Toyo Engineering Corporation

# 2027年3月期 第2四半期決算

FY2026-2Q

# 経営概況

東洋エンジニアリング株式会社
代表取締役 取締役社長 CEO 細井 栄治

2026年11月12日

# 本日お伝えしたいメインポイント

## 上期は売上高934億円・純利益44億円、通期計画達成に向け順調に進捗

### 01 上期業績 RESULTS

| | | |
|---|---|---|
| 売上高 | 934 | 億円 |
| 純利益 | 44 | 億円 |
| 受注高（持分法含む） | 1,170 | 億円 |

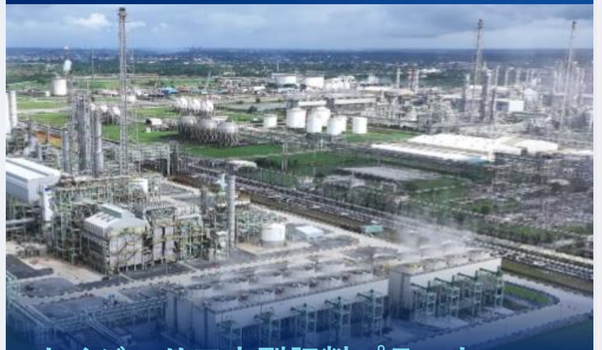
- 売上高は前年同期並み、純利益は44億円で順調に進捗
- 複数の好採算案件が寄与し、売上総利益率15.8%
- 肥料・半導体関連案件等の受注により受注進捗59%を達成

### 02 通期見通し OUTLOOK

| | | |
|---|---|---|
| 売上高 | 1,900 | 億円 |
| 純利益 | 60 | 億円 |
| 1株当たり期末配当（予定） | 25 | 円 |

- 売上高1,900億円・純利益60億円の期初計画を維持
- 受注は期初計画2,000億円の達成を目指す
- 期末配当25円で復配予定

### 03 主要プロジェクト PROJECTS



ナイジェリア大型肥料プラント
2026年6月完工

- ナイジェリア肥料第3トレイン完工 新たにアフリカ向け肥料案件受注
- 韓国向け半導体製造用化学品プラントを受注
- ブラジル発電プラントは顧客により商業運転中

### 04 技術・新事業 TECHNOLOGY



NEDO GI基金事業など
EPCの技術力をGX領域へ展開

- アンモニア燃焼で混焼率85%、世界最高水準を達成
- 電気ボイラー「g-Steam™」で製造業の脱炭素化を支援
- 「g-Methanol™」でエンジニアリング奨励特別賞を受賞

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

# 目次 CONTENTS


01 2026年度上期の業績・通期見込み
FINANCIAL RESULTS & FULL-YEAR OUTLOOK
P.4

02 代表的なプロジェクト
MAJOR PROJECTS
P.10

03 主なトピックス
TOPICS
P.13

Contents

01

FINANCIAL RESULTS & FULL-YEAR OUTLOOK

# 2026年度上期の業績・通期見込み

2027年3月期（2026年度）上期

# 上期業績総括

## 上期は売上高934億円、純利益44億円、通期純利益計画に対し73%まで進捗

### 受注高（持分法含む）
**1,170億円**

前年同期比 △67.9%

通期予想 2,000億円　進捗率 59%

### 売上高
**934億円**

前年同期比 △0.6%

通期予想 1,900億円　進捗率 49%

### 営業利益
**24億円**

前年同期比 +66億円

通期予想 30億円　進捗率 80%

### 純利益
**44億円**

前年同期比 +74億円

通期予想 60億円　進捗率 73%

## 上期のポイント

### 1 受注動向
アフリカ向け肥料・韓国向け半導体案件等の受注を積み上げ、受注高1,170億円、通期計画に対し進捗率59%を達成

### 2 売上進捗
売上高934億円で、概ね前年同期の水準を維持

### 3 利益進捗
複数の好採算案件が寄与し売上総利益率15.8%、各利益項目も通期計画達成に向け順調に進捗

## 通期見通し OUTLOOK

- 通期予想（売上高1,900億円・純利益60億円）に対し順調に進捗
- 上期進捗率：
  売上高49%、営業利益80%、純利益73%

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

# 上期業績

## 売上高934億円、純利益44億円（通期計画比73%）

（単位：億円）

| | 2026年3月期 上期実績 | 2027年3月期 上期実績（A） | 通期見込み（B） 期初公表値 | 進捗率 （A/B） |
|---|---|---|---|---|
| **損益** | | | | |
| 売上高 | 940 | 934 | 1,900 | 49% |
| 売上総利益 | 80 | 148 | 280 | 53% |
| 売上総利益率 | 8.5% | 15.8% | 14.7% | – |
| 販管費 | 122 | 123 | 250 | 49% |
| 営業利益 | △42 | 24 | 30 | 80% |
| 営業外損益 | 23 | 34 | 45 | 76% |
| 経常利益 | △19 | 58 | 75 | 77% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | △30 | 44 | 60 | 73% |
| **受注** | | | | |
| 受注高 | 1,277 | 1,065 | 2,000 | 53% |
| 持分法を含む受注高 | 3,641 | 1,170 | 2,000 | 59% |
| 1株当たり配当（円） | 中間 0円 | 中間 0円 | 期末 25円（予定） | – |

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

# 地域別・商品別の売上高

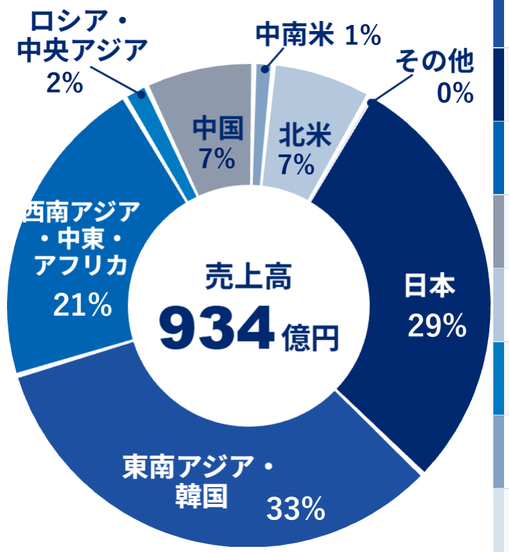
## 地域別・商品別の多様なポートフォリオによるリスク分散

上期売上高 **934** 億円

8地域 × 6分野にリスク分散

### 地域別 BY REGION

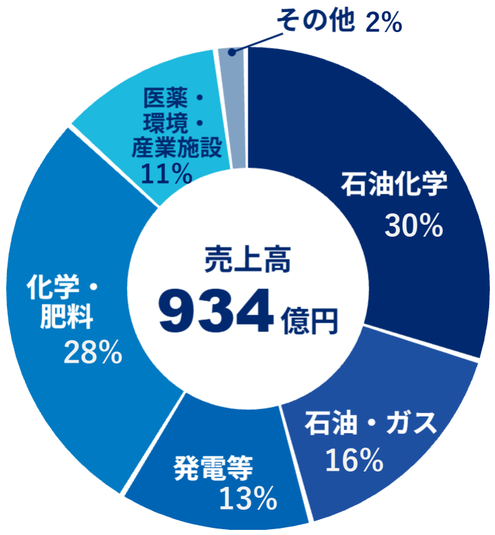
単位：億円




| | 売上高 | 構成比 |
|---|---|---|
| 東南アジア・韓国 | 309 | 33% |
| 日本 | 269 | 29% |
| 西南アジア・中東・アフリカ | 197 | 21% |
| 中国 | 68 | 7% |
| 北米 | 62 | 7% |
| ロシア・中央アジア | 15 | 2% |
| 中南米 | 12 | 1% |
| その他 | 2 | 0% |
| 合計 | 934 | 100% |

### 商品別 BY PRODUCT

単位：億円




| | 売上高 | 構成比 |
|---|---|---|
| 石油化学 | 274 | 30% |
| 化学・肥料 | 263 | 28% |
| 石油・ガス | 152 | 16% |
| 発電等 | 123 | 13% |
| 医薬・環境・産業施設 | 101 | 11% |
| その他 | 21 | 2% |
| 合計 | 934 | 100% |

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

# 商品別の受注高・受注残高

## 受注高は化学・肥料が7割超、受注残高は2,811億円

| 区分 | 主な商品 | 受注高 | 構成比 | 受注残高 | 構成比 |
|---|---|---|---|---|---|
| ◆ 石油化学 | エチレン、ポリプロピレン 等 | 74 | 7% | 749 | 26% |
| ◆ 石油・ガス | ガス処理、精製 等 | 177 | 17% | 309 | 11% |
| ◆ 発電等 | 地熱、ガス火力、バイオマス 等 | 2 | 0% | 307 | 11% |
| ◆ 化学・肥料 | アンモニア・尿素、半導体向け化学品 等 | 772 | 72% | 1,179 | 42% |
| ◆ 医薬・環境・産業施設 | 医薬関連、環境関連（電池材料）等 | 19 | 2% | 248 | 9% |
| ◆ その他 | 上記以外 | 21 | 2% | 19 | 1% |
| 連結 合計 | 持分法を除く | 1,065 | 100% | 2,811 | 100% |
| ＋ 持分法（OFS社） | FPSO | 105 | – | 1,739 | – |
| 持分法を含む合計 | | 1,170 | | 4,550 | |

**ポイント**

**受注高：化学（半導体向け化学品）・肥料**
772 億円 連結受注高の72%

**受注残高（連結）**
2,811 億円 持分法含む4,550億円

**FPSO(持分法) 受注残高**
1,739 億円

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

# 地域別の受注高・受注残高

## 受注高は西南アジア・中東・アフリカが7割超

| 区分 | 主な国 | 受注高 | 構成比 | 受注残高 | 構成比 |
|---|---|---|---|---|---|
| ◆ 日本 | 国内 | 69 | 6% | 577 | 21% |
| ◆ 東南アジア・韓国 | 韓国、インドネシア、タイ 等 | 197 | 19% | 654 | 23% |
| ◆ 西南アジア・中東・アフリカ | インド、ナイジェリア 等 | 765 | 72% | 1,138 | 41% |
| ◆ ロシア・中央アジア | トルクメニスタン 等 | 6 | 1% | 206 | 7% |
| ◆ 中国 | 中国 | 24 | 2% | 45 | 2% |
| ◆ 中南米 | ブラジル 等 | 2 | 0% | 38 | 1% |
| ◆ 北米 | 米国 等 | 2 | 0% | 153 | 5% |
| ◆ その他 | 上記以外 | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 連結 合計 | 持分法を除く | 1,065 | 100% | 2,811 | 100% |
| ＋ 持分法（OFS社） | ブラジル・ガイアナ | 105 | – | 1,739 | – |
| 持分法を含む合計 | | 1,170 | | 4,550 | |

**ポイント**

**西南アジア・中東・アフリカ 受注高**
765 億円 連結受注高の72%

**受注高 海外比率**
94 % 日本以外996億円

**受注残高（連結）**
2,811 億円 持分法含む場合4,550億円

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

Contents

02

MAJOR PROJECTS

# 代表的なプロジェクト

# 代表的なプロジェクト（地域別）

## 様々な地域・商品のプロジェクトでバランスの取れたポートフォリオ（2026年9月末時点）

**主要案件 31 件 展開国 14 カ国**

### ナイジェリア 1件
2022 肥料（アンモニア・尿素）★

### アンゴラ 1件
2024 肥料（尿素ライセンス）

### 米国 1件
2023 石油化学（エチレン・ポリマー）

### ガイアナ 2件
2025 石油・ガス（FPSO）*
2023 石油・ガス（FPSO）*

### ブラジル 2件
2025 石油・ガス（FPSO）*
2023 石油・ガス（FPSO）*

### トルクメニスタン 1件
2025 石油化学（エチレン等）

### カザフスタン 1件
2025 肥料（尿素ライセンス）

### 日本 4件
2025 化学（高機能化学品）
2024 医薬関連
2024 環境関連（電解質）
2024 石油化学

### 韓国 3件
2026 化学（半導体関連）
2025 化学（半導体関連）
2023 石油化学

### 中国 2件
2025 化学（高機能化学品）
2024 化学（高機能化学品）

### インドネシア 5件
2026 ガス（陸上ガス受入設備）
2024 発電（地熱） ×3件
2024 石油化学（高吸水性樹脂）

### インド 5件
2025 石油化学
2024 ガス
2021 石油
2025 肥料
2022 石油

### タイ 1件
2023 化学（アセチレンブラック）★

### マレーシア 2件
2024 化学（触媒リサイクル）
2024 石油関連（付帯設備）

【凡例】
受注年度 商品区分（商品名）
朱書：上期受注 ★：上期完工
日本・アジア 米州 アフリカ・中央アジア
* 持分法適用会社 OFS案件（出資比率35%）

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

# 代表的なプロジェクト（スケジュール）

## 各国の案件がバランスよく進捗し、2026～2030年度にかけて順次完工予定

（年度）

| 国 | 区分 | 商品名 | 役務 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 日本 | 化学 | 高機能化学品 | EPC | | | | | | | | | 2028 |
| | 環境 *1 | リチウムイオン電池用電解質 | EPC | | | | | | | | 2027 | |
| 米国 | 石油化学 | エチレン・ポリマー | EPs | | | | | | | | 2027 | |
| 韓国 | 化学 | 半導体製造向け化学品 | PC | | | | | | | | 2027 | |
| | 化学 | 半導体製造向け化学品 | EPC | | | | | | | 2026 | | |
| | 石油化学 | 石油化学製品 | EP | | | | | | | 2026 | | |
| 中国 | 化学 | ポリアセタール樹脂 | EPC | | | | | | | 2026 | | |
| インドネシア | ガス | 天然ガス陸上受入設備 | EPC | | | | | | | | | 2028 |
| | 発電 | 地熱発電 x 3 | EPC | | | | | | | | 2027 | |
| | 石油化学 | 高吸水性樹脂 | EPC | | | | | | | | 2027 | |
| マレーシア | 化学 | 触媒リサイクル | EPC | | | | | | | 2026 | | |
| | 石油 | バイオ製油所プラントの付帯設備 | EPC | | | | | | | | 2027 | |
| インド | 石油化学 | ポリプロピレン | EPC | | | | | | | | 2027 | |
| | 肥料 | 硝酸アンモニウム | EPC | | | | | | | | 2027 | |
| | ガス | LNG受入基地桟橋トップサイド | EPC | | | | | | | 2026 | | |
| | 石油 | 製油所向け減圧蒸留（VDU） | EPC | | | | | | | 2026 | | |
| | 石油 | 軽油水素化精製（DHT） | EPC | | | | | | | 2026 | | |
| トルクメニスタン | 石油化学 | エチレン・ポリエチレン・ポリプロピレン | EP | | | | | | | | | 2028 |
| ガイアナ | 石油・ガス | FPSO*2 | EPC | | | | | | | | | 2029 |
| | 石油・ガス | FPSO*2 | EPC | | | | | | | 2026 | | |
| ブラジル | 石油・ガス | FPSO*2 | EPC | | | | | | | | | 2029 |
| | 石油・ガス | FPSO*2 | EPC | | | | | | | | 2027 | |

2Q FY2026

*1 医薬・環境・産業施設

工期

*2 持分法OFS案件（出資比率35%）

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

Contents

03

TOPICS

# 主なトピックス

トピックス ①

# ナイジェリア大型肥料プラント第3トレイン完工

**同一顧客向け第3トレインを完工、世界最大規模の尿素プラントにACES21™を採用し、スムーズに安定した運転立ち上げを実現**
**Toyo-India主導の設計とグローバル調達体制により、TOYOのグループシナジーを発揮**

尿素（TOYO技術 ACES21™）
**4,000** トン／日

アンモニア（KBR技術）
**2,300** トン／日

完工
**2026年6月**（2023年受注）

TOYO役務範囲

1. 尿素技術ライセンス・基本設計
2. 設計・調達
3. 試運転サポート

※ Toyo-Indiaが主な設計を担当




©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

トピックス ②

# 初ガイアナ向けFPSO Errea Wittu(Uaru)現地到着

**TOYO・MODEC合弁のOFS社が設計・機器購入・建造を担い、2026年8月にガイアナへ到着**
**25万バレルの原油生産能力を持つ大型FPSOとして、2026年度の第3四半期の生産開始に向け最終準備へ**

**原油生産能力**
**25** 万バレル／日

**原油貯蔵能力**
**200** 万バレル

**ガス生産能力**
**540** 百万立方フィート／日

**OFS役務範囲**

1. 設計
2. 調達
3. 建造
4. 据付工事




**OFS社初案件**

- 2022.8 OFS社設立
- 2023.5 正式受注
- 2026.8 ガイアナ到着
- 3Q FY2026* 生産開始（予定）

＊TOYOの会計年度基準（４月～3月）

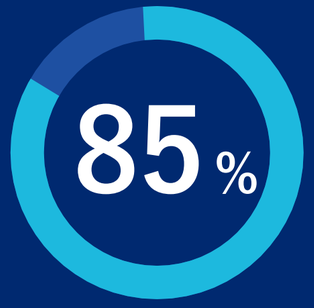
©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

トピックス ③

# ナフサ分解炉でアンモニア混焼率85%、世界最高水準を達成

**ナフサ分解炉*1 の運転燃料を、燃焼時に$CO_2$を排出しないアンモニア燃料に転換する取組み**
**商用化に向けた技術開発を進め、石油化学産業の脱炭素化と基礎化学品の安定供給の両立に貢献**

アンモニア混焼率（炉全体・熱量基準）



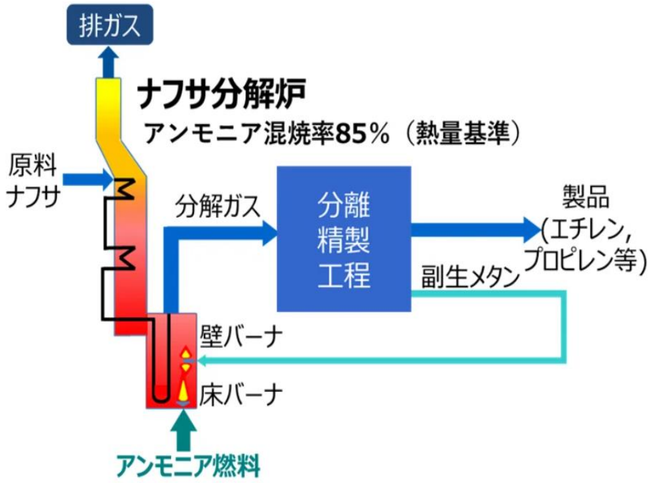

**世界最高水準** （2026年8月時点）

TOYO役務範囲

1. 概念設計
2. 試験炉・付帯設備の設計・建設
3. 実証炉・付帯設備の設計・建設

**NEDO GI基金事業**

- NEDOのグリーンイノベーション基金事業下の事業
- 三井化学・丸善石油化学・双日マシナリーとの「共創」






**炉内バーナ燃焼**
アンモニア100%専焼

| | |
|---|---|
| $CO_2$ ↓ 大幅低減 | **燃焼時の$CO_2$を削減**<br>メタンからアンモニアへ燃料転換 |
| NOx = 既存炉同等 | **NOx排出量を抑制**<br>既存プラントと同水準を実現 |



試験炉（日本国内）

*1 ナフサ分解炉：原油由来のナフサを高温で熱分解し、エチレンやプロピレンなどの基礎化学品を製造する設備。主要な$CO_2$排出源の一つであり、脱炭素化が重要な課題。

©Toyo Engineering Corporation, All rights reserved.

【お問い合わせ】
戦略コーポレート本部　広報･IRユニット
Tel 050-1735-7304
E-mail  ir@toyo-eng.com

本資料に記載されたデータや将来の予測等は、本資料の発表日現在での判断や入手可能な情報に基づくもので、既知および未知のリスクや不確実性およびその他の要素を内包しており、これらは目標や予測の達成、および将来の業績を保証するものではありません。また、当社は、将来に関する記載のアップデートや修正を公表する義務を一切負うものではありません。従いまして、本資料および記載情報のご利用にあたっては、他の方法により入手された情報とも照合・確認の上、 利用者の判断により行ってくださいますようお願いいたします。本資料の利用によって生じたいかなる損害についても、当社は一切の責任を負いません。