

2026年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2026年9月期上半期
業績結果について

2026年9月期上半期決算概要-①

連結損益計算書

(単位 百万円)

	26/9期 上半期	25/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	36,067	28,203	+7,864	+27.9%
売上総利益	11,654	9,297	+2,356	+25.3%
売上総利益率	32.3%	33.0%		△0.7P
販管費	5,620	5,186	+434	+8.4%
販管費率	15.6%	18.4%		△2.8P
営業利益	6,033	4,111	+1,922	+46.8%
営業利益率	16.7%	14.6%		+2.2P
経常利益	6,178	4,391	+1,787	+40.7%
経常利益率	17.1%	15.6%		+1.6P
親会社株主に帰属 する当期純利益	3,877	2,942	+935	+31.8%
親会社株主に帰属 する当期純利益率	10.8%	10.4%		+0.3P

■ 売上高 78.6億円増収

全ての事業で増収
地域別では米州が軟調

【地域別 売上高】

日本 : 16,402 (+26.5%)
アジアP : 17,434 (+25.0%)
米州 : 3,121 (△ 6.0%)
その他 : 1,460 (+62.7%)

■ 営業利益 19.2億円増益

全ての事業で増益
地域別では米州が軟調

【地域別 営業利益】

日本 : 3,056 (+77.6%)
アジアP : 2,479 (+14.8%)
米州 : 212 (△42.7%)
その他 : 268 (+417.5%)

■ 海外売上高比率 69.0%

3/29

2026年9月期上半期決算概要-②

営業外収益

受取利息 → 167百万円
為替差益 → 63百万円

営業外費用

自己株式取得費用 → 137百万円

法人税等合計額

法人税、住民税、事業税 → 1,966百万円
法人税等調整額 → 324百万円

法人税等負担率

→ 37.1%

4/29

2026年9月期上半期決算概要-③

■ セグメント別損益

(単位 百万円)

	溶接	前年 同期比	平面研磨	前年 同期比	電気	前年 同期比
売上高	20,244	+3,200	12,025	+2,825	3,798	+1,837
売上総利益	5,915	+479	4,305	+1,298	1,419	+594
売上総利益率	29.2%	△2.7P	35.8%	+3.1P	37.4%	△4.7P
販管費	2,819	+143	1,815	+44	944	+467
販管費率	13.9%	△1.8P	15.1%	△4.1P	24.9%	+0.5P
営業利益	3,095	+336	2,490	+1,253	475	+126
営業利益率	15.3%	△0.9P	20.7%	+7.3P	12.5%	△5.3P

※ 各事業の数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含んだものです。
 ※ 電気機器関連事業の前年同期比は、前第2四半期3ヵ月のみの業績と比較しております。

5/29

2026年9月期上半期決算概要-④

■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	26/9期 上半期		25/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	2,996	8.3%	2,650	9.4%	+346
減価償却費	313	0.9%	263	0.9%	+50
運送費	419	1.2%	379	1.3%	+40
旅費交通費	207	0.6%	204	0.7%	+2
研究開発費	210	0.6%	157	0.6%	+52
その他	1,472	4.1%	1,531	5.4%	△58
合計	5,620	15.6%	5,186	18.4%	+434

6/29

2026年9月期上半期決算概要-⑤

連結貸借対照表

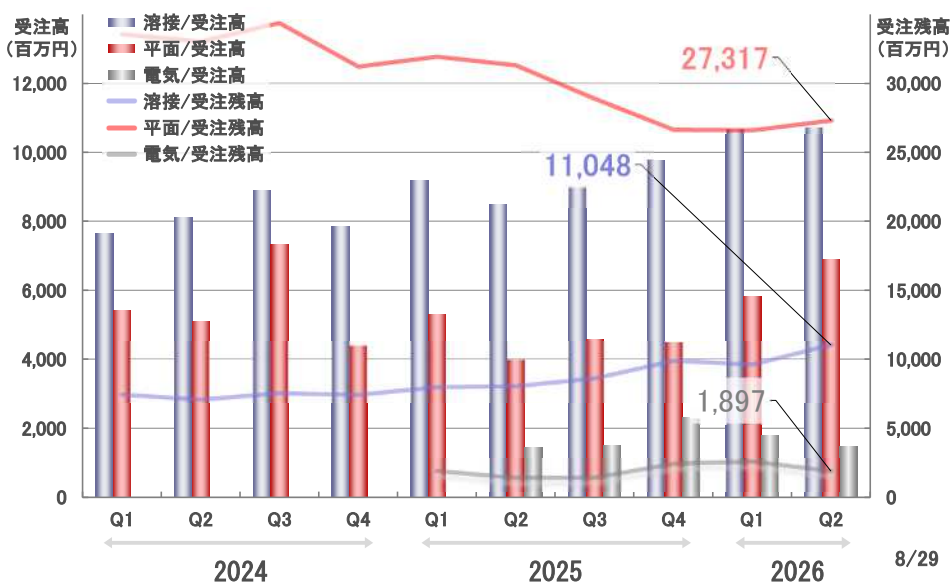
(単位 百万円)

資産	26/9期 上半期		25/9期 期末		増減	負債純資産	26/9期 上半期		25/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	68,683	65.6%	69,243	66.7%	△559	流動負債	17,515	16.7%	16,838	16.2%	+676
有形固定資産	24,496	23.4%	22,768	21.9%	+1,727	固定負債	12,676	12.1%	12,311	11.9%	+364
無形固定資産	5,475	5.2%	5,760	5.5%	△284	(有利子負債)	(7,882)	(7.5%)	(7,943)	(7.7%)	(△60)
投資等	6,007	5.7%	6,057	5.8%	△50	純資産	74,470	71.2%	74,679	71.9%	△209
合計	104,662	100.0%	103,830	100.0%	+832	合計	104,662	100.0%	103,830	100.0%	+832

■ 主な増減

現金及び預金	→	1,951百万円減	(26/9期 上半期	24,166百万円	25/9期 期末	26,118百万円)
受取手形及び売掛金	→	1,522百万円増	(26/9期 上半期	15,935百万円	25/9期 期末	14,412百万円)
その他固定資産	→	1,795百万円増	(26/9期 上半期	7,774百万円	25/9期 期末	5,978百万円)
のれん	→	208百万円減	(26/9期 上半期	3,653百万円	25/9期 期末	3,862百万円)
契約負債	→	1,163百万円減	(26/9期 上半期	4,983百万円	25/9期 期末	6,147百万円)
その他流動負債	→	1,454百万円増	(26/9期 上半期	3,831百万円	25/9期 期末	2,376百万円)
利益剰余金	→	2,494百万円増	(26/9期 上半期	84,699百万円	25/9期 期末	82,205百万円)
自己株式	→	5,506百万円増	(26/9期 上半期	25,453百万円	25/9期 期末	19,947百万円)
自己資本比率	→	26/9期 上半期	71.0%	25/9期 期末	71.8%	7/29

受注高・受注残高の推移



通期の見通しと グループの展望

9/29

2026年9月期業績予想(通期連結)

(単位 百万円)

	26/9期予想	25/9期実績	増減額	増減率
売上高	71,500	61,682	+9,817	+15.9%
売上総利益	22,780	20,355	+2,424	+11.9%
売上総利益率	31.9%	33.0%		△1.1P
販管費	11,300	10,655	+644	+6.0%
販管費率	15.8%	17.3%		△1.5P
営業利益	11,480	9,699	+1,780	+18.4%
営業利益率	16.1%	15.7%		+0.3P
経常利益	11,800	10,176	+1,623	+16.0%
経常利益率	16.5%	16.5%		+0.0P
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,600	6,762	+837	+12.4%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	10.6%	11.0%		△0.3P

10/29

2026年9月期業績予想(上・下半期)

(単位 百万円)

	26/9期 上半期実績	前年 同期比	26/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	36,067	+7,864	35,432	+1,953
売上総利益	11,654	+2,356	11,125	+68
売上総利益率	32.3%	△0.7P	31.4%	△1.6P
販管費	5,620	+434	5,679	+210
販管費率	15.6%	△2.8P	16.0%	△0.3P
営業利益	6,033	+1,922	5,446	△141
営業利益率	16.7%	+2.2P	15.4%	△1.3P
経常利益	6,178	+1,787	5,621	△163
経常利益率	17.1%	+1.6P	15.9%	△1.4P
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,877	+935	3,722	△98
親会社株主に帰属する 当期純利益率	10.8%	+0.3P	10.5%	△0.9P

11/29

2026年9月期業績予想(セグメント別)

(単位 百万円)

	溶接	前年 同期比	平面研磨	前年 同期比	電気	前年 同期比
売上高	39,100	+5,080	25,700	+2,782	6,700	+1,954
売上総利益	11,550	+763	8,850	+1,095	2,380	+635
売上総利益率	29.5%	△2.2P	34.4%	+0.6P	35.5%	△1.2P
販管費	5,600	+256	3,700	+156	1,900	+513
販管費率	14.3%	△1.4P	14.4%	△1.1P	28.4%	△0.9P
営業利益	5,950	+507	5,150	+939	480	+121
営業利益率	15.2%	△0.8P	20.0%	+1.7P	7.2%	△0.4P

※ 各事業の数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含んだものです。
 ※ 電気機器関連事業の前年同期比は、前第2四半期～第4四半期の9ヶ月間の業績と比較しております。

12/29

主な項目の実績と予想

(2025年9月期実績) → (2026年9月期予想)

設備投資 3,634百万円 → 4,000百万円

減価償却費 1,794百万円 → 1,850百万円

研究開発費 478百万円 → 800百万円

想定為替レート US\$=157円

※ 設備投資 : 有形無形を含みます
想定為替レート : 1円の変動で約15~30百万円の経常利益が変動

13/29

溶接機器関連事業の概況

14/29

主要商品

- ▶ 抵抗溶接ガン・定置式溶接装置
- ▶ 抵抗溶接コントローラー
- ▶ チップドレッサー・チップチェンジャー
- ▶ 抵抗溶接用 電極・ケーブル

溶接機器事業

15/29

溶接機器事業の概況

- ▶ 自動車業界、不透明感残るも一定の設備投資を予想
- ▶ 景気状態や国際的諸問題に係る懸念
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

16/29

溶接機器事業 2026年9月期業績予想

(単位 百万円)

	26/9期 上半期実績	前年同期比	26/9期 下半期予想	前年同期比	26/9期 通期予想	前年同期比
売上高	20,244	+3,200	18,855	+1,879	39,100	+5,080
売上総利益	5,915	+479	5,634	+284	11,550	+763
売上総利益率	29.2%	△2.7P	29.9%	△1.6P	29.5%	△2.2P
販管費	2,819	+143	2,780	+112	5,600	+256
販管費率	13.9%	△1.8P	14.7%	△1.0P	14.3%	△1.4P
営業利益	3,095	+336	2,854	+171	5,950	+507
営業利益率	15.3%	△0.9P	15.1%	△0.7P	15.2%	△0.8P

※ 数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含んだものです。

17/29

平面研磨装置関連事業の概況

18/29

主要商品

- ▶ 片面研磨装置、両面研磨装置
- ▶ 端面研磨装置（エッジポリッシャー）
- ▶ 洗浄装置
- ▶ ドライエッチャー装置（DCP）
- ▶ 消耗副資材（定盤・研磨剤・研磨布など）

平面研磨事業

19/29

平面研磨事業の概況

- ▶ Si基板関連、確実な高精度化装置ニーズ
- ▶ 水晶・酸化物等、当面の安定推移を予測
- ▶ 長期的視野のもと、先端需要対応への継続的な研究開発

20/29

平面研磨事業 2026年9月期業績予想

(単位 百万円)

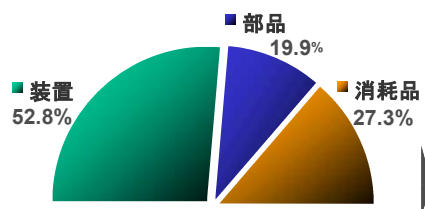
	26/9期 上半期実績	前年同期比	26/9期 下半期予想	前年同期比	26/9期 通期予想	前年同期比
売上高	12,025	+2,825	13,674	△43	25,700	+2,782
売上総利益	4,305	+1,298	4,544	△202	8,850	+1,095
売上総利益率	35.8%	+3.1P	33.2%	△1.4P	34.4%	+0.6P
販管費	1,815	+44	1,884	+111	3,700	+156
販管費率	15.1%	△4.1P	13.8%	+0.9P	14.4%	△1.1P
営業利益	2,490	+1,253	2,659	△314	5,150	+939
営業利益率	20.7%	+7.3P	19.5%	△2.2P	20.0%	+1.7P

※ 数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含んだものです。

21/29

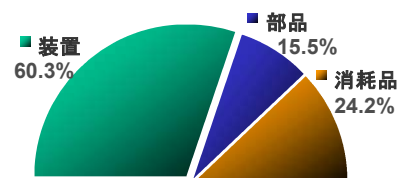
セグメント情報 — 商品別売上構成比 —

2025年9月期上半期



(9,199百万円)

2026年9月期上半期



(12,025百万円)

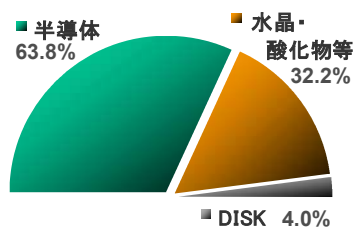
平面研磨事業

22/29

セグメント情報

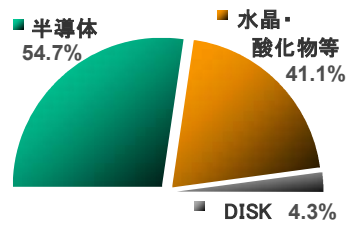
— アプリケーション別売上構成比 —

2025年9月期上半期



(9,199百万円)

2026年9月期上半期



(12,025百万円)

平面研磨事業

23/29

主要項目の結果と展開

▶ 半導体関連装置

売上計上40億円と受注残高178億円

▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

研究開発関連：上半期1億円、通期計画5億円

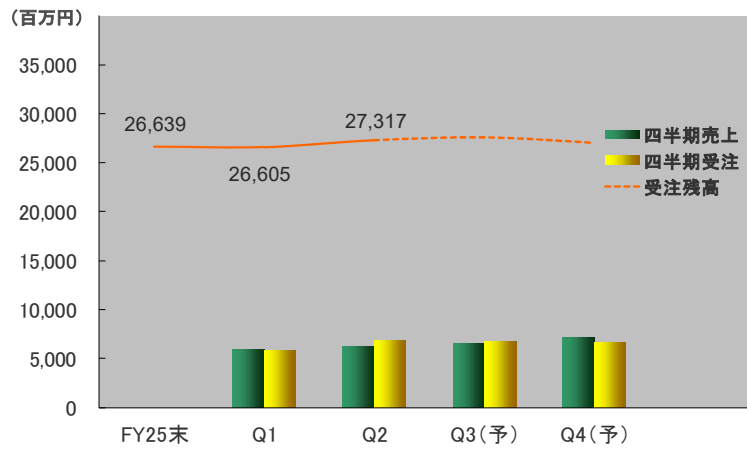
▶ 工場設備の更新

2024年9月期～2026年9月期：投資予定70億円
老朽化建屋の再編、製品精度向上、生産能力増強

平面研磨事業

24/29

受注残高の推移予測



平面研磨事業

25/29

電気機器関連事業の概況

26/29

主要商品

- ▶ 電線・ケーブル接続機材
- ▶ 高圧・低圧 絶縁カバー類
- ▶ 支線・電線用スパイラル製品

電気機器事業

27/29

電気機器事業の概況

- ▶ 電力業界、長期的視野に立った配電設備の拡充や更新が継続
- ▶ 個別多品種ニーズへの対応を継続

28/29

電気機器事業 2026年9月期業績予想

(単位 百万円)

	26/9期 上半期実績	前年同期比	26/9期 下半期予想	前年同期比	26/9期 通期予想	前年同期比
売上高	3,798	+1,837	2,901	+116	6,700	+1,954
売上総利益	1,419	+594	960	+40	2,380	+635
売上総利益率	37.4%	△4.7P	33.1%	+0.1P	35.5%	△1.2P
販管費	944	+467	955	+46	1,900	+513
販管費率	24.9%	+0.5P	32.9%	+0.3P	28.4%	△0.9P
営業利益	475	+126	4	△5	480	+121
営業利益率	12.5%	△5.3P	0.2%	△0.2P	7.2%	△0.4P

※ 数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含んだものです。
 ※ 上半期実績との前年同期比は、前第2四半期3ヵ月のみの業績と比較しております。
 ※ 通期予想との前年同期比は、前第2四半期～第4四半期の9ヶ月間の業績と比較しております。

29/29

 OBARA GROUP

www.obara-g.com