



三井松島

2026年3月期 第2四半期 決算説明資料

三井松島ホールディングス株式会社

P3

2026年3月期 第2四半期決算報告

P7

2026年3月期連結業績予想及び配当予想の修正

P10

資本政策・株主還元

2026年 3 月期 第 2 四半期決算報告

連結損益計算書

- 売上高 : 前年同期比 **+9.1% の増収**
- 営業利益 : 前年同期比 **+40.2% の増益**
- 純利益 : 前年同期比 **+80.7% の増益**

(単位: 百万円)

	2025/3期 2Q	2026/3期 2Q	対前期比較 増減額	主な変動要因
売上高	29,238	31,902	+2,663	・エム・アール・エフ（金融その他）の子会社化による増収 ・ジャパン・チェーン・ホールディングス（産業用製品）等の売上増加
営業利益 (のれん償却前営業利益)※	3,853 (4,418)	5,402 (5,990)	+1,549 (+1,572)	
経常利益	4,163	5,622	+1,459	
親会社株主 中間純利益	2,880	5,204	+2,324	(特別利益) ・太陽光発電事業譲渡益+850 ・MM Investmentsによる投資有価証券売却益+400

※ のれん償却前営業利益とは、企業買収によって生じるのれんの償却額を除外して算出される営業利益です。

連結セグメント情報

- 生活消費財
- 産業用製品
- 金融その他

日本ストロー、明光商会、ケイエムテイ、システックキョーワ、MOS
CST、三生電子、日本カタン、プラスワンテクノ、ジャパン・チェーン・ホールディングス
エム・アール・エフ（2025/3期 2Q連結加入）、MM Investments など

(単位：百万円)

		売上高		セグメント利益	
		2026/3期 2Q	前年差	2026/3期 2Q	前年差
	生活消費財 (のれん償却前)	13,360	+313	1,513 (1,827)	+334 (+334)
	産業用製品 (のれん償却前)	15,992	+1,421	2,828 (3,052)	+708 (+706)
	金融その他 (のれん償却前)	2,585	+927	1,060 (1,110)	+505 (+530)
	調整額	▲36	0	—	—
	合計 (のれん償却前)	31,902	+2,663	5,402 (5,990)	+1,549 (+1,572)

連結貸借対照表

貸借対照表		2025/3月末		2025/9月末		(単位：百万円)	
		金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	増減額	主な増減要因
	流動資産	71,175	60.5	71,225	59.7	+49	棚卸資産増加+2,696、売掛金等増加+964、自己株式取得に伴う現金及び預金減少▲3,759
	固定資産	46,451	39.5	47,982	40.3	+1,530	MM Investmentsの投資による投資有価証券増加+2,813 太陽光発電事業の譲渡等に伴う固定資産の減少▲1,301
	資産合計	117,627	100.0	119,207	100.0	+1,579	
	流動負債	43,841	37.3	59,526	50.0	+15,685	自己株式取得に伴う短期借入金増加+13,080
	固定負債	8,304	7.0	6,350	5.3	▲1,954	長期借入金の減少▲634 太陽光発電事業の譲渡等に伴うリース債務減少▲664
	負債合計	52,146	44.3	65,877	55.3	+13,730	
	純資産合計	65,481	55.7	53,330	44.7	▲12,151	自己株式取得による減少▲17,071 配当金の支払▲913（25/3期末80円） 親会社株主中間純利益 +5,204
	負債・純資産合計	117,627	100.0	119,207	100.0	+1,579	

その他指標		2025/3月末	2025/9月末	増減額
	現金及び預金（長期預金含）	8,989	5,214	▲3,775
	有利子負債	31,763	44,209	+12,446
ネット有利子負債		22,773	38,995	+16,221
自己資本比率（%）		55.5	44.6	▲10.9

2026年3月期 連結業績予想 及び配当予想の修正

2026年3月期 連結業績予想及び配当予想の修正

- 上期は太陽光発電事業譲渡益やMMI Investments（以下、MMI）による投資有価証券売却益の計上などの特殊要因により高い進捗率で推移。下期は三井松島リソース譲渡に伴う損失を計上するが、グループ各社が増益となる見込みであるため**連結業績予想を上方修正**
- 上記に伴い、**+18円の増配を予定**

（単位：百万円）

	2025/3期 実績	2026/3期 当初予想	2026/3期 修正予想	対当初予想 増減額	主な特殊要因
売上高	60,574	65,500	66,600	+1,100	
営業利益 (のれん償却前)	7,615 (8,769)	8,200 (9,300)	9,000 (10,100)	+800 (+800)	
経常利益	8,448	8,100	9,100	+1,000	
親会社株主 当期純利益	8,645	5,800	6,400	+600	【上期】 ・太陽光発電事業譲渡益+850 （当初予想には+700計上） ・MMIによる投資有価証券売却益+400 【下期】 ・三井松島リソース譲渡損▲700
1株当たり配当額 [株式分割前換算]	26円 [130円]	46円 [230円]	64円 [320円]	+18円 [+90円]	

※ 上記の予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値とは異なる結果になる可能性があります。今後、業績予想の修正が必要となった場合には、速やかに開示する予定です。

※ 当社グループの多くの会社が日本国内で製造及び販売を行っているため、連結グループ全体では米国の追加関税等による影響は限定的であります。

※ 当社は、2025年10月1日を効力発生日として普通株式1株につき5株の割合で株式分割を実施しております。

(補足)
譲渡損に伴うキャッシュアウトは無く、税務上の損失により当社グループの税金費用及びキャッシュアウトが約7億円減少見込み

2026年3月期 連結セグメント業績予想

- 【生活消費財】日本ストロー、【産業用製品】ジャパン・チェーン・ホールディングス、CST などグループ各社の増益等により、各セグメントの利益は当初予想を上回る見込み

(単位：百万円)

		売上高			セグメント利益		
		当初予想	修正予想	増減額	当初予想	修正予想	増減額
	生活消費財 (のれん償却前)	27,800	27,500	▲300	2,200 (2,800)	2,400 (3,000)	+200 (+200)
	産業用製品 (のれん償却前)	32,800	34,000	+1,200	4,300 (4,700)	4,800 (5,200)	+500 (+500)
	金融その他 (のれん償却前)	4,900	5,100	+200	1,700 (1,800)	1,800 (1,900)	+100 (+100)
合計 (のれん償却前)		65,500	66,600	+1,100	8,200 (9,300)	9,000 (10,100)	+800 (+800)

資本政策・株主還元

2025年度 株価上昇に向けて（2025年5月13日開示）

- 株価上昇に向けて掲げた2025年度の目標について、概ね達成

目 標

- ① 早期にPBR =1倍以上を達成
- ② 長期的・持続的な株価上昇への期待値を高める

目標達成のための三大施策

1. 大幅増配*1 $\left[\begin{array}{c} 26\text{円} \\ [130\text{円}] \end{array} \rightarrow \begin{array}{c} 46\text{円} \\ [230\text{円}] \end{array} \right]$ 及び累進配当の導入

$\begin{array}{c} 46\text{円} \\ [230\text{円}] \end{array} \rightarrow \begin{array}{c} 64\text{円} \\ [320\text{円}] \end{array}$ に更なる増配

*1 []内は株式分割前換算の金額を記載しております。

2. 総額200億円（上限 $\begin{array}{c} 2,000 \\ [400] \end{array}$ 万株*2）の自己株式取得

実施中

*2 発行済み株式数（自己株式を除く）の約36%相当、2025年6月18日付で取得株式総数を350万株から400万株へ拡大。[]内は株式分割前換算。

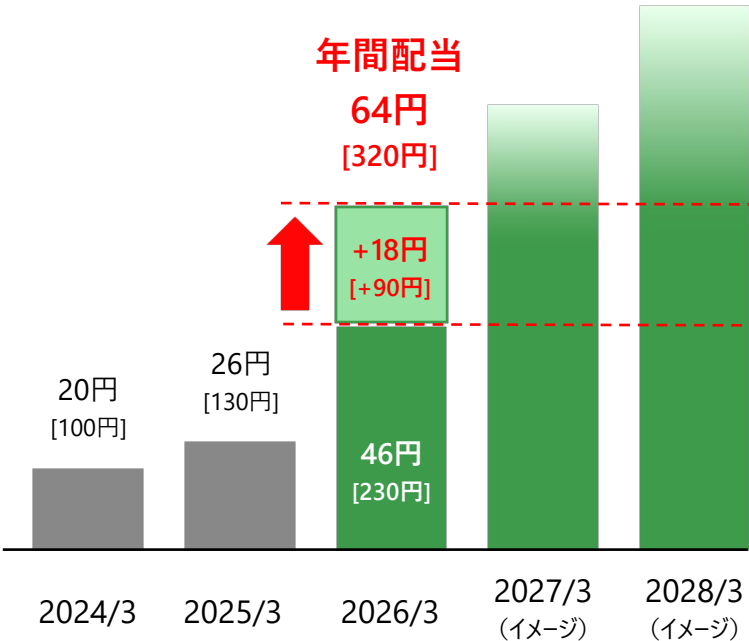
3. 株式分割（1株→5株）

完了

2025年度資本政策・株主還元の実施状況

1. 年間配当64円への更なる増配

- 当初予想から18円増額し**年間配当64円に上方修正**
- 今後も累進配当により**年間配当64円以上を維持**



※ []内は株式分割前換算の金額を記載しております。

2. 200億円の自己株式取得

- 市場動向等に応じて、機動的に自己株式取得を**実施中**

	自己株式 取得枠 (上限)	取得実績 (10月末時点)	未消化
取得総額	200億円	170億円	30億円
取得株式数*1	2,000万株	1,691万株	309万株
取得期間	2025年6月2日～2026年6月1日		

*1 株式分割後の株数を記載しております。

3. 株式分割の実施（1株→5株）

- 2025年10月1日付での**株式分割を完了**
- 投資単位を50万円未満に引き下げ、当社株式の流動性の向上と投資家層を拡大

<ご案内>

○2026年3月期第2四半期決算説明会

日時：2025年11月11日（火）15:30～16:30（予定）

方法：オンライン（Zoom）による開催

○機関投資家向けスモールミーティング

日時：11月13日（木）11:00～12:00（1回目）

11月17日（月）16:00～17:00（2回目）

方法：オンライン（Zoom）による開催

詳細はこちら：[2026年3月期第2四半期決算説明会及びスモールミーティングのお知らせ](#)

○フィスコ社による企業調査レポート

詳細はこちら：[企業調査レポート](#)

本資料の将来の業績に関わる記述等については、将来の業績を保証するものではなく、リスクと不確実性を内包するものです。将来の業績は、経営環境に関する前提条件の変化等に伴い、変化する可能性があることにご留意下さい。従いまして、本情報及び資料の利用は、他の方法により入手された情報とも照合確認し、利用者の判断によって行なってください。また本資料の利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切の責任を負いません。