

2026年3月期 第2四半期（中間期）

H1 FY2025

決算概要



2025年11月11日

日揮ホールディングス株式会社

本資料の複製・転載・改変・再配布を禁止します。

目次

- 2026年3月期 第2四半期（中間期） 実績
- 2026年3月期 予想
- 参考資料



2026年3月期 第2四半期（中間期）実績



Enhancing planetary health

ハイライト

- 総合エンジニアリング事業は、国内外大型プロジェクトの着実な遂行により順調に進捗
- 機能材製造事業は全般に底堅く推移
- 総合エンジニアリング事業の採算改善等により通期業績予想を上方修正

連結損益計算書

【億円】

	H1 FY2024 実績	H1 FY2025 実績	前年同期比		FY2025 業績予想 (修正後)	進捗率
売上高	4,067	3,812	△ 254	△ 6%	7,700	50%
売上総利益	273	302	+29	+11%	590	51%
利益率	6.7%	7.9%	+1.2pt		7.7%	
営業利益	124	157	+33	+27%	280	56%
経常利益	193	211	+17	+9%	380	56%
親会社株主に帰属する 中間純利益	127	116	△ 11	△ 9%	280	41%
1株当たり 中間純利益	52.87円	48.24円				

セグメント情報

【億円】

		H1 FY2024 実績	H1 FY2025 実績	前年同期比		FY2025業績予想 (修正後)	進捗率
総合エンジニアリング	売上高	3,782	3,504	△ 278	△ 7%	7,080	49%
	セグメント利益	118	148	+30	+26%	270	55%
	利益率	3.1%	4.2%	+1.1pt		3.8%	
機能材製造	売上高	265	285	+20	+8%	540	53%
	セグメント利益	37	38	+0	+2%	70	54%
	利益率	14.3%	13.5%	△ 0.8pt		13.0%	
その他	売上高	19	22	+3	+17%	80	28%
	セグメント利益	5	5	+0	+1%	20	25%
	利益率	27.5%	23.9%	△ 3.6pt		25.0%	
調整額	セグメント利益	△ 37	△ 34	+2	-	△ 80	-

セグメント情報

受注の状況（総合エンジニアリング事業）

i）受注高

【億円】

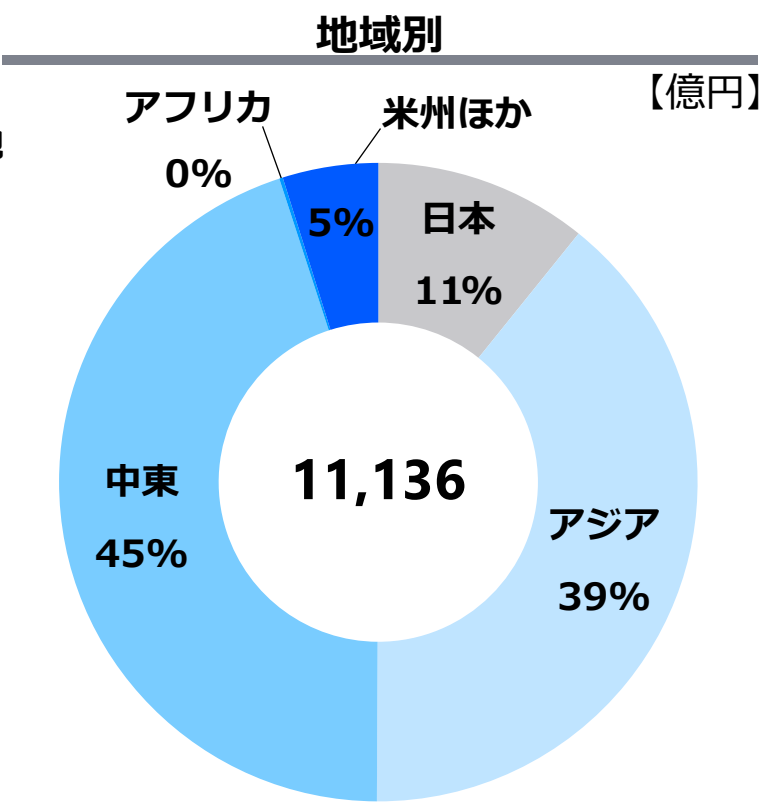
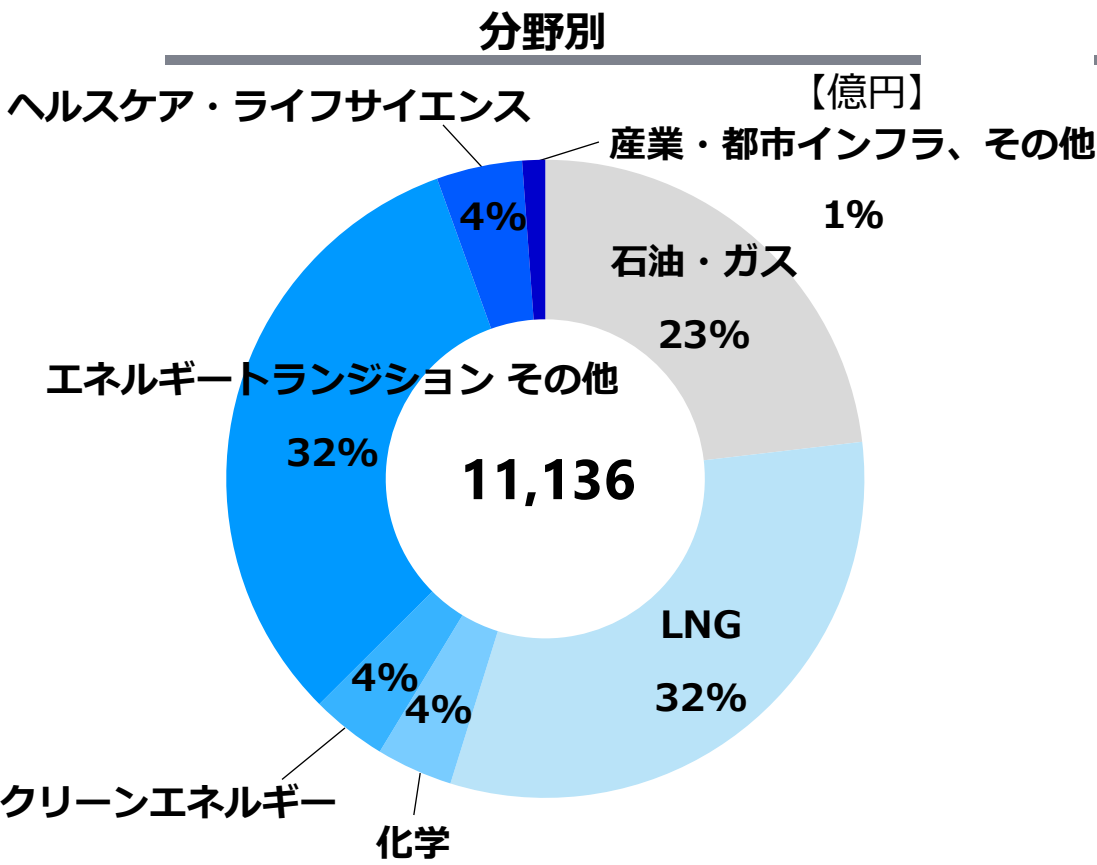
	H1 FY2024	H1 FY2025
海外	3,306	469
国内	409	551
合計	3,716	1,020

H1 FY2025
主要受注案件

LNG FEED（カナダ）
FLNG 先行役務（モザンビーク）
ロケット試験・燃料設備（日本）
医薬品製造工場改修（日本）

セグメント情報

ii) 受注残高 (2025年9月末)



受注残高 主要案件	1,000億円以上	500億円以上	300億円以上
	大型EGR/CCUS陸上設備 (インドネシア) 大型低炭素LNGプラント (UAE)	原油・ガス分離設備 (サウジアラビア) 製油所近代化 (イラク)	ニアショアFLNGプラント (マレーシア) 大型エチレン製造プラント (米国)

連結財政状態及びキャッシュ・フロー

【億円】

	2025年3月末	2025年9月末	増減
総資産	7,841	7,917	+75
純資産	3,922	4,125	+202
自己資本比率	49.8%	51.9%	+2.1pt
JVキャッシュ 当社持分	935	979	+43

	H1 FY2024	H1 FY2025	前年同期比
営業 キャッシュ・フロー	583	△ 75	△ 658
投資 キャッシュ・フロー	△ 82	△ 79	+2
財務 キャッシュ・フロー	△ 147	△ 103	+43
現金及び現金同等物の中間期末残高	3,561	3,041	△ 519

2026年3月期 予想



Enhancing planetary health

2026年3月期の業績見通し

【億円】

	FY2024 実績	FY2025 予想 修正前	FY2025 予想 修正後	FY2025 予想増減	
受注高(※)	9,225	6,500	6,500	-	-
売上高	8,580	6,900	7,700	+800	+12%
売上総利益	189	520	590	+70	+13%
利益率	2.2%	7.5%	7.7%	+0.2pt	
営業利益・損失(△)	△ 114	210	280	+70	+33%
経常利益	113	220	380	+160	+73%
親会社株主に帰属する当期純利益・純損失(△)	△ 3	150	280	+130	+87%
1株当たり配当金	40.00円	40.00円	40.00円	-	
換算レート(米ドル)	149.52円	140.00円	145.00円	+5円	

(※) 総合エンジニアリング事業

参考資料

参考（2026年3月期 セグメント別 業績見通し）

【億円】

		FY2024 実績	FY2025 予想 修正前	FY2025 予想 修正後	FY2025 予想増減	
総合エンジニアリング	売上高	7,949	6,280	7,080	+800	+13%
	セグメント利益・損失(△)	△ 145	200	270	+70	+35%
	利益率	△ 1.8%	3.2%	3.8%	+0.6pt	-
機能材製造	売上高	546	540	540	-	-
	セグメント利益	81	70	70	-	-
	利益率	15.0%	13.0%	13.0%	-	-
その他	売上高	84	80	80	-	-
	セグメント利益	24	20	20	-	-
	利益率	28.4%	25.0%	25.0%	-	-
調整額	セグメント利益	△ 74	△ 80	△ 80	-	-

参考（地域別受注高、売上高、受注残高）

【億円】

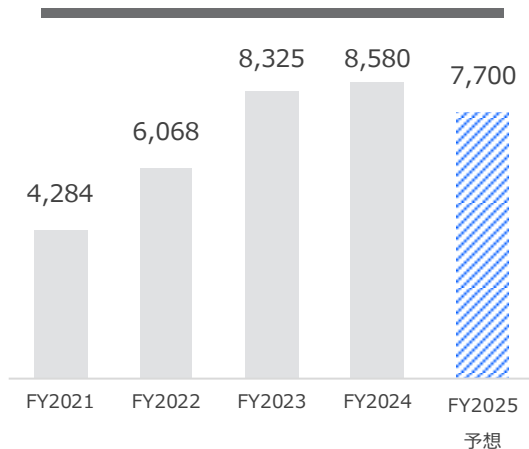
	H1 FY2025 受注高		H1 FY2025 売上高		2025年9月末 受注残高	
日本	805	58.6%	876	23.0%	1,318	11.7%
	(551)	(54.0%)	(667)	(19.0%)	(1,202)	(10.8%)
アジア	218	15.8%	685	18.0%	4,384	38.9%
	(169)	(16.6%)	(640)	(18.3%)	(4,373)	(39.3%)
中東	△ 10	△0.7%	1,167	30.6%	5,000	44.4%
	(△28)	(△2.7%)	(1,149)	(32.8%)	(5,000)	(44.9%)
アフリカ	211	15.3%	241	6.3%	20	0.2%
	(211)	(20.7%)	(241)	(6.9%)	(20)	(0.2%)
米州ほか	150	11.0%	841	22.1%	541	4.8%
	(116)	(11.4%)	(805)	(23.0%)	(539)	(4.8%)
合計	1,376	100.0%	3,812	100.0%	11,265	100.0%
	(1,020)	(100.0%)	(3,504)	(100.0%)	(11,136)	(100.0%)

※ 括弧内は総合エンジニアリング事業のみの数字を表しています。

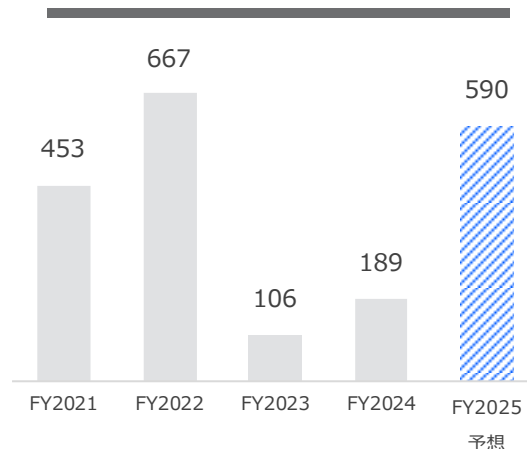
参考（業績推移）

【億円】

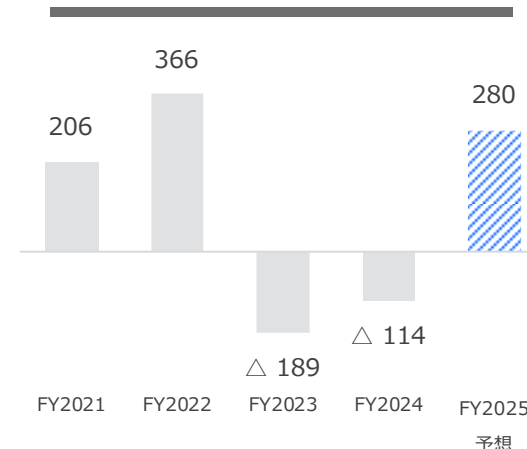
売上高



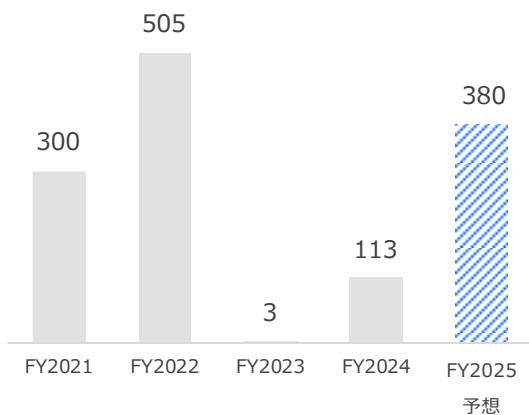
売上総利益



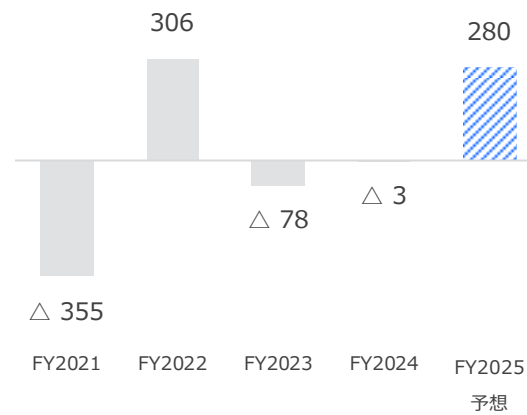
営業利益・損失



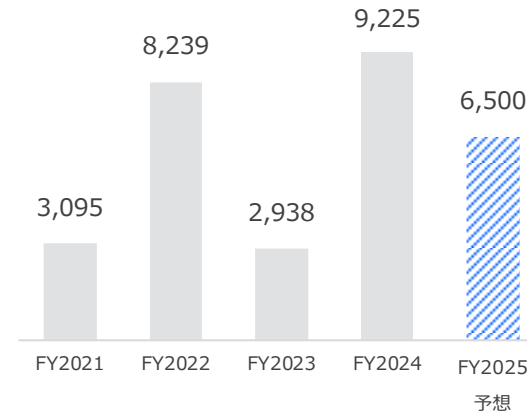
経常利益



親会社株主に帰属する 当期純利益・純損失



受注高 (総合エンジニアリング事業)



企業価値向上に向けての取り組み

－ 資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応 －

2025年11月11日付更新

現状評価	● 株価：2025年3月期決算の発表後、PBRは0.7～1倍前後で推移 ● 資本収益性：総合エンジニアリング事業における一部の遂行中案件の収益性低下により、2026年3月期業績予想ベースでのROEは約7%を見込み、株主資本コスト（8～10%）を下回る水準 ● 成長性：成長戦略投資を推進中、業務提携等による新たな事業機会の創出
方針・目標	● 中期経営計画BSP2025（2026年3月期が最終年度） ・ 3つの重点戦略 ・ EPC事業のさらなる深化 ・ 高機能材製造事業の拡大 ・ 将来の成長エンジンの確立 ・ 強固な財務基盤を維持 ・ 規律ある成長戦略投資 ・ 配当性向30%（下限配当40円）を基本とする配当金と機動的な自己株式取得の検討 ・ 2026年3月期の財務目標としてROE10%を設定
取組み・実施時期	● 中期経営計画BSP2025の着実な実行 ● 総合エンジニアリング事業の遂行体制立て直しによる収益性改善と安定化 ● 成長戦略投資は投資実行段階へ ● 株主還元方針に基づく配当、業績動向やキャッシュ・フローの状況を考慮しながら自己株式取得を検討

将来の見通しに関するご注意事項

本資料にて開示されているデータや将来予測は、本資料の発表日現在の判断や入手可能な情報に基づくもので、種々の要因により変化することがあり、これらの目標や予想の達成、および将来の業績を保証するものではありません。またこれらの情報が、今後予告なしに変更されることがあります。

従いまして、本情報および資料のご利用は、他の方法により入手された情報とも照合・確認し、ご利用者の判断によって行ってくださいますようお願いいたします。

本資料ご利用の結果、生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。

＜本資料に関するお問い合わせ先＞
日揮ホールディングス株式会社
戦略企画オフィス 経営企画ユニット
コーポレートコミュニケーショングループ
Tel : 045-682-8026 Fax : 045-682-1112
E-mail: ir@jgc.com