

2026年3月期 第3四半期決算説明会資料

2026年2月5日

<注意事項>

本資料に記載されている業績予想は、本資料の発表日現在入手可能な情報を勘案して作成しております。
このため、今後の経済情勢の変化等によって、実際の業績は異なることがあります。

1.	2025年度第3四半期業績	P02
2.	2025年度業績予想の修正	P05
3.	事業別の概況	P11
4.	財政状態及び株主還元	P20
5.	その他	P23

2025年度第3四半期業績（連結・単体）

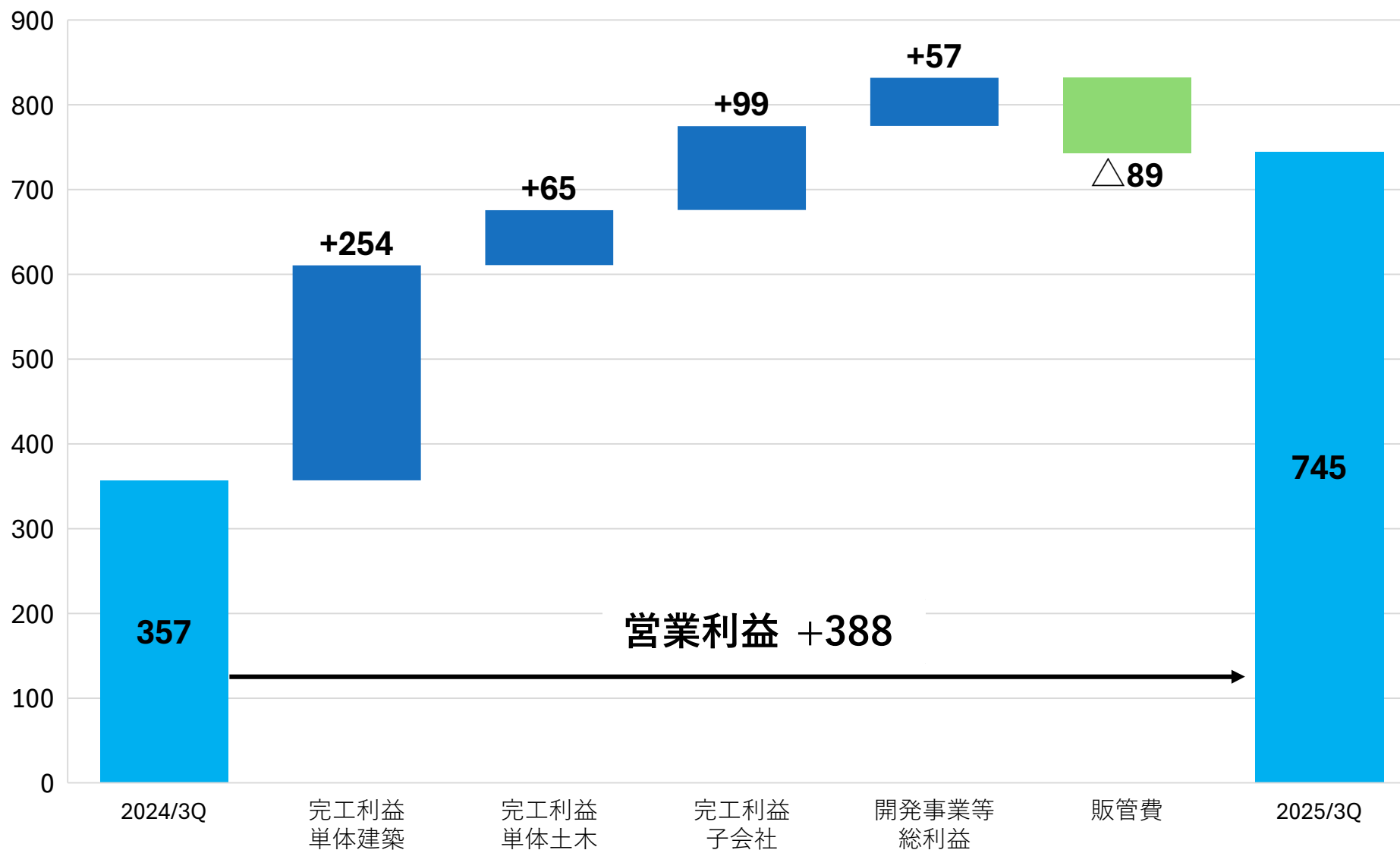
(単位：億円)

	連結				単体			子会社		
	2024/3Q 実績	2025/3Q 実績	増減	進捗率	2024/3Q 実績	2025/3Q 実績	増減	2024/3Q 実績	2025/3Q 実績	増減
売上高	13,279	14,293	1,013	71.1%	10,232	11,027	794	3,047	3,266	219
完成工事高	11,742	12,833	1,091	71.3	9,605	10,390	785	2,137	2,443	306
開発事業等売上高	1,536	1,459	△77	69.5	627	636	9	909	823	△86
売上総利益	9.2% 1,218	11.9% 1,696	477	68.4	7.9% 804	10.5% 1,154	350	414	542	127
完成工事総利益	8.5% 1,002	11.1% 1,422	419	66.8	7.2% 690	9.7% 1,010	320	312	412	99
開発事業等総利益	14.0% 215	18.7% 273	57	78.1	18.1% 113	22.6% 143	30	102	130	27
販管費	861	950	89	68.9	616	643	26	245	307	63
営業利益	2.7% 357	5.2% 745	388	67.8	1.8% 187	4.6% 511	324	170	234	64
経常利益	3.1% 412	5.6% 805	393	72.6	3.0% 305	5.9% 647	342	107	158	51
親会社株主に帰属する 当期純利益	3.1% 405	5.7% 809	403	73.6	3.7% 383	8.7% 961	578	22	△152	△175
(参考) 1株当たり 当期純利益（円）	57.96	119.32			54.73	141.75				
建設事業受注高	11,026	16,413	5,386	80.1	8,677	13,719	5,042	2,349	2,694	344

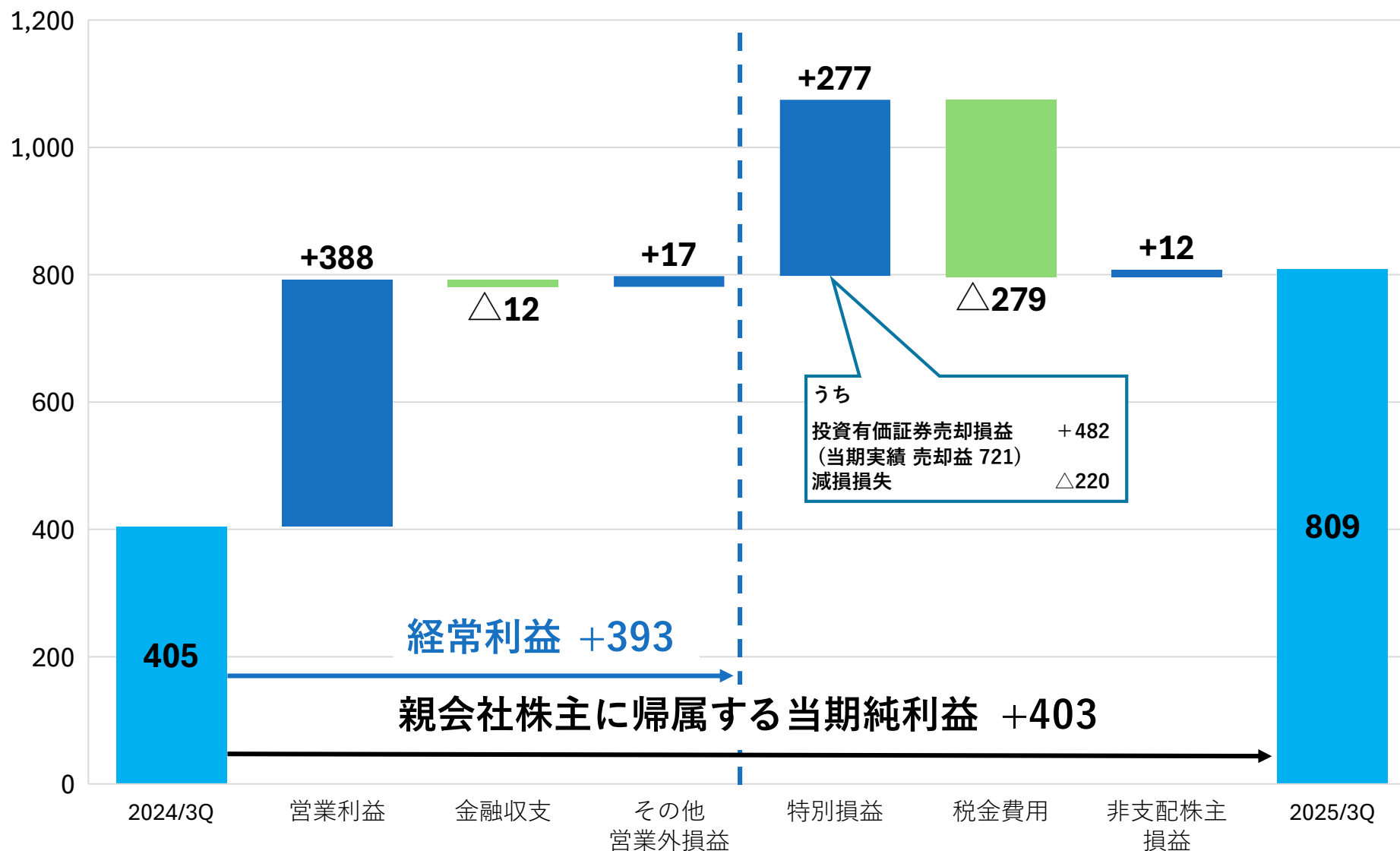
※進捗率は、今回修正した通期予想に対する進捗率を表示しております。
※子会社欄の数値は、連結決算から単体決算を差し引いて表示しております。

増減分析－営業利益（連結）－前年同期比

(単位：億円)



(単位：億円)



2025年度業績予想（連結・単体）－前回予想比

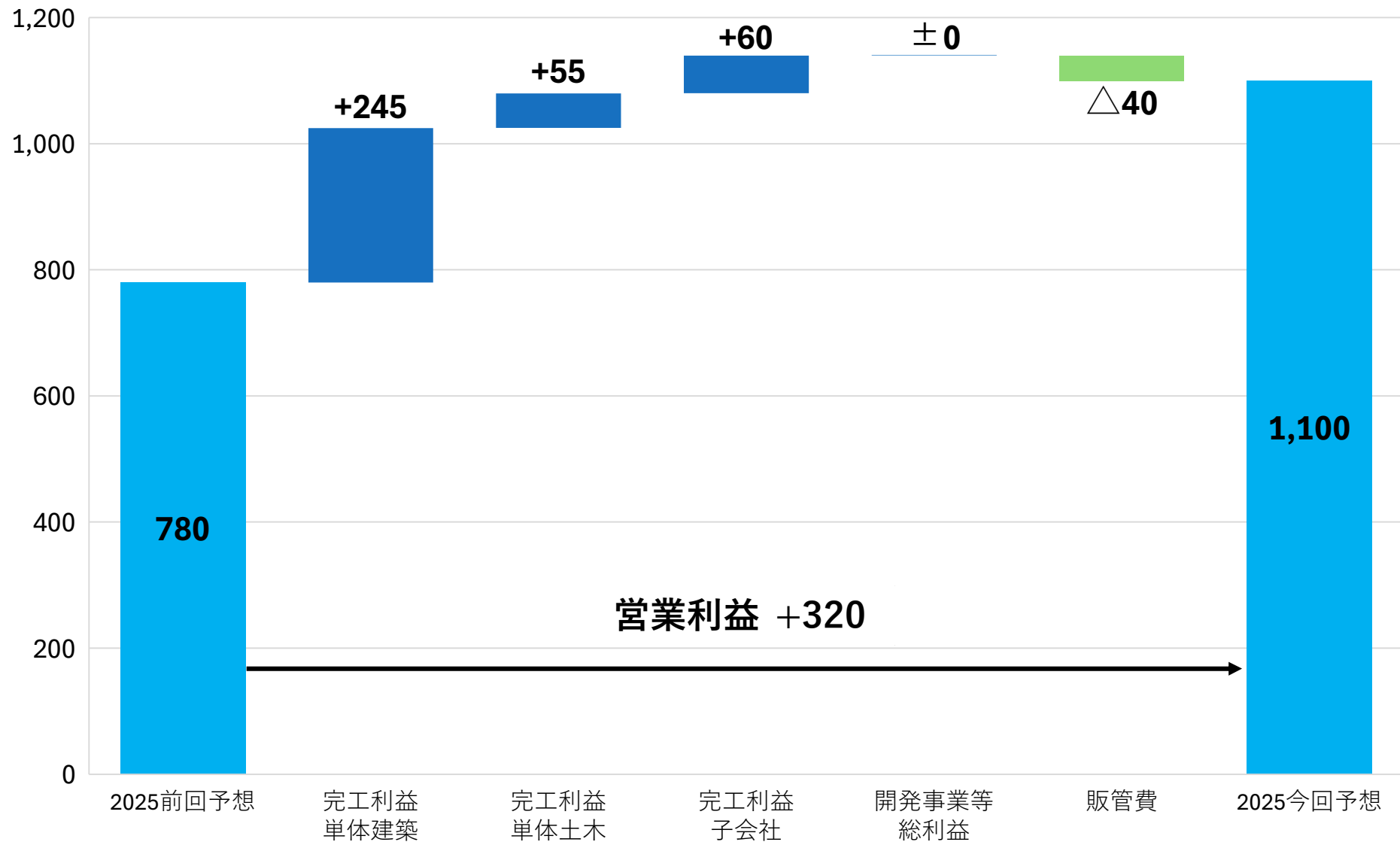
(単位：億円)

	連結			単体			子会社		
	2025 前回予想	2025 今回予想	増減	2025 前回予想	2025 今回予想	増減	2025 前回予想	2025 今回予想	増減
売上高	19,100	20,100	1,000	14,700	15,500	800	4,400	4,600	200
完成工事高	17,100	18,000	900	13,700	14,500	800	3,400	3,500	100
開発事業等売上高	2,000	2,100	100	1,000	1,000	—	1,000	1,100	100
売上総利益	11.1% 2,120	12.3% 2,480	360	9.9% 1,460	11.4% 1,760	300	660	720	60
完成工事総利益	10.4% 1,770	11.8% 2,130	360	9.1% 1,250	10.7% 1,550	300	520	580	60
開発事業等総利益	17.5% 350	16.7% 350	—	21.0% 210	21.0% 210	—	140	140	—
販管費	1,340	1,380	40	930	940	10	410	440	30
営業利益	4.1% 780	5.5% 1,100	320	3.6% 530	5.3% 820	290	250	280	30
経常利益	3.8% 730	5.5% 1,110	380	3.9% 580	6.0% 925	345	150	185	35
親会社株主に帰属する 当期純利益	3.9% 750	5.5% 1,100	350	5.0% 730	8.3% 1,290	560	20	△190	△210
建設事業受注高	16,900	20,500	3,600	14,000	17,000	3,000	2,900	3,500	600

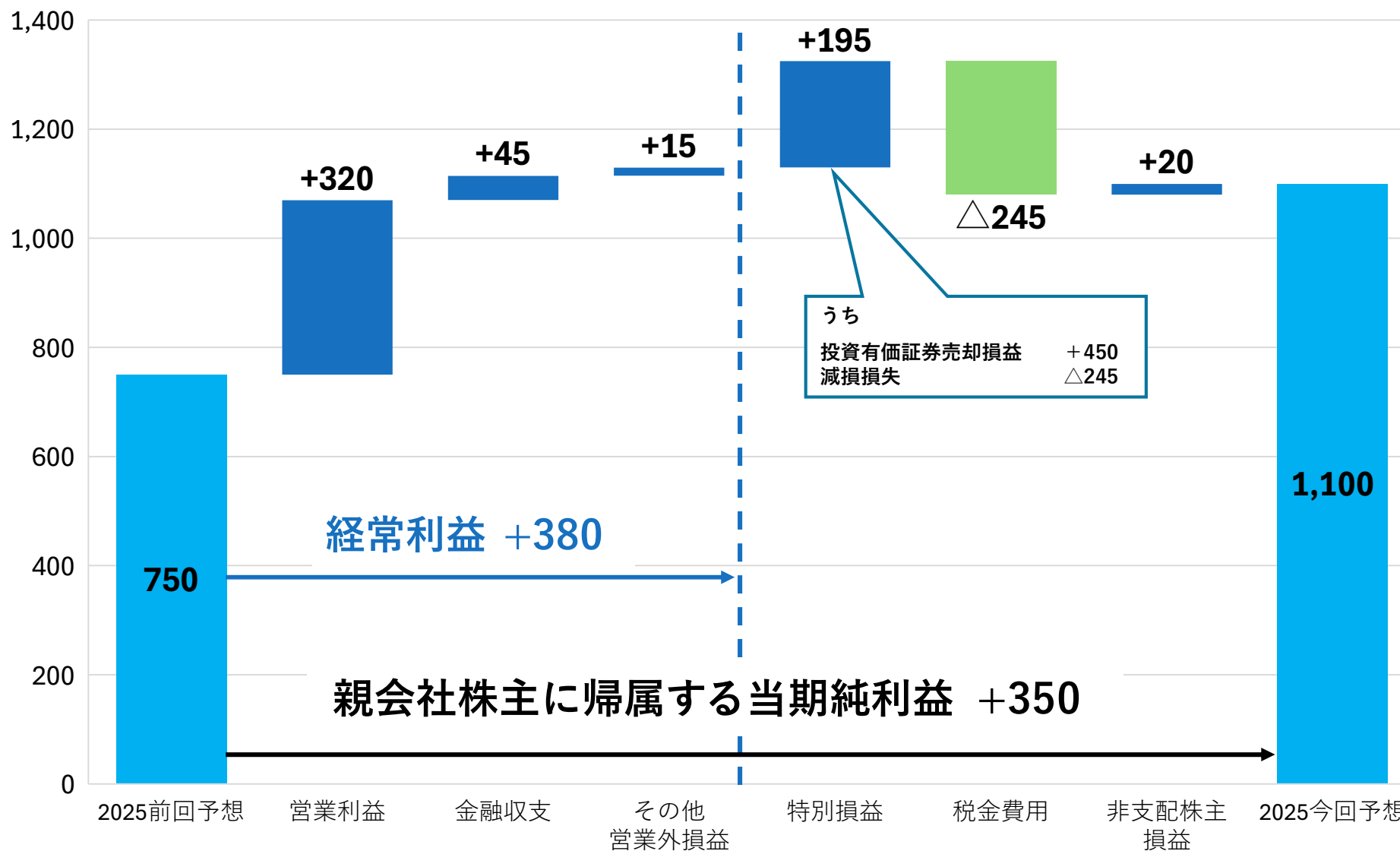
※子会社欄の数値は、連結決算から単体決算を差し引いて表示しております。

増減分析－営業利益（連結）－前回予想比

(単位：億円)



(単位：億円)



2025年度業績予想（連結・単体）－前期実績比

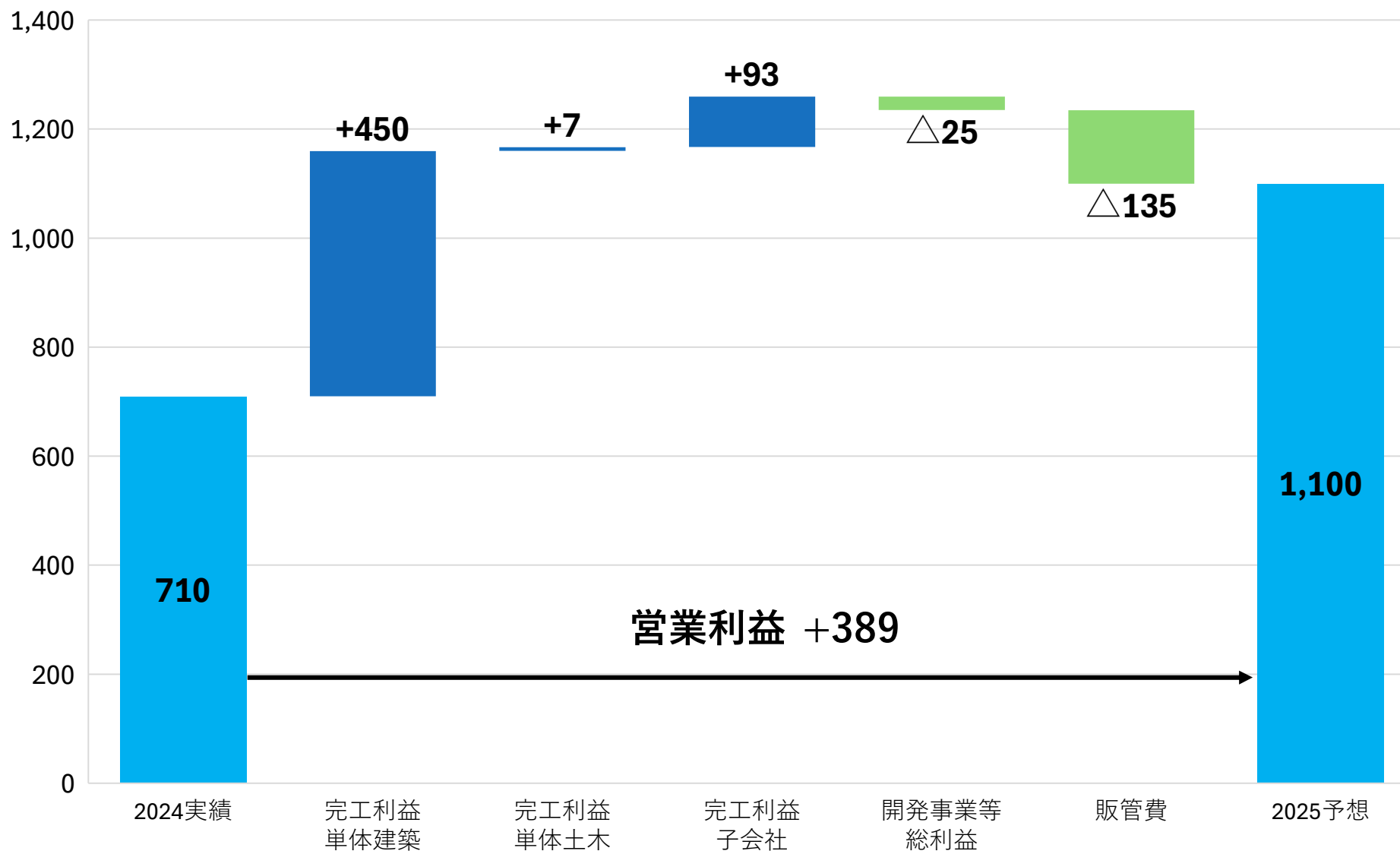
(単位：億円)

	連結			単体			子会社		
	2024 実績	2025 予想	増減	2024 実績	2025 予想	増減	2024 実績	2025 予想	増減
売上高	19,443	20,100	656	15,015	15,500	484	4,428	4,600	172
完成工事高	16,960	18,000	1,039	13,819	14,500	680	3,141	3,500	359
開発事業等売上高	2,483	2,100	△383	1,195	1,000	△195	1,288	1,100	△188
売上総利益	10.1% 1,954	12.3% 2,480	525	8.8% 1,324	11.4% 1,760	435	630	720	90
完成工事総利益	9.3% 1,578	11.8% 2,130	551	7.9% 1,091	10.7% 1,550	458	487	580	93
開発事業等総利益	15.1% 375	16.7% 350	△25	19.4% 232	21.0% 210	△22	143	140	△3
販管費	1,244	1,380	135	883	940	56	361	440	79
営業利益	3.7% 710	5.5% 1,100	389	2.9% 440	5.3% 820	379	270	280	10
経常利益	3.7% 716	5.5% 1,110	393	3.4% 516	6.0% 925	408	200	185	△15
親会社株主に帰属する 当期純利益	3.4% 660	5.5% 1,100	439	4.1% 621	8.3% 1,290	668	39	△190	△229
(参考)									
1株当たり									
当期純利益（円）	94.80	162.24		89.24	190.26				
建設事業受注高	15,880	20,500	4,619	12,770	17,000	4,229	3,110	3,500	390

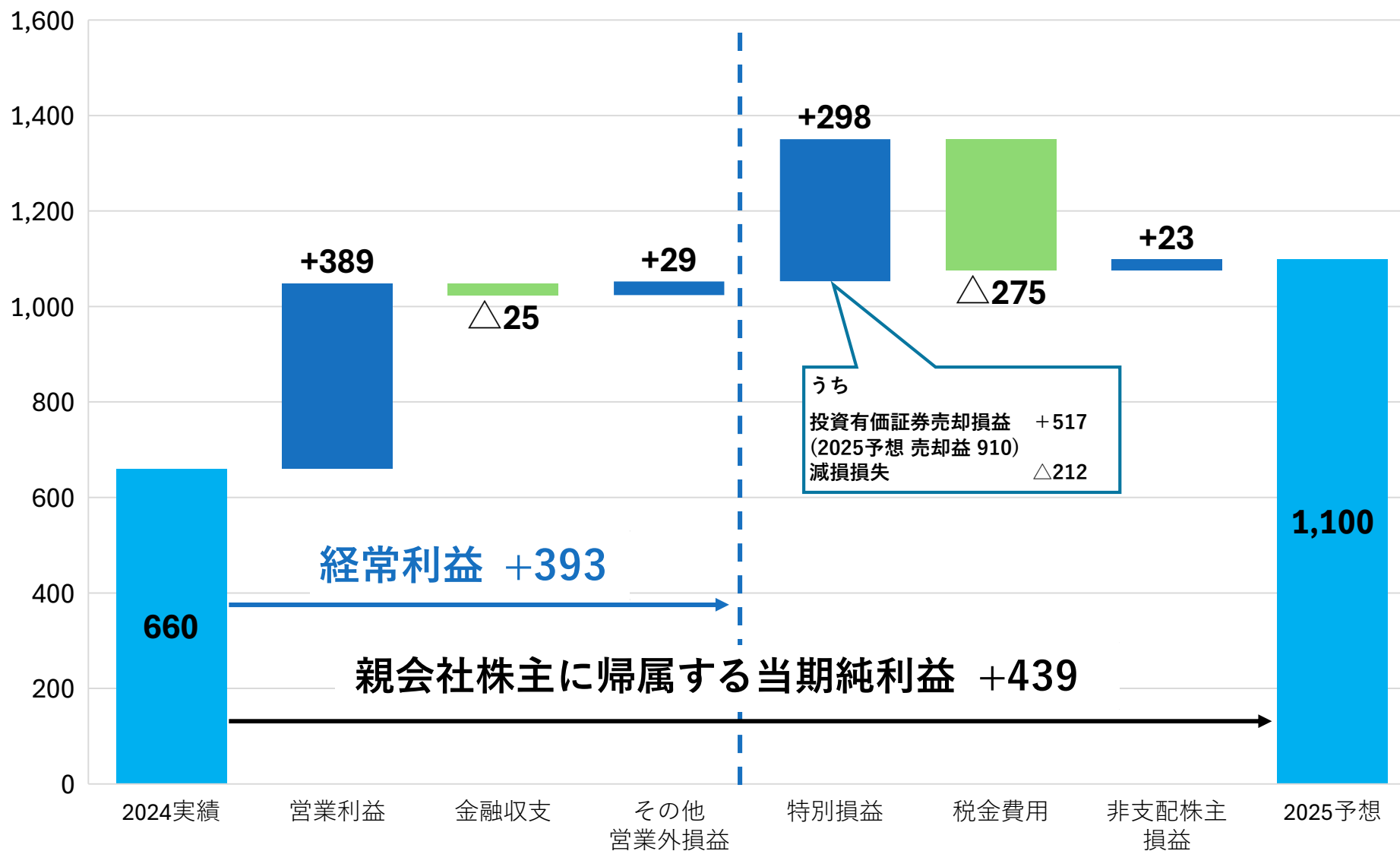
※子会社欄の数値は、連結決算から単体決算を差し引いて表示しております。

増減分析－営業利益（連結）－前期実績比

(単位：億円)



(単位：億円)



事業別の概況（単体）－実績

(単位：億円)			2024/3Q			2025/3Q			増減	
			売上高	利益率	売上総利益	売上高	利益率	売上総利益	売上高	売上総利益
建設事業	建築	国内	7,259	7.2%	520	7,855	10.0%	788	596	267
		海外	330	△0.0	△0	323	△4.2	△13	△6	△13
		計	7,589	6.9	520	8,179	9.5	775	589	254
	土木	国内	1,703	8.6	145	1,902	10.7	202	198	56
		海外	311	7.7	23	309	10.6	32	△2	8
		計	2,015	8.4	169	2,211	10.6	235	196	65
	合 計	国内	8,962	7.4	666	9,757	10.2	991	794	324
		海外	642	3.7	23	633	3.0	19	△9	△4
		計	9,605	7.2	690	10,390	9.7	1,010	785	320
	開発事業等			627	18.1	113	636	22.6	143	9
合 計			10,232	7.9	804	11,027	10.5	1,154	794	350

事業別の概況（単体）－通期予想（前回予想比）

(単位：億円)			前回予想			今回予想			増減	
			売上高	利益率	売上総利益	売上高	利益率	売上総利益	売上高	売上総利益
建設事業	建築	国内	10,700	9.4%	1,010	11,200	11.3%	1,260	500	250
		海外	450	△1.1	△5	550	△1.8	△10	100	△5
		計	11,150	9.0	1,005	11,750	10.6	1,250	600	245
	土木	国内	2,250	10.2	230	2,400	11.3	270	150	40
		海外	300	5.0	15	350	8.6	30	50	15
		計	2,550	9.6	245	2,750	10.9	300	200	55
	合計	国内	12,950	9.6	1,240	13,600	11.3	1,530	650	290
		海外	750	1.3	10	900	2.2	20	150	10
		計	13,700	9.1	1,250	14,500	10.7	1,550	800	300
	開発事業等			1,000	21.0	210	1,000	21.0	210	—
合 計			14,700	9.9	1,460	15,500	11.4	1,760	800	300

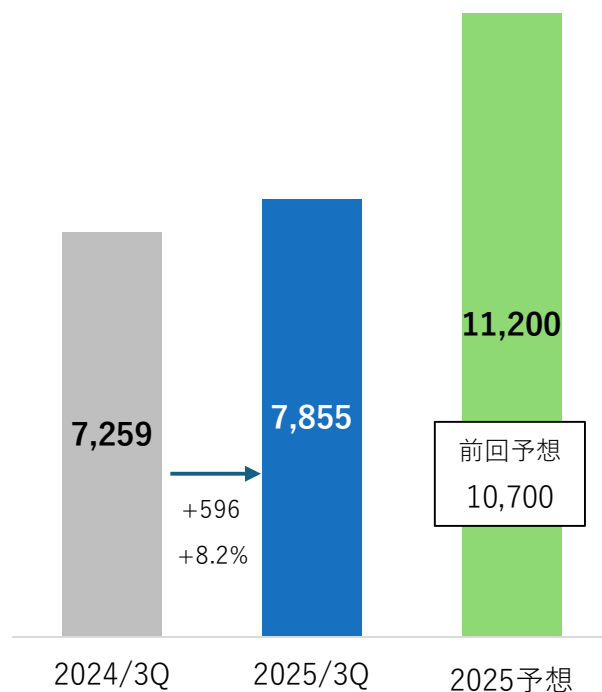
事業別の概況（単体）－通期予想（前期実績比）

(単位：億円)

(単位：億円)			2024実績			2025予想			増減	
			売上高	利益率	売上総利益	売上高	利益率	売上総利益	売上高	売上総利益
建設事業	建築	国内	10,588	7.6%	809	11,200	11.3%	1,260	611	450
		海外	404	△2.5	△10	550	△1.8	△10	145	0
		計	10,992	7.3	799	11,750	10.6	1,250	757	450
	土木	国内	2,406	10.8	259	2,400	11.3	270	△6	10
		海外	420	7.8	32	350	8.6	30	△70	△2
		計	2,826	10.3	292	2,750	10.9	300	△76	7
	合 計	国内	12,994	8.2	1,069	13,600	11.3	1,530	605	460
		海外	825	2.7	22	900	2.2	20	74	△2
		計	13,819	7.9	1,091	14,500	10.7	1,550	680	458
開発事業等			1,195	19.4	232	1,000	21.0	210	△195	△22
合 計			15,015	8.8	1,324	15,500	11.4	1,760	484	435

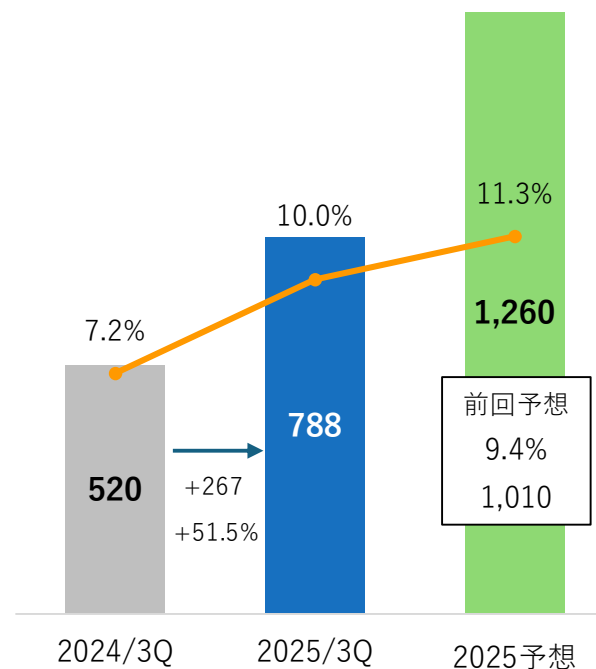
完成工事高

（単位：億円）



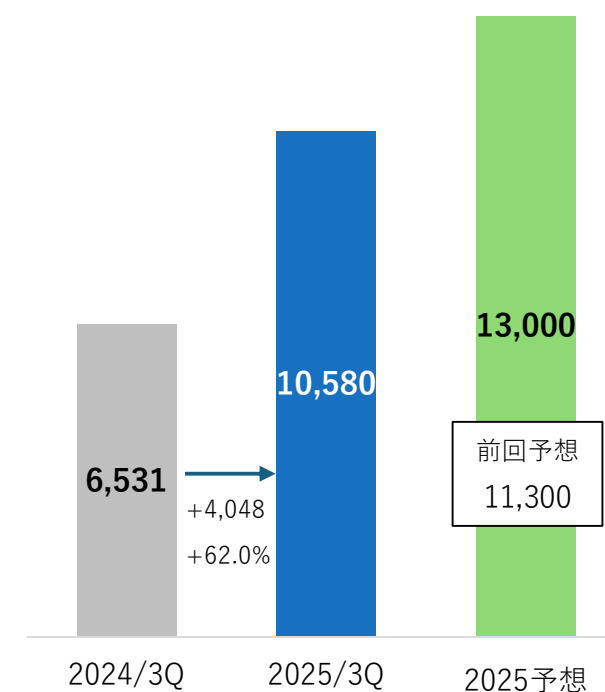
完成工事総利益／率

（単位：億円）



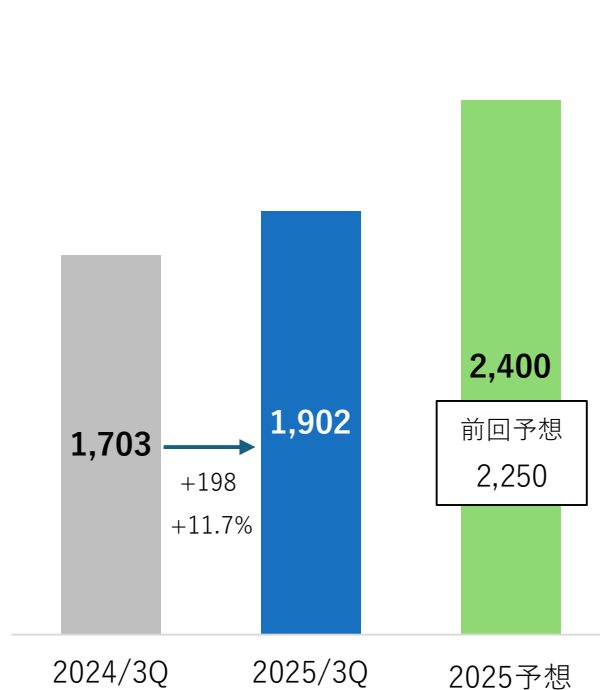
受注高

（単位：億円）



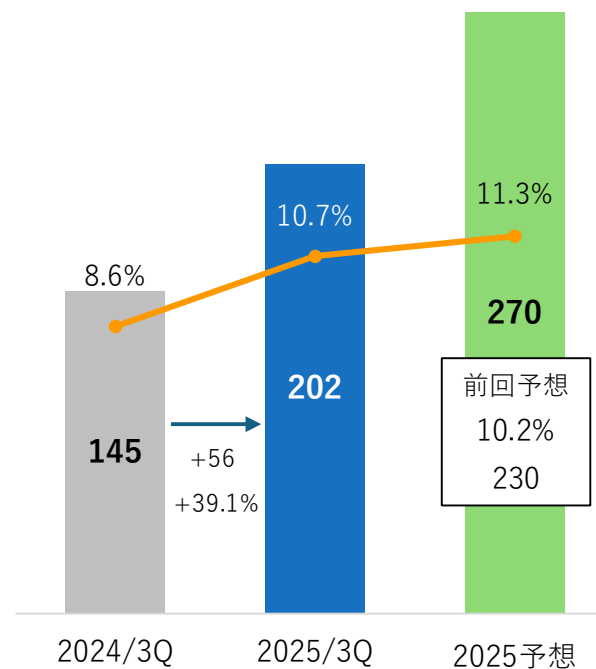
完成工事高

（単位：億円）



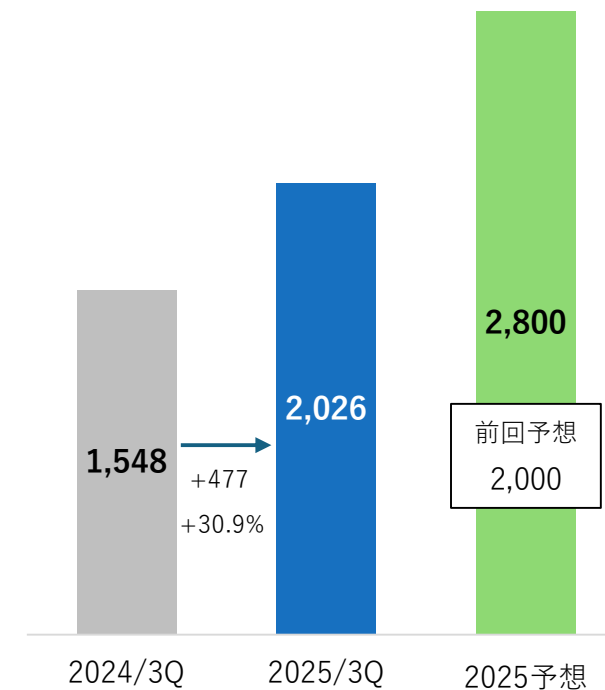
完成工事総利益／率

（単位：億円）



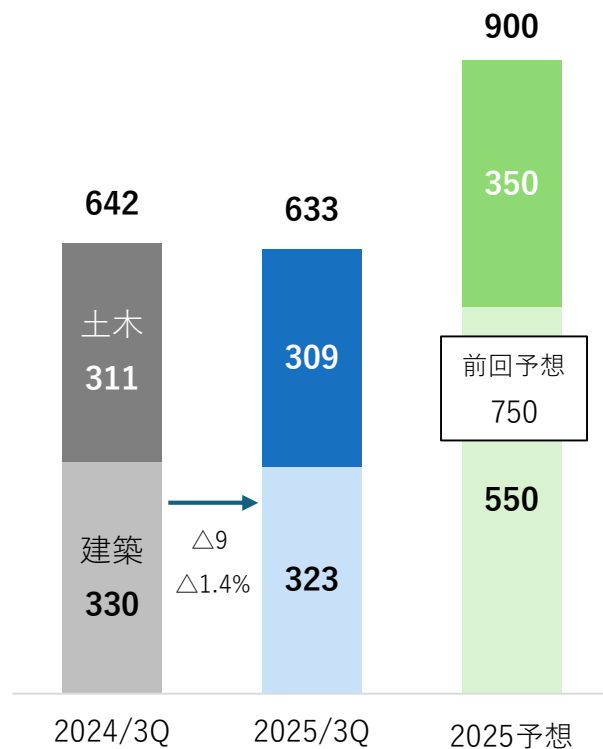
受注高

（単位：億円）



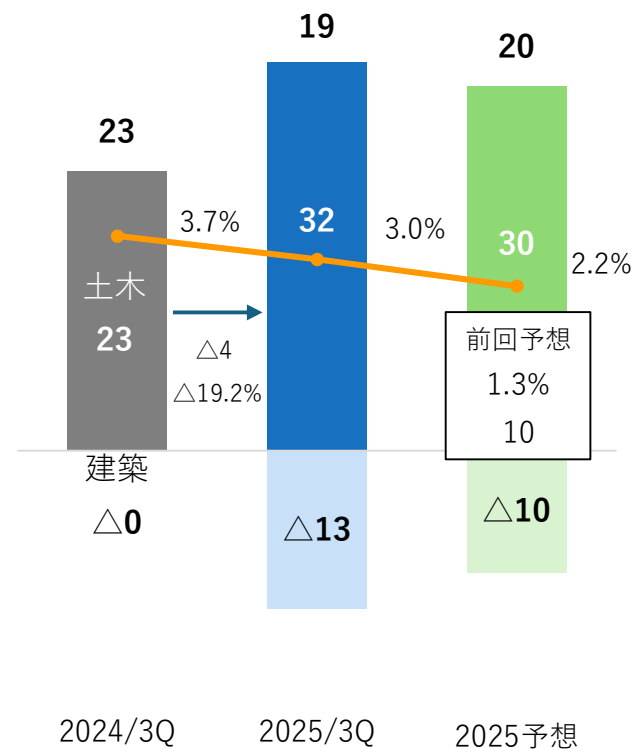
完成工事高（単体）

（単位：億円）



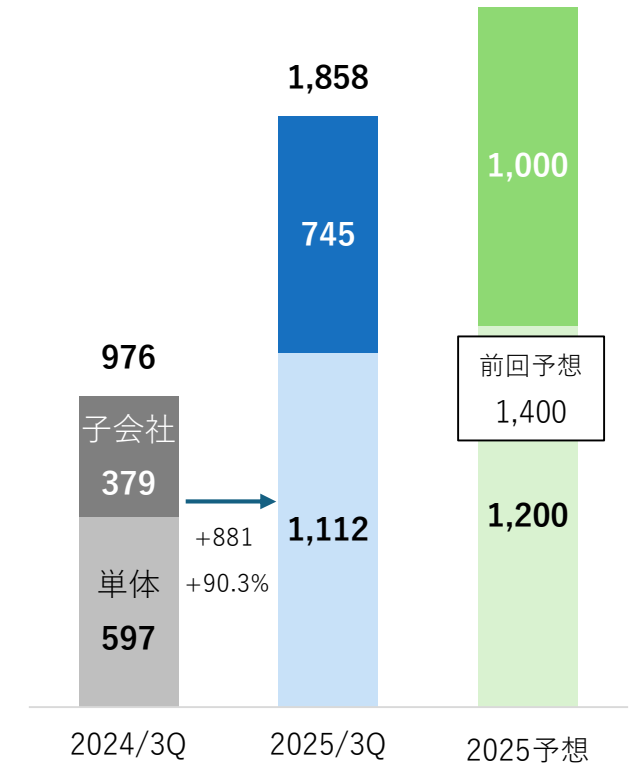
完成工事総利益／率（単体）

（単位：億円）



受注高（連結）

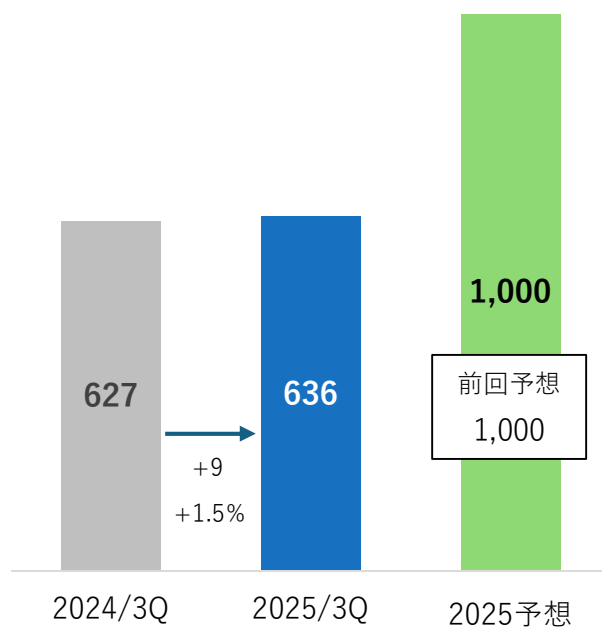
（単位：億円）



開発事業等（単体）

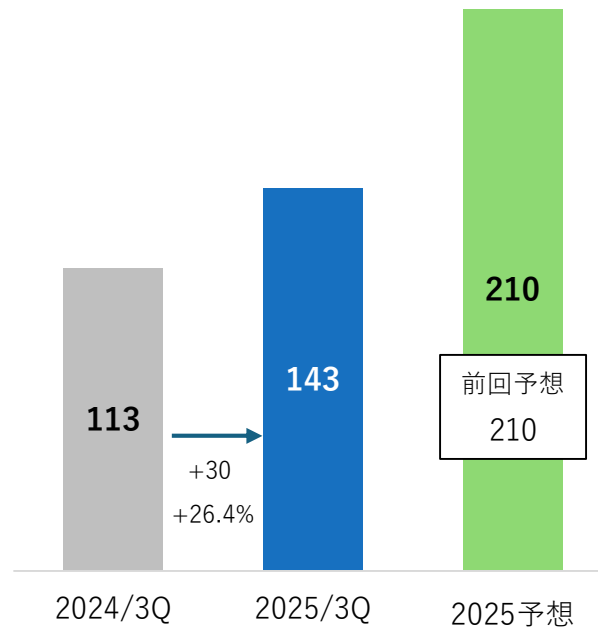
売上高

（単位：億円）



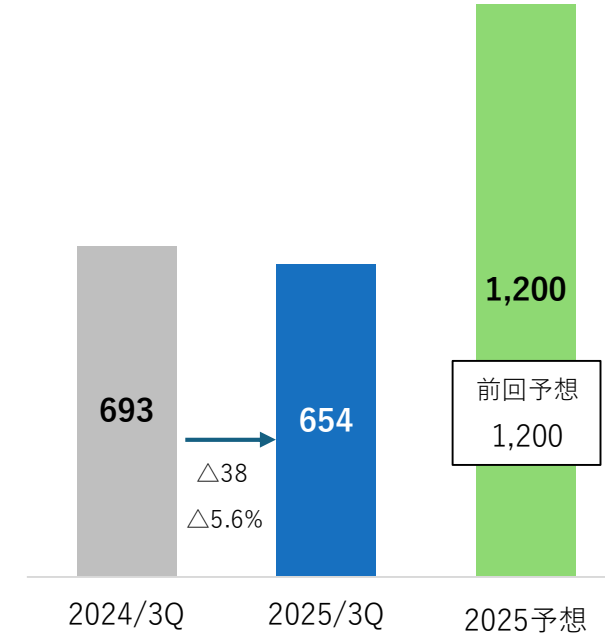
開発事業等総利益

（単位：億円）



受注(契約)高

（単位：億円）



事業別の概況（単体受注高）－通期予想（前回予想比）

(単位：億円)

			前回予想		今回予想		増減	
				構成比		構成比		増減率
建設事業	建築	国内	11,300	80.7%	13,000	76.5%	1,700	15.0%
		海外	200	1.4	1,000	5.9	800	400.0
		計	11,500	82.1	14,000	82.4	2,500	21.7
	土木	国内	2,000	14.3	2,800	16.4	800	40.0
		海外	500	3.6	200	1.2	△300	△60.0
		計	2,500	17.9	3,000	17.6	500	20.0
	業計	国内	13,300	95.0	15,800	92.9	2,500	18.8
		海外	700	5.0	1,200	7.1	500	71.4
		計	14,000	100	17,000	100	3,000	21.4
	開発事業等		1,200		1,200		—	—
	合 計		15,200		18,200		3,000	19.7

(参考) 海外受注高（連結）

(単位：億円)

	前回予想	今回予想	増減	増減率
単 体	700	1,200	500	71.4%
子会社計	700	1,000	300	42.9
合 計	1,400	2,200	800	57.1

事業別の概況（単体受注高）－通期予想（前期実績比）

(単位：億円)				2024実績		2025予想		増減	
					構成比		構成比		増減率
建設事業業	建築	国内		9,892	77.5%	13,000	76.5%	3,107	31.4%
		海外		590	4.6	1,000	5.9	409	69.4
		計		10,483	82.1	14,000	82.4	3,516	33.5
	土木	国内		2,099	16.4	2,800	16.4	700	33.4
		海外		187	1.5	200	1.2	12	6.5
		計		2,286	17.9	3,000	17.6	713	31.2
	合計	国内		11,991	93.9	15,800	92.9	3,808	31.8
		海外		778	6.1	1,200	7.1	421	54.2
		計		12,770	100	17,000	100	4,229	33.1
	開発事業等				1,272		1,200		△72
合 計				14,042		18,200		4,157	29.6

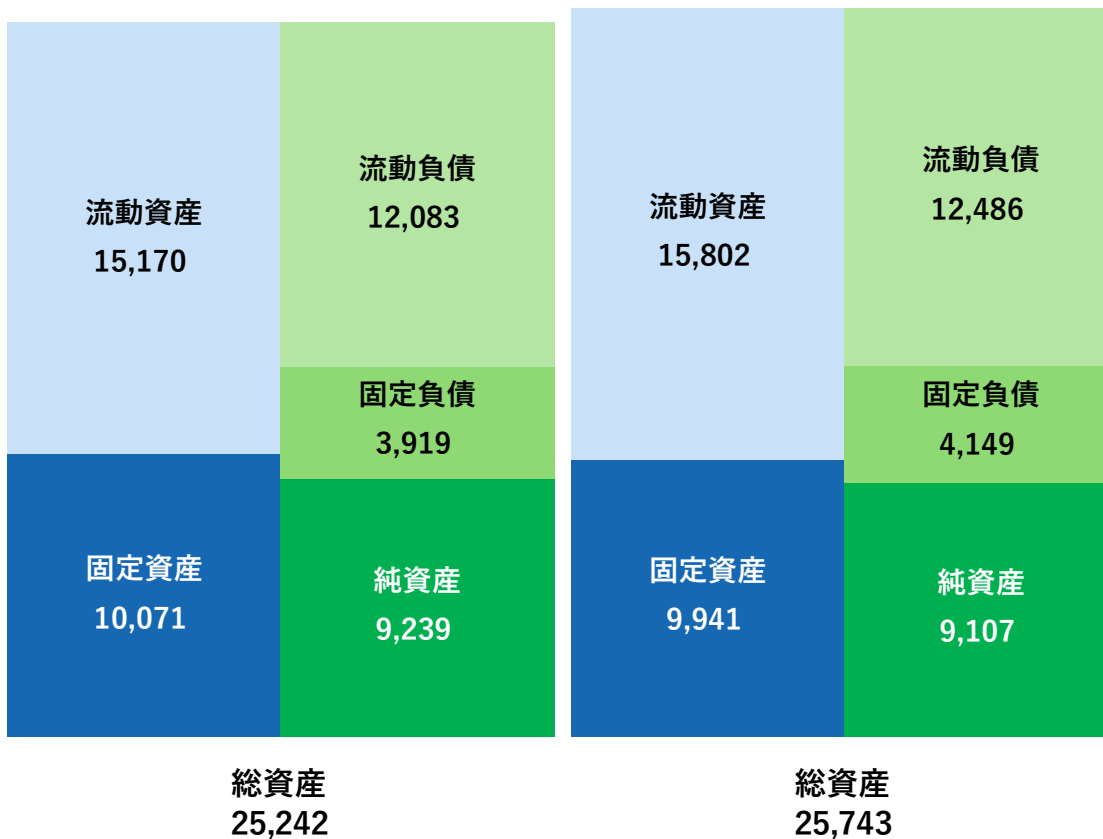
(参考) 海外受注高（連結）

(単位：億円)		2024実績	2025予想	増減	増減率
単 体		778	1,200	421	54.2%
子会社計		559	1,000	440	78.7
合 計		1,337	2,200	862	64.5

(単位：億円)

2025年3月末

2025年12月末



主な内訳

		2025年3月末	2025年12月末	増減
現金預金	(億円)	2,941	2,435	△506
政策保有株式	(億円)	2,489	2,352	△137
(うち評価差額)		(1,695)	(1,737)	(42)
政策保有株式 対連結純資産割合	(%)	26.9	25.8	—
工事損失引当金	(億円)	1,039	720	△319
有利子負債	(億円)	5,913	6,572	658
D/Eレシオ	(倍)	0.69	0.73	—
自己資本	(億円)	8,600	8,978	377
自己資本比率	(%)	34.1	34.9	+0.8pt

※2026年3月期第3四半期連結会計期間において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2025年3月末に係る各数値については、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております。

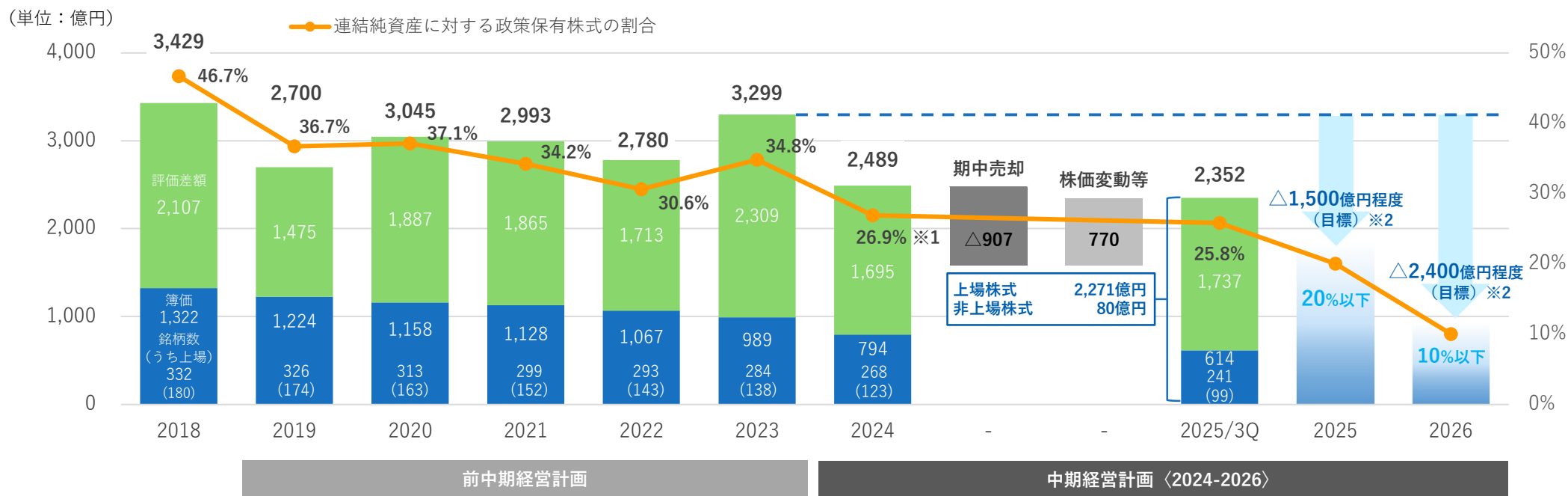
政策保有株式の縮減状況

縮減目標 < 政策保有株式残高の連結純資産に対する比率 >

2026年3月末までに**20%以下**2027年3月末までに**10%以下**、目標達成後も縮減を継続

政策保有株式の縮減に向けた保有先との対話は順調に進んでおり、「2027年3月末までに政策保有株式の残高を連結純資産の10%以下とする」目標については、達成できる見込みです。

政策保有株式残高の推移



政策保有株式のうち、上場株式の売却実績

※1 企業結合に係る暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております。

※2 2024年度期首時点の株価で算出しておりますので、実際の売却額とは異なります。

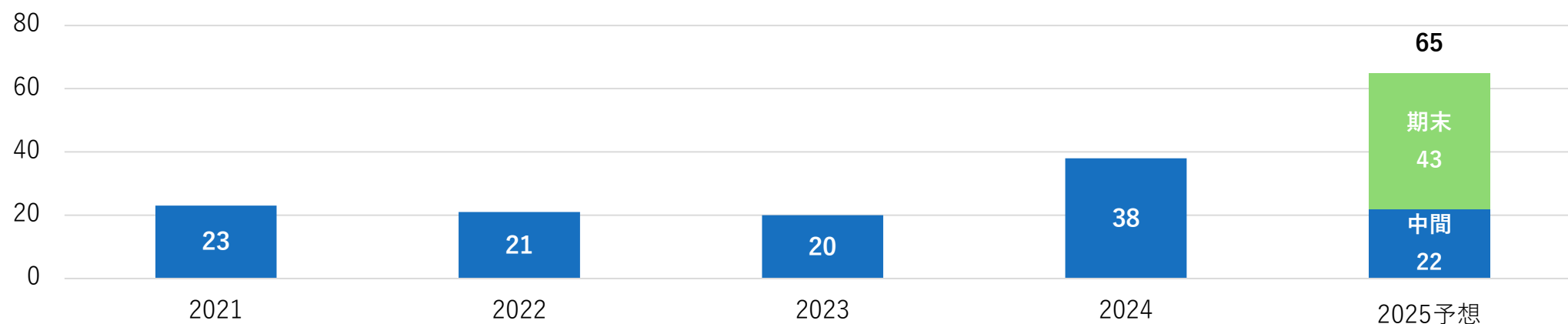
	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025/3Q	2025年度 売却見込 (今回修正)
売却銘柄数	10銘柄	10銘柄	18銘柄	18銘柄	21銘柄	16銘柄	31銘柄	34銘柄	40銘柄
売却額(億円)	122	168	197	128	263	621	586	906	1,120

※売却銘柄数には、一部売却及び複数年度での売却銘柄を含んでおります。

株主還元

- 長期的発展の礎となる財務体質の強化と安定配当を基本方針としております。
- 1株当たり配当金の下限を年20円としたうえで、成長により稼得した利益を連結配当性向40%を目安に還元することとしております。
- **連結業績予想の上方修正に伴い、1株当たり年間配当金を前回予想の年44円から、21円増配の年65円（中間22円・期末43円）に修正しております。**

1株当たり配当金／円



	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度予想
1株当たり 当期純利益(連結) (円)	64.09	66.29	23.57	94.80	162.24
連結配当性向 (%)	35.9	31.7	84.9	40.1	40.1
自己株式取得 (億円)	200	—	254	345	100
総還元性向 (%)	77.5	31.7	233.0	92.0	49.1

あおみ建設の連結子会社化について（2026年1月29日付 適時開示）

当社は、2026年1月29日開催の取締役会において、あおみ建設が実施する第三者割当増資を引受け、同社を連結子会社化（完全子会社化）することを決議し、出資契約を締結いたしました。

連結子会社化の目的

あおみ建設は、海洋土木、陸上土木、地盤改良を主力事業とし、各分野で高い技術力と実績を有しており、本取引を通じて、あおみ建設の建設事業者としての経営ノウハウ・経営資源について、土木事業分野及び今後市場の成長が期待される洋上風力事業分野における協働・融合を図り、グループ一体で更なるシナジーを実現し事業拡大を推進することにより、一層の企業価値向上を目指してまいります。

あおみ建設の概要

(1) 名称	あおみ建設株式会社
(2) 所在地	東京都千代田区外神田二丁目2番3号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 河邊 知之
(4) 事業内容	海洋土木、内陸土木、地盤改良、浚渫埋立工事等
(5) 資本金	3.5億円
(6) 設立年月日	1925年7月15日
(7) 連結財政状態	純資産：272.5億円 / 総資産：380.0億円（2025年3月期）
(8) 連結経営成績	売上高：314.8億円 / 営業利益：13.6億円（2025年3月期）

第三者割当増資引受けの概要

(1) 取得価額	250億円（第一回：133.4億円 / 第二回：116.6億円）
(2) 払込日	第一回：2026年3月30日 / 第二回：2026年6月下旬（予定）