

個人投資家向け会社説明会

JUKI 株式会社

<証券コード 6440>

2026年9月2日

Building Sustainable JUKI

1. 会社概要	…P. 2
2. 業績回復の歩み	…P. 8
3. 2026年度上期 実績	…P.12
4. 5か年中期経営計画「Building Sustainable JUKI」	…P.16
5. 参考資料	…P.23

1. 会社概要

1938年

東京重機製造工業組合
として発足



1953年

工業用ミシン
製造発売開始



1947年

家庭用ミシン
製造販売開始



1969年

世界初、安定した
「自動糸切り」を実現した
工業用ミシンを開発



プロジェクトX
挑戦者たち
次代への挑戦

ブランド
ミシン誕生
流転の
技術者立つ

縫製事業

世界シェアNo.1の工業用ミシンを中心とした縫製機器の製造・販売とソリューション提供を行う事業

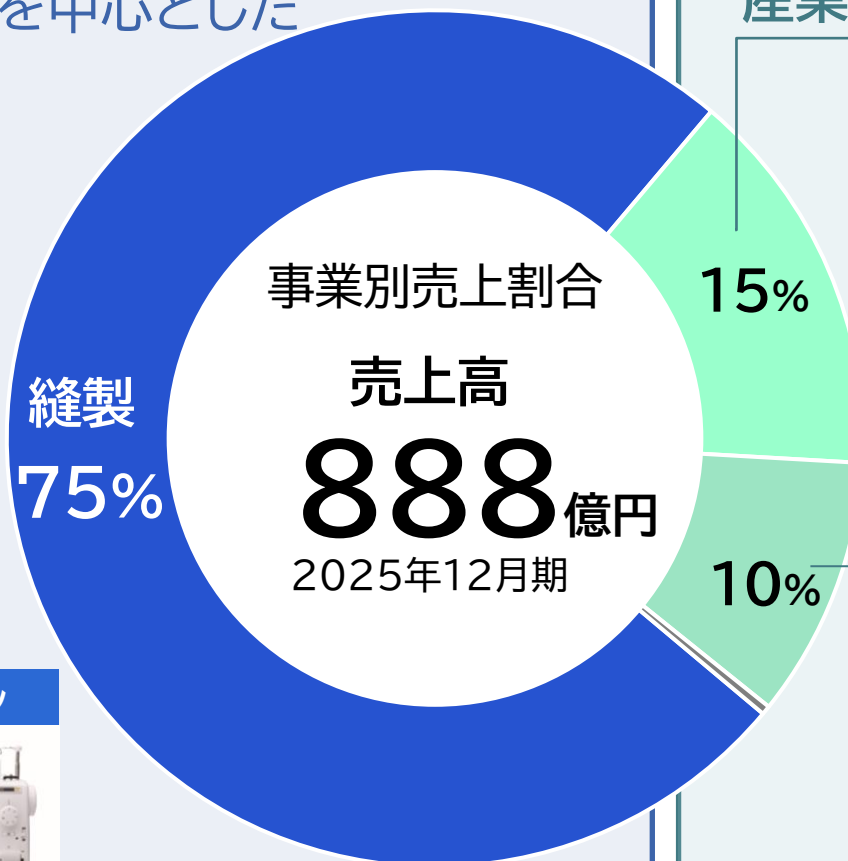
アパレル用ミシン



ノンアパレル用ミシン



家庭用ミシン



産機事業

産業装置

基板を生産するための装置やシステム、その周辺装置を提供する事業

マウンタ



異形部品挿入機



自動倉庫



受託

JUKIの技術・設備・人員を活用し、お客様に代わって設計・製造を担うものづくりサービス事業

人工関節(ロストワックス)



航空宇宙素材(MLI)



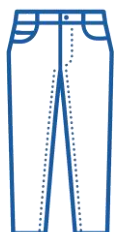
縫製事業

アパレル・ノンアパレル・IoTの3本柱で構成

アパレル

基盤事業:工業用ミシン売上の6割を占め
JUKIの知名度を築く主力マーケット

衣料品・ユニフォームなどの縫製に使われるミシン



ジーンズ



ジャケット



ダウンジャケット



ミシンと
IoTの融合



ノンアパレル

利益率が高く安定的な収益をもたらす
高収益マーケット

生活関連製品・産業資材などの縫製に使われるミシン



シューズ



バッグ



カーシート/シートベルト



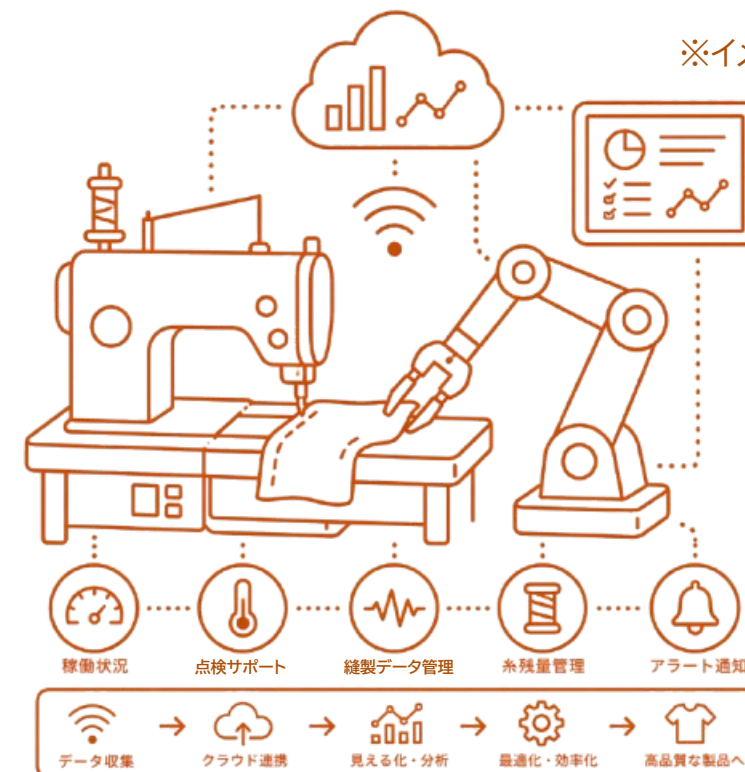
エアバッグ

IoT

「モノ売り」から「コト売り」へ
JUKI成長の鍵となる重点成長マーケット

縫製工場のためのシステム・サービス

※イメージ図

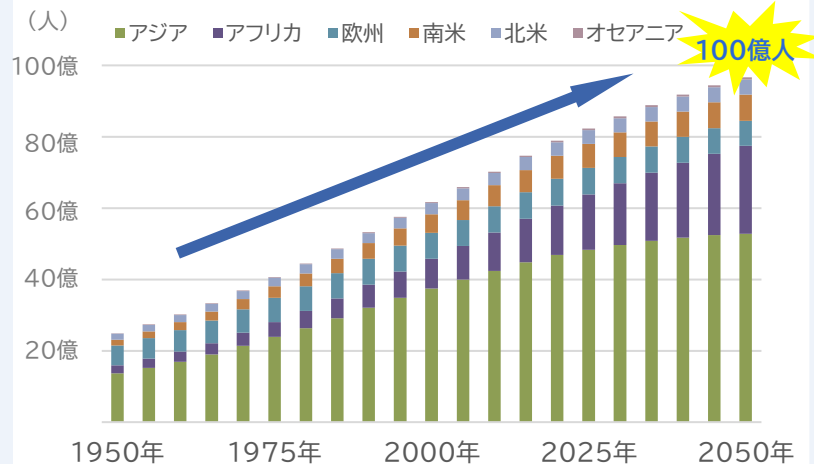


ミシン市場の成長ドライバー

- ✓ 世界人口の増加に伴い、生活基盤の「衣」にあたるアパレル需要は増加
- ✓ 世界中に設置されたミシンのIoT化
- ✓ アパレル含めた繊維産業の需要増加によりミシン市場は今後も成長

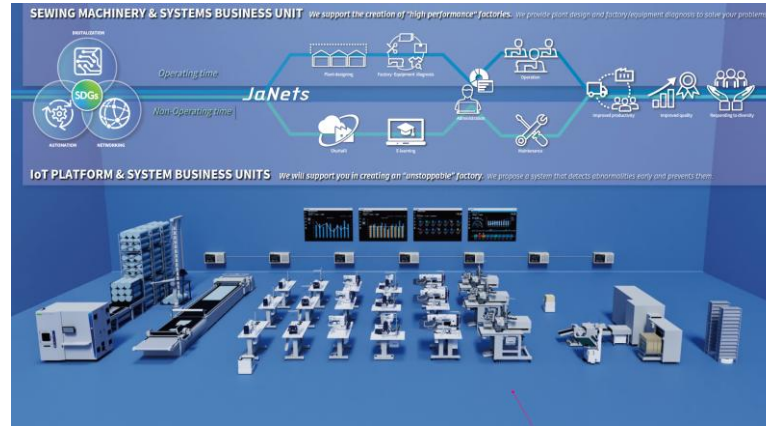
世界人口の増加

- ・人口増に伴うアパレル需要の増加
- ・経済発展に伴う衣料需要の高度化



縫製工場のIoT化

- ・自動化・省人化ニーズの高まり
- ・技能の自動化・デジタル化
- ・データ連携による効率化



ミシン用途の拡大

- ・産業・医療・アウトドア・インテリアなど様々な分野へ拡大中



衣類

自動車

航空宇宙

建築/医療/農業

工業用ミシンにおける競争優位性

1 強い顧客基盤が生むニーズ把握力

85年以上にわたる事業活動で築き上げたインストールベースでのシェアNo.1という実績に伴う顧客基盤

2 お客様ニーズに応える柔軟なソリューション提案力

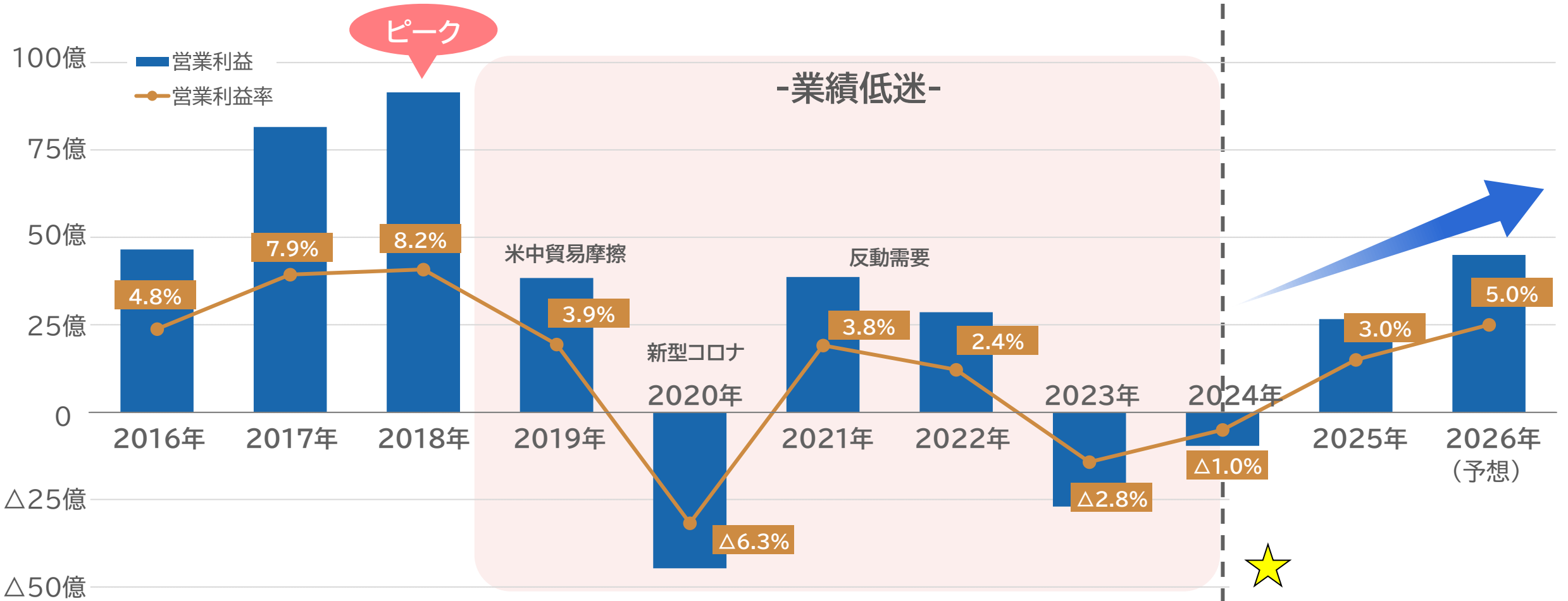
高度な提案力をもつIoT専門人財の育成を推進し、お客様工場のスマート化を実現

3 高性能かつ頑丈で壊れないJUKI品質

安全が重要視される車載関連(カーシート・エアバッグ)世界シェア約30%
(自社調べ)

2. 業績回復の歩み

過去10年間の業績推移



売上拡大を狙いミドル市場へ注力

中国マシンメーカーの台頭

価格競争が激化し
収益性が悪化

2024年7月～
新経営体制による
改革スタート

※詳細次頁

新経営体制による改革と業績回復の歩み

2024年(7月:新経営体制スタート)

2025年

売上平準化

⇒売上確保を目的とした期末月に集中販売する慣行を是正

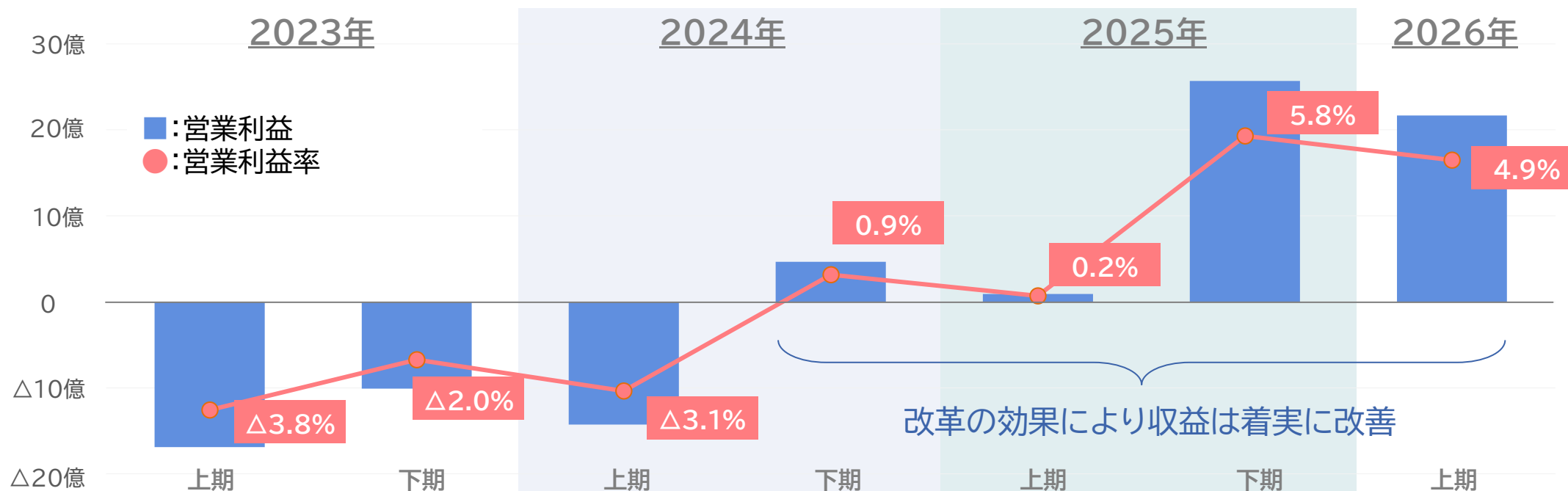
- ・利益を犠牲にした販売の禁止
- ・生産・販売・在庫バランスを正常化
- ・生産効率の改善

売上偏重から“利益重視”への大きな戦略転換

⇒ハイエンド市場にフォーカス

生産能力適正化

⇒低採算機種を中心とした機種削減



取り組んできた施策(2024～25年)

生産能力適正化

- ・機種削減(全体の約3分の1)
- ・余剰生産能力の削減(縫製50%/産装60%/受託60%減)
- ・工場人員の削減(トータル700名、特別損失8億円)
- ・本社人員の削減(ネクストキャリアプログラム)
- ・工場・事業の譲渡(鈴民精密工業所、検査機事業など)

意志決定の迅速化

- ・縫製JTS、産機JASの合併解消・JUKIへの吸収合併
- ・本社組織簡素化(部課数を3分の1へ)
- ・アライアンス見直し(JINブランド解消)

資産効率改善

- ・政策保有株式の売却 総額68億円(特別利益32億円)
- ・本社リースバックによる資金調達
- ・資本提携⇒業務提携へ移行(ペガサス社、AIメカテック社)

エンゲージメント向上

- ・女性管理職比率アップ 7.8%⇒10.2%
- ・年間所定労働時間 75時間削減
- ・在宅勤務奨励日設定(毎週金曜日)、有休推奨日設定(年間8日)
- ・有給休暇12日以上取得者比率 45%⇒51%
- ・ベア5%実施・賞与増額 平均年収540万円⇒558万円
- ・サクセッションプランの整備・拡充
- ・人事評価期間を半年から1年へ

3. 2026年度上期 実績

2026年度上期 実績

- ✓ 2024年央より進めてきた利益重視への戦略転換効果が定着
- ✓ 全事業で収益が改善
- ✓ 営業利益、経常利益、純利益の全てにおいて黒字の実績

(単位:百万円)	上期	2025年度		2026年度		上期	前年同期比 増減額
		下期	通期	1Q	2Q		
売上高	44,372	44,388	88,761	20,682	23,164	43,846	△525
営業利益 [営業利益率]	92 [0.2%]	2,570 [5.8%]	2,662 [3.0%]	399 [1.9%]	1,770 [7.6%]	2,169 [4.9%]	+2,077 [+4.7%]
経常利益 [経常利益率]	△1,014 [△2.3%]	2,427 [5.5%]	1,412 [1.6%]	△342 [△1.7%]	1,145 [4.9%]	802 [1.8%]	+1,816 [+4.1%]
当期純利益 [当期純利益率]	139 [0.3%]	1,259 [2.8%]	1,399 [1.6%]	37 [0.2%]	457 [2.0%]	494 [1.1%]	+355 [+0.8%]
米ドル 期中平均レート	149円	151円	150円	156円	160円	158円	+9円

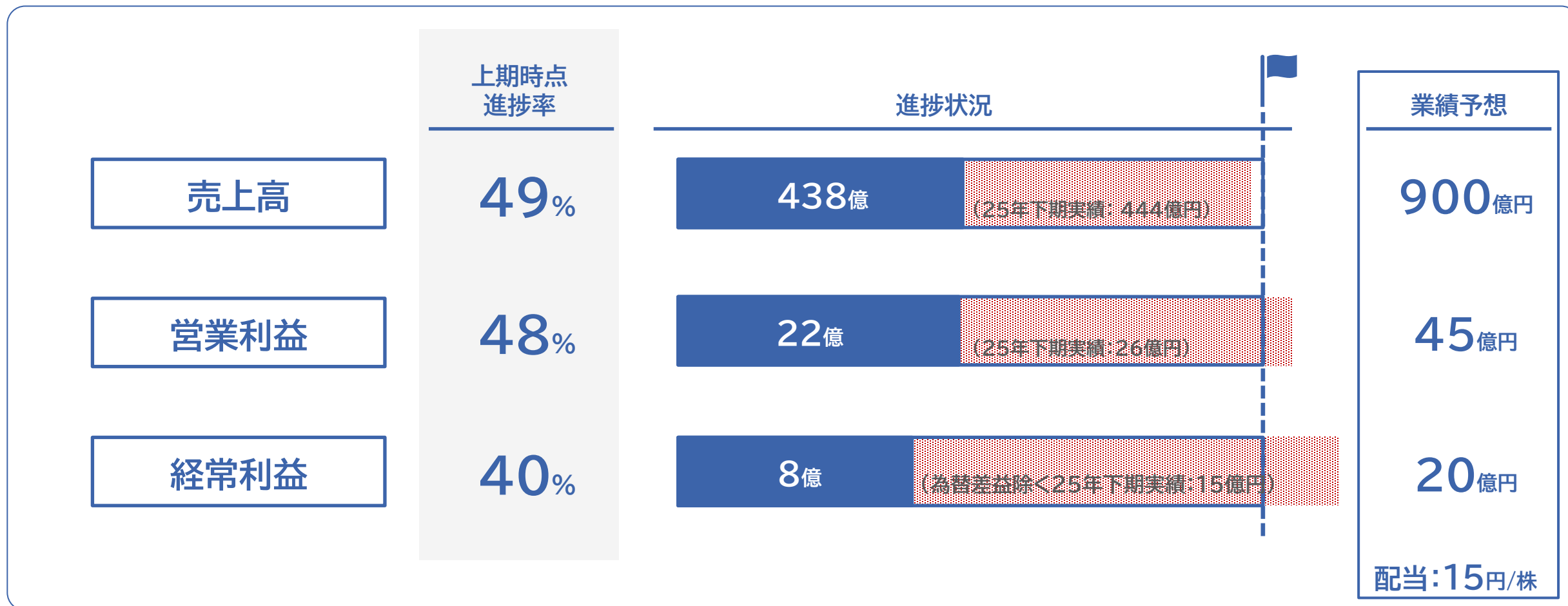
主要財務項目

- ✓ 有利子負債は、売上債権・在庫の抑制により着実に減少
- ✓ 自己資本比率は30%近くまで回復

(単位: 億円)	2022年 (12月末)	2023年 (12月末)	2024年 (12月末)	2025年 (12月末)	2026年 (6月末)	2025年末比 増減額
総資産	1,451	1,393	1,422	1,205	1,126	△79
自己資本比率	25.3%	22.7%	21.9%	26.8%	29.7%	+2.9%
売上債権	375	361	315	238	218	△20
[回転期間]	[3.8ヵ月]	[4.6ヵ月]	[4.0ヵ月]	[3.2ヵ月]	[3.0ヵ月]	[△0.2ヵ月]
在庫	624	569	582	505	494	△11
[回転期間]	[6.4ヵ月]	[7.2ヵ月]	[7.3ヵ月]	[6.8ヵ月]	[6.8ヵ月]	[±0ヵ月]
有利子負債	793	840	827	679	601	△78
営業活動によるCF	△146	22	93	117	51	-
投資活動によるCF	△49	△27	△0	43	△0	-
財務活動によるCF	174	24	△41	△161	△90	-

通期業績予想に対する進捗

✓ 上期はほぼ計画通りの進捗、下期も堅調推移の見込み



4. 5か年中期経営計画 「Building Sustainable JUKI」

5力年中期経営計画「Building Sustainable JUKI」

お客様に寄り添い、社会を支える

JUKI

中期経営計画

Building Sustainable JUKI

基本方針

01 縫製・産機の2大事業を軸とした成長

02 財務規律の強化

03 ESG経営の実践

*Innovation for your
Sustainable Future*

第2フェーズ**2029年**

“唯一無二のソリューションパートナーへ”

3年間で育てた
ビジネスモデルを進化させ
持続的な成長を遂げる

売上高 : **1,250**億円
営業利益 : **160**億円
経常利益 : **150**億円

第1フェーズ**2027年**

“存在感のある戦略パートナーへ”

成長分野へのシフトにより
新たなビジネスモデルを構築

売上高 : **1,000**億円
営業利益 : **95**億円
経常利益 : **80**億円

マーケティング戦略(ハイエンド市場への集中)

- ✓ ハイエンド市場に重点をおいたマーケティングにシフト
- ✓ ミドル市場における中国メーカーとの低価格競争から脱却

工業用マシン市場

当社の
ターゲット

ハイエンド

大手アパレルの下請け工場
スポーツブランド
ノンアパレルなど

JUKIの付加価値を
評価いただけるお客様

ミドル

地場アパレル向けの工場など

価格競争型
市場

ハイエンドを徹底攻略

ハイエンド市場におけるJUKIシェアをさらに拡大

32% → 40%
2025年 2029年

グローバル100

大手グローバル顧客との
関係性強化

- ・コト売りによる囲い込み
- ・工場のスマート化提案(IoT)
- ・高付加価値の製品・サービス

自動車

トップシェアの自動車業界で
シェア拡大

- ・カーシート・エアバッグに注力
- ・車載向け自動機による他社差別化
- ・品質要求が厳しい業界で導入拡大

工業用ミシン+IoTを融合した「コト売り」

JUKIが提供するソリューション

ファクトリーマネジメント

工場スマート化の提案
(自動化/省人化/生産管理システム)

コンサルティング

蓄積されたノウハウを活かした
工場の生産性診断サービス

ライフサイクルサービス

補用パーツ販売、点検サポートアプ
リによるメンテナンス支援

トレーニング

eラーニングを活用した
管理者育成や保全のノウハウ提供

JUKIシステムによる工場スマート化の一例



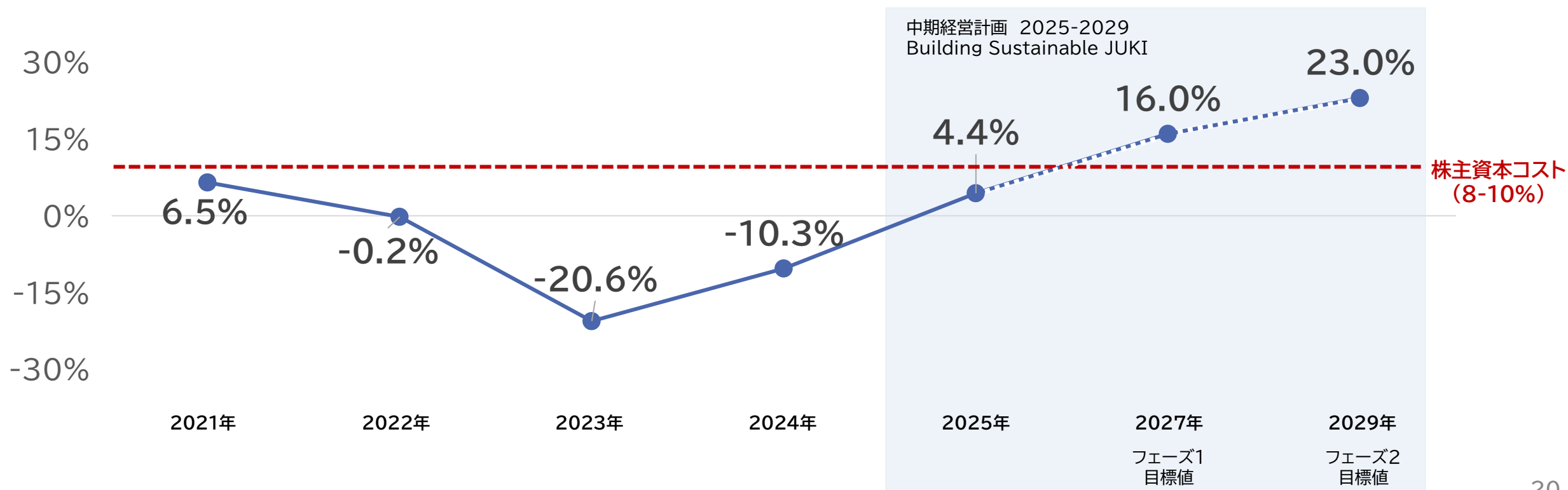
資本コストや株価を意識した経営の実現に向けて

【現状分析】

株主資本コスト8～10%程度と認識、2025年度におけるROEは4.4%、

➡ROEについては改善が進んでいるものの、株主資本コストを十分に上回る収益を確保できておらず、株主・投資家の期待に十分に答えられていない(PBRは現状0.5倍)

【ROE推移】



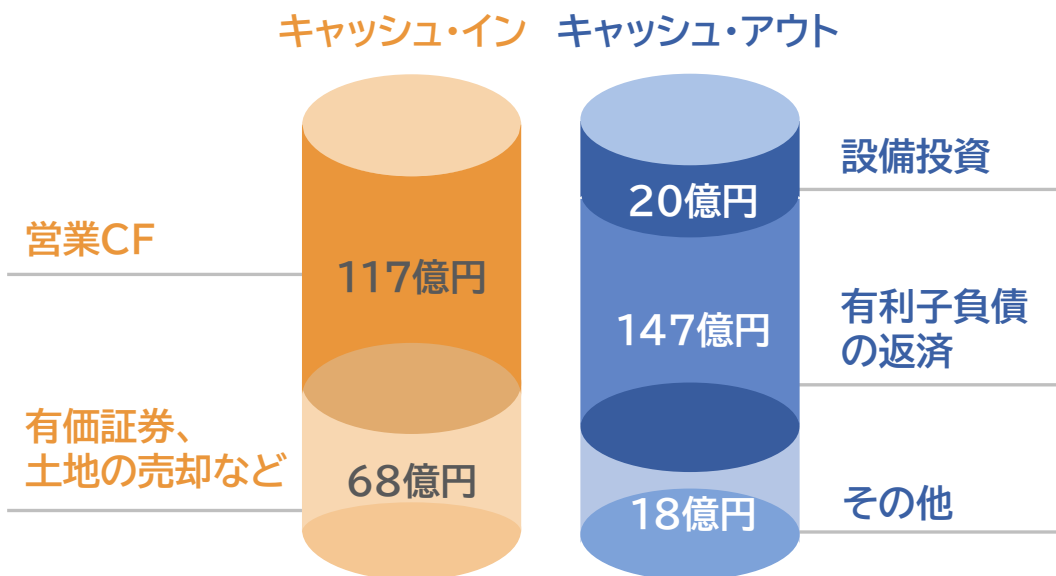
財務・資本戦略

- ・有利子負債削減が最優先課題
- ・収益改善、在庫削減、売上債権回転期間抑制などにより有利子負債の削減を進める

中期経営計画 目標値

	2025年度実績	2027年度	2029年度
CCC	8.9ヶ月	7.0ヶ月	7.0ヶ月
売上債権	3.2ヶ月	3.0ヶ月	3.0ヶ月
在庫	6.8ヶ月	5.0ヶ月	5.0ヶ月
仕入債務	1.1ヶ月	1.0ヶ月	1.0ヶ月
有利子負債	679億円	540億円	510億円
自己資本率	26.8%	33%	41%
ROE	4.4%	16%	23%

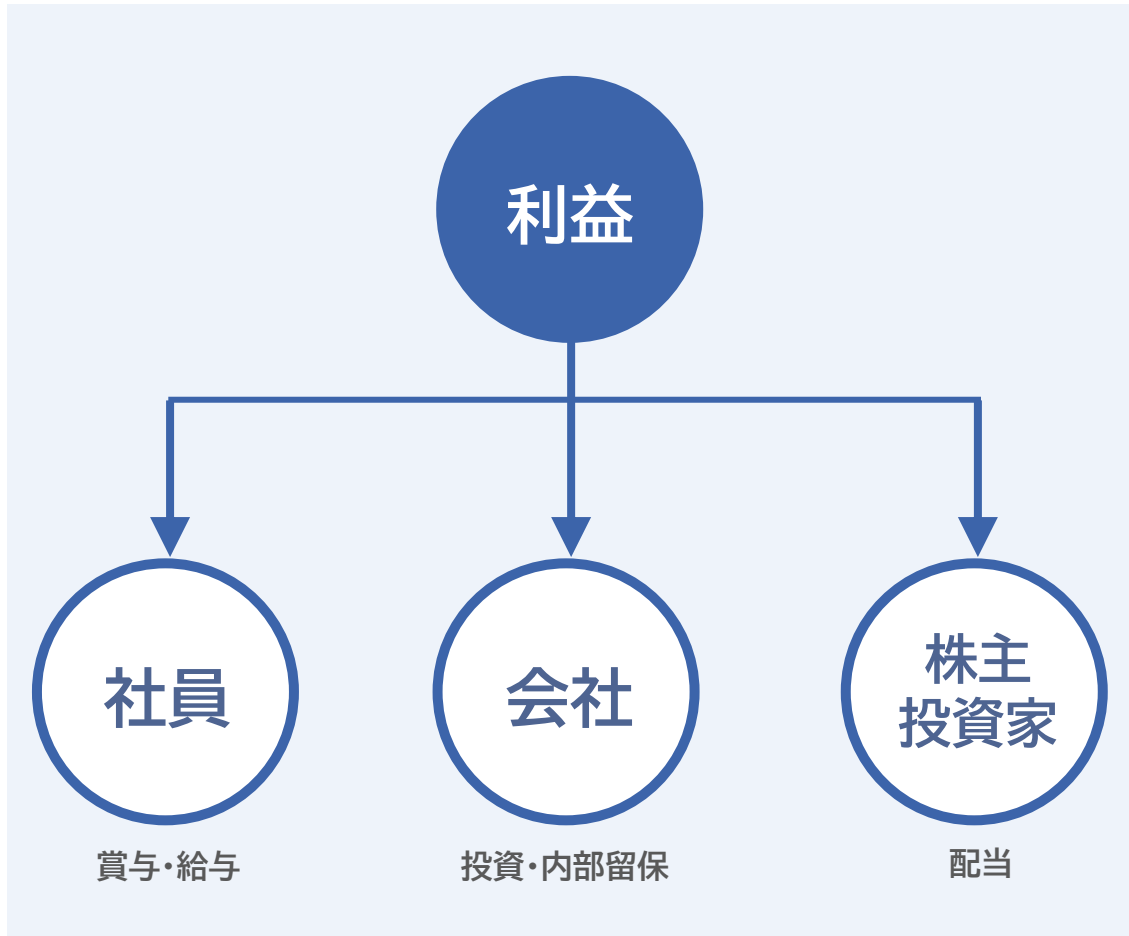
2025年度 キャッシュアロケーション



創出した営業キャッシュフローや政策保有株式の売却益は、有利子負債の削減に優先して充当

利益配分の基本方針

社員/会社/株主・投資家の皆様への平等な利益分配



社員

- ・賞与・給与等、社員への還元
- ・人材への投資(教育研修、優秀人材の確保)

会社

- ・財務健全性の確保
- ・生産設備/開発/情報システムへの投資

株主・投資家の皆様

- ・安定的な配当
- ・配当性向の引き上げ
- ・1株当たりの配当金の充実化

5. 参考資料

商号	JUKI株式会社
創立	1938年12月15日
代表者	代表取締役社長 成川 敦
資本金	180億 4,471万円
主要事業所	本社：〒206-8551 東京都多摩市鶴牧2-11-1 大田原工場：〒324-0011 栃木県大田原市北金丸1863
事業内容	工業用ミシン / 産業装置 / 家庭用ミシン 他
従業員	3,828名(連結)、848名(単体)
連結子会社	19社
上場証券取引所	東京証券取引所プライム市場（2022年4月4日より）
決算期	12月31日

情報開示資料

[有価証券報告書](#)[コーポレート・ガバナンス報告書](#)[統合報告書](#)

四半期 業績推移

(単位:百万円)

業績表	2024年度					2025年度					2026年度				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
売上高	23,237	22,645	21,553	27,750	95,185	22,957	21,415	19,832	24,556	88,761	20,682	23,164			
営業利益	△145	△1,283	△441	907	△962	△332	425	582	1,988	2,662	399	1,770			
経常利益	△581	△1,538	△2,325	1,117	△3,327	△1,035	20	243	2,183	1,412	△342	1,145			
当期純利益	△833	△1,166	△2,551	1,315	△3,235	49	90	△64	1,323	1,399	37	457			
営業利益率	-	-	-	3.3%	-	-	2.0%	2.9%	8.1%	3.0%	1.9%	7.6%			
経常利益率	-	-	-	4.0%	-	-	0.1%	1.2%	8.9%	1.6%	-	4.9%			
当期純利益率	-	-	-	4.7%	-	0.2%	0.4%	-	5.4%	1.6%	0.2%	2.0%			

財務項目

売上債権	37,151	36,957	28,451	31,562		27,431	24,124	22,368	23,887		21,294	21,893			
在庫	56,103	58,732	56,624	58,297		54,993	52,568	52,140	50,521		51,004	49,468			
仕入債務	9,073	11,367	10,648	12,172		9,800	8,320	7,539	8,180		8,068	7,366			
有利子負債	84,248	80,266	76,175	82,728		79,784	76,784	82,180	67,932		67,483	60,149			

CF計算書

営業CF	5,127	4,244	9,371	617	3,339	2,325	5,431	11,712	2,649	2,460			
投資CF	82	△84	△2	2,745	379	△191	1,431	4,364	322	△324			
財務CF	△6,489	2,342	△4,147	△2,991	△1,770	4,679	△16,062	△16,145	△1,204	△7,842			

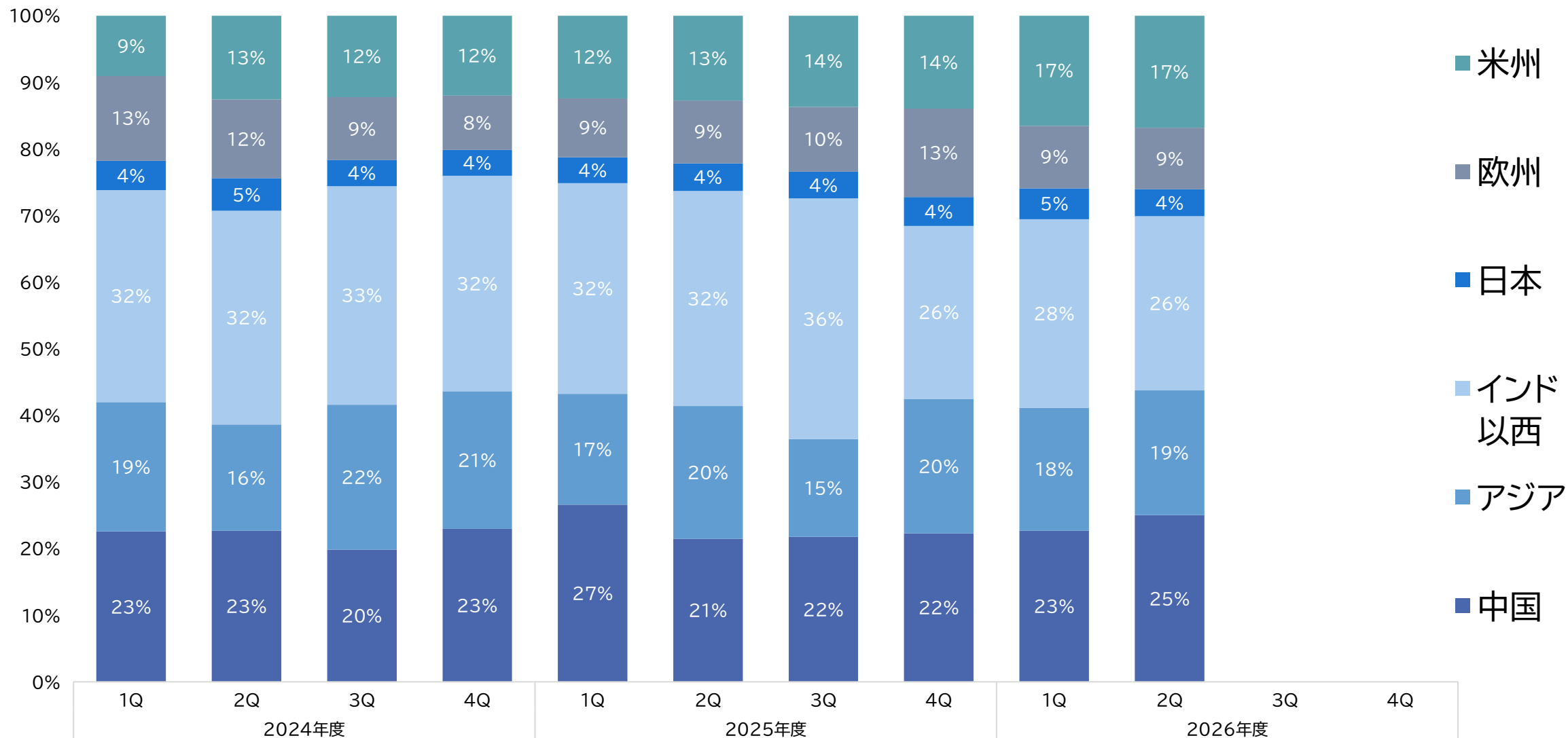
四半期 セグメント別業績推移

業績表 (単位:百万円)	2024年度					2025年度					2026年度				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
売上高															
縫製	16,605	16,588	16,234	20,427	69,855	17,370	16,521	14,410	18,314	66,616	15,293	17,375			
産機	6,549	5,976	5,254	7,245	25,025	5,494	4,828	5,355	6,168	21,847	5,319	5,721			
その他	82	80	64	78	304	92	65	66	72	297	69	67			
合計	23,237	22,645	21,553	27,750	95,185	22,957	21,415	19,832	24,556	88,761	20,682	23,164			
営業利益															
縫製	△42	△784	△204	897	△133	240	1,007	698	1,727	3,671	488	1,733			
産機	△92	△491	△224	16	△791	△556	△563	△103	253	△969	△92	42			
その他	△11	△8	△13	△5	△38	△16	△18	△12	8	△39	3	△5			
合計	△145	△1,283	△441	907	△962	△332	425	582	1,988	2,662	399	1,770			
経常利益															
縫製	△324	△955	△1,361	718	△1,922	△201	693	382	1,652	2,525	9	1,274			
産機	△284	△575	△949	406	△1,403	△816	△653	△126	525	△1,070	△319	△132			
その他	28	△8	△15	△7	△2	△17	△20	△12	7	△43	△32	3			
合計	△581	△1,538	△2,325	1,117	△3,327	△1,035	20	243	2,183	1,412	△342	1,145			

※調整額に計上していた共通費用を事業セグメントへの配賦に変更しています(2024年度、2025年度も変更済み)

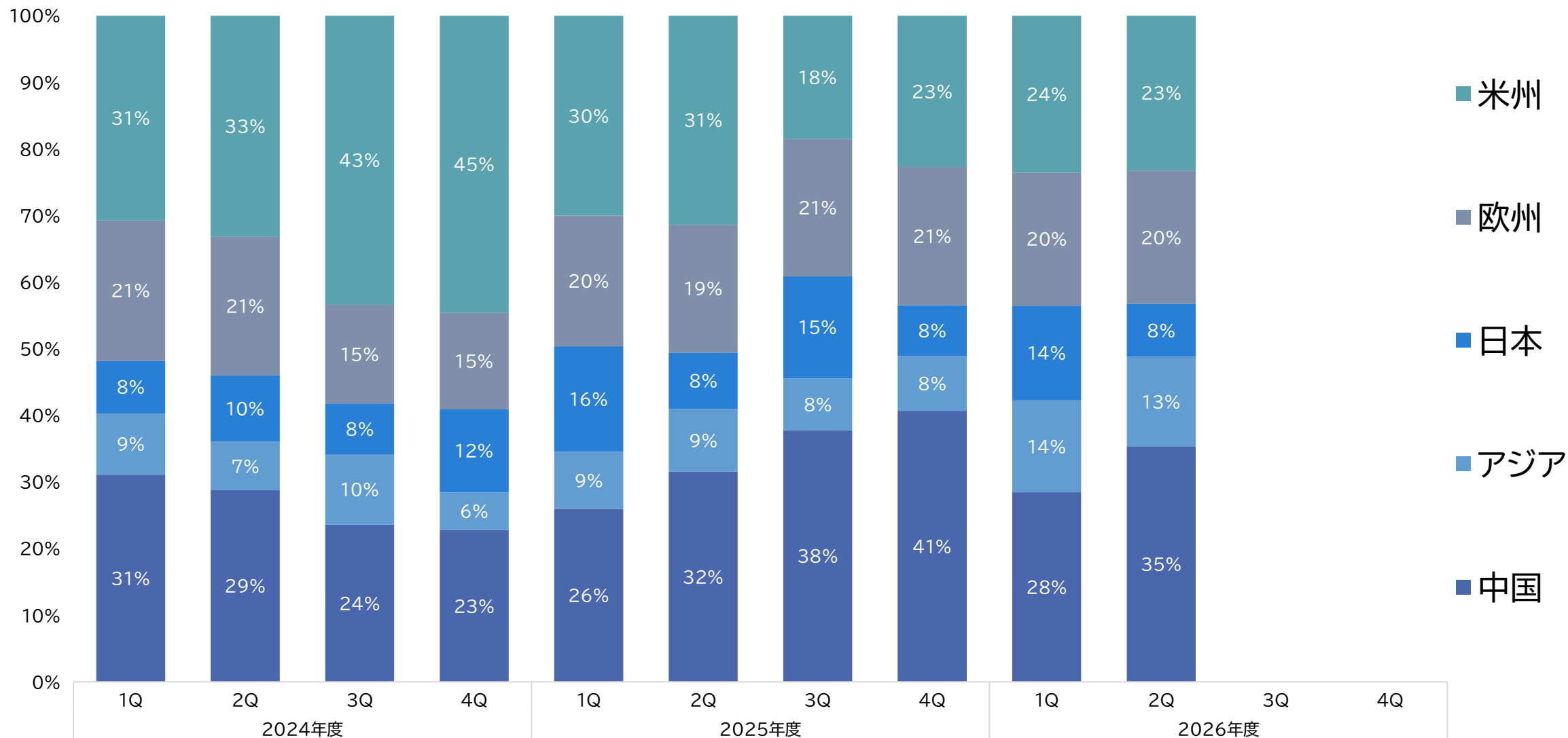
四半期 地域別売上高構成比 -工業用ミシン-

工業用ミシン 地域別売上高構成比



四半期 地域別売上高構成比 -産業装置-

産業装置 地域別売上高構成比



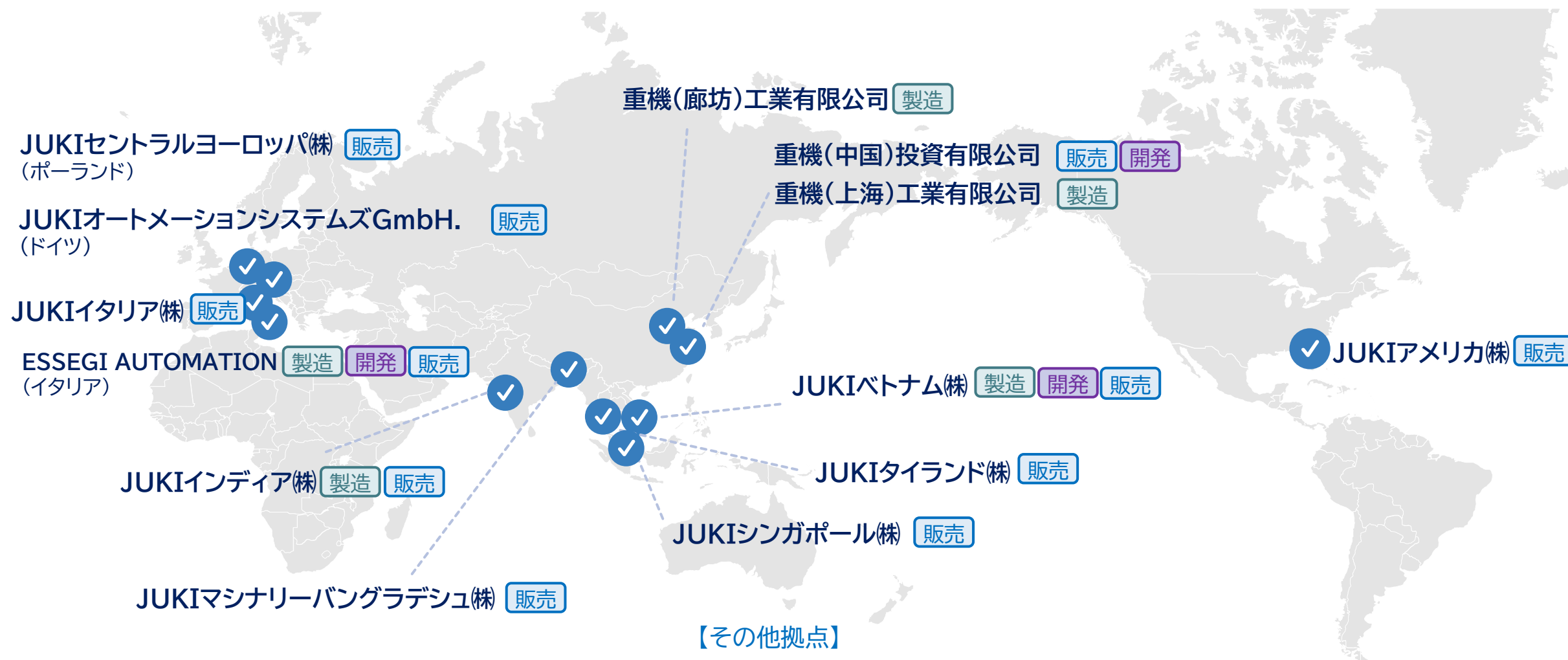
四半期 貸借対照表

貸借対照表 (単位:百万円)		2024年度				2025年度				2026年度			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
流動資産		103,984	104,900	92,707	105,384	98,067	94,102	98,970	89,647	89,448	83,219		
	現金及び預金	8,134	6,623	5,350	13,170	13,129	14,878	21,933	13,136	15,063	9,405		
	受取手形、売掛金及び契約資産	37,151	36,957	28,451	31,562	27,431	24,124	22,368	23,887	21,294	21,893		
	棚卸資産	56,103	58,732	56,624	58,297	54,993	52,568	52,140	50,521	51,004	49,468		
	その他	2,595	2,588	2,281	2,355	2,514	2,531	2,527	2,102	2,087	2,451		
固定資産		37,567	38,160	36,660	36,835	34,512	33,301	33,837	30,946	29,774	29,395		
	有形固定資産	22,645	22,570	22,195	22,596	22,669	21,599	21,483	20,840	20,487	20,320		
	無形固定資産	3,412	3,418	3,589	4,023	4,048	3,933	3,897	3,719	3,611	3,389		
	投資・その他の資産	11,509	12,171	10,875	10,215	7,794	7,769	8,455	6,386	5,675	5,684		
資産合計		141,551	143,061	129,368	142,219	132,579	127,403	132,807	120,594	119,223	112,614		
流動負債		82,406	81,859	76,592	86,352	80,038	78,451	78,726	67,248	67,300	60,695		
	支払手形及び買掛金	9,072	11,367	10,648	12,172	9,800	8,320	7,539	8,180	8,068	7,366		
	短期借入金	63,612	59,182	57,300	64,611	63,057	63,115	64,342	51,696	52,258	46,175		
	その他	9,722	11,310	8,641	9,569	7,181	7,015	6,844	7,371	6,973	7,154		
固定負債		26,131	26,831	24,393	23,632	21,882	18,803	22,747	20,658	19,389	18,098		
	長期借入金	18,969	19,479	17,390	15,858	13,912	11,280	15,272	13,870	12,956	11,726		
	退職給付に係る負債	5,023	5,046	4,982	4,868	4,707	4,633	4,449	4,239	4,227	4,251		
	その他	2,138	2,306	2,019	2,906	3,263	2,889	3,025	2,548	2,205	2,120		
純資産		33,014	34,370	28,382	32,234	30,659	30,148	31,333	32,687	32,533	33,820		
	株主資本	26,547	25,484	22,933	24,248	24,297	24,434	24,370	25,271	24,811	25,277		
	その他の包括利益累計額	5,716	7,904	4,473	6,965	5,345	4,731	5,990	7,053	7,362	8,172		
	非支配株主持分	750	982	976	1,020	1,015	982	972	362	359	370		
負債・純資産合計		141,551	143,061	129,368	142,219	132,579	127,403	132,807	120,594	119,223	112,614		

JUKIの国内拠点



JUKIのグローバル拠点



【その他拠点】

- ・アジア: 香港、インドネシア、カンボジア、ミャンマー
- ・中近東: ドバイ、パキスタン、エチオピア、ヨルダン
- ・欧州: トルコ、ロシア、フランス
- ・米州: メキシコ、ペルー、コロンビア

本資料における業績予想及び将来の予想等に関する記述は、現時点で入手された情報に基づき判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実な要素を含んでおります。
従いまして、実際の業績等が様々な要因により異なる可能性がありますことをご了承ください。

お問合せ先: 総合企画部

TEL: 042-357-2398

ホームページURL: <https://www.juki.co.jp/>

Building Sustainable JUKI