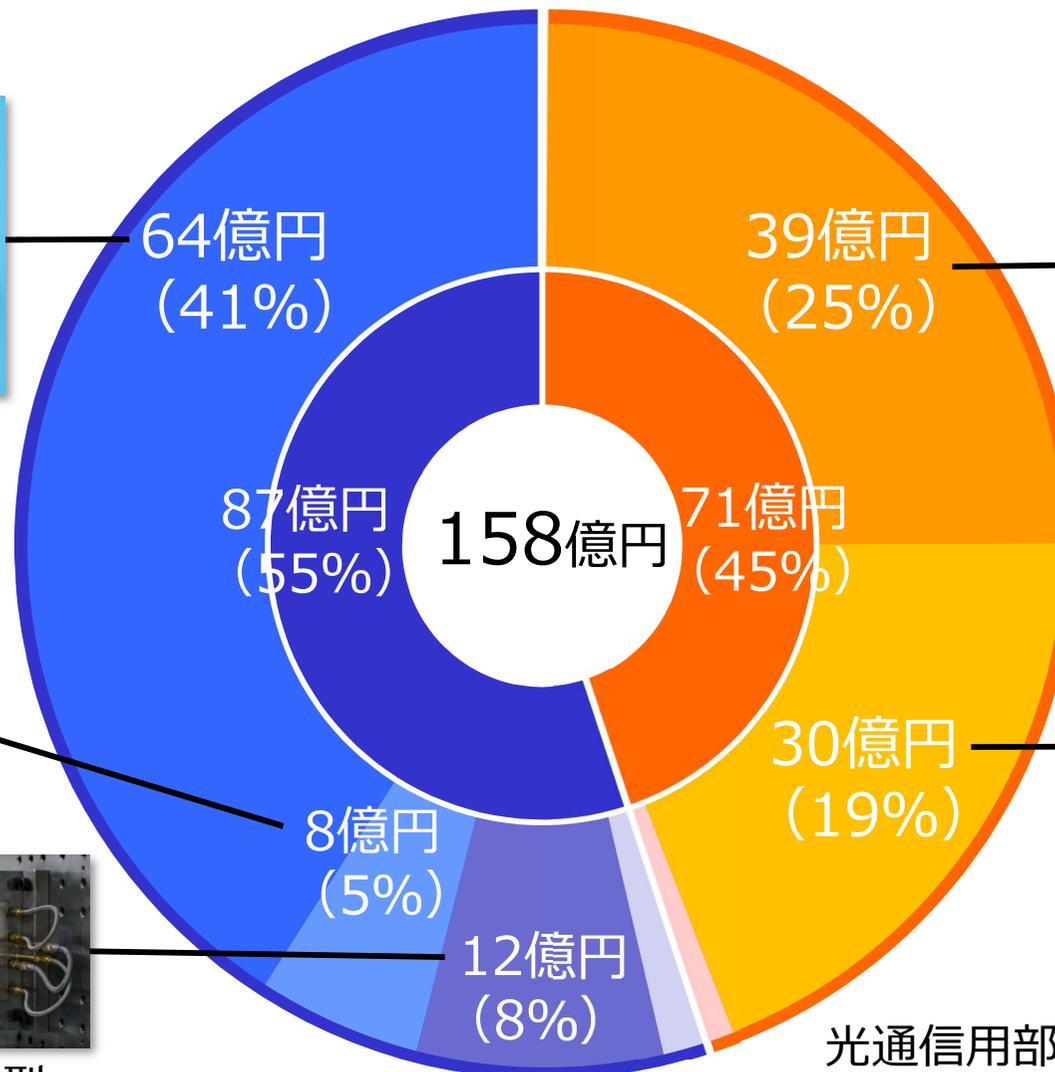
## ■ 光製品事業



光通信用部品



光通信用部品 製造機器・測定装置



# 主力製品（精機事業）

業界最高水準の精密金型技術をベースに、  
インサート成形品その他の精密成形品を提供

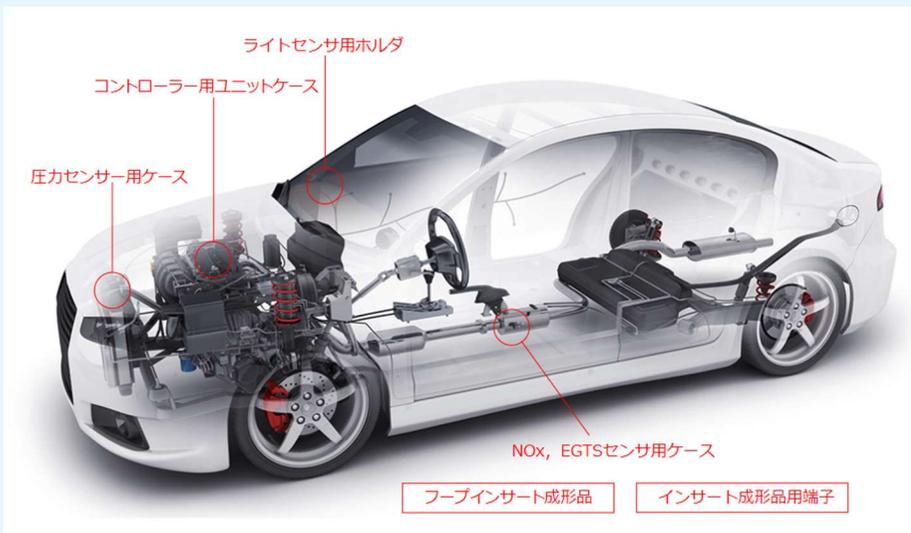
## 車載用 インサート成形品



圧力センサー用ケース



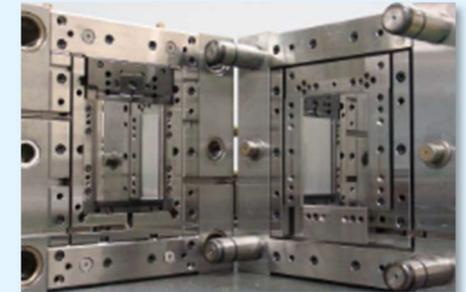
ライトセンサ用ホルダ



## 精密金型・精密成形品



光ディスク成形用金型

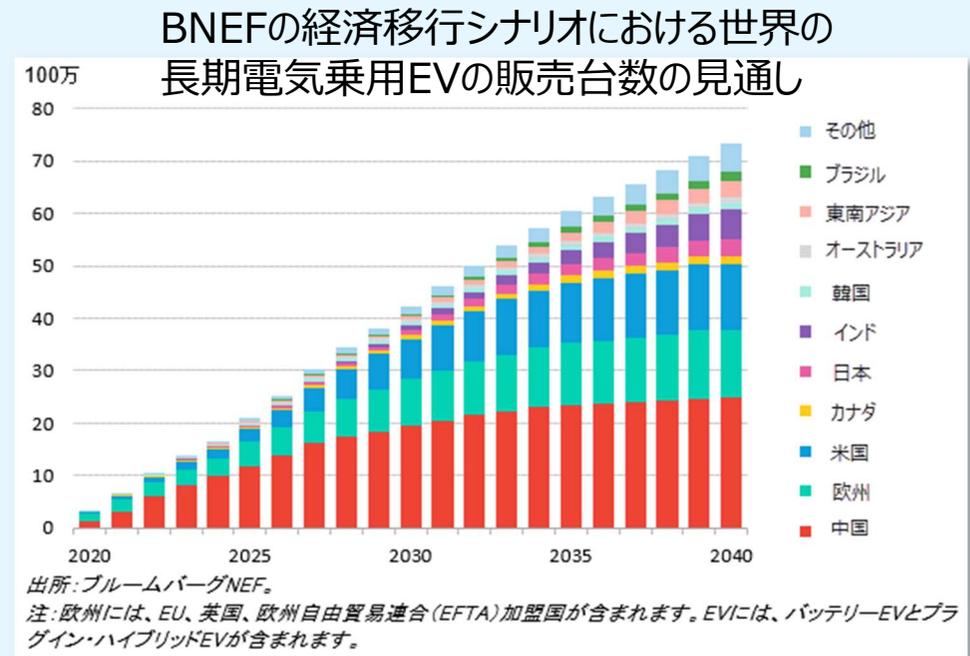


超精密金型



## 市場動向（精機事業）

自動車部品市場は足元では減速  
中長期的には電気自動車（EV）の販売台数が拡大



- 日系自動車メーカーは中国での販売不振や、品質不正に伴う生産停止等により今期は販売台数が伸び悩む
- EV車の販売台数の中長期的な増加を見込み、子会社の不二電子工業ではEV用成形品の生産体制を強化

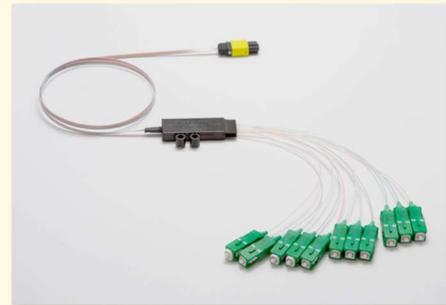
# 主力製品（光製品事業）

「光をつなぐ」ための あらゆる部品や機器・装置をラインアップ  
光通信やデータセンターの拡大と機能向上に貢献

## 光通信用部品

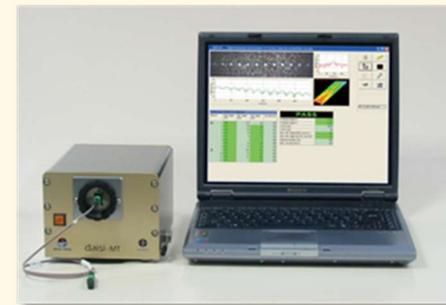


データセンター用光コネクタ  
「Intelli-Cross PRO」



MPO（多芯）光コネクタ

## 光部品 製造機器・測定装置



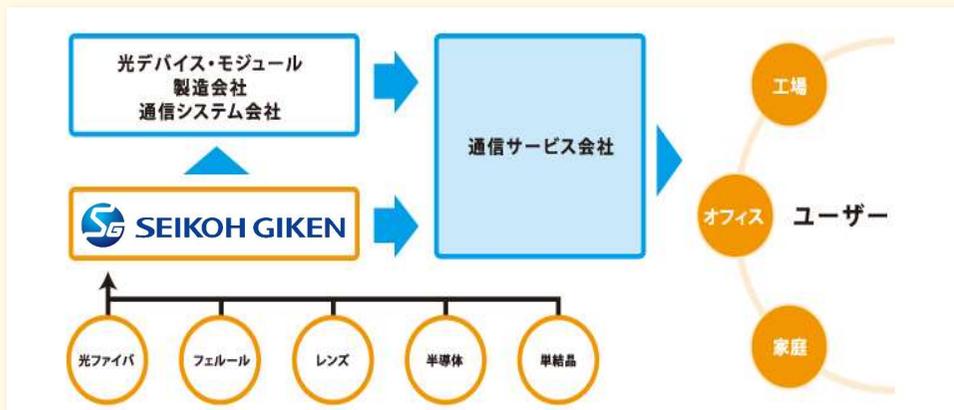
光コネクタ端面検査装置



光コネクタ研磨機



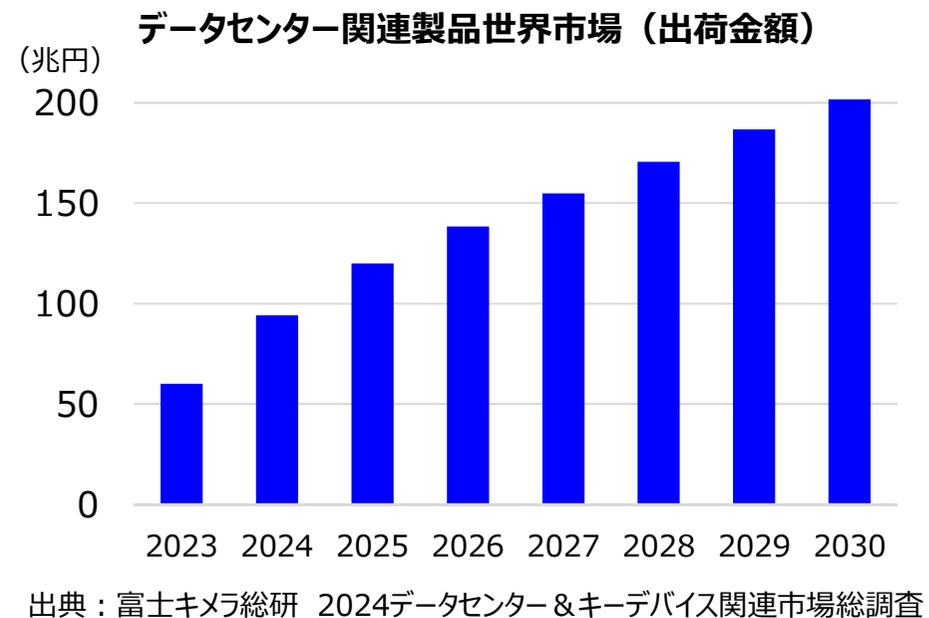
高速大容量の光通信に欠かせないキーマシン



当社のポジション

## 市場動向（光製品事業）

データセンター関連需要は今後も拡大  
光コネクタや製造機器、測定装置の受注増加が見込まれる



- ・ 生成AIの本格的な普及に伴い、世界でデータセンターの拡張が続く  
データセンター関連市場は、中長期的に年率約19%の成長が見込まれる
- ・ データセンター用に開発した光コネクタ「Intelli-Cross PRO」は引き合いが増加中  
日本国内で自動機による量産で需要増加に対応



**2025年3月期  
中間決算ハイライト**

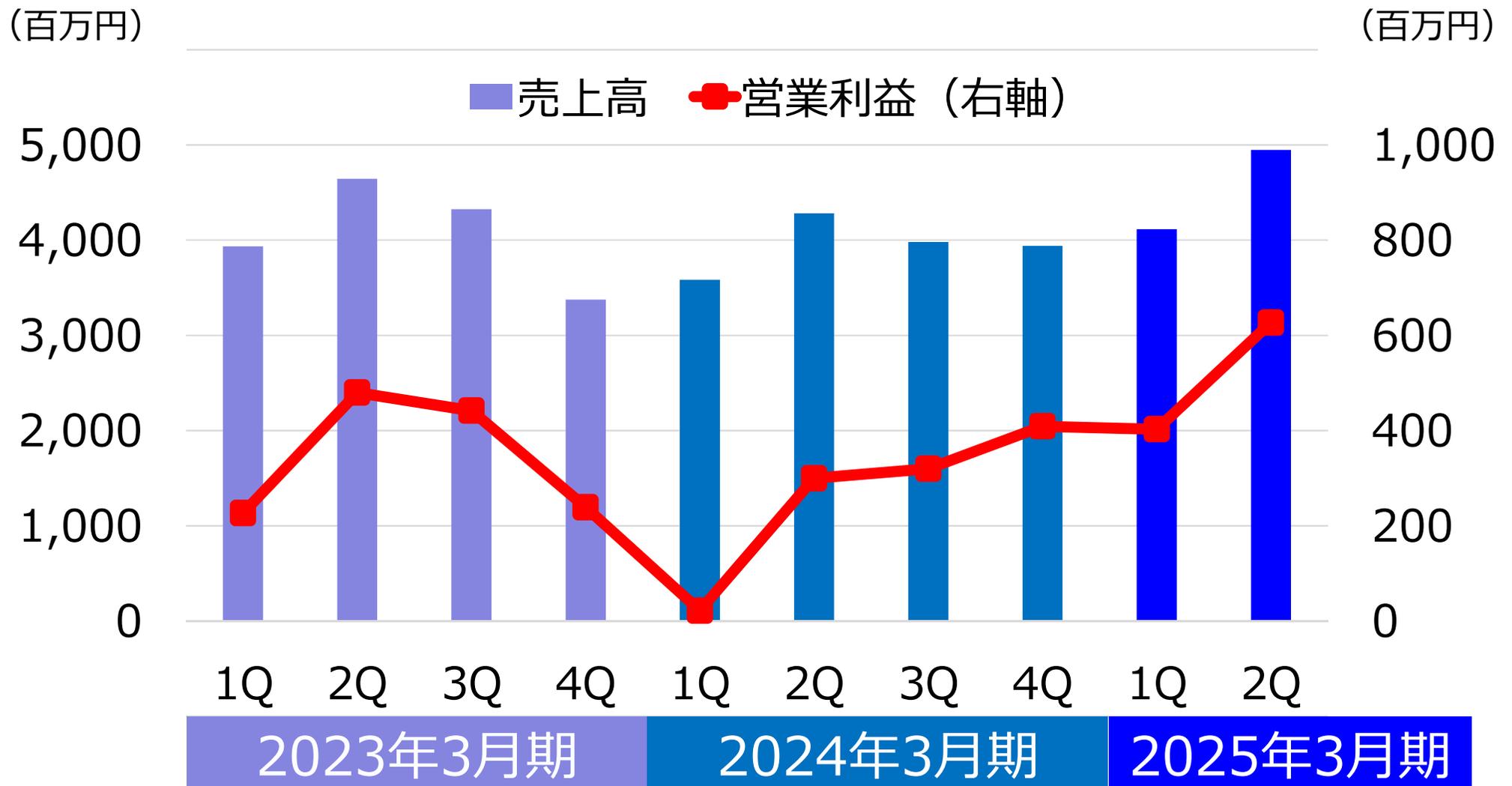
# 2025年3月期 中間決算ハイライト

(百万円)	2025年3月期 中間期	2024年3月期 中間期	対前期 増減率	業績計画値 (2024/5/13)
売上高	9,062	7,864	+15.2%	8,030
営業利益	1,030	322	+219.1%	450
経常利益	1,046	473	+120.8%	500
中間純利益	772	301	+155.9%	320

- **売上高は**光製品関連が好調に推移し、**中間期として過去最高を記録**
- 収益性の高い製品が好調に推移し、**利益は計画に対して大幅に上振れ**

# 2025年3月期 中間決算ハイライト

## ■ 連結損益 四半期推移



# 2025年3月期 中間期 セグメント業績

(百万円)		2025年3月期 中間期	2024年3月期 中間期	対前期 増減率	業績計画値 (2024/5/13)
精機事業	売上高	4,337	4,304	+0.8%	4,340
	営業利益	189	209	△9.5%	250
光製品事業	売上高	4,725	3,560	+32.7%	3,690
	営業利益	840	113	+639.4%	200

- 精機事業は、材料価格が上昇し、営業利益が期初計画値を下回る
- 光製品事業はデータセンター関連需要が急増し、大幅な増収増益に

# 2025年3月期 基本戦略

## 経済価値の最大化 ～事業の成長～

### 顧客接点の活性化

- 顧客とのコンタクト量と質の向上
- 既存顧客との取引シェア拡大
- 新規顧客開拓

### 新製品・ 新技術開発の加速

- 市場情報に基づく製品開発
- 開発期間のマネジメント強化
- 戦略的な特許取得

### ものづくり力の強化

- AI、自動化等による生産効率向上
- 安くて良い部材の安定調達
- 顧客要求に応える品質の維持

## 社会価値の最適化 ～サステナビリティ～

### 経営基盤の強化

- 多様な人材が生き活きと働ける環境整備
- クラウド化、ペーパーレス化、DX対応
- 脱炭素、資源循環型社会構築への貢献

# 2025年3月期 上期事業施策

経済価値の最大化

## 顧客接点の活性化

- 顧客とのコンタクト量と質の向上
- 既存顧客との取引シェア拡大
- 新規顧客開拓

## 展示会への出展強化



上期中に、国内外の展示会へ **8 回出展**

不二電子工業 や DATA PIXEL 等、**連結子会社との共同出展も**

**データセンター向けの光部品** や **自動製造装置** に注目が集まる

## 2025年3月期 上期事業施策

経済価値の最大化

新製品・新技術開発の加速

- 市場情報に基づく製品開発
- 開発期間のマネジメント強化
- 戦略的な特許取得

# 光コネクタの自動研磨装置をリリース



『SFPS-V1自動研磨装置』

省スペース、多品種、大外径ケーブル対応

研磨パッドの搬送から

光コネクタの端面洗浄までを機械化することで

顧客の **省人化** と **生産性向上** を実現

大手の光コネクタメーカーから **受注を獲得**

# 2025年3月期 上期事業施策

経済価値の最大化

## ものづくり力の強化

- AI、自動化等による生産効率向上
- 安くて良い部材の安定調達
- 顧客要求に応える品質の維持



## を連結子会社化

### ◆ 基本情報 (2024年3月期)

主要拠点	宮城 2 工場 山形 1 工場
資本金	100百万円
設立年月日	1970年1月30日
社員数	131名
経営成績	売上高 : 2,341百万円 経常利益 : 574百万円



※ 経営成績は「収益認識に関する会計基準」適用前

自動車や文具等の市場に向けて、プラスチック成形品や  
プラスチックマグネット成形品を 24時間生産体制で安定供給  
より **幅広い射出成形技術** と **高度な自動成形技術** を獲得

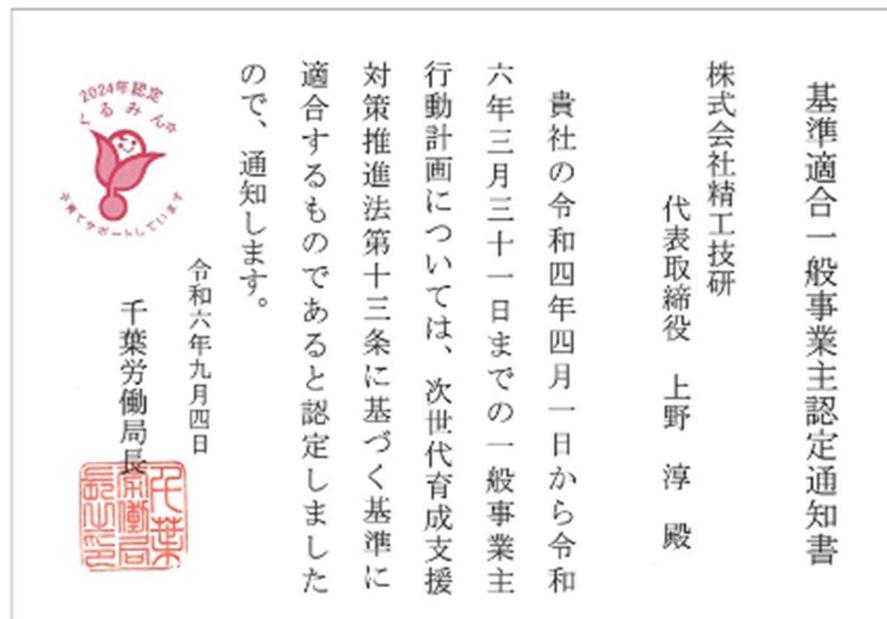
# 2025年3月期 上期事業施策

社会価値の最適化

## 経営基盤の強化

- 多様な人材が生き活きと働ける環境整備
- クラウド化、ペーパーレス化、DX対応
- 脱炭素、資源循環型社会構築への貢献

## 働きやすい環境づくり



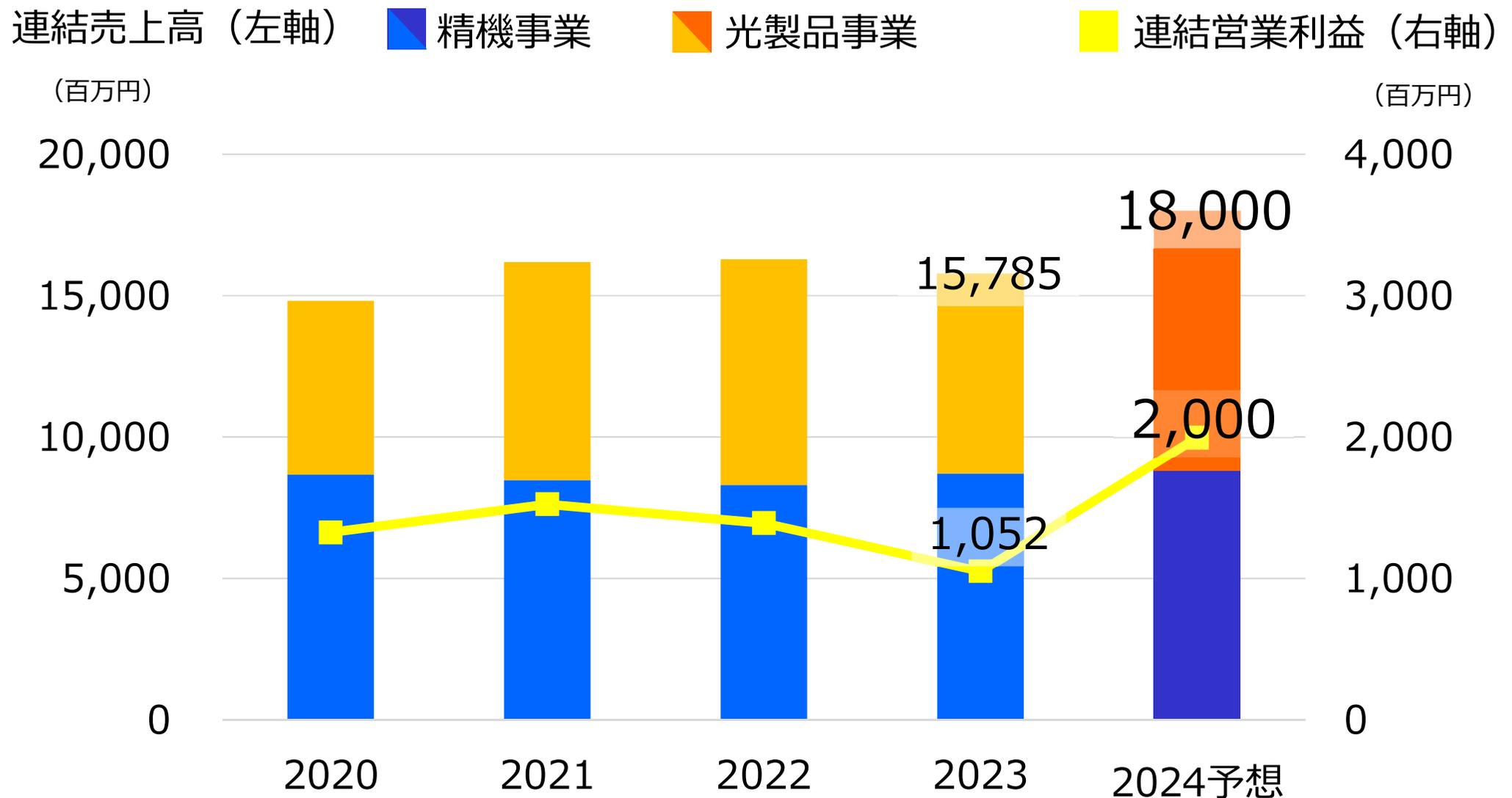
2024年9月、厚生労働省より子育てサポート企業として認定を受け  
**「くるみん認定」を取得**

## 2025年3月期 通期業績予想の上方修正

(百万円)	今回発表予想 (2024/11/11)	前回発表予想 (2024/5/13)	増減率	(ご参考) 前期実績
売上高	18,000	17,300	+4.0%	15,785
精機事業	8,800	9,280	△5.2%	8,716
光製品事業	9,200	8,020	+14.7%	7,069
営業利益	2,000	1,450	+37.9%	1,052
精機事業	440	700	△37.1%	664
光製品事業	1,560	750	+108.0%	388
経常利益	2,050	1,550	+32.3%	1,269
当期純利益	1,500	1,000	+50.0%	761

# 業績推移

売上高は過去最高に 営業利益は前期比約2倍に





中期経営計画  
マスタープラン2022  
(2022年度～2026年度)

## 長期経営方針

# 当社グループが目指す企業像 「社会に必要とされる企業」

社会の**進歩発展**に貢献する

- ・ 豊かで快適な社会の構築
- ・ 安全安心な社会の構築



社会の**維持継続**に貢献する

- ・ 資源循環型社会の構築
- ・ 脱炭素社会の構築



# マスタープラン2022 基本戦略

## 経済価値の最大化 ～事業の成長～

### 顧客接点の活性化

- 顧客とのコンタクト量と質の向上
- 既存顧客との取引シェア拡大
- 新規顧客開拓

### 新製品・ 新技術開発の加速

- 市場情報に基づく製品開発
- 開発期間のマネジメント強化
- 戦略的な特許取得

### ものづくり力の強化

- AI、自動化等による生産効率向上
- 安くて良い部材の安定調達
- 顧客要求に応える品質の維持

## 社会価値の最適化 ～サステナビリティ～

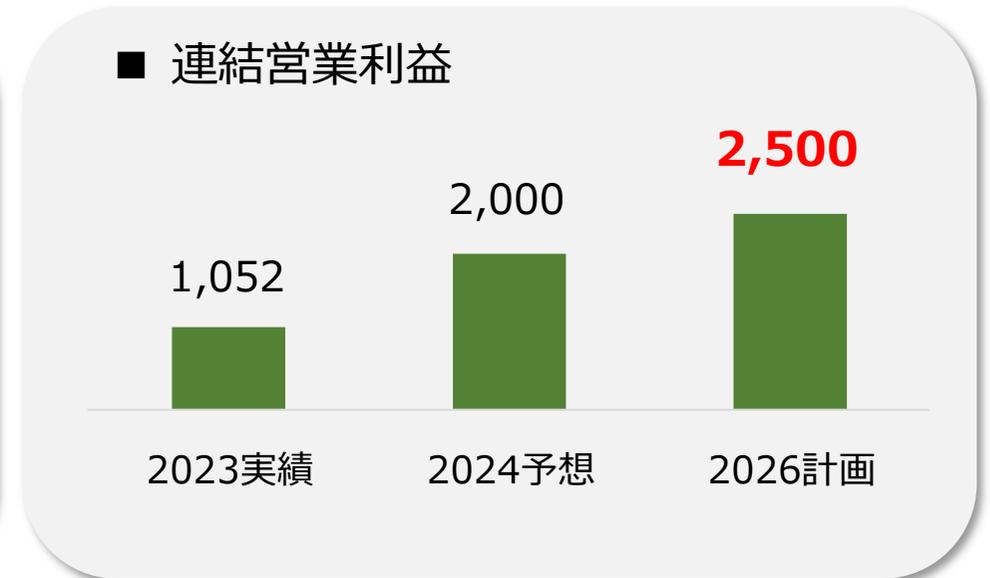
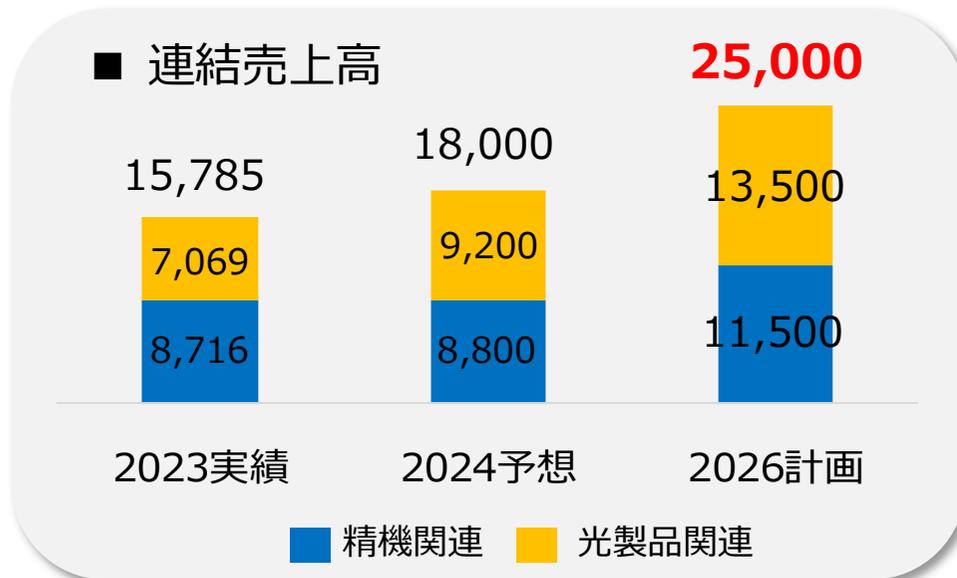
### 経営基盤の強化

- 多様な人材が生き活きと働ける環境整備
- クラウド化、ペーパーレス化、DX対応
- 脱炭素、資源循環型社会構築への貢献

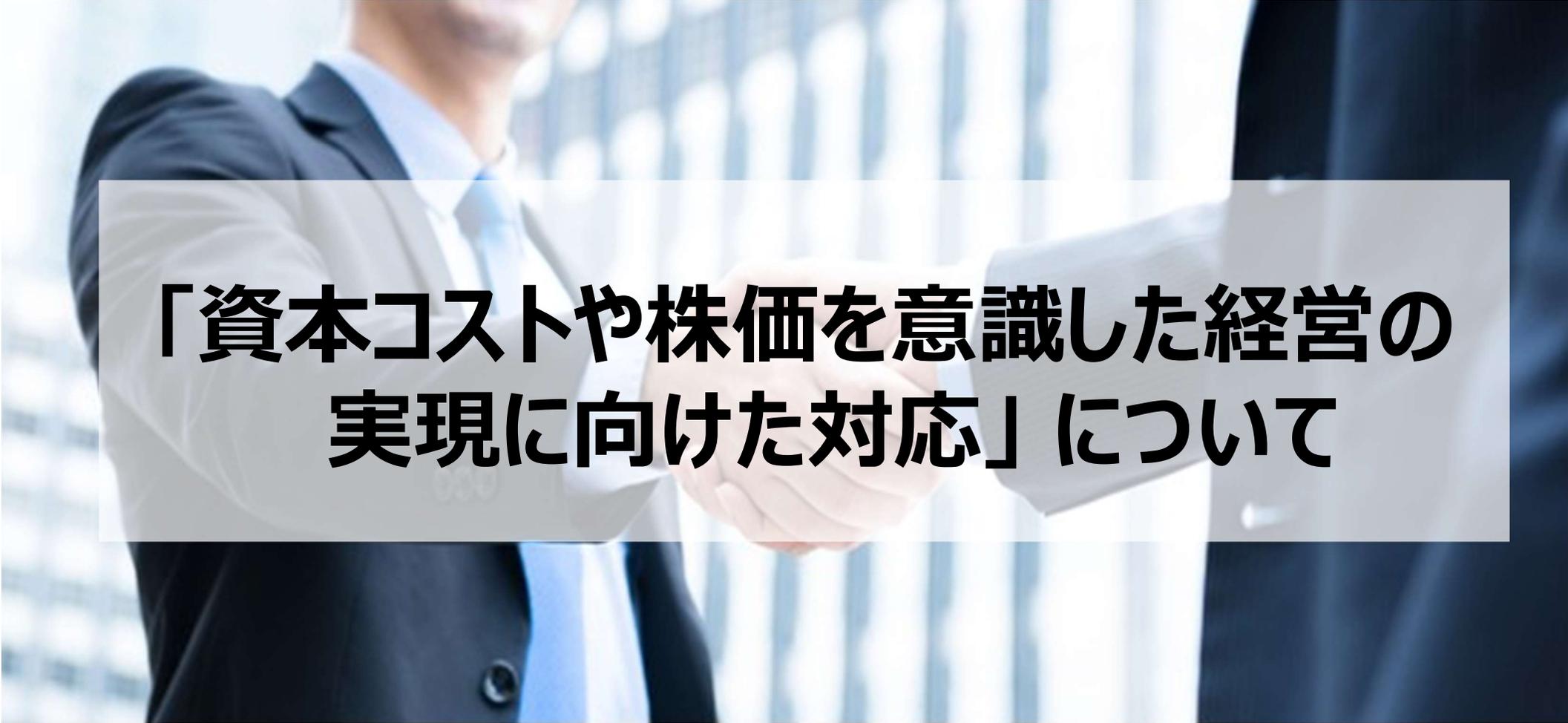
# 中期経営目標（損益指標）

中期経営目標：売上高250億円、営業利益25億円以上

（単位：百万円）



（単位：百万円）	2023年度実績	2024年度予想	2026年度計画	2024年度比
精機関連	8,716	8,800	11,500	131%
光製品関連	7,069	9,200	13,500	147%
<b>連結売上高</b>	15,785	18,000	<b>25,000</b>	<b>139%</b>
<b>連結営業利益</b>	1,052	2,000	<b>2,500</b>	<b>125%</b>
営業利益率	6.7%	11.1%	10%	—



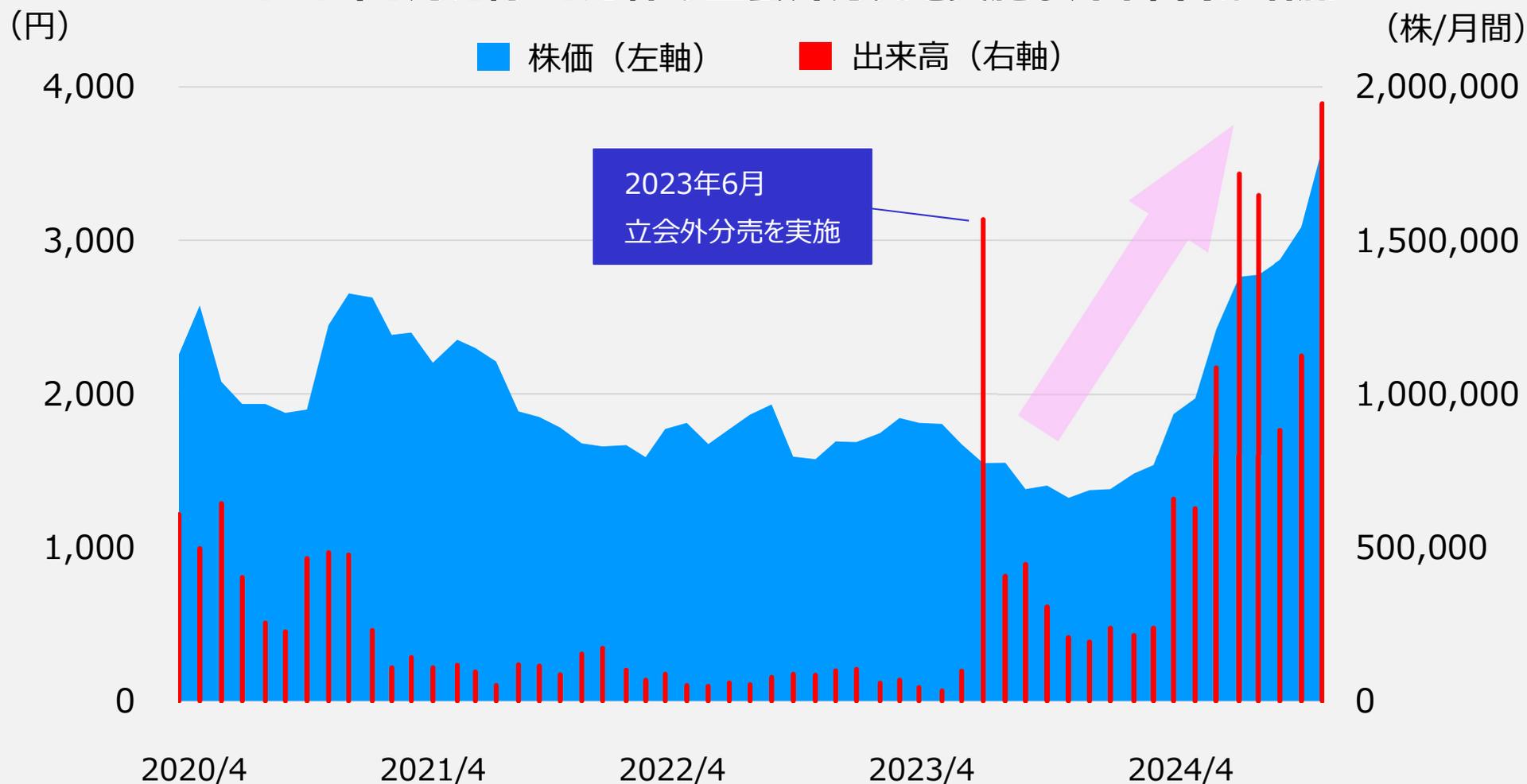
**「資本コストや株価を意識した経営の  
実現に向けた対応」について**

# 株価の推移

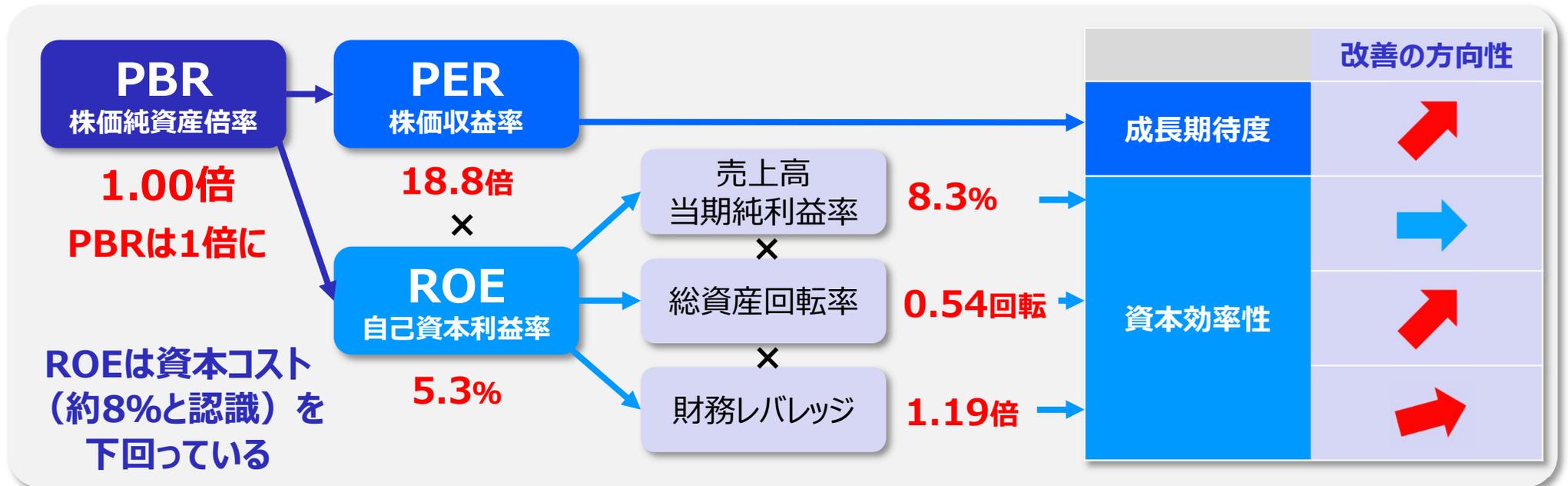
## ■ 株価/月間出来高 推移

**株価は今期に入り持続的に上昇**

**2023年6月に約40万株の立会外分売を実施し、出来高は増加**



# 現状分析



指標	単位	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024中間
<b>PBR</b>	倍	0.90	0.63	0.62	0.63	<b>1.00</b>
<b>PER</b>	倍	22.3	14.1	15.3	22.5	<b>18.8</b>
<b>ROE</b>	%	4.1	4.5	4.1	2.8	<b>5.3</b>
売上高当期純利益率	%	6.6	7.1	6.7	4.8	<b>8.3</b>
総資産回転率	回転	0.51	0.53	0.52	0.49	<b>0.54</b>
財務レバレッジ	倍	1.20	1.19	1.18	1.19	<b>1.19</b>

# 企業価値の向上に向けて

中期経営計画マスタープラン2022の遂行による「**事業の成長**」を軸に  
以下の施策の実施により、中長期的な企業価値向上を実現する

<p><b>PERの改善</b></p> <p>成長期待の醸成</p>	IR・企業広報	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 機関投資家、<b>個人投資家向けIRの強化</b></li> <li>・ 新聞、業界紙等へのプレスリリース強化</li> </ul>
	サステナビリティ (非財務情報)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 人的資本投資による人財力の向上</li> <li>・ ESG関連情報の開示</li> </ul>
	株主還元	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ <b>配当水準の維持、向上</b></li> <li>・ 機動的な自社株式の取得</li> </ul>
<p><b>ROEの改善</b></p> <p>資本効率性の改善</p> <p><b>目標ROE 5%~</b> 中期的に資本コスト8%を 上回るROEを目指す</p>	利益率の維持	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ IT化による業務効率の向上</li> <li>・ 自動化による生産効率の向上</li> </ul>
	総資産回転率の向上	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ <b>戦略的M&amp;A、アライアンスの実施</b></li> <li>・ 中期事業計画に基づく事業の成長</li> </ul>
	財務レバレッジの向上	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 投資規模により有利子負債の活用も</li> </ul>

# キャピタル・アロケーション

中期経営計画マスタープラン2022の残り3年間（2024年度～2026年度）に創出する  
**営業キャッシュフローは、M&Aをはじめとする成長投資に積極的に充当し、**  
資本効率の向上を図る



The background is a dark blue, abstract digital space. It features glowing binary code (0s and 1s) scattered throughout. There are also faint, semi-transparent line graphs and bar charts overlaid on the scene, suggesting data analysis or financial performance. The overall aesthetic is futuristic and tech-oriented.

# 株式の状況と株主還元

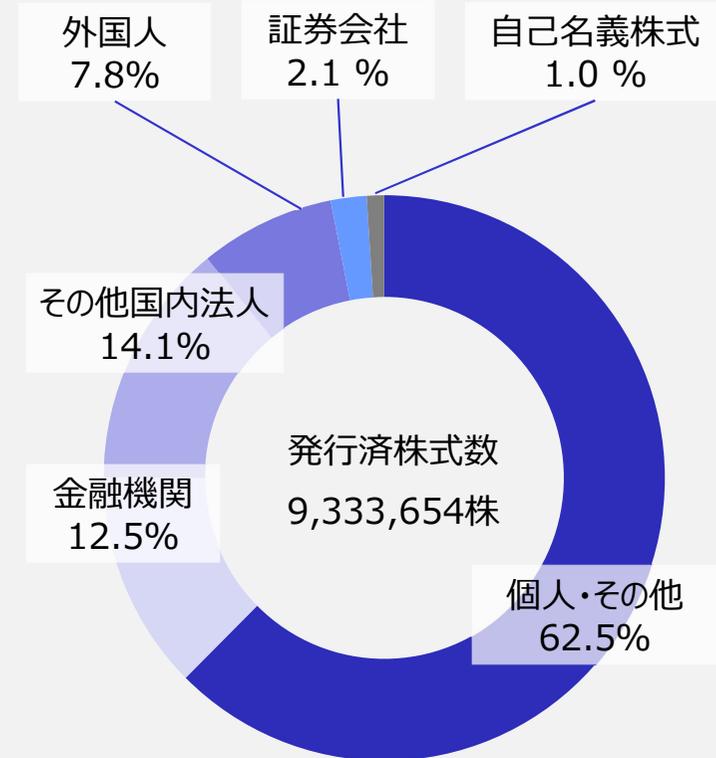
# 株式の状況

## ■ 株式指標

発行済株式数 (2024年9月30日現在)	9,333,654株
株価 (2024年11月5日)	3,205円
1株当たり純資産 (2024年9月中間期末)	3,064円98銭
PBR : 株価純資産倍率	1.05倍
1株当たり当期純利益 (2025年3月期末予想)	164円25銭
PER : 株価収益率 (2025年3月期末予想)	19.51倍
1株当たり年間配当金 (2025年3月期予想)	60円
配当利回り	1.87%

2024年11月5日株価 (3,205円/株) で計算

## ■ 所有者別株式分布

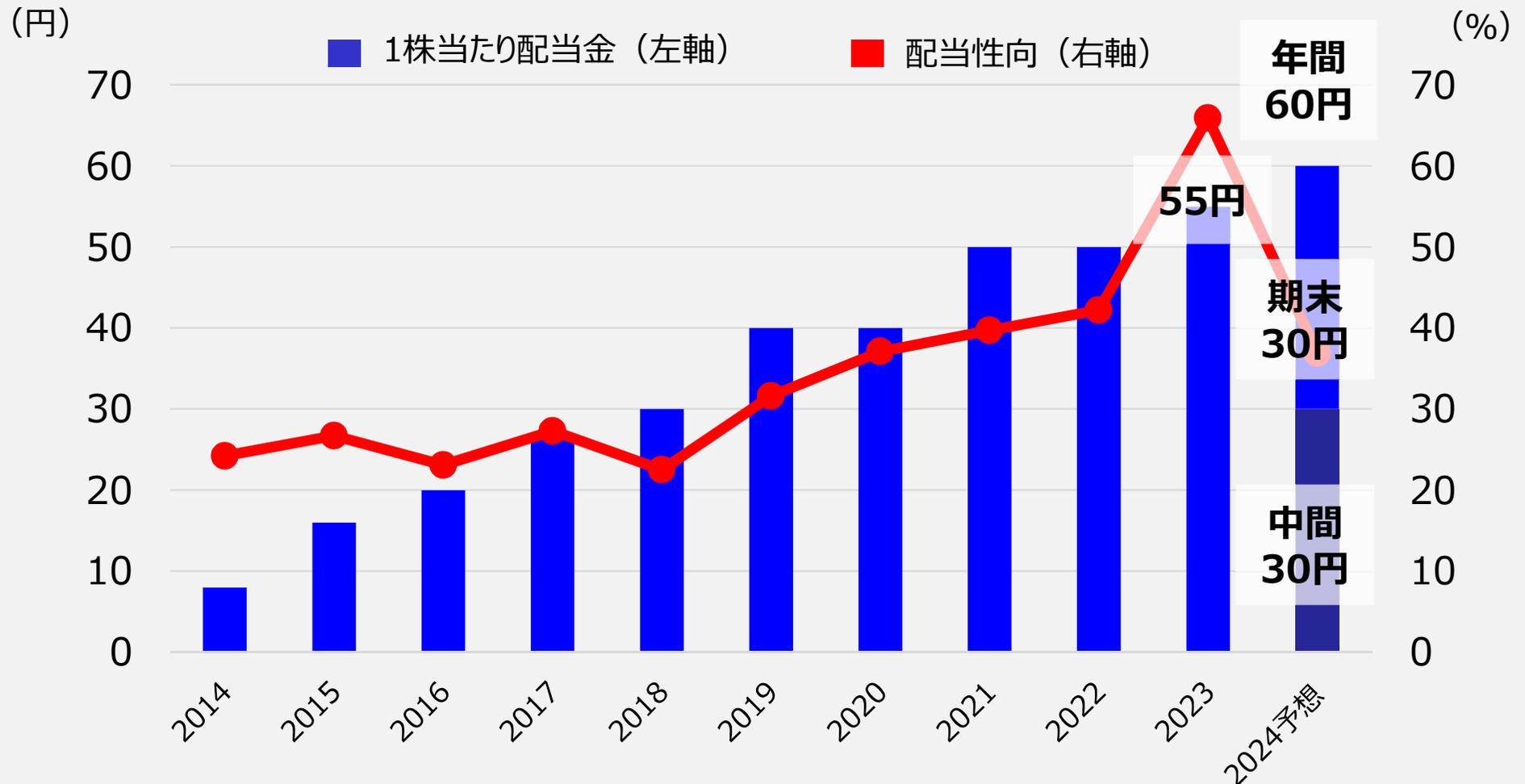


# 株主還元

## ■ 1株当たり配当金の推移

過去10年、配当金は安定して増加

配当金の水準は今後も安定的に維持・向上させていく方針



# IRサイトのご紹介



## コーポレートWEBサイト

<https://www.seikoh-giken.co.jp/>



## IRページ

<https://www.seikoh-giken.co.jp/irinfo/index.html>



# 終わりに

本日はご視聴いただきありがとうございました。

当資料に記載している業績の見通し、その他の今後の予測・戦略等に関する情報は、  
当資料作成時点において、当社が合理的に入手可能な情報に基づき、  
通常予測し得る範囲内で行った判断に基づくものです。

しかしながら実際には、通常予測し得ないような特別な事情の発生または  
予測し得ないような結果の発生などにより、当資料に記載している業績見通しとは  
異なる結果を生じ得るリスクを含んでおります。

当社は今後も、投資家の皆様にとって重要と考えられる情報について、  
積極的な開示に努めてまいります。当資料に記載している業績の見通しのみ  
全面的に依拠して投資をご判断されることは  
くれぐれもお控えくださいますようお願い申し上げます。



**SEIKOH GIKEN**

<https://www.seikoh-giken.co.jp>