



2026年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年10月31日

上場会社名 中外炉工業株式会社

上場取引所

東

コード番号 1964

URL <https://chugai.co.jp/>

代表者（役職名） 代表取締役社長執行役員（氏名） 尾崎 彰

問合せ先責任者（役職名） 執行役員業務総合室長（氏名） 野田 一雄

TEL 06-6221-1251

半期報告書提出予定日 2025年11月14日

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 : 有

（百万円未満切捨て）

1. 2026年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2025年4月1日～2025年9月30日）

（1）連結経営成績（累計）

（％表示は、対前年中間期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期中間期	14,769	0.3	163	109.3	261	12.3	1,055	103.8
2025年3月期中間期	14,721	16.8	77	—	232	—	518	△30.7

（注）包括利益 2026年3月期中間期 1,227百万円（—％） 2025年3月期中間期 △490百万円（—％）

	1株当たり 中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり 中間純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期中間期	145.31	—
2025年3月期中間期	70.31	—

（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	%
2026年3月期中間期	47,656	28,333	59.0
2025年3月期	48,736	28,609	58.1

（参考）自己資本 2026年3月期中間期 28,117百万円 2025年3月期 28,328百万円

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
2025年3月期	—	—	—	150.00	150.00
2026年3月期	—	—	—	—	—
2026年3月期（予想）	—	—	—	150.00	150.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026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	37,500	3.5	3,000	9.7	3,150	4.9	3,700	23.4	510.18

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

業績予想の修正につきましては、2025年10月31日に開示しております「通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

※ 注記事項

- (1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有
- (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 : 有
 - 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）	2026年3月期中間期	7,800,000株	2025年3月期	7,800,000株
② 期末自己株式数	2026年3月期中間期	562,567株	2025年3月期	459,009株
③ 期中平均株式数（中間期）	2026年3月期中間期	7,265,158株	2025年3月期中間期	7,367,735株

※ 第2四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の予想数値は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績等は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 当中間決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 中間連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 中間連結貸借対照表	4
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	6
中間連結損益計算書	6
中間連結包括利益計算書	7
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(会計方針の変更に関する注記)	9
(会計上の見積りの変更)	9
(中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	9
(セグメント情報等の注記)	10
3. その他	11
(1) 受注及び販売の状況	11

1. 当中間決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当中間連結会計期間において、当社グループは豊富なエンジニアリングノウハウを活かし、水素・アンモニア燃料の熱処理プロセスへの適用や、熱処理プロセスの省エネ・電化など、カーボンニュートラルに貢献する技術提案を積極的に行うと共に、EVおよびHV向け電池・モーターなどの主要部品製造プロセス用の熱処理設備や、半導体関連の機能材熱処理設備に関して、当社独自の技術に基づいた営業活動を継続して実施しました。

更に、産業界におけるカーボンニュートラル、デジタルトランスフォーメーション(DX)、および顧客ニーズの多様化や製品ライフサイクルの変化に迅速に対応するため、最新鋭の研究施設「熱技術創造センター」を有効活用し、研究開発力の強化と社内外での共同開発を活性化してまいりました。

その結果、受注面につきましては、国内非鉄向け加熱炉や、鉄鋼向け電気炉ダストリサイクル設備、自動車向け真空浸炭炉、住宅設備部材向け焼成炉、海外鉄鋼向け加熱炉改造工事、プロセスライン洗浄装置などの成約を得て、受注高は前年同期比109.9%の18,798百万円と増加しました。

売上面につきましては、国内向け電池素材熱処理炉や、蓄熱式排ガス処理装置、機械部品熱処理設備、機能材火炎内処理設備、電気炉用排ガス処理設備、国立研究開発法人新エネルギー・産業技術総合開発機構(NEDO)の「グリーンイノベーション基金事業／製造分野における熱プロセスの脱炭素化」案件などの工事が順調に進捗し、売上高は前年同期比100.3%の14,769百万円となりました。

利益面につきましては、人件費や原材料価格の上昇分の適正な価格転嫁や、調達コストの削減に取り組み、営業利益は前年同期比209.3%の163百万円、経常利益は前年同期比112.3%の261百万円と増加しました。又、政策保有株式の純資産に対する保有比率を、2026年3月末時点で「20%未満」とすることを目標に掲げており、その一環で保有する株式の一部を売却したことに伴う売却益により、親会社株主に帰属する中間純利益は前年同期比203.8%の1,055百万円と増加しました。

各分野別の概況は次のとおりです。

(熱処理事業)

受注面では、国内自動車向け真空浸炭炉や住宅設備部材向け焼成炉、半導体関連の機能材熱処理炉などの成約を得て、受注高は7,289百万円(前年同期比89.8%)となりました。

売上面では、国内向け電池素材熱処理炉や、蓄熱式排ガス処理装置、機械部品熱処理設備などの工事が順調に進捗し、売上高は7,845百万円(前年同期比104.5%)と増加しました。

増収となりましたが、原価の上昇などにより、営業損益は前年同期比43.2%の125百万円となりました。

(プラント事業)

受注面では、国内非鉄向け加熱炉や、海外鉄鋼向け加熱炉改造工事、プロセスライン洗浄装置などの成約を得て、受注高は8,743百万円(前年同期比112.1%)と増加しました。

売上面では、電気炉用排ガス処理設備や、機能材火炎内処理設備、海外向け脱炭素型大型ステンレス光輝焼鈍設備などの工事が進捗し、売上高は5,295百万円(前年同期比119.2%)と増加しました。

増収により、営業損益は367百万円の利益(前年同期は175百万円の損失)となりました。

（開発事業）

受注面では、鉄鋼向け電気炉ダストリサイクル設備や、カーボンニュートラルに向けた試験、実験設備などの成約を得て、受注高は1,044百万円（前年同期比345.1%）と大幅に増加しました。

売上面では、NEDO案件や鉍石予熱ロータリーキルン、電池用精密塗工装置などの工事が進捗しましたが、売上高は710百万円（前年同期比60.6%）となりました。

減収により、営業損益は180百万円の損失（前年同期は76百万円の損失）となりました。

（その他）

受注面では、海外子会社において、中国向けモータコア焼鈍炉や焼鈍・焼準炉、ベトナム向け回転式蓄熱排ガス処理装置などの成約を得て、受注高は3,964百万円（前年同期比120.7%）と増加しました。

売上面では、海外子会社において、中国向けモータコア焼鈍炉や焼鈍・焼準炉、連続浸炭炉などを納入し、売上高は3,078百万円（前年同期比105.6%）と増加しました。

増収となりましたが、原価の上昇などにより、営業損益は142百万円の損失（前年同期は87百万円の利益）となりました。

セグメント別の受注高、売上高、営業損益をまとめると以下のとおりであります。

また、セグメント別の各金額は、セグメント間取引等消去前の金額によっております。

	受注高 (百万円)	前年同期 増減率 (%)	売上高 (百万円)	前年同期 増減率 (%)	営業損益 (百万円)	前年同期 増減率 (%)
熱処理事業	7,289	△10.2	7,845	4.5	125	△56.8
プラント事業	8,743	12.1	5,295	19.2	367	—
開発事業	1,044	245.1	710	△39.4	△180	—
その他	3,964	20.7	3,078	5.6	△142	—

（２）財政状態に関する説明

資産合計は、受取手形、売掛金及び契約資産の減少などにより、前期末比1,079百万円減少の47,656百万円となりました。

負債合計は、買掛金の減少などにより、前期末比804百万円減少の19,322百万円となりました。

純資産合計は、自己株式の取得などにより、前期末比275百万円減少の28,333百万円となり、自己資本比率は59.0%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

連結業績予想につきましては、2025年4月28日に公表いたしました予想を変更しております。詳細は、2025年10月31日に開示しております「通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

2. 中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,392	5,853
受取手形、売掛金及び契約資産	29,720	25,510
棚卸資産	1,731	2,377
その他	137	179
貸倒引当金	△0	△1
流動資産合計	35,982	33,918
固定資産		
有形固定資産	5,053	5,760
無形固定資産	208	200
投資その他の資産		
投資有価証券	6,533	6,753
その他	979	1,039
貸倒引当金	△20	△15
投資その他の資産合計	7,492	7,777
固定資産合計	12,754	13,738
資産合計	48,736	47,656
負債の部		
流動負債		
電子記録債務	899	992
買掛金	7,441	5,640
短期借入金	2,569	2,548
引当金	166	415
その他	4,155	4,799
流動負債合計	15,233	14,396
固定負債		
長期借入金	2,938	2,692
退職給付に係る負債	141	153
その他	1,814	2,081
固定負債合計	4,893	4,926
負債合計	20,127	19,322

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年 3 月 31 日)	当中間連結会計期間 (2025年 9 月 30 日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	6,176	6,176
資本剰余金	1,544	1,544
利益剰余金	17,845	17,799
自己株式	△1,023	△1,425
株主資本合計	24,542	24,095
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,350	3,611
繰延ヘッジ損益	7	22
為替換算調整勘定	217	196
退職給付に係る調整累計額	209	191
その他の包括利益累計額合計	3,785	4,021
非支配株主持分	280	216
純資産合計	28,609	28,333
負債純資産合計	48,736	47,656

（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

中間連結損益計算書

（単位：百万円）

	前中間連結会計期間 （自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日）	当中間連結会計期間 （自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 9 月30日）
売上高	14,721	14,769
売上原価	12,280	12,122
売上総利益	2,440	2,646
販売費及び一般管理費	2,363	2,483
営業利益	77	163
営業外収益		
受取配当金	129	145
その他	56	27
営業外収益合計	186	172
営業外費用		
支払利息	28	39
為替差損	—	31
その他	2	4
営業外費用合計	31	74
経常利益	232	261
特別利益		
投資有価証券売却益	592	1,284
特別利益合計	592	1,284
税金等調整前中間純利益	825	1,546
法人税等	289	539
中間純利益	535	1,006
非支配株主に帰属する中間純利益又は非支配株主に 帰属する中間純損失（△）	17	△48
親会社株主に帰属する中間純利益	518	1,055

中間連結包括利益計算書

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益	535	1,006
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,029	260
繰延ヘッジ損益	△31	15
為替換算調整勘定	68	△36
退職給付に係る調整額	△34	△18
その他の包括利益合計	△1,026	220
中間包括利益	△490	1,227
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	△522	1,291
非支配株主に係る中間包括利益	31	△64

(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	825	1,546
減価償却費	273	244
貸倒引当金の増減額(△は減少)	4	△3
退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の増減額	△67	△37
工事損失引当金の増減額(△は減少)	4	△0
完成工事補償引当金の増減額(△は減少)	—	109
受取利息及び受取配当金	△130	△147
支払利息	28	39
投資有価証券売却損益(△は益)	△592	△1,284
売上債権及び契約資産の増減額(△は増加)	△1,259	4,117
棚卸資産の増減額(△は増加)	△629	△695
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,711	△1,608
契約負債の増減額(△は減少)	329	1,397
その他	△92	△631
小計	△3,017	3,045
利息及び配当金の受取額	130	147
利息の支払額	△29	△39
法人税等の支払額	△730	△664
営業活動によるキャッシュ・フロー	△3,646	2,488
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△513	△595
無形固定資産の取得による支出	△50	△34
投資有価証券の取得による支出	△3	△3
投資有価証券の売却による収入	654	1,443
その他	△2	△32
投資活動によるキャッシュ・フロー	85	777
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△2,300	△2
長期借入れによる収入	2,400	200
長期借入金の返済による支出	△208	△458
配当金の支払額	△594	△1,101
自己株式の取得による支出	△311	△401
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,014	△1,762
現金及び現金同等物に係る換算差額	78	△44
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△4,497	1,459
現金及び現金同等物の期首残高	10,019	4,348
現金及び現金同等物の中間期末残高	5,522	5,808

（４）中間連結財務諸表に関する注記事項

（継続企業の前提に関する注記）

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。

（会計方針の変更に関する注記）

該当事項はありません。

（会計上の見積りの変更）

（完成工事補償引当金の計上）

当連結会計年度において、工事完成後に発生する無償の追加費用について、より精密な見積りができるようになったため、見積りの変更を行い、完成工事補償引当金として計上し、「流動負債」の「引当金」に含めております。

この結果、当中間連結会計期間の営業利益、経常利益および税金等調整前中間純利益は、それぞれ74百万円減少しております。

（中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用）

（税金費用の計算）

当連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前中間連結会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

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				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	中間連結 損益計算 書計上額 (注) 3
	熱処理 事業	プラント 事業	開発 事業	計				
日本	7,096	2,507	994	10,598	984	11,583	△810	10,772
海外	408	1,936	178	2,523	1,930	4,454	△505	3,949
顧客との契約から生じる取引	7,505	4,444	1,172	13,122	2,915	16,037	△1,315	14,721
その他の収益	—	—	—	—	—	—	—	—
売上高	7,505	4,444	1,172	13,122	2,915	16,037	△1,315	14,721
セグメント利益又は損失(△)	291	△175	△76	38	87	125	△48	77

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、子会社における、工業炉、環境保全設備、燃焼設備、人材派遣等の事業を含んでおります。

2 セグメント間取引消去等によるものであります。

3 セグメント利益又は損失は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当中間連結会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

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				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	中間連結 損益計算 書計上額 (注) 3
	熱処理 事業	プラント 事業	開発 事業	計				
日本	7,598	3,949	705	12,253	1,622	13,875	△1,563	12,312
海外	247	1,346	4	1,598	1,455	3,054	△596	2,457
顧客との契約から生じる取引	7,845	5,295	710	13,851	3,078	16,929	△2,160	14,769
その他の収益	—	—	—	—	—	—	—	—
売上高	7,845	5,295	710	13,851	3,078	16,929	△2,160	14,769
セグメント利益又は損失(△)	125	367	△180	313	△142	170	△7	163

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、子会社における、工業炉、環境保全設備、燃焼設備、人材派遣等の事業を含んでおります。

2 セグメント間取引消去等によるものであります。

3 セグメント利益又は損失は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

3. その他

(1) 受注及び販売の状況

①売上高

(単位：百万円)

部 門	前中間連結会計期間 2024年4月～2024年9月		当中間連結会計期間 2025年4月～2025年9月		増減
	金 額	構成比(%)	金 額	構成比(%)	金 額
熱処理事業	7,505	51.0	7,845	53.1	340
プラント事業	4,444	30.2	5,295	35.9	851
開発事業	1,172	8.0	710	4.8	△462
その他	2,915	19.8	3,078	20.8	162
相殺消去	△1,315	△8.9	△2,160	△14.6	△844
合 計	14,721	100.0	14,769	100.0	47
(うち、海外)	(3,949)	(26.8)	(2,457)	(16.6)	(△1,492)

②受注高

(単位：百万円)

部 門	前中間連結会計期間 2024年4月～2024年9月		当中間連結会計期間 2025年4月～2025年9月		増減
	金 額	構成比(%)	金 額	構成比(%)	金 額
熱処理事業	8,114	47.4	7,289	38.8	△824
プラント事業	7,802	45.6	8,743	46.5	941
開発事業	302	1.8	1,044	5.6	741
その他	3,285	19.2	3,964	21.1	679
相殺消去	△2,393	△14.0	△2,243	△11.9	150
合 計	17,110	100.0	18,798	100.0	1,687
(うち、海外)	(2,013)	(11.8)	(4,737)	(25.2)	(2,723)

③受注残高

(単位：百万円)

部 門	前中間連結会計期間 2024年4月～2024年9月		当中間連結会計期間 2025年4月～2025年9月		増減
	金 額	構成比(%)	金 額	構成比(%)	金 額
熱処理事業	15,316	41.4	13,879	33.2	△1,436
プラント事業	15,982	43.2	22,872	54.7	6,889
開発事業	2,369	6.4	1,887	4.5	△481
その他	5,492	14.8	4,388	10.5	△1,104
相殺消去	△2,140	△5.8	△1,241	△3.0	899
合 計	37,019	100.0	41,786	100.0	4,766
(うち、海外)	(12,624)	(34.1)	(13,410)	(32.1)	(786)