

2026年度第1四半期決算説明資料

2026年8月4日

三菱重工業株式会社

1. 決算のポイント	3-5
2. 2026年度第1四半期決算実績	6-14
・ 連結経営成績サマリー ・ 連結財政状態 ・ 事業利益増減分析 ・ セグメント情報	
3. 2026年度業績見通し	15-19
・ 業績見通しサマリー ・ セグメント情報	
4. 補足資料	20-23

<留意事項>

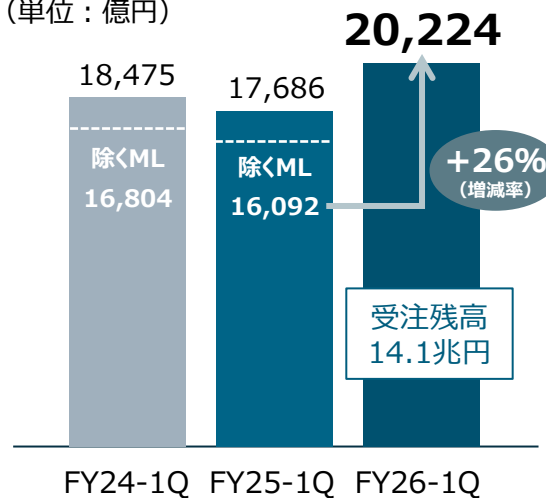
- ・ 前年度実績については、損益計算書および貸借対照表ともに、本年5月1日付けで当社連結対象から除外した旧三菱ロジスネクスト株式会社およびその子会社・関連会社に係る事業（以降“ML”と表記）に関する数値を、国際会計基準（IFRS）の規定に基づき組替え表示しています
- ・ 本年4月1日付の組織再編により、「物流・冷熱・ドライブシステムセグメント」の名称を「インダストリアル・ソリューションセグメント」に改称するとともに、「データセンター＆エネルギーマネジメント部」を同セグメントへ移管しました。前年同期実績には、この移管を遡及して反映しています

1. 決算のポイント

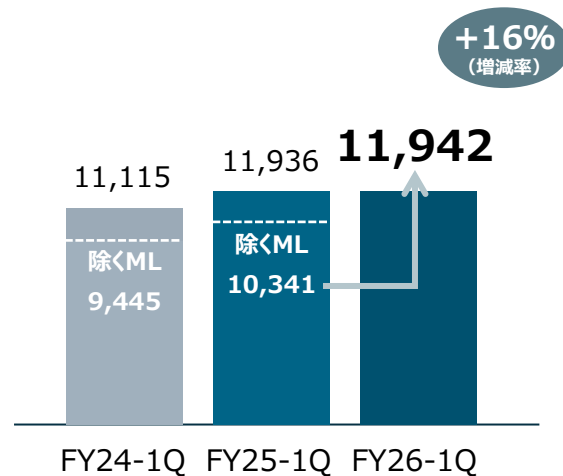
2026年度第1四半期決算実績

受注高

(単位：億円)



売上収益



EBITDA

1,903

億円

(YoY +649億円)

EBITDAマージン
15.9%
(YoY +3.8 pts)

フリーCF

3,915

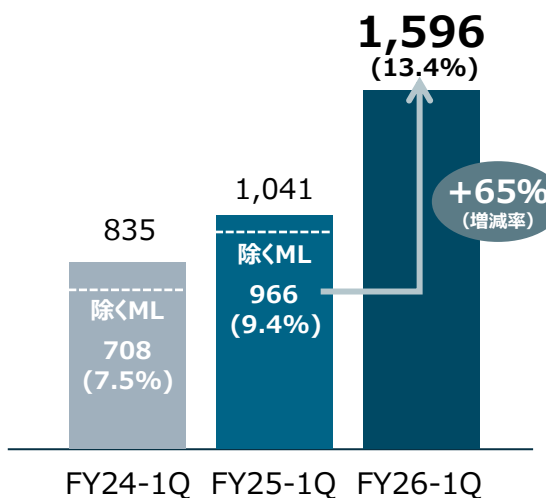
億円

(YoY +3,271億円)

営業CF
2,845億円
(YoY +1,949億円)

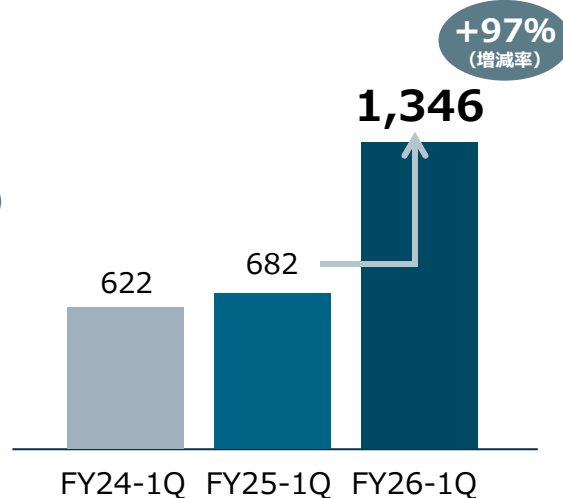
事業利益

()は利益率



当期利益

(親会社
所有者帰属)



有利子負債

5,198

億円

(YoY △ 1,305億円)

純有利子負債
△11,642億円
(YoY △11,427億円)

D/Eレシオ

0.16

(YoY △0.10)

自己資本比率

38.9%

(YoY +3.7 pts)

- **受注高：20,224億円**（前年同期比：+4,132億円、26%増）
エネルギー、プラント・インフラ、インダストリアル・ソリューションの3セグメントにおいて前年同期比増加。主な事業別では、GTCCが受注高を大きく伸ばした。
受注残高は、前年度末から8,653億円増の14兆1,030億円となった
- **売上収益：11,942億円**（前年同期比：+1,600億円、16%増）
エネルギー、インダストリアル・ソリューション、航空・防衛・宇宙の3セグメントにおいて前年同期比増収。
主な事業別では、GTCC、原子力が売上収益を大きく伸ばした
- **事業利益：1,596億円**（前年同期比：+629億円、65%増）
全セグメントにおいて前年同期比増益。GTCC、原子力が事業利益を大きく伸ばした
- **当期利益：1,346億円**（前年同期比：+664億円、97%増）
事業利益の増加に加え、円安進行にともなう為替差益の計上により、前年同期比で大幅な増益となった

2. 2026年度第1四半期決算実績

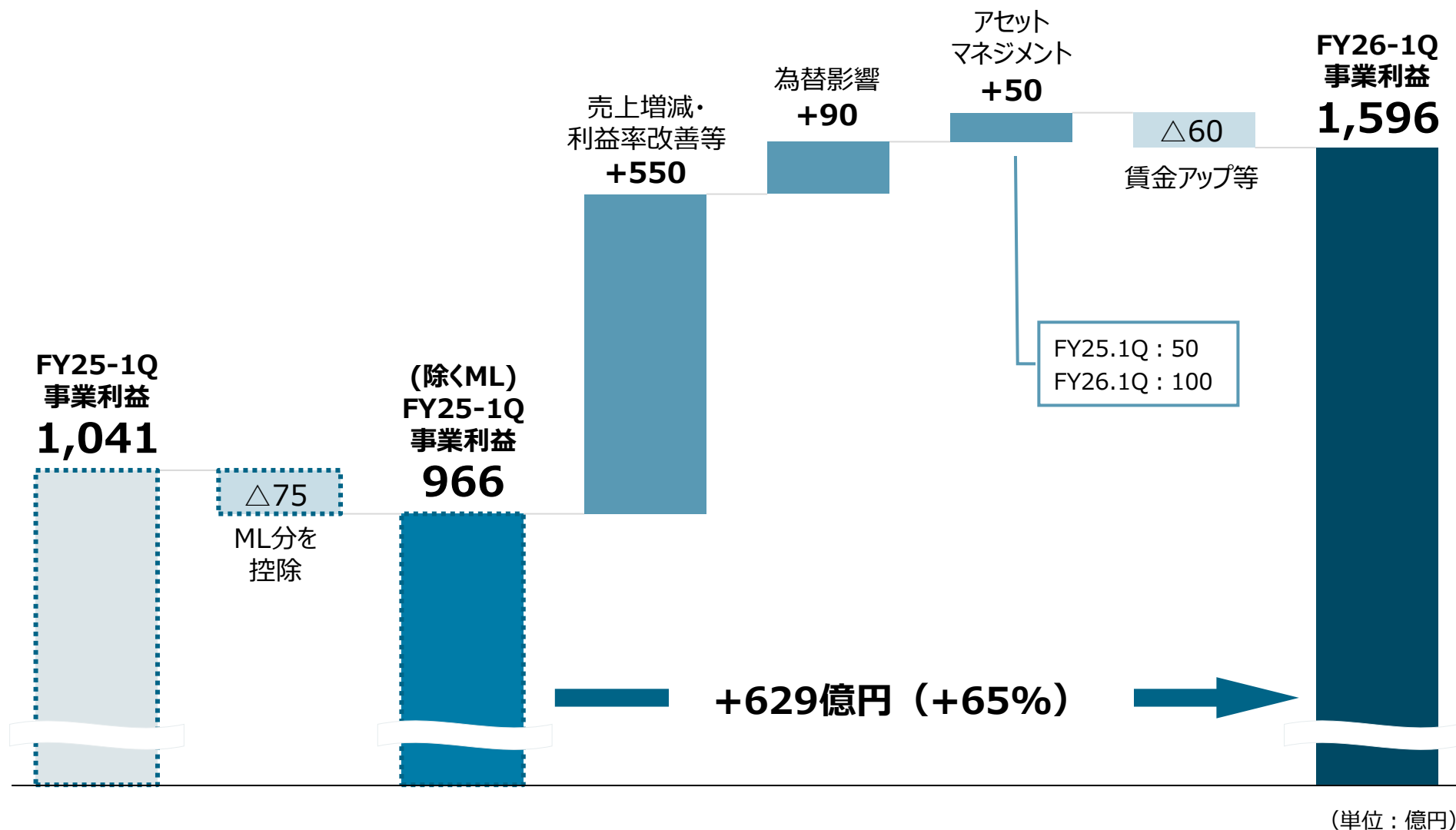
連結経営成績サマリー



(単位：億円)	FY2025-1Q (利益率)		FY2026-1Q 【B】 (利益率)	増減 【B】-【A】 (利益率)	(増減率)
		除くML* 【A】			
受注高	17,686	16,092	20,224	+4,132	(+25.7%)
売上収益	11,936	10,341	11,942	+1,600	(+15.5%)
事業利益	1,041 (8.7%)	966 (9.4%)	1,596 (13.4%)	+629 (+4.0 pts)	(+65.1%)
親会社の所有者に 帰属する当期利益	682 (5.7%)	682 (6.6%)	1,346 (11.3%)	+664 (+4.7 pts)	(+97.4%)
EBITDA	1,432 (12.0%)	1,254 (12.1%)	1,903 (15.9%)	+649 (+3.8 pts)	(+51.8%)
フリー・キャッシュ・フロー	643	643	3,915	+3,271	
営業キャッシュ・フロー	896	896	2,845	+1,949	
投資キャッシュ・フロー	△253	△253	1,069	+1,322	

(*) 除くML：P.2に記載した要領に基づき、2025年度の実績を組み替えて表示

(単位：億円)	FY25末	FY26-1Q末	増減
売上債権（営業債権及び契約資産）	21,277	18,983	△2,293
棚卸資産	10,418	11,548	+1,129
その他流動資産	22,707	22,171	△536
（うち現金及び現金同等物）	(13,348)	(16,840)	(+3,492)
（うち売却目的で保有する資産）	(5,484)	-	(△5,484)
固定資産	9,783	9,831	+48
投資等	18,509	18,977	+468
資産合計	82,697	81,513	△1,183
営業債務	10,008	9,134	△873
契約負債	21,618	24,832	+3,213
その他	13,628	9,952	△3,676
（うち売却目的で保有する負債）	(2,819)	-	(△2,819)
有利子負債	5,157	5,198	+41
資本	32,284	32,395	+111
（うち親会社の所有者に帰属する持分）	(30,885)	(31,712)	(+826)
負債及び資本合計	82,697	81,513	△1,183



	受注高			売上収益			事業利益		
	FY25* 1Q	FY26 1Q	増減	FY25* 1Q	FY26 1Q	増減	FY25* 1Q	FY26 1Q	増減 (増減率)
(単位：億円)									
エネルギー	8,713	13,593	+4,880	4,232	5,363	+1,131	564	1,013	+449 (+80%)
プラント・インフラ	2,395	3,688	+1,292	2,079	2,000	△79	185	217	+31 (+17%)
インダストリアル・ソリューション	1,627	1,930	+303	1,546	1,779	+232	40	99	+59 (+146%)
航空・防衛・宇宙	3,508	1,209	△2,298	2,605	2,860	+255	288	324	+36 (+13%)
その他及び 全社又は消去	△152	△197	△44	△122	△61	+60	△111	△58	+52 (-)
合計	16,092	20,224	+4,132	10,341	11,942	+1,600	966	1,596	+629 (+65%)

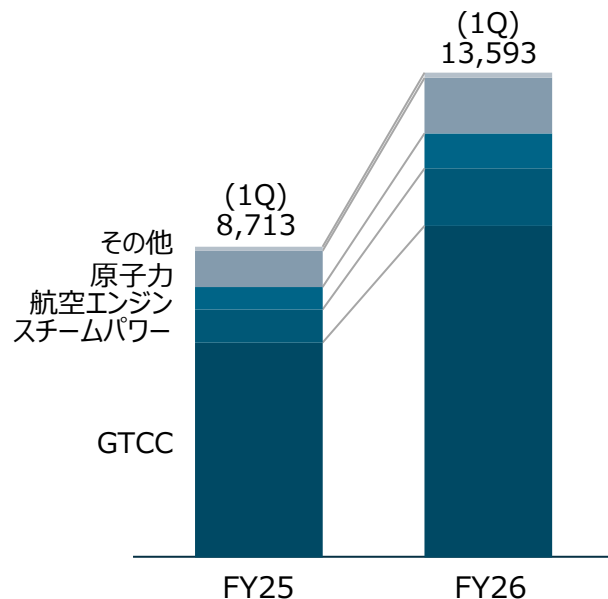
(*) P.2に記載した要領に基づき、2025年度の実績を組み替えて表示

セグメント別決算実績 <エナジー>

(単位：億円)

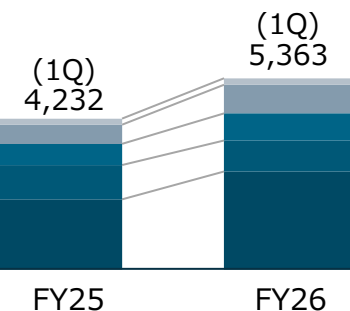
受注高

通期	39,367	35,500 (前回 34,500)
1Q末進捗率	22%	38%



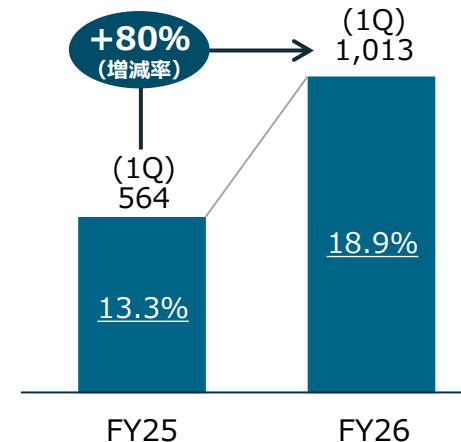
売上収益

通期	20,626	22,000
1Q末進捗率	21%	24%



事業利益

通期	2,672	3,400
1Q末進捗率	21%	30%



1Q実績 前年同期比

増益：
・GTCC
・原子力

主な事業	受注高	
	FY25-1Q	FY26-1Q
GTCC	6,025	9,300
スチームパワー	929	1,608
航空エンジン	628	986
原子力	1,014	1,555

売上収益

主な事業	売上収益	
	FY25-1Q	FY26-1Q
GTCC	1,968	2,749
スチームパワー	962	869
航空エンジン	594	760
原子力	537	803

今回のポイント

- GTCCは主に北米、アジアで受注が好調。売上増に加え、採算改善等により増益
- スチームパワーは中東、アジアで受注が好調
- 航空エンジンは主にMROの受注、売上が増加
- 原子力は受注、売上ともに堅調に推移
- 受注の通期見通しを上方修正

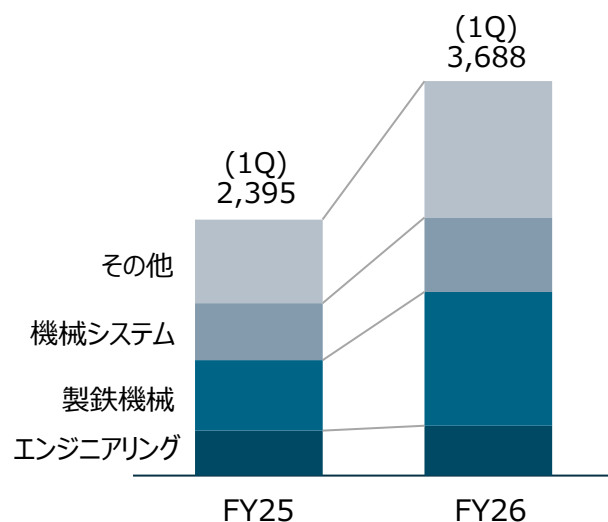
セグメント別決算実績 <プラント・インフラ>

(単位：億円)

受注高

通期 11,580 10,000

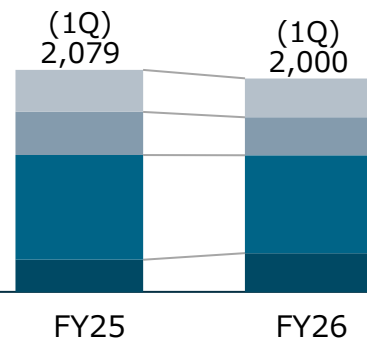
1Q末進捗率 21% 37%



売上収益

8,808 9,500

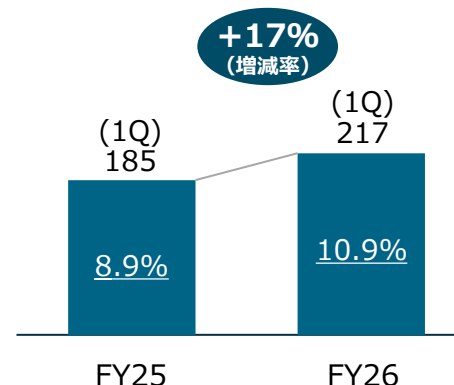
24% 21%



事業利益

841 900

22% 24%



1Q実績 前年同期比

増益：
・エンジニアリング
・その他

減益：
・製鉄機械
・機械システム

今回のポイント

- 受注は製鉄機械および商船（その他に含む）が好調
- 事業利益は、エンジニアリングは増収増益、製鉄機械・機械システムは減収にともない減益

受注高

主な事業	FY25-1Q	FY26-1Q
エンジニアリング	421	467
製鉄機械	658	1,252
機械システム	533	695

売上収益

	FY25-1Q	FY26-1Q
	304	366
	979	915
	403	355

セグメント別決算実績 <インダストリアル・ソリューション>

(単位：億円)

受注高*

通期 7,047 7,500

1Q末進捗率 23% 26%

売上収益*

6,999 7,500

22% 24%

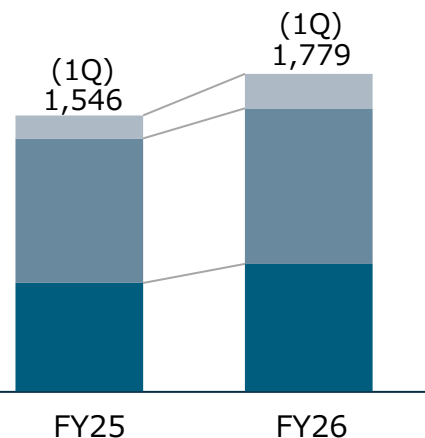
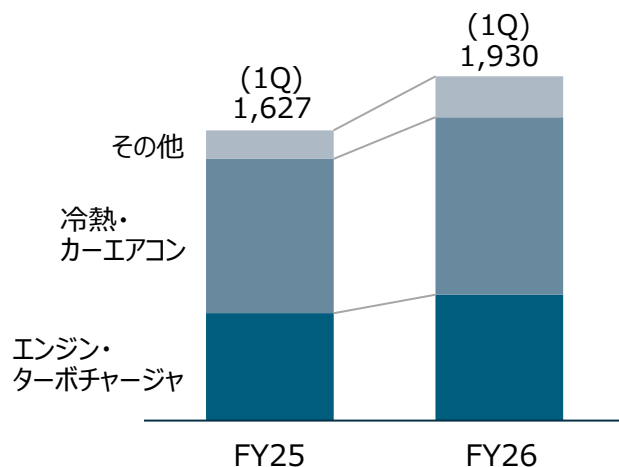
事業利益*

△20 300

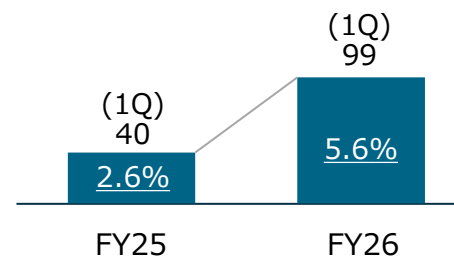
- 33%

1Q実績 前年同期比

増益：
・エンジン
・冷熱



+146%
(増減率)



主な事業

受注高

	FY25-1Q	FY26-1Q
エンジン・ターボチャージャ	602	707
冷熱・カーエアコン	865	995

売上収益

	FY25-1Q	FY26-1Q
エンジン・ターボチャージャ	607	714
冷熱・カーエアコン	810	872

今回のポイント

- 受注は、エンジンのアジア向けが好調、冷熱は国内向け大型冷凍機が堅調
- 事業利益は、エンジンの増収効果や、為替円安の影響により増益

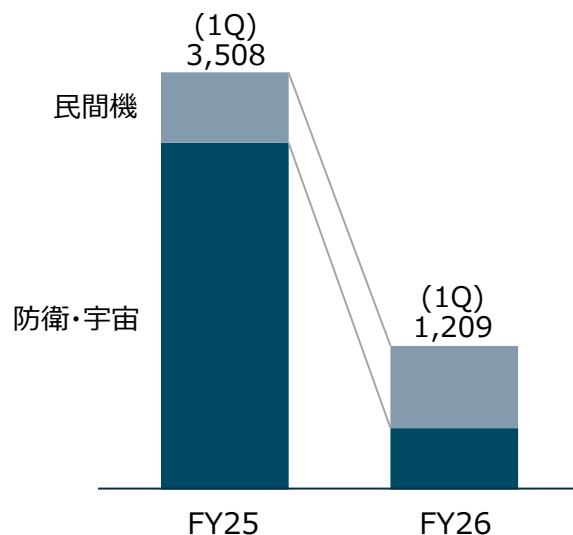
(*)FY25実績は、2026年4月1日付の組織再編の影響を2025年度に遡り反映した金額を記載

セグメント別決算実績 <航空・防衛・宇宙>

(単位：億円)

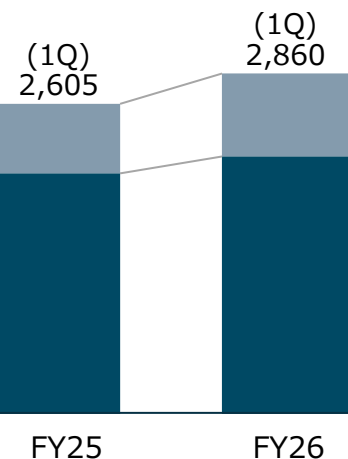
受注高

通期	19,294	17,500 (前回 16,500)
1Q末進捗率	18%	7%



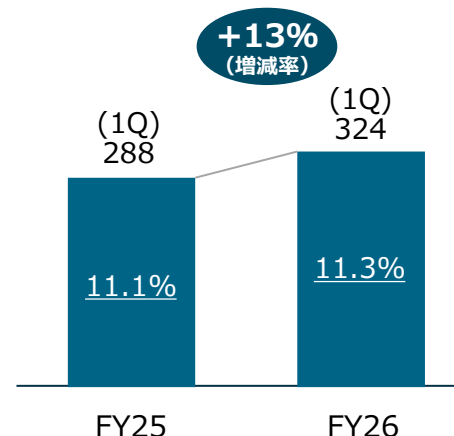
売上収益

13,938	15,000
19%	19%



事業利益

1,515	1,700
19%	19%



1Q実績 前年同期比

増益：
・防衛・宇宙
・民間機

今回のポイント

- 防衛・宇宙は前年同期の大型受注のリバウンドで受注が減少するも、順調な工事の進捗により増収増益
- 民間機は出荷機数の増加に加え、為替円安の影響により増収増益
- 受注の通期見通しを上方修正

主な事業

	受注高	
	FY25-1Q	FY26-1Q
防衛・宇宙	2,918	516
民間機	590	692

	売上収益	
	FY25-1Q	FY26-1Q
防衛・宇宙	2,021	2,163
民間機	584	697

3. 2026年度業績見通し

本資料に記載している業績見通し等の将来に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づき判断したもので、リスクや不確実性を含んでおり、また、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。

従いまして、この業績見通しのみに依拠して投資判断を下すことはお控えくださいますようお願いいたします。

実際の業績は、様々な重要な要素により、この業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おきください。

実際の業績に影響を与える要素には、当社グループの事業領域をとりまく経済情勢、対ドルをはじめとする円の為替レート、日本の株式相場などが含まれます。

業績見通しには、中東情勢の影響を含めておりません。

足許の影響は限定的ですが、情勢は流動的であり、引き続き状況を注視して参ります。

前回公表（2026年5月12日）から変更あり

(単位：億円)	2025年度 (利益率)	2026年度 (利益率)		2025年度比 増減 (利益率)	(増減率)
		前回見通し	今回見通し		
受注高	76,536	68,000	70,000	△6,536	(△8.5%)
売上収益	49,741	54,000	54,000	+4,258	(+8.6%)
事業利益	4,322 (8.7%)	5,400 (10.0%)	5,400 (10.0%)	+1,077 (+1.3 pts)	(+24.9%)
親会社の所有者に 帰属する当期利益	3,321 (6.7%)	3,800 (7.0%)	3,800 (7.0%)	+478 (+0.3 pts)	(+14.4%)
ROE	12.2%	12%	12%	-	
EBITDA	5,537 (11.1%)	6,600 (12.2%)	6,600 (12.2%)	+1,062 (+1.1 pts)	(+19.2%)
フリー・キャッシュ・フロー	8,934	3,000	6,000	△2,934	
配当	25円 中間12円/期末13円	29円 中間14円/期末15円	29円 中間14円/期末15円	前提為替レート： 1ドル＝150円、1ユーロ＝180円	

※業績見通しには、中東情勢の影響を含めておりません

業績見通し セグメント別内訳



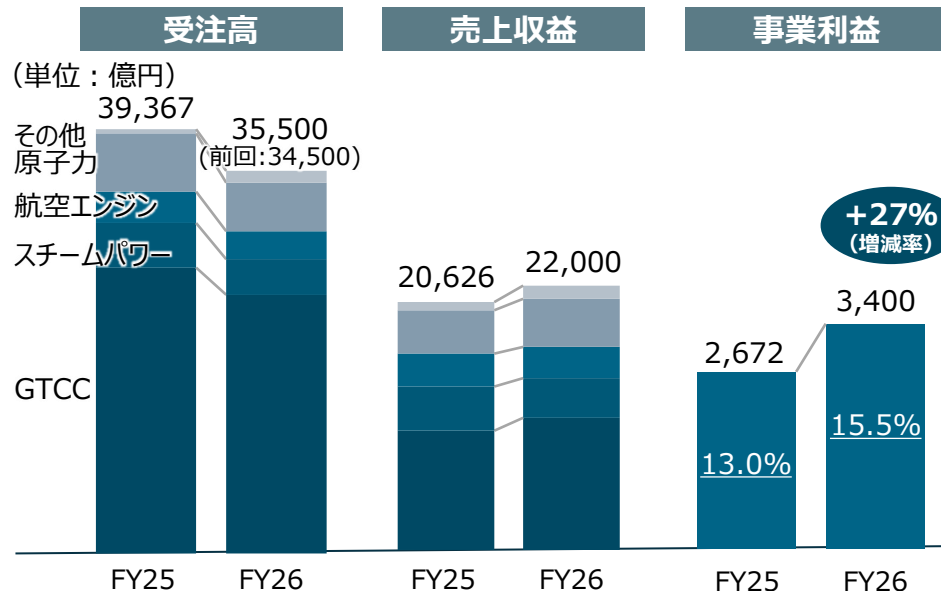
前回公表（2026年5月12日）から変更あり

	受注高				売上収益			事業利益		
	FY25* 実績	FY26見通し		FY25比 増減	FY25* 実績	FY26 見通し	増減	FY25* 実績	FY26 見通し	増減 (増減率)
		前回	今回							
(単位：億円)										
エネルギー	39,367	34,500	<u>35,500</u>	△3,867	20,626	22,000	+1,373	2,672	3,400	+727 (+27%)
プラント・インフラ	11,580	10,000	10,000	△1,580	8,808	9,500	+691	841	900	+58 (+7%)
インダストリアル・ソリューション	7,047	7,500	7,500	+452	6,999	7,500	+500	△20	300	+320 (-)
航空・防衛・宇宙	19,294	16,500	<u>17,500</u>	△1,794	13,938	15,000	+1,061	1,515	1,700	+184 (+12%)
その他及び 全社又は消去	△753	△500	△ 500	+253	△631	0	+631	△685	△ 900	△214 (-)
合計	76,536	68,000	<u>70,000</u>	△6,536	49,741	54,000	+4,258	4,322	5,400	+1,077 (+25%)

(*)FY25実績は、2026年4月1日付の組織再編の影響を2025年度に遡り反映した金額を記載

セグメント別業績見通し <エナジー、プラント・インフラ>

エナジー

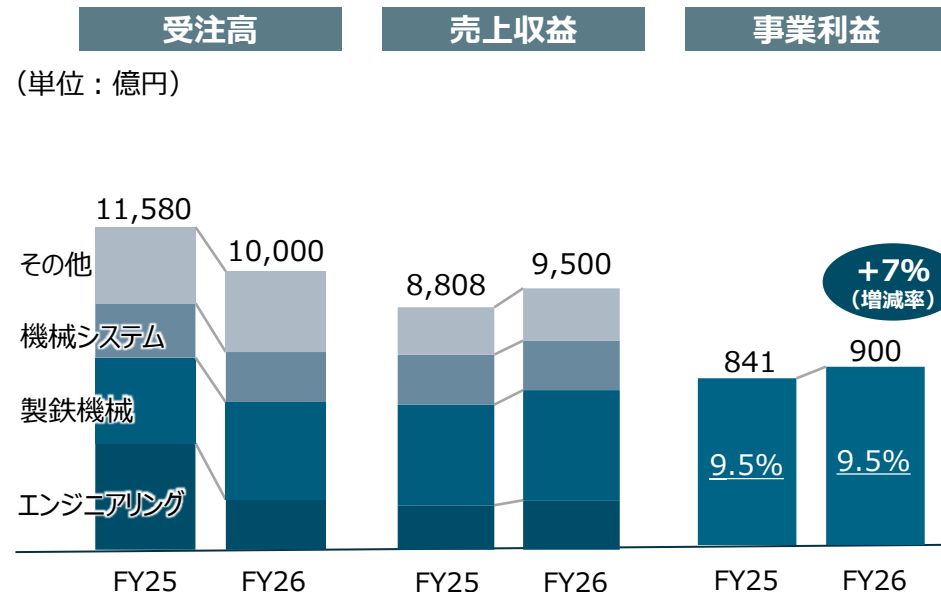


2026年度見通しのポイント

- 受注は、前年度から減少を見込むが、GTCCを中心に好調を維持。進捗状況を踏まえ、GTCCの通期見通しを上方修正
- GTCC、原子力は、好調な受注を受け増収

	受注高		売上高	
	FY25	FY26見通し	FY25	FY26見通し
GTCC	26,526	24,000 (前回: 23,000)	9,922	11,000
スチームパワー	4,137	3,300	3,675	3,300
航空エンジン	2,917	2,600	2,741	2,600
原子力	5,406	4,500	3,611	4,000

プラント・インフラ



2026年度見通しのポイント

前回公表から変更なし

- エンジニアリングは前年度の大型受注のリバウンドで受注が減少
- 製鉄機械を中心に過去3年間で積み上げた受注工事を確実に遂行

	受注高		売上高	
	FY25	FY26見通し	FY25	FY26見通し
エンジニアリング	3,819	1,800	1,616	1,800
製鉄機械	3,076	3,500	3,656	4,000
機械システム	1,952	1,800	1,819	1,800

セグメント別業績見通し <インダストリアル・ソリューション、航空・防衛・宇宙>



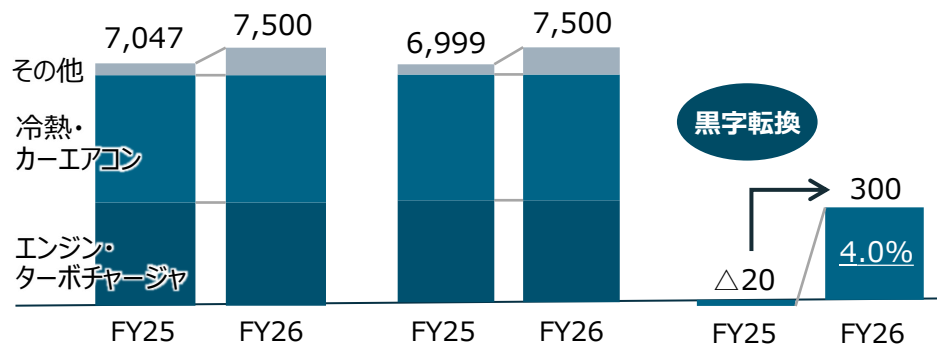
インダストリアル・ソリューション

受注高*

売上収益*

事業利益*

(単位：億円)



2026年度見通しのポイント

前回公表から変更なし

- エンジン、冷熱は販売台数の増加を見込む

	受注高		売上高	
	FY25	FY26見通し	FY25	FY26見通し
エンジン・ターボチャージャ	2,850	3,000	2,856	3,000
冷熱・カーエアコン	3,610	3,700	3,531	3,700

(*)FY25実績は、2026年4月1日付の組織再編の影響を2025年度に遡り反映した金額を記載

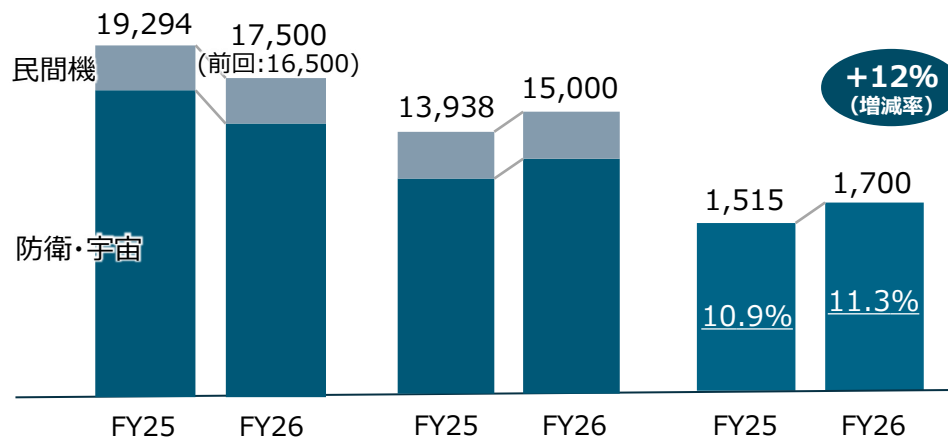
航空・防衛・宇宙

受注高

売上収益

事業利益

(単位：億円)



2026年度見通しのポイント

- 防衛・宇宙の受注は前年度対比で減少するも*、高水準を維持。通期見通しを上方修正
- *豪州向けフリゲートを除いた受注は前年度対比で増加を見込む
- 売上は防衛航空機・飛昇体を中心に増加

	受注高		売上高	
	FY25	FY26見通し	FY25	FY26見通し
防衛・宇宙	16,826	15,000 (前回:14,000)	11,445	12,500
民間機	2,468	2,500	2,492	2,500

4. 補足資料

大型ガスタービン 受注台数・契約残台数

	FY25-1Q	FY25通期	FY26-1Q
米州	6	19	4
アジア	2	12	6
EMEA	-	4	-
その他	-	-	-
受注台数 合計	8 (4GW)	35 (16GW)	10 (4GW)

契約残台数	53 (23GW)	74 (33GW)	80 (35GW)
-------	--------------	--------------	--------------

【参考】中国の協業先企業における受注台数

	FY25-1Q	FY25通期	FY26-1Q
受注台数	3	13	2

民間航空機 出荷機数

777	1Q	2Q	3Q	4Q	合計
FY25	6	8	4	5	23
FY26	7				7

777X	1Q	2Q	3Q	4Q	合計
FY25	0	3	5	1	9
FY26	1				1

787	1Q	2Q	3Q	4Q	合計
FY25	18	17	16	22	73
FY26	21				21

受注残高

(単位：億円)	FY25末	FY26-1Q末
エネルギー	69,832	78,146
プラント・インフラ	21,028	22,861
インダストリアル・ソリューション ^(*2)	875	1,032
航空・防衛・宇宙	40,632	38,983
その他及び全社又は消去 ^(*2)	8	6
合計	132,376	141,030

未確定外貨

(億通貨単位)	USD	EUR
未確定外貨（事業利益）	32	6
未確定外貨（金融収益費用）	18	-
前提為替レート	150.0	180.0

為替レート（売上計上平均レート）

	FY25-1Q	FY26-1Q
USドル（円/USドル）	145.8	157.2
ユーロ（円/ユーロ）	162.3	183.7

研究開発費、減価償却費、設備投資

(単位：億円)	FY25-1Q	FY26-1Q	FY26見通し
研究開発費（広義） ^(*3)	461	654	3,500
減価償却費	287	307	1,200
設備投資 ^(*4)	267	279	2,100

販売費及び一般管理費

(単位：億円)	FY25-1Q	FY26-1Q
販管費	1,444	1,527

エネルギーセグメント 売上AS比率（累計）

	FY25-1Q	FY26-1Q
GTCC	55%	45%
スチームパワー	67%	79%
航空エンジン	73%	72%
原子力	74%	66%
エネルギー計	64%	59%

(*1) FY25実績は、ML分を含まず

(*2) FY25実績は、2026年4月1日付の組織再編の影響を2025年度に遡り反映した金額を記載

(*3) 研究開発費には、受託研究等の費用を含む

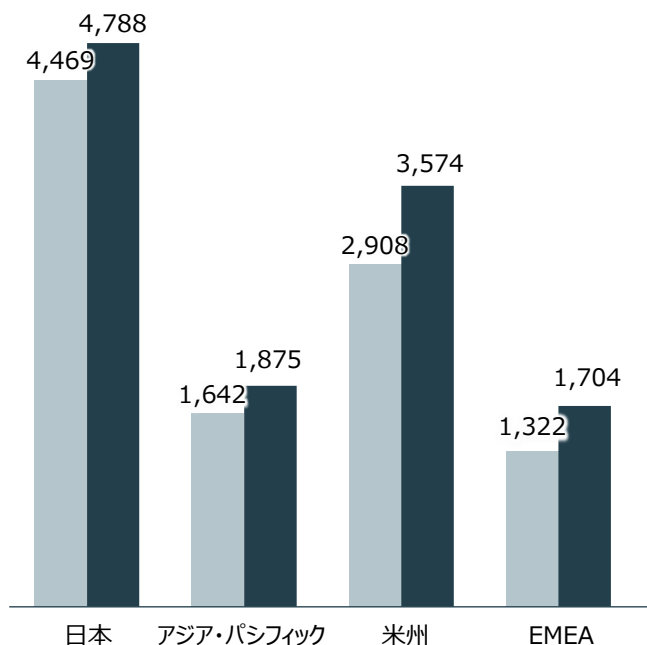
(*4) 設備投資には、対価を得て行う生産準備役務等のために取得した固定資産に対する支出を含む

全社

(単位：億円)

	FY25-1Q		FY26-1Q	
日本	4,469	(43%)	4,788	(40%)
アジア・パシフィック	1,642	(16%)	1,875	(16%)
米州	2,908	(28%)	3,574	(30%)
EMEA	1,322	(13%)	1,704	(14%)
合計	10,341		11,942	

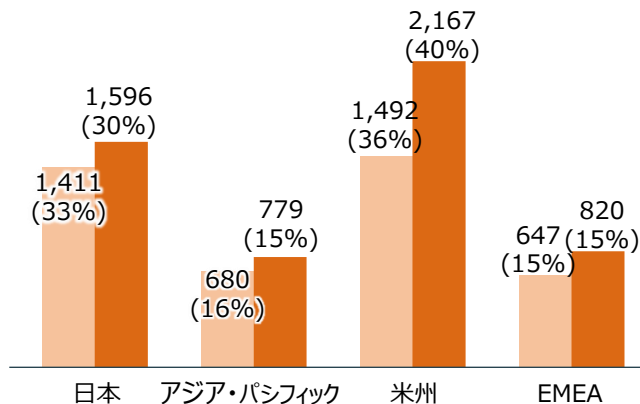
■ FY25.1Q ■ FY26.1Q



エネルギー

(単位：億円)

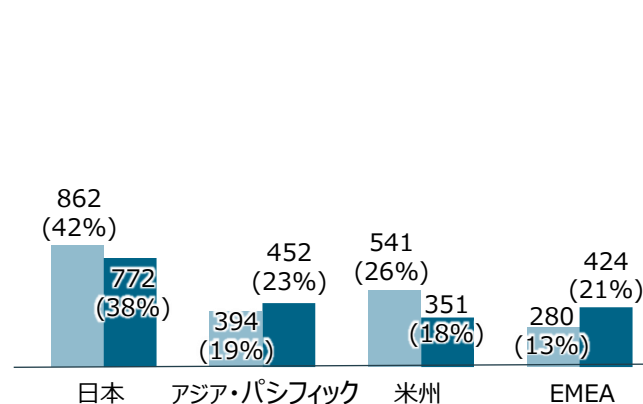
■ FY25.1Q (合計：4,232)
■ FY26.1Q (合計：5,363)



プラント・インフラ

(単位：億円)

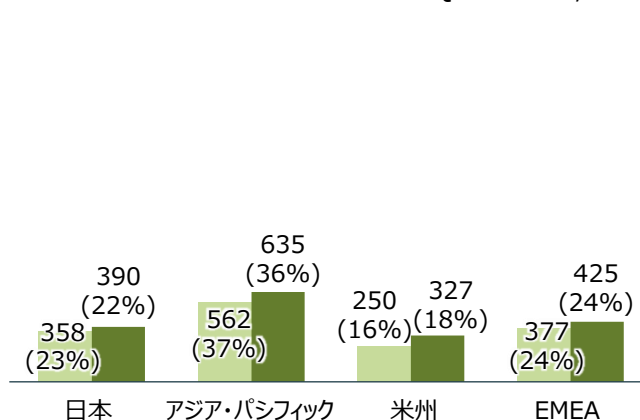
■ FY25.1Q (合計：2,079)
■ FY26.1Q (合計：2,000)



インダストリアル・ソリューション*

(単位：億円)

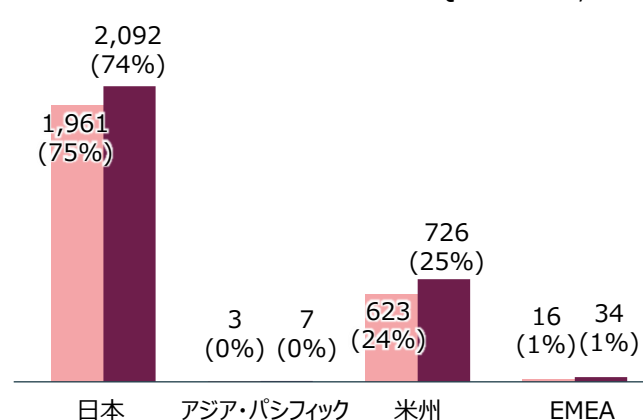
■ FY25.1Q (合計：1,546)
■ FY26.1Q (合計：1,779)



航空・防衛・宇宙

(単位：億円)

■ FY25.1Q (合計：2,605)
■ FY26.1Q (合計：2,860)



(*)FY25実績は、2026年4月1日付の組織再編の影響を2025年度に遡り反映した金額を記載

