

**2015年3月期 第3四半期**  
**決算説明会資料**

**荏 原 (6361)**

2015年2月9日



(単位：億円)

	2014年3月期 第3四半期	2015年3月期 第3四半期	増減
受注高	3,956	3,635	321
売上高	2,860	3,088	+ 228
営業利益	89	96	+ 7
経常利益	93	108	+ 14
当期純利益	36	50	+ 14

為替レート  
(平均)

1ドル = 99.8円

1ドル = 115.1円

本資料において、特に記載のない限り「第3四半期」「3Q」は4月1日～12月31日の9ヶ月累計期間とします。

# 1. 決算概要

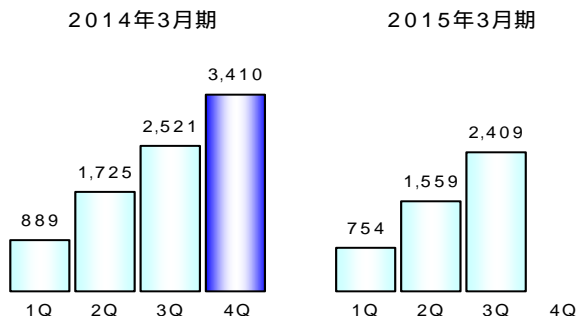
## 2015年3月期第3四半期決算 事業セグメント別 (2/2)

(単位：億円)

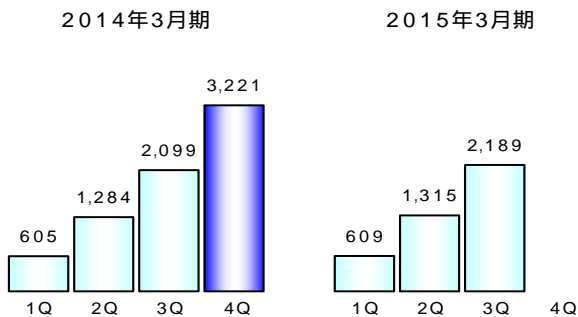
	受注高			売上高			営業利益		
	2014年 3月期 3Q	2015年 3月期 3Q	増減	2014年 3月期 3Q	2015年 3月期 3Q	増減	2014年 3月期 3Q	2015年 3月期 3Q	増減
風水力事業	2,521	2,409	111	2,099	2,189	+ 89	52	27	24
エンジニアリング事業	959	692	266	320	403	+ 82	31	30	0
精密・電子事業	463	520	+ 57	427	483	+ 56	0	32	+ 32
その他事業調整	12	12	+ 0	12	12	+ 0	5	5	+ 0
合計	3,956	3,635	321	2,860	3,088	+ 228	89	96	+ 7

### 風水力事業

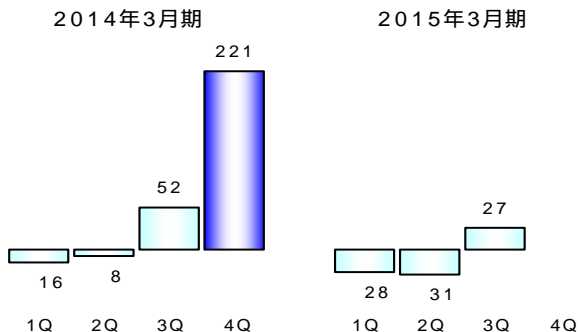
#### 受注



#### 売上



#### 営業利益



#### 【受注】

- ・コンプレッサ・タービン事業 発注遅れ
- ・冷熱事業 中国市場の減速

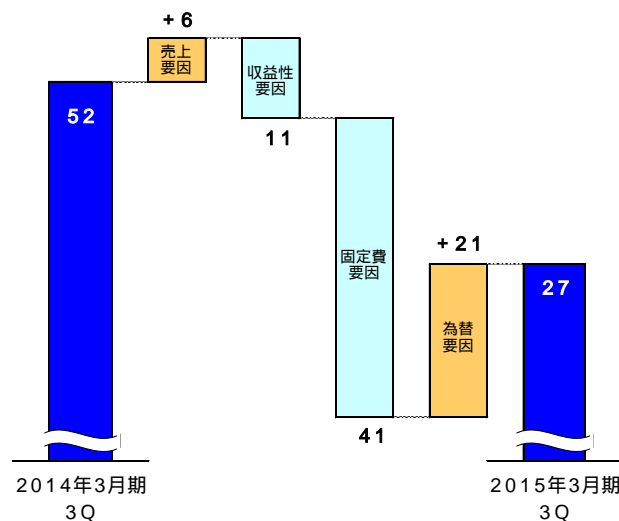
#### 【売上】

- ・円安効果を除けば前年同期並み

#### 【営業利益】

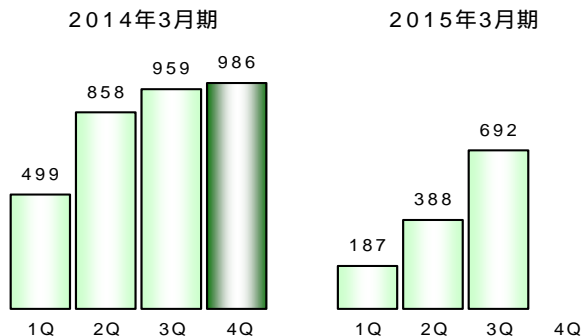
- ・円安効果
- ・競争激化
- ・成長投資の進捗および事業セグメント間の費用配分基準の変更により固定費が増加

#### 増減要因分析



### エンジニアリング事業

#### 受注



#### 【受注】

- ・2015年3月期では大型案件を2件受注

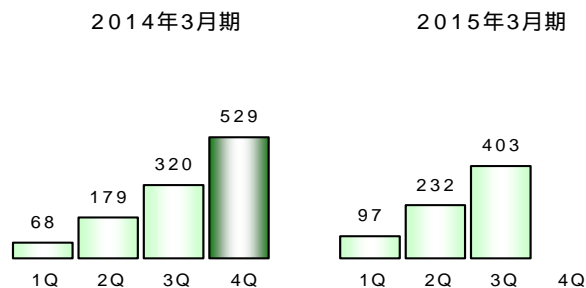
#### 【売上】

- ・主にEPCの売上が増加

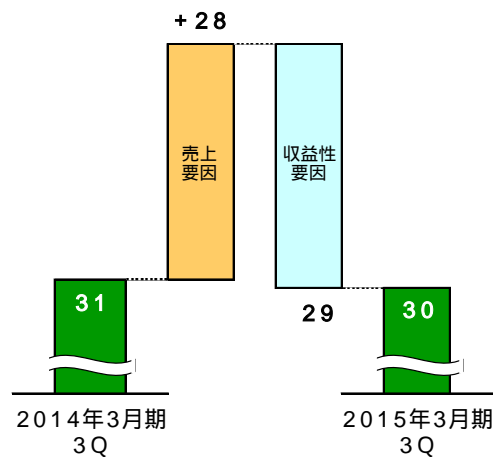
#### 【営業利益】

- ・増収効果
- ・EPCとO&Mの売上構成比が変化

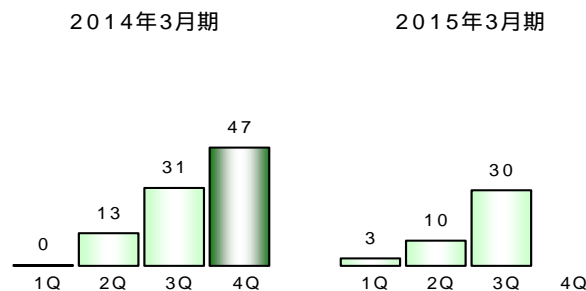
#### 売上



#### 増減要因分析

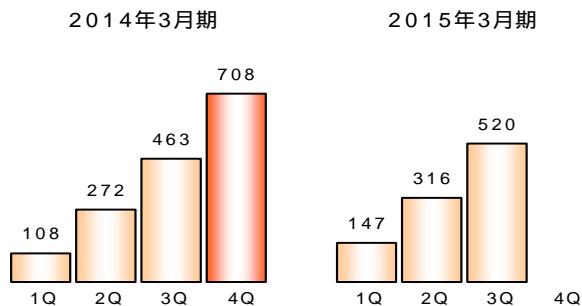


#### 営業利益



### 精密・電子事業

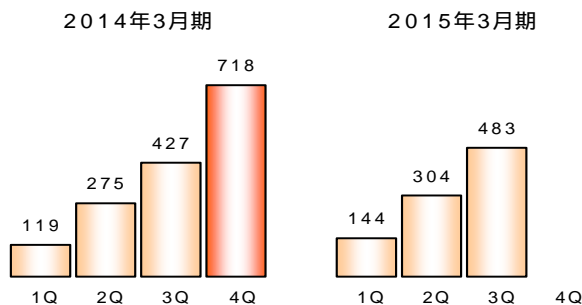
#### 受注



#### 【受注、売上】

- ・半導体の需要は徐々に回復
- ・主要顧客を中心に半導体製造設備の投資が増加

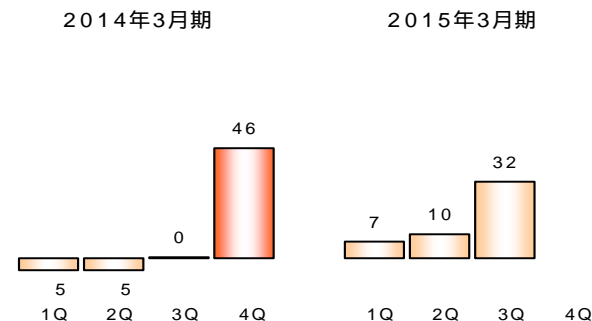
#### 売上



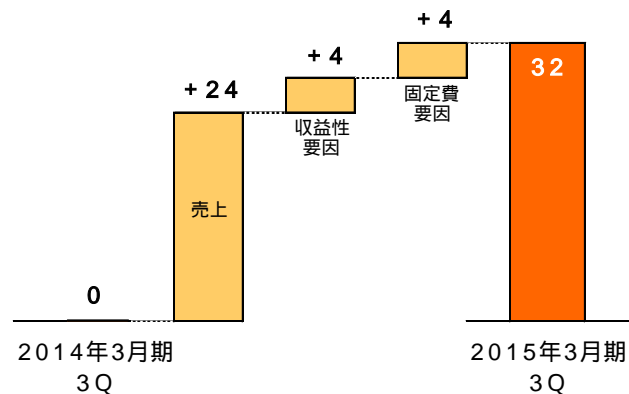
#### 【営業利益】

- ・増収効果（主にコンポーネント事業）
- ・事業セグメント間の費用配分基準の変更により固定費が減少

#### 営業利益



#### 増減要因分析



(単位：億円)

	2014年 3月期 (実績) (A)	2015年 3月期 (期初計画) (B)	2015年 3月期 (見込み) (C)	増減 (対計画比) (C-B)	増減 (対前期比) (C-A)
受注高	5,122	5,300	4,950	350	172
売上高	4,486	4,900	4,800	100	+ 313
営業利益	321	340	320	20	1
経常利益	313	340	320	20	+ 6
当期純利益	189	200	185	15	4

為替レート

1ドル = 99.7円  
(平均)1ドル = 100円  
(想定)1ドル = 115円  
(想定)

## 2. 今期の見通し

## 業績見通し 事業セグメント別

(2/2)

(単位：億円)

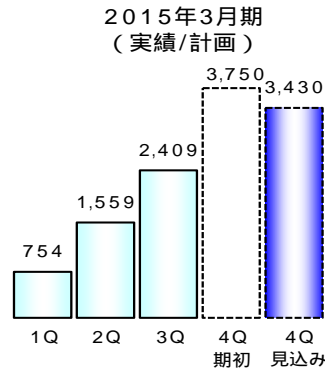
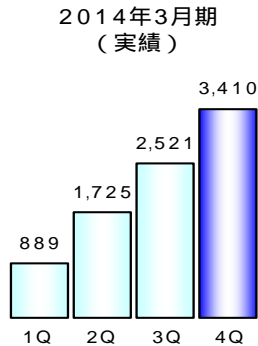
		2014年3月期 (実績) (A)	2015年3月期 (期初計画) (B)	2015年3月期 (見込み) (C)	増減 (対計画比) (C-B)	増減 (対前期比) (C-A)
風水力事業	受注	3,410	3,750	3,430	320	+ 19
	売上	3,221	3,550	3,400	150	+ 178
	営業利益	221	220	200	20	21
エンジニアリング事業	受注	986	780	750	30	236
	売上	529	600	650	+ 50	+ 120
	営業利益	47	60	60		+ 12
精密・電子事業	受注	708	750	750		+ 41
	売上	718	730	730		+ 11
	営業利益	46	60	60		+ 13
その他事業 調整	受注	16	20	20		+ 3
	売上	16	20	20		+ 3
	営業利益	6	0	0		6
合計	受注	5,122	5,300	4,950	350	172
	売上	4,486	4,900	4,800	100	+ 313
	営業利益	321	340	320	20	1



### 風水力事業

(期初計画から) 受注・売上・営業利益 変更あり

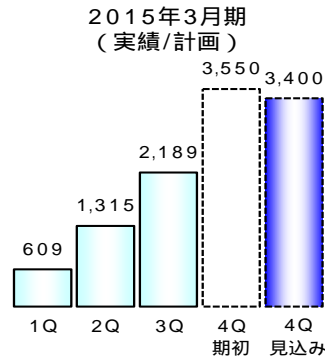
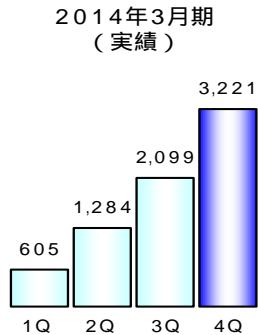
#### 受注



#### 【受注】

- ・原油価格の下落によりコンプレッサ・タービン事業の大型案件に遅れ
- ・冷熱の中国事業で市況が減速

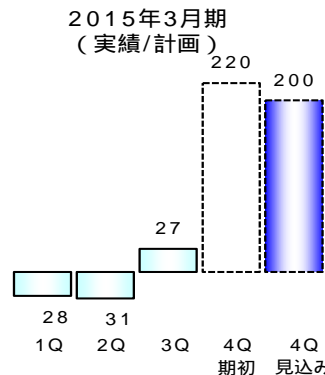
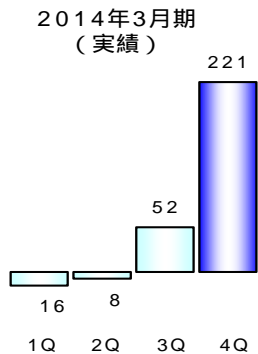
#### 売上



#### 【売上】

- ・円安効果もあり売上は大きく伸長
- ・ただし上期に発生した売上の遅れは通期で解消できず一部は来期へ

#### 営業利益



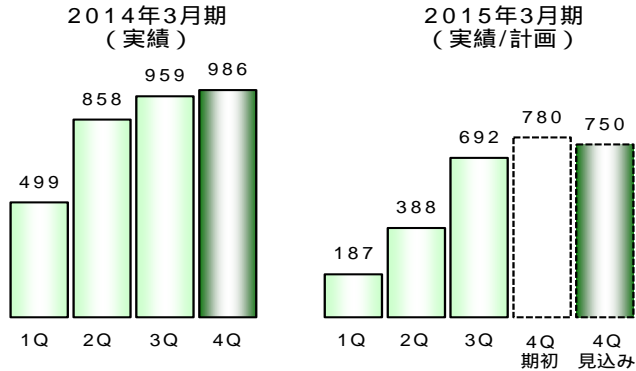
#### 【営業利益】

- ・売上計画の見直しによる減収
- ・競争の激化
- ・調達コストの増加
- ・固定費計画の見直し (増益)

### エンジニアリング事業

(期初計画から) 受注・売上 変更あり

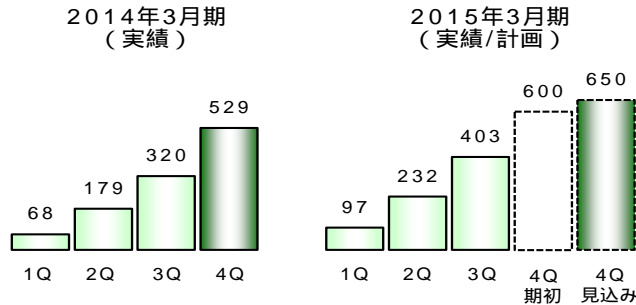
#### 受注



#### 【受注】

- ・ほぼ期初見込み通りの着地となる見通し

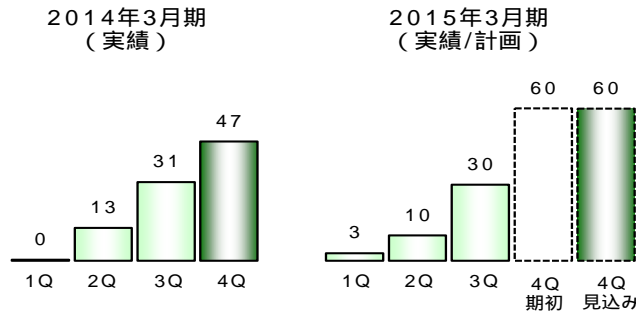
#### 売上



#### 【売上】

- ・手持ち案件の工事は期初計画以上に進捗

#### 営業利益



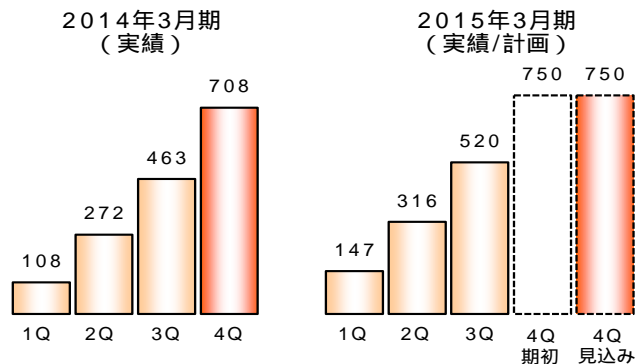
#### 【営業利益】

- ・O&M事業の安定した収益構造に変化無し

### 精密・電子事業

(期初計画から) 変更なし

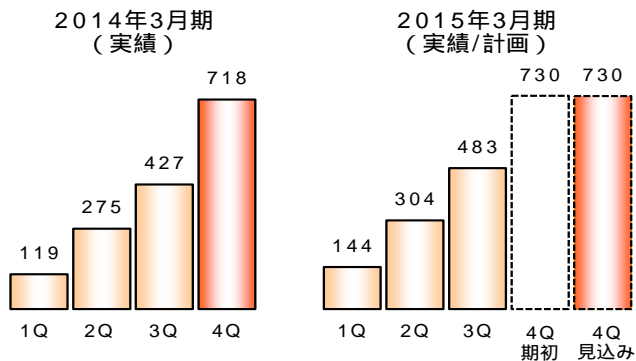
#### 受注



#### 【受注】

- ・半導体市場全体の見通しに変化なし

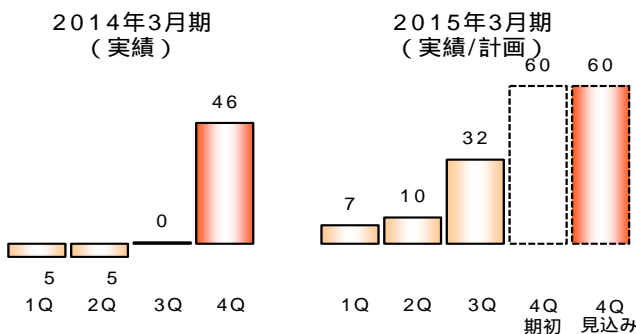
#### 売上



#### 【売上】

- ・2014年3月期と同様に、第4四半期に売上が集中する見込み（特にCMP事業）

#### 営業利益



#### 【営業利益】

- ・価格圧力は引き続き厳しい

(単位：1株当たり円)

		2014年3月期 (実績)	2015年3月期 (期初計画)	2015年3月期 (修正)
年間配当額	第2四半期末	2.50	3.75	3.75 (実績)
	期末	5.00	3.75	6.25 (見込み)
	合計	7.50	7.50	10.00 (見込み)

**配当予想の修正**

年間配当金予想を7.5円から10円に増配

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および、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。