

# 三井ハイテック新中期経営計画に対する評価

Felo AI



## 三井ハイテックの新中期経営計画（2026年1月期-2028年1月期）の分析

三井ハイテックは2025年3月11日に新中期経営計画を発表しました。この計画は2026年1月期から2028年1月期までの3カ年を対象としています。以下、計画の内容と各方面からの評価について詳細に分析します。

# 新中期経営計画の概要

## 財務目標

- 2028 年 1 月期（最終年度）の連結売上高：3,100 億円 [813](#)
- 2028 年 1 月期の営業利益：235 億円 [813](#)
- ROE（自己資本利益率）：12%以上 [1331](#)
- 2025 年 1 月期比で売上高・営業利益ともに 4 割超の拡大を目指す [515](#)

## 投資計画

- 設備投資額：前期比 201 億円増の 450 億円 [33](#)
- 主に電動車向け駆動用部品モーターコアの生産能力拡大に投資 [58](#)

## 配当方針

- 2026 年 1 月期の年間配当予想：18 円（前期は株式分割考慮後で 17 円 60 銭） [33](#)

# 成長性の観点からの評価

## 市場予測と成長戦略

- 電動車市場の年平均成長率を 17.7%と予測し、需要拡大を見込む [8](#)
- モーターコア事業を中心に欧米での増産を計画 [515](#)
- 全ての電動車に対応する製品展開を進める [5](#)

## アナリスト評価

- モルガン MUFG 証券の長谷川義人アナリストは、新中期経営計画が株価上昇の契機になるとの見方を示した [6](#)
- 一方で、2026 年 1 月期（初年度）の営業利益予想 130 億円は市場予想を下回り、株価は発表翌日に 11.61%下落 [2427](#)

# リスク要因の分析

## 短期的リスク

- 2026 年 1 月期は先行投資コスト増により、純利益が前期比 26%減の 90 億円と予想 [1113](#)
- 営業利益も前期比 19%減の 130 億円と減益予想 [27](#)

## 外部環境リスク

- 米国の関税政策に対して三井康誠社長は「予測不能」と発言 [5](#)
- EV 市場の成長鈍化懸念が株価に影響 [329](#)

## 海外展開戦略

### 地域戦略

- 電動車向け駆動用部品モーターコアを欧米中心に増産 [515](#)
- グローバルな需要への対応を事業展開の重点課題と位置づけ [17](#)

### 米国政策への対応

- トランプ米大統領の相互関税政策に対する不透明感は拭えない状況 [5](#)
- 地産地消の観点から現地生産体制の強化を進める可能性

## 人材戦略

具体的な人材戦略に関する情報は限られていますが、三井ハイテックは以下の取り組みを行っています：

- 大学院生向けの企業講話や施設見学を実施し、人材育成・獲得に注力 [2123](#)
- 「超精密加工でしあわせな未来を」という理念のもと、技術人材の育成を重視 [17](#)

## 知財・無形資産戦略

- 超精密金型技術を核とした知的財産の強化 [17](#)
- 新エネルギー分野への貢献を重視し、技術開発を推進 [17](#)
- 環境問題を重要な経営課題として認識し、サステナビリティへの取り組みを強化 [30](#)

# 総合評価

三井ハイテックの新中期経営計画は、電動車市場の成長を見込んだ積極的な投資戦略が特徴です。初年度は先行投資による減益を予想していますが、最終年度には大幅な増収増益を目指しています。

市場の反応は分かれており、短期的には投資負担増による減益予想が株価に悪影響を与えた一方、中長期的にはEV市場の拡大によるモーターコア需要増が期待されています [32](#)。

ただし、米国の関税政策やEV市場の成長鈍化懸念など、外部環境の不確実性がリスク要因として挙げられます。これらのリスクに対応しながら、グローバル展開と技術力強化を両立できるかが今後の課題となるでしょう。

1. [三井ハイテック【6966】：新中期経営計画策定に関するお知らせ ...](#)
2. [三井ハイテック（6966）（訂正）「新中期経営計画（2026年1月期](#)
3. [三井ハイテック（6966）新中期経営計画策定に関するお知らせ](#)
4. [三井ハイテック【6966】：新中期経営計画策定に関するお知らせ ...](#)
5. [三井ハイテック、モーターコアを欧米で増産 - 日本経済新聞](#)
6. [三井ハイテック株が続伸「来期はモーターコア需要拡大 ...](#)
7. [三井ハイテックが中期計画／モーターコア拡大／営業益倍増へ](#)
8. [三井ハイテックが中期計画／モーターコア事業、3カ年で ...](#)
9. [経営情報 - IR 情報 | 株式会社三井ハイテック](#)
10. [三井ハイテック（6966）（訂正）「新中期経営計画（2026年1月期](#)
11. [三井ハイテックの純利益 26%減 新中計、設備投資 3割増](#)
12. [IR 情報 | 株式会社三井ハイテック](#)
13. [先行投資コスト増で26年1月期最終利益26%減を計画](#)
14. [IR 情報 | 株式会社三井ハイテック](#)
15. [三井ハイテック、モーターコアを欧米で増産 - 日本経済新聞](#)
16. [三井ハイテック、モーターコアを欧米で増産 - 日本経済新聞](#)
17. [\[大学院\] 超精密金型、電子部品加工のトップ企業、株式会社 ...](#)
18. [三井ハイテック三井ハイテックは決算を逃す - しかしアナ ...](#)
19. [三井ハイテックが新3カ年計画策定 売上高 2300億円目指す](#)
20. [JR九州、中期経営計画発表、27年度に営業収益 5300億円に](#)
21. [\[大学院\] 株式会社三井ハイテックによる企業講話を開催しま ...](#)
22. [三井ハイテック（6966）：アナリスト予想、コンセンサス](#)
23. [\[大学院\] 株式会社三井ハイテック 金型事業所の施設見学を ...](#)

24. [【株価が動いた理由】三井ハイテック －10.77%～今期営業利益 ...](#)
25. [三井ハイテック、「営業益倍増」掲げた新中計達成の現実味](#)
26. [三井ハイテックが中計目標引き上げ受けストップ高](#)
27. [三井ハイテック株価 11%安 今期営業益が市場予想届かず](#)
28. [6966 三井ハイテック － 業績進ちょくと決算スケジュール](#)
29. [6966 三井ハイテック － IFIS 株予報 銘柄レポート](#)
30. [三井ハイテック【6966】のリスク・方針 － キタイシホン](#)
31. [三井ハイテックの純利益 26%減 新中計、設備投資 3 割増](#)
32. [【IR 情報を整理・分析 #218】 三井ハイテック（6966）いま ...](#)
33. [三井ハイテックが急落、先行投資コスト増で26年1月期最終 ...](#)
34. [【注目】話題株ピックアップ【昼刊】：三井ハイテック、アカツキ](#)
35. [中期経営計画 2026 と人材戦略 － 三井物産株式会社](#)
36. [株式会社 QPS 研究所の管理職求人（福岡県福岡市）](#)