

2026年3月期

FY2025

# 決算概要



Enhancing planetary health

2026年5月14日

日揮ホールディングス株式会社

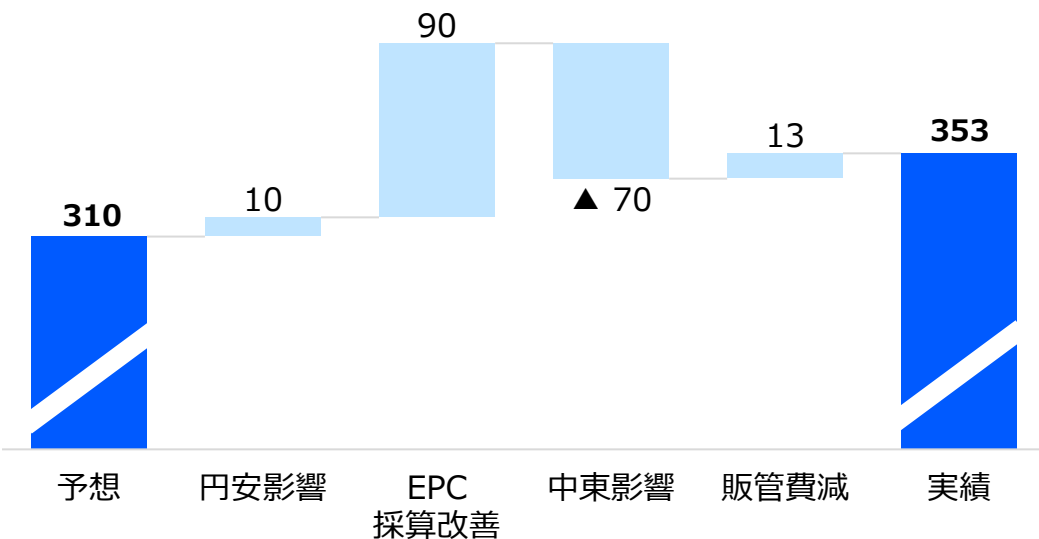
# 目次

- ハイライト
- 2026年3月期 実績
- 2027年3月期 予想
- 株主還元の強化
- 参考資料



# ハイライト

## FY2025 営業利益の予実差イメージ (億円)



- ◆ 国内外大型EPCプロジェクトの着実な遂行により総合エンジニアリング事業の採算が改善
- ◆ 中東情勢のリスクを織り込んだものの、営業利益は上振れ
- ◆ 円安による為替差益など営業外収益の増加により、純利益は大きく伸長
- ◆ 株主還元方針(配当性向30%)に基づき増配

【億円】

	FY2025 予想	FY2025 実績	増減率
営業利益	310	<b>353</b>	+14%
当期純利益	300	<b>418</b>	+39%

【円】

	FY2025 予想	FY2025 予定	増減額
1株当たり配当金	40.00	<b>52.00</b>	+12.00

# 中東情勢

## 事業上の影響

### 現況

- ◆ 受注残高の45%が中東地域
- ◆ 複数の大型プロジェクトを遂行中
- ◆ 関係者の安全を確保し対応中

### 課題

- ◆ 安全確保
- ◆ 一時避難や現場アクセス制限
- ◆ 人員移動や物資輸送制限

### リスク

- ◆ 安全対策コスト
- ◆ 工期の長期化に伴うコスト
- ◆ 迂回輸送によるコスト
- ◆ 適切な費用分担
- ◆ 国内製造業における原材料調達

## 業績面での影響

### 2026年3月期実績

- ◆ 2026年前半に緊張状態が解消し、プロジェクト遂行に支障がなくなる想定でリスク対応予算を2026年3月期決算に計上
  - ✓ 利益率約1%ポイント低下

### 2027年3月期業績予想

- ◆ リスク対応予算に加えて進捗低下影響
  - ✓ 減収約600億円と利益率低下を織り込む
- ◆ 製造業での原材料調達影響

# 2026年3月期 実績



Enhancing planetary health

# 連結損益計算書

【億円】

	FY2024	FY2025	前期比		FY2025 業績予想	予想比
売上高	8,580	<b>7,452</b>	△ 1,128	△ 13.1%	<b>7,400</b>	+52
売上総利益	189	<b>641</b>	+452	+238.9%	<b>610</b>	+31
利益率	2.2%	<b>8.6%</b>	+6.4pt		<b>8.2%</b>	+0.4pt
営業利益・営業損失 (△)	△ 114	<b>353</b>	+468	-	<b>310</b>	+43
経常利益	113	<b>581</b>	+468	+414.0%	<b>440</b>	+141
親会社株主に帰属する 当期純利益・純損失 (△)	△ 3	<b>418</b>	+422	-	<b>300</b>	+118
<b>1株当たり</b> 当期純利益・純損失 (△)	△1.65円	<b>173.06円</b>				
自己資本当期純利益率	△ 0.1%	<b>10.2%</b>				

# セグメント情報

【億円】

		FY2024	FY2025	前期比		FY2025 業績予想	予想比
総合エンジニアリング	売上高	7,949	<b>6,795</b>	△ 1,153	△ 15%	<b>6,750</b>	+45
	セグメント利益・損失 (△)	△ 145	<b>336</b>	+482	-	<b>295</b>	+41
	利益率	△ 1.8%	<b>5.0%</b>	+6.8pt		<b>4.4%</b>	+0.6pt
機能材製造	売上高	546	<b>569</b>	+23	+4%	<b>570</b>	△ 1
	セグメント利益	81	<b>76</b>	△ 5	△ 6%	<b>75</b>	+1
	利益率	15.0%	<b>13.5%</b>	△ 1.5pt		<b>13.2%</b>	+0.3pt
その他	売上高	84	<b>86</b>	+2	+3%	<b>80</b>	+6
	セグメント利益	24	<b>21</b>	△ 2	△ 12%	<b>20</b>	+1
	利益率	28.4%	<b>24.3%</b>	△ 4.1pt		<b>25.0%</b>	△ 0.7pt
調整額	セグメント利益	△ 74	<b>△ 80</b>	△ 5	-	<b>△ 80</b>	-

# 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】

	FY2024	FY2025
海外	8,320	2,504
国内	905	1,587
合計	9,225	4,092

#### FY2025 主要受注案件

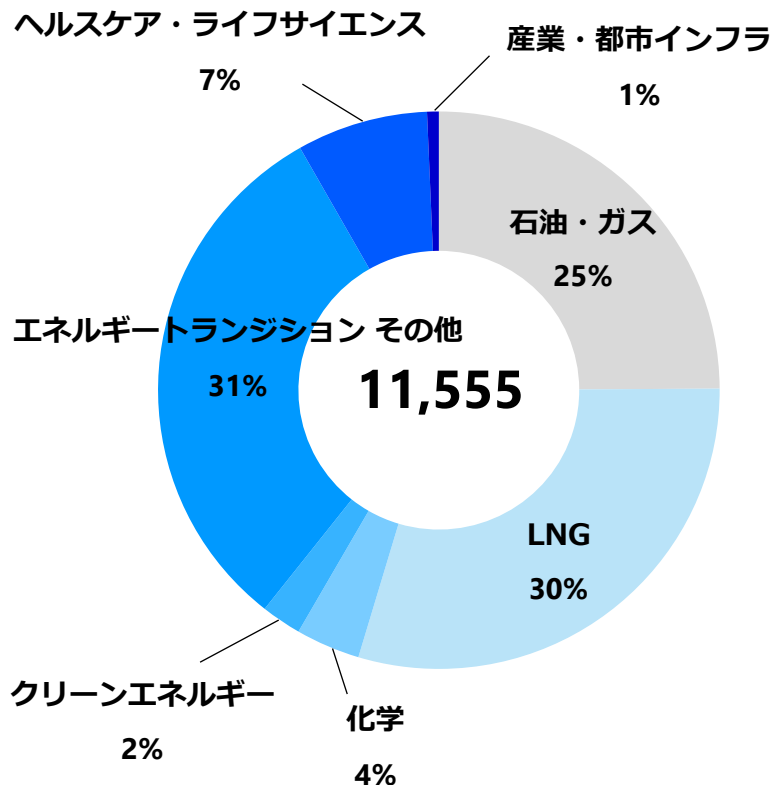
LNG FEED（カナダ）  
FLNG 先行役務（モザンビーク）  
ロケット試験・燃料設備（日本）  
医薬品製造工場改修（日本）  
原油・ガス分離設備増設工事（サウジアラビア）  
化学プラント改修工事（日本）  
食品工場建設工事（日本）

# セグメント情報

## ii) 受注残高 (2026年3月末)

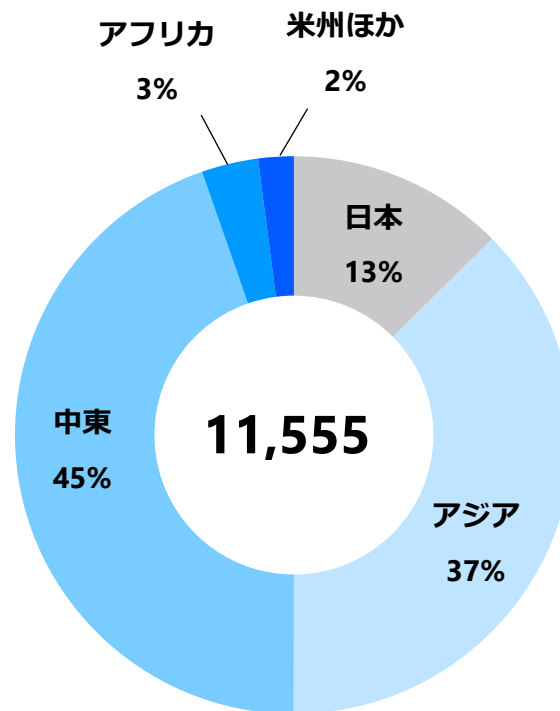
### 分野別

【億円】



### 地域別

【億円】



1,000億円以上

受注残高  
主要案件

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・ガス分離設備増設工事 (サウジアラビア)

500億円以上

原油・ガス分離設備 (サウジアラビア)  
製油所近代化 (イラク)

300億円以上

ニアショアFLNGプラント (マレーシア)  
FLNG 先行役務 (モザンビーク)  
NGLプラント増強工事 (サウジアラビア)

# 連結財政状態及びキャッシュ・フロー

【億円】

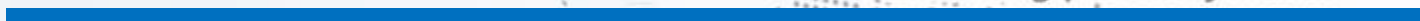
	2025年3月末	2026年3月末	増減
総資産	7,841	<b>8,387</b>	+546
純資産	3,922	<b>4,311</b>	+389
自己資本比率	49.8%	<b>51.2%</b>	+1.4pt
JVキャッシュ 当社持分	935	<b>1,098</b>	+162

	FY2024	FY2025	前期比
営業 キャッシュ・フロー	467	<b>798</b>	+331
投資 キャッシュ・フロー	△ 211	<b>△ 148</b>	+63
財務 キャッシュ・フロー	△ 150	<b>△ 109</b>	+40
現金及び現金同等物の期末残高	3,327	<b>4,004</b>	+677

# 2027年3月期 予想



Enhancing planetary health



# 2027年3月期の業績見通し

【億円】

	FY2025 実績	FY2026 予想
受注高(※)	4,092	<b>17,400</b>
売上高	7,452	<b>6,700</b>
売上総利益	641	<b>730</b>
利益率	8.6%	<b>10.9%</b>
営業利益	353	<b>400</b>
経常利益	581	<b>460</b>
親会社株主に帰属する当期純利益	418	<b>460</b>
1株当たり配当金	52.00円	<b>52.00円</b>
換算レート(米ドル)	159.88円	<b>150.00円</b>

(※) 総合エンジニアリング事業

## 【予想の前提】

- ◆ 中東情勢は、2026年前半に緊張状態が解消し、プロジェクト遂行に支障がなくなる
- ◆ 円高想定により営業外為替差損が生じる
- ◆ 持分法適用関連会社売却による特別利益約200億円

# 2027年3月期 セグメント別 業績見通し

【億円】

		FY2025 実績	FY2026 予想
総合エンジニアリング	売上高	6,795	<b>6,060</b>
	セグメント利益	336	<b>414</b>
	利益率	5.0%	<b>6.8%</b>
機能材製造	売上高	569	<b>555</b>
	セグメント利益	76	<b>66</b>
	利益率	13.5%	<b>11.9%</b>
その他	売上高	86	<b>85</b>
	セグメント利益	21	<b>20</b>
	利益率	24.3%	<b>23.5%</b>
調整額	セグメント利益	△ 80	<b>△ 100</b>

# 株主還元強化

Enhancing planetary health



# 株主還元強化

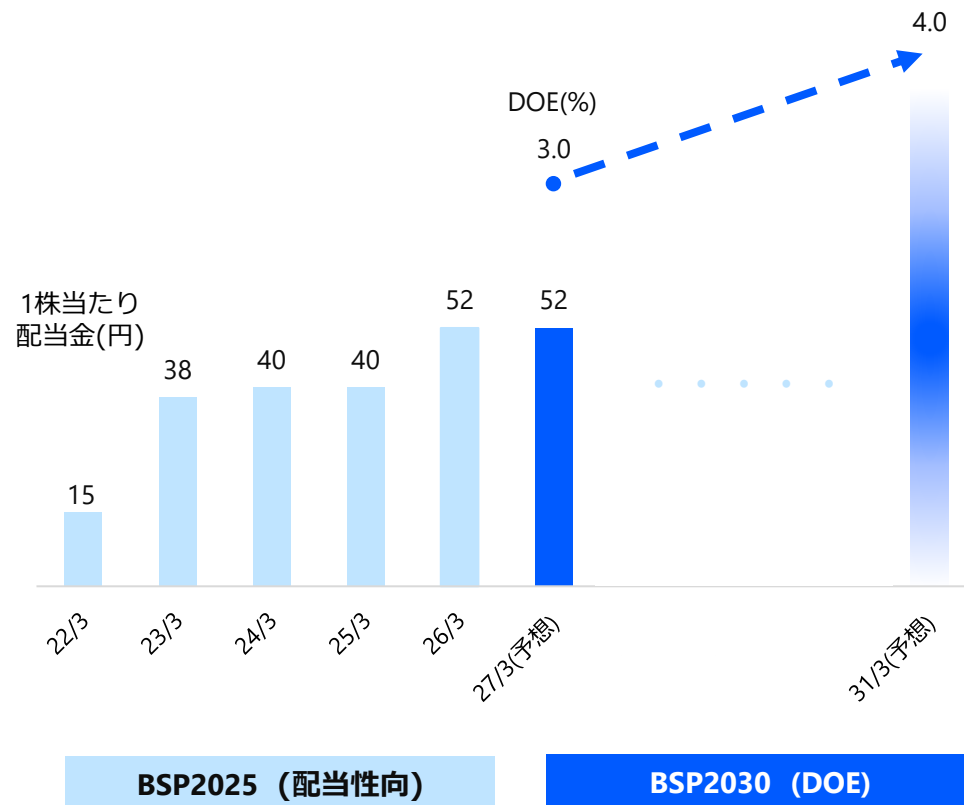
## 配当政策を変更し株主還元を強化

- ◆ 安定的な配当を行うとともに成長に応じた増配を目指すべく、従来の配当性向から**株主資本配当率(※DOE)**による配当政策に変更

(※) 連結株主資本（その他の包括利益累計額等を含まない）の期首期末平均に対する配当金総額の割合

- ◆ DOEは中計最終年度2031年3月期に向けて4%を目指す
- ◆ 自己株式取得は、業績見通しやキャッシュ・フローの状況、資本効率の観点から適宜実施を検討する

## 配当金・DOEのイメージ



# 参考資料

# 参考（地域別受注高、売上高、受注残高）

【億円】

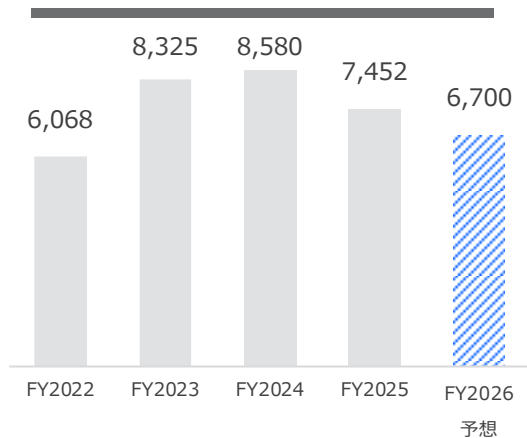
	FY2025 受注高		FY2025 売上高		FY2025 受注残高	
日本	<b>2,065</b> (1,587)	43.2% (38.8%)	<b>1,909</b> (1,452)	25.6% (21.4%)	<b>1,544</b> (1,453)	13.2% (12.6%)
アジア	<b>505</b> (408)	10.6% (10.0%)	<b>1,315</b> (1,224)	17.7% (18.0%)	<b>4,339</b> (4,325)	37.2% (37.4%)
中東	<b>1,115</b> (1,075)	23.3% (26.3%)	<b>2,440</b> (2,402)	32.7% (35.4%)	<b>5,158</b> (5,158)	44.2% (44.6%)
アフリカ	<b>883</b> (883)	18.5% (21.6%)	<b>546</b> (546)	7.3% (8.0%)	<b>379</b> (379)	3.3% (3.3%)
米州ほか	<b>210</b> (137)	4.4% (3.3%)	<b>1,241</b> (1,170)	16.7% (17.2%)	<b>244</b> (238)	2.1% (2.1%)
合計	<b>4,780</b> (4,092)	100.0% (100.0%)	<b>7,452</b> (6,795)	100.0% (100.0%)	<b>11,666</b> (11,555)	100.0% (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。

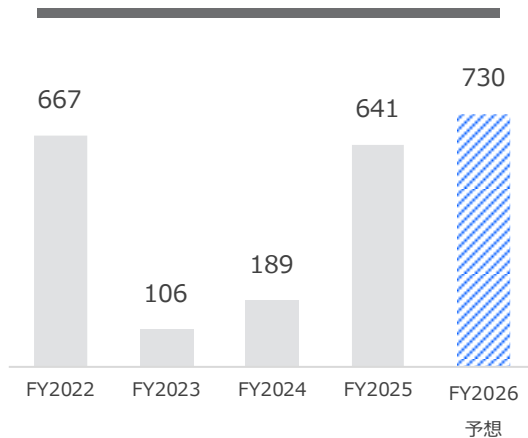
# 参考（業績推移）

【億円】

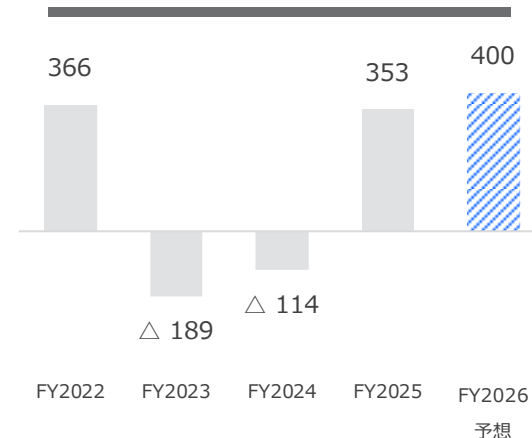
## 売上高



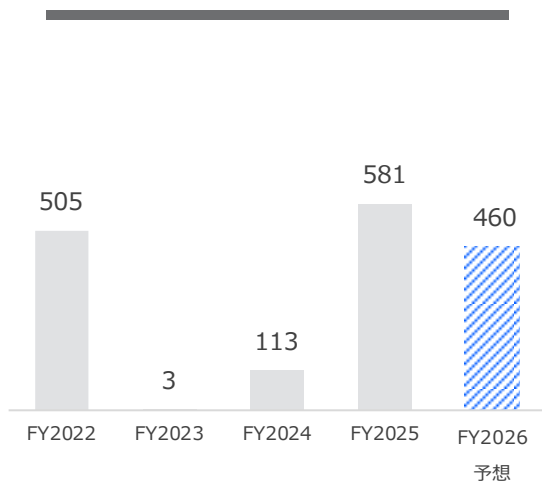
## 売上総利益



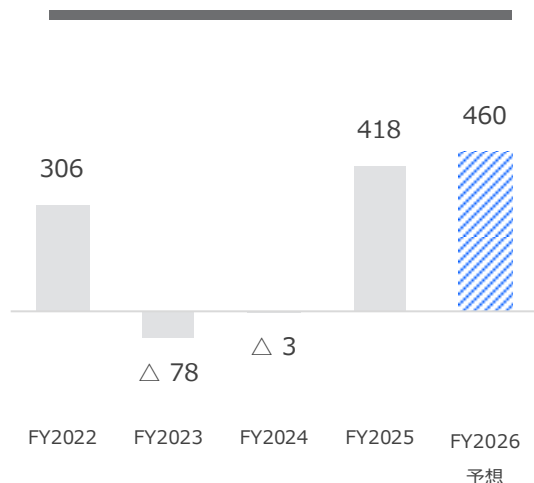
## 営業利益・損失



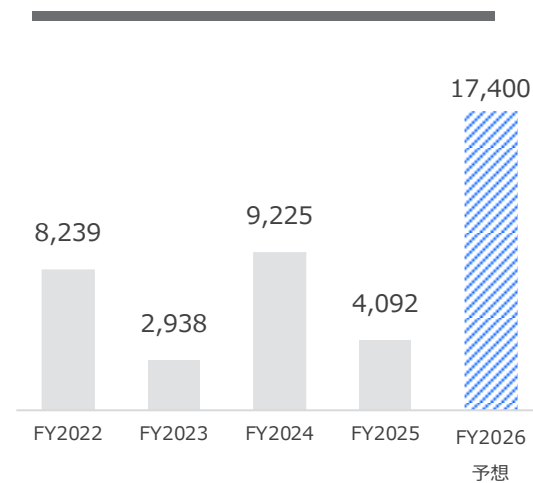
## 経常利益



## 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)



# 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  
ファイナンス・IRオフィス IRユニット  
Tel : 045-682-8026 Fax : 045-682-1112  
E-mail: ir@jgc.com