



2026年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年10月31日

上場会社名 合同製鐵株式会社 上場取引所 東
コード番号 5410 URL <https://www.godo-steel.co.jp/>
代表者（役職名） 代表取締役社長（氏名） 美濃部 慎次
問合せ先責任者（役職名） 執行役員経理部長（氏名） 加藤 敬一郎 TEL 06-6343-7600
半期報告書提出予定日 2025年11月7日 配当支払開始予定日 2025年12月1日
決算補足説明資料作成の有無 : 無
決算説明会開催の有無 : 有（証券アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

1. 2026年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2025年4月1日～2025年9月30日）

（1）連結経営成績（累計）

（%表示は、対前年中間増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期中間期	93,515	△8.7	5,431	△0.2	6,309	△4.0	4,668	△3.8
2025年3月期中間期	102,383	△9.5	5,441	△40.2	6,573	△36.4	4,853	△37.7

（注）包括利益 2026年3月期中間期 6,378百万円（104.4%） 2025年3月期中間期 3,120百万円（△69.6%）

	1株当たり 中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり 中間純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期中間期	319.19	—
2025年3月期中間期	331.83	—

（2）連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2026年3月期中間期	254,082	139,071	54.6
2025年3月期	254,159	134,749	52.8

（参考）自己資本 2026年3月期中間期 138,619百万円 2025年3月期 134,299百万円

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
2025年3月期	—	100.00	—	140.00	240.00
2026年3月期	—	100.00			
2026年3月期（予想）			—	80.00	180.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

詳細につきましては、3ページ「1. 経営成績等の概況（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

3. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）

（%表示は、対前期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	円 銭
通期	195,000	△5.0	10,500	△23.6	12,000	△22.2	8,500	△24.9

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

詳細につきましては、3ページ「1. 経営成績等の概況（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

※ 注記事項

- (1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 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
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 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）	2026年3月期中間期	17,145,211株	2025年3月期	17,145,211株
② 期末自己株式数	2026年3月期中間期	2,521,215株	2025年3月期	2,520,561株
③ 期中平均株式数（中間期）	2026年3月期中間期	14,624,385株	2025年3月期中間期	14,625,065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

（将来予測情報の適切な利用に関する説明）

本資料に記載されている将来に関する記述には、本資料の発表日現在の将来に関する前提・見通し・計画に基づく予測が含まれております。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当中間期の経営成績の概況	2
(2) 当中間期の財政状態の概況	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 中間連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 中間連結貸借対照表	4
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	6
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等の注記)	10
3. その他	11
(1) 生産実績（単体・連結）	11
(2) 販売実績（単体）	11

1. 経営成績等の概況

（1）当中間期の経営成績の概況

当上半期のわが国経済は、雇用・所得環境の改善や各種政策の効果により、景気は緩やかな回復基調を維持しているとの見立てであるものの、地政学リスクの継続や米国の通商政策の不確実性等、依然として先行き不透明な状況が継続しております。

普通鋼電炉業界におきましては、主たる需要分野である国内建設分野において、働き方改革に伴う労働時間の上限規制、それに伴う施工能力の制約、資材価格の高騰等により、計画見直しが常態化し、また、工期の長期化、選別受注等の影響を受ける等、鋼材需要は厳しい状況が続きました。

こうした中、当社グループにおきましては、強固な事業基盤を確立し、更なる成長を目指した「合同製鐵中期ビジョン2025」に基づき、複数の製造拠点をもつ事業所体制を活かしつつ、販売、購買環境や生産条件等の変化を迅速に捉えながら、需要見合いの生産に徹するとともに、再生産可能な販売価格の実現に努めてまいりました。

その結果、当上半期の連結業績につきましては、需要低迷による販売数量の減少等により、連結売上高は935億15百万円で前年同期比88億68百万円の減収となりました。販売数量の大幅な減少による減益影響を受けた一方で、販売価格の維持に努めたことでメタルスプレッドが改善し、連結営業損益は前年同期比9百万円減益にとどまり54億31百万円の利益、連結経常損益は前年同期比2億64百万円減益の63億9百万円の利益、親会社株主に帰属する中間純損益は、前年同期比1億84百万円減益の46億68百万円の利益となりました。

各セグメント別の業績の概況は以下のとおりであります。

<鉄鋼事業>

当セグメントにおける当中間連結会計期間の売上高は前年同期比91億44百万円減収の864億19百万円、経常損益は前年同期比5億24百万円減益の62億8百万円の利益となりました。

<農業資材事業>

当セグメントにおける当中間連結会計期間の売上高は前年同期比1億22百万円増収の48億62百万円、経常損益は前年同期比1億47百万円増益の1億45百万円の損失となりました。

（2）当中間期の財政状態の概況

当中間連結会計期間末の総資産は、受取手形及び売掛金の減少（37億4百万円）及び投資有価証券の増加（27億86百万円）等により、前連結会計年度末（2,541億59百万円）から77百万円減少し、2,540億82百万円となりました。

負債につきましては、短期借入金の減少（30億63百万円）等により前連結会計年度末（1,194億10百万円）から43億99百万円減少し、1,150億11百万円となりました。

純資産につきましては、親会社株主に帰属する中間純利益の計上（46億68百万円）及び配当金の支払（20億47百万円）等により前連結会計年度末（1,347億49百万円）から43億22百万円増加し、1,390億71百万円となりました。

この結果、自己資本比率は前連結会計年度末の52.8%から54.6%になりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

(連結業績予想)

連結業績予想につきましては、前回予想(2025年8月1日発表)から修正しております。詳細につきましては、本日発表しております「業績予想及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

(利益配分に関する基本方針及び剰余金の配当)

当社は、株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つと考えており、業績に応じた利益配分を基本として、中間及び期末の剰余金の配当を実施する方針といたしてまいります。

当面の間は、財務体質の改善、必要な投資資金の確保等を勘案しつつ、業績連動利益配分の指標として、連結配当性向年間30%程度を目安といたします。

中間配当につきましては、上記方針に従い、前回予想(2025年8月1日発表)のとおり1株につき100円とさせていただきますことといたしました。

期末配当予想につきましては、前回予想(2025年8月1日発表)から修正しております。詳細につきましては、本日発表しております「業績予想及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. 中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	28,400	26,920
受取手形及び売掛金	54,385	50,681
棚卸資産	46,220	45,427
その他	793	820
流動資産合計	129,800	123,849
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	13,373	13,275
機械装置及び運搬具（純額）	21,442	21,413
土地	53,044	54,128
その他（純額）	2,835	4,993
有形固定資産合計	90,695	93,811
無形固定資産		
のれん	1,851	1,619
その他	1,535	1,710
無形固定資産合計	3,387	3,330
投資その他の資産		
投資有価証券	26,730	29,516
その他	3,598	3,644
貸倒引当金	△52	△68
投資その他の資産合計	30,276	33,091
固定資産合計	124,359	130,232
資産合計	254,159	254,082
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	26,015	23,780
短期借入金	33,165	30,102
未払法人税等	1,787	1,979
賞与引当金	2,361	2,369
その他	10,042	10,341
流動負債合計	73,373	68,573
固定負債		
社債	5,000	5,000
長期借入金	25,930	25,115
役員退職慰労引当金	236	234
退職給付に係る負債	5,137	5,181
その他	9,732	10,906
固定負債合計	46,037	46,438
負債合計	119,410	115,011

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2025年 3 月31 日)	当中間連結会計期間 (2025年 9 月30 日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	34,896	34,896
資本剰余金	12,430	12,430
利益剰余金	79,326	81,946
自己株式	△4,726	△4,729
株主資本合計	121,926	124,544
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	6,943	8,753
繰延ヘッジ損益	△0	△0
土地再評価差額金	4,304	4,304
為替換算調整勘定	238	190
退職給付に係る調整累計額	887	827
その他の包括利益累計額合計	12,372	14,074
非支配株主持分	449	451
純資産合計	134,749	139,071
負債純資産合計	254,159	254,082

(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

中間連結損益計算書

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
売上高	102,383	93,515
売上原価	85,887	76,718
売上総利益	16,495	16,796
販売費及び一般管理費	11,054	11,365
営業利益	5,441	5,431
営業外収益		
受取利息	2	19
受取配当金	458	467
受取賃貸料	340	310
持分法による投資利益	566	416
その他	135	118
営業外収益合計	1,504	1,331
営業外費用		
支払利息	290	353
固定資産賃貸費用	49	54
その他	31	44
営業外費用合計	371	453
経常利益	6,573	6,309
特別利益		
投資有価証券売却益	286	-
負ののれん発生益	-	295
特別利益合計	286	295
特別損失		
固定資産除却損	134	56
災害による損失	189	-
特別損失合計	323	56
税金等調整前中間純利益	6,536	6,548
法人税等	1,671	1,873
中間純利益	4,864	4,675
非支配株主に帰属する中間純利益	11	7
親会社株主に帰属する中間純利益	4,853	4,668

中間連結包括利益計算書

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益	4,864	4,675
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,840	1,811
繰延ヘッジ損益	△0	△0
為替換算調整勘定	138	△48
退職給付に係る調整額	△41	△59
その他の包括利益合計	△1,743	1,703
中間包括利益	3,120	6,378
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	3,111	6,369
非支配株主に係る中間包括利益	8	8

(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	6,536	6,548
減価償却費	2,251	2,360
災害による損失	189	-
のれん償却額	231	231
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△12	16
受取利息及び受取配当金	△460	△486
支払利息	290	353
受取保険金	-	△17
投資有価証券売却損益(△は益)	△287	-
持分法による投資損益(△は益)	△566	△416
負ののれん発生益	-	△295
固定資産売却損益(△は益)	△4	△0
固定資産除却損	134	56
売上債権の増減額(△は増加)	14,716	3,704
棚卸資産の増減額(△は増加)	738	815
仕入債務の増減額(△は減少)	△12,009	△1,904
その他	△3,190	160
小計	8,555	11,126
利息及び配当金の受取額	817	717
利息の支払額	△290	△352
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△2,121	△1,540
保険金の受取額	-	17
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,962	9,968
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形及び無形固定資産の取得による支出	△3,290	△4,869
有形及び無形固定資産の売却による収入	5	2
投資有価証券の取得による支出	△5	△5
投資有価証券の売却による収入	507	-
補助金の受取額	-	199
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	△726
その他	△113	△50
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,896	△5,450
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△658	△1,300
長期借入れによる収入	6,200	1,700
長期借入金の返済による支出	△4,096	△4,278
社債の償還による支出	△60	-
自己株式の取得による支出	△1	△2
配当金の支払額	△2,047	△2,047
非支配株主への配当金の支払額	△7	△6
その他	△64	△62
財務活動によるキャッシュ・フロー	△736	△5,997
現金及び現金同等物に係る換算差額	2	△0
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	3,332	△1,480
現金及び現金同等物の期首残高	24,387	28,400
現金及び現金同等物の中間期末残高	27,720	26,920

(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前中間連結会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	中間連結 損益計算書 計上額(注3)
	鉄鋼事業	農業資材 事業	計				
売上高	95,564	4,740	100,304	2,251	102,556	△172	102,383
セグメント利益 又は損失(△)	6,733	△292	6,440	205	6,646	△72	6,573

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、砕石・砕砂事業等であります。

2 セグメント利益又は損失の調整額は、各セグメント間取引消去であります。

3 セグメント利益又は損失は、中間連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

II 当中間連結会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	中間連結 損益計算書 計上額(注3)
	鉄鋼事業	農業資材 事業	計				
売上高	86,419	4,862	91,282	2,405	93,688	△173	93,515
セグメント利益 又は損失(△)	6,208	△145	6,063	261	6,324	△15	6,309

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、砕石・砕砂事業等であります。

2 セグメント利益又は損失の調整額は、各セグメント間取引消去であります。

3 セグメント利益又は損失は、中間連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

3. その他

(1) 生産実績(単体・連結)

品目	前中間連結会計期間	当中間連結会計期間	増減
粗鋼(単体)	412 千t	397 千t	△15 千t
(連結)	710 千t	672 千t	△38 千t
鋼材(単体)	392 千t	385 千t	△7 千t
(連結)	669 千t	633 千t	△36 千t

(2) 販売実績(単体)

品目	項目	前中間連結会計期間	当中間連結会計期間	増減
鋼材	数量	401 千t	403 千t	+2 千t
	(単価)	(116.5 千円)	(107.9 千円)	(△8.6 千円)
	金額	46,681 百万円	43,500 百万円	△3,180 百万円
その他	金額	2,616 百万円	2,705 百万円	+89 百万円
合計	金額	49,297 百万円	46,206 百万円	△3,091 百万円
(内、輸出)		(768 百万円)	(1,369 百万円)	(+601 百万円)

(参考：連結)

品目	項目	前中間連結会計期間	当中間連結会計期間	増減
鋼材	数量	680 千t	654 千t	△26 千t