

2026年3月期中間期 決算説明会

野村マイクロ・サイエンス株式会社

2025年11月17日



目次



chapter **01**

2026年3月期中間期 決算概況

chapter **02**

2026年3月期業績見通し

chapter **03**

参考資料

chapter
01

2026年3月期中間期 決算概況

損益計算書の概要



前期実績比、期初計画比、いずれも増収増益を達成

	25.3期 中間期	26.3期 中間期				
	実績	実績	増減額	増減率	期初計画	増減率
売上高	18,042	25,193	7,150	39.6%	24,500	2.8%
売上総利益	4,322	5,735	1,413	32.7%	5,030	14.0%
売上総利益率	24.0%	22.8%	-	-	20.5%	-
営業利益	1,552	2,861	1,308	84.3%	2,115	35.3%
営業利益率	8.6%	11.4%	-	-	8.6%	-
経常利益	59	2,060	2,000	-	1,114	85.0%
経常利益率	0.3%	8.2%	-	-	4.5%	-
親会社株主に帰属する 中間純利益	28	1,413	1,385	-	825	71.3%
当期利益率	0.2%	5.6%	-	-	3.4%	-
当期受注高	12,975	15,538	2,563	19.8%	-	-
期末受注残高	37,531	31,115	△6,415	△17.1%	-	-

2026年3月期中間期のハイライト



業績動向

受注高は前年同期比19.8%増

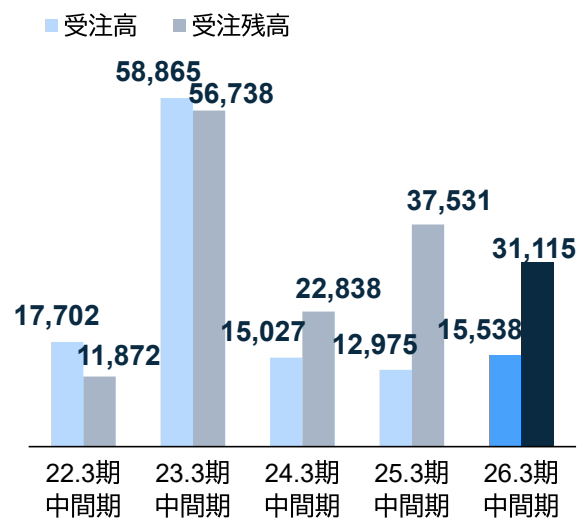
地域差はあるものの、半導体関連の設備投資は引き続き旺盛

売上・利益とも前年同期比増

日本及び米国の受注済み大型水処理装置の工事が順調に進捗増収に加え、各地の大型水処理装置工事を中心に原価低減が進み、営業利益率が上昇

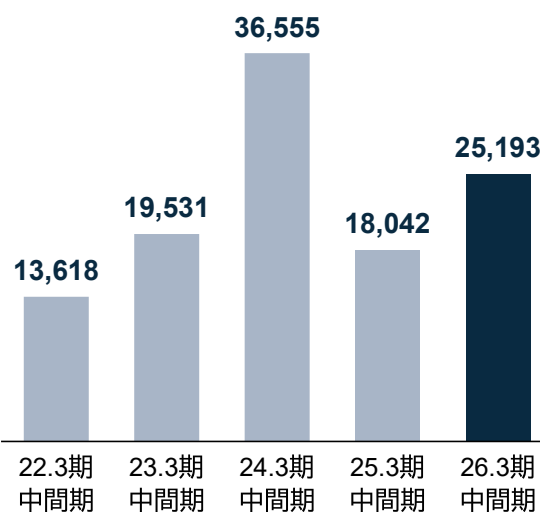
受注高・受注残高

(百万円)



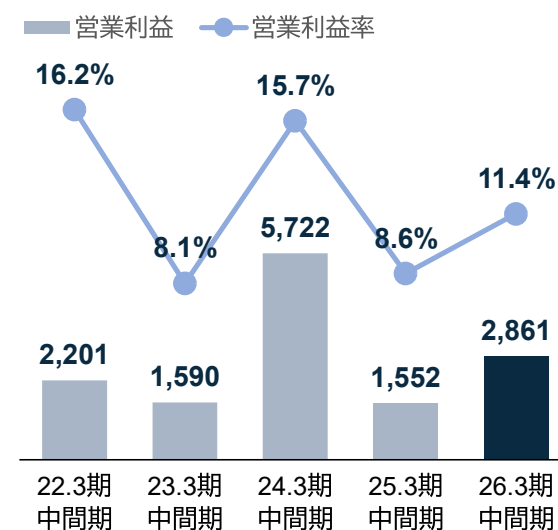
売上高

(百万円)



営業利益

(百万円)



売上高内訳



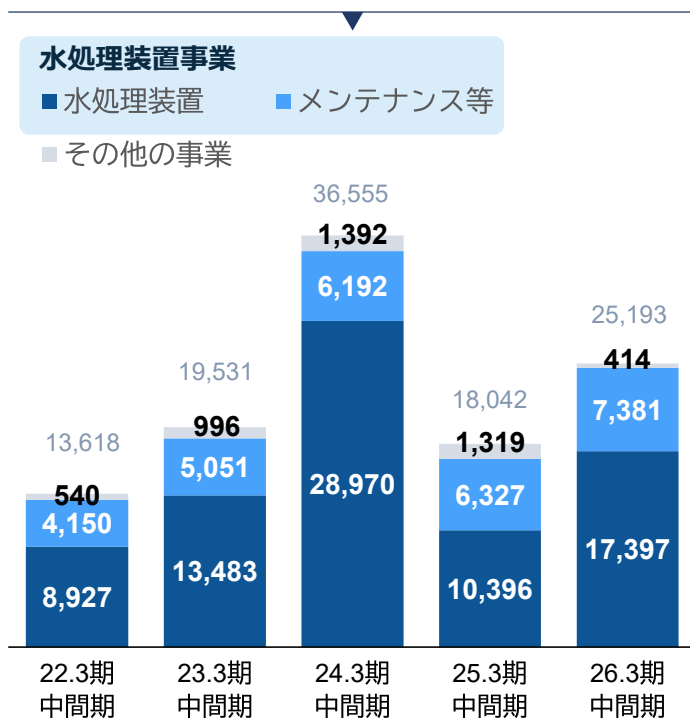
水処理装置事業（水処理装置、メンテナンス等）前年同期比48.2%増

水処理装置：日本及び米国の受注済み大型水処理装置の工事が順調に進捗

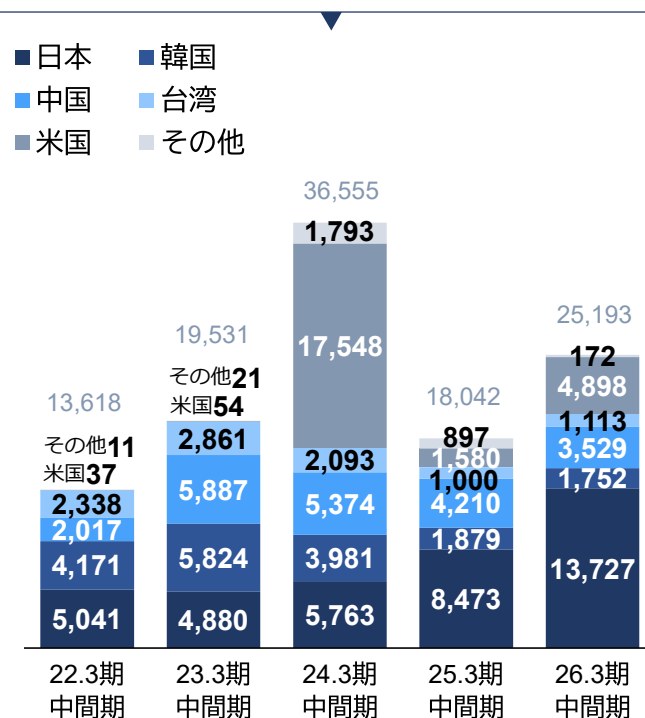
メンテナンス等：半導体関連企業を中心に受注が堅調に推移

その他の事業 前年同期比68.6%減 大型半導体製造装置向け配管材料の売上が一巡 半導体の売上高は引き続き高水準で推移

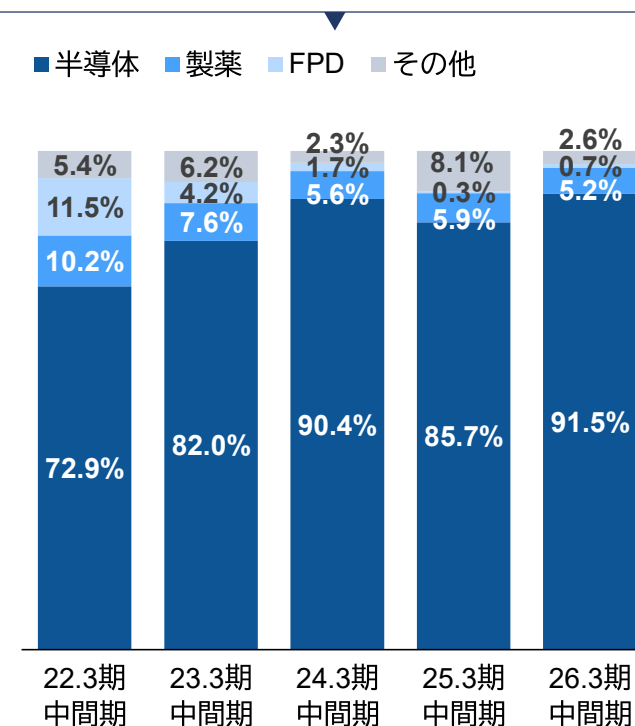
事業別（百万円）



地域別（百万円）



業種別（%）



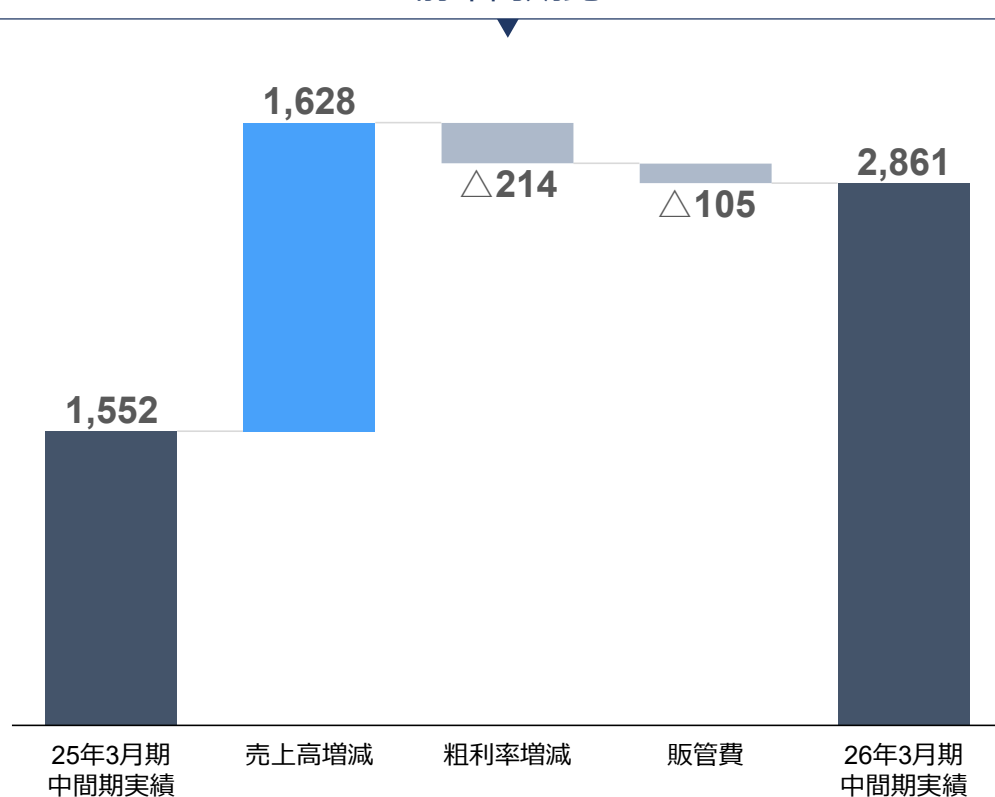
営業利益増減分析（前年同期比・期初計画比）



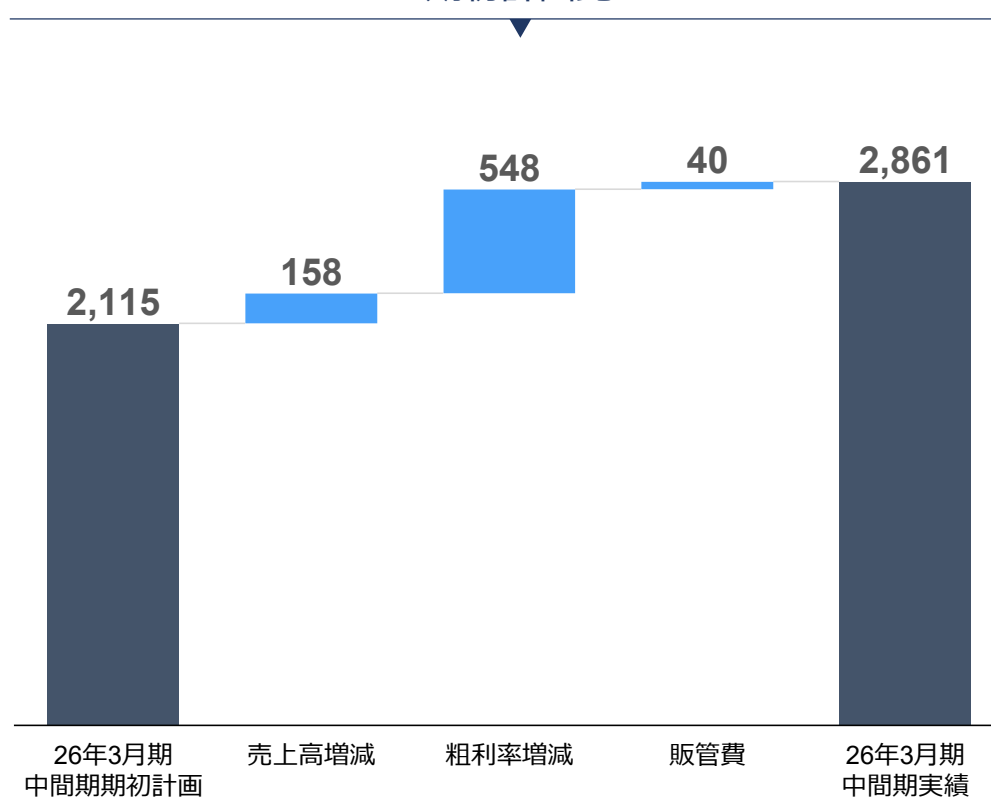
前年同期比：日本及び米国の水処理装置の工事進捗による増収効果

期初計画比：大型水処理装置工事を中心に原価低減が進んだこと等により営業利益率が改善

前年同期比



期初計画比

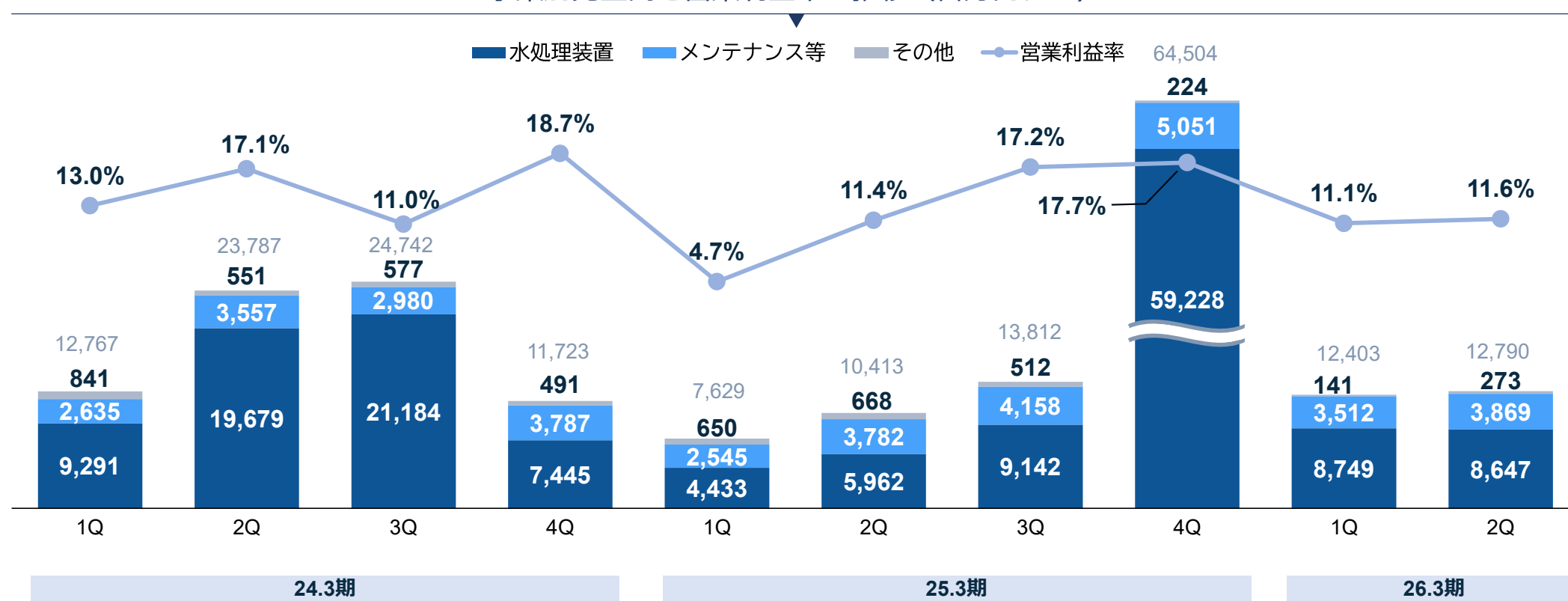


事業別売上高の四半期推移



1Q、2Qともに受注済み案件の着実な工事進捗に加え、メンテナンスの順調な拡大により前年同期比増

事業別売上高と営業利益率の推移（百万円、%）

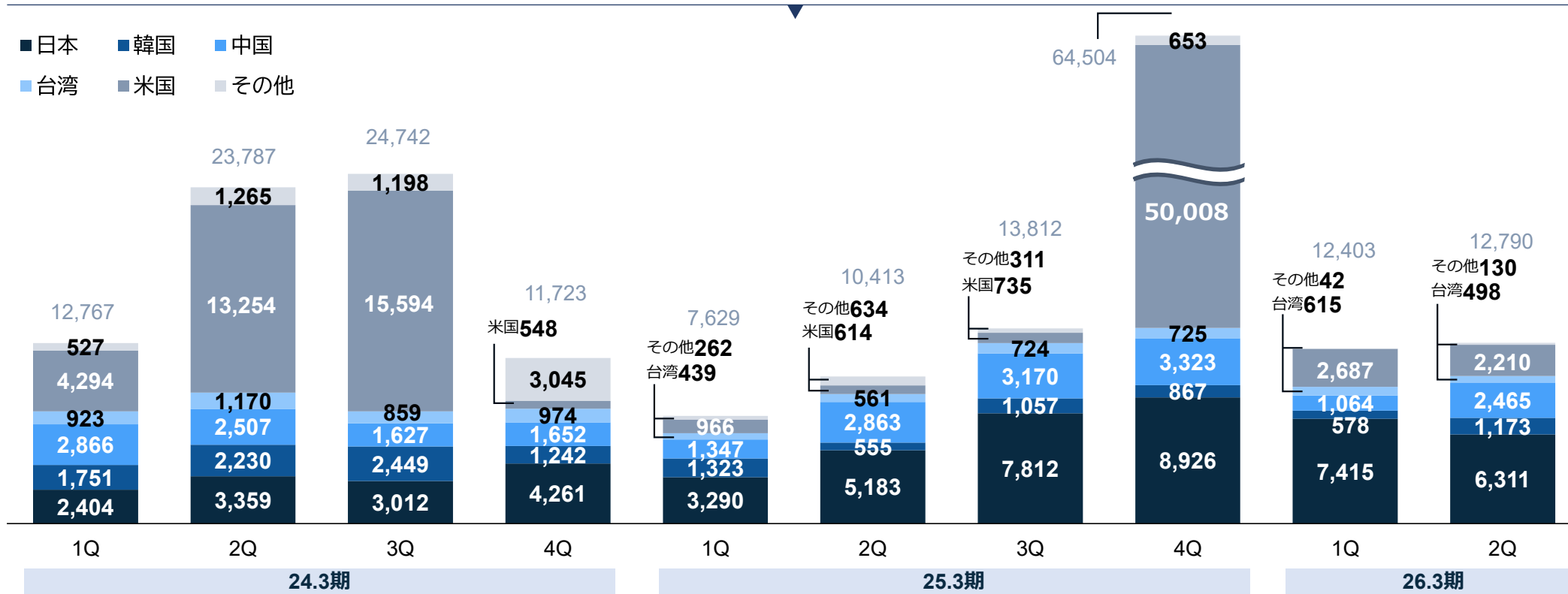


地域別売上高の四半期推移



前年度に受注が増加した日本が高水準で推移
韓国、中国では新規に受注した案件の工事が進捗

地域別の売上高の推移（百万円、%）

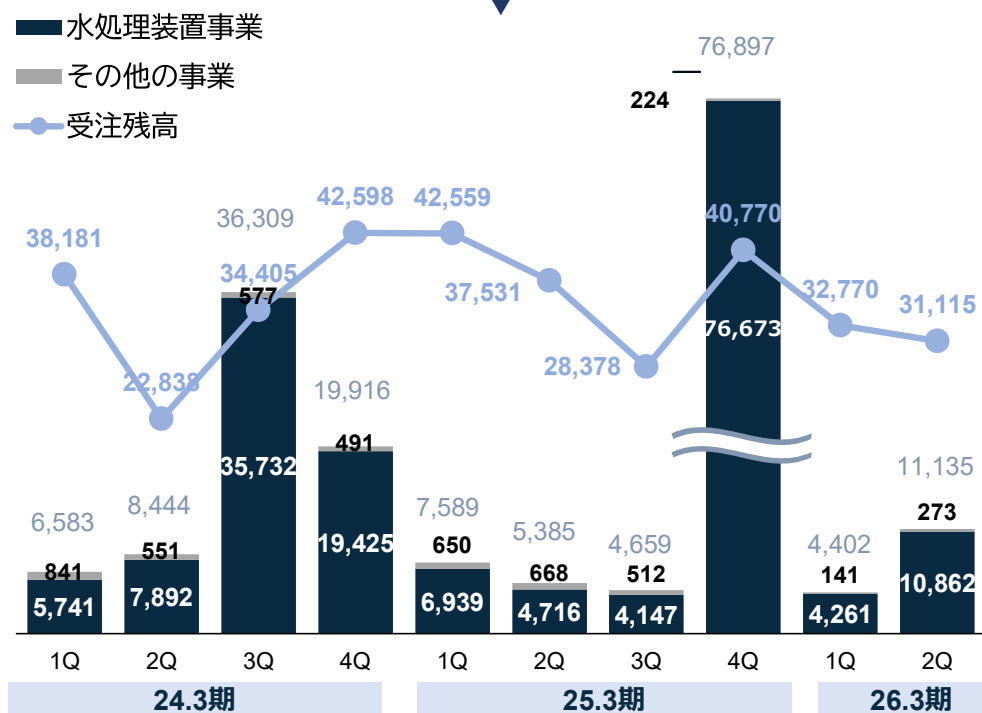


受注高・受注残高（四半期）

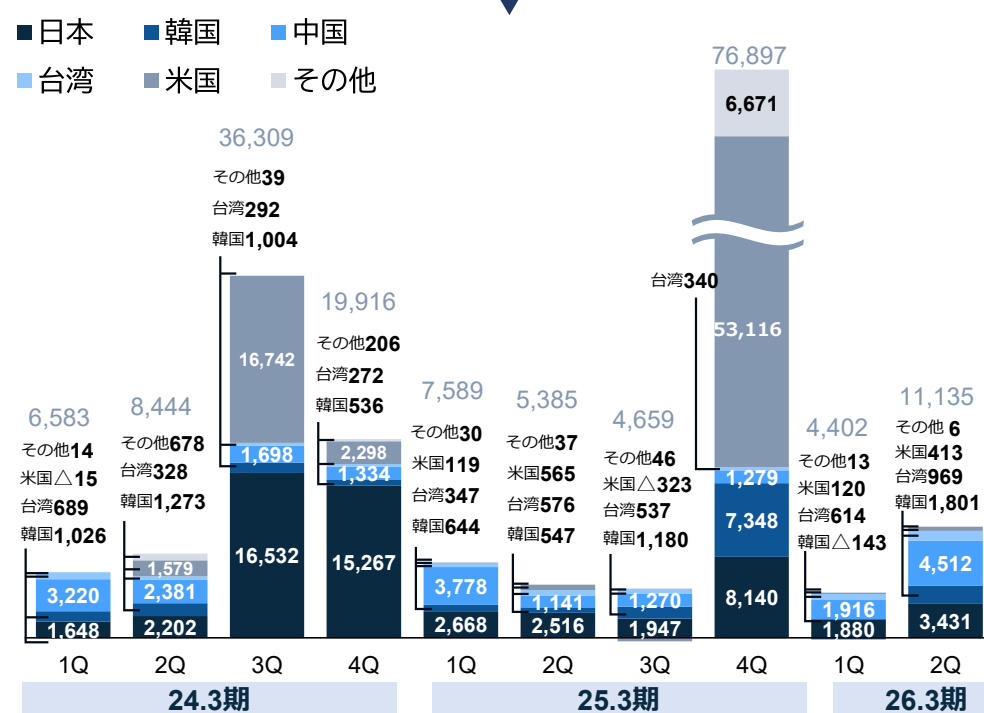


一部計画の遅れはあるものの、半導体関連投資意欲は旺盛であり、日本、中国を中心に受注を獲得

事業別受注高・受注残高（百万円）



地域別受注高（百万円）



BSの概要



貸借対照表

	25.3期	26.3期中間期末	差額
流動資産	108,990	94,523	△14,467
現預金	17,330	16,434	△895
受取手形、売掛金及び契約資産*	84,873	71,045	△13,828
棚卸資産	3,721	4,480	758
その他流動資産	3,470	2,931	△538
貸倒引当金	△405	△368	37
固定資産	7,792	9,436	1,643
有形固定資産	4,957	6,140	1,182
無形固定資産	119	100	△18
投資その他資産	2,715	3,195	480
資産合計	116,783	103,959	△12,824

	25.3期	26.3期中間期末	差額
流動負債	78,894	64,867	△14,027
支払手形・買掛金	9,251	5,417	△3,834
短期借入金	52,158	48,435	△3,723
契約負債	9,330	4,330	△4,999
その他流動負債	8,155	6,684	△1,470
固定負債	874	2,270	1,396
負債合計	79,769	67,137	△12,631
純資産	37,013	36,821	△192
負債純資産合計	116,783	103,959	△12,824

*電子記録債権含む

CFの概要



キャッシュフロー計算書

(百万円)

	25.3期中間期	26.3期中間期	差額	備考
営業活動によるキャッシュフロー	△13,174	5,455	18,629	税金等調整前当期純利益 2,077 売上債権の減少額 14,093 仕入債務の減少額 △3,793 契約負債の減少額 △4,967
投資活動によるキャッシュフロー	△2,401	△1,183	1,218	
財務活動によるキャッシュフロー	12,843	△6,260	△19,103	短期借入金の返済による支出 △5,719
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,725	537	△1,188	
現金及び現金同等物の増加額	△1,006	△1,450	△443	
現金及び現金同等物期末残高	10,853	15,089	4,236	
フリーキャッシュフロー	△15,575	4,272	19,848	

chapter
02

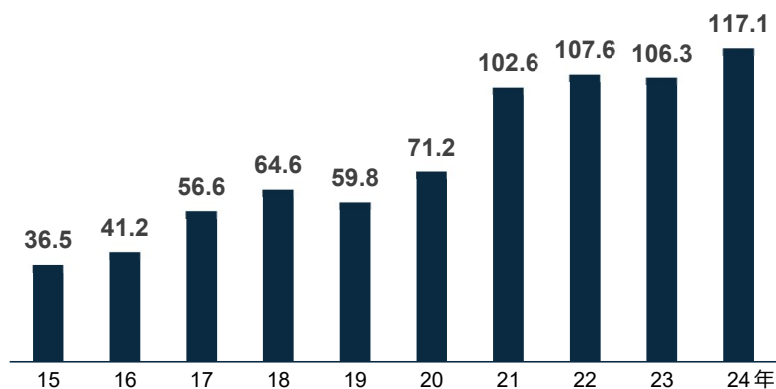
2026年3月期業績見通し

半導体市況

■ 半導体市況

- 生成AIやクラウドインフラ向け需要の増加を背景に、メモリー及びロジック製品の投資が拡大
- 経済安全保障の観点から各地域（新興国：東南アジア、インド含む）にて自国での半導体製造拠点整備を強化

半導体製造装置の売上高の推移（十億ドル）



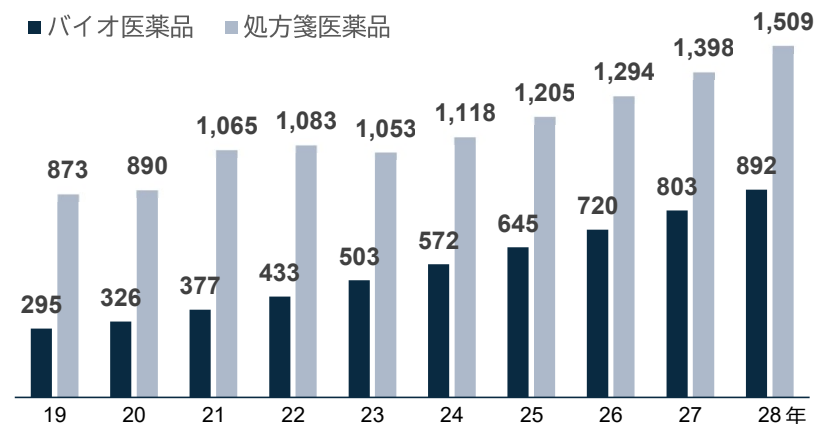
出所：SEMI、IC Insights、Semiconductor Intelligenceを基にUzabase作成

製薬市況

■ 製薬市況

- 再生医療、バイオ製剤、CDMO拡充等、内需製薬関連の投資が継続
- 日本政府の医薬品関連サプライチェーン強化に向けた補助金により投資が促進
- 先進国市場での高付加価値設備、自動化、デジタル化投資、新興国での高度医療需要の高まり等を背景に設備投資がグローバルで拡大

処方箋医薬品とバイオ医薬品への支出総額（十億ドル）



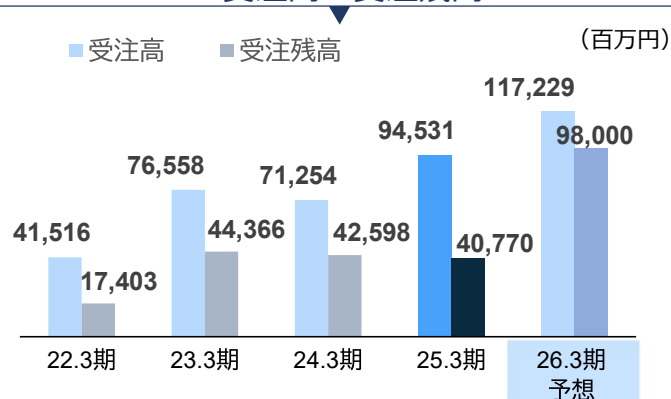
バイオ医薬品
出所：IQVIA『The Global Use of Medicines 2024』
注：2024年以降は予測値

処方箋医薬品
出所：Evaluate Pharma『World Preview 2024』の推定値を基にUzabase作成
注1：処方箋医薬品には医療用医薬品と後発医薬品の両方を含む
注2：2024年以降は予測値

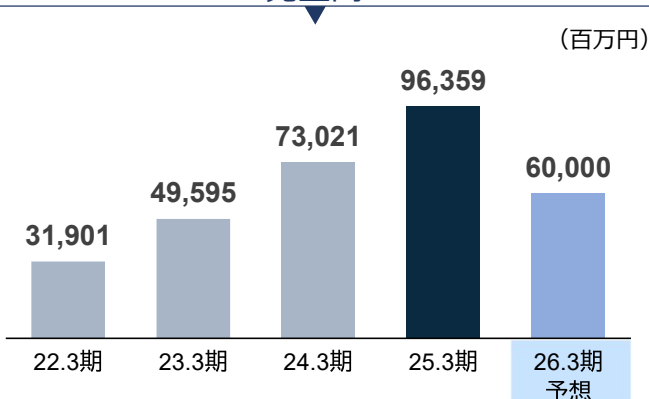
2026年3月期決算の見通し

	22.3期	23.3期	24.3期	25.3期	26.3期		
	実績	実績	実績	実績	予想	増減額	伸び率
売上高	31,901	49,595	73,021	96,359	60,000	△36,359	△37.7%
売上総利益	7,656	10,372	15,407	21,110	12,102	△9,008	△42.7%
売上総利益率	24.0%	20.9%	21.1%	21.9%	20.2%	-	-
営業利益	4,433	6,550	10,647	15,372	6,200	△9,172	△59.7%
営業利益率	13.9%	13.2%	14.6%	16.0%	10.3%	-	-
経常利益	4,581	6,416	10,819	13,399	5,184	△8,215	△61.3%
経常利益率	14.4%	12.9%	14.8%	13.9%	8.6%	-	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,291	5,806	7,978	10,199	3,837	△6,362	△62.4%
当期利益率	10.3%	11.7%	10.9%	10.6%	6.4%	-	-
EPS (円)	357.59	627.60	213.47	270.75	100.80	△169.95円	△62.8%

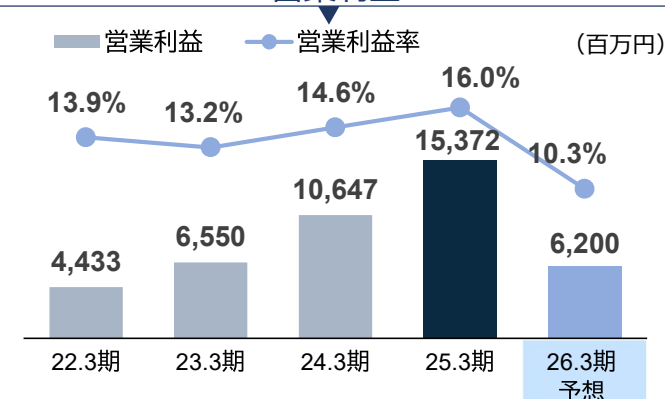
受注高・受注残高



売上高



営業利益

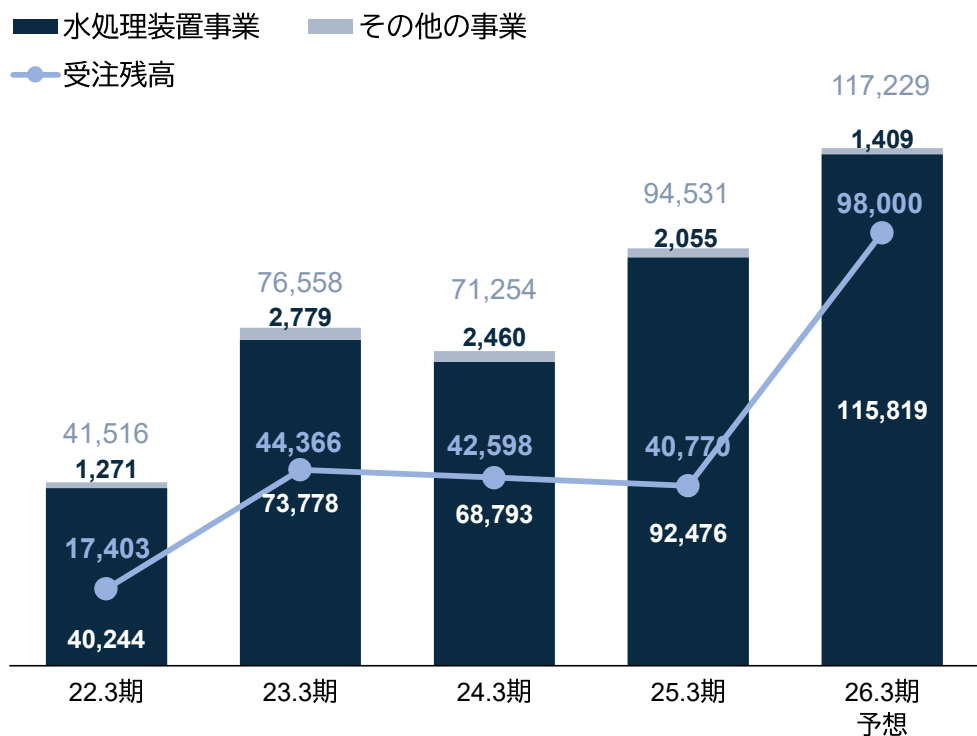


受注高・受注残高

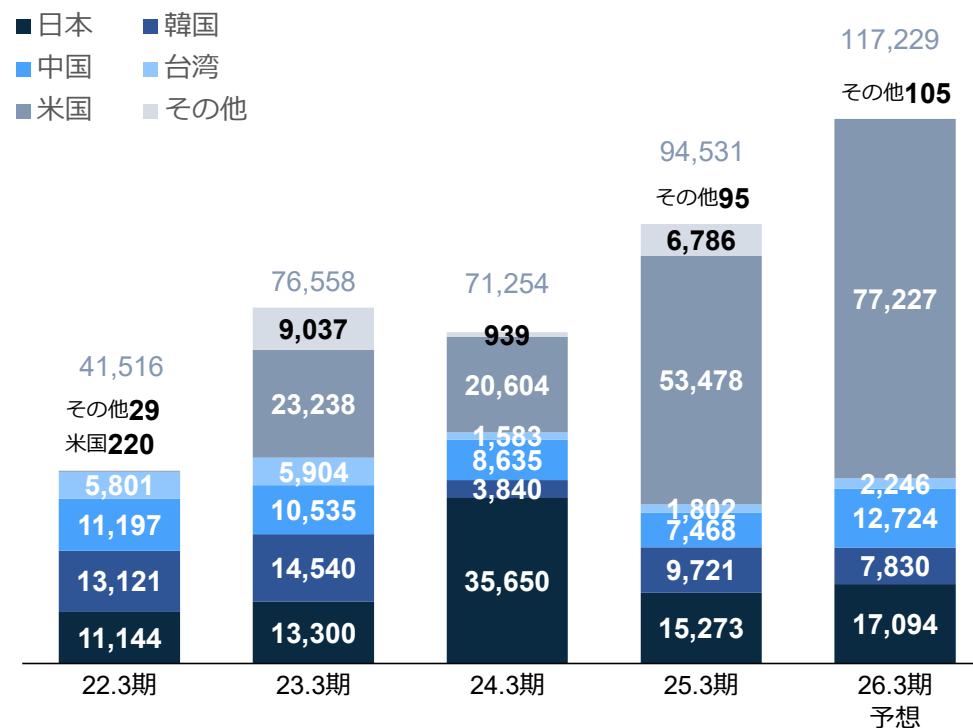


半導体関連は、生成AI関連の最先端半導体のけん引により、投資意欲が旺盛
製薬関連は、大型投資の引き合いが継続

事業別受注高・受注残高（百万円）



地域別受注高（百万円）



売上高

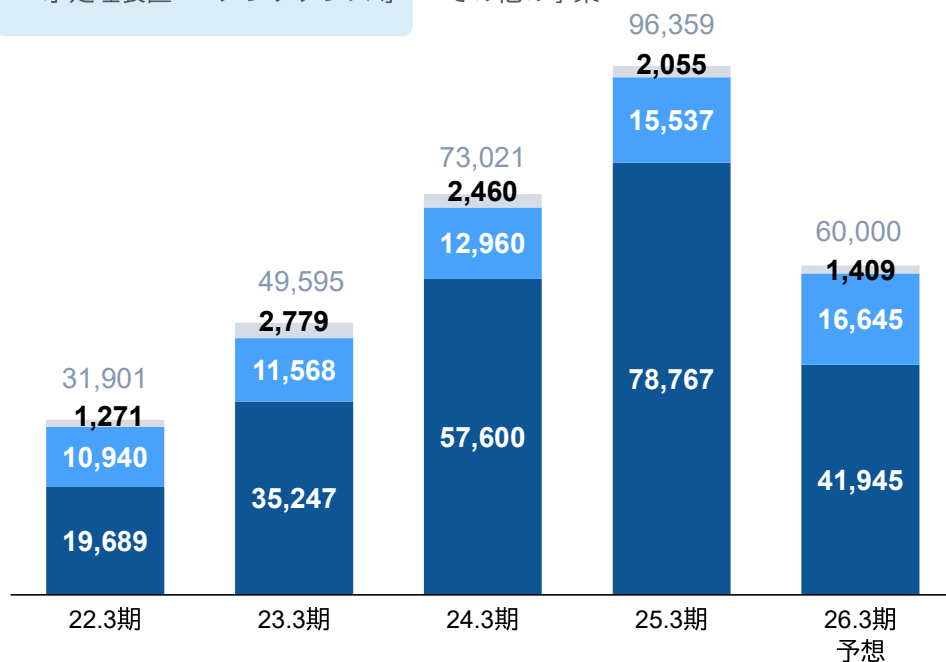


期初予想数値は据え置き、地域間での増減を予想

事業別売上高（百万円）

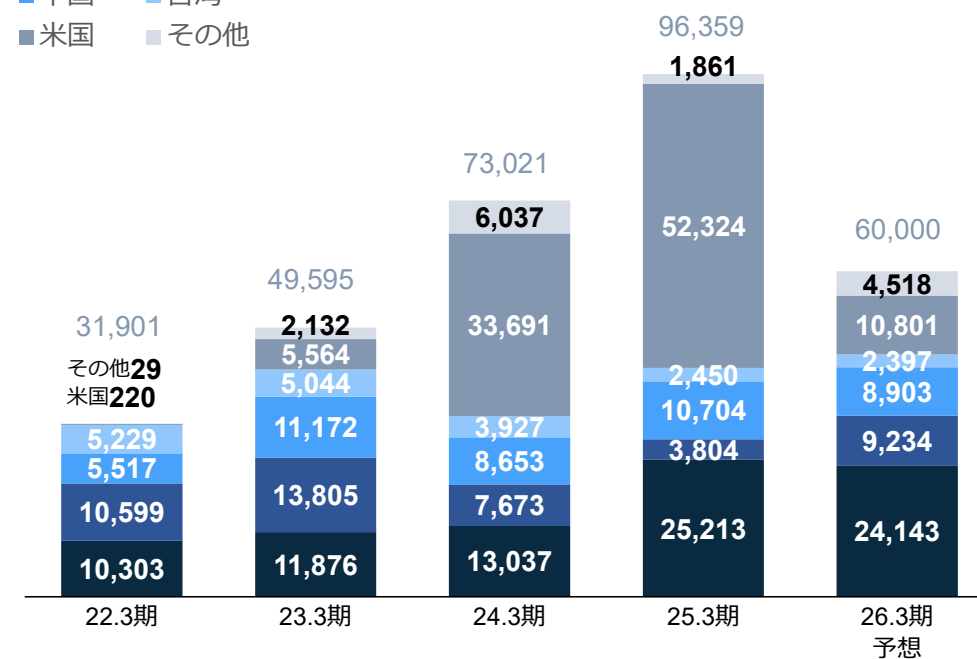
水処理装置事業

■ 水処理装置 ■ メンテナンス等 ■ その他の事業



地域別売上高（百万円）

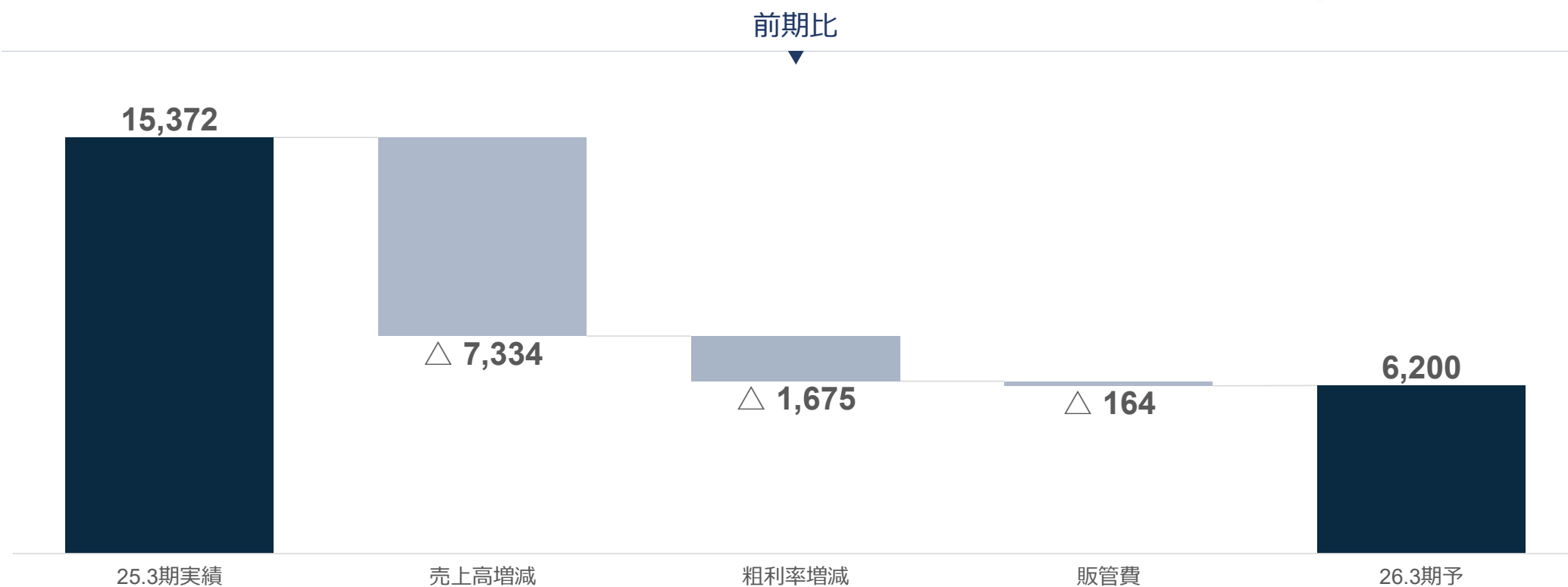
■ 日本 ■ 韓国
■ 中国 ■ 台湾
■ 米国 ■ その他



営業利益増減分析（前期比）



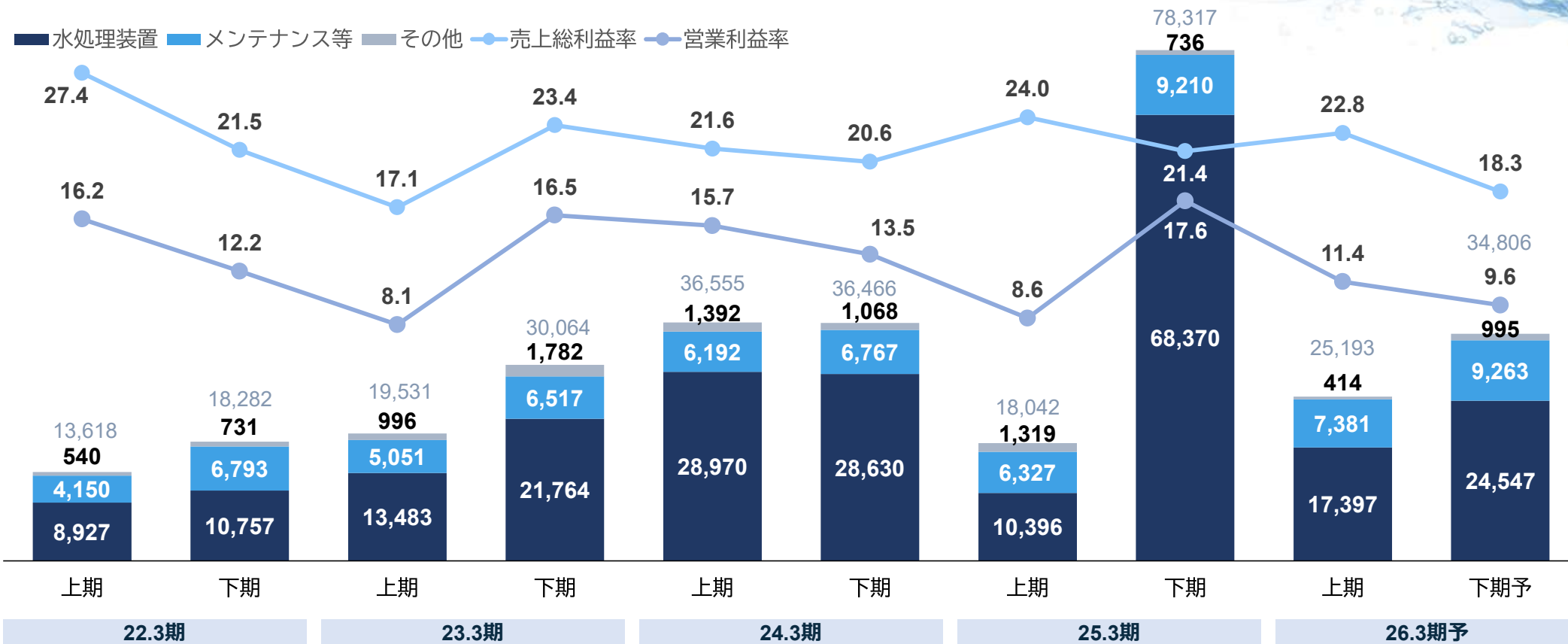
大型水処理装置案件売上の反動減により、減収となる影響から減益を想定



業績推移（半期毎） 売上高・利益率



26.3期下期は上期比増収・増益の計画
戦略的な新規顧客の受注獲得等により、利益率は低下を想定



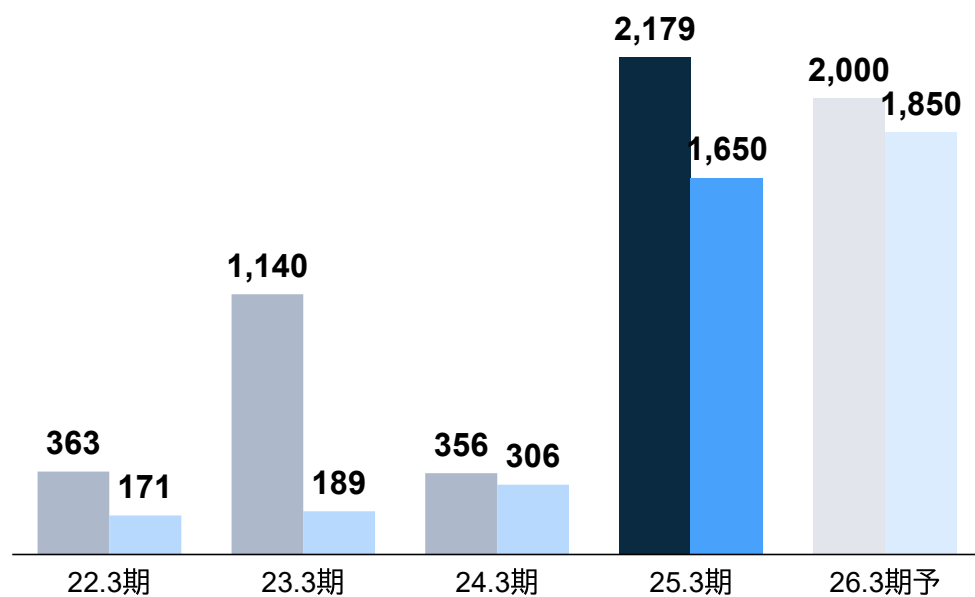
設備投資・研究開発



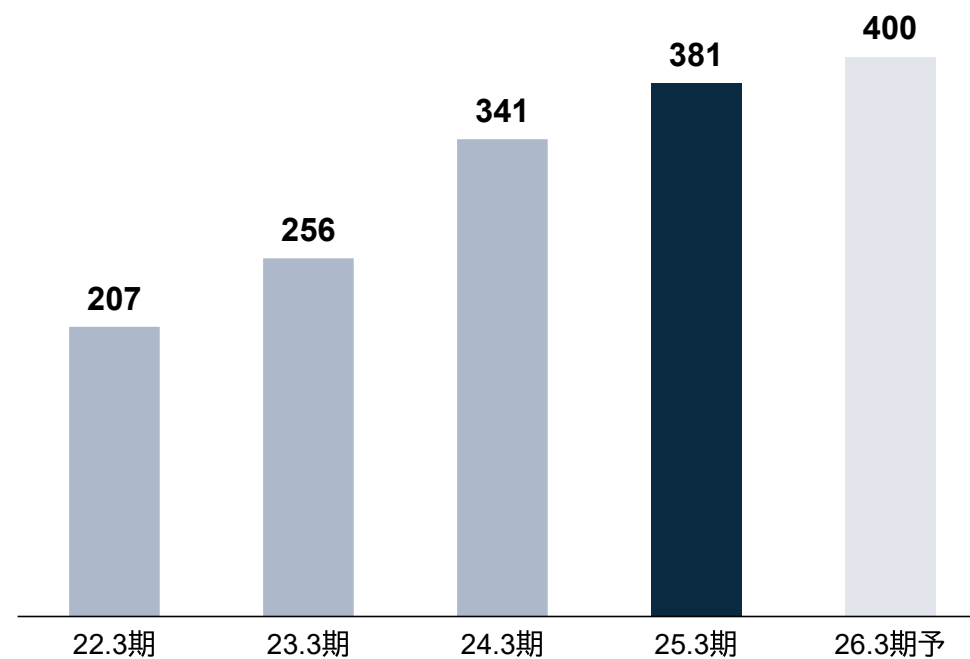
26.3期は開発新棟への投資を予定

設備投資額・減価償却費（百万円）

■ 設備投資額 ■ 減価償却費



研究開発費（百万円）



株主還元方針

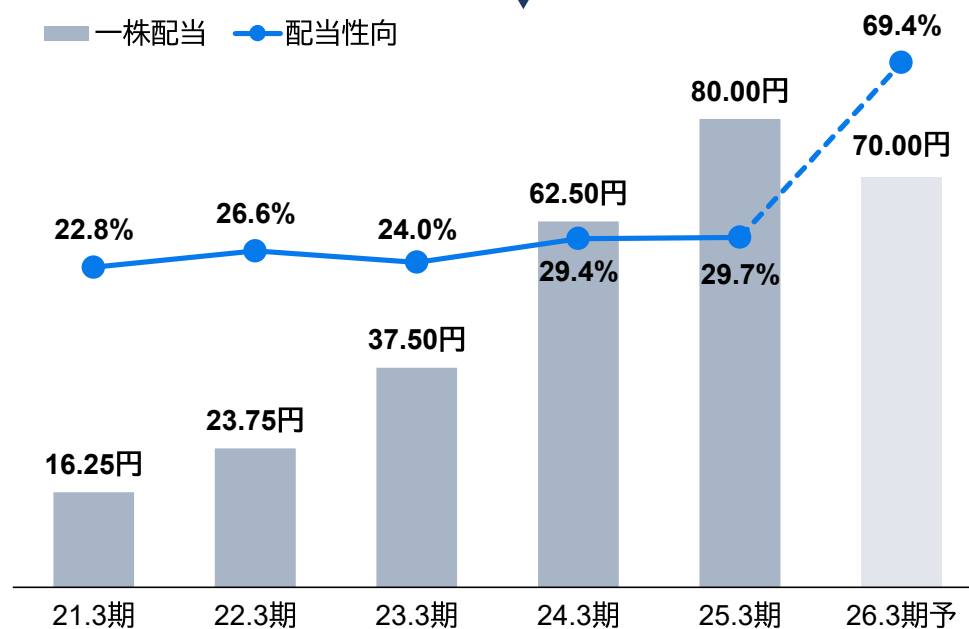


株主還元方針

継続的な企業価値拡大とともに安定した株主還元を継続

- 2016.3期より10期連続増配
- 今後も高い成長が予想される半導体・電子部品及び製薬分野を中心に増収増益を目指し、企業価値拡大を目指す
- 健全な財務基盤を維持しつつ、配当性向30%を目標にバランスの取れたキャッシュアロケーションを実践

一株配当及び配当性向の推移



*2024年4月1日付で株式分割を実施しております（1：4）。

*過年度の一株当たり配当金は比較のため分割後の数値にて試算しております。

chapter
03

参考資料

地域別・事業別・受注高・売上高（四半期）



(百万円)

		23.3期				24.3期				25.3期				26.3期			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
地域別受注高	日本	2,874	1,652	3,219	5,553	1,648	2,202	16,532	15,267	2,668	2,516	1,947	8,140	1,880	3,431	—	—
	韓国	6,173	978	1,988	5,400	1,026	1,273	1,004	536	644	547	1,180	7,348	△143	1,801	—	—
	中国	6,991	2,763	450	330	3,220	2,381	1,698	1,334	3,778	1,141	1,270	1,279	1,916	4,512	—	—
	台湾	570	4,367	596	371	689	328	292	272	347	576	537	340	614	969	—	—
	米国	21,488	2,344	84	△678	△15	1,579	16,742	2,298	119	565	△323	53,116	120	413	—	—
	その他	6	8,655	202	173	14	678	39	206	30	37	46	6,671	13	6	—	—
	合計	38,104	20,761	6,541	11,150	6,583	8,444	36,309	19,916	7,589	5,385	4,659	76,897	4,402	11,135	—	—
事業別受注高	水処理装置事業	37,603	20,265	5,999	9,909	5,741	7,892	35,732	19,425	6,939	4,716	4,147	76,673	4,261	10,862	—	—
	水処理装置	35,548	17,269	2,789	6,602	3,106	4,335	32,751	15,638	4,393	934	△10	71,621	749	6,993	—	—
	メンテナンス等	2,055	2,996	3,210	3,307	2,635	3,557	2,980	3,787	2,545	3,782	4,158	5,051	3,512	3,869	—	—
	その他の事業	500	496	541	1,241	841	551	577	491	650	668	512	224	141	273	—	—
	合計	38,104	20,761	6,541	11,150	6,583	8,444	36,309	19,916	7,589	5,385	4,659	76,897	4,402	11,135	—	—
地域別売上高	日本	2,244	2,636	2,877	4,117	2,404	3,359	3,012	4,261	3,290	5,183	7,812	8,926	7,415	6,311	—	—
	韓国	2,987	2,837	4,143	3,838	1,751	2,230	2,449	1,242	1,323	555	1,057	867	578	1,173	—	—
	中国	2,443	3,443	3,877	1,406	2,866	2,507	1,627	1,652	1,347	2,863	3,170	3,323	1,064	2,465	—	—
	台湾	1,255	1,606	1,072	1,109	923	1,170	859	974	439	561	724	725	615	498	—	—
	米国	0	54	84	5,425	4,294	13,254	15,594	548	966	614	735	50,008	2,687	2,210	—	—
	その他	6	15	1,448	662	527	1,265	1,198	3,045	262	634	311	653	42	130	—	—
	合計	8,937	10,594	13,504	16,560	12,767	23,787	24,742	11,723	7,629	10,413	13,812	64,504	12,403	12,790	—	—
事業別売上高	水処理装置事業	8,436	10,098	12,962	15,319	11,926	23,236	24,166	11,232	6,978	9,744	13,300	64,280	12,261	12,516	—	—
	水処理装置	6,381	7,101	9,752	12,011	9,291	19,679	21,184	7,445	4,433	5,962	9,142	59,228	8,749	8,647	—	—
	メンテナンス等	2,055	2,996	3,210	3,307	2,635	3,557	2,980	3,787	2,545	3,782	4,158	5,051	3,512	3,869	—	—
	その他の事業	500	496	541	1,241	841	551	577	491	650	668	512	224	141	273	—	—
	合計	8,937	10,594	13,504	16,560	12,767	23,787	24,742	11,723	7,629	10,413	13,812	64,504	12,403	12,790	—	—

- 本資料には野村マイクロ・サイエンス株式会社(以下、弊社)の業績、戦略、事業計画などに関する将来的予測を示す記述及び資料が記載されております。
- これらの将来的予測に関する記述及び資料は過去の事実ではなく、発表時点で入手可能な情報に基づき弊社が判断した予測です。
- また経済動向、他社との競合状況などの潜在的リスクや不確実な要因も含まれています。
その為、実際の業績、事業展開または財務状況は今後の経済動向、業界における競争、市場の需要、その他の経済・社会・政治情勢などの様々な要因により、記述されている将来予測とは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

【本資料及び当社IRに関するお問い合わせ先】

野村マイクロ・サイエンス株式会社

総務部

TEL 046-228-5195

URL <https://www.nomura-nms.co.jp>