

2026/3期通期の業績予想を上方修正

サマリー

第一稀元素化学工業（以下、同社）は4月23日、2026/3期通期の業績予想を上方修正した。2026/3期予想の修正は昨年10月、今年2月に次ぐ上方修正となっている。今回の修正概要は、売上高が2月発表時の予想35,300百万円から35,750百万円に、営業利益は同3,200百万円から3,480百万円に、経常利益は同2,400百万円から3,250百万円に、親会社株主に帰属する当期純利益は同1,700百万円から2,500百万円となった。なお、期末配当予想は修正されていない。

修正の骨子および業績推移、修正予想の状況は下表のとおりである。2月の修正内容については、[イニシエーションレポート12頁](#)を参照。

業績予想修正の概要

項目	修正額	修正内容
売上高	+450百万円	■ 当社グループの販売が堅調に推移
営業利益	+280百万円	
経常利益	+850百万円	<ul style="list-style-type: none"> ■ 為替変動（円安）の影響により、2026/3期Q4において、444百万円の為替差益を計上（2026/3期通期では609百万円） ■ 上記の為替差益は、主として同社が保有するベトナム子会社に関連する外貨建資産・負債に起因するもの ■ 上記為替差益のうち、ベトナム事業に係る長期未収入金に対する貸倒引当金、デリバティブ評価損の計上があり、2026/3期通期における実質的な為替差益は80百万円
当期純利益	+800百万円	■ 主として為替変動の影響

出所：同社プレスリリースよりSIR作成

為替差益の影響が大きいですが、売上増により営業利益の上方修正にも着目

為替レートの変動の業績に与える影響として、同社では「1円/米ドルの円安で80～100百万円の売上高増、30～40百万円の営業利益増、約100百万円の経常利益増」と試算している。一方、同社の一大プロジェクトであるベトナム新工場の建設に伴うベトナム子会社との親子ローン取引により、今回の業績修正を含めて、営業外収支に大きな影響を及ぼす状況となっている。

売上高や営業利益が当初見通しよりも上振れていることに加えて、経常利益は為替差益の計上により上方修正されている。

業績推移および2026/3期業績予想の修正状況

百万円、%、円	売上高	YoY	営業利益	YoY	経常利益	YoY	当期利益	YoY	EPS	DPS
2023/3期	35,748	21.7	5,391	43.0	5,969	-0.5	4,020	117.4	165.40	34.00
2024/3期	35,220	-1.5	2,422	-55.1	2,942	-50.7	1,140	-71.6	46.87	26.00
2025/3期	33,641	-4.5	2,282	-5.8	632	-78.5	792	-30.5	32.64	26.00
2026/3期予想										
期初	34,000	1.1	1,000	-56.2	200	-68.4	150	-81.1	6.19	28.00
10月修正	34,000	1.1	2,400	5.1	1,200	89.8	1,000	26.2	41.26	28.00
2月修正	35,300	4.9	3,200	40.2	2,400	279.6	1,700	114.6	70.16	28.00
今回修正	35,750	6.3	3,480	52.5	3,250	414.2	2,500	215.7	103.26	28.00

注：SIRでの財務データ処理は短信規定と異なるため記載数字は会社資料と相違することがある。

出所：有価証券報告書、決算短信、同社プレスリリースよりSIR作成

News Flash



アナリスト 大下 敬勇

research@sessapartners.co.jp



本レポートは当該企業からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレージャーをご覧ください。

ディスクレーマー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。

SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a
info@sessapartners.co.jp