

銘柄分析レポート：光通信の株式投資（2025年版）

1 はじめに

皆さんの中で「安定した事業を行う、財務基盤の強固な優良企業を、割安な価格で取得して、長期間保有したい」と考えている方はいらっしゃるでしょうか。

もしそうであれば、我が国にはお手本になるバリュー投資家が存在します。光通信という上場企業です。

同社の実体は、フォーブス誌の「日本長者番付2025」にて第5位にラインされている重田康光オーナーの資産運用会社であり、事業と純投資を車の両輪としています。

しかも純投資に投じている資金が多額のため、会社四季報の株主欄に登場したり、大量保有報告書が提出されたりしており、その動向を追っていくことが可能です。

かくいう私も長年の光通信ウォッチャーです。今回の銘柄分析レポートでは、光通信が今年に入って提出した大量保有報告書の中から2銘柄の分析を行います。

★光通信 2025年に提出した大量保有報告書（6月5日まで）

	コード	社名	株価	時価総額 (億円)	PER	PBR	利回り (%)	開示日
1	2136	ヒップ	1,195	48	12.1	1.17	5.86	2025/6/5
2	9444	トーシンHD	627	41	-	0.90	3.19	2025/5/20
3	6245	ヒラノテクシード	1,465	226	20.1	0.58	5.73	2025/5/20
4	6224	JRC	1,053	135	11.4	2.85	2.56	2025/5/16
5	4429	リックソフト	818	37	11.6	1.21	-	2025/5/16
6	9767	日建工学	1,387	26	10.5	0.55	2.16	2025/5/14
7	7544	スリーエフ	467	36	14.1	0.92	3.00	2025/4/28
8	3671	ソフトマックス	985	59	12.3	1.69	3.05	2025/4/18
9	7361	ヒューマンクリエーションHD	1,150	41	10.9	2.68	2.35	2025/4/16
10	9790	福井コンピュータHD	3,005	622	14.4	2.29	2.43	2025/4/8
11	8715	アニコムHD	698	523	24.9	1.85	1.29	2025/4/7
12	4494	バリオセキュア	806	37	9.1	0.62	-	2025/3/21
13	4743	アイティフォー	1,523	425	13.4	2.11	3.94	2025/3/19
14	220A	Faber Company	1,098	33	11.7	1.33	2.73	2025/3/7
15	173A	ハンモック	1,676	73	11.3	2.59	2.39	2025/3/3
16	1938	日本リーテック	1,647	422	9.7	0.64	4.98	2025/2/28
17	5126	ポーターズ	1,982	32	15.9	2.43	-	2025/2/21
18	9658	ビジネスブレイン太田昭和	2,577	328	11.0	0.97	3.45	2025/1/27
19	7092	Fast Fitness Japan	1,511	283	14.2	2.04	2.98	2025/1/23
20	6788	日本トリム	4,000	346	13.3	1.28	3.25	2025/1/23
21	9450	ファイバーゲート	750	154	13.1	2.40	3.60	2025/1/22
22	5252	日本ナレッジ	1313	18	22.9	1.59	1.52	2025/1/10

注：株価やPERなどは2025年6月6日終値