

2026年12月期

第1四半期 決算補足説明資料

2026年 5月 11日

荏原実業株式会社

心地よい環境を、未来へつなぐ。



市場環境

- 公共水インフラ設備の老朽化に伴う更新・整備需要、防災・減災需要は堅調
- 民間分野は国内工場の設備更新に伴う需要が堅調
- 半導体業界向け需要の持ち直し

第1四半期決算のポイント

- 高水準の受注残高を背景に、売上高、営業利益ともに増収増益
- 受注に関しては、水産種苗生産施設の大型案件(27億円)を受注し、メーカー事業が大幅増

2026年12月期 事業計画

事業計画に変更なし

- 売上高 440億円、営業利益63億円、4期連続の過去最高を計画
- 事業計画には、現時点では中東情勢の影響を見込んでいない

市場環境

- 公共水インフラ設備の老朽化に伴う更新・整備需要、防災・減災需要は堅調
- 民間分野は国内工場の設備更新に伴う需要が堅調
- 半導体業界向け需要の持ち直し

※比較は全て前年同期比

売上高

148.1億円

(3.1億円↑ / 2.1%↑)

- 商社事業が大きく増収
- メーカー事業は横ばい、エンジニアリング事業は減収

受注高

114.5億円

(33.0億円↑ / 40.5%↑)

- メーカー事業で大型案件を受注し大幅増
- エンジニアリング事業は減少、商社事業は増加

売上総利益

54.1億円

(5.6億円↑ / 11.6%↑)

- エンジニアリング事業、商社事業が増益
- メーカー事業は横ばい

受注残高

327.7億円

(53.8億円↑ / 19.6%↑)

- 大型案件の受注もあり、メーカー事業が大幅増
- エンジニアリング事業は増加、商社事業は減少

営業利益

34.8億円

(4.7億円↑ / 15.9%↑)

- 人件費を中心とした販管費の増加を売上総利益の増加が上回る

経常利益

35.1億円

(4.6億円↑ / 15.3%↑)

四半期純利益

24.3億円

(3.1億円↑ / 14.8%↑)

2026年12月期 第1四半期業績推移

(単位:百万円)	2024/12 1Q		2025/12 1Q		2026/12 1Q		前年同期比	
		構成比 (%)		構成比 (%)		構成比 (%)	増減率 (%)	増減額
売上高	13,762	100.0	14,504	100.0	14,814	100.0	+ 2.1	+ 310
売上総利益	4,649	33.8	4,854	33.5	5,419	36.6	+11.6	+565
販管費	1,803	13.1	1,852	12.7	1,939	13.1	+4.7	+87
営業利益	2,846	20.6	3,002	20.7	3,480	23.5	+15.9	+478
経常利益	2,899	21.0	3,050	21.0	3,518	23.7	+15.3	+468
四半期純利益	2,005	14.6	2,118	14.5	2,433	16.4	+14.8	+315
受注高	10,065	-	8,153	-	11,458	-	+40.5	+3,305
受注残高	27,723	-	27,399	-	32,779	-	+19.6	+5,380

2026年12月期 第1四半期 セグメント別業績推移

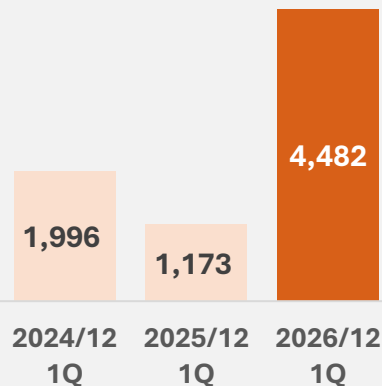
(単位:百万円)		2024/12 1Q	2025/12 1Q	2026/12 1Q	前年同期比	
					増減率(%)	増減額
メーカー事業	受注高	1,996	1,173	4,482	+ 281.9	+ 3,309
	売上高	2,160	2,276	2,244	△ 1.4	△ 32
	売上総利益	902	1,005	1,011	+ 0.6	+ 6
エンジニアリング事業	受注高	5,150	3,919	3,757	△ 4.1	△ 162
	売上高	7,724	9,131	8,573	△ 6.1	△ 558
	売上総利益	2,732	2,930	3,170	+ 8.2	+ 240
商社事業	受注高	2,917	3,060	3,218	+ 5.2	+ 158
	売上高	3,877	3,096	3,997	+ 29.1	+ 901
	売上総利益	1,014	918	1,237	+ 34.8	+ 319

2026年12月期 第1四半期 セグメント別業績(前年同期比)

メーカー事業 (単位:百万円)

受注高

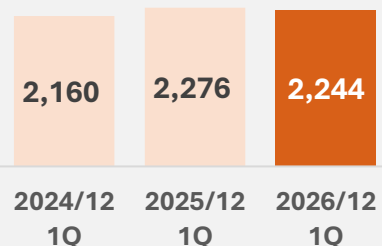
+ 33.0億円
(+ 281.9%)



分野	2024/12 1Q	2025/12 1Q	2026/12 1Q	対前年同期増減	増減要因
計測	247	337	421	+ 84	<ul style="list-style-type: none"> ● 水処理プラント分野において、水産種苗生産施設のリニューアル案件を受注(27億円) ● 医療分野において、官公庁向け衛生器材等が伸長
省エネ・創エネ	346	152	175	+ 23	
脱臭	485	176	248	+ 72	
水処理プラント	850	389	3,219	+ 2,830	
医療	67	117	415	+298	

売上高

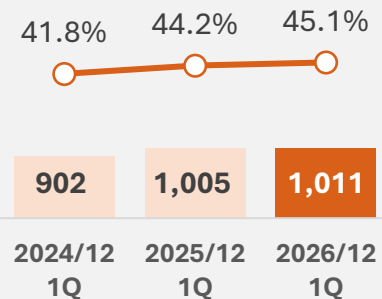
△ 0.3億円
(△ 1.4%)



分野	2024/12 1Q	2025/12 1Q	2026/12 1Q	対前年同期増減	増減要因
計測	448	434	456	+ 22	<ul style="list-style-type: none"> ● 脱臭分野は、脱臭剤の交換・脱臭設備のメンテナンス関連売上が増加 ● 水処理プラント分野は、工場排水設備の案件減少 ● 医療分野は、官公庁向け衛生器材が減少
省エネ・創エネ	242	207	190	△ 17	
脱臭	582	632	866	+ 234	
水処理プラント	824	798	660	△ 138	
医療	63	204	70	△ 134	

売上総利益

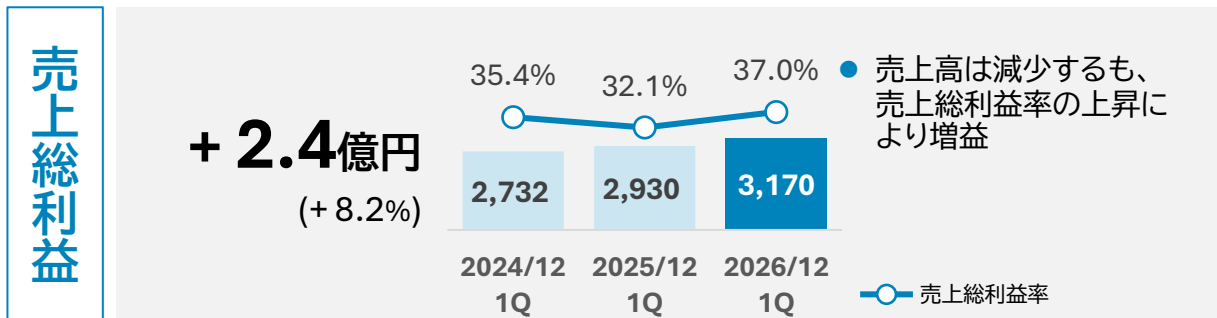
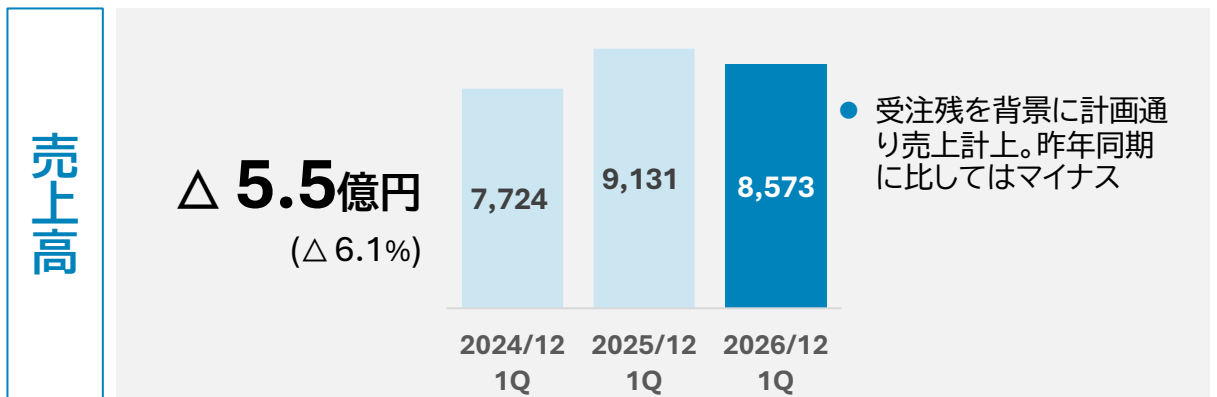
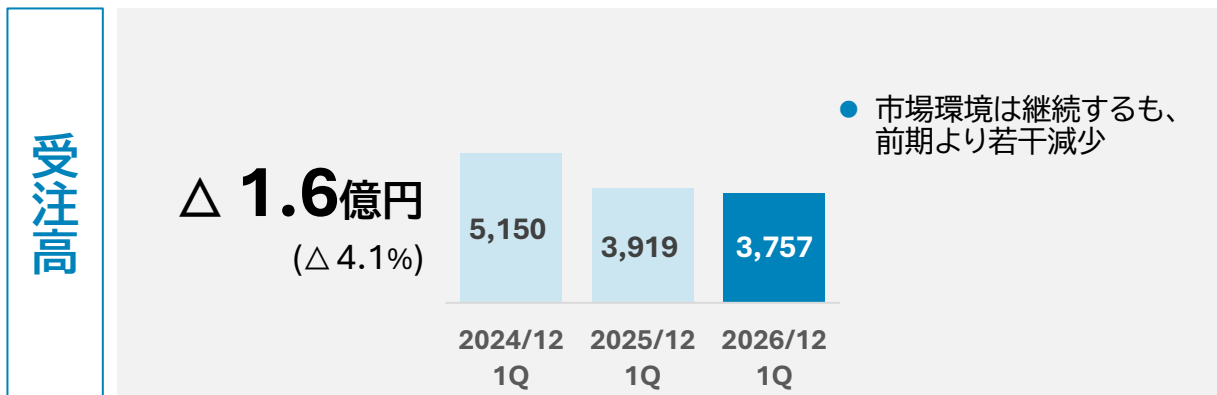
+ 0.0億円
(+ 0.6%)



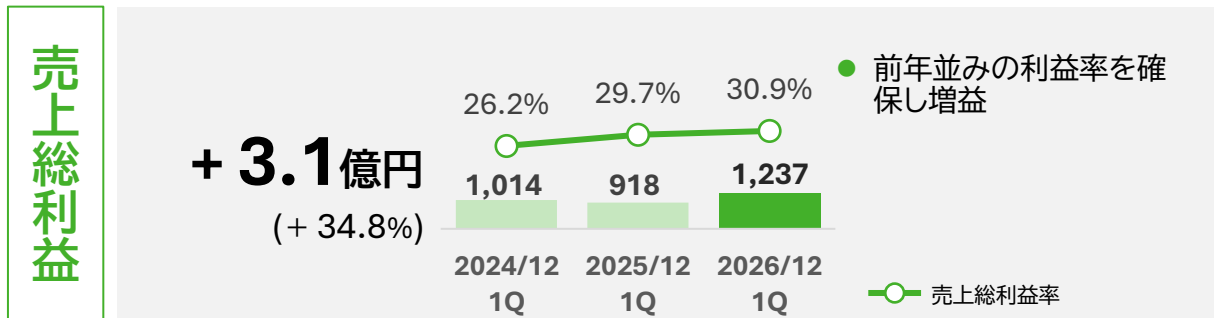
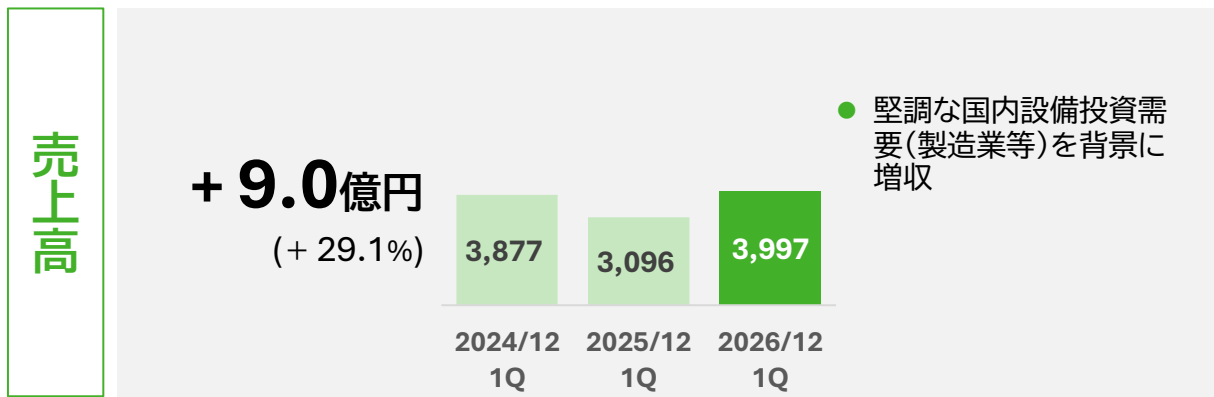
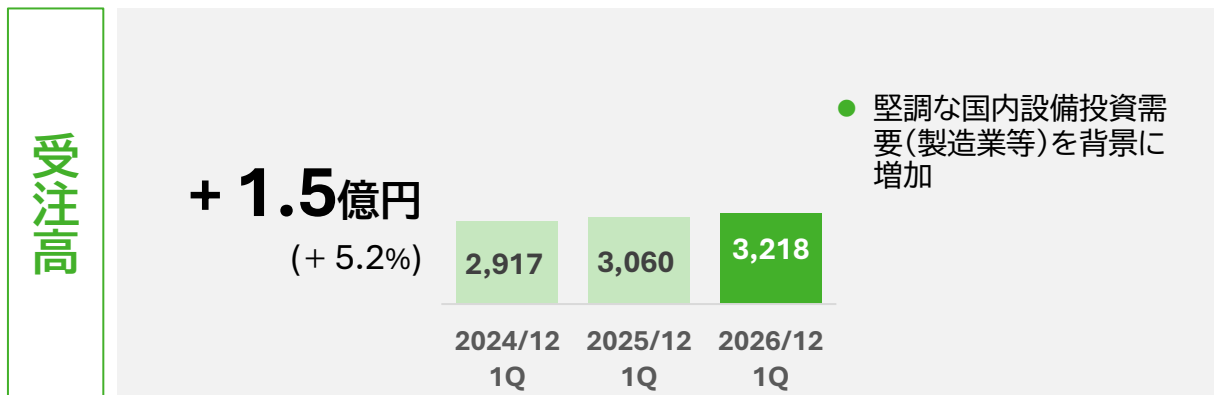
● 売上総利益は横ばい、売上総利益率も、若干の増加に留まる。

売上総利益率

エンジニアリング事業 (単位:百万円)



商社事業 (単位:百万円)

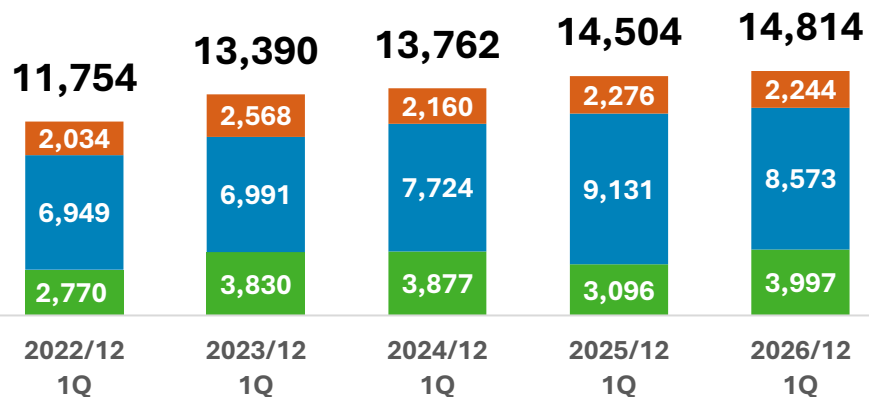


売上高・売上総利益・受注高・受注残高の推移

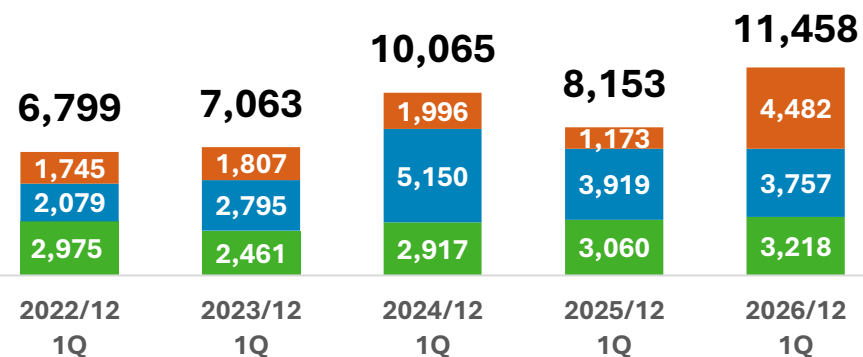
■ メーカー ■ エンジニアリング ■ 商社

(単位:百万円)

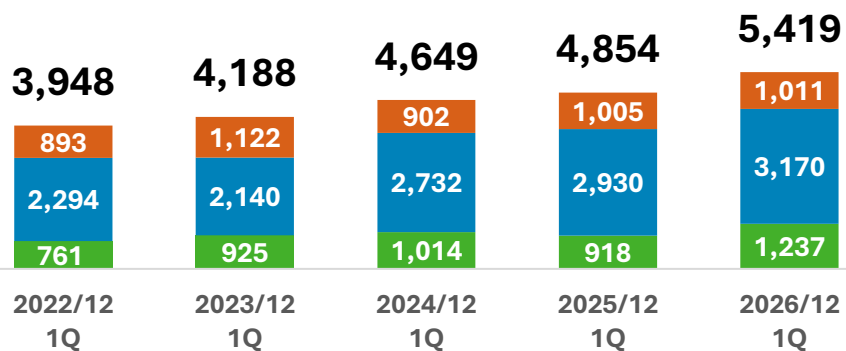
売上高の推移



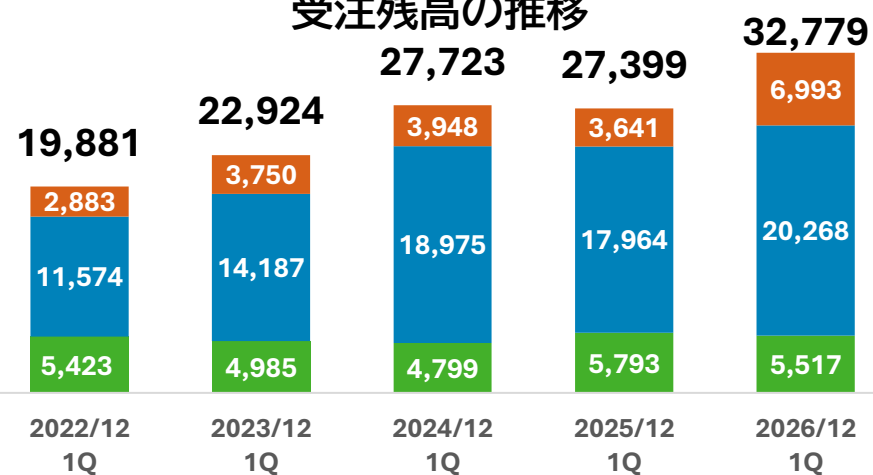
受注高の推移



売上総利益の推移



受注残高の推移



- ・ 市場環境は官民ともに堅調に推移しており、今後も良好な市場環境が継続するものと認識
- ・ 高水準の受注残高(前期比23億円増)を背景に増収を見込む
- ・ 事業成長を担う注力分野の「防災・減災」「蓄電池」「水産」を中心に受注高・売上高の増加を計画
- ・ 人件費の増加、積極的な開発投資による研究開発費の増加により、販管費の増加を計画
- ・ 事業計画には、現時点では中東情勢の影響を見込んでいない

(単位:百万円)	2024/12 実績		2025/12 実績		2026/12 計画		前期比	
		構成比(%)		構成比(%)		構成比(%)	増減率(%)	増減額
売上高	37,503	100.0	41,211	100.0	44,000	100.0	+ 6.8	+ 2,789
売上総利益	11,727	31.3	13,927	33.8	14,200	32.3	+ 2.0	+ 273
販管費	7,475	19.9	7,806	18.9	7,900	18.0	+ 1.2	+ 94
営業利益	4,251	11.3	6,121	14.9	6,300	14.3	+ 2.9	+ 179
経常利益	4,443	11.8	6,316	15.3	6,500	14.8	+ 2.9	+ 184
当期純利益	3,157	8.4	4,384	10.6	4,500	10.2	+ 2.6	+ 116
受注高	39,833	-	43,598	-	46,000	-	+ 5.5	+ 2,402
受注残高	33,750	-	36,136	-	38,136	-	+ 5.5	+ 2,000

セグメント別業績推移(第1四半期)

(単位:百万円)		2022/12 1Q		2023/12 1Q		2024/12 1Q		2025/12 1Q		2026/12 1Q	
		実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比
受注高	計測	514	+87.6%	353	△31.3%	247	△30.0%	337	+36.2%	421	+24.9%
	省エネ・創エネ	90	△23.1%	216	+140.0%	346	+60.2%	152	△55.9%	175	+15.1%
	脱臭	250	+6.8%	243	△2.8%	485	+99.6%	176	△63.6%	248	+40.9%
	水処理プラント	407	+51.3%	743	+82.6%	850	+14.4%	389	△54.1%	3,219	+727.5%
	医療	484	△25.3%	252	△47.9%	67	△73.4%	117	+73.8%	415	+254.7%
	メーカー	1,745	+13.2%	1,807	+3.6%	1,996	+10.5%	1,173	△41.2%	4,482	+281.9%
	エンジニアリング	2,079	△51.2%	2,795	+34.4%	5,150	+84.3%	3,919	△23.9%	3,757	△4.1%
	商社	2,975	+13.5%	2,461	△17.3%	2,917	+18.5%	3,060	+4.9%	3,218	+5.2%
	合計	6,799	△19.3%	7,063	+3.9%	10,065	+42.5%	8,153	△19.0%	11,458	+40.5%
売上高	計測	455	+3.2%	451	△0.9%	448	△0.7%	434	△3.1%	456	+5.1%
	省エネ・創エネ	124	+13.8%	268	+116.1%	242	△9.7%	207	△14.2%	190	△8.2%
	脱臭	508	△8.5%	582	+14.6%	582	+0.0%	632	+8.5%	866	+37.0%
	水処理プラント	540	△43.9%	878	+62.6%	824	△6.2%	798	△3.1%	660	△17.3%
	医療	407	△82.3%	389	△4.4%	63	△83.8%	204	+220.5%	70	△65.7%
	メーカー	2,034	△53.4%	2,568	+26.2%	2,160	△15.9%	2,276	+5.4%	2,244	△1.4%
	エンジニアリング	6,949	△6.3%	6,991	+0.6%	7,724	+10.5%	9,131	+18.2%	8,573	△6.1%
	商社	2,770	△5.7%	3,830	+38.2%	3,877	+1.2%	3,096	△20.2%	3,997	+29.1%
	合計	11,754	△20.2%	13,390	+13.9%	13,762	+2.8%	14,504	+5.4%	14,814	+2.1%
売上総利益	メーカー	893	△53.0%	1,122	+25.6%	902	△19.6%	1,005	+11.4%	1,011	+0.6%
	エンジニアリング	2,294	△2.7%	2,140	△6.7%	2,732	+27.7%	2,930	+7.3%	3,170	+8.2%
	商社	761	△3.4%	925	+21.6%	1,014	+9.6%	918	△9.5%	1,237	+34.8%
合計	3,948	△21.8%	4,188	+6.1%	4,649	+11.0%	4,854	+4.4%	5,419	+11.6%	
販売費及び一般管理費	1,613	+7.3%	1,710	+6.0%	1,803	+5.4%	1,852	+2.7%	1,939	+4.7%	
営業利益	2,334	△34.1%	2,478	+6.2%	2,846	+14.8%	3,002	+5.5%	3,480	+15.9%	
営業外収益	55		51		69		67		80		
営業外費用	18		38		16		18		42		
経常利益	2,372	△33.7%	2,492	+5.0%	2,899	+16.3%	3,050	5.2%	3,518	+15.3%	
特別利益	140		-		-		1		-		
特別損失	11		-		-		0		2		
税金等調整前四半期純利益	2,501	△35.7%	2,492	△0.4%	2,899	+16.3%	3,052	+5.3%	3,515	+15.2%	
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,733	△36.0%	1,723	△0.6%	2,005	+16.4%	2,118	+5.6%	2,433	+14.8%	

セグメント別業績推移

(単位:百万円)		2022/12		2023/12		2024/12		2025/12		2026/12	
		実績	前期比	実績	前期比	実績	前期比	実績	前期比	計画	前期比
受注高	計測	1,908	+11.1%	1,682	△11.8%	1,289	△23.4%	2,060	+59.8%	2,100	+1.9%
	省エネ・創エネ	1,120	+51.6%	1,018	△9.1%	922	△9.4%	851	△7.7%	900	+5.8%
	脱臭	1,264	+5.6%	1,622	+28.3%	1,908	+17.6%	1,464	△23.3%	1,500	+2.5%
	水処理プラント	2,228	+5.6%	2,328	+4.5%	3,281	+40.9%	2,797	△14.8%	5,500	+96.6%
	医療	1,106	△25.1%	605	△45.3%	343	△43.3%	343	0.0%	500	+45.8%
	メーカー	7,626	+5.3%	7,255	△4.9%	7,743	+6.7%	7,517	△2.9%	10,500	+39.7%
	エンジニアリング	16,349	△6.2%	20,835	+27.4%	20,500	△1.6%	24,358	+18.8%	23,000	△5.6%
	商社	10,667	+3.2%	10,360	△2.9%	11,589	+11.9%	11,721	+1.1%	12,500	+6.6%
	合計	34,643	△1.1%	38,452	+11.0%	39,833	+3.6%	43,598	+9.5%	46,000	+5.5%
売上高	計測	1,350	△10.8%	1,792	+32.7%	1,693	△5.5%	1,694	+0.1%	2,000	+18.1%
	省エネ・創エネ	637	+8.0%	1,503	+135.9%	1,005	△33.1%	840	△16.4%	900	+7.1%
	脱臭	1,252	+22.4%	1,403	+12.1%	1,350	△3.7%	1,646	+21.9%	1,500	△8.9%
	水処理プラント	2,060	+1.3%	2,251	+9.3%	2,676	+18.9%	2,904	+8.5%	3,200	+10.2%
	医療	989	△70.9%	705	△28.7%	385	△45.4%	421	+9.4%	500	+18.8%
	メーカー	6,288	△26.6%	7,654	+21.7%	7,111	△7.1%	7,506	+5.6%	8,100	+7.9%
	エンジニアリング	14,408	△1.9%	17,671	+22.6%	18,872	+6.8%	22,450	+19.0%	23,600	+5.1%
	商社	9,532	+3.2%	10,954	+14.9%	11,520	+5.2%	11,254	△2.3%	12,300	+9.3%
	合計	30,229	△6.9%	36,280	+20.0%	37,503	+3.4%	41,211	+9.9%	44,000	+6.8%
売上総利益	メーカー	2,580	△32.2%	3,260	+26.4%	2,871	△11.9%	3,119	+8.7%	3,250	+4.2%
	エンジニアリング	4,234	△3.8%	5,201	+22.8%	5,682	+9.3%	7,532	+32.6%	7,600	+0.9%
	商社	2,467	+8.1%	2,680	+8.6%	3,173	+18.4%	3,274	+3.2%	3,350	+2.3%
合計	9,282	△11.5%	11,142	+20.0%	11,727	+5.2%	13,927	+18.8%	14,200	+2.0%	
販売費及び一般管理費	6,525	+0.3%	7,117	+9.1%	7,475	+5.0%	7,806	+4.4%	7,900	+1.2%	
営業利益	2,756	△30.8%	4,025	+46.0%	4,251	+5.6%	6,121	+44.0%	6,300	+2.9%	
営業外収益	241		241		255		287		300		
営業外費用	68		103		63		92		100		
経常利益	2,929	△28.7%	4,164	+42.1%	4,443	+6.7%	6,316	+42.2%	6,500	+2.9%	
特別利益	140		201		116		103		-		
特別損失	21		0		20		258		-		
税金等調整前当期純利益	3,048	△30.6%	4,365	+43.2%	4,539	+4.0%	6,161	+35.7%	6,500	+5.5%	
親会社株主に帰属する当期純利益	2,169	+31.3%	3,141	+44.8%	3,157	+0.5%	4,384	+38.8%	4,500	+2.6%	

心地よい環境を、未来へつなぐ。



本資料には、将来の業績に関する記述が含まれています。こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。将来の業績は、経営環境の変化などにより、計画数値と異なる可能性があることにご留意ください。また、本資料は情報の提供のみを目的としており、取引の勧誘を目的としておりません。

荏原実業株式会社