

2025年10月期 第2四半期
決算補足説明資料

ハミダセ、アミダセ。

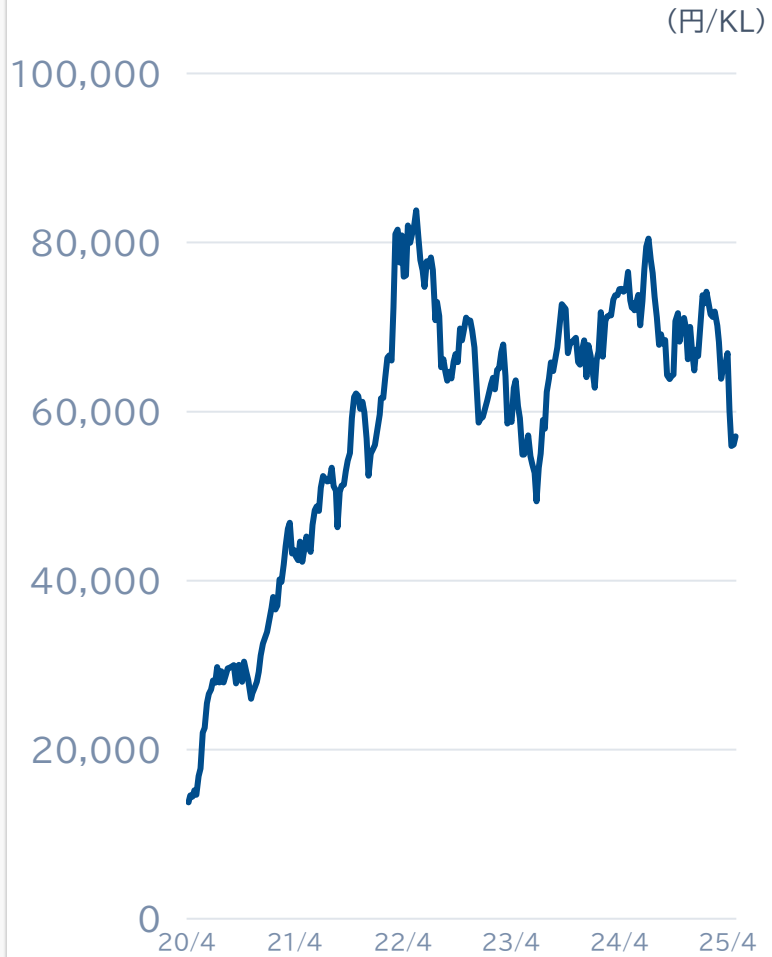
萩原工業 株式会社 証券コード:7856

©2025 Hagihara Industries Inc.

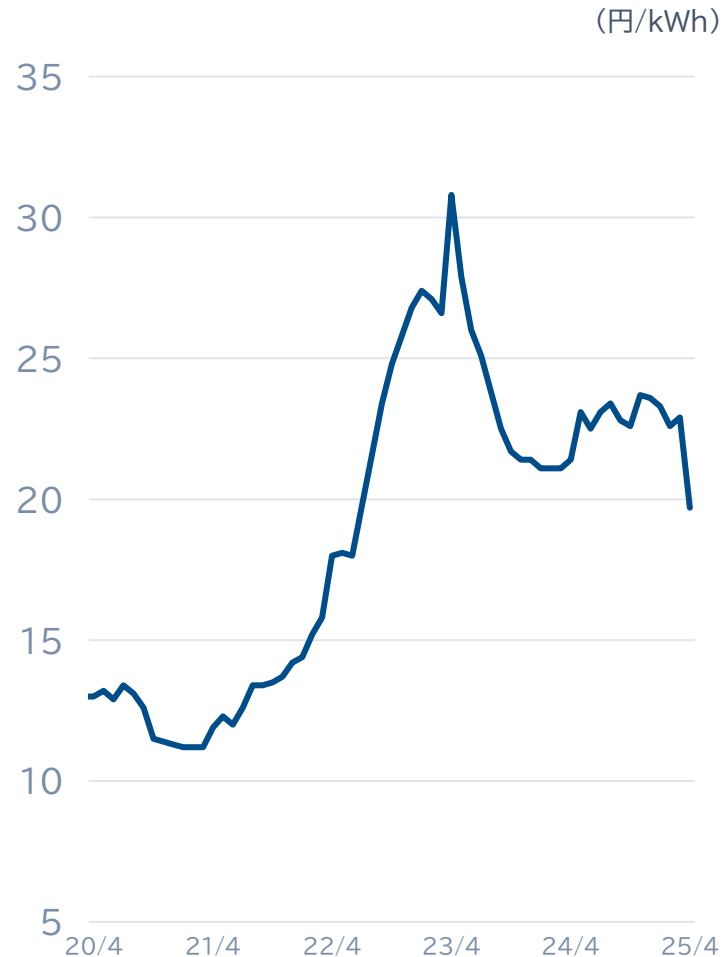
①	2025年10月期 第2四半期 業績ハイライト	P 4
②	エリア/セグメント/子会社概況	P 9
③	バランスシート/その他指標	P11
④	キャッシュ・フロー	P15
⑤	業績予想	P16
⑥	製品分類別売上高	P17
⑦	トピック	P19

(参考)事業環境指標

ナフサ



電力費



US\$



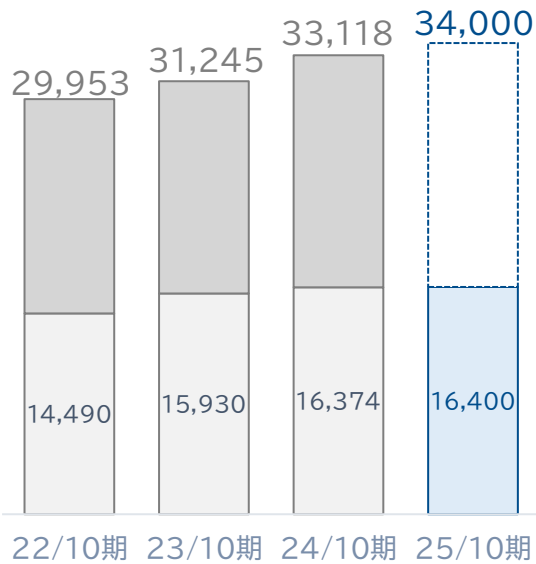
業績ハイライト —連結—

売上高

16,400百万円

前期比 **+0.2%**
(+26百万円)

(百万円)

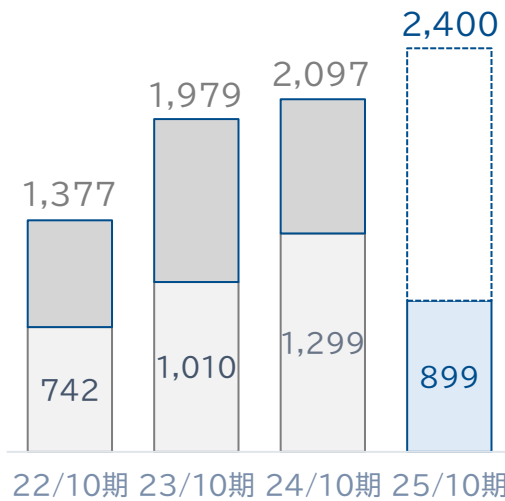


営業利益

899百万円

前期比 **▲30.8%**
(▲400百万円)

(百万円)

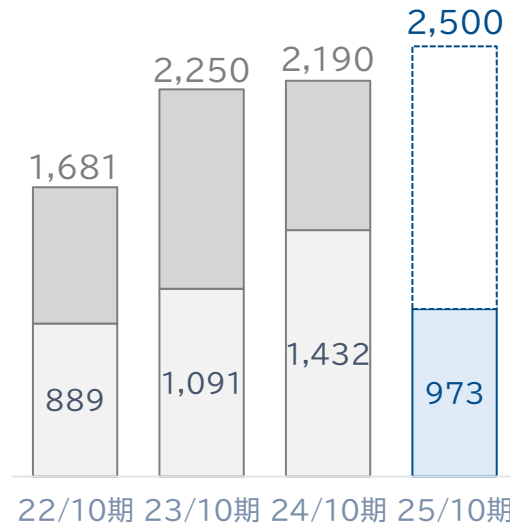


経常利益

973百万円

前期比 **▲32.0%**
(▲459百万円)

(百万円)

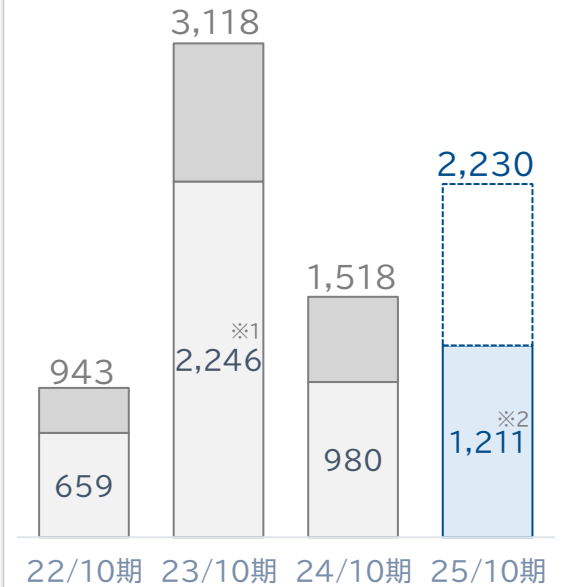


親会社株主に帰属する 中間純利益

1,211百万円

前期比 **+23.6%**
(+231百万円)

(百万円)

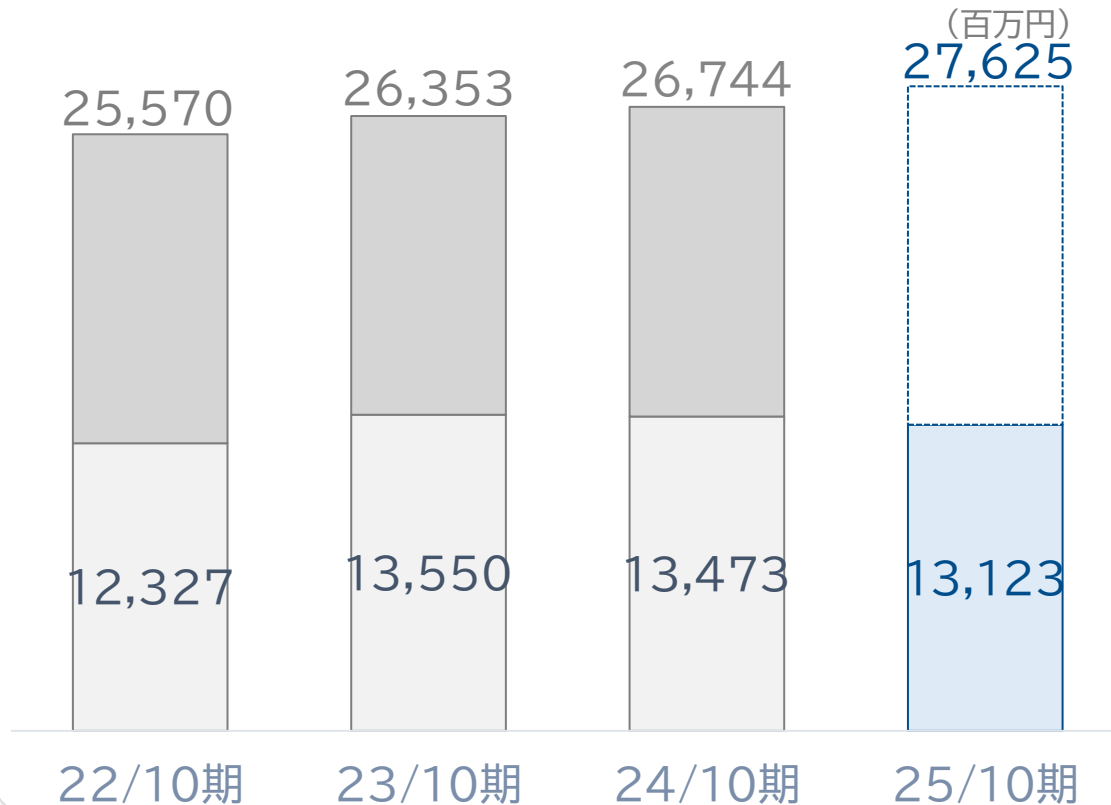


※1 中国子会社の収用補償金を特別利益に計上
※2 笠岡工場補助金を特別利益に計上

業績ハイライト -合成樹脂加工製品事業-

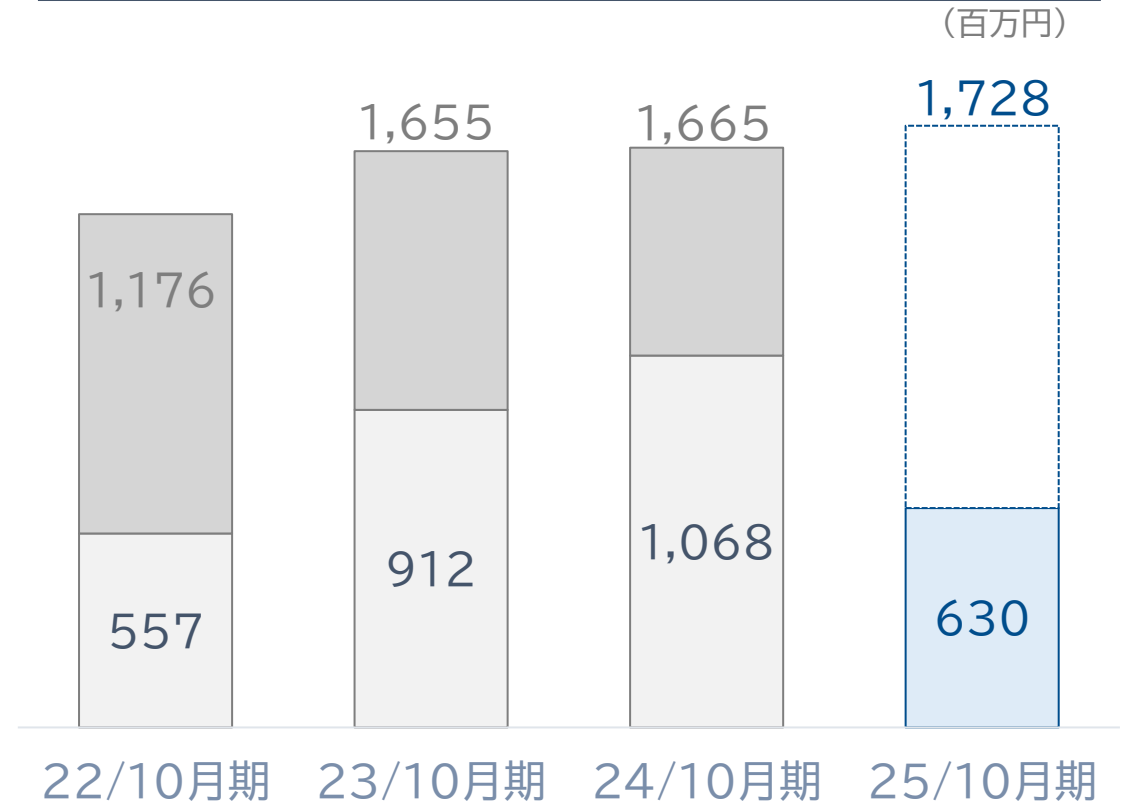
売上高

13,123百万円 前期比 **▲2.6%**
(▲350百万円)



営業利益

630百万円 前期比 **▲41.0%**
(▲437百万円)

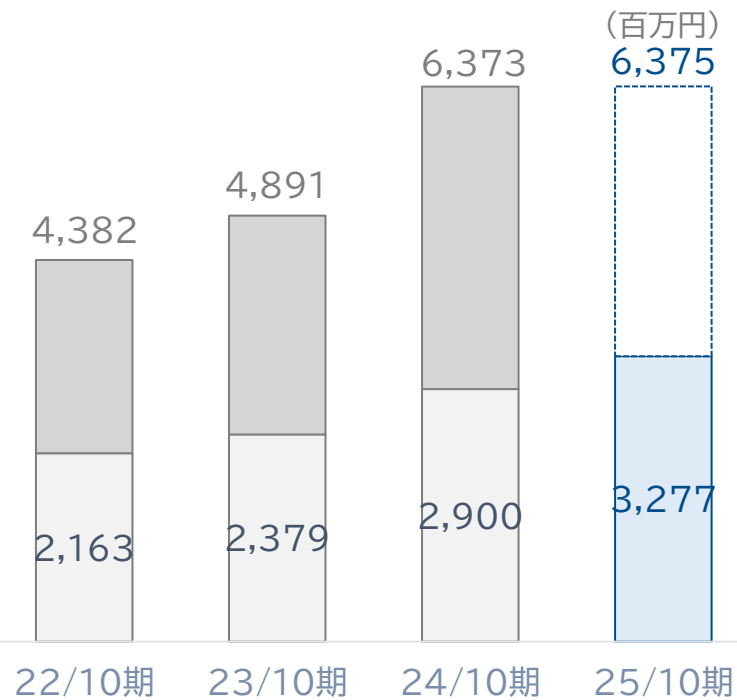


業績ハイライト -機械製品事業-

売上高

3,277百万円

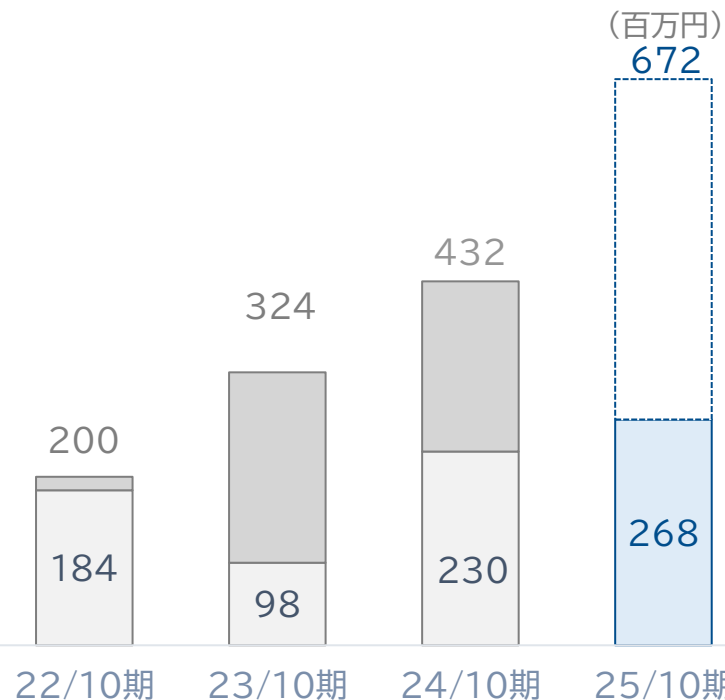
前期比 +13.0%
(+377百万円)



営業利益

268百万円

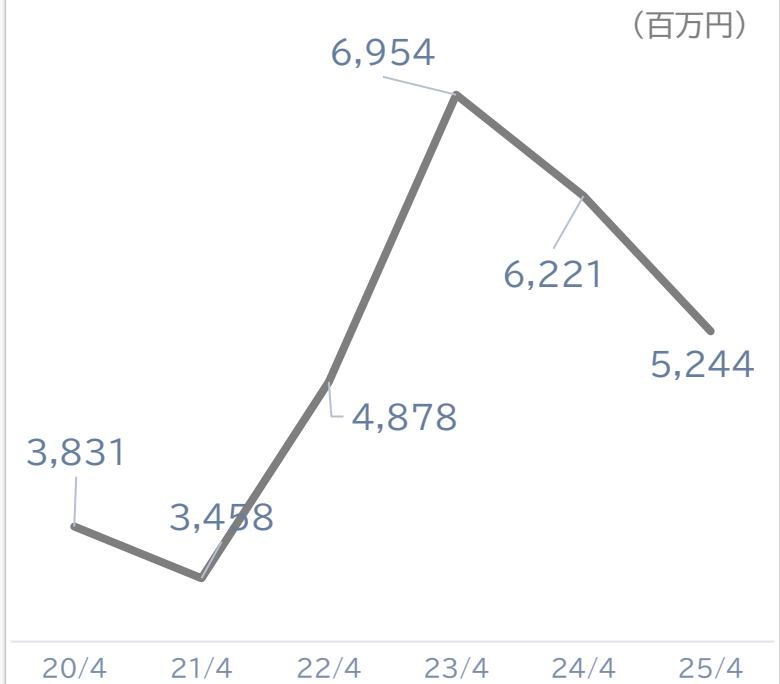
前期比 +16.4%
(+37百万円)



受注残高

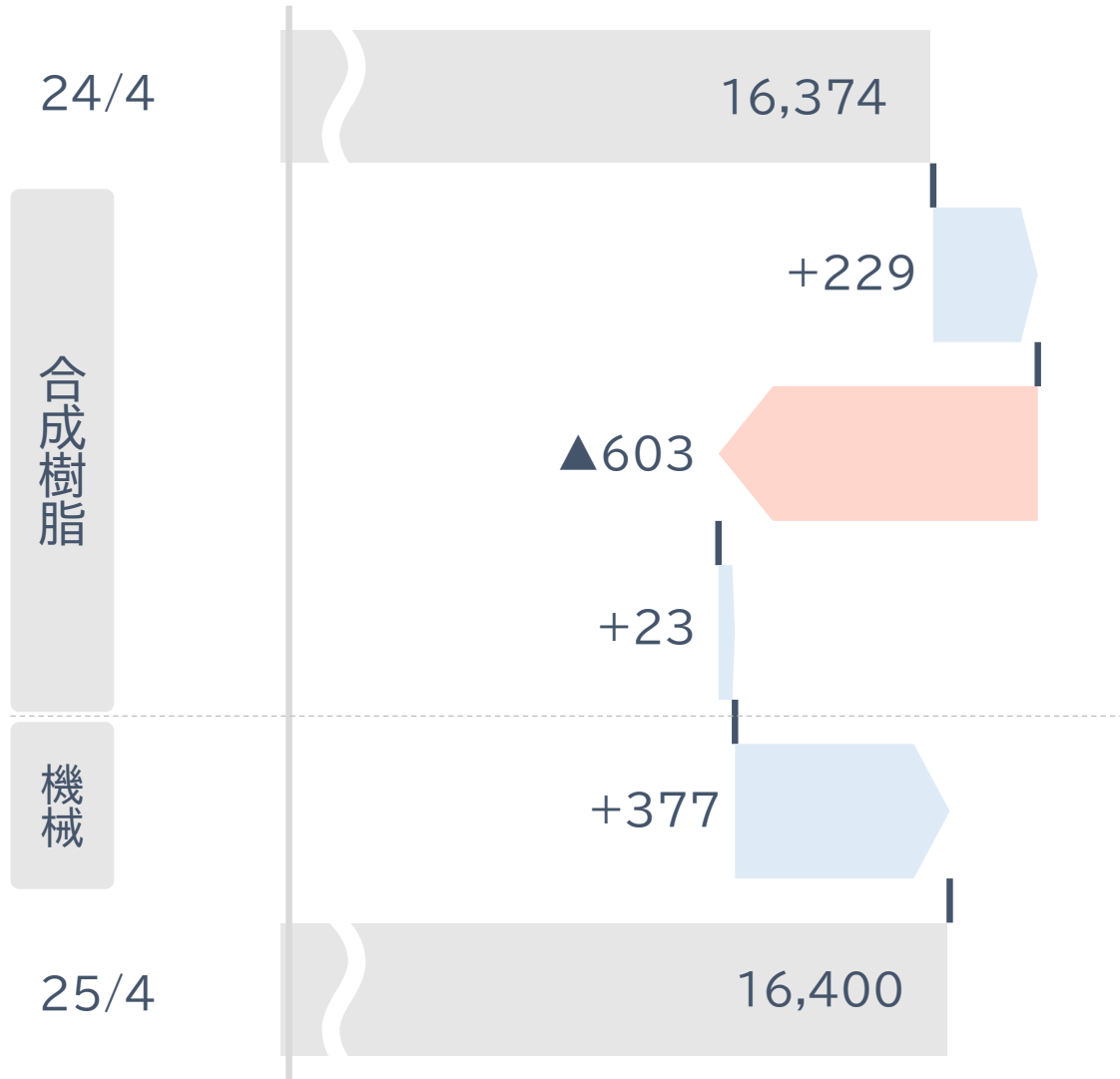
5,244百万円

前期末比 +7.2%
(+355百万円)



売上高分析

(百万円)

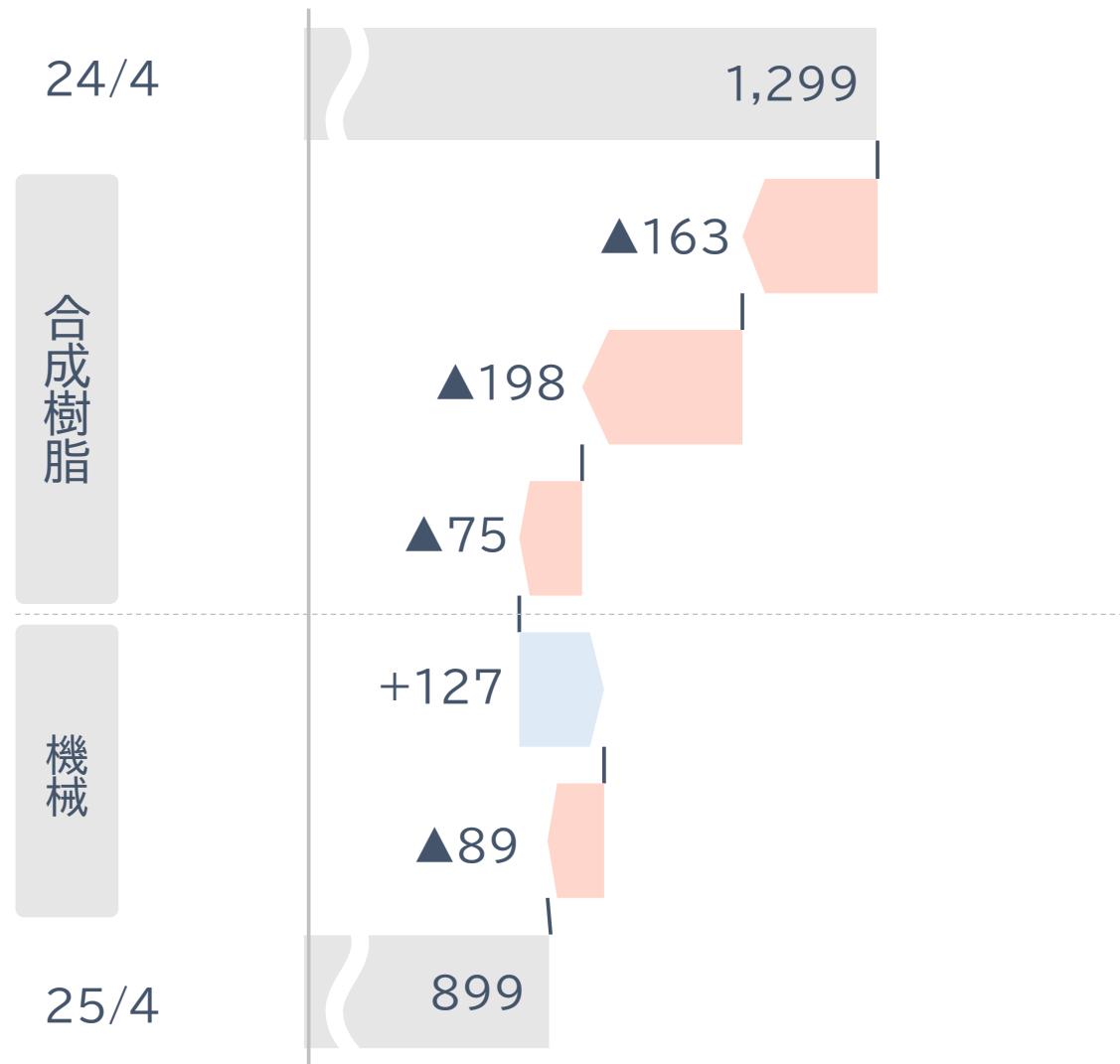


主な要因

- ▶販売単価UP 原材料価格等の価格転嫁
- ▶販売数量減少(バルチップ、フレコン、シート等)
- ▶為替影響 円安による増収
- ▶機械製品事業の売上増収

営業利益分析

(百万円)



主な要因

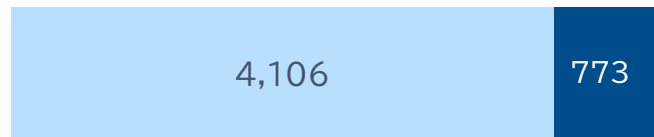
- ▶高収益製品(バルチップ等)の減収による影響
- ▶製造コスト(減価償却費等)の増加による影響
- ▶販管費増加による影響
- ▶フィルムスリッター等の増収による影響
- ▶販管費増加による影響

エリア/セグメント別 売上高

海外売上高

全社 4,880百万円

(百万円)

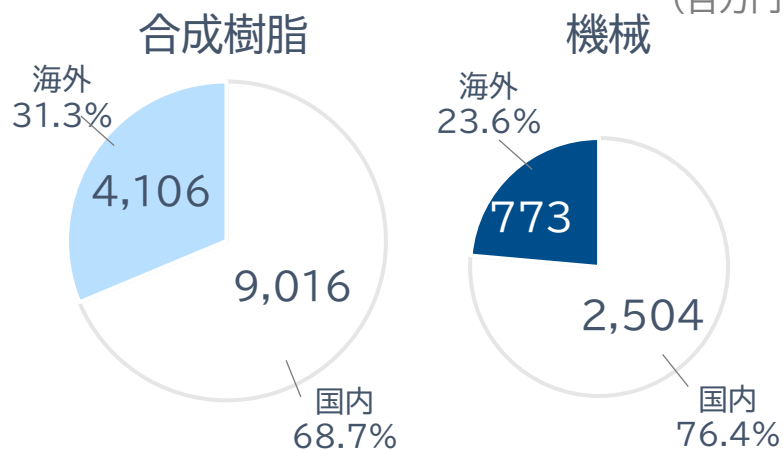


■ 合成樹脂 ■ 機械

海外売上比率

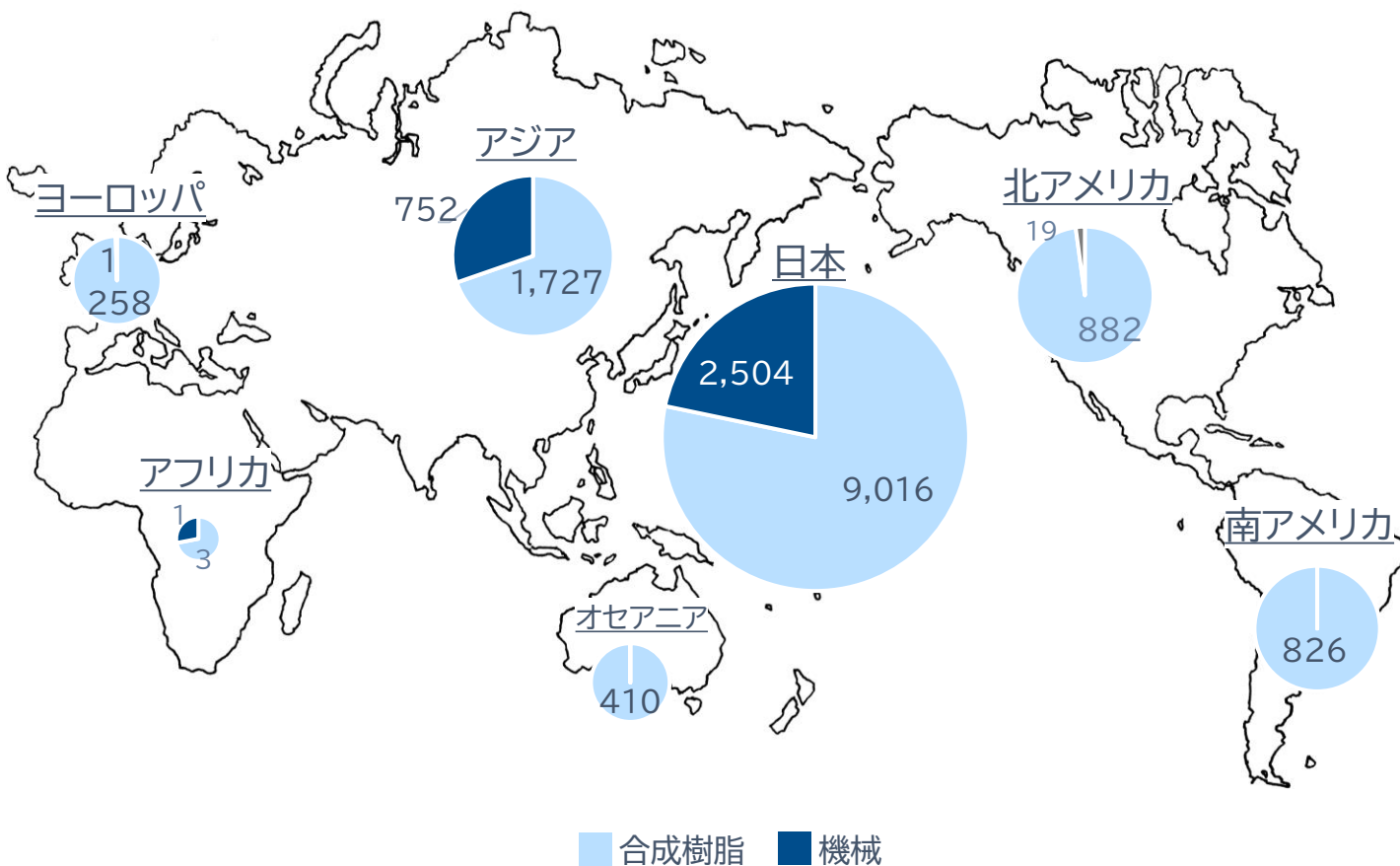
全社 29.8%

(百万円)



エリア別 売上高

(百万円)



セグメント・子会社

(百万円)

		24/4		25/4		増 減	
		売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
合 成 樹 脂	萩原工業	7,624	310	7,514	153	▲110	▲157
	PT. HWI	2,368	81	2,384	10	16	▲71
	BarChip Group	2,350	180	1,959	69	▲391	▲111
	バルチップ	1,082	506	839	274	▲243	▲232
	東洋平成ポリマー	2,101	75	2,292	105	191	30
	合成樹脂 計	13,473	1,068	13,123	630	▲350	▲438
機 械	萩原工業	2,835	198	3,230	243	395	45
	萩華(上海)	381	16	343	32	▲38	16
	機械 計	2,900	230	3,277	268	377	38

バランスシート

資産

(百万円)

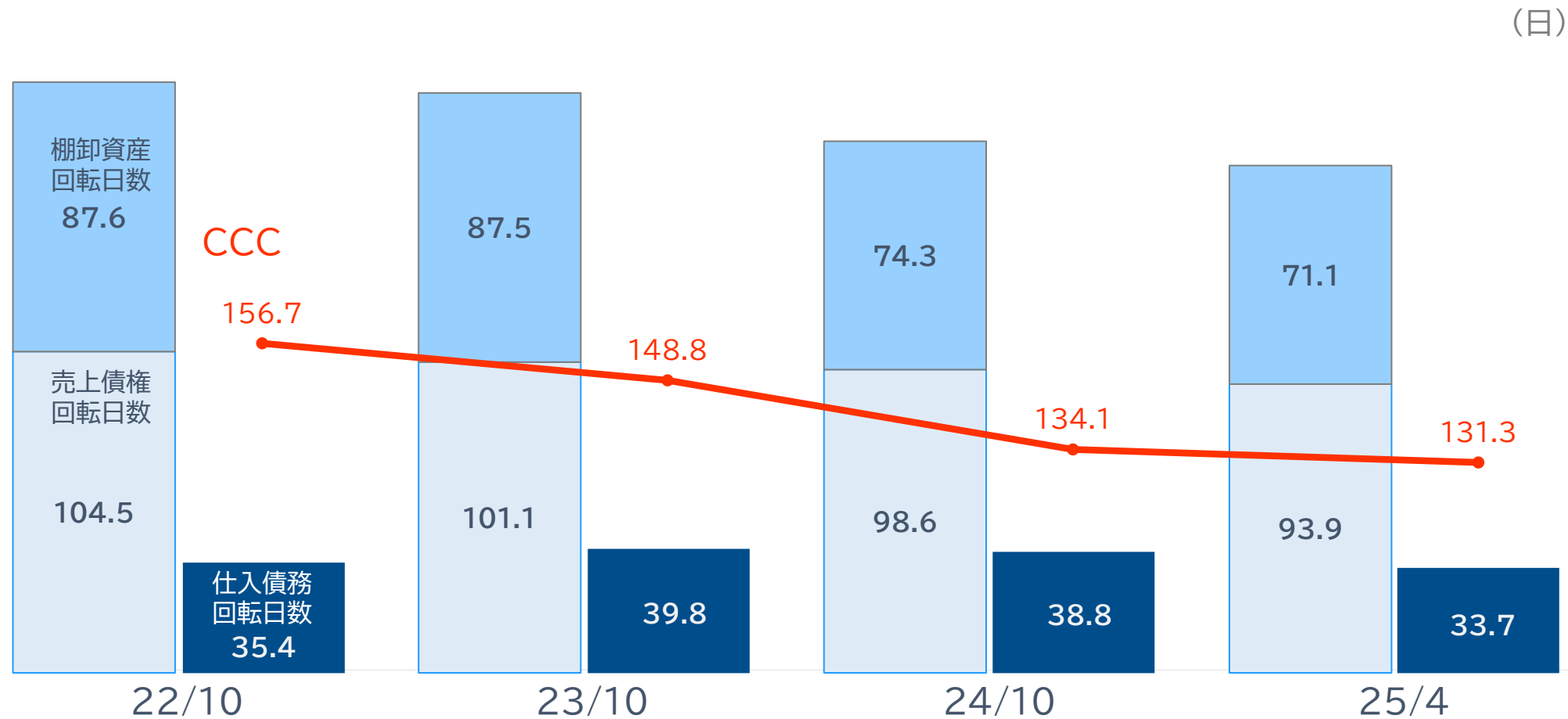
	24/10	25/4
現預金	5,600	5,131
売上債権	8,949	8,436
たな卸資産等	7,398	7,266
固定資産等	20,634	21,651
	42,583	42,485
総資本回転率	0.78回	0.77回

負債・純資産

(百万円)

	24/10	25/4
仕入債務	3,518	3,027
有利子負債	5,447	5,175
その他流動負債	3,453	3,080
その他固定負債	1,064	1,102
純資産	29,098	30,100
	42,583	42,485
D/Eレシオ (負債/株主資本)	0.5	0.4
自己資本比率	68.1%	70.7%

CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル)



※CCC = 棚卸資産回転日数 + 売上債権回転日数 - 仕入債務回転日数

各種数値・指標

	22/10	23/10	24/10	25/4
ROE(%)	3.7	11.6	5.3	4.5※
ROA(%)	2.6	7.7	3.6	3.1※

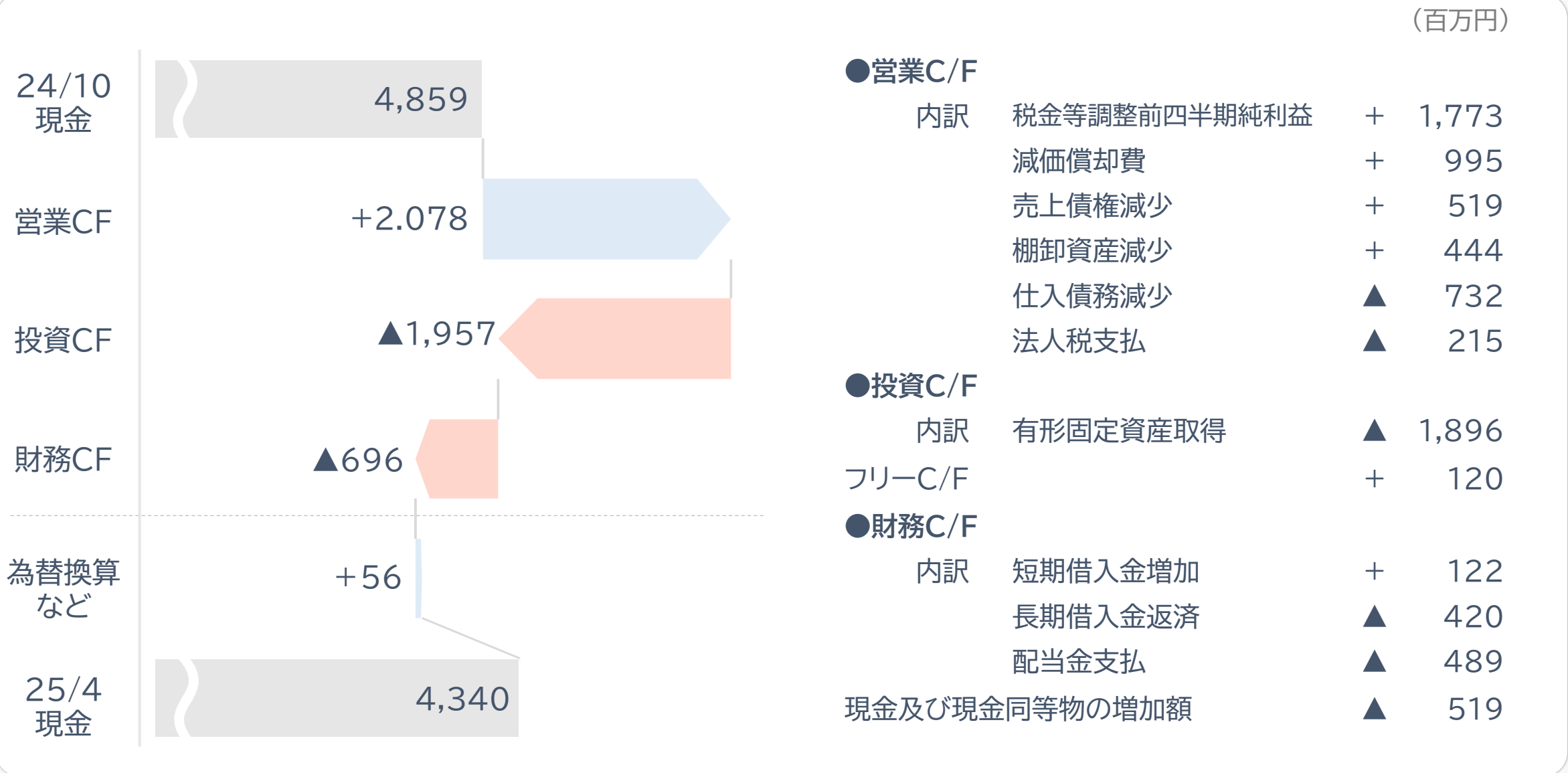
※笠岡工場補助金を除いて算出

主要株式指標

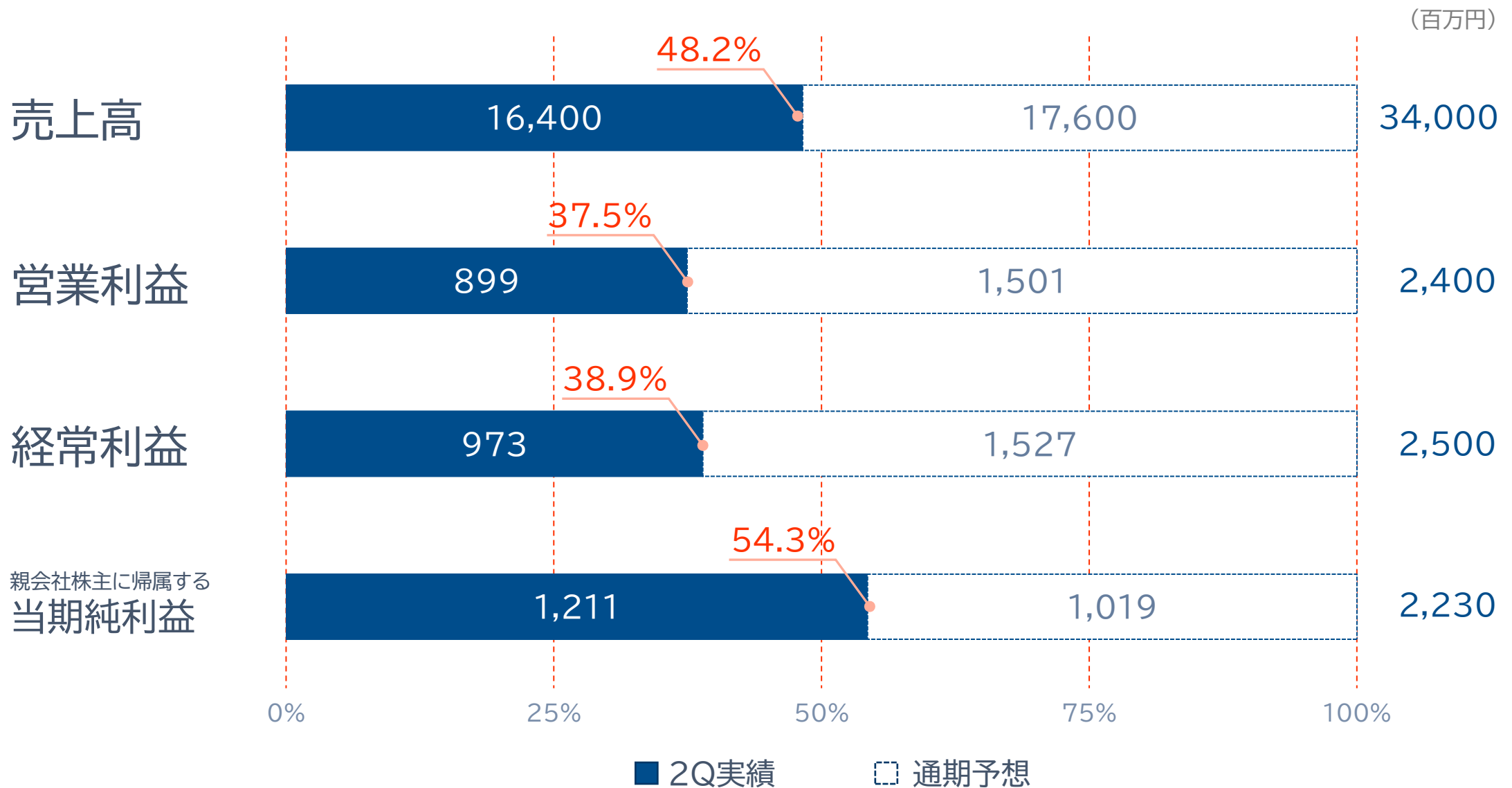
	22/10	23/10	24/10	25/4
株価(円)	1,021	1,605	1,470	1,444
配当額(円)	36	50	60	65 ※
配当性向(%)	54.7	22.4	54.2	40.6 ※
BPS	1,856円11銭	2,028円93銭	2,088円91銭	2,149円26銭
PBR	0.55	0.79	0.70	0.67
株主数(人)	31, 252	33,074	35,686	31,919

※ 予想

キャッシュ・フロー



業績予想



製品分類別売上高

(百万円)

製品分類		主な製品・用途	22/10期	23/10期	24/10期	25/10期	
			通期実績	通期実績	通期実績	2Q実績	通期予想
合成樹脂	シート・建築資材	シート・ラミクロス 土のう	5,804	5,935	6,114	3,002	6,276
	産業資材	フレコンバッグ 原糸	7,538	6,635	5,768	2,653	5,911
	バルチップ	インフラ・建設・鉱山	4,825	5,289	5,325	2,519	5,599
	生活資材	粘着関連・人工芝 メルタック	6,433	7,565	8,729	4,554	9,022
	その他	仕入商品等	967	927	806	393	815
計			25,570	26,353	26,744	13,123	27,625

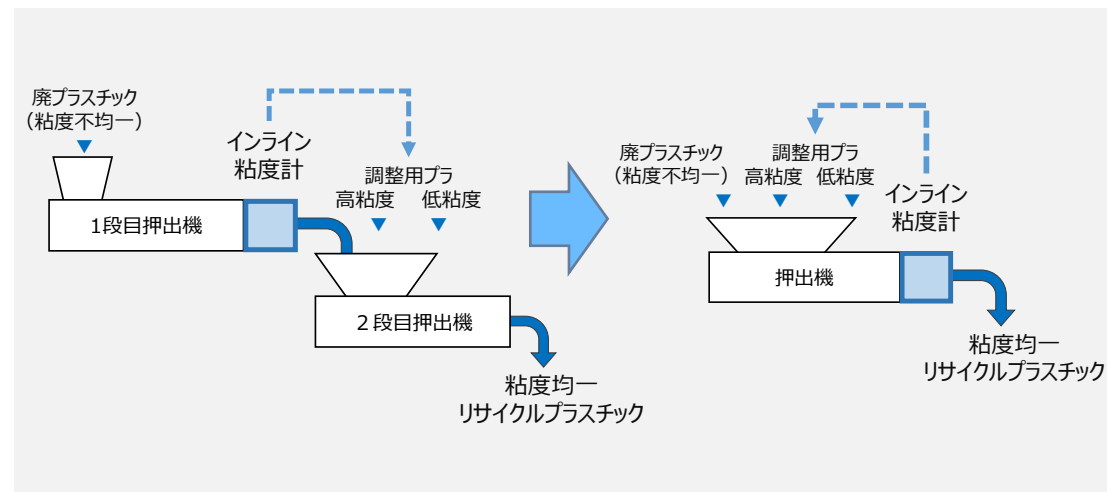
製品分類別売上高

(百万円)

製品分類		主な製品・用途	22/10期	23/10期	24/10期	25/10期	
			通期実績	通期実績	通期実績	2Q実績	通期予想
機械	紙スリッター	電気材料(絶縁) 電気部品包材	392	519	1,148	402	654
	フィルムスリッター	軟包材・光学系材料 電池部材	2,862	3,109	3,484	2,119	4,046
	スクリーンチェン ジャー・リサイクル機器	PETボトルリサイクル	1,055	1,021	1,529	693	1,300
	その他	ワインダー等	71	241	211	62	374
計			4,382	4,891	6,373	3,277	6,375

■ブルーシート水平リサイクルのための再生ペレット製造ラインが本格稼働

使用済みシートの洗浄装置を新たに設置し、一貫生産を開始しました。これにより生産効率の向上がなされます。



■当社と三井化学、リサイクルプラスチックの粘度を均一化する技術を共同開発

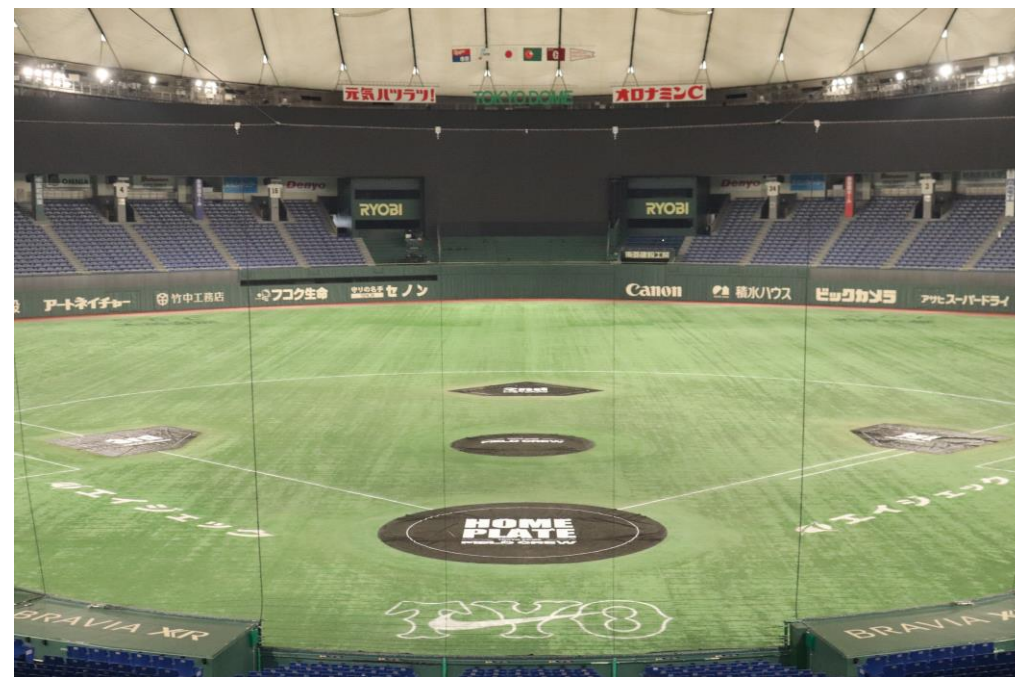
インライン粘度計測技術を活用したリサイクルプラスチックの粘度均一化技術を共同開発しました。この技術により、プラスチックリサイクルの歩留まり及び品質の向上が見込まれます。

トピック

■バルチップを使用した「HPC®」が大阪・関西万博で採用

アニメーション監督の河森正治氏がプロデューサーを務めたシグネチャーパビリオン「いのちめぐる冒険」に株式会社HPC沖縄が開発したハイブリット・プレストレスト・コンクリート、通称「HPC®」が使用されております。

HPC®は鉄筋ではなく錆びの心配がない“炭素繊維”を使用した、薄くて丈夫なコンクリートで、補強繊維としてバルチップが採用されております。



■印刷シートが東京ドームに採用

東京ドームにおいて、当社の印刷シートが採用されました。本製品は「#3000ブラックシート」に印刷加工を施したもので、本塁・マウンド・ブルペンなどのカバーとして使用されます。

お客様のニーズに応じた、生地の種類、サイズ、形状はもちろん、デザイン面においても柔軟に対応可能です。

【資料についてのご注意】

この資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略等に関わる情報は、本資料の作成時点において、当社が合理的に入手可能な情報に基づき、通常予測し得る範囲内で為した判断に基づくものです。

しかしながら現実には、通常予測し得ないような特別事情の発生または通常予測し得ないような結果の発生等により、本資料記載の業績見通しとは異なる結果を生じ得るリスクを含んでおります。

当社といたしましては、投資家の皆様にとって重要と考えられるような情報について、その積極的な開示に努めてまいります。本資料記載の業績見通しのみに全面的にご判断されることはくれぐれもお控えになられるようお願いいたします。

なお、いかなる目的であれ、当資料を無断で複製、または転送等を行わないようお願いいたします。

お問い合わせ先
萩原工業株式会社
経営企画室(吉田)

MAIL: info@hagihara.co.jp
URL : <https://www.hagihara.co.jp/>