A large background image showing the Ferro Tec logo on the left and various industrial machinery components, including what appears to be a large cylindrical valve or actuator, on the right.

## 株式会社フェローテック 2008年3月期決算説明会資料

2008年6月2日

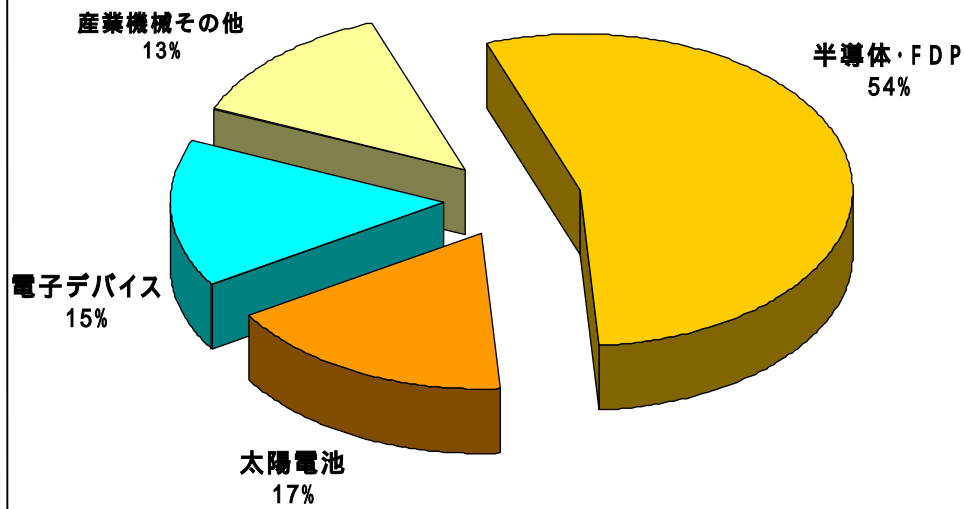
(ジャスダック6890)

<http://www.ferrotec.co.jp/>

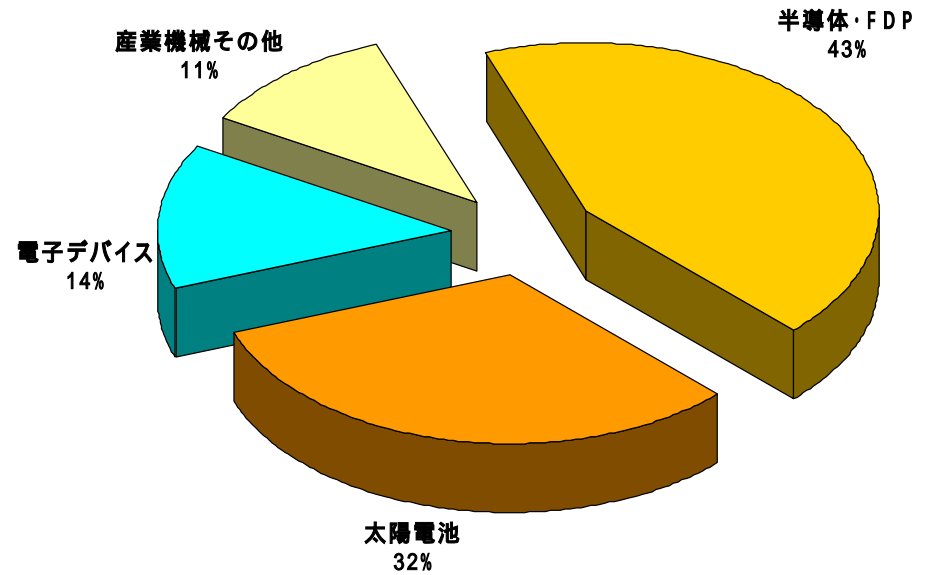
1. 当期連結決算においては、連結子会社・持分法適用会社は2007年1月～12月末の業績、フェローテック単体は、2007年4月～2008年3月末の業績を連結しております。
2. 本資料は、2008年3月期決算の業績に関する情報の提供を目的としたものであり、本資料は2008年5月23日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、予告なしに変更されることがあります。

# 当社グループの産業別売上高

2008/3期  
売上高 366億円

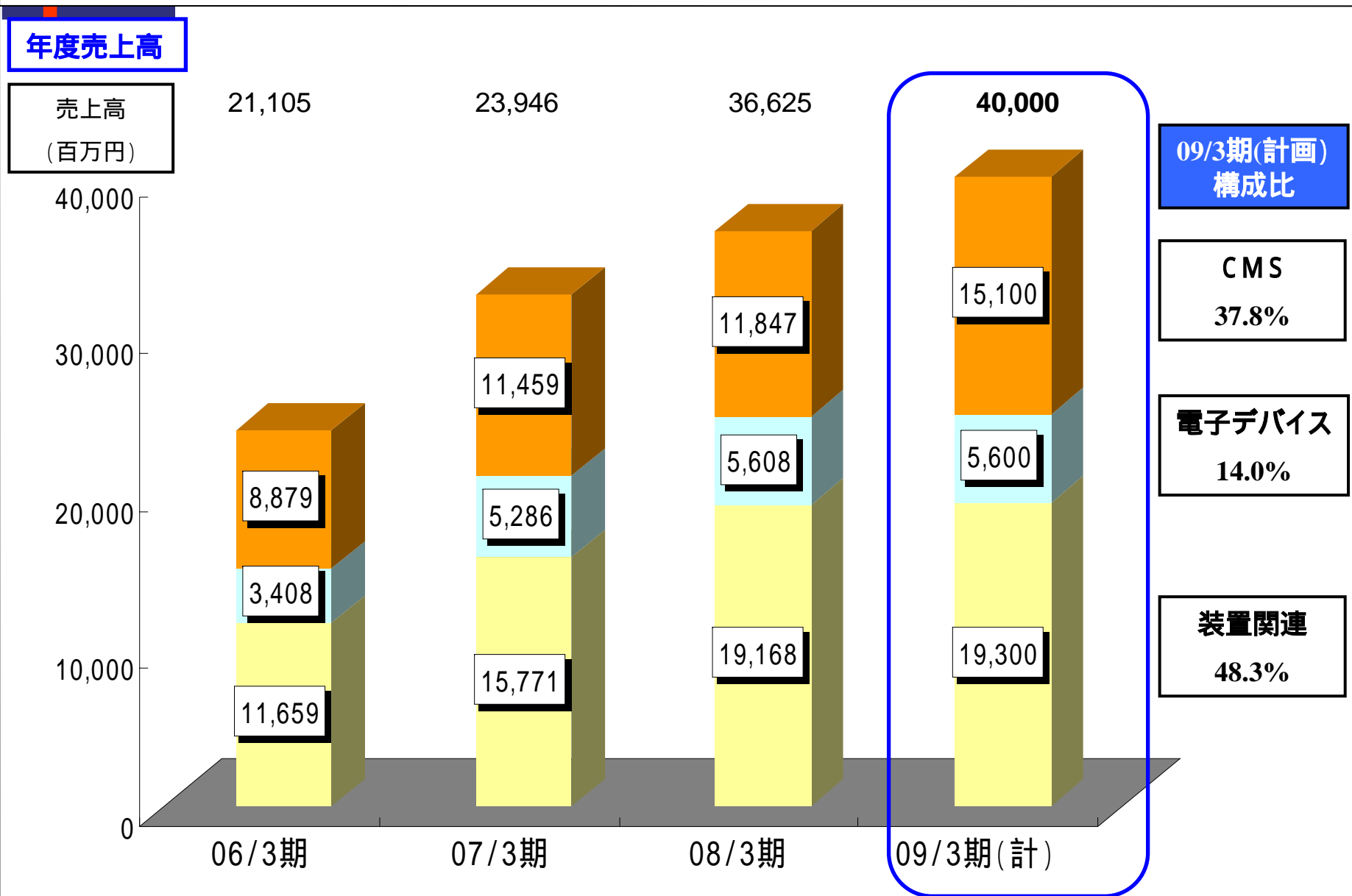


2009/3期(計画)  
売上高 400億円



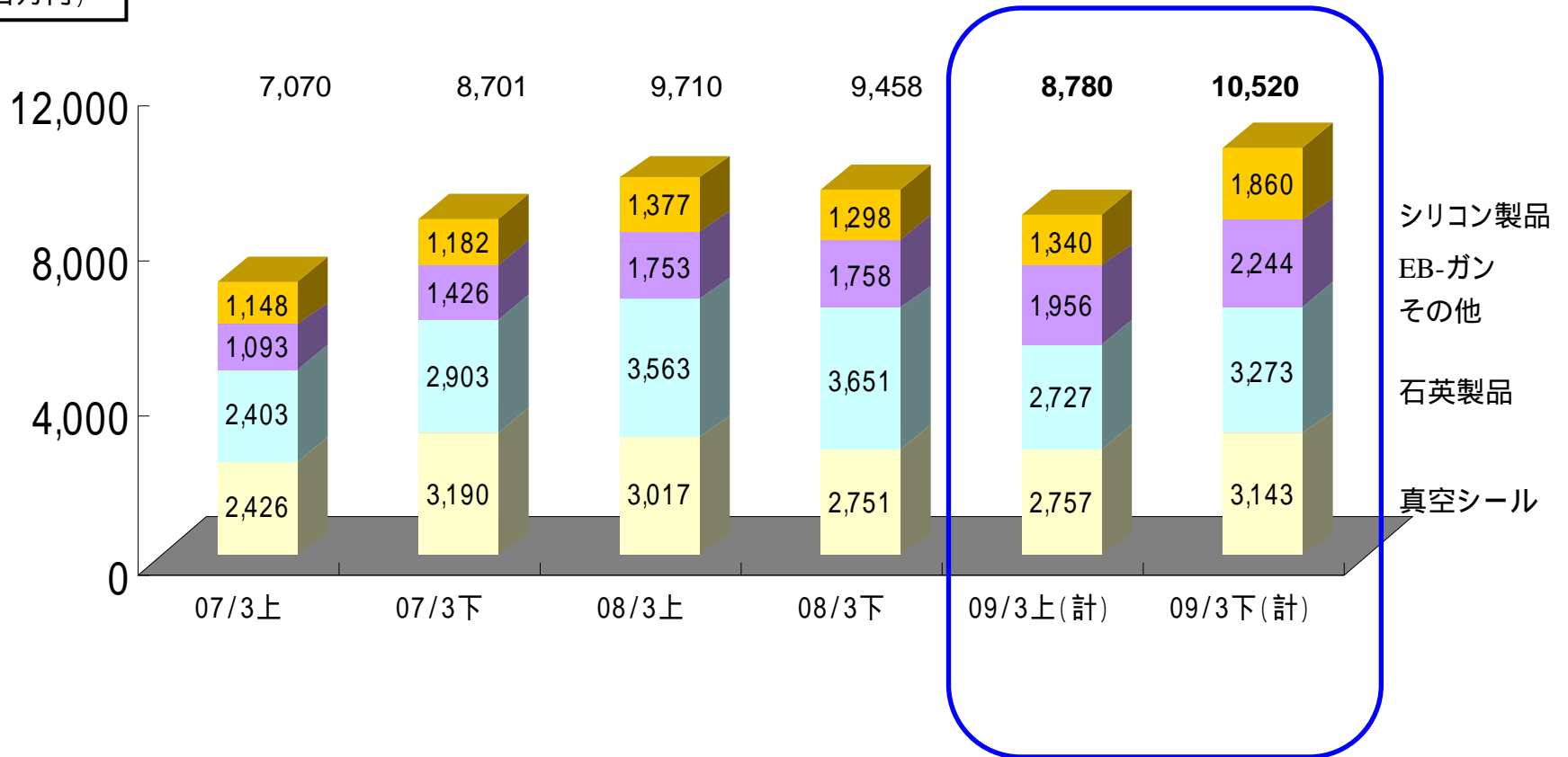
セグメントを越えた産業別販売先

# セグメント別売上高の推移

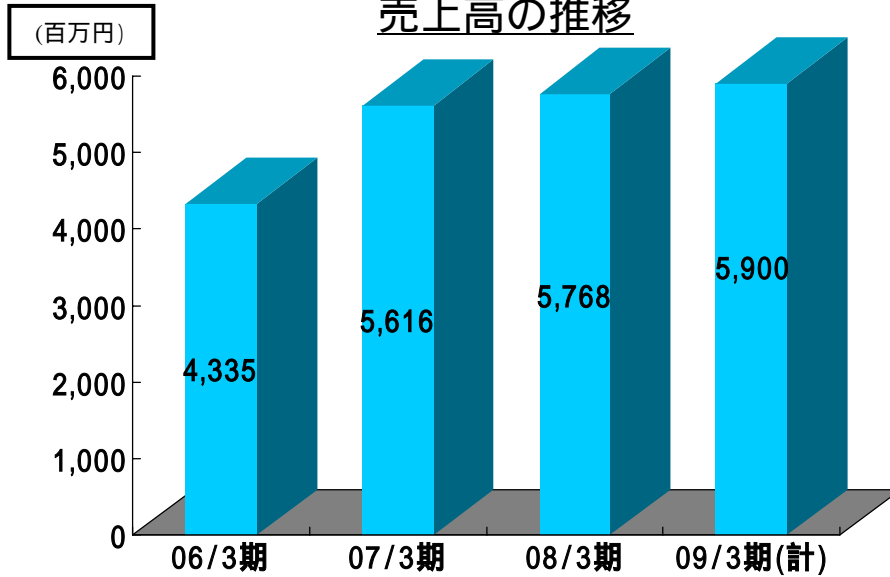


## □ 石英製品のOEMが順調

売上高  
(百万円)



## 売上高の推移



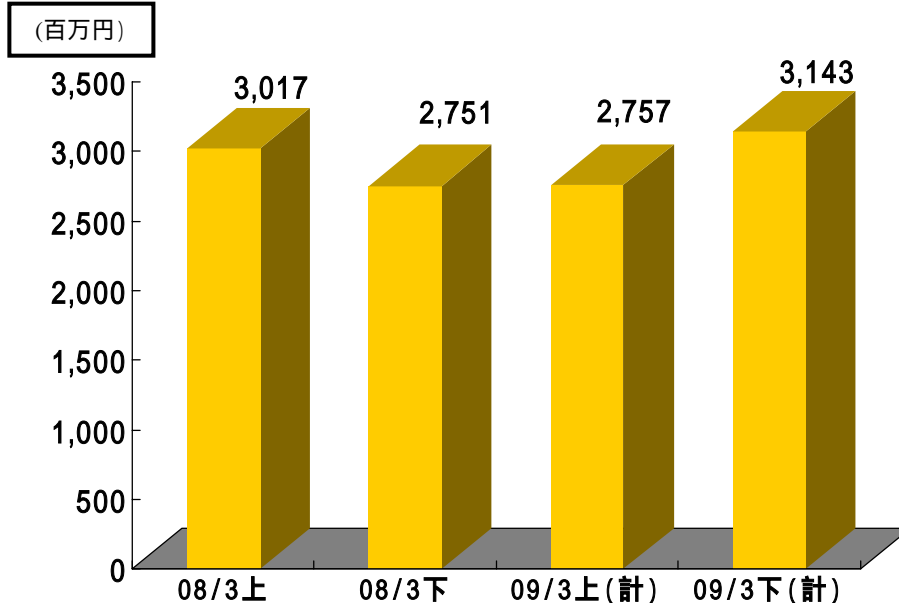
## 1. 08/3期の業績

- ・ 半導体設備投資は、上期好調も下期から調整
- ・ 下期からアジアのFPD関連設備投資が再開
- ・ 太陽電池薄膜装置向け受注始まる
- ・ 北米市場は、好調継続で終了
- ・ フェローテック韓国を設立し営業を開始

## 2. 09/3期の見通し

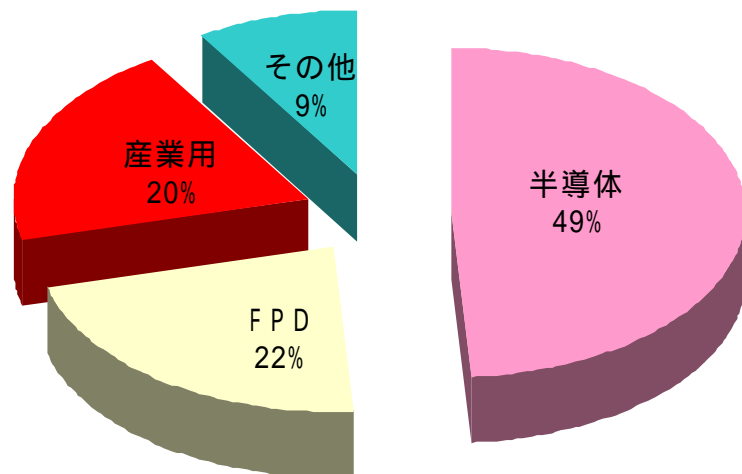
- ・ 米国は、半導体の受注が減少するが、太陽電池向けの受注が増加
- ・ 日本・アジアのFPD関係の受注増加
- ・ 国内太陽電池薄膜装置向けも上昇中
- ・ 欧州市場も太陽電池向け受注が好調

自社引上装置向けが増加し、設備増強計画  
チャンバー・フランジなど真空部品も好調



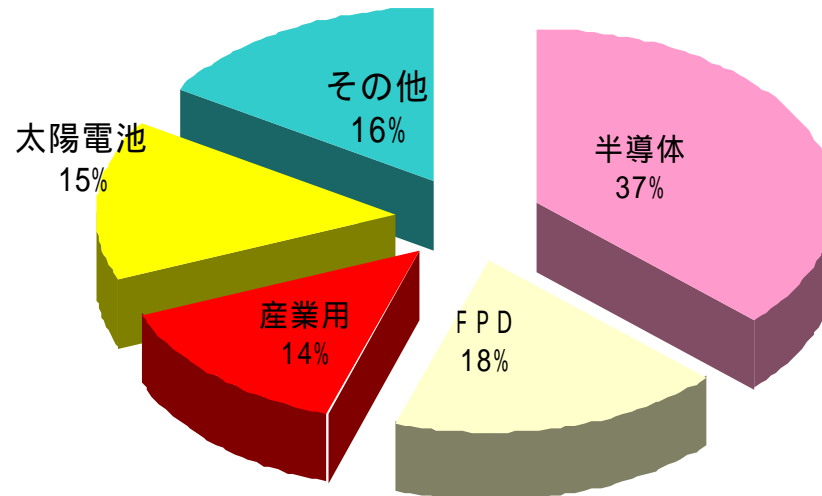
2007/3期

売上高 56.1億円



2008/3期

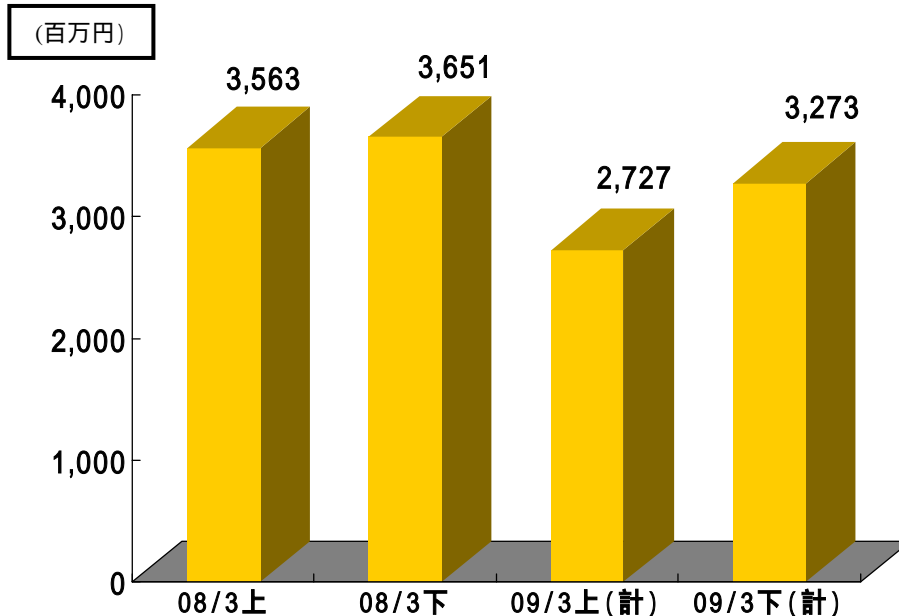
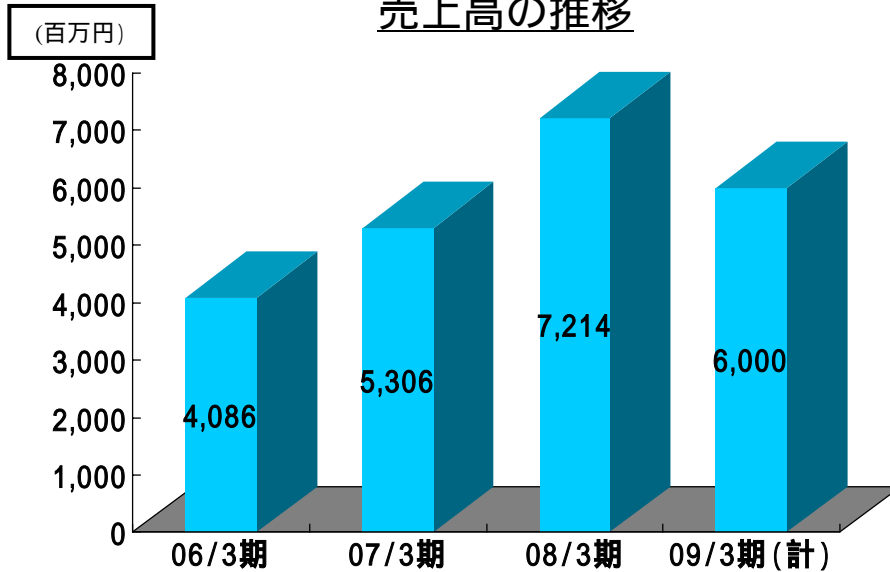
売上高 57.6億円



注) 産業用: 産業用真空装置、その他: 航空、医療、科学など

# 石英製品の状況と今後の見通し

## 売上高の推移



## 1. 08/3期の業績

- ・ 国内外の300mm大型設備投資継続による300mm製品の安定受注
- ・ 米国OEM向け好調維持と中国市場の更なる拡大
- ・ フェローテック台湾による現地ファウンドリーからの受注開始

## 2. 09/3期の見通し

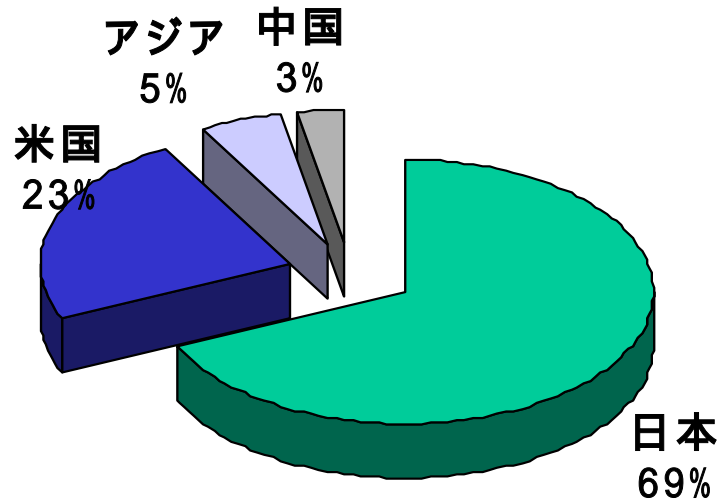
- ・ メモリー価格の下落、300m設備投資の延期と縮小による300mm製品の急減速
- ・ TPSと洗浄装置の国内大手OEM向けの受注激減、回復は下期以降と予測

## 対策:

- ・ 米国大手OEMの中国生産増によるシェアアップ
- ・ 台湾子会社による台湾ファウンドリー市場の拡販
- ・ 日本・中国でのPVセル市場の販路拡大

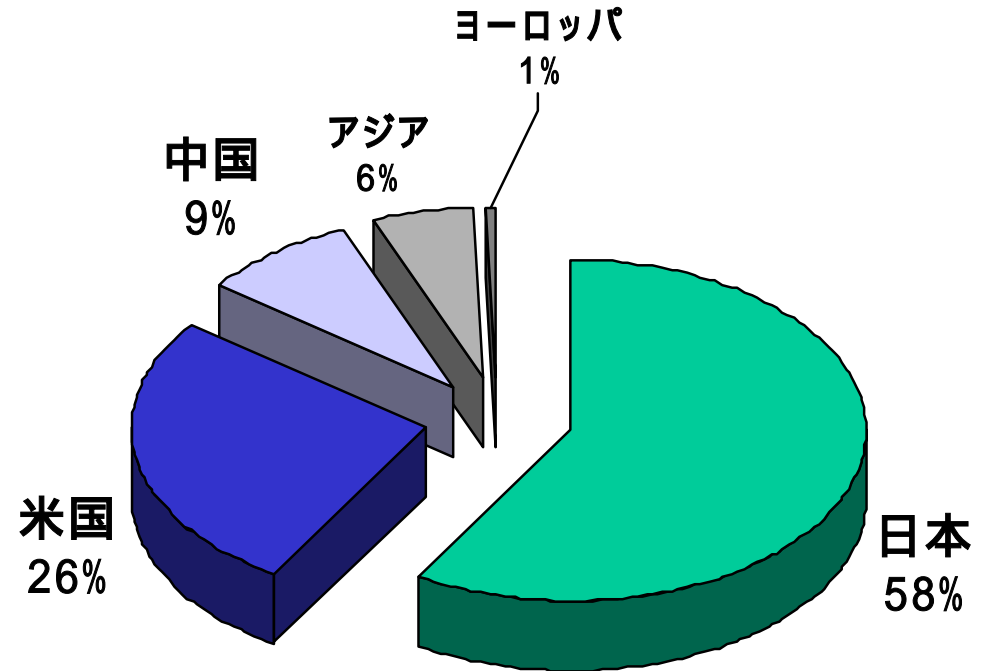
2007/3期

売上高 53.0億円



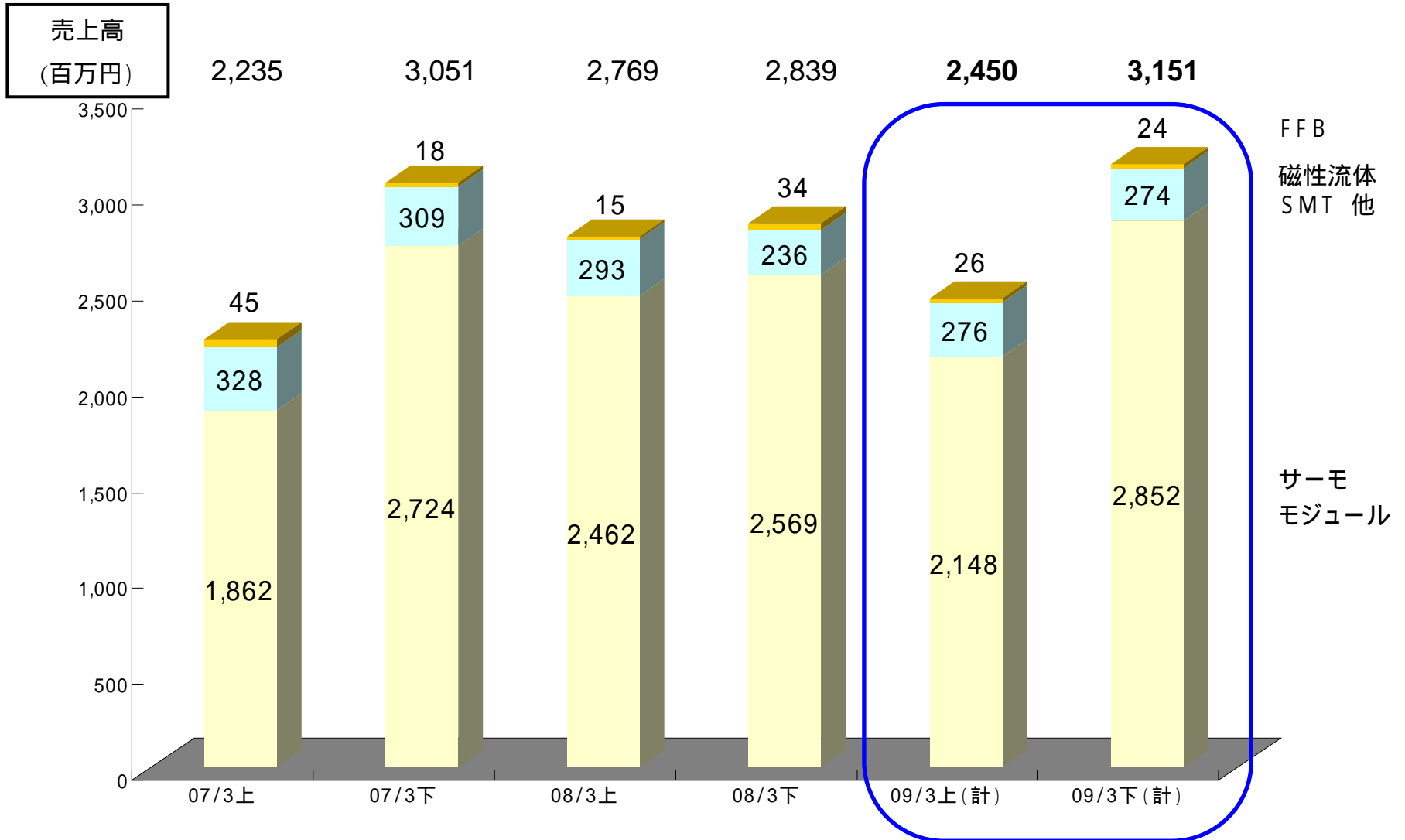
2008/3期

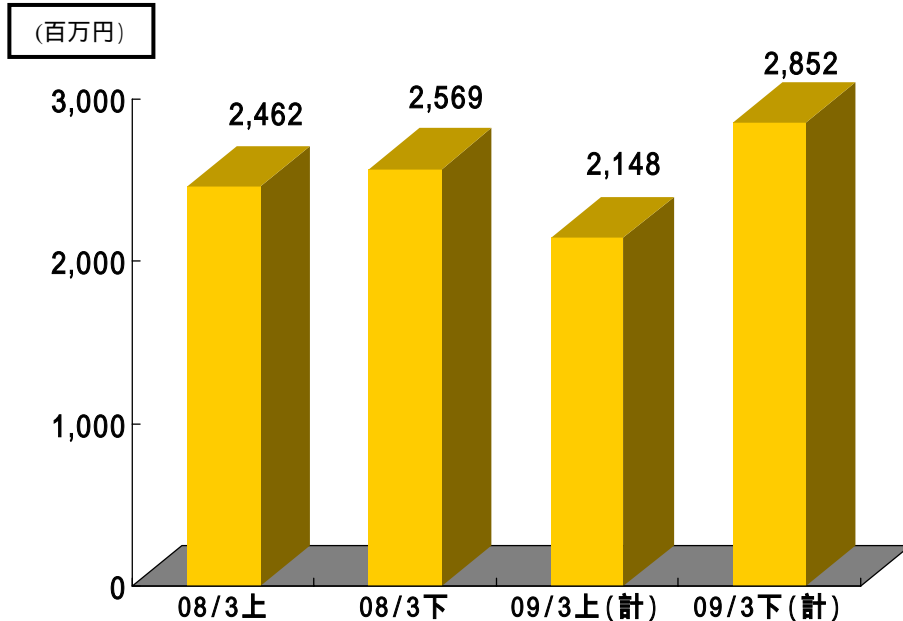
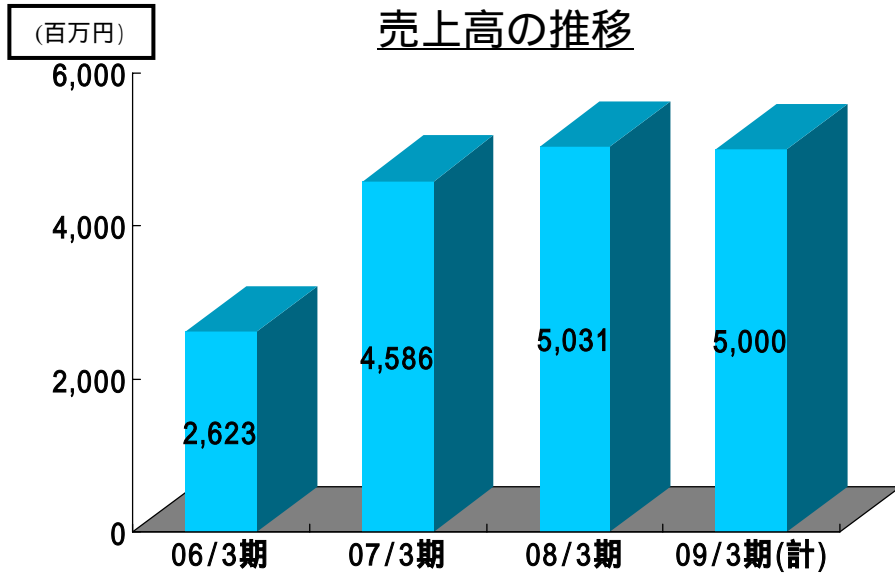
売上高 72.1億円





## □ 下期にサーモモジュールの拡大を予想





## 1. 08/3期の業績

### 自動車温調シート

- ・ ヨーロッパ車3種のモデルが増加し順調に推移

### その他の産業

- ・ 半導体機器向け、バイオ・医療向けが牽引
- ・ その他の産業用途なども堅調に推移

## 2. 09/3期の見通し

### 自動車温調シート

- ・ 原油高と米国経済低迷により(SUV)の販売落ち込む
- ・ ロシア・中国向けが伸張するも1桁成長の見込み

### その他の産業

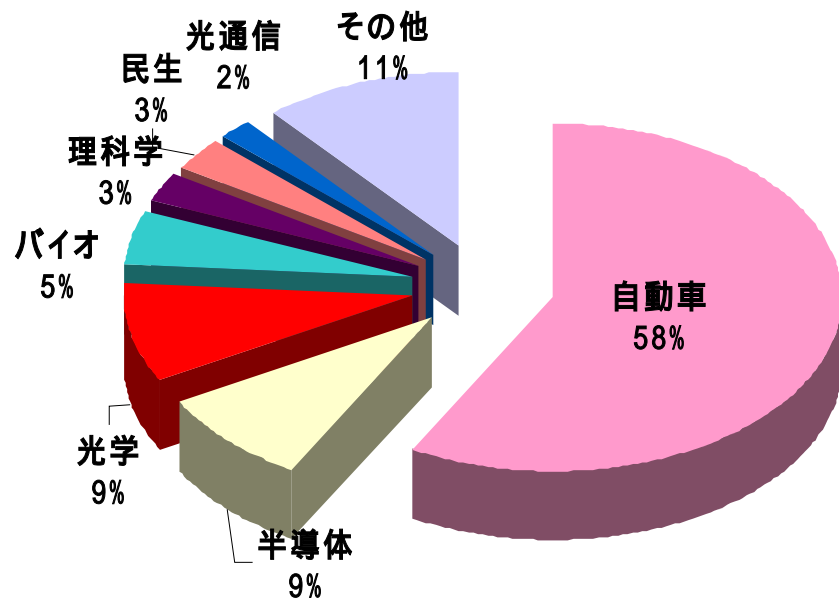
- ・ 医療、バイオ、民生など各分野から高性能製品の引合いがあるが大型受注先送り

## 対策:

- ・ 原材料高騰に対し、顧客へ価格転嫁要請中
- ・ 組立自動化は進行中

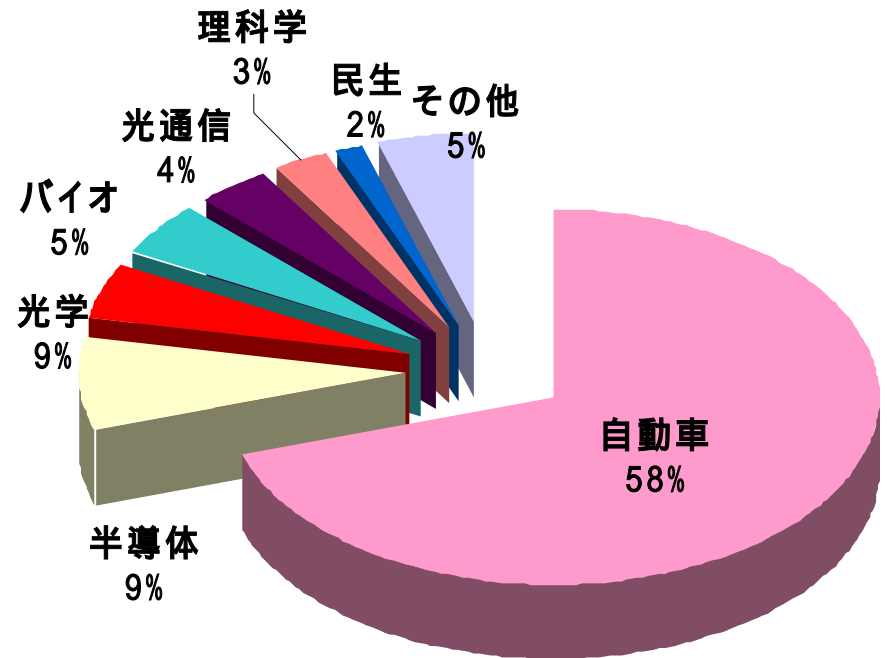
2007/3期

売上高 45.8億円



2008/3期

売上高 50.3億円



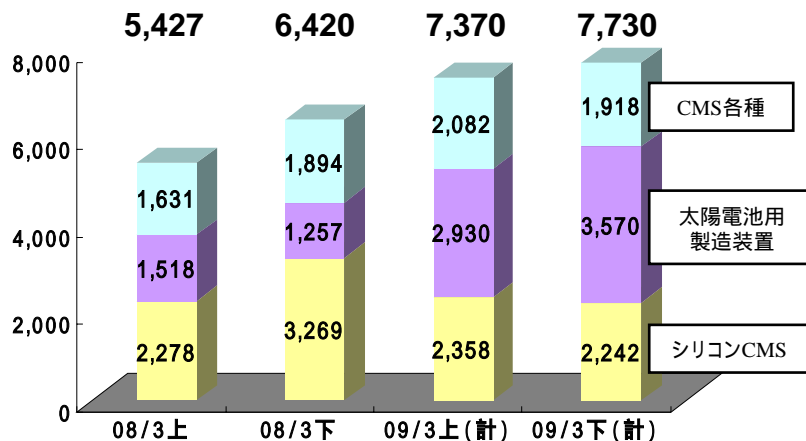
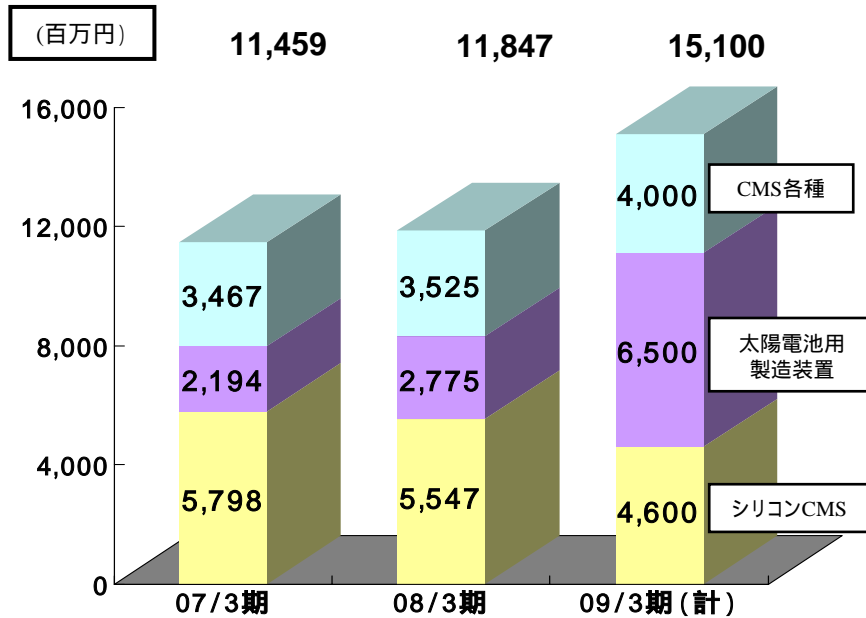
# アメリカのCCS装着実績

- 米国、日本、さらに欧州メーカーもCCSを採用  
CCS採用モデル(2008年3月現在・アメリカン社HPから抜粋)

	モデル名
1	Lincoln Navigator SUV
2	Ford Expedition SUV
3	Lincoln Aviator SUV
4	Lincoln LS luxury sedan
5	Mercury Monterey minivan
6	Lincoln Zephyr luxury sedan
7	Cadillac XLR roadster
8	Cadillac Escalad
9	Cadillac Escalade EXT
10	Cadillac Escalade ESV
11	Cadillac DTS luxury sedan
12	Buick Lucerne luxury sedan
13	Hyundai Equus luxury sedan
14	Infiniti M45 luxury sports sedan
15	Infiniti Q45 luxury sedan
16	Nissan Cima luxury sedan
17	Nissan Fuga mid-sized sedan
18	Lexus LS 430 luxury sedan
19	Toyota Celsior luxury sedan
20	Toyota Century luxury limousine
21	Lexus LS 460 luxury sedan
22	Lexus LS 460L luxury sedan
23	Range Rover SUV
24	Jaguar XJ Luxury sedan
25	Lexus LS 600h L luxury hybrid sedan
26	Jaguar XF Mid-size sports sedan
27	Lincoln MKS
28	Hyundai Genesis
29	Lexus LX 570



## 売上高の推移



## CMS事業内容

受託製造品各種、単結晶引上装置、ウエーハ加工 等

### 1. 08/3期の業績

#### シリコンCMS:

- ・ 6インチに集約のため加工枚数が減少

#### 装置部品洗浄:

- ・ 半導体及び液晶ファウンドリー向けが好調

#### 工作機械製造:

- ・ 日本の工作機械メーカーから受注堅調

### 2. 09/3期の見通し

#### シリコンCMS:

- ・ 半導体市況が調整中のため減少を予測

#### 装置部品洗浄:

- ・ 半導体向け減少も液晶が堅調で横ばいと予測

#### 工作機械製造:

- ・ 台湾メーカーからの受託生産を停止

#### その他

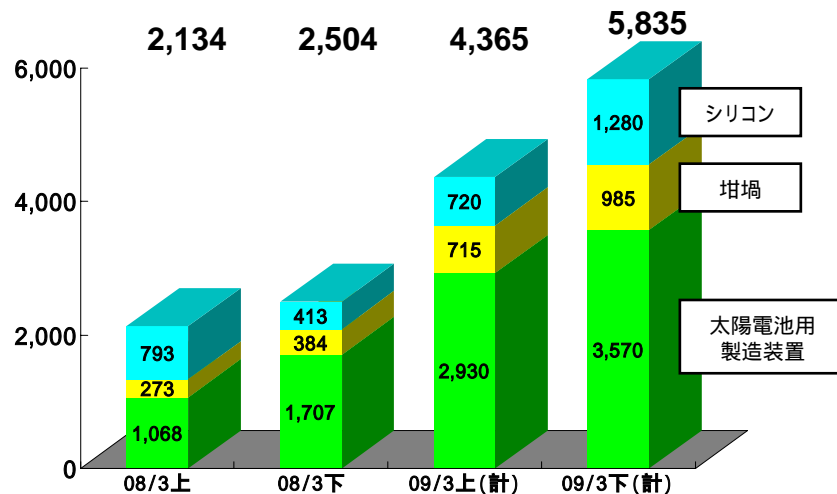
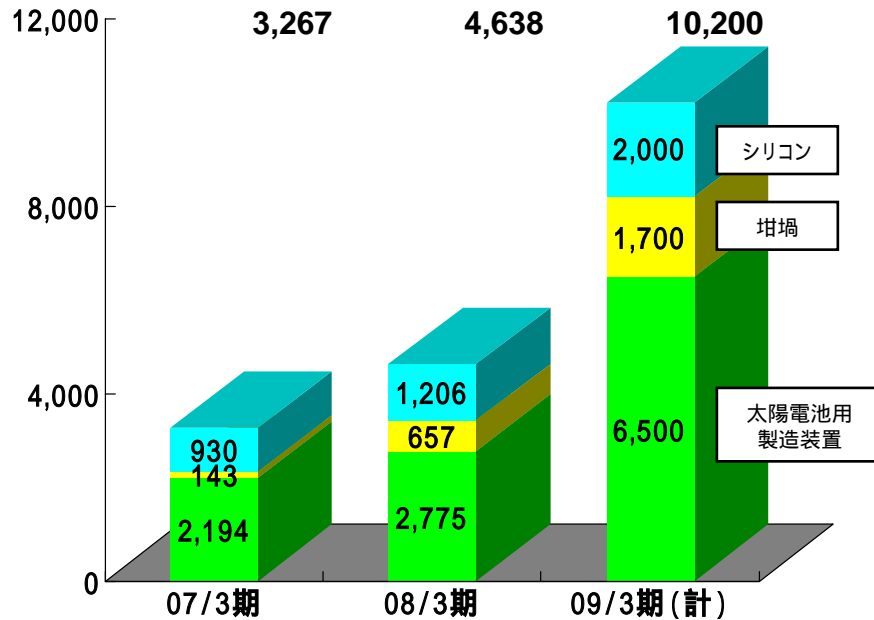
- ・ 収益性の低い受託製品から撤退

# 太陽電池関連事業の状況と今後の見通し



(百万円)

## 売上高の推移



## 1. 08/3期の業績

### 太陽電池シリコン製造装置:

- 中国主要セルメーカーからの大口受注に加え、追加受注が増加、顧客の需要は依然として強い
- 下期から出荷が順調に推移

### シリコン単結晶:

- 原材料不足は続いたが、受注は引き続き活発

### 坩堝:

- 順調に拡大中、生産設備も増設中

## 2. 09/3の見通し

### 太陽電池シリコン製造装置:

- 多結晶製造装置の受注始まる
- 単結晶引上装置の出荷は順調に進む見通し
- ワイヤーソー事業に参入し、顧客需要に対応

### シリコン単結晶:

- 原材料の増産による受注増加の見通し

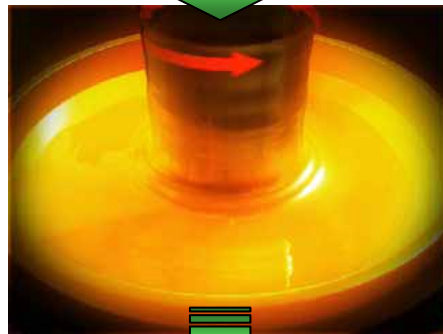
### 坩堝:

- 引上げ装置の出荷増に伴い、大幅増産中

# 太陽電池関連製品(シリコン単結晶)



太陽電池用シリコン  
単結晶引上装置



シリコンの単結晶引き上げ



太陽電池用シリコン単結晶

## 事業別の取組

### 単結晶引上装置事業

- ・ 生産能力の強化 月産 30台から40台規模へ
- ・ 主力機種種の8インチ専用135Kgチャージ機から150Kチャージ機を08年中に発売予定

### 単結晶引上サポート事業

- ・ 装置用つぼ(消耗品)の製造・出荷順調
- ・ 装置用カーボン部品(定期交換)の製造・出荷

### 太陽電池用シリコン単結晶引上事業

- ・ 上海でシリコン単結晶を製造・販売
- ・ 原材料顧客支給での製造請負を実施
- ・ シリコン単結晶の製造能力を倍増する計画

## 太陽電池向け多結晶製造装置



キャスティング法



シリコン多結晶



## 事業別の取組

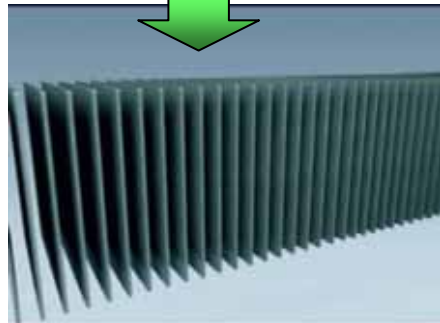
### 多結晶製造装置事業

08年の業績の牽引役として期待

- ・ 生産能力の強化 今期中に月産 10台規模へ
- ・ 270Kg/450Kgチャージ2機種を製造・販売
- ・ 大型装置が主流
- ・ 単結晶引上装置の顧客も多結晶製造を開始
- ・ 自社製造ホットゾーン搭載



ワイヤーソー



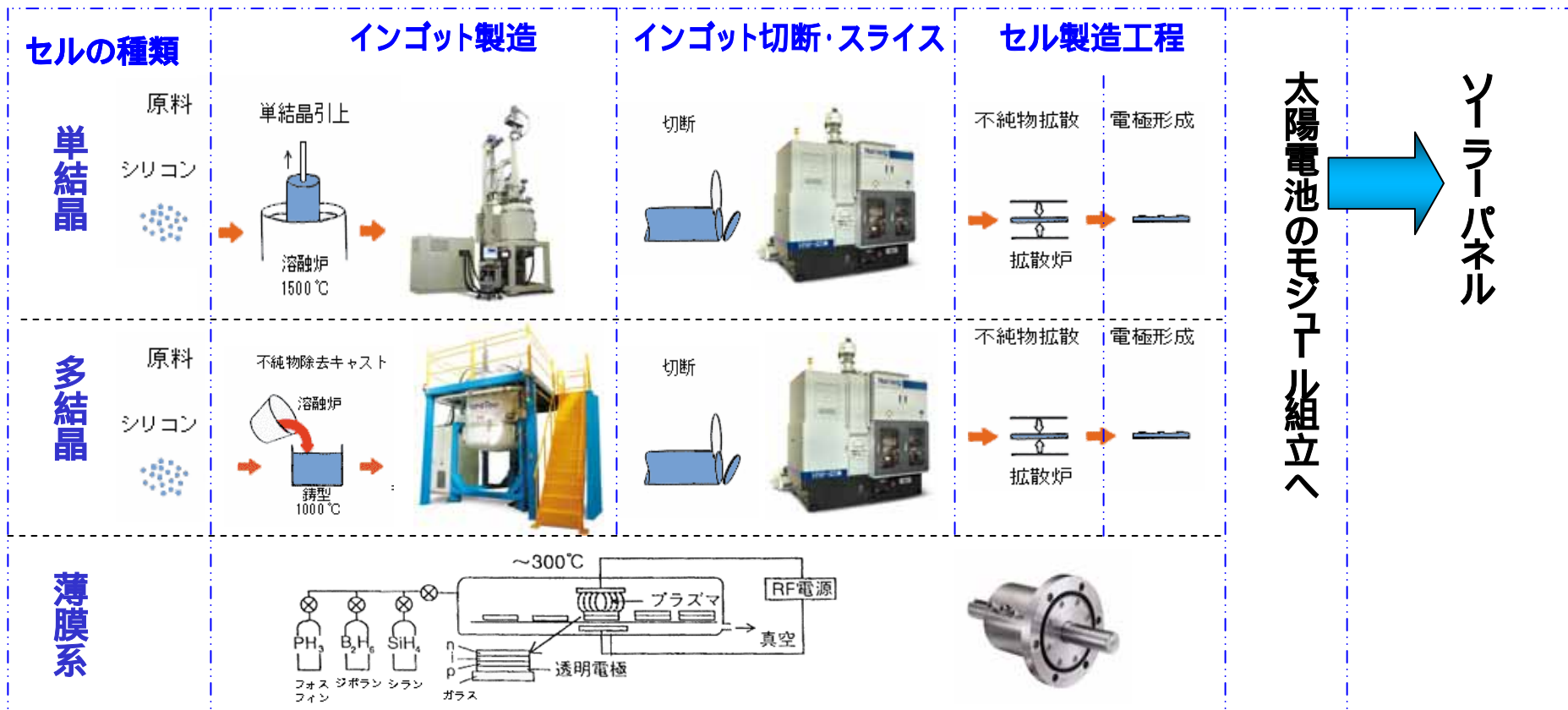
## 事業別の取組

### 単結晶 / 多結晶シリコンインゴット・スライス装置

高速回転する極細ワイヤーにスラリーと呼ばれる砥粒と分散液を混合した加工液を流し、シリコンインゴットスライス。

### 東京製網グループとの提携事業

- ・ 生産能力 月産 10台規模へ
- ・ 7月から受注開始
- ・ 単結晶引上装置3台に付き1台必要
- ・ 多結晶製造装置1台に付き1台必要



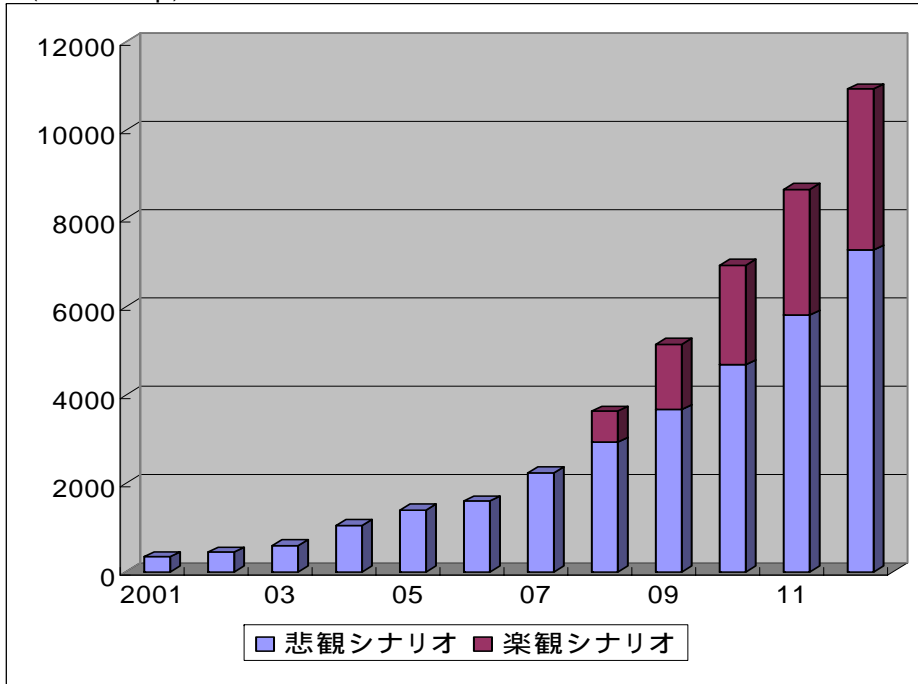
太陽電池のモジュール組立へ  
  
 ソーラーパネル

シリコン系セルにはインゴット製造から切断・スライス迄の装置を製造・販売  
 薄膜系には機能部品【真空シール】を供給しています  
 顧客のニーズに対応し、装置の設置から操業迄をトータル的にサポート

出所：太陽光発電協会HP

太陽電池産業の市場規模予測

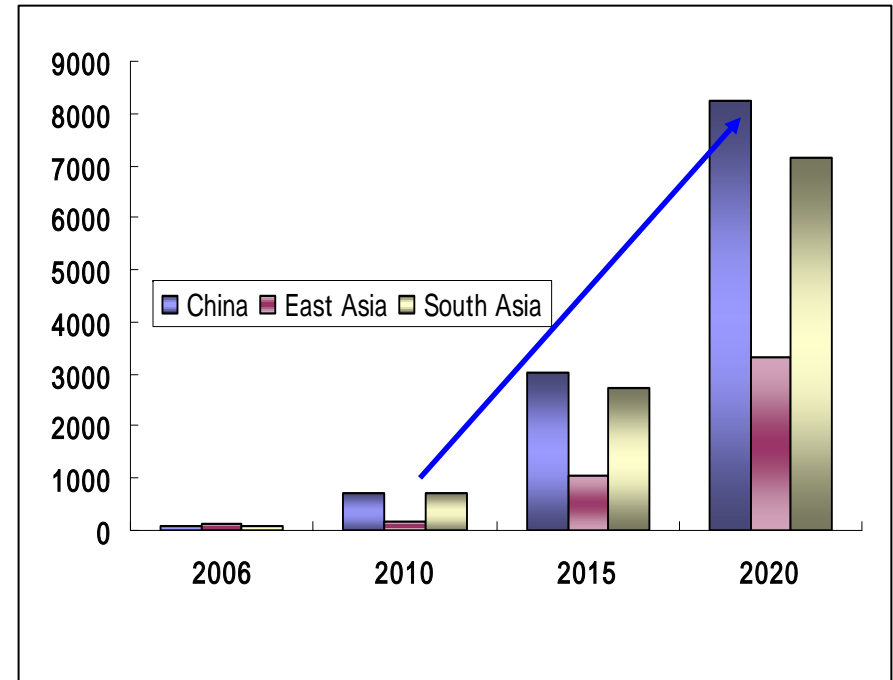
(単位: MWp)



出所: EPIA

中国は今後更に成長と予測

(百万ユーロ)



出所: EPIA

# 業績比較 (08/3期と09/3期)



(百万円)

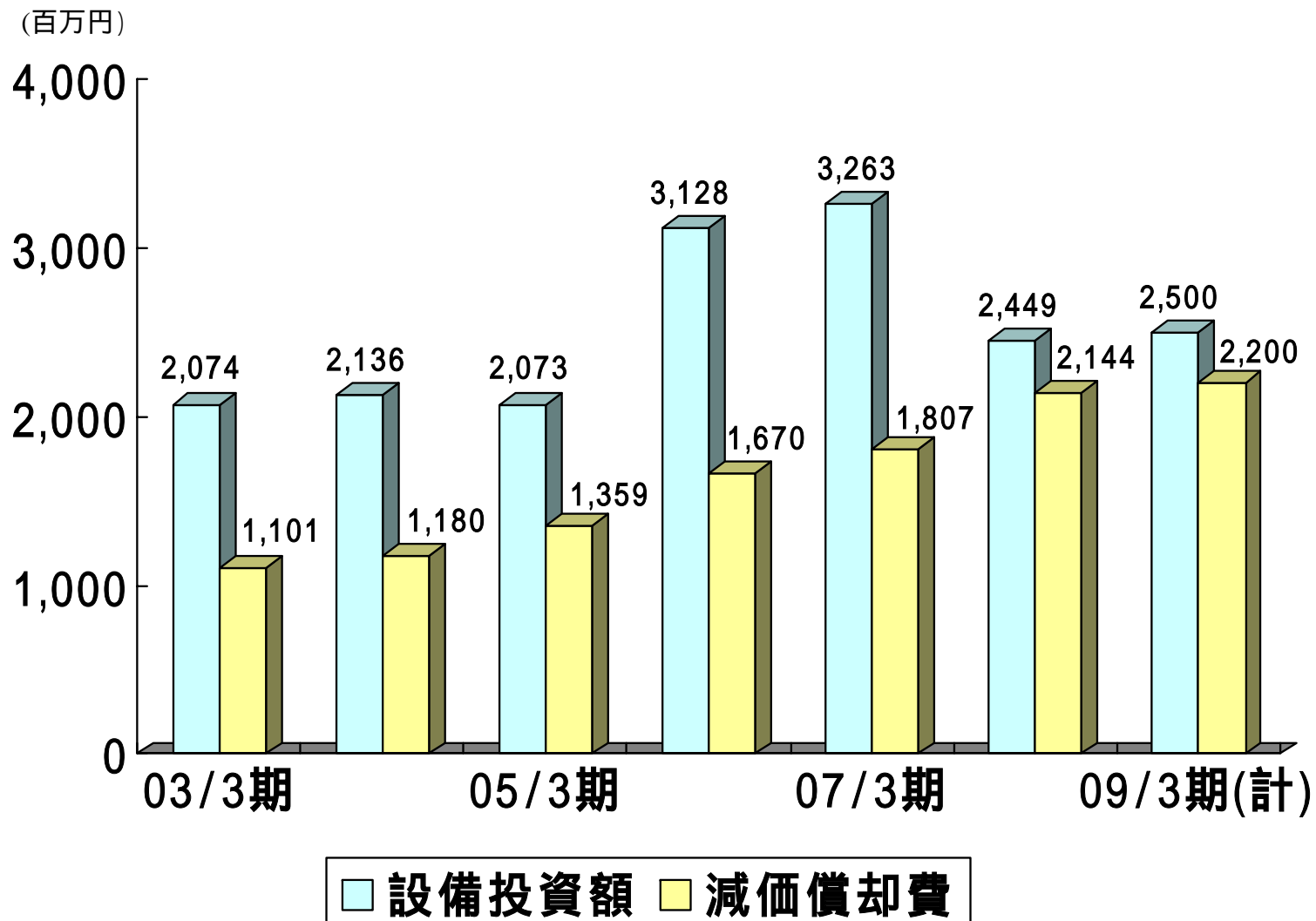
	08/3期実績		09/3期計画			
		構成比(%)		構成比(%)	増減額	増減比(%)
売上高	36,625	100.0	40,000	100.0	3,375	9.2
真空シール・部品	5,768	15.7	5,900	14.8	132	2.3
石英製品	7,214	19.7	6,000	15.0	1,214	16.8
EB - ガン・その他	2,854	7.8	2,500	6.3	354	12.4
坩堝	657	1.8	1,700	4.3	1,043	158.8
シリコン製品	2,675	7.3	3,200	8.0	525	19.6
装置関連事業	19,168	52.3	19,300	48.3	132	0.7
サーモジュール	5,031	13.7	5,000	12.5	31	0.6
磁性流体・FFB	578	1.6	600	1.5	22	3.8
電子デバイス事業	5,609	15.3	5,600	14.0	9	0.2
CMS事業	11,848	32.3	15,100	37.8	3,252	27.4
(シリコンCMS)	5,547	15.1	4,600	11.5	947	17.1
(太陽電池用製造装置)	2,775	7.6	6,500	16.3	3,725	134.2
売上総利益	10,640	29.1	11,013	27.5	373	3.5
販管費	7,583	20.7	7,813	19.5	230	3.0
営業利益	3,057	8.3	3,200	8.0	143	4.7
経常利益	2,415	6.6	2,500	6.3	85	3.5
当期純利益	1,903	5.2	1,650	4.1	253	13.3
設備投資額	2,449	-	2,500	6.3	51	2.1
減価償却費	2,144	-	2,200	5.5	56	2.6

# 業績比較 (09/3期上期と下期)

(百万円)

		09/3期上期計画		09/3期下期計画		増減額	増減比(%)
			構成比(%)		構成比(%)		
売上高		18,600	100.0	21,400	100.0	2,800	15.1
	真空シール・部品	2,757	14.8	3,143	14.7	386	14.0
	石英製品	2,727	14.7	3,273	15.3	546	20.0
	E B - ガン・その他	1,241	6.7	1,259	5.9	18	1.5
	坩堝	715	3.8	985	4.6	270	37.8
	シリコン製品	1,340	7.2	1,860	8.7	520	38.8
	装置関連事業	8,780	47.2	10,521	49.2	1,741	19.8
	サーモジュール	2,148	11.5	2,852	13.3	704	32.8
	磁性流体・FFB	302	1.6	298	1.4	4	1.3
	電子デバイス事業	2,450	13.2	3,151	14.7	701	28.6
	CMS事業	7,370	39.6	7,730	36.1	360	4.9
	(シリコンCMS)	2,358	12.7	2,242	10.5	116	4.9
	(太陽電池用製造装置)	2,930	15.8	3,570	16.7	640	21.8
売上総利益		5,264	28.3	5,749	26.9	485	9.2
販管費		3,763	20.2	4,050	18.9	287	7.6
営業利益		1,500	8.1	1,700	7.9	200	13.3
経常利益		1,050	5.6	1,450	6.8	400	38.1
当期純利益		700	3.8	950	4.4	250	35.7

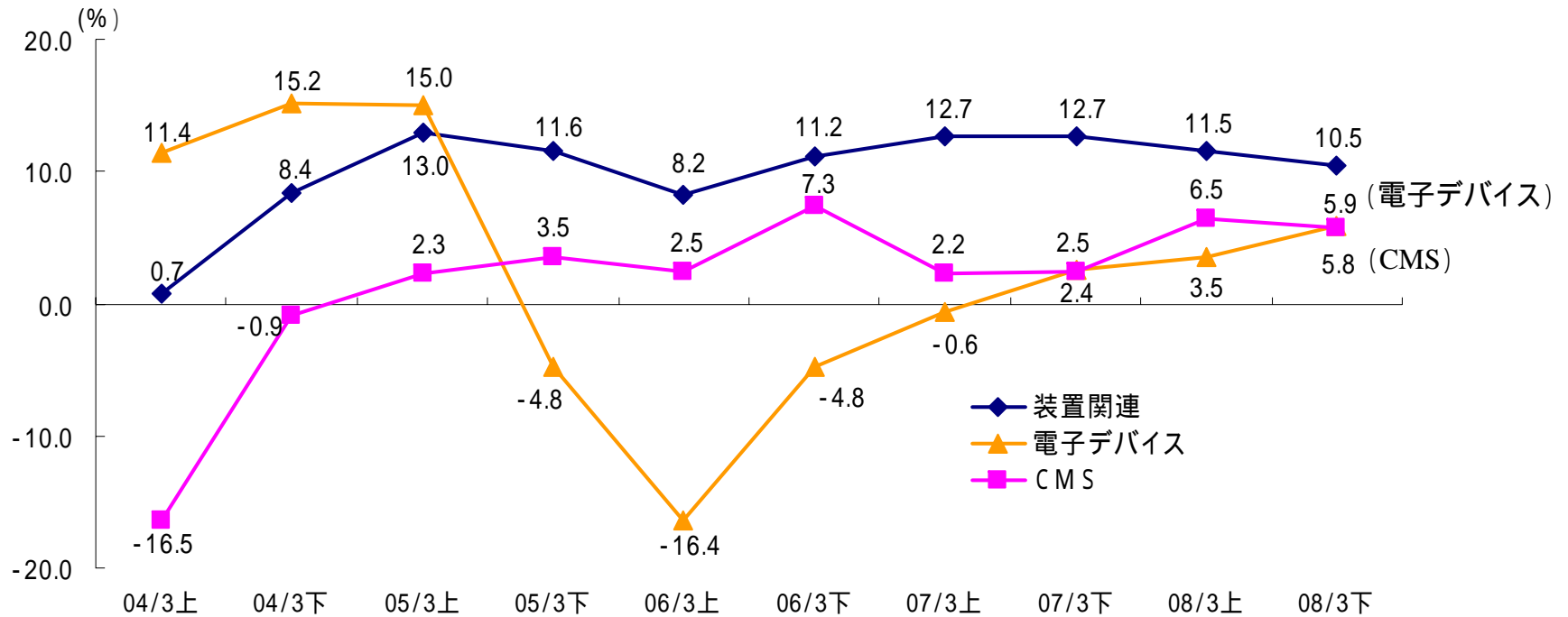
# 設備投資額/減価償却費のグラフ(03/3-09/3)



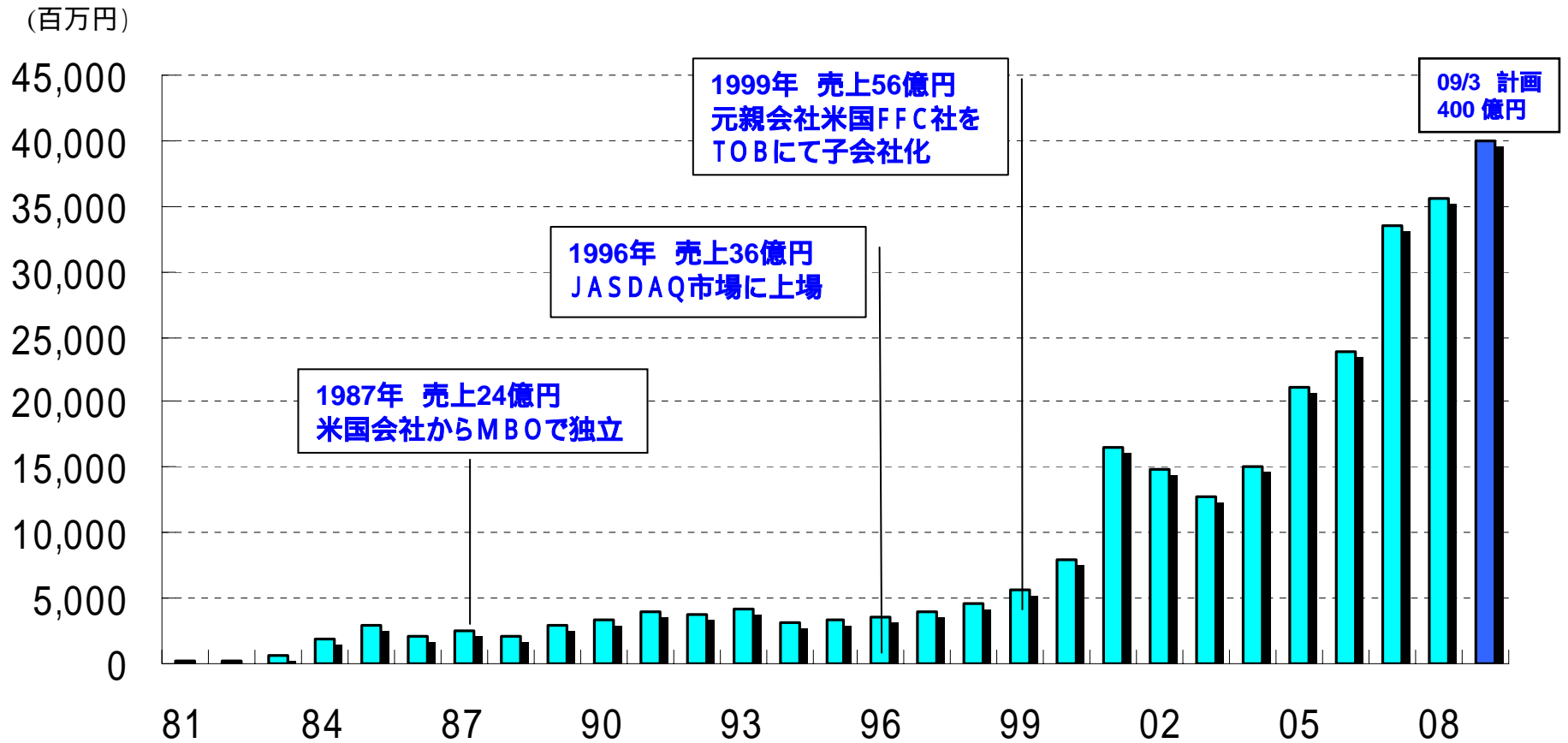
# セグメント別営業利益率の推移

- 装置関連は好調を持続
- 電子デバイス、CMSともに回復基調

営業利益率

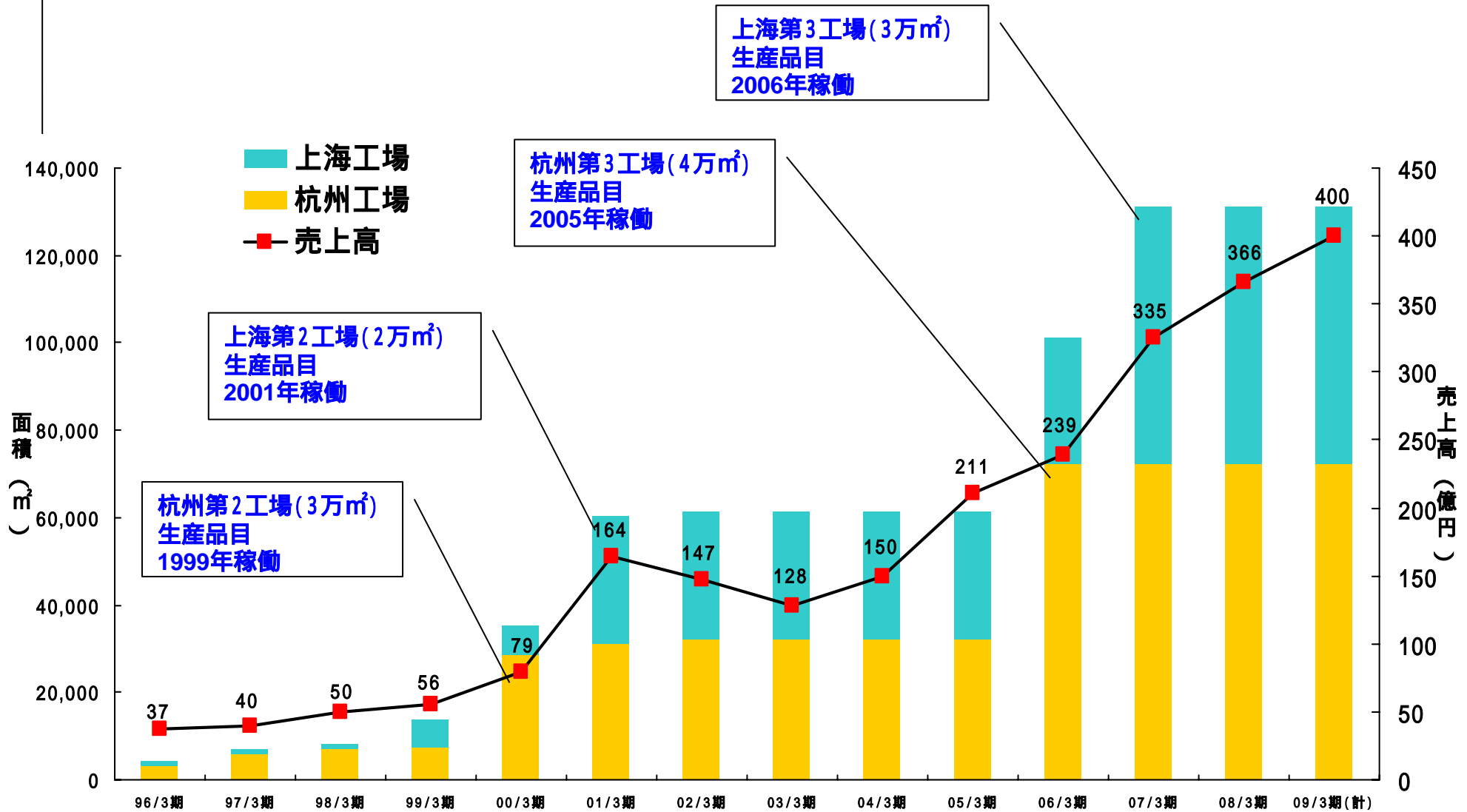


# 当社グループの売上推移

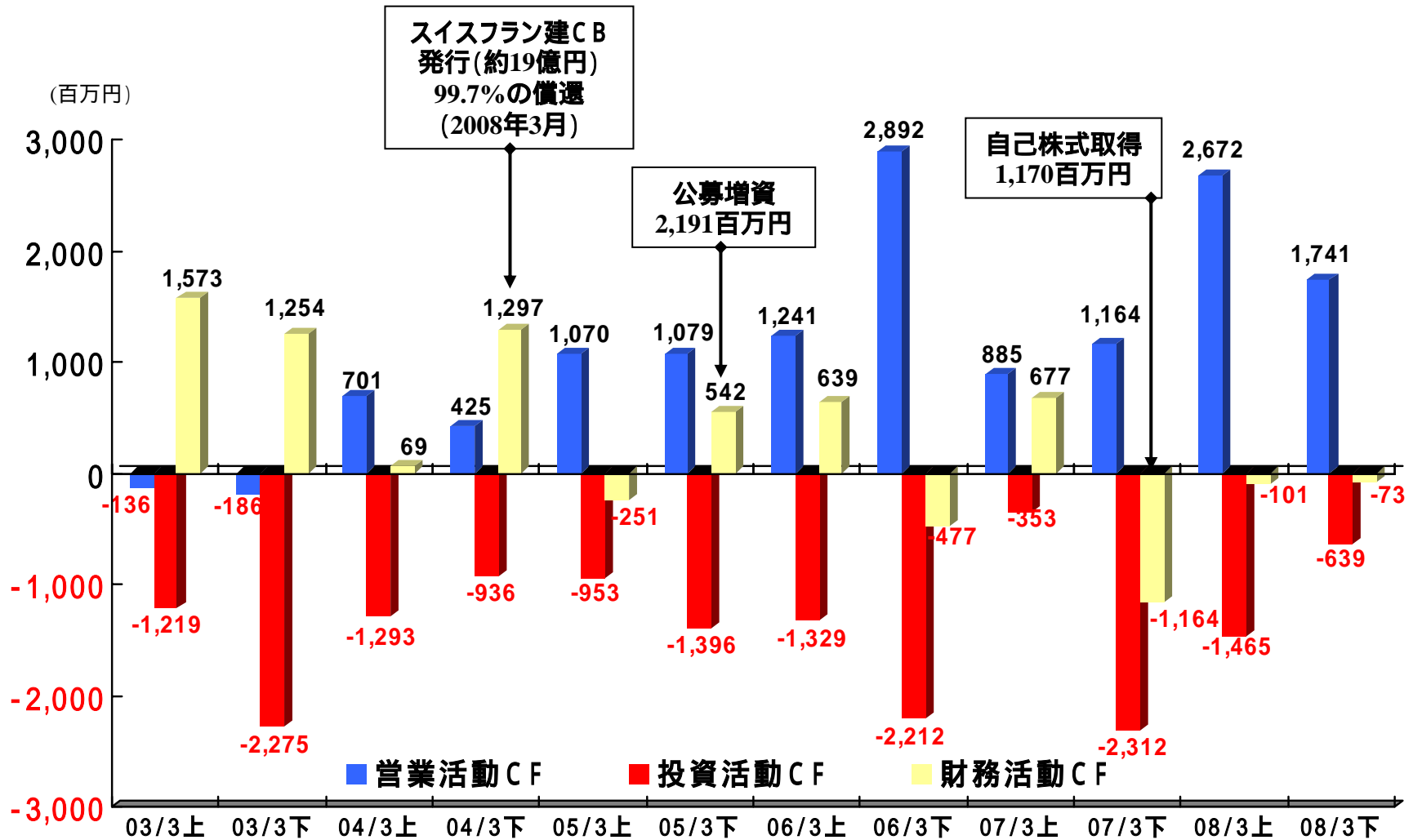




# 中国の生産能力について



# キャッシュフローの推移

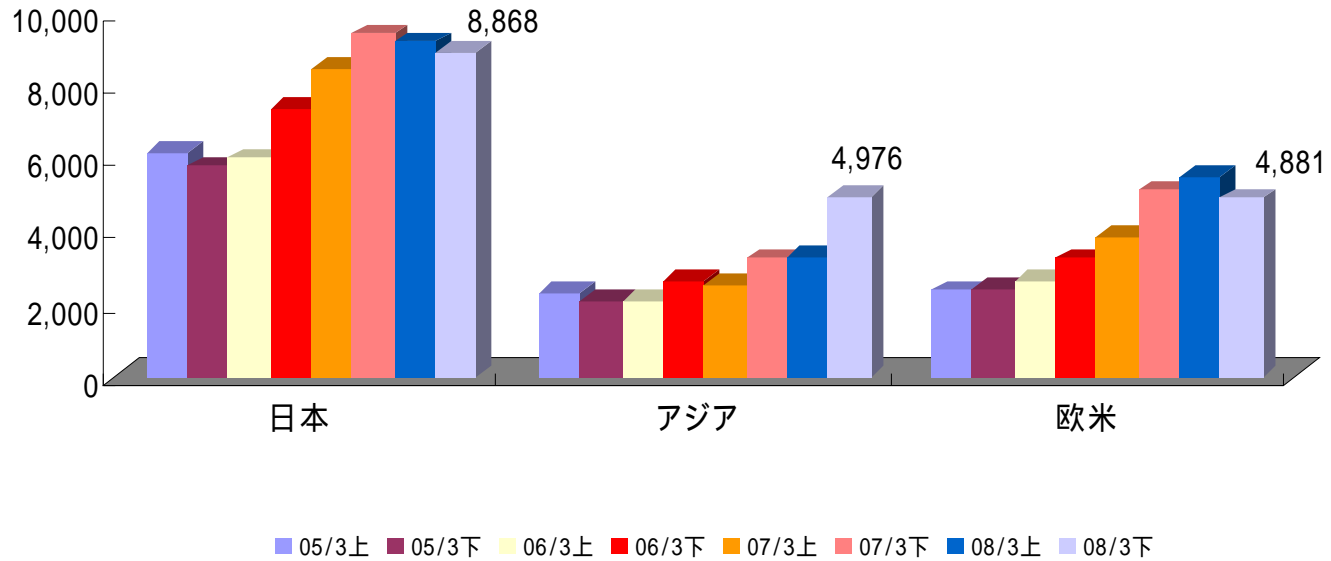


# 三地域で売上高が拡大

## □ 各地域で拡大

(百万円)

### 事業所地域別の売上高推移



# M & A・アライアンス・グループ戦略

過去のM&Aと提携、およびグループ再編の実績・・・製造技術を持つ先の子会社化や事業拡大のための提携

時期	M&A・アライアンス・グループ戦略	具体的な内容
2008年 5月	東京製綱(株)とのワイヤソー事業の提携及び合併会社設立	東京製綱(株)とフェローテック本体を含むグループ会社4社で、日本国外における <b>ワイヤソー製造販売事業</b> に関する共同事業展開の事業提携と合併会社設立の合意
2008年 3月	住金セラミックス・アンド・クォーツ(株)の株式取得(子会社化)に係る基本契約書の締結	住金セラミックス・アンド・クォーツ(株)のセラミックス事業以外にかかる事業を新設分割させた後の存続会社株式の90%相当を2008年9月末までに取得・子会社化する基本契約書締結
2007年 12月	韓国に合併で組立販売会社設立	太陽電池製造装置製造のため、現地企業と合併で「CMCフェローテック。」を設立
2007年 4月	韓国に合併で製造会社設立	真空シール製造のため現地企業(KSMC社)と合併で「Ferrotec Korea Co., Ltd.」設立
2006年 11月	子会社の吸収合併および清算	真空シール製造のフェローテック精密を吸収合併。子会社2社を清算(12月)
2006年 9月	台湾に合併で販売会社を設立	地元資本と合併で、真空シールの販売とメンテナンスを行うフェローテック台湾を設立
2005年 12月	米国 LTD Ceramics社と合併会社設立	中国でセラミックス製造のための合併会社を設立
2005年 7月	ロシアNORD社の株式を取得	ペルチェ素子の製造・販売会社を連結子会社化、世界シェアを拡大
2005年 5月	韓国KSM社と事業提携	真空シール、半導体製造装置関連製品の相互販売提携
2004年 10月	英Advanced Fluid Systems社から営業権取得	同社から欧州の真空シール事業の営業権を取得
2004年 7月	独アブライトフィルムズ社と独占供給契約締結	同社向けに当社真空シールを独占的に提供
2003年 10月	石英製品製造のアリオンテックと業務提携及び資本提携	石英製品の研削加工技術を持つアリオンテック社と技術提携し、中国における石英製品の製造技術を強化
2002年 7月	三菱電線工業と合併会社を設立	リチウムイオン電池製造・販売の合併会社を設立し、三菱電線の同事業を移管
2002年 2月	東芝セラミックス・三井物産と提携しシリコンウェハの受託製造を開始	CMS事業として同社シリコンウェハ製造設備を中国工場に移管、同社向け製造受託
2002年 2月	シリコンインゴット製造のテクノシリコンを子会社化	単結晶シリコンインゴットの製造技術・営業権をグループで取得