フェローテック（6890）決算まとめ

2026年12月期 第2四半期（中間期）— 2026年11月16日発表

2026年11月17日　ボタラボ投資研究所

①　中間期の数字 — 営業利益500億円超、利益率17.0%

売上高	2,948億55百万円
営業利益	500億87百万円（営業利益率17.0%）
経常利益	482億78百万円
中間純利益	377億40百万円（1株当たり726.62円）
前年同期比	公表なし（変則決算のため）

②　Q2単独と通期予想 — Q2利益率19.6%に改善、本業予想は据え置き

Q2単独 売上高／営業利益	1,124億17百万円 ／ 220億16百万円（差引計算値）
Q2単独 経常利益／純利益	209億99百万円 ／ 162億21百万円（差引計算値）
Q2営業利益率	19.6%（Q1は15.4%、+4.2ポイント改善）
通期予想 売上高／営業利益	4,000億円 ／ 680億円（11月2日時点と同じ）
通期予想 経常利益／純利益	660億円（同じ） ／ 500億円（480億円から+20億円、+4.2%）
予想EPS	950.70円（前回912.67円） ／ 予想PER 約7.0倍
通期進捗率	売上高73.7%・営業利益73.7%・経常利益73.2%・純利益75.5%

③　株価 — 高値から約46%下落、1か月で-27.55%

11月16日終値	6,629円（前日比-396円、-5.64%）
52週高値 → 現在	12,330円（10月7日）→ 6,629円（-46.24%）
1か月	10月16日 9,150円 → 11月16日 6,629円（-27.55%）
11月2日上方修正後	11月4日 7,951円（+4.19%）→ 11月5日 6,576円（-17.29%）→ 11月6日 6,087円
52週安値	4,565円（2025年11月19日、Yahoo Finance）

④　増配と事業別 — 年間配当300円、電子デバイス利益率30.4%

年間配当	200円 → 300円（期末200円：普通75円＋特別125円、前期148円の約2.03倍）
配当利回り	約4.5%（11月16日終値6,629円）
半導体等装置関連	売上高1,912億83百万円（構成比約64.9%）・営業利益285億13百万円・利益率14.9%
電子デバイス	売上高646億83百万円・営業利益196億71百万円・利益率30.4%
車載関連／その他	売上高257億33百万円・利益率12.4% ／ 営業損失4億72百万円
特別利益	再生ウェーハ子会社 持分変動利益46億53百万円

⑤　株価が下がった4つの理由と、次に見るもの

① 好材料は11月2日に織り込み済み　② 純利益の上方修正は一時益（保有株売却）

③ 変則決算で見かけの伸び率が使えない　④ 半導体関連株全体の調整

ボタラボの見立て：中間期の業績改善は評価しつつも、本業の通期予想が据え置かれた点には注意が必要。増配300円（利回り約4.5%）が目玉。

次に見るもの：12月7日 決算説明会（オンライン）— 据え置きの背景・変則決算の影響・セグメント別の見通し

出典：決算短信（2026年11月16日発表）・決算説明資料。株価はYahoo Finance。Q2単独は差引計算値。投資助言ではありません。