

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2020年2月5日、アズビル株式会社は2020年3月期第3四半期決算を発表した。

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期			20年3月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	進捗率	通期会予
売上高	54,799	117,890	183,103	260,384	54,803	119,754	185,359	262,054	54,358	118,652	183,048	69.9%	262,000
YoY	-2.4%	0.2%	2.3%	2.2%	0.0%	1.6%	1.2%	0.6%	-0.8%	-0.9%	-1.2%		0.0%
売上総利益	19,067	42,688	67,298	97,480	20,013	44,629	70,873	102,338	20,324	45,572	71,885		
YoY	5.3%	7.4%	7.6%	6.5%	5.0%	4.5%	5.3%	5.0%	1.6%	2.1%	1.4%		
売上総利益率	34.8%	36.2%	36.8%	37.4%	36.5%	37.3%	38.2%	39.1%	37.4%	38.4%	39.3%		
販管費	17,334	34,952	53,472	73,454	18,236	36,463	55,613	75,648	18,031	36,709	56,229		
YoY	0.0%	0.4%	1.6%	3.0%	5.2%	4.3%	4.0%	3.0%	-1.1%	0.7%	1.1%		
売上高販管費比率	31.6%	29.6%	29.2%	28.2%	33.3%	30.4%	30.0%	28.9%	33.2%	30.9%	30.7%		
営業利益	1,732	7,735	13,825	24,026	1,777	8,166	15,260	26,690	2,292	8,862	15,656	58.0%	27,000
YoY	124.4%	57.0%	39.5%	19.3%	2.6%	5.6%	10.4%	11.1%	29.0%	8.5%	2.6%		1.2%
営業利益率	3.2%	6.6%	7.6%	9.2%	3.2%	6.8%	8.2%	10.2%	4.2%	7.5%	8.6%		10.3%
経常利益	2,002	8,115	14,465	24,316	2,415	8,889	16,023	27,664	2,434	9,007	16,114	59.7%	27,000
YoY	1064.0%	92.8%	36.7%	18.8%	20.6%	9.5%	10.8%	13.8%	0.8%	1.3%	0.6%		-2.4%
経常利益率	3.7%	6.9%	7.9%	9.3%	4.4%	7.4%	8.6%	10.6%	4.5%	7.6%	8.8%		10.3%
四半期純利益	1,189	5,320	9,413	17,890	1,525	5,833	11,249	18,951	1,470	5,946	11,021	58.0%	19,000
YoY	-	129.5%	41.2%	36.0%	28.3%	9.6%	19.5%	5.9%	-3.6%	1.9%	-2.0%		0.3%
純利益率	2.2%	4.5%	5.1%	6.9%	2.8%	4.9%	6.1%	7.2%	2.7%	5.0%	6.0%		7.3%

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期			20年3月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	進捗率	通期会予
売上高	54,799	63,091	65,213	77,281	54,803	64,951	65,605	76,695	54,358	64,294	64,396	69.9%	262,000
YoY	-2.4%	2.6%	6.3%	1.9%	0.0%	2.9%	0.6%	-0.8%	-0.8%	-1.0%	-1.8%		0.0%
売上総利益	19,067	23,621	24,610	30,182	20,013	24,616	26,244	31,465	20,324	25,248	26,313		
YoY	5.3%	9.2%	7.9%	4.2%	5.0%	4.2%	6.6%	4.3%	1.6%	2.6%	0.3%		
売上総利益率	34.8%	37.4%	37.7%	39.1%	36.5%	37.9%	40.0%	41.0%	37.4%	39.3%	40.9%		
販管費	17,334	17,618	18,520	19,982	18,236	18,227	19,150	20,035	18,031	18,678	19,520		
YoY	0.0%	0.8%	4.0%	6.7%	5.2%	3.5%	3.4%	0.3%	-1.1%	2.5%	1.9%		
売上高販管費比率	31.6%	27.9%	28.4%	25.9%	33.3%	28.1%	29.2%	26.1%	33.2%	29.1%	30.3%		
営業利益	1,732	6,003	6,090	10,201	1,777	6,389	7,094	11,430	2,292	6,570	6,794	58.0%	27,000
YoY	124.4%	44.4%	22.2%	-0.3%	2.6%	6.4%	16.5%	12.0%	29.0%	2.8%	-4.2%		1.2%
営業利益率	3.2%	9.5%	9.3%	13.2%	3.2%	9.8%	10.8%	14.9%	4.2%	10.2%	10.6%		10.3%
経常利益	2,002	6,113	6,350	9,851	2,415	6,474	7,134	11,641	2,434	6,573	7,107		
YoY	1064.0%	51.4%	-0.4%	-0.4%	20.6%	5.9%	12.3%	18.2%	0.8%	1.5%	-0.4%		-2.4%
経常利益率	3.7%	9.7%	9.7%	12.7%	4.4%	10.0%	10.9%	15.2%	4.5%	10.2%	11.0%		10.3%
四半期純利益	1,189	4,131	4,093	8,477	1,525	4,308	5,416	7,702	1,470	4,476	5,075		
YoY	-	73.4%	-5.8%	30.7%	28.3%	4.3%	32.3%	-9.1%	-3.6%	3.9%	-6.3%		0.3%
純利益率	2.2%	6.5%	6.3%	11.0%	2.8%	6.6%	8.3%	10.0%	2.7%	7.0%	7.9%		7.3%

セグメント別 四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期			20年3月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	進捗率	通期会予
売上高	54,799	63,091	65,213	77,281	54,803	64,951	65,605	76,695	54,358	64,294	64,396	69.9%	262,000
YoY	-2.4%	2.6%	6.3%	1.9%	0.0%	2.9%	0.6%	-0.8%	-0.8%	-1.0%	-1.8%		0.0%
ビルディングオートメーション事業	23,374	27,520	30,840	38,499	21,828	27,703	30,292	39,677	22,451	29,662	31,882	67.2%	125,000
YoY	-0.1%	5.6%	5.4%	2.1%	-6.6%	0.7%	-1.8%	3.1%	2.9%	7.1%	5.2%		4.6%
アドバンスオートメーション事業	21,504	24,715	23,998	27,014	22,381	25,401	25,282	26,325	21,933	22,930	22,967	72.2%	94,000
YoY	-5.1%	5.7%	6.7%	0.3%	4.1%	2.8%	5.4%	-2.6%	-2.0%	-9.7%	-9.2%		-5.4%
ライフオートメーション事業	10,190	11,226	10,640	12,152	10,844	12,232	10,546	11,218	10,257	12,065	9,976	71.8%	45,000
YoY	-1.3%	-8.8%	7.0%	5.3%	6.4%	9.0%	-0.9%	-7.7%	-5.4%	-1.4%	-5.4%		0.4%
営業利益	1,732	6,003	6,090	10,201	1,777	6,389	7,094	11,430	2,292	6,570	6,794	58.0%	27,000
YoY	124.4%	44.4%	22.2%	-0.3%	2.6%	6.4%	16.5%	12.0%	29.0%	2.8%	-4.2%		1.2%
利益率	3.2%	9.5%	9.3%	13.2%	3.2%	9.8%	10.8%	14.9%	4.2%	10.2%	10.6%		10.3%
ビルディングオートメーション事業	-161	2,468	3,691	6,585	-920	2,116	3,706	7,519	-262	3,253	4,055	48.9%	14,400
YoY	-	24.5%	20.0%	-2.6%	-	-14.3%	0.4%	14.2%	-	53.7%	9.4%		15.9%
利益率	-0.7%	9.0%	12.0%	17.1%	-4.2%	7.6%	12.2%	19.0%	-1.2%	11.0%	12.7%		11.5%
アドバンスオートメーション事業	1,734	2,787	2,325	3,085	2,290	3,525	3,057	3,339	2,317	2,586	2,516	70.0%	10,600
YoY	71.3%	75.9%	24.7%	12.4%	32.1%	26.5%	31.5%	8.2%	1.2%	-26.6%	-17.7%		-13.2%
利益率	8.1%	11.3%	9.7%	11.4%	10.2%	13.9%	12.1%	12.7%	10.6%	11.3%	11.0%		11.3%
ライフオートメーション事業	144	744	81	532	403	757	329	571	231	729	228	59.4%	2,000
YoY	166.7%	25.5%	42.1%	-25.7%	179.9%	1.7%	306.2%	7.3%	-42.7%	-3.7%	-30.7%		-2.9%
利益率	1.4%	6.6%	0.8%	4.4%	3.7%	6.2%	3.1%	5.1%	2.3%	6.0%	2.3%		4.4%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

受注高 四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
受注高	83,560	65,866	59,480	57,356	80,265	64,818	59,061	60,108	81,447	63,664	55,767
YoY	-	-	-	-	-3.9%	-1.6%	-0.7%	4.8%	1.5%	-1.8%	-5.6%
ビルディングオートメーション事業	44,738	28,559	24,659	19,855	45,044	30,183	25,810	22,729	47,588	28,924	22,020
YoY	-	-	-	-	0.7%	5.7%	4.7%	14.5%	5.6%	-4.2%	-14.7%
アドバンスオートメーション事業	26,568	25,665	24,594	24,910	24,900	25,422	24,472	23,537	22,586	22,490	24,670
YoY	-	-	-	-	-6.3%	-0.9%	-0.5%	-5.5%	-9.3%	-11.5%	0.8%
ライフオートメーション事業	12,576	11,983	10,543	12,911	10,647	9,550	9,261	14,409	11,599	12,634	9,500
YoY	-	-	-	-	-15.3%	-20.3%	-12.2%	11.6%	8.9%	32.3%	2.6%

海外エリア別売上高 四半期 (十億円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
海外	10.2	10.9	11.4	13.2	10.6	13.1	10.9	12.1	10.2	10.4	10.8
YoY	2.0%	-2.7%	14.0%	9.1%	3.9%	20.2%	-4.4%	-8.3%	-3.8%	-20.6%	-0.9%
アジア	4.5	4.8	5.1	5.6	4.3	5.6	4.9	5.6	4.2	4.4	4.5
YoY	9.8%	-4.0%	8.5%	-0.9%	-4.4%	16.7%	-3.9%	-0.6%	-2.3%	-21.4%	-8.2%
中国	2.0	2.1	2.4	2.9	2.1	3.1	2.1	2.5	2.7	2.0	2.5
YoY	0.0%	-12.5%	20.0%	31.8%	5.0%	47.6%	-12.5%	-14.0%	28.6%	-35.5%	19.0%
北米	1.0	1.2	0.9	1.1	1.1	1.7	1.4	1.2	0.8	0.8	0.9
YoY	0.0%	33.3%	-10.0%	1.7%	10.0%	41.7%	55.6%	8.8%	-27.3%	-52.9%	-35.7%
欧州	1.8	2.1	2.3	2.9	2.3	2.0	2.0	2.2	1.8	2.5	2.1
YoY	-14.3%	0.0%	27.8%	19.3%	27.8%	-4.8%	-13.0%	-23.4%	-21.7%	25.0%	5.0%
その他	0.6	0.9	0.7	0.9	0.6	0.7	0.5	0.8	0.5	0.8	0.6
YoY	0.0%	12.5%	40.0%	-10.7%	0.0%	-22.2%	-28.6%	-8.1%	-16.7%	14.3%	20.0%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

四半期の業績傾向：売上高はQ1が低くQ4に向けて最も高くなる傾向がある一方、固定費が恒常的に発生することから、Q1の利益は相対的に低くなる点に留意のこと

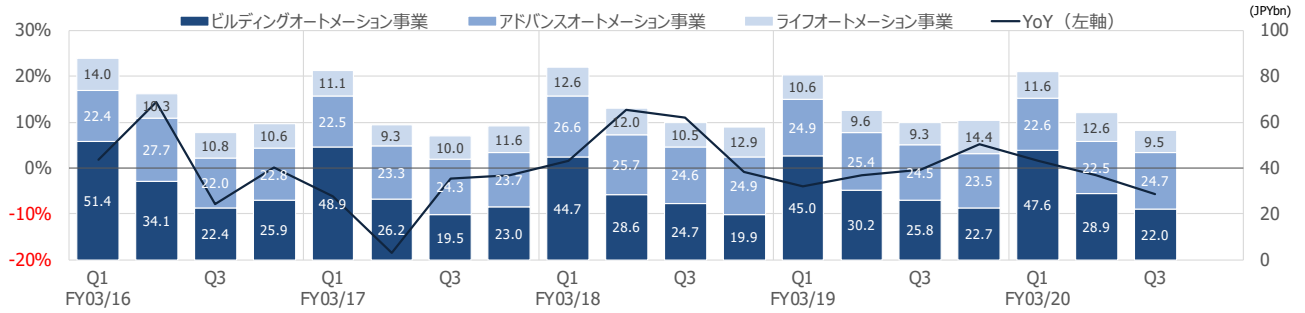
2020年3月期第3四半期決算（2020年2月5日発表）

<決算サマリー>

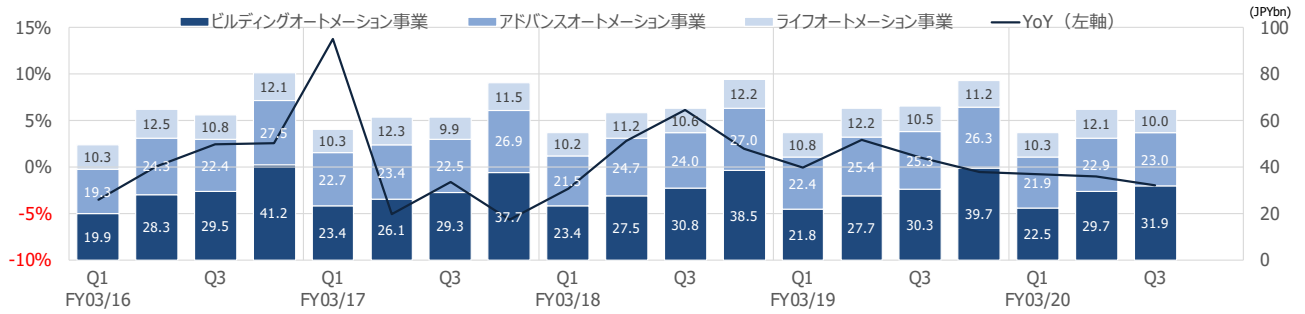
- ▷ 2020年3月期第3四半期累計：2020年3月期第3四半期累計の売上高は183,048百万円（前期同期比1.2%減）、営業利益は15,656百万円（同2.6%増）、当期利益は11,021百万円（同2.0%減）。受注高は200,878百万円（同1.6%減）。BA事業では積み上がった受注案件の施工を着実に進め増収を確保したが、AA事業では市況低迷の影響から減収となり、全体でも減収となった。営業利益は収益力強化施策が寄与し増益となった。2020年3月期通期の会社予想に変更はない。Q3累計実績の通期予想に対する進捗率は売上高で69.9%（前年同期は70.7%）、営業利益で58.0%（同57.2%）、当期利益で58.0%（同59.4%）。
- ▷ BA事業：Q3累計の受注高は98,532百万円（同2.5%減）、売上高は83,995百万円（同5.2%増）、営業利益は7,046百万円（同43.7%増）。首都圏の都市再開発案件、省エネルギーや運用コスト低減に関するソリューション需要も強く受注環境は良好。前年同期は複数年の大型サービス案件の受注があったため前年同期比で受注高は減少したが、豊富な受注残高を背景に新築大型物件向けが寄与し増収を確保。増収効果や生産性改善の取り組みの寄与に加え、前年同期に発生した一過性費用がなくなり、大幅な増益となった。同セグメントの通期予想に対する進捗率は、売上高125,000百万円に対して67.2%（前年同期は66.8%）、営業利益14,400百万円に対して48.9%（同39.5%）。
- ▷ AA事業：Q3累計の受注高は69,748百万円（同6.7%減）、売上高は67,830百万円（同7.2%減）、営業利益は7,419百万円（同16.4%減）。人手不足対応、環境対応、生産性向上等を目的とした自動化へのニーズは堅調さを維持しているが、半導体製造装置や工作機械関連の市況悪化で受注高は減少した。ただし、足元では半導体製造装置市場において回復がみられるとのこと。同社のQ3の受注は24,670百万円（同0.8%増）と前年同期比で増加へ転じ、Q2の受注高（22,490百万円）、Q3の売上高（22,967百万円）を上回った。収益性の点からは、循環要因で売上高が減少する局面でも売上高営業利益率が引き続き10.0%を超えている点が注目される。同セグメントの通期予想に対する進捗率は、売上高94,000百万円に対して72.2%（同73.5%）、営業利益10,600百万円に対して70.0%（同72.7%）。
- ▷ LA事業：Q3累計の受注高は33,733百万円（同14.5%増）、売上高は32,298百万円（同3.9%減）、営業利益は1,188百万円（同20.2%減）。ガス・水道関連は安定した受注を獲得、ライフサイエンスエンジニアリング（LSE）分野で受注が増加。売上高、営業利益の減少は2019年3月期のLSE分野での受注が少なかったことが主因。LSEや住宅用全館空調システムの生活関連分野では事業構造改革による安定的な収益の実現と向上への取り組みを継続している。同セグメントの通期予想に対する進捗率は、売上高45,000百万円に対して71.8%（同75.0%）、営業利益2,000百万円に対して59.4%（同72.3%）。

事業名：BAはビルディングオートメーション、AAIはアドバンスオートメーション、LAIはライフオートメーション

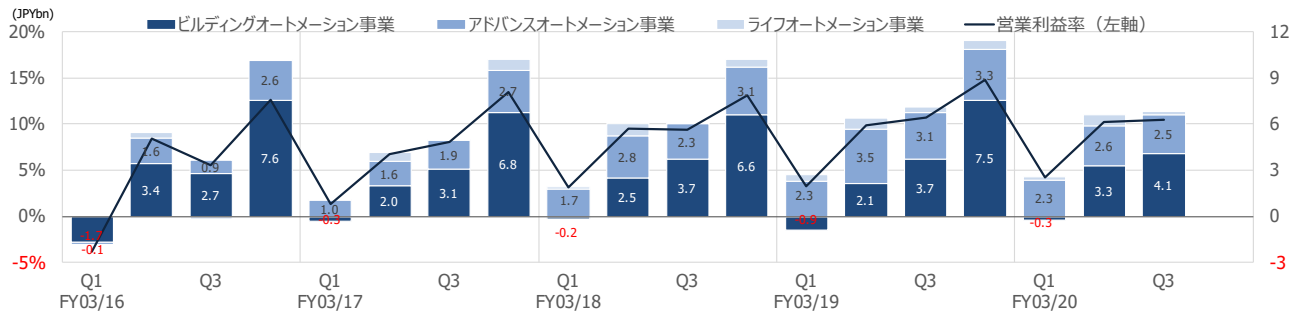
セグメント別受注高 (十億円)



セグメント別売上高 (十億円)



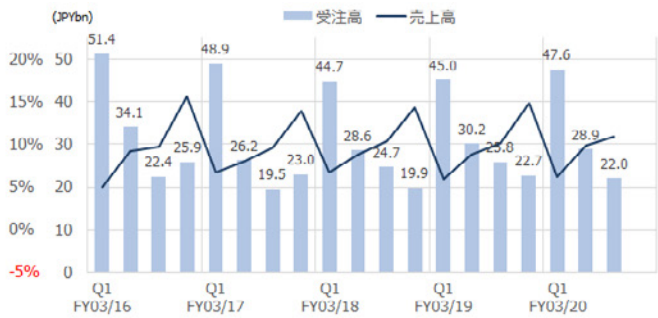
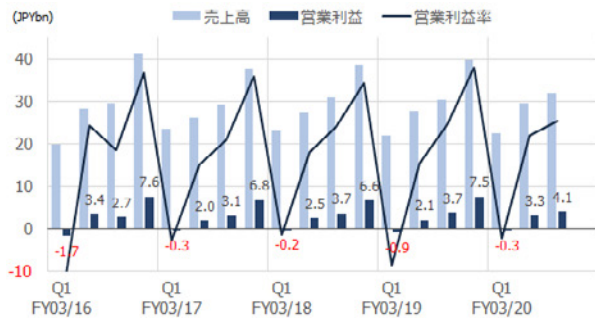
セグメント別営業利益 (十億円)



出所: 会社資料よりSR作成

ビルディングオートメーション (BA) 事業

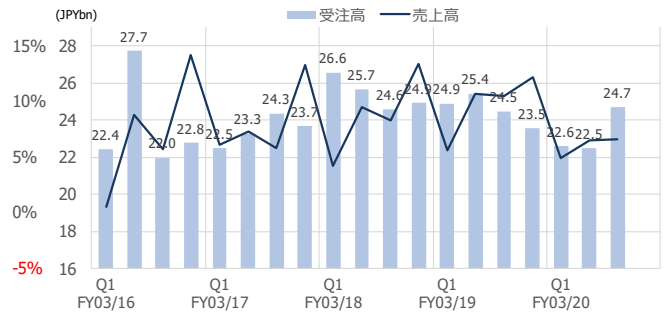
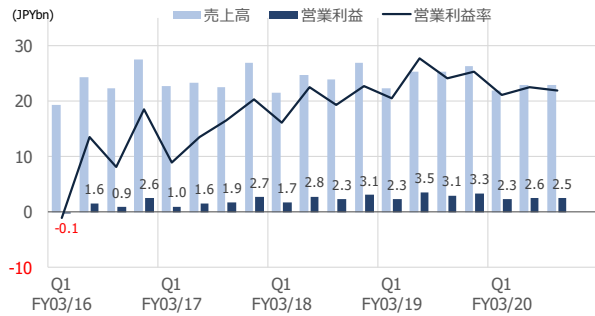
ビルディングオートメーション事業 四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期			20年3月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	進捗率	通期会予
受注高	44,738	28,559	24,659	19,855	45,044	30,183	25,810	22,729	47,588	28,924	22,020		
YoY	-	-	-	-	0.7%	5.7%	4.7%	14.5%	5.6%	-4.2%	-14.7%		
売上高	23,374	27,520	30,840	38,499	21,828	27,703	30,292	39,677	22,451	29,662	31,882	67.2%	125,000
YoY	-0.1%	5.6%	5.4%	2.1%	-6.6%	0.7%	-1.8%	3.1%	2.9%	7.1%	5.2%		4.6%
営業利益	-161	2,468	3,691	6,585	-920	2,116	3,706	7,519	-262	3,253	4,055	48.9%	14,400
YoY	-	24.5%	20.0%	-2.6%	-	-14.3%	0.4%	14.2%	-	53.7%	9.4%		15.9%
利益率	-0.7%	9.0%	12.0%	17.1%	-4.2%	7.6%	12.2%	19.0%	-1.2%	11.0%	12.7%		11.5%



出所: 会社資料をもとにSR社作成

アドバンスオートメーション (AA) 事業

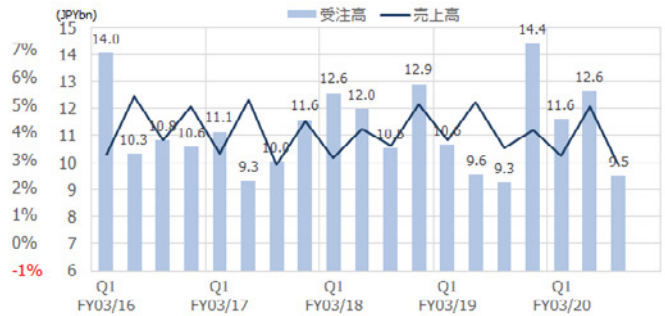
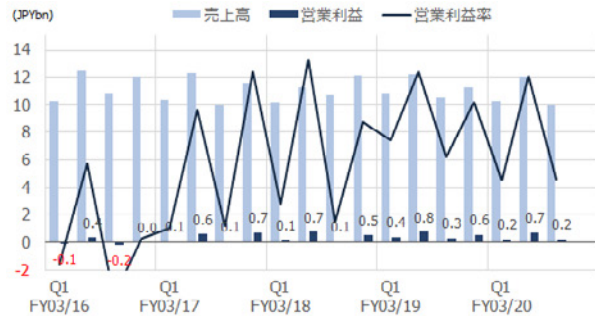
アドバンスオートメーション事業 四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期			20年3月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	進捗率	通期会予
受注高	26,568	25,665	24,594	24,910	24,900	25,422	24,472	23,537	22,586	22,490	24,670		
YoY					-6.3%	-0.9%	-0.5%	-5.5%	-9.3%	-11.5%	0.8%		
売上高	21,504	24,715	23,998	27,014	22,381	25,401	25,282	26,325	21,933	22,930	22,967	72.2%	94,000
YoY	-5.1%	5.7%	6.7%	0.3%	4.1%	2.8%	5.4%	-2.6%	-2.0%	-9.7%	-9.2%		-5.4%
営業利益	1,734	2,787	2,325	3,085	2,290	3,525	3,057	3,339	2,317	2,586	2,516	70.0%	10,600
YoY	71.3%	75.9%	24.7%	12.4%	32.1%	26.5%	31.5%	8.2%	1.2%	-26.6%	-17.7%		-13.2%
利益率	8.1%	11.3%	9.7%	11.4%	10.2%	13.9%	12.1%	12.7%	10.6%	11.3%	11.0%		11.3%



出所: 会社資料をもとにSR社作成

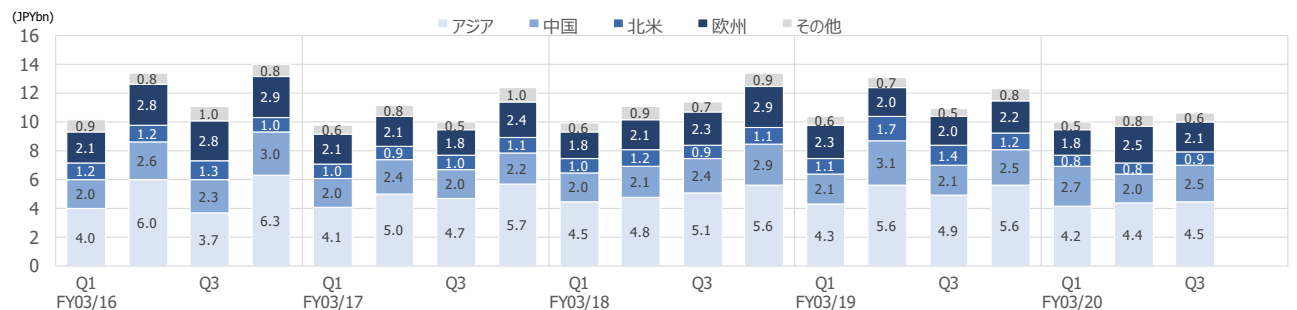
ライフオートメーション (LA) 事業

ライフオートメーション事業 四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期			20年3月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	進捗率	通期会予
受注高	12,576	11,983	10,543	12,911	10,647	9,550	9,261	14,409	11,599	12,634	9,500		
YoY					-15.3%	-20.3%	-12.2%	11.6%	8.9%	32.3%	2.6%		
売上高	10,190	11,226	10,640	12,152	10,844	12,232	10,546	11,218	10,257	12,065	9,976	71.8%	45,000
YoY	-1.3%	-8.8%	7.0%	5.3%	6.4%	9.0%	-0.9%	-7.7%	-5.4%	-1.4%	-5.4%		0.4%
営業利益	144	744	81	532	403	757	329	571	231	729	228	59.4%	2,000
YoY	166.7%	25.5%	42.1%	-25.7%	179.9%	1.7%	306.2%	7.3%	-42.7%	-3.7%	-30.7%		-2.9%
利益率	1.4%	6.6%	0.8%	4.4%	3.7%	6.2%	3.1%	5.1%	2.3%	6.0%	2.3%		4.4%



出所: 会社資料をもとにSR社作成

海外エリア別売上高 (十億円)



出所: 会社資料をもとにSR社作成

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp