

2026年3月期第2四半期（中間期） 決算説明資料



2025年11月13日

<https://www.tsugami.co.jp>

（証券コード：6101）

1. 2026年3月期第2四半期（中間期） 業績概況・通期業績見通し

- | | |
|-----------------|---|
| （1） 売上収益・損益 | 2 |
| （2） 財政状態 | 3 |
| （3） キャッシュ・フロー状況 | 4 |

2. 研究開発費、設備投資額、減価償却費

3. 主要指標・株主還元の推移

- | | |
|----------|---|
| （1） 主要指標 | 6 |
| （2） 株主還元 | 7 |

4. 参考資料

- | | |
|----------------|----|
| （1） 業種別売上収益 | 8 |
| （2） 地域別売上収益 | 9 |
| （3） 機種別売上収益 | 10 |
| （4） 受注状況及び受注残高 | 11 |

1. 2026年3月期第2四半期（中間期） 業績概況・通期業績見通し

（1）売上収益・損益

【2026年3月期第2四半期（中間期） 業績概況】

中国市場をはじめとして多少の動きが見られたものの、全体的には不透明感が否めない中、各拠点において着実に事業を推進した結果、既往最高水準となる売上収益、利益を計上。

売上収益 600億円 （前期比 +20.6%）

利 益 面

営業利益 152億円 （前期比 +53.4%）

親会社の所有者に
帰属する当期利益 71億円 （前期比 +48.4%）

【通期 業績見通し】

第2四半期（中間期）の実績に加え、足元の受注動向を踏まえ、通期業績予想を上方修正。

売上収益 1,150億円 （前期比 +7.1%）

利 益 面

営業利益 270億円 （前期比+15.8%）

親会社の所有者に
帰属する当期利益 125億円 （前期比+14.7%）

（単位：億円）

	第2四半期（中間期）					通期				
	2026年3月期 期初予想	2026年3月期 実績	期初予想比 増減率	2025年3月期 実績	前年同期比 増減率	2026年3月期 期初予想	2026年3月期 修正予想	期初予想比 増減率	2025年3月期 実績	前期比 増減率
売上収益	540	600	+11.2%	497	+20.6%	1,040	1,150	+10.6%	1,074	+7.1%
営業利益	105	152	+44.8%	99	+53.4%	195	270	+38.5%	233	+15.8%
（売上収益比）	(19.4%)	(25.3%)	—	(19.9%)	—	(18.8%)	(23.5%)	—	(21.7%)	—
親会社の所有者に帰属 する当期(中間)利益	45	71	+58.8%	48	+48.4%	86	125	+45.3%	109	+14.7%
（売上収益比）	(8.3%)	(11.9%)	—	(9.7%)	—	(8.3%)	(10.9%)	—	(10.1%)	—
基本的 1 株当たり 当期(中間)利益	96.16円	153.40円	—	101.96円	—	183.78円	269.09円	—	231.55円	—

(2) 財政状態

RMB/円 25/3末 20.59 → 25/9末 20.88
 INR /円 25/3末 1.76 → 25/9末 1.69

(単位：億円)

	2024年 9月末	2025年 3月末	2025年 9月末	増減 2024年 9月末比	増減 2025年 3月末比
資産 計	1,183	1,273	1,301	117	28
流動資産	937	1,027	1,047	109	19
現金及び現金同等物	275	277	315	40	38
営業債権及びその他の債権	287	406	※1 393	106	△13
棚卸資産	358	326	327	△30	1
その他	15	17	9	△5	△7
非流動資産	246	245	254	7	9
有形固定資産	164	165	166	1	0
使用権資産	20	19	22	2	2
無形資産	2	1	1	△0	△0
その他	58	58	63	4	5
負債 計	396	431	393	△2	△37
流動負債	349	383	339	△10	△43
営業債務及びその他の債務	159	176	158	△0	△17
借入金	131	115	110	△20	△4
その他	58	91	69	10	※3 △21
非流動負債	46	48	54	7	5
繰延税金負債	29	31	37	8	6
その他	17	17	17	△0	△0
資本 計	787	841	907	119	66
資本金	123	123	123	0	0
資本剰余金	31	28	20	△11	△8
自己株式	△4	△8	△17	△13	△9
その他の資本の構成要素	87	87	100	12	12
利益剰余金	350	398	454	103	56
親会社の所有者に帰属する持分合計	588	628	※2 680	91	51
非支配持分	198	212	226	28	14

※1 うち、中国子会社のバンクドラフト 325

※2 財務状況は安定的
 親会社所有者帰属持分比率：52.3%
 (グループ全体での自己資本比率：69.7%)

※3 うち契約負債 △18

(3) キャッシュ・フロー状況

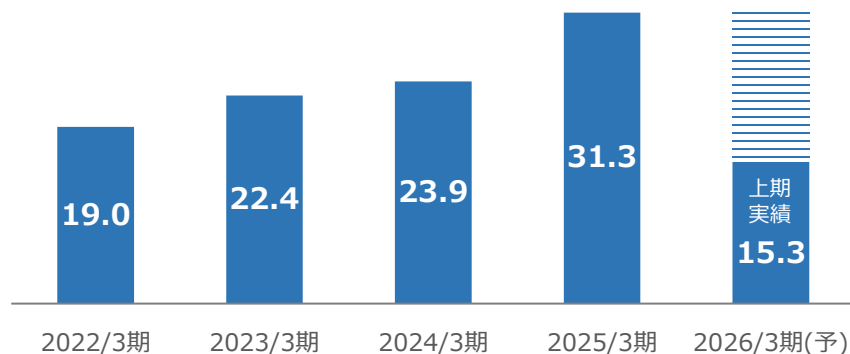
(単位：億円)

	2025年3月期 第2四半期	2026年3月期 第2四半期
営業活動によるキャッシュフロー	18	112
税引前利益	98	149
減価償却費	10	12
運転資金の増減額	△72	※1 △11
法人所得税支払額他	△18	△37
投資活動によるキャッシュフロー	△12	△11
工場設備	△12	※2 △11
その他	0	0
財務活動によるキャッシュフロー	△29	△66
短期借入金	△35	△4
自己株式取得	△5	△10
配当金支払	△11	△15
非支配株主への配当金支払	△9	△11
その他	33	※3 △25
現金及び現金同等物に係る換算差額	△5	3
現金及び現金同等物の増減額	△29	38
現金及び現金同等物の期末残高	275	315

- ※1 営業債権等の減少 +25
 営業債務等の減少 △18
 契約負債の減少 △18
 BS増減との差額は、為替換算差額等を調整したことによる
- ※2 中国工場 △5
 インド新工場 △5
- ※3 中国子会社による
 自己株式取得 △23

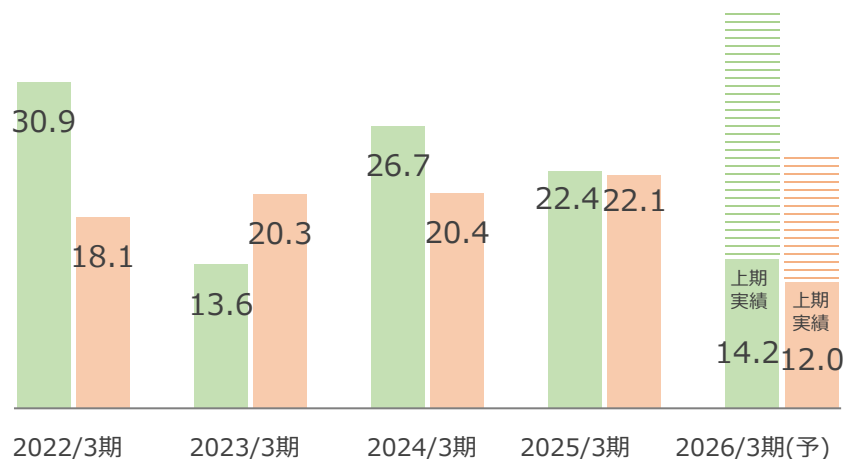
2. 研究開発費、設備投資額、減価償却費

研究開発費(単位：億円)



設備投資額、減価償却費 (単位：億円)

■ 設備投資
■ 減価償却費



設備投資の状況（中国、インド、日本）

中国工場

浙江省工場の隣接地（約22,000㎡）の取得、既存設備の更新等で、通期で20億円程度の設備投資を計画。

インド新工場

市況に即し随時増産できる体制を整備。

鋳物工場：2024年4月より生産開始（500トン/月）

組立加工工場：2025年12月より稼働予定

投資総額 36億円

土地面積 58,900㎡

日 本：長岡工場

築後約50年が経過した8号棟を新工場棟に建替え。

最先端の省エネ・省人化・自動化と加工技術をご覧いただく展示エリアを備えた生産拠点として活用。

投資総額 約23億円

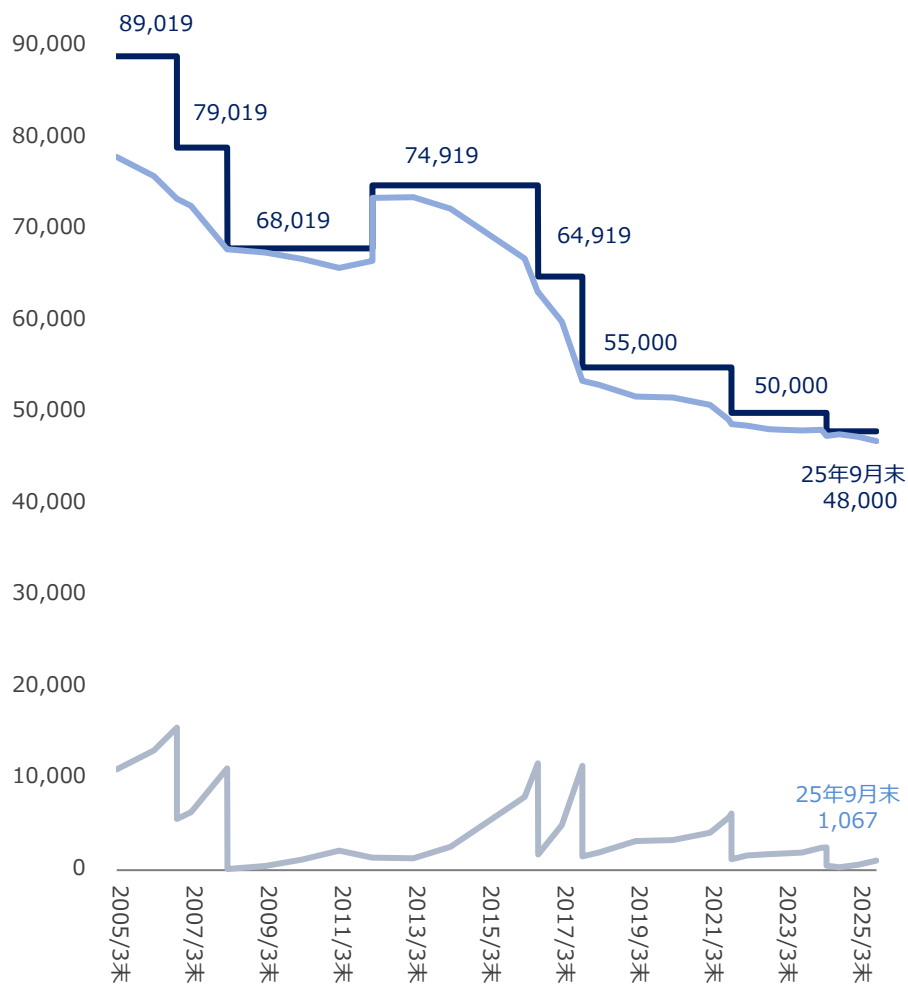
稼働開始 2027年9月予定

3. 主要指標・株主還元の推移

(1) 主要指標

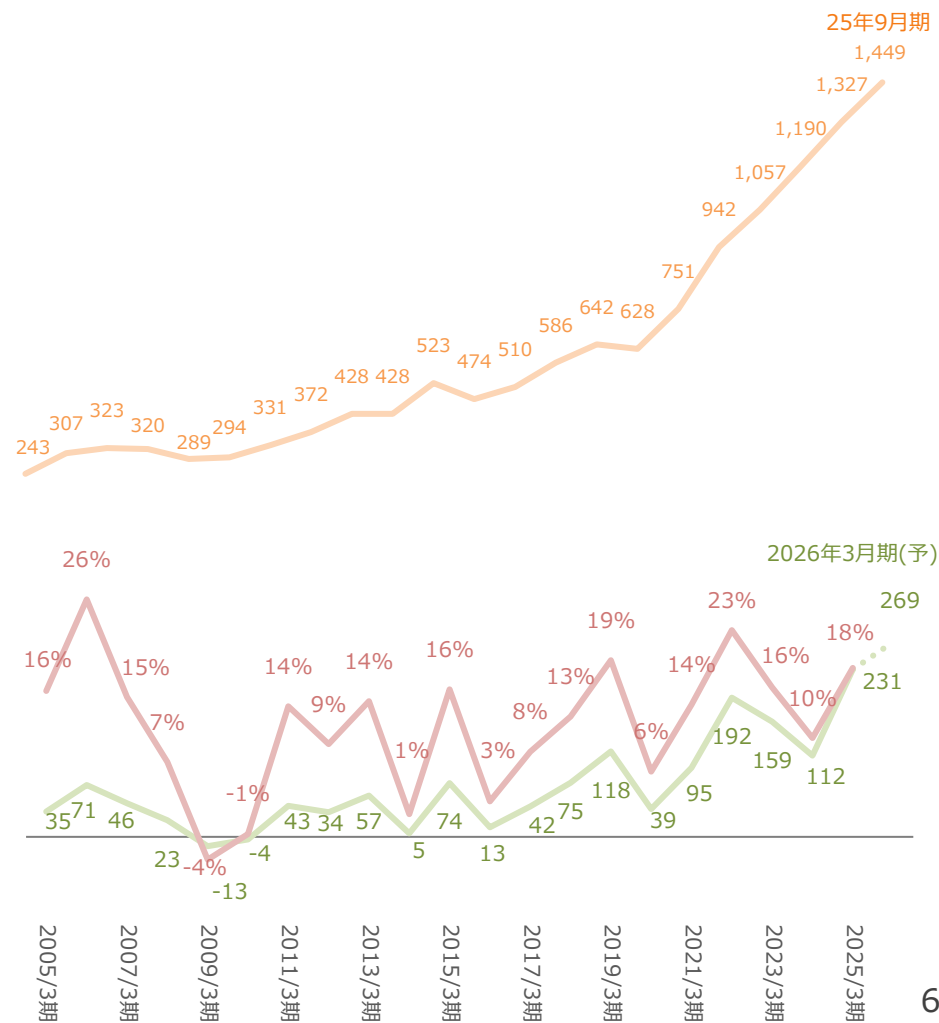
- 期末発行済株式数
- 期末自己株式数
- 期末発行済株式数（除く自己株式）

(単位：千株)



- BPS 一株当たり純資産（自己株式控除後）
- EPS 一株当たり純利益（自己株式控除後）
- ROE 自己資本当期純利益率

(単位：円)



(2) 株主還元

① 良好な財務状況を維持しつつ安定的に配当を行うことを基本とする。

2026年3月期の業績予想を踏まえ、年間配当は1株当たり72円へ増配を計画。

(2025年5月13日公表の期初予想：64円から、8円の増配。)

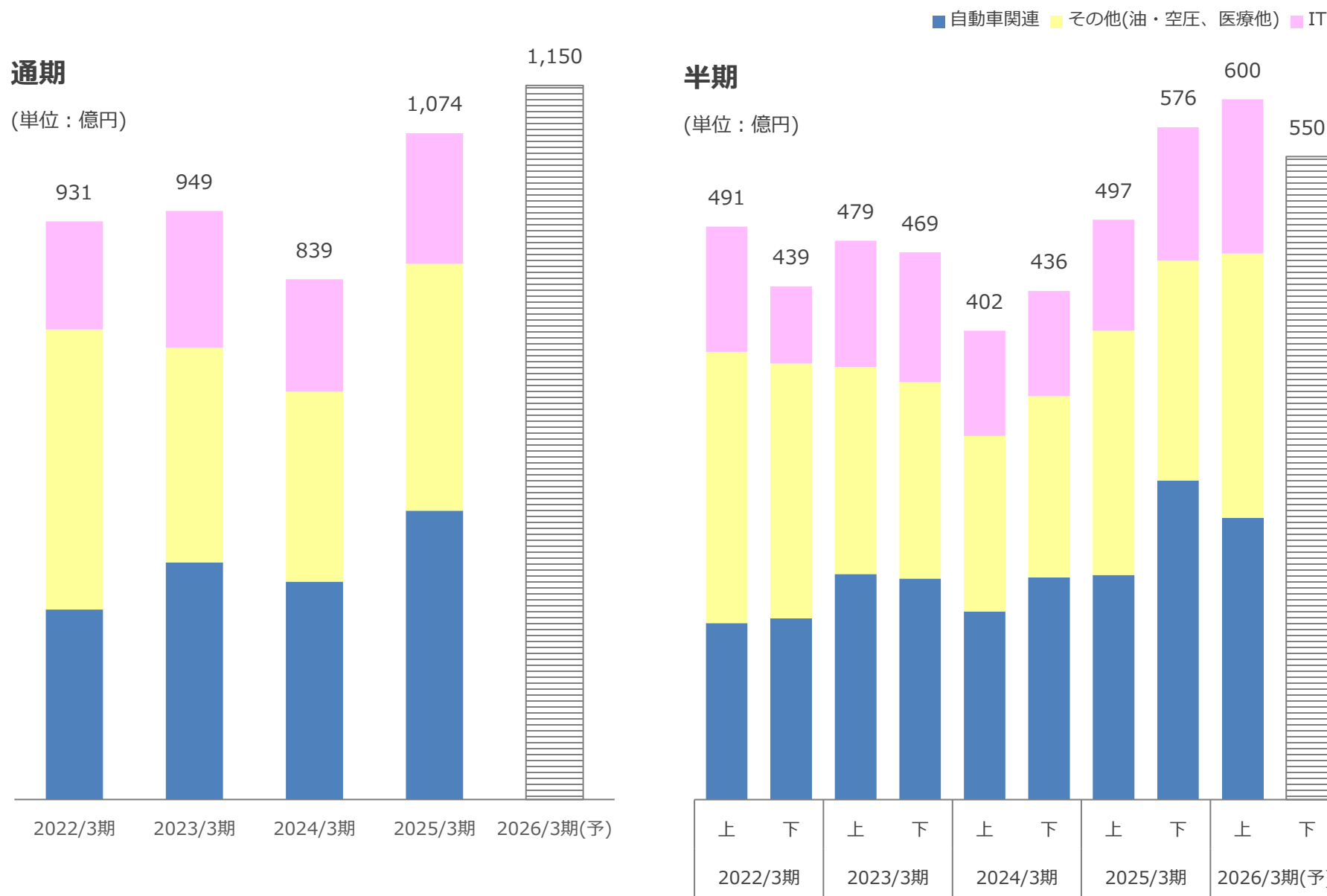
② 自己株取得は機動的に実施。2026年3月期第2四半期（累計）の自己株取得の実績は10.1億円。

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期	2026年3月期 (予想)
配当金額（円/1株）	40	46	48	59	72
（中間 円/1株）	18	22	24	27	36
EPS	191.99	159.39	112.57	231.55	269.09
配当性向	20.8%	28.9%	42.6%	25.5%	26.8%
DOE（親会社所有者帰属持分配当率）	4.7%	4.6%	4.3%	4.7%	—

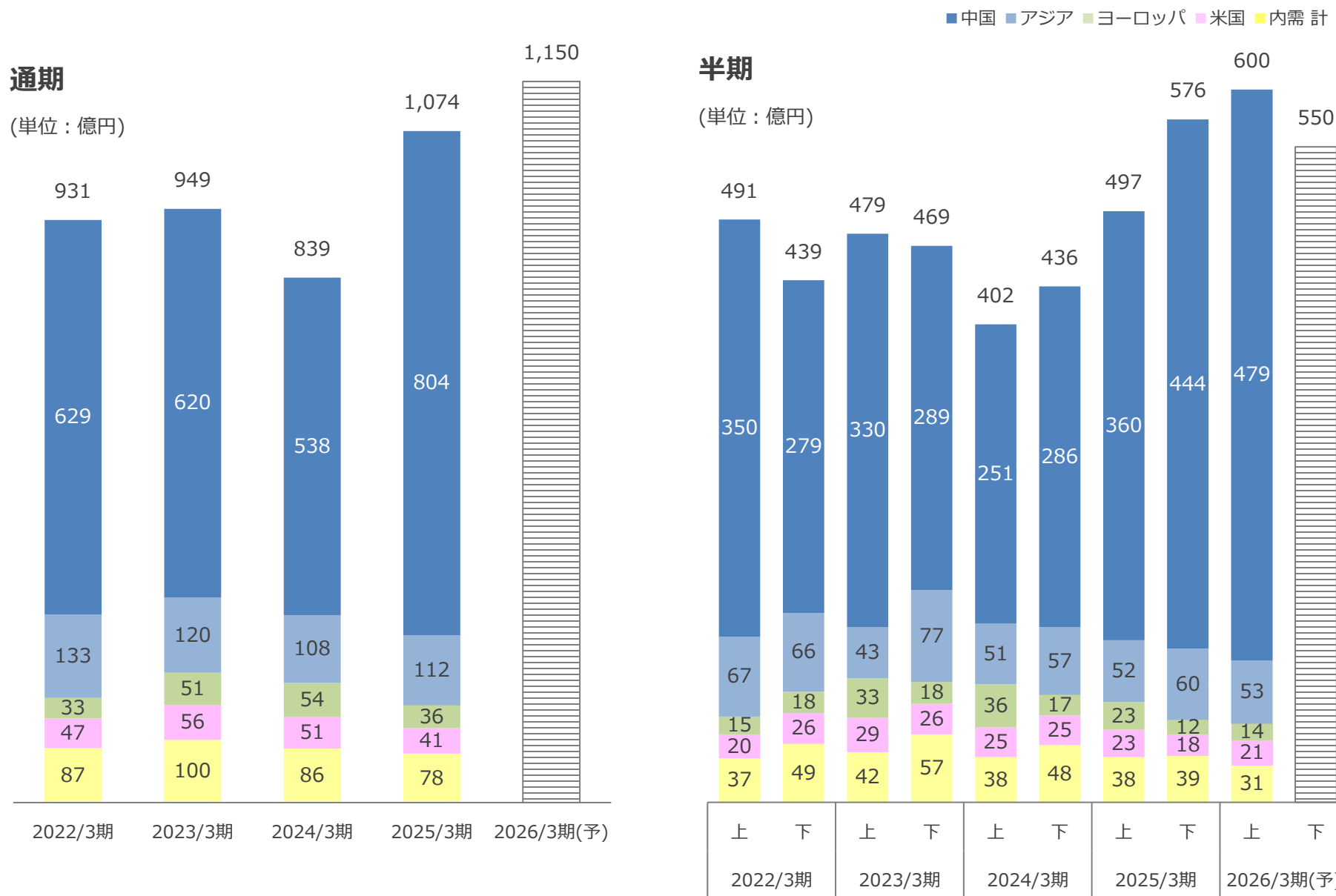
配当総額（億円）	19.5	22.2	22.9	28.0	33.7
自己株取得額（億円）	43.1	9.1	9.3	9.6	—
総還元額（億円）	62.6	31.4	32.2	37.6	—
親会社の所有者に帰属する当期利益（億円）	94.8	76.9	53.7	109.0	125.0
総還元性向	66.0%	40.8%	60.0%	34.5%	—

4. 参考資料

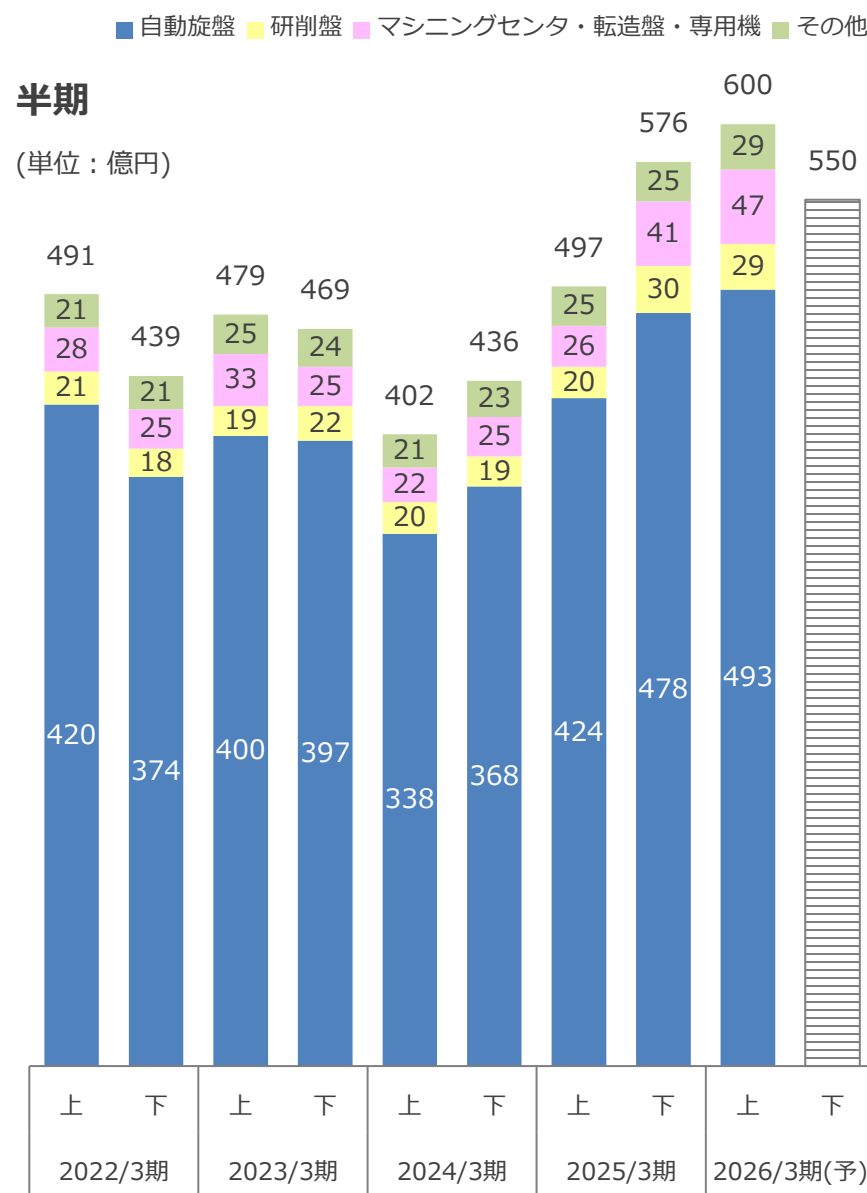
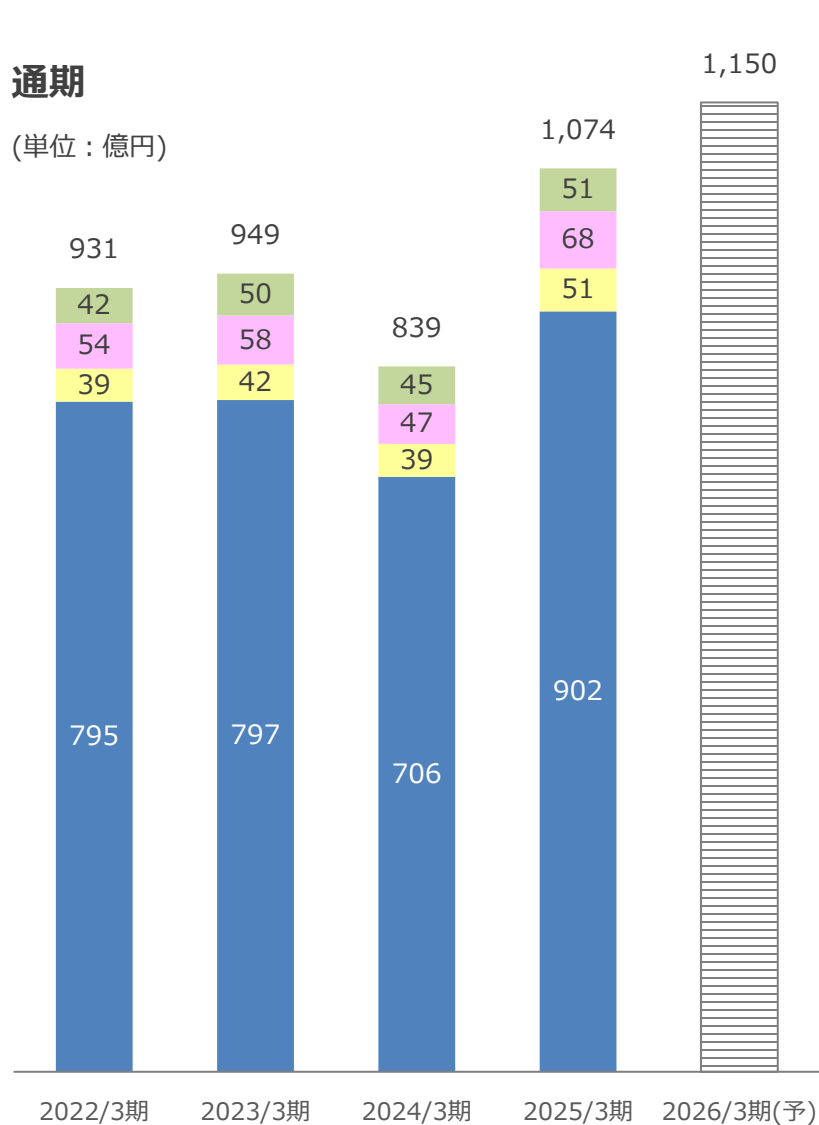
(1) 業種別売上収益



(2) 地域別売上収益



(3) 機種別売上収益

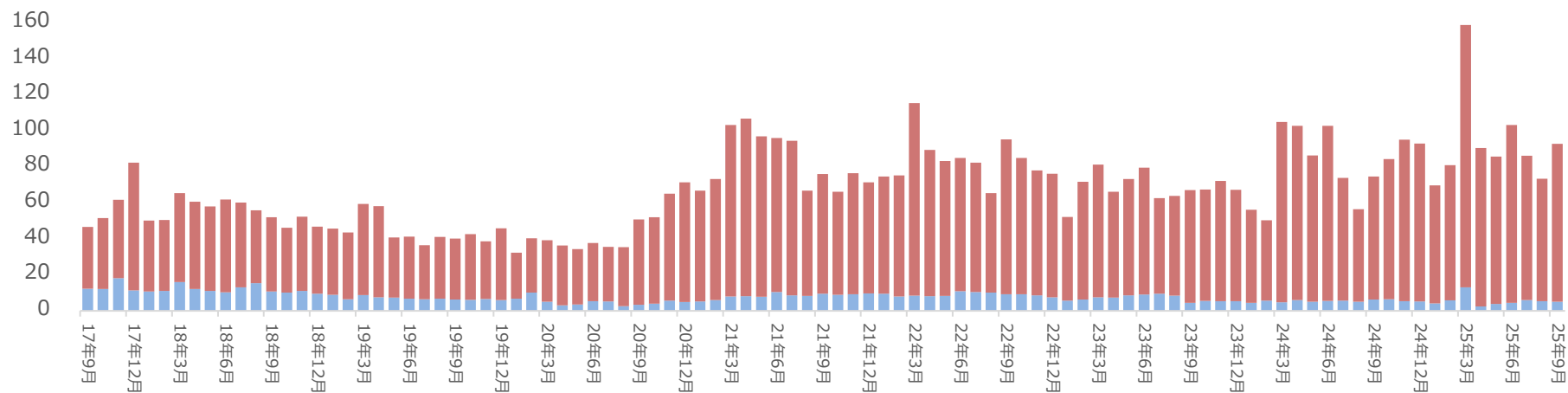


(4) 受注状況及び受注残高

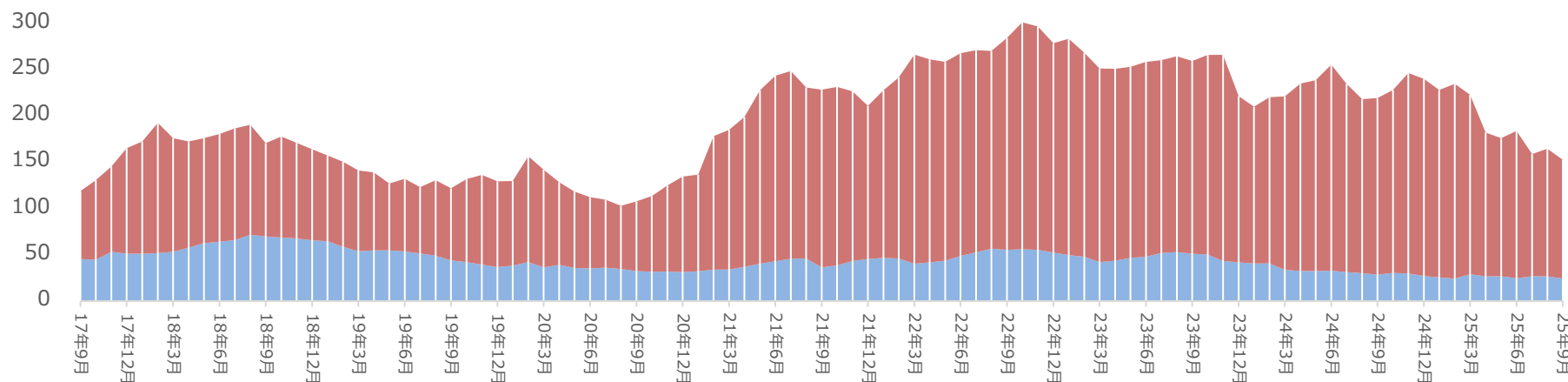
(単位：億円)

■ 内需 ■ 外需

受 注 高



受注残高



当資料に記載されている内容は種々の前提に基づいたものであり、
記載された将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証する
ものではありません。