

2026年3月期 第2四半期(中間期) 決算説明会資料



2025年11月14日
曙ブレーキ工業株式会社

- 2026年3月期 第2四半期(中間期)実績
- 添付資料

※2026年3月期第2四半期(中間期)連結累計期間(2Q):

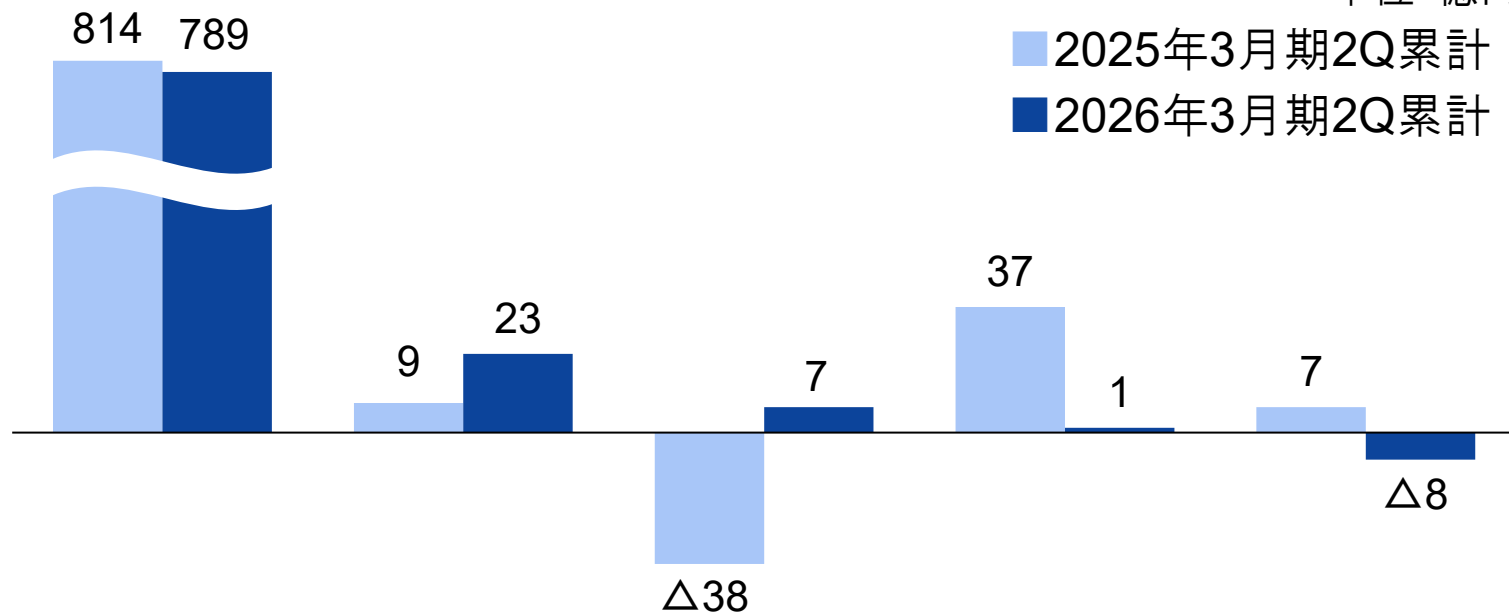
(1)北米・中国・タイ・インドネシア: 2025年1月1日～2025年6月30日

(2)日本・欧州: 2025年4月1日～2025年9月30日

2026年3月期 第2四半期(中間期)実績

第2四半期累計 連結業績(対前年同期)

単位: 億円



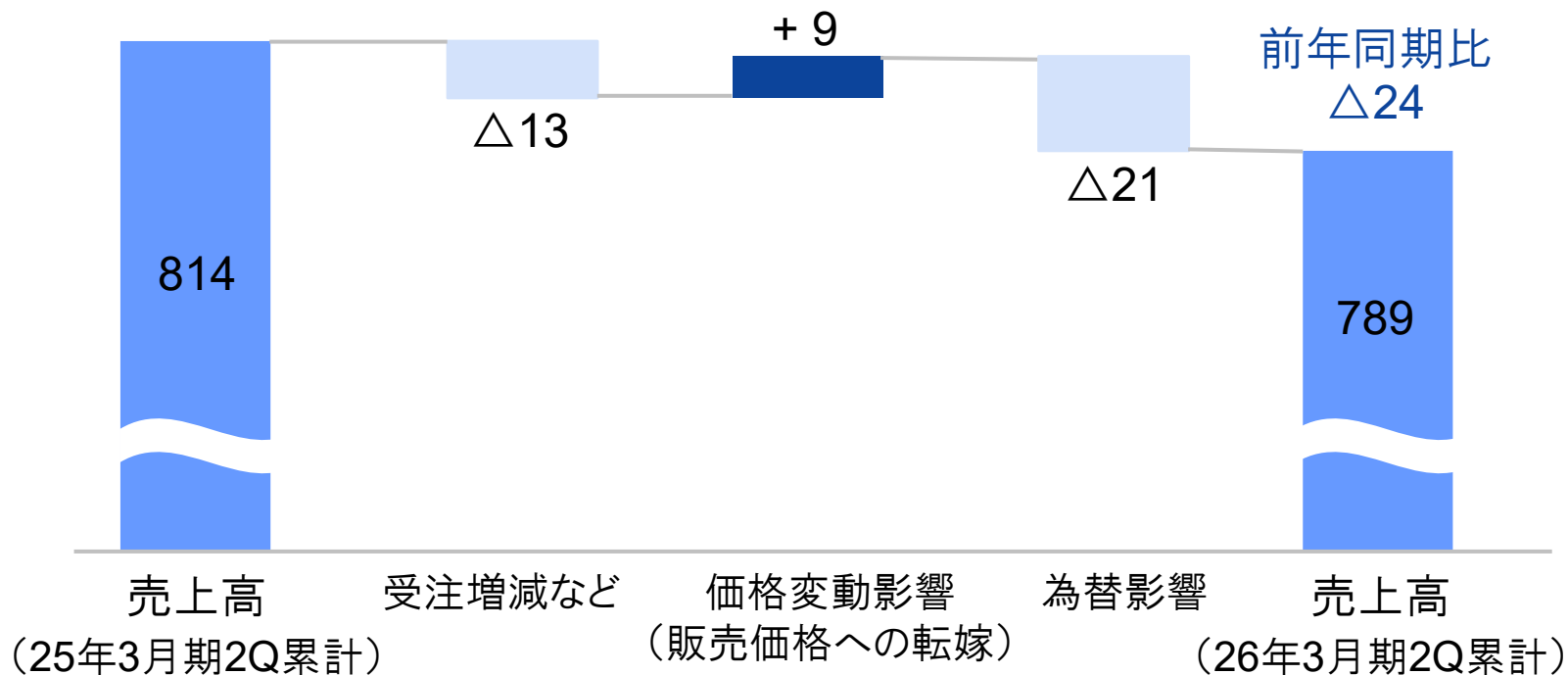
	売上高	営業利益	経常利益	税前 中間純利益* ¹	中間純利益* ²
2025年3月期2Q累計	814	9	△38	37	7
2026年3月期2Q累計	789	23	7	1	△8
前年差	△24	14	46	△35	△15

*¹ 税金等調整前中間純利益

*² 親会社株主に帰属する中間純利益

第2四半期累計 売上高増減分析(対前年同期)

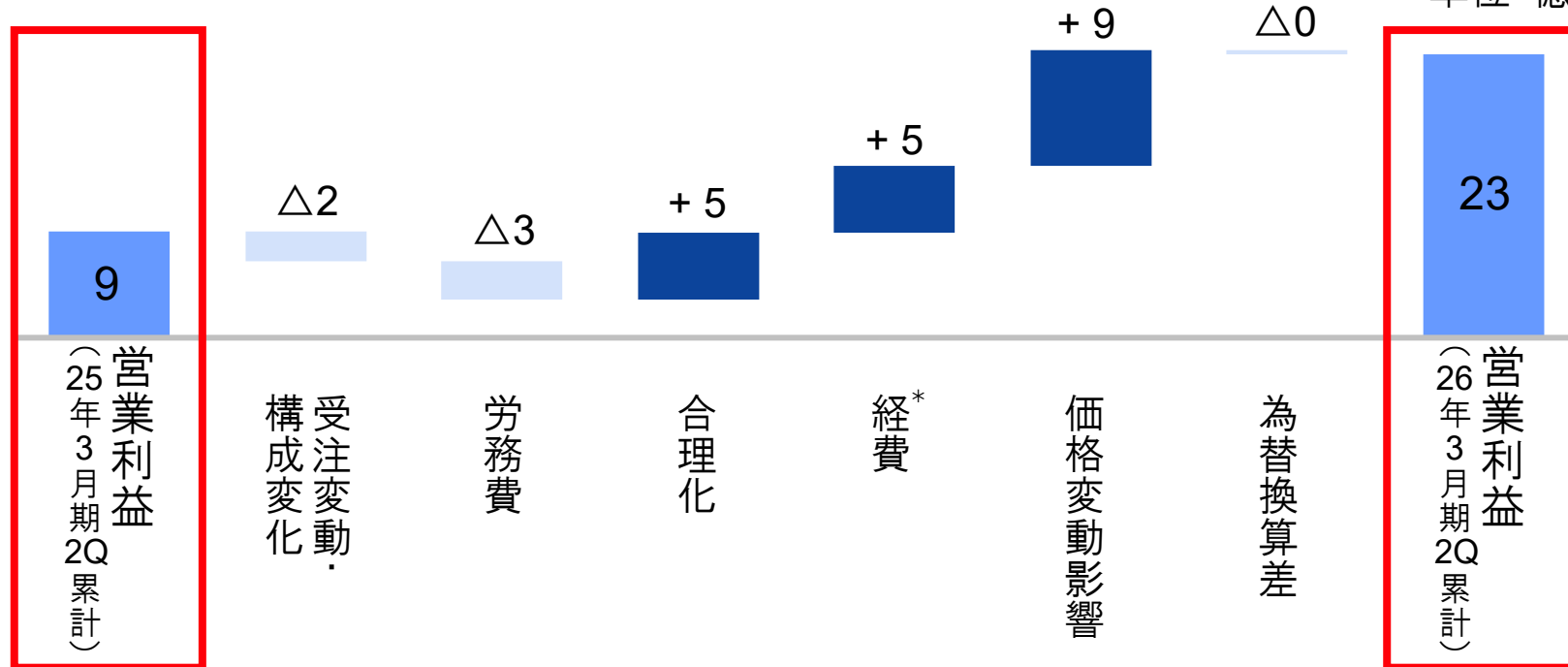
単位: 億円



- ・ 前年同期に対して、売上高は24億円の減収。
- ・ 受注増減などによる売上減は△13億円あり、価格変動影響+9億円、為替影響が△21億円。

第2四半期累計 営業利益増減分析(対前年同期)

単位: 億円



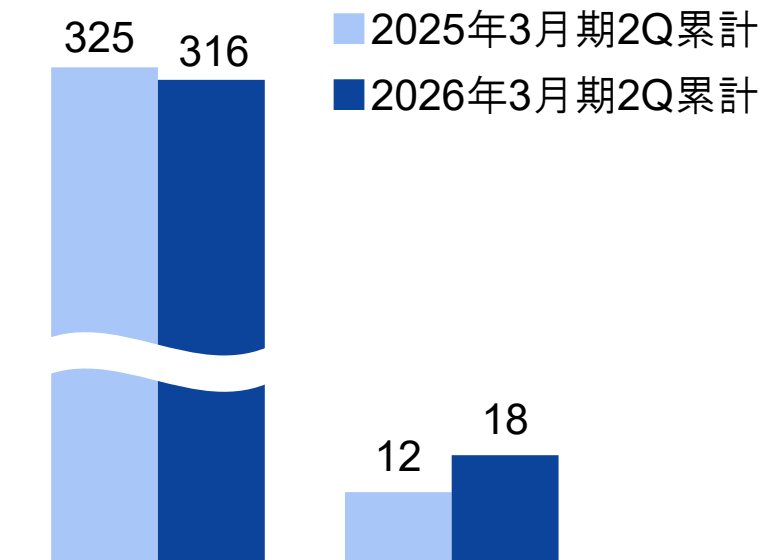
日 本	12	△ 10	+ 1	+ 3	+ 5	+ 7		18
北 米	△ 18	+ 7	△ 6	+ 0	△ 1	+ 3	+ 0	△ 14
欧 州	3	△ 5	+ 0	+ 0	+ 1	+ 1	△ 0	△ 0
アジア	11	+ 6	+ 2	+ 2	+ 0	△ 2	△ 1	18
連結消去	1	△ 1						0

* 開発費及び償却費を含む

第2四半期累計 地域別業績(対前年同期)

日本

単位: 億円



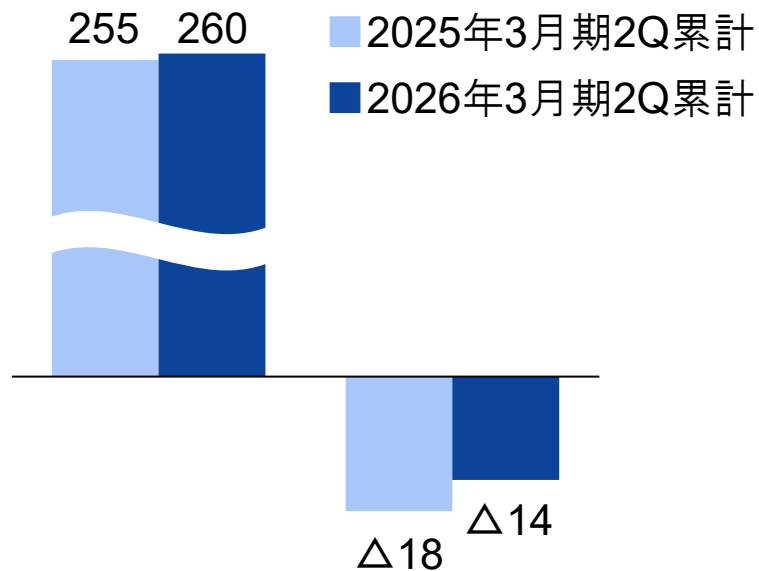
	売上高	営業利益
2025年3月期2Q累計	325	12
2026年3月期2Q累計	316	18
前年差	△8	+ 6

- 自動車事業は、国内新車販売台数においては前年を上回ったものの、商用車メーカーの北米向け製品の受注減少の影響などにより、売上高は減収。
- 補修品は、海外向け製品や商用車用製品の受注が増加し、売上高は増収。
- 産業機械・鉄道車両用製品は、鉄道車両用製品の受注が増加し、売上高は増収。
- 営業利益は、受注変動の影響があったものの、前期までに実施した人員適正化による労務費の減少や業務委託費など各種経費の削減に加え、原材料価格やエネルギーコストの高騰影響を販売価格へ転嫁したことにより、増益。

第2四半期累計 地域別業績(対前年同期)

北米(米国・メキシコ)

単位: 億円



	売上高	営業利益
2025年3月期2Q累計	255	Δ18
2026年3月期2Q累計	260	Δ14
前年差	+5	+4

米国

売上高は、一部車種の生産終了があったものの、既存車種の受注増加により増収。
営業利益は、賃金上昇やエリザベスタウン工場閉鎖に向けた在庫造り込みに伴う一時的な人員増加による労務費の増加はあったものの、受注増加により赤字幅が縮小。

メキシコ

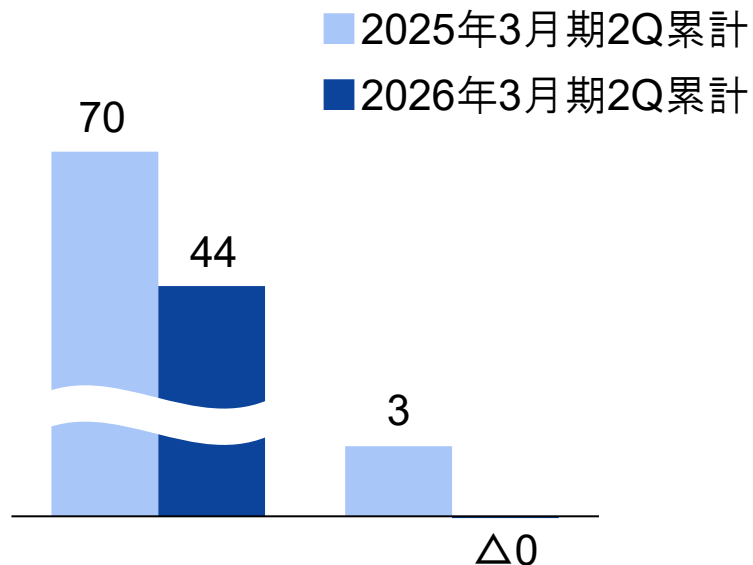
売上高は、前期の後半に立ち上がった新型車向け製品の受注増加などにより増収。
営業利益は、受注増加や経費削減の影響などにより増益。

北米全体では、米国・メキシコともに増収増益となったことにより、赤字幅が縮小。

第2四半期累計 地域別業績(対前年同期)

欧州

単位: 億円



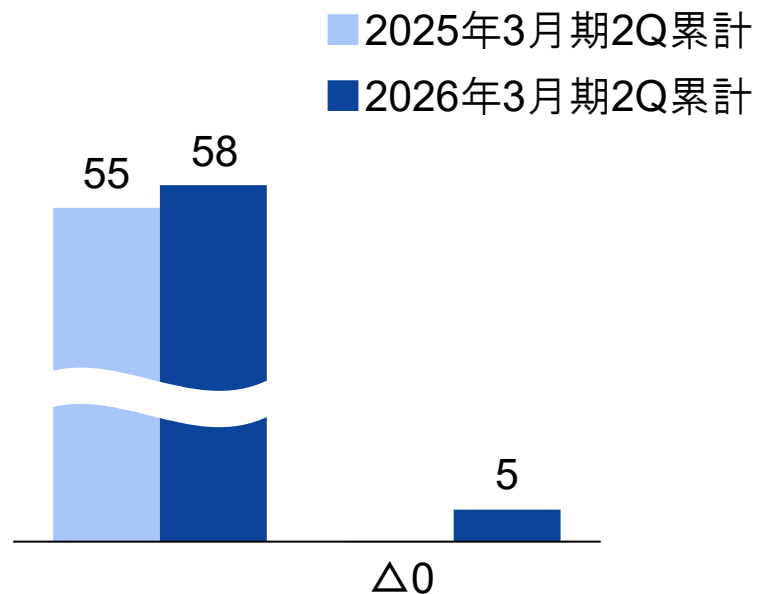
	売上高	営業利益
2025年3月期2Q累計	70	3
2026年3月期2Q累計	44	△0
前年差	△26	△3

- ・ 売上高は、一部車種のモデルチェンジによる生産終了や完成車メーカーの生産量減少の影響により減収。
- ・ 営業利益は、生産数量減少に応じた人員の適正化や経費削減による合理化に努めたが、受注減少により減益。

第2四半期累計 地域別業績(対前年同期)

中国

単位: 億円



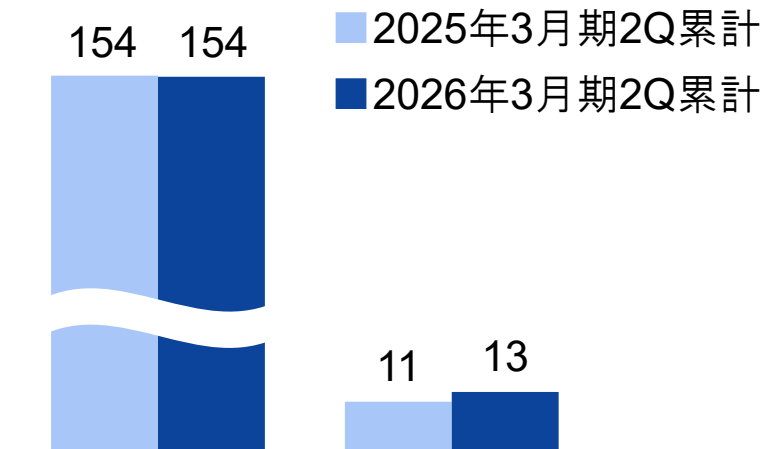
	売上高	営業利益
2025年3月期2Q累計	55	Δ0
2026年3月期2Q累計	58	5
前年差	+ 4	+5

- 売上高は、摩擦材製品の受注減少があったものの、中国系完成車メーカー向け製品の新規立ち上げなどがあり増収。
- 営業利益は、中国系完成車メーカーから販売価格の見直し要請があったものの、売上増加による影響に加え、前期までに実施した人員適正化による労務費の減少及び経費削減により増益。

第2四半期累計 地域別業績(対前年同期)

アセアン(タイ・インドネシア・ベトナム)

単位:億円



	売上高	営業利益
2025年3月期2Q累計	154	11
2026年3月期2Q累計	154	13
前年差	△0	+ 2

タイ

売上高は、ローン審査厳格化を主とした国内需要低迷による受注減少や前期における一部車種の生産終了により減収。

営業利益は、受注減少の影響はあったものの、生産性向上などの合理化により増益。

インドネシア

売上高は、金利の高止まりやローン審査厳格化による影響はあったものの、二輪車用製品の受注増加により増収。

営業利益は、新工場移転に伴う一時費用があるものの、二輪車用製品の受注増加や販売価格への転嫁により、増益。

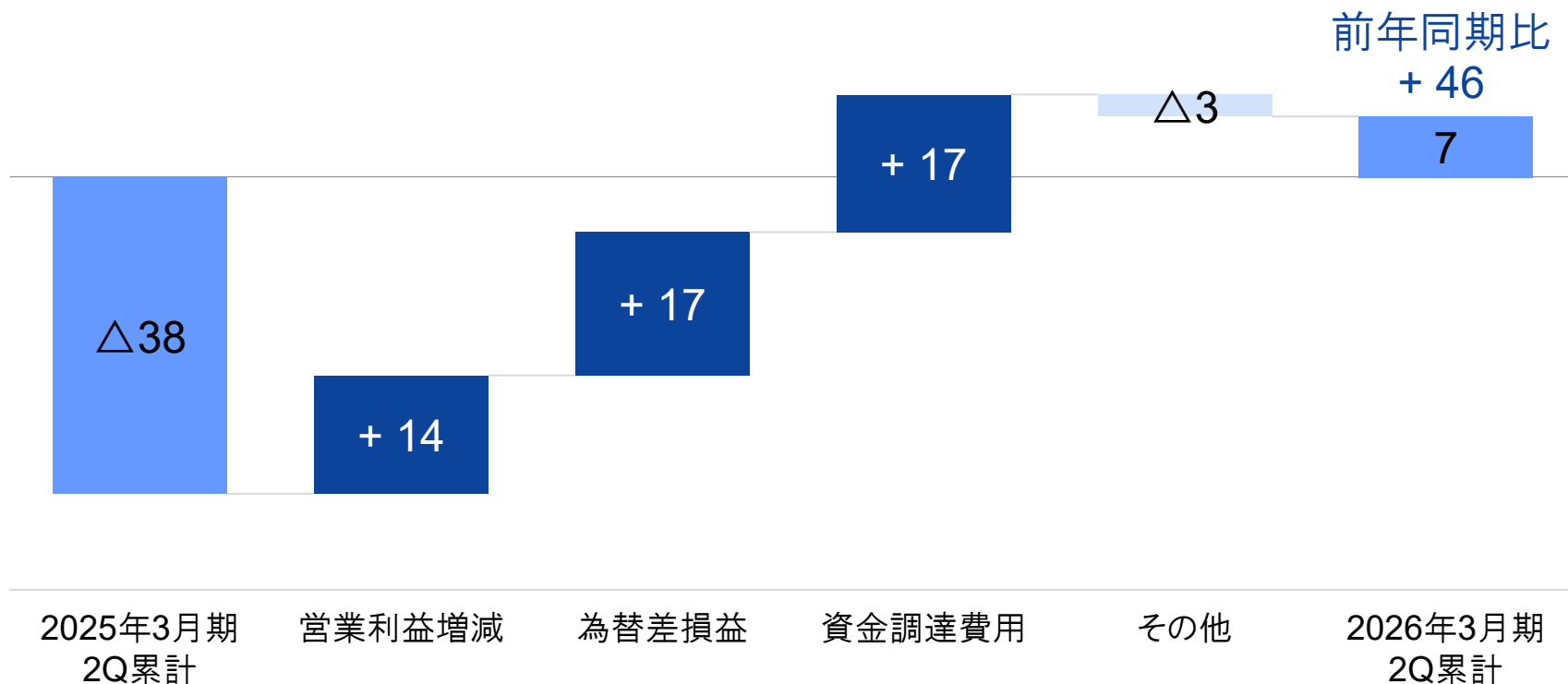
ベトナム

二輪車用製品の受注減少により、減収減益。

アセアン全体では、インドネシアの受注増の影響を受け、対前年同期比で増益。

第2四半期累計 経常利益増減分析(対前年同期)

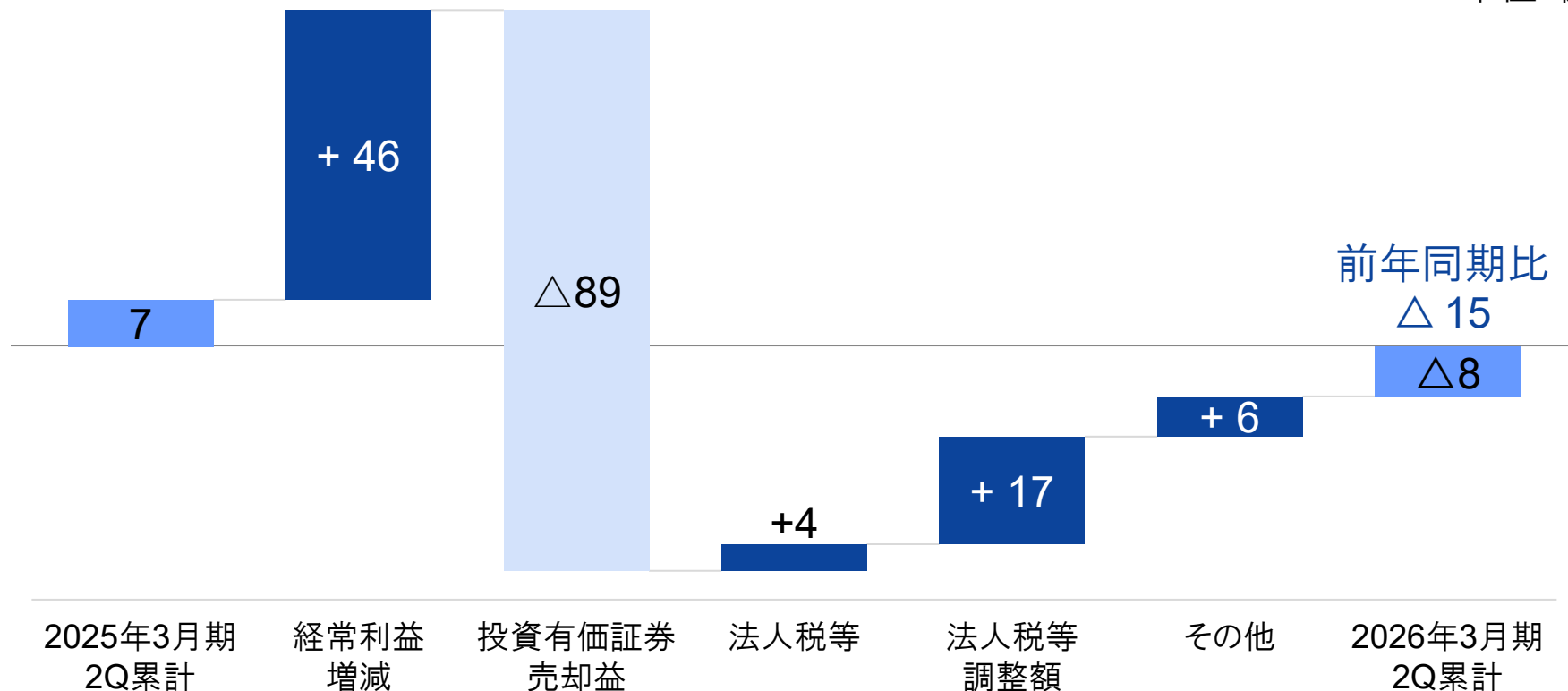
単位: 億円



- 為替差損益(△23億→△5億): 為替変動幅の減少。
- 資金調達費用(17億→0億): 前期実施したリファイナンス関連費用の減少。

第2四半期累計 中間純利益増減分析(対前年同期)

単位: 億円



- 投資有価証券売却益(89億→0億): 投資有価証券の売却額の減少。
- 法人税等 (11億→7億): 投資有価証券売却益の計上(前期)。
- 法人税等調整額(15億→△2億): 欠損金の使用に伴う繰延税金資産の取崩(前期)。

連結貸借対照表(対前期末)

資産

	2025/3 期末		2026/3 2Q末
	1,283	△32	1,251
現預金	183	△11	172
売上債権	274	11	285
棚卸資産	172	△11	161
有形固定資産	502	△25	476
その他	153	4	157

負債・純資産

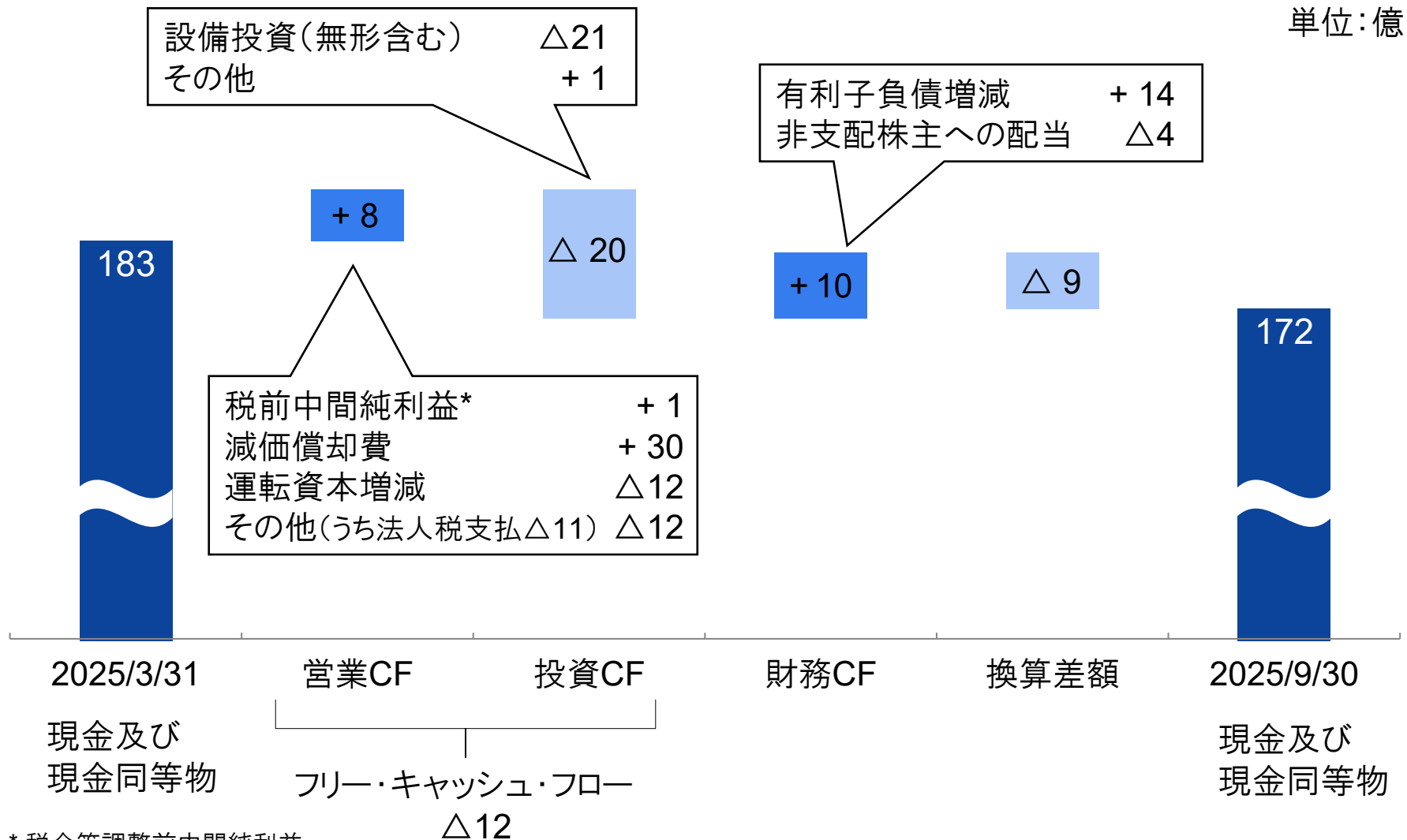
単位: 億円

	2025/3 期末		2026/3 2Q末
	1,283	△32	1,251
仕入債務	182	0	182
有利子負債	351	12	363
負債その他	190	△7	183
純資産	559 〔自己資本 495〕	△37	523 〔自己資本 459〕

	2025年3月期末	2026年3月期2Q末
自己資本比率	38.6%	36.7%
ネットD/Eレシオ	0.34倍	0.41倍

第2四半期累計 キャッシュ・フロー

単位: 億円



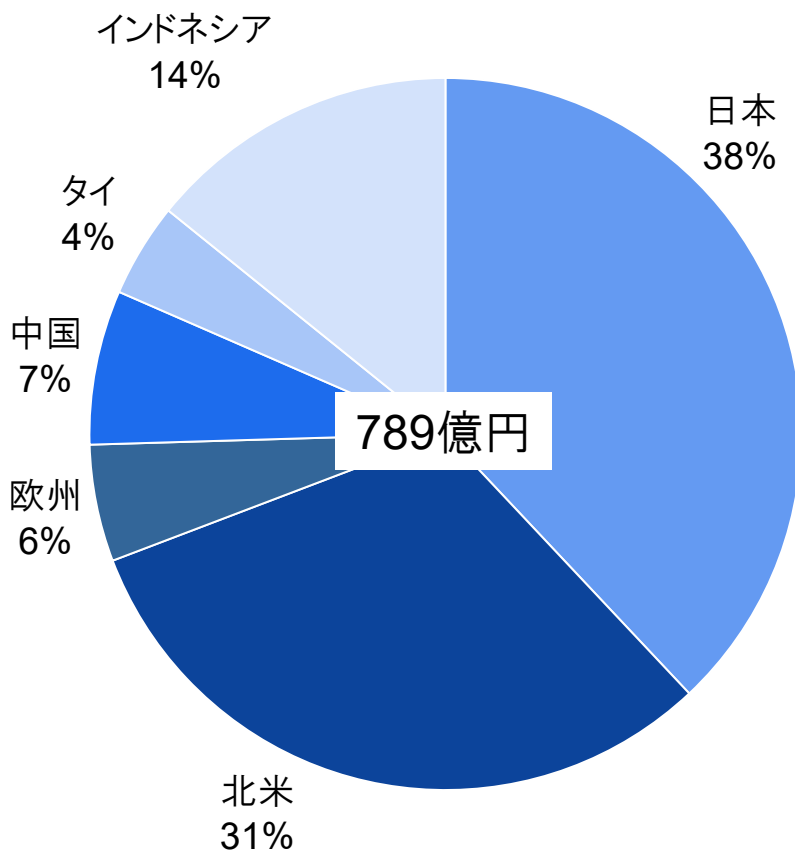
* 税金等調整前中間純利益

添付資料

第2四半期累計 地域別売上高

単位: 億円

2026年3月期2Q累計 実績

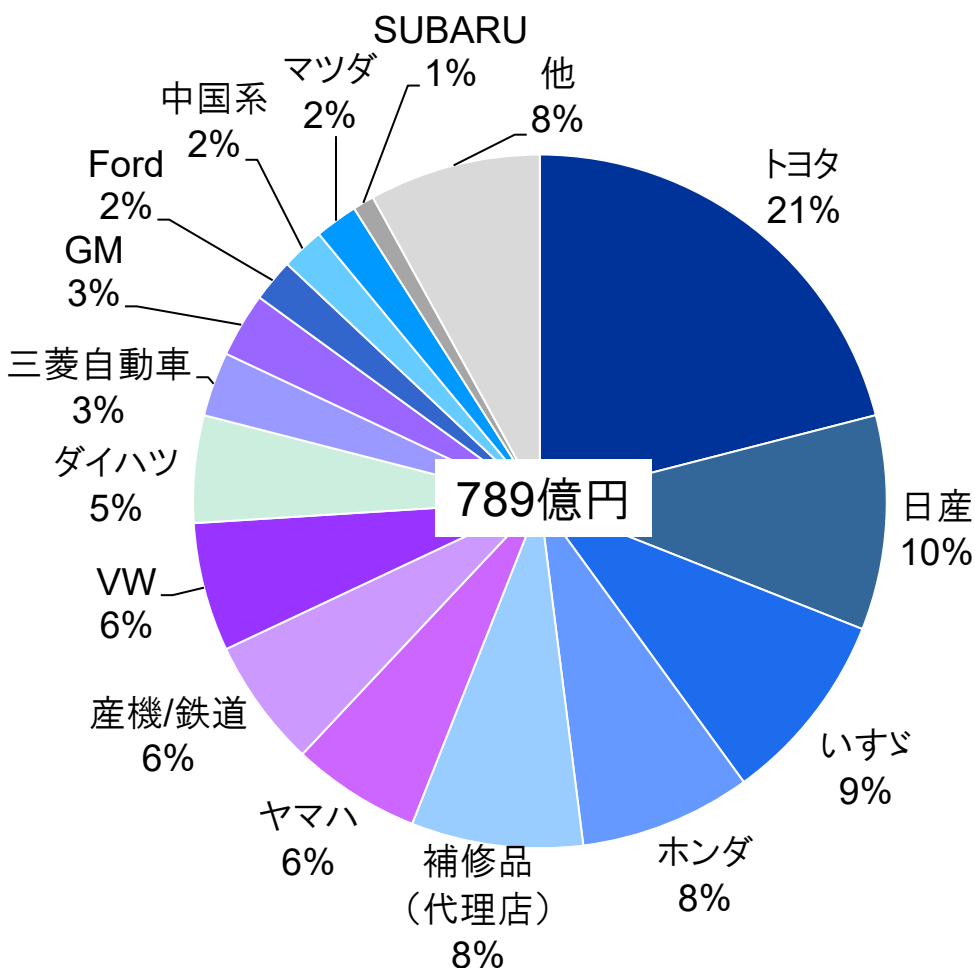


	25年3月期 2Q累計	26年3月期 2Q累計	増減率	為替 換算 影響
日本	325	316	△3%	—
北米	255	260	+ 2%	△12
欧州	70	44	△37%	+ 1
アジア	209	212	+ 2%	△10
中国	55	58	+ 7%	△3
タイ	37	36	△3%	+ 2
インドネシア	118	118	+ 1%	△9
小計	859	833	△3%	△21
連結消去	△45	△44	—	—
合計	814	789	△3%	△21

* アジアは、中国、タイ、インドネシアの単純合算

第2四半期累計 お客様別売上高比率

2026年3月期2Q累計 実績



	25年3月期 2Q累計	26年3月期 2Q累計
トヨタ	21%	21%
日産	10%	10%
いすゞ	8%	9%
ホンダ	8%	8%
補修品(代理店)	8%	8%
ヤマハ	6%	6%
産機/鉄道	6%	6%
VW	9%	6%
ダイハツ	6%	5%
三菱自動車	3%	3%
その他	15%	18%
合計	100%	100%

第2四半期累計 地域別業績(対前年同期)

単位: 億円	売上高				営業利益			
	25年3月期 2Q	26年3月期 2Q	前年差	為替 換算影響	25年3月期 2Q	26年3月期 2Q	前年差	為替 換算影響
日本	325	316	△8	—	12	18	+ 6	—
北米	255	260	+ 5	△12	△18	△14	+ 4	+ 1
欧州	70	44	△26	+ 1	3	△0	△3	△0
アジア	209	212	+ 3	△10	11	18	+ 7	△1
中国	55	58	+ 4	△3	△0	5	+ 5	△0
タイ	37	36	△1	+ 2	3	4	+ 1	+ 0
インドネシア	118	118	+ 1	△9	8	9	+ 1	△1
連結消去	△45	△44	+ 1	—	1	0	△1	—
合計	814	789	△24	△21	9	23	+ 14	△ 0

為替 USD : 154.1⇒147.5、EUR : 165.8⇒168.7、CNY : 21.3⇒20.3、THB : 4.2⇒4.4、IDR : 0.0097⇒0.0090

現地通貨ベース	売上高		
	25年3月期 2Q	26年3月期 2Q	前年差
北米: USD mil.	165	176	+ 11
欧州: EUR mil.	42	26	△16
中国: CNY mil.	257	287	+ 30
タイ: THB mil.	868	805	△64
インドネシア: IDR bil.	1,211	1,314	+ 102

営業利益		
25年3月期 2Q	26年3月期 2Q	前年差
△12	△9	+ 2
2	△0	△2
△0	26	+ 26
61	91	+ 29
87	102	+ 15

2026年3月期 地域別業績

四半期ごとの売上高と営業利益

単位: 億円	売上高				営業利益			
	1Q	2Q	上期	通期(予)	1Q	2Q	上期	通期(予)
日 本	155	161	316	622	6	12	18	33
北 米	135	125	260	499	△5	△9	△14	△26
欧 州	25	19	44	95	1	△1	△0	1
アジア	105	107	212	408	11	8	18	30
中 国	27	31	58	96	2	3	5	3
タ イ	17	19	36	70	2	2	4	7
インドネシア	61	57	118	242	6	3	9	20
連結消去	△22	△22	△44	△78	0	0	0	2
合計	399	391	789	1,546	14	9	23	40

現地通貨ベース	売上高				営業利益			
	1Q	2Q	上期	通期(予)	1Q	2Q	上期	通期(予)
北米: USD mil.	89	87	176	344	△3	△6	△9	△18
欧州: EUR mil.	15	11	26	61	0	△0	△0	1
中国: CNY mil.	132	155	287	480	11	14	26	15
タイ: THB mil.	380	424	805	1,667	48	43	91	167
インドネシア: IDR bil.	660	653	1,314	2,689	69	33	102	222

業績見込み等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいた予測であり、実際の業績は当社グループを取り巻く経営環境の変化、市場の動向、為替の変動等の様々な要因により、これらの記述とは大きく異なる結果となる可能性がありますことをご承知おきください。