

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。

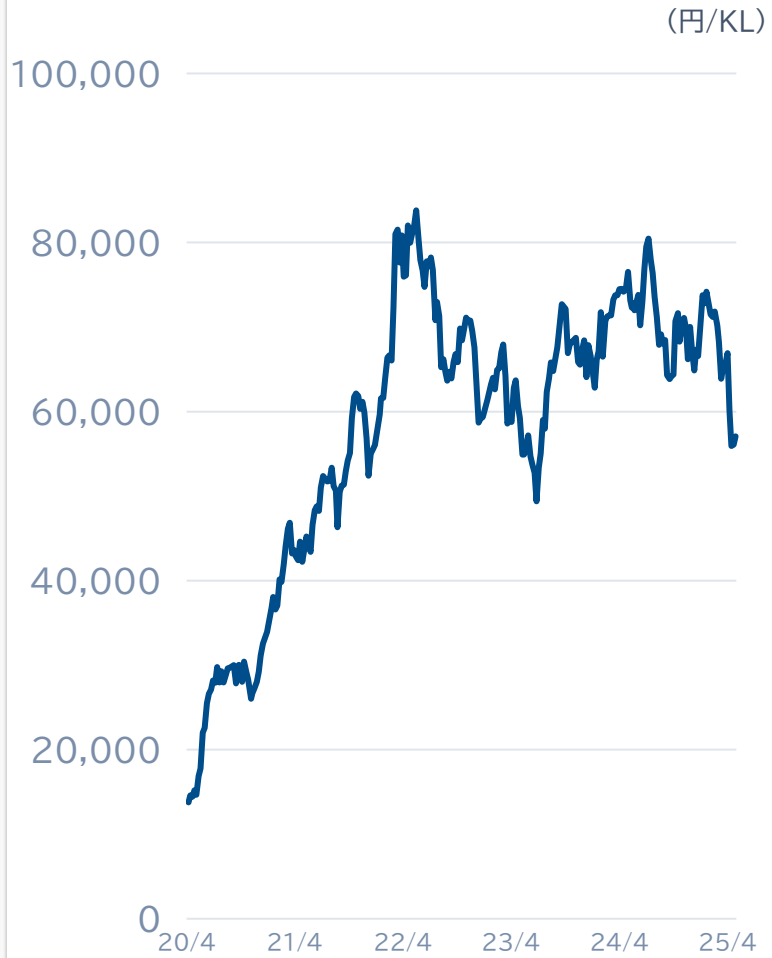
萩原工業 株式会社 証券コード:7856

©2025 Hagihara Industries Inc.

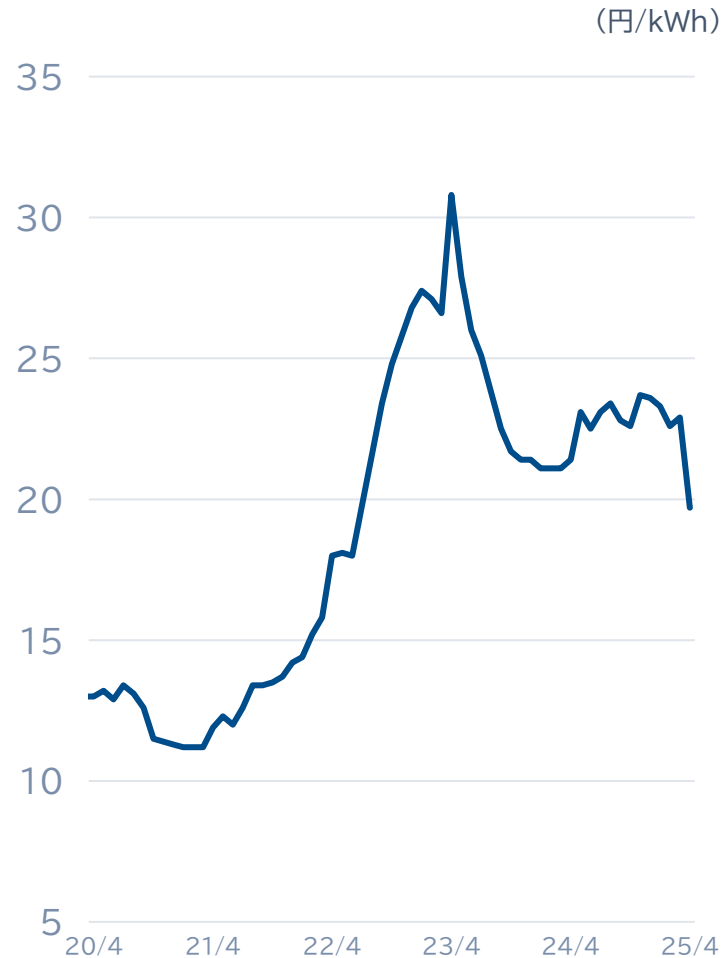
|   |                         |     |
|---|-------------------------|-----|
| ① | 2025年10月期 第2四半期 業績ハイライト | P 4 |
| ② | エリア/セグメント/子会社概況         | P 9 |
| ③ | バランスシート/その他指標           | P11 |
| ④ | キャッシュ・フロー               | P15 |
| ⑤ | 業績予想                    | P16 |
| ⑥ | 製品分類別売上高                | P17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

# (参考)事業環境指標

## ナフサ



## 電力費



## US\$



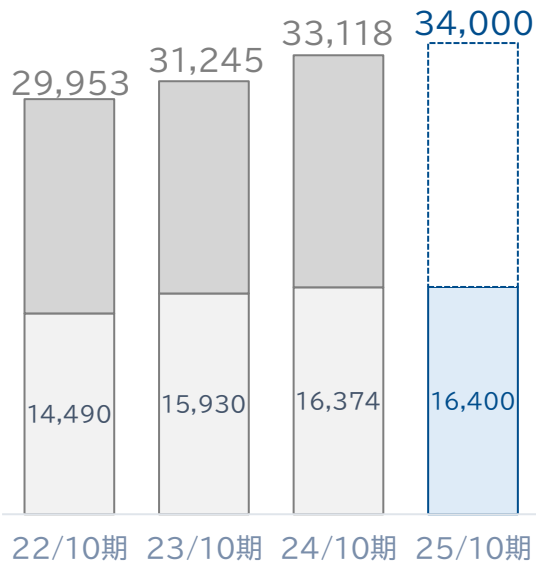
# 業績ハイライト — 連結 —

## 売上高

**16,400**百万円

前期比 **+0.2%**  
(+26百万円)

(百万円)

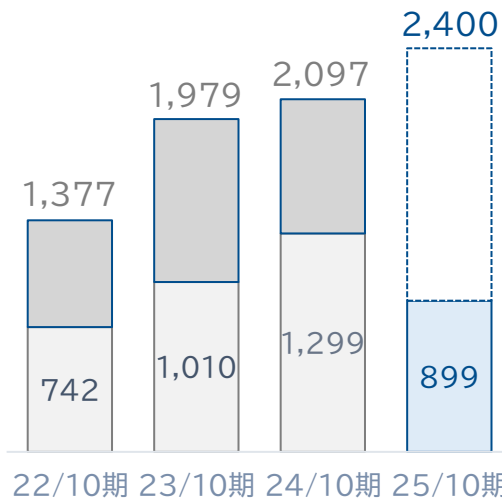


## 営業利益

**899**百万円

前期比 **▲30.8%**  
(▲400百万円)

(百万円)

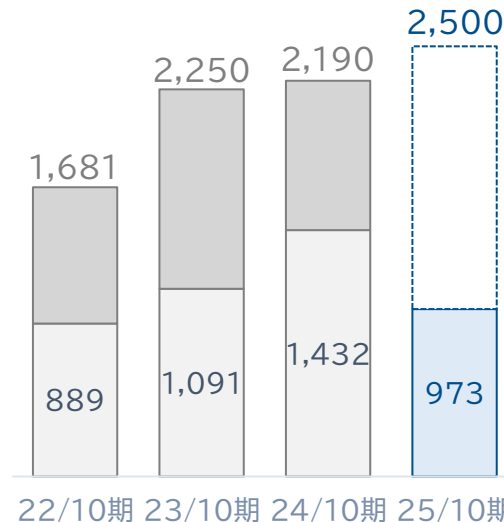


## 経常利益

**973**百万円

前期比 **▲32.0%**  
(▲459百万円)

(百万円)

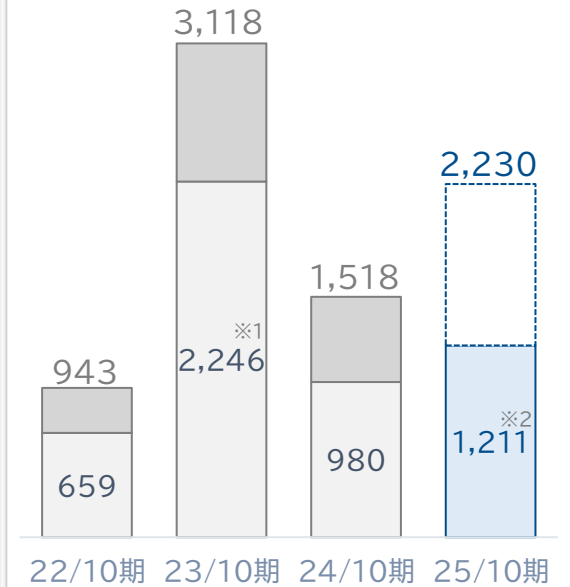


## 親会社株主に帰属する 中間純利益

**1,211**百万円

前期比 **+23.6%**  
(+231百万円)

(百万円)

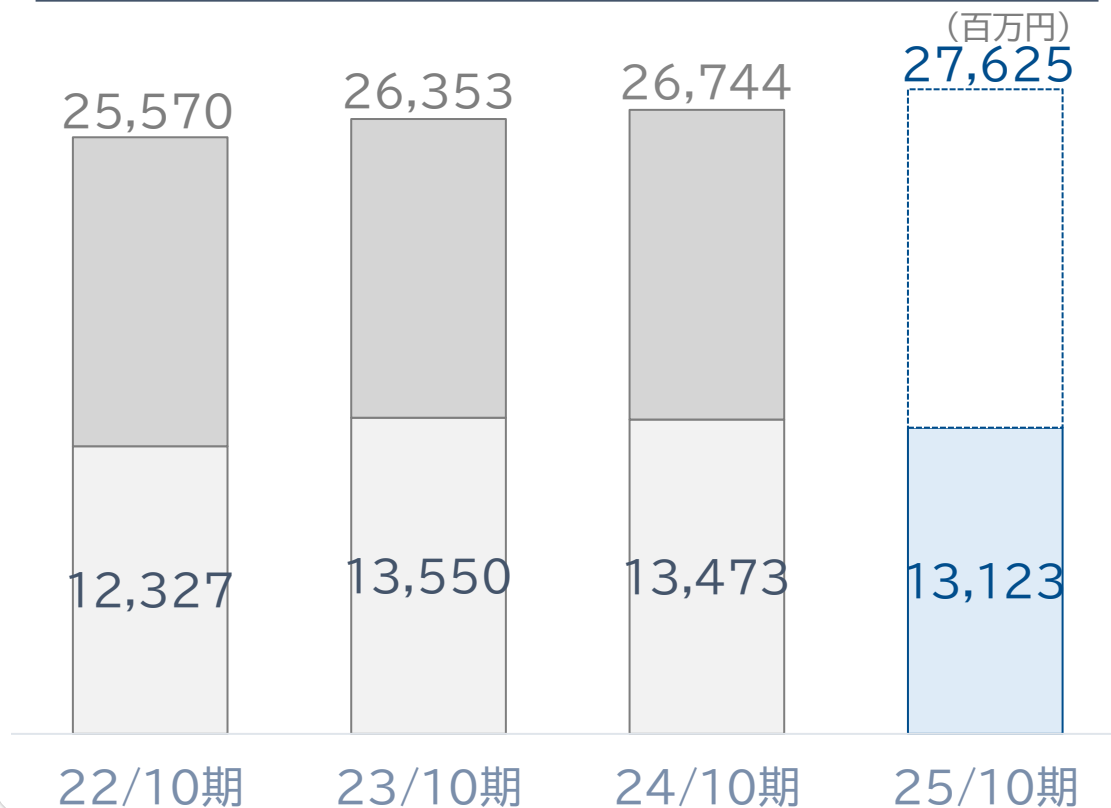


※1 中国子会社の収用補償金を特別利益に計上  
※2 笠岡工場補助金を特別利益に計上

# 業績ハイライト -合成樹脂加工製品事業-

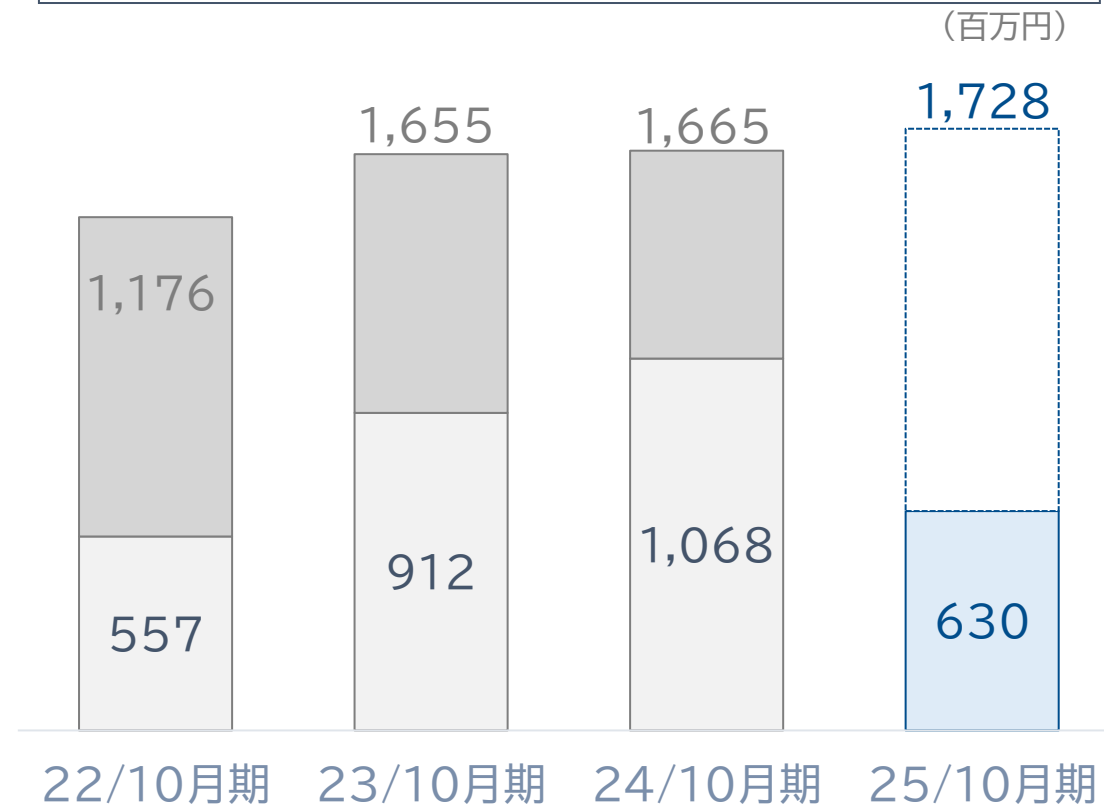
## 売上高

**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)

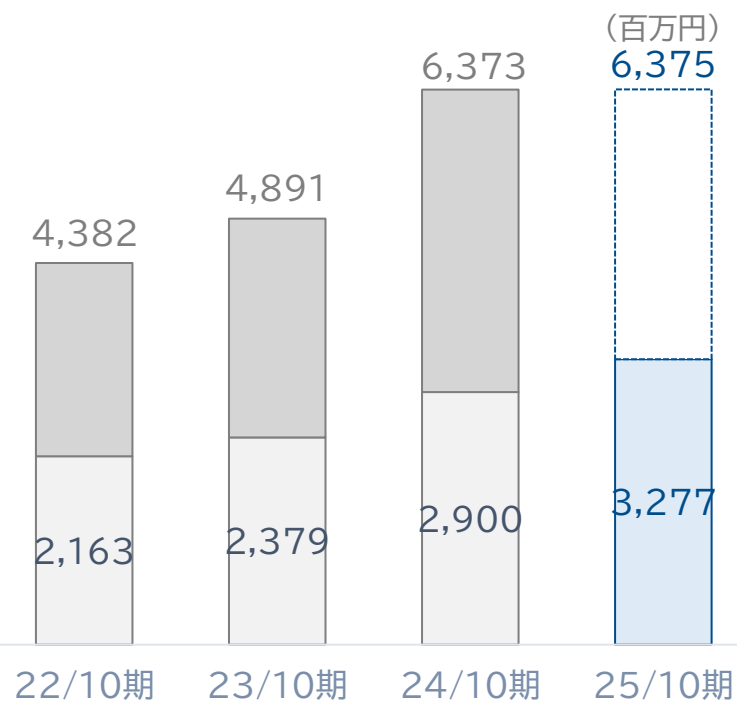


# 業績ハイライト -機械製品事業-

売上高

**3,277**百万円

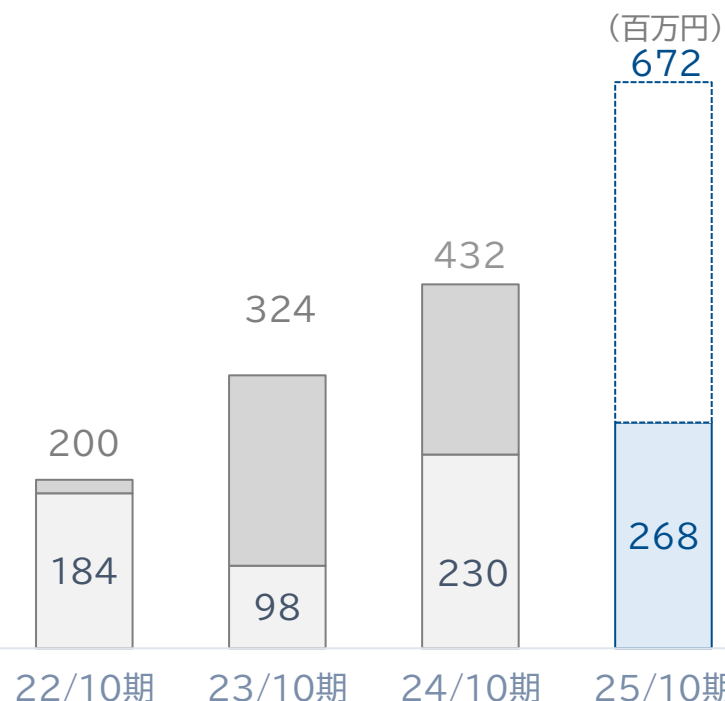
前期比 **+13.0%**  
(+377百万円)



営業利益

**268**百万円

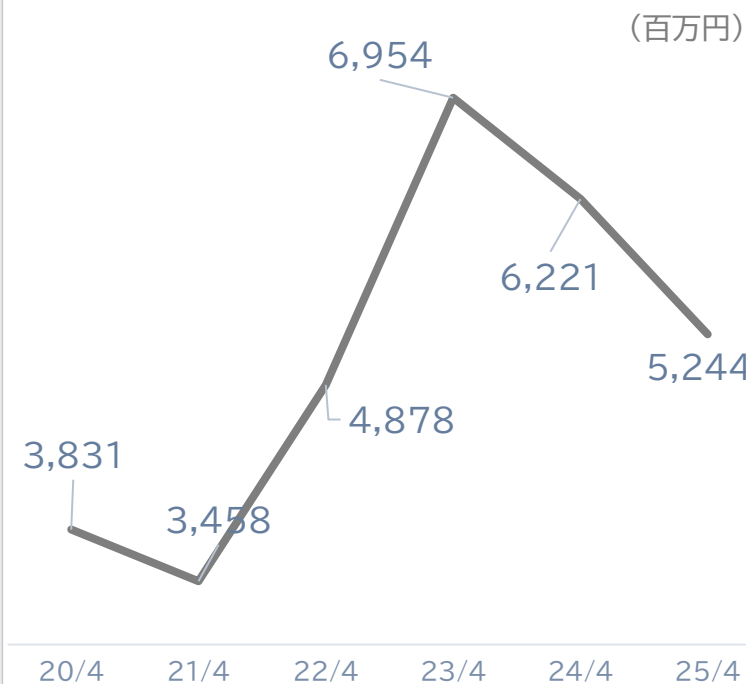
前期比 **+16.4%**  
(+37百万円)



受注残高

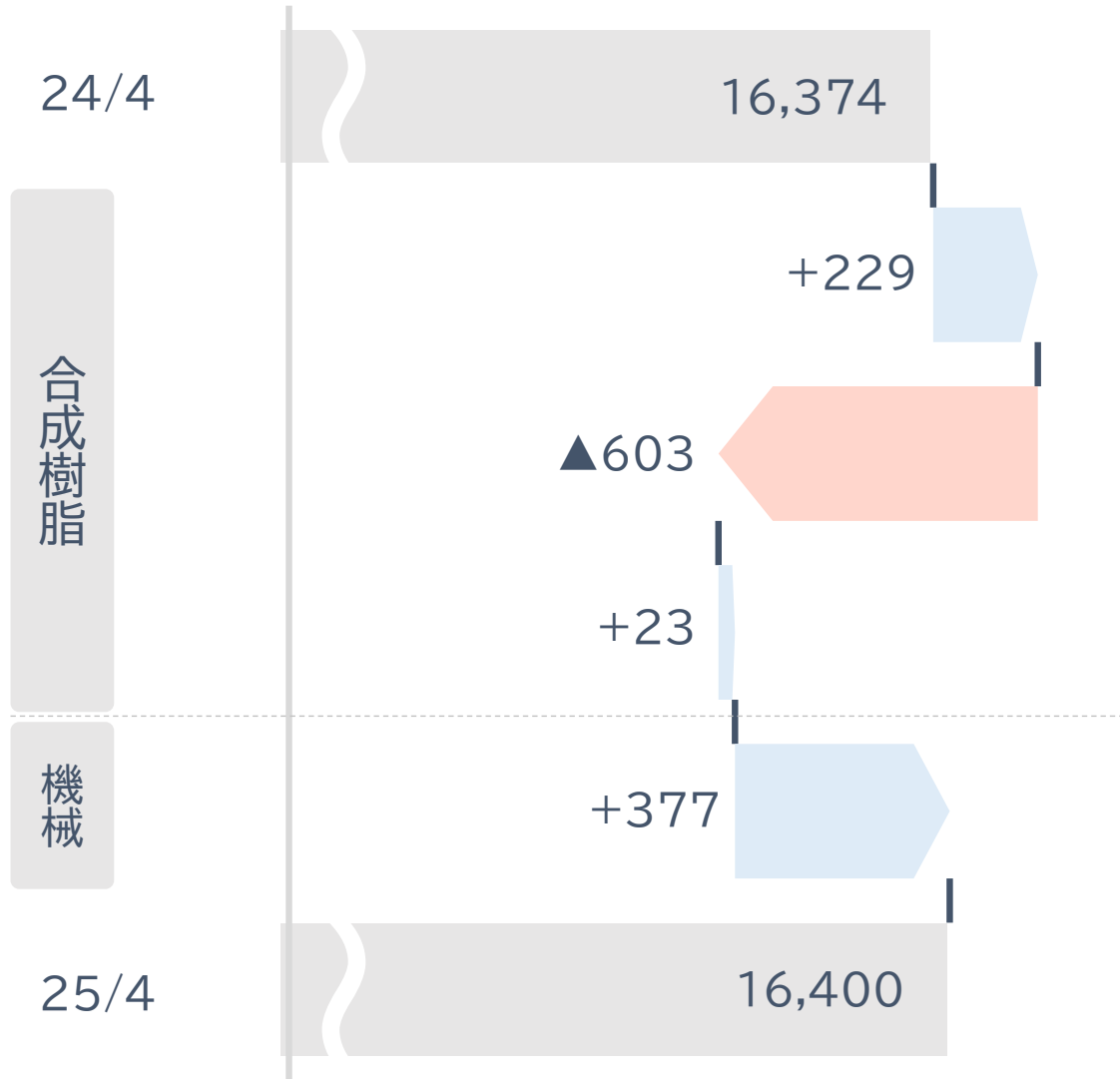
**5,244**百万円

前期末比 **+7.2%**  
(+355百万円)



# 売上高分析

(百万円)

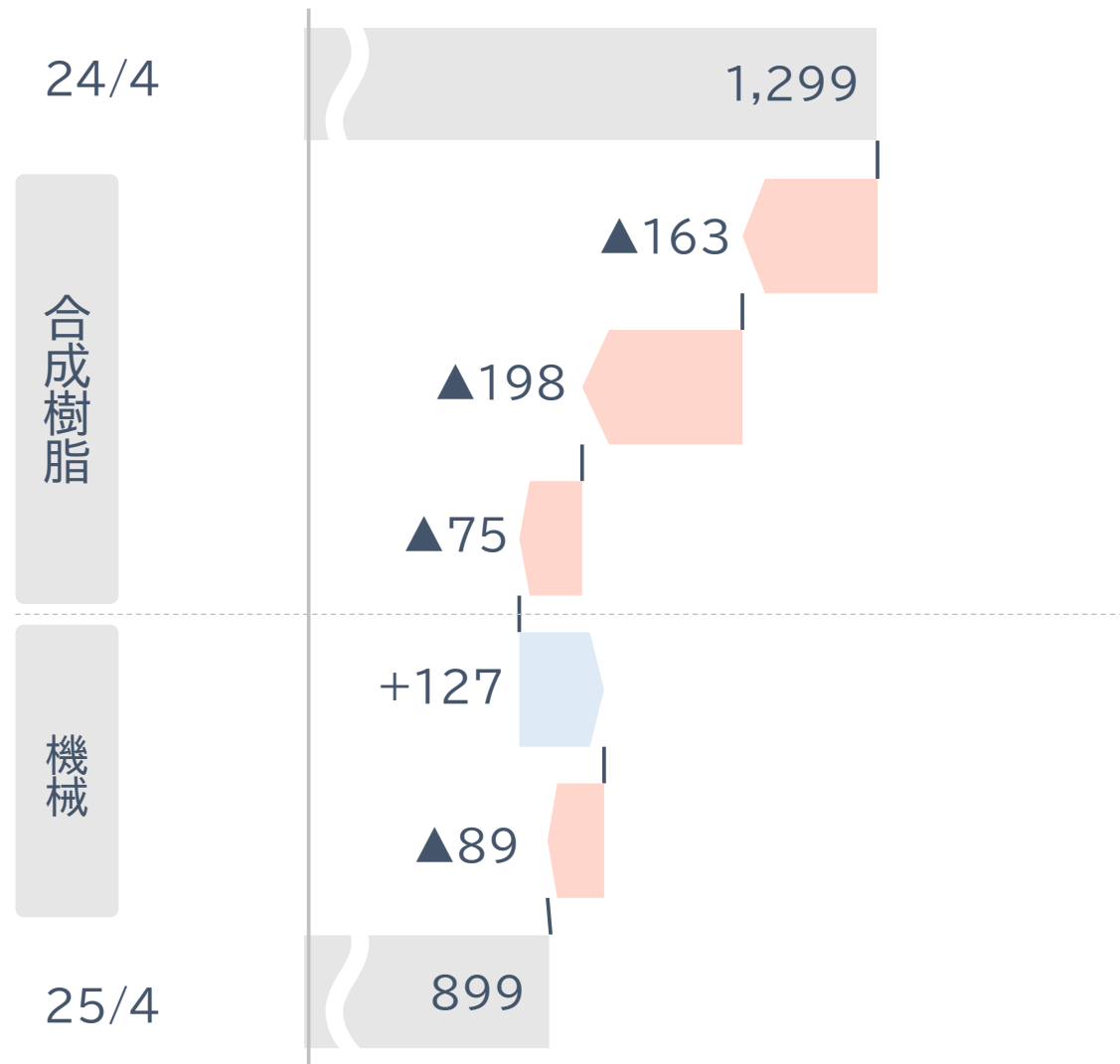


## 主要要因

- ▶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)



## 主要要因

- ▶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

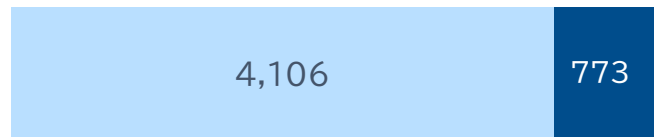


# エリア/セグメント別 売上高

## 海外売上高

全社 4,880百万円

(百万円)

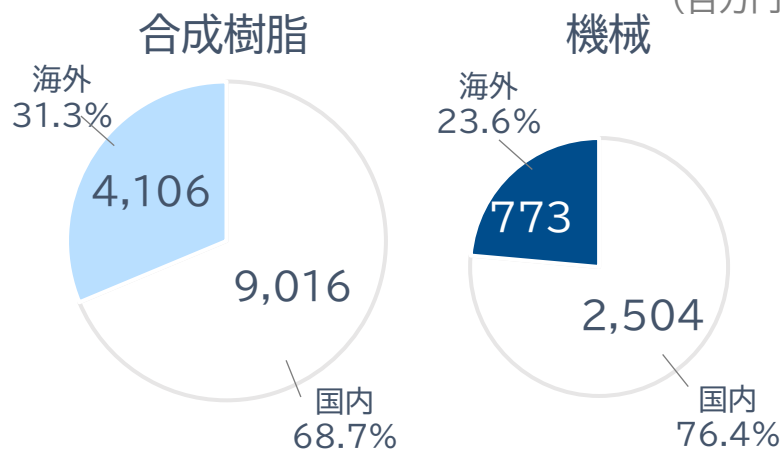


■ 合成樹脂 ■ 機械

## 海外売上比率

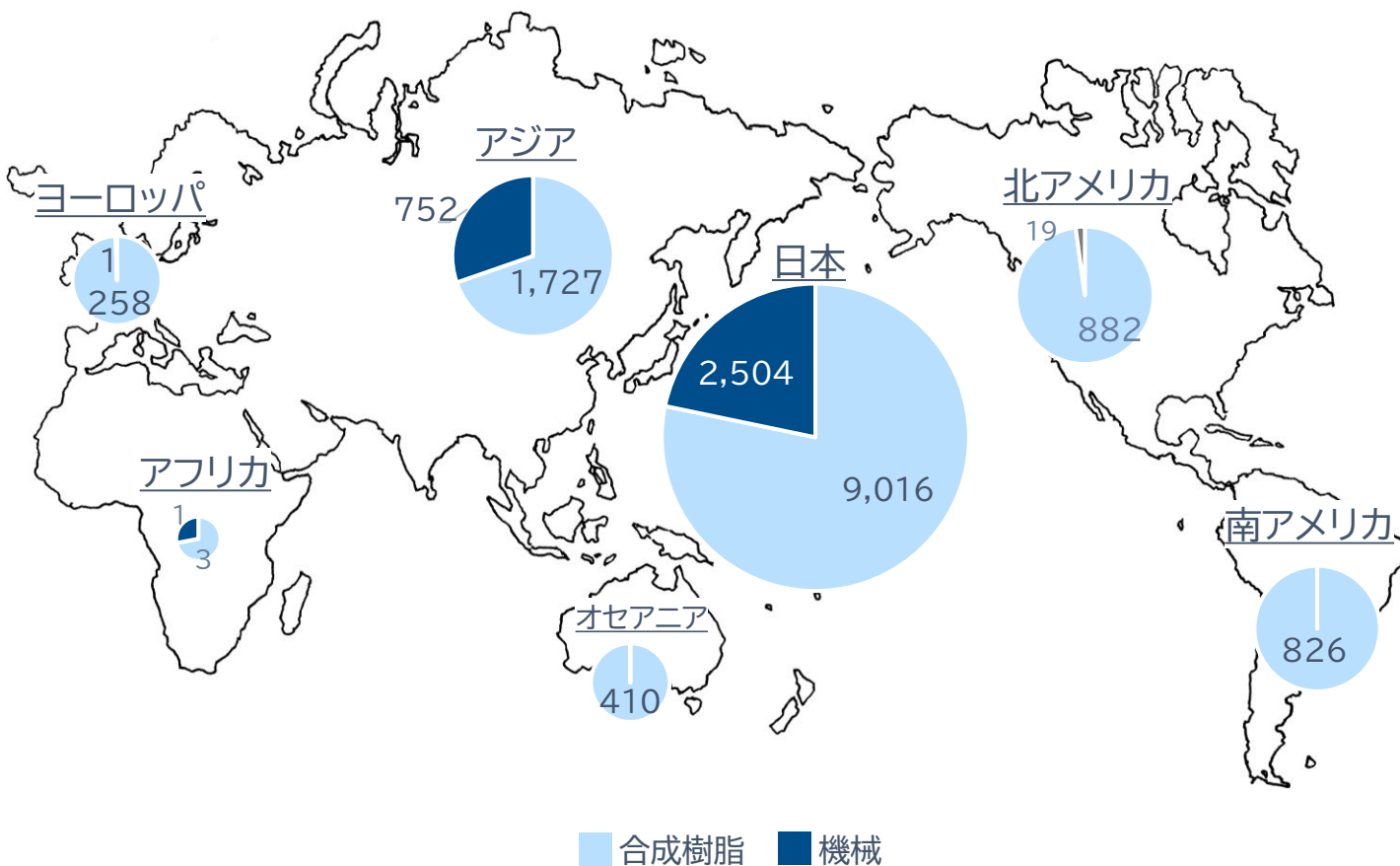
全社 29.8%

(百万円)



## エリア別 売上高

(百万円)



■ 合成樹脂 ■ 機械

# 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<br>成<br>樹<br>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<br>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

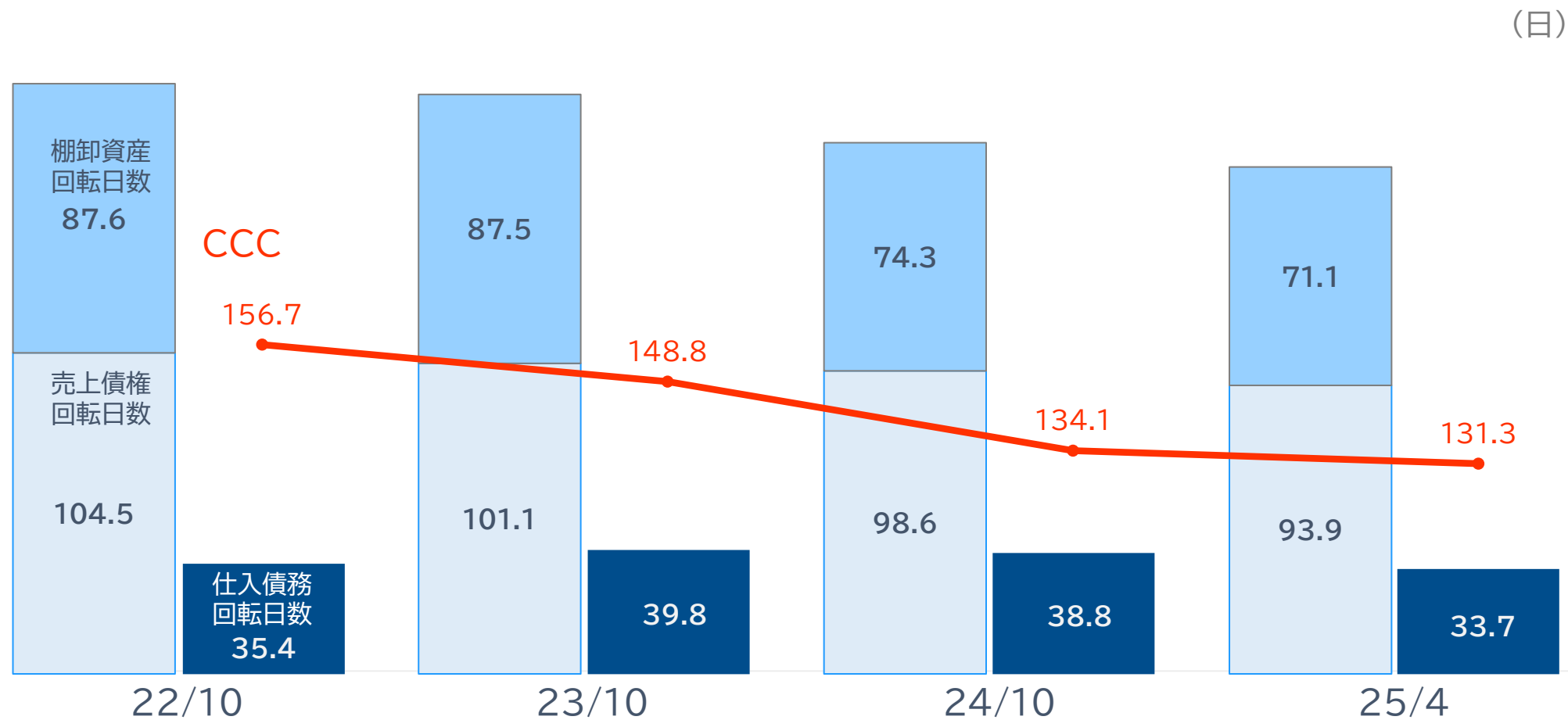
(百万円)

|         | 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  | 6.1   | 4.5※ |
| ROA(%) | 2.6   | 7.7   | 4.0   | 3.1※ |

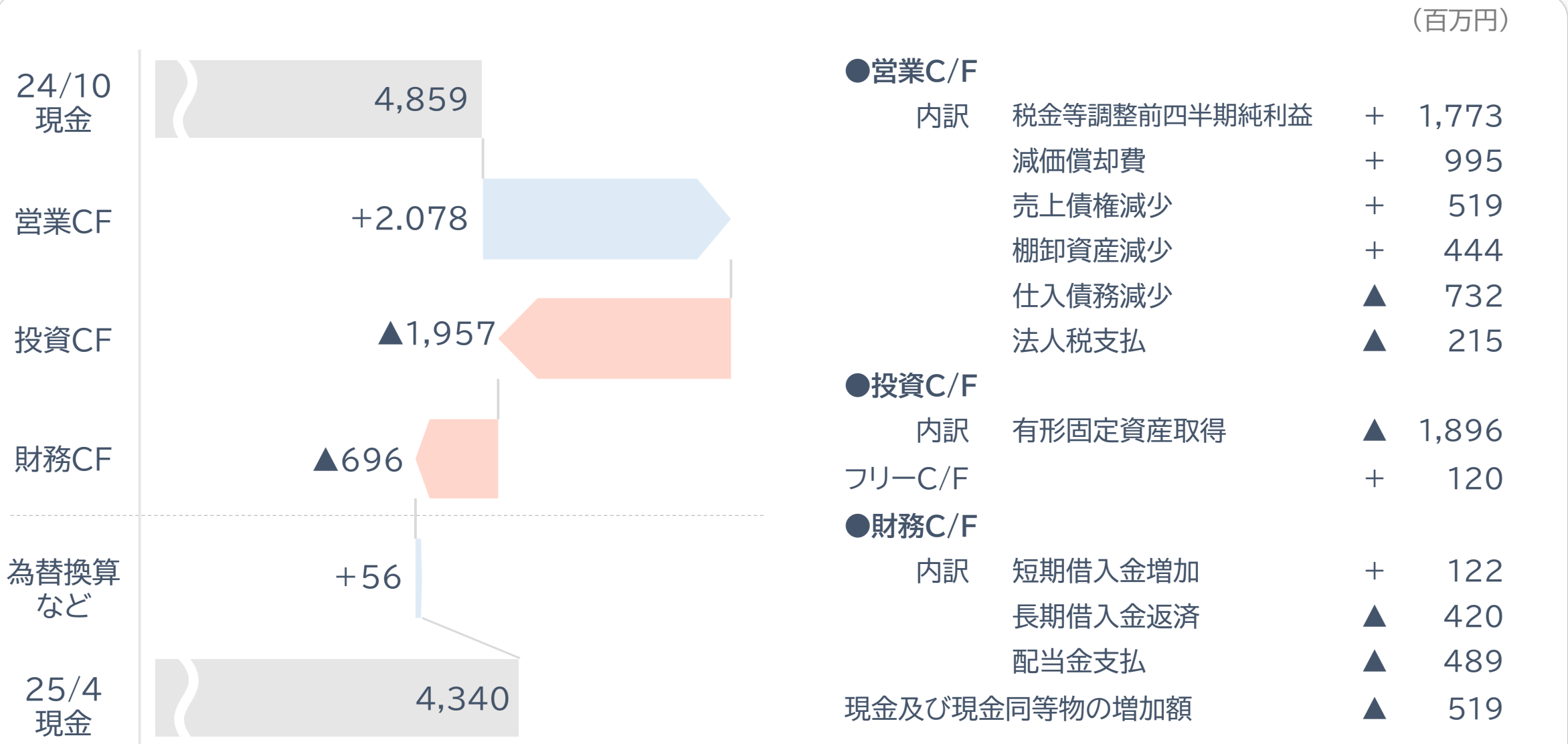
※笠岡工場補助金を除いて算出

# 主要株式指標

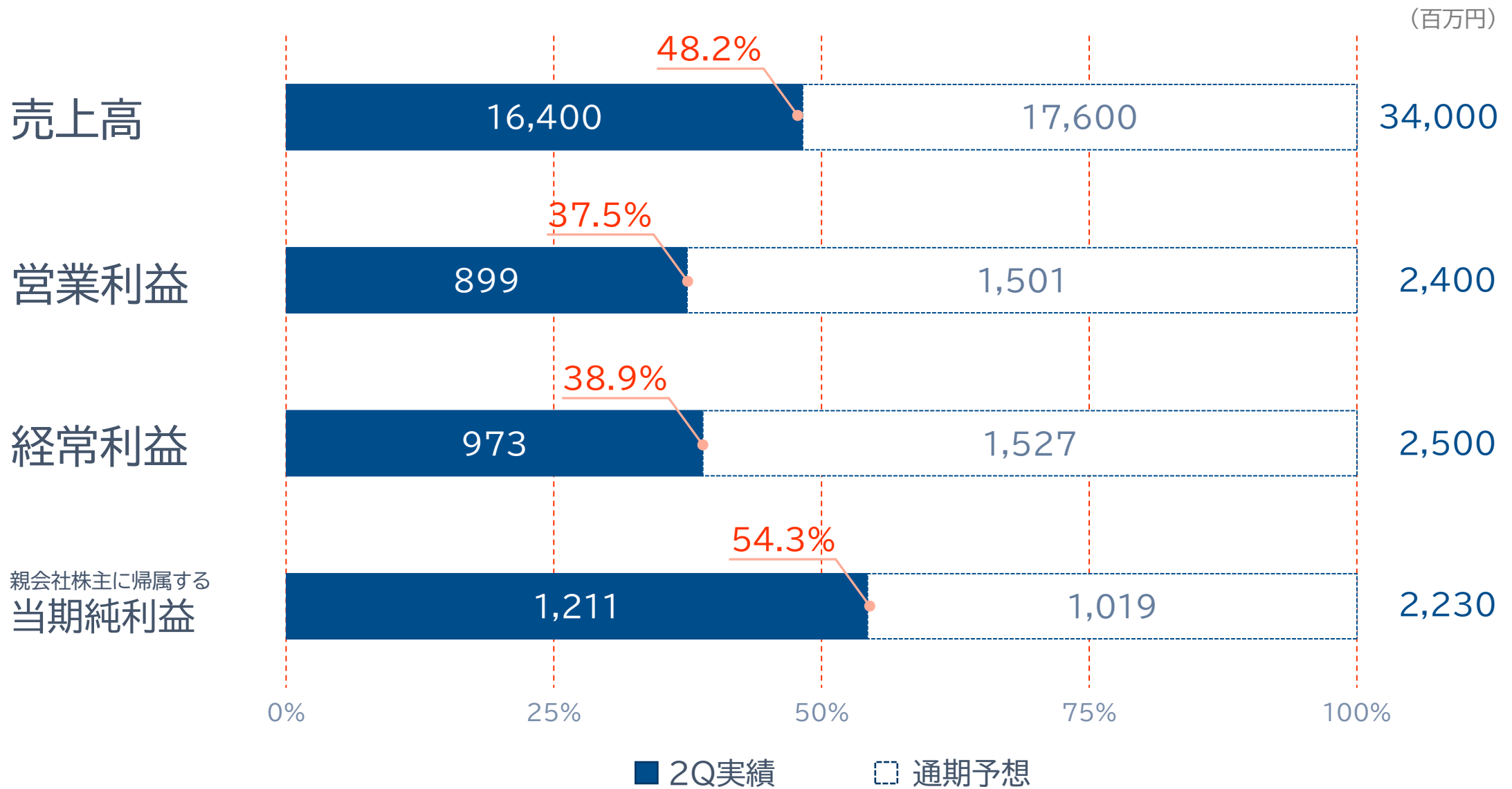
|         | 22/10     | 23/10     | 24/10     | 25/4      |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 株価(円)   | 1,021     | 1,605     | 1,470     | 1,444     |
| 配当額(円)  | 36        | 50        | 60        | 65 ※      |
| 配当性向(%) | 54.7      | 22.4      | 54.2      | 40.6 ※    |
| 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<br>土のう  | 5,804  | 5,935  | 6,114  | 3,002  | 6,276  |
|      | 産業資材     | フレコンバッグ<br>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<br>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 |

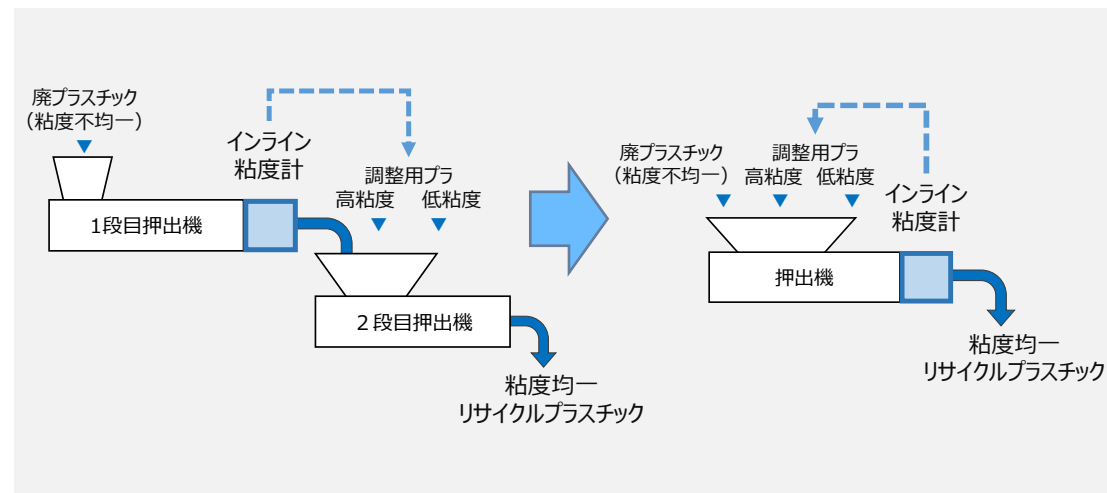
# 製品分類別売上高

(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)<br>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<br>電池部材  | 2,862  | 3,109  | 3,484  | 2,119  | 4,046 |
|      | スクリーンチェン<br>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。



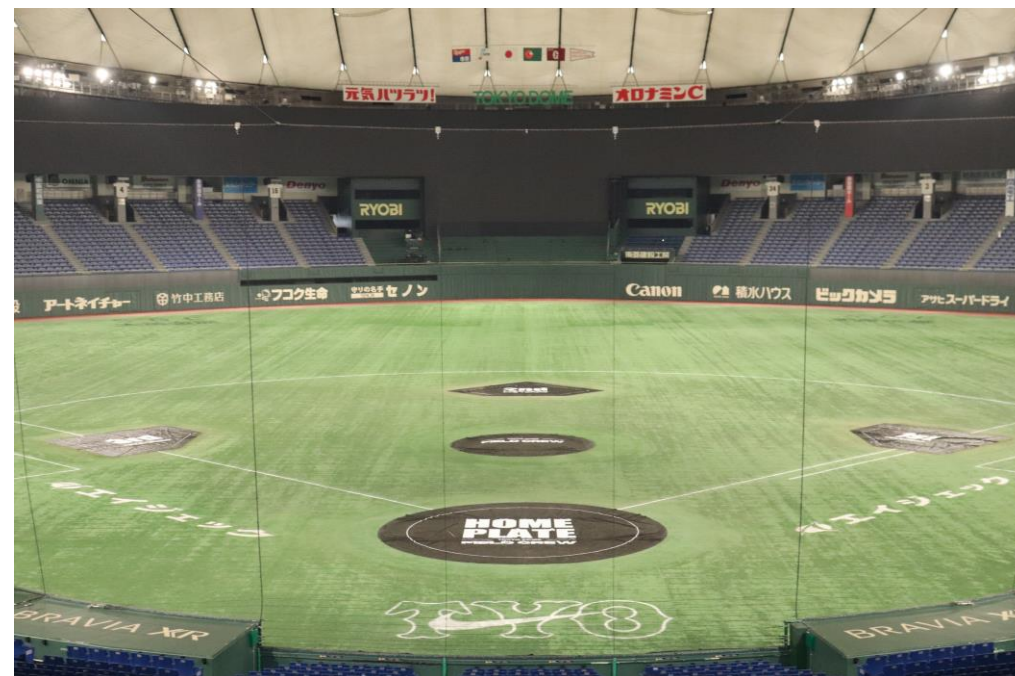
## ■当社と三井化学、リサイクルプラスチックの粘度を均一化する技術を共同開発

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。

## ■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](mailto:info@hagihara.co.jp)  
URL : <https://www.hagihara.co.jp/>