PRECISION TSUGAMI

2027年3月期第2四半期（中間期）
決算説明資料

株式会社ツガミ

2026年11月12日

https://www.tsugami.co.jp

（証券コード：6101）

Copyright 2026　TSUGAMI CORPORATION　All rights reserved.

PRECISION TSUGAMI

1. 2027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 5

3. 株主還元・主要指標の推移

（1） 株主還元 6

（2） 主要指標 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. 2027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

【2027年3月期第2四半期（中間期） 業績概況】

市場全体の不透明感は否めないものの、中国および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、既往最高となる売上収益、利益を計上。

売上収益	812億円	（前年同期比 +35.2%）
利 益 面		
営業利益	252億円	（前年同期比 +65.8%）
親会社の所有者に帰属する当期利益	123億円	（前年同期比 +72.2%）

【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	1,600億円	（前期比 +23.9%）
利 益 面		
営業利益	480億円	（前期比+33.0%）
親会社の所有者に帰属する当期利益	225億円	（前期比+34.4%）

（単位：億円）

	第2四半期（中間期）					通期				
	2027年3月期 期初予想	2027年3月期 実績	期初予想比 増減率	2026年3月期 実績	前年同期比 増減率	2027年3月期 期初予想	2027年3月期 修正予想	期初予想比 増減率	2026年3月期 実績	前期比 増減率
売上収益	750	812	+8.3%	600	+35.2%	1,450	1,600	+10.3%	1,291	+23.9%
営業利益	195	252	+29.3%	152	+65.8%	365	480	+31.5%	361	+33.0%
（売上収益比）	（26.0%）	（31.1%）	–	（25.3%）	–	（25.2%）	（30.0%）	–	（28.0%）	–
親会社の所有者に帰属する当期(中間)利益	90	123	+36.7%	71	+72.2%	170	225	+32.4%	167	+34.4%
（売上収益比）	（12.0%）	（15.2%）	–	（11.9%）	–	（11.7%）	（14.1%）	–	（13.0%）	–
基本的１株当たり当期(中間)利益	196.01円	268.23円	–	153.40円	–	370.28円	492.66円	–	361.20円	–

（2）財政状態

RMB/円	26/3末	23.13 →	26/9末	23.45
INR /円	26/3末	1.71 →	26/9末	1.65

（単位：億円）

	2025年9月末	2026年3月末	2026年9月末	増減 2025年9月末比	増減 2026年3月末比
資産 計	1,301	1,540	1,652	351	111
流動資産	1,047	1,264	1,354	307	89
現金及び現金同等物	315	421	485	169	64
営業債権及びその他の債権	393	503	501	107	△2
棚卸資産	327	327	347	19	20
その他	9	12	20	10	7
非流動資産	254	275	297	43	22
有形固定資産	166	174	178	12	4
使用権資産	22	28	28	5	0
無形資産	1	1	1	△0	△0
その他	63	71	89	25	17
負債 計	393	475	456	62	△19
流動負債	339	410	375	35	△35
営業債務及びその他の債務	158	200	134	△24	△66
借入金	110	90	90	△19	0
その他	69	120	150	80	※1 30
非流動負債	54	64	80	26	15
繰延税金負債	37	47	62	25	14
その他	17	17	18	1	0
資本 計	907	1,064	1,196	288	131
資本金	123	123	123	0	0
資本剰余金	20	7	8	△12	1
自己株式	△17	△27	△45	△27	△17
その他の資本の構成要素	100	164	180	80	16
利益剰余金	454	534	634	179	100
親会社の所有者に帰属する持分合計	680	801	※2 901	220	100
非支配持分	226	263	294	68	31

<財務戦略>

現金及び現金同等物は、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。

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

※1　うち契約負債(前受金)　+24

※2　財務状況は安定的
親会社所有者帰属持分比率*：54.5%
*親会社所有者帰属持分/資産合計

グループ全体での自己資本比率*：72.4%
*(親会社所有者帰属持分+非支配持分)/資産合計

（3）キャッシュ・フロー状況

（単位：億円）

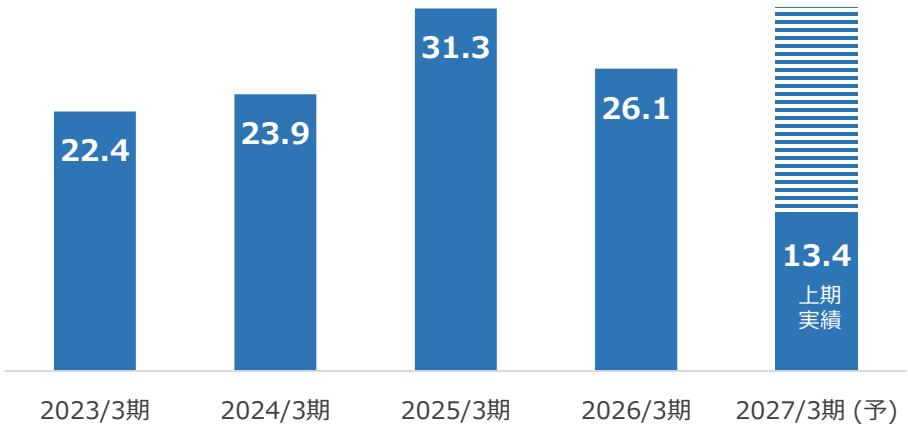
	2026年3月期 第2四半期	2027年3月期 第2四半期	
営業活動によるキャッシュフロー	112	144	
税引前利益	149	254	
減価償却費	12	11	
運転資金の増減額	△11	△56	※1
法人所得税支払額他	△37	△64	
投資活動によるキャッシュフロー	△11	△17	
工場設備	△11	△12	※2
その他	0	△4	
財務活動によるキャッシュフロー	△66	△64	
短期借入金	△4	0	
自己株式取得	△10	△17	
配当金支払	△15	△22	
非支配株主への配当金支払	△11	△22	
その他	△25	△2	
現金及び現金同等物に係る換算差額	3	1	
現金及び現金同等物の増減額	38	64	
現金及び現金同等物の期末残高	315	485	

※1　営業債権等の減少　5
棚卸資産の増加　△18
営業債務等の減少　△66
契約負債(前受金)の増加　23
*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。

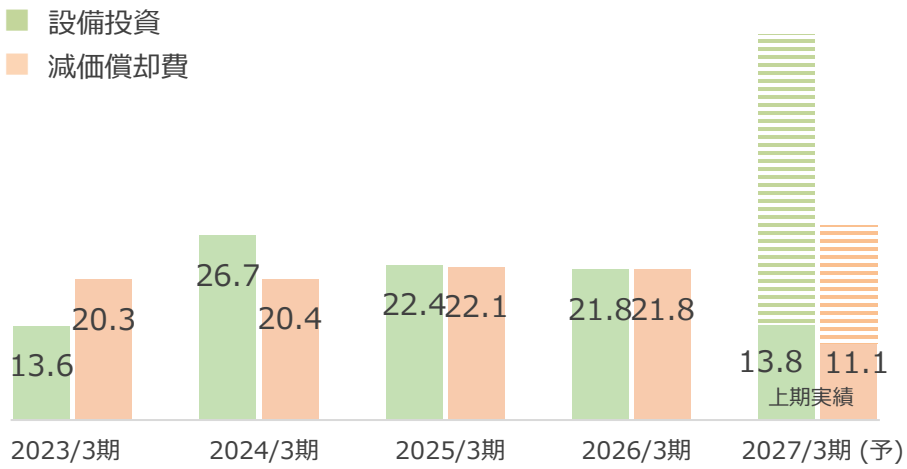
※2　中国工場　△8

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）



設備投資の状況

中　国：浙江省工場

需要の増加に応じるための増産投資を実施中。
新工場棟の建設に加え、老朽化した生産設備を更新し、
生産効率の向上を図る。

▷ 隣接地の新工場棟建設

投資総額	約38億円（既支払額：16億円）
土地面積	約22,000㎡
稼働開始	2028年1月予定（着手：2025年5月）

▷ 生産設備の更新

投資総額	約39億円　※順次実施中

⇒ 上記の施策により、2割程度の生産能力増強を見込む

インド工場

2025年12月より新工場が稼働を開始。
販売網の拡大と併せ、着実な成長を目指す。
生産能力増強のため、設備投資を計画中（投資額未定）。

生産能力	月産300～400台

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（既支払額：2億円）
稼働開始	2028年6月予定（着手：2025年7月）

3. 株主還元・主要指標の推移

（1）株主還元

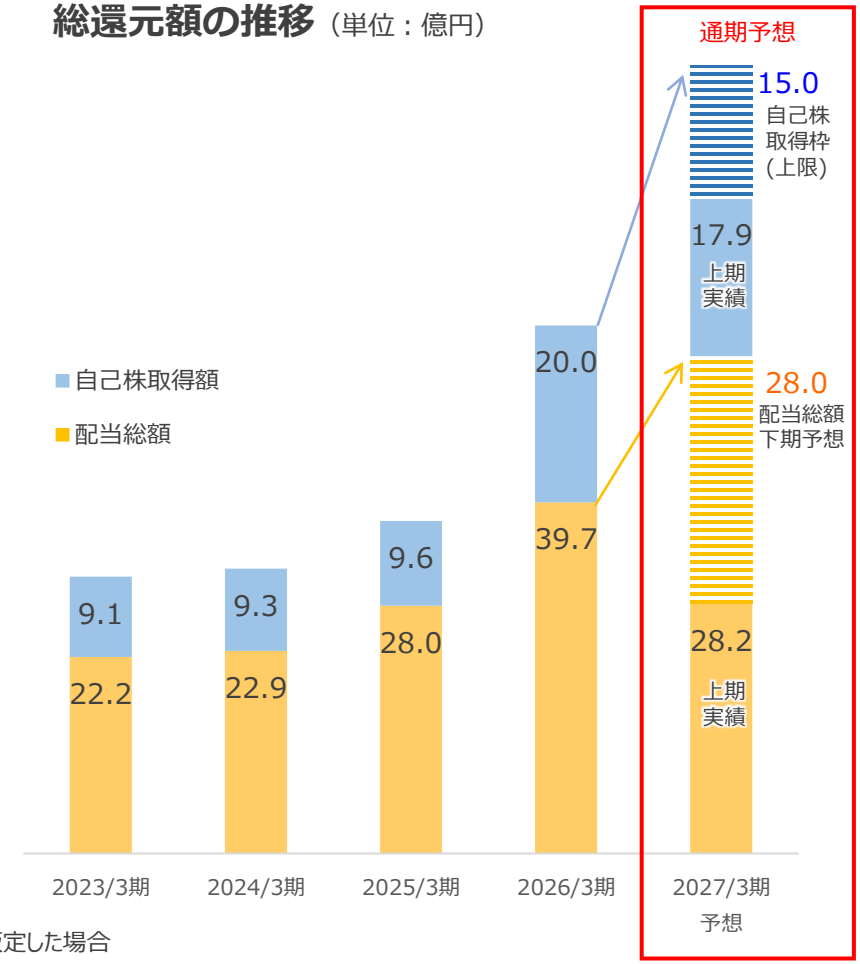
① 良好な財務状況を維持しつつ安定的に配当を行うことを基本とし、一株配当金の着実な増加を継続。

② 自己株取得も機動的に実施し、EPSの更なる向上を目指す。

	2023/3期	2024/3期	2025/3期	2026/3期	2027/3期（予想）
年間配当（円/1株）	46	48	59	85	122
（うち中間配当）（円/1株）	22	24	27	36	61
EPS （円）	159.39	112.57	231.55	361.20	492.66
配当性向	28.9%	42.6%	25.5%	23.5%	24.8%
DOE（親会社所有者帰属持分配当率）	4.6%	4.3%	4.7%	5.6%	–

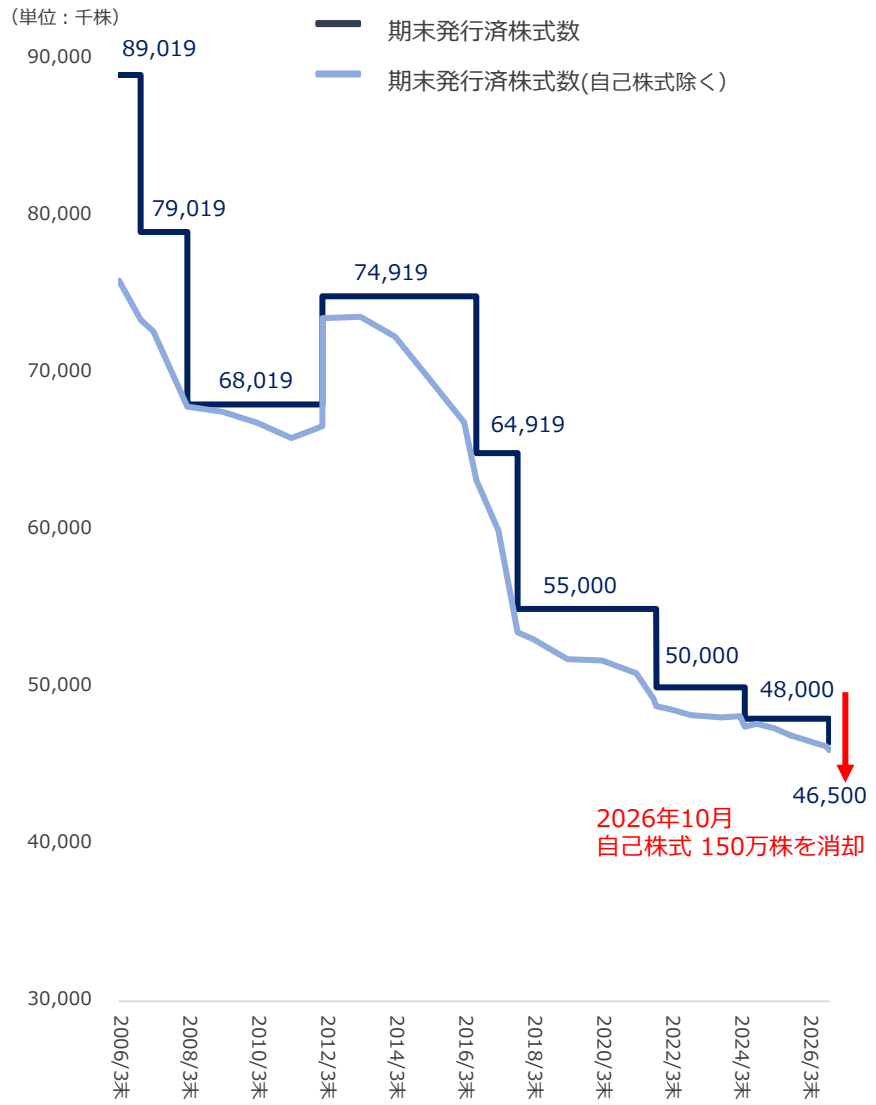
配当総額（億円）	22.2	22.9	28.0	39.7	56.2
自己株取得額（億円）	9.1	9.3	9.6	20.0	*32.9
総還元額（億円）	31.4	32.2	37.6	59.7	89.1
親会社所有者帰属当期利益（億円）	76.9	53.7	109.0	167.4	225
総還元性向	40.8%	60.0%	34.5%	35.7%	39.6%

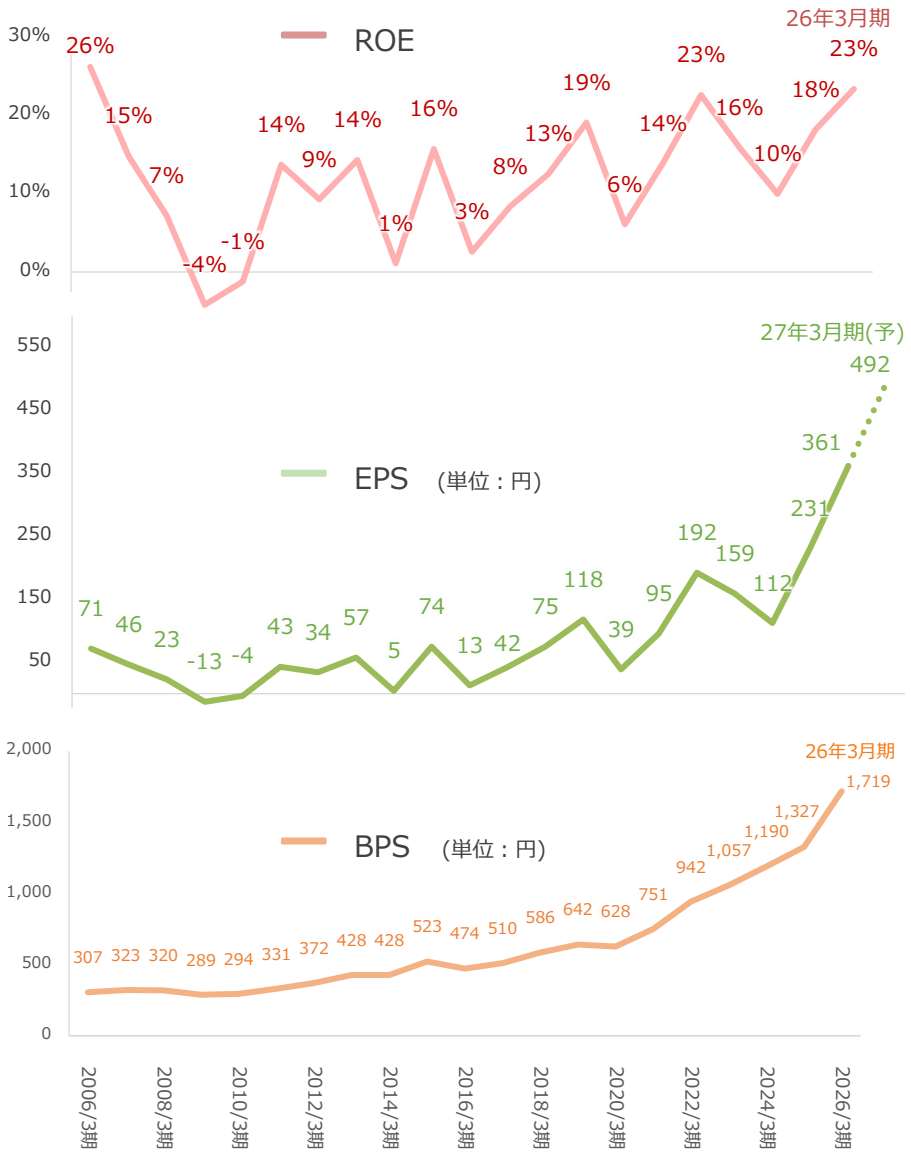
総還元額の推移（単位：億円）



*上期実績：17.9億円に、現在設定している自己株式取得枠：15億円を全て取得したと仮定した場合

（2）主要指標

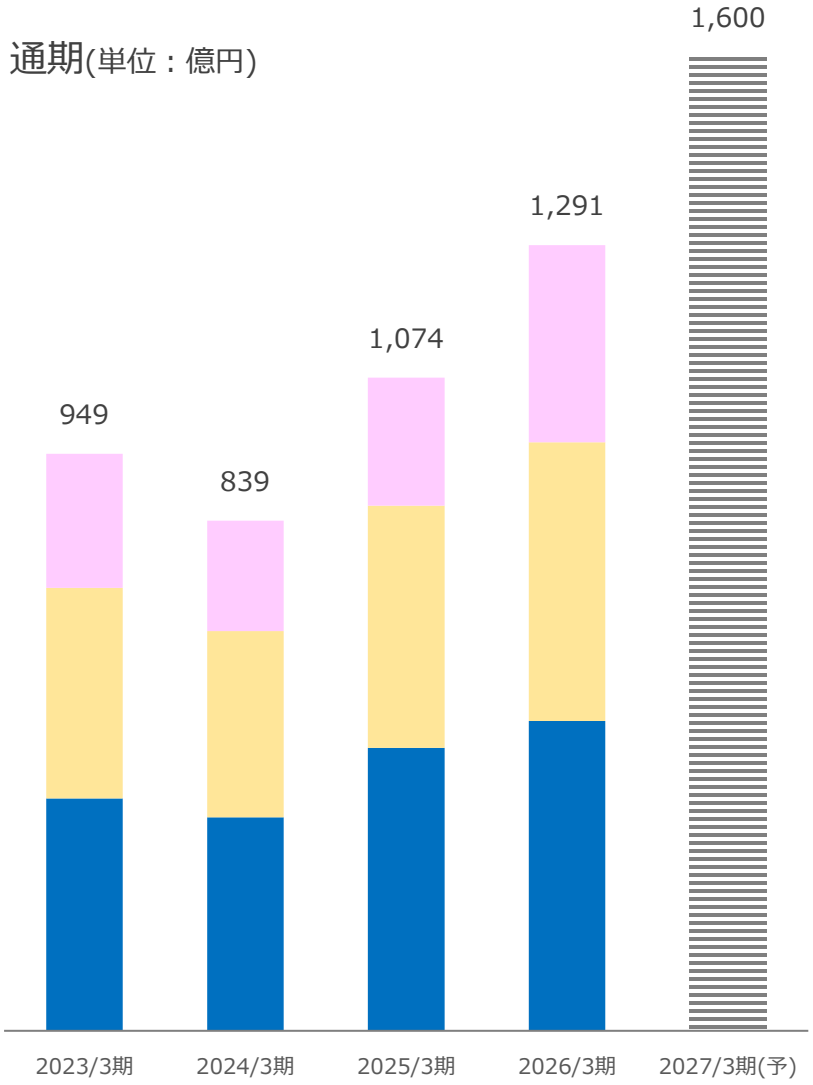

（単位：千株）
期末発行済株式数
期末発行済株式数(自己株式除く)
90,000
80,000
70,000
60,000
50,000
40,000
30,000
89,019
79,019
68,019
74,919
64,919
55,000
50,000
48,000
46,500
2026年10月
自己株式 150万株を消却
2006/3末
2008/3末
2010/3末
2012/3末
2014/3末
2016/3末
2018/3末
2020/3末
2022/3末
2024/3末
2026/3末


ROE
26年3月期
30%
20%
10%
0%
26% 15% 7% -4% -1% 14% 9% 14% 1% 16% 3% 8% 13% 19% 6% 14% 23% 16% 10% 18% 23%
EPS （単位：円）
27年3月期(予)
550
450
350
250
150
50
71 46 23 -13 -4 43 34 57 5 74 13 42 75 118 39 95 192 159 112 231 361 492
BPS （単位：円）
26年3月期
2,000
1,500
1,000
500
0
307 323 320 289 294 331 372 428 428 523 474 510 586 642 628 751 942 1,057 1,190 1,327 1,719
2006/3期
2008/3期
2010/3期
2012/3期
2014/3期
2016/3期
2018/3期
2020/3期
2022/3期
2024/3期
2026/3期

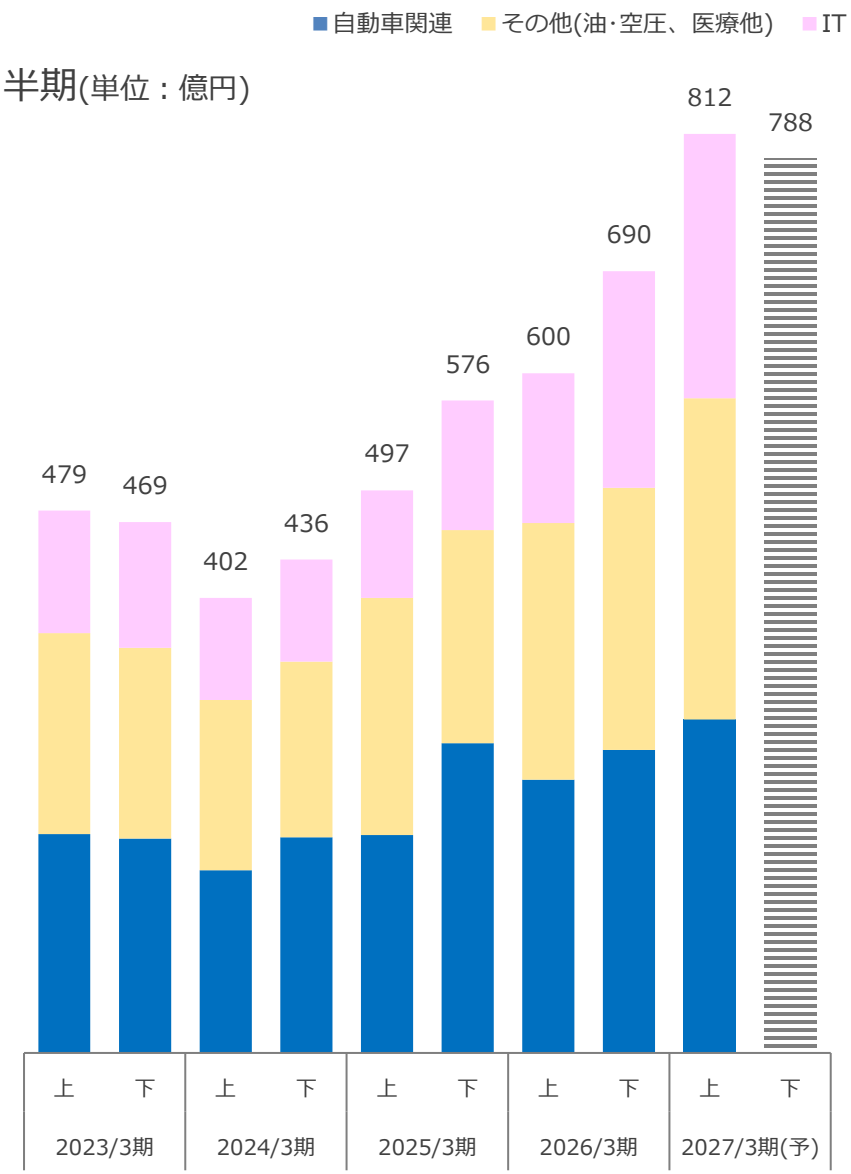
4. 参考資料

（1）業種別売上収益

通期(単位：億円)

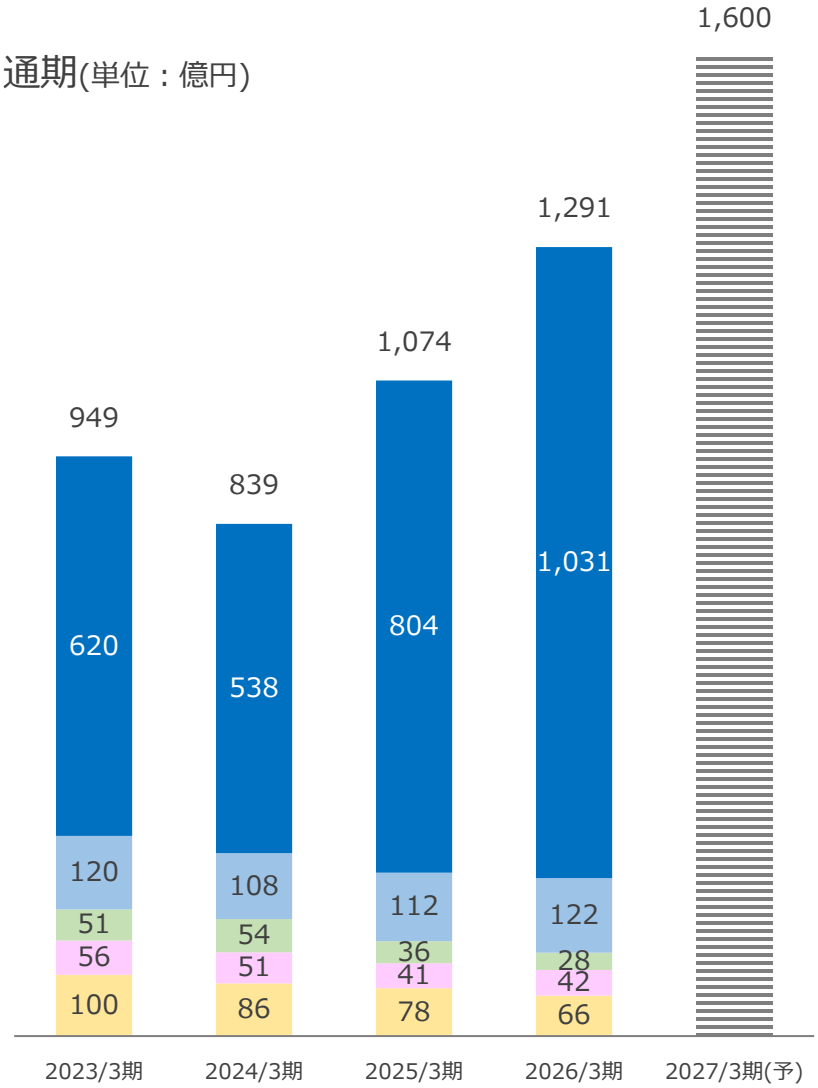


半期(単位：億円)

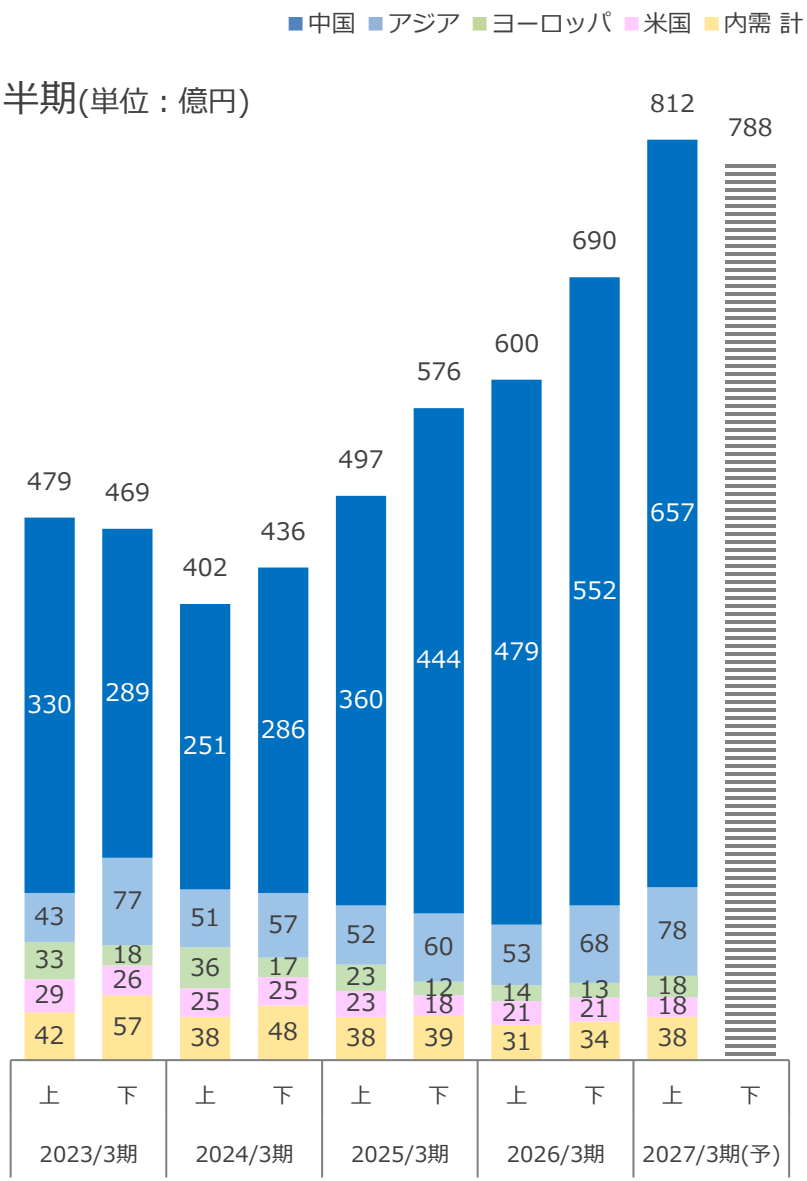


（2）地域別売上収益

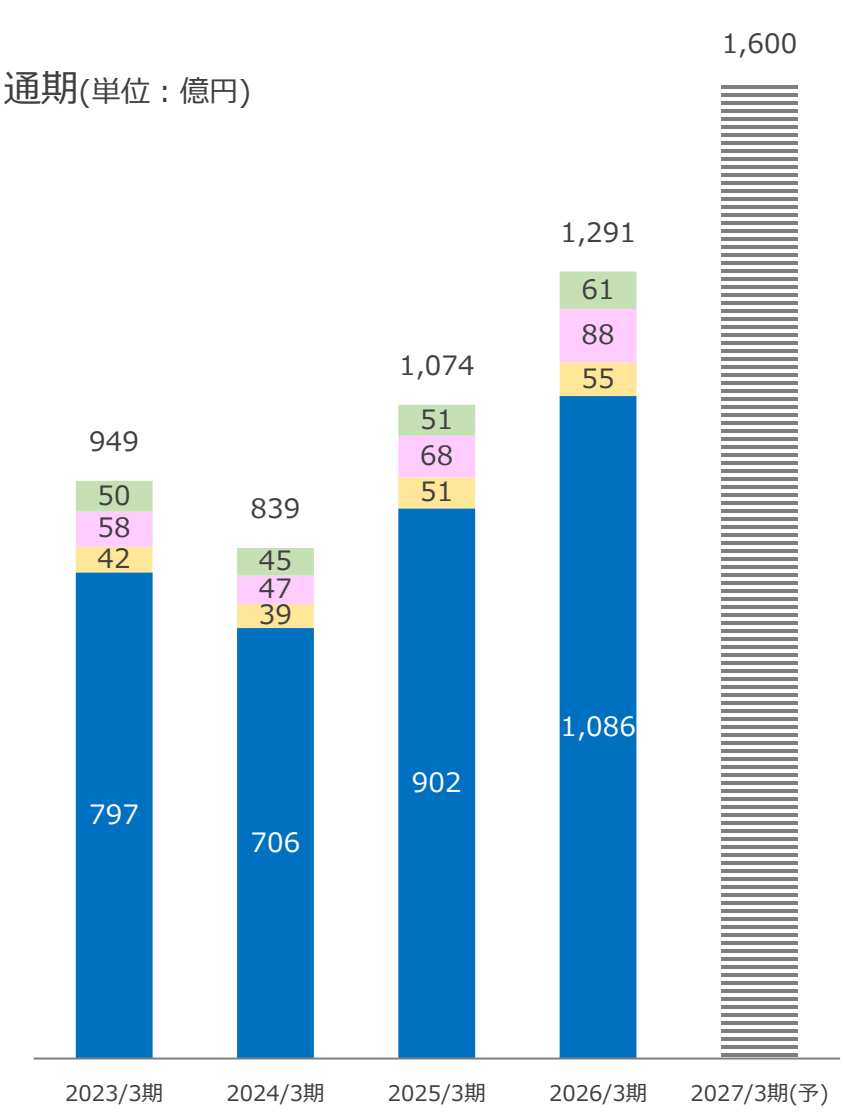
通期(単位：億円)

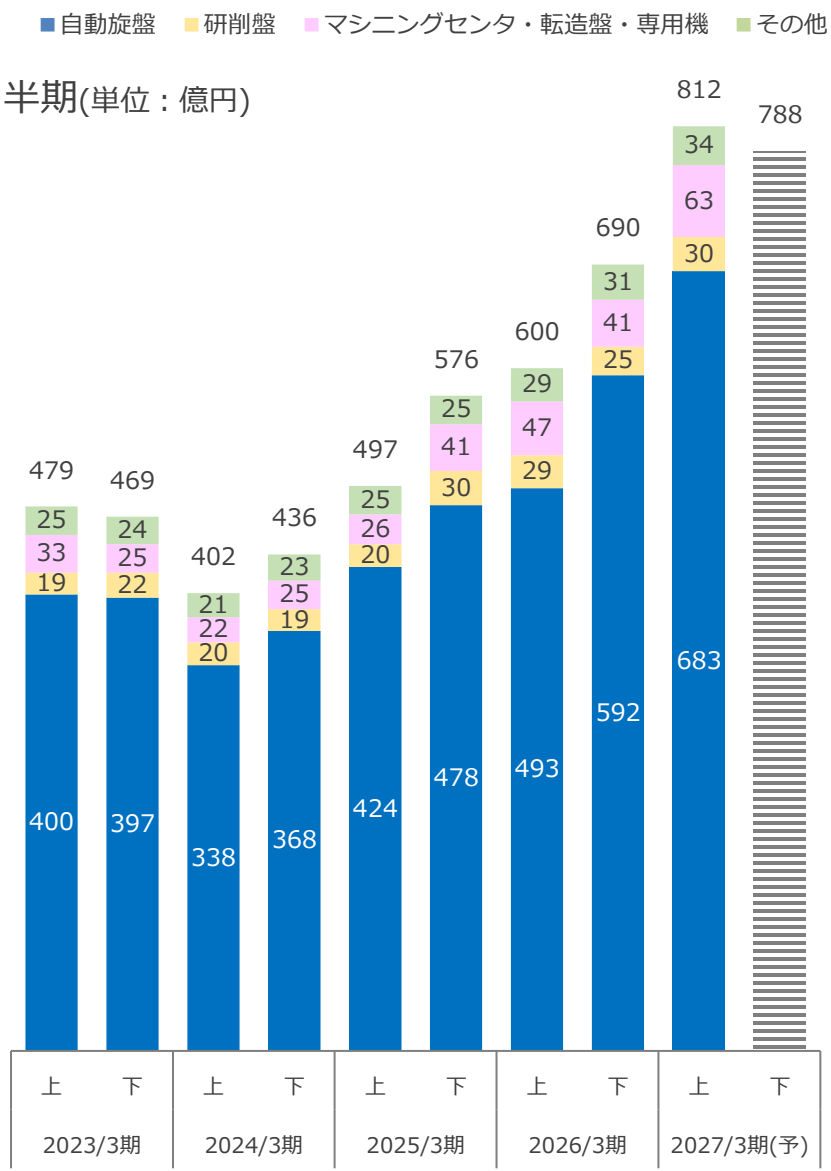


半期(単位：億円)

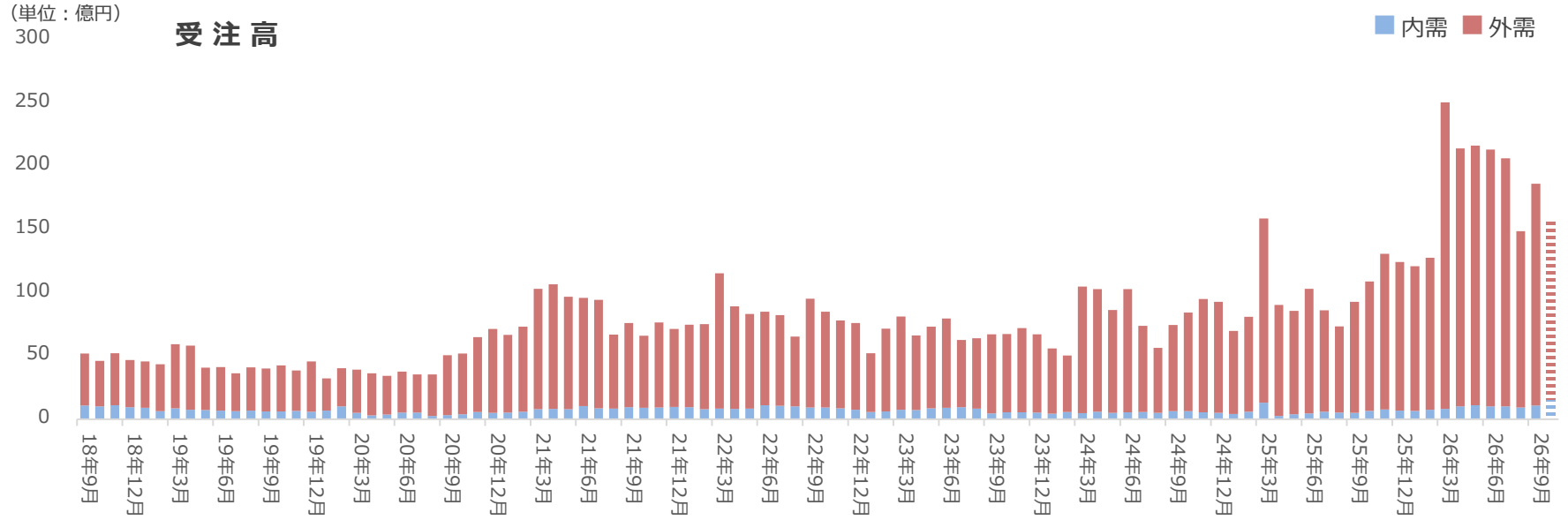


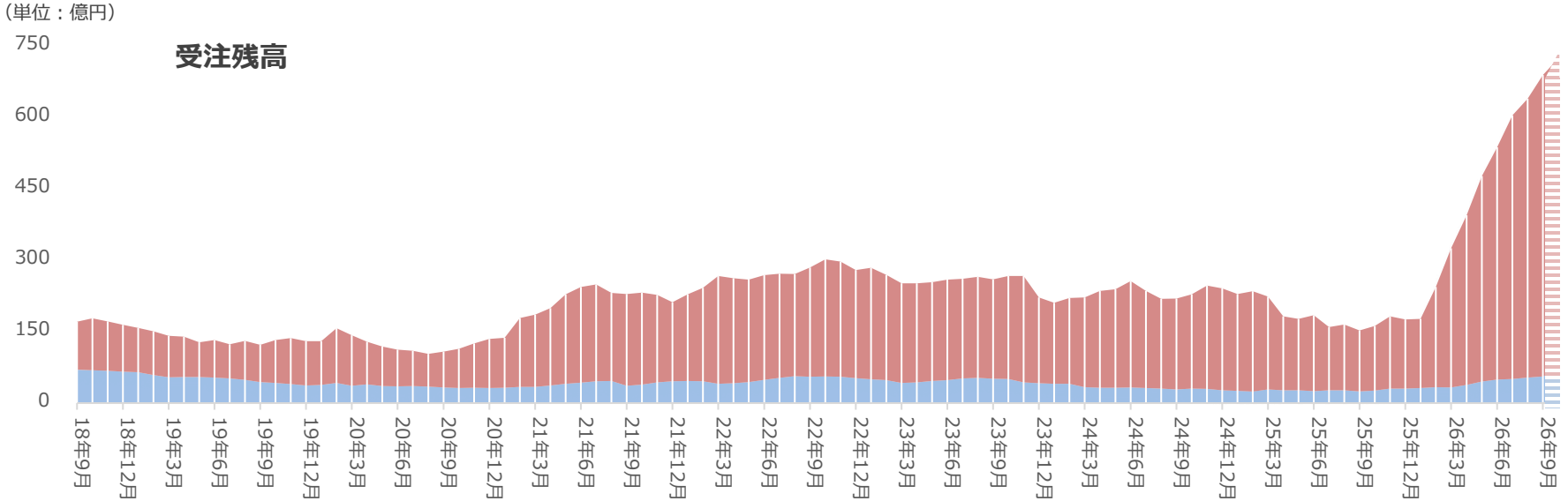
（3）機種別売上収益


通期(単位：億円)
1,600
949
50
58
42
797
839
45
47
39
706
1,074
51
68
51
902
1,291
61
88
55
1,086
2023/3期
2024/3期
2025/3期
2026/3期
2027/3期(予)


自動旋盤
研削盤
マシニングセンタ・転造盤・専用機
その他
半期(単位：億円)
788
812
34
63
30
683
690
31
41
25
592
600
29
47
29
493
576
25
41
30
478
497
25
26
20
424
436
23
25
19
368
402
21
22
20
338
479
25
33
19
400
469
24
25
22
397
上
下
2023/3期
2024/3期
2025/3期
2026/3期
2027/3期(予)

（4）受注状況及び受注残高





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。

Copyright 2026　TSUGAMI CORPORATION　All rights reserved.