



2027年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年8月3日

上場会社名 株式会社日本製鋼所 上場取引所 東
 コード番号 5631 URL <https://www.jsw.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 松尾 敏夫
 問合せ先責任者 (役職名) 総務部長 (氏名) 寺田 健二 TEL 03-5745-2001
 配当支払開始予定日 —
 決算補足説明資料作成の有無：有
 決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2027年3月期第1四半期の連結業績（2026年4月1日～2026年6月30日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2027年3月期第1四半期	58,172	△13.9	5,865	11.2	6,114	8.8	5,932	35.4
2026年3月期第1四半期	67,544	41.9	5,272	23.5	5,618	16.6	4,381	20.9

(注) 包括利益 2027年3月期第1四半期 4,967百万円 (17.1%) 2026年3月期第1四半期 4,240百万円 (0.9%)

	EBITDA	EBITDA マージン	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	百万円	%	円 銭	円 銭
2027年3月期第1四半期	8,354	14.4	80.60	—
2026年3月期第1四半期	7,271	10.8	59.53	—

(注) EBITDA = 営業利益 + 減価償却費
EBITDAマージン = EBITDA ÷ 売上高

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2027年3月期第1四半期	423,839	215,263	50.4
2026年3月期	429,983	213,831	49.4

(参考) 自己資本 2027年3月期第1四半期 213,785百万円 2026年3月期 212,431百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2026年3月期	—	44.00	—	48.00	92.00
2027年3月期	—				
2027年3月期（予想）		46.00	—	46.00	92.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2027年3月期の連結業績予想（2026年4月1日～2027年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	310,000	12.8	27,000	6.7	26,000	△0.2	19,000	△1.2	258.11

(注) 直前に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更：無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2027年3月期1Q	74,415,909株	2026年3月期	74,415,909株
② 期末自己株式数	2027年3月期1Q	805,245株	2026年3月期	805,130株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2027年3月期1Q	73,610,706株	2026年3月期1Q	73,604,079株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、現時点で入手している情報に基づき当社が判断した予想であり、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期の経営成績の概況	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	5
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(セグメント情報等の注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(四半期連結貸借対照表に関する注記)	9
(四半期連結損益計算書に関する注記)	9
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	9
(企業結合等関係)	10
(重要な後発事象に関する注記)	11
3. 補足情報	12
受注高、売上高及び受注残高の状況	
(1) 受注高	12
(2) 売上高	12
(3) 受注残高	12

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期の経営成績の概況

当第1四半期連結累計期間における当社グループの業績は、受注高は775億87百万円（前年同期比19.0%増）、売上高は581億72百万円（前年同期比13.9%減）、営業利益は58億65百万円（前年同期比11.2%増）、経常利益は61億14百万円（前年同期比8.8%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は59億32百万円（前年同期比35.4%増）となりました。

主要なセグメント別の業績は次のとおりであります。

(産業機械事業)

受注高は、樹脂製造・加工機械が中国及びインドで増加したほか、その他の産業機械においてFPD向けELA装置及びプリント配線基板向けプレス機が増加し650億84百万円（前年同期比23.6%増）となりました。売上高は、防衛関連機器が増加したものの、FPD向けELA装置における前年同期の出荷集中からの反動減のほか、樹脂製造・加工機械の減少により482億44百万円（前年同期比16.5%減）となりました。営業利益は45億48百万円（前年同期比5.4%増）となりました。

（単位：百万円）

	2026年3月期 第1四半期 連結累計期間		2027年3月期 第1四半期 連結累計期間		増減	
	受注高	売上高	受注高	売上高	受注高	売上高
樹脂製造・加工機械	7,634	21,871	15,411	17,981	7,777	△3,889
成形機	16,250	15,476	16,661	15,717	410	241
防衛関連機器	22,457	7,231	21,706	8,735	△750	1,504
その他の産業機械	6,296	13,168	11,304	5,809	5,007	△7,358
合計	52,639	57,747	65,084	48,244	12,445	△9,502

営業利益（百万円）	4,314	4,548	234
EBITDA（百万円）	5,416	5,950	533
EBITDAマージン	9.4%	12.3%	2.9PP

(素形材・エンジニアリング事業)

電力・原子力関連需要が引き続き旺盛に推移するなか、受注高は120億59百万円（前年同期比2.3%増）、売上高は94億89百万円（前年同期比2.7%増）、営業利益は18億67百万円（前年同期比11.0%増）となりました。

（単位：百万円）

	2026年3月期 第1四半期 連結累計期間		2027年3月期 第1四半期 連結累計期間		増減	
	受注高	売上高	受注高	売上高	受注高	売上高
素形材製品	9,843	8,031	9,011	7,514	△831	△516
エンジニアリング他	1,947	1,212	3,048	1,975	1,100	762
合計	11,791	9,243	12,059	9,489	268	246

営業利益（百万円）	1,681	1,867	185
EBITDA（百万円）	2,248	2,649	401
EBITDAマージン	24.3%	27.9%	3.6PP

(2) 当四半期の財政状態の概況

総資産は、前連結会計年度末比61億43百万円減少し、4,238億39百万円となりました。これは主に、売掛金などの流動資産が減少したことに加え、投資有価証券が売却により減少したためであります。

負債は、前連結会計年度末比75億75百万円減少し、2,085億76百万円となりました。これは主に、契約負債が減少したためであります。

純資産は、前連結会計年度末比14億31百万円増加し、2,152億63百万円となりました。自己資本比率は50.4%（前連結会計年度末は49.4%）となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2027年3月期の通期連結業績予想につきましては、2026年5月13日に公表の予想値から変更ありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	77,763	75,995
受取手形及び売掛金	63,815	47,931
電子記録債権	3,792	3,873
商品及び製品	4,532	4,823
仕掛品	123,325	133,953
原材料及び貯蔵品	11,499	12,647
その他	27,074	29,734
貸倒引当金	△204	△207
流動資産合計	311,599	308,753
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	32,886	32,534
機械装置及び運搬具（純額）	18,218	17,813
その他（純額）	18,648	20,193
有形固定資産合計	69,754	70,541
無形固定資産		
その他	3,734	4,064
無形固定資産合計	3,734	4,064
投資その他の資産		
投資有価証券	26,484	23,401
その他	18,720	17,388
貸倒引当金	△309	△310
投資その他の資産合計	44,895	40,479
固定資産合計	118,384	115,085
資産合計	429,983	423,839
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	24,559	27,400
電子記録債務	3,787	4,597
短期借入金	11,683	11,560
1年内返済予定の長期借入金	299	10,295
未払法人税等	3,517	1,725
契約負債	56,751	51,830
工事損失引当金	2,715	445
風力事業損失引当金	486	486
事業再構築引当金	1,372	1,372
その他の引当金	248	261
その他	23,632	22,635
流動負債合計	129,052	132,610
固定負債		
長期借入金	74,141	64,070
引当金	35	36
退職給付に係る負債	5,370	4,351
資産除去債務	1,455	1,462
その他	6,095	6,044
固定負債合計	87,099	75,965
負債合計	216,151	208,576

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年6月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	19,865	19,865
資本剰余金	5,580	5,580
利益剰余金	166,527	168,927
自己株式	△2,320	△2,321
株主資本合計	189,653	192,051
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	11,552	10,359
繰延ヘッジ損益	147	412
為替換算調整勘定	3,319	3,434
退職給付に係る調整累計額	7,759	7,528
その他の包括利益累計額合計	22,778	21,733
非支配株主持分	1,400	1,477
純資産合計	213,831	215,263
負債純資産合計	429,983	423,839

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
(四半期連結損益計算書)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
売上高	67,544	58,172
売上原価	52,268	42,211
売上総利益	15,275	15,960
販売費及び一般管理費	10,002	10,095
営業利益	5,272	5,865
営業外収益		
受取利息	41	46
受取配当金	448	406
為替差益	132	38
固定資産賃貸益	61	67
持分法による投資利益	11	—
雑収入	95	163
営業外収益合計	790	721
営業外費用		
支払利息	147	327
持分法による投資損失	—	11
雑損失	297	133
営業外費用合計	445	472
経常利益	5,618	6,114
特別利益		
固定資産売却益	8	—
投資有価証券売却益	209	2,057
特別利益合計	217	2,057
特別損失		
固定資産除却損	96	179
会員権評価損	—	5
特別損失合計	96	185
税金等調整前四半期純利益	5,739	7,986
法人税、住民税及び事業税	2,239	1,757
法人税等調整額	△904	206
法人税等合計	1,334	1,964
四半期純利益	4,404	6,021
非支配株主に帰属する四半期純利益	23	88
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,381	5,932

(四半期連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
四半期純利益	4,404	6,021
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,016	△1,193
繰延ヘッジ損益	△37	264
為替換算調整勘定	△1,022	104
退職給付に係る調整額	△120	△230
その他の包括利益合計	△163	△1,053
四半期包括利益	4,240	4,967
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	4,266	4,888
非支配株主に係る四半期包括利益	△26	79

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

I 前第1四半期連結累計期間(自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位: 百万円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	産業機械事業	素形材・ エンジニアリング 事業	その他事業	計		
売上高						
樹脂製造・加工機械	21,871	—	—	21,871	—	21,871
成形機	15,476	—	—	15,476	—	15,476
防衛関連機器	7,231	—	—	7,231	—	7,231
その他の産業機械	13,168	—	—	13,168	—	13,168
素形材製品	—	8,031	—	8,031	—	8,031
エンジニアリング他	—	1,212	—	1,212	—	1,212
その他	—	—	553	553	—	553
顧客との契約から生じる収益	57,747	9,243	553	67,544	—	67,544
(1) 外部顧客への売上高	57,747	9,243	553	67,544	—	67,544
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	450	1,613	516	2,580	(2,580)	—
計	58,198	10,857	1,069	70,124	(2,580)	67,544
セグメント利益(営業利益)又は セグメント損失(△)(営業損失)	4,314	1,681	△127	5,868	(595)	5,272

(注) 1. セグメント利益又はセグメント損失の調整額△595百万円には、各報告セグメントに配分していない全社費用及びセグメント間取引にかかる棚卸資産の調整額等が含まれております。

2. セグメント利益又はセグメント損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

Ⅱ 当第1四半期連結累計期間(自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	産業機械事業	素形材・ エンジニアリング 事業	その他事業	計		
売上高						
樹脂製造・加工機械	17,981	—	—	17,981	—	17,981
成形機	15,717	—	—	15,717	—	15,717
防衛関連機器	8,735	—	—	8,735	—	8,735
その他の産業機械	5,809	—	—	5,809	—	5,809
素形材製品	—	7,514	—	7,514	—	7,514
エンジニアリング他	—	1,975	—	1,975	—	1,975
その他	—	—	437	437	—	437
顧客との契約から生じる収益	48,244	9,489	437	58,172	—	58,172
(1) 外部顧客への売上高	48,244	9,489	437	58,172	—	58,172
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	452	1,407	481	2,341	(2,341)	—
計	48,696	10,897	919	60,513	(2,341)	58,172
セグメント利益(営業利益)又は セグメント損失(△)(営業損失)	4,548	1,867	△17	6,398	(533)	5,865

(注) 1. セグメント利益又はセグメント損失の調整額△533百万円には、各報告セグメントに配分していない全社費用及びセグメント間取引にかかる棚卸資産の調整額等が含まれております。

2. セグメント利益又はセグメント損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期連結貸借対照表に関する注記)

(偶発債務)

当社の子会社であった日本製鋼所M&E株式会社が製造した製品の一部につき、その製造過程で実施すべき検査の一部において、お客様の要求仕様から逸脱する検査数値を、関連仕様の範囲内に収まる数値とするなどの不適切な行為が行われていたことが2022年5月に社内調査により判明し、外部弁護士から構成される特別調査委員会の調査報告書を2022年11月に受領しました。

つきましては、将来の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります、現時点ではその影響額を合理的に見積もることが困難なため、四半期連結財務諸表には反映しておりません。

(四半期連結損益計算書に関する注記)

(品質不適切行為関連損失)

当社の子会社であった日本製鋼所M&E株式会社（以下「M&E社」といいます。）が製造した製品の一部につき、その製造過程で実施すべき検査の一部において、お客様の要求仕様から逸脱する検査数値を、関連仕様の範囲内に収まる数値とするなどの不適切な行為（以下「不適切行為」といいます。）が行われていたことが2022年5月に社内調査により判明いたしました。

当社は、M&E社での不適切行為の発覚を受けて、M&E社のみならず当社グループの品質保証体制の検証に取り組んでおり、加えて、外部弁護士から構成される特別調査委員会を設置し、調査を実施いたしました。これらに関連する費用等を品質不適切行為関連損失として計上しております。

なお、本件事案の今後の進捗次第では、顧客への補償費用等の発生により当社の連結業績に影響を及ぼす可能性があります、現時点ではその影響額を合理的に見積もることが困難なため、四半期連結財務諸表には反映しておりません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第1四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費（無形固定資産に係る償却費を含む。）は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
減価償却費	1,999百万円	2,489百万円

(企業結合等関係)

(完全子会社の吸収合併)

当社は、2026年1月19日開催の取締役会において、当社の完全子会社である日本製鋼所M&E株式会社（以下、「M&E社」という。）を吸収合併することを決議し、2026年4月1日付でM&E社を吸収合併いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 結合当事企業の名称及び事業の内容

結合当事企業の名称	日本製鋼所M&E株式会社
事業の内容	素形材製品等の製造・販売、エンジニアリング事業ほか

(2) 合併契約締結日

2026年1月19日

(3) 企業結合日

2026年4月1日

(4) 企業結合の法的形式

当社を存続会社、M&E社を消滅会社とする吸収合併

(5) 結合後企業の名称

株式会社日本製鋼所

(6) その他取引の概要に関する事項

①2020年4月に実施した組織再編の目的と現況

当社グループは、2011年3月の東日本大震災以降に事業環境が大きく悪化し、収益力の改善が課題となっていた素形材・エンジニアリング事業（旧「素形材・エネルギー事業」）について、同事業の規模を維持した上で安定黒字体制を確立するため、2020年4月に室蘭製作所を中心として、過去に機能分社を行った子会社4社を対象とする組織再編を行い、M&E社を設立しました。

その後、M&E社は、事業の一体運営による生産の効率化、素形材・エンジニアリング事業の高収益化を目的とした製品ポートフォリオの見直しなど、収益構造の改革を進めた結果、素形材・エンジニアリング事業の資本収益性は大きく改善し、組織再編の目的であった安定黒字体制を確立しております。

②本合併の目的

- ・素形材・エンジニアリング事業の持続的成長
- ・グループ内シナジー創出の加速
- ・コーポレート・ガバナンスの更なる強化

2. 会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2019年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

(重要な後発事象に関する注記)

(社債の発行)

当社は、発行総額等を定めた2026年6月9日開催の取締役会の決議に基づき、運転資金に充当する資金として、2026年7月に国内無担保普通社債（社債間限定同順位特約付）を下記条件にて発行しております。

第14回無担保社債（5年債）

- 1. 発行総額 : 17,000百万円
- 2. 発行価格 : 各社債の金額100円につき金100円
- 3. 払込期日 : 2026年7月23日
- 4. 利率 : 年2.350%
- 5. 償還方法および償還期限 : 2031年7月23日に一括償還

第15回無担保社債（10年債）

- 1. 発行総額 : 8,000百万円
- 2. 発行価格 : 各社債の金額100円につき金100円
- 3. 払込期日 : 2026年7月23日
- 4. 利率 : 年3.275%
- 5. 償還方法および償還期限 : 2036年7月23日に一括償還

3. 補足情報

受注高、売上高及び受注残高の状況

(1) 受注高

(単位：百万円)

セグメント区分	前第1四半期連結累計期間 (2025年4月1日～2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (2026年4月1日～2026年6月30日)
産業機械事業	52,639	65,084
素形材・エンジニアリング事業	11,791	12,059
その他の事業	748	443
合 計	65,178	77,587

(2) 売上高

(単位：百万円)

セグメント区分	前第1四半期連結累計期間 (2025年4月1日～2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (2026年4月1日～2026年6月30日)
産業機械事業	57,747	48,244
素形材・エンジニアリング事業	9,243	9,489
その他の事業	553	437
合 計	67,544	58,172

(3) 受注残高

(単位：百万円)

セグメント区分	前第1四半期連結累計期間 (2025年4月1日～2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (2026年4月1日～2026年6月30日)
産業機械事業	333,836	377,749
素形材・エンジニアリング事業	60,405	72,816
その他の事業	299	326
合 計	394,541	450,893