

証券コード 3436



未来を創造する技術を育てています

SUMCO 株主通信

第27期 中間期

2025年1月1日 > 2025年6月30日



INDEX

- 01 ごあいさつ
連結業績 ハイライト
- 03 特集:最先端半導体を支える300mmシリコンウェーハ
- 05 市場環境と業績見通し
- 06 会社情報・株式情報・株主メモ

ビジョン

SUMCO VISION

- 1 技術で世界一の会社
- 2 景気下降局面でも安定して収益をあげる会社
- 3 従業員が生き活きとした利益マインドの高い会社
- 4 海外市場に強い会社



株主の皆様には日頃から格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

現在の半導体およびシリコンウェーハ市場は、市場的にも技術的にも大きな変革期を迎えております。

米国に端を発した貿易問題から、中国は半導体保護政策を打ち出しており、自国で消費する半導体のうち汎用品を自国内で生産する傾向が顕著になっています。その結果、汎用品を製造する当社のお客様も中国の自給率の向上により大きな影響を受けております。AI向けに使われる先端ウェーハの需要は今後も強い伸びが続くことが期待されますが、一方で自動車や家電向けの非先端ウェーハは、お客様の在庫調整と前述の中国での生産拡大の影響を受け、回復が遅れております。

このような厳しい状況のなか、当社は市場構造の変化に合わせ「量から質への転換」を進めております。経営資源の再配分により、強いものはさらに強く、弱いものは状況変化に合わせ適切な手を打つ事業構造改革を進め、一層の企業価値向上に努めてまいります。

具体的には、300mmは今後ますます需要が見込める先端ウェーハの需要拡大へ俊敏に対応できるよう、新工場の確実な立ち上げを進めるとともに、既存工場の製造設備を非先端ウェーハ向けから先端ウェーハ向けに転換してまいります。200mm以下につきましては生産体制を再編成し、効率化と収益改善に努めてまいります。

足元の市場回復は、お客様の在庫調整や地政学的なリスクもあり遅れておりますが、シリコンウェーハは成長産業であり、従来通り技術で世界一になるとのビジョンのもと、技術開発による差別化を進めてまいります。

また当社はこのような変動の激しい市場環境に耐えうる財務基盤、市況適応能力、俊敏性を備えており、今後の市場回復局面での成長を実現すべく事業構造改革を加速してまいります。

2025年12月期の中間配当につきましては、当中間期における利益水準、次期以降の見通し、設備投資に係る資金需要、フリー・キャッシュ・フロー、EBITDA、および配当原資の状況等を総合的に勘察し、1株当たり10円としました。配当金総額は35億円となります。

当社を取り巻く経済環境や業界動向、収益状況、資金需要等を引き続き注視し、状況に応じた適切な株主還元を行いたいと考えております。

今後とも倍旧のご支援、ご協力を賜りますようお願い申し上げます。

代表取締役 会長兼CEO
橋本 眞幸

CFOメッセージ

株主の皆様には、平素より当社へのご理解とご支援をいただき厚く御礼申し上げます。

2025年度中間期のシリコンウェーハ需要は、300mmウェーハは先端品の需要は強いものの、先端品以外は顧客の在庫調整が続いており、200mm以下につきましては依然として低調な出荷が続きました。

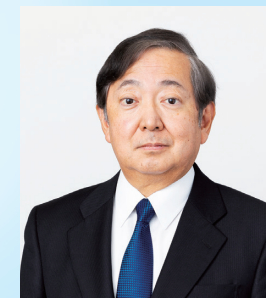
このような事業環境のもと、当中間期の売上高は2,053億円と前年比71億円の増収となりました。営業利益はグリーンフィールド投資による減価償却費の増加を主体に134億円減益の74億円となりました。親会社株主に帰属する純利益は30億円へ減少しました。

キャッシュ・フローの面では、ピークは越えましたがグリーンフィールド投資の設備支払いにより、フリー・キャッシュ・フローがマイナスとなりました。この資金需要には手許現預金並びに借入金で対応いたしました。

財務体質の指標につきましては、自己資本比率50.7%、グロスD/Eレシオは0.62となりました。

当社グループでは、引き続き事業構造改革やAIの活用による生産性向上を進め、収益改善に努めてまいります。

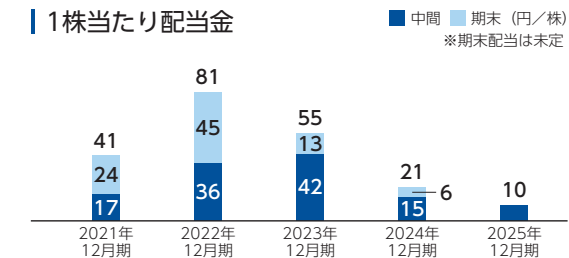
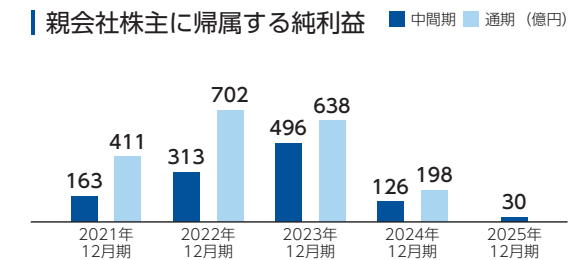
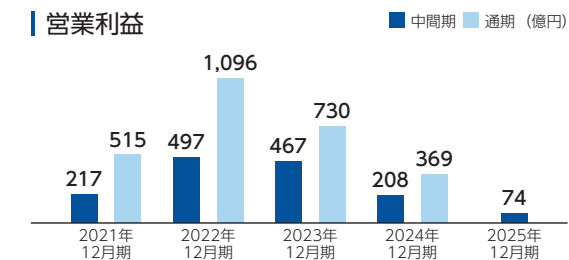
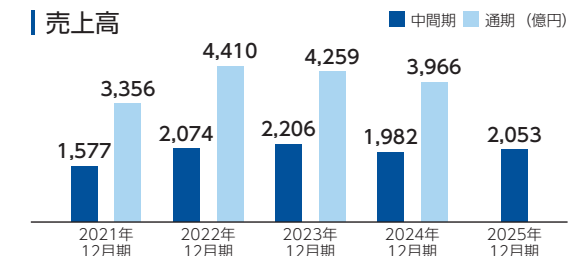
株主の皆様には、引き続き変わらぬご支援を賜りたくお願い申し上げます。



代表取締役 副社長 CFO
窪添 伸一

連結業績 ハイライト

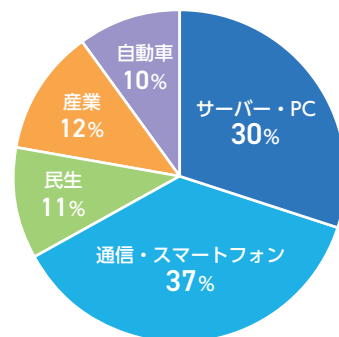
(注) 日本会計基準。グラフ中の数字は億円未満切り捨て。



シリコンウェーハの用途の広がり

- 半導体を搭載する電子機器の増加に伴い、シリコンウェーハの需要も拡大が続いてきました。300mmシリコンウェーハは主にサーバー・PC、通信・スマートフォン向けに使用されており、200mmは民生、産業、自動車向けなどに用いられています。
- 昨今、AI 利用の急拡大に対応するために、データセンターとAI 用サーバーの増設が急速に進んでいます。また、AI 機能を搭載したスマートフォンやPCが続々と登場しており、今後ますます普及する見込みです。それに伴い300mmシリコンウェーハの需要増加が期待されています。

シリコンウェーハの用途別需要



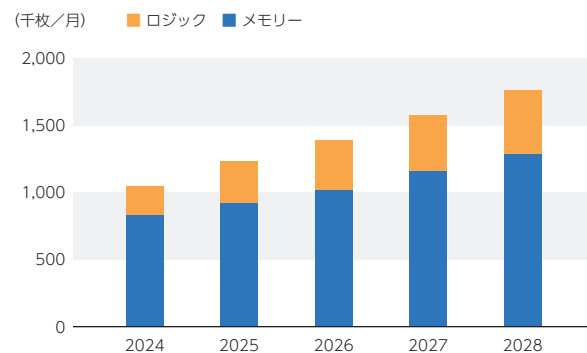
出典：調査会社データを基にSUMCO推定

AI の進化と需要が拡大する300mmシリコンウェーハ

- AI 用サーバーは膨大なデータを超高速処理するために、GPU^(注1)・HBM^(注2)などの最先端半導体が多数使われています。
- AI の進化を支える最先端半導体の生産に欠かせないのは、SUMCOが注力している最先端の300mmシリコンウェーハです。

(注1) GPU (Graphics Processing Unit) : 超高速演算処理を行うロジック半導体
 (注2) HBM (High Bandwidth Memory) : DRAMを積層し、大容量化と高速化を実現したメモリー半導体

サーバー向け300mmシリコンウェーハ需要予想



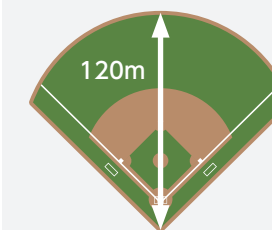
出典：調査会社データを基にSUMCO推定

最先端半導体が求める高い品質水準

- 最先端の半導体では、微細化が数ナノレベル(1ナノは100万分の1ミリ)に達し、平面上での微細化の限界に近づいているため、貼り合わせプロセスを採用した立体構造化(3D化)が進んでいます。
- 貼り合わせプロセスで使われるシリコンウェーハは、わずかな欠陥やばらつきが半導体の歩留りや性能に大きく影響を与えるため、従来以上に高精度・高品質なシリコンウェーハが必要になります。

シリコンウェーハの平坦度と清浄度

—シリコンウェーハの大きさを野球場の大きさと例えてみると—



- ★全体の高低差が、**0.04mm**の超平面のグラウンド
- ★落ちていたホコリが、ヒノキ花粉の半分の大きさで、**20個以下**しかない清浄さ

最先端分野のリーディングカンパニーであり続ける

- SUMCOは九州事業所(佐賀県伊万里市)に最先端の300mmシリコンウェーハ工場を立ち上げ、生産を開始しました。
- SUMCOは最先端ロジック半導体用ウェーハで世界トップシェアを有しており、お客様からの開発ニーズにあった付加価値の高い製品の開発と供給に、引き続き注力してまいります。



市場環境と業績見通し

2025年度中間期(1-6月)市場環境

2025年度中間期における半導体市場は、AI用データセンター向けの需要が好調な一方で、民生・産業・自動車向けの需要回復は鈍い状況が続いております。

300mmシリコンウェーハ市場は、引き続きAI用の先端品向け需要は堅調でしたが、先端品以外は顧客の在庫調整の影響が続いております。200mm以下につきましては、依然として低調な出荷が続きました。

2025年度中間期(1-6月)事業成績

当社グループでは、顧客の高精度化要求や製品の差別化に対応した技術開発により、先端品の高シェアの維持に努めてまいりました。また、AIを活用した生産性向上などコスト競争力の強化を推進してまいりました。以上の結果、2025年度中間期における当社グループの業績は、売上高2,053億円、営業利益74億円、経常利益47億円、親会社株主に帰属する純利益30億円となりました。

今後の見通し2025年度3Q累計(1-9月)

2025年度3Q(7-9月)のシリコンウェーハ需要は、300mmはAI用を中心とする先端品が引き続き好調ですが、先端品以外は顧客の在庫調整が続くと予想しております。200mm以下につきましては、最終製品の需要が弱く低調な出荷が続く見通しです。2025年度3Q累計の業績見通しにつきましては、表2.の通り予想しております。

表1. 営業利益増減分析(前年同期比)

| | 2024年度中間期 | 2025年度中間期 | 増減 |
|---------------|-----------|-----------|------|
| 売上高 | 1,982 | 2,053 | +71 |
| 営業利益 | 208 | 74 | ▲134 |
| 為替レート(円/US\$) | 151.3 | 149.5 | ▲1.8 |

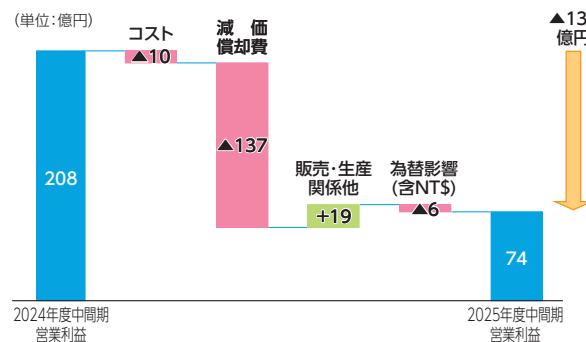


表2. 2025年度3Q累計(1-9月)連結業績予想

| 項目 | 2024年度3Q累計実績(1-9月) | 2025年度3Q累計予想(1-9月) | 増減 |
|---------------|--------------------|--------------------|-------|
| 売上高 | (億円) 2,966 | 3,063 | +97 |
| 営業利益 | (億円) 299 | 39 | ▲260 |
| 経常利益 | (億円) 260 | ▲13 | ▲273 |
| 親会社株主に帰属する純利益 | (億円) 162 | ▲25 | ▲187 |
| 1株当たり純利益 | (円) 46.5 | ▲6.9 | ▲53.4 |
| 為替レート(円/US\$) | 151.8 | 148.0 | ▲3.8 |

注) 業績予想等の将来に対する記述は、当社が現在入手している情報、および、合理的と判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束するものではありません。また、実際の業績等はさまざまな要因により大きく異なる可能性があります。

会社情報

| 会社概要(2025年6月末現在) | |
|------------------|---|
| 商号 | 株式会社SUMCO |
| 本社 | 〒105-8634 東京都港区芝浦1-2-1 シーバンスN館 Tel : 03-5444-0808 https://www.sumcosi.com/ |
| 設立年月日 | 1999年7月30日 |
| 資本金 | 199,034百万円 |
| 従業員数 | 連結9,847名 単体5,076名 |
| IRお問い合わせ先 | 広報・IR室 : 03-5444-3915 |

| 取締役(2025年6月末現在) | |
|-----------------|---------------------|
| 代表取締役 会長兼CEO | 橋本 眞 幸 |
| 代表取締役 社長 | 阿波 俊 弘 |
| 代表取締役 副社長 | 龍田 次 郎 |
| 代表取締役 副社長 | 窪 添 伸 一 |
| 取締役 専務執行役員 | 加藤 健 夫 |
| 取締役 | 加藤 茜 愛 * |
| 取締役(常勤監査等委員) | 藤井 淳 郎 |
| 取締役(監査等委員) | 田中 等 * |
| 取締役(監査等委員) | 三富 正 博 * |
| 取締役(監査等委員) | 太田 信一郎 * |
| 取締役(監査等委員) | 須江 雅 彦 * |
| 取締役(監査等委員) | Amy Shigemi Hatta * |
| 取締役(監査等委員) | Anita Killian * |

* 社外取締役(独立役員)

株式情報

| 株式情報(2025年6月末現在) | |
|------------------|--------------|
| 発行可能株式総数 | 804,000,000株 |
| 発行済株式総数 | 350,175,139株 |
| 総株主数 | 131,347名 |

| | |
|-----------------------|--|
| 株主名簿管理人および特別口座の口座管理機関 | 東京都千代田区丸の内1丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 |
| 株主名簿管理人事務取扱場所 | 東京都千代田区丸の内1丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 郵便物送付先 | 〒168-0063 東京都杉並区和泉2丁目8番4号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 電話照会先 | Tel : 0120-782-031(フリーダイヤル) |
| インターネットホームページURL | https://www.smtb.jp/personal/procedure/agency/ |

株主メモ



第27期 中間期 株主通信

| | |
|------------|--|
| 事業年度 | 毎年1月1日から12月31日まで |
| 定時株主総会 | 毎年3月開催 |
| 基準日 | 定時株主総会議決権行使株主確定日 毎年12月31日 |
| 配当金支払株主確定日 | 期末配当金 毎年12月31日 中間配当金 毎年6月30日 |
| | その他必要があるときは、あらかじめ公告して定めた日 |
| 単元株式数 | 100株 |
| 公告の方法 | 電子公告とし、当社のホームページ(https://www.sumcosi.com/)に掲載いたします。ただし、事故その他のやむを得ない事由によって電子公告による公告ができない場合は、日本経済新聞に掲載して公告いたします。 |
| 上場取引所 | 東京証券取引所 プライム市場(証券コード: 3436) |

ホームページのご案内

当社は多くの株主・投資家の皆様にご利用いただけるよう、ホームページの充実を図っております。決算関係資料やニュースリリースなどのほか、当社が製造するシリコンウェーハについての情報なども掲載しております。ぜひご利用ください。

SUMCOホームページ <https://www.sumcosi.com/>

- 株式に関する住所変更等のお手続きについてのご照会
 - 証券会社に口座を開設されている株主さまは、住所変更等のお手続きおよびご照会は、口座のある証券会社にてお願いいたします。
 - 証券会社に口座を開設されていない株主さまは、下記電話照会先までご連絡ください。

- 単元未満株式の買取請求について
 単元(100株)未満株式の買取請求につきましては、株主さま口座のある証券会社にお申し出ください。(証券会社に口座がないため特別口座を開設されました株主さまは、特別口座の管理機関である三井住友信託銀行株式会社にお申し出ください。)

For All Innovation

半導体の進化が世の中を変える

時代を変え、風景を変え、あなたと私のこれからを変える

次の100年、半導体でどう変わるだろうか

シリコンウェーハは半導体テクノロジーの根源

半導体の進化が未来を創る

SUMCO

株式会社SUMCO

〒105-8634 東京都港区芝浦1-2-1 シーバンスN館

Tel:03-5444-0808

<https://www.sumcosi.com/>

見直しに関する注意事項

本資料に記載された予測・予想・見込み・その他の将来情報および将来推定は、現時点で当社が利用可能な情報および一定の前提または仮定(当社の主観的判断に基づくものを含みます。)に基づくものです。

実際の業績などは、国内外の経済情勢、半導体市況、為替動向、その他のリスク要因により、本資料に記載された将来情報および将来推定と大きく異なる可能性があります。



環境保護のために、
植物油インキを
使用しております。



見やすく読みまちがえにくい
ユニバーサルデザインフォント
を採用しています。