

2020年10月期第3四半期  
( 1 9 / 1 1 ~ 2 0 / 7 )  
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	II.2020年10月期業績予想	
I. 2020年第3四半期 決算業績と主要事項		業績予想（連結・単体）	-14
業績（サマリー）	-4,5	セグメント別業績予想（連結）	-15
売上分析（連結）	-6	戦略製品群概況（連結）	-16
営業利益分析（連結）	-7	III.補足資料	-17～19
セグメント・子会社概況	-8		
B／S（連結）	-9		
キャッシュ・フロー（連結）	-10		
たな卸資産・売上債権の 回転日数（連結）	-11		
業績一覧（連結・単体）	-12,13		

## 1. 業績面

- ・ 合成樹脂事業は、引き続きバルチップが好調であるものの、その他は総じて不調で、全体では減収。利益面では、利益率確保の取り組みを進め、増益。
- ・ エンジニアリング事業は、新型コロナウイルスの影響による検収ずれの発生により減収減益。

## 2. 将来への取り組み

- ・ 中長期的な課題として廃プラスチック削減のための取り組みを進めており、その一環として、生産ロスをトートバッグにアップサイクルする活動を開始しました。販売額の一部を被災地に寄付する仕組みを取り入れております。ポストコロナをにらみ、SDGsを意識した事業を進めてまいります。




# I-1-(1) 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

	20/10期 第3四半期 実績	19/10期 第3四半期	前年同期比較		
			増減	伸び率	
売上高	20,462	22,225	▲1,762	▲7.9%	
営業利益	1,935	1,947	▲11	▲0.6%	
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,576	1,276	300	23.5%	

# I-1-(2) 業績（サマリー）

ハミダセ、アマダセ。

HAGIHARA  
萩原工業株式会社

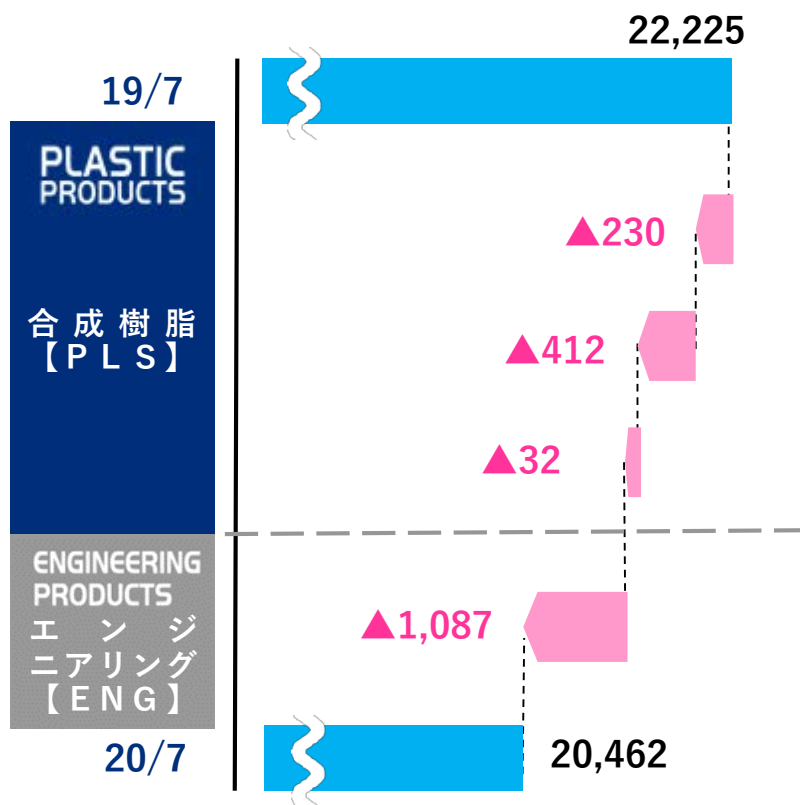
（単位：百万円）

## ■用途別売上高

用 途	20/10期 第3四半期			19/10期 第3四半期
	実績	構成比	増減額 伸び率	
シ ー ト 関 連 建 築 資 材 関 連 工事用シート、メッシュ、土のう	4,333	21.2%	▲276 ▲6.0%	4,609
産 業 資 材 関 連 バルチップ、フレコン袋	7,422	36.3%	▲124 ▲1.7%	7,546
生 活 資 材 関 連 粘着用クロス、人工芝用原糸	4,427	21.6%	▲233 ▲5.0%	4,661
そ の 他 合 成 樹 脂 仕入商品等	833	4.1%	▲40 ▲4.6%	873
機 械 スリッター、再生機、ワインダー	3,445	16.8%	▲1,087 ▲24.0%	4,533
合 計	20,462	100.0%	▲1,762 ▲7.9%	22,225

# 1-2 売上分析（連結）

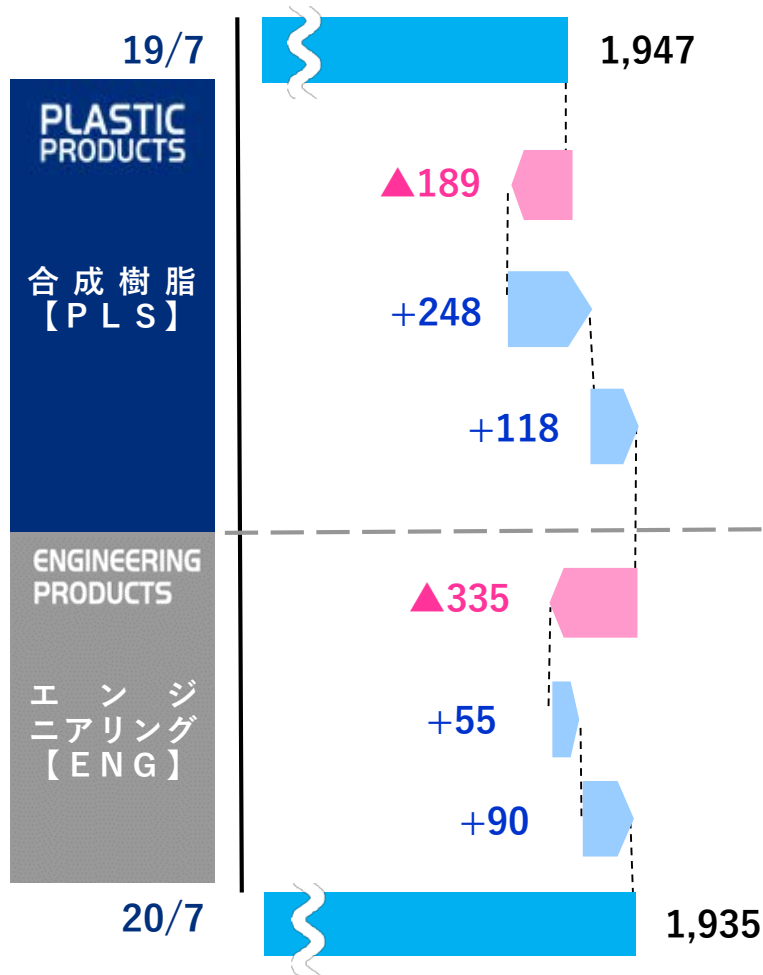
（単位：百万円）



主な要因
販売単価ダウンにより減少
PLS製品の販売数量の減少
為替の影響
ENG製品売上減少

# I-3 営業利益分析（連結）

(単位：百万円)



主な要因	内訳
売上高減収	メルタック関連、ラミクロスの減収
利益率改善	産業資材関連の利益率改善
販管費の減少	
売上高減収	フィルムスリッターで減収
利益率改善	紙スリッターの利益率改善
販管費の減少	

# I-4 セグメント・子会社概況

ハミダセ、アミダセ。



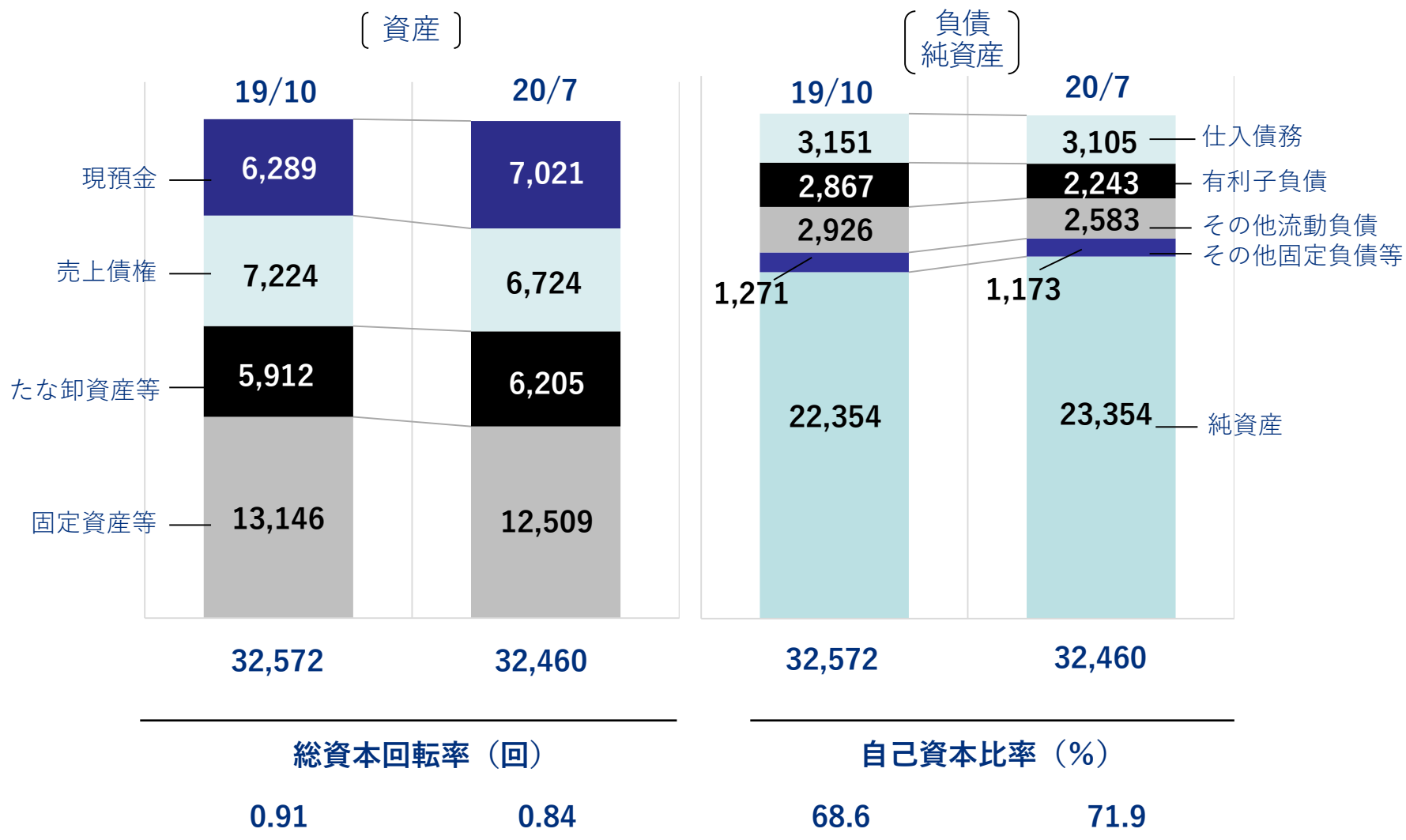
(単位：百万円)

		売上高		営業利益		純資産		総資産		設立	社員数
		20/7	19/7	20/7	19/7	20/7	19/10	20/7	19/10		
萩原工業	合成樹脂事業	11,890	12,471	1,239	1,122					—	—
	エンジニアリング事業	3,428	4,538	386	538						
単体		15,319	17,010	1,625	1,660	22,662	21,808	27,448	27,090	1962年11月	477名
日本ファブウエルド		307	345	23	51	205	197	346	272	1967年7月	33名
ハギハラ・ウエストジャワ・インダストリーズ社		2,762	2,848	113	83	1,374	1,264	2,793	3,063	1995年3月	684名
青島 萩原工業 有限公司		410	485	8	▲17	743	734	762	763	2002年12月	81名
EPCホールディングス社		2,070	1,994	276	217	1,215	1,029	1,926	1,056	2007年9月	38名
東洋平成ポリマー		3,140	3,140	84	61	2,112	2,059	5,161	5,112	1943年7月	166名
萩華機械技術(上海) 有限公司		473	555	12	6	232	230	330	395	2005年1月	37名
連結		20,462	22,225	1,935	1,947	23,354	22,354	32,460	32,572		



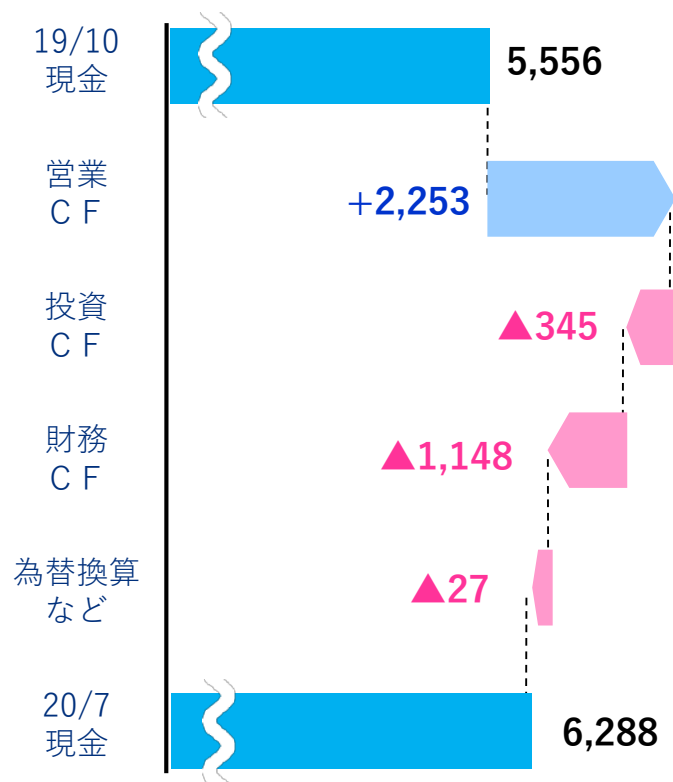
## I -5 B / S (連結)

(単位：百万円)



# I-6 キャッシュ・フローの状況（連結）

（単位：百万円）



● 内訳	税金等調整前当期純利益	+	2,330
	減価償却費	+	888
	売上債権減少	+	489
	棚卸資産増加	▲	318
	仕入債務減少	▲	93
	法人税支払	▲	918

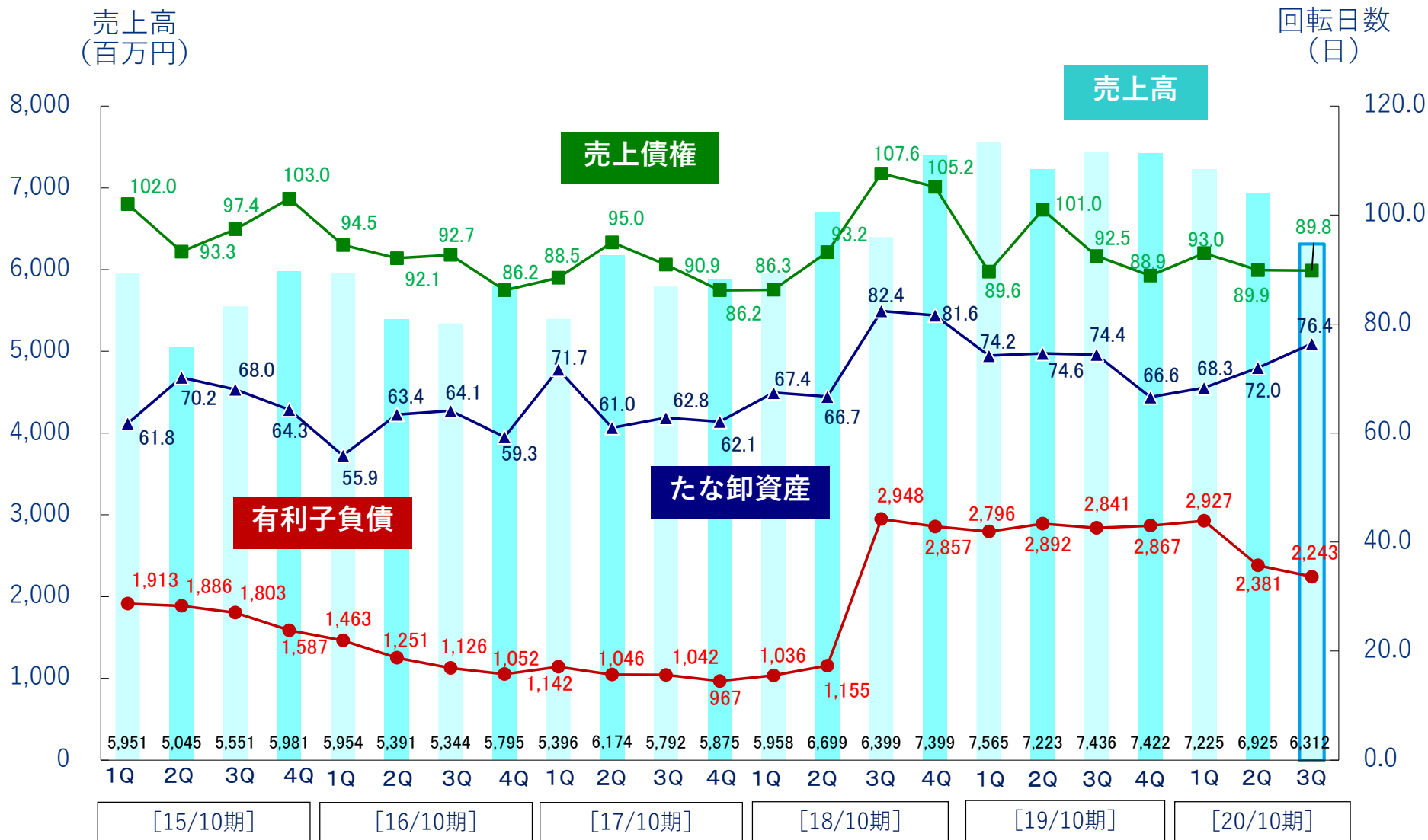
● 投資 C/F			
内訳	有形固定資産取得	▲	990
	有形固定資産売却	+	330

フリー C/F	+	1,907
---------	---	-------

● 財務 C/F			
内訳	短期借入金減少	▲	419
	長期借入金減少	▲	206
	配当金支払	▲	522

現金及び現金同等物の増加額	+	731
---------------	---	-----

# 1-7 たな卸資産・売上債権の回転日数（連結）



# I -8-(1) 業績一覧 (連結)

ハミダセ、アマダセ。



(単位：百万円)

	20/7期 (第3四半期)		前年同期比較		20/7期 (第3四半期)		前年同期比較	
	実績	売上高比	増減		実績		増減	
売上高	<b>20,462</b>	100.0%	<b>▲1,762</b>		総資産当期純利益率 ( R O A )	<b>6.5%</b>	<b>+1.1%</b>	
売上総利益	<b>5,981</b>	29.2%	<b>▲221</b>		自己資本当期純利益率 ( R O E )	<b>9.2%</b>	<b>+1.2%</b>	
営業利益	<b>1,935</b>	9.5%	<b>▲11</b>		売上高対 総資本回転率	<b>0.84回</b>	<b>▲0.08回</b>	
経常利益	<b>2,277</b>	11.1%	<b>+376</b>		自己資本比率	<b>71.9%</b>	<b>+4.5%</b>	
親会社株主に帰属する 当期純利益	<b>1,576</b>	7.7%	<b>+300</b>		フリー キャッシュフロー	<b>1,907</b>	<b>+1,550</b>	
自己資本	<b>23,352</b>	—	<b>+1,690</b>		1株当たり 当期純利益	<b>108円97銭</b>	<b>+20円76銭</b>	
総資産	<b>32,460</b>	—	<b>+349</b>		1株当たり 純資産	<b>1,613円82銭</b>	<b>+116円35銭</b>	
設備投資額	<b>990</b>	—	<b>▲913</b>		研究開発費	<b>424</b>	<b>+157</b>	
減価償却額	<b>888</b>	—	<b>+12</b>		E B I T D A (償却前営業利益)	<b>2,870</b>	<b>+47</b>	

# I-8-(2) 業績一覧 (単体)

(単位：百万円)

	20/7期 (第3四半期)		前年同期比較			20/7期 (第3四半期)		前年同期比較	
	実績	売上高比	増減			実績	増減		
売上高	<b>15,319</b>	100.0%	<b>▲1,690</b>	総資産当期純利益率 ( R O A )	<b>6.7%</b>	<b>+0.3%</b>			
売上総利益	<b>4,450</b>	29.1%	<b>▲213</b>	自己資本当期純利益率 ( R O E )	<b>8.2%</b>	<b>+0.1%</b>			
営業利益	<b>1,625</b>	10.6%	<b>▲33</b>	売上高対 総資本回転率	<b>0.74回</b>	<b>▲0.12回</b>			
経常利益	<b>1,897</b>	12.4%	<b>+121</b>	自己資本比率	<b>82.6%</b>	<b>+2.5%</b>			
当期純利益	<b>1,372</b>	9.0%	<b>+116</b>	フリー キャッシュフロー	<b>947</b>	<b>+421</b>			
自己資本	<b>22,662</b>	—	<b>+1,568</b>	1株当たり 当期純利益	<b>94円85銭</b>	<b>+7円78銭</b>			
総資産	<b>27,448</b>	—	<b>+1,110</b>	1株当たり純資産	<b>1,566円01銭</b>	<b>+107円88銭</b>			

# II-1 業績予想（連結・単体）

ハミダセ、アマダセ。



（単位：百万円）

	19/10			20/10（予想）			前年 同期比較
	第3四半期 (18/11~19/7)	第4半期 (19/8~19/10)	通期	第3四半期 (19/11~20/7)	第4四半期 (20/8~20/10)	通期	
売上高	22,225	7,421	29,647	20,462	7,837	28,300	▲4.5%
連 営 業 利 益	1,947 (8.7%)	776 (10.4%)	2,723 (9.2%)	1,935 (9.5%)	515 (6.5%)	2,450 (8.7%)	▲10.1%
結 経 常 利 益	1,901 (8.5%)	949 (12.7%)	2,850 (9.6%)	2,277 (11.1%)	452 (5.7%)	2,730 (9.7%)	▲4.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,276 (5.7%)	738 (9.9%)	2,014 (6.8%)	1,576 (7.7%)	263 (3.3%)	1,840 (6.5%)	▲8.7%
売上高	17,010	5,785	22,796	15,319	6,260	21,580	▲5.3%
単 営 業 利 益	1,661 (9.7%)	685 (11.8%)	2,347 (10.3%)	1,625 (10.6%)	434 (6.9%)	2,060 (9.5%)	▲12.2%
単 経 常 利 益	1,779 (10.4%)	887 (15.3%)	2,667 (11.7%)	1,897 (12.4%)	532 (8.4%)	2,430 (11.3%)	▲8.9%
単 当 期 純 利 益	1,259 (7.4%)	707 (12.2%)	1,966 (8.6%)	1,372 (9.0%)	347 (5.5%)	1,720 (8.0%)	▲13.2%

下段（ ）は利益率

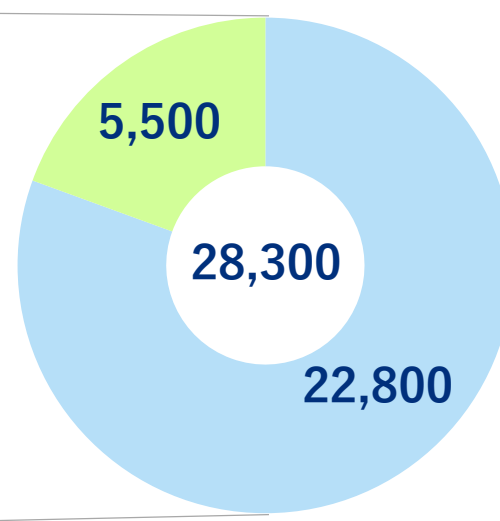
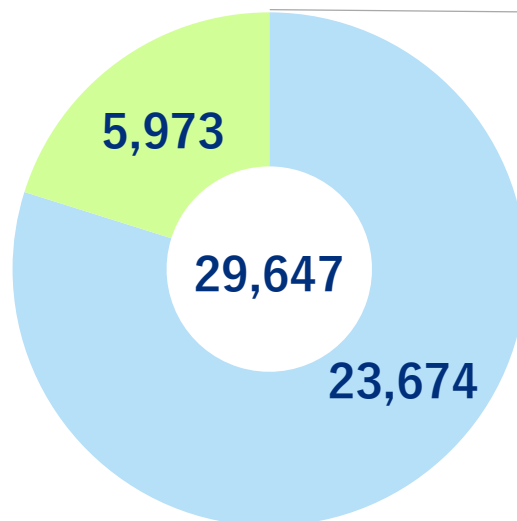
## II-2 セグメント別業績予想（連結）

■ 合成樹脂事業  
■ エンジニアリング事業

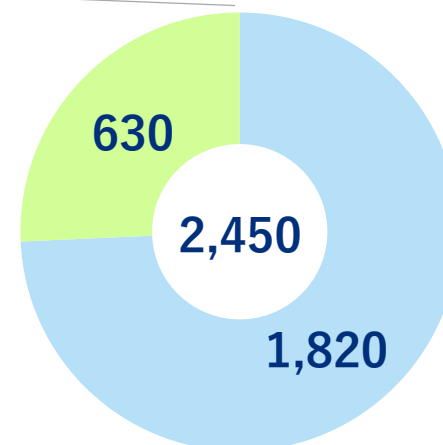
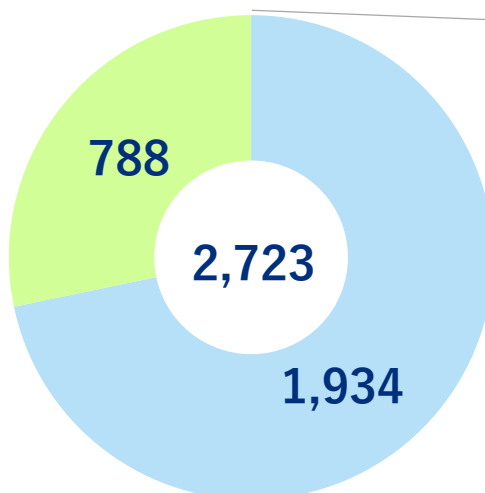
19/10

20/10(予想)

売上高  
(単位：百万円)



営業利益  
(単位：百万円)



## II-3 戦略製品群概況（連結）

（単位：百万円）

	19/10 通期	第3四半期 (19/11~20/7)	20/10(予)		前年 同期比較
			第4四半期(予) (20/8~20/10)	通期(予)	
売上高	12,338	8,625	3,052	11,677	▲5.4%
構成比	41.6%	42.1%	38.9%	41.3%	▲0.3%

※戦略製品とは…売上総利益率30%以上、MADE BY HAGIHARAであること



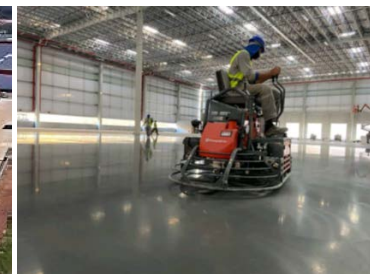
Singapore COVID-19用シェルター(機能化シート)



橋梁塗装工事 養生シート(スーパーライト防災クロス)

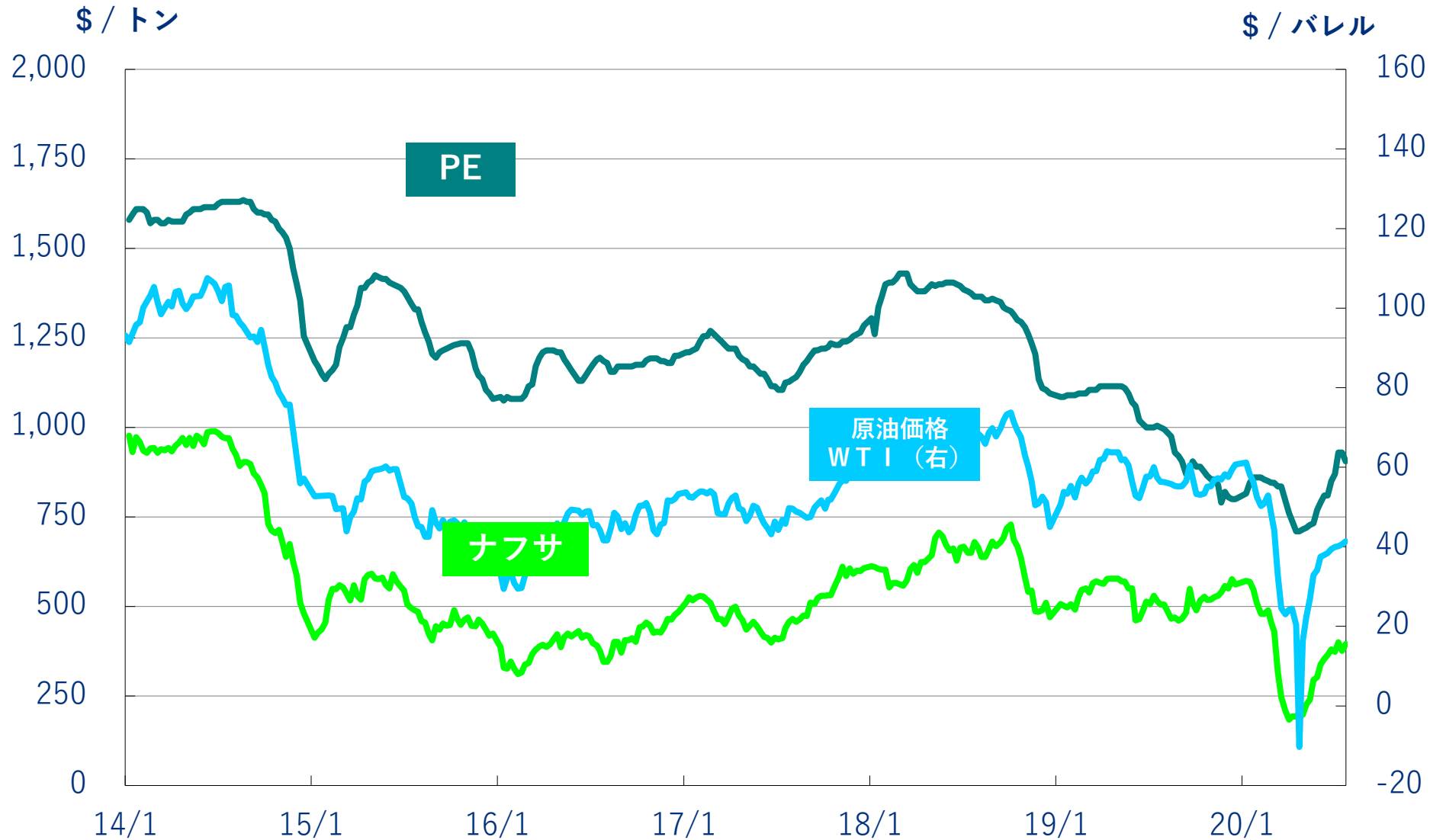


Brazil 物流施設 コンクリート床補強(バルチップ)

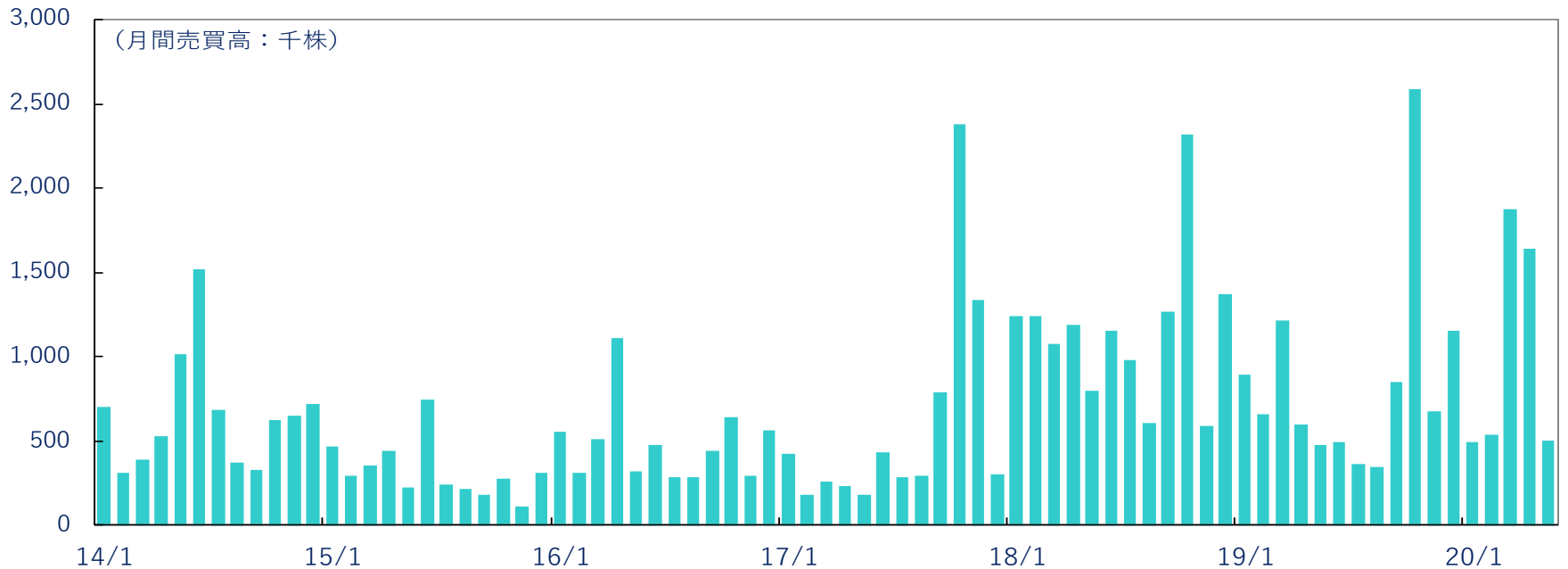
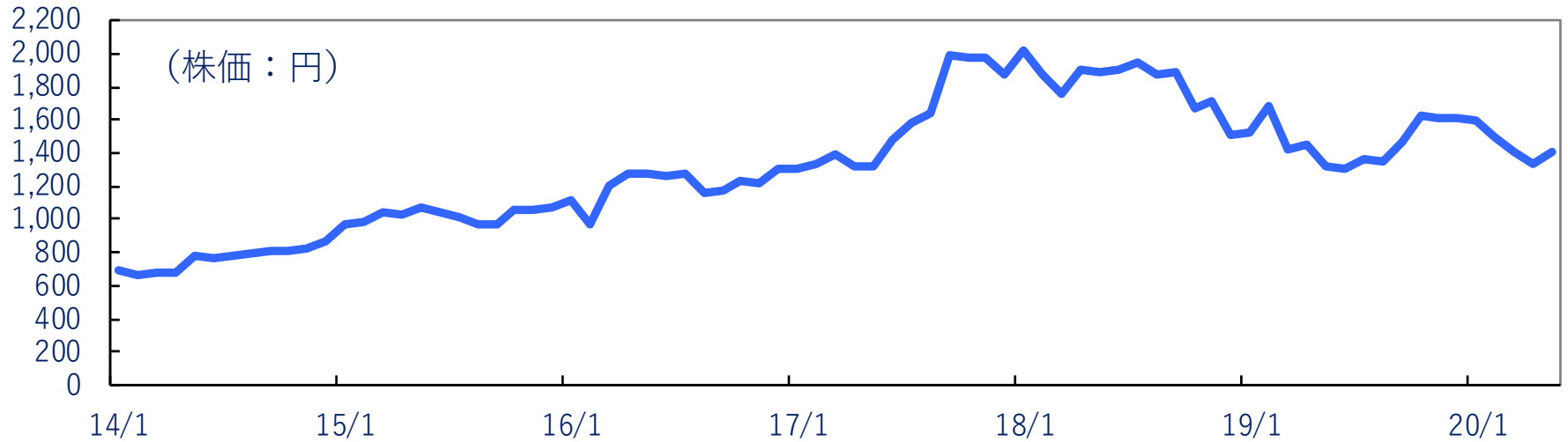




# Ⅲ-1 原油/ナフサ/PE 価格推移



# 株価推移



## III-2 主要株式指標の状況

	20/7末
株価	1,335円
配当額 (20/10末予想)	36円
配当性向 (20/10末予想)	24.8%
B P S (1株当たり純資産額)	1,613円82銭
E P S (1株当たり純利益額)	108円97銭
P B R (株価純資産倍率)	0.83倍
P E R (株価収益率)	9.19倍
株主数 (20/4末)	7,634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。