# 2027年３月期　第２四半期（中間期）決算短信〔ＩＦＲＳ〕（連結）

2026年11月６日

| | | | |
|---|---|---|---|
| 上 場 会 社 名 | ＪＦＥホールディングス株式会社 | 上場取引所 | 東 |
| コ ー ド 番 号 | 5411 | URL | https://www.jfe-holdings.co.jp/ |
| 代　　表　　者 | （役職名） 代表取締役社長 | （氏名） | 北野 嘉久 |
| 問合せ先責任者 | （役職名） IR部広報室長 | （氏名） | 高見 朋子　　(TEL) 03-3597-3842 |
| 半期報告書提出予定日 | 2026年11月６日 | 配当支払開始予定日 | 2026年12月２日 |

決算補足説明資料作成の有無　　：有
決算説明会開催の有無　　：有

（百万円未満切捨て）

## １．2027年３月期第２四半期（中間期）の連結業績（2026年４月１日～2026年９月30日）

### （１）連結経営成績(累計)

（%表示は、対前年中間期増減率）

| | 売上収益 | | 事業利益 | | 税引前中間利益 | | 中間利益 | | 親会社の所有者に帰属する中間利益 | | 中間包括利益合計額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2027年３月期中間期 | 2,400,430 | 7.5 | 76,704 | 67.6 | 70,673 | 106.8 | 55,953 | 97.3 | 53,796 | 101.7 | 59,552 | 314.2 |
| 2026年３月期中間期 | 2,232,649 | △8.9 | 45,765 | △44.1 | 34,174 | △43.0 | 28,359 | △34.3 | 26,676 | △37.2 | 14,377 | △83.5 |

| | 基本的１株当たり中間利益 | 希薄化後１株当たり中間利益 |
|---|---|---|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 2027年３月期中間期 | 84.56 | 80.55 |
| 2026年３月期中間期 | 41.94 | 40.20 |

（注）事業利益　：税引前利益から金融損益および金額に重要性のある一過性の項目を除いた利益

### （２）連結財政状態

| | 資産合計 | 資本合計 | 親会社の所有者に帰属する持分 | 親会社所有者帰属持分比率 |
|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | % |
| 2027年３月期中間期 | 6,167,642 | 2,708,109 | 2,647,448 | 42.9 |
| 2026年３月期 | 5,895,238 | 2,680,190 | 2,619,535 | 44.4 |

## ２．配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 第１四半期末 | 第２四半期末 | 第３四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 2026年３月期 | ― | 40.00 | ― | 40.00 | 80.00 |
| 2027年３月期 | ― | 40.00 | | | |
| 2027年３月期(予想) | | | ― | 40.00 | 80.00 |

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無　　：　無

## ３．2027年３月期の連結業績予想（2026年４月１日～2027年３月31日）

（%表示は、対前期増減率）

| | 売上収益 | | 事業利益 | | 税引前利益 | | 親会社の所有者に帰属する当期利益 | | 基本的１株当たり当期利益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通期 | 4,900,000 | 7.9 | 195,000 | 44.1 | 165,000 | 88.7 | 130,000 | 85.3 | 204.35 |

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無　　：　有

※　注記事項

（１）当中間期における連結範囲の重要な変更　　：有

新規　ー社（社名）　　、除外　１社（社名）内蒙古オルドスＥＪＭマンガン合金有限公司*

*持分法適用関連会社であります。

（２）会計方針の変更・会計上の見積りの変更

①　ＩＦＲＳにより要求される会計方針の変更　　：無

②　①以外の会計方針の変更　　：無

③　会計上の見積りの変更　　：無

（３）発行済株式数（普通株式）

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ①　期末発行済株式数(自己株式を含む) | 2027年３月期中間期 | 639,438,399株 | 2026年３月期 | 639,438,399株 |
| ②　期末自己株式数 | 2027年３月期中間期 | 3,241,455株 | 2026年３月期 | 3,302,081株 |
| ③　期中平均株式数(中間期) | 2027年３月期中間期 | 636,161,976株 | 2026年３月期中間期 | 636,108,787株 |

※　第２四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※　業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

１．本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

２．決算補足説明資料は、ＴＤｎｅｔで本日開示するとともに、当社ホームページに掲載することとしております。

○添付資料の目次

１．当中間連結会計期間の経営成績等の概況 …… 2
２．要約中間連結財務諸表及び主な注記 …… 3
（１）要約中間連結財政状態計算書 …… 3
（２）要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書 …… 5
（３）要約中間連結持分変動計算書 …… 7
（４）要約中間連結財務諸表に関する注記事項 …… 9
（セグメント情報等の注記） …… 9
（継続企業の前提に関する注記） …… 10
（要約中間連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記） …… 10
３．補足資料 …… 11

## １．当中間連結会計期間の経営成績等の概況

経営成績等の概況については、決算補足説明資料をご覧ください。決算補足説明資料は、ＴＤｎｅｔで本日開示するとともに、当社ホームページに掲載することとしております。

## ２．要約中間連結財務諸表及び主な注記

### （１）要約中間連結財政状態計算書

（単位：百万円）

| | 前連結会計年度<br>(2026年３月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2026年９月30日) |
|---|---|---|
| 資産 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び現金同等物 | 167,807 | 181,758 |
| 営業債権及びその他の債権 | 668,994 | 671,394 |
| 契約資産 | 155,769 | 205,102 |
| 棚卸資産 | 1,188,142 | 1,217,950 |
| 未収法人所得税 | 14,605 | 4,612 |
| その他の金融資産 | 22,956 | 29,574 |
| その他の流動資産 | 86,462 | 116,359 |
| 流動資産合計 | 2,304,738 | 2,426,751 |
| | | |
| 非流動資産 | | |
| 有形固定資産 | 2,039,974 | 2,063,260 |
| のれん | 31,348 | 40,175 |
| 無形資産 | 208,881 | 197,954 |
| 使用権資産 | 111,370 | 113,075 |
| 投資不動産 | 53,317 | 53,029 |
| 持分法で会計処理されている投資 | 816,153 | 960,896 |
| 退職給付に係る資産 | 35,794 | 36,487 |
| 繰延税金資産 | 44,072 | 48,659 |
| その他の金融資産 | 225,997 | 202,577 |
| その他の非流動資産 | 23,590 | 24,772 |
| 非流動資産合計 | 3,590,500 | 3,740,890 |
| | | |
| 資産合計 | 5,895,238 | 6,167,642 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度<br>(2026年３月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2026年９月30日) |
|---|---|---|
| 負債及び資本 | | |
| 負債 | | |
| 流動負債 | | |
| 営業債務及びその他の債務 | 571,142 | 550,569 |
| 社債、借入金及びリース負債 | 443,307 | 675,913 |
| 契約負債 | 38,964 | 53,257 |
| 未払法人所得税等 | 15,096 | 16,842 |
| 引当金 | 11,906 | 12,424 |
| その他の金融負債 | 131,952 | 125,286 |
| その他の流動負債 | 277,021 | 245,310 |
| 流動負債合計 | 1,489,391 | 1,679,603 |
| | | |
| 非流動負債 | | |
| 社債、借入金及びリース負債 | 1,516,078 | 1,572,718 |
| 退職給付に係る負債 | 85,930 | 89,978 |
| 引当金 | 23,185 | 22,871 |
| 繰延税金負債 | 10,023 | 10,979 |
| その他の金融負債 | 54,516 | 59,037 |
| その他の非流動負債 | 35,923 | 24,344 |
| 非流動負債合計 | 1,725,657 | 1,779,929 |
| | | |
| 負債合計 | 3,215,048 | 3,459,533 |
| | | |
| 資本 | | |
| 資本金 | 171,310 | 171,310 |
| 資本剰余金 | 579,387 | 579,022 |
| 利益剰余金 | 1,646,021 | 1,667,609 |
| 自己株式 | △12,608 | △12,471 |
| その他の資本の構成要素 | 235,423 | 241,977 |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 2,619,535 | 2,647,448 |
| 非支配持分 | 60,654 | 60,660 |
| 資本合計 | 2,680,190 | 2,708,109 |
| | | |
| 負債及び資本合計 | 5,895,238 | 6,167,642 |

## (2) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書

### 要約中間連結損益計算書

#### 中間連結会計期間

(単位：百万円)

| | 前中間連結会計期間<br>(自　2025年４月１日<br>至　2025年９月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自　2026年４月１日<br>至　2026年９月30日) |
|---|---|---|
| 売上収益 | 2,232,649 | 2,400,430 |
| 売上原価 | △1,989,717 | △2,137,419 |
| 売上総利益 | 242,932 | 263,011 |
| 販売費及び一般管理費 | △204,546 | △214,503 |
| 持分法による投資利益 | 22,819 | 37,206 |
| その他の収益 | 11,719 | 13,509 |
| その他の費用 | △27,159 | △22,519 |
| 事業利益 | 45,765 | 76,704 |
| 土地売却益 | ― | 15,046 |
| 災害による損失 | ― | △5,215 |
| 営業利益 | 45,765 | 86,534 |
| 金融収益 | 2,833 | 2,625 |
| 金融費用 | △14,423 | △18,486 |
| 税引前中間利益 | 34,174 | 70,673 |
| 法人所得税費用 | △5,815 | △14,720 |
| 中間利益 | 28,359 | 55,953 |
| 中間利益の帰属 | | |
| 親会社の所有者 | 26,676 | 53,796 |
| 非支配持分 | 1,682 | 2,157 |
| 中間利益 | 28,359 | 55,953 |
| １株当たり中間利益 | | |
| 基本的１株当たり中間利益（円） | 41.94 | 84.56 |
| 希薄化後１株当たり中間利益（円） | 40.20 | 80.55 |

要約中間連結包括利益計算書

中間連結会計期間

(単位：百万円)

| | 前中間連結会計期間<br>(自　2025年４月１日<br>至　2025年９月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自　2026年４月１日<br>至　2026年９月30日) |
|---|---|---|
| 中間利益 | 28,359 | 55,953 |
| その他の包括利益 | | |
| 純損益に振り替えられることのない項目 | | |
| 確定給付制度の再測定 | 2,258 | 1,681 |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定するものとして指定した資本性金融商品の公正価値の純変動額 | 10,452 | 1,772 |
| 持分法によるその他の包括利益 | △2,222 | △1,116 |
| 純損益に振り替えられることのない項目合計 | 10,488 | 2,337 |
| 純損益に振り替えられる可能性のある項目 | | |
| 在外営業活動体の外貨換算差額 | △4,417 | 6,127 |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分 | 586 | 643 |
| 持分法によるその他の包括利益 | △20,640 | △5,510 |
| 純損益に振り替えられる可能性のある項目合計 | △24,470 | 1,261 |
| その他の包括利益合計 | △13,981 | 3,599 |
| 中間包括利益 | 14,377 | 59,552 |
| 中間包括利益の帰属 | | |
| 親会社の所有者 | 12,345 | 55,624 |
| 非支配持分 | 2,032 | 3,927 |
| 中間包括利益 | 14,377 | 59,552 |

## (3) 要約中間連結持分変動計算書

前中間連結会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

(単位:百万円)

| | 親会社の所有者に帰属する持分 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | その他の資本の構成要素 | | |
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 新株予約権 | 確定給付制度の再測定 | その他の包括利益を通じて公正価値で測定するものとして指定した資本性金融商品の公正価値の純変動額 |
| 2025年4月1日残高 | 171,310 | 579,514 | 1,607,951 | △13,736 | 3,081 | ― | 50,722 |
| 中間利益 | ― | ― | 26,676 | ― | ― | ― | ― |
| その他の包括利益 | ― | ― | ― | ― | ― | 2,332 | 7,513 |
| 中間包括利益 | ― | ― | 26,676 | ― | ― | 2,332 | 7,513 |
| 自己株式の取得 | ― | ― | ― | △624 | ― | ― | ― |
| 自己株式の処分 | ― | △984 | ― | 1,593 | ― | ― | ― |
| 配当金 | ― | ― | △31,845 | ― | ― | ― | ― |
| 株式報酬取引 | ― | △78 | ― | 194 | ― | ― | ― |
| 連結範囲の変動 | ― | ― | ― | ― | ― | ― | ― |
| 支配継続子会社に対する持分変動 | ― | 20 | ― | ― | ― | ― | ― |
| その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替 | ― | ― | 4,393 | ― | ― | △2,332 | △2,061 |
| 非金融資産への振替 | ― | ― | ― | ― | ― | ― | ― |
| その他 | ― | ― | ― | ― | ― | ― | ― |
| 所有者との取引額合計 | ― | △1,041 | △27,451 | 1,163 | ― | △2,332 | △2,061 |
| 2025年9月30日残高 | 171,310 | 578,473 | 1,607,176 | △12,573 | 3,081 | ― | 56,174 |

| | 親会社の所有者に帰属する持分 | | | | 非支配持分 | 資本合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | その他の資本の構成要素 | | | 合計 | | |
| | 在外営業活動体の外貨換算差額 | キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分 | 合計 | | | |
| 2025年4月1日残高 | 123,616 | 7,118 | 184,539 | 2,529,578 | 57,289 | 2,586,868 |
| 中間利益 | ― | ― | ― | 26,676 | 1,682 | 28,359 |
| その他の包括利益 | △27,635 | 3,459 | △14,331 | △14,331 | 349 | △13,981 |
| 中間包括利益 | △27,635 | 3,459 | △14,331 | 12,345 | 2,032 | 14,377 |
| 自己株式の取得 | ― | ― | ― | △624 | ― | △624 |
| 自己株式の処分 | ― | ― | ― | 609 | ― | 609 |
| 配当金 | ― | ― | ― | △31,845 | △1,518 | △33,363 |
| 株式報酬取引 | ― | ― | ― | 116 | ― | 116 |
| 連結範囲の変動 | ― | ― | ― | ― | 16 | 16 |
| 支配継続子会社に対する持分変動 | ― | ― | ― | 20 | 39 | 60 |
| その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替 | ― | ― | △4,393 | ― | ― | ― |
| 非金融資産への振替 | ― | △23 | △23 | △23 | ― | △23 |
| その他 | ― | ― | ― | ― | 725 | 725 |
| 所有者との取引額合計 | ― | △23 | △4,416 | △31,746 | △737 | △32,483 |
| 2025年9月30日残高 | 95,980 | 10,554 | 165,791 | 2,510,177 | 58,585 | 2,568,763 |

当中間連結会計期間（自 2026年４月１日　至 2026年９月30日）

（単位：百万円）

| | 親会社の所有者に帰属する持分 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | その他の資本の構成要素 | | |
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 新株予約権 | 確定給付制度の再測定 | その他の包括利益を通じて公正価値で測定するものとして指定した資本性金融商品の公正価値の純変動額 |
| 2026年４月１日残高 | 171,310 | 579,387 | 1,646,021 | △12,608 | 3,081 | － | 61,128 |
| 中間利益 | － | － | 53,796 | － | － | － | － |
| その他の包括利益 | － | － | － | － | － | 1,411 | 190 |
| 中間包括利益 | － | － | 53,796 | － | － | 1,411 | 190 |
| 自己株式の取得 | － | － | － | △22 | － | － | － |
| 自己株式の処分 | － | △0 | － | 0 | － | － | － |
| 配当金 | － | － | △25,488 | － | － | － | － |
| 株式報酬取引 | － | △10 | － | 159 | － | － | － |
| 連結範囲の変動 | － | － | － | － | － | － | － |
| 支配継続子会社に対する持分変動 | － | △354 | － | － | － | － | － |
| その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替 | － | － | △6,719 | － | － | △1,411 | 8,130 |
| 非金融資産への振替 | － | － | － | － | － | － | － |
| その他 | － | － | － | － | － | － | － |
| 所有者との取引額合計 | － | △365 | △32,208 | 137 | － | △1,411 | 8,130 |
| 2026年９月30日残高 | 171,310 | 579,022 | 1,667,609 | △12,471 | 3,081 | － | 69,450 |

| | 親会社の所有者に帰属する持分 | | | | 非支配持分 | 資本合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | その他の資本の構成要素 | | | 合計 | | |
| | 在外営業活動体の外貨換算差額 | キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分 | 合計 | | | |
| 2026年４月１日残高 | 154,577 | 16,636 | 235,423 | 2,619,535 | 60,654 | 2,680,190 |
| 中間利益 | － | － | － | 53,796 | 2,157 | 55,953 |
| その他の包括利益 | △1,318 | 1,545 | 1,828 | 1,828 | 1,770 | 3,599 |
| 中間包括利益 | △1,318 | 1,545 | 1,828 | 55,624 | 3,927 | 59,552 |
| 自己株式の取得 | － | － | － | △22 | － | △22 |
| 自己株式の処分 | － | － | － | 0 | － | 0 |
| 配当金 | － | － | － | △25,488 | △1,002 | △26,490 |
| 株式報酬取引 | － | － | － | 148 | － | 148 |
| 連結範囲の変動 | － | － | － | － | △399 | △399 |
| 支配継続子会社に対する持分変動 | － | － | － | △354 | △2,497 | △2,852 |
| その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替 | － | － | 6,719 | － | － | － |
| 非金融資産への振替 | － | △1,994 | △1,994 | △1,994 | － | △1,994 |
| その他 | － | － | － | － | △22 | △22 |
| 所有者との取引額合計 | － | △1,994 | 4,724 | △27,711 | △3,922 | △31,633 |
| 2026年９月30日残高 | 153,258 | 16,187 | 241,977 | 2,647,448 | 60,660 | 2,708,109 |

## (４) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

(1) 報告セグメントの概要

当社グループは、持株会社である当社のもと、「ＪＦＥスチール㈱」、「ＪＦＥエンジニアリング㈱」、および「ＪＦＥ商事㈱」の３つの事業会社をおき、事業分野ごとの特性に応じた業務執行体制をとっております。

当社グループの報告セグメントは、事業会社（連結ベース）を単位としたそれらに属する製品・サービス別により識別されております。なお、報告にあたって集約した事業セグメントはありません。

各報告セグメントに属する製品およびサービスは、「鉄鋼事業」は各種鉄鋼製品、鋼材加工製品、原材料等の製造・販売、ならびに運輸業および設備保全・工事等の周辺事業、「エンジニアリング事業」は鋼構造、産業機械、エネルギー、環境等に関するエンジニアリング事業、リサイクル事業および電力小売事業、「商社事業」は鉄鋼製品、製鉄原材料、非鉄金属製品、食品等の仕入、加工および販売であります。

(2) 報告セグメントに関する情報

当社グループは、セグメント利益に基づきセグメントの業績を評価しております。セグメント利益は、税引前中間利益から金額に重要性のある一過性の項目を除いた利益となっております。

セグメント間の取引は、市場価格等に基づいております。

前中間連結会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

(単位：百万円)

| | 鉄鋼 | エンジニアリング | 商社 | 計 | 調整額(注) | 要約中間連結財務諸表計上額 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 売上収益 | | | | | | |
| 外部顧客への売上収益 | 1,372,993 | 279,601 | 580,055 | 2,232,649 | ― | 2,232,649 |
| セグメント間の売上収益 | 164,488 | 7,479 | 67,460 | 239,428 | △239,428 | ― |
| 合計 | 1,537,481 | 287,080 | 647,515 | 2,472,078 | △239,428 | 2,232,649 |
| セグメント利益 | △5,354 | 12,693 | 21,971 | 29,310 | 4,864 | 34,174 |
| 税引前中間利益 | | | | | | 34,174 |

(注) セグメント利益の調整額は、各報告セグメントに配分していない全社利益634百万円、ジャパン マリンユナイテッド㈱に係る持分法による投資利益3,691百万円、その他セグメント間取引消去等538百万円であります。全社利益は、当社の利益であります。

当中間連結会計期間(自　2026年４月１日　至　2026年９月30日)

(単位：百万円)

| | 鉄鋼 | エンジニアリング | 商社 | 計 | 調整額(注) | 要約中間連結財務諸表計上額 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 売上収益 | | | | | | |
| 外部顧客への売上収益 | 1,402,409 | 295,438 | 702,581 | 2,400,430 | ― | 2,400,430 |
| セグメント間の売上収益 | 183,234 | 9,800 | 75,593 | 268,629 | △268,629 | ― |
| 合計 | 1,585,644 | 305,239 | 778,175 | 2,669,059 | △268,629 | 2,400,430 |
| セグメント利益 | 15,830 | 15,088 | 24,291 | 55,209 | 5,632 | 60,842 |
| 土地売却益 | | | | | | 15,046 |
| 災害による損失 | | | | | | △5,215 |
| 税引前中間利益 | | | | | | 70,673 |

(注) セグメント利益の調整額は、各報告セグメントに配分していない全社利益506百万円、ジャパン マリンユナイテッド㈱に係る持分法による投資利益4,731百万円、その他セグメント間取引消去等395百万円であります。全社利益は、当社の利益であります。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(要約中間連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当中間連結会計期間に係る減価償却費及び償却費(無形資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

(単位:百万円)

| | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年4月1日<br>至 2025年9月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年4月1日<br>至 2026年9月30日) |
|---|---|---|
| 減価償却費及び償却費 | 135,566 | 140,719 |

# 3. 補足資料

①連結業績 ( 2026年度　第2四半期(中間期)実績および業績見通し)

(単位:億円)

| | 2025年度 | | 2026年度 | | 増減 | | 2026年度前回見通し(8月5日) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 上期 | 年間 | 上期 | 年間 | 上期 | 年間 | 年間 |
| 鉄鋼事業 | 15,374 | 30,884 | 15,856 | 33,200 | 482 | 2,316 | 33,500 |
| ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ事業 | 2,870 | 5,997 | 3,052 | 6,500 | 182 | 503 | 6,200 |
| 商社事業 | 6,475 | 13,330 | 7,781 | 15,100 | 1,306 | 1,770 | 14,000 |
| 調整額 | △ 2,394 | △ 4,819 | △ 2,686 | △ 5,800 | △ 292 | △ 981 | △ 5,200 |
| 売上収益 | 22,326 | 45,392 | 24,004 | 49,000 | 1,678 | 3,608 | 48,500 |
| **事業利益(注1)　A** | 457 | 1,353 | 767 | 1,950 | 310 | 597 | 2,150 |
| 金融損益　B | △ 115 | △ 247 | △ 158 | △ 400 | △ 43 | △ 153 | △ 400 |
| セグメント利益 | | | | | | | |
| **鉄鋼事業** | △ 53 | 380 | 158 | 800 | 211 | 420 | 1,000 |
| **ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ事業** | 126 | 239 | 150 | 250 | 24 | 11 | 250 |
| **商社事業** | 219 | 402 | 242 | 470 | 23 | 68 | 450 |
| **調整額** | 48 | 84 | 56 | 30 | 8 | △ 54 | 50 |
| 合計　A+B | 341 | 1,105 | 608 | 1,550 | 267 | 445 | 1,750 |
| 個別開示項目(注2) | － | △ 231 | 98 | 100 | 98 | 331 | 150 |
| 税引前利益 | 341 | 874 | 706 | 1,650 | 365 | 776 | 1,900 |
| 税金費用・非支配持分帰属当期利益 | △ 74 | △ 172 | △ 168 | △ 350 | △ 94 | △ 178 | △ 400 |
| 親会社の所有者に帰属する当期利益 | 266 | 701 | 537 | 1,300 | 271 | 599 | 1,500 |

(注1)事業利益　：税引前利益から金融損益および個別開示項目を除いた利益。当社連結業績の代表的指標。
(注2)個別開示項目：金額に重要性のある一過性の性格を持つ項目

②連結財務指標 ( 2026年度　見通し)

| | 2025年度 | 2026年度 | 増減 |
|---|---|---|---|
| ROS | 3.0% | 4.1% | 1.1% |
| ROA | 2.3% | 3.3% | 1.0% |
| ROE | 2.7% | 5.0% | 2.3% |
| EBITDA | 4,095億円 | 4,900億円 | 805億円 |
| 有利子負債残高 | 19,593億円 | 22,000億円 | 2,407億円 |
| Debt／EBITDA倍率 | 4.8倍 | 4.5倍 | △0.3倍 |
| D／Eレシオ | 59.4% | 66.0% | 6.6% |

(注)　ROS　　:事業利益／売上収益
ROA　　:事業利益／資産合計
ROE　　:親会社の所有者に帰属する当期利益／親会社の所有者に帰属する持分
EBITDA　:事業利益＋減価償却費及び償却費
Debt／EBITDA倍率　:有利子負債残高／EBITDA
D／Eレシオ:有利子負債残高／親会社の所有者に帰属する持分
但し、格付け評価上の資本性を併せ持つ負債(※)について、格付機関の評価により、資本に算入。

※ 資本性を併せ持つ負債(劣後特約付ローンおよび社債)

| 借入実行日／社債発行日 | 借入／発行金額 | 資本性評価 | 資本算入額 | |
|---|---|---|---|---|
| | (億円) | (%) | (億円) | |
| 2018年3月19日 | 1,000 | 50 | 500 | |
| 2021年6月10日 | 350 | 50 | 175 | |
| 2023年3月20日 | 2,050 | 50 | 1,025 | |
| 2026年6月11日 | 600 | 50 | 300 | ＊ |
| 2026年6月30日 | 1,050 | 50 | 525 | ＊ |

＊2016年6月30日に調達した劣後特約付ローン1,675億円について期限前弁済するとともに、
2026年6月11日に新たに劣後特約付社債600億円、
2026年6月30日に新たに劣後特約付ローン1,050億円の資金調達を実施しております。

③ 粗鋼生産量（ＪＦＥスチール）

（単位：万ｔ）

| | | 第1四半期 | 第2四半期 | 上期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 下期 | 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2025年度 | (単独) | 528 | 552 | 1,080 | 532 | 525 | 1,057 | 2,137 |
| | (連結) | 561 | 581 | 1,142 | 559 | 554 | 1,113 | 2,255 |
| 2026年度 | (単独) | 525 | 506 | 1,031 | | | 1,050程度 | 2,080程度 |
| | (連結) | 556 | 534 | 1,090 | | | | |

④ 鋼材出荷量（ＪＦＥスチール、単独ベース）

（単位：万ｔ）

| | 第1四半期 | 第2四半期 | 上期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 下期 | 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2025年度 | 471 | 482 | 953 | 472 | 461 | 933 | 1,886 |
| 2026年度 | 454 | 454 | 908 | | | | |

⑤ 鋼材輸出比率（ＪＦＥスチール、単独・金額ベース）

（単位：%）

| | 第1四半期 | 第2四半期 | 上期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 下期 | 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2025年度 | 39.9 | 42.8 | 41.3 | 40.3 | 40.1 | 40.2 | 40.8 |
| 2026年度 | 39.3 | 41.3 | 40.4 | | | | |

⑥ 為替レート

（単位：円/ﾄﾞﾙ）

| | 第1四半期 | 第2四半期 | 上期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 下期 | 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2025年度 | 145.3 | 147.0 | 146.2 | 153.2 | 155.3 | 154.3 | 150.2 |
| 2026年度 | 159.9 | 161.0 | 160.5 | | | 160程度 | 160程度 |

⑦ 鋼材平均価格（ＪＦＥスチール、単独ベース）

（単位：千円/ｔ）

| | 第1四半期 | 第2四半期 | 上期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 下期 | 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2025年度 | 120.4 | 119.2 | 119.8 | 120.0 | 123.4 | 121.7 | 120.7 |
| 2026年度 | 124.2 | 134.1 | 129.1 | | | | |

⑧ エンジニアリング事業の受注状況（セグメント間の取引を含む）

a.受注実績　（単位：億円）

| 分野 | 2025年度<br>実績 | 2026年度<br>見通し | 増減 |
|---|---|---|---|
| Waste to Resource | 3,854 | 2,100 | △ 1,754 |
| カーボンニュートラル | 3,217 | 2,600 | △ 617 |
| 基幹インフラ | 1,289 | 1,300 | 11 |
| 合計 | 8,361 | 6,000 | △ 2,361 |

⑨ 設備投資と減価償却費（ＪＦＥホールディングス、連結ベース、単位：億円）

| | 2025年度<br>実績 | 2026年度<br>見通し | |
|---|---|---|---|
| 設備投資額 | 3,799 | 3,600程度 | （工事ベース） |
| 減価償却費及び償却費 | 2,742 | 2,950程度 | |

⑩ セグメント利益の増減内容

(単位:億円)

a．2026年度上期実績、対2025年度上期実績比較
(＋267億円：2025年度上期実績341億円 ⇒ 2026年度上期実績608億円)

| | | | |
|---|---|---|---|
| 鉄鋼事業 | | | |
| 千葉地区豪雨・台風影響（一過性） | △ | 250 | 数量△150（粗鋼減産△50万t）、コスト△100 |
| コスト | ＋ | 210 | 操業改善、設備投資効果他 |
| 数量・構成 | ＋ | 70 | 高付加価値品拡大等 |
| スプレッド* | △ | 640 | 国内外の鋼材市況低迷/主原料価格高騰<br>中東影響による諸コスト上昇<br>鋼材価格改善の取り組み |
| 棚卸資産評価差等 | ＋ | 800 | 棚卸資産評価差＋720、キャリーオーバー影響＋70、<br>為替換算差＋10 |
| その他 | ＋ | 21 | Gr会社＋110（国内△10、海外＋120（インド＋140））<br>その他△89(償却費、金利 他) |
| 鉄鋼事業　計 | ＋ | 211 | |
| ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ事業、商社事業、調整額 | ＋ | 56 | |

中東情勢のコスト影響
△300程度(Gr会社含む)

b．2026年度上期実績、対前回見通し比較
(△92億円：前回見通し700億円 ⇒ 2026年度上期実績608億円)

| | | | |
|---|---|---|---|
| 鉄鋼事業 | | | |
| 千葉地区豪雨・台風影響（一過性） | △ | 250 | 数量△150（粗鋼減産△50万t）、コスト△100 |
| コスト | ＋ | 10 | 操業改善他 |
| 数量・構成 | ± | 0 | |
| スプレッド* | ＋ | 20 | |
| 棚卸資産評価差等 | ＋ | 20 | 棚卸資産評価差＋60、キャリーオーバー影響△10<br>為替換算差△30 |
| その他 | ＋ | 58 | Gr会社＋20（国内＋30、海外△10（インド△10））<br>その他＋38 |
| 鉄鋼事業　計 | △ | 142 | |
| ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ事業、商社事業、調整額 | ＋ | 50 | |

中東情勢のコスト影響
変化なし

c．2026年度通期見通し、対2025年度実績比較
(＋445億円：2025年度実績1,105億円 ⇒ 今回見通し1,550億円)

| | | | |
|---|---|---|---|
| 鉄鋼事業 | | | |
| 千葉地区豪雨・台風影響（一過性） | △ | 500 | 数量△250（粗鋼減産△70万t）、コスト△250 |
| コスト | ＋ | 370 | 操業改善他 |
| 数量・構成 | ＋ | 130 | 高付加価値品拡大等 |
| スプレッド* | △ | 540 | 国内外の鋼材市況低迷/主原料価格高騰<br>中東影響による諸コスト上昇<br>鋼材価格改善の取り組み |
| 棚卸資産評価差等 | ＋ | 1,010 | 棚卸資産評価差＋1,080、キャリーオーバー影響△20、<br>為替換算差△50 |
| その他 | △ | 50 | Gr会社＋310（国内△80、海外＋390（インド＋380））<br>その他△360（償却費、金利 他） |
| 鉄鋼事業　計 | ＋ | 420 | |
| ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ事業、商社事業、調整額 | ＋ | 25 | |

中東情勢のコスト影響
△700程度(Gr会社含む)

d．2026年度通期見通し、対前回見通し比較
(△200億円：前回見通し1,750億円 ⇒ 今回見通し1,550億円)

| | | | |
|---|---|---|---|
| 鉄鋼事業 | | | |
| 千葉地区豪雨・台風影響（一過性） | △ | 500 | 数量△250（粗鋼減産△70万t）、コスト△250 |
| コスト | ± | 0 | |
| 数量・構成 | ± | 0 | |
| スプレッド* | △ | 180 | 原料物価変動の販価反映時期差<br>中東影響による諸コスト上昇 |
| 棚卸資産評価差等 | ＋ | 400 | 棚卸資産評価差＋320、キャリーオーバー影響＋80<br>為替換算差±0 |
| その他 | ＋ | 80 | Gr会社＋80（国内＋20、海外＋60（インド＋50）） |
| 鉄鋼事業　計 | △ | 200 | |
| ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ事業、商社事業、調整額 | ± | 0 | |

中東情勢のコスト影響
△100程度(Gr会社含む)

＊諸物価(金属、エネルギー、資材、物流、労務費、為替影響等)を含むスプレッド

以上