



2022年3月期第2四半期 決算説明

1. 当期連結決算においては、フェローテックは2021年4月～2021年9月末の業績を、それ以外の連結子会社・持分法適用会社は2021年1月～6月末の業績を連結しております。
2. 本資料は、2022年3月期第2四半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、当社株式の購入や売却等を勧誘するものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身のご判断において行われるようお願いいたします。
3. 本資料は開示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。

連結決算サマリー

(百万円)	2021/3期 2Q	2022/3期 2Q	前年同期比	
	金額	金額	金額	増減率(%)
売上高	41,595	59,826	18,231	43.8
売上原価	27,497	37,588	10,091	36.7
売上総利益	14,099	22,239	8,140	57.7
販売管理費	10,185	11,505	1,320	13.0
営業利益	3,913	10,733	6,820	174.3
営業外収益	1,053	2,284	1,231	116.8
営業外費用	2,142	524	△1,618	△75.5
経常利益	2,825	12,493	9,668	342.3
特別利益	-	9,340	9,340	-
特別損失	1,079	1,162	83	7.7
非支配株主に帰属する 当期純利益	118	345	227	192.8
親会社株主に帰属する 当期純利益	71	17,269	17,198	242.5
設備投資額	10,136	13,899	3,763	37.1
減価償却費	4,605	3,771	△ 834	△ 18.1

売上高598億円、前年同期比+44%
 営業利益107億円、前年同期比+174%
 当期純利益173億円、前年同期比+243%

・販売管理費
 労務費、試験研究費の増加等により、
 前年同期比+13%

・営業外収益
 為替差益 1,503百万円

・営業外費用
 持分投資損失(損益ネット) 15百万円
 (内、ウエーハ事業3社 503百万円)

特別利益
 ・持分変動利益 9,327百万円
 (ウエーハ事業の第三者割当増資33億円・3元/株)

特別損失
 ・事業撤退損、FTAK(韓国)事業撤退 927百万円

非支配株主に帰属する当期純利益(損益ネット)
 ・洗浄事業 239百万円
 ・再生ウエーハ事業 -183百万円

注 為替レート2021/3月期→2022/3月期：米ドル 108.24円→108.45円 人民元 15.32円→ 16.76円(期中平均レート)

セグメント別売上高および営業利益

売上高 (単位:百万円)	2021/3期 2Q		2022/3期 2Q		前年同期比	
	金額	売上比(%)	金額	売上比(%)	増減額	増減率(%)
半 導 体 等 装 置 関 連	28,785	69.2	35,895	60.0	7,110	24.7
電 子 デ バ イ ス	7,116	17.1	12,214	20.4	5,097	71.6
そ の 他	5,694	13.7	11,718	19.6	6,024	105.8
合 計	41,595	100.0	59,826	100.0	18,231	43.8

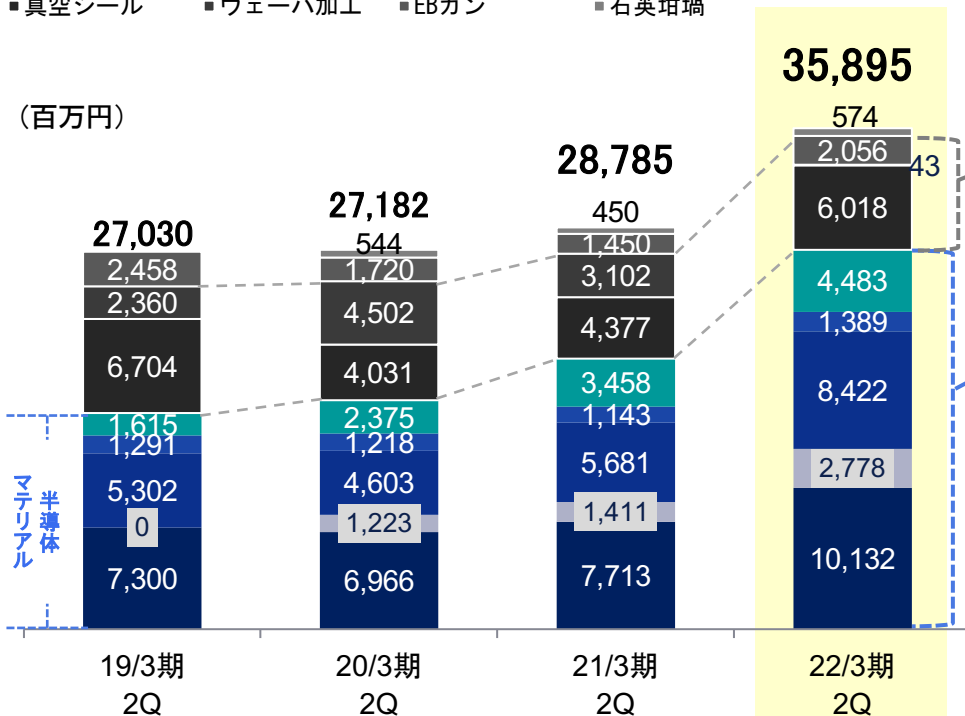
営業利益 (単位:百万円)	2021/3期 2Q		2022/3期 2Q		前年同期比	
	金額	利益率(%)	金額	利益率(%)	増減額	増減率(%)
半 導 体 等 装 置 関 連	2,177	7.6	7,104	19.8	4,927	226.3
電 子 デ バ イ ス	1,868	26.2	3,053	25.0	1,185	63.4
そ の 他	345	6.1	700	6.0	355	103.1
全 社 消 去	△477	-	△124	-	353	-
合 計	3,913	9.4	10,733	17.9	6,820	174.3

(百万円)	2021/3期 2Q	2022/3期 2Q	前年同期比 増減率
半 導 体 等 装 置 関 連	28,785	35,895	24.7
真空シール	4,377	6,018	37.5
石英製品	7,713	10,132	31.4
シリコンパーツ	1,411	2,778	96.9
セラミックス	5,681	8,422	48.2
CVD-SiC	1,143	1,389	21.5
EBガン・LED蒸着装置	1,450	2,056	41.8
再生ウエーハ	-	-	-
ウエーハ加工	3,102	43	△98.8
装置部品洗浄	3,458	4,483	29.6
石英坩堝	450	574	27.7
電 子 デ バ イ ス	7,116	12,214	71.6
サーモモジュール	5,501	8,424	53.1
パワー半導体基板	1,313	3,349	155.1
磁性流体・その他	302	440	45.8
そ の 他	5,693	11,718	105.8
合 計	41,595	59,826	43.8

売上高の推移

- 石英
- シリコンパーツ
- セラミックス
- CVD-SiC
- 装置部品洗浄
- 真空シール
- ウェーハ加工
- EBガン
- 石英坩堝

(百万円)



セグメント総括

- ・真空シール、半導体材料とも売上増大
- ・ウェーハ加工の非連結化の減収要因をカバー

真空シール、ウェーハ加工、再生ウェーハ

真空シールは、半導体製造装置向け真空シールの需要増加に加え、半導体製造装置メーカーからの金属受託加工が拡大し、売上増大

半導体材料、洗浄事業

【半導体材料（石英、シリコンパーツ、セラミックス、CVD-SiC）】

- ・石英: 需要拡大、常山工場・東台工場の稼働により売上増大
- ・シリコンパーツ: 需要拡大により銀川生産能力拡大、売上増大
- ・セラミックス: 半導体向け製品及びプローブカード向け製品の需要拡大、売上増大
- ・CVD-SiC: コメント

【洗浄事業】

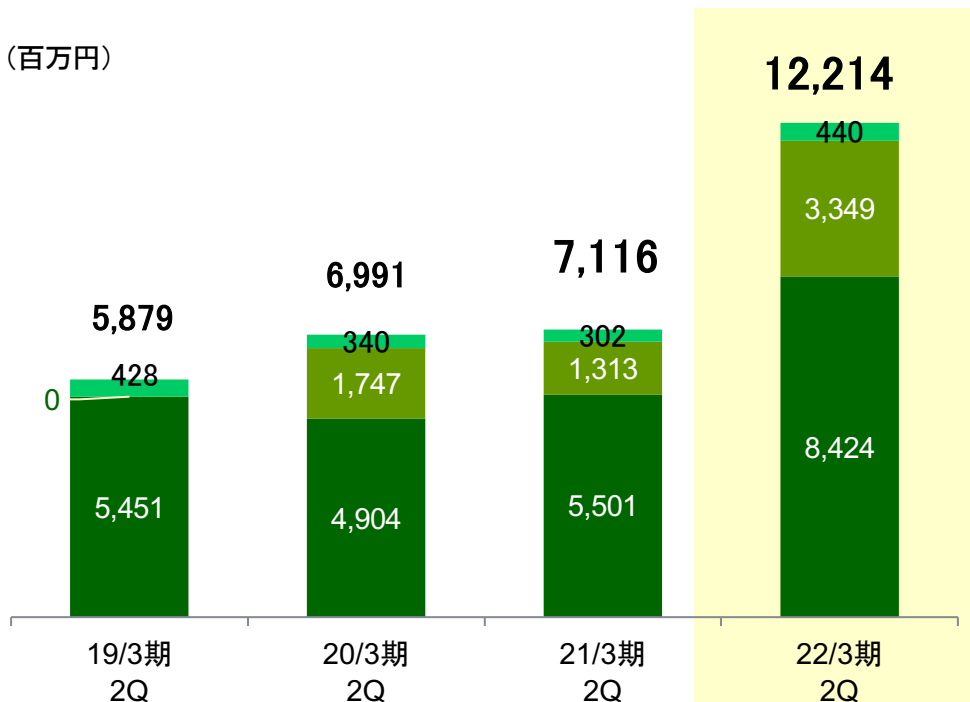
- ・中国における半導体メーカー、FPDメーカーの需要は検討、売上増大が継続

※シリコンパーツは石英製品に含めていたが、20/3期より分けて記載

売上高の推移

■ サーモモジュール ■ パワー半導体基板 ■ 磁性流体、他

(百万円)



セグメント総括

サーモモジュール、パワー半導体基板とも売上増大

【サーモモジュール】

- 5G通信機器向け及びPCR検査機など医療分野向けが堅調であることに加え、常山工場の生産能力増強が寄与、家電民生品向け需要が拡大、売上が増大

【パワー半導体基板】

- DCB基板の需要拡大、東台工場の生産能力拡大が貢献し、売上拡大中
- 自動車向けのAMB基板も需要堅調、生産能力の拡大が貢献し、急速に売上増大中

連結貸借対照表 ～資産～

(百万円)	2021/3期 期末	2022/3期 9月末	増減額
流動資産	88,078	116,255	28,177
現金及び預金	30,203	48,210	18,007
受取手形及び売掛金	32,201	—	△32,201
受取手形、売掛金及び契約資産	—	37,755	37,755
たな卸資産	17,126	21,798	4,672
固定資産	89,112	111,151	22,039
有形固定資産	53,043	66,696	13,653
建物及び構築物	15,447	16,846	1,399
機械装置及び運搬具	14,964	17,404	2,440
工具、器具及び備品	4,693	4,741	48
土地	1,894	1,896	2
リース資産(純額)	3,324	3,730	406
建設仮勘定	12,721	22,079	9,358
無形固定資産	1,814	1,796	△18
のれん	576	518	△59
投資その他資産	34,255	42,659	8,405
資産合計	177,190	227,406	50,216

【流動資産の主な増加要因等】

- ・現預金48,210百万円の内、第三者割当増資を実施した中国子会社*の現預金残高23,539百万円
- ・*FTSJ(DCB)、AQM-N(シリコンパーツ・坩堝)、FTASM(再生ウエーハ)

【有形固定資産の主な増加要因等】

- ・建設仮勘定22,079百万円は、主に中国の再生ウエーハ、銀川シリコンパーツ/坩堝事業、東台石英の子会社における設備投資

【投資その他資産の主な増加要因等】

- ・ウエーハ事業会社の第三者割当増資により、持分変動利益計上と共に、関係会社株式残高が増加

連結貸借対照表 ～負債及び純資産～

(百万円)	2021/3期 期末	2022/3期 9月末	増減額
流動負債	58,890	65,190	6,300
支払手形及び買掛金	20,013	21,434	1,421
短期借入金	5,427	5,769	342
1年内返済長期借入金 +1年内償還社債	11,981	11,375	△ 606
固定負債	40,060	37,335	△ 2,725
社債	11,464	10,030	△ 1,434
転換社債型新株予約権付社債	3,735	2,287	△ 1,448
長期借入金	15,023	13,903	△ 1,121
負債合計	98,950	102,525	3,575
純資産	78,240	124,880	46,641
株主資本	63,409	89,797	26,388
為替換算調整勘定	3,456	7,781	4,324
非支配株主持分	11,064	26,824	15,759
負債・純資産合計	177,190	227,406	50,216

【流動負債、固定負債の主な変動要因等】()内は2021/3末比

短期借入+1年内長借・社債	17,144百万円	(△264)
長期借入+社債・転換社債	26,220百万円	(△4,003)
有利子負債 合計	43,364百万円	(△4,267)

【純資産の主な変動要因等】()内は2021/3末比

- ・資本剰余金 36,517百万円(+8,946)
 …中国子会社の第三者割当増資による増加
- ・利益剰余金 34,821百万円(+16,599)
- ・為替換算調整勘定 7,781百万円(+4,324)
 …円安進行に伴い増加
- ・非支配株主持分 26,824百万円(+15,759)
 中国子会社*への第三者割当増資による増加
 *FTSJ(DCB)、AQM-N(シリコンパーツ・坩堝)、FTASM
 (再生ウエーハ)等

注 為替レート2021/3月期→2022/3月期：米ドル 103.50円→110.58円 人民元 15.88円→17.11円(期末日レート)

キャッシュフロー計算書

(百万円)	2021/3期 2Q	2022/3期 2Q
営業活動によるキャッシュフロー	5,530	6,370
税金等調整前四半期純利益	1,745	20,671
減価償却費	4,605	3,771
為替差損益(△:益)	715	△ 1,199
売上債権の増減(△:増加)	△ 3,853	△ 2,737
たな卸資産の増減(△:増加)	△ 2,242	△ 3,524
仕入債務の増減(△:減少)	66	1,801
持分変動損益(△:益)	-	△ 9,327
その他	4,494	△ 3,086
投資活動によるキャッシュフロー	△ 9,967	△ 8,226
有形固定資産取得による支出	△ 10,108	△ 13,814
有形固定資産の売却による収入	171	352
無形固定資産の取得による支出	△ 28	△ 85
その他	△ 1	5,321
財務活動によるキャッシュフロー	15,875	18,275
短期借入金の増減額	1,682	115
長期借入れによる収入	9,488	1,707
長期借入金の返済による支出	△ 5,615	△ 3,667
株式の発行による収入	-	84
非支配株主からの払込みによる収入	696	22,182
その他	9,623	△ 2,146
現金及び現金同等物の増加額	11,172	18,007
現金及び現金同等物の期首残高	23,709	30,203
現金及び現金同等物の期末残高	34,881	48,210

【営業CFの状況】

税金等調整前四半期純利益＋減価償却費: 24,442百万円

売上債権・棚卸資産・仕入債務の増減: △4,460百万円

【投資CFの状況】

有形・無形固定資産の取得: △13,899百万円

【財務CFの状況】

非支配株主からの払込みによる収入: 22,182百万円

・AQM-N(坩堝・シリコンパーツ) 9,146百万円

・FTSJ(DCB) 8,307百万円

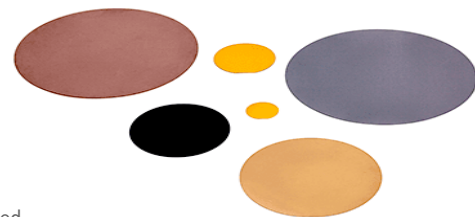
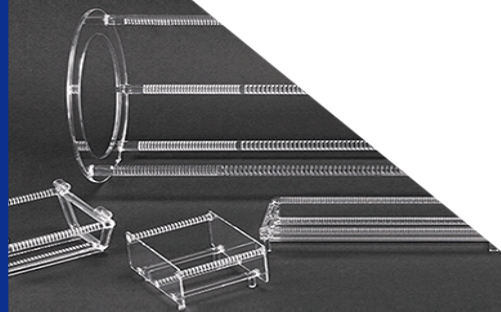
・FTASM(再生ウエーハ) 4,387百万円



FerroTec
Ferrotec Holdings Corporation



2022年3月期の業績予想について



- 旺盛な需要を踏まえ、8/13の上方修正に続き、11/12に更なる上方修正を発表
- 前期より大幅な増収増益の見込みで、売上高、営業利益ともに過去最高の更新を予想

(百万円)	2021/3期	2022/3期(計)		前期比(%)
		8/13修正時	11/12修正予想	
売上高	91,313	115,000	125,000	36.9
営業利益	9,641	20,000	22,500	133.4
経常利益	8,228	20,000	23,500	185.6
親会社に帰属する 当期純利益	8,281	20,000	23,500	183.8
減価償却費	9,155	-	8,000	-12.6
EBITDA	18,796	-	31,500	67.6

注 為替レート2021/3期→2022/3期 予想レート：米ドル円106.43→109.11円 人民元 15.42円→16.86円(期中平均レート)

*EBITDA=営業利益+減価償却費にて計算、連結子会社の外部出資に相当する損益は、非支配者株主損益に織込み

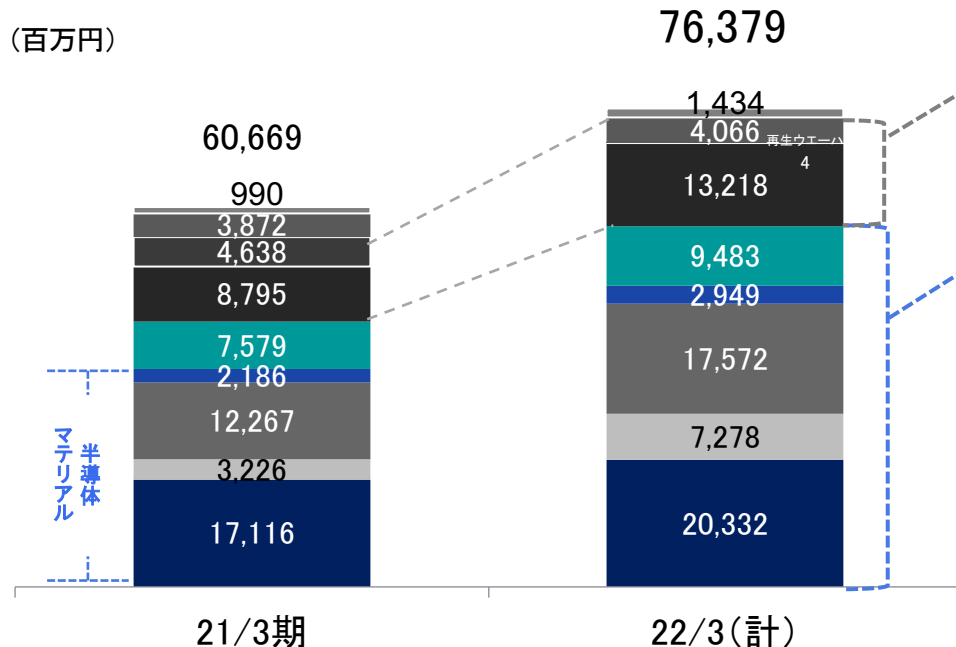
22/3期 通期製品別売上高詳細(前期比)

(百万円)	2021/3期	2022/3期(計)	YoY(増減率)
半 導 体 等 装 置 関 連	60,669	76,379	25.9
真空シール	8,795	13,218	50.3
石英製品	17,116	20,332	18.8
シリコンパーツ	3,226	7,278	125.6
セラミックス	12,267	17,572	43.2
CVD-SiC	2,186	2,949	34.9
EBガン・LED蒸着装置	3,872	4,066	5.0
ウエーハ加工(注)	4,638	43	-
再生ウエーハ	0	4	-
装置部品洗浄	7,579	9,483	25.1
石英坩堝	990	1,434	44.9
電 子 デ バ イ ス	17,273	26,094	51.1
サーモモジュール	13,036	17,124	31.4
パワー半導体	3,491	8,049	130.6
磁性流体・その他	746	920	23.3
そ の 他	13,370	22,528	68.5
合 計	91,313	125,000	36.9

注 為替レート2021/3期→2022/3期 予想レート：米ドル円106.43→109.11円 人民元 15.42円→16.86円(期中平均レート)

売上高の推移

- 石英
- シリコンパーツ
- セラミックス
- CVD-SiC
- 装置部品洗浄
- 真空シール
- ウェーハ加工
- 再生ウエーハ
- EBガン
- 石英坩堝



セグメント総括

- 半導体材料、洗浄、真空シールのいずれも売上増大が継続する見通し

真空シール

- 半導体製造装置向けの真空シールの需要拡大に加え、半導体製造装置向けのチャンパー・ロボット部品等の金属受託加工事業を積極的に拡大しており、売上伸長する見通し

半導体材料、洗浄事業

【半導体材料(石英、シリコンパーツ、セラミックス、CVD-SiC)】

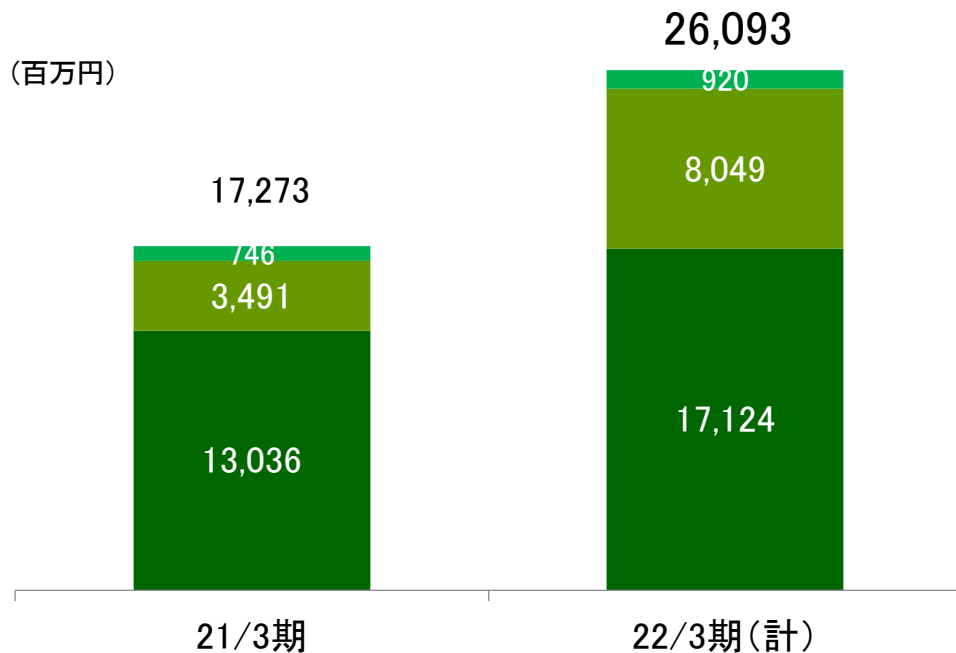
- 石英: 半導体関連メーカーからの増産要請が継続、常山工場・東台工場の稼働により売上伸長する見通し
- シリコンパーツ: 需要拡大が著しく、生産体制拡充した銀川工場の稼働により、急速に売上拡大する見通し
- セラミックス: 半導体関連メーカーの需要拡大が継続、プローブカードメーカー向けも堅調、売上伸長の見通し
- CVD-SiC: 半導体関連メーカーの需要が拡大、売上伸長見通し

【洗浄事業】

- 中国における半導体関連の洗浄需要は堅調に拡大、工場新設やサービス分野の拡大を進めており、売上伸長が継続する見通し

売上高の推移

■ サーモモジュール ■ パワー半導体基板 ■ 磁性流体・その他



セグメント総括

サーモモジュール、パワー半導体基板とも、売上増大見通し

【サーモモジュール】

- 5G通信機器向け、医療分野とも需要は堅調、家電民生品分野の需要も拡大、売上増大見通し

【パワー半導体基板】

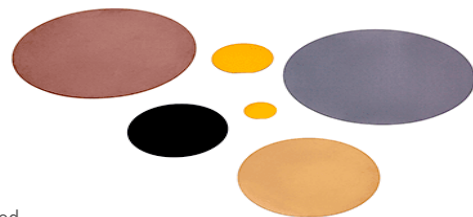
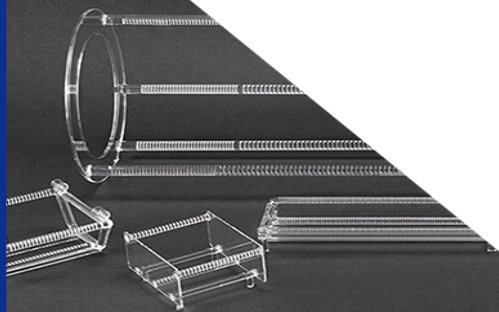
- DCB基板の需要拡大が継続しており、売上増大見通し
- 量産体制を構築したAMB基板の需要も拡大継続、急速に売上拡大する見通し



FerroTec
Ferrotec Holdings Corporation



成長投資及び 財務運営について



- 中期経営計画記載のとおり、事業成長・利益成長を追及、成長投資を継続
- 当期純利益を重視・KPI化すると共に、投資リターン・ROIC管理を強化

中計の 総投資額 950 億円 (22/3期~24/3期)	550 億円	短期・中期の成長投資へ 半導体分野、電子デバイス等を 中心に、市場拡大機会を捉え、 生産力増強へ積極投資
	400 億円	長期的な成長投資へ ①半導体分野の製品レンジ拡充 ②EV、新エネルギー車関連 ③新たな柱となる事業への投資 <small>*M&A投資機会により変動する *ROICは3年以内に5%以上を目途とし検討</small>

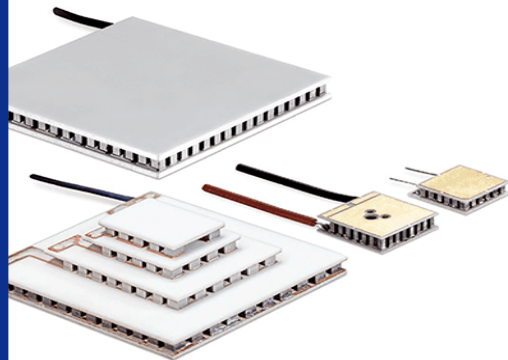
財務運営

➤ **事業成長・利益成長を徹底的に追及、成長投資を継続**

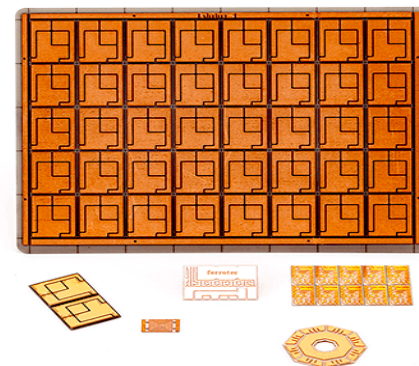


➤ **当期純利益を重視し、KPI化**

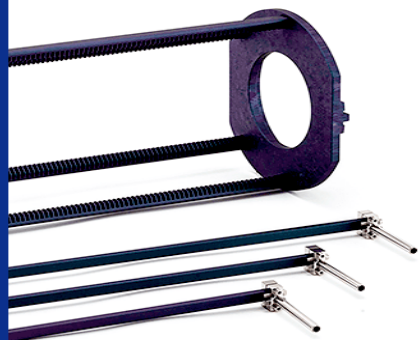
➤ **投資リターン・ROIC管理を強化**



Ferrotec
Ferrotec Holdings Corporation



Appendix



会社概要(2021年9月現在)



商号	株式会社フェローテックホールディングス 英語表記 : Ferrotec Holdings Corporation
設立	1980年9月27日
本社	東京都中央区日本橋2-3-4 日本橋プラザビル5F
上場	JASDAQスタンダード (証券コード:6890)
代表者	代表取締役社長 グループCEO 賀 賢漢
事業内容	グループ会社の経営管理、研究開発業務
資本金	18,546百万円
発行済株式数	38,955,486株(自己株式93,852株を含む)
関連会社	【連結子会社】55社 【持分法適用子会社】9社
従業員	【連結】8,412名 【単体】70名

業績比較(22/3期 上期 計画値と実績)

(百万円)	2022/3期2Q 計画値		2022/3期2Q 実績			
	金額	売上比(%)	金額	売上比(%)	増減額	増減率(%)
半 導 体 等 装 置 関 連	35,893	61.9	35,895	60.0	2	0.0
真空シール	6,107	10.5	6,018	10.1	△ 88	△ 1.4
石英製品	10,295	17.7	10,132	16.9	△ 163	△ 1.6
シリコンパーツ	2,889	5.0	2,778	4.6	△ 111	△ 3.8
セラミックス	8,331	14.4	8,422	14.1	91	1.1
CVD-SiC	1,372	2.4	1,389	2.3	17	1.2
EBガン・LED蒸着装置	2,044	3.5	2,056	3.4	12	0.6
再生ウエーハ	0	-	0	-	0	-
ウエーハ加工	42	0.1	43	0.1	1	2.4
部品洗浄	4,432	7.6	4,483	7.5	50	1.1
石英坩堝	382	0.7	574	1.0	192	50.4
電 子 デ バ イ ス	12,168	21.0	12,214	20.4	46	0.4
サーモモジュール	8,417	14.5	8,424	14.1	7	0.1
パワー半導体	3,315	5.7	3,349	5.6	34	1.0
磁性流体・その他	435	0.8	440	0.7	5	1.1
そ の 他	9,939	17.1	11,718	19.6	1,779	17.9
合 計	58,000	100.0	59,826	100.0	1,827	3.1
売 上 総 利 益	21,816	37.6	22,239	37.2	423	1.9
販 売 管 理 費	11,816	20.4	11,505	19.2	△ 311	△ 2.6
営 業 利 益	10,000	17.2	10,733	17.9	733	7.3
経 常 利 益	12,000	20.7	12,493	20.9	493	4.1
四 半 期 純 利 益	16,000	27.6	17,269	28.9	1,269	7.9

業績比較(22/3期 上期実績と下期計画値)

(百万円)	2022/3月期2Q 実績		2022/3期2Q下期 計画値			
	金額	売上比(%)	金額	売上比(%)	増減額	増減率(%)
半 導 体 等 装 置 関 連	35,895	60.0	40,484	62.1	4,589	12.8
真空シール	6,018	10.1	7,200	11.0	1,182	19.6
石英製品	10,132	16.9	10,200	15.7	68	0.7
シリコンパーツ	2,778	4.6	4,500	6.9	1,722	62.0
セラミックス	8,422	14.1	9,150	14.0	728	8.6
CVD-SiC	1,389	2.3	1,560	2.4	171	12.3
EBガン・LED蒸着装置	2,056	3.4	2,010	3.1	△ 46	△ 2.2
再生ウエーハ	0	-	4	0.0	4	-
ウエーハ加工	43	0.1	0	-	△ 43	-
部品洗浄	4,483	7.5	5,000	7.7	517	11.5
石英坩堝	574	1.0	860	1.3	286	49.7
電 子 デ バ イ ス	12,214	20.4	13,880	21.3	1,666	13.6
サーモモジュール	8,424	14.1	8,700	13.3	276	3.3
パワー半導体	3,349	5.6	4,700	7.2	1,351	40.3
磁性流体・その他	440	0.7	480	0.7	40	9.0
そ の 他	11,718	19.6	10,810	16.6	△ 908	△ 7.7
合 計	59,826	100.0	65,174	100.0	5,348	8.9
売 上 総 利 益	22,239	37.2	24,327	37.3	2,088	9.4
販 売 管 理 費	11,505	19.2	12,560	19.3	1,055	9.2
営 業 利 益	10,733	17.9	11,767	18.1	1,034	9.6
経 常 利 益	12,493	20.9	11,007	16.9	△ 1,486	△ 11.9
四 半 期 純 利 益	17,269	28.9	6,232	9.6	△ 11,037	△ 63.9

業績比較(21/3期と22/3期)主要数値

(百万円)	2021/3期 実績		2022/3期 計画値			
	金額	売上比(%)	金額	売上比(%)	増減額	増減率(%)
売上高	91,313	100.0	125,000	119.0	33,687	36.9
売上総利益	30,783	33.7	46,566	44.3	15,783	51.3
販売管理費	21,142	23.2	24,065	22.9	2,923	13.8
営業利益	9,641	10.6	22,500	21.4	12,859	133.4
経常利益	8,228	9.0	23,500	22.4	15,272	185.6
当期純利益	8,281	9.1	23,500	22.4	15,219	183.8
設備投資額	14,297	-	32,000	-	-	-
減価償却費	9,155	-	8,000	-	-	-

- 本資料に掲載されている業績見通しの数値は、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の仮定を前提としております。
- 実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる可能性があります。業績に影響を与える要素には、新型コロナウイルス、国際情勢、経済情勢、製品の需給動向、原材料価額及び市況、為替レートなどが含まれますが、これに限定されるものではありません。
- 本資料中の2022年3月期の設備投資額は、あくまで今期の予算をベースに策定したものであり、確定したものではありません。また、当社はこれらについて情報を更新する義務を負いません。
- 正式な業績予想は、東京証券取引所規則に基づく決算短信での開示をご参照ください。

<照会先>

IR室 03-3281-8186