

# 小原报告 2024

## 公司概况 (截至2023年10月31日)

公司名称 株式会社小原  
地址 日本神奈川県相模原市中央区小山1-15-30  
电话号码 +81-42-772-2101 (总机)  
成立日期 1935年10月1日  
注册资本 58亿5千5百万日元  
业务内容 光学和电子业务器械用玻璃材料的制造和销售  
员工人数 462人 (集团全体1,476人)  
网站 <https://www.ohara-inc.co.jp/>



## 股份信息 (截至2023年10月31日)

### 股份状况

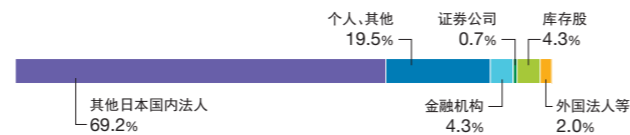
可发行的股份总数 76,000,000股  
已发行的股份总数 25,450,000股  
股东人数 10,576人

### 大股东

股东名称	持股数(千股)	出资比例(%)
精工集团株式会社	4,702	19.3
佳能株式会社	4,694	19.3
京桥起业株式会社	4,688	19.2
三光起业株式会社	1,651	6.8
The Master Trust Bank of Japan, Ltd.(信托账户)	968	4.0
株式会社拓普康	673	2.8
精工电子有限公司	610	2.5
奥林巴斯株式会社	400	1.6
NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS-MARGIN (CASHPB)	128	0.5
小原职工持股会	106	0.4

(注)出资比例是在扣除库存股(1,085千股)的基础上计算。  
随着“股权福利信托(BBT)”制度的引进,库存股包括Custody Bank of Japan, Ltd.(信托E账户)持有的本公司股份94千股。

## 不同持股者的持股量分布情况



## 股东记录

事业年度 每年11月1日至翌年10月31日  
盈余的分配基准日 10月31日(进行期中股利分红时为4月30日)  
定期股东大会 每年1月下旬  
单元持股量 100股  
股东名册管理人 日本东京都千代田区丸之内1-3-3  
事务办理场所 瑞穗信托银行株式会社 总店证券代理部  
公告方法 电子公告  
(<https://www.ohara-inc.co.jp/>)  
但是,如因不得已的原因无法通过电子公告公布时,将登载于日本经济新闻。

### 经营理念

小原集团将不断创造充满个性的新价值，  
构建强大的企业，  
为全体员工谋幸福，  
为社会繁荣做贡献。

### 企业宣言

#### 品牌口号

闪耀之材 点亮未来

### 小原集团描绘的未来与社会蓝图

安心舒适的生活。崇尚创新及充满希望的社会。健全的地球。

#### 小原集团的使命

与时俱进，持续探索  
新材料的潜能。在与各界  
通力合作，令愿景成真的同时，  
为“提高生活与文化品质”、  
“开拓新领域”、“改善地球环境”  
做出贡献。

#### 小原集团的核心价值

以闪耀之材，推动客户的“无限可能”。

#### 价值理念

以诚为本 锲而不舍的造物精神  
让挑战形成良性循环 团结整合，全力以赴 相互肯定，共同成长

## CONTENTS

### 关于小原

经营理念/企业宣言	1
目录/编辑方针	2
At a Glance	3
支撑社会的小原	4
领导层致辞	5

### 价值创造故事

价值创造的轨迹	9
价值创造模式	11
长期愿景2035	13
中期经营计划	14

### 针对价值创造的发展战略

光学业务	15
电子业务	17
R&D/知识产权	19

### 支撑持续发展的基础

小原集团公司的可持续性	20
通过企业活动实施的社会措施	21
与利益相关方的信任关系	24
遵守法令	27
人权	28
人力资本	29
公司治理	31
风险管理	34

### 数据

财务、非财务摘要	35
公司概况	封底

### 编辑方针

本报告就小原集团的价值创造故事、发展战略等进行报告，  
让众多利益相关方理解本公司集团为提高企业价值而采取的措施。

今后，我们也将努力改善，制作出更加通俗易懂的版面。

**报告对应范围**——刊登内容以株式会社小原单独的活动为主。  
\*但结算金额包含集团公司。

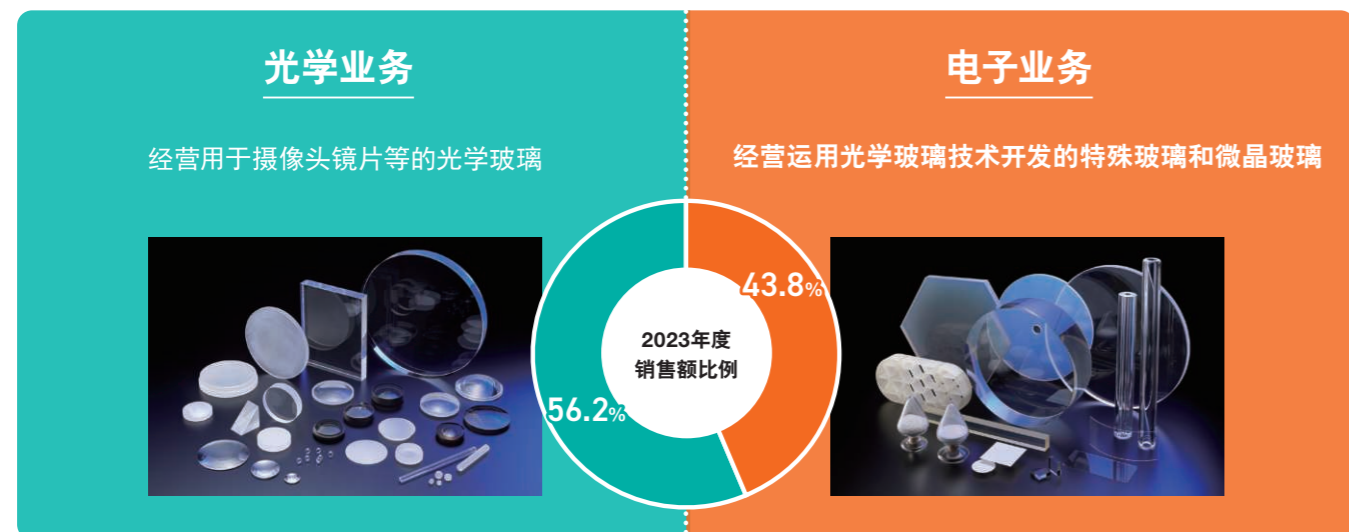
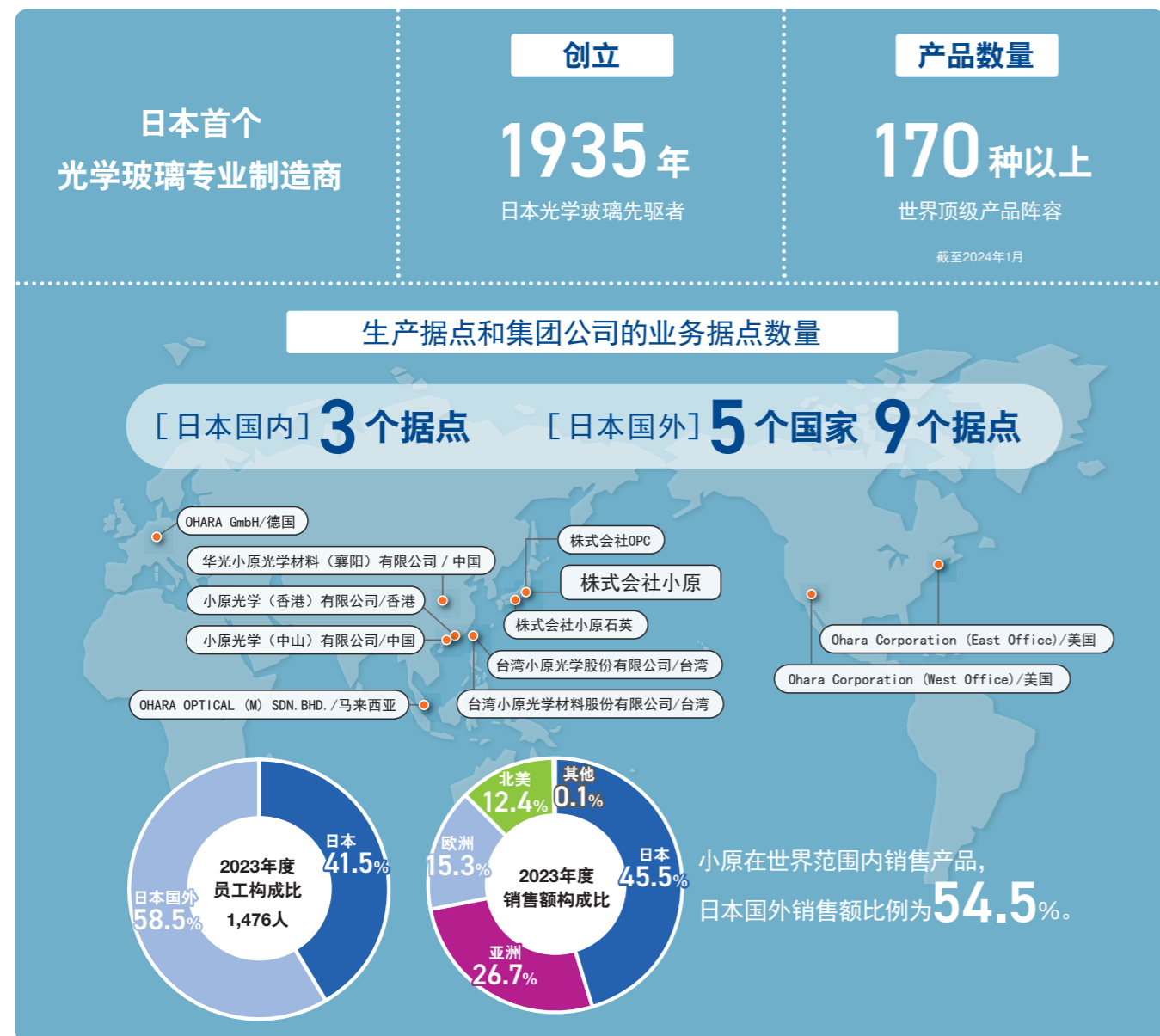
**报告对应期间**——2023年度(2022年11月1日至2023年10月31日)  
\*但包含部分2024年度的内容。

**发行时期**——2024年1月

**参考指南**——GRI《GRI可持续性报告指南》  
环境省《环境报告指南2018年版》

# At a Glance

小原是一家光学玻璃和特殊玻璃材料的老字号制造商，开展“光学业务”和“电子业务”。



# 支撑社会的小原

小原为社会提供种类繁多的玻璃制品，赢得各类客户的高度评价。我们今后也将利用积累至今的经验，努力制造贴近客户的产品，实现富足的未来。



## 领导层致辞

基于新中期经营计划，  
通过结构转型，  
切实提高收益性和资产效率，  
面向未来，  
实现企业宣言。

代表董事 总裁执行官  
斋藤 弘和

### ● 回顾2023年度的营业状况

#### 由于库存调整，光学业务持续低迷， 利润减少

关于2023年度的市场环境，由于新冠疫情的影响逐渐减弱、经济活动正在恢复正常，无反相机和可更换镜头的销售有所增长，半导体曝光设备也因功率半导体的旺盛需求，销售稳步向好。不过，中国在房地产市场低迷等背景下出现经济减速，FPD（平板显示器）和存储器半导体相关产品的材料需求持续萎缩，面向光学器械的镜片材料也面临着需要调整生产的局面。

小原集团受供应链内库存调整的影响，面向光学器械的镜片材料的销售持续低迷，光学业务的销售额从上一年的169亿日元减少至158亿2百万日元。因此，生产设备开工率下降，再加上原料和燃料费用上涨等成本环境恶化，受其影响，在利润方面计入了4千万日元的营业损失。

另一方面，电子业务由于面向半导体曝光设备的高均匀光学玻璃的销售增长，销售额从上一年的114亿4百万日元增至123亿2千万日元，营业利润从上一年的18亿2千万日元增至22亿7千4百万日元。

在定位为重点投入领域的移动设备市场上，由于智能手机销售不振，包括耐冲击高硬度透明微晶玻璃（NANOCERAM™）在内的新产品启动需求延后，在电池市场上，锂离子传导性微晶玻璃（LICGC™）的车载应用相关计划也被推迟。在汽车市场上，受中国推动EV产业的影响，镜片玻璃材料的销售有所增长，但仅停留在一定规模。

综上所述，2023年度的合并业绩低于期初预想，销售额为281亿2千3百万日元（同比上一年度减少0.6%），营业利润为22亿3千3百万日元（同比减少25.0%），经常利润为26亿3百万日元（同比减少29.0%），归属于母公司股东的本期净利润为15亿7千2百万日元（同比减少25.7%）。

此外，面向半导体曝光设备的产品以“高均匀性光学玻璃”和“石英玻璃”为中心，预计需求将持续保持旺盛，小原集团为了将这些产品群作为中长期发展驱动

力，努力提升供给能力。2023年度，为了增强生产，我们实施了约10亿日元的设备投资。另外，我们在凭借高性能玻璃进军电池市场期间，不断为使锂离子电池提高性能、延长寿命的添加剂开拓客户，今后将以中国和美国为中心，全力向日本国外扩大销售，同时强化生产体制。而且，我们成功合成了可使水系钠离子二次电池实用化的固体电解质，率先投入了隔膜产品开发。

除了如上述着眼于未来的措施以外，我们不仅在日本国内外举办的各个领域的展会上展出产品，还通过电视节目介绍业务内容，或以各位个人投资者为对象召开公司说明会等，2023年度的小原集团为了与各位利益相关方建立更加牢固的关系，致力于积极地信息传递。

### ● 中期经营计划阶段1总结

#### 在应对需求波动期间未达成的收益性改善

小原集团针对即将迎来创业100周年的2035年，提出了《长期愿景2035》，旨在实现“安心舒适的生活”、“崇尚创新及充满希望的社会”、“健全的地球”。2021年度至2023年度的3年间，通过作为长期愿景第1阶段的“中期经营计划阶段1”，努力恢复因新冠疫情而下滑的业绩。

阶段1将“适应市场变化速度的灵活性”和“加快新陈代谢”作为口号，将计划最终年度（2023年度）合并业绩的销售额目标设定为265亿日元以上，营业利润目标设定为30亿日元以上，ROE目标设定为6.5%以上。其中，在光学业务和电子业务的需求均大幅增加的2022年度，销售额目标提前1年超额完成，最终年度的销售额也高于目标，但营业利润未达到目标，ROE仅为3.4%。

我们认为，利润方面和资本效率方面目标未达成的最大原因是，从计划第2年起，市场发生巨大变化，在应对需求波动期间，新业务启动过迟，未能完成针对改善收益性的结构转型。小原集团推动生产转移，将廉价商品化的光学玻璃材料的生产转移至中国大陆和台湾地区的工厂，并将日本国内的熔解炉用于高附加值产品和面向需求旺盛的半导体市场的产品。但是，2022年度数码相机市场需求快速恢复，之后在2023年度进入库存

## 领导层致辞

调整期，受此变化的影响，生产体制正逐渐向日本国外转移的光学业务的运行效率大幅下降。虽然我们应对了需求变化动向，但仍面临着结构转型未能加快新陈代谢，而且原料和燃料费用上涨挤压利润空间的状况。

另一方面，光学业务中向镜片加工品等下游产品的发展、向高单价和高附加值产品的转型，以及电子业务中面向半导体曝光设备的产品拓展，都得到稳步进展，为提高业绩做出了贡献。在创新措施方面，上述面向锂离子电池的添加剂和面向钠离子电池的固体电解质的开发取得了成果，并且在开发能效高的高温高速熔解炉的同时，开始调查研讨需要高温高速熔解的新材料研究。

关于阶段1的3年间的发展投资，实施了共计44亿2千9百万日元的设备投资作为面向半导体曝光设备的产品的生产强化等设备投资，除此之外，还在研究开发费用上共计投入了22亿7千6百万日元。

另外，从人力资本经营的角度出发，致力于提高工资水平、进行育儿支援等人事制度方面的改善、推动录用外籍员工等多样化措施、扩充包括集团公司在内的人才教育。自2022年度起，为了实现“长期愿景2035”，开始设置表彰集团员工优秀活动的“小原奖”，努力营造勇于挑战的企业文化。始于2024年度的“中期经营计划阶段2”，将进一步推行此类有助于强化价值创造力的措施。

### ● 启动中期经营计划阶段2

#### 启动新业务，构建实现长期愿景的基础

作为长期愿景第2阶段所制定的“中期经营计划阶段2”（2024年度~2026年度）根据阶段1的成果和课题，继续提升现有产品的附加值并对发展领域积极实施增产投资，同时通过与客户、加工制造商共创价值，稳步启动新业务，以此提高收益性。并且，在通过革新玻璃熔解技术和发展自动化来提高生产效率的同时，根据产品结构的变化，重新构建集团销售体制及生产体制，提高资产效率。

换言之，未来3年间的基本方向是，替换掉在环境变化期间需求减少的产品，利用新领域和新产品提高利

润，同时确立运用熔解资源产生现金的机制。我们将通过该机制，构筑实现“安心舒适的生活”、“崇尚创新及充满希望的社会”、“健全的地球”的业务基础，达成企业宣言。

中期经营计划最终年度（2026年度）销售额的数值目标设定为320亿日元以上，营业利润的数值目标设定为37亿日元以上，ROE的数值目标设定为6.5%以上。其中，销售额目标方面，光学业务预计基本维持现状水平，而电子业务预计在3年间会完成约30%的增长，因此两项业务预计均能达到160亿日元。营业利润目标方面，光学业务是达成7亿日元，电子业务是达成30亿日元。

关于光学业务，面向数码相机和光学器械的需求预计持平，我们将根据该趋势，优化生产规模，同时凭借今后有望发展的元宇宙相关产品和技术，将XR（交叉现实）市场作为新目标，努力获得量产订单。

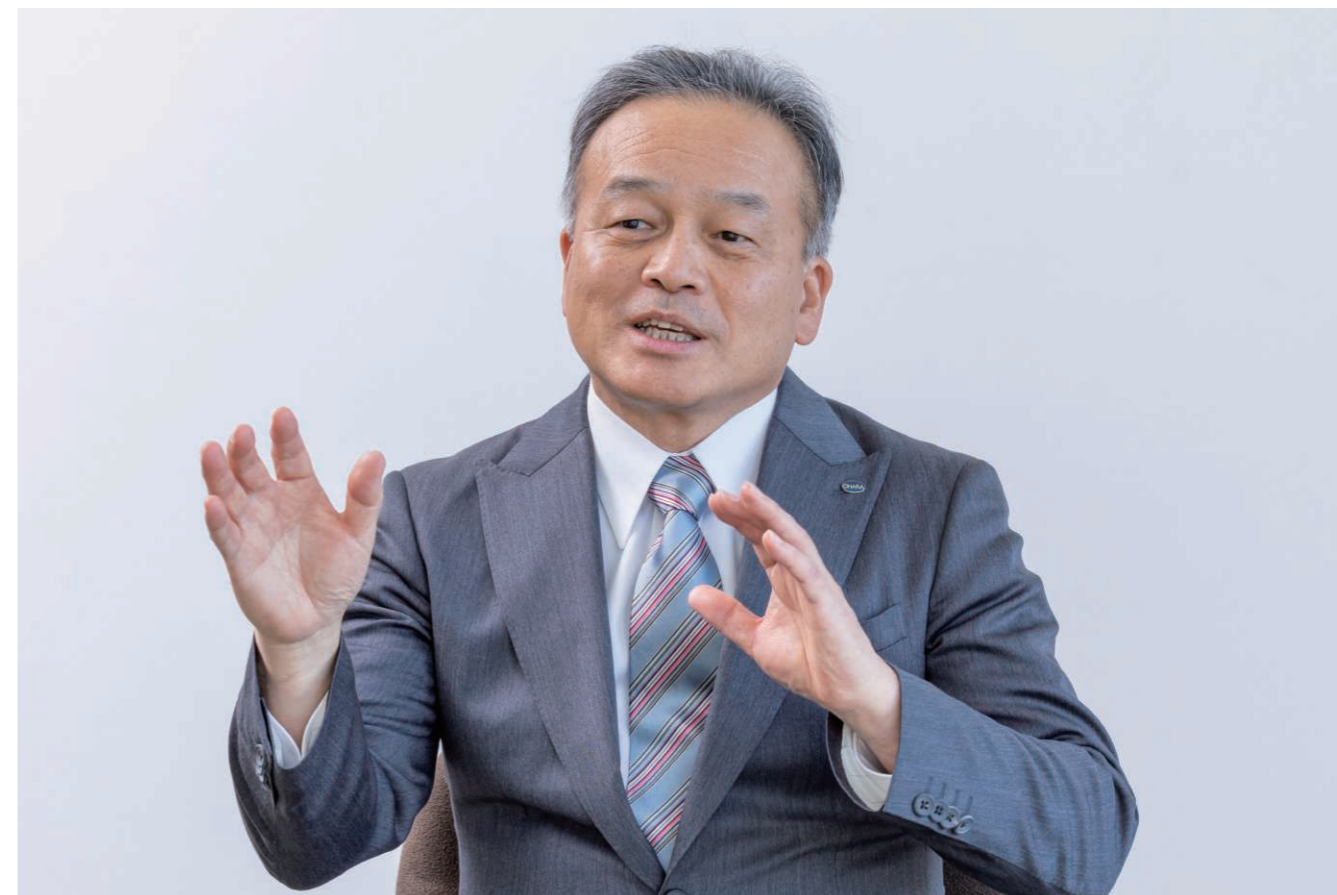
关于电子业务，预计功率半导体的需求继续扩大，存储器半导体的需求有望回暖，因此我们将继续对面向半导体曝光设备的产品实施生产强化，稳步取得市场发展。此外，我们在电池市场的方针是，加快发展，通过将面向锂离子电池的添加剂量产化以及将面向钠离子电池的固体电解质产品化，获取新的发展机会，提高收益性。

今后，小原集团要跨越基于3年中期经营计划的框架，从而应对需要持续性措施的经营主题，为此，把我担任委员长的“可持续发展委员会”作为讨论和研讨的场所，积极推动相关活动。具体来说，我们将讨论在中长期角度下实施的工厂重组、人力资本强化、数字化转型带来的变革、研究开发及知识产权的运用等经营主题，逐步实现小原集团的持续发展，提升企业价值和社会价值。

### ● 与各位利益相关方携手并进

#### 增强传播力，成为助力解决社会课题的企业

2024年度，供应链内的库存调整预计将持续至上半期，光学业务的销售额虽会减少，但生产设备开工率趋向恢复，因此可望改善利润。电子业务方面，面向半



导体曝光设备的高均匀光学玻璃和石英玻璃的需求稳步上升，预计能实现营收和利润双增长。以上述情况为前提，合并业绩的销售额预计为285亿日元（比2023年度增长1.3%），营业利润预计为27亿日元（比2023年度增长20.9%），经常利润预计为29亿日元（比2023年度增长11.4%），归属于母公司股东的本期净利润预计为18亿日元（比2023年度增长14.5%）。

关于各位股东的权益回报，小原制定了以股息支付率30%以上为目标的基本方针。根据这一方针，2024年度的期终股利预定为每股23日元（与2023年度相比增加3日元）。今后，为了通过保持利润增长来提高股利水平，我们将努力进一步提高业绩。此外，作为重视资本成本和股价的经营实践，我们将推动有关提高收益性和资产效率的措施，强化股东回报。

此外，在中期经营计划中，提出了实现长期愿景的重点战略之一，即“推进ESG经营”，表示要在提高收益性和资产效率的同时，全力发展自身。在环境主题方面，推动削减温室效应气体排放量、实现净零排放、促进脱碳化等措施；在治理主题方面，开始构建包括应对

地缘政治问题在内的风险管理以及统括日本国外子公司的全球管理体制。在社会主题方面，我们认识到，在集团内强化人力资本的同时，今后需要作为地域社会的一员，加强传播力，助力解决各种社会课题。

小原集团作为上述社会活动中的一环，与以本地神奈川县相模原市为基地的职业足球俱乐部“SC相模原”签订了顶级合作伙伴协议，开始致力于与“SC相模原”推动的社会贡献活动“爱本地项目”进行共创。特别是对地区育儿群体的支援中付出了努力，积累了大量实际业绩，例如利用“SC相模原”的资源举办演出活动等，今后还计划探讨托儿所和育儿支援设施的设立和运营。我们通过该活动，力图提升企业形象和知名度，同时增强公司内部的人才力量，致力于实现经营理念中提出的“为小原集团公司所有员工的幸福和社会的繁荣做出贡献”。

小原集团作为与所有利益相关方共存共荣的企业，继续迈步前行，共享富足的未来。希望今后也能得到各位的长期支援。

# 价值创造的轨迹

小原自创立至今，作为光学玻璃产业发展的先驱者，支撑着光学产业的基础。下面将按年代顺序介绍小原历经的轨迹。

## 1935年~

**1935** 小原基八先生创立小原光学玻璃制造所（现株式会社小原），在东京蒲田开业



创始人  
小原基八

**1936** 开始熔解光学玻璃



**1944** 改为株式会社，在神奈川县相模原新设工厂

**1954** 开始白金坩埚熔解业务

**1958** 开始生产钢化玻璃

**1961** 开始连续熔解和沉降方式的生产

**1969** 本公司生产的玻璃登上月球表面（装配于阿波罗11号）



**1975** 开始生产低折射、低色散玻璃（S-FPL51）

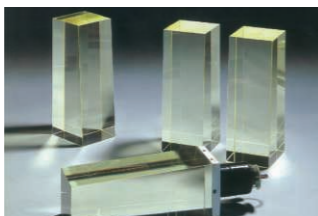
## 1980年~

**1982** 本公司生产的玻璃装配于哥伦比亚号航天飞机

**1983** 开始量产用于步进式光刻机的高均衡性玻璃



**1984** 开始向高能物理学研究所交付切伦科夫玻璃



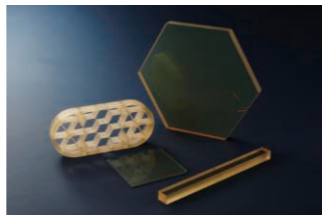
**1985** 公司名称变更为株式会社小原

**1987** 开始生产紫外线（365nm）高透过玻璃

**1988** 开始生产结晶化玻璃

## 1990年~

**1993** 开始生产超低膨胀微晶玻璃（CLEARCERAM™-Z）



**1997** 开始生产用于测量磁头浮起高度的玻璃盘片

**1999** 开始生产用于DWDM滤波器的玻璃基板

本公司玻璃装配到斯巴鲁望远镜的主焦距相机SC上



提供：国立天文台

**2000** 开始生产低光弹性玻璃

**2005** 公司股票在东京证券交易所一部上市



**2006** 开始生产光纤用环保玻璃（用于内窥镜等）

**2007** 开始生产低荧光玻璃（用于显微镜等）

本公司生产的玻璃装配于探月人造卫星“Kaguya (SELENE)”

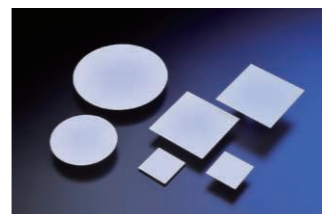


插图提供：池下章裕

## 2010年~

**2012** 本公司玻璃装配到斯巴鲁望远镜的主焦距相机HSC上

**2013** 开始销售锂离子电导性微晶玻璃（LICGC™）



**2014** CLEARCERAM™-Z应用于TMT天文望远镜



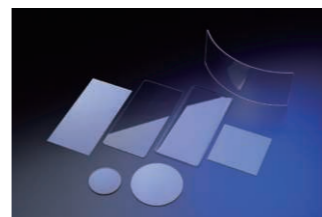
提供：国立天文台  
合作：三菱电机株式会社

本公司生产的玻璃应用于隼鸟2号的分离相机

**2015** 非球面玻璃模造透镜开始批量生产供应

开始销售耐放射线光学玻璃

开始销售耐冲击高硬度的透明微晶玻璃（NANOCERAM™）



## 2016年~

**2016** 使用了LICGC™的全固态电池试制品在-30℃环境下驱动

NANOCERAM™应用于可更换镜头的高级滤波镜



提供：株式会社适马

**2017** NANOCERAM™应用于智能手机用屏幕保护膜

开始销售全球首个车载摄像头专用光学玻璃材料

CLEARCERAM™-Z应用于超低高度卫星技术试验机“燕（SLATS）”

**2018** 非球面玻璃模造透镜的新工厂开始投产

**2019** CLEARCERAM™-Z应用于佳能电子的超小型人造卫星初号机

CLEARCERAM™-Z应用于日本国内最大的望远镜“晴明（Seimei）”



提供：京都大学

## 2020年~

**2020** 通过采用小原的固体添加材料“LICGC™ PW-01”，锂离子电池的寿命延长至4倍



**2021** 本公司玻璃应用于NASA的火星探测车“毅力号（Perseverance）”

**2022** NANOCERAM™应用于超小型光学卫星“KITSUNE”的相机保护装置



提供：HAK财团

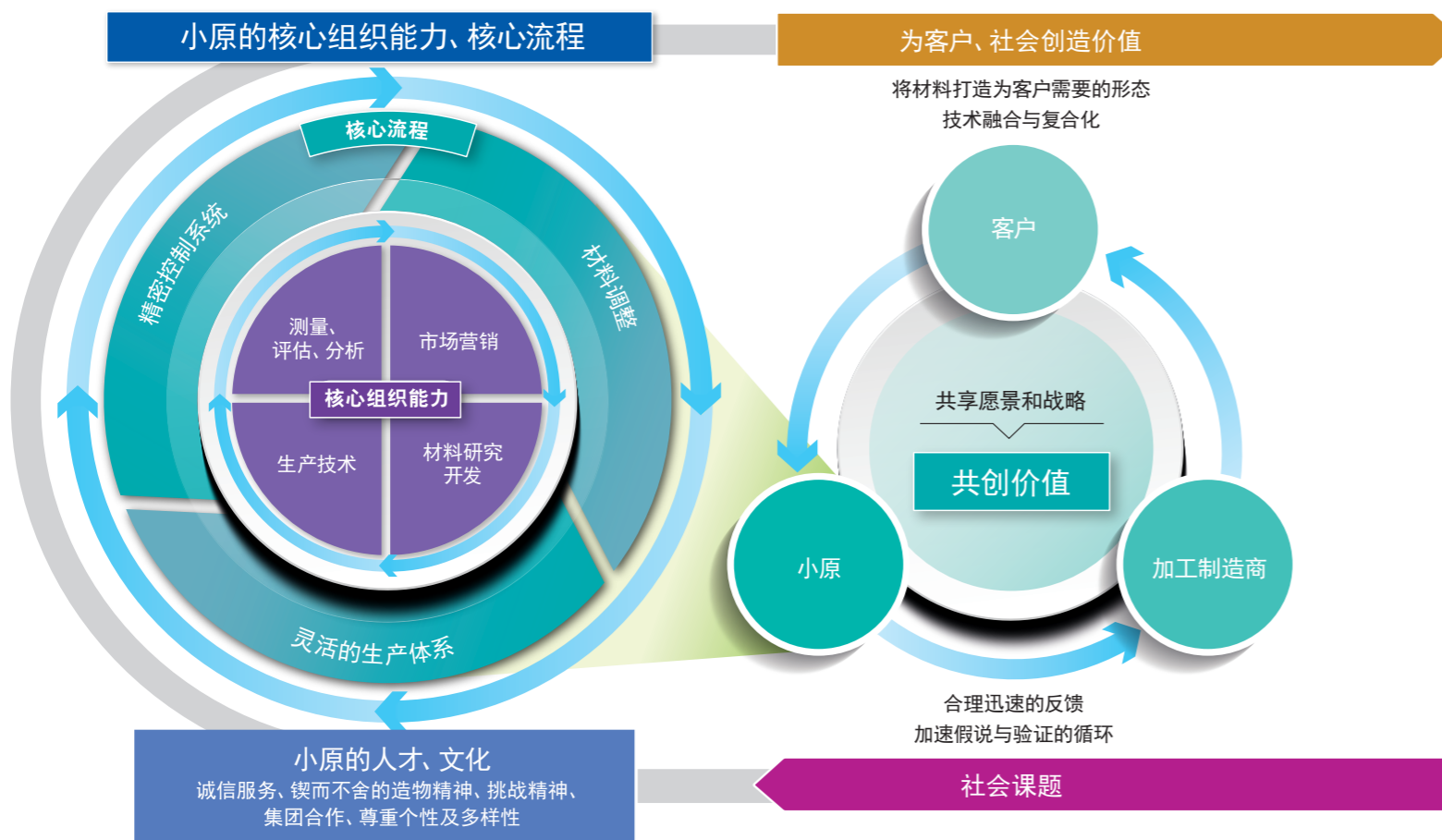
**2023** NANOCERAM™应用于docomo select智能手机用高强度屏幕保护膜

# 价值创造模式

实现品牌口号“闪耀之材 点亮未来”的措施，正是小原集团公司的“价值创造模式”。

- 通过核心组织能力、核心流程，追求玻璃的可能性，来创造“闪耀之材”，携手客户、加工制造商共创价值从而“点亮未来”
- 直面社会课题，为提高生活文化水平、开拓新领域、改善地球环境做出贡献

我们将践行这一“价值创造模式”，实现小原集团描绘的未来与社会蓝图。



## 价值创造模式要点

小原的“核心组织能力”是指，为了构建与利益相关方的信任关系并支持小原集团的持续发展而成为价值创造源泉的体制。我们认为，小原的“核心组织能力”分为以下4点：“能够与客户密切接触，快速了解要求，并迅速传达至公司内部的市场营销”、“运用长年积累的光学玻璃知识进行材料研究开发”、“能够满足多品种、小批量、超高品质的生产技术”、“可应对市面上销售设备无法测量的超精密领域的测量、评估和分析”。

“核心流程”是指，将客户和本公司的核心组织能力相连接，快速提供小原的产品和服务的一系列活动。我们认为，通过“可运用材料研究和开发能力调整材料”、“采用从小规模到量产均能完成的、机动灵活的生产体系按时完成材料制造”、“凭借精密控制系统实现客户要求的物理属性值”等活动，可提供让客户放心

使用的材料。

这些活动将小原的核心组织能力和核心流程组合起来有效运用，让“客户”、“加工制造商”、“小原”一起携手共创价值，并提供“闪耀之材”，是小原集团价值创造的基轴，是确立竞争优势的源泉。

为了解决社会课题、提高价值创造能力，必须强化小原集团的人才和组织文化。基于社会形势和本公司战略，营造“诚信服务”、“锲而不舍的造物精神”、“挑战精神”、“集团合作”、“尊重个性及多样性”的企业文化，进一步强化“核心组织能力与核心流程”，从而不断改良和强化价值创造模式。



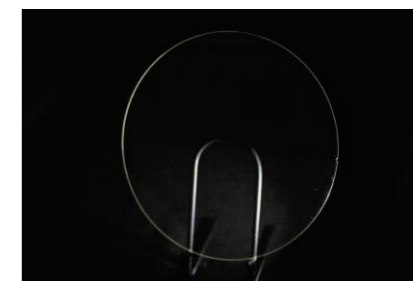
## 与客户及加工制造商的共创

随着以智能手机为代表的移动终端的普及，每个人都能轻松获取信息，这已成为我们日常生活的一部分。在着眼于移动终端的未来时，被称为AR/MR眼镜的眼镜型设备被列为其候补。

AR/MR眼镜是一种可在通过眼镜看到的现实世界中重叠显示影像、图像等信息的设备，人们能观赏3D影像，或无需动手、仅凭移动视线即可访问电脑。为了实现此类技术，众多制造商投入了研究开发。

在AR/MR眼镜上使用小原的光学玻璃，可满足扩大视角（影像可见范围）、提高分辨率（影像清晰度）等客户需求。但是，用于实现这些需求的技术发展很快，若仅凭小原单独开展开发活动，就会面临速度滞后这一课题。因此，我们与客户及加工制造商深入合作来应对技术发展，通过共创价值加快小原的开发活动。

作为适用于AR/MR眼镜的光学玻璃，小原推出了折射率nd2.0的高折射玻璃“S-LAH99W”，不过客户需求瞬息万变。小原将准确把握变化，通过与客户共创价值加快开发活动，不断发布适合当下的产品，以此来提高人们的生活文化水平。



折射率nd2.0的8inch晶圆材料

## 长期愿景2035



1935年创立的小原将于2035年迎来100周年。全球形势正在加速变化，迎来了难以预测未来经营环境的时代。今后，为了成为百年企业，乃至被未来社会所需要的企业，以主动求变、可敏锐应对变化的企业为目标，制定了“长期愿景2035”并为之努力。

### 通过价值创造模式实现企业宣言

小原集团公司于2020年度制定了“企业宣言”，以明确今后的发展路线与未来的理想姿态。并将为成为其中提出的品牌口号“闪耀之材 点亮未来”的企业而实施的措施，整合为“小原的价值创造模式”。

“长期愿景2035”是通过践行价值创造模式实现企业宣言。我们认为实现“长期愿景2035”就是实现小原集团公司的可持续性。

### 长期愿景2035经营方针

“长期愿景2035”将根据以下经营方针、后述的财务指标，通过改革现有业务结构及创造新业务加强经营基础，以中长期的角度持续致力于提高企业价值。

#### 为光学技术做出贡献

在发展值得期待的光学技术领域，通过为技术创新做出贡献，建立稳固的收益基础

#### 通过共创价值创造新业务

通过与客户及加工制造商共创价值，加快实施创造新业务的措施

### 财务指标、业务结构的思路

小原集团公司的业务结构及资源分配，将考虑到与长期愿景的一致性、竞争优势、资本效率、收益能力等，以中长期的角度进行最优化，从而实现持续发展。

通过业务结构的复合化提高业绩抗跌性，实现持续发展

#### 提高价值创造力、效率性、收益能力

致力于人才的多样化与挑战文化的形成，提高价值创造力  
加强支撑发展的财务管理，提高资本效率与收益能力

“长期愿景2035”将以ROE作为财务指标，通过提高效率性、收益能力，争取达成8.0%以上的目标。

## 中期经营计划

### 上个中期经营计划 阶段1（2021年10月期~2023年10月期）的回顾

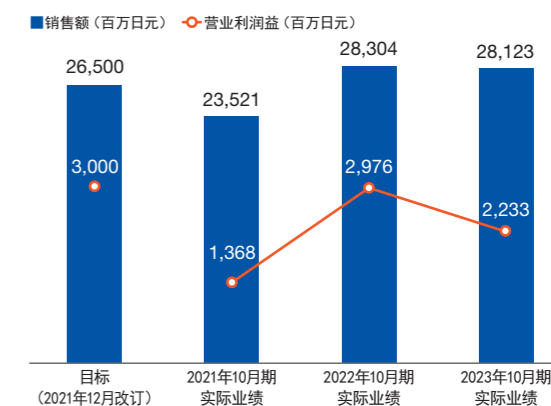
中期经营计划阶段1（改订）作为实现长期愿景2035的第一步，在趋势向好的光学技术市场中应对了快速恢复的需求，同时还推行了多种措施，例如，通过在因新冠疫情而活动受限期间也切实强化市场营销功能、推动与客户及加工制造商三位一体的战略，创造出收益性高的新业务，以及通过自长期愿景2035起进行逆推，立志开展有助于解决社会问题的活动，实现可持续性经营等。

随着数码相机市场的快速恢复、半导体市场的扩大，我们推动了向高价、高附加值产品的转型，例如镜片加工品、用于半导体曝光设备的光学玻璃等，从而完成了销售额目标。

另一方面，我们力图通过启动新业务来改善产品结构，但是启动过迟且原料和燃料价格上涨幅度超过预期，受其影响，导致未能达成利润目标。

此外，由于总资产周转率下降等原因，ROE（净资产收益率）未达成目标。

	目标 (2021年12月 改订)	2021年10月期 实际业绩	2022年10月期 实际业绩	2023年10月期 实际业绩
销售额	265亿日元以上	235亿日元	283亿日元	281亿日元
营业利润	30亿日元以上	13亿日元	29亿日元	22亿日元
ROE (净资产收益率)	6.5%以上	3.8%	5.0%	3.4%



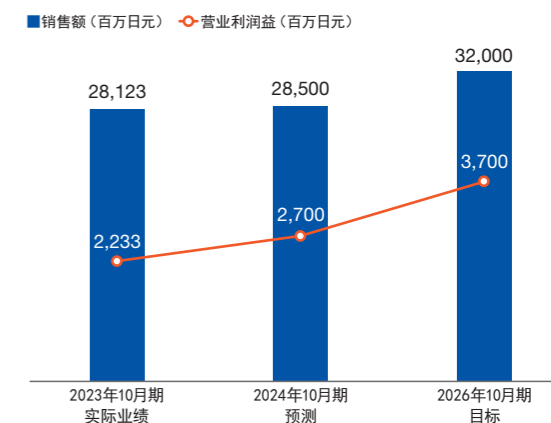
### 新中期经营计划 阶段2（2024年10月期~2026年10月期）

上个中期经营计划阶段1（改订）于2023年10月期结束，新中期经营计划阶段2（2024年10月期~2026年10月期）作为新的步骤已开启。

新中期经营计划阶段2按照以下3个主题，致力于解决战略课题。

此外，2026年10月期的销售额目标设定为320亿日元以上，营业利润目标设定为37亿日元以上，ROE目标设定为6.5%以上。

	上个中期经营计划 最终年度 实际业绩 (2023年10月期)	新中期经营计划 阶段2 目标 (2026年10月期)
销售额	281亿日元	320亿日元以上
营业利润	22亿日元	37亿日元以上
ROE (净资产收益率)	3.4%	6.5%以上



#### [ 提高收益性 ]

- 对于现有产品，将可提高附加值的产品扩大销售，将半导体等发展领域的产品加强生产能力
- 通过开发能发挥小原优势的材料以及与客户及加工制造商共创价值，快速启动新业务

#### [ 提高资产效率 ]

- 通过革新溶解技术以及推动自动化，提高生产效率
- 根据产品结构变化，重新构建集团销售体制，并在生产据点之间重组产品类
- 在溶解工序和加工工序中有效利用外部委托生产

#### [ 推进ESG经营 ]

- 强化人力资本的价值创造力
- 加强对社会课题和环境问题（温室效应气体[GHG]减排）的长期措施



# 光学业务

光学玻璃被广泛应用于无反相机、投影机、TV摄像机、车载摄像头、监控摄像头、医疗器械等各种光学器械中。光学器械的光学系统应用在光的折射率及透过率上独具特色的多种光学玻璃，由球面镜片、非球面玻璃模制透镜、棱镜、滤光镜等光学零件组合而成。小原的产品种类繁多，拥有140多种富有特色的光学玻璃，可实现光学器械的高性能化、小型化、低成本化，从而满足所有光学设计的需求。此外，

我们还可根据客户的要求，提供适合镜片加工形状的光学玻璃以及经过镜片加工的产品等，包括玻璃材料与光学零件在内，我们能以各种各样的产品形态为客户提供光学玻璃产品。小原所提供的高品质的先进玻璃材料，将为世界各国的人们带来欢笑与感动。

## 2023年概况

2023年度光学业务所处的环境是，旷日持久的俄乌冲突局势动荡不安，利息升高和能源成本上升引起物价高涨，日元贬值造成进口原料涨价，电、煤气的能源成本居高不下，多品种少量化的生产方式加快发展等，这些都推动了制造成本增加，业务环境十分严峻。

关于光学业务的销售额，上半期由于新冠疫情后放宽了行动限制，经济活动随之恢复，自2023年起无反相机产品阵容的不断扩展，使光学产品需求持续上升。

另一方面，进入下半期后，中国经济明显减速，投影机、车载摄像头、监控摄像头等光学器械产品进入库存调整期，面向无反相机的镜片材料也在供应链内呈现库存调整的基本趋势，因此2023年度的销售额为158亿日元（比上一年度减少6.5%），营业损失为4,000万日元（上一年度同期的营业利润为1,156百万日元）。

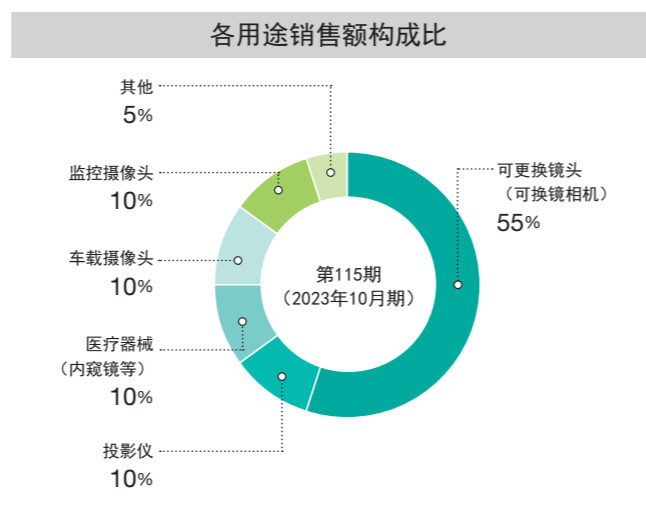
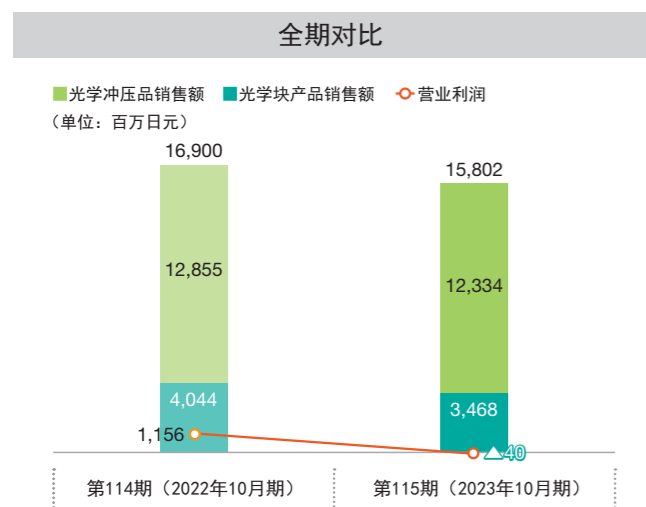
## 今后的措施

在经济圈分离加速和全球经济衰退担忧等全球形势前景不明的情况下，我们将推动遍布全球的制造和销售据点的优化升级，凭借稳定的供货体制，支持客户的生产活动。

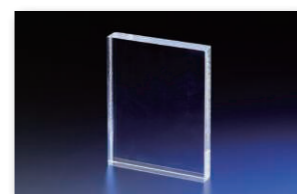
此外，除了朝着高精度、高功能发展的成像领域以外，我们还将针对不断发展和技术革新的出行领域和医疗领域，有望成为新兴市场的XR（交叉现实）领域等，今后也开发富

有魅力的新型玻璃材料，同时，进一步加强与各光学零件制造商的合作体制，扩大球面镜片、非球面镜片、其他光学零件的销售，并积极向客户推荐。诚挚地面对客户和市场，以闪耀之材，实现安心安全的社会，为健康生活做出贡献。

## 业绩总结

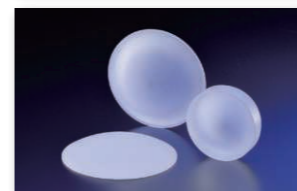


## 产品供应形态



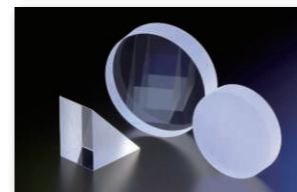
### 块状产品

经过退火的板状产品。折射率和阿贝数调整为标准值。



### CG品

将再加热冲压品经CG(曲线成形)加工后的产品。



### 指定型

圆形产品、切断产品、取型产品和其他特殊形状的玻璃及指定尺寸的块状产品均作为指定型处理。



### 研磨成形材料

形状适合玻璃模制透镜加工的球面研磨产品。



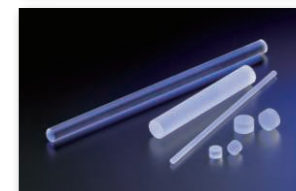
### 玻璃模制镜片

让研磨成形材料高温加热、软化后，再用超高精度模具转印形状，实施芯取加工、镀膜的镜片。



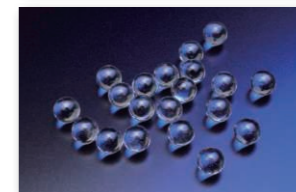
### 再加热冲压品

形状适合抛光镜片及棱镜加工的热冲压成型产品。



### 圆柱切断品

从棒状的材料进行滚圆加工至指定外径后再切断的产品。



### 研磨球

研磨成球形的透镜。也可用作玻璃模制的成形材料。



### 研磨镜片

经过双侧球面抛光加工、芯取加工、镀膜加工的镜片。

## 小原产品的采用实际业绩



EOS R3 (提供: 佳能株式会社)



医疗内窥镜 (提供: 奥林巴斯株式会社)

## 用途

<b>移动设备</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 智能手机</li> </ul>	<b>汽车</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 车载摄像头</li> </ul>	<b>安全</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 监控摄像头</li> </ul>
<b>影像</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 数码相机</li> <li>● 投影机</li> <li>● TV摄像机</li> </ul>	<b>工业</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>● FA摄像头</li> </ul>	<b>医疗</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 内窥镜</li> </ul>
<b>智能眼镜</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>● AR/MR眼镜</li> </ul>		

# 电子业务

以在光学玻璃业务中培育的玻璃组成、制造、测量技术为基础开发的小原电子业务的材料产品，让客户广泛应用于宇宙、半导体/FPD制造设备、光通信、环境及能源等各种用途。小原的电子业务由“微晶玻璃”技术所支撑，该技术能够对已熔解成型的玻璃母材进一步实施精密热处理，赋予更多特性。超低膨胀的CLEARCERAM™-Z、耐冲击性高的NANOCERAM™、传导锂离子的LICGC™等独特且功能性价值高的材料均已产品化。除此之外，还有将内部折射率分布

降低至亚ppm级的i线用高均匀性光学玻璃、由光纤制造技术进行产品化的“特殊玻璃”以及从深紫外到近红外皆展现出优秀透过性的“合成石英玻璃”，两者都是用于精密用途的核心部件，如进行纳米级IC电路制造的半导体曝光设备的透镜等。

## 2023年概况

2023年，新冠疫情造成的行动受限有所缓和，社会和经济活动基本恢复到疫情前的状态。小原的电子产品在新冠疫情中为远程工作，以及作为实现远程工作的重要基础设施的大容量数据通信、手机终端、数据中心等硬件制造做出了贡献。新冠疫情后的2023年，面向功率半导体以及生成式AI等社会技术发展的半导体制造和制造设备制造商的客户产生

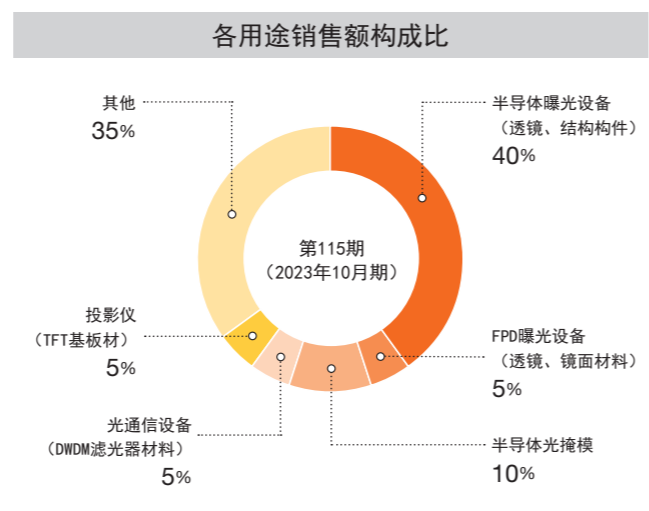
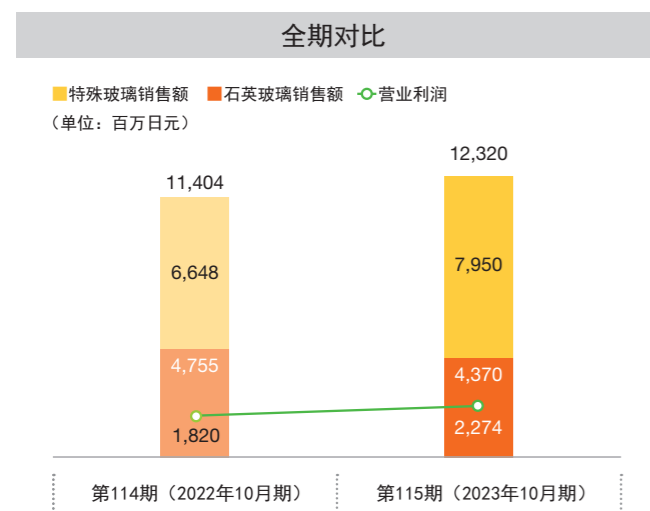
了旺盛的需求。对于这种情况，我们满足了扩充生产体制、提前交货等客户要求，最终以面向半导体制造设备光学系统的i线用高均匀性光学玻璃为中心，使销售得以增长。

## 今后的措施

近年来，我们不断应对来自繁荣发展的半导体市场的旺盛需求，同时启动了新业务，使其在中长期内成为下一代业务支柱。小原的电子产品包括NANOCERAM™、LICGC™等表现出独特且突出的物理性质的产品，这些产品在材料功能方面有助于实现客户产品，今后我们将以这些“闪耀之材”，推动客户的“可能”。此外，我们还以集团规模投入下一代新业务创造活动，并作为小原集团踏入由扩大现有业务的“深化”

和创造新业务的“探索”构成的良性循环，在加速发展小原集团的同时，努力成为能够帮助社会进步、并借此提高生活品质的组织。

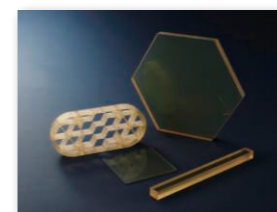
## 业绩总结



## 产品介绍

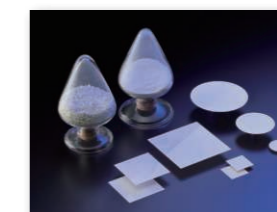
### 特殊玻璃

#### 超低膨胀微晶玻璃 (CLEARCERAM™-Z)



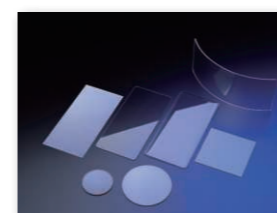
本公司利用长年积累的高均匀熔解技术与纳米结晶化技术制造而成的零膨胀微晶玻璃。应用于需要高精度的半导体曝光设备及大型望远镜用镜面材料。

#### 锂离子传导性微晶玻璃 (LICGC™)



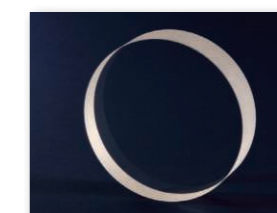
本产品为氧化物类固体电解质中具备顶级的离子电导性，是化学稳定性及耐水性极高的微晶玻璃。可望作为添加剂应用于全固态电池和正极，作为下一代电池备受关注。

#### 耐冲击高硬度的透明微晶玻璃 (NANOCERAM™)



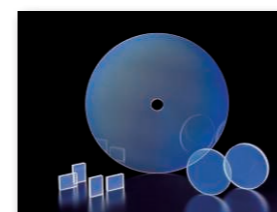
本产品为兼具优异耐冲击性及透过率的微晶玻璃，是小原的纳米结晶技术进一步升级后的产物。应用于需要高强度的车载传感器用护罩及智能手机用保护玻璃。

#### i线用高均匀性光学玻璃



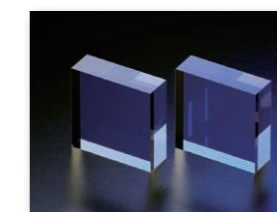
本产品为内部透过率及光学均匀性极其优异的光学玻璃。应用于注重折射率均匀性的半导体曝光设备用透镜及高精度检查器械用透镜。

#### DWDM介电质多层膜滤光片用微晶玻璃基板材料 (WMS™-15)



本产品为兼具最佳热膨胀系数与高杨氏模量特性的微晶玻璃。是最适合应用于光通信DWDM用滤光片基板材料。

#### 耐放射线玻璃



采用特殊组成，抑制在放射线环境下着色的光学玻璃。在以宇宙空间为首的强放射线环境下，也可承受长时间的使用。

### 石英玻璃

#### 合成石英玻璃



本产品为应用光纤制造技术制成的高纯度高品质合成石英，从深紫外线到远红外线均可发挥优异特性。应用于半导体/FPD曝光设备，还可作为半导体基板材料使用。



超低高度卫星技术试验机“燕子 (SLATS)” (提供: JAXA)

## 用途

### 移动设备



●智能手机

### 电池



●电池

### 半导体/FPD曝光设备



●半导体曝光设备  
●FPD曝光设备

### 宇宙/天文



●人造卫星  
●大型望远镜

### 光通信



●DWDM (波分复用传输设备)

# R&D/知识产权

## 研究开发、技术

为实现“长期愿景2035”中提出的“安心舒适的生活”、“崇尚创新及充满希望的社会”、“健全的地球”，通过进一步深耕培育至今的基础技术、发展核心技术，推动加强现有产品的竞争力，开发环保的下一代新产品。

我们将积极致力于研究开发，向世界提供近未来社会所需的关键材料，为了本公司产品在今后也被采用于最尖端领域，我们与客户“共创价值”，扩大玻璃的可能性，并追求新技术的可能性。

此外，还要带着我们是消耗大量能源的玻璃材料制造商的认识，努力开发出绿色环保的制作工艺和产品，并确立相应的技术。

“从细胞到宇宙”珍惜人们“想看、想了解、想尝试”的好奇心，用“闪耀之材”在所有领域为可持续发展的社会做出贡献。

不断追求  
技术的可能性

小原的技术能力

- 光学玻璃
- 微晶玻璃
- 熔解、加工玻璃
- 测量、评估分析
- 粉体

### 提高生活与文化品质

- 高端信息终端
- 车载技术
- 医疗技术

#### ● LiDAR



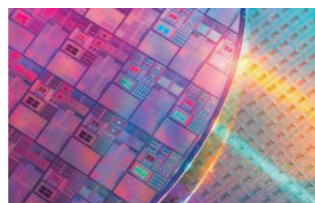
#### ● 智能手机



### 开拓新领域

- 半导体制造技术
- 高端基础设施基础技术
- 宇宙开发

#### ● 半导体曝光设备



#### ● XR设备



### 改善地球环境

- 温室效应气体 (GHG) 减排
- 低能源熔解技术
- 下一代电池

#### ● 新熔解加热技术



#### ● 锂离子电池



## 小原的知识产权活动

小原集团以把业务活动成果返还给可持续发展的社会为目标，通过利用作为经营资源的知识产权和无形资产，推动从知识产权提案型到经营一体型的知识产权活动。

不错过各部门发明创造的机会，实行知识产权战略，以此来提供创立新业务、深化现有技术、制定未来业务战略和经营战略相关的知识产权信息，从而为确保收益和提升企业价值做出贡献。

# 小原集团公司的可持续性

基于实现“长期愿景2035”（通过践行价值创造模式实现企业宣言）正是小原集团公司的可持续性这一思路，为了从中长期角度致力于提高企业价值，并为社会的持续发展做出贡献，制定了“小原集团公司可持续性基本方针”。

## 小原集团公司可持续性基本方针

小原集团公司将基于经营理念与企业宣言，创造为实现更加美好的社会做出贡献的“闪耀之材”，凭借与利益相关方的信任关系共同努力协同创造，从而“点亮未来”为社会的持续发展做出贡献。

## 围绕小原集团公司可持续性的措施

小原集团把通过企业活动解决环境问题与社会课题、加强与利益相关方的信任关系、遵守法令与尊重人权作为三大支柱，致力于推动实现可持续性的活动。



## 可持续性治理

小原集团认为，解决可持续发展相关课题是重要的经营课题，并根据该认识，继承和强化“SDGs推进会议”的功能，设立了“可持续发展委员会”。该委员会由总裁执行官担任委员长，就小原集团中长期的可持续发展相关行动的方针和措施展开讨论，并向经营会议进行提案报告。

在经营会议上，根据可持续发展委员会的提案报告，决议有关可持续发展的方针和具体措施，并向董事会报告；在董事会上，对可持续发展相关的重要事项进行审议和决议，同时对实际行动情况实施监督。

## 通过企业活动实施的社会措施

### ■ 针对保护地球环境的措施

小原集团珍惜不可替代的地球，也即与地球环境协调规定为经营的最优先课题之一。为了保护健全的地球，全集团与交易方

一起，致力于削减温室效应气体（GHG）排放量，以此应对气候变化。

### ■ 针对气候变化的措施

小原集团正在讨论气候变化造成的全球变暖、自然灾害增加、能源问题等环境问题，集团上下齐心协力，开展相关活动。

在关注的课题中，特别将气候变化造成的全球变暖现象认识为重要课题，以环境（E）、社会（S）、治理（G）3个角度为切入点实施活动。

#### ① 环境 (Environment)

我们正在推动开发可用于保护地球环境的可再生能源和熔解燃烧方式，以及开发环境改善型产品。

#### ② 社会 (Social) :

全球规模的气候变化对社会生活和企业活动造成巨大影响，我们在谋求与社会和谐相处的同时，努力实现可持续性经营。

#### ③ 治理 (Governance)

小原集团正在实施应对气候变化的行动，并加以监视。

### 小原的保护地球环境 (GHG减排) Global Environment Conservation

通过构建环境管理体系 (EMS) 为 ESG 做出贡献



开发环境改善型产品



有效利用可再生能源



开发熔解燃烧方式



社会  
Social



治理  
Governance

### 指标和目标

关于全球规模气候变化中所特有的风险和机会，为了评估应对这些风险和机会的有效性，小原集团设定了指标，并定期实行监测。

小原考虑到材料、半成品、产品的进出口以及熔解和加工工

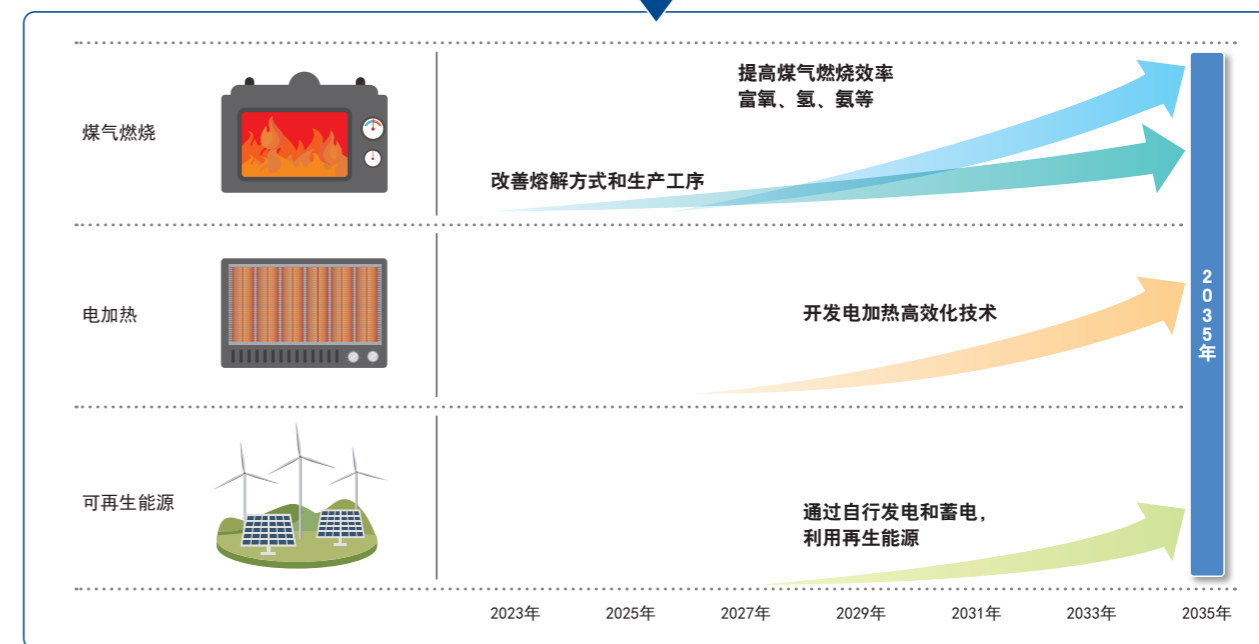
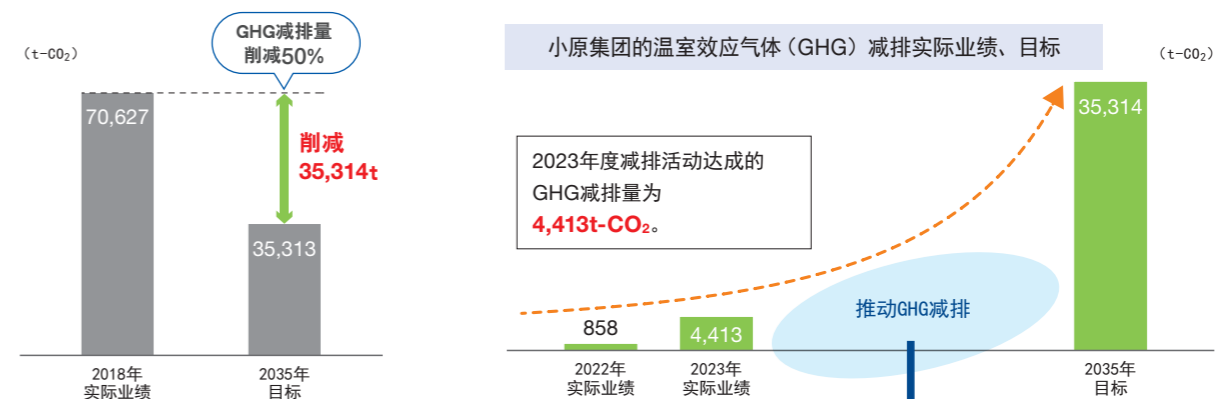
序（使用加热设备）中的GHG排放量多，影响度非常大，除了集团整体的Scope1,2（使用煤气和电的GHG排放量）以外，包括部分Scope3（据点间运输等的GHG排放量）在内的温室效应气体（GHG）排放量也作为指标之一监测。

### 温室效应气体 (GHG) 减排目标与制造工序中的措施

面对碳中和目标，小原主要削减在材料的熔解工序中产生的温室效应气体（GHG）排放量，为了实现“长期愿景2035”以及环境方针“保护健全的地球”，将在2035年之前把温室效应气体（GHG）排放量削减50%（与2018年度相比）。

如何在大量消耗能源的玻璃制造工序中削减温室效应气体（GHG）排放量成为了重大课题。为了削减排放量，小原推动可

提高煤气燃烧熔解效率的技术（富氧燃烧、绝热技术等）的开发，并将氢、氨等不排放CO<sub>2</sub>的未来燃烧技术开发纳入视野。此外，还推动开发利用电加热在短时间内加热效率更高的技术、运用自行发电和蓄电等可再生能源、转换运输方式等，同时努力达成2035年的温室效应气体（GHG）减排目标。



### 具体措施

- 开发可提高燃烧和电能效率的技术
- 搬运器具、公司用车的电动化
- 转换产品运输方式
- 电气设备、空调、照明升级为高效型
- 有效利用可再生能源
- 安装太阳能板

小原在将公司用车等电动化、电气设备升级为高效型的同时，在集团各据点推动安装太阳能板并开展安装相关的研讨。



引进的电动汽车

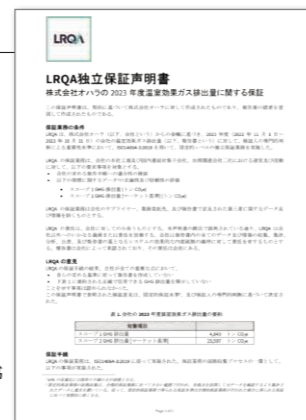


小原光学(中山)有限公司工厂屋顶上的太阳能板

### 取得第三方保证声明书

为了提高温室效应气体（GHG）减排活动等相关的非财务信息披露内容的可靠性，对于全集团及外部熔解的Scope1,2的GHG排放量以及据点间运输等部分Scope3的GHG排放量计算值，接受LRQA的第三方验证，并向各位利益相关方披露验证结果。2023年，除了小原总公司和日本国内2个据点以外，日本国外的

个据点也取得了第三方保证声明书。今后也将扩大验证对象范围，推动进一步提高数据可靠性的活动。

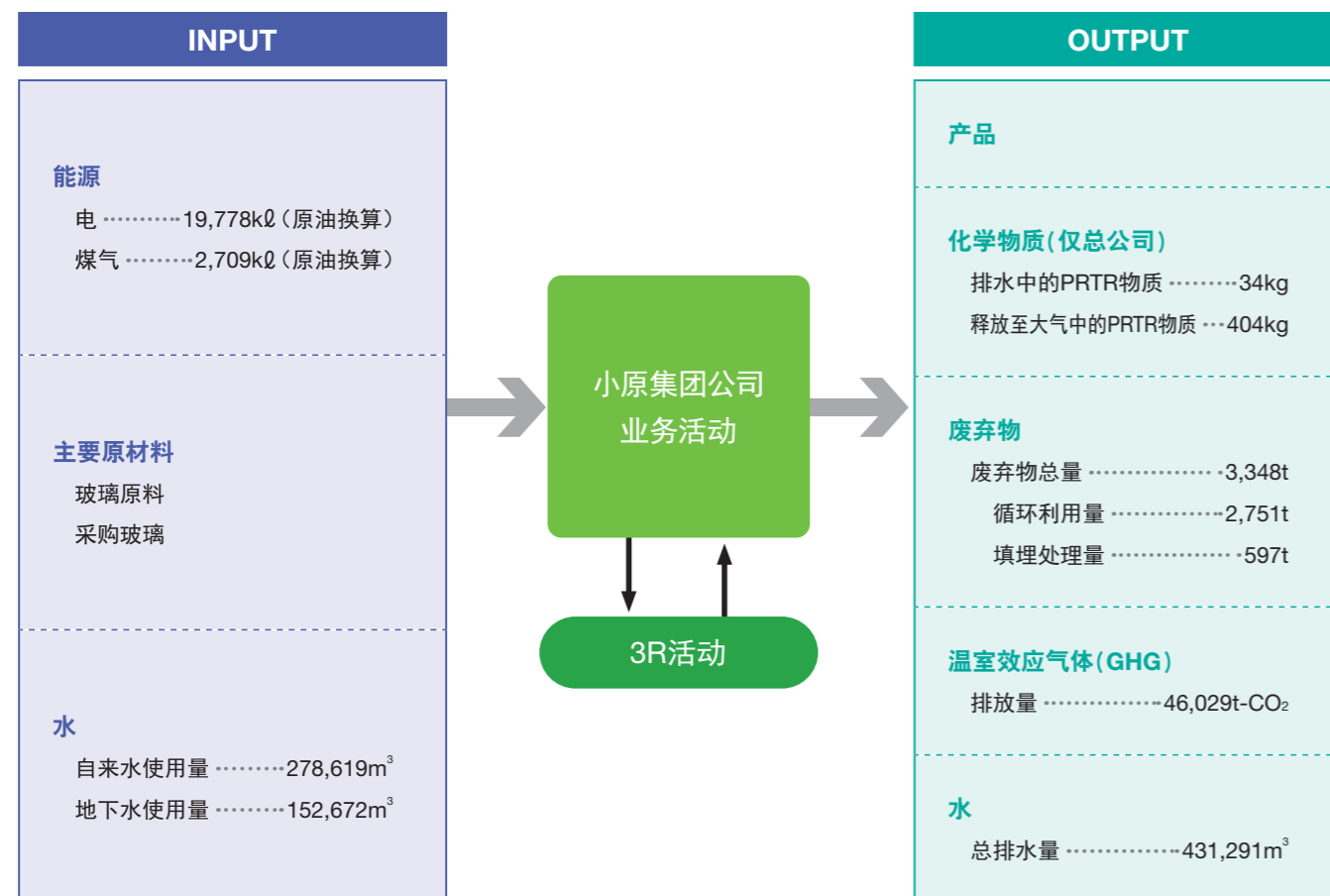


第三方保证声明书

### 物料平衡

小原集团公司精准掌控了业务活动的能源与资源投入 (INPUT)，以及业务活动所产生的产品与环境负荷物 (OUTPUT)，

并开展了环保活动。



## 与利益相关方的信任关系

小原重视与客户、股东和投资者、供应商、员工、地域社会的各位进行日常交流，并恰当地披露信息。今后也将以与各位利

益相关方共同创造全新价值为目标，努力为解决社会课题做贡献，实现持续发展。

### 利益相关方参与

利益相关方	交流方式和方法	频率
客户	● 网站	每次
	● 营业活动	日常性
	● 技术交流会	每次
	● 举办展会	每次
股东和投资者	● 股东大会	每年1次
	● 结算说明会	每年4次
	● IR网站	每次
	● 联合报告书	每年1次
供应商	● 采购活动	日常性
	● 采购相关调查/问卷调查	每年1次
员工	● 健康经营	每次
	● 劳资协议会	每次

利益相关方	交流方式和方法	频率
员工	● 人才培养计划	每次
	● 内部通报(咨询热线)窗口	每次
	● 安全卫生委员会	每月
	● 发行公司内部报刊	每年4次
	● 内部网络	每次
	● 员工表彰制度	每年4次
地域社会	● 员工压力检查	每年1次
	● 玫瑰园向公众开放	每年2次
	● 支援地域活动	每次
	● 地域美化活动	每年2次
	● 接受职场体验	每次
● 接受实习	每年1次	

### 小原的品质保证

玻璃材料是所有产业关键设备的根本，小原将凝聚最尖端技术提供玻璃材料。小原作为深受客户信任的材料制造商，从产品开发、制造、品质保证、服务的所有部门都将始终如一地贯彻品质管理体制，努力确保产品的高品质与可靠性。同时，小原也在逐步走向全球化，光学玻璃以及在电子领域使用的材料受到日本

国外客户的高度评价。鉴于全球化日趋复杂的状况，在品质保证活动方面也积极与利益相关方加深合作，努力构建与日本国外据点的供应链并强化品质体制，积极开展活动。通过获得客户的信任、使客户满意，与客户携手共创价值。

### 精益求精的品质

小原将客户的要求事项摆在第一位，凭借其他公司无法追随之“闪耀之材”的开发能力与生产技术，提供品质稳定的产品，借此努力与利益相关方共创价值。为了今后也给利益相关方带来“满意”的体验，我们将尽力通过IoT、AI、数字化实现基于理论的生产 and 品质保证，从而提高产品品质，增强可靠性。



## ■ 供应商

小原制定了采购方针，以合理的价格采购品质优异的原材料与材料。基于与交易方的合作关系，追求客户的满意，并为了履行社会责任，全力确保持续稳定的物资供应。我们还要求全球供应链在开展业务的国家与地区遵守当地的法律及社会规范。

### 采购方法

- ① 诚信的企业活动
- ② 门户开放的采购活动
- ③ 促进公平交易
- ④ 以向合作伙伴采购为首选
- ⑤ 绿色采购
- ⑥ 严禁利益的私相授受

## ■ 地域社会

本公司考虑到与地域社会及国际社会的和谐共处，小原将注重合理适度的企业活动，作为“良好企业市民”积极开展社会贡献活动。

小原为了成为在百年之后仍被地域社会所需要的企业，与地域社会建立了深厚的信任关系，并致力于社会贡献活动。

## ■ 小原玫瑰园向公众开放

位于用地一角的玫瑰园，从60多年前开始就深受当地人喜爱，现在盛放着约150种类的600株玫瑰。我们在春秋季节设定了公众开放日，引得众多居民前来观赏。今后，我们也会通过开放玫瑰园，用以构建与地域社会更牢固的信任关系。



小原玫瑰园

## ■ 参加相模川清洁作战

为了保护作为市民休息场所的相模川的环境，小原自2006年起，每年都积极参加相模川清洁作战，这项清扫活动的出发点是鼓励市民亲手打扫相模川。我们希望通过地域的环保活动，实现与社会共生。



相模川清洁作战参加人员

## ■ 接受职场体验

作为地域社会贡献活动的一环，我们接受附近初中学校的职场体验。目的让学生们通过实际工作，理解工作的意义和重要性以及工作中的辛苦与喜悦，并提供思考自己未来的时间。今后，我们继续重视与地域的连接，为下一代提供优质的学习场所。



工厂参观

## ■ 赞同ENAGEED SUMMIT

与我们共同策划了小原员工培训的株式会社ENAGEED以初高中学生为对象，主办了演讲大赛（ENAGEED SUMMIT\*），小原赞助于此。该大赛秉持的理念是，“让初高中学生自己发现问题，并为解决问题而自由地创造未来”。这项活动与小原提出的价值观“自我思考、自我学习、自我成长”相符，因此我们决定对参加挑战的学生进行支援。为大赛提供了用小原光学玻璃制作的奖杯。希望能帮助学生发挥自我主动性，养成贡献社会的意识。2023年，日本全国有8,279名初高中学生报名参加。

※初中学生和高中学生自己发现问题、构思解决方案并发表企划的演讲大赛



ENAGEED SUMMIT 获奖者

## ■ 与各位股东及投资者的交流

为了让本公司的企业活动得到社会的正确理解及支持，小原将适时、合理地披露企业信息，竭力开展诚实守信、高度透明的交流。

在每年1月下旬定期召开的股东大会中，我们努力向各位股东简明扼要地传达，使其理解小原的愿景和战略。另一方面，关于第114期定期股东大会，从防止新冠肺炎感染扩散的角度出发，决定请各位股东考虑尽量以书面或网络的方式事先行使表决权，并希望能在不勉强的范围内考虑来场。小原的网站除了适时披露资料外，还刊登了股东大会信息、股利状况、股票信息、股票手续等股票相关信息和联合报告书（本报告）。此外，面向各位个人投资者，介绍了小原的特点、实际业绩等信息，便于其更加了解小原，同时，还举办了面向个人投资者的说明会。另一方面，面向各位机构投资者、证券分析师，除了每年召开4次结算说明会之外，还在IR责任部门随时接受个别采访。



面向个人投资者的说明会

## ■ 赞助SC相模原爱本地项目

小原与以相模原市为主场的J3职业足球俱乐部“SC相模原”签订了顶级合作伙伴协议。SC相模原提出以解决社会课题为目标，与行政机构、企业共同开展“爱本地项目”的活动。

小原赞助了该活动，并作为育儿支援措施之一，致力于建设儿童活动场所，在地域的公园和广场建造了儿童游乐设施，推动“特设儿童公园”项目。

将来也会与SC相模原合作，邀请附近企业参与进来，努力解决社会课题，例如探讨在企业内部设立托儿所的可能性、为育儿群体提供积极发挥作用的机会等。



# 遵守法令

## 推进体制

设置道德及合规分委会作为内部统制委员会的机构，推动了小原集团整体的道德及合规活动，并建立了将重要事项报告给董事会的体制。

在该体制下，根据企业道德的基本理念制定了《行动方针》，按照该行动方针，全体员工不仅要遵守法令，还努力培养合规意识，怀着高度的道德观，公正合理地执行业务活动。

## 加强道德及合规的措施

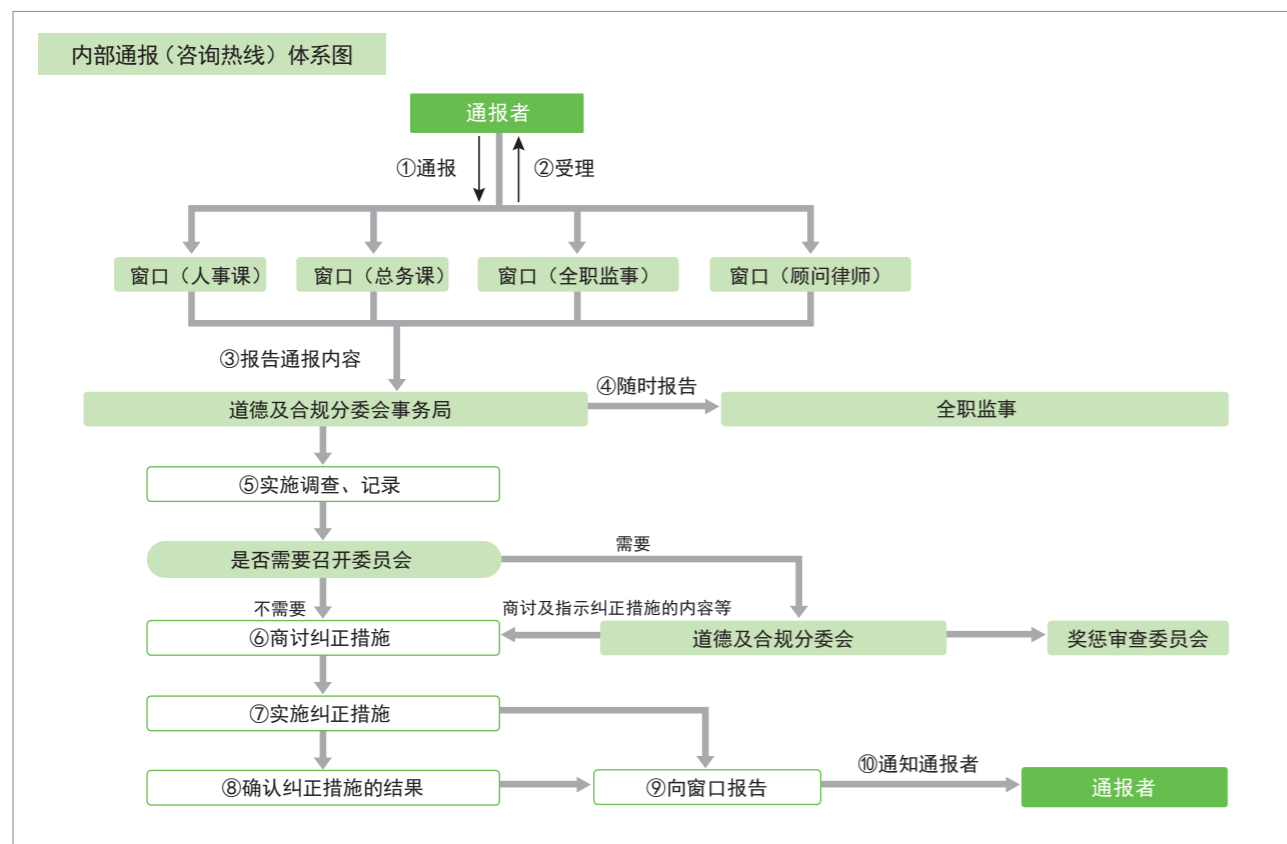
本公司根据企业道德的基本理念及行动方针制定了行为规范“指南”，明确具体地规定了在业务活动中应遵守的法令等的主要条款、应对方针、注意事项等。此外，还与供应链上的利益相关方，共同遵守“责任商业联盟(RBA)行为准则”。为了根据这些规范执行业务活动，以在小原工作的所有人员为对象，定期举办合规培训以及利用公司内部网络等的启发活动。



## 内部通报(咨询热线)制度

为了尽快掌握违反法令、行为规范“指南”、“责任商业联盟(RBA)行为准则”、就业规则等的行为或有可能违反的行为并予以恰当处理，还设立了内部通报(咨询热线)制度，作为权力骚扰、性骚扰等人权侵害行为的纠正和援助手段。

我们基于“道德及合规管理规程”和“内部通报(咨询热线)应用指南”，严格运用内部通报(咨询热线)，为通报者保守秘密，避免其受到不利影响。



# 人权

小原集团通过业务活动，力争实现尊重所有人权、每个人都能安心地积极发挥作用的社会。为此，我们根据人权方针，努力

尊重供应商、客户、员工等所有利益相关方的人权。

## 人权方针

小原集团尊重人权相关的国际规范，并据此制定了人权方针。根据该方针和“责任商业联盟(RBA)行为准则”，推行了尊重

人权的措施。

### 《 小原集团人权方针 》

小原集团认为尊重人权是企业的重要社会责任，为了实现在企业宣言中提出的、小原集团描绘的未来与社会蓝图，即“安心舒适的生活。崇尚创新及充满希望的社会。健全的地球。”，将在企业活动中推行尊重所有相关人员的人权的措施。

- (尊重人权)  
小原集团认识到公司的业务活动可能会对人权产生直接或间接的影响，并尊重所有相关利益方的人权。
- (适用范围)  
本方针的适用范围是小原集团的所有董事和员工。此外，我们也鼓励供应商等商业伙伴同样支持本方针并尊重人权。
- (尊重国际规范)  
小原集团尊重“国际人权公约(世界人权宣言与国际人权宪章)”、“国际劳工组织关于工作中基本原则和权力宣言”、“商业与人权指导原则”等人权相关的国际规范。
- (纠正与补救)  
当小原集团判断为对人权产生或助长了负面影响时，将通过适当的程序采取措施予以纠正。
- (信息披露)  
基于本方针采取的人权尊重措施将通过网站等进行报告。
- (与利益相关方对话)  
小原集团将就解决人权课题时，努力与利益相关方对话和协商。
- (教育)  
小原集团为了让本集团的董事和员工加深对人权相关国际规范和本方针的理解并能正确处理人权问题，将持续实施人权相关的教育和培训。

制定日期  
2023年12月5日

# 人力资本

## 人力资本的推进体制

小原设立了可持续发展委员会，就中长期的可持续发展相关行动的方针和措施展开讨论。可持续发展委员会将人力资本措施作为议题之一展开了讨论，并建立了将经营会议上关于讨论内容的决议向董事会报告的机制。为了让人力资本措施有助于实现企业宣言，我们也将强化对外部董事意见的采纳。

的决议向董事会报告的机制。为了让人力资本措施有助于实现企业宣言，我们也将强化对外部董事意见的采纳。

## 基本思路

我们认为，为了实现同样作为小原可持续性基本方针的企业宣言，小原集团的每位员工都应具备主体性，积极创造价值，这一点很重要。其人才形象符合小原企业宣言的价值观和理念，具备与此对应的五大要素：①挑战、创造，②自律、成长，③协作、包容，④专业、传承，⑤诚信、真诚。像这样的人才（以自我挑战）

自我闪耀，令他人闪耀，从而将作为小原价值创造模式的核心组织能力与核心流程<sup>※</sup>进行组合，能够与客户共创价值。我们认为实现这些的人才正是确立竞争优势的源泉，如此我们努力强化人力资本。

※价值创造模式的详情请参阅第11页

## 小原价值（五大要素）



## 强化人才录用

小原在录用人才方面也积极采取措施。具体来说，作为录用品牌策划，我们在网站或视频等媒介中传播在小原工作的形象，并通过公司说明会、实习等创造让大家实际体验在小原工作的机会。

今后为了强化录用，按照20岁、30岁、40岁及以上的年龄段，将工作的价值观和意义转化为语言，发布在网站等媒介上，招募与此产生共鸣的未来伙伴，寻找能够实现企业宣言的人才。

此外，在中途录用中也重视匹配性，并提供了工厂参观以及提前确认具体工作内容的机会。

## 人才培养

自2020年起，小原持续实施能培育主动性、培养挑战精神的培训。2023年，我们把对象范围扩大至日本国内的集团公司。今后也将营造相应的环境，让员工能自行制订职业生涯规划，并为此提供来自上司的支援和必备技能的学习教材。除了技能方面以

外，还实施了岗位轮换，提供实践机会，以此从技能和实践两方面推动人才培养。

## 引进新人事评价制度

自2024年度起，小原的人事评价制度从发挥能力评价变更为职能评价，在晋级升职方面也引进了淡化年资排序的新制度。同时，在以全体员工为对象的目标管理制度中，更改为可自主选择的挑

战目标，建立了评价挑战行动的加分制度。如上所述，在人事评价制度中，引进了评价主动性和勇于挑战的人才的机制。

## 多样性

我们认为女性、外籍人员、中途录用的人才，不仅能提高组织的应变能力，还能为组织带来新知识、新技能、新思路，并创造全新的价值，是不可或缺的人才。我们还认为录用此类人才，使其在组织中积极发挥作用，才是有助于小原的持续发展，为解决社会课题做贡献，因此我们积极推动此类人才的录用和培养。

力争在2035年达到20%。外籍人员方面，小原集团的日本国外7个据点中，已有4个据点由外籍人员担任本地负责人，发挥积极作用。中途录用人员方面，计划并实施了个别培训计划，营造了使其能在短时间内积极发挥实力的环境。因此，中途录用人员占管理人员的比率超过了40%，今后也将继续推行此项措施。

女性管理人员比例从2020年的2%升至2023年的7.6%，并

## 工作生活平衡

小原认为，不过于偏重工作和私人生活中的任何一方，对公司和个人来说都十分重要，并为此采取了能实现这一点的具体措施。

- 育儿休业
- 护理休业
- 育儿缩短工时制度
- 以小时为单位的带薪休假制度
- 弹性工作时间制度（1天上班时间为3小时以上）

## 健康经营

小原以全体员工保持身心健康，并能保持工作生活平衡、能在安全环境中工作为目标，通过致力于健康经营，助力实践经营

理念“员工的幸福和社会的繁荣”，并推行相关措施。

### 健康指标的变化

（小原每年都会用数值来掌握以下健康指标，验证措施的效果，探查面临的课题）

	项目	2020年	2021年	2022年	2023年
身体健康	接受体检的比例	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
	接受精密体检的比例	—	57.1%	62.9%	正在测量
	实施高风险人员面谈的比例	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
	维持适当体重人员的比例	63.9%	63.1%	61.0%	63.5%
	吸烟比例	29.0%	30.7%	28.3%	30.5%
	有运动习惯人员的比例	29.4%	28.6%	27.0%	正在测量
	有饮酒习惯人员的比例	13.6%	15.7%	12.0%	13.2%
心理健康	接受压力测试的比例	96.3%	96.3%	96.0%	计划于2024年实施
	高压人员的比例	20.2%	19.9%	17.8%	计划于2024年实施
工作生活平衡	月平均规定外工作时间	8小时	14小时	13小时	正在测量
	年平均带薪休假获得率	52.8%*	64.4%*	70.0%	正在测量
工作安全	工作安全相关培训参加率/实施次数	—	—	77.4% / 4次	正在测量
	带病上班 (WFun 综合评价)	—	—	8.6%	计划于2024年实施

※对新冠肺炎相关休假给予特别带薪休假



# 公司治理

## 公司治理的基本思路

小原将“不断创造充满个性的新价值，构建强大的企业，为全体员工谋幸福，为社会繁荣作贡献。”定为经营理念，并以此为基础开展了业务活动。

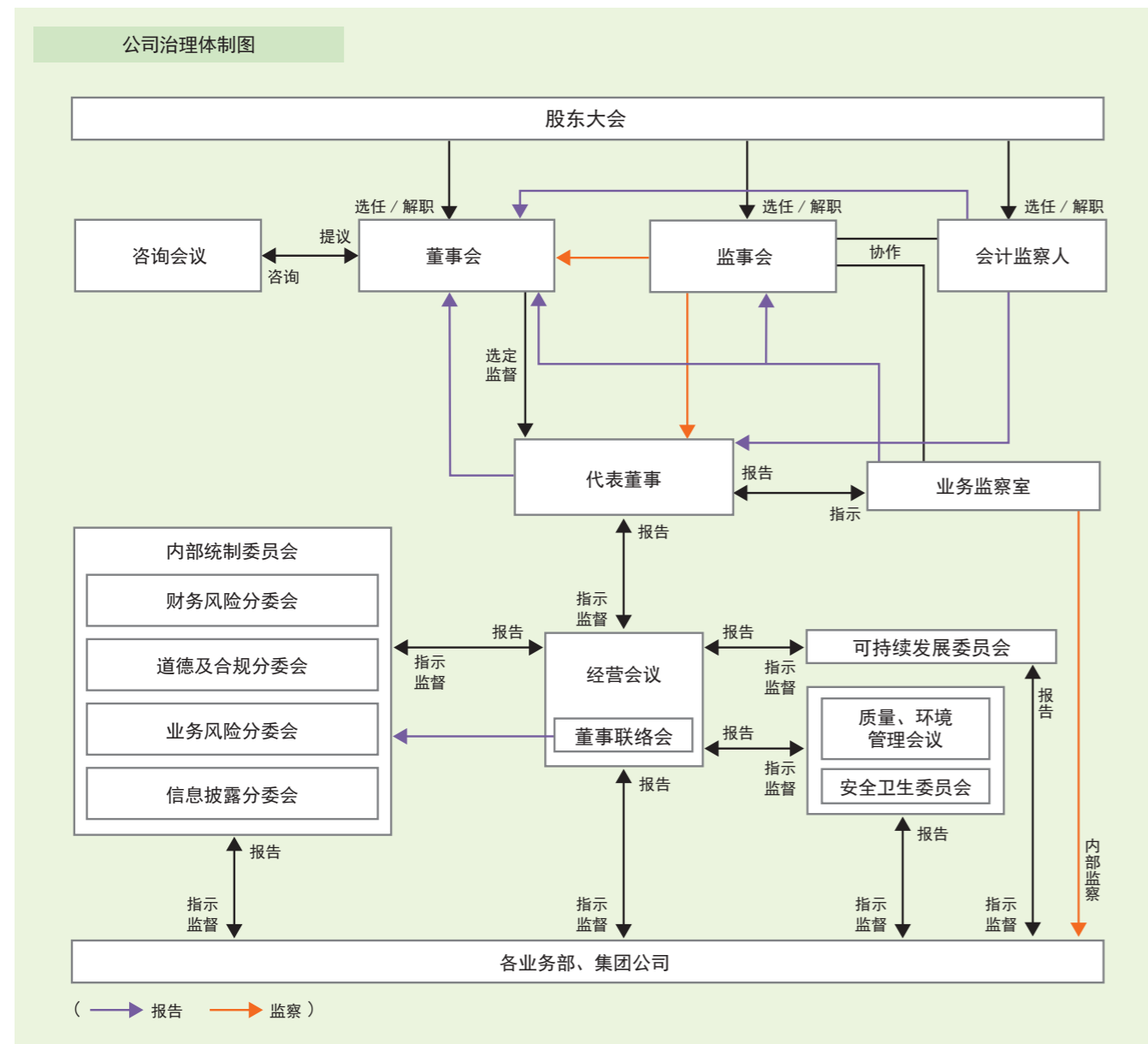
为了实现这一经营理念，我们实施了必要措施，完善了公司内部的组织体制及经营管理方面的机制。此外，我们深刻意识到

对各位客户、股东、投资者、供应商、员工、地区社会等各种利益相关方履行作为社会公共机构的责任才是将企业价值最大化的方式，并按照企业道德开展健全透明的经营，这就是小原所构思的公司治理。

## 公司治理相关基本方针

小原根据公司治理准则的宗旨及精神，为了小原集团公司的持续发展及企业价值提高，以追求最优秀的公司治理并充实其内

容为目的，制定了“公司治理相关基本方针”。



## 董事会

董事会由8名董事组成，原则上每月召开1次，作为经营决策b机构，负责经营方针等重要事项的相关决策，监督董事及执行

官执行职务。目前董事会由4名全职董事、4名外部董事（其中包含1名女性）组成，外部董事中有2名独立外部董事。

### 董事的专业性、经验等

姓名	职位	企业经营	制造、技术、研究开发	营业、市场营销	财务、会计	法务、合规	人事、人才开发
斋藤 弘和	代表董事总裁执行官	○		○			○
中岛 隆	董事专务执行官	○			○	○	
后藤 直雪	董事专务执行官	○	○	○			
铃木 雅智	董事常务执行官	○		○	○		
市村 诚	外部董事	○	○				○
户仓 刚	外部董事	○	○				
轩名 彰	外部董事 独立	○		○			
牧野友香子	外部董事 独立					○	

### 董事会的有效性评估

小原根据《公司治理相关基本方针》评估董事会的有效性。在2022年10月期（2021年11月1日至2022年10月31日）的分析及评估中，我们根据调查问卷，在全职董事（董事、监事）的自我评估后，听取了独立外部董事的意见，并以回答的统计结果为参考，在董事会中进行了讨论，并进行了分析及评估。

分析和评估结果概述如下。关于上一年度被认定为课题的“需要充分做好事前准备并交换信息、共享认知，同时增加经营课题相关讨论的机会”，除了充实事前说明以外，还尽量分享认识，增加经营课题相关的讨论机会，例如召开未来发展战略的外出会议等，通过上述措施，在解决该课题时取得了一定效果。

## 监事会

监事会由4名监事组成，其中3名为外部监事。各监事根据监事会制定的监察方针等，通过出席董事会等重要会议、调查业务

和财产状况，对董事的职务执行情况进行监察。

## 咨询会议

作为任意机构设立咨询会议。咨询会议由董事会议长及3名独立董事会成员（2名独立外部董事、1名独立外部监事）组成，通过审议、回答高层领导干部（兼任董事的执行官）的选任及解职、

董事及监事的选任、董事薪酬的相关咨询事项，确保经营的客观性与透明度。

## 内部统制委员会

内部统制有4个目的，分别为提高业务的有效性、效率性、确保财务报告可靠性、遵守法令等、保全资产，为了确认内部统制状况，加强内部统制，设立了以代表董事总裁执行官为委员长的内部统制委员会。内部统制委员会下设4个分委会，分别为财务风险分委会、道德及合规分委会、业务风险分委会、信息披露分委会，内部统制委员会负责监管包括这些分委会在内的整个集团的内部统制。

### 道德及合规分委会

为了确立整个小原集团公司的道德及合规遵守体制，通过实行公正合理的业务活动，实现可履行社会责任的企业统制，设立了道德及合规分委会。本分委会推进道德及合规相关的启蒙活动，力图提高守法及道德意识，并将非法行为防范于未然，实现了小原集团公司的企业道德基本理念。

### 业务风险分委会

为了有效、高效实施小原集团公司的风险管理，设立了业务风险分委会。本分委会拟定集团风险管理的相关方针、体制、措施草案，针对可能发生的风险实施预测预防的相关启蒙，制定及运用风险管理年度计划，负责部门及子公司风险相关的综合调整，商讨危机发生时将损失降至最小限度的相关措施。

### 财务风险分委会

为了完善、建立可确保小原集团公司的业务合理性、效率性，以及财务报告可靠性的体制，设立了财务风险分委会。本分委会为了提高业务的有效性、效率性，确保财务报告可靠性，商讨、监督其活动计划与措施。

### 信息披露分委会

为了公正、适时、合理地披露有关小原集团在财务、社会、环境方面的相关重要经营信息，设立了信息披露分委会。本

分委会商讨经营相关信息是否属于应予披露的重要事实等，通过采取合理适当的措施，履行企业的说明责任，确保经营的透明度。

### 可持续发展委员会

我们对负责企划和推动SDGs经营的“SDGs推进会议”的功能进行继承和强化，并设立了可持续发展委员会。可持续发展委员会就小原集团中长期可持续发展相关行动的方针和措施展开

讨论。将基于讨论的提案向经营会议报告，并就可持续发展相关的方针和具体措施进行决议。有关可持续发展的重要课题交由董事会审议和监督。

### 干部报酬

#### 决定干部报酬的相关方针

##### 1. 决定方针

- 作为针对持续性发展的一种健全激励而发挥作用
- 使其拥有通过实现企业价值最大化来报答股东期待的强烈意识
- 给予与其职责相符的待遇

##### 2. 报酬体系

- 董事（外部董事除外）的报酬为基本报酬、业绩联动报酬及中长期激励报酬。  
对于不执行工作的董事和监事，由于他们独立于业务的执行，因此只支付基本报酬。
- 业绩联动报酬是与短期公司业绩和个人贡献度联动的报酬。此外，业绩联动报酬占报酬整体的比例采用职位越高比例越高的机制。
- 关于中长期激励报酬，我们引进了“股票给付信托（BBT）”，作为适用于董事（外部董事除外）的股票报酬制度。

##### 3. 业绩联动报酬

为了针对达成中期经营计划和提高中长期企业价值发挥激励作用，将业绩联动报酬相关指标设定为合并销售额增长率和营业利润额。

- 业绩联动报酬额的计算公式

$$\text{业绩联动报酬额} = \left[ \text{标准额} \times \text{业绩指标联动权重} \times \text{业绩指标联动系数} \right] + \left[ \text{标准额} \times \text{个人评价权重} \times \text{个人评价系数} \right]$$

（合并营业利润额70%、合并销售额增长率30%）

- 业绩联动报酬的权重

职位	业绩指标联动权重	个人评价权重
代表董事总裁执行官	100%	0%
董事兼任执行官	80%	20%

- 业绩指标的系数

对于合并营业利润额和合并销售额增长率，系数分别设为0.3~3.0。

关于系数的决定方法，根据业务计划，每年由董事会审议决定。

##### 4. 中长期激励报酬（股票报酬）

关于股票报酬，本公司普通股每股换算为1积分，通过给予积分来支付。给予的积分根据职位而定，职位越高，则给予的积分

越高。给予的积分每3年进行1次重新评估。

## 风险管理

### 风险管理流程

小原集团筛选出可能会对业务活动造成影响的风险并进行评估，根据风险的重要程度，按各个组织层级实施风险管理。

业务风险分委会挑选出集团重要风险，以防止风险显现和当风险显现时将危机控制在最小程度为目的，推行应对措施。

### 集团重要风险

对于在集团各组织中筛选出来的风险，根据风险发生可能性以及风险显现时的影响程度，评估风险的重要程度。

根据评估结果，业务风险分委会进行综合讨论，挑选出集团重要风险。

	风险	应对
1	在日本国外开展业务的相关风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 在多个地域运营生产线和营业据点</li> <li>● 加强收集各国法律法规信息</li> </ul>
2	寻找和培养人才的相关风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 提供员工能安心成长和挑战的环境</li> <li>● 持续寻找优秀人才和实施教育计划</li> </ul>
3	过度依赖特定市场的风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 通过构建高效的生产体制，巩固业务支柱。</li> <li>● 通过推动创新和业务结构改革，力图创立和拓展高收益业务。</li> </ul>
4	过度依赖特定客户的风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 以研究开发和获得新客户为目标，不断地积极开展活动</li> </ul>
5	气候变化的相关风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 通过有效利用可再生能源和开发熔解燃烧方式，努力减少GHG排放量</li> </ul>
6	原材料和物资涨价或供应中断的相关风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 清晰掌握市场价格</li> <li>● 设定较高的库存保有水平</li> </ul>
7	信息安全的相关风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 对员工实施信息安全教育</li> <li>● 强化各类系统的安全性</li> </ul>
8	汇率和利率的变动风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 使用汇兑预订等</li> <li>● 正确管理合并有息负债</li> </ul>
9	发生自然灾害、疫情等引起的风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 制定业务连续性计划</li> <li>● 实施抗震措施、定期检查、防灾训练等</li> <li>● 准备用于预防感染的指南</li> <li>● 确保库存，确保多家供应商</li> </ul>
10	环境风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 遵守法律法规，遵守行业等的行动规范</li> <li>● 推进环境管理活动</li> </ul>
11	合规和遵守法令的相关风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 周知和教育行动规范及业务活动的相关法令</li> </ul>
12	资本上级公司的相关风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 强化关系</li> </ul>

## 财务、非财务摘要

### 财务

	2020	2021	2022	2023 (年度)
<b>主要经营成绩</b> (单位: 百万日元)				
销售额	17,873	23,521	28,304	28,123
销售总利润	3,568	6,480	9,190	8,948
销售额总利润率 (%)	20.0	27.6	32.5	31.8
营业利润	△ 1,724	1,368	2,976	2,233
销售额营业利润率 (%)	△ 9.6	5.8	10.5	7.9
经常利润	△ 1,319	1,733	3,665	2,603
销售额经常利润率 (%)	△ 7.4	7.4	13.0	9.3
归属于母公司股东的本期净利润	△ 4,243	1,460	2,116	1,572
销售额本期净利润率 (%)	△ 23.7	6.2	7.5	5.6
净资产	36,183	40,111	45,262	47,311
总资产	49,621	53,606	60,678	61,840
营业活动的现金流	2,479	1,938	2,303	1,837
投资活动的现金流	△ 2,405	△ 780	△ 1,993	△ 2,105
财务活动的现金流	1,380	△ 1,409	△ 760	△ 7
折旧费	1,791	1,282	1,400	1,461
取得有形固定资产的支出	△ 659	△ 803	△ 1,405	△ 1,625
研究开发费	952	538	717	1,021
<b>主要指标</b> (单位: %)				
自有资本比例	72.9	74.6	74.2	76.1
ROA (总资产收益率)	△ 2.5	3.4	6.4	4.2
ROE (净资产收益率)	△ 10.9	3.8	5.0	3.4
PER (市盈率)	-	23.09	13.95	19.43
分配性向	-	25.0	23.0	31.0
兑换率 (期中平均)	USD (日元)	107.61	108.22	127.39
	EUR (日元)	121.18	129.15	135.64

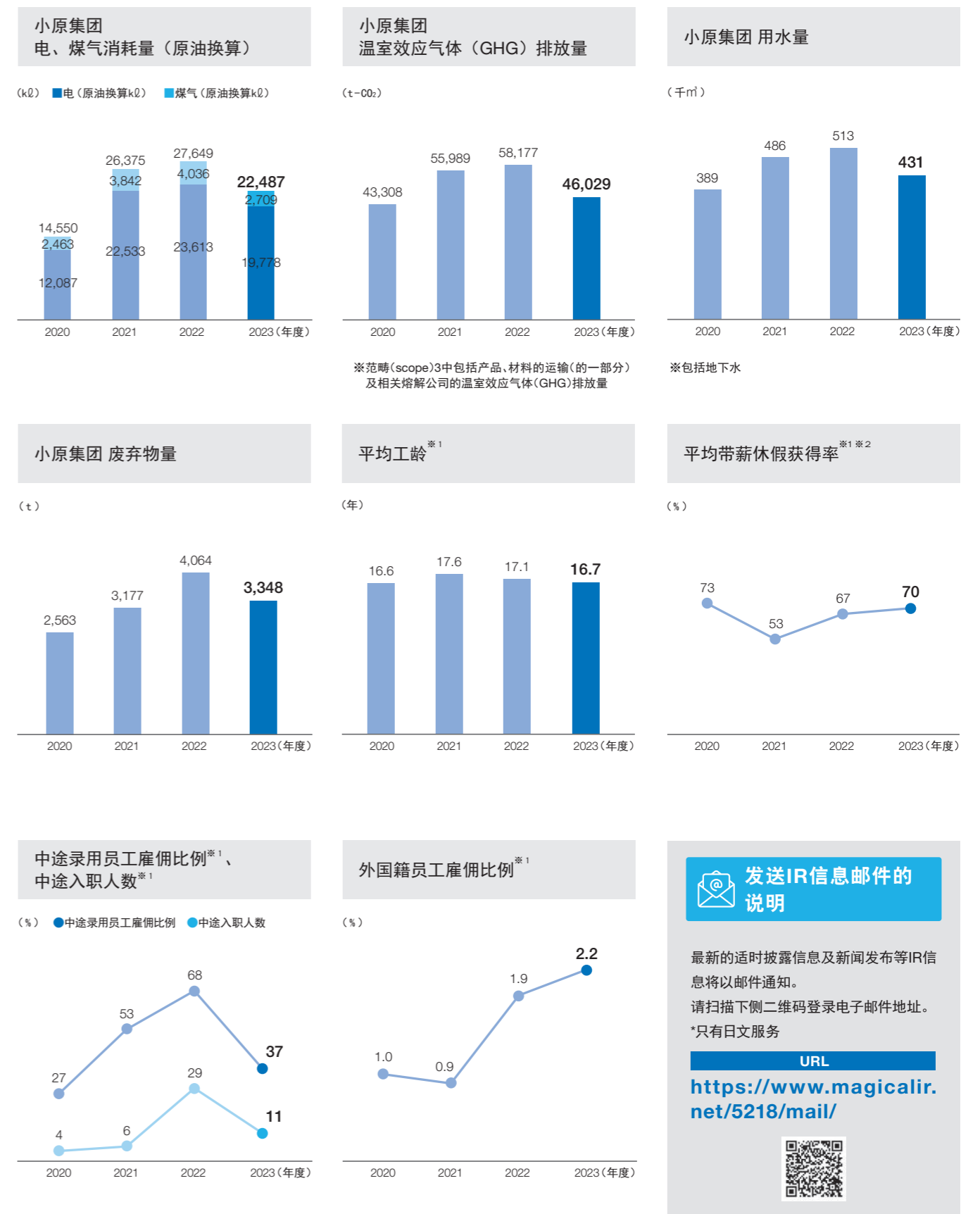
<b>各类业务信息</b> (单位: 百万日元)					
光学业务	销售额	9,527	13,943	16,900	15,802
	营业利润	△ 977	745	1,156	△ 40
	销售额营业利润率 (%)	△ 10.3	5.3	6.8	△ 0.3
电子业务	销售额	8,345	9,577	11,404	12,320
	营业利润	△ 747	622	1,820	2,274
	销售额营业利润率 (%)	△ 9.0	6.5	16.0	18.5

※2020年度的各类业务信息,由于部分费用的分配方法改变了按各类业务实绩进行分配的方法,因此记载了更改后的利润或亏损。

<b>每股数据</b> (单位: 日元)				
净资产	1,485.94	1,641.75	1,848.95	1,931.08
本期净利润	△ 174.34	59.99	86.90	64.54
股利	10.00	15.00	20.00	20.00

※股利方针  
为了加强经营基础,在今后继续扩大业务,小原将以充盈需要留存的利润,并对各位股东实施持续稳定的权益回报作为基本方针。

### 非财务



※1 小原的单独数据  
※2 2021年度因新冠疫情可获得特殊休假,因此带薪休假获得率有所下降

发送IR信息邮件的说明

最新的适时披露信息及新闻发布等IR信息将以邮件通知。  
请扫描下侧二维码登录电子邮件地址。  
\*只有日文服务

URL  
<https://www.magicalir.net/5218/mail/>

