



2021年12月期 第1四半期 決算説明会資料

荏原 (6361)

2021年5月14日

Looking ahead,
going beyond expectations
Ahead  *Beyond*

株式会社 荏原製作所

決算ポイント	P3	4. トピックス	
1. FY21 1Q 連結決算サマリ		・ 自己株式の取得	P12
・ 連結業績	P4	5. 補足資料	
・ セグメント別	P5	・ 受注高	P13
・ 地域別売上収益	P6	・ 売上収益	P14
2. FY21 1Q セグメント別業績		・ 営業利益	P15
・ 風水力	P7	・ 受注残高	P16
・ 環境プラント	P8	・ 地域別売上収益	P17
・ 精密・電子	P9		
3. FY21 業績予想			
・ 連結業績	P10		
・ セグメント別	P11		

■ 略語の説明

- ・ FY：会計年度（例 「FY21」は2021年12月期会計年度）
- ・ 「1Q」は第1四半期の数値、「1-2Q」、「1-3Q」、「1-4Q」はそれぞれ第1四半期から各四半期末までの累計値であることを示している

- 本資料で示す財務数値はIFRSベースで記載している（FY21 1QよりIFRS適用）

決算ポイント

FY21 1Q業績

		前年同期比*	
■ 受注高	1,594 億円	+28.4%	↗
■ 売上収益	1,352 億円	+9.6%	↗
■ 営業利益	122 億円	+103.4%	↗

FY21 業績予想

		前期比*	
■ 受注高	6,630 億円	+29.7%	↗
■ 売上収益	5,740 億円	+9.9%	↗
■ 営業利益	455 億円	+21.1%	↗

*↗ は+5%以上、↘ は-5%以下の変化を、→ は変化が±5%未満であることを表す

トピックス

■ FY21 1Q 業績

環境プラント事業と精密・電子事業で受注が好調

風水力事業、環境プラント事業、精密・電子事業の全事業において前年同期比で増収増益

■ FY21 業績予想

直近の好調な市場環境及び業績推移を踏まえ、第2四半期・通期の業績予想を上方修正

■ 自己株式の取得

200億円（520万株）を上限とする自己株式の取得を年内に実施することを決定

■ 会計基準の変更

FY21 1Qより国際財務報告基準(IFRS)へ移行

1. FY21 1Q 連結決算サマリ

連結業績



(単位：億円)	FY20 1Q	FY21 1Q	増減	増減率
受注高	1,241	1,594	+353	+28.4%
売上収益	1,234	1,352	+118	+9.6%
営業利益	60	122	+62	+103.4%
営業利益率	4.9%	9.0%	+4.1pts	
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	33	85	+52	+155.9%
為替レート (JPY/USD)	108.86	106.09		

1. FY21 1Q 連結決算サマリ

セグメント別

(単位：億円)		FY20 1Q	FY21 1Q	増減	増減率
連結合計	受注高	1,241	1,594	+353	+28.4%
	売上収益	1,234	1,352	+118	+9.6%
	営業利益	60	122	+62	+103.4%
	営業利益率	4.9%	9.0%	+4.1pts	
風水力	受注高	791	789	-1	-0.2%
	売上収益	790	819	+28	+3.6%
	営業利益	46	79	+33	+71.8%
	営業利益率	5.9%	9.7%	+3.8pts	
環境プラント	受注高	45	285	+240	+532.6%
	売上収益	172	194	+21	+12.3%
	営業利益	24	26	+2	+8.3%
	営業利益率	13.9%	13.4%	-0.5pts	
精密・電子	受注高	400	513	+113	+28.4%
	売上収益	266	334	+68	+25.6%
	営業利益	-2	20	+22	-
	営業利益率	-0.9%	6.1%	+7.0pts	
その他、調整	受注高	4	5	+0	+13.2%
	売上収益	4	4	+0	+5.5%
	営業利益	-7	-3	+4	-
	営業利益率	-180.8%	-77.3%	+103.5pts	

1. FY21 1Q 連結決算サマリ

地域別売上収益

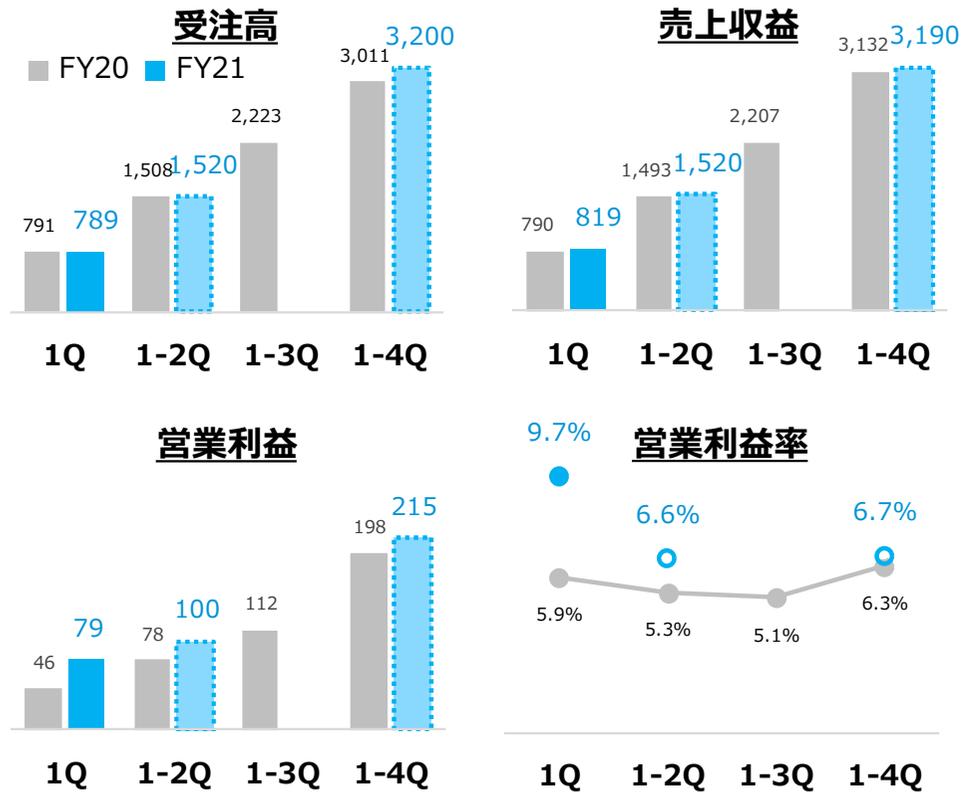
(単位：億円)	FY20 1Q		FY21 1Q		増減	増減率
	実績	構成比	実績	構成比		
連結合計	1,234	100.0%	1,352	100.0%	+118	+9.6%
日本	666	54.0%	704	52.0%	+37	+5.6%
海外	567	46.0%	648	48.0%	+80	+14.2%
中国	108	8.8%	218	16.1%	+109	+100.6%
アジア（中国除く）	196	15.9%	200	14.8%	+3	+1.9%
北米	126	10.3%	94	7.0%	-32	-25.6%
欧州	63	5.1%	67	5.0%	+4	+6.8%
中東	48	3.9%	37	2.8%	-10	-22.4%
その他	24	2.0%	30	2.3%	+6	+26.7%

※本資料で示す「地域別売上収益」は売上先所在地別売上収益を示している

2. FY21 1Q セグメント別業績

風水力

業績推移 (単位: 億円)



売上収益S&S比率

	FY20				FY21			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
風水力	41.1%	38.9%	35.8%	35.5%	35.7%	-	-	-
ポンプ	34.3%	29.9%	26.8%	26.8%	31.3%	-	-	-
CT	55.9%	56.5%	52.9%	51.1%	51.3%	-	-	-

ポイント

ポンプ

- 標準ポンプは建築設備市場の回復により受注・売上・営業利益が増加 (+)
- カスタムポンプは中国で受注・売上・営業利益が増加、国内で製品の収益性が改善し増益 (+)

コンプレッサ・タービン (CT)

- コロナ影響によりサービス&サポート (S&S) の売上が減少
- 製品の収益性改善により増益 (+)

冷熱

- 中国市場の回復により受注・売上が増加
- 国内でS&Sの期ずれが発生し、営業利益が一時的に低下 (-)

営業利益増減要因分析 (単位: 億円)

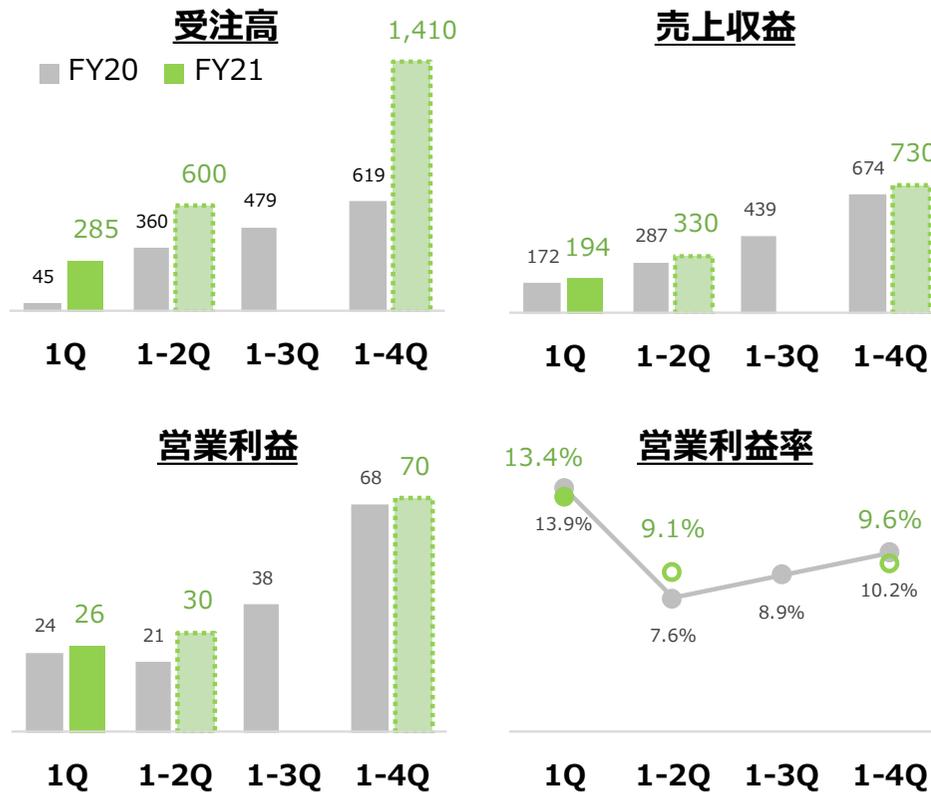


2. FY21 1Q セグメント別業績

環境プラント



業績推移 (単位: 億円)



主要受注案件

FY20 1Q	FY21 1Q
大型案件の受注は無し	<ul style="list-style-type: none"> ・ごみ処理施設改修・長期包括契約: 1件 ・長期包括運転・管理契約: 1件

ポイント

受注高

- 1Qに大型案件を2件受注

売上収益・営業利益

- EPC*、オペレーション&メンテナンス (O&M) 共に売上が増加し、増益 (+)
- EPCとO&Mの売上構成比により収益性が低下 (-)

営業利益増減要因分析 (単位: 億円)



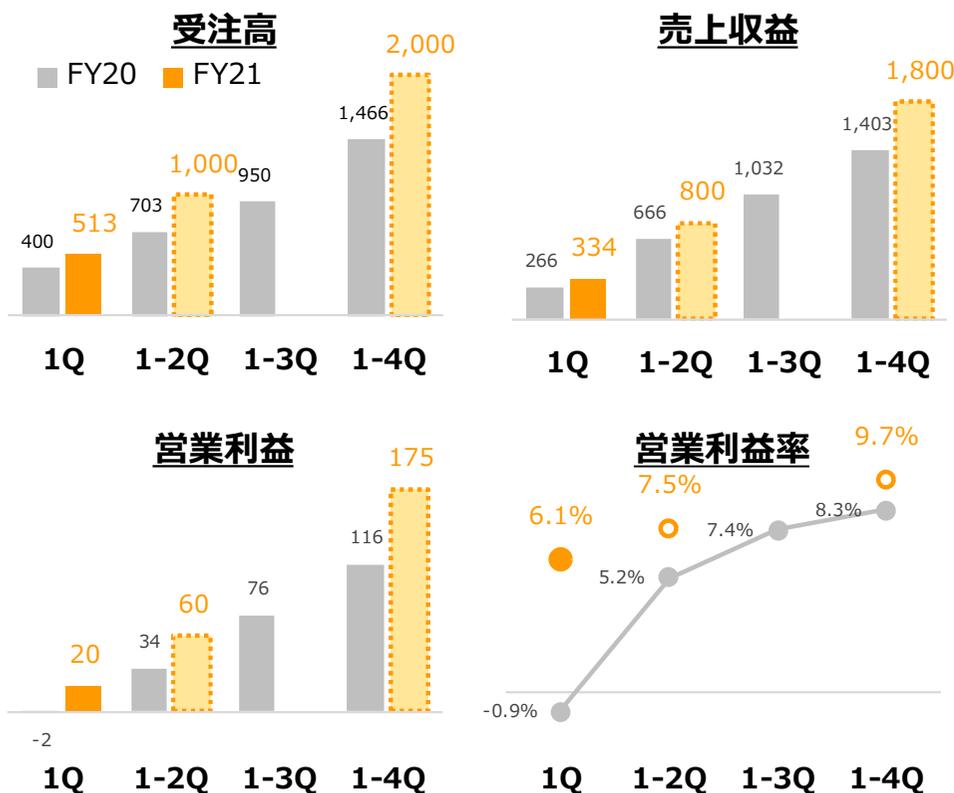
*EPC: プラントの設計・調達・建設

2. FY21 1Q セグメント別業績

精密・電子



業績推移 (単位：億円)



地域別売上収益

FY21 1Q (単位：億円)	日本	アジア (日本 除く)	北米	欧州	中東	その他	合計
売上収益	91	184	40	13	3	-	334
増減* (対FY20 1Q)	↗	↗	↗	↗	↘	↘	↗

* ↗は+5%以上、↘は-5%以下の変化を、→は変化が±5%未満であることを表す

ポイント

受注高

- 半導体市場の設備投資は高水準で推移
- 1Qの受注高としては過去最高

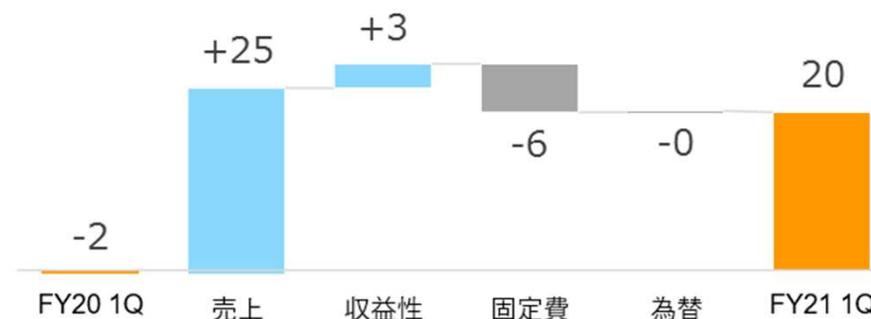
売上収益

- 好調な受注により増収

営業利益

- 増収の影響 (+)
- CMPで案件ミックスの改善とS&Sの増加により収益性が向上 (+)
- 人件費が増加 (-)

営業利益増減要因分析 (単位：億円)



3. FY21 業績予想

連結業績



(単位：億円) 発表日(年/月/日)	1-2Q					1-4Q				
	FY20	FY21 旧計画	FY21 計画	増減	増減率	FY20	FY21 旧計画	FY21 計画	増減	増減率
	a	21/02/12	21/05/14	b-a	d	c	21/02/12	21/05/14	d-c	
受注高	2,580	2,930	3,130	+549	+21.3%	5,112	6,280	6,630	+1,517	+29.7%
売上収益	2,454	2,660	2,660	+205	+8.4%	5,224	5,590	5,740	+515	+9.9%
営業利益	127	150	185	+57	+44.9%	375	430	455	+79	+21.1%
営業利益率	5.2%	5.6%	7.0%	+1.8pts		7.2%	7.7%	7.9%	+0.7pts	
親会社の所有者に帰属する 当期利益	69	95	120	+50	+71.6%	242	280	295	+52	+21.7%
為替レート(JPY/USD)	107.63	105.00	105.00			104.51	105.00	105.00		
ROIC						6.4%	7.0%	7.5%	+1.1pts	
1株当たり年間配当金						90円	100円	100円	+10円	
中間配当金						30円	50円	50円	+20円	
期末配当金						60円	50円	50円	-10円	

3. FY21 業績予想

セグメント別



(単位：億円) 発表日(年/月/日)		1-2Q					1-4Q				
		FY20	FY21 旧計画	FY21 計画	増減	増減率	FY20	FY21 旧計画	FY21 計画	増減	増減率
		a	21/02/12	21/05/14	b-a	d	c	21/02/12	21/05/14	d-c	
連結合計	受注高	2,580	2,930	3,130	+549	+21.3%	5,112	6,280	6,630	+1,517	+29.7%
	売上収益	2,454	2,660	2,660	+205	+8.4%	5,224	5,590	5,740	+515	+9.9%
	営業利益	127	150	185	+57	+44.9%	375	430	455	+79	+21.1%
	営業利益率	5.2%	5.6%	7.0%	+1.8pts		7.2%	7.7%	7.9%	+0.7pts	
風水力	受注高	1,508	1,490	1,520	+11	+0.8%	3,011	3,140	3,200	+188	+6.3%
	売上収益	1,493	1,520	1,520	+26	+1.8%	3,132	3,140	3,190	+57	+1.8%
	営業利益	78	80	100	+21	+26.6%	198	200	215	+16	+8.6%
	営業利益率	5.3%	5.3%	6.6%	+1.3pts		6.3%	6.4%	6.7%	+0.4pts	
環境プラント	受注高	360	520	600	+239	+66.3%	619	1,410	1,410	+790	+127.7%
	売上収益	287	330	330	+42	+14.7%	674	730	730	+55	+8.3%
	営業利益	21	30	30	+8	+37.4%	68	70	70	+1	+1.9%
	営業利益率	7.6%	9.1%	9.1%	+1.5pts		10.2%	9.6%	9.6%	-0.6pts	
精密・電子	受注高	703	910	1,000	+296	+42.1%	1,466	1,710	2,000	+533	+36.4%
	売上収益	666	800	800	+133	+20.0%	1,403	1,700	1,800	+396	+28.2%
	営業利益	34	45	60	+25	+74.0%	116	165	175	+58	+50.5%
	営業利益率	5.2%	5.6%	7.5%	+2.3pts		8.3%	9.7%	9.7%	+1.4pts	
その他,調整	受注高	7	10	10	+2	+34.8%	14	20	20	+5	+34.5%
	売上収益	7	10	10	+2	+38.5%	14	20	20	+5	+34.3%
	営業利益	-7	-5	-5	+2	-	-7	-5	-5	+2	-
	営業利益率	-105.9%	-50.0%	-50.0%	+55.9pts		-49.1%	-25.0%	-25.0%	+24.1pts	

※2021年4月に買収を完了したトルコのポンプメーカー「バンサン社」の収益を風水力事業の業績予想へ反映

4. トピックス

自己株式の取得

自己株式取得の概要

取得対象株式の種類	当社普通株式
取得価額の総額 (取得する株式総数)	上限：200億円 (520万株)
取得期間	2021年5月17日～2021年12月23日
取得する理由	資本効率の向上

上記により取得した自己株式の全株式数を2022年1月31日に消却予定

5. 補足資料

受注高

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY20				FY21				
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q 旧計画 21/02/12	1-2Q 計画 21/05/14	1-4Q 旧計画 21/02/12	1-4Q 計画 21/05/14
連結合計	1,241	2,580	3,664	5,112	1,594	2,930	3,130	6,280	6,630
風水力	791	1,508	2,223	3,011	789	1,490	1,520	3,140	3,200
ポンプ	436	836	1,239	1,660	488	840	870	1,750	1,810
CT	236	430	610	871	175	400	400	900	900
冷熱	72	168	256	331	95	200	200	380	380
その他	45	73	116	147	30	50	50	110	110
環境プラント	45	360	479	619	285	520	600	1,410	1,410
精密・電子	400	703	950	1,466	513	910	1,000	1,710	2,000
コンポーネント	162	316	456	632	203	310	350	640	700
CMP	219	359	450	779	280	560	610	1,010	1,240
その他	18	28	43	54	30	40	40	60	60
その他	4	7	11	14	5	10	10	20	20

5. 補足資料

売上収益



(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY20				FY21				
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q 旧計画 21/02/12	1-2Q 計画 21/05/14	1-4Q 旧計画 21/02/12	1-4Q 計画 21/05/14
連結合計	1,234	2,454	3,690	5,224	1,352	2,660	2,660	5,590	5,740
風水力	790	1,493	2,207	3,132	819	1,520	1,520	3,140	3,190
ポンプ	465	819	1,200	1,681	524	870	870	1,730	1,780
CT	213	440	663	958	166	400	400	910	910
冷熱	74	167	247	355	86	180	180	370	370
その他	36	65	96	137	41	70	70	130	130
環境プラント	172	287	439	674	194	330	330	730	730
精密・電子	266	666	1,032	1,403	334	800	800	1,700	1,800
コンポーネント	137	284	430	600	184	310	310	630	670
CMP	114	353	560	740	138	450	450	990	1,050
その他	14	29	41	63	11	40	40	80	80
その他	4	7	11	14	4	10	10	20	20

5. 補足資料

営業利益



(単位：億円)	FY20				FY21				
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q 旧計画 21/02/12	1-2Q 計画 21/05/14	1-4Q 旧計画 21/02/12	1-4Q 計画 21/05/14
発表日(年/月/日)									
連結合計	60	127	220	375	122	150	185	430	455
風水力	46	78	112	198	79	80	100	200	215
ポンプ	46	59	64	92	76	65	85	110	125
CT	-7	10	31	77	-6	0	0	62	62
冷熱	5	11	12	19	3	9	9	22	22
その他	2	-2	5	9	7	6	6	6	6
環境プラント	24	21	38	68	26	30	30	70	70
精密・電子	-2	34	76	116	20	45	60	165	175
その他、調整	-7	-7	-8	-7	-3	-5	-5	-5	-5

5. 補足資料

受注残高



(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY20				FY21				
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q 旧計画 21/02/12	1-2Q 計画 21/05/14	1-4Q 旧計画 21/02/12	1-4Q 計画 21/05/14
連結合計	4,817	4,930	4,774	4,675	4,984	4,945	5,145	5,365	5,565
風水力	2,093	2,098	2,091	1,942	1,966	1,912	1,942	1,942	1,952
ポンプ	899	943	967	909	891	879	909	929	939
CT	947	908	856	810	850	810	810	800	800
冷熱	153	157	166	130	142	150	150	140	140
その他	92	89	101	92	81	72	72	72	72
環境プラント	2,188	2,390	2,361	2,267	2,362	2,457	2,537	2,947	2,947
精密・電子	536	440	320	465	654	575	665	475	665
その他	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5. 補足資料

地域別売上収益



(単位：億円)	FY20				FY21
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q
風水力	790	1,493	2,207	3,132	819
日本	419	682	932	1,306	416
アジア（日本除く）	162	392	655	961	231
北米	90	135	233	291	54
欧州	50	145	195	293	53
中東	44	89	118	168	33
その他	24	47	72	111	30
環境プラント	172	287	439	674	194
日本	170	273	416	636	191
アジア（日本除く）	2	13	23	37	2
精密・電子	266	666	1,032	1,403	334
日本	72	161	287	401	91
アジア（日本除く）	140	404	590	788	184
北米	36	69	99	127	40
欧州	12	24	46	73	13
中東	4	6	8	11	3
その他	0	0	0	0	-

※本資料で示す「地域別売上収益」は売上先所在地別売上収益を示している

本資料に記載されている業績予想・計画ならびに将来予測は、本資料の発表日現在において入手可能な情報及び、将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表日現在における仮定を前提としています。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。