

# 2026年3月期 決算説明資料



2026年5月13日

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

(証券コード：6101)

<b>1. 2026年3月期業績概況・2027年3月業績見通し</b>	
(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
<b>2. 研究開発費、設備投資額、減価償却費</b>	5
<b>3. 主要指標・株主還元の推移</b>	
(1) 主要指標	6
(2) 株主還元	7
<b>4. 参考資料</b>	
(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月期業績概況・2027年3月期業績見通し

## (1) 売上収益・損益

### 【2026年3月期 業績概況】

市場全体の不透明感が高まっているが、中国・インド市場をはじめ各拠点において着実に事業を推進した結果、売上収益、営業利益、当期利益ともに既往最高となった。

<b>売上収益</b>	1,291億円	(前期比 +20.2%)
<b>利 益</b>		
営業利益	361億円	(前期比 +54.9%)
当期利益	243億円	(前期比 +50.3%)
親会社の所有者に 帰属する当期利益	167億円	(前期比 +53.6%)

### 【2027年3月期 業績見通し】

国内外の市場動向及び当社受注状況を踏まえ、下記のとおり予想。

<b>売上収益</b>	1,450億円	(前期比 +12.3%)
<b>利 益</b>		
営業利益	365億円	(前期比 +1.1%)
親会社の所有者に 帰属する当期利益	170億円	(前期比 +1.5%)

(単位：億円)

	2024年 3月期	2025年 3月期	2026年3月期			2027年3月期 業績見通し			
			上期	下期	通期	上期	下期	通期	前期比
売上収益	839	1,074	600	690	1,291	750	700	1,450	12.3%
営業利益	130	233	152	208	361	195	170	365	1.1%
(売上収益比)	(15.6%)	(21.7%)	(25.3%)	(30.2%)	(28.0%)	(26.0%)	(24.3%)	(25.2%)	—
当期利益	81	161	107	135	243	—	—	—	—
(売上収益比)	(9.7%)	(15.1%)	(17.9%)	(19.7%)	(18.8%)	—	—	—	—
親会社の所有者に 帰属する当期利益	53	109	71	96	167	90	80	170	1.5%
(売上収益比)	(6.4%)	(10.1%)	(11.9%)	(13.9%)	(13.0%)	(12.0%)	(11.4%)	(11.7%)	—
基本的 1 株当たり当期利益	112.57円	231.55円	153.40円	207.80円	361.20円	196.01円	174.27円	370.28円	—

## (2) 財政状態

RMB/円 25/3末 20.59 → 26/3末 23.13  
 INR /円 25/3末 1.76 → 26/3末 1.71

(単位：億円)

	2025年3月末	2026年3月末	増減 2025年3月末比
資産 計	1,273	1,540	267
流動資産	1,027	1,264	236
現金及び現金同等物	277	421	※1 144
営業債権及びその他の債権	406	503	※2 96
棚卸資産	326	327	0
その他	17	12	△4
非流動資産	245	275	30
有形固定資産	165	174	8
使用権資産	19	28	8
無形資産	1	1	△0
その他	58	71	13
負債 計	431	475	43
流動負債	383	410	27
営業債務及びその他の債務	176	200	24
借入金	115	90	△25
その他	91	120	※3 28
非流動負債	48	64	16
繰延税金負債	31	47	16
その他	17	17	△0
資本 計	841	1,064	223
資本金	123	123	0
資本剰余金	28	7	※4 △21
自己株式	△8	△27	△19
その他の資本の構成要素	87	164	77
利益剰余金	398	534	135
親会社の所有者に帰属する持分合計	628	※5 801	172
非支配持分	212	263	51

- ※1 現金及び現金同等物 +144
- ※2 営業債権及びその他の債権 +96

### <今後の財務戦略>

現金及び現金同等物、営業債権については、更なる成長につなげるべく、生産体制強化のため下記の使途に充当する予定

- ①増産投資（設備更新投資を含む）
- ②サプライチェーンの拡大強化

- ※3 うち契約負債(前受金) +23
- ※4 中国子会社による自己株式取得 △21
- ※5 財務状況は安定的  
 親会社所有者帰属持分比率\*：52.0%  
 \*親会社所有者帰属持分/資本合計  
  
 グループ全体での自己資本比率\*：69.1%  
 \*(親会社所有者帰属持分+非支配持分)/資本合計

### (3) キャッシュ・フロー状況

(単位：億円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減
営業活動によるキャッシュフロー	88	286	198
税引前利益	237	356 ※1	119
減価償却費	22	21	△1
運転資金の増減額	△118	2 ※2	120
法人所得税支払額等	△52	△94	△42
投資活動によるキャッシュフロー	△20	△20	0
工場設備	△20	△20	0
その他	0	0	0
財務活動によるキャッシュフロー	△87	△159	△72
短期借入金の純増減額	△52	△24	28
自己株式の取得	△9	△20	△11
配当金支払	△24	△32	△8
非支配株主への配当金支払	△21	△25	△4
その他	20	△56 ※3	△76
現金及び現金同等物に係る換算差額	△8	38	46
現金及び現金同等物の増減額	△27	144	171
現金及び現金同等物の期末残高	277	421	144

※1 既往最高となる税引前利益を計上

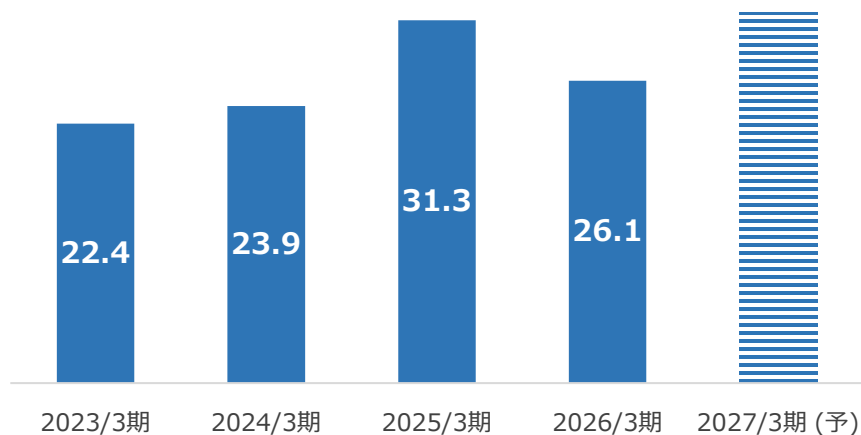
	2025/3期	2026/3期	増減
※2 営業債権等の増減(△は増加)	△135	△42	93
棚卸資産の増減(△は増加)	△5	21	26
営業債務等の増減(△は減少)	6	2	△4
契約負債(前受金)の増減(△は減少)	16	20	4
合計	△118	2	120

\*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。

	2025/3期	2026/3期	増減
※3 中国子会社の株式売却	36	-	△36
中国子会社による自己株式取得	△13	△54	△41
その他	△2	△2	0
合計	20	△56	△76

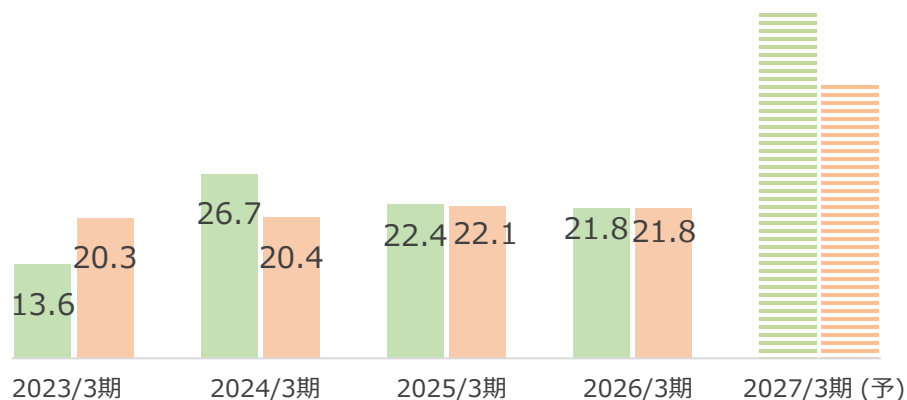
## 2. 研究開発費、設備投資額、減価償却費

### 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：浙江省工場 新工場棟

需要の増加に応じるため、更なる増産投資(設備更新を含む)を計画中。現時点で確定している計画は、以下のとおり。

隣接地に新工場棟を建設。

投資総額	約38億円
土地面積	約22,000㎡
稼働開始	2028年1月予定
生産能力	2割程度の増強を見込む

#### インド新工場

2025年12月より稼働を開始。生産能力は約2倍の月産200～300台に増強。販売網の拡大と併せ、着実な成長を目指す。

投資総額	36億円
土地面積	58,882㎡

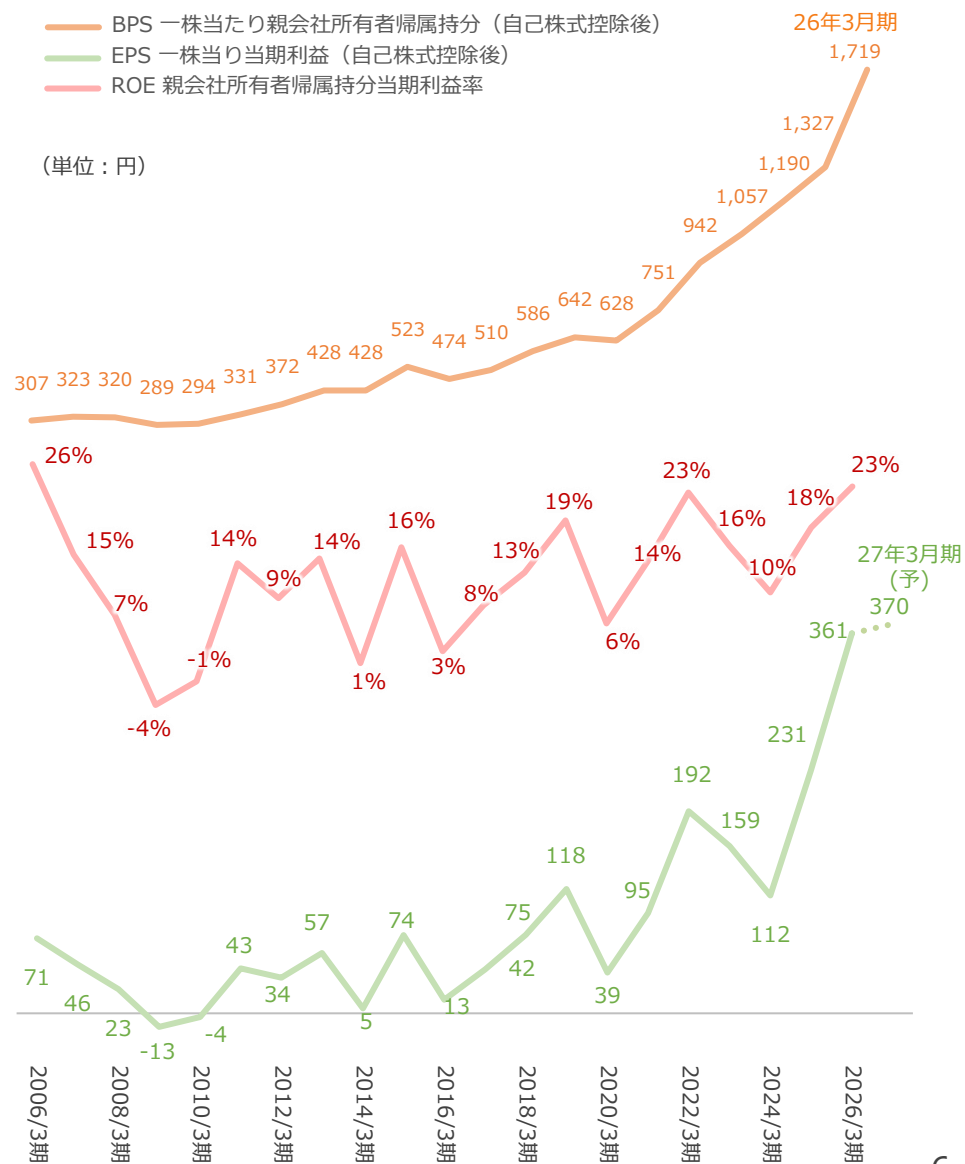
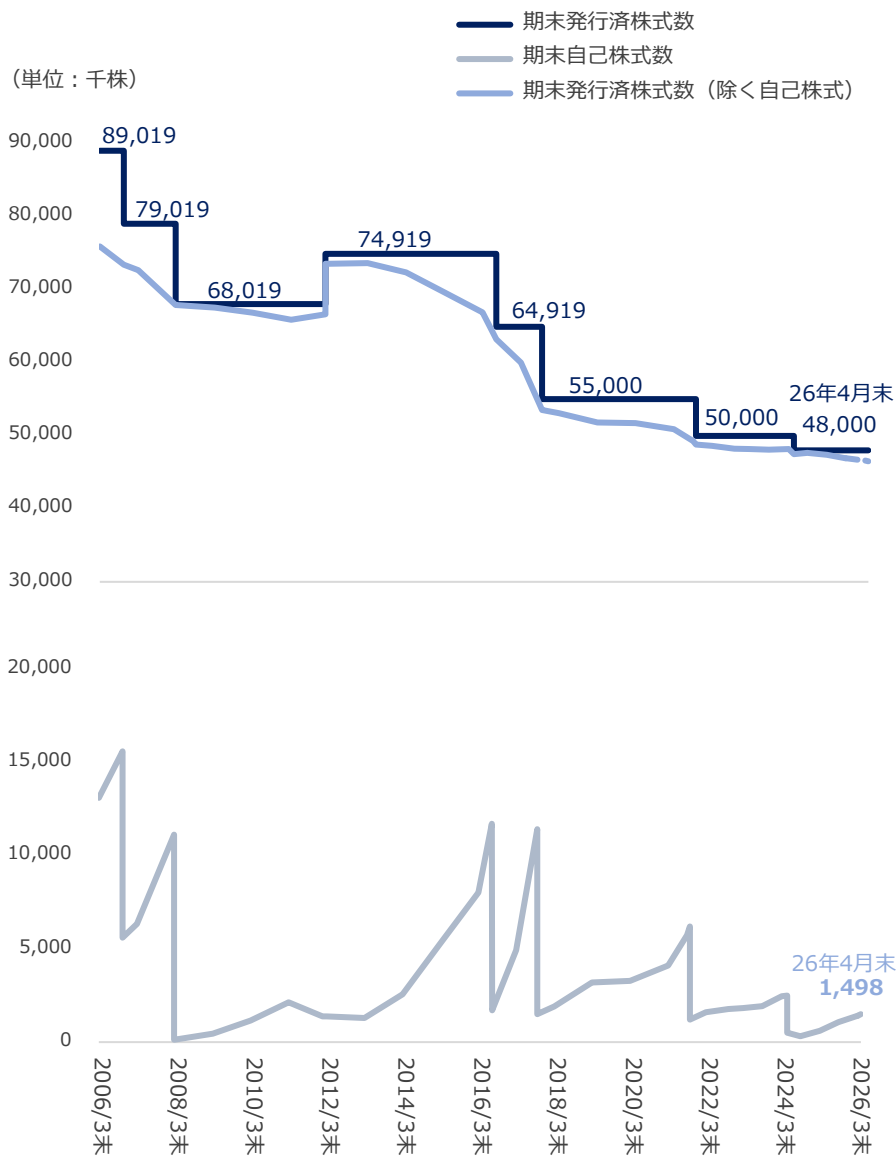
#### 日本：長岡工場

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提案する展示エリアとして活用。

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



## (2) 株主還元

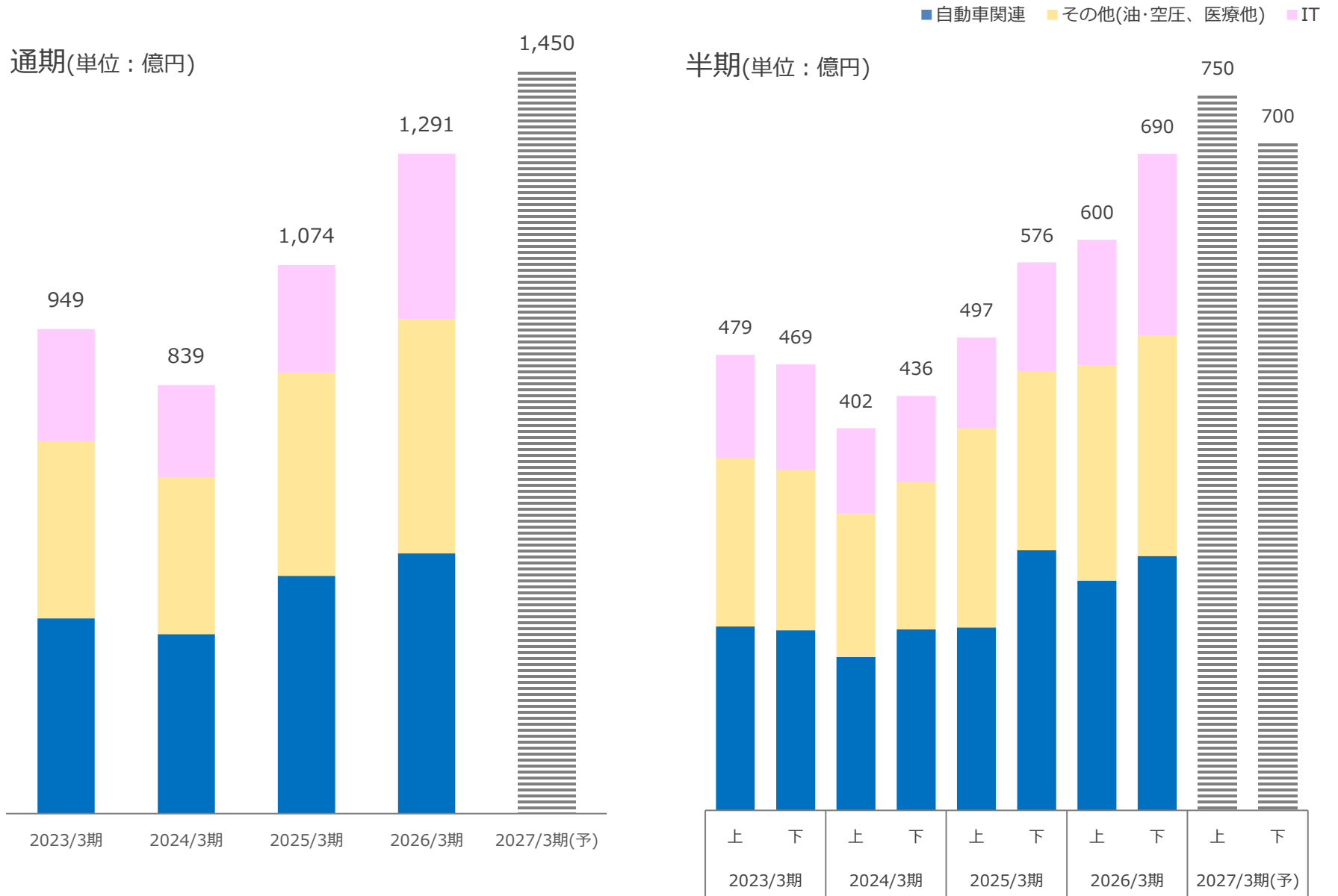
- ① 良好な財務状況を維持しつつ安定的に配当を行うことを基本とし、2027年3月期の配当は98円を計画。
- ② 自己株取得は機動的に実施。2026年3月期の自己株取得の実績は20億円。

	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期	2026年3月期	2027年3月期 (予想)
配当金額 (円/1株)	46	48	59	85	98
(中間 円/1株)	22	24	27	36	49
EPS	159.39	112.57	231.55	361.20	370.28
配当性向	28.9%	42.6%	25.5%	23.5%	26.5%
DOE (親会社所有者帰属持分配当率)	4.6%	4.3%	4.7%	5.6%	—

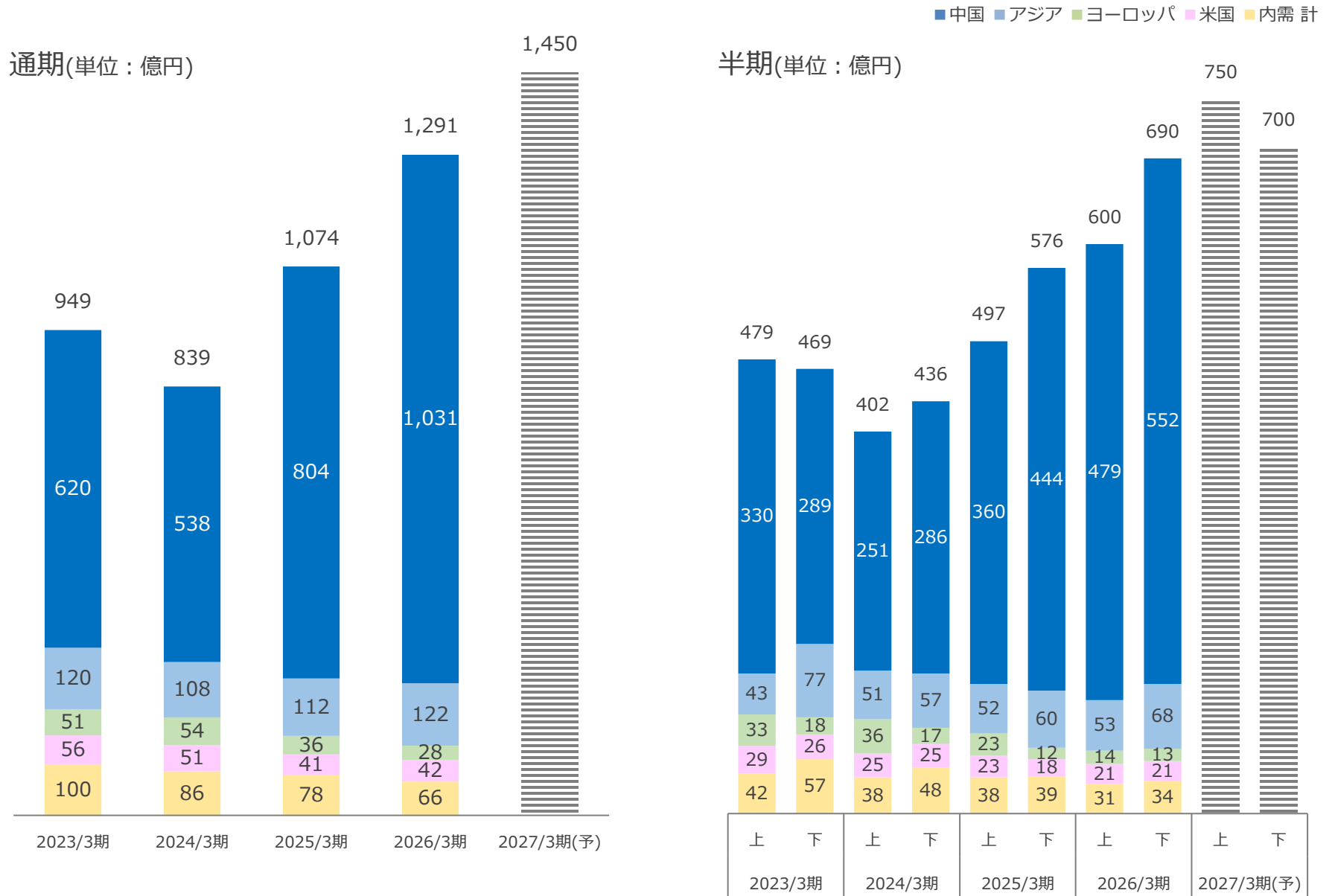
配当総額 (億円)	22.2	22.9	28.0	39.7	45.0
自己株取得額 (億円)	9.1	9.3	9.6	20.0	—
総還元額 (億円)	31.4	32.2	37.6	59.7	—
親会社の所有者に帰属する当期利益 (億円)	76.9	53.7	109.0	167.4	170.0
総還元性向	40.8%	60.0%	34.5%	35.7%	—

## 4. 参考資料

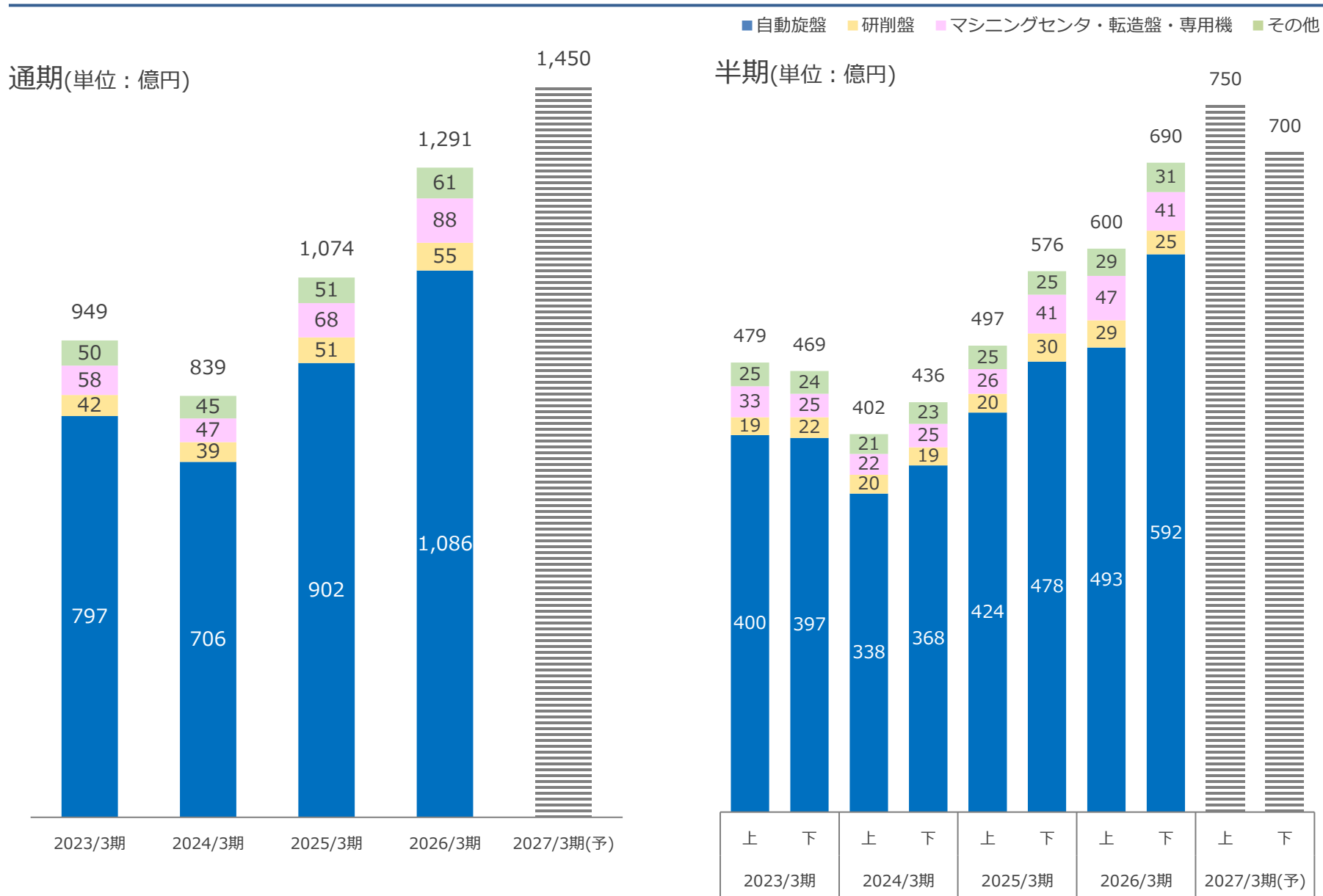
### (1) 業種別売上収益



## (2) 地域別売上収益

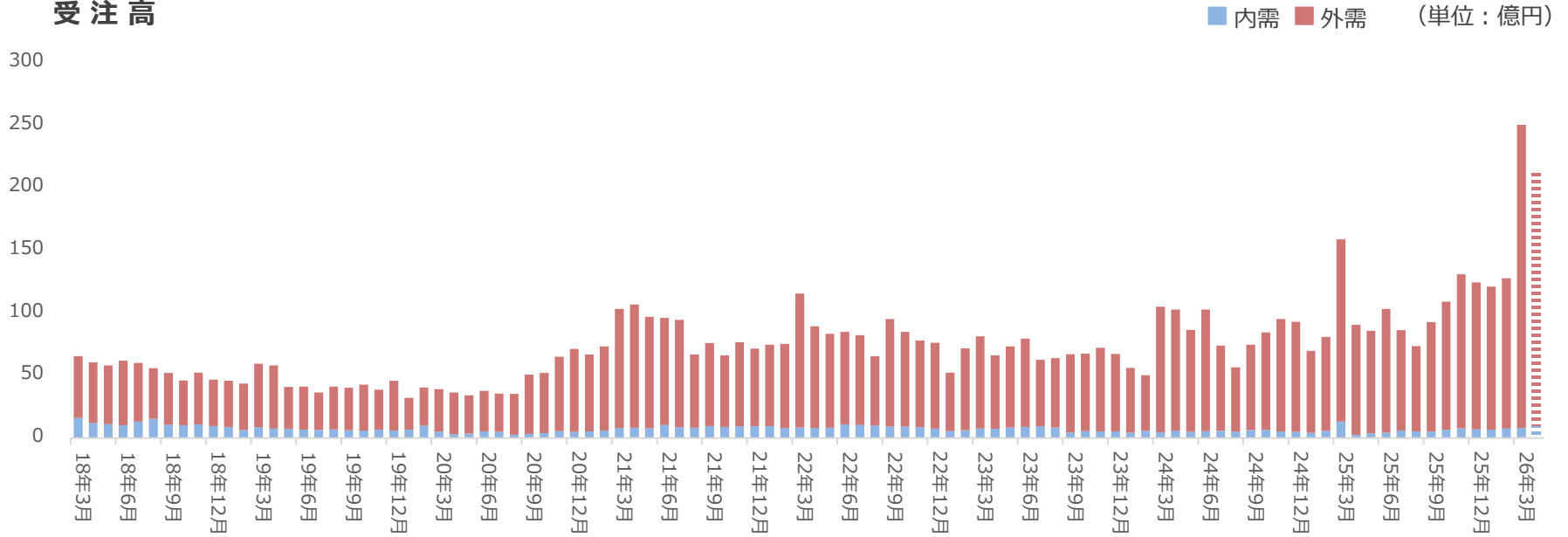


### (3) 機種別売上収益

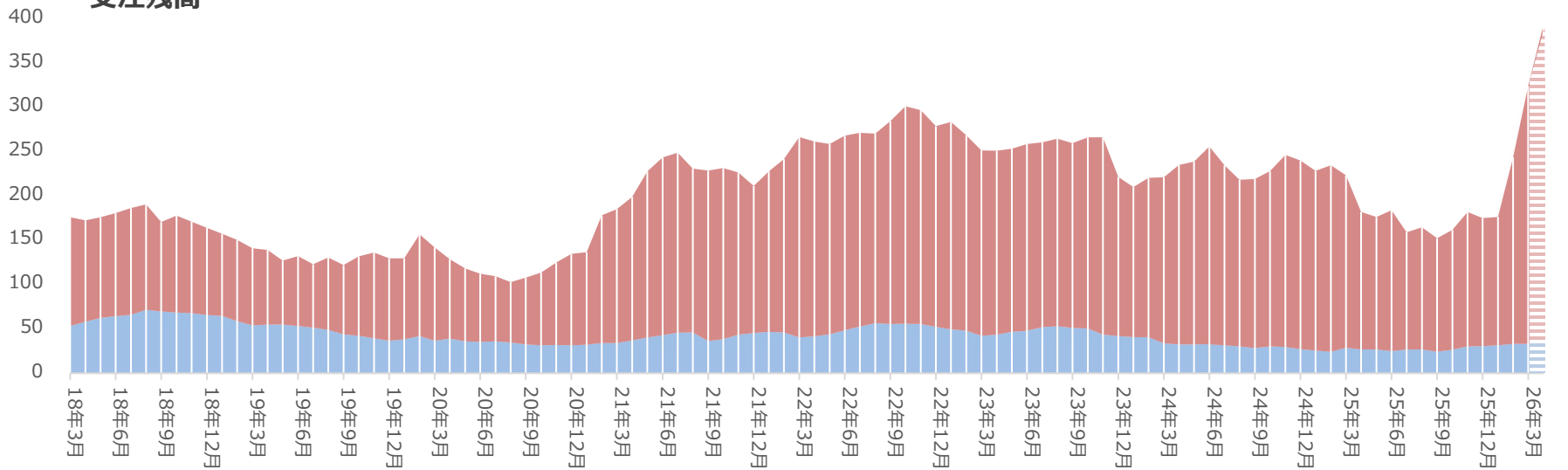


## (4) 受注状況及び受注残高

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。