

# **2026年3月期 第3四半期決算説明会**

**2026年2月4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 ( 2025年度 第3四半期累計 2025年4月～12月)

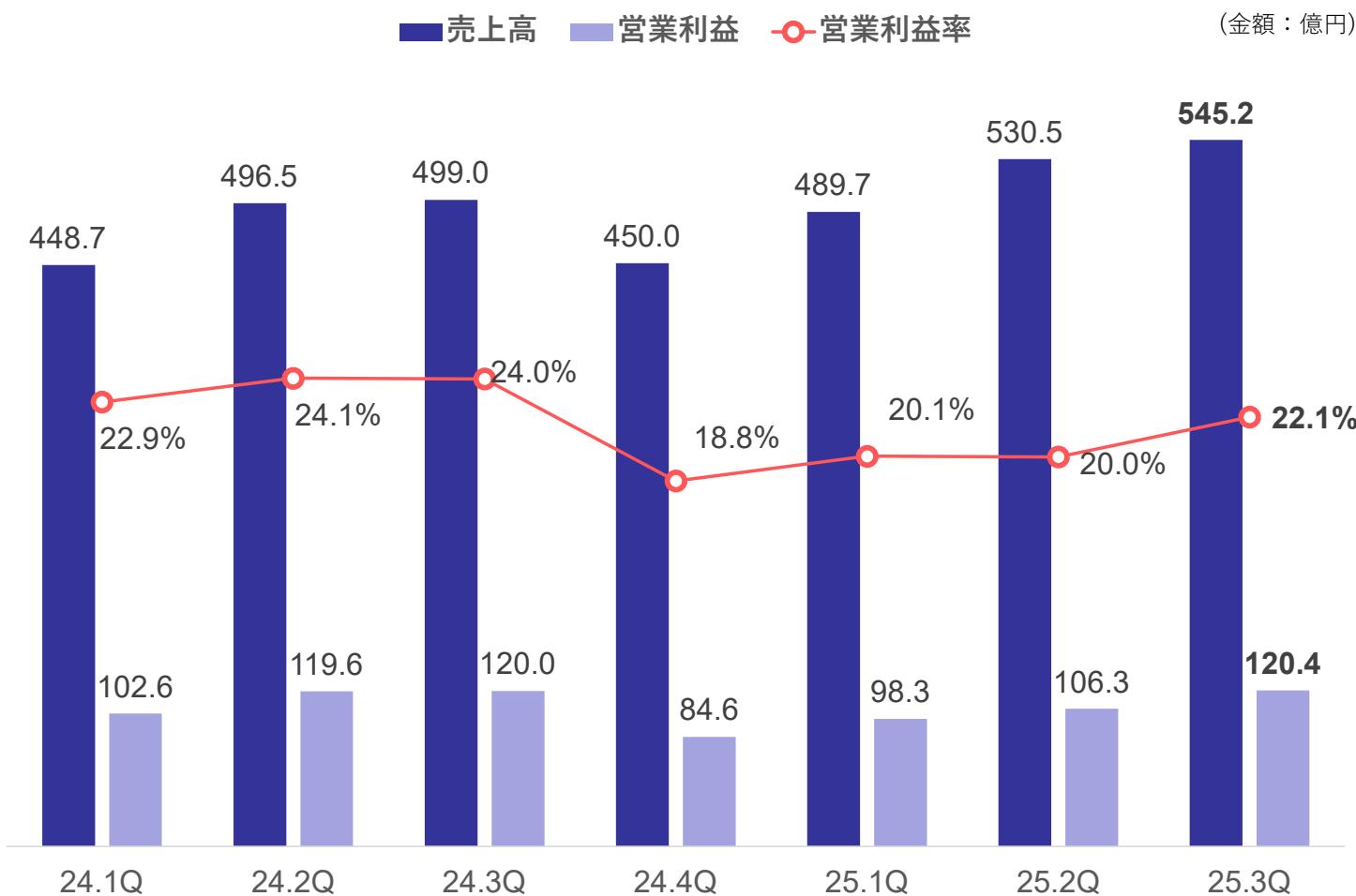
金属材などの材料コスト増は 2Q から引き続き負担となり、利益を圧迫したものの、売上全体は堅調に推移。

一般産機市場向けは、22年度の実需超過期を除けば過去ピーク水準まで回復し、計画を上回る進捗。スマートフォン市場向けは軟調だった一方、コンシューマ・モバイル向けは想定通り、自動車・モビリティ関連向けは引き続き堅調に推移した。累計売上は前年同期比 +8.4%， 営業利益は-5.0%， 営業利益率は20.8%。受注は3Q累計で1,617.4億円と前年同期比 +11.6%となりました。

(金額：億円)

	2024年度			2025年度			前年同期比 2025.3Q累計 / 2024.3Q累計
	上期 (24.4-9)	3Q (24.10-12)	累計 (24.4-12)	上期 (25.4-9)	3Q (25.10-12)	累計 (25.4-12)	
受注	975.9	473.3	<b>1,449.2</b>	1,061.5	555.9	<b>1,617.4</b>	+11.6%
売上	945.2	499.0	<b>1,444.2</b>	1,020.2	545.2	<b>1,565.5</b>	+8.4%
営業利益	222.2	120.0	<b>342.1</b>	204.6	120.4	<b>325.0</b>	-5.0%
営業利益率	23.5%	24.0%	<b>23.7%</b>	20.1%	22.1%	<b>20.8%</b>	-2.9pt

## 売上・営業利益推移 (2024年度1Q~2025年度3Q)



## 2025年度 第3四半期 連結決算概要

	2024年度3Q累計 (2024/12月期)	2025年度3Q累計 (2025/12月期)	増減額 (対前年同期比)	増減比 (対前年同期比)	(金額：億円)
<b>売上高</b>	<b>1,444.2</b>	<b>1,565.5</b>	<b>+121.3</b>	<b>+8.4%</b>	
売上原価率	54.4%	57.6%	+3.2		
販売・管理費比率	21.9%	21.5%	-0.4		
<b>営業利益</b>	<b>342.1</b>	<b>325.0</b>	<b>-17.1</b>	<b>-5.0%</b>	
営業利益率	23.7%	20.8%	-2.9		
<b>税引前利益</b>	<b>374.7</b>	<b>352.9</b>	<b>-21.7</b>	<b>-5.8%</b>	
税引前利益率	25.9%	22.5%	-3.4		
<b>当期利益</b>	<b>275.8</b>	<b>248.1</b>	<b>-27.7</b>	<b>-10.0%</b>	
当期利益率	19.1%	15.8%	-3.3		
<b>自己資本比率</b>	<b>89.0%</b>	<b>88.3%</b>			2024年度3Q累計 2025年度3Q累計
1株当たり 当期利益	<b>815.25円</b>	<b>738.35円</b>			1US\$ 152.57円 <b>148.74円</b>
					1€ 164.83円 <b>171.83円</b>
					100ウォン 11.11円 <b>10.55円</b>

## 2025年度 第3四半期 対前年同期主要増減

### 売上高

**121.3 億円 増加 (1,444.2億円 → 1,565.5億円)**

一般産機	: + 99億円
スマートフォン・携帯端末	: - 21億円
自動車・モビリティ関連	: + 30億円
通信インフラ機器	: + 5億円

### 売上原価率

**3.2 pt 悪化 (54.4% → 57.6%)**

変動費率	: 37.8% → 40.7%
減価償却費率	: 7.7% → 7.7%
労務費率	: 7.6% → 7.8%

### 販売・管理費比率

**0.4 pt 良化 (21.9% → 21.5%)**

316.4億円 → 336.0億円 (+19.6億円)

### 金融収益・費用

**4.6 億円 減少 (+32.5億円 → +27.9億円)**

為替差損益 : -1.1億円 → +0.2億円  
有価証券評価益の減少 -5.8億円

## 2025年度 第3四半期 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>2024年度 3Q累計 実績</b>	<b>1,444.2</b>	<b>342.2</b>	<b>23.7%</b>	<b>374.7</b>	<b>25.9%</b>
為替影響	-26.9	-17.0		-16.9	
人件費増		-26.2		-26.2	
減価償却費増		-10.5		-10.5	
物量増他	148.2	36.5		31.8	
<b>変動額計</b>	<b>121.3</b>	<b>-17.2</b>		<b>-21.8</b>	
<b>2025年度 3Q累計 実績</b>	<b>1,565.5</b>	<b>325.0</b>	<b>20.8%</b>	<b>352.9</b>	<b>22.5%</b>

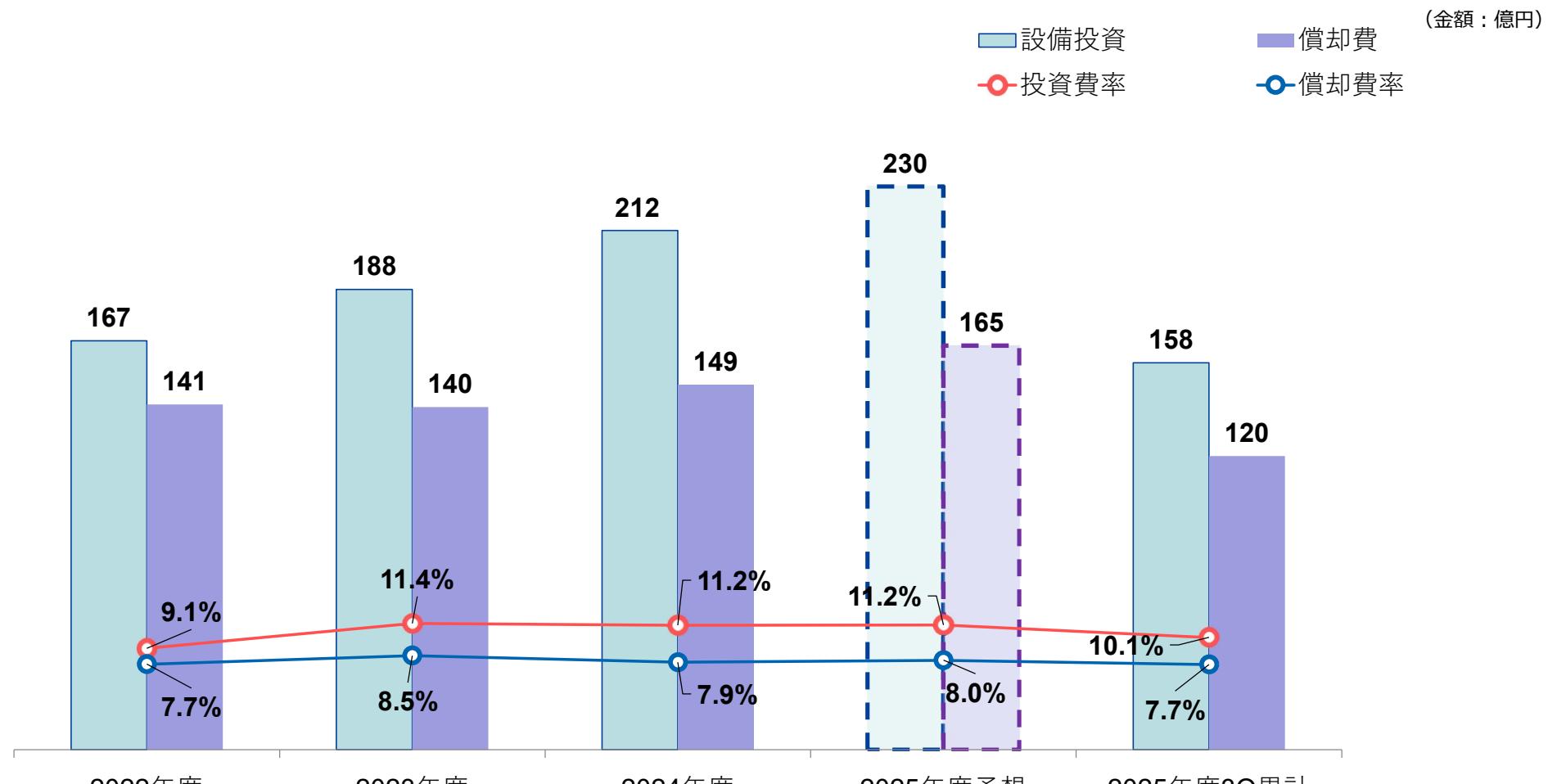
## 連結貸借対照表（1）

					(金額：億円)
科目		2025/3末	2025/12末	増減額	備考
資 産	現金及び 現金同等物	856.7	863.4	+6.7	当期税前利益+248、自己株式買付△150 設備投資(建物等含む)△165 配当支払△165 有価証券・定期預金満期償還 + 275
	営業債権及び その他の債権	403.9	501.6	+97.7	売上増加
	棚卸資産	250.9	278.9	+28.0	
	その他金融資産	1,513.7	1,436.8	-76.9	有価証券 + 60、定期預金減 △137
	有形固定資産	863.8	908.7	+44.9	生産設備増
	使用権資産	49.4	57.8	+8.4	
	その他	230.2	231.1	+0.9	未取消費税還付
	合計	4,168.7	4,278.3	+109.6	
現預金合計		1,604.5	1,458.0	-146.5	

## 連結貸借対照表（2）

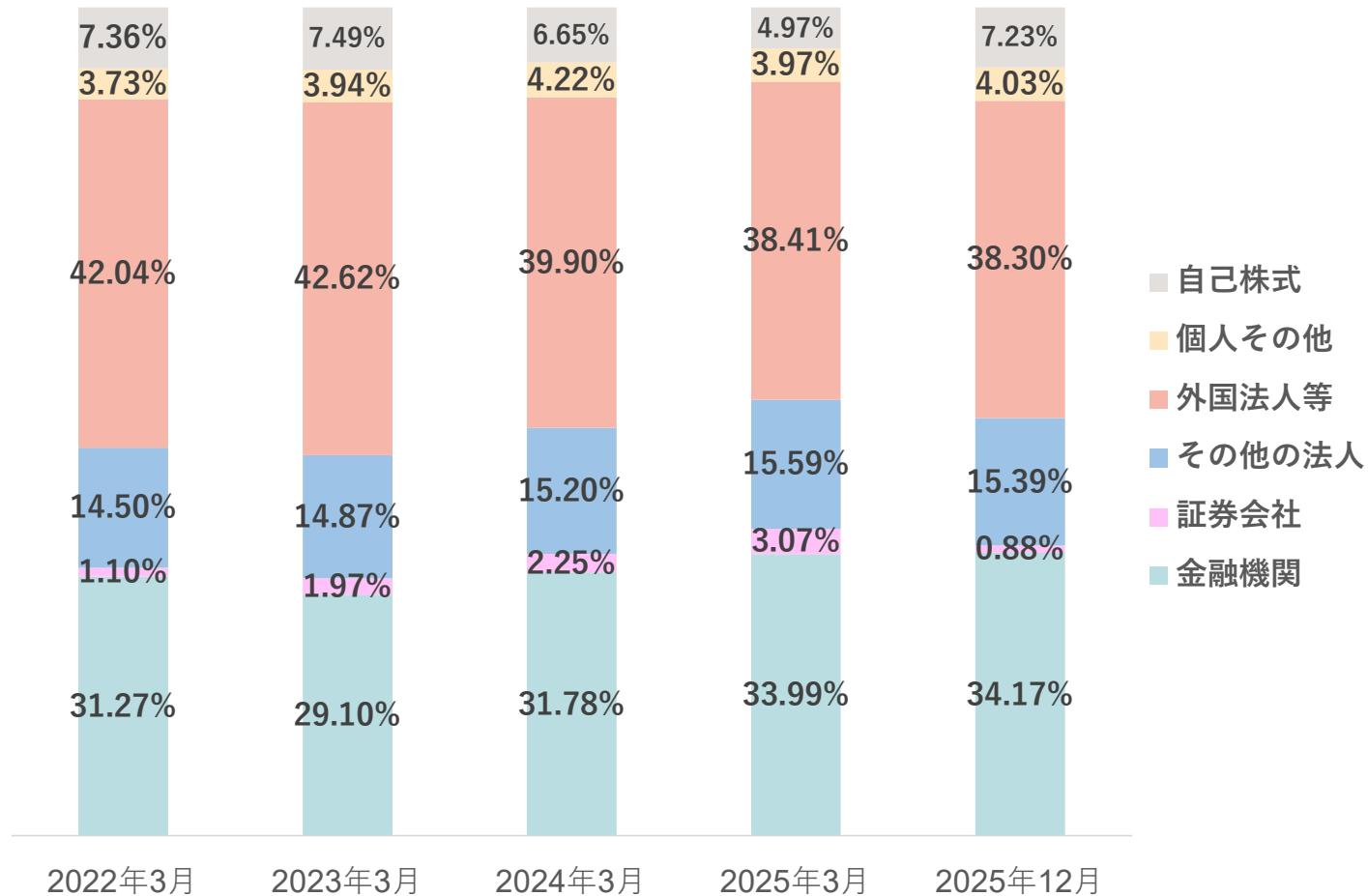
	科目	2025/3末	2025/12末	増減額	(金額：億円)
負 債	支払債務及び その他の債務	129.0	154.4	+25.4	仕入増による買掛金増 +20
	リース負債	52.0	60.7	+8.7	
	未払法人税	81.4	39.1	-42.3	国内法人税納付
	その他	204.8	247.7	+42.9	繰延税金負債増
	合計	467.2	502.0	+34.8	
純 資 産	資本金及び 資本剰余金	206.3	207.8	+1.5	
	利益剰余金	3,489.7	3,572.9	+83.2	当期純利益+248、配当金支払 △165
	自己株式	- 274.6	- 424.5	-149.8	自己株式取得 △150
	その他	280.1	420.1	+140.0	為替換算調整(KRW高,等による) +120
	合計	3,701.5	3,776.3	+74.8	
負債及び純資産合計		4,168.7	4,278.3	+109.6	

## 設備投資・償却費 推移(連結ベース)



(※除く土地・建物・ソフトウェア投資)

## 株式分布推移

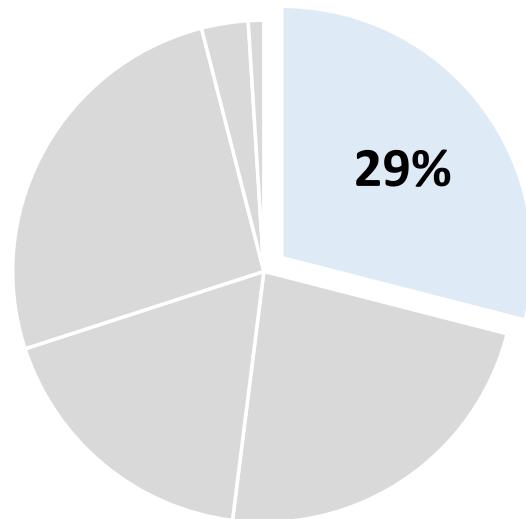


## 分野別売上 一般産機

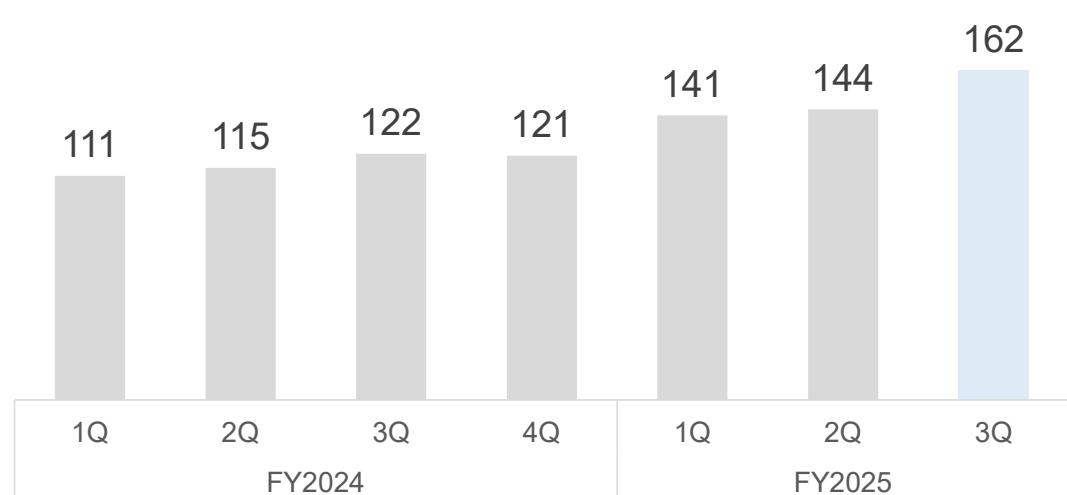
(金額：億円)

	2024年度			2025年度			前年同期比 2025.3Q累計 /2024.3Q累計
	上期	3Q	3Q累計	上期	3Q	3Q累計	
売上高	226	122	348	285	162	447	+28%

## ● 2025年度 3Q累計 構成比



## ● 四半期別売上推移



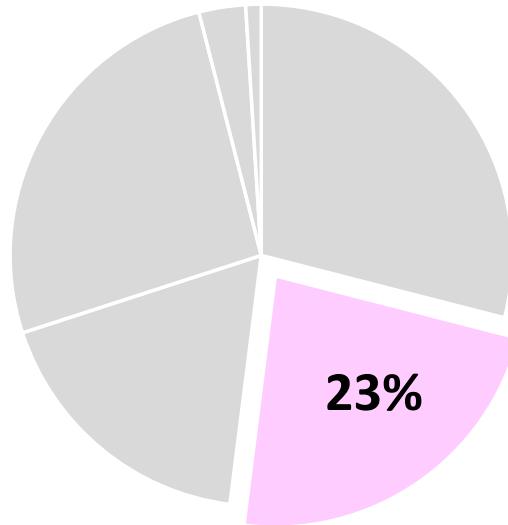
## ■ コロナ特需前の21年度水準を上回るまでに回復

## 分野別売上 スマートフォン・携帯端末

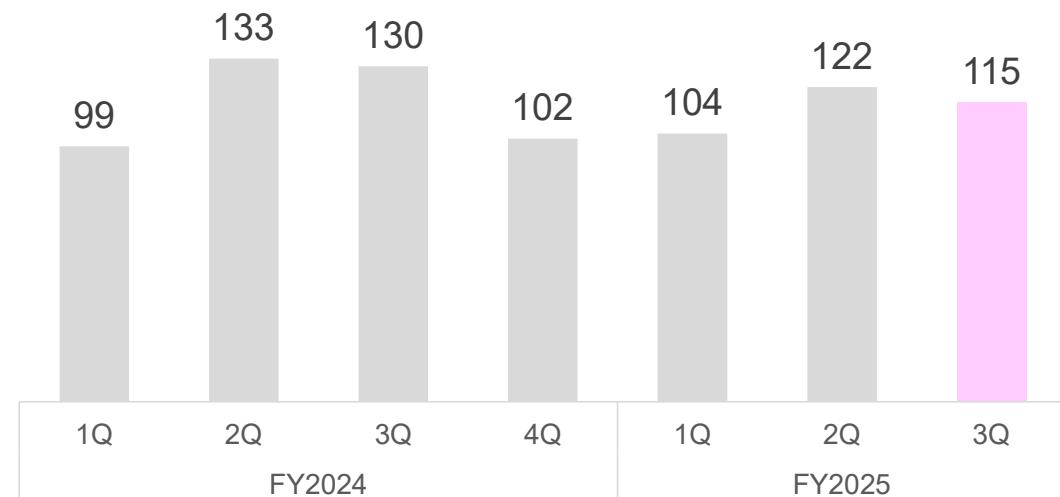
(金額：億円)

	2024年度			2025年度			前年同期比 2025.3Q累計 /2024.3Q累計
	上期	3Q	3Q累計	上期	3Q	3Q累計	
売上高	232	130	362	226	115	341	-6%

## ● 2025年度 3Q累計 構成比



## ● 四半期別売上推移



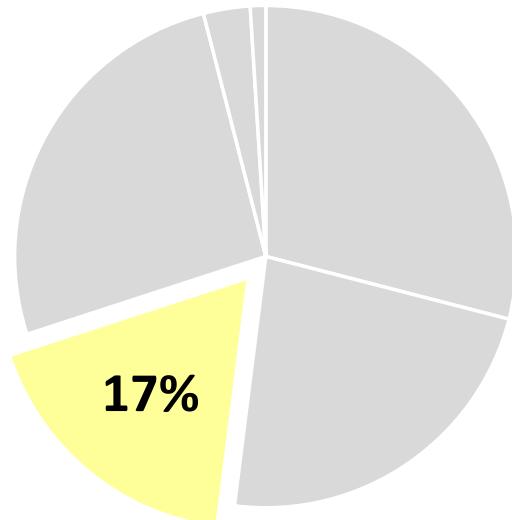
■ 地域別に差があるものの全体としては軟調な結果であった。

## 分野別売上 コンシューマ・モバイル機器

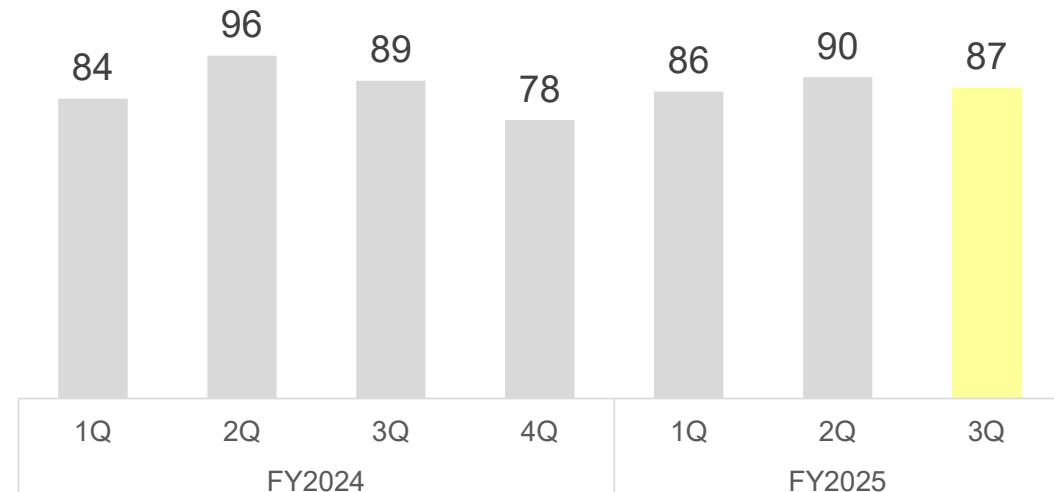
(金額：億円)

	2024年度			2025年度			前年同期比 2025.3Q累計 /2024.3Q累計
	上期	3Q	3Q累計	上期	3Q	3Q累計	
売上高	180	89	269	176	87	263	-2%

## ● 2025年度 3Q累計 構成比



## ● 四半期別売上推移



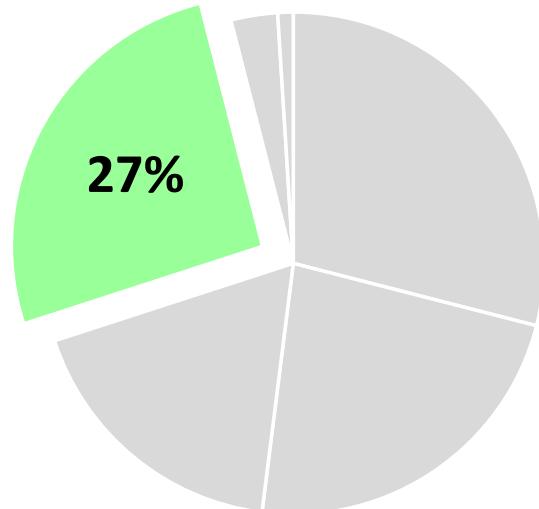
- 季節性により2Q対比で減収したものの、基調としては底堅く推移

## 分野別売上 自動車・モビリティ関連

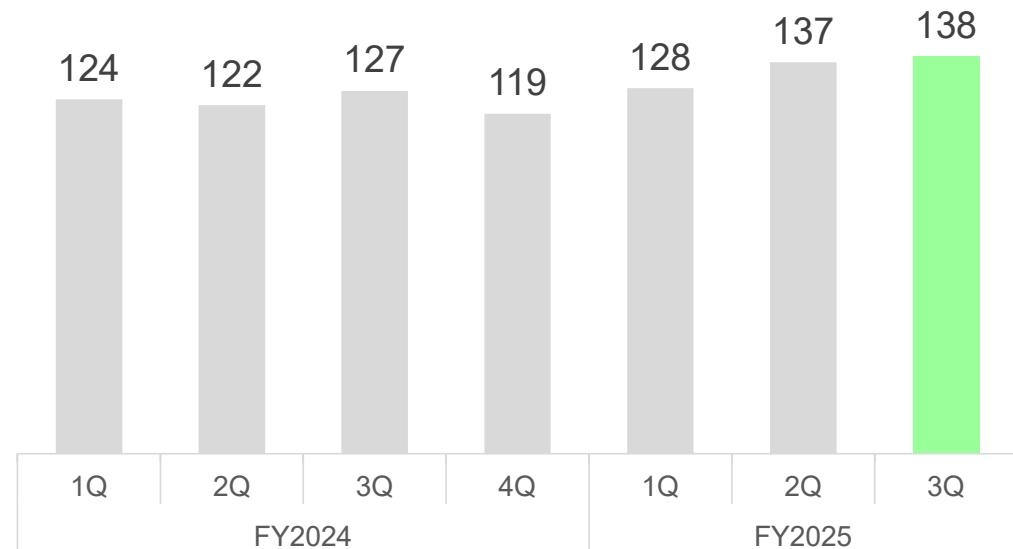
(金額：億円)

	2024年度			2025年度			前年同期比 2025.3Q累計 /2024.3Q累計
	上期	3Q	3Q累計	上期	3Q	3Q累計	
売上高	246	127	373	265	138	403	+8%

## ● 2025年度 3Q累計 構成比



## ● 四半期別売上推移



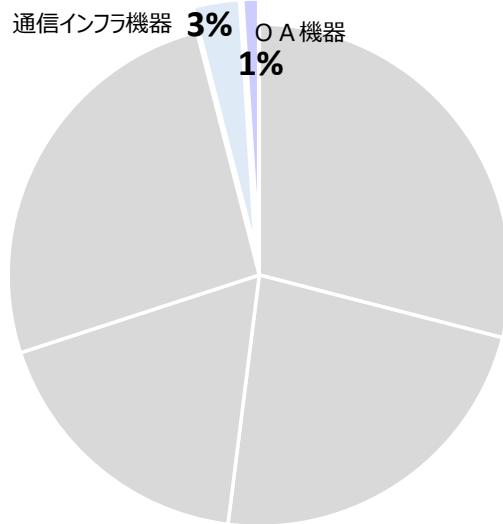
■ 多様な顧客基盤を背景に引き続き堅調に推移。

## 分野別売上 通信インフラ機器 / OA機器

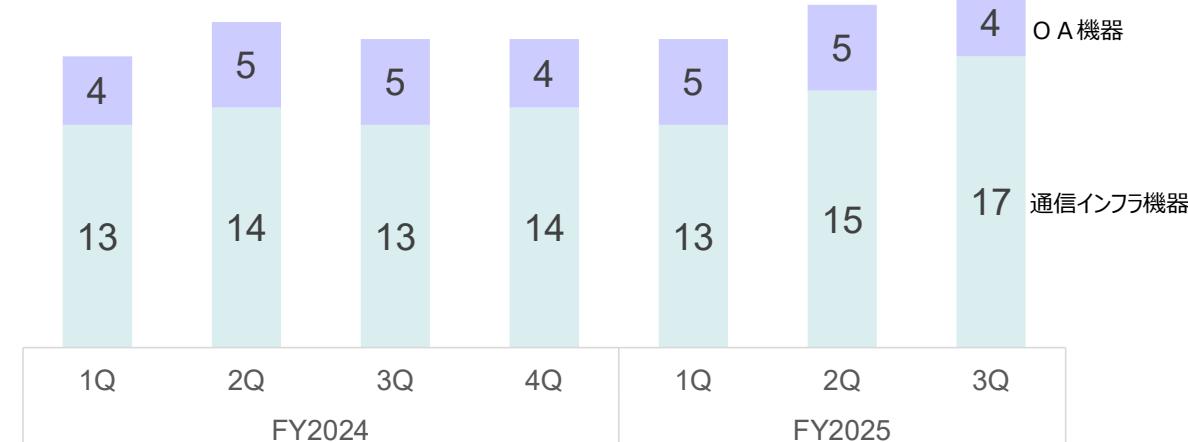
(金額：億円)

	2024年度			2025年度			前年同期比 2025.3Q累計 /2024.3Q累計
	上期	3Q	3Q累計	上期	3Q	3Q累計	
通信インフラ機器	27	13	40	28	17	45	+13%
OA機器 (事務機)	9	5	14	10	4	14	±0%

### ● 2025年度 3Q累計 構成比



### ● 四半期別売上推移



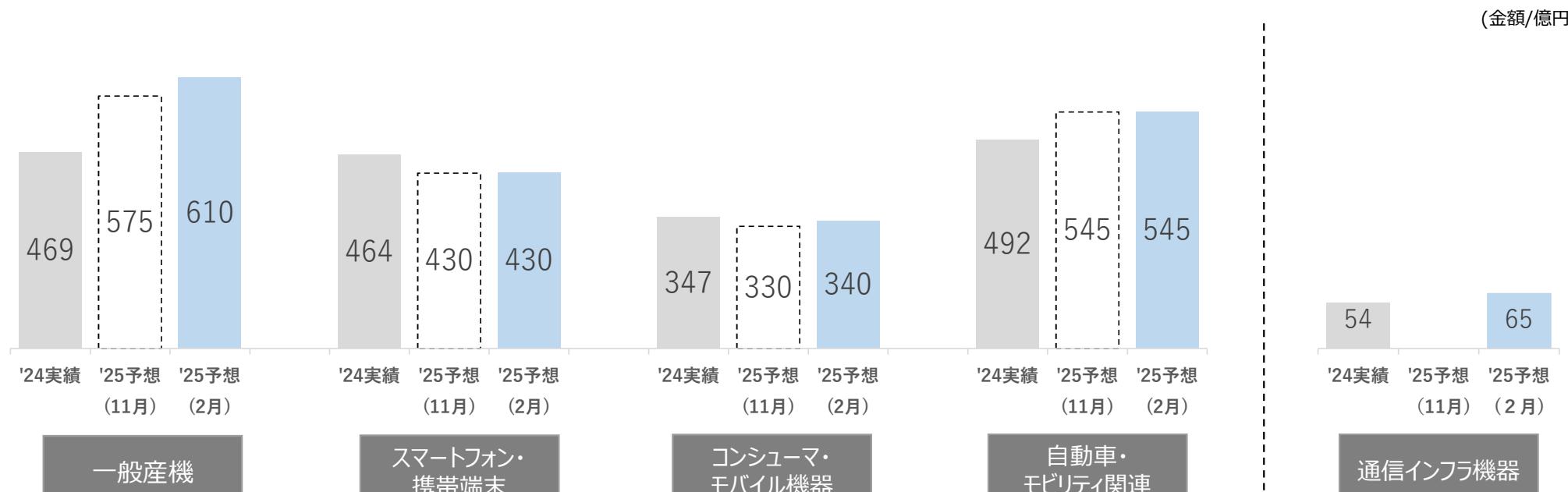
■ 活況な通信インフラ市場を背景に当社需要も緩やかではあるが拡大

## 2025年度 業績予想（連結）

一般産機向けビジネスが予想を上回る見込みのため2025.11の公表値を修正いたします。

	2024年度 (2025/3月期) 実績		2025年度 (2026/3月期) 予想			第3四半期累計 対前年実績		通期予想 対前年実績		(金額/億円)
	第3四半期 累計	通期	第3四半期 累計 実績	2025.11 公表値	今回修正 公表値	増減額	増減率	増減額	増減率	
<b>売上高</b>	1,444.2	1,894.2	<b>1,565.5</b>	<b>2,000.0</b>	<b>2,050.0</b>	+121.3	+8.4%	+155.8	+8.2%	
売上原価率	54.4%	54.9%	57.6%	56.5%	57.6%					
<b>営業利益</b>	342.1	426.7	<b>325.0</b>	<b>400.0</b>	<b>410.0</b>	-17.1	-5.0%	-16.7	-3.9%	
(%)	23.7%	22.5%	20.8%	20.0%	20.0%					
<b>税前利益</b>	374.7	462.2	<b>352.9</b>	<b>430.0</b>	<b>440.0</b>	-21.7	-5.8%	-22.2	-4.8%	
(%)	25.9%	24.4%	22.5%	21.5%	21.5%					
<b>当期利益</b>	275.8	330.3	<b>248.1</b>	<b>300.0</b>	<b>305.0</b>	-27.7	-10.0%	-25.3	-7.7%	
(%)	19.1%	17.4%	15.8%	15.0%	14.9%					
一株当たり 当期利益	976.33円		738.35円	<b>891.76円</b>	<b>911.47円</b>	【為替レート】		2024年度実績	2025年度予想 (今回)	
一株当たり配当	245円	490円	245円	<b>490円</b>	<b>490円</b>	1US\$	152.58円	<b>150.00円</b>		
連結配当性向	—	50.2%	—	<b>54.9%</b>	<b>53.8%</b>	1€	163.75円	<b>174.00円</b>		
						100ウォン	10.97円	<b>10.50円</b>		

## 分野別 年間売上予想 修正（概数）



### 2025年度 前年度比率予想

- 一般産機
- スマホ・携帯端末
- コンシューマ・モバイル機器
- 自動車・モビリティ関連
- 通信インフラ機器

### 2025年11月予想

+23%  
-7%  
-5%  
+11%  
-

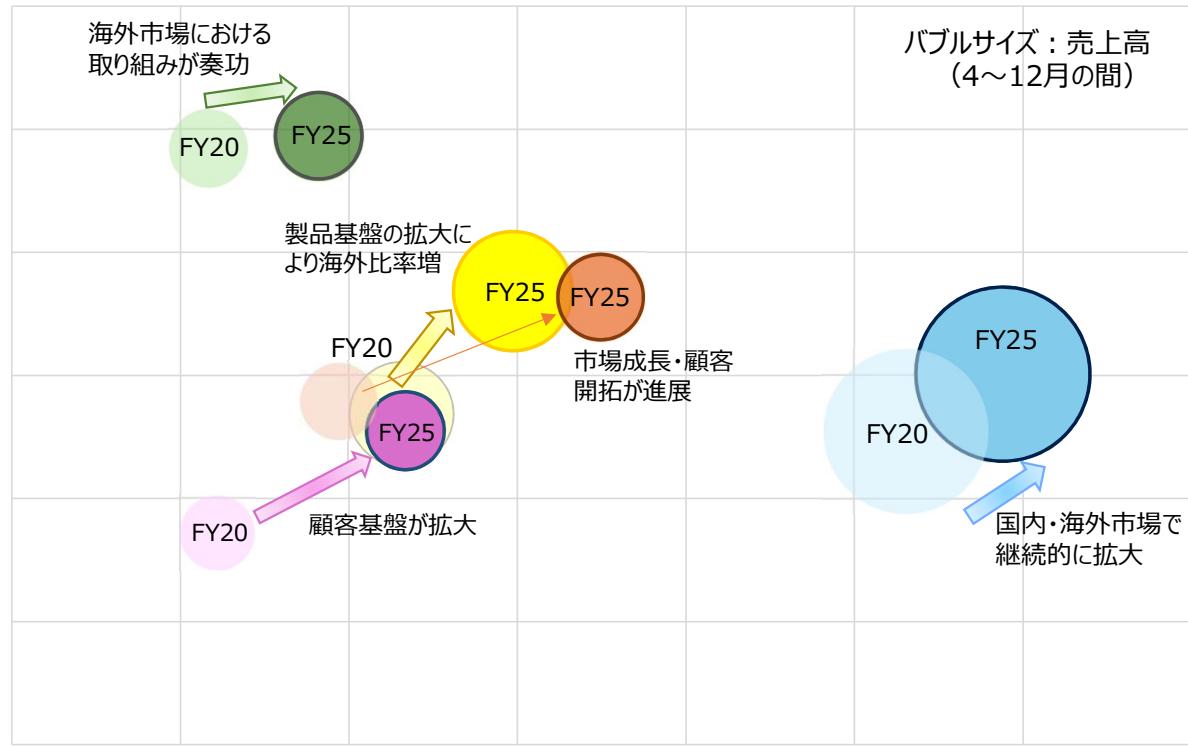
### 2026年2月予想

**+30%** 次ページ以降補足  
**-7%**  
**-2%**  
**+11%**  
**+20%** 次ページ以降補足

## 一般産機：サブセグメント別の成長に向けたシフト

### 「一般産機」セグメント内の変化 (FY20 vs FY25)

海外売上高比率



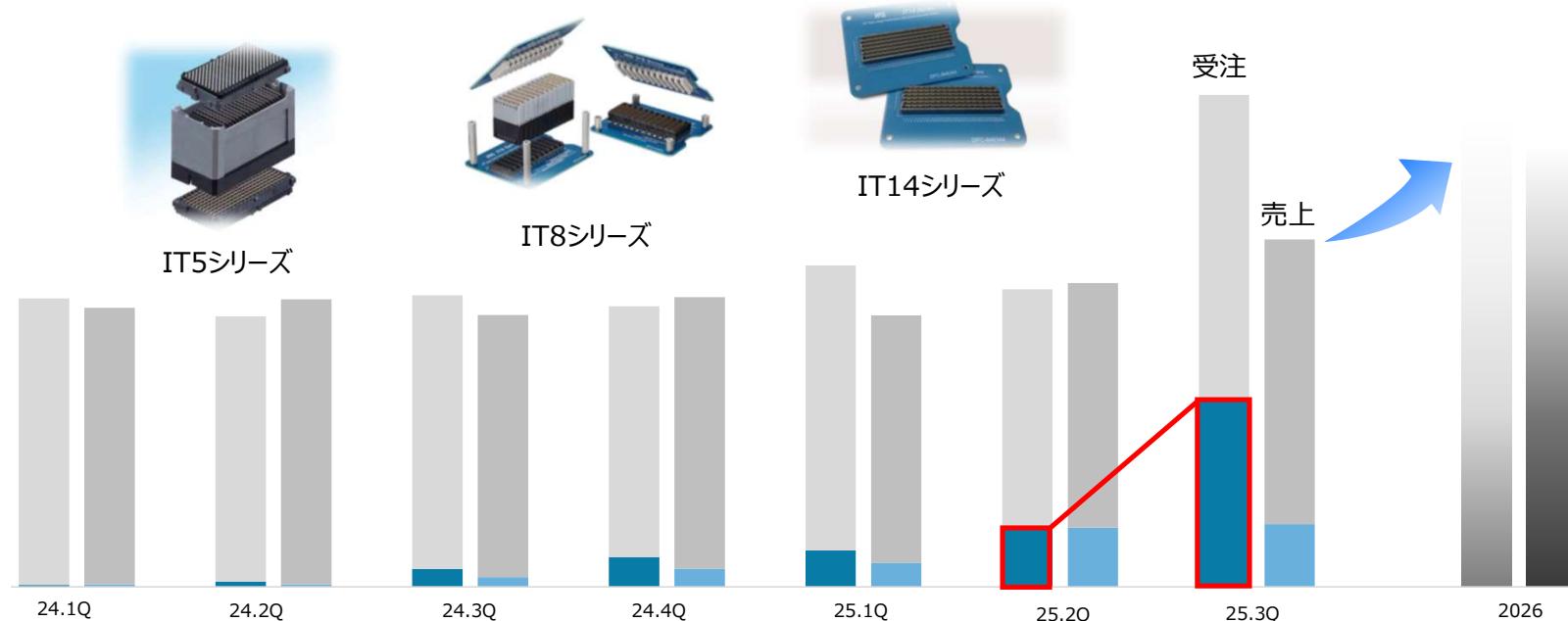
- FA・産業機器関連
- 医療機器
- 電池・パワー機器
- セキュリティ機器
- 測定機器

「一般産機」セグメントは在庫調整の進展に加え、製品開発・市場開拓の成果により着実に成長。  
継続的な成長ドライバーとして期待

## 通信インフラ機器：AIサーバー関連ビジネス

### 「通信インフラ機器」セグメントにおけるAIサーバー関連 受注・売上推移

- AIサーバー関連（サーバー、ルーター、スイッチなど）受注
- AIサーバー関連（サーバー、ルーター、スイッチなど）売上



AIサーバー関連の受注がFY25.3Qで増加。これまで1倍前後だったセグメントBBLレシオが1.4倍にまで拡大。  
市場成長の追い風を受けつつ、自社の取り組みを加えたさらなる伸長を狙いたい。

## 「東北アドバンスト・テクノロジーセンター」機能拡張に向け増築を計画 ～生産設備開発体制を一層強化～

ヒロセ電機株式会社は岩手県盛岡市向中野にて、生産設備の開発拠点として2024年3月より稼働している「東北アドバンスト・テクノロジーセンター」について、機能拡張を目的とした増築工事に着手いたします。増築部分の竣工は2027年春を予定しております。



2024年3月：組立設備開発力の強化を目的として建設



制御機器のソフトウェア改良や新規ヘッドの開発により  
ライン生産性が向上、設備製造リードタイムの短縮などの効果



2027年春～：さらなるモノづくり力の強化を狙い  
組立工程に加え、前後工程を含む全工程の  
設備開発力強化および最適化を目指す



生産性改善の取り組みが成果を上げているため、さらなる拡大と発展に向けて追加投資を実施。



## 株主還元 自己株式の取得

### 2025年5月発表

2025年度～2028年度の4年間において600億円を上限とした自己株式を取得する方針を決定

- **2025年8月5日～11月14日 取得完了**

806,500 株、150億円

- **2025年12月25日発表 進行中**

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ひとつとして、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	1,000,000 株（上限） (発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合 3.03%)
株式の取得価額の総額	15,000,000,000円（上限）
取得する期間	2026年1月5日から2026年7月31日
取得方法	東京証券取引所における市場買付

## Appendix.

## 分野別売上推移 概数（四半期ベース）

(金額：億円)

	2024年度				2025年度			2025年度3Q 分野構成比
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	
一般産機	111	115	122	121	141	144	162	29%
スマホ・携帯端末	99	133	130	102	104	122	115	23%
コンシューマ ・モバイル端末	84	96	89	78	86	90	87	17%
自動車 ・モビリティ関連	124	122	127	119	128	137	138	27%
通信インフラ機器	13	14	13	14	13	15	17	3%
OA機器	4	5	5	4	5	5	4	1%
コネクタ計	434	485	486	438	478	513	523	100%
その他	14	12	13	12	12	17	22	
合計	449	497	499	450	490	530	545	

