

浜から食卓までを網羅し、  
挑戦の歩みを未来へ

 ニチモウ株式会社



# 2026年3月期 決算短信補足説明資料

2026年5月15日

8091

プライム市場



 ニチモウ株式会社

# 2026年3月期決算

# 2026年3月期決算のポイント：増収減益。売上は過去最高更新も、為替・相場等が利益に影響

売上高：139,779百万円 前期比+4.4% ※過去最高更新  
営業利益：2,758百万円 同 △8.1%

## 2026年3月期の事業概況

期初に比べて、国際情勢がより不安定な状況で推移し、消費の二極化が顕著に

- ・食品事業：インバウンド需要・中国向け北方凍魚は堅調も、主力のすり身が大幅に計画を下回る
- ・海洋事業：天然資源の不安定さから、引き続き養殖ビジネスは堅調な伸び
- ・機械事業：設備投資意欲は堅調だが、人手不足の影響もあり大型案件で計画延期が発生

## 主要セグメントの状況

食品：増収減益 中国向け凍魚販売が大幅拡大も、主力のすり身販売で苦戦  
海洋：増収増益 養殖関連は堅調に推移、漁具資材・船舶関係も復調  
機械：減収減益 国内外ともに幅広く案件受注も、昨年的大型案件解消による反動減  
資材：増収減益 主力の建材用フィルムや包装資材の販売は堅調も、価格転嫁遅れ

# 2026年3月期決算：売上総利益が伸び悩む

売上高：139,779百万円（+4.4%）

食品：インバウンド需要・中国向け北方凍魚販売が牽引  
海洋：養殖関連が堅調に推移

営業利益：2,758百万円（△8.1%）

食品：すり身の市況低迷に加え、2月に発生したミール工場火災による生産停止も痛手となり減益に

| (単位：百万円)            | 2025年<br>3月期 | 構成比<br>(%) | 2026年<br>3月期   | 構成比<br>(%) | 前期比<br>(%) | 期初計画<br>(2025年5月<br>発表) | 直近計画<br>(2026年4月<br>発表) |
|---------------------|--------------|------------|----------------|------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| 売上高                 | 133,900      | 100.0%     | <b>139,779</b> | 100.0%     | 4.4%       | <b>135,000</b>          | <b>139,000</b>          |
| 売上総利益               | 12,228       | 9.1%       | <b>12,404</b>  | 8.9%       | 1.4%       | —                       | —                       |
| 販売費及び<br>一般管理費      | 9,225        | 6.9%       | <b>9,646</b>   | 6.9%       | 4.6%       | —                       | —                       |
| 営業利益                | 3,002        | 2.2%       | <b>2,758</b>   | 2.0%       | △8.1%      | <b>3,300</b>            | <b>2,750</b>            |
| 経常利益                | 3,601        | 2.7%       | <b>3,018</b>   | 2.2%       | △16.2%     | <b>3,500</b>            | <b>3,000</b>            |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 2,666        | 2.0%       | <b>2,180</b>   | 1.6%       | △18.2%     | <b>2,500</b>            | <b>2,100</b>            |

# 2026年3月期決算（四半期毎の業績推移）

3Qまで順調に推移するも、4Qはすり身製造子会社のミール工場火災による生産停止などが影響し赤字に

(単位：百万円)

|    | 売上高              |            |                  |            | 営業利益             |            |                  |            |
|----|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|
|    | 2025年3月期<br>(実績) | 構成比<br>(%) | 2026年3月期<br>(実績) | 構成比<br>(%) | 2025年3月期<br>(実績) | 構成比<br>(%) | 2026年3月期<br>(実績) | 構成比<br>(%) |
| 通期 | 133,900          | 100.0      | 139,779          | 100.0      | 3,002            | 100.0      | 2,758            | 100.0      |
| 1Q | 30,297           | 22.6       | 35,305           | 25.3       | 648              | 21.6       | 1,033            | 37.4       |
| 2Q | 31,309           | 23.4       | 31,716           | 22.7       | 581              | 19.4       | 553              | 20.1       |
| 上期 | 61,607           | 46.0       | 67,022           | 47.9       | 1,230            | 41.0       | 1,586            | 57.5       |
| 3Q | 42,385           | 31.7       | 43,994           | 31.5       | 1,516            | 50.5       | 1,574            | 57.1       |
| 4Q | 29,907           | 22.3       | 28,761           | 20.6       | 255              | 8.5        | △402             | △14.6      |
| 下期 | 72,293           | 54.0       | 72,756           | 52.1       | 1,772            | 59.0       | 1,172            | 42.5       |

[機械]  
上期での一部前倒し  
が影響

[食品]  
年末商戦は  
順調に終了

[食品]  
仕入先行  
ミール工場  
火災

# 2026年3月期決算（事業別）

食品はインバウンド・中国向け販売で増収、海洋は養殖関連堅調で増収増益、機械は大型案件解消で減益

| (単位：百万円) |      | 2025年3月期 | 構成比 (%) | 2026年3月期 | 構成比 (%) | 増減     |
|----------|------|----------|---------|----------|---------|--------|
| 全体       | 売上高  | 133,900  | 100.0   | 139,779  | 100.0   | +5,878 |
|          | 営業利益 | 3,002    | —       | 2,758    | —       | △243   |
| 食品       | 売上高  | 84,102   | 62.8    | 89,848   | 64.3    | +5,745 |
|          | 営業利益 | 1,953    | 41.0    | 1,660    | 35.7    | △293   |
| 海洋       | 売上高  | 22,377   | 16.7    | 24,555   | 17.6    | +2,177 |
|          | 営業利益 | 755      | 15.9    | 1,072    | 23.1    | +317   |
| 機械       | 売上高  | 15,618   | 11.7    | 13,409   | 9.6     | △2,208 |
|          | 営業利益 | 1,456    | 30.6    | 1,426    | 30.7    | △29    |
| 資材       | 売上高  | 9,043    | 6.7     | 9,271    | 6.6     | +228   |
|          | 営業利益 | 382      | 8.0     | 379      | 8.2     | △3     |
| バイオティックス | 売上高  | 293      | 0.2     | 289      | 0.2     | △4     |
|          | 営業利益 | 17       | 0.3     | 11       | 0.2     | △5     |
| 物流       | 売上高  | 2,352    | 1.8     | 2,294    | 1.6     | △58    |
|          | 営業利益 | 108      | 2.3     | 14       | 0.3     | △93    |
| その他*     | 売上高  | 110      | 0.1     | 109      | 0.1     | △1     |
|          | 営業利益 | 90       | 1.9     | 85       | 1.8     | △4     |
| 全社費用     |      | △1,760   |         | △1,891   |         |        |

\*その他は、不動産賃貸業など。営業利益構成比は、全社費用控除前

# 主要事業の状況① 食品事業・海洋事業

**食品：増収減益** 北方凍魚は好調も、すり身販売の不振や各種商材の製造コスト高が影響

| (単位：百万円) | 2025年3月期 | 利益率 (%) | 2026年3月期 | 利益率 (%) | 増減     |
|----------|----------|---------|----------|---------|--------|
| 売上高      | 84,102   | —       | 89,848   | —       | +5,745 |
| 営業利益     | 1,953    | 2.3     | 1,660    | 1.8     | △293   |

- < 鮮凍水産物 > (53.4%) カニはインバウンド需要を背景に業務用・外食向け販売の堅調に推移したものの、原料相場高騰の影響を受け、増収減益  
 助子は量販店向け販売で苦戦し減収も、生産効率の見直しで利益は前年並み  
 北方凍魚は、中国向け販売が引き続き好調に推移し、増収増益
- < 加工食品 > (31.4%) サケ・マス加工品は業務用製品の販売が堅調も、製造コストの高どまりにより増収減益
- < すり身 > (15.2%) 昨年から続く国内での市況低迷に加え、南米の生産も計画通り進まず、減収減益

**海洋：増収増益** 養殖関連資材は堅調に推移し、海外向けネット販売も順調

| (単位：百万円) | 2025年3月期 | 利益率 (%) | 2026年3月期 | 利益率 (%) | 増減     |
|----------|----------|---------|----------|---------|--------|
| 売上高      | 22,377   | —       | 24,555   | —       | +2,177 |
| 営業利益     | 755      | 3.4     | 1,072    | 4.4     | +317   |

- < 養殖部門 > (54.0%) 養殖需要の高まりを受け、関連機資材の販売が堅調で増収増益
- < 漁網・漁具資材部門 > (40.2%) まき網用漁具資材や海外における陸上ネットの販売が引き続き順調に推移し増収増益
- < 船舶・機械部門 > (5.8%) 造船需要の高まりを受け、船舶用機器類の販売が伸長したことにより増収増益

## 主要事業の状況② 機械事業・資材事業

機械：減収減益 大型案件解消による反動減や、一部納期の遅延や計画の延期が影響

| (単位：百万円) | 2025年3月期 | 利益率 (%) | 2026年3月期 | 利益率 (%) | 増減     |
|----------|----------|---------|----------|---------|--------|
| 売上高      | 15,618   | —       | 13,409   | —       | △2,208 |
| 営業利益     | 1,456    | 9.3     | 1,426    | 10.6    | △29    |

<国内> (88.8%) 各業界へ向けて幅広く案件を積み重ねるも、前期ほど大型案件の獲得には至らず、一部納期の遅延や計画延期も重なり減収減益

<海外> (11.2%) 大型案件の減少により減収も、円安基調を背景に米国やアジア圏への拡販を進め、営業利益は前年並み

資材：増収減益 化成品・農畜資材の拡販が進むも、製造コスト上昇により利益率低下

| (単位：百万円) | 2025年3月期 | 利益率 (%) | 2026年3月期 | 利益率 (%) | 増減   |
|----------|----------|---------|----------|---------|------|
| 売上高      | 9,043    | —       | 9,271    | —       | +228 |
| 営業利益     | 382      | 4.2     | 379      | 4.1     | △3   |

<化成品> (93.0%) 印刷用フィルムや包装資材の販売は堅調も、製造コストの上昇や米国の政策動向の影響を受け増収減益

<農畜資材> (7.0%) 猛暑など気候変動対策用の農業用資材の拡販が進み、増収増益

# 貸借対照表（要約）

- ・ 4 Qに入り、中東情勢など相場上昇への対応や新規案件の取組により「商品及び製品」を早期安定確保
- ・ 在庫資金は短期債務の調達で機動的に対応、ネットD/Eレシオは0.8倍台に

|                     | 資産の部     |               |                | 負債・純資産の部            |               |                |
|---------------------|----------|---------------|----------------|---------------------|---------------|----------------|
|                     | (単位：百万円) | 2026年3月期末     |                | 前期末比増減              | (単位：百万円)      | 2026年3月期末      |
| <b>流動資産</b>         |          | <b>60,603</b> | <b>+ 4,102</b> | <b>流動負債</b>         | <b>35,062</b> | <b>+ 2,975</b> |
| 現金及び預金              |          | 6,869         | + 912          | 支払手形及び買掛金<br>電子記録債務 | 12,343        | △1,748         |
| 受取手形及び売掛金<br>電子記録債権 |          | 16,526        | △884           | <b>短期債務</b>         | <b>17,510</b> | <b>+ 4,632</b> |
| <b>商品及び製品</b>       |          | <b>30,690</b> | <b>+ 3,689</b> | 契約負債                | 3,111         | +93            |
| <b>固定資産</b>         |          | <b>29,812</b> | <b>+ 3,361</b> | <b>固定負債</b>         | <b>21,192</b> | <b>+ 409</b>   |
| 有形固定資産              |          | 10,528        | △65            | <b>純資産</b>          | <b>34,267</b> | <b>+ 4,037</b> |
| 無形固定資産              |          | 500           | △147           | 株主資本                | 26,687        | + 1,395        |
| 投資その他の資産            |          | 18,783        | + 3,574        | その他包括利益計            | 7,559         | + 2,639        |
| <b>資産合計</b>         |          | <b>90,522</b> | <b>+ 7,423</b> | <b>負債・純資産合計</b>     | <b>90,522</b> | <b>+ 7,423</b> |

# キャッシュ・フロー計算書

- ・ 相場上昇基調のなか、水産物の安定確保したことにより棚卸資産が増加
- ・ 在庫資金は長期金利上昇局面もあり、短期借入金で対応

| (単位：百万円)             | 2024/4-2025/3 | 2025/4-2026/3  | 増減      | 主な要因  |
|----------------------|---------------|----------------|---------|---|
| 現金及び<br>現金同等物の期首残高   | 7,658         | <b>5,514</b>   | △2,144  |   |
| 営業活動によるキャッシュフロー      | △1,345        | <b>△1,162</b>  | + 183   | 税金等調整前当期純利益 +2,979<br>売上債権の減少 +1,036 棚卸資産の増加 △3,652<br>仕入債務及び契約負債の減少 △1,497 |
| 投資活動によるキャッシュフロー      | △1,980        | <b>△1,005</b>  | + 975   | 有形・無形固定資産への投資 △1,457  |
| フリーキャッシュフロー          | △3,325        | <b>△2,167</b>  | + 1,158 |   |
| 財務活動によるキャッシュフロー      | + 1,186       | <b>+ 3,031</b> | + 1,845 | 短期借入金の調達 +7,535<br>長期債務の純減額 △3,570  |
| 現金及び現金同等物の<br>四半期末残高 | 5,514         | <b>6,415</b>   | + 901   |   |

 ニチモウ株式会社

# 2027年3月期業績見通し

# 事業環境と評価（前期総括を踏まえた今期見通し）

外部環境は引き続き不透明。業績予想はリスク要因を織り込み済

## 2026年3月期（前期）総括

### 外部環境

- ・インバウンド需要は堅調
- ・養殖関連需要も堅調に推移
- ・人手不足へ省人省力化による機械への投資は旺盛だったが、案件は小型化

### 内部環境

- ・市況低迷やコスト上昇への価格転嫁対応が十分に進まず
- ・ミール工場火災による生産停止の影響も響く
- ・グループ会社の業績改善が課題に

## 2027年3月期（今期）見通し

### 外部環境

- ・物価高継続で個人消費は弱含み続く  
他方、水産物加工食品へのインバウンド需要は、円安効果もあり、更なる期待
- ・中東情勢などの地政学リスクからエネルギーや原料コスト上昇の影響を注視

### 内部環境

- ・中計2年目として、事業ポートフォリオ変革や主要4事業は順調に拡大する見通し
- ・物価上昇などに伴う諸経費や、被災したミール工場の再建費用は業績に織り込み済

# 2027年3月期見通し：売上高1,450億円（+3.7%）、営業利益32億円（+16.0%）

主要4事業は引き続き順調に拡大傾向。営業利益も工場再建費用あるものの、二桁増益へ

- 売上高：①主力の食品事業は、インバウンド需要・海外向け原料販売堅調で増収へ  
 ②海洋事業は、養殖事業拡大が続き増収へ  
 ③機械事業は、円安効果による海外案件拡大で増収を見込む

- 営業利益：①増収効果で、価格転嫁などエネルギーや原料コスト上昇をカバーし増益へ  
 ②来期稼働開始へ向けてミール工場再建費用は織り込み済。再開早まれば+α

| (単位：百万円)            | 2026年3月期 | 構成比 (%) | 2027年3月期 | 構成比 (%) | 前期比    |         |
|---------------------|----------|---------|----------|---------|--------|---------|
|                     |          |         |          |         | (%)    | + 差異    |
| 売上高                 | 139,779  | 100.0   | 145,000  | 100.0   | + 3.7  | + 5,221 |
| 営業利益                | 2,758    | 2.0%    | 3,200    | 2.2%    | + 16.0 | + 442   |
| 経常利益                | 3,018    | 2.2%    | 3,600    | 2.5%    | + 19.3 | + 582   |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 2,180    | 1.6%    | 2,600    | 1.8%    | + 19.3 | + 420   |

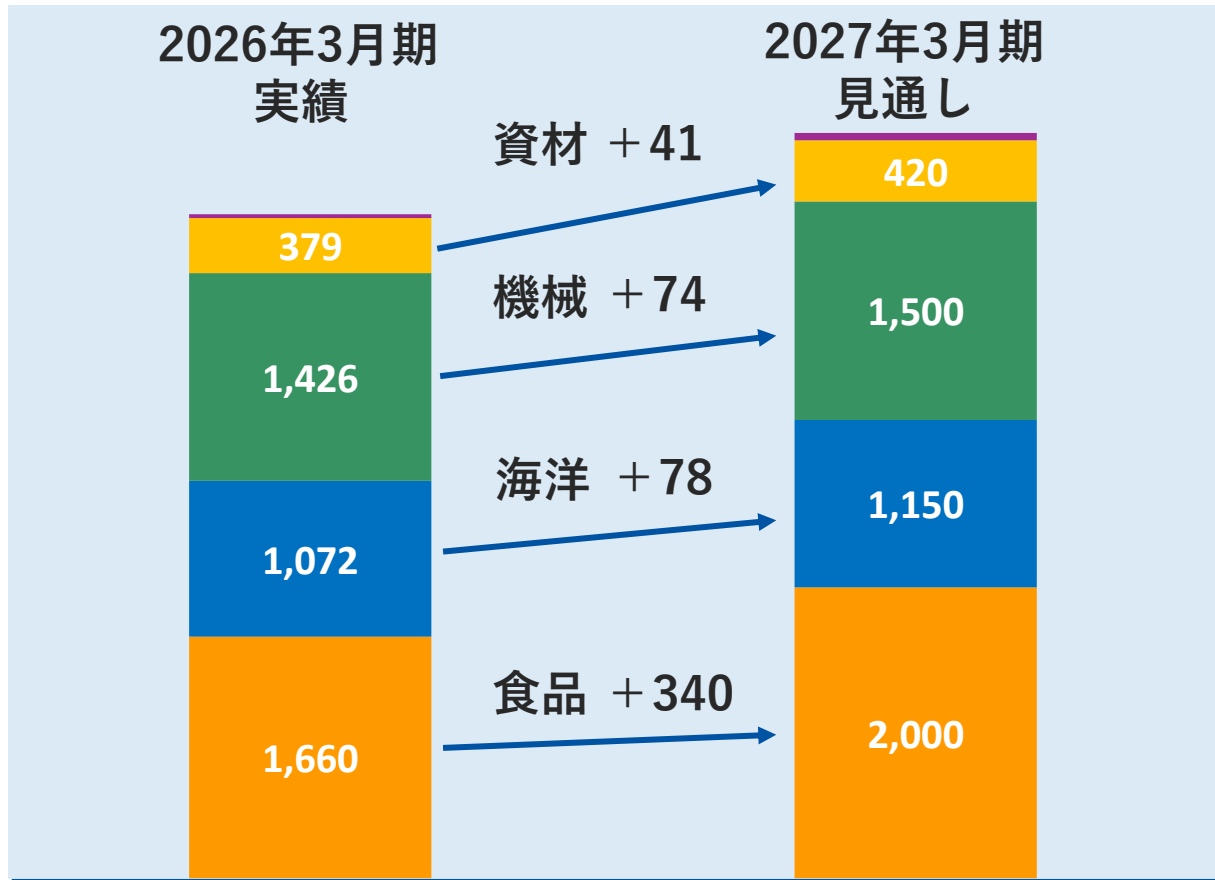
# 2027年3月期見通し（事業別）

主要4事業全て増収増益を想定。主力の食品はミール工場生産停止の影響あるが他商材カバーで増益へ

| (単位：百万円) |      | 2026年3月期<br>実績 | 構成比<br>(%) | 2027年3月期<br>見通し | 構成比<br>(%) | 増減     |
|----------|------|----------------|------------|-----------------|------------|--------|
| 全体       | 売上高  | 139,779        | 100.0      | 145,000         | 100.0      | +5,221 |
|          | 営業利益 | 2,758          | —          | 3,200           | —          | +442   |
| 食品       | 売上高  | 89,848         | 64.3       | 91,500          | 63.1       | +1,652 |
|          | 営業利益 | 1,660          | 35.7       | 2,000           | 38.5       | +340   |
| 海洋       | 売上高  | 24,555         | 17.6       | 25,700          | 17.7       | +1,145 |
|          | 営業利益 | 1,072          | 23.1       | 1,150           | 21.5       | +78    |
| 機械       | 売上高  | 13,409         | 9.6        | 14,500          | 10.0       | +1,091 |
|          | 営業利益 | 1,426          | 30.7       | 1,500           | 28.8       | +74    |
| 資材       | 売上高  | 9,271          | 6.6        | 10,300          | 7.1        | +1,029 |
|          | 営業利益 | 379            | 8.2        | 420             | 8.1        | +41    |
| バイオティックス | 売上高  | 289            | 0.2        | 350             | 0.2        | +61    |
|          | 営業利益 | 11             | 0.2        | 10              | 0.2        | △1     |
| 物流       | 売上高  | 2,294          | 1.6        | 2,550           | 1.8        | +256   |
|          | 営業利益 | 14             | 0.3        | 40              | 0.8        | +26    |
| その他*     | 売上高  | 109            | 0.1        | 100             | 0.1        | +1     |
|          | 営業利益 | 85             | 1.8        | 80              | 1.5        | △5     |
| 全社費用     |      | △1,760         |            | △2,000          |            | △240   |

\*その他は、不動産賃貸業など。営業利益構成比は、全社費用控除前

主要4事業は全て増益へ。食品事業で新規製品投入効果を見込む



■食品 ■海洋 ■機械 ■資材 ■その他

主要な要因

- |    |  |
|----|--|
| 資材 | <ul style="list-style-type: none"> <li>資材価格高騰分の適正な価格転嫁</li> <li>高機能性商材（SPACE COOLなど）の拡販</li> </ul>   |
| 機械 | <ul style="list-style-type: none"> <li>中華総菜メーカー大手向け大型案件</li> <li>円安メリットから海外案件受注増</li> </ul>  |
| 海洋 | <ul style="list-style-type: none"> <li>養殖関連資材の堅調な販売は継続へ</li> <li>網(ネット)関係で官公庁向け船舶、陸上ネット案件需要増</li> </ul>  |
| 食品 | <ul style="list-style-type: none"> <li>インバウンド・通販向け水産物加工食品</li> <li>既存需要の拡大と新規商品の投入効果</li> <li>新規製品：インバウンド向けタラバカニ</li> <li>新NB製品：「サバ丸シリーズ」</li> </ul> |

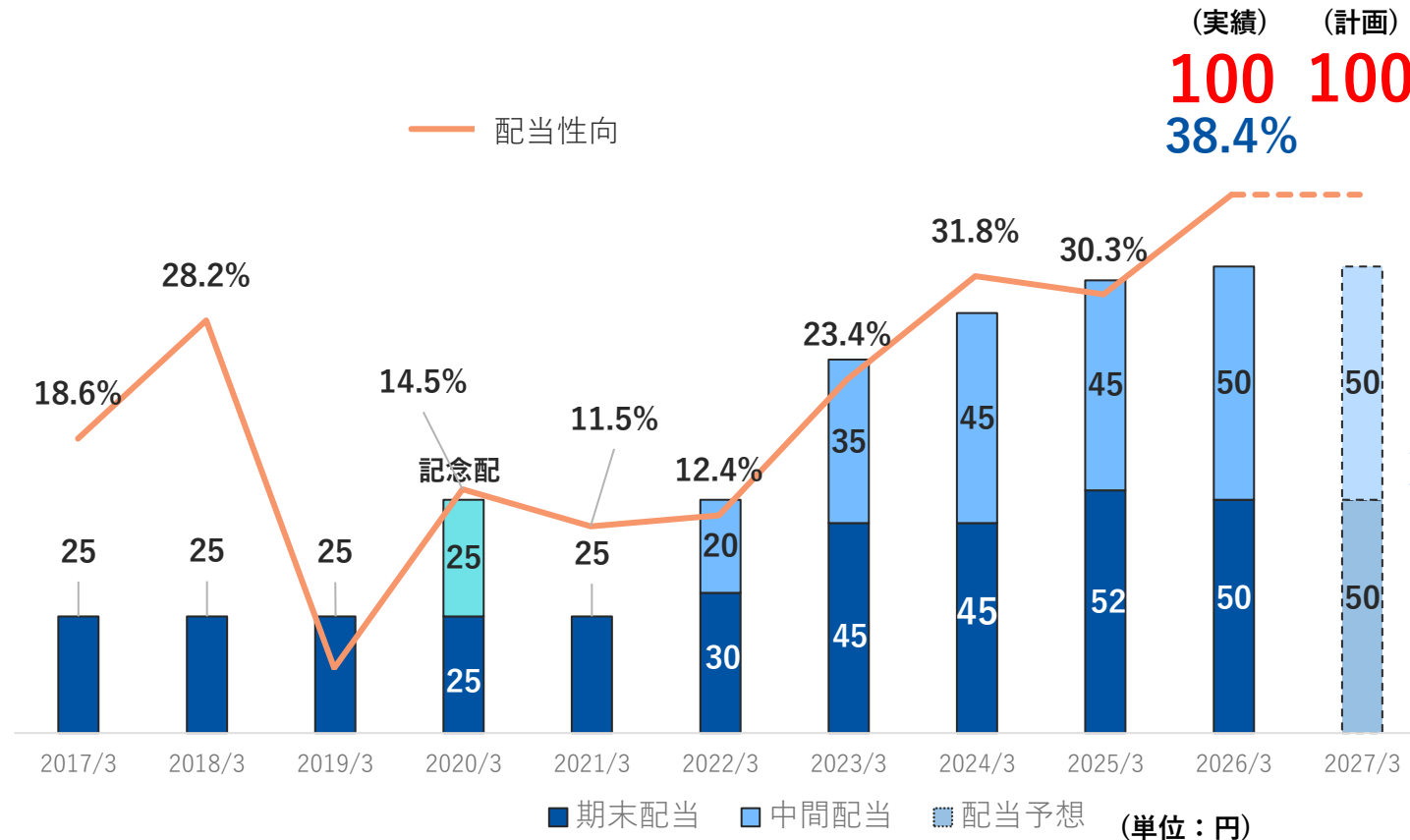
 ニチモウ株式会社

# 株主還元

# 株主還元：2026年3月期は予定通り 1株当たり100円で決定（中間50円＋期末50円）

## 2027年3月期も前期同様の100円を予定（中間50円＋期末50円）

- ・中期経営計画目標値：最終年度2028年3月期「配当性向35%以上」、実質「累進配当政策」の継続
- ・中長期（～2035年3月期）では、「配当性向40%以上」「DOE(株主資本配当率)4.0%以上」を視野に



※株主優待の実施可否は、資材・物流費高騰の影響により、中長期目標値の前倒しを含めて慎重に検討

\* 2017年3月期以前は併合前の数字を、2024年3月期中間期以前は分割前の数字を調整

2026年5月25日に「2026年3月期決算説明会」の  
動画配信を予定しておりますのでぜひご視聴ください。

<https://www.nichimo.co.jp/ir/library/>

本資料に記載されております業績見通し等の将来に関する記載は、  
現時点において入手可能な情報に基づき作成したものであり、  
今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。  
また、本資料の著作権を含む一切の権利はニチモウ株式会社に帰属します。

### IRに関するお問い合わせ

ニチモウ株式会社 総務部IR担当

E-mail：ir@nichimo.co.jp

TEL：03-3458-3020

2026年5月15日