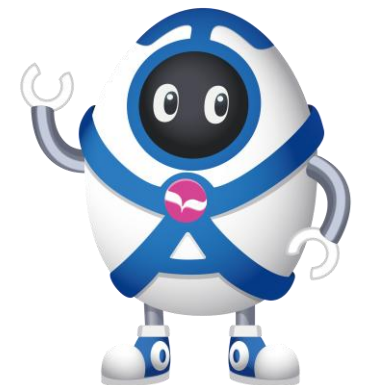


第48回定時株主総会 －事業説明会－

2026年6月26日



目次

① **外部環境** なぜ今この事業が成長するのか

② **当社のポジション** その成長の中でなぜ当社が勝てるのか

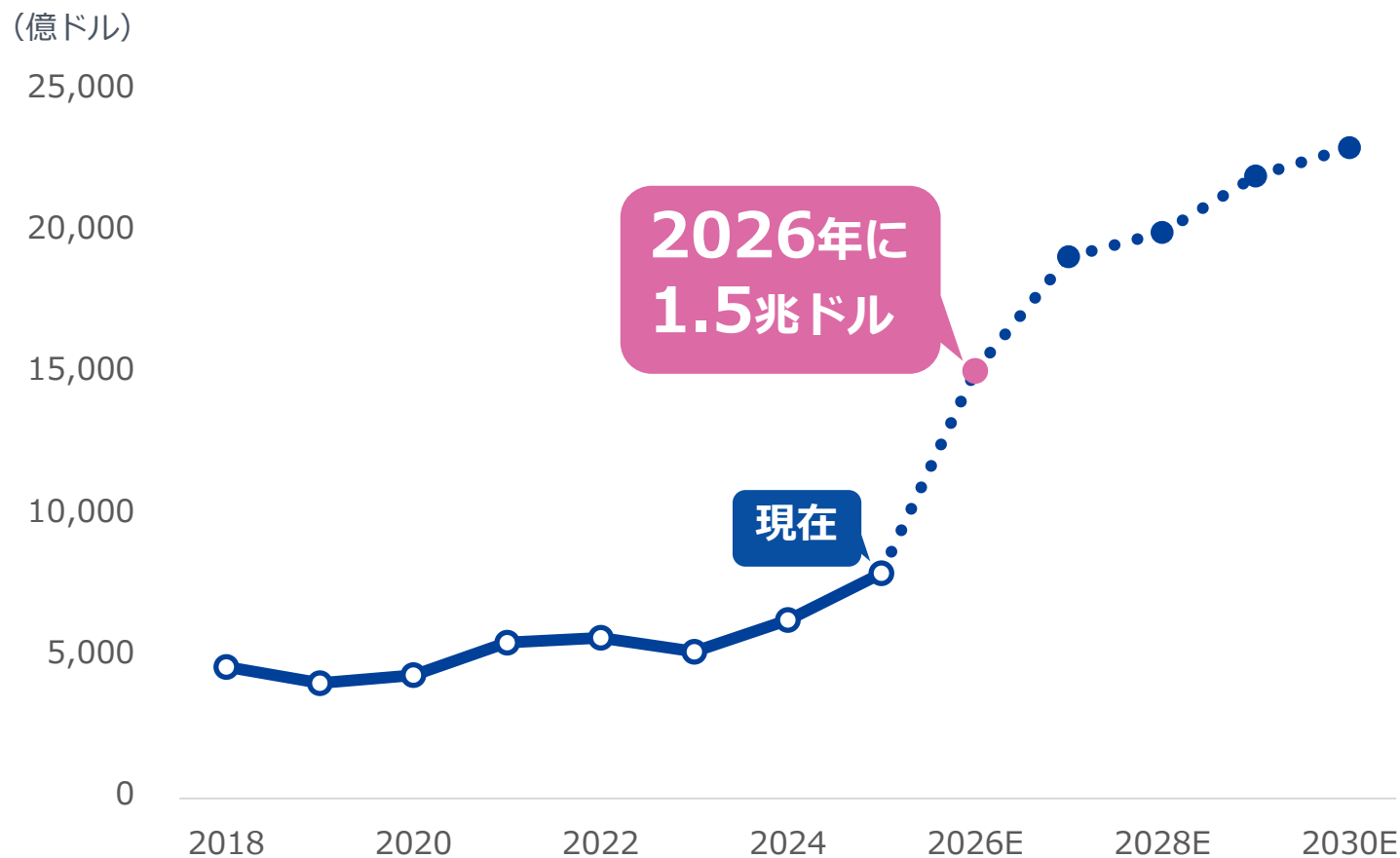
③ **成長ドライバー** 何によって成長するのか

④ **業績へのつながり** なぜ利益が回復するのか

⑤ **メッセージ** 株主の皆さまへ

① 外部環境：半導体市場の拡大

世界半導体市場予測：AI関連投資の拡大により、2026年に**1.5兆ドル**（240兆円）へ急拡大



半導体市場予測

2026年に **1.5** 兆ドル (240兆円)
(前年比1.9倍)

- ・ AIやデータセンタ向けの爆発的投資が牽引し、半導体市場は急拡大。
- ・ 2026年には1.5兆ドル（240兆円）へと到達。さらに、2030年には2兆ドル（360兆円）へと右肩上がりでの拡大。

① 外部環境：先端パッケージにおける前工程と後工程の役割変化

【前工程】

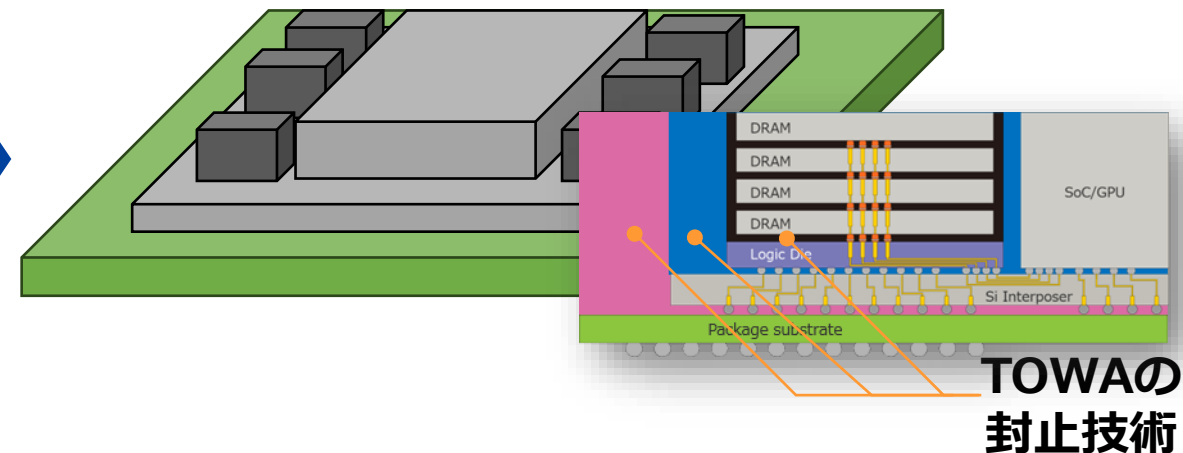
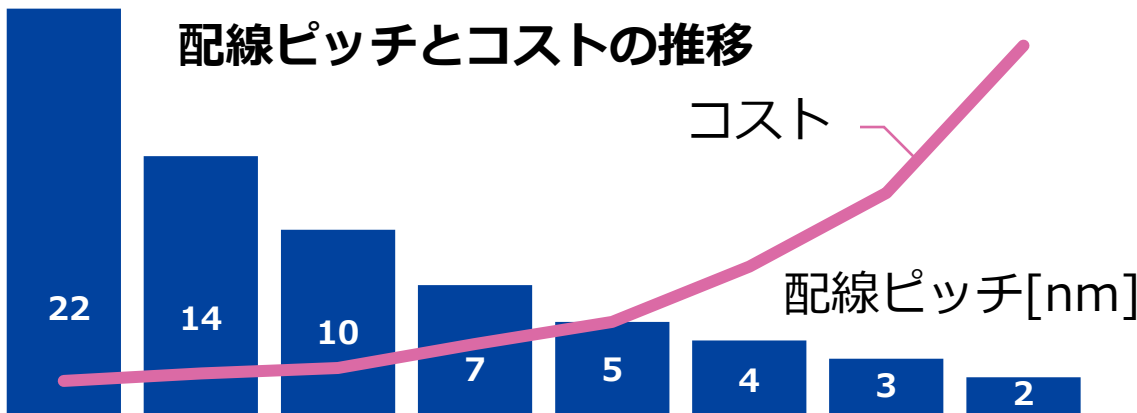
微細化は限界に

- 3nmや2nmの極限領域へ
- コスト・物理的な壁に直面

【後工程】

封止・実装技術が製品性能を決める

- チップレット／3D実装で効率UP
- 複数チップの統合で新たな性能



微細化から封止・実装力へ
TOWAは後工程から半導体の進化を支えています

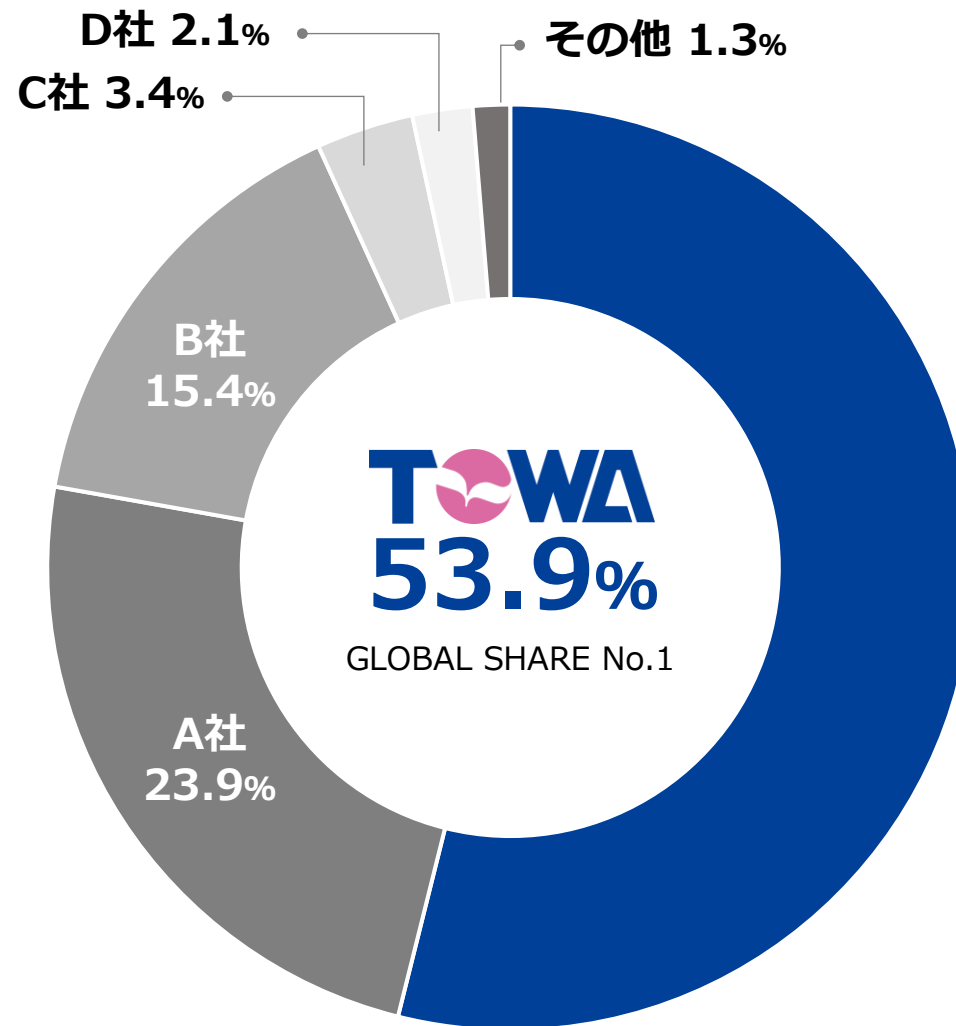
② 当社のポジション：TOWAの競争優位性と世界シェア

開発段階から量産までをつなぐ独自の構造と技術力で、圧倒的な市場シェアを実現！

製品の開発段階から深く関与

量産移行時にTOWAが採用される仕組みを構築

装置・プロセス一体の対応力



※TechInsights社のデータをもとに当社作成

③ 成長ドライバー：高付加価値製品の拡販



AI製品

HBM

次世代HBM4対応技術を確立

超狭ギャップに対応する新封止技術を確立。専用機CPM1150シリーズを販売開始済み。

- ・積層の高度化
- ・品質/生産性向上



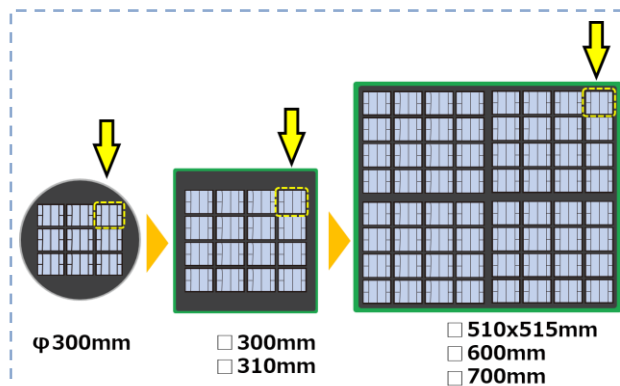
AI・アドバンストパッケージング向け売上を2～3年で大幅な拡大を見込む

アドバンストパッケージング

大判化（PLP）技術を確立

円形ウェハから大型角型パネルへ。有効面積を約3.5～4倍に広げ生産効率を飛躍的に向上。今期より量産向けで受注期待。

- ・高密度化・大型化
- ・コスト削減



汎用パッケージ

次世代コンプレッション装置

半導体生産におけるコストダウンを実現

量産コストを“半分”にすることをコンセプトに、汎用製品に対応する次世代コンプレッション装置を開発。

- ・量産コスト約**50%**削減
- ・生産性**2倍**



来期以降の本格展開、複数顧客での採用を目指す

③ 成長ドライバー：地域戦略 — 次の主戦場「インド」

1. サプライチェーンの再編

中国依存から転換、インドが次の製造拠点へ

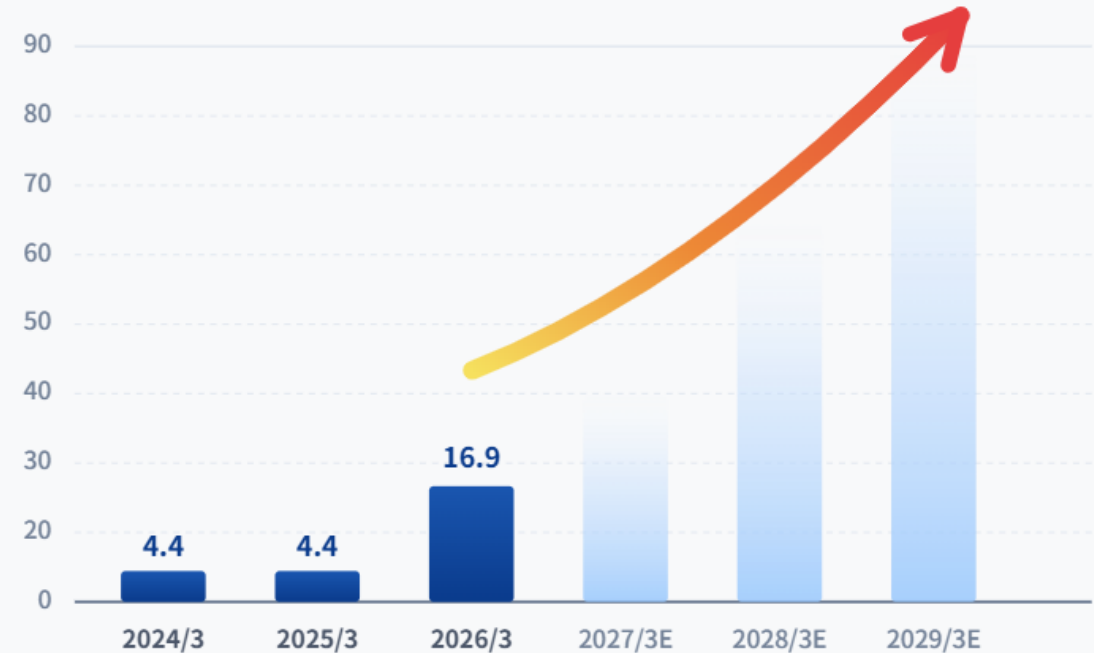
2. 半導体の巨大な国内需要と急成長

国内需要拡大で半導体需要も急伸（年+6.1%）

3. 政府の強力な支援

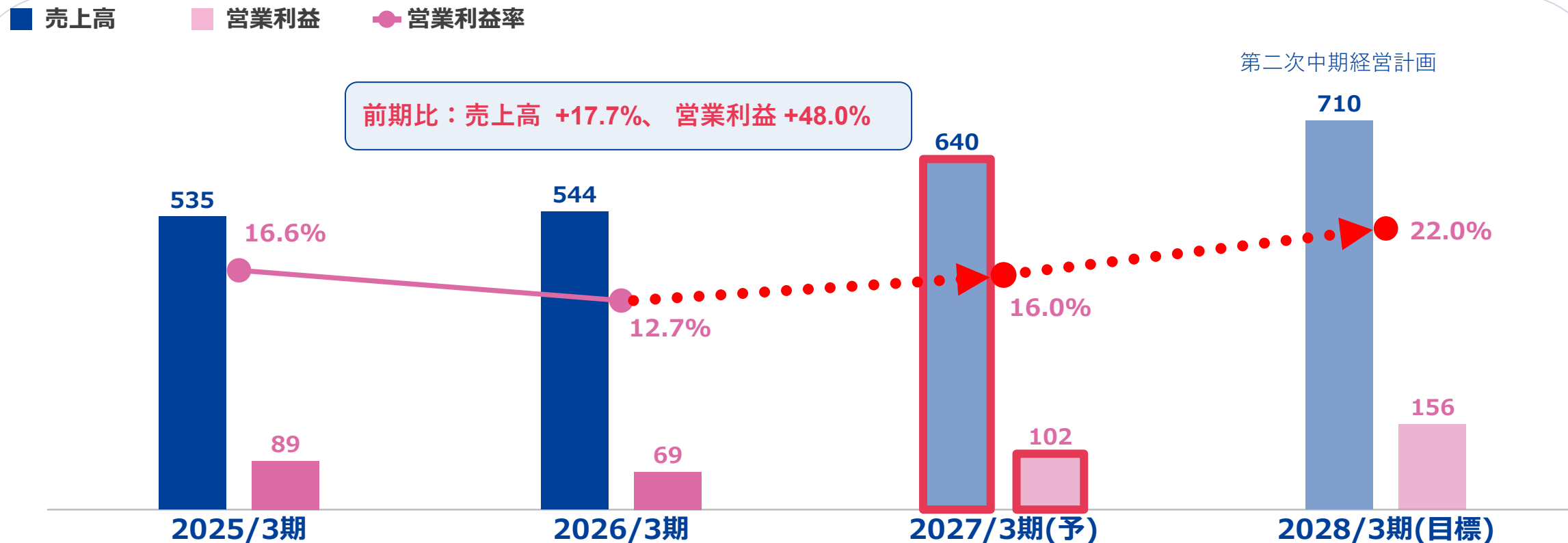
約1.3兆円支援で半導体投資を加速

インド向け売上高の推移予測（億円）



④ 業績へのつながり | 2027年3月期は売上・利益ともに大きく伸張

2026/3期より過去最高売上更新。売上成長と高付加価値化で収益拡大

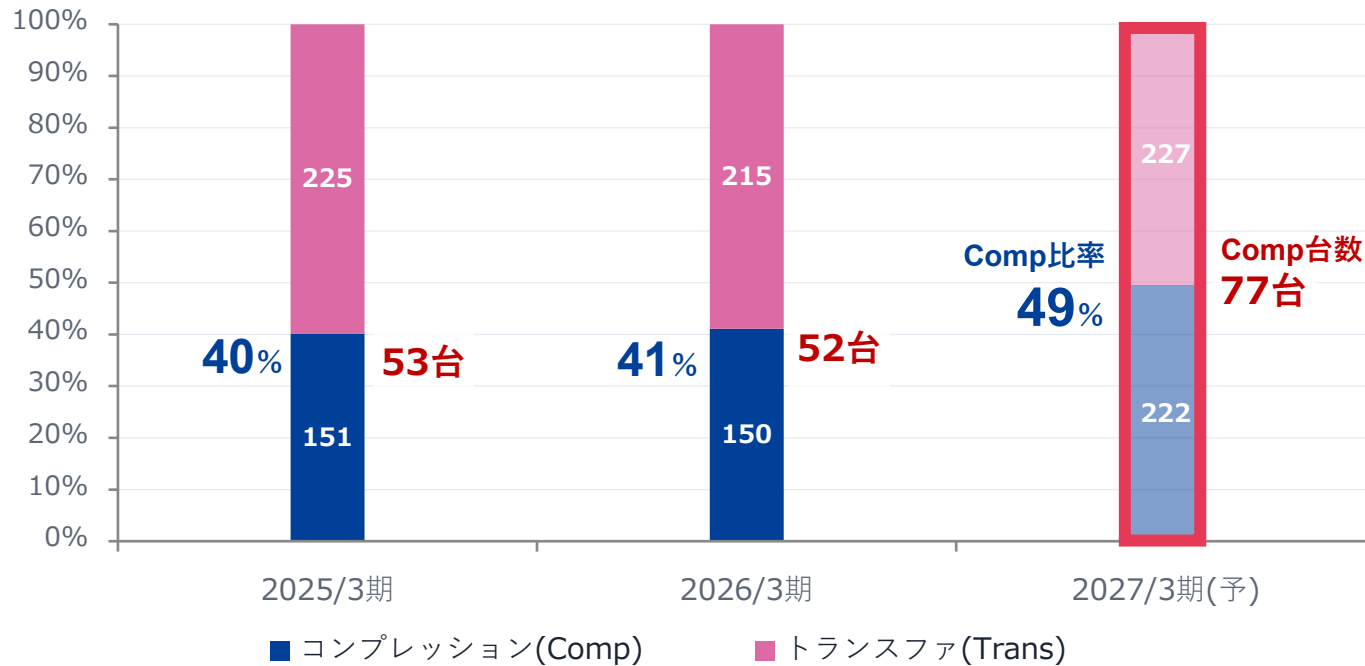


※ 単位：億円（連結）。2026/3期は一時的な追加コストで利益が一旦低下、2027/3期に回復見込み。2028/3期は第二次中期経営計画の目標値。

④ 業績へのつながり | 高採算コンプレッション（装置・金型）比率の拡大

製品ミックス改善により、高採算のコンプレッション（装置・金型）比率が上昇し、収益性が向上

モルディング（装置・金型）：売上高（億円・棒） ※2027/3期は会社予想



49%

2027/3期 コンプレッション（装置・金型）の
構成比（高採算）

+8 pt

コンプレッション比率 41%→49%
（2026/3期→2027/3期）

222 億円

2027/3期 コンプレッション（装置・金型）売上
（過去最高水準）

77 台

コンプレッション台数 52台→77台
（2026/3期→2027/3期）

⑤ 株主の皆さまへ

成長性

AI需要の拡大を背景に、高付加価値領域で持続的な成長を実現

1.9倍

半導体市場予測 前年比

収益性

オンリーワンプロセスによる高付加価値化で、収益力を継続的に向上

16%以上

営業利益率 (2027/3期 目標)

確実性

他社が代替できない価値により、安定的かつ強固な事業基盤を確立

No.1

封止装置 世界シェア 53.9%

3つの強みを磨き続け、持続的な成長と企業価値の向上で、株主の皆さまのご期待にお応えしてまいります。

ご清聴ありがとうございました

引き続き、TOWAへのご支援をお願い申し上げます

