



2026年3月期 第2四半期 決算説明資料

ウイン・パートナーズ株式会社（3183）

2026年3月期 第2四半期 決算概要

第2四半期 決算ハイライト

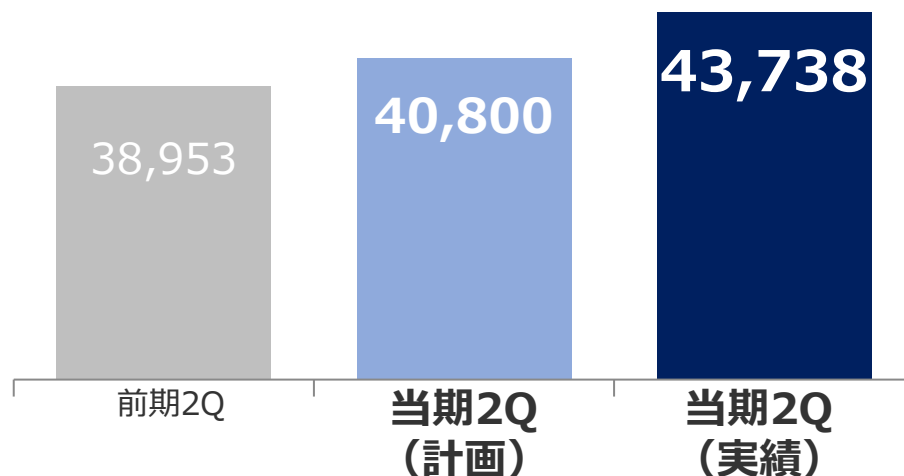
- 売上・利益ともに期初計画を達成
- 売上・売上総利益は過去最高

2026年3月期 第2四半期 業績概要

(単位：百万円)	前期2Q実績	当期2Q実績	前年比
売 上 高	38,953	43,738	+12.3%
営 業 利 益	1,247	1,466	+17.5%
経 常 利 益	1,251	1,484	+18.7%
四 半 期 純 利 益	846	1,012	+19.7%
1株当たり四半期純利益(円)	29.63	36.11	—
1株当たり純資産(円)	798.13	811.94	—

売上高

前年比 **+12.3%** 〔計画比 +7.2%〕



- 主要分野の売上高はすべて前年比増収
- CRSはPFAの寄与もあり、大幅に増収
- 大型医療機器の売上増加

対前年比 分類別売上高

	売上高 (百万円)	前年比(%)		構成比 (%)
		数量	金額	
虚血性心疾患関連 (PCI)	9,714	+4.4	+7.8	22.2
心臓律動管理関連 (CRS)	12,426	+17.7	+21.1	28.4
心臓血管外科関連 (CVS)	7,545	+1.5	+6.3	17.3
末梢血管疾患関連 (PPI)	2,461	+0.4	+6.2	5.6
脳外科関連	2,039	+7.7	+5.8	4.7
NONバス	1,860	+14.6	+4.5	4.3
糖尿病関連 (DMS)	2,779	+35.1	+30.3	6.4
医療機器関連	3,784	-	+25.7	8.7
その他	1,125	-	-20.6	2.6
合計	43,738	-	+12.3	100.0

対前年比 分類別売上高の分析

P C I

- ・症例数の増加
- ・DCB（Drug Coated Balloon）やIVL（血管内石灰化破砕術）の売上増加

C R S

- ・アブレーション関連の売上がPFAの寄与もあり伸長
- ・リードレスペースメーカーの売上増加

C V S

- ・マイトラクリップなどSHD（構造的心疾患）関連の売上増加

P P I

- ・DCBの売上増加

脳外科関連

- ・塞栓コイル、血栓除去カテテルの売上増加

NONバス

- ・消化器関連の売上増加

D M S

- ・血糖測定機器の売上増加

医療機器関連

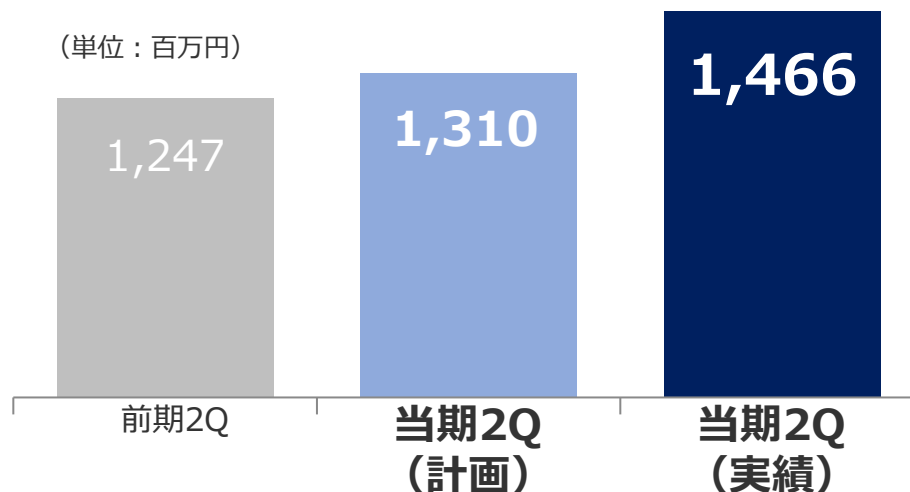
- ・大型機器の売上増加

対計画比 分類別売上高

	計画 (百万円)	売上高 (百万円)	差額 (百万円)	増減率 (%)
虚血性心疾患関連 (PCI)	9,390	9,714	+324	+3.5
心臓律動管理関連 (CRS)	11,000	12,426	+1,426	+13.0
心臓血管外科関連 (CVS)	7,350	7,545	+195	+2.7
末梢血管疾患関連 (PPI)	2,380	2,461	+81	+3.4
脳外科関連	1,990	2,039	+49	+2.5
NONバス	1,850	1,860	+10	+0.6
糖尿病関連 (DMS)	2,210	2,779	+569	+25.8
医療機器関連	2,910	3,784	+874	+30.1
その他	1,720	1,125	-594	-34.6
合計	40,800	43,738	+2,938	+7.2

営業利益

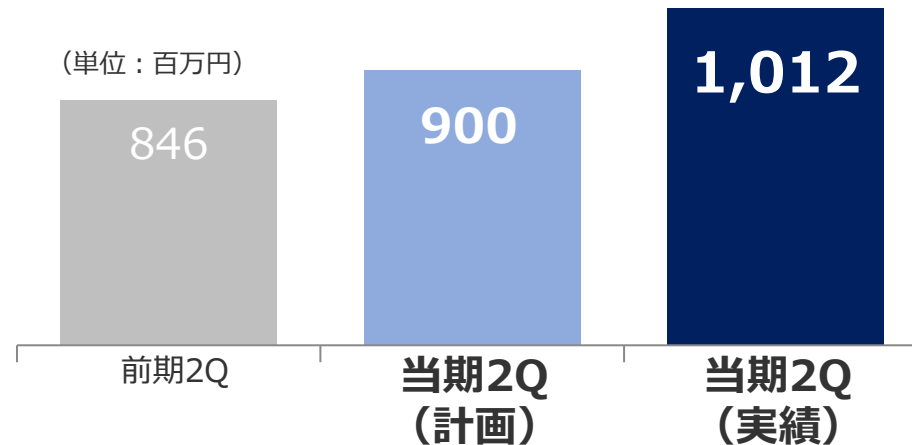
前年比 **+17.5%** [計画比 **+11.9%**]



- 上期の売上総利益は過去最高
- 売上総利益率 **11.8%** (前年比 **-0.4pp**)
 - 売上構成の変化
 - 低利益率製品の売上増加
- 販管費 前年比 **+5.4%**
 - 人件費の増加 (+5.1%)
 - 経費の増加 (+6.0%)
 - 人員数 (+12名) : 9月末 646名 (前年9月末 634名)

当期純利益

前年比 **+19.7%** (計画比 **+12.5%**)



- **特別利益 9百万円**
-固定資産売却益
- **特別損失 なし**

設備投資 2.3億円 (前期：1.1億円)

減価償却 1.3億円 (前期：1.0億円)

連結損益計算書

			前期2Q累計		当期2Q累計	
			金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
売	上	高	38,953	100.0	43,738	100.0
	売上原価		34,219	87.8	38,599	88.2
売	上	総 利 益	4,733	12.2	5,139	11.8
	販売管理費		3,486	9.0	3,673	8.4
営	業	利 益	1,247	3.2	1,466	3.4
	営業外収益		4	0.0	31	0.1
	営業外費用		1	0.0	12	0.0
経	常	利 益	1,251	3.2	1,484	3.4
	特別利益		0	0.0	9	0.0
	特別損失		0	0.0	0	0.0
税	前	利 益	1,250	3.2	1,494	3.4
	法人税等		404	1.0	482	1.1
当	期	純 利 益	846	2.2	1,012	2.3

連結貸借対照表

	2025年3月末		2025年9月末		増減 (百万円)
	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)	
流 動 資 産	39,725	85.2	39,727	85.4	+2
現金・預金	16,209	34.8	16,021	34.4	-188
売上債権	18,797	40.3	18,730	40.3	-67
商品	3,246	7.0	3,501	7.5	+255
その他流動資産	1,471	3.2	1,474	3.2	+3
固 定 資 産	6,894	14.8	6,798	14.6	-96
資 産 合 計	46,620	100.0	46,525	100.0	-95
流 動 負 債	21,386	45.9	21,885	47.0	+499
仕入債務	19,917	42.7	20,451	44.0	+534
未払法人税等	501	1.1	521	1.1	+20
その他流動負債	967	2.1	912	2.0	-55
固 定 負 債	1,164	2.5	2,086	4.5	+922
負 債 合 計	22,551	48.4	23,972	51.5	+1,421
純 資 産 合 計	24,069	51.6	22,553	48.5	-1,516
負債・純資産合計	46,620	100.0	46,525	100.0	-95

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)	前期2Q累計	当期2Q累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,348	1,702
税金等調整前四半期純利益	1,250	1,494
減価償却費	103	129
売上債権の増減額（▲は増加）	3,408	67
たな卸資産の増減額（▲は増加）	-300	-253
仕入債務の増減額（▲は減少）	-2,756	533
法人税等の支払額	-68	-466
その他	-292	198
投資活動によるキャッシュ・フロー	-2,220	633
投資有価証券の取得による支出	-1,999	-
投資有価証券の売却による収入	-	671
有形固定資産の取得による支出	-196	-115
その他	-24	76
財務活動によるキャッシュ・フロー	-1,428	-2,523
自己株式の取得による支出	0	-1,037
配当金の支払額	-1,428	-1,486
その他	0	0
現金及び現金同等物の増減額（▲は減少）	-2,300	-188
現金及び現金同等物の期首残高	13,150	11,209
現金及び現金同等物の四半期末残高	10,850	11,021

2026年3月期 通期業績見通し

- **インフレによる病院経営の変化**
- **タイトな労働市場**

今期の取組み①

●顧客の成長支援継続

- －困りごとと収集起点の提案営業

●売上総利益率の改善

- －市場シェアの拡大

- －顧客と連携した価格交渉

- －リベートプログラムの強化

- －トライテックの活用

今期の取組み②

● WIN Heart Gateの運用拡大

- － 業務効率化と提案営業の拡充

● 「信蔵君」の進化と導入拡大

- － AI機能の搭載

- － クラウド運用の拡大

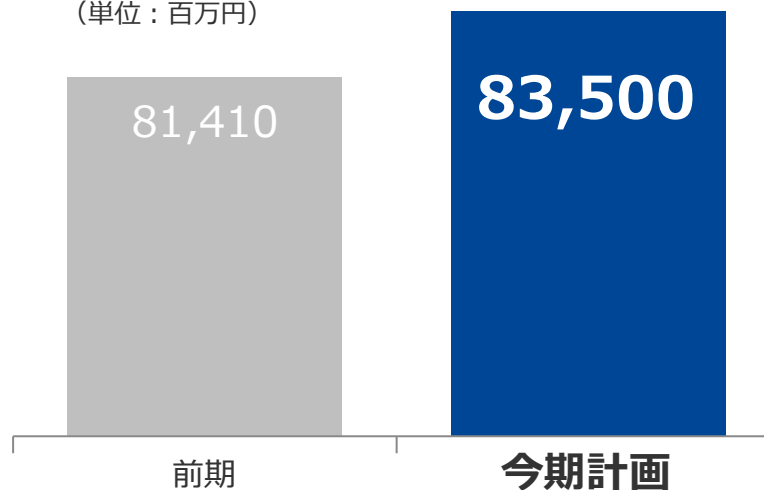
2026年3月期 通期計画

	金額 (百万円)	前年比 (%)	百分比 (%)
売上高	83,500	+2.6	100.0
営業利益	3,000	+6.8	3.6
経常利益	3,030	+6.8	3.6
当期純利益	2,050	+1.5	2.5
1株当たり当期純利益(円)	71.70		
1株当たり配当金(円)	53.00		

売上高

前年比 **+2.6%**

(単位：百万円)



- 顧客深耕・新規開拓
- 成長分野の売上伸長

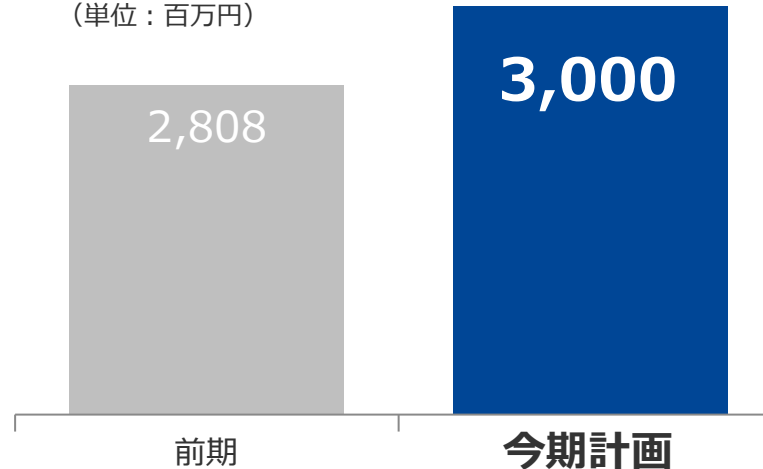
分類別 売上高計画

	売上高 (百万円)	前年比 (%)	構成比 (%)
虚血性心疾患関連 (PCI)	19,020	+2.8	22.8
心臓律動管理関連 (CRS)	22,120	+6.5	26.5
心臓血管外科関連 (CVS)	14,820	+0.9	17.7
末梢血管疾患関連 (PPI)	4,750	+2.8	5.7
脳外科関連	3,950	+0.7	4.7
NONバス	3,660	+2.4	4.4
糖尿病関連 (DMS)	4,690	+1.9	5.6
医療機器関連	7,040	-9.7	8.4
その他	3,450	+17.7	4.1
合計	83,500	+2.6	100.0

営業利益

前年比 **+6.8%**

(単位：百万円)

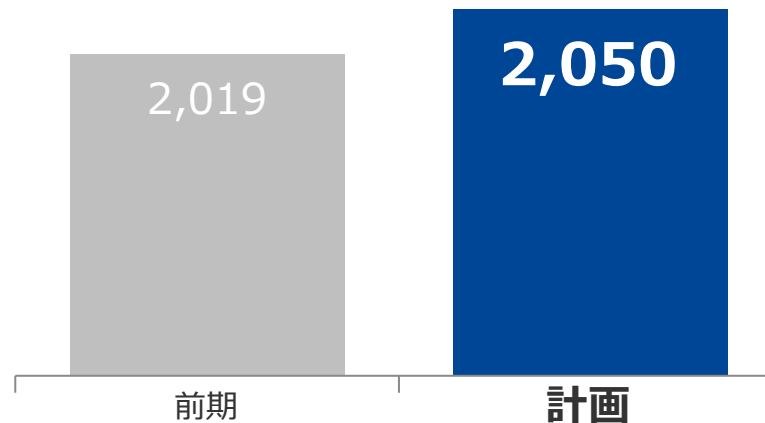


- 売上総利益率**13.0%**（前年比 +0.8pp）
- 販売管理費**78.3億円**（前年比 +10.5%）
 - グループ人員数見込み 前期末:630名 ⇒ 今期末:694名(+64名)

当期純利益

前年比 **+1.5%**

(単位：百万円)

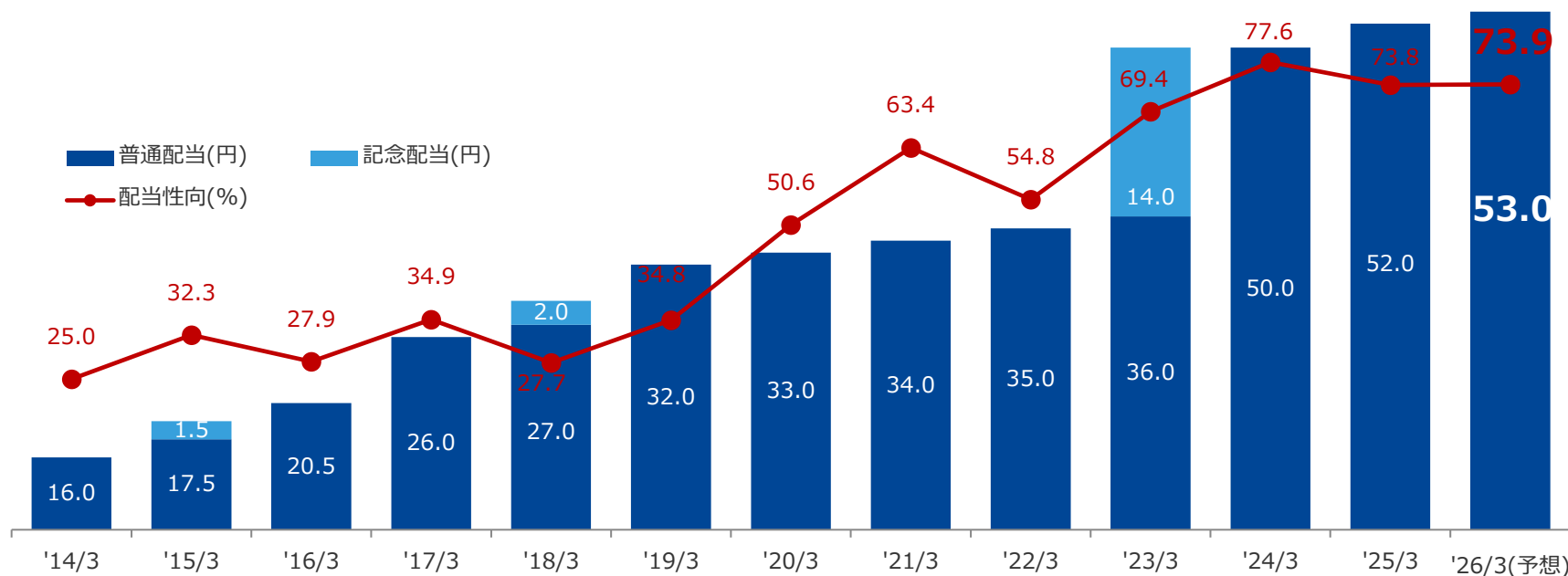


- 設備投資 : 4.0億円 (前期実績6.1億円)
- 減価償却費 : 2.5億円 (前期実績2.3億円)
- 前期の特別利益および特別損失剥落

株主還元

● 配当 **53** 円 (予想配当性向 **73.9**%)

- 前期52円から1円の増配



參考資料

主要取扱製品（1/2）

分類

主な医療機器

PCI

薬剤溶出型ステント
(DES)



PTCAバルーンカテーテル



血管内超音波診断カテーテル
(IVUS)



[動画はこちら](#)

CRS

ペースメーカー



植込型除細動器
(ICD)



両室ペーシング機能付き
植込型除細動器(CRTD)



冷凍アブレーション
カテーテル

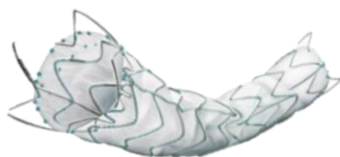


[動画はこちら](#)

[動画はこちら](#)

CVS

ステントグラフト



経カテーテル的大動脈弁留置術
(TAVI)用生体弁

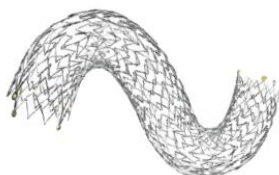


[動画はこちら](#)

機械弁



末梢血管用ステント



PPI

主要取扱製品 (2/2)

分類

主な医療機器

脳外科
関連

塞栓用コイル



[動画はこちら](#)

脳血栓除去用デバイス



頸動脈用ステント



NON
バス

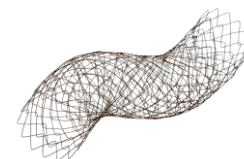
生検鉗子



胆管チューブステントシステム



大腸用ステント



DMS

インスリンポンプ



血糖自己測定器



医療機器
関連

コンピュータ断層
診断装置 (CT)



手術室等の設計施工





WIN PARTNERS
WIN A BETTER QUALITY OF LIFE

ロゴマークについて

幸せの象徴、青い鳥が向かい合ってつくる「W」
それは私たちの頭文字であり、企業や人とのパートナーシップを表しています。
三角形はひとつひとつの企業を表し、より良い社会に向けて自在に形を変え、
進化しながら高みを目指す私たちの企業姿勢を伝えます。

この資料は投資家の参考に資するため、ウイン・パートナーズ株式会社（以下、当社）の現状をご理解いただくことを目的として当社が作成したものです。
当資料に記載された内容は、2025年11月11日現在において一般的に認識されている経済・社会等の情勢および当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。
投資を行う際は、投資家ご自身の判断でなさるようお願いいたします。

本資料に関するお問合せ先
ウイン・パートナーズ株式会社 社長室
TEL : 03-3548-0790 FAX : 03-3548-0791
HP : <https://www.win-partners.co.jp/>

ホームページは
こちらから →

