FY2026 2Q

2027年3月期
第2四半期決算説明資料

Click here for the English Ver



2026年11月6日

TOWA株式会社

内容：

・連結決算概要

・事業環境および業績予想

This material is the property of TOWA CORPORATION

FY2026 2Q

2027年3月期 第2四半期

連結決算概要



This material is the property of TOWA CORPORATION

FY2026 2Q 連結業績

（億円）	FY2025 1Q	FY2025 2Q	FY2025 3Q	FY2025 4Q	FY2026 1Q	FY2026 2Q	QoQ	YoY
受注高	104.3	146.0	196.2	149.0	218.1	**329.7**	+51.2%	+125.8%
売上高	80.8	153.6	134.8	174.3	161.8	**175.3**	+8.3%	+14.1%
半導体事業	51.7	121.5	94.8	135.8	125.6	**131.9**	+5.0%	+8.6%
└モールディング	49.2	113.1	84.4	118.7	118.2	**125.1**	+5.8%	+10.6%
└シンギュレーション	2.4	8.3	10.3	17.1	7.3	**6.8**	-6.9%	-17.8%
TSS事業	20.2	22.3	28.7	23.4	25.6	**31.6**	+23.4%	+42.2%
メディカルデバイス事業	5.9	6.3	6.4	6.2	6.8	**7.0**	+4.3%	+12.6%
レーザ事業	2.8	3.5	4.8	8.8	3.6	**4.5**	+23.4%	+28.0%
営業利益	-5.8	30.7	11.9	32.3	22.1	**34.7**	+57.1%	+13.0%
営業利益率	-%	20.0%	8.8%	18.5%	13.7%	**19.8%**	+6.1pt	-0.2pt
経常利益	-7.3	31.2	13.0	32.5	23.3	**29.4**	+26.4%	-5.7%
親会社株主に帰属する当期純利益	-5.2	23.7	7.7	19.6	16.5	**21.7**	+31.2%	-8.5%

※ TSSは「Total Solution Service」の略称です。

This material is the property of TOWA CORPORATION

FY2026 上期 連結業績

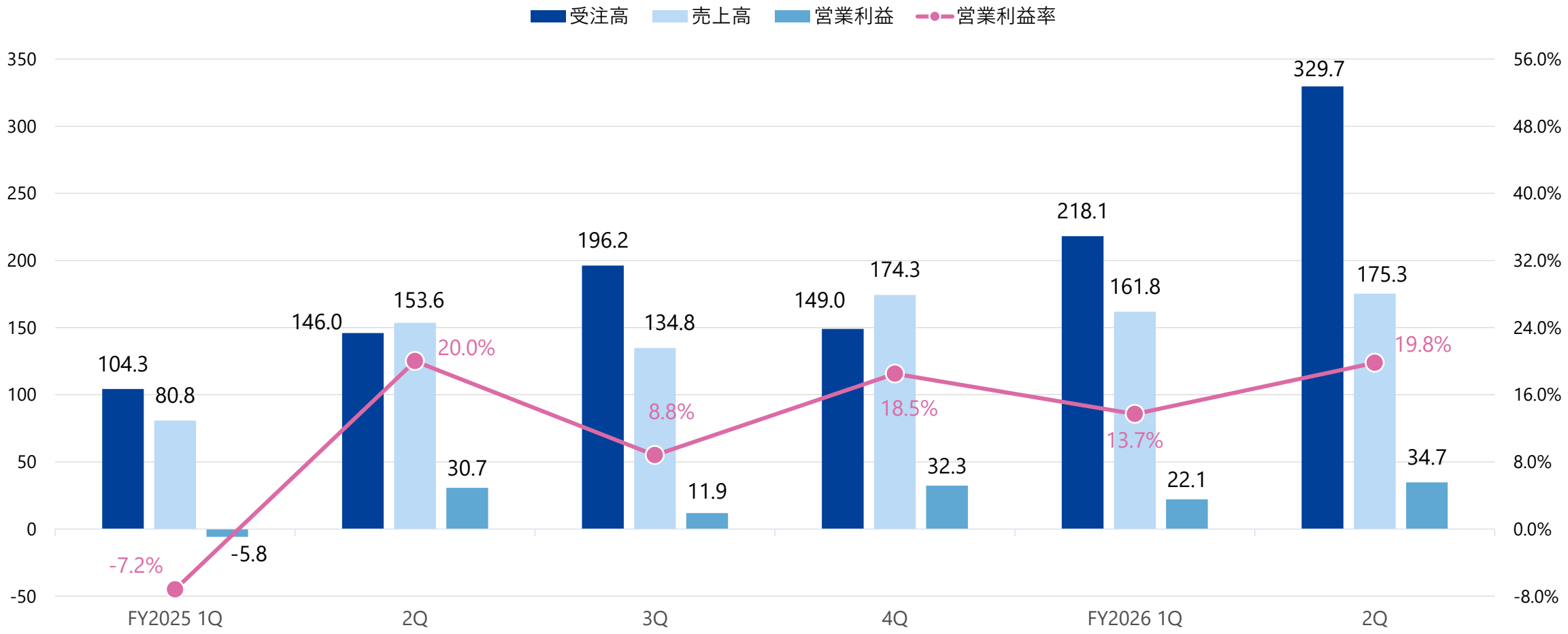
（億円）	FY2025 1H	FY2025 2H	FY2026 1H	HoH	YoY
受注高	250.3	345.2	**547.8**	+58.7%	+118.8%
売上高	234.4	309.1	**337.1**	+9.1%	+43.8%
半導体事業	173.2	230.6	**257.6**	+11.7%	+48.7%
└モールディング	162.4	203.1	**243.3**	+19.8%	+49.8%
└シンギュレーション	10.8	27.4	**14.2**	-48.0%	+31.9%
TSS事業	42.5	52.2	**57.3**	+9.9%	+34.7%
メディカルデバイス事業	12.2	12.6	**13.8**	+10.1%	+13.5%
レーザ事業	6.4	13.6	**8.2**	-39.6%	+29.0%
営業利益	24.9	44.2	**56.8**	+28.6%	+128.1%
営業利益率	10.6%	14.3%	**16.9%**	+2.6pt	+6.3pt
経常利益	23.9	45.5	**52.8**	+16.0%	+120.6%
親会社株主に帰属する **当期純利益**	18.4	27.4	**38.3**	+39.7%	+107.2%

※ TSSは「Total Solution Service」の略称です。

This material is the property of TOWA CORPORATION

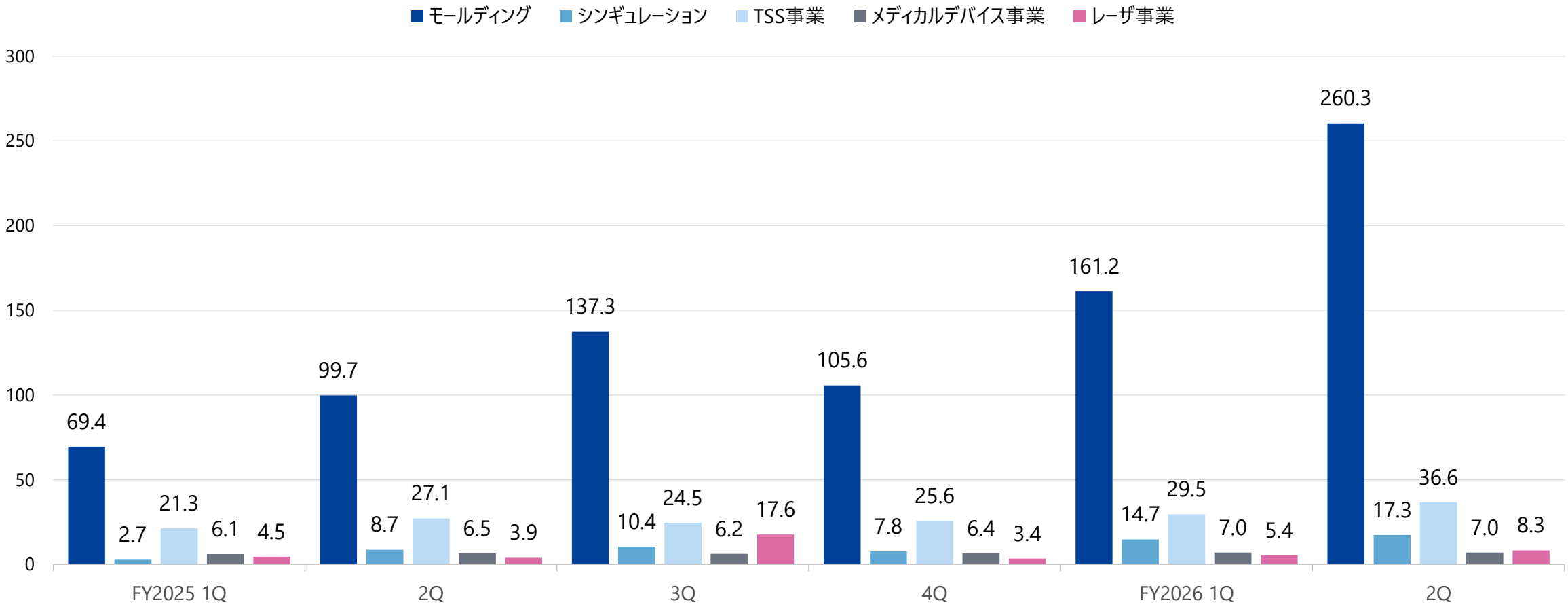
主要業績推移

四半期(億円)



事業別受注高

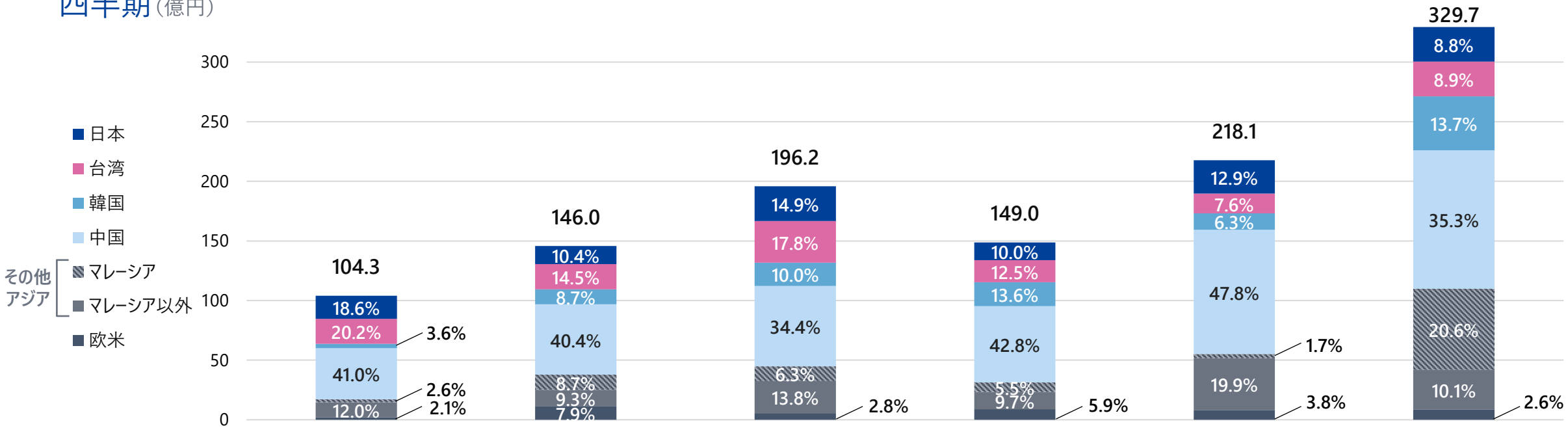
四半期（億円）



※ 半導体事業を「モールディング」と「シンギュレーション」に区分して表示しております。

地域(出荷先)別受注高

四半期(億円)

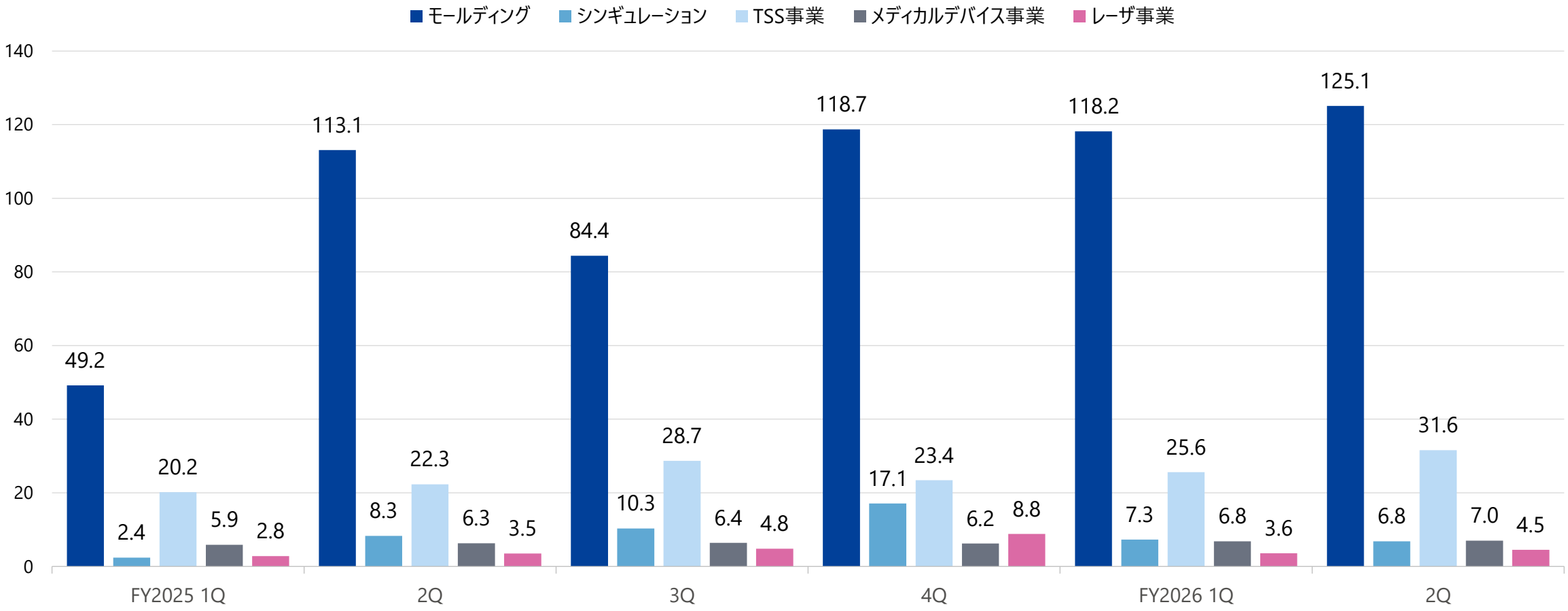


	FY2025 1Q	2Q	3Q	4Q	FY2026 1Q	2Q
日本	19.3	15.2	29.2	14.8	28.0	29.0
台湾	21.0	21.2	34.8	18.5	16.6	29.2
韓国	3.7	12.6	19.5	20.2	13.8	45.1
中国	42.7	59.0	67.4	63.8	104.1	116.2
その他アジア	15.2	26.3	39.5	22.6	47.1	101.2
うちマレーシア	2.7	12.7	12.4	8.1	3.6	67.8
うちマレーシア以外	12.5	13.6	27.0	14.5	43.4	33.4
欧米	2.1	11.5	5.5	8.8	8.2	8.7
合計	**104.3**	**146.0**	**196.2**	**149.0**	**218.1**	**329.7**

This material is the property of TOWA CORPORATION

事業別売上高

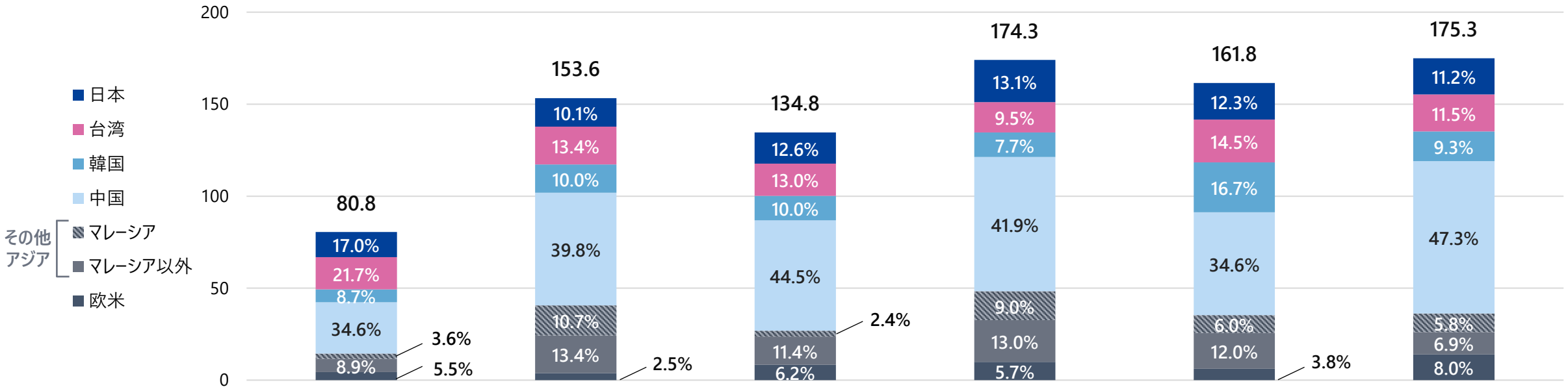
四半期（億円）



※ 半導体事業を「モールディング」と「シンギュレーション」に区分して表示しております。

地域(出荷先)別売上高

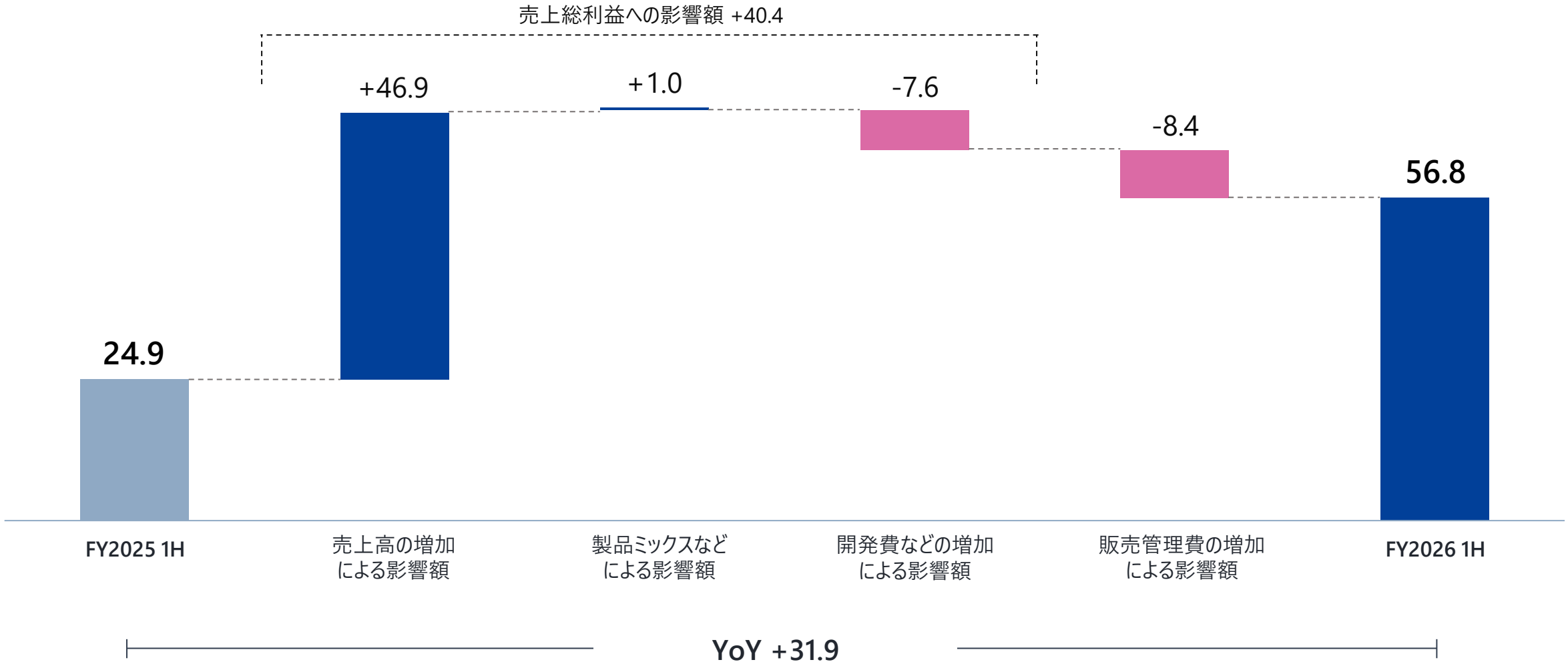
四半期(億円)



	FY2025 1Q	2Q	3Q	4Q	FY2026 1Q	2Q
日本	13.7	15.5	16.9	22.9	19.9	19.6
台湾	17.5	20.6	17.5	16.5	23.3	20.1
韓国	7.0	15.3	13.4	13.3	27.0	16.2
中国	27.9	61.2	59.9	73.0	56.0	82.8
その他アジア	10.1	36.9	18.6	38.4	29.1	22.3
うちマレーシア	2.8	16.4	3.2	15.7	9.7	10.1
うちマレーシア以外	7.2	20.5	15.4	22.7	19.4	12.1
欧米	4.4	3.8	8.3	9.9	6.2	14.0
合計	**80.8**	**153.6**	**134.8**	**174.3**	**161.8**	**175.3**

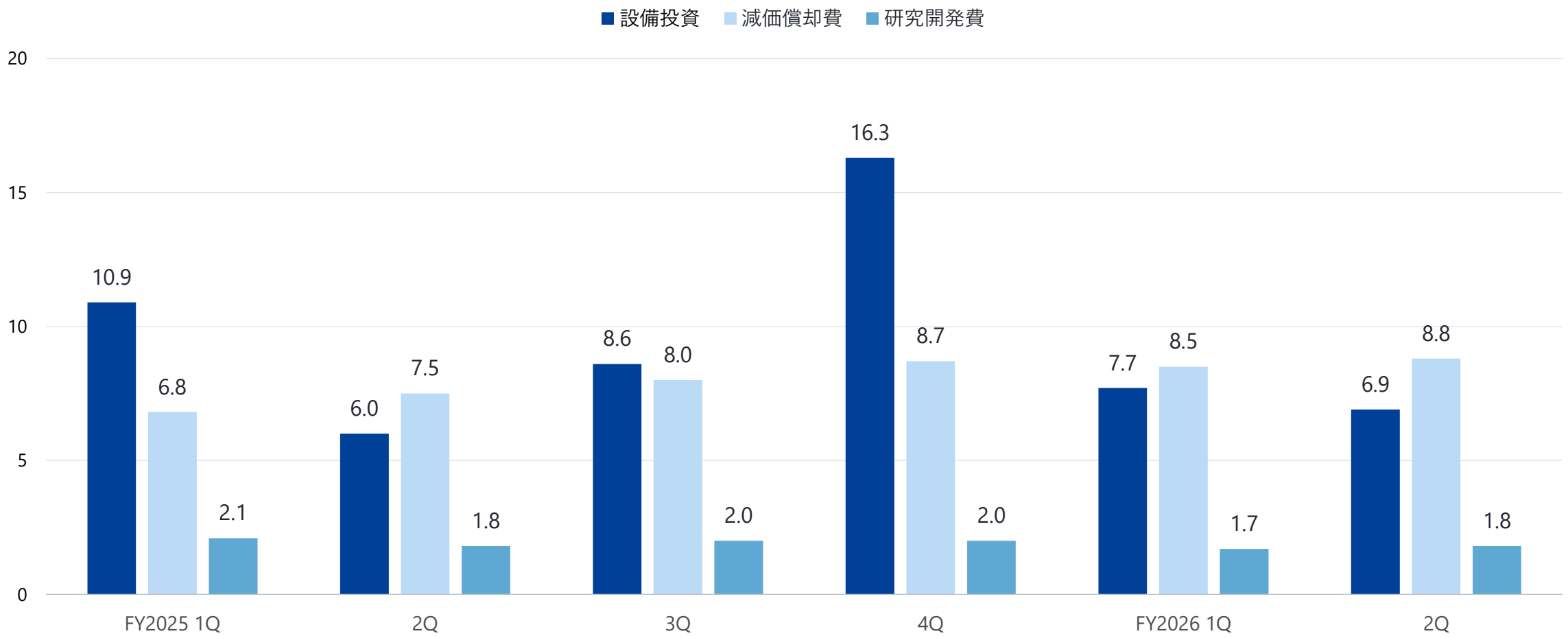
営業利益増減分析

YoY（億円）



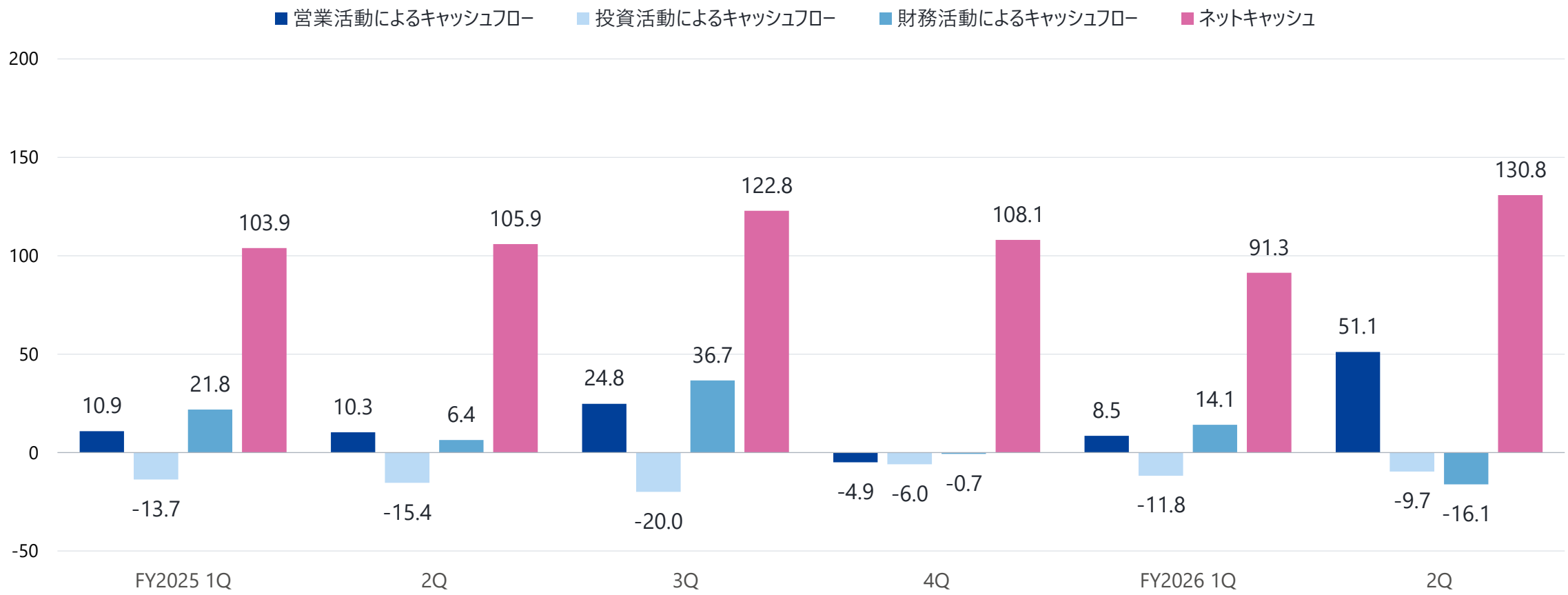
R&D/CAPEXの推移

四半期（億円）



キャッシュフロー・ネットキャッシュの推移

四半期（億円）



※ネットキャッシュ＝現金及び預金＋定期預金－有利子負債（リース負債を除く）

FY2026 2Q

2027年3月期 第2四半期

事業環境および業績予想



This material is the property of TOWA CORPORATION

業績サマリー

事業環境

・データセンター向けサーバーの電源管理用途を中心に設備投資が継続
・生成AI需要を背景に、先端ロジック・HBM関連投資が活発
・韓国・その他アジア地域にも設備投資が広がり、受注が活況

実績　FY2026 上期

受注高は四半期・半期ともに過去最高

1Qに続き2Qも四半期最高を更新
上期累計も過去最高、9月末受注残高は518.3億円

上期売上高は半期ベースで過去最高

高水準の受注を背景に、当初予想を上回る

増収効果で営業利益が大幅増

当初予想を上回り、営業利益率は16.9%に改善

業績予想　FY2026 通期

通期業績予想を上方修正

高水準の受注と受注残高を背景に、通期業績予想を上方修正

売上高・各段階利益ともに過去最高へ

増収効果により、売上高・各段階利益ともに過去最高を見込む

This material is the property of TOWA CORPORATION

受注拡大に対応する生産体制の強化

下期の着実な生産対応と、来期以降の持続的な成長に向けた生産基盤の強化

高水準の受注を着実に売上へつなげるため、既存リソースの最大活用と先行対応を進めるとともに、
需要動向を見極めながら生産能力を段階的に強化

部材・調達

- 長納期部品・標準部品の先行手配
- 既存サプライヤーとの連携強化
- 調達先の拡充と供給状況の管理

生産リソース

- 需要に応じた柔軟な人員配置
- 派遣・請負、協力会社の活用
- グループ全体での生産配分最適化

生産性向上

- プラットフォームの計画生産
- 工程の標準化・並行化
- 自動化・省人化による効率向上

将来対応

- 設備・生産スペースの段階的拡充
- 設計・製造人材の育成と多能工化
- 生産管理・工程管理の高度化

下期　既存リソースの最大活用と先行対応 → **来期以降　持続的な成長を支える生産体制の構築**

業績予想

（億円）	FY2025	FY2026				FY2026 当初予想
	通期 実績	1H 実績	2H 予想	通期 予想	YoY（通期）	通期 予想
売上高	543.6	337.1	372.8	710.0	+30.6%	640.0
半導体事業	403.9	257.6	278.8	536.4	+32.8%	483.9
└モールディング	365.6	243.3	263.8	507.1	+38.7%	448.9
└シンギュレーション	38.2	14.2	15.0	29.2	-23.5%	35.0
TSS事業	94.7	57.3	58.0	115.3	+21.7%	100.2
メディカルデバイス事業	24.8	13.8	13.0	26.9	+8.2%	25.8
レーザ事業	20.0	8.2	23.0	31.2	+55.7%	29.9
営業利益 営業利益率	69.1 12.7%	56.8 16.9%	74.6 20.0%	131.5 18.5%	+90.1% +5.8pt	102.4 16.0%
経常利益	69.4	52.8	74.6	127.5	+83.5%	102.4
親会社株主に帰属する **当期純利益**	45.9	38.3	51.6	90.0	+95.9%	70.0

※ TSSは「Total Solution Service」の略称です。

配当について

(円)	FY2025	FY2026	
	実績	当初 予想	修正 予想
1株当たり **中間配当**	0.0	0.0	0.0
1株当たり **期末配当**	20.0	24.0	30.0
合計	**20.0**	**24.0**	**30.0**

※ 安定的かつ継続的な配当を基本方針として、業績の状況や将来の事業展開等を総合的に勘案し、利益還元を行っております。

※ 通期連結業績予想の上方修正を踏まえ、2027年３月期の年間配当予想を、前回予想の1株当たり24円から30円に修正いたします。

ご参考

▪ 将来見通しについて

本資料には当社グループの計画や方針、財務、技術、製品、サービス、業績等に係る将来予想に関する記述が含まれております。将来予想に関する記述は、あくまで当社グループが現時点において入手可能なデータや仮定、方法等に基づき、当社グループが判断したものであり、様々なリスクや不確定な要因を含んでおります。

また、新たなリスクや不確定要因は随時生じるものであり、その発生や影響を予測することは不可能であります。したがいまして、本資料に含まれる将来に関する記述は、実際の結果とは大きく異なる可能性があることをあらかじめご了承願います。

▪ 表記について

年間の会計期間である4月～翌年3月までをFY（Fiscal Year）と表記し、四半期の会計期間は4-6月を1Q、7-9月を2Q、10-12月を3Q、1-3月を4Qと表記しています。金額単位に応じて、単位未満の金額を切り捨て処理しており合計値が合わない場合があります。%は実際の金額を基に算出し四捨五入しています。

▪ 本資料の著作権について

本資料の著作権は当社に帰属しており、無断での転載は禁じられています。私的使用その他法律によって明示的に認められる範囲を超えて、本資料を使用（複製、改変、アップロード、掲示、送信、頒布、ライセンス、販売、出版等を含む）するためには、当社の事前の明示の許諾が必要です。

▪ 本資料に関するお問合せ

TOWA株式会社　企画部
〒601-8105　京都市南区上鳥羽上調子町5番地
Tel : 075-692-0251


TOWA