

ヒロセ電機 2024年3月期 第2四半期 決算説明会

# 2024年3月期 第2四半期 決算説明会

**2023年11月2日**

**ヒロセ電機株式会社**

[6806]

## 注意事項

本資料には、ヒロセ電機の現時点における予測に基づく記述が含まれています。

これら将来に関する記述は、既知または未知のリスク及び不確実性その他の要因が内在しており、当社における実際の業績と異なる恐れがあります。ご承知おき下さい。

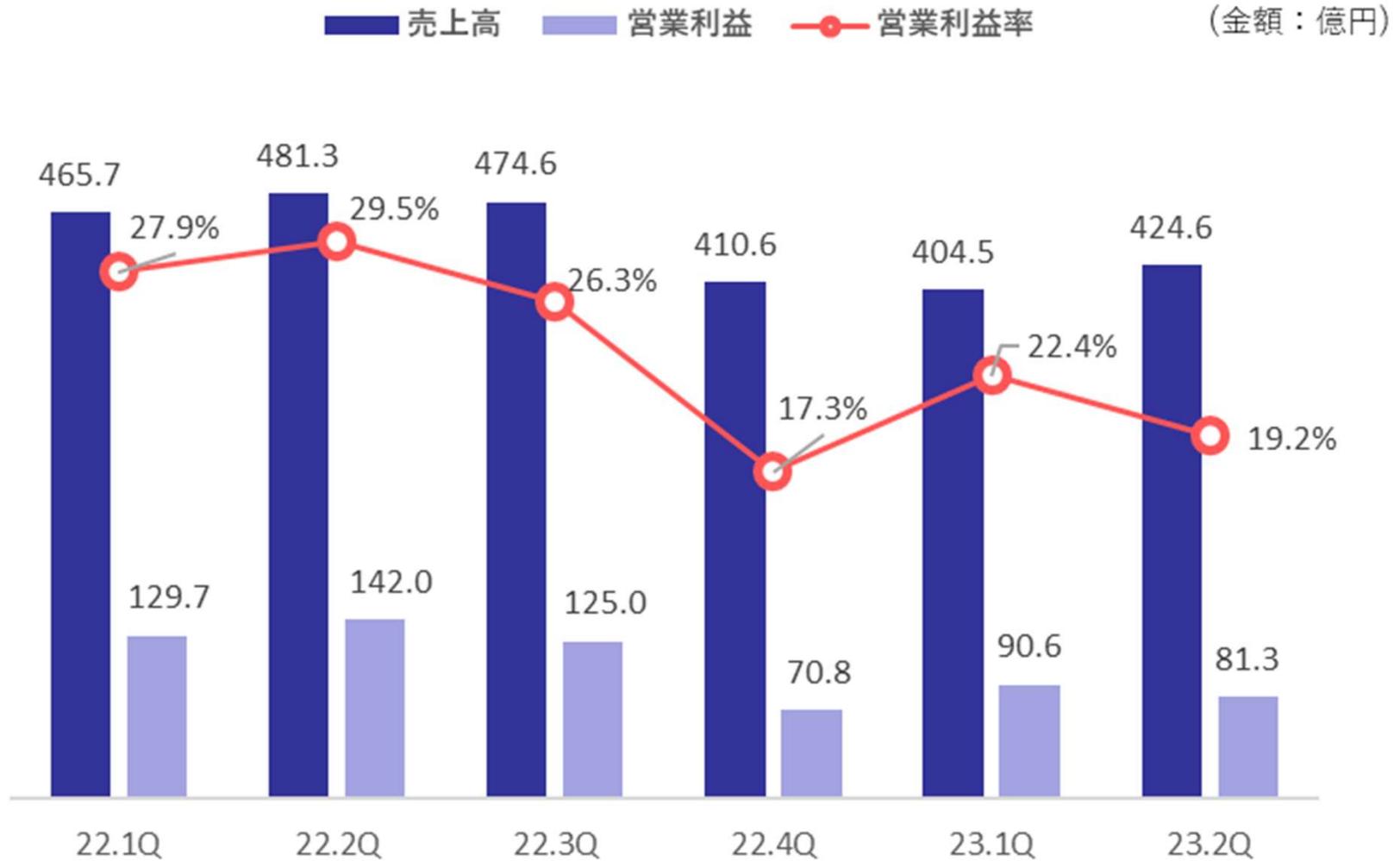
## 業績サマリー (2023年度 第2四半期累計 2023年4月～9月)

- 2023年度第2四半期は、自動車・モビリティ関連向け及びスマートフォン・携帯端末向けは堅調ながら、一般産機向け及びコンシューマ・モバイル機器向けは厳しい市況が継続しました。第2四半期累計の対前年比売上は、-12.5%となり、営業利益は-36.7%。営業利益率は20.7%となりました。

(金額：億円)

	2022年度			2023年度			前年同期比
	1Q (22.4-6)	2Q (22.7-9)	上期 (22.4-9)	1Q (23.4-6)	2Q (23.7-9)	上期 (23.4-9)	2023.2Q累計 / 2022.2Q累計
受注	488.2	427.0	<b>915.2</b>	368.6	385.8	<b>754.4</b>	-17.6%
売上	465.7	481.3	<b>947.0</b>	404.5	424.6	<b>829.1</b>	-12.5%
営業利益	129.7	142.0	<b>271.7</b>	90.6	81.3	<b>171.9</b>	-36.7%
営業利益率	27.9%	29.5%	<b>28.7%</b>	22.4%	19.2%	<b>20.7%</b>	-8.0pt

## 売上・営業利益推移 (2022年度1Q~2023年度2Q / ヒロセ連結ベース)





## 2023年度 第2四半期 対前年同期主要増減

## 売上高

**117.9 億円 減少** (947.0億円 → 829.1億円)

一般産機向け : -65億円  
 コンシューマ・モバイル機器向け : -62億円

## 売上原価率

**5.0 pt 悪化** (50.6% → 55.6%)

変動費率 : 37.5% → 39.1%  
 減価償却費率 : 7.1% → 8.1%  
 労務費率 : 6.6% → 7.6%

## 販売・管理費比率

**2.2 pt 悪化** (20.9% → 23.1%)

197.8億円 → 191.7億円 (-6.2億円)

## 金融収益・費用

**4.1億円 良化** (+20.8億円 → +24.9億円)

為替差損益 : +13.2億円 → +8.8億円  
 受取利息等 : +5.6億円 → +12.4億円

## 2023年度 第2四半期 対前年同期 変動分析

(金額：億円)

	売上	営業利益	営業利益率	税前利益	税前利益率
<b>2022年度2Q 実績</b>	<b>947.0</b>	<b>271.7</b>	<b>28.7%</b>	<b>292.5</b>	<b>30.9%</b>
為替影響	36.1	24.6		20.4	
人件費増		-1.3		-1.3	
運賃荷造費減		11.6		11.6	
固定資産除却損増		-5.5		-5.5	
原価率悪化		-41.5		-41.5	
物量減他	-154.0	-87.8		-79.5	
<b>変動額計</b>	<b>-117.9</b>	<b>-99.8</b>		<b>-95.7</b>	
<b>2023年度2Q 実績</b>	<b>829.1</b>	<b>171.9</b>	<b>20.7%</b>	<b>196.8</b>	<b>23.7%</b>

## 連結貸借対照表（1）

（金額：億円）

	科目	2023/3末	2023/9末	増減額	備考
資産	現金及び 現金同等物	880.3	903.8	+23.5	定期預金より+100、消費税還付+28、 法人税等支払 △77
	営業債権及び その他の債権	419.3	431.8	+12.5	主に円安の影響により増加
	棚卸資産	277.3	268.4	-8.9	為替影響+12、実質△21
	その他金融資産	1,546.8	1,504.2	-42.6	配当金、郡山新工場建物支払いの ため定期預金解約△100
	有形固定資産	638.0	772.5	+134.5	郡山新工場、TATセンター +71 ヒロセコリア建物 +29
	使用权資産	52.8	53.5	+0.7	
	その他	199.1	180.8	-18.3	消費税還付 △28
	合計	4,013.6	4,115.0	+101.4	
	<b>現預金合計</b>	<b>1,854.0</b>	<b>1,821.4</b>	<b>-32.6</b>	

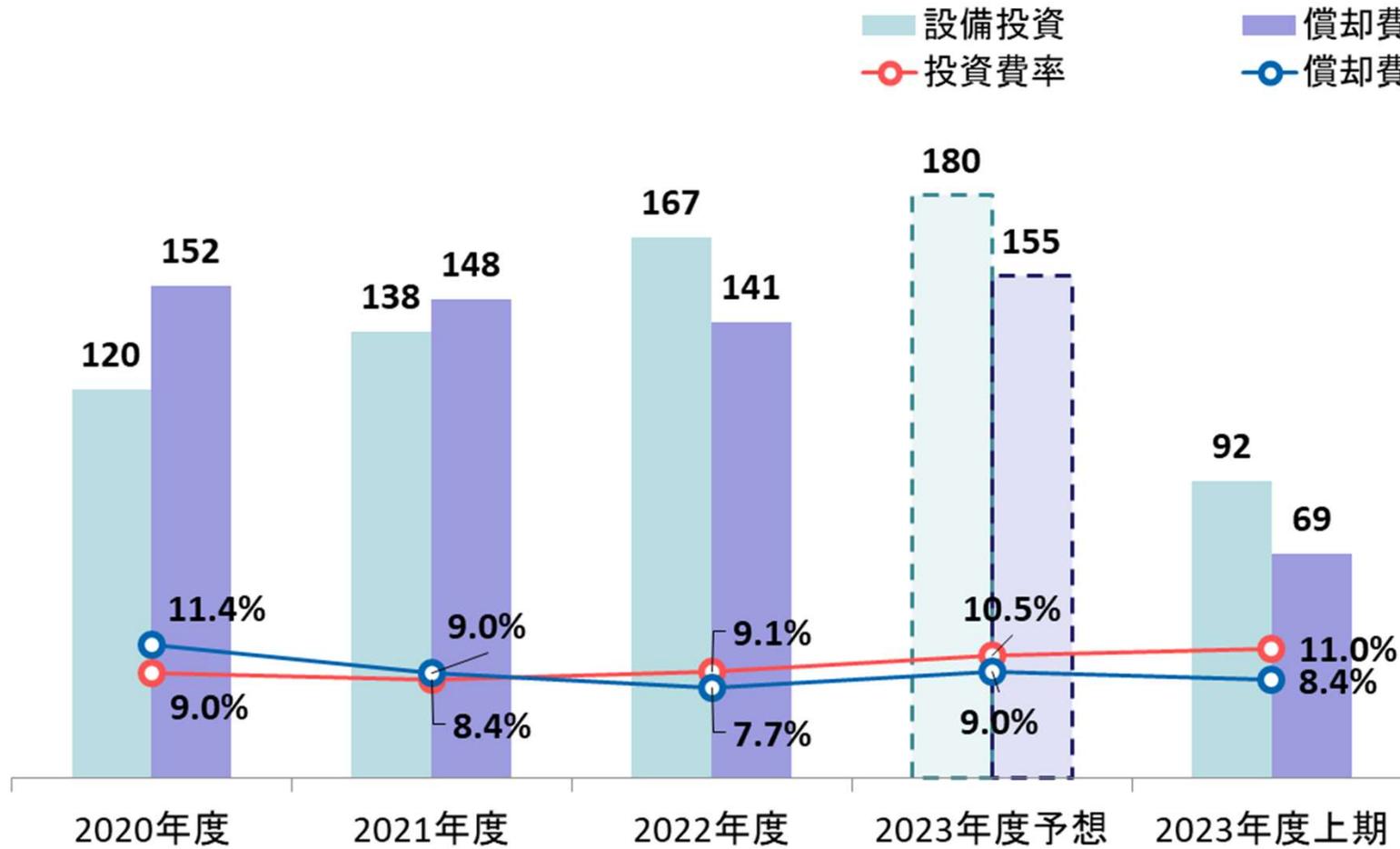
## 連結貸借対照表（2）

（金額：億円）

	科目	2023/3末	2023/9末	増減額	備考
負債	支払債務及び その他の債務	208.0	141.3	-66.7	国内支払サイト短縮
	リース負債	54.8	55.9	+1.1	
	未払法人税	82.1	55.2	-26.9	法人税納付
	その他	170.1	203.7	+33.6	繰延税金負債増 +26, 賞与引当金増
	合計	515.0	456.1	-58.9	
純資産	資本金及び 資本剰余金	206.0	205.9	-0.1	
	利益剰余金	3,452.0	3,342.7	-109.3	当期純利益 +126 配当金支払い △96 自己株式消却 △139
	自己株式	-398.4	-258.5	+139.9	自己株式消却 +139
	その他	239.0	368.8	+129.8	為替換算調整 +116
	合計	3,498.5	3,658.9	+160.4	
	負債及び純資産合計	4,013.6	4,115.0	+101.4	

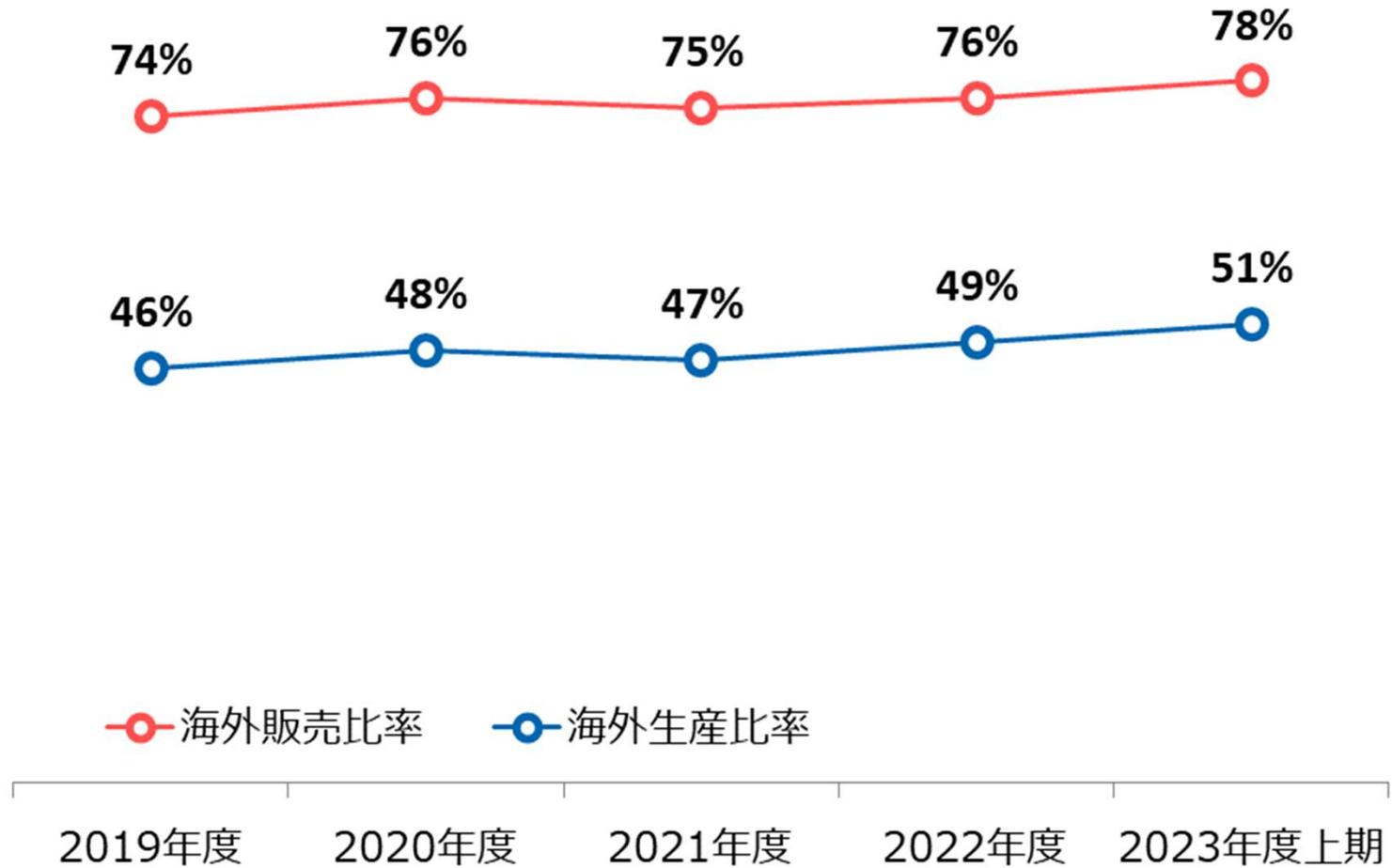
## 設備投資・償却費 推移(連結ベース)

(金額：億円)



(※除く土地・建物・ソフトウェア投資)

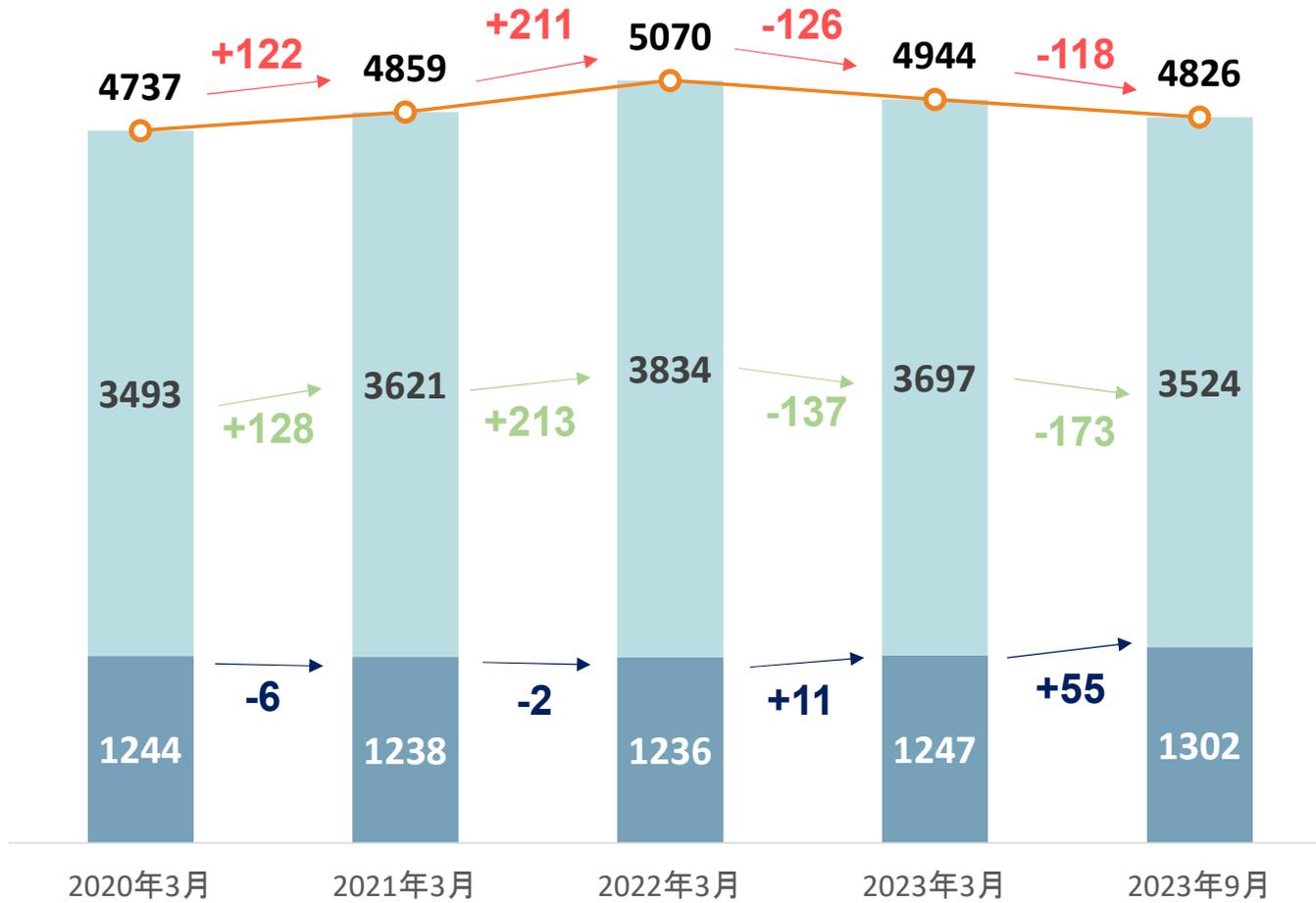
## 海外生産比率・販売比率



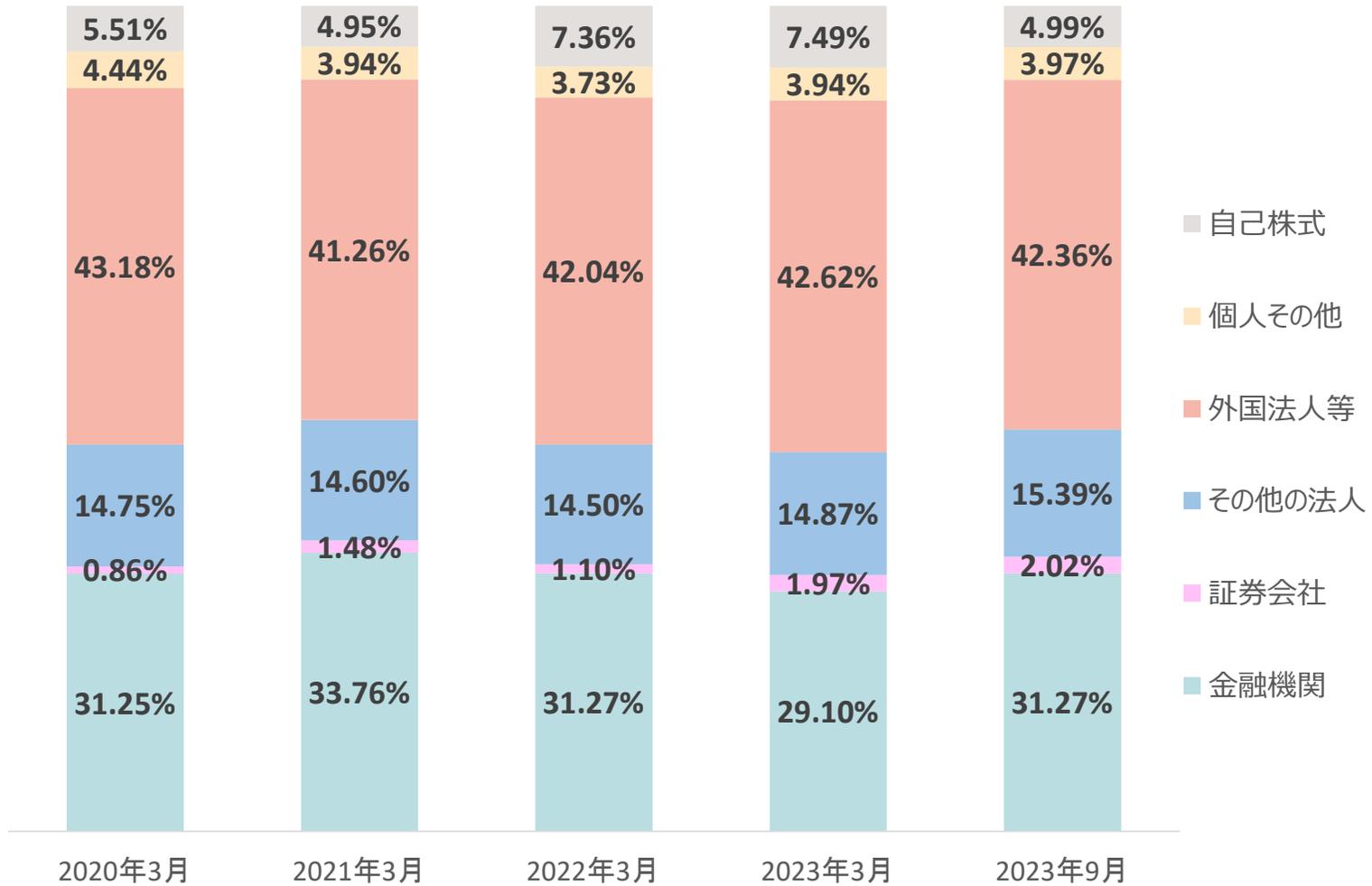
## 従業員数 推移 (有報ベース)

(単位：人)

■ 国内 ■ 海外



## 株式分布推移

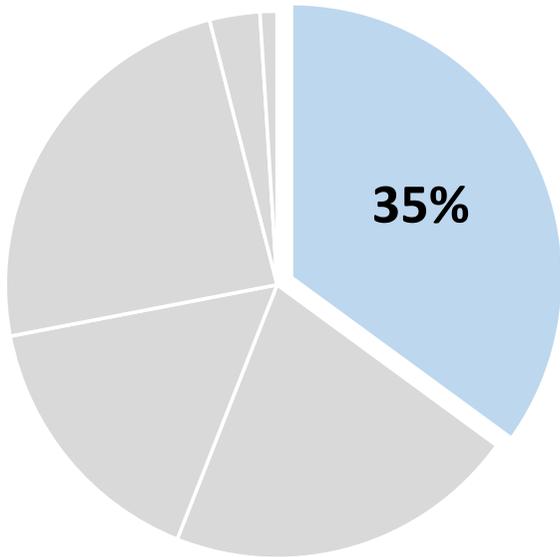


## 分野別売上 一般産機

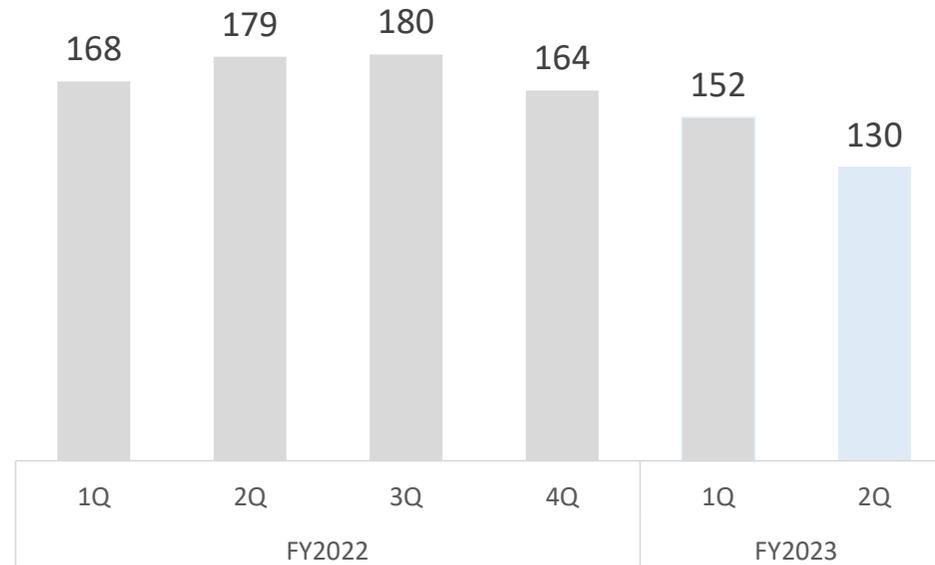
(金額：億円)

	2022年度			2023年度			前年同期比
	1Q	2Q	累計	1Q	2Q	累計	2022.2Q累計 / 2023.2Q累計
売上高	168	179	347	152	<b>130</b>	<b>282</b>	<b>-19%</b>

### ● 2023年度 2Q累計 構成比



### ● 四半期別売上推移



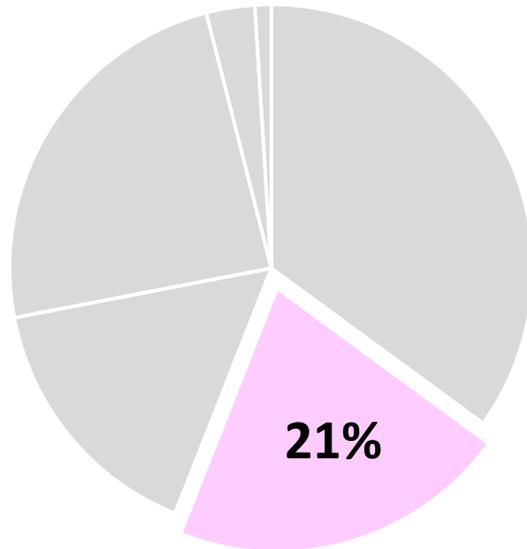
■ 想定以上の市中在庫により受注が低迷し 2 Qの売上はさらに減少。売上構成比も1Qの39%から35%へと縮小

## 分野別売上 スマートフォン・携帯端末

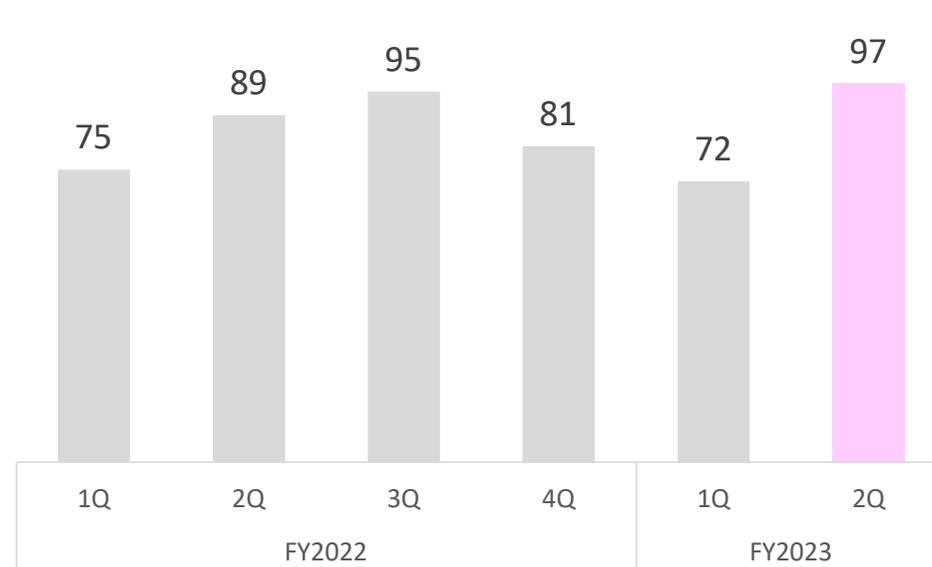
(金額：億円)

	2022年度			2023年度			前年同期比
	1Q	2Q	累計	1Q	2Q	累計	2022.2Q累計 / 2023.2Q累計
売上高	75	89	164	72	<b>97</b>	<b>169</b>	+3%

### ● 2023年度2Q累計 構成比



### ● 四半期別売上推移



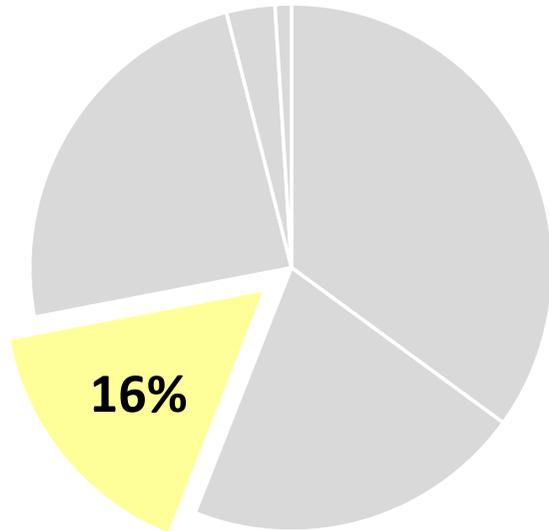
■ 各エリアとも生産対応で2Qは伸長し、予測通りの進捗

## 分野別売上 コンシューマ・モバイル機器

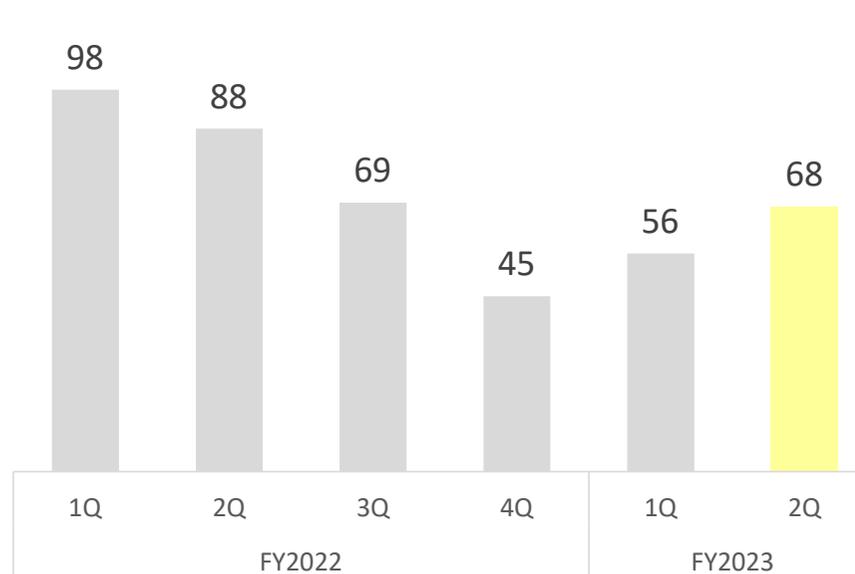
(金額：億円)

	2022年度			2023年度			前年同期比
	1Q	2Q	累計	1Q	2Q	累計	2022.2Q累計 / 2023.2Q累計
売上高	98	88	186	56	<b>68</b>	<b>124</b>	<b>-33%</b>

● 2023年度2Q累計 構成比



● 四半期別売上推移



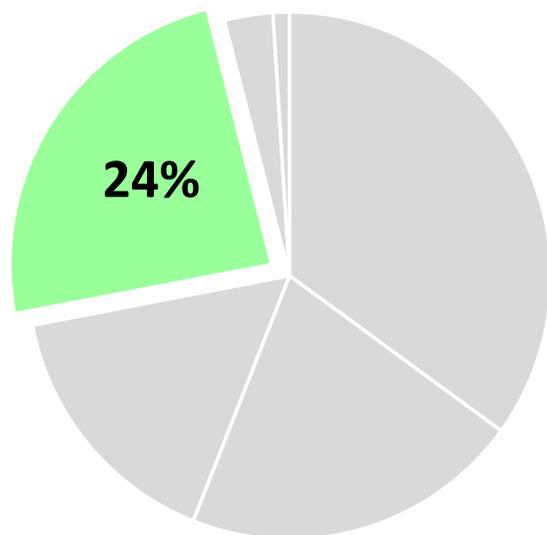
■ 需要の底は打ったと感じられるも、戻りに勢いは感じられない

## 分野別売上 自動車・モビリティ関連

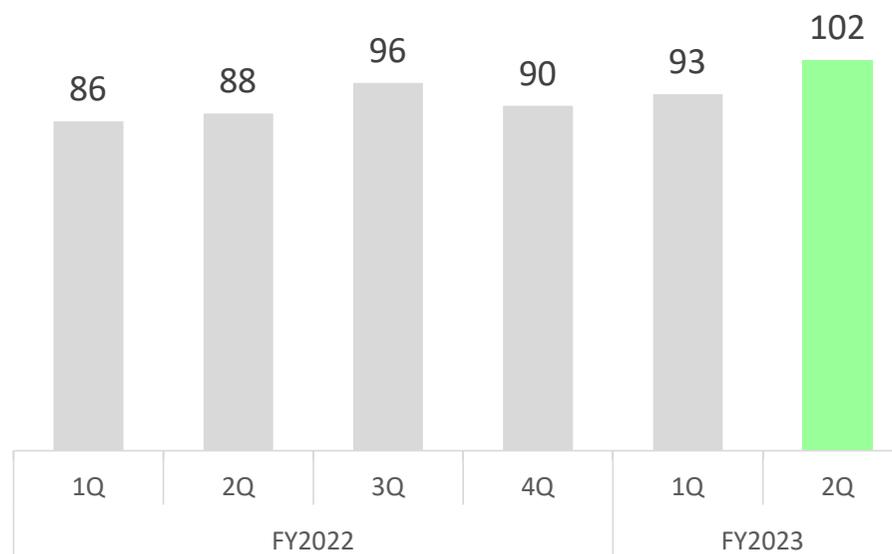
(金額：億円)

	2022年度			2023年度			前年同期比
	1Q	2Q	累計	1Q	2Q	累計	2022.2Q累計 / 2023.2Q累計
売上高	86	88	174	93	<b>102</b>	<b>195</b>	+12%

● 2023年度2Q累計 構成比



● 四半期別売上推移



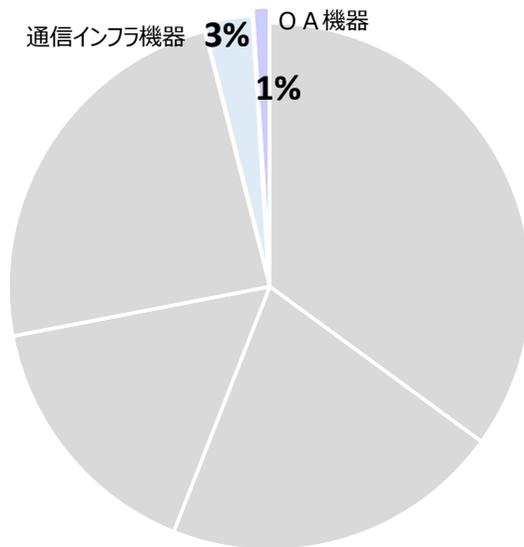
■ 市場の回復も含め、緩やかに伸びており堅調に推移していると言える。

## 分野別売上 通信インフラ機器 / OA機器

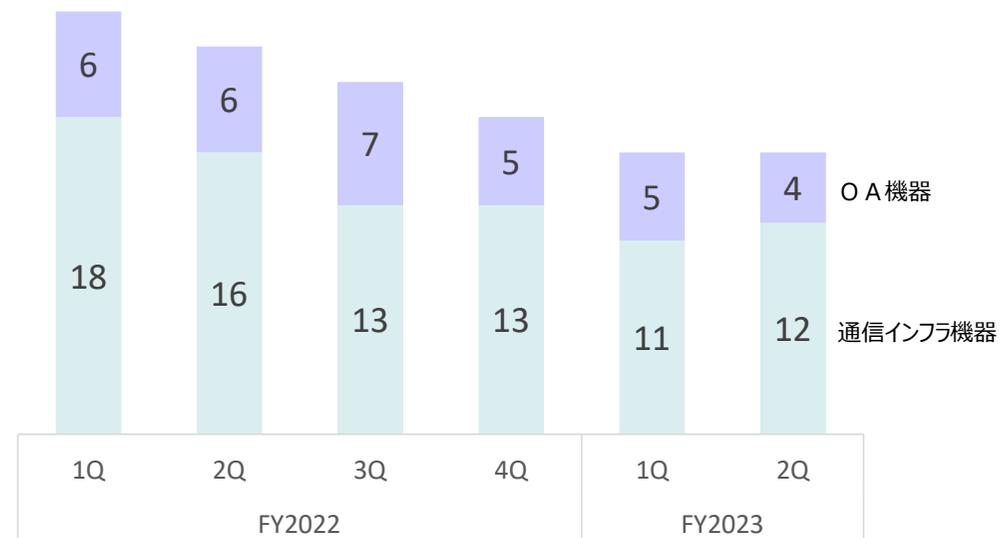
(金額：億円)

	2022年度			2023年度			前年同期比
	1Q	2Q	累計	1Q	2Q	累計	2022.2Q累計 / 2023.2Q累計
通信インフラ機器	18	16	34	11	<b>12</b>	<b>23</b>	<b>-32%</b>
OA機器 (事務機)	6	6	12	5	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>-25%</b>

### ● 2023年度2Q累計 構成比



### ● 四半期別推移



## 2023年度 業績予想（連結）

2023年8月の公表から配当のみを修正いたします

（金額：億円）

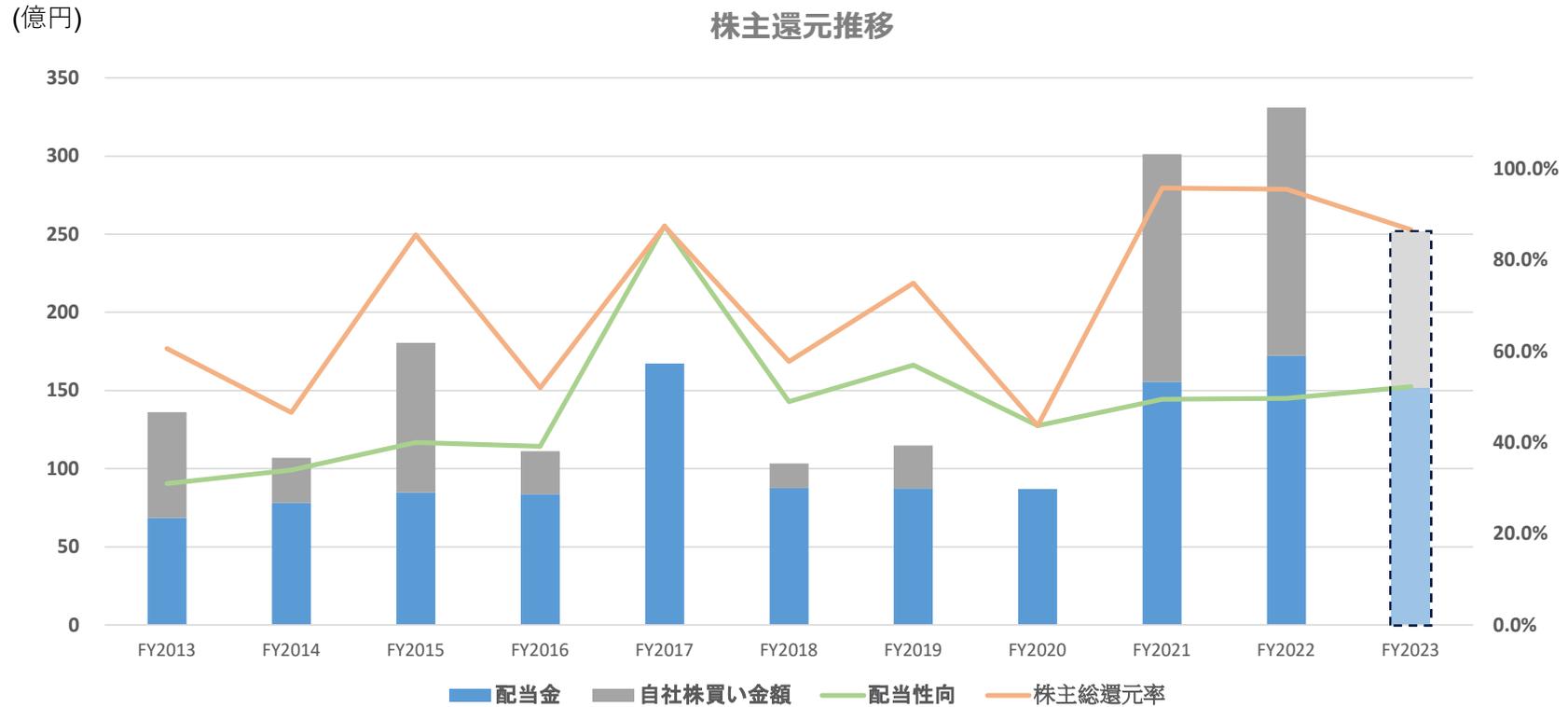
	2022年度 (2023/3月期) 実績		2023年度 (2024/3月期)			第2四半期累計 対前年実績		通期予想 対前年実績	
	第2四半期 累計	通期	第2四半期 累計 実績	2023.8 通期公表値	今回 通期公表値	増減額	増減率	増減額	増減率
<b>売上高</b>	947.0	1,832.2	<b>829.1</b>	<b>1,720.0</b>	<b>1,720.0</b>	-117.9	-12.5%	-112.2	-6.1%
売上原価率	50.6%	51.9%	55.6%	55.2%	55.2%				
<b>営業利益</b>	271.7	467.5	<b>171.9</b>	<b>385.0</b>	<b>385.0</b>	-99.8	-36.7%	-82.5	-17.6%
(%)	28.7%	25.5%	20.7%	22.4%	22.4%				
<b>税前利益</b>	292.5	485.9	<b>196.8</b>	<b>410.0</b>	<b>410.0</b>	-95.7	-32.7%	-75.9	-15.6%
(%)	30.9%	26.5%	23.7%	23.8%	23.8%				
<b>当期利益</b>	206.4	346.5	<b>126.0</b>	<b>290.0</b>	<b>290.0</b>	-80.4	-39.0%	-56.5	-16.3%
(%)	21.8%	18.9%	15.2%	16.9%	16.9%				
一株当たり 当期利益	594.23円	1,002.04円	<b>365.83円</b>	<b>842.25円</b>	<b>842.25円</b>			2022年度 実績	2023年度 予想
一株当たり配当	220円	500円	<b>220円</b>	<b>500円</b>	<b>440円</b>	1US\$	135.47円	<b>134.20円</b>	
						1€	140.97円	<b>147.80円</b>	
連結配当性向	—	49.9%	—	<b>59.4%</b>	<b>52.2%</b>	100ウォン	10.37円	<b>10.29円</b>	

## 株主還元 自己株式の取得

株主還元充実及び資本効率の向上を図るとともに、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の一つとして、自己株式の取得を行うものであります。

取得する株式の種類	当社普通株式
取得する株式の総数	700,000株（上限） （発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合 2.03%）
株式の取得価額の総額	10,000,000,000円（上限）
取得する期間	2023年11月2日 から 2024年2月29日
取得方法	東京証券取引所における市場買付

## 株主還元 配当と自社株買いの推移



2017年度：創業80周年を記念した特別配当

© 2023 HIROSE ELECTRIC CO., LTD. All rights reserved.

## 2023年度 業績良化対策

### 全体

- 経費の再精査を実施。将来の拡大に向けて必要な投資は継続。
- 適材適所による人財活用の効率化のため、積極的な配置転換を実施

### 販売

- グローバルに跨る営業プロセスの見える化：顧客開拓、新規プロジェクト獲得活動の強化
- 材料コストの値上がりをカバーするための顧客との売価折衝
- サプライチェーンの見直しを含めた物流コストの削減

### 製造

- 製造コストの低減活動
- 製造プロセスの改善活動

### R&D

- 先に向けた研究開発は緩めず、投資は計画通り

## Appendix.

## 分野別売上推移 概数（四半期ベース）

（金額：億円）

	2022年度				2023年度		2023年度上期 分野構成比
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
一般産機	168	179	180	164	152	<b>130</b>	<b>35%</b>
スマホ・携帯端末	75	89	95	81	72	<b>97</b>	<b>21%</b>
コンシューマ ・モバイル端末	98	88	69	45	56	<b>68</b>	<b>16%</b>
自動車 ・モビリティ関連	86	88	96	90	93	<b>102</b>	<b>24%</b>
通信インフラ機器	18	16	13	13	11	<b>12</b>	<b>3%</b>
OA機器	6	6	7	5	5	<b>4</b>	<b>1%</b>
<b>コネクタ計</b>	<b>451</b>	<b>467</b>	<b>460</b>	<b>398</b>	<b>389</b>	<b>413</b>	<b>100%</b>
その他	15	14	15	13	16	12	
<b>合計</b>	<b>466</b>	<b>481</b>	<b>475</b>	<b>411</b>	<b>405</b>	<b>425</b>	

