2027年3月期　第2四半期

決算説明資料

2026年11月13日

エンシュウ株式会社

（東証スタンダード 6218）

INDEX

1. 連結業績サマリー
2. 部品加工事業
3. 工作機械事業
4. 財務状況
5. 配当予想
6. 参考情報

将来見通しに関する注意事項及び免責事項

本資料に掲載されている情報には、業績予想・事業計画等の将来の見通しに関するものが含まれています。これらの情報については、現時点で当社が入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、リスクや不確実性を含むものです。当社としてその実現や将来の業績を保証するものではなく、実際の業績はこれら将来の見通しと異なる可能性があることにご留意ください。

また、本資料は当社についての情報提供を目的とするものであり、当社株式の購入や売却等の勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定はご自身の判断において行っていただくようお願いいたします。

1. 連結業績サマリー：第２四半期連結業績

2026年度 決算要旨

第2四半期実績（営業利益大幅伸長/黒字拡大）

・両事業共に前年同期比で増収・増益、経常利益も黒字化、当期純利益も黒字拡大
・工作機械事業は増収及び昨年度までに実施した構造改革効果により営業利益黒字化（上期ベースでは6期ぶり）

通期業績予想（増収増益/上方修正あり）

・通期で増収増益の見通し。下期は、将来に向けた戦略的支出及び工作機械の事業内容見直し関連費用を織り込むことで上期比減益となるも、実力ベースでは増収増益

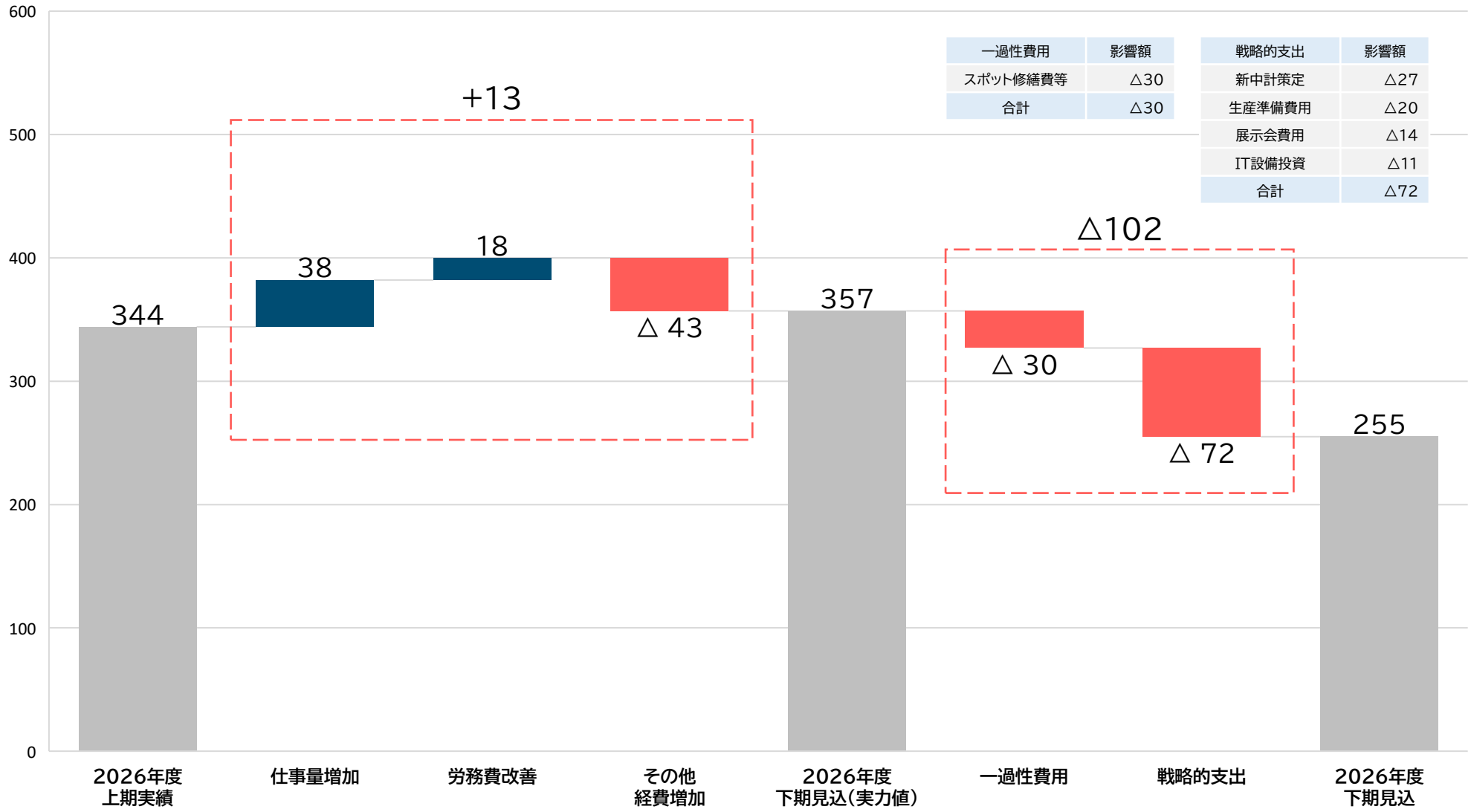
（単位：百万円）	2025年度 第2四半期	2026年度 第2四半期	2025年度 通期実績	通期業績予想 11/13修正	通期業績予想 5/15公表
売上高	9,435	10,163	19,218	23,500	22,100
部品加工事業	6,343	6,582	12,390	13,400	12,600
工作機械事業	3,055	3,545	6,756	10,000	9, 400
営業利益 （営業利益率）	19 （0.2%）	576 （5.7%）	380 （2.0%）	950 （4.0%）	800 （3.6%）
部品加工事業	305 （4.8%）	344 （5.2%）	738 （6.0%）	600 （4.5%）	650 （5.2%）
工作機械事業	△311 （△10.2%）	207 （5.9%）	△407 （△6.0%）	300 （3.0%）	100 （1.1%）
経常利益	△26	422	242	600	400
当期純利益	67	277	236	280	250
為替レート（USD/JPY）	146	160	153	156	150
（EUR/JPY）	166	185	172	179	178

1. 連結業績サマリー：第２四半期連結業績

（単位：百万円）	2025年度 上期実績	2025年度 下期実績	2026年度 上期実績	2026年度 下期見通	2025年度 通期実績	通期業績予想 11/13修正	通期業績予想 5/15公表
売上高	9,435	9,783	10,163	13,336	19,218	23,500	22,100
部品加工事業	6,343	6,047	6,582	6,817	12,390	13,400	12,600
工作機械事業	3,055	3,700	3,545	6,454	6,756	10,000	9, 400
営業利益 （営業利益率）	19 （0.2%）	360 （3.7%）	576 （5.7%）	373 （2.8%）	380 （2.0%）	950 （4.0%）	800 （3.6%）
部品加工事業	305 （4.8%）	432 （7.2%）	344 （5.2%）	255 （3.8%）	738 （6.0%）	600 （4.5%）	650 （5.2%）
工作機械事業	△311 （△10.2%）	△96 （△2.6%）	207 （5.9%）	92 （1.4%）	△407 （△6.0%）	300 （3.0%）	100 （1.1%）
経常利益	△26	268	422	177	242	600	400
当期純利益	67	168	277	3	236	280	250
為替レート（USD/JPY）	146	154	160	156	153	156	150
（EUR/JPY）	166	180	185	179	172	179	178

1. 連結業績サマリー：部品加工営業損益（上期/下期比較）

（単位：百万円）

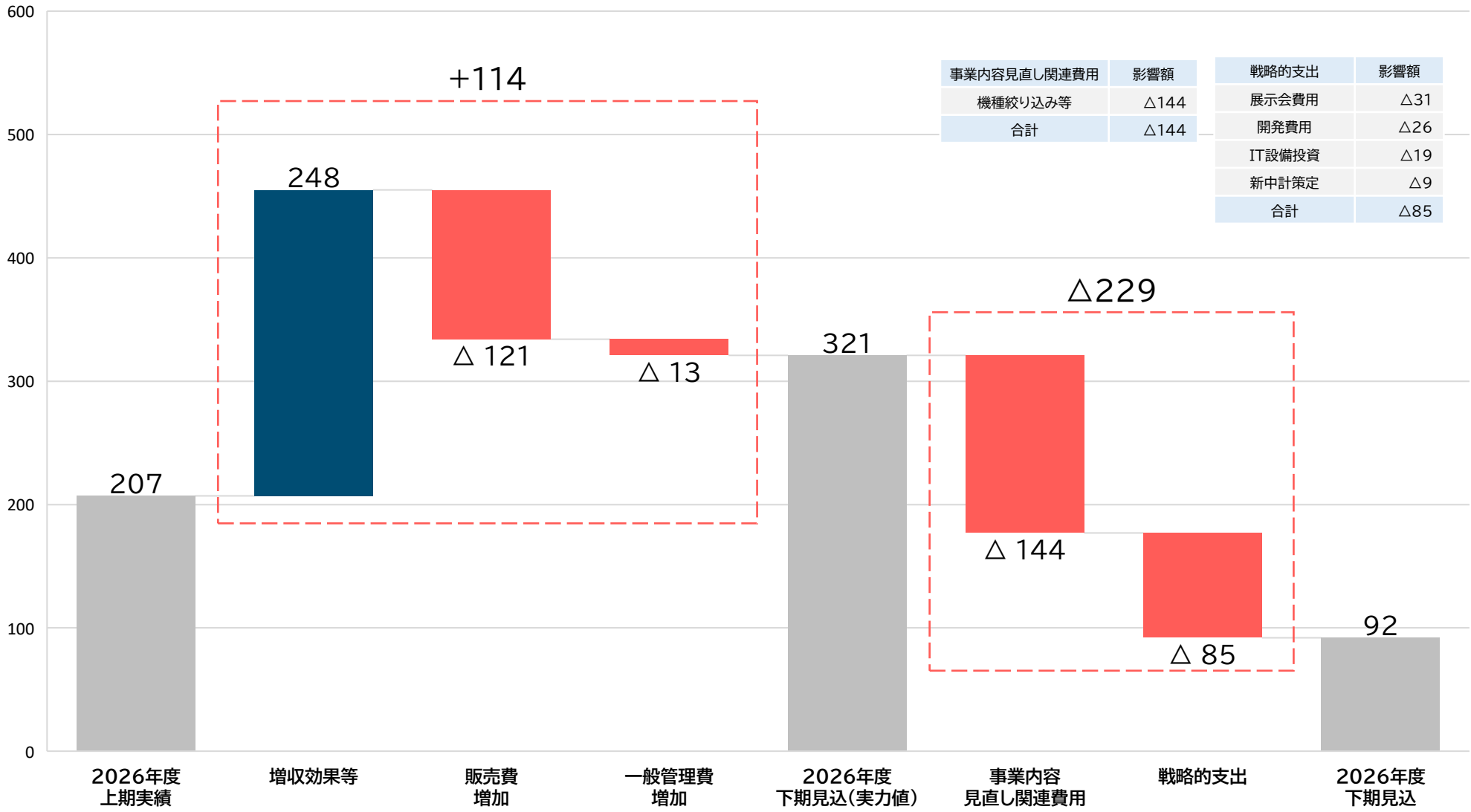


一過性費用	影響額
スポット修繕費等	△30
合計	△30

戦略的支出	影響額
新中計策定	△27
生産準備費用	△20
展示会費用	△14
IT設備投資	△11
合計	△72

1. 連結業績サマリー：工作機械営業損益（上期/下期比較）

（単位：百万円）

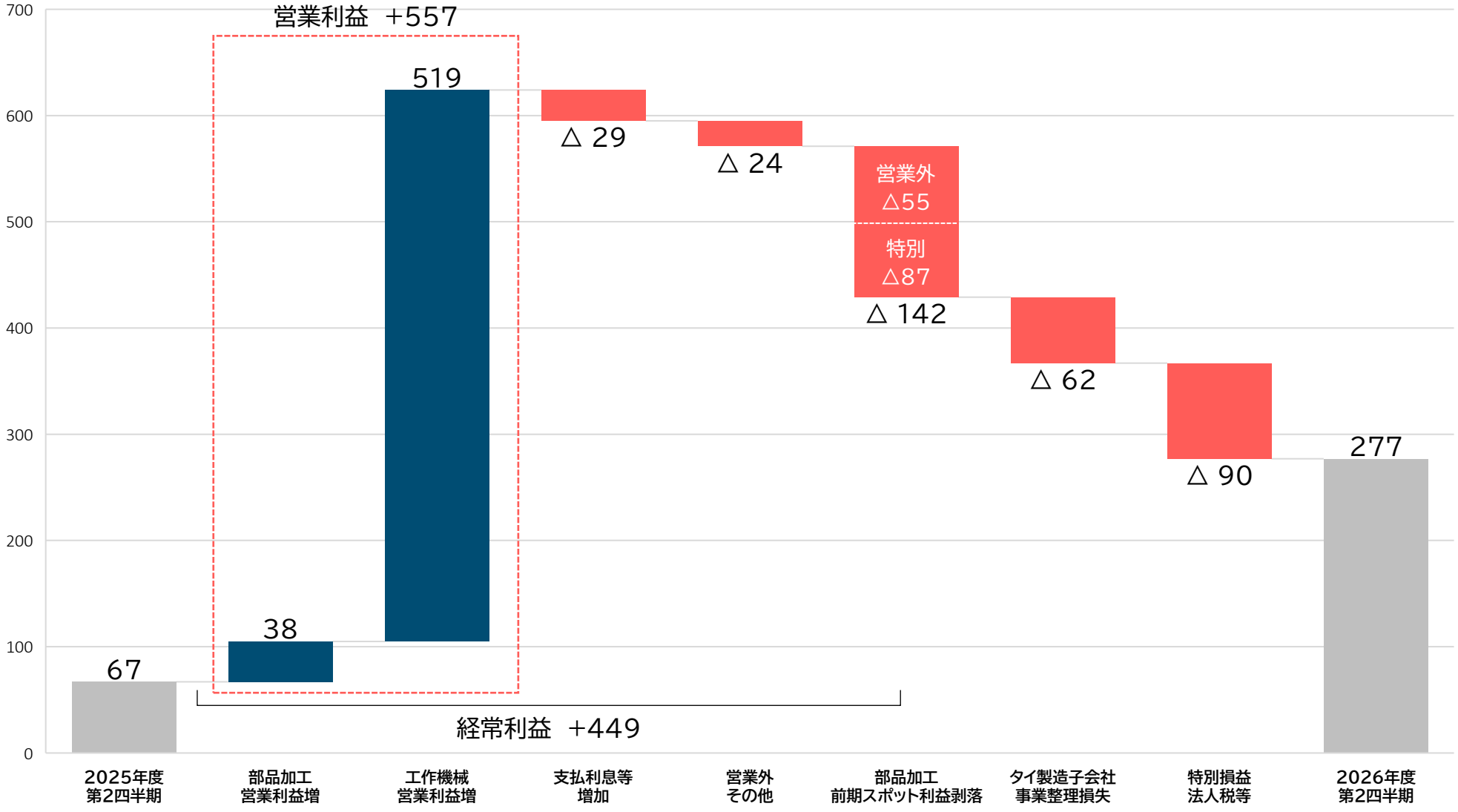


事業内容見直し関連費用	影響額
機種絞り込み等	△144
合計	△144

戦略的支出	影響額
展示会費用	△31
開発費用	△26
IT設備投資	△19
新中計策定	△9
合計	△85

1. 連結業績サマリー：四半期純利益増減要因（前期比）

（単位：百万円）



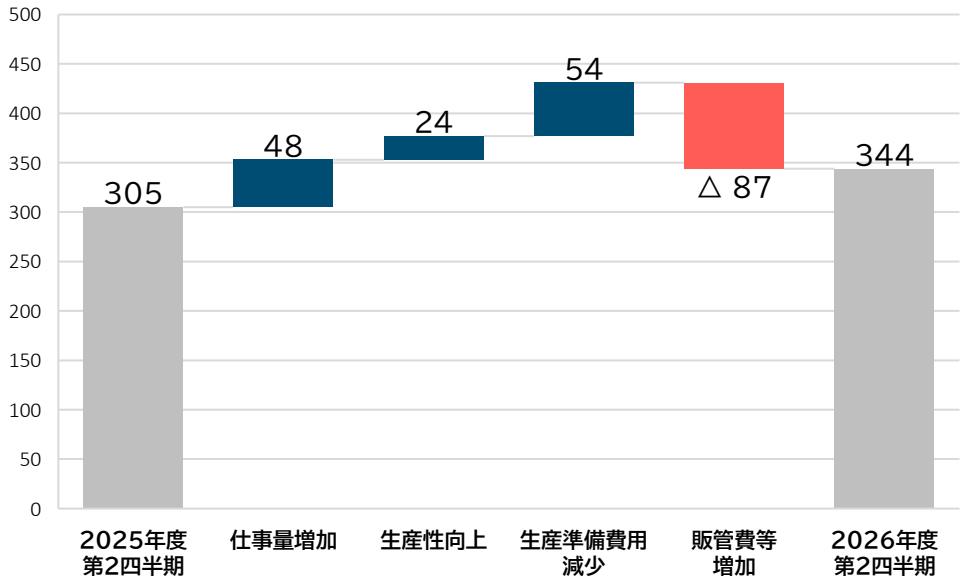
2. 部品加工事業：連結売上高・営業利益

第2四半期実績
二輪・四輪等の仕事量増加により増収増益

- 既存部品や応援加工の仕事量増加に加え、原価低減活動の効果もあり、堅調に推移
- ベトナム現地法人は引き続き好調を維持し増収増益

通期業績予想
下期も堅調に推移する見込み

- 堅調な製品需要に支えられ仕事量は増加傾向
- 将来に向けた戦略的支出計上により下期の利益幅は縮小の見通し



（単位：百万円）	2025年度 第2四半期	2026年度 第2四半期	前年同期比		2025年度 通期実績	通期業績予想 11/13修正	通期業績予想 5/15公表
			増減額	増減率			
売上高	6,343	6,582	+239	+3.8%	12,390	13,400	12,600
営業利益	305	344	+38	+12.5%	738	600	650
営業利益率	4.8%	5.2%	+0.4pt	—	6.0%	4.5%	5.2%

3. 工作機械事業：連結売上高・営業利益

第2四半期実績

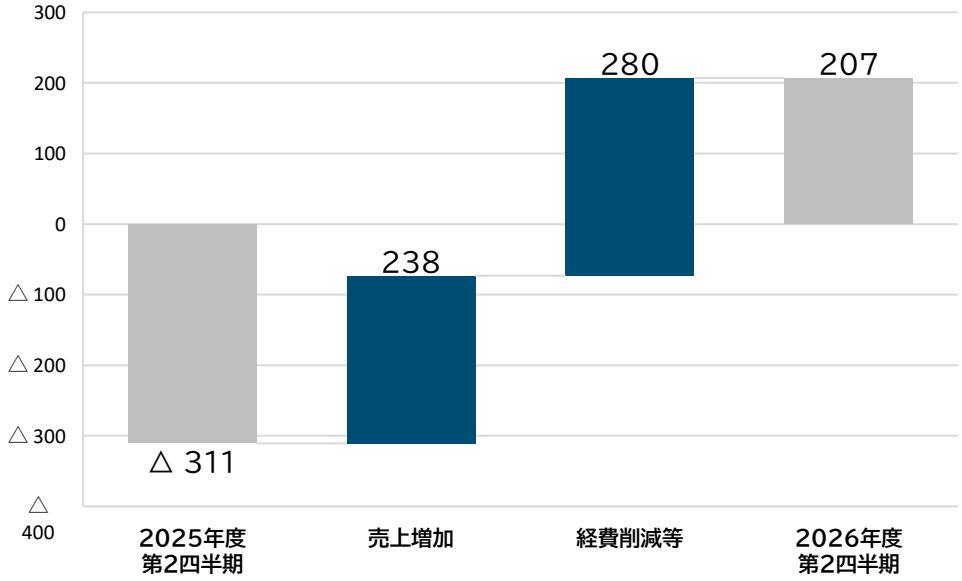
構造改革効果により営業利益大幅改善、黒字化

- 昨年度実施した構造改革の固定費削減効果及び増収により、損益改善し営業黒字化達成
- 中国向け大型案件増加及び北米販売伸長により、売上高が増加

通期業績予想

大幅増収により、5年ぶりの通期黒字化を見込む

- 構造改革後の売上回復により、増益基調継続
- 事業構造改革費用や将来に向けた戦略的支出計上により下期の利益幅は縮小の見通し



（単位:百万円）	2025年度 第2四半期	2026年度 第2四半期	前年同期比		2025年度 通期実績	通期業績予想 11/13修正	通期業績予想 5/15公表
			増減額	増減率			
売上高	3,055	3,545	+489	+16.0%	6,756	10,000	9,400
営業利益	△311	207	+518	—	△407	300	100
営業利益率	△10.2%	5.9%	+16.1pt	—	△6.0%	3.0%	1.1%

3. 工作機械事業：連結受注状況

海外受注大幅増加

・第2四半期実績：海外受注（中国・インドネシア・北米）が大幅に増加
・通期見通し　　：自動車関連の堅調な引合が継続、新事業領域と合わせ通期96億円の受注を見込む

（単位：百万円）	2025年度 第2四半期	2026年度 第2四半期	前期比 増減率	2026年度 通期目標
受注高総額	3,422	5,635	+64.7%	9,600
国内受注高	1,756	1,771	+0.9%	3,800
海外受注高	1,666	3,864	+131.9%	5,800
受注残高	3,080	6,523	—	4,033

【参考】日工会受注推移

（単位：百万円）	2026年度 第2四半期	前年同期比 増減率
受注高総額	1,183,510	+51.8%
国内受注高	321,318	+47.2%
海外受注高	862,192	+53.5%
自動車（国内）	62,777	+64.4%

※集計期間：本社・子会社（日・印）：4月～9月、子会社（日・印除く）：1月～6月

3. 工作機械事業：地域別連結売上高

第2四半期実績

海外売上が各地域で増加

・国内：医療業界向けの専用機売上伸長も、全体では減少
　　下期以降システム案件売上増加見通し
・アジア：（中国）大型案件の売上により大幅増収
・北米：（カナダ）汎用機売上増加
・その他：（欧州、南米）汎用機売上増加

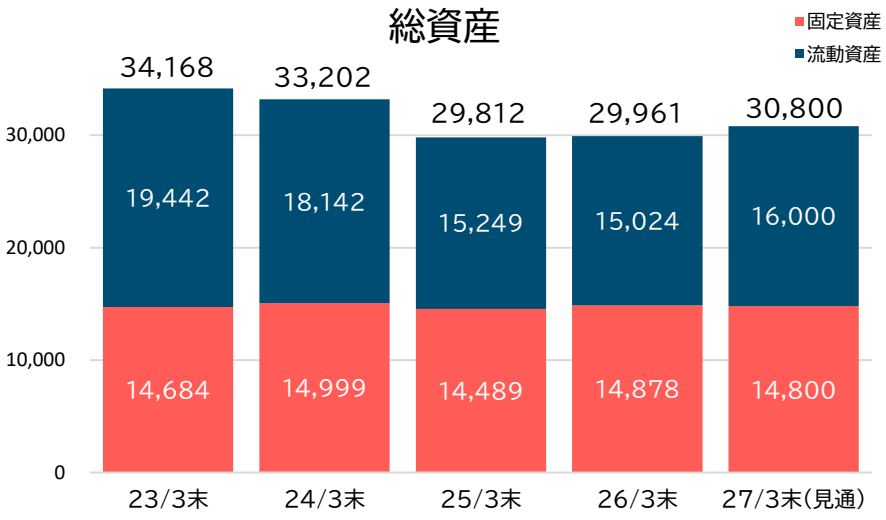
通期業績予想

大型案件売上により前期比増収見込み

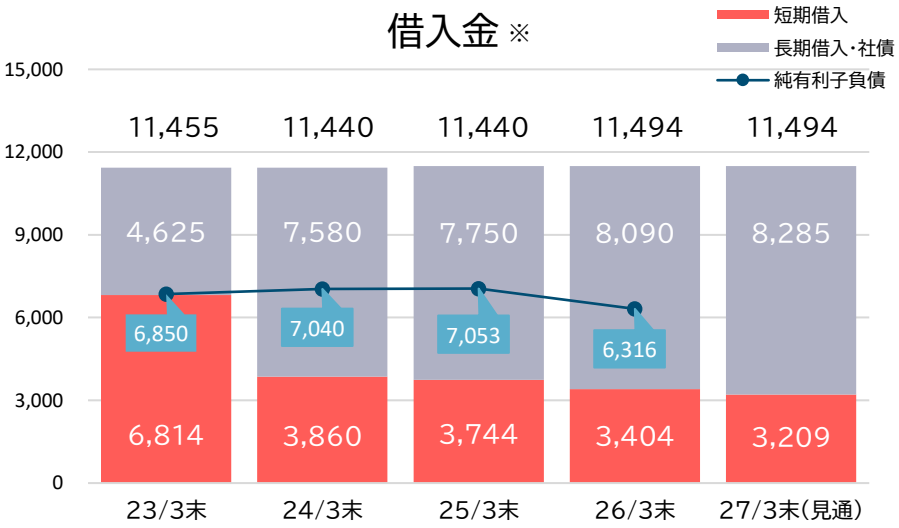
・国内：自動車関連を中心にシステム案件増加
・アジア：（中国）大型案件により売上増加
　　（インド）大型システム案件売上増加
・北米：（米国）自動車メーカーを中心に堅調に推移

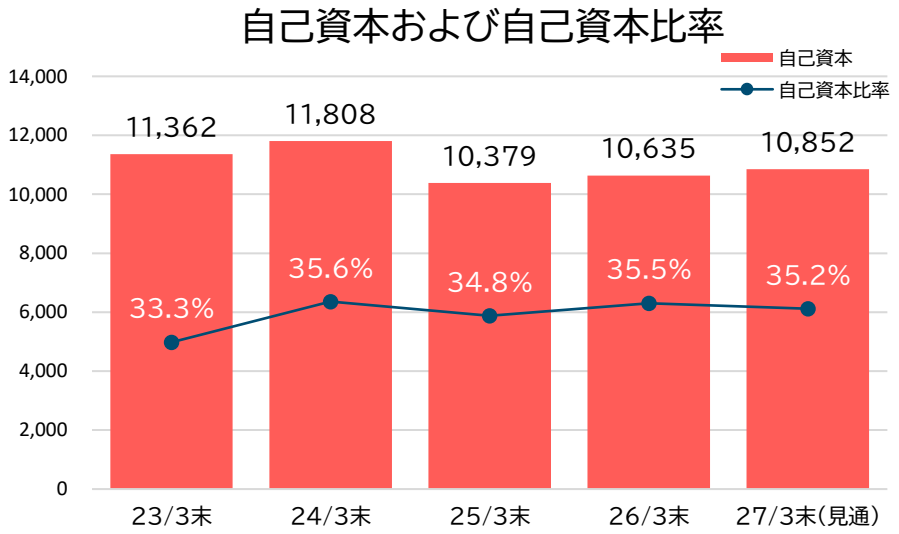
（単位：百万円）	2025年度 第2四半期	2026年度 第2四半期	2025年度 通期実績	通期業績予想 11/13修正	通期業績予想 5/15公表
売上高	3,055	3,545	6,756	10,000	9,400
国内売上	1,514	1,135	3,152	4,072	3,621
海外売上	1,541	2,410	3,604	5,928	5,779
アジア	592	1,188	1,656	3,666	3,455
北米	752	888	1,563	1,828	1,861
欧州他	196	334	385	435	462

4. 財務状況：総資産・借入金・自己資本比率



（単位：百万円）	2026/3末 実績	2026/9末 実績	増減額
資産			
流動資産	15,024	14,607	△417
固定資産	14,878	14,767	△111
繰延資産	58	46	△12
負債			
流動負債	8,543	8,328	△215
固定負債	10,782	10,056	△725
純資産	10,635	11,035	+400
総資産	29,961	29,420	△540





※長期借入・社債には、1年内返済予定長期借入金を含みます。

5. 配当予想（修正）

普通株式に係る年間配当

2027年3月期末配当につきましては、通期業績予想等を総合的に勘案し2026年5月15日公表の配当金の予想を1株あたり12円から13円（前期より3円増額）に修正させていただきます。

	普通株式1株当たり配当金						
	2022年3月期末	2023年3月期末	2024年3月期末	2025年3月期末	2026年3月期末	2027年3月期末 11/13 修正予想	2027年3月期末 5/15 当初予想
普通配当	円銭 13.00	円銭 13.00	円銭 13.00	円銭 10.00	円銭 10.00	円銭 13.00	円銭 12.00
配当性向	22.1%	—	37.0%	—	26.6%	29.3%	30.3%
株主資本配当率	1.1%	1.1%	1.1%	1.0%	1.2%	1.5%	1.4%
配当利回り	1.81%	1.93%	1.89%	2.02%	1.85%	2.12%	1.82%
当期純利益	370	△104	221	△2,261	236	280	250

※配当利回りは各期末における終値をもとに算定（2027年期末予想は2026/11/12の終値 612円）
※株主資本配当率は年間配当総額を期首と期末の連結株主資本（資本金＋利益剰余金＋自己株式）の平均値で除して算定

6. 参考情報：会社概要

商号	エンシュウ株式会社
証券コード	東証スタンダード　6218
設立	1920年2月5日
本社所在地	〒432-8522　静岡県浜松市中央区高塚町4888番地
代表者	代表取締役会長　勝倉　宏和 代表取締役社長　松山　智彦
資本金	46億4,085万円
連結子会社数	10社（海外9社）
従業員数	781名（連結）　※2026年9月末
事業内容	●二輪車、四輪バギー、水上バイク及び船外機のエンジン部品の加工、 乗用車、商用車の駆動部品の加工 ●工作機械及び部品の製造並びに販売 ●半導体レーザー溶接システム及び樹脂溶着システムの開発並びに製造・販売 ●SIer＆IoT･DX関連、ロボット自動化、搬送装置等の開発・販売
決算期	3月末
単元株式数	100株