

FY2026 中間決算説明資料 (2025.12.1－2026.5.31)



株式会社不二越(証券コード:6474)

2026年7月22日

1. 2026年度 上期業績の概要 2 ~ 9

2. 2026年度 通期計画の概要 10 ~ 18

1. 2026年度 上期業績の概要

26年度上期業績：中間決算の概要について



(単位：億円)

		FY2025 1H (A)	FY2026 1H (B)	増 減	
				(%)	B-A
売上高		1,158	1,248	(+7.7%)	+89
営業利益		42	67	(+60.7%)	+26
%		3.6%	5.4%	-	+1.8pt
経常利益		29	61	(+107.3%)	+32
%		2.6%	4.9%	-	+2.3pt
当期純利益 (親会社株主帰属)		18	33	(+81.0%)	+15
為替レート	USドル	150円	157	-	7円の円安
	ユーロ	161円	184	-	23円の円安
	中国元	20.6円	22.7	-	2.1円の円安
1株配当金		-	-	-	-

26年度上期業績：財務データ



(単位：億円)

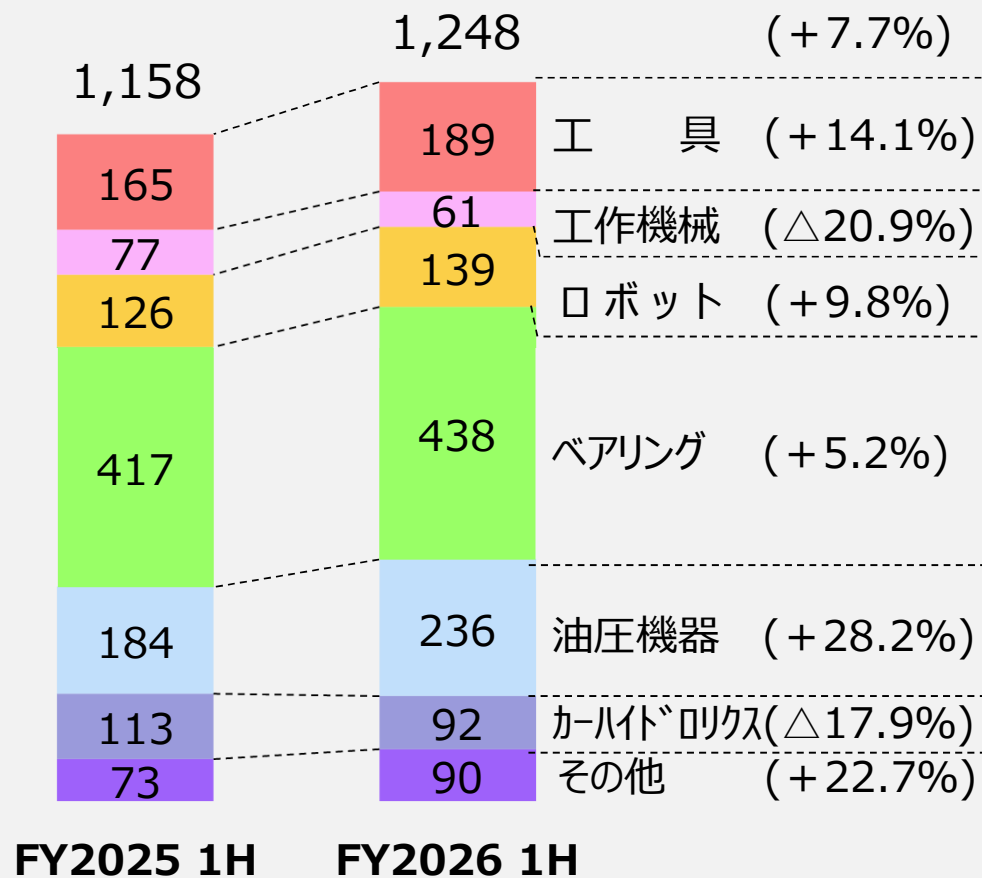
	FY2025 1H (A)	FY2026 1H (B)	増 減 (B-A)
R O E	2.4%	3.9%	+1.5pt
総資産	3,208	3,425	+217
自己資本	1,561	1,778	+217
自己資本比率	48.7%	51.9%	+3.2pt
有利子負債	881	941	+60
ネットD/EV比率	0.39倍	0.36倍	△0.03倍
設備投資	38	68	+30
減価償却費	94	88	△6
正社員	6,826人	6,478人	△348人

26年度上期業績：事業別/地域別 売上高



＜事業別売上高＞

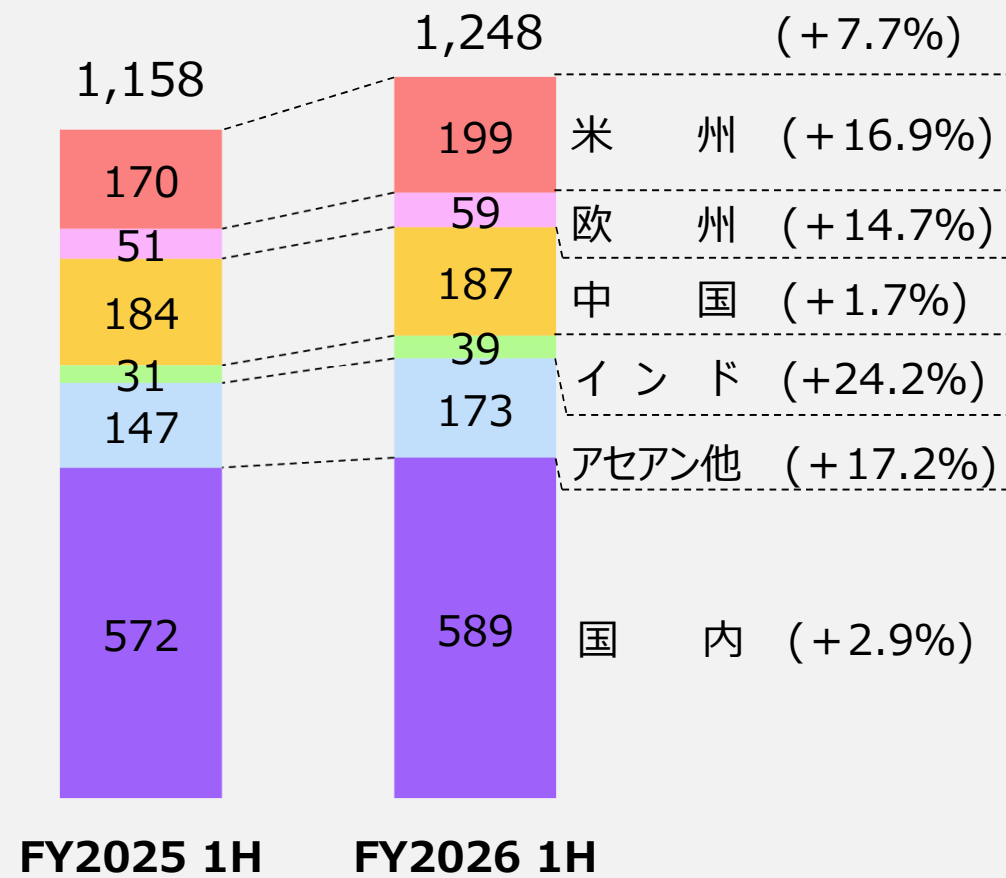
(前年同期比)
(+7.7%)



＜地域別売上高＞

(単位：億円)

(前年同期比)
(+7.7%)



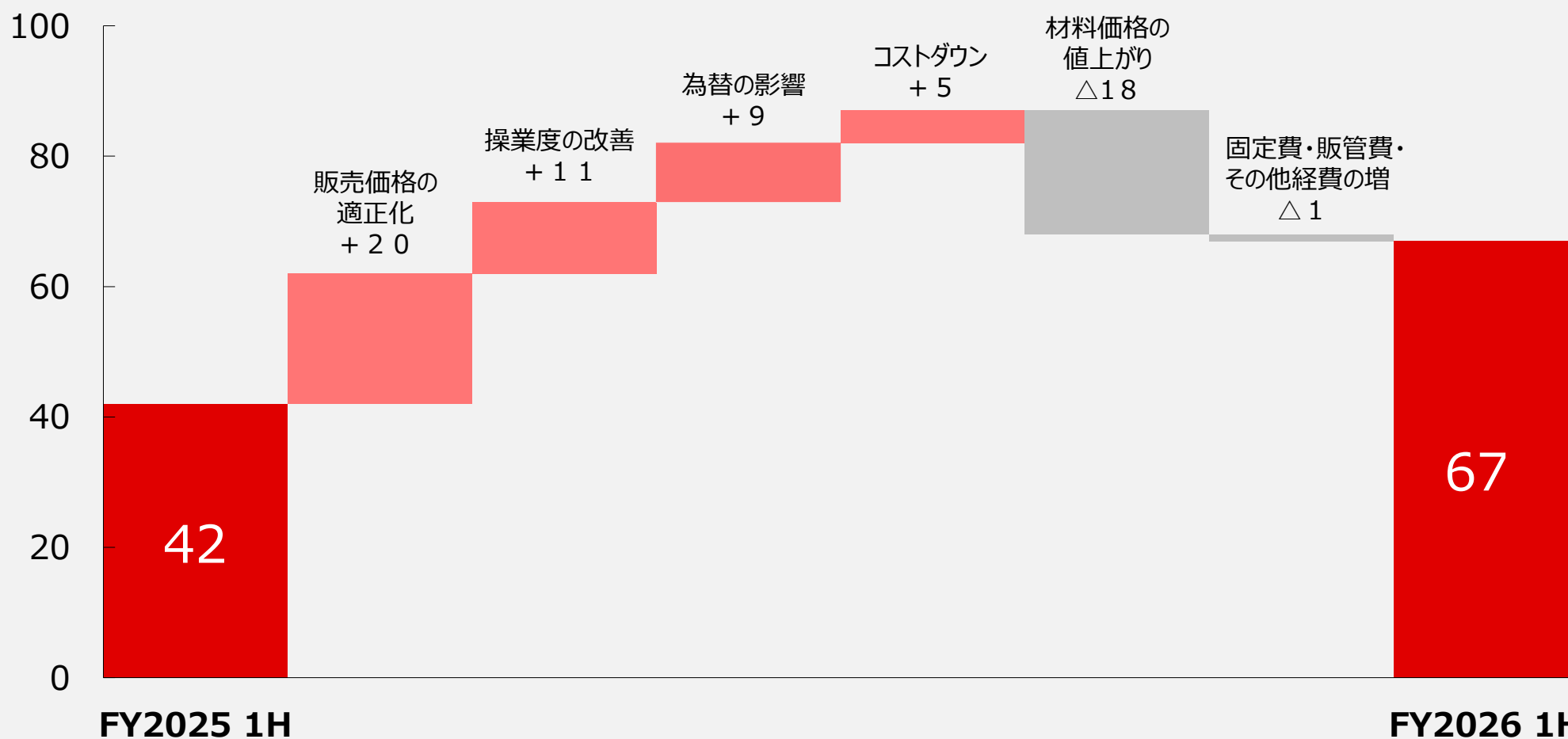
26年度上期業績：営業利益の増減要因

NACHI

(増益：45億円)

(減益：19億円)

(単位：億円)



26年度上期業績：特別利益、特別損失



(単位：億円)

	FY2025 1H (A)	FY2026 1H (B)	増 減 (B-A)
特別利益	9	0	△9
－ 投資有価証券売却益	9	0	△9
－ 固定資産売却益	0	0	+0
特別損失	10	10	+0
－ 構造改革費用	9	8	△2
（うち、減損損失、棚卸資産の評価損）	(5)	(3)	(△1)
（うち、固定資産・棚卸資産の除却損）	(－)	(0)	(+0)
（うち、特別退職金）	(3)	(1)	(△2)

26年度上期業績：事業セグメント別 売上高・営業利益



(単位：億円)

		FY2025 1H (A)	FY2026 1H (B)	増 減	
				%	B-A
機 械 工 具	工 具	165	189	+14.1%	+23
	工 作 機 械	77	61	△20.9%	△16
	口 ボ ッ ト	126	139	+9.8%	+12
	売 上 高	370	390	+5.2%	+19
	営 業 利 益	16	21	+32.9%	+5
	%	4.4%	5.6%	-	+1.2pt
部 品	ベ ア リ ン グ	417	438	+5.2%	+22
	油 圧 機 器	184	236	+28.2%	+52
	カ ー ハ イ ト 〇 リ ク ス	113	92	△17.9%	△20
	売 上 高	714	768	+7.5%	+53
	営 業 利 益	21	37	+70.5%	+15
	%	3.1%	4.9%	-	+1.8pt
他	売 上 高	73	90	+22.7%	+17
	営 業 利 益	3	7	+126.2%	+4
	%	4.7%	8.7%	-	+4.0pt
売 上 高 合 計		1,158	1,248	+7.7%	+89
営 業 利 益 合 計		42	67	+60.7%	+26
%		3.6%	5.4%	-	+1.8pt

2. 2026年度 通期計画の概要

26年度計画：計画の概要について



(単位：億円)

		FY2025 (A)	FY2026(計画) (B)	増 減	
				(%)	B-A
売上高		2,359	2,550	(+8.1%)	+191
営業利益		97	153	(+56.6%)	+55
%		4.1%	6.0%	-	+1.9pt
経常利益		83	133	(+58.9%)	+49
%		3.5%	5.2%	-	+1.7pt
当期純利益 (親会社株主帰属)		52	75	(+42.8%)	+22
為替レート	USドル	149円	154円	-	5円の円安
	ユーロ	167円	180円	-	13円の円安
	中国元	20.7円	21.7円	-	1円の円安
1株配当金		100円	110円	-	+10円

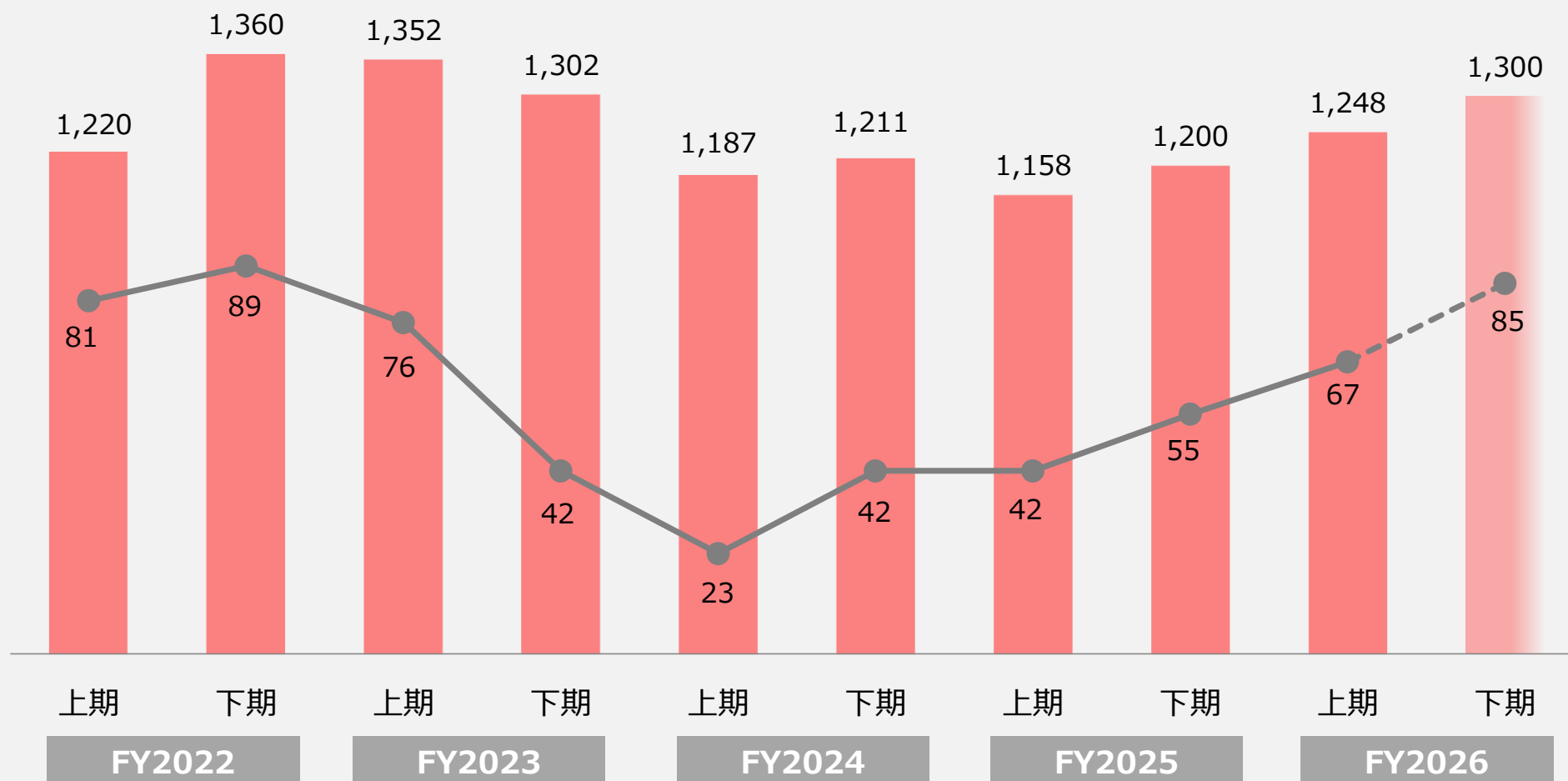
26年度計画：半期ごとの業績推移

NACHI

売上高

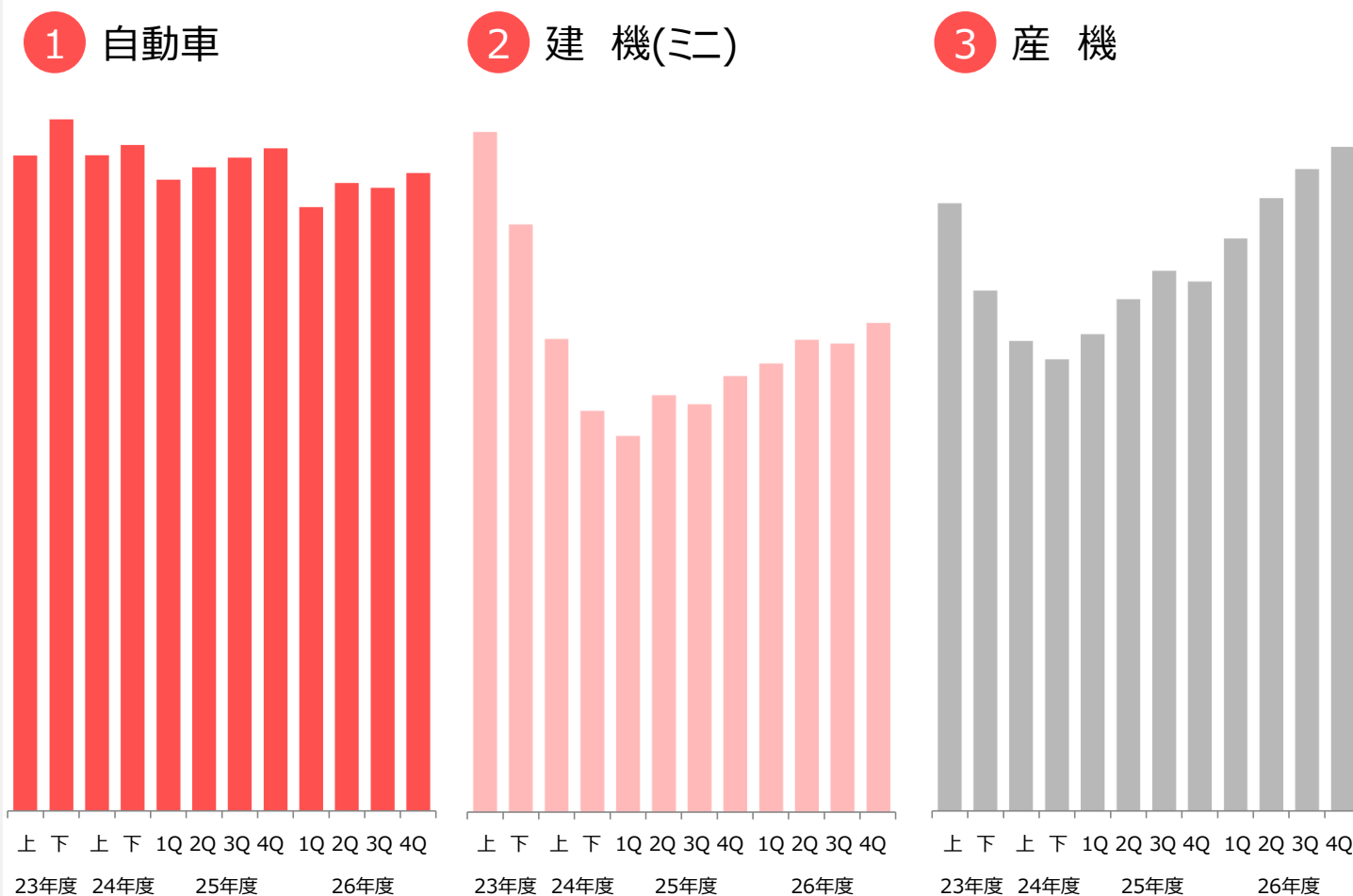
営業利益

(単位：億円)



26年度計画：需要の動向（業種）

業種別の動向：主要ユーザーの生産動向



主な業種の見方

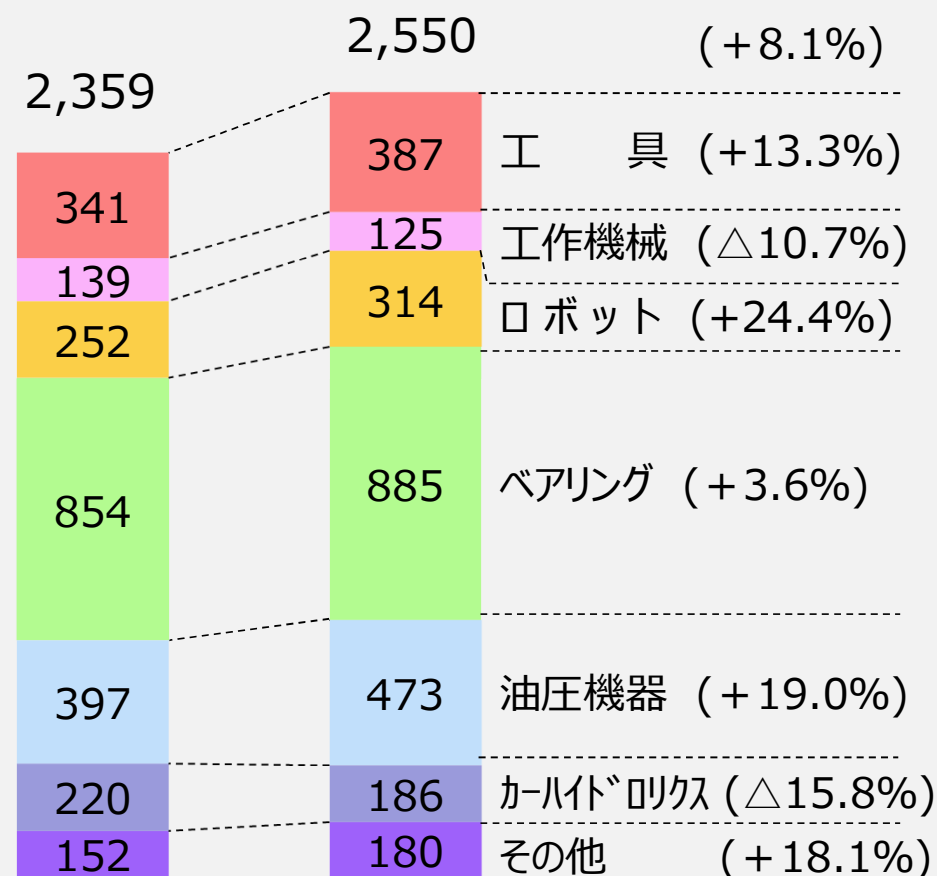
- 1 自動車
ガソリン車は需要減も、
H E V向けは堅調に推移
- 2 建機
26下は一部メーカーで減産情報
あるも、回復基調は継続
- 3 産機
航空機・発電向けで回復続く、
26下は電機電子・工作機で
需要増加の見通し

26年度計画：事業別/地域別 売上高



＜事業別売上高＞

(前年比)



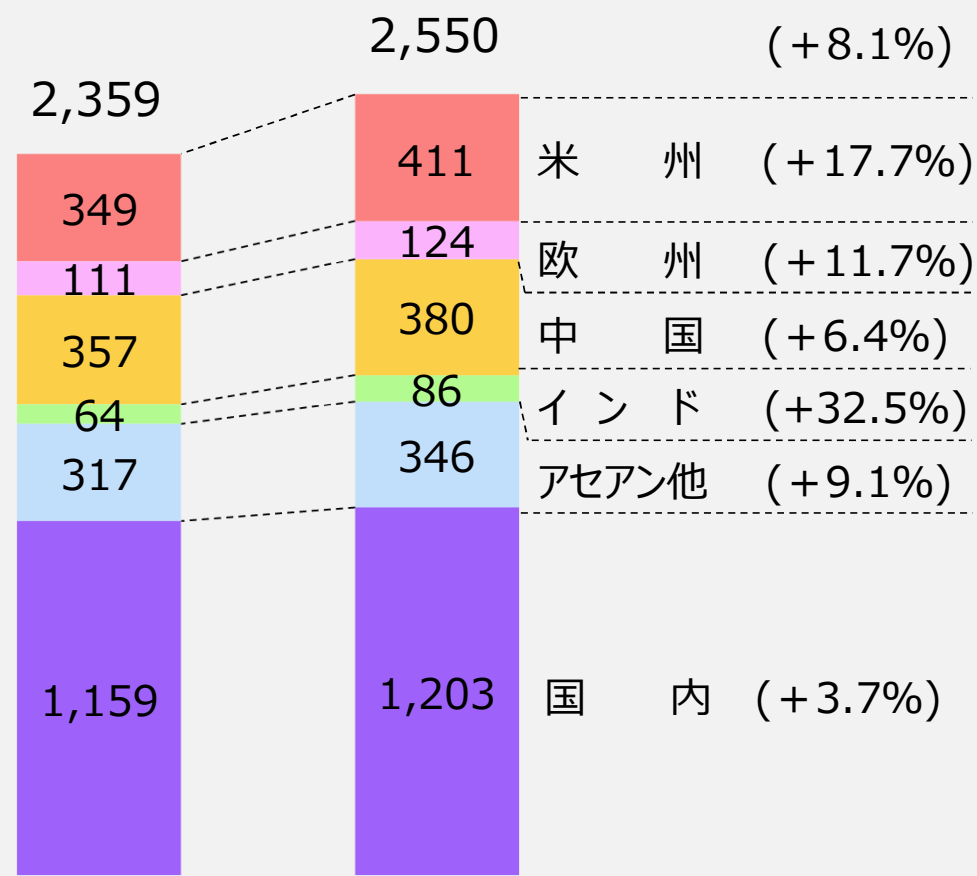
FY2025

FY2026

＜地域別売上高＞

(単位：億円)

(前年比)



FY2025

FY2026

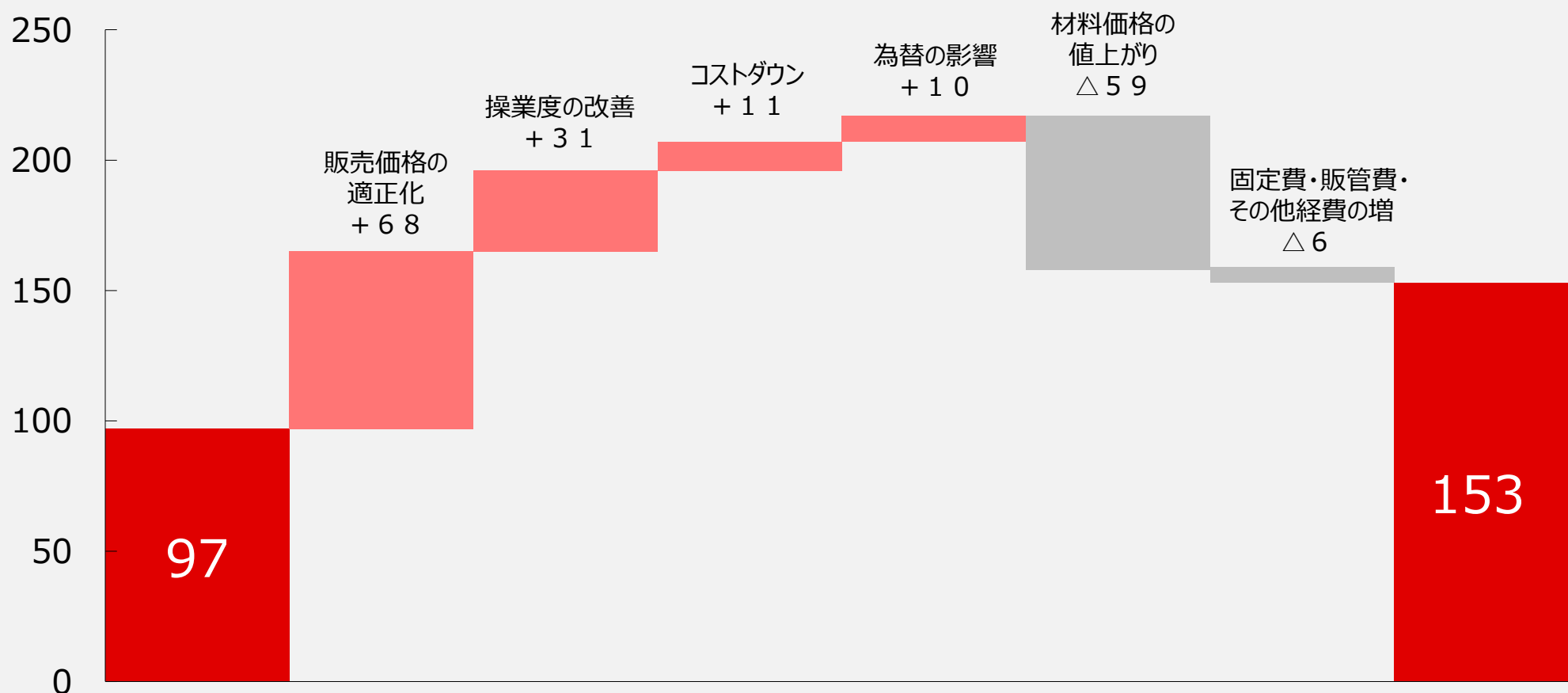
26年度計画：営業利益の増減要因



(増益：120億円)

(減益：65億円)

(単位：億円)



26年度計画：事業セグメント別 売上高・営業利益



(単位：億円)

		FY2025 (A)	FY2026(計画) (B)	増 減	
				%	B-A
機 械 工 具	工 具	341	387	+13.3%	+45
	工 作 機 械	139	125	△10.7%	△15
	口 ボ ッ ト	252	314	+24.4%	+61
	売 上 高	734	826	+12.5%	+92
	営 業 利 益	42	61	+42.5%	+18
	%	5.8%	7.4%	-	+1.6pt
部 品	ベ ア リ ン グ	854	885	+3.6%	+31
	油 圧 機 器	397	473	+19.0%	+76
	カ ー ハ イ ト 口 リ ク ス	220	186	△15.8%	△35
	売 上 高	1,472	1,544	+4.9%	+71
	営 業 利 益	49	76	+52.0%	+26
	%	3.4%	4.9%	-	+1.5pt
他	売 上 高	152	180	+18.1%	+28
	営 業 利 益	4	16	+232.7%	+11
	%	3.2%	8.9%	-	+5.7pt
売 上 高 合 計		2,359	2,550	+8.1%	+191
営 業 利 益 合 計		97	153	+56.6%	+55
%		4.1%	6.0%	-	+1.9pt

26年度計画：財務データ



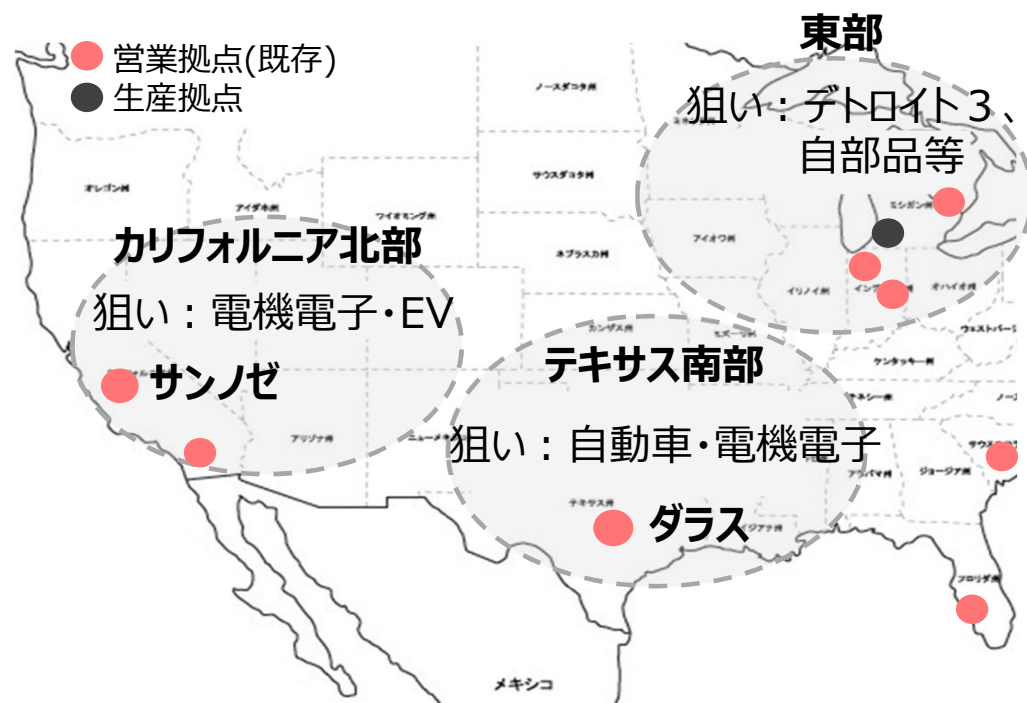
(単位：億円)

	FY2025 (A)	FY2026(計画) (B)	増 減 (B-A)
R O E	3.2%	4.3%	+1.1pt
総資産	3,312	3,412	+112
自己資本	1,705	1,820	+114
自己資本比率	51.5%	53.3%	+1.8pt
有利子負債	832	883	+51
ネットD/E比率	0.32倍	0.31倍	△0.01倍
設備投資	99	160	+61
減価償却費	187	185	△2
正社員	6,532人	6,500人	△32人

26年度計画：経営の取り組み（受注拡大）

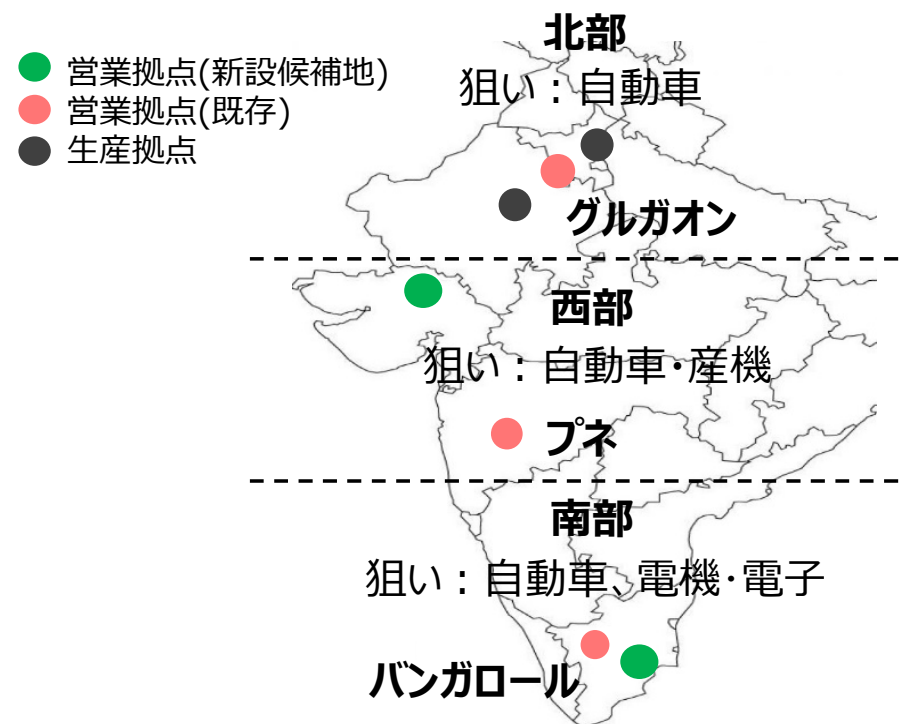
アメリカでの取り組み

- ・営業拠点を拡充し、狙いとするユーザーへの取り組みを強化
- ・市販流通政策の強化による拡販



インドでの取り組み

- ・2026年に北部、南部の営業拠点を拡充
- ・軸受生産工場を拡張し、ラジアル軸受の生産能力を増強（2027年下期稼働開始予定）



26年度計画：経営の取り組み（ロボット事業）



ロボットの開発

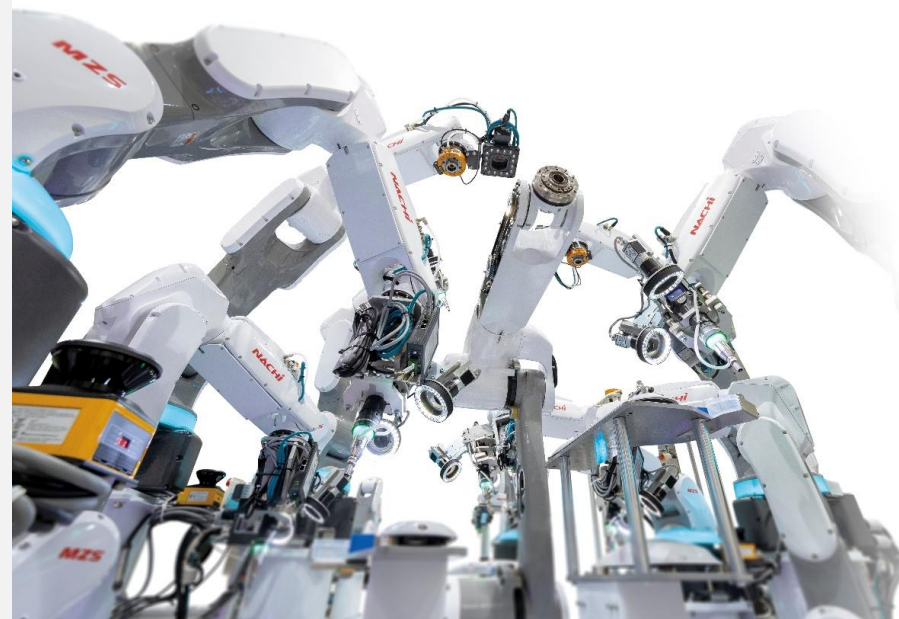
- ・新型協働ロボット「COPARO MZSシリーズ」のラインナップを拡充
- ・可搬重量、動作範囲を拡大した「MZS12」、「MZS18」を新発売

COPARO MZSシリーズ



システム提案の強化

- ・当社の強みであるロボットシステム事業の強化
- ・社内の生産ラインのロボット化・自動化で得たノウハウを提供
- ・アプリケーションを活用したソリューション提案





<https://www.nachi-fujikoshi.co.jp/>

本資料には、将来の業績見通し、事業計画等を記載しておりますが、現時点での経済環境や事業方針など一定の前提にもとづいて作成しております。従いまして、実際の業績は、需要変動や為替変動などの様々な要素により、業績見通しとは異なる結果となりうることをご承知おき下さい。