

2022年10月期第2四半期
(2 1 / 1 1 ~ 2 2 / 4)
決算短信説明資料



萩原工業株式会社

(東証一部：7856)

ハミダセ、アミダセ

目 次

決算ハイライト	-3	2022年10月期業績予想	
2022年第2四半期 決算業績と主要事項		業績予想（連結）	-12
業績（サマリー）	-4	連結営業利益の今後の見通し	-13
売上分析（連結）	-5	SDGs関連製品売上高（連結）	-14
営業利益分析（連結）	-6	SDGs関連製品	-15～18
セグメント・子会社概況	-7	トピック	-19～20
B／S（連結）	-8	補足資料	-21～22
キャッシュ・フロー（連結）	-9		
たな卸資産・売上債権の 回転日数（連結）	-10		
業績一覧（連結）	-11		

決算ハイライト

1. 業績面

- ・ 合成樹脂事業は、防災備蓄の需要減によりシート・土のうが不調であったものの、バルチップが好調であった他、フレキシブルコンテナバッグ、ラミクロス、メルタック等が回復し増収。利益面では、原材料価格高騰を受けた価格転嫁寄与までのタイムラグにより減益。
- ・ エンジニアリング事業は、紙スリッターで前期までの旺盛な需要が一段落し減収。利益面では、資材の高騰等の影響もあり減益。

2. 将来への取り組み

- ・ バルチップ生産能力増強

本年4月のインドネシア子会社における増産に続き、南米を中心とした旺盛な需要への対応と安定供給のため、パラグアイにて製造拠点設置に着手。（P19参照）

業績（サマリー）

ハミダセ、アマダセ。

HAGIHARA
萩原工業株式会社

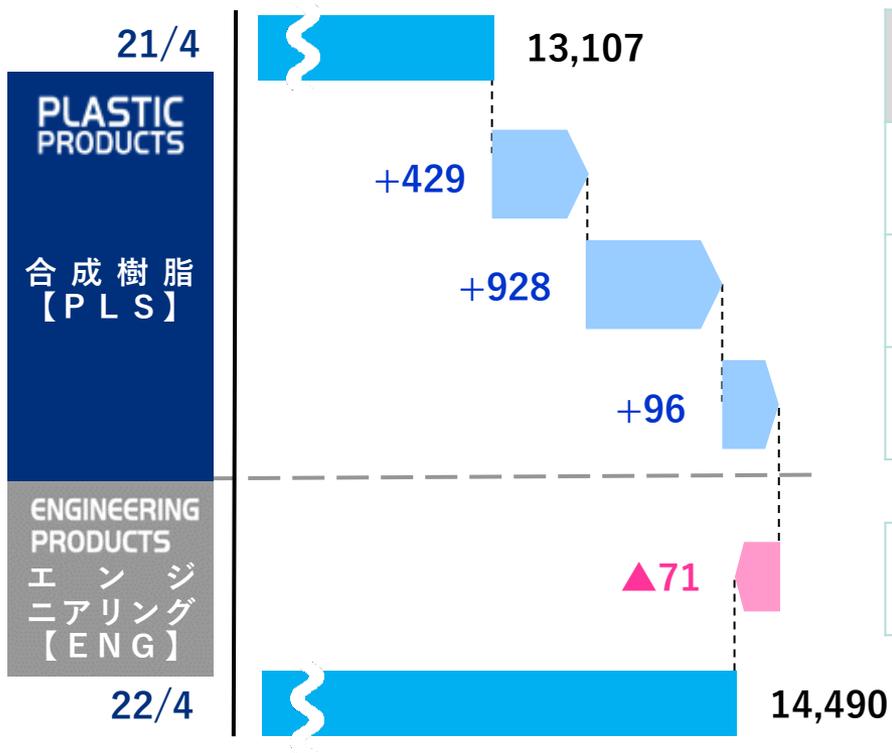
（単位：百万円）

■前期比増減概要

	21/10期 第2四半期	22/10期 第2四半期 実績	前年同期比較		
			増 減	伸び率(%)	
売上高	13,107	14,490	1,382	10.5%	
営業利益	1,270	742	▲528	▲41.6%	
親会社株主に帰属する 当期純利益	916	659	▲256	▲28.0%	

売上分析（連結）

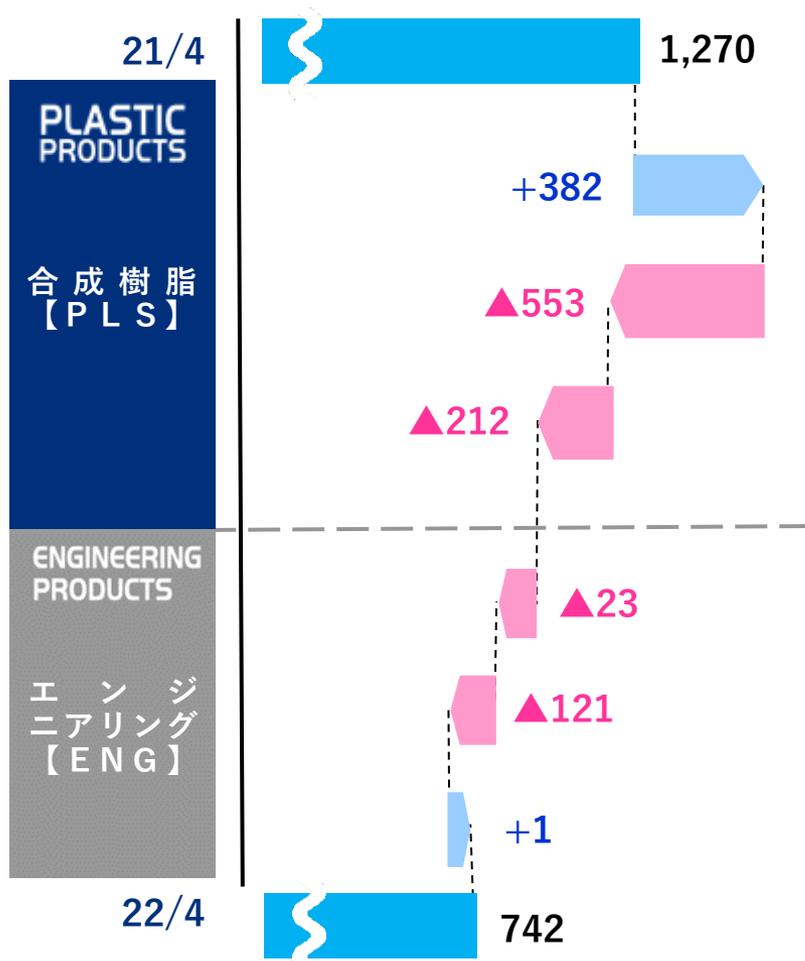
(単位：百万円)



主な要因
販売単価UP
販売数量増
為替影響
販売減少

営業利益分析（連結）

（単位：百万円）



主な要因
売上増
原料及びユーティリティ等値上げによるコストUP等
運賃等増
売上減
資材の高騰等
販管費減少

セグメント・子会社概況

ハミダセ、アマダセ。



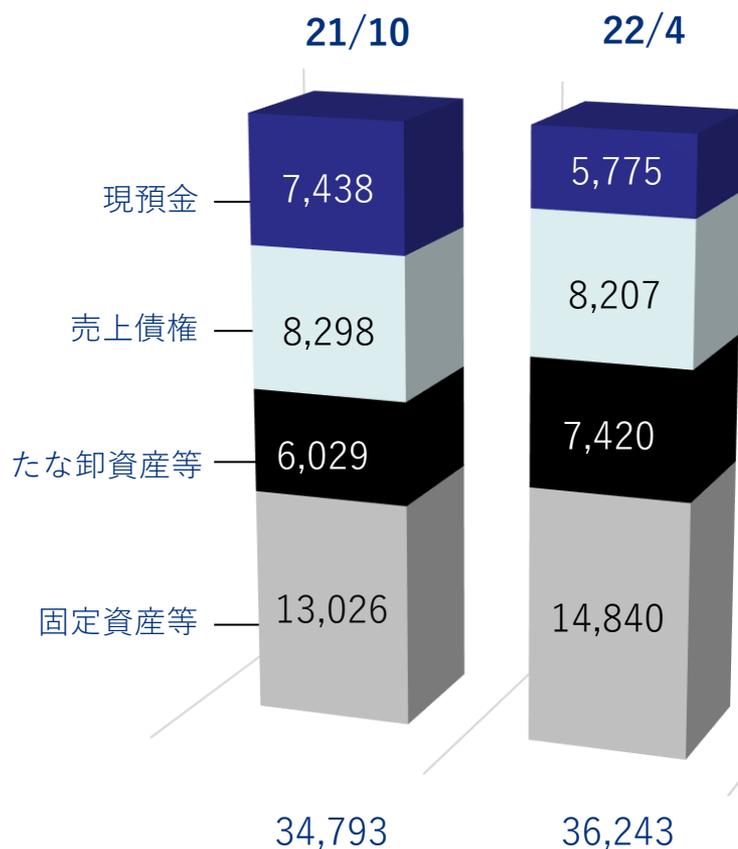
(単位：百万円)

		売上高		営業利益	
		21/4	22/4	21/4	22/4
萩原工業	合成樹脂事業	7,798	7,329	776	334
	エンジニアリング事業	2,202	2,112	322	165
単体		10,001	9,441	1,099	500
日本ファブワールド		175	190	▲11	6
ハギハラ・ウエストジャワ・インダストリーズ社		1,664	2,451	8	82
青島 萩原工業 有限公司		311	276	16	▲8
バルチップ・アジア社 (旧 EPCホールディングス)		1,333	1,785	168	182
東洋平成ポリマー		2,034	2,058	58	12
萩華機械技術 (上海) 有限公司		226	306	▲1	▲0
連結		13,107	14,490	1,270	742

B/S (連結)

(単位：百万円)

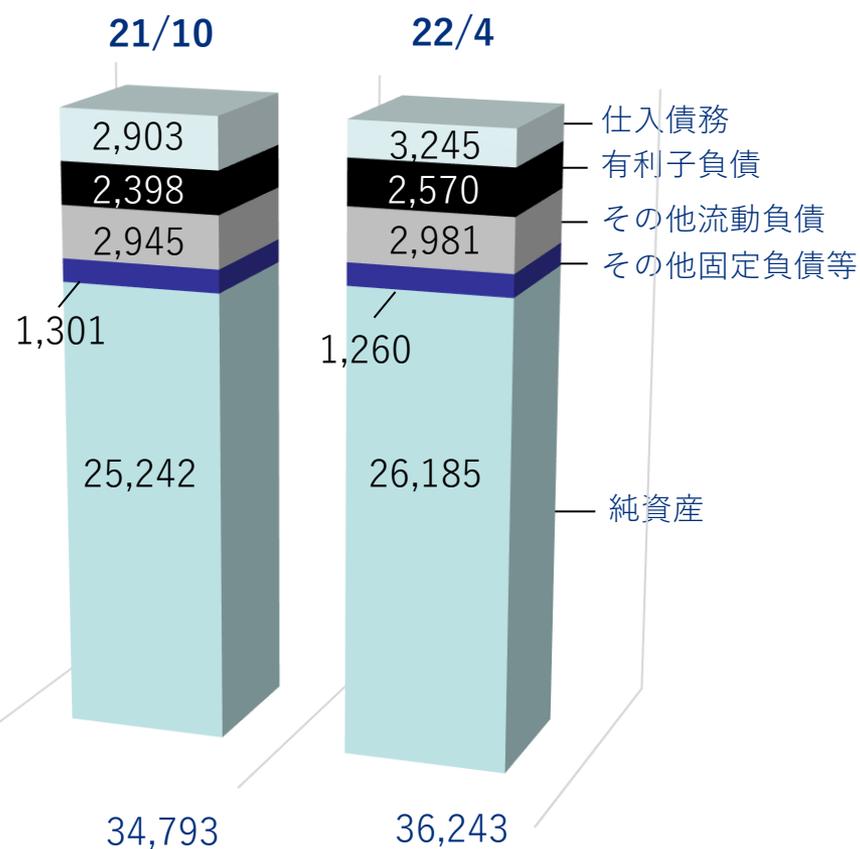
〔資産〕



総資本回転率 (回)

0.80

0.80

〔負債
純資産〕

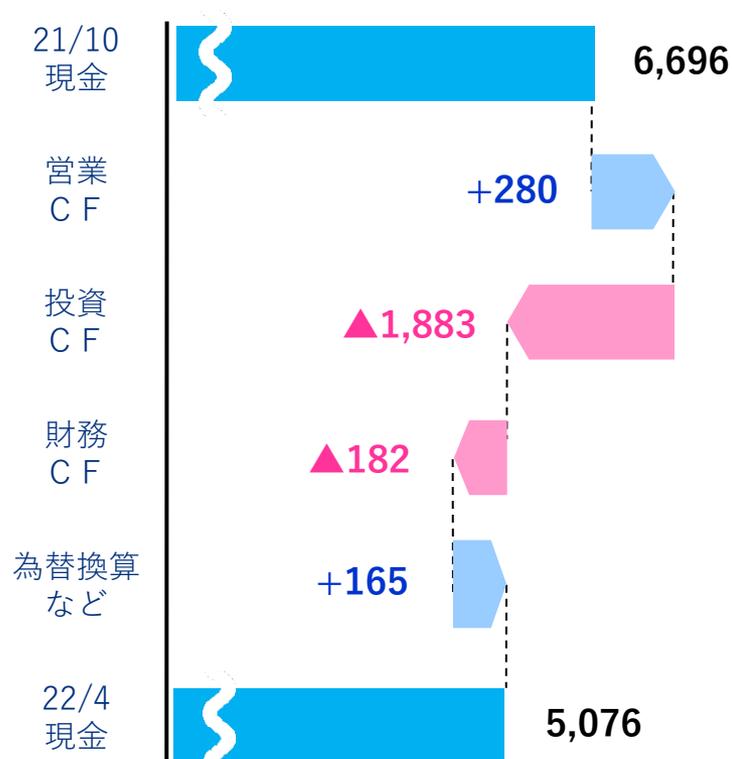
自己資本比率 (%)

72.5

72.2

キャッシュ・フローの状況（連結）

(単位：百万円)



● 営業 C/F

内訳	税金等調整前当期純利益	+	889
	減価償却費	+	639
	売上債権減少	+	207
	棚卸資産増加	▲	916
	仕入債務増加	+	125
	法人税支払	▲	337

● 投資 C/F

内訳	有形固定資産取得	▲	1,887
----	----------	---	-------

フリー C/F	▲	1,602
---------	---	-------

● 財務 C/F

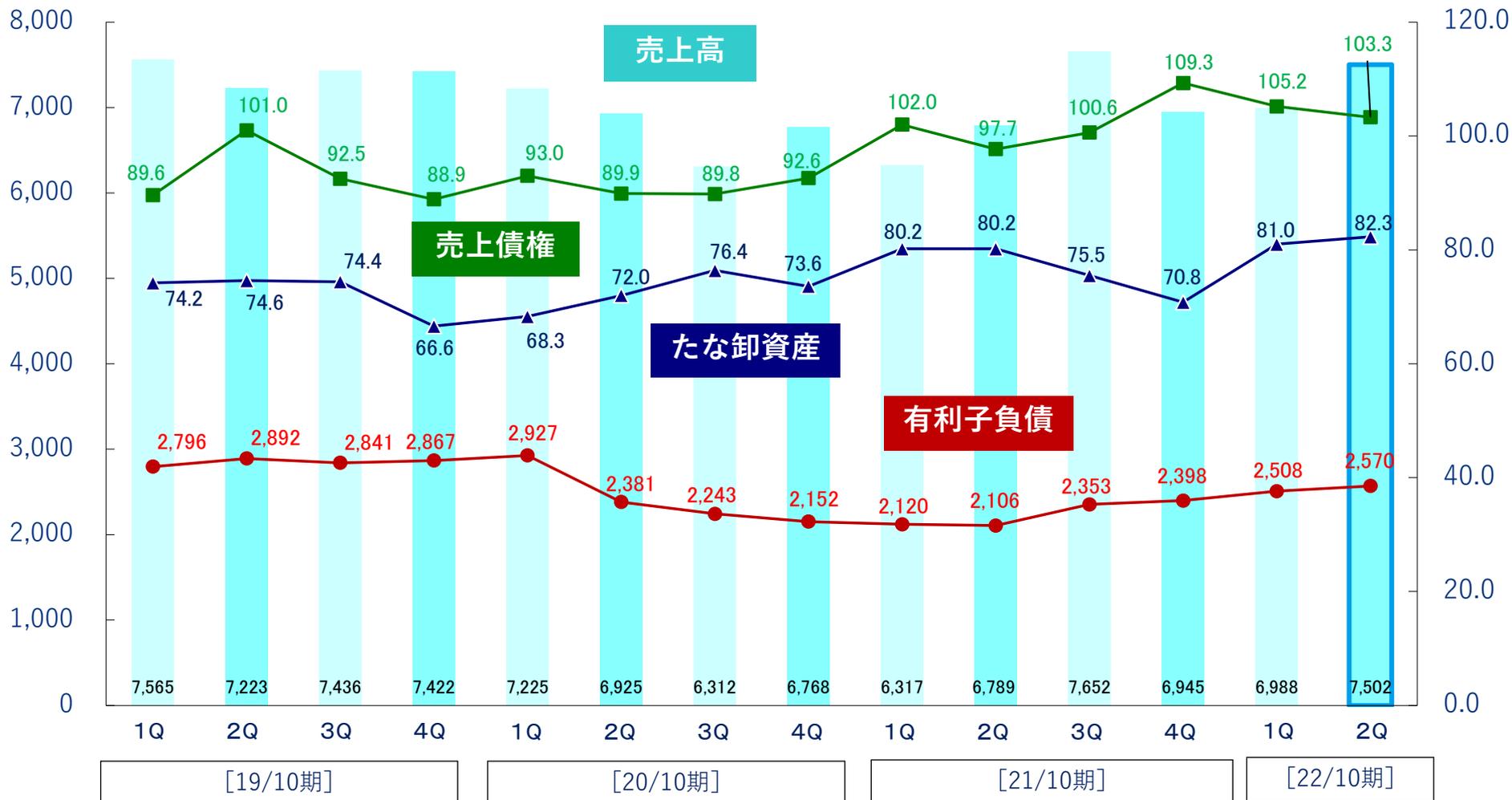
内訳	短期借入金減少	▲	92
	長期借入れによる増加	+	230
	長期借入金返済	▲	58
	配当金支払	▲	261

現金及び現金同等物の減少額	▲	1,619
---------------	---	-------

たな卸資産・売上債権の回転日数（連結）

売上高
(百万円)

回転日数
(日)



業績一覧（連結）

ハミダセ、アマダセ。



(単位：百万円)

	22/4期		前年同期比較			22/4期		前年同期比較	
	実績	売上高比	増減			実績	増減		
売上高	14,490	100.0%	▲1,382		総資産当期純利益率 (R O A)	3.7%	▲1.8%		
売上総利益	3,788	26.1%	▲316		自己資本当期純利益率 (R O E)	5.1%	▲2.5%		
営業利益	742	5.1%	▲528		売上高対 総資本回転率	0.80回	0.03回		
経常利益	889	6.1%	▲442		自己資本比率	72.2%	0.0%		
親会社株主に帰属する 当期純利益	659	4.6%	▲256		フリー キャッシュフロー	▲1,602	▲2,318		
自己資本	26,179	—	1,697		1株当たり 当期純利益	45円59銭	▲17円74銭		
総資産	36,243	—	2,341		1株当たり 純資産	1,809円44銭	117円61銭		
設備投資額	1,887	—	1,262		研究開発費	309	▲18		
減価償却額	639	—	25		E B I T D A (償却前営業利益)	1,381	▲503		

業績予想（連結）

ハミダセ、アマダセ。



(単位：百万円)

	21/10 (実績)			22/10		
	上期	下期	通期	上期 (実績)	下期 (予想)	通期
売上高	13,107	14,598	27,705	14,490	15,510	30,000
連 結 営業利益	1,270 (9.7%)	984 (6.7%)	2,254 (8.1%)	742 (5.1%)	988 (6.4%)	1,730 (5.8%)
結 經常利益	1,331 (10.2%)	1,040 (7.1%)	2,372 (8.6%)	889 (6.1%)	1,031 (6.6%)	1,920 (6.4%)
親会社株主に帰属 する当期純利益	916 (7.0%)	702 (4.8%)	1,619 (5.8%)	659 (4.5%)	671 (4.3%)	1,330 (4.4%)

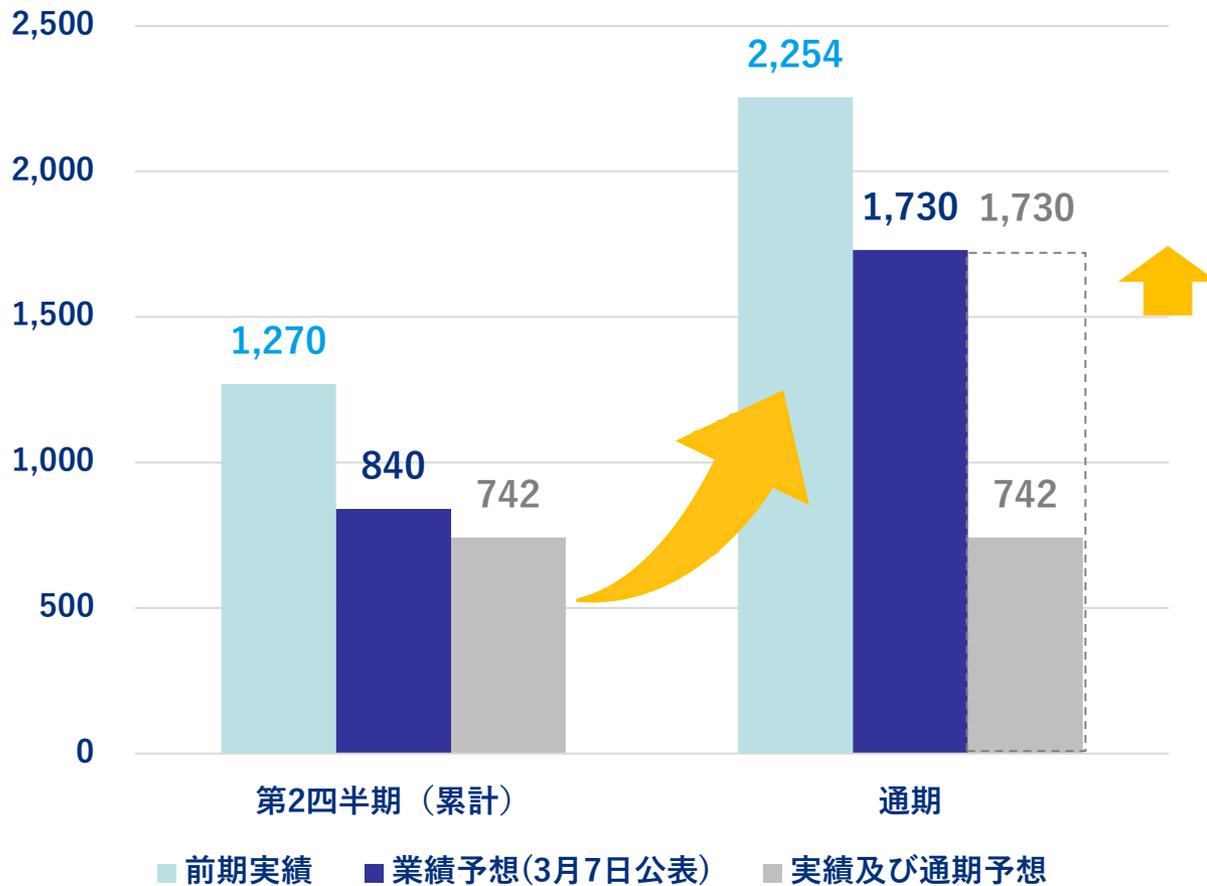
下段（ ）は利益率

連結営業利益の今後の見通し

ハミダセ、アマダセ。

HAGIHARA
萩原工業株式会社

(単位：百万円)



(下期の見通し)
主に4Qに収益改善し、上期トレンドより約250百万円の増益を見込む

合成樹脂事業 (+260)	
3Q原料価格上昇	▲ 50
4Q価格転嫁寄与	+ 80
バルチップ需要増 (鉱山再稼働、土間向け 拡販)	+230
エンジニアリング事業 (▲10)	
遅延物件の売上計上	+ 20
上海ロックダウンの影響	▲ 30

SDGs関連製品売上高（連結）

ハミダセ、アマダセ。



(単位：百万円)

	20/10(実績)	21/10(実績)	22/10	
	通 期	通 期	上 期 (実績)	通 期 (予想)
気 候 変 動 適 応 力	3,867	3,977	2,119	4,234
働 き 方 改 革	4,329	4,613	2,549	5,794
循 環 型 社 会 づ く り	944	759	589	943
産 業 と 技 術 革 新 の 基 盤 づ く り	3,883	4,339	1,558	3,902
合 計	13,025	13,689	6,817	14,873
構 成 比	47.8%	49.4%	47.1%	49.6%

(単位：百万円)



気候変動適応力への貢献



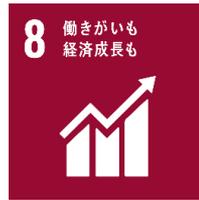
◆ 国産シート



◆ 養生(粘着)テープ
(当社の原反を使用)

	20/10(実績)	21/10(実績)	22/10	
	通期	通期	上期(実績)	通期(予想)
国産シート	1,986	1,957	1,106	2,144
粘着テープ原反	1,881	2,019	1,013	2,090
気候変動適応力計	3,867	3,977	2,119	4,234

(単位：百万円)



働き方改革への貢献



◆ ライトクリアメッシュ



◆ バルチップ（無鉄筋土間工法）

	20/10(実績)	21/10(実績)	22/10	
	通 期	通 期	上期(実績)	通期(予想)
防災シート・メッシュシート	899	933	469	1,064
バルチップ	3,429	3,680	2,080	4,730
働き方改革計	4,329	4,613	2,549	5,794

(単位：百万円)

12 つくる責任
つかう責任



循環型社会づくりへの貢献



◆ エコマーク取得のブルーシート (再生原料使用率50%)

◆ スクリーンチェンジャー

	20/10(実績)	21/10(実績)	22/10	
	通 期	通 期	上期(実績)	通期(予想)
エコファミリーシート	76	47	27	69
スクリーンチェンジャー	622	594	492	855
リサイクル機器	245	116	69	19
循環型社会づくり計	944	759	589	943

9 産業と技術革新の
基盤をつくらう



(単位：百万円)

産業と技術革新の基盤づくりへの貢献



◆ 電子部品製造工程用フィルムスリッター

	20/10(実績)	21/10(実績)	22/10	
	通 期	通 期	上 期 (実 績)	通 期 (予 想)
フ ィ ル ム ス リ ッ タ ー	2,964	3,413	1,460	3,022
紙 ス リ ッ タ ー	918	925	97	880
産 業 と 技 術 革 新 の 基 盤 づ く り 計	3,883	4,339	1,558	3,902

南米パラグアイにバルチップの製造拠点新設



鉱山向けに加え、土間用途での需要も拡大している南米への供給能力確保と、海上物流の混乱リスクの回避を図る。

【生産能力】

1,200t/年（既存拠点からの移設分含む）

全社での生産能力は約2割増加。

「ターピー エコフレンドシート」 販売開始予定

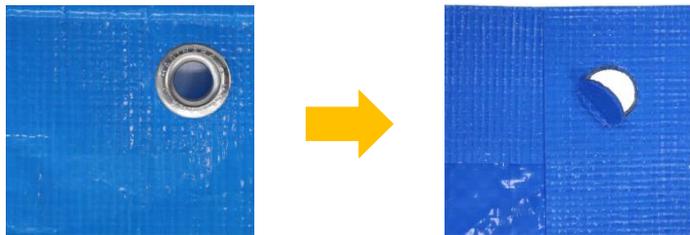


ブランド名
「Tarpee」の刻印

「ターピー エコフレンドシート」は再生原料を60%以上使用した、エコマーク取得品。また、一般的なアルミハトメからジョイントホールに変更することで、リサイクルしやすい単一素材製品とした。

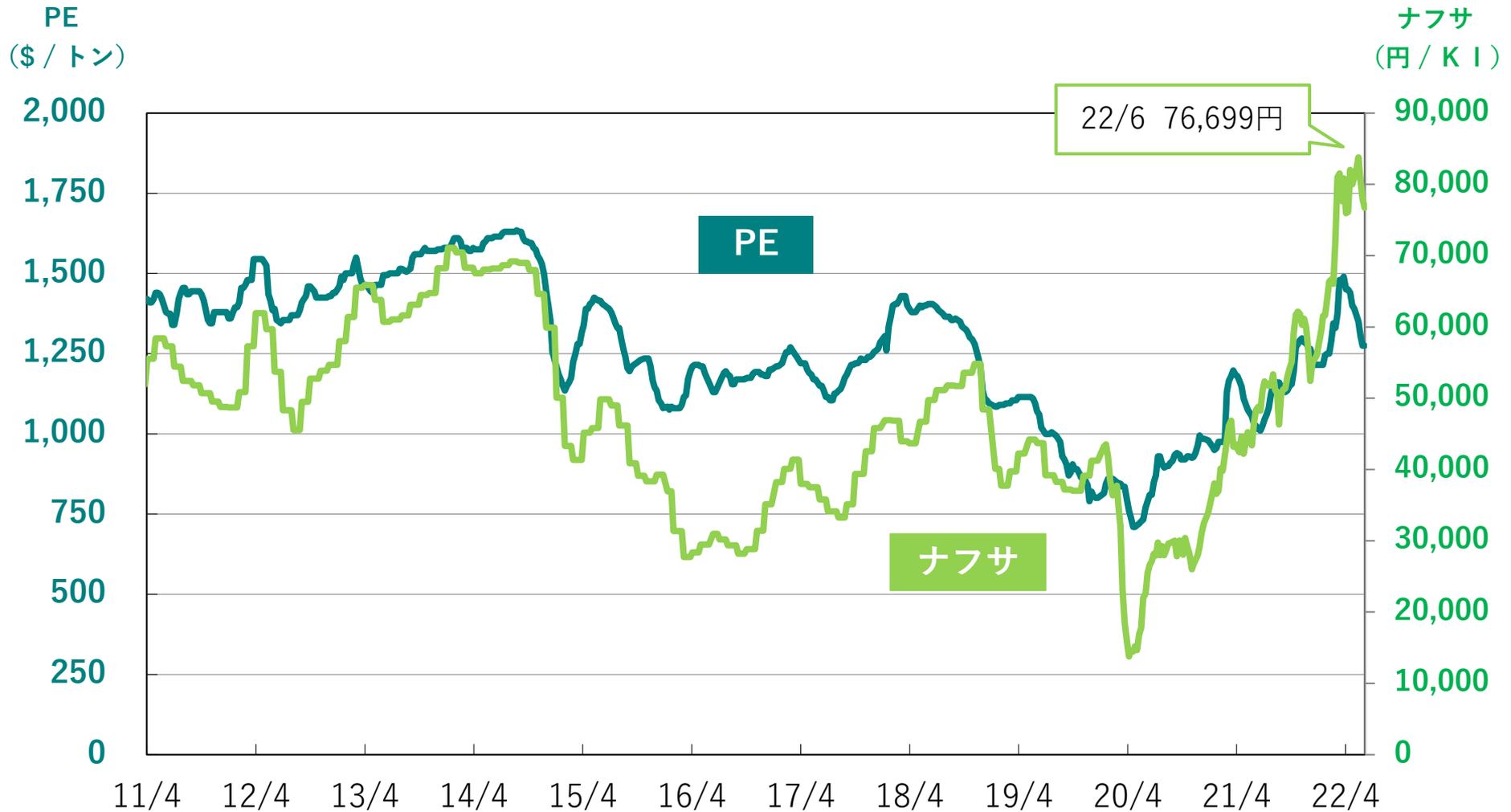
昨今の防災シーンに合わせて耐候年数を1年から2年に変更。

高品質な萩原工業製であることが一目でわかるよう、ブランド名「Tarpee」を印字。



アルミハトメからジョイントホールへ

ナフサ/P E 価格推移



主要株式指標の状況

ハミダセ、アマダセ。



	22/4末
株価	1,027円
配当額 (22/10末予想)	36円
配当性向 (22/10末予想)	39.17%
B P S (1株当たり純資産額)	1,809円05銭
E P S (1株当たり純利益額)	45円59銭
P B R (株価純資産倍率)	0.57倍
P E R (株価収益率)	11.26倍
株主数	15,231名

【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より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れぬ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
事業支援部門 (吉田)
TEL : 086-440-0860 FAX : 086-440-0869
E-mail : info@hagihara.co.jp
URL : <https://www.hagihara.co.jp/>