EXEDY
Excellent & Dynamic

第77期 中間報告書

2026年4月1日から2026年9月30日まで

目 次

1　ごあいさつ
2　営業の概況
3　EXEDY NEWS
4　連結財政状態計算書
5　連結損益計算書
5　連結キャッシュ・フロー計算書の要旨
6　製品の紹介
7　事業セグメント及び地域別売上構成
7　配当金及び株価の推移
8　海外関連会社所在地

株式会社 エクセディ
証券コード：7278

ごあいさつ



平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申しあげます。

さて、第77期中間報告書（2026年4月1日から2026年9月30日まで）を作成いたしました。

2026年度は、中期経営計画「変革/REVOLUTION 2026」の最終年度にあたります。

この中期経営計画では、最適資本構成の実現、基幹事業の収益力向上、新事業の創出・育成を推進することで、企業価値を向上させるべく、グループ一丸となり日々取り組んでまいりました。

当期におきましては、2026年6月に指名委員会等設置会社へ移行し、取締役会による監督機能と執行側による業務執行の責任を明確化しました。必要なリスクを取って挑戦し、成果が見込めない場合には、早期に方向転換または撤退する経営を徹底していきます。

私の目標は、エクセディを「稼ぎ続ける会社」にすることです。稼いだ資金を成長投資と人的資本に振り向け、事業拡大と新事業創出につなげる拡大再生産のサイクルを確立してまいります。「稼ぐ力」を「稼ぎ続ける力」へ。変革を成果に変え、持続的な企業価値の向上を実現してまいります。

株主の皆様には、今後も一層のご支援を賜りますようお願い申しあげます。

2026年11月
取締役代表執行役社長
吉永徹也

当中間連結会計期間におきましては、AT事業（自動変速装置関連事業）における受注減少などはあるものの、前中間連結会計期間と比較して円安に推移したことに伴う為替換算影響、コスト上昇分の売価への転嫁並びに日本での新事業製品及びアジアでの2輪製品の売上増加などにより、売上収益は微増となりました。利益面におきましては、新事業に係る研究開発費の増加や、海外の販売拠点における補修市場向け製品（アフター品）の拡販のための在庫積み増しによる未実現利益の増加影響などにより、営業利益は減少いたしました。税引前中間利益および親会社の所有者に帰属する中間利益は、投資運用益による金融収益の増加はあるものの、持分法による投資損失および為替差損による金融費用の増加などの結果、前中間連結会計期間に比べ減益となりました。

当中間連結会計期間の業績は、売上収益1,488億円（前年同期比0.4%増）、営業利益99億円（前年同期比8.6%減）、税引前中間利益89億円（前年同期比12.6%減）、親会社の所有者に帰属する中間利益48億円（前年同期比23.2%減）となりました。

①セグメント情報

報告セグメントの種類別の概況は下記のとおりであります。

[MT（手動変速装置関連事業）]

売上収益は388億円（前年同期比6.3%増）となりました。セグメント利益は海外の販売拠点におけるアフター品の拡販に向けた在庫積み増しによる未実現利益の増加はあるものの、オセアニア・アセアン地域での売上収益の増加などにより60億円（前年同期比2.3%増）となりました。

[AT（自動変速装置関連事業）]

売上収益は869億円（前年同期比5.7%減）となりました。主に中国における受注の減少によるものです。セグメント利益は、売上収益の減少はあるものの、コスト上昇分の売価への転嫁などにより68億円（前年同期比12.3%増）となりました。

[TS（産業機械用駆動伝動装置事業）]

売上収益は63億円（前年同期比2.5%減）となりました。セグメント利益は売上収益の減少はあるものの、売上構成の変化などにより10億円（前年同期比33.1%増）となりました。

[その他]

売上収益は168億円（前年同期比28.8%増）となりました。インド・アセアン地域での2輪用クラッチの売上収益の増加はあるものの、新事業に係る研究開発費の増加などにより、セグメント損失は31億円（前年同期は5億円のセグメント損失）となりました。

②所在地別の情報

所在地別の概況は下記のとおりであります。

[日本]

売上収益は607億円（前年同期比2.8%増）となりました。営業利益は新事業に係る研究開発費の増加などのコスト上昇要因はあるものの、売価への転嫁を進めたことなどにより51億円（前年同期比62.2%増）となりました。

[米州]

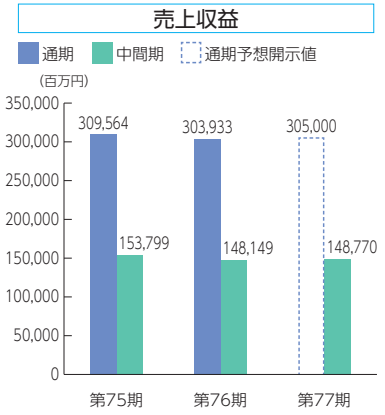
売上収益は251億円（前年同期比8.8%増）となりました。円安の進行に伴う為替換算影響及びメキシコ・米国におけるAT事業の売上収益増加によるものです。利益面につきましては、売上収益の増加はあるものの、新事業に係る研究開発費の増加などにより営業損失は17百万円（前年同期は23百万円の営業利益）となりました。

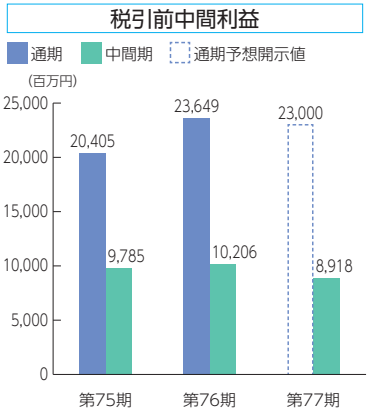
[アジア・オセアニア]

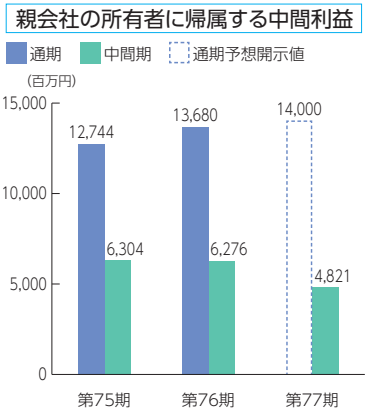
売上収益は565億円（前年同期比6.0%減）となりました。インド・アセアン地域での2輪用製品の売上収益の増加はあるものの、中国におけるAT事業の売上収益減少などによるものです。営業利益は、売上収益の減少などにより59億円（前年同期比14.4%減）となりました。

[その他]

売上収益は64億円（前年同期比9.5%増）となりました。売上収益の増加はあるものの、新事業に係る研究開発費の増加などにより、営業損失は7億円（前年同期は4億円の営業利益）となりました。







（注）億円単位・百万円単位の金額は、表示単位未満を四捨五入して表示しております。

EXEDY NEWS

連結子会社が開発したインホイールモータをルノー様の車両に搭載し、量産販売を決定

当社の連結子会社であるProtean Electric社が開発した、乗用車向けインホイールモータが、フランスの大手自動車メーカーであるルノー様の車両に搭載され、2027年より販売開始することになりました。
Protean Electric社の技術は、車両制御・運動性能の向上、設計自由度の拡大、機械・電気・制御の統合による駆動方式の革新、SDV化における制御統合の課題解決に繋がると期待され、今回のルノー様の車両への採用に繋がりました。



Protean社のインホイールモータが搭載されるRenault 5 Turbo 3E

欧州大手自動車メーカーが製造する乗用車にインホイールモータを搭載し、販売するのは世界初 *

*当社調べ（2026年5月現在、インターネットサーチによる欧州乗用車向けインホイールモータの量産販売実績において）

指名委員会等設置会社へ移行

2026年6月19日開催の第76回定時株主総会の決議を経て、監査役会設置会社から指名委員会等設置会社へ移行しました。
監督機能と執行機能の分離をより明確化し、取締役会による経営監督機能の強化と意思決定の透明性・迅速性の向上を図ってまいります。

「攻めのガバナンス」の取り組みがニュース番組で紹介

テレビ東京系のニュース番組「ワールドビジネスサテライト」において、コーポレートガバナンス・コードの実践事例として紹介され、2026年7月21日に放映されました。





総務省消防庁の消火用ドローン研究開発に参画

消防車国内最大手の株式会社モリタホールディングス様（以下、モリタHD様）が推進する、総務省消防庁「令和8年度消防防災科学技術研究推進制度」における研究開発に、当社が研究協力者として参画いたします。
近年、災害現場の激甚化・複雑化が進む中、消防隊員の接近が困難な火災現場や高所等において、ドローンを用いた放水技術は、次世代の消防活動を支える重要な手段として期待されています。過酷な消防現場で求められる厳格な要求仕様や運用ノウハウを、モリタHD様との連携から深く吸収し、当社の開発プロセスにフィードバックすることで、信頼性の高い機体開発を目指します。

当社は2050年度に目指す姿として長期ビジョンを策定し、それを実現するため、中長期戦略及び中期経営計画「変革/REVOLUTION 2026」を公表しています。同戦略の遂行により、引き続き企業価値向上を図ってまいります。上記案件はこの中長期戦略に基づくものとなります。

Consolidated Statement of Financial Position

連結財政状態計算書

（単位:百万円）

科目	2026年3月期 (2026年3月31日現在)	2026年9月期 (2026年9月30日現在)
資産の部		
流動資産	**179,144**	**188,860**
現金及び現金同等物	74,473	78,324
営業債権及びその他の債権	52,778	48,629
その他の金融資産	6,514	15,020
棚卸資産	40,984	42,099
その他の流動資産	4,394	4,787
非流動資産	**140,959**	**140,944**
有形固定資産	**106,476**	**103,010**
建物及び構築物	44,727	43,688
機械装置及び運搬具	38,755	36,157
工具、器具及び備品	6,424	6,205
土地	15,314	15,112
建設仮勘定	1,257	1,847
のれん及び無形資産	**8,906**	**9,330**
その他	**25,577**	**28,604**
持分法で会計処理されている投資	4,175	3,339
資本性金融商品に対する投資	4,965	7,877
その他の金融資産	593	468
繰延税金資産	13,598	14,724
退職給付に係る資産	1,580	1,603
その他の非流動資産	665	593
資産合計	**320,103**	**329,803**

科目	2026年3月期 (2026年3月31日現在)	2026年9月期 (2026年9月30日現在)
負債の部		
流動負債	**68,870**	**58,757**
社債及び借入金	23,101	12,578
営業債務及びその他の債務	35,271	35,679
その他の金融負債	795	900
未払法人所得税	2,547	2,645
短期従業員給付	2,760	2,829
引当金	1,868	1,870
その他の流動負債	2,528	2,256
非流動負債	**42,961**	**71,075**
社債及び借入金	31,457	59,661
その他の金融負債	1,951	1,882
退職給付に係る負債	6,816	6,883
繰延税金負債	22	6
その他の非流動負債	2,715	2,643
負債合計	**111,830**	**129,832**
資本の部		
親会社の所有者に帰属する持分	**192,711**	**187,073**
資本金	8,284	8,284
資本剰余金	6,428	7,777
自己株式	△44,200	△49,541
その他の資本の構成要素	24,191	23,204
利益剰余金	198,008	197,349
非支配持分	**15,561**	**12,898**
資本合計	**208,272**	**199,971**
負債及び資本合計	**320,103**	**329,803**

Consolidated Income Statements
連結損益計算書

（単位:百万円）

科　目	2025年9月期 （2025年４月１日から 2025年９月30日まで）	2026年9月期 （2026年４月１日から 2026年９月30日まで）
売上収益	**148,149**	**148,770**
売上原価	**118,945**	**117,513**
売上総利益	**29,204**	**31,258**
販売費及び一般管理費	18,660	22,102
その他の収益	471	907
その他の費用	202	186
営業利益	**10,812**	**9,877**
金融収益	261	1,005
金融費用	935	1,212
持分法による投資損益（△は損失）	67	△752
税引前中間利益	**10,206**	**8,918**
法人所得税費用	**3,070**	**3,070**
中間利益	**7,136**	**5,848**
親会社の所有者に帰属する中間利益	**6,276**	**4,821**
非支配持分に帰属する中間利益	**860**	**1,027**

Consolidated Statements of Cash Flow
連結キャッシュ・フロー計算書の要旨

（単位:百万円）

科　目	2025年9月期 （2025年４月１日から 2025年９月30日まで）	2026年9月期 （2026年４月１日から 2026年９月30日まで）
営業活動によるキャッシュ・フロー	**18,518**	**15,739**
投資活動によるキャッシュ・フロー	**△ 6,469**	**△ 13,895**
財務活動によるキャッシュ・フロー	**△ 10,344**	**2,571**
現金及び現金同等物に係る換算差額	**611**	**△ 564**
現金及び現金同等物の増減額	**2,315**	**3,851**
現金及び現金同等物の期首残高	**68,160**	**74,473**
現金及び現金同等物の中間期末残高	**70,476**	**78,324**

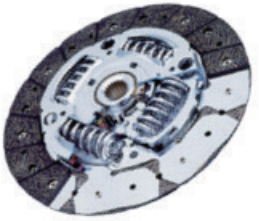
基幹事業製品
（自動車・2輪車・産業車両 等）



クラッチカバー
（マニュアル車用製品）



トルクコンバータ
（オートマチック車用製品）



クラッチディスク
（マニュアル車用製品）



ハイブリッド車用ダンパー



産業車両用
トランスミッション



2輪車用湿式多板クラッチ

新事業製品
（電動化製品 等）



2輪/3輪BEV用
駆動ユニット



ドローン



スマートロボット



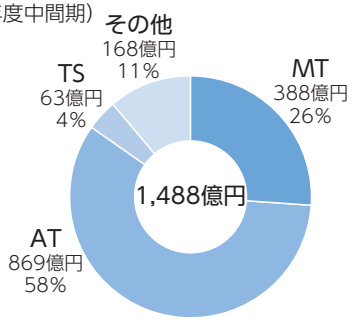
インホイールモータ



E³-Drive Technology®
（汎用電動駆動ユニット）

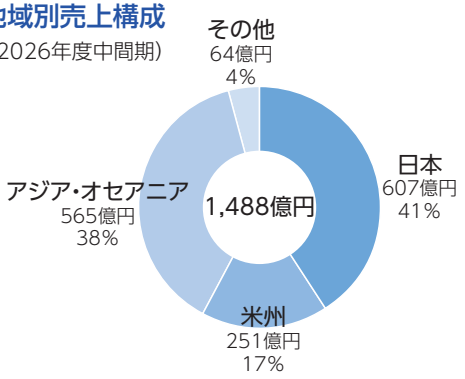
■事業セグメント別売上構成

(2026年度中間期)



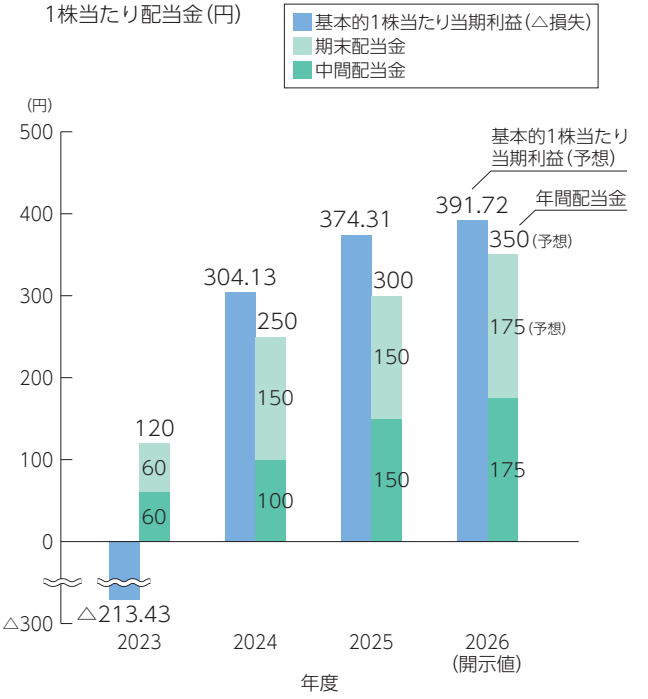
■地域別売上構成

(2026年度中間期)

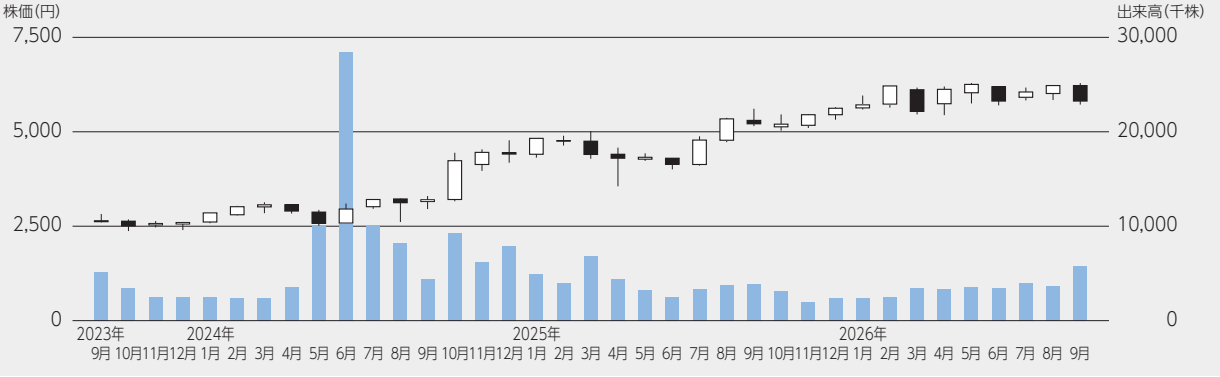


※売上収益は外部顧客に対する売上収益を使用しております。

■配当金の推移



■株価／出来高の推移（東京証券取引所）



海外関連会社所在地

生産・販売拠点
販売拠点
その他

エクセディは世界26ヶ国61社のネットワークで
グローバルな企業活動を展開しています。

エクセディクラッチヨーロッパ
(イギリス・チェシャー)



エクセディクラッチヨーロッパ
(オランダ・ユトレヒト)



エクセディサイアムセールスタイランド
(タイ・バンコク)



エクセディタイランド
(タイ・チョンブリ)



エクセディエンジニアリングアジア
(タイ・チョンブリ)

エクセディフリクションマテリアル
(タイ・チョンブリ)



エクセディダイナックスヨーロッパ
(ハンガリー・タタバーニャ)



エクセディマレーシア
(マレーシア・ヌグリ・スンビラン)



エクセディミドルイースト
(ヨルダン・アンマン)



エクセディミドルイースト
(ケニア・ナイロビ)



エクセディ南アフリカ
(南アフリカ・ヨハネスブルグ)

エクセディミドルイースト
(アラブ首長国連邦・ドバイ)



エクセディインディア
(インド・オーランガバード)



(インド・グレーターノイダ)



エクセディシンガポール
(シンガポール)



エクセディクラッチインディア
(インド・ベンガルール)



エクセディプリマインドネシア
(インドネシア・スラバヤ)



エクセディベトナム
(ベトナム・ビンフック)



エクセディボイペト
(カンボジア・ボイペト)



エクセディマニファクチャリングインドネシア
(インドネシア・カラワン)



エクセディ北京
(中国・北京)



エクセディ重慶
(中国・重慶)



エクセディダイナックス上海
(中国・上海)



エクセディ広州
(中国・広州)



エクセディオーストラリア
(オーストラリア・メルボルン)



エクセディオーストラリア
(オーストラリア・ブリスベン)



ダイナックス工業(上海)
(中国・上海)



エクセディオーストラリア
(オーストラリア・シドニー)



エクセディニュージーランド
(ニュージーランド・オークランド)



会社数 61社

国　数 26ヶ国

エクセディグローバルパーツ
(アメリカ・ミシガン)



ダイナックスアメリカ
(アメリカ・バージニア)



エクセディダイナックスメキシコ
(メキシコ・アグアスカリエンテス)



エクセディメキシコ
アフターマーケットセールス
(メキシコ・メキシコシティ)



エクセディラテンアメリカ
(パナマ・パナマシティ)



株主メモ

事業年度	毎年4月1日から翌年3月31日まで
期末配当	毎年3月31日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、金銭による剰余金の配当を支払う。
中間配当	毎年9月30日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、会社法第454条第5項に基づき、金銭による剰余金の配当を支払う。
定時株主総会	毎年　6月
株主名簿管理人	三菱UFJ信託銀行株式会社
特別口座の口座管理機関	同上
同連絡先	三菱UFJ信託銀行株式会社　大阪証券代行部 〒541-8502　大阪市中央区伏見町三丁目6番3号 電話（通話料無料）0120-094-777
単元株式数	100株
公告方法	電子公告により当社ホームページ（https://www.exedy.com）に掲載いたします。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載いたします。

（ご注意）

①株主様の住所変更、単元未満株式の買取請求その他各種お手続きにつきましては、原則、口座を開設されている口座管理機関（証券会社等）で承ることとなっております。口座を開設されている証券会社等にお問合せください。株主名簿管理人（三菱UFJ信託銀行）ではお取扱いできませんのでご注意ください。

②特別口座に記録された株式に関する各種お手続きにつきましては、三菱UFJ信託銀行が口座管理機関となっておりますので、上記特別口座の口座管理機関（三菱UFJ信託銀行）にお問合せください。なお、三菱UFJ信託銀行本支店にてもお取次ぎいたします。

③未受領の配当金につきましては、三菱UFJ信託銀行本支店でお支払いいたします。

株主優待制度



対象株主	毎年9月30日の株主名簿を基準に100株以上を1年以上継続保有※されている株主様
優待制度の内容	WEBカタログより各地の特産品や様々な商品を1点お選びいただけます。
実施時期	WEBカタログへアクセスするIDとパスワードを11月末頃から12月初旬にかけて郵送させていただきます。 WEBカタログギフトのお申込期限は1月31日までとなっております。

※ 1年以上継続保有とは、同一株主番号で、9月30日、3月31日現在の株主名簿に、連続して3回以上、100株以上の保有が記録されていることをいいます。

UD FONT 見やすく読みまちがえにくいユニバーサルデザインフォントを採用しています。

株式会社エクセディ

2026.11. PRONEXUS. Printed in Japan