

2025年10月期 第3四半期
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

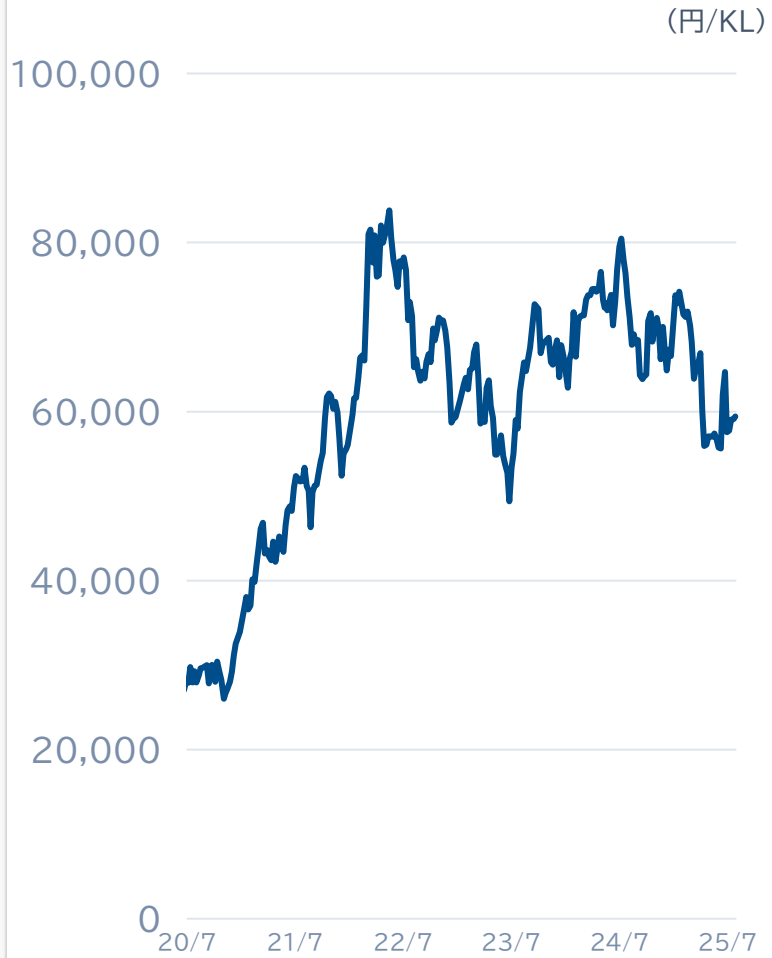
©2025 Hagihara Industries Inc.

目次

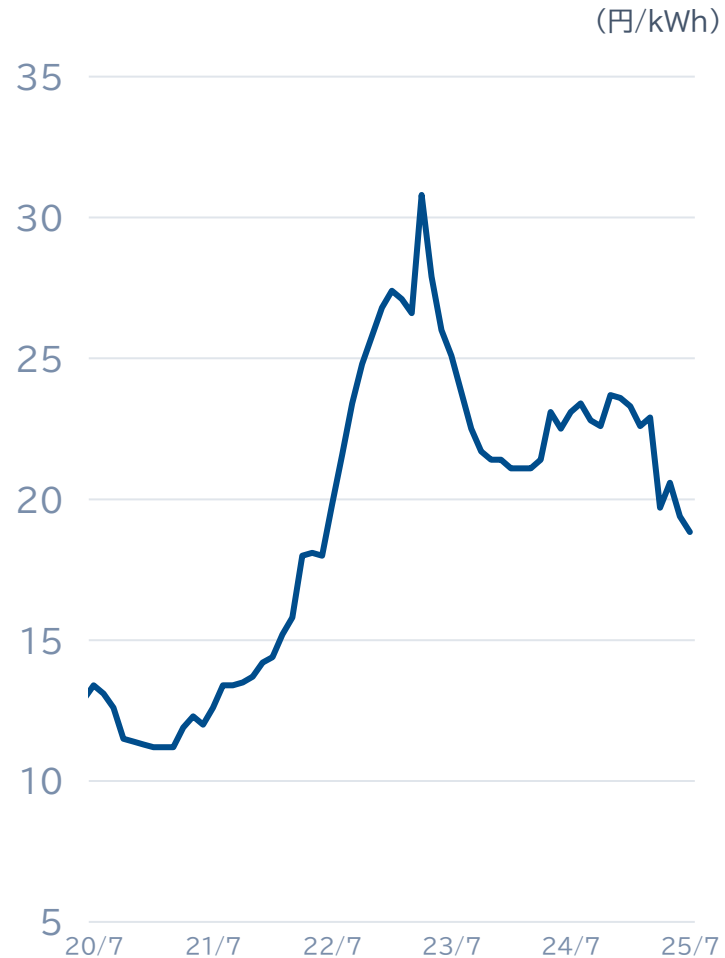
- ① 2025年10月期 第3四半期 業績ハイライト ————— P 4
- ② エリア/セグメント/子会社概況 ————— P 9
- ③ バランスシート/その他指標 ————— P11
- ④ 業績予想 ————— P15
- ⑤ 製品分類別売上高 ————— P16
- ⑥ トピック ————— P18

(参考)事業環境指標

ナフサ



電力費



US\$



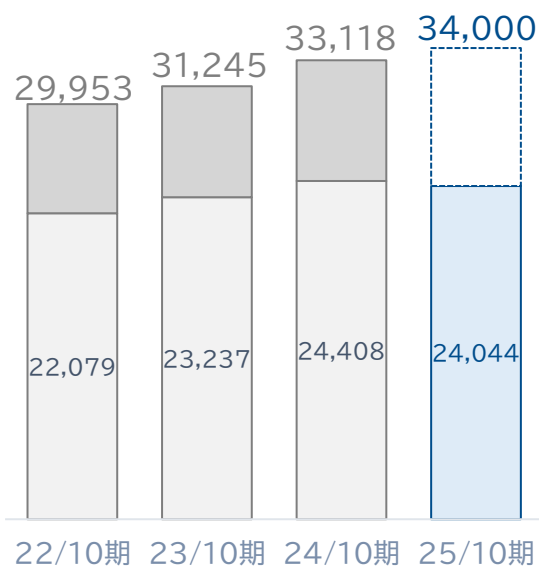
業績ハイライト — 連結 —

売上高

24,044百万円

前期比 **▲1.5%**
(▲364百万円)

(百万円)

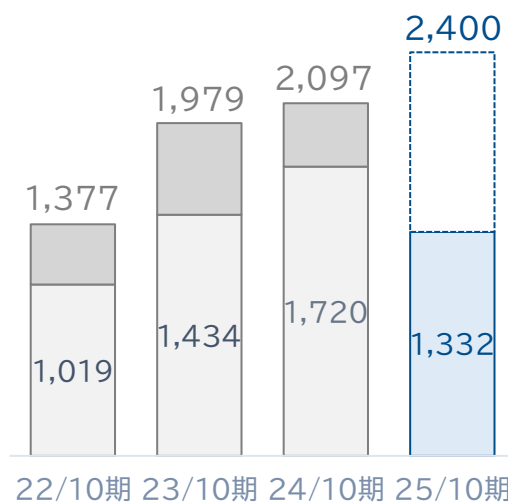


営業利益

1,332百万円

前期比 **▲22.5%**
(▲387百万円)

(百万円)

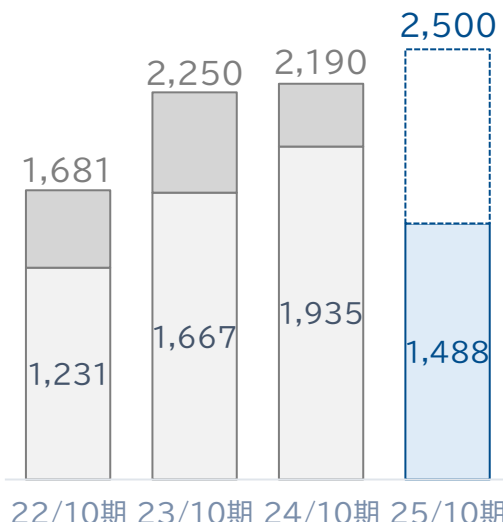


経常利益

1,488百万円

前期比 **▲23.1%**
(▲447百万円)

(百万円)

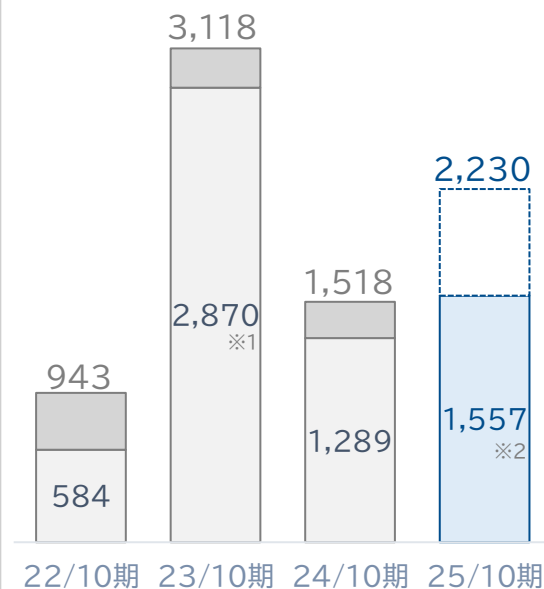


親会社株主に帰属する 四半期純利益

1,557百万円

前期比 **+20.8%**
(+268百万円)

(百万円)

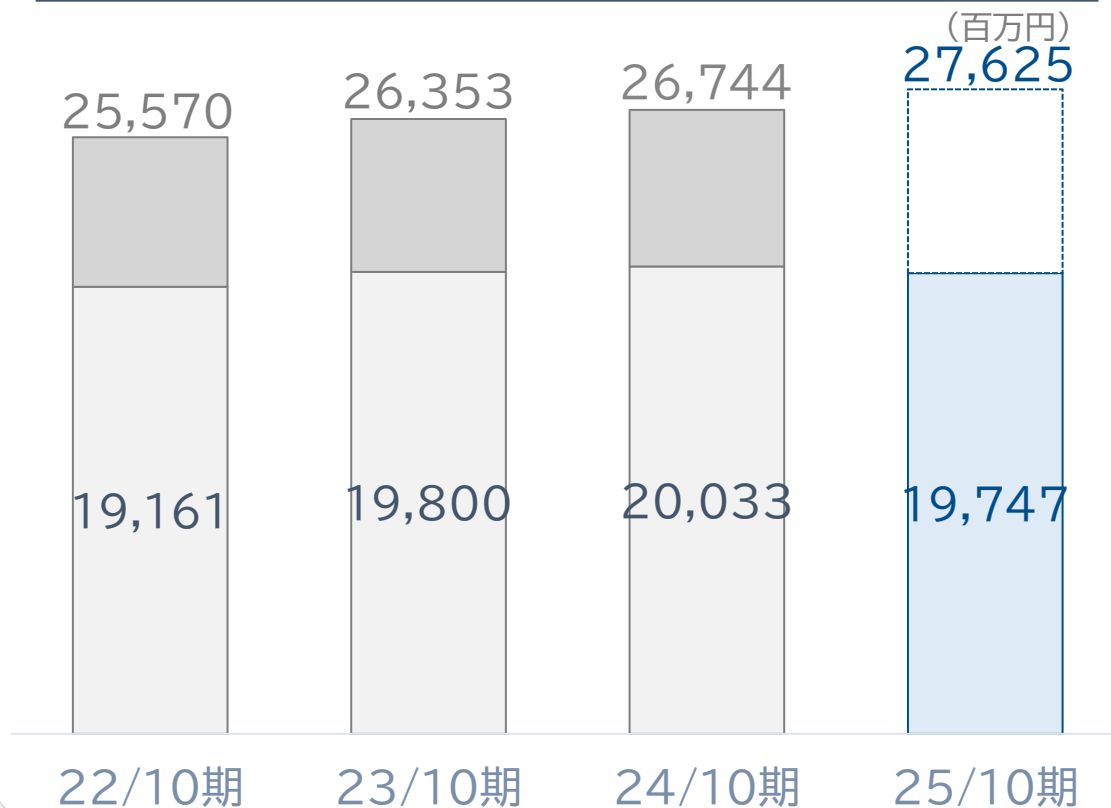


※1 中国子会社の収用補償金を特別利益に計上
※2 笠岡工場補助金を特別利益に計上

業績ハイライト -合成樹脂加工製品事業-

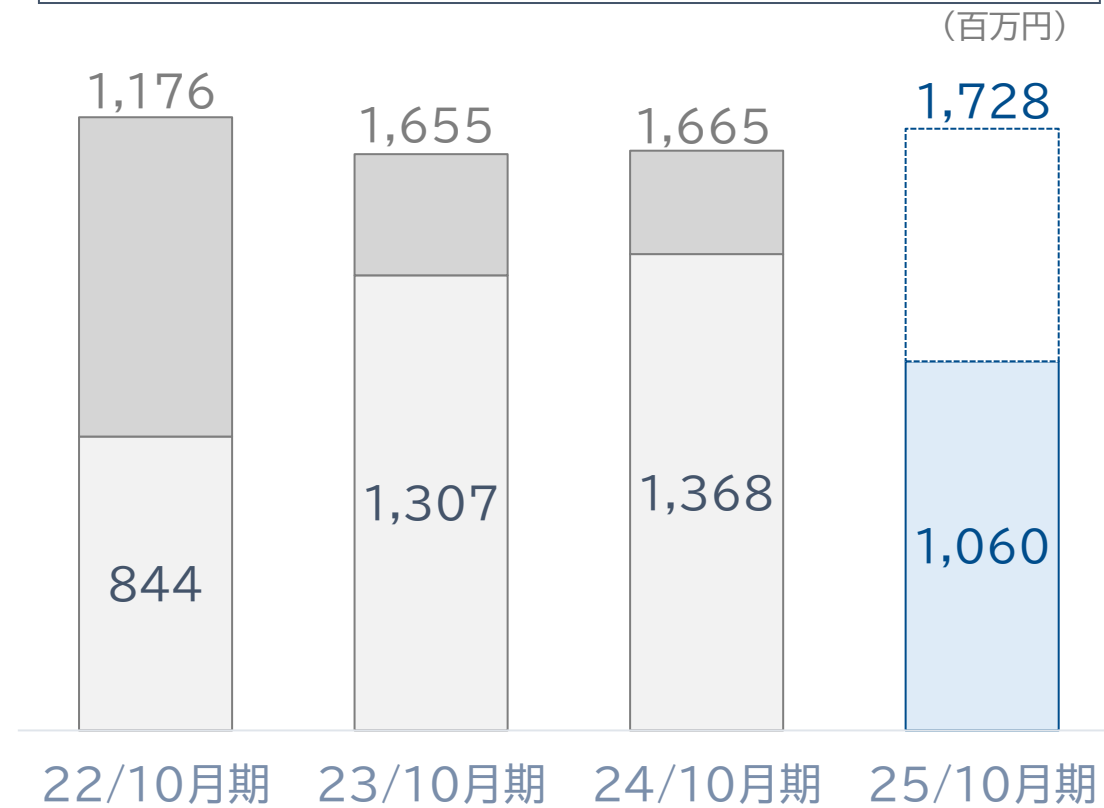
売上高

19,747百万円 前期比 ▲1.4%
(▲286百万円)



営業利益

1,060百万円 前期比 ▲22.5%
(▲307百万円)

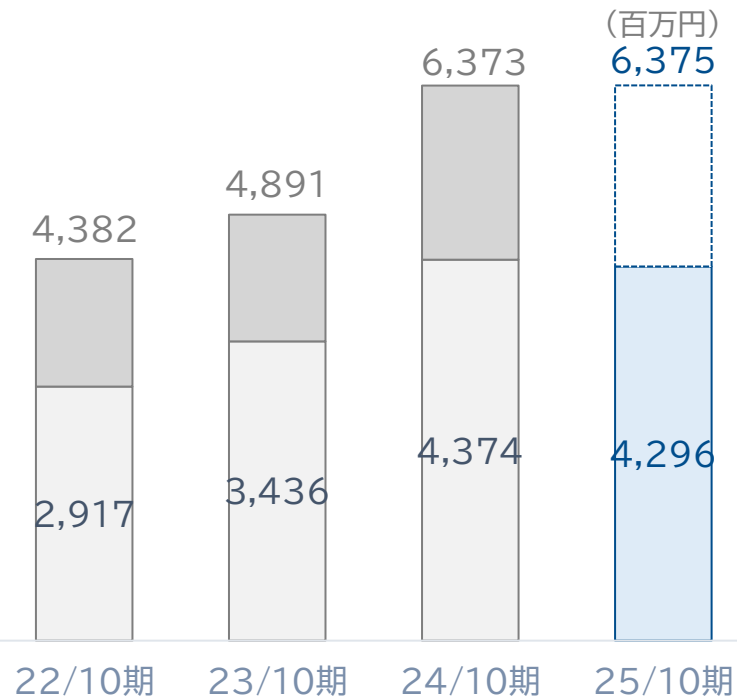


業績ハイライト -機械製品事業-

売上高

4,296百万円

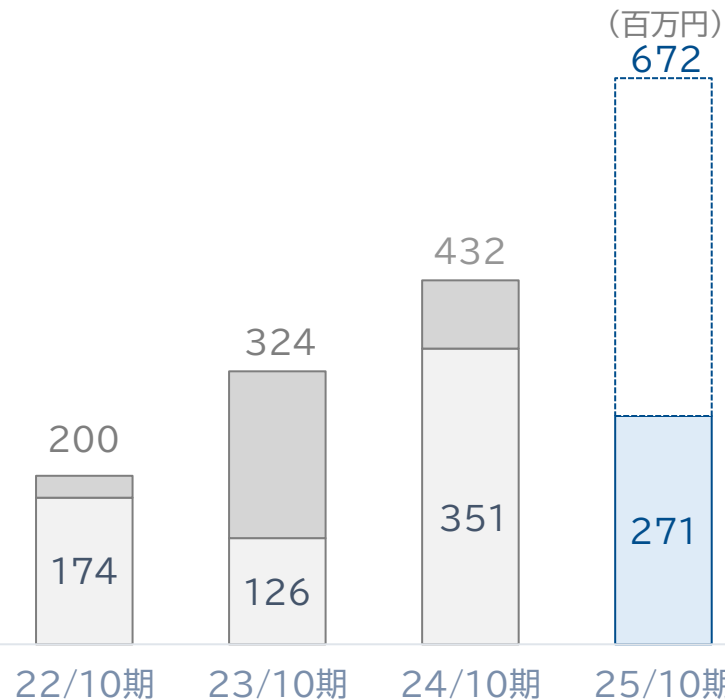
前期比 ▲1.8%
(▲77百万円)



営業利益

271百万円

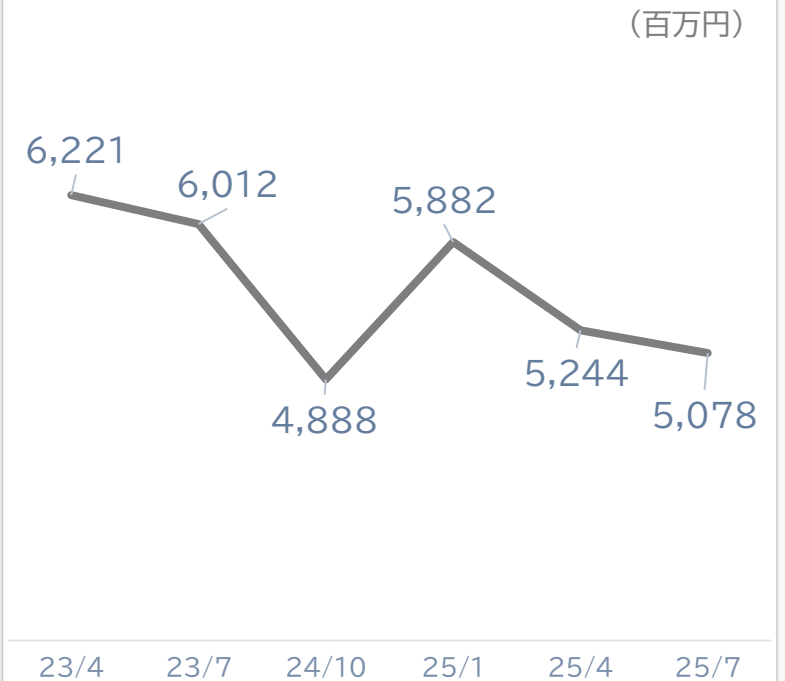
前期比 ▲22.7%
(▲79百万円)



受注残高

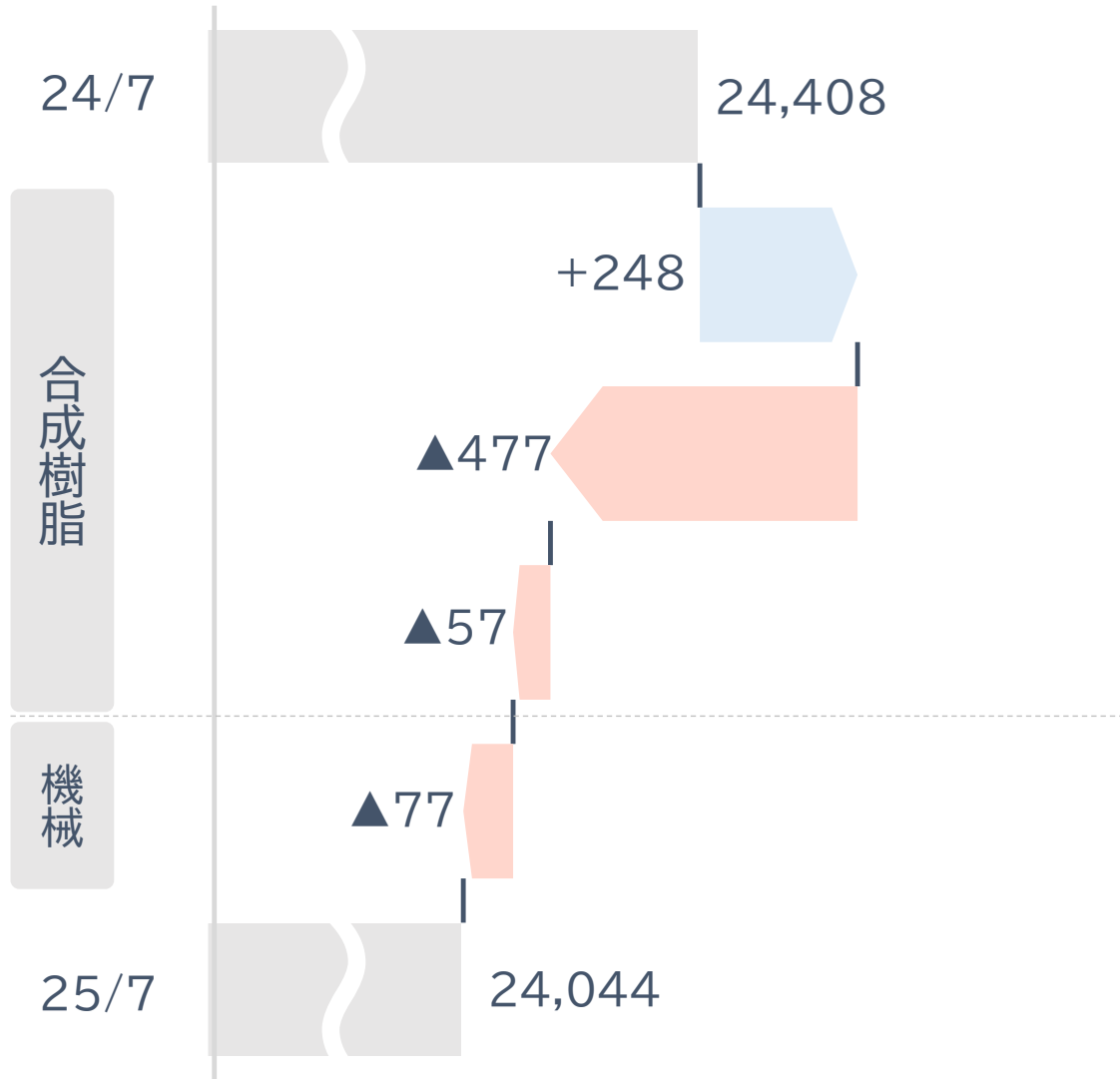
5,078百万円

前期末比 +3.9%
(+190百万円)



売上高分析

(百万円)

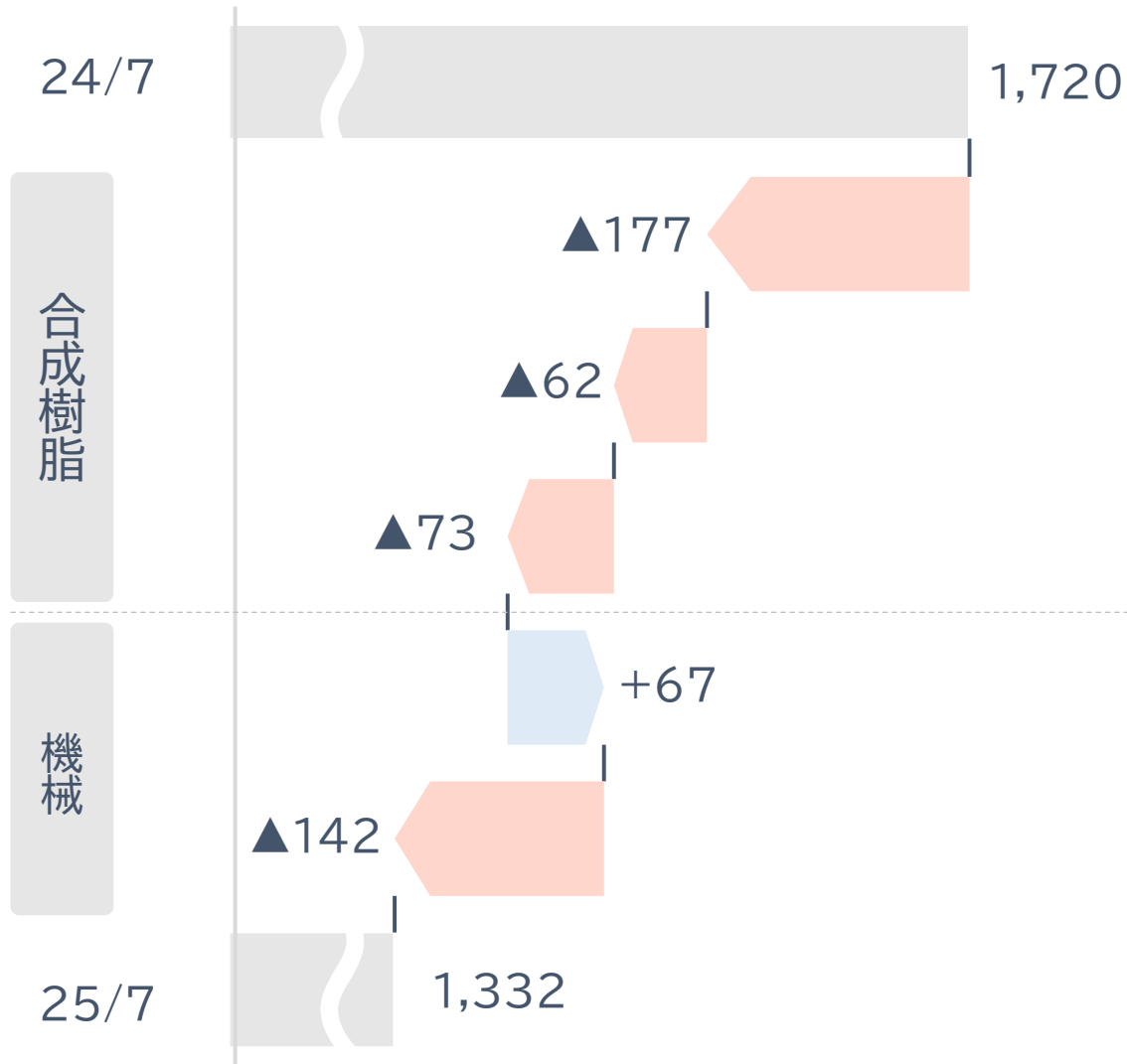


主な要因

- ▶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、シート、フレコン等)
- ▶為替影響 円高による減収
- ▶機械製品事業の売上減収

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
- ▶高収益製品の販売による影響
- ▶販管費増加による影響

エリア/セグメント別 売上高

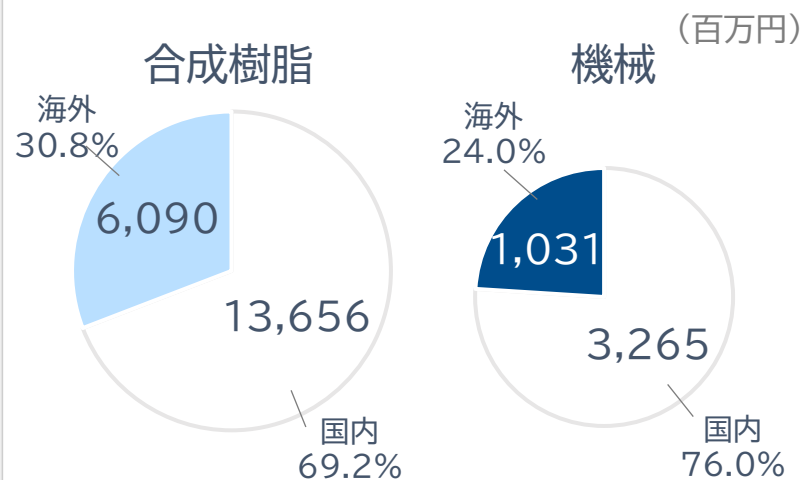
海外売上高

全社 7,122百万円



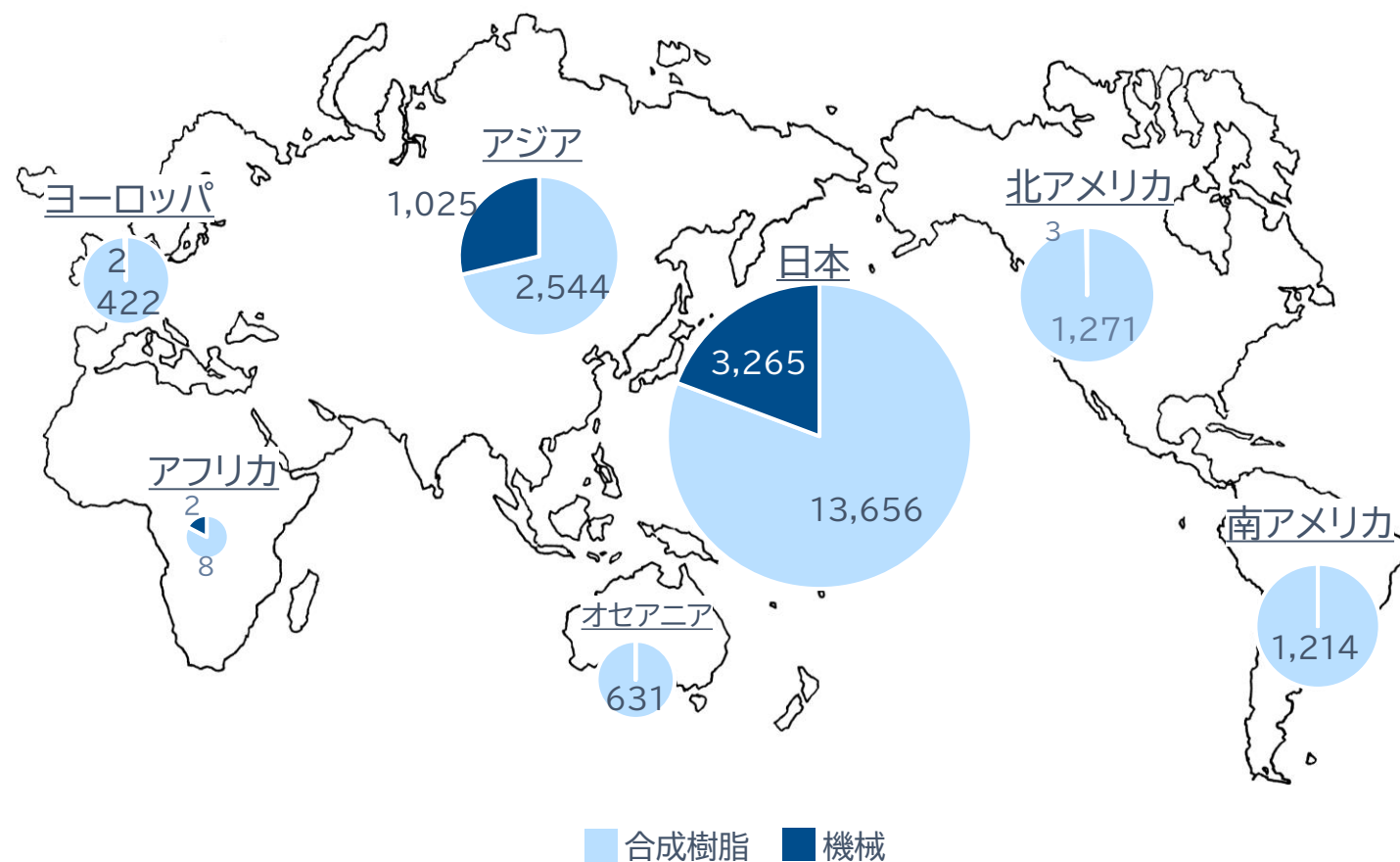
海外売上比率

全社 29.6%



エリア別 売上高

(百万円)



セグメント・子会社

(百万円)

		24/7		25/7		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	11,447	376	11,425	364	▲22	▲12
	PT. HWI	3,501	92	3,453	17	▲48	▲75
	BarChip Group	3,429	227	2,993	109	▲436	▲118
	バルチップ	1,563	706	1,241	405	▲322	▲301
	東洋平成ポリマー	3,152	97	3,389	137	237	40
	合成樹脂 計	20,033	1,368	19,747	1,060	▲286	▲308
機 械	萩原工業	4,289	301	4,303	226	14	▲75
	萩華(上海)	584	25	551	53	▲33	28
	機械 計	4,374	351	4,296	271	▲78	▲80

バランスシート

資産

(百万円)

	24/10	25/7
現預金	5,600	5,567
売上債権	8,949	7,689
たな卸資産等	7,398	7,880
固定資産等	20,634	21,230
	42,583	42,368

総資本回転率 0.78回 0.76回

負債・純資産

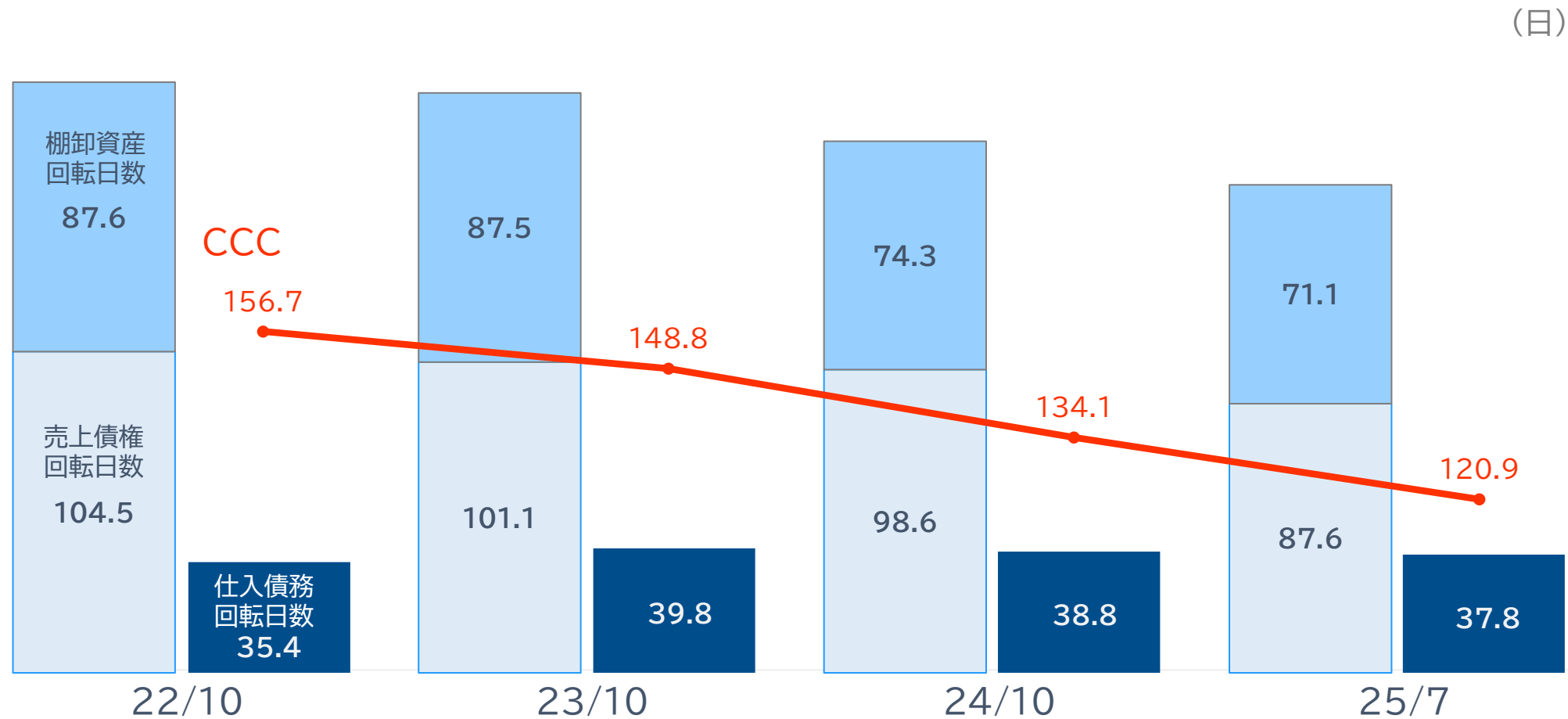
(百万円)

	24/10	25/7
仕入債務	3,518	3,321
有利子負債	5,447	4,941
その他流動負債	3,453	3,124
その他固定負債	1,064	1,145
純資産	29,098	29,835
	42,583	42,368

D/Eレシオ (負債/株主資本) 0.5 0.4

自己資本比率 68.1% 70.3%

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	25/7
ROE(%)	3.7	11.6	5.3	4.6※
ROA(%)	2.6	7.7	3.6	3.2※

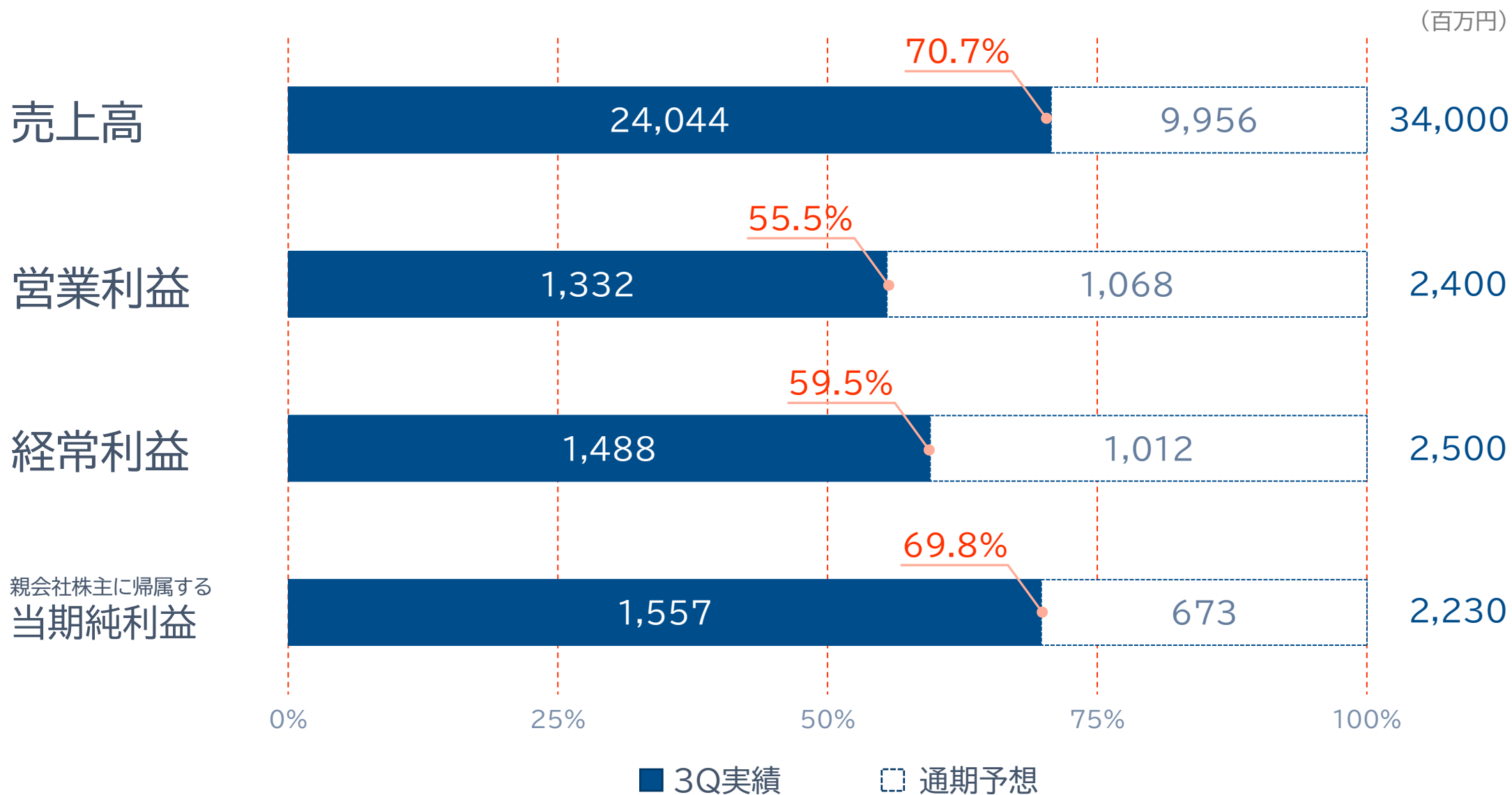
※笠岡工場補助金を除いて算出

主要株式指標

	22/10	23/10	24/10	25/7
株価(円)	1,021	1,605	1,470	1,580
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	2,130円31銭
PBR	0.55	0.79	0.70	0.74
株主数(人)	31, 252	33,074	35,686	31,919

※ 予想

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	3Q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	4,476	6,276
	産業資材	フレコンバッグ 原糸	7,538	6,635	5,768	3,975	5,911
	バルチップ	インフラ・建設・鉱山	4,825	5,289	5,325	3,740	5,599
	生活資材	粘着関連・人工芝 メルタック	6,433	7,565	8,729	6,901	9,022
	その他	仕入商品等	967	927	806	653	815
計			25,570	26,353	26,744	19,747	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	3Q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	477	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	2,672	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	774	1,300
	その他	金属箔スリッター ワインダー等	71	241	211	372	374
計			4,382	4,891	6,373	4,296	6,375

■ブルーシート水平リサイクルを東北地方で開始

住宅メーカーの株式会社あいホーム(本社:宮城県富谷市)と「建築資材の循環利用に関する連携協定」を締結しました。ブルーシート水平リサイクルプロジェクト「Re VALUE+」としては東北地方初の提携となり新たな資源循環ルートの構築となりました。



■DOWAエコシステムにリサイクル装置を納入

DOWAエコシステム株式会社が九州地区での環境・リサイクル事業拡充のため建設した熊本事業所に、プラスチックリサイクルのための再生ペレット製造装置を納入しました。同社が手掛ける家電リサイクルの一翼を担います。

■TICAD 9共創企業に認定

本年8月に開催された第9回アフリカ開発会議（TICAD 9）において、当社及び当社子会社のバルチップ(株)が「共創企業」として認定されました。

TICAD 9プラットフォーム等を活用し、積極的な官民・民民の交流を行うことで、成長が期待されるアフリカで当社製品の販売を強化してまいります。



**弊社はTICAD9を
応援しています。**

**2025年8月20日-22日
パシフィコ横浜**



■サステナグロースカンパニーアワード2025にてユニークビジネスモデル賞を受賞

株式会社船井総研ホールディングスが主催する「サステナグロースカンパニーアワード2025」において、ユニークビジネスモデル賞を受賞しました。

フラットヤーン技術の深化・進化を通じた製品開発力などが評価されました。

【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/>