

2027年3月期 第2四半期決算説明会



2026年10月28日

株式会社小糸製作所

I . 2027年3月期(2026年度) 上期実績

【売上高】

- ・ 日本・米州・アジアでの新規受注、当社受注車種の販売増、円安の影響等により前期比・計画比共に増収。

【営業利益】

- ・ 販売の増加に加え、生産性改善や固定費削減など各地域での合理化活動の進展により、売上高同様 前期比・計画比共に増益。

I-(1) 上期 連結売上高 前期比較

(単位:億円)

		前上期実績 (25/4～25/9)	当上期実績 (26/4～26/9)	比較		為替影響前		摘要
				増減	指数	増減	指数	
小糸製作所		1,597	1,693	+95	106%	+95	106%	国内生産台数 101%
国内 (13社)	製作グループ	859	925	+65	108%	+65	108%	
	コイト電工 他	185	218	+32	118%	+32	118%	鉄道車両シート等の増
	計	1,045	1,143	+98	109%	+98	109%	
海外 (13社※)	米州	1,520	1,769	+248	116%	+56	104%	生産台数 100%
	中国	333	242	△91	73%	△125	62%	生産台数 95%
	アジア	801	897	+96	112%	+52	106%	生産台数 108%
	欧州	169	157	△12	93%	△26	84%	生産台数 99%
	計	2,825	3,067	+242	109%	△43	98%	海外生産台数 99%
消去他		△1,000	△1,122	△122		△122		
連結		4,468	4,781	+313	107%	+27	101%	世界生産台数 99%
		<為替レート> 前上期実績 当上期実績 米ドル 146.1円 160.0円 中国元 20.3円 23.6円						

※海外 地域別内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (中国)広州、湖北、福州 (アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL、マレーシア (欧州)KEL、KCZ

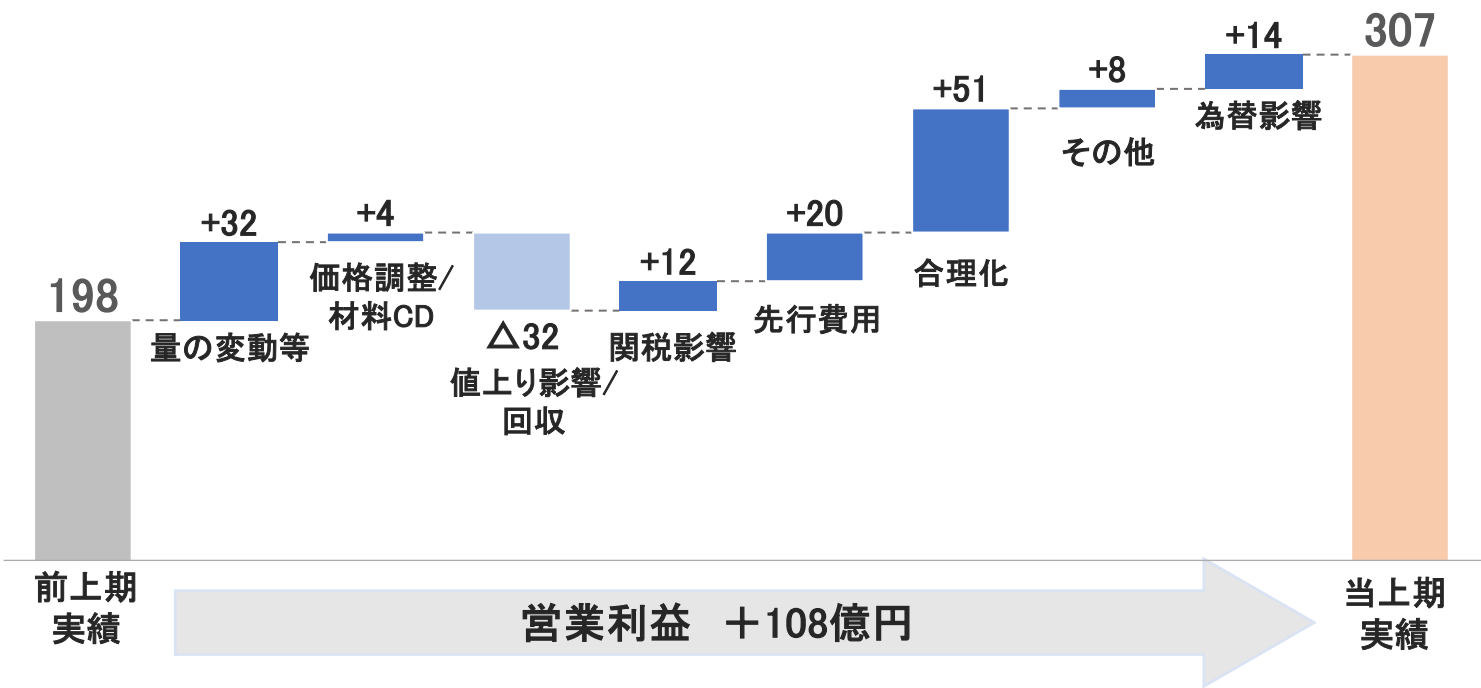
I-(2) 上期 連結損益 前期比較



(単位:億円)

	前上期実績 (25/4~25/9)	当上期実績 (26/4~26/9)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	4,468	4,781 (4,496)	+313 (+27)	107% (101%)
売上原価	3,977	4,194	+217	
売上総利益	491	587	+96	120%
販管費	292	280	△12	
営業利益 (為替影響前) (営業利益率)	198 (4.4%)	307 (6.4%) (292)	+108 (+94)	155% (148%)
営業外損益	29	30	+1	
経常利益	227	337	+109	148%
特別損益	△26	2	+29	
税引前利益	200	340	+139	169%
当期純利益	118	223	+105	189%

営業利益 増減要因



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益 + 1億円	・為替差損益+4億円 他
特別損益 +29億円	・25年度 中国生産集約に伴う特別損失(福州) +28億円 ・26年度 投資有価証券売却益+26億円、中国生産集約に伴う特別損失(湖北)△20億円 他

I-(3) 上期 国内/海外別損益 前期比較

(単位:億円)

		前上期実績 (25/4～25/9)	当上期実績 (26/4～26/9)	比較		為替影響前			
				増減	指数	増減	指数		
小糸製作所		売上高 営業利益	1,597 13 (0.9%)	1,693 73 (4.3%)	+95 +59	106% 528%	+95 +59	106% 528%	
国内関係会社		売上高 営業利益	1,045 20 (2.0%)	1,143 20 (1.8%)	+98 +0	109% 101%	+98 +0	109% 101%	
	米州	売上高 営業利益	1,520 46 (3.1%)	1,769 69 (3.9%)	+248 +22	116% 149%	+56 +15	104% 133%	
		売上高 営業利益	333 8 (2.7%)	242 △4 —	△91 △13	73% —	△125 △13	62% —	
	アジア	売上高 営業利益	801 88 (11.0%)	897 114 (12.7%)	+96 +25	112% 129%	+52 +17	106% 120%	
		売上高 営業利益	169 △7 —	157 1 (1.0%)	△12 +9	93% —	△26 +9	84% —	
	欧州	売上高 営業利益	2,825 136 (4.8%)	3,067 180 (5.9%)	+242 +43	109% 132%	△43 +29	98% 121%	
		売上高 営業利益	△1,000 27 —	△1,122 32 —	△122 +5	— —	△122 +5	— —	
	海外関係会社		売上高 営業利益	2,825 136 (4.8%)	3,067 180 (5.9%)	+242 +43	109% 132%	△43 +29	98% 121%
	消去他		売上高 営業利益	△1,000 27 —	△1,122 32 —	△122 +5	— —	△122 +5	— —
連結合計		売上高 営業利益	4,468 198 (4.4%)	4,781 307 (6.4%)	+313 +108	107% 155%	+27 +94	101% 148%	

I - (4) 上期 単独損益 前期比較

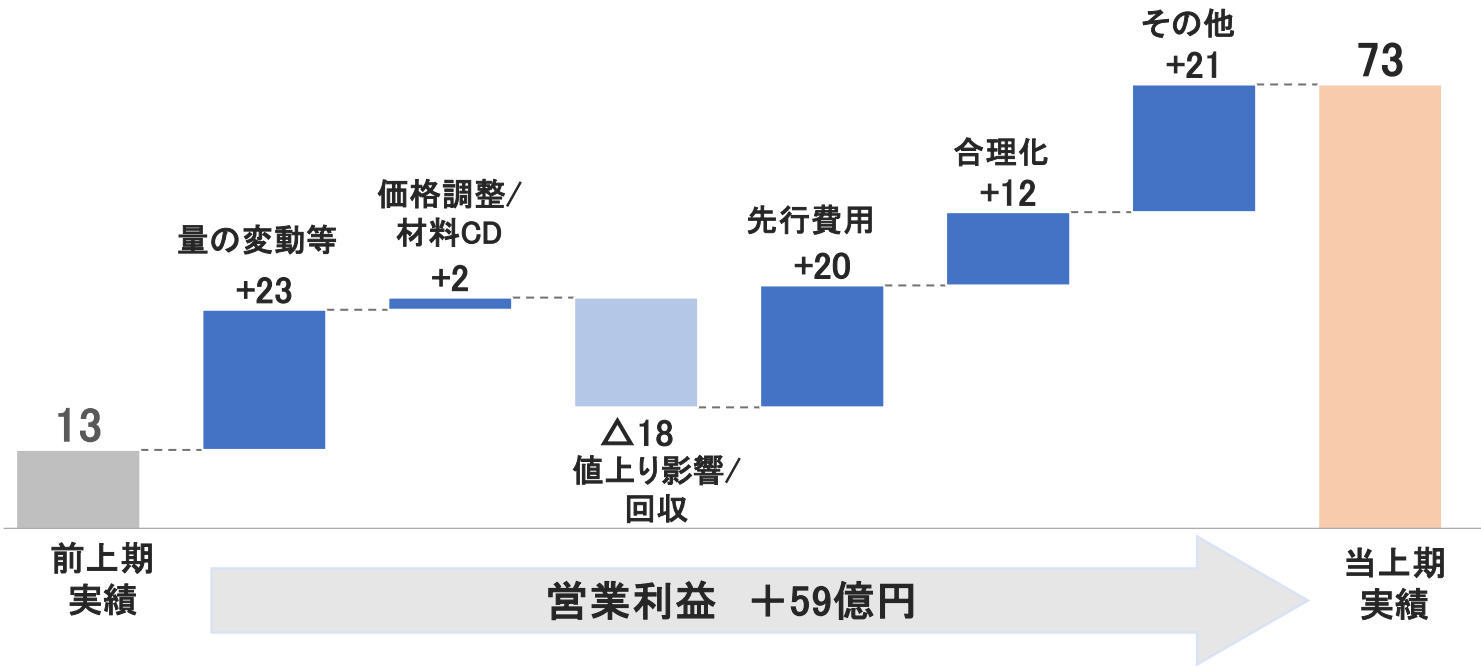


(単位: 億円)

- 【合理化】 +12億円
- 生産性改善 +4億円
- ・ 部品工程自動化の拡大 等
- 管理間接費用抑制等 +8億円
- ・ 開発効率化、電力料の低減 等

	25年度上期	26年度上期	比較	
	(25/4~25/9)	(26/4~26/9)	増減	指数
売上高	1,597	1,693	+95	106%
売上原価	1,462	1,498	+36	
売上総利益	135	194	+59	144%
販管費	121	121	+0	
営業利益	13	73	+59	528%
(売上高営業利益率)	(0.9%)	(4.3%)		
営業外損益	170	217	+46	
経常利益	184	290	+106	158%
特別損益	6	24	+17	
税引前利益	191	314	+123	165%
当期純利益	166	256	+90	154%

営業利益 増減要因



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益 +46億円	・関係会社受取配当金の増 +46億円
特別損益 +17億円	・投資有価証券売却益 +26億円

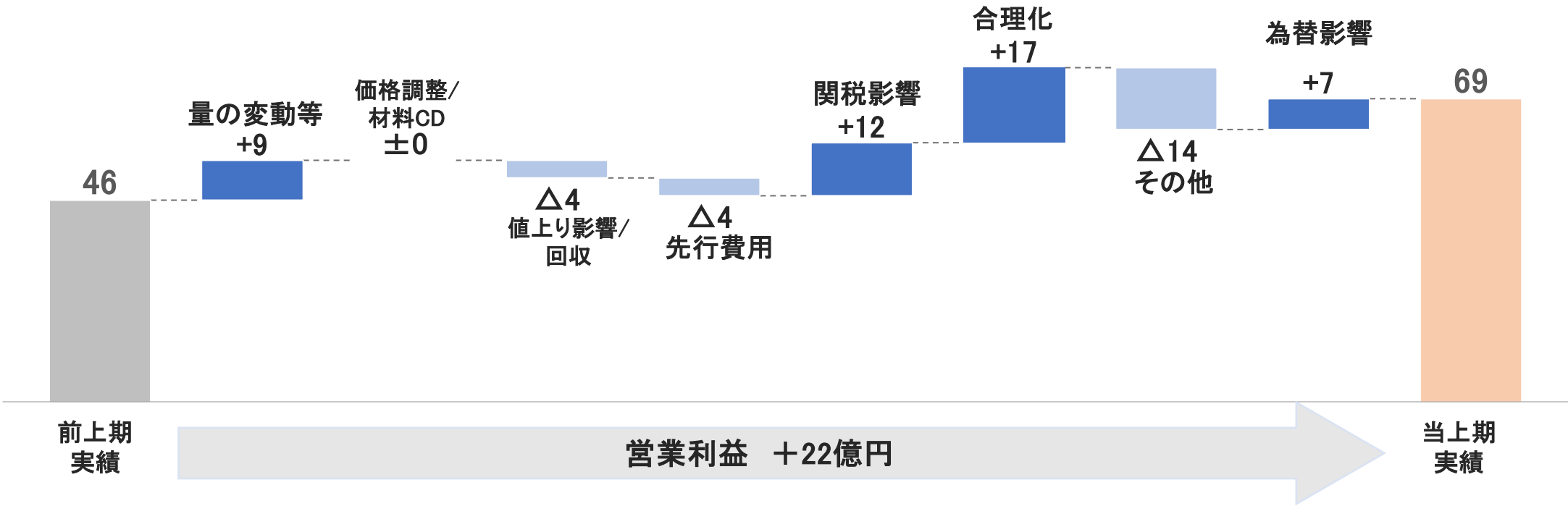
I-(5) 上期 米州損益 前期比較



(単位:億円)

米州営業利益 増減要因

- 【合理化】+17億円
- 工場の生産性改善 +15億円
- ・ 物流工程、検査工程などの自動化
- ・ 設備の寄せ止め など
- 管理間接部門の効率化 +2億円
- ・ 設計/生産技術/管理部門等の人員適正化



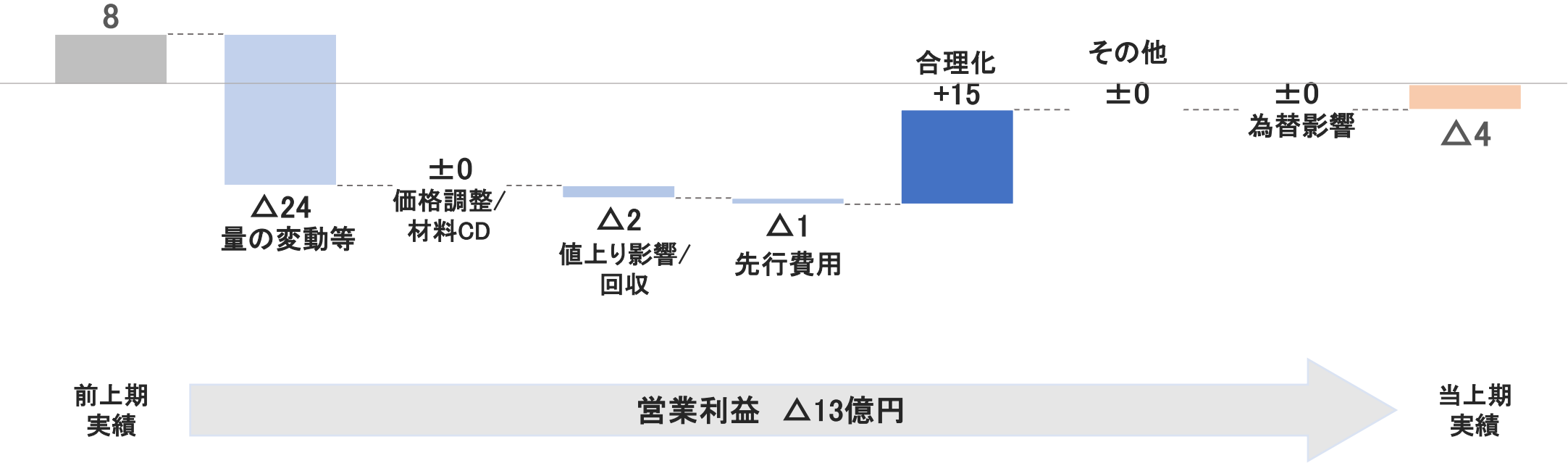
	25年度上期 (25/4～25/9)	26年度上期 (26/4～26/9)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	1,520	1,769	+248	116%	+56	104%
営業利益	46	69	+22	149%	+15	133%
(売上高営業利益率)	(3.1%)	(3.9%)				

I-(6) 上期 中国損益 前期比較



(単位: 億円)

中国営業利益 増減要因



【合理化】+15億円

●生産体制見直し+10

・福州清算、湖北縮小に伴う固定費の削減

●費用低減等 +5

・開発現地化推進、外部倉庫削減等

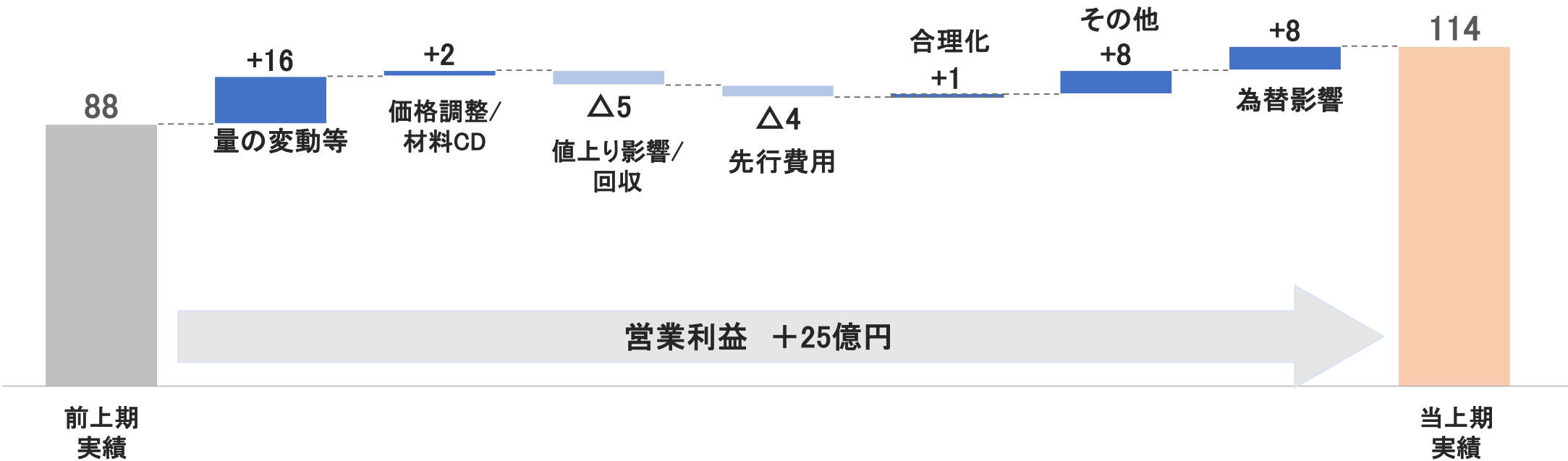
	25年度上期 (25/4～25/9)	26年度上期 (26/4～26/9)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	333	242	Δ91	73%	Δ125	62%
営業利益 (売上高営業利益率)	8 (2.7%)	Δ4 —	Δ13	—	Δ13	—

I-(7) 上期 アジア損益 前期比較



(単位: 億円)

アジア営業利益 増減要因



	25年度上期 (25/4～25/9)	26年度上期 (26/4～26/9)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	801	897	+96	112%	+52	106%
営業利益 (売上高営業利益率)	88 (11.0%)	114 (12.7%)	+25	129%	+17	120%

I-(8) 上期 国内/海外別損益 計画比較

(単位:億円)

		当上期計画 (26/4～26/9)		当上期実績 (26/4～26/9)		比較		為替影響前	
						増減	指数	増減	指数
小糸製作所		売上高	1,660	1,693	+33	102%	+33	102%	
		営業利益	40 (2.4%)	73 (4.3%)	+33	183%	+33	183%	
国内関係会社		売上高	1,144	1,143	+0	100%	+0	100%	
		営業利益	19 (1.7%)	20 (1.8%)	+1	109%	+1	109%	
	米州	売上高	1,592	1,769	+177	111%	+58	104%	
		営業利益	69 (4.3%)	69 (3.9%)	+0	101%	△3	95%	
	中国	売上高	247	242	△4	98%	△21	91%	
		営業利益	5 (2.0%)	△4 —	△9 —	—	△9	—	
	アジア	売上高	840	897	+57	107%	+29	104%	
		営業利益	96 (11.4%)	114 (12.7%)	+18	119%	+14	116%	
	欧州	売上高	140	157	+17	113%	+7	106%	
		営業利益	△2 —	1 (1.0%)	+4 —	—	+4	—	
海外関係会社		売上高	2,819	3,067	+248	109%	+75	103%	
		営業利益	168 (6.0%)	180 (5.9%)	+12	107%	+5	103%	
消去他		売上高	△1,073	△1,122	△49	—	△49	—	
		営業利益	23 —	32 —	+9	—	+9	—	
連結合計		売上高	4,550	4,781	+231	105%	+58	101%	
		営業利益	250 (5.5%)	307 (6.4%)	+57	123%	+50	120%	

【主な増減要因】

- ・量の増等+14
- ・合理化 +2
- ・先行費用の減+4
(得意先開発日程ズレ等)
- ・その他 +13
(一過性等)

【主な増減要因】

- ・量の増等+7
- ・関税影響△6
- ・市況CU △4

【主な増減要因】

- ・量の増等△7
- ・市況CU △2

【主な増減要因】

- ・量の増等+12
- ・市況CU △6
- ・その他 +8
(一過性等)

Ⅱ. 2027年3月期(2026年度) 通期業績予想

【売上高】

- ・ 上期同様 各地域での新規受注や、円安の影響などにより、前期比・計画比共に増収。

【営業利益】

- ・ 下期以降、中東情勢影響に加え、AI需要の拡大に伴う電子部品の需給ひっ迫や価格高騰の影響を受けるものの、販売の増加、合理化効果などにより、前期比・計画比共に増益。

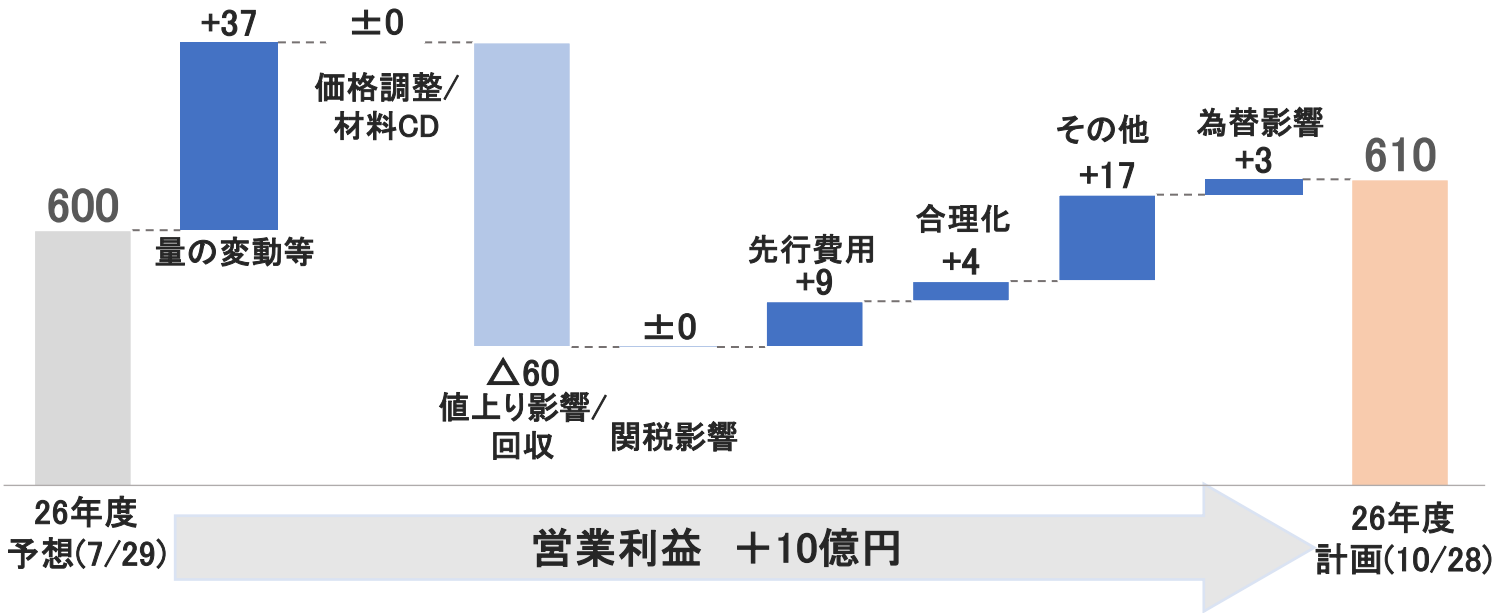
Ⅱ-(1)年間 連結損益 計画比較



(単位:億円)

	予想(7/29公表) (26/4~27/3)	計画(10/28公表) (26/4~27/3)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	9,330	9,550 (9,413)	+220 (+83)	102% (101%)
売上原価	8,172	8,384	+212	
売上総利益	1,158	1,166	+8	101%
販管費	558	556	△2	
営業利益 (為替影響前) (営業利益率)	600 (6.4%)	610 (607) (6.4%)	+10 (+7)	102% (101%)
営業外損益	55	65	+10	
経常利益	655	675	+20	103%
特別損益	△7	0	+7	
税引前利益	648	675	+27	104%
当期純利益	395	430	+35	109%

営業利益 増減要因



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益 +10億円	・受取利息配当金等+9億円
特別損益 + 7億円	・投資有価証券売却益+26億円 ・中国生産集約に伴う特別損失(湖北)△20億円

Ⅱ-(2)年間 国内/海外別損益 計画比較

(単位:億円)

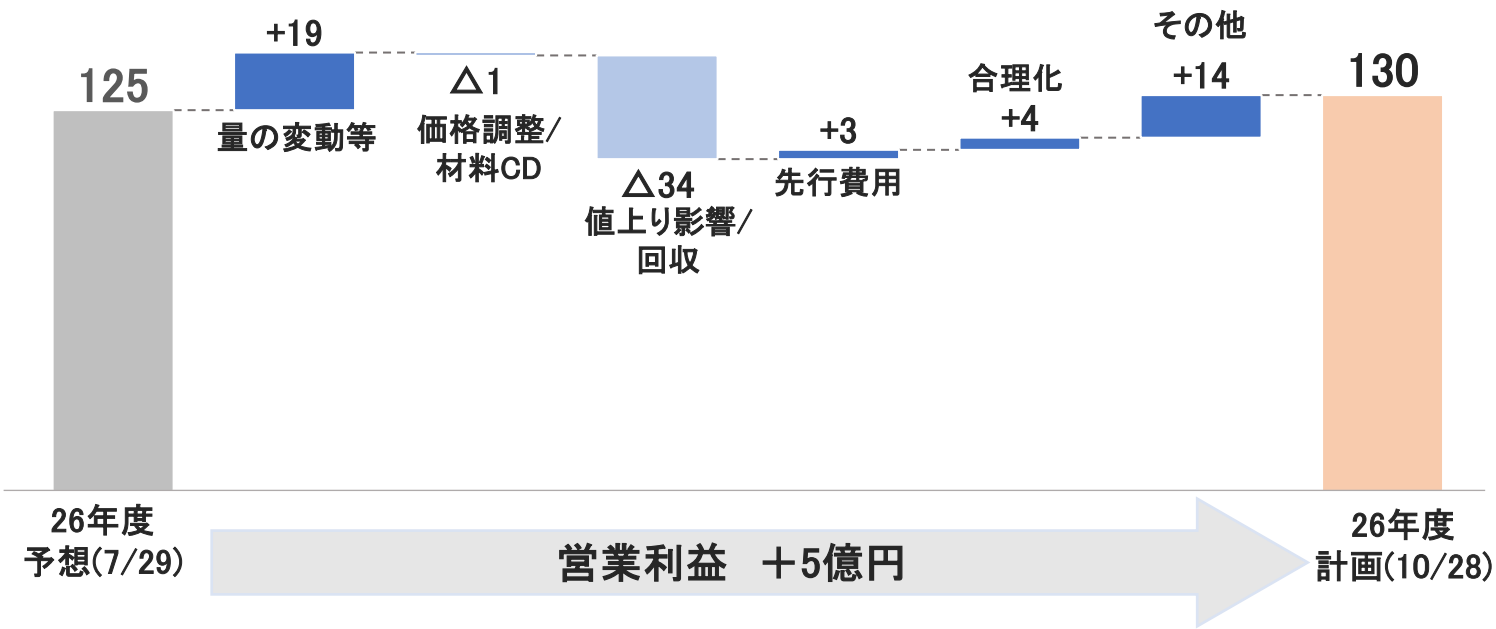
		予想(7/29公表) (26/4~27/3)	計画(10/28公表) (26/4~27/3)	比較		為替影響前	
				増減	指数	増減	指数
小系製作所	売上高	3,430	3,500	+70	102%	+70	102%
	営業利益	125 (3.6%)	130 (3.7%)	+5	104%	+5	104%
国内関係会社	売上高	2,452	2,441	△11	100%	△11	100%
	営業利益	88 (3.6%)	84 (3.4%)	△4	95%	△4	95%
海外関係会社	米州 売上高	3,135	3,339	+204	107%	+85	103%
	米州 営業利益	134 (4.3%)	136 (4.1%)	+2	101%	△1	99%
	中国 売上高	465	442	△23	95%	△39	91%
	中国 営業利益	8 (1.7%)	△7 —	△15	—	△14	—
	アジア 売上高	1,756	1,764	+8	100%	+16	101%
	アジア 営業利益	194 (11.0%)	200 (11.3%)	+6	103%	+6	103%
	欧州 売上高	287	324	+37	113%	+27	109%
	欧州 営業利益	6 (2.1%)	13 (4.0%)	+8	217%	+8	219%
海外関係会社	売上高	5,643	5,869	+226	104%	+89	102%
	営業利益	342 (6.1%)	342 (5.8%)	+0	100%	△2	99%
消去他	売上高	△2,195	△2,260	△65	—	△65	—
	営業利益	45 —	54 —	+9	—	+9	—
連結合計	売上高	9,330	9,550	+220	102%	+83	101%
	営業利益	600 (6.4%)	610 (6.4%)	+10	102%	+7	101%

Ⅱ-(3)年間 単独損益 計画比較

(単位:億円)

	予想(7/29公表) (26/4~27/3)	計画(10/28公表) (26/4~27/3)	比較	
			増減	指数
売上高	3,430	3,500	+70	102%
売上原価	3,056	3,120	+64	
売上総利益	374	380	+6	102%
販管費	249	250	+1	
営業利益 (売上高営業利益率)	125 (3.6%)	130 (3.7%)	+5	104%
営業外損益	275	308	+33	
経常利益	400	438	+38	110%
特別損益	0	27	+27	
税引前利益	400	465	+65	116%
当期純利益	315	370	+55	117%

営業利益 増減要因



営業外損益、特別損益 増減要因

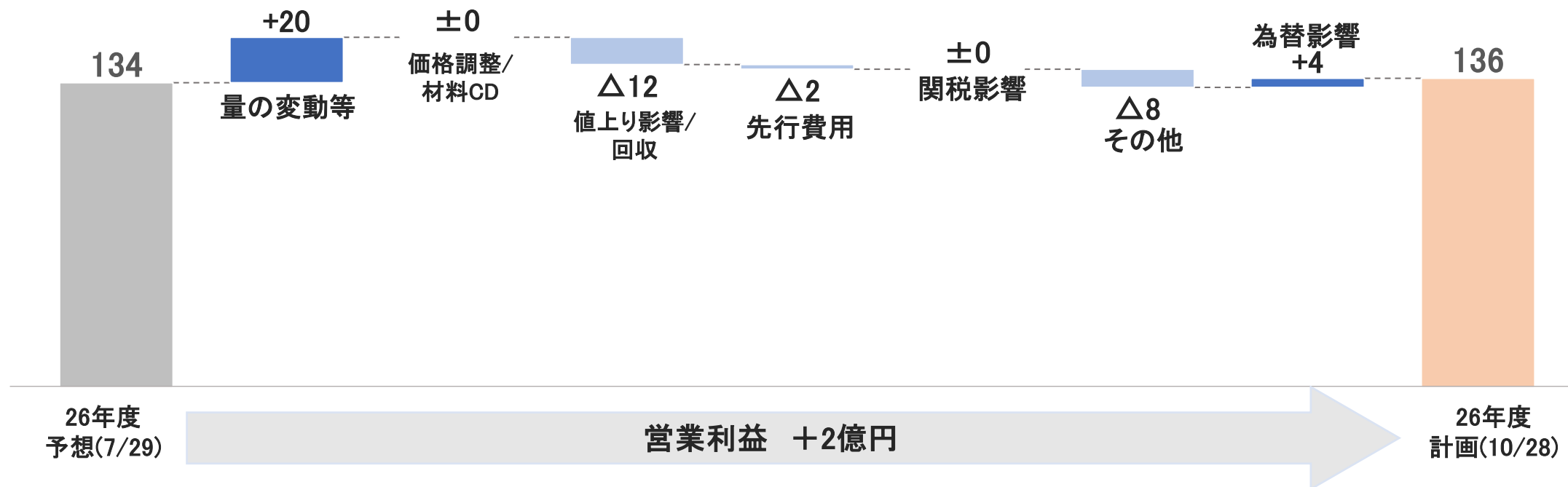
営業外損益 + 33億円	・関係会社受取配当金の増+26億円
特別損益 + 27億円	・投資有価証券売却益+26億円

Ⅱ-(4)年間 米州損益 計画比較

(単位:億円)

米州営業利益 増減要因

市況CUや、生産増に伴う一時的な残業増等の影響はあるものの、
米国での販売増等により、概ね計画並みの営業利益を確保



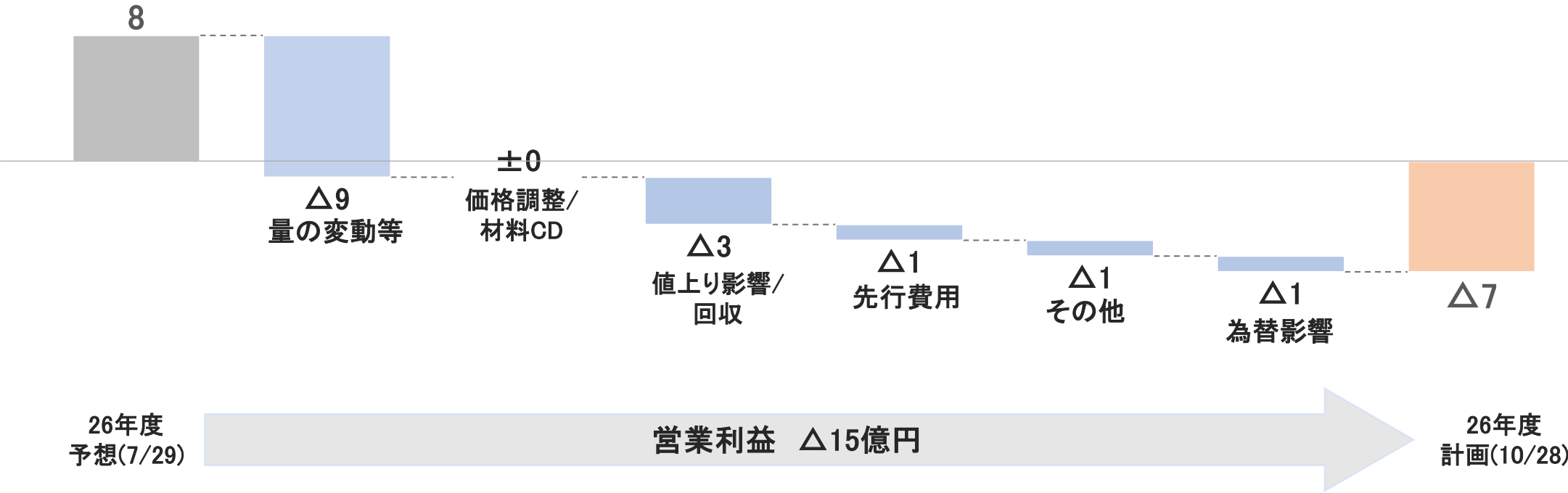
	予想(7/29公表) (26/4~27/3)	計画(10/28公表) (26/4~27/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	3,135	3,339	+204	107%	+85	103%
営業利益 (売上高営業利益率)	134 (4.3%)	136 (4.1%)	+2	101%	Δ2	98%

Ⅱ-(5)年間 中国損益 計画比較



(単位:億円)

中国営業利益 増減要因

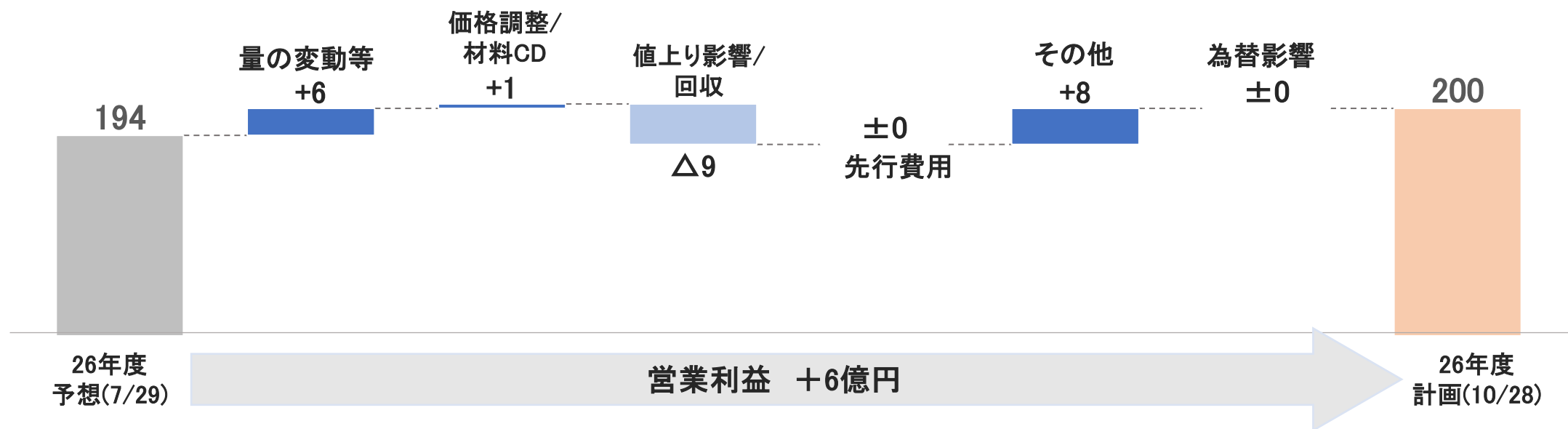


	予想(7/29公表) (26/4～27/3)	計画(10/28公表) (26/4～27/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	465	442	Δ23	95%	Δ39	91%
営業利益 (売上高営業利益率)	8 (1.7%)	Δ7 —	Δ15	—	Δ14	—

Ⅱ-(6)年間 アジア損益 計画比較

(単位:億円)

アジア営業利益 増減要因



	予想(7/29公表) (26/4～27/3)	計画(10/28公表) (26/4～27/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	1,756	1,764	+8	100%	+16	101%
営業利益 (売上高営業利益率)	194 (11.0%)	200 (11.3%)	+6	103%	+6	103%

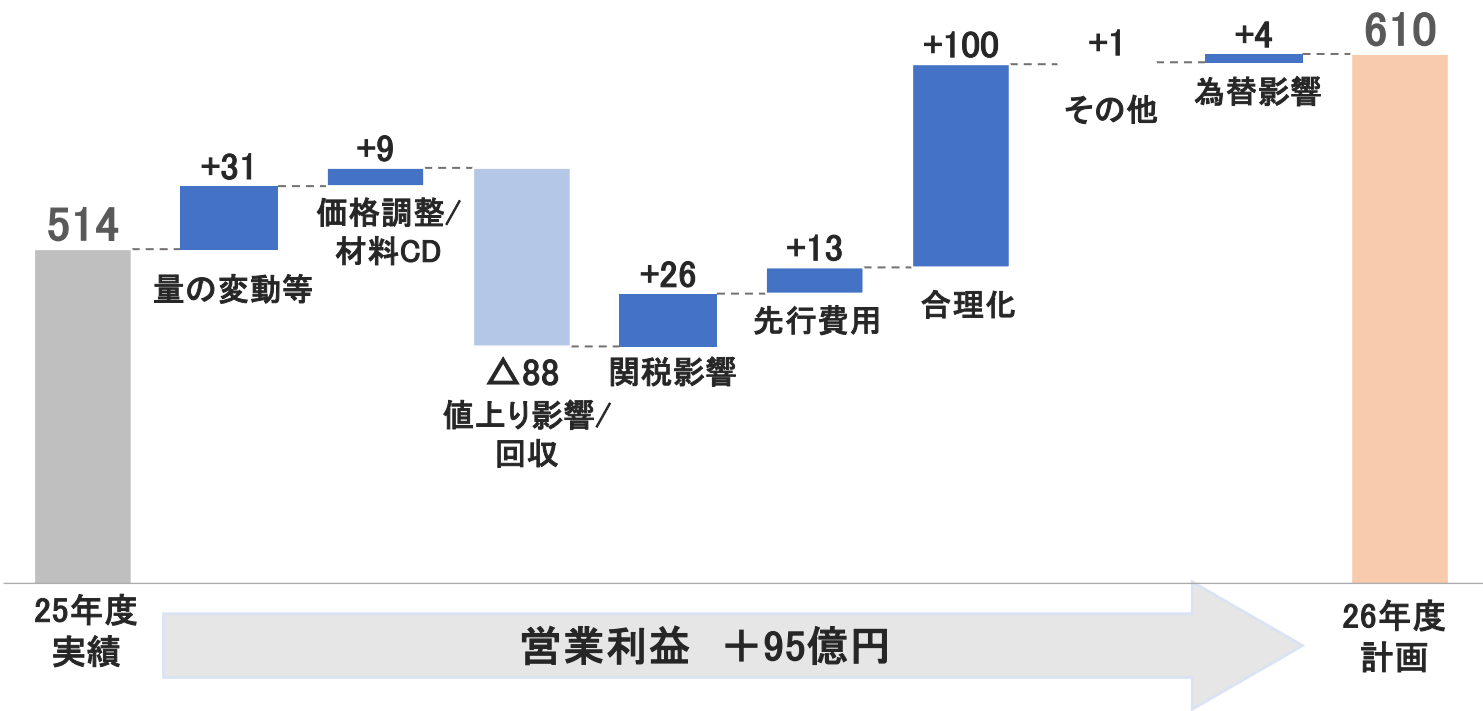
Ⅱ-(7)年間 連結損益 前期比較



(単位:億円)

	25年度実績 (25/4~26/3)	26年度計画 (26/4~27/3)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	9,476	9,550 (9,410)	+73 (△65)	101% (99%)
売上原価	8,361	8,384	+22	
売上総利益	1,114	1,166	+51	105%
販管費	600	556	△44	
営業利益 (為替影響前)	514	610 (605)	+95 (+91)	119% (118%)
(営業利益率)	(5.4%)	(6.4%)		
営業外損益	73	65	△8	
経常利益	587	675	+87	115%
特別損益	△225	0	+225	
税引前利益	362	675	+312	186%
当期純利益	165	430	+264	260%

営業利益 増減要因



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益	△8億円	・受取利息配当金等△10億円
特別損益	+225億円	・25年度 減損影響(26/3月) +210億円(LiDAR事業: +143億円、中国事業: +67億円) ・26年度投資有価証券売却益+26億円、中国生産集約に伴う特別損失(湖北)△20億円 他

Ⅱ-(8)年間 国内/海外別損益 前期比較

(単位:億円)

		25年度実績 (25/4~26/3)	26年度計画 (26/4~27/3)	比較		為替影響前	
				増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	3,364	3,500	+135	104%	+135	104%
	営業利益	82 (2.5%)	130 (3.7%)	+47	157%	+47	157%
国内関係会社	売上高	2,311	2,441	+129	106%	+129	106%
	営業利益	88 (3.8%)	84 (3.4%)	△4	95%	△4	95%
海外関係会社	米州	売上高	3,215	+123	104%	△11	100%
		営業利益	140 (4.4%)	△4	97%	△10	93%
	中国	売上高	626	△184	71%	△215	66%
		営業利益	7 (1.2%)	△13	—	△13	—
	アジア	売上高	1,649	+114	107%	+147	109%
		営業利益	189 (11.5%)	+10	106%	+10	106%
	欧州	売上高	354	△30	91%	△35	90%
		営業利益	7 (2.0%)	+5	179%	+6	191%
海外関係会社	売上高	5,845	5,869	+23	100%	△115	98%
	営業利益	344 (5.9%)	342 (5.8%)	△2	99%	△6	98%
消去他	売上高	△2,045	△2,260	△214	—	△214	—
	営業利益	△1 —	54 —	+55	—	+55	—
連結合計	売上高	9,476	9,550	+73	101%	△65	99%
	営業利益	514 (5.4%)	610 (6.4%)	+95	119%	+91	118%

【主な増減要因】

- ・量の増等+35
- ・合理化 +25
- ・先行費用+19
(LiDAR費用の減等)
- ・市況CU △61
- ・その他 +29(一過性等)

【主な増減要因】

- ・量の増等△5
- ・合理化 +35
- ・関税影響+26
- ・先行費用△9
- ・市況CU △13
- ・その他 △44(一過性等)

【主な増減要因】

- ・量の増等+29
- ・合理化 +3
- ・先行費用△15
- ・市況CU △9
- ・その他 +2

Ⅱ-(9) 地域別合理化

(単位:億円)

		25年度 金額	26年度 金額		活動内容
			7/29 公表	10/28 公表	
単 独		27	21	25	- 生産性改善 + 8(部品工程自動化の拡大 等) - 管理間接費用低減等 + 17(開発効率化、電力量の低減 等)
海 外	米 州	32	35	35	- 生産性改善 + 30(物流/検査工程等の自動化、合理化ライン拡大等) - 管理間接人員適正化等 + 5(設計/生産技術/管理部門等の人員適正化)
	中 国	27	28	28	- 生産体制見直し + 18(福州清算、湖北縮小に伴う固定費の削減) - 費用低減等 + 10(開発現地化推進、外部倉庫削減 等)
	アジア	4	3	3	費用低減 + 3(動力費、運送費の低減 等)
	欧 州	7	9	9	- KEL連結除外 + 4(25/11月KEL株式譲渡に伴う固定費の削減) - 費用低減等 + 5(動力費、業務委託費低減 等)
連結計		97	96	100	-

Ⅱ-(10)連結業績 半期別推移

(単位: 億円)

		25年度実績	26年度計画			
		年間	上期	下期	上期差	年間
連結損益	売上高	9,476	4,781	4,768	△13	9,550
	営業利益	514	307	302	△4	610
	営業利益率	5.4%	6.4%	6.3%	△0.1%	6.4%
	(回収)	(-)	(24)	(60)	(36)	(84)
	(影響)	(-)	(△48)	(△113)	(△65)	(△161)
	(ネット)	(-)	(△24)	(△53)	(△29)	(△77)
	売上高	9,476	4,757	4,708	△49	9,466
	営業利益	514	331	355	24	687
	営業利益率	5.4%	7.0%	7.6%	+0.6%	7.3%
	除く 市況影響					

本資料に記載されている小糸製作所、及び関係会社の計画や業績に関する予想、及び見通しの記述は、当社が現時点で把握可能な情報から判断し仮定した見込みです。また、経済動向、自動車産業界における激しい競争、市場動向、為替レート、税制や諸制度などに関わるリスクや不確実性も含んでいるため、実際の業績は当社の見込みとは異なる可能性のあることを、ご承知おき願います。