The background of the slide features a large, semi-transparent Ferro Tec logo on the left and a collection of various industrial metal parts, including bolts, nuts, and shafts, on the right.

株式会社フェローテック 2007年3月期決算説明会資料

2007年6月4日

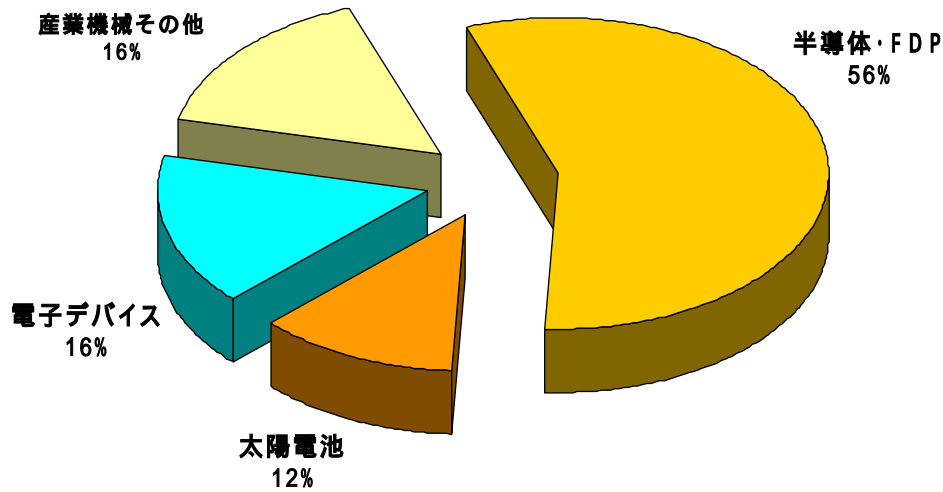
(ジャスダック6890)

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

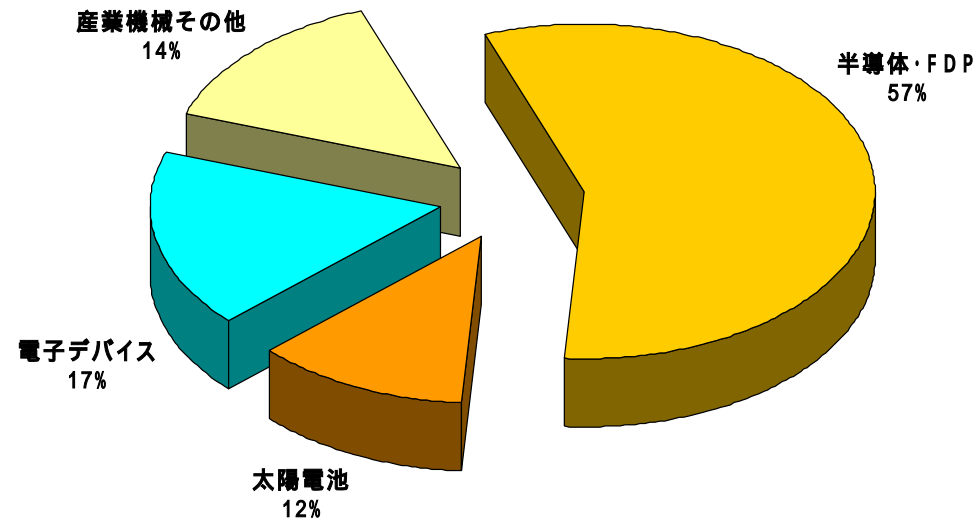
1. 当期連結決算においては、連結子会社・持分法適用会社は2006年1月～12月末の業績、フェローテック単体は、2006年4月～2007年3月末の業績を連結しております。
2. 本資料は、2007年3月期決算の業績に関する情報の提供を目的としたものであり、本資料は2007年5月25日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、予告なしに変更されることがあります。

当社グループの産業別売上高

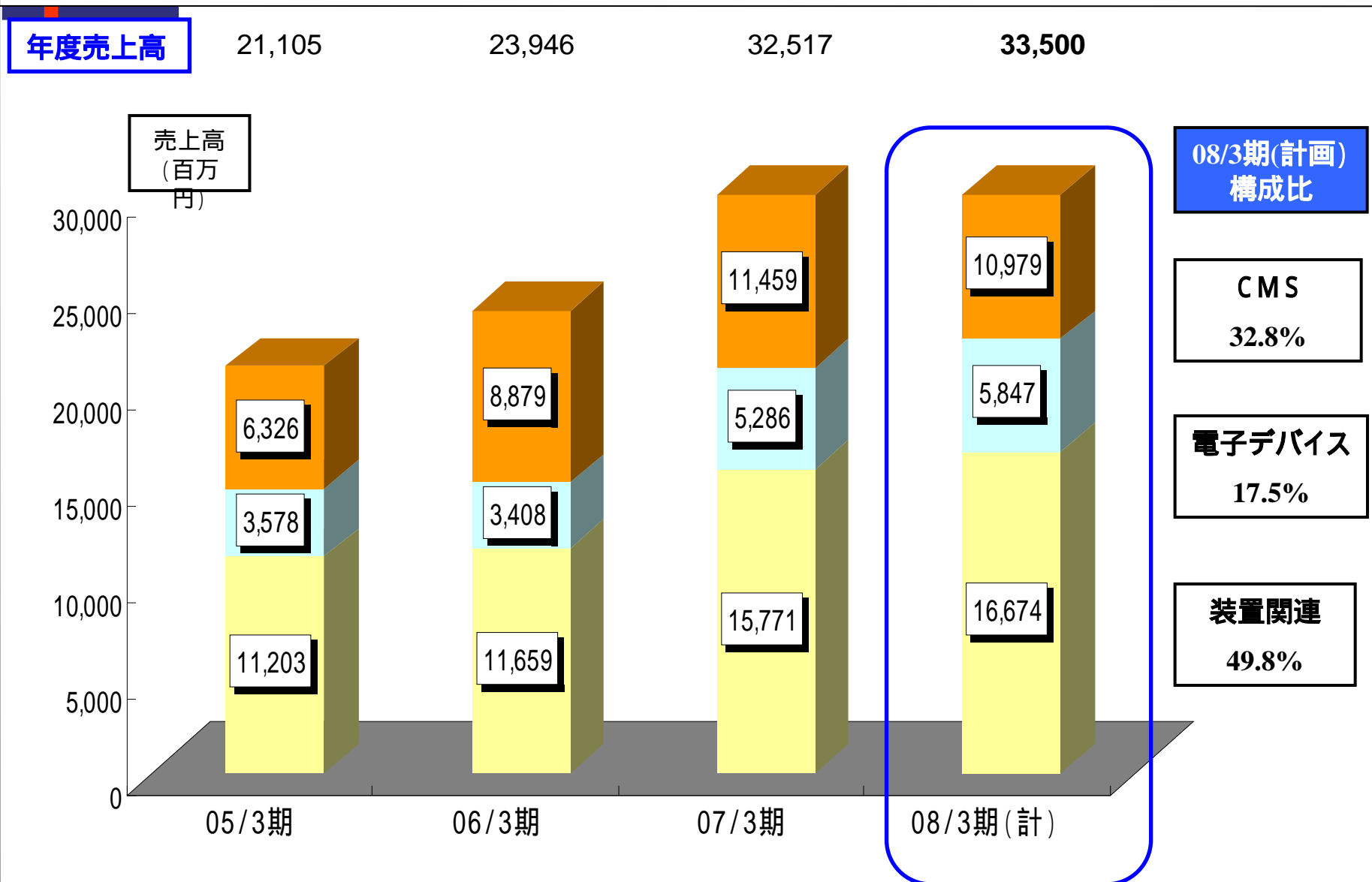
2007/3期
売上高 325億円



2008/3期(計画)
売上高 335億円

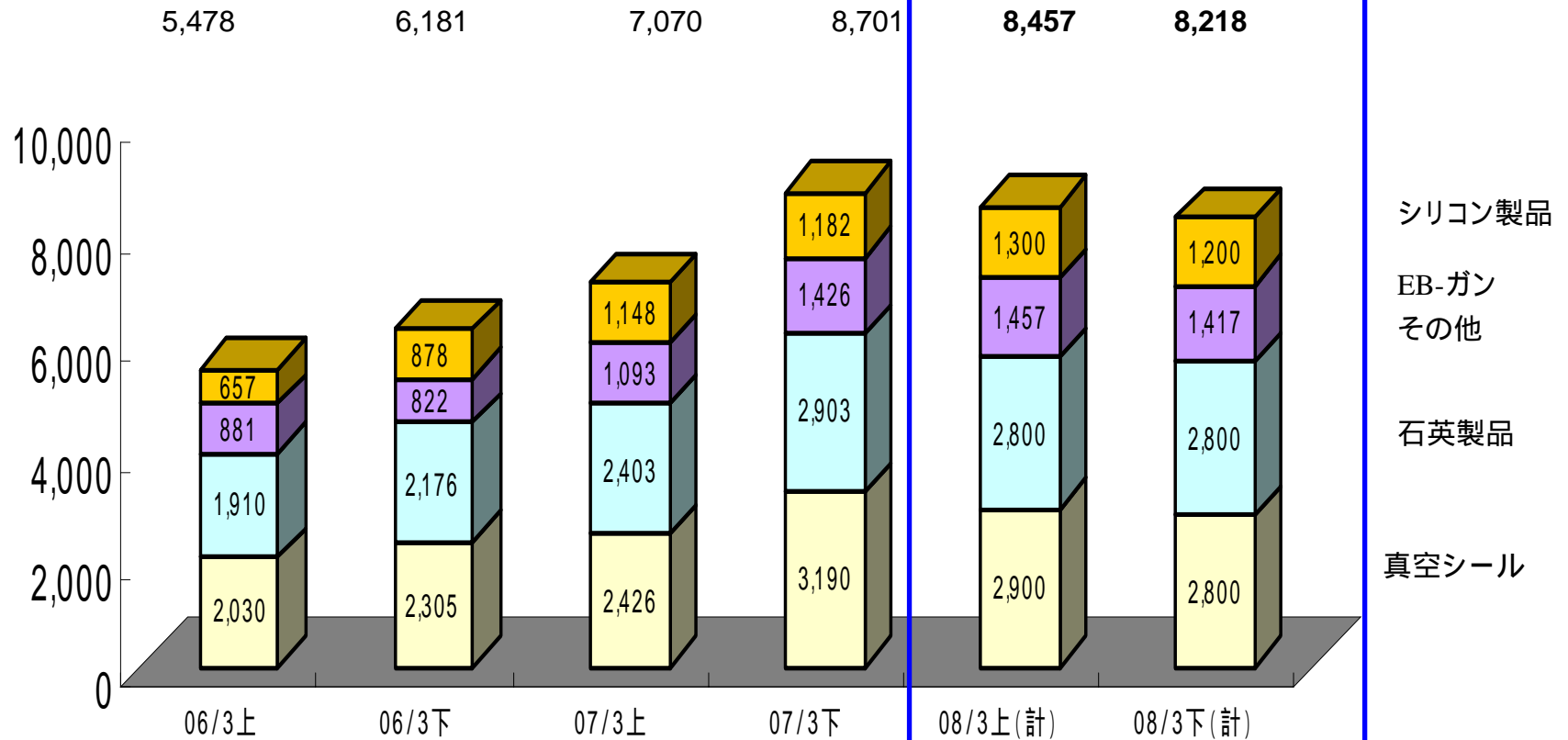


セグメント別売上高の推移



□ 石英製品のOEMが拡大

売上高
(百万円)



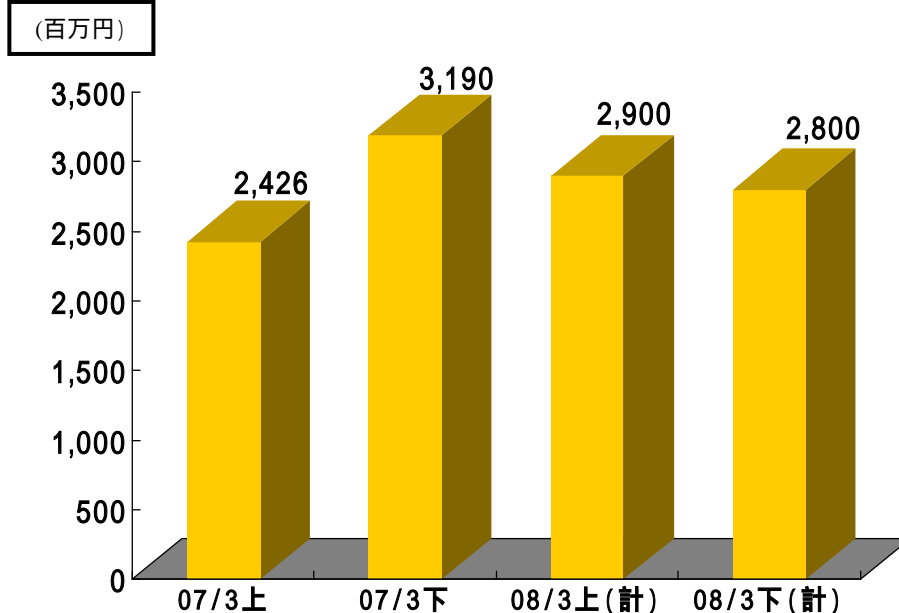
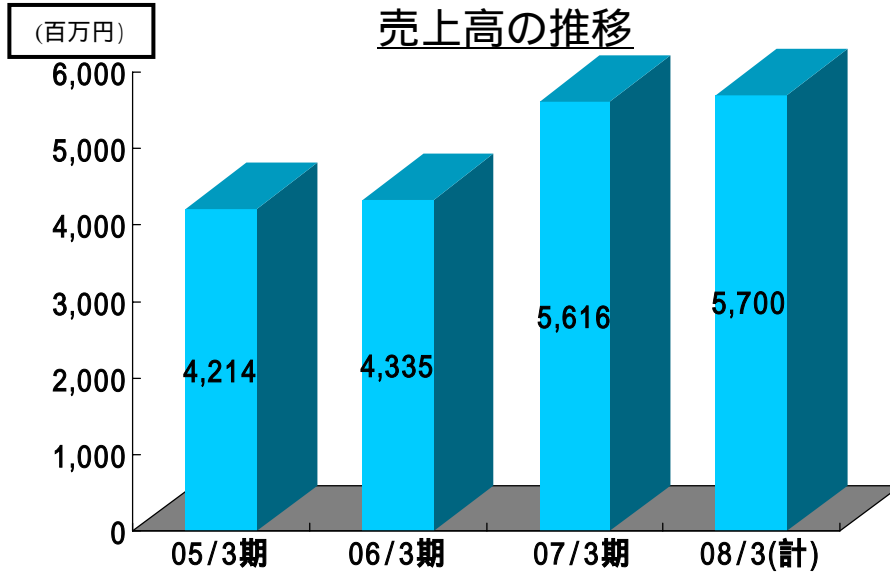
1. 07/3期の業績

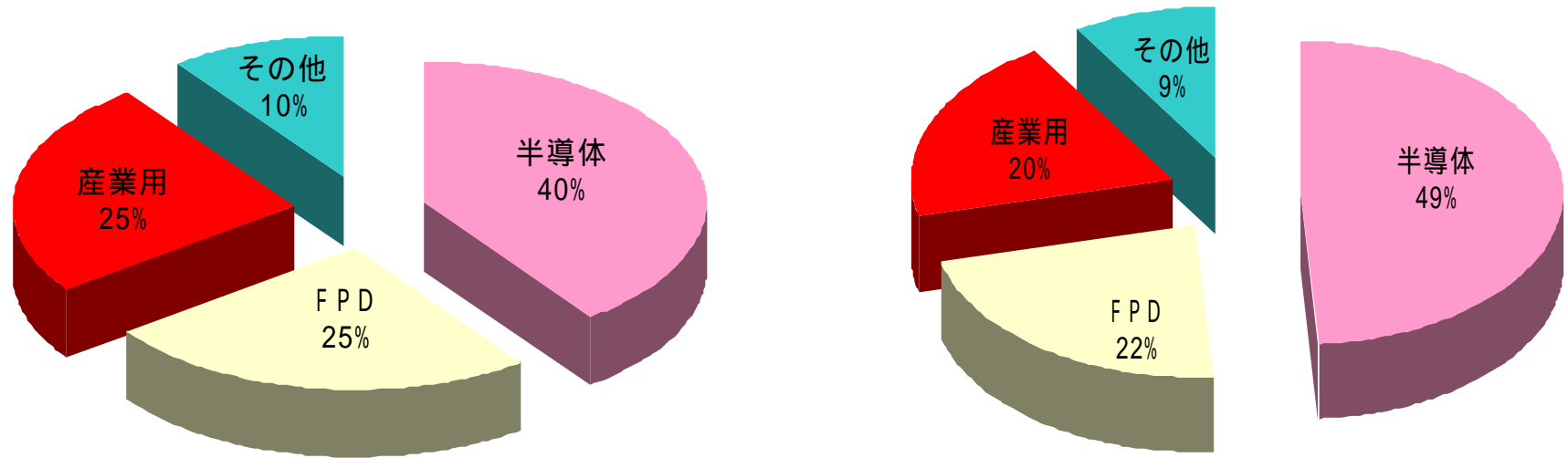
- 設備投資拡大に伴い順調に回復
- 日本・アジア・欧米と全ての市場が好調
国内は、年末からFPD関連が調整入り
- フェローテック台湾を設立
- フェローテック精密を吸収合併(ハブ工場化)

2. 08/3期の見通し

- 米国は好調を維持
- 国内FPD関係は停滞気味、回復は期末頃の見込み
- フェローテック台湾は、好調。
- 4月にフェローテック韓国を国内製造拠点として設立。
- 太陽電池向け製品など他産業向けの営業強化
- 単品製品からモジュール製品化へ

売上高の推移





2006/3期
売上高 43.4億円

2007/3期
売上高 56.1億円

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

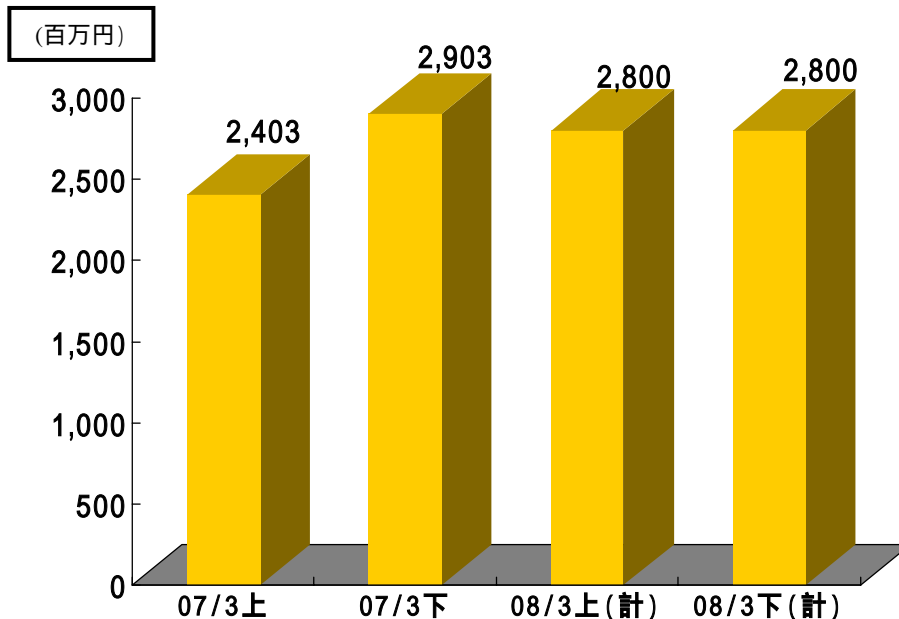
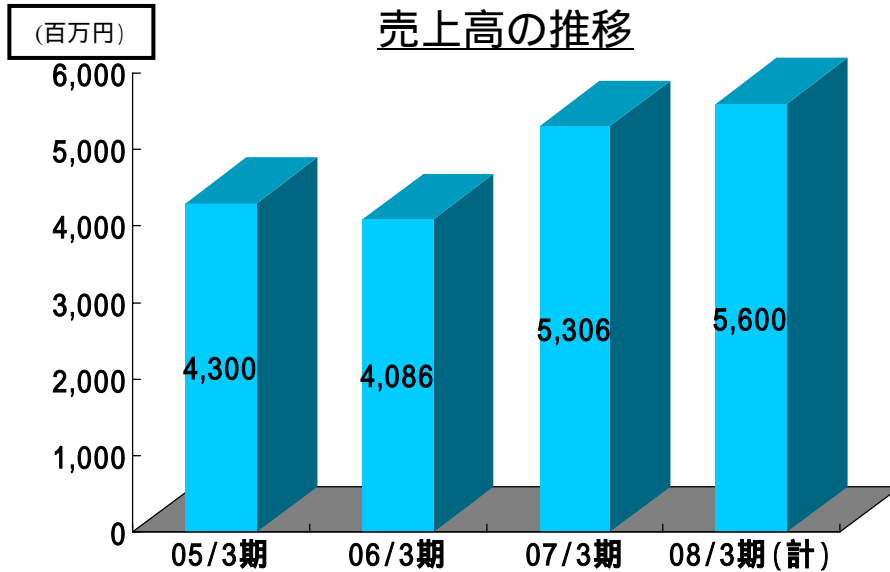
1. 07/3期の業績

- ・国内外の300mm大型設備投資の本格化による300mm製品の受注増
- ・一部半導体メーカーに減速感があったものの、国内外の大手顧客からOEMの需要が依然強かった
- ・中国ローカル市場への営業強化による販売増

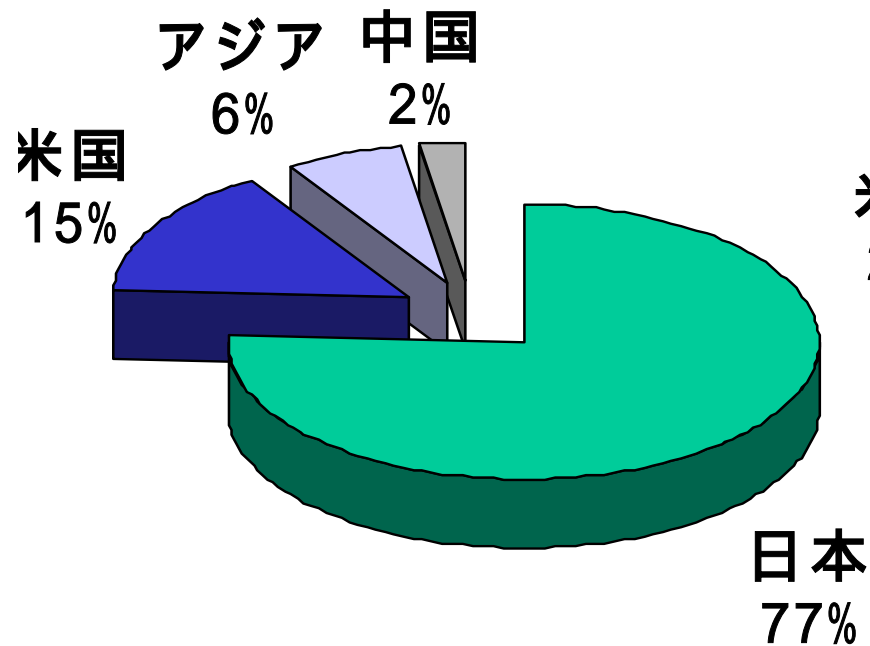
2. 08/3期の見通し

- ・中国の製造キャパを増強中
- ・米国顧客向け好調維持、中国市場の更なる拡大
- ・大手からのOEM需要が依然強含みで推移
- ・フェローテック台湾設立による現地ファウンドリーからの受注期待

売上高の推移

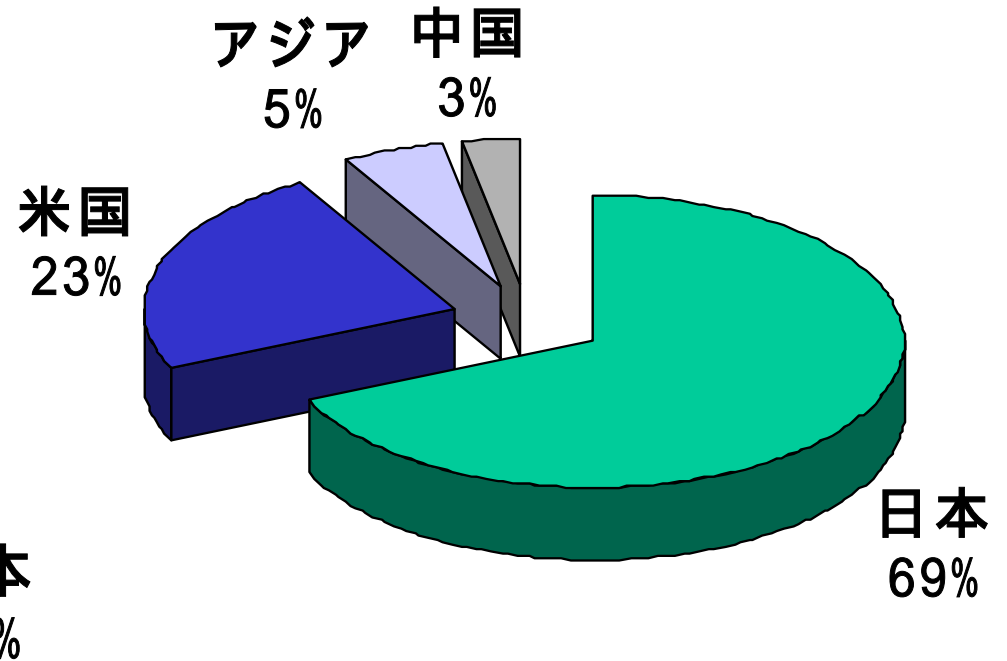


石英製品の国別販売先(06/3月期)



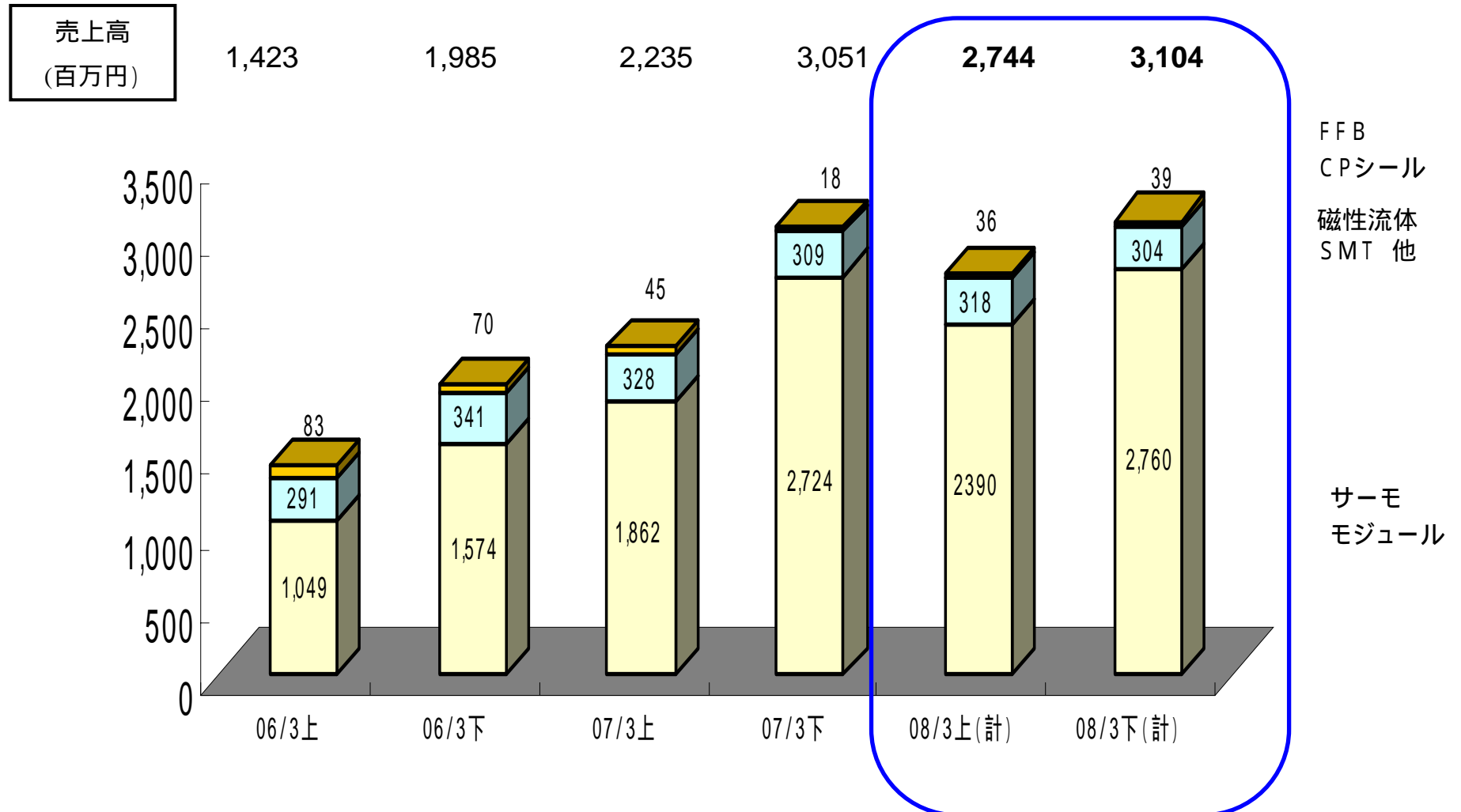
2006/3月期 売上高 40.9億円

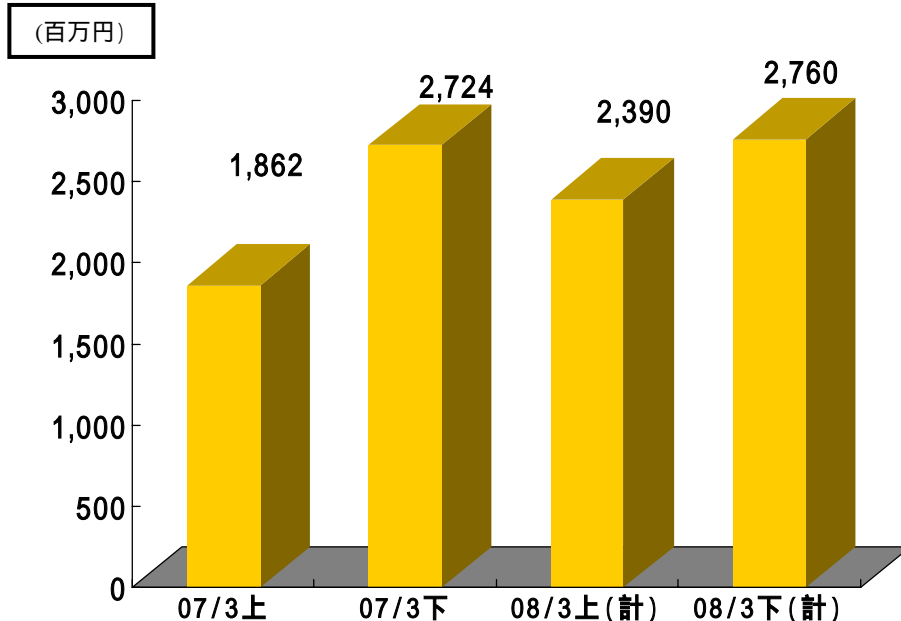
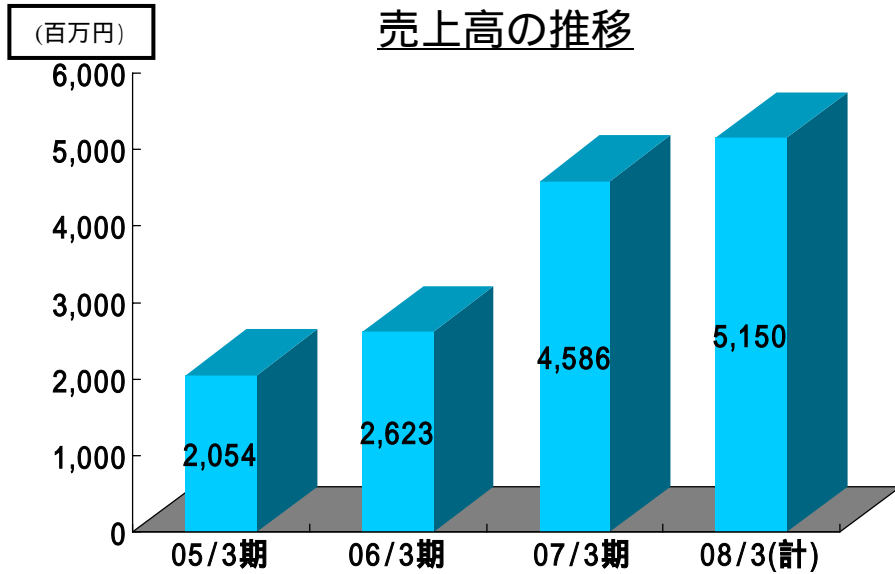
石英製品の国別販売先(07/3期)



2007/3月期 売上53.0 億円

□ 下期にサーモモジュールの拡大を予想





1. 07/3期の業績

自動車温調シート

- ・原材料の高値が続く、一部価格転嫁済み
- ・国産メーカー車、SUV、欧州車が増加した

その他の産業

- ・半導体機器向けが牽引した
- 他にレーザー機器、CCD用途など市場が拡大
- ・バイオ、家電用途なども堅調に推移

2. 08/3期の見通し

自動車温調シート

- ・順調に拡大の計画

その他の産業

- ・家電向けの拡大に期待
- ・医療機器・バイオ機器・光学分野など高性能を求める市場がさらに拡大する見通し

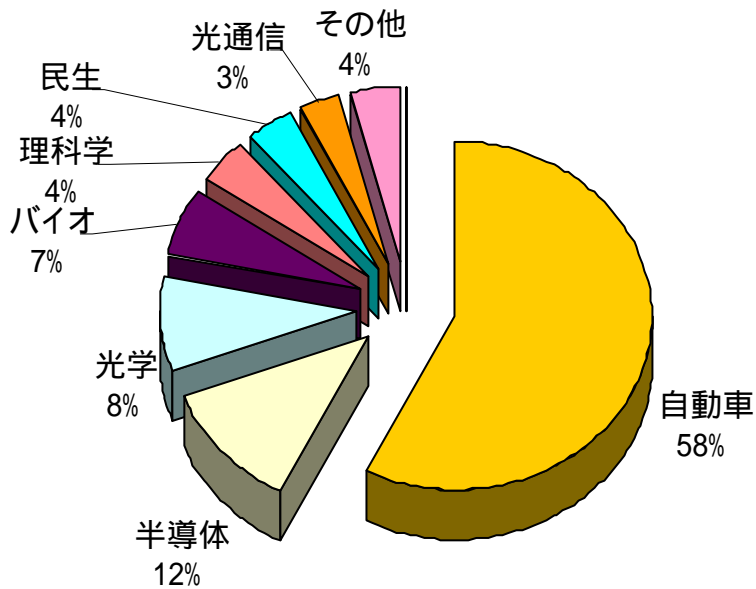
全体的に堅調に推移する

サーモモジュールの販売先業種別シェア



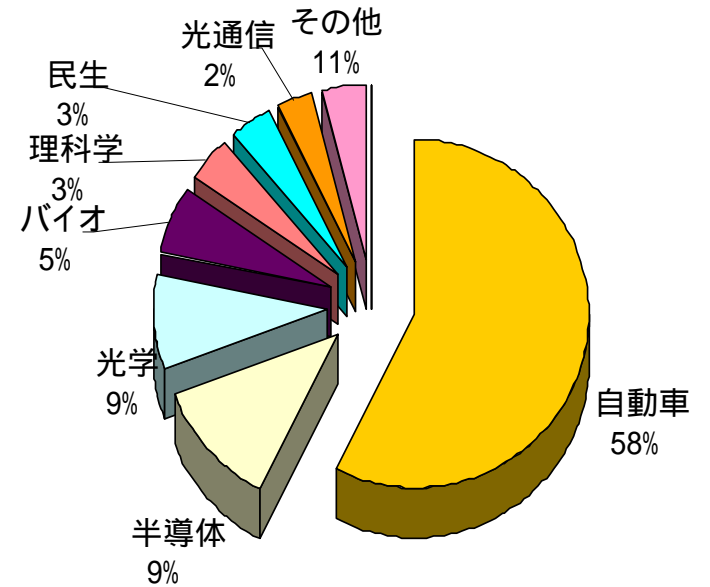
2006/3期

売上高 26.2億円



2007/3期

売上高 45.8億円



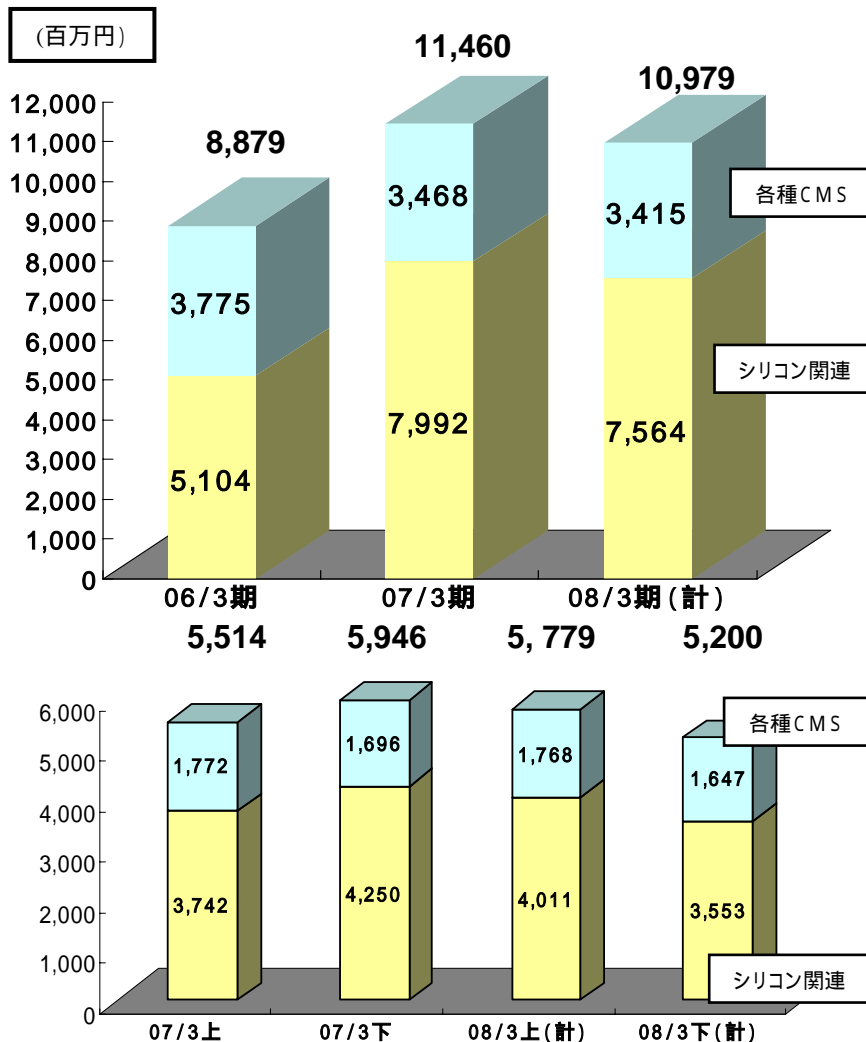
アメリカのCCS装着実績

□ 米国、日本、さらに欧州メーカーもCCSを採用

CCS採用モデル(2007年4月・アメリカン社HPから抜粋)

	モデル名	メーカー
1	Lincoln Navigator SUV	フォード
2	Ford Expedition SUV	フォード
3	Lincoln Aviator SUV	フォード
4	Lincoln LS luxury sedan	フォード
5	Mercury Monterey minivan	フォード
6	Lincoln Zephyr luxury sedan	フォード
7	Cadillac XLR roadster	GM
8	Cadillac Escalad	GM
9	Cadillac Escalade EXT	GM
10	Cadillac Escalade ESV	GM
11	Cadillac DTS luxury sedan	GM
12	Buick Lucerne luxury sedan	GM
13	Hyundai Equus luxury sedan	現代
14	Infiniti M45 luxury sports sedan	日産
15	Infiniti Q45 luxury sedan	日産
16	Nissan Cima luxury sedan	日産
17	Nissan Fuga mid-sized sedan	日産
18	Lexus LS 430 luxury sedan	トヨタ
19	Toyota Celsior luxury sedan	トヨタ
20	Toyota Century luxury limousine	トヨタ
21	Lexus LS 460 luxury sedan	トヨタ
22	Lexus LS 460L luxury sedan	トヨタ
23	Range Rover SUV	ランドローバー
24	Jaguar XJ	ジャガー





CMS事業内容

・各種CMS:装置部品洗浄、工作機械製造 等

1. 07/3の業績 (各種CMS)

装置部品洗浄:

・上海中心に半導体・液晶メーカーから受注好調

工作機械製造:

・台湾工作機械メーカーから米国向けOEM生産

上海新工場稼働:

・上海漢虹精密機械有限公司 操業開始

2. 08/3の見通し (各種CMS)

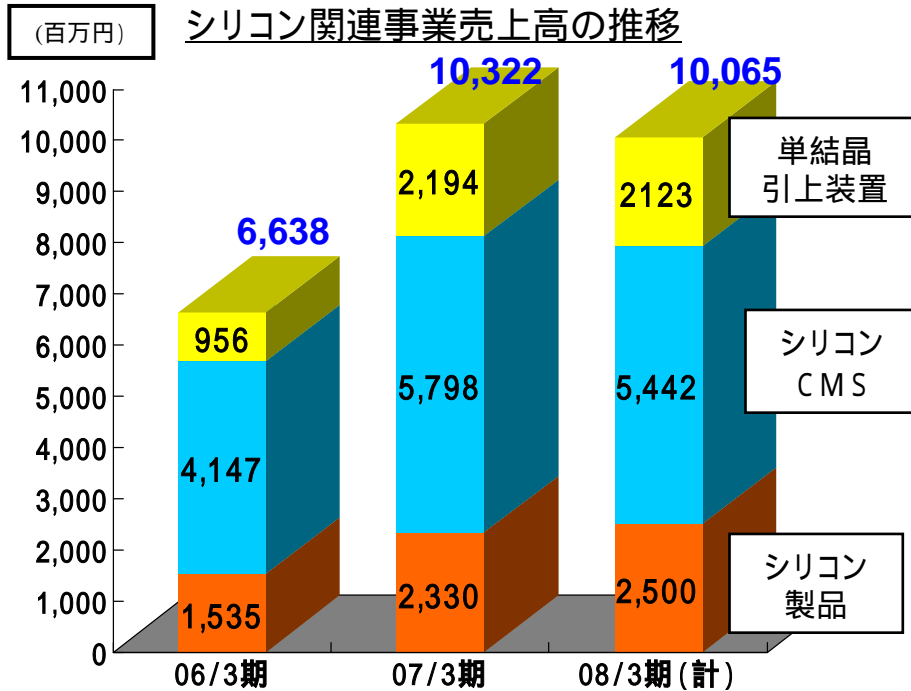
装置部品洗浄:

・DRAMの落込みから受注が軟調

工作機械製造:

・台湾、日本の工作機械メーカーから受託継続

シリコン関連事業の状況と今後の見通し



1. 07/3通期の業績

シリコン製品:

- ・太陽電池顧客の拡大
- ・半導体向は需要増加により出荷増加

シリコンCMS:

- ・大口顧客から上海への設備移管が完了により増産

シリコン単結晶引上装置:

- ・中国主要結晶メーカーからの受注増加
- ・年間出荷台数増加

2. 08/3期の見通し

シリコン製品:

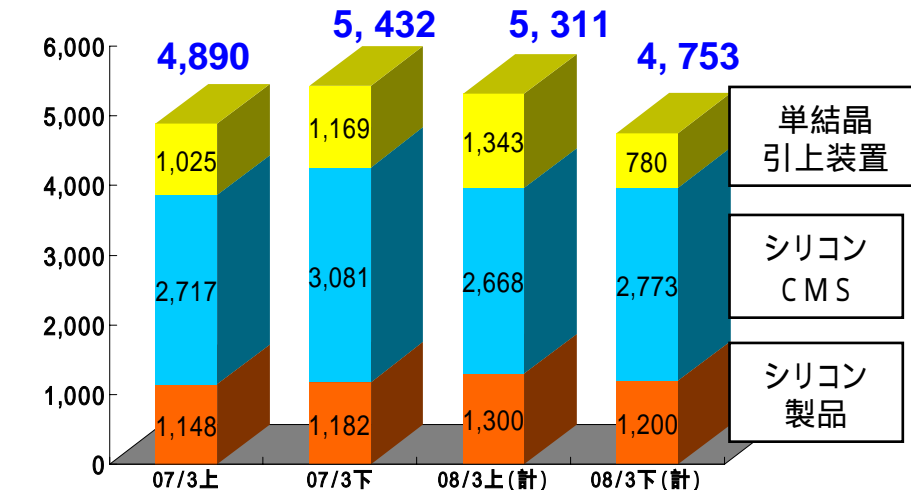
- ・太陽電池向は原材料不足で横ばいと予測
- ・半導体向は増産及びシェア拡大により増加

シリコンCMS:

- ・大口顧客の在庫調整の影響

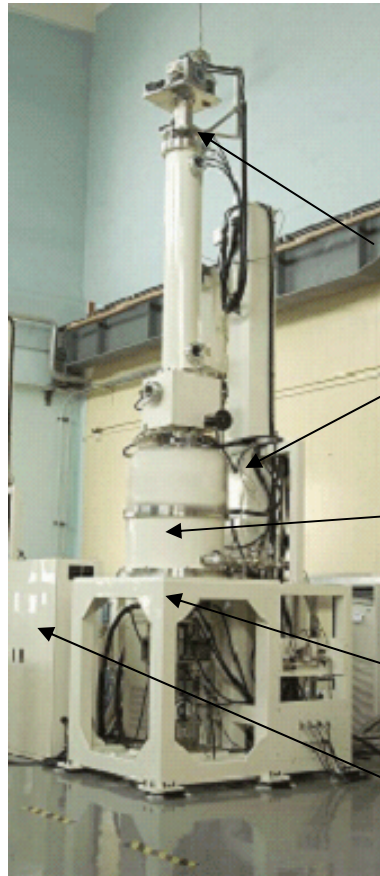
シリコン単結晶引上装置:

- ・セミコン上海にて8インチ用新機種を発表
- ・原材料不足により設備投資は様子見





石英るつぼ



- | 構造部位 | 使用製品 |
|----------------|--------------|
| <u>上部回転部</u> | <u>真空シール</u> |
| <u>ホットゾーン</u> | <u>自社製造</u> |
| <u>るつぼ</u> | <u>石英製品</u> |
| <u>下部回転部</u> | <u>真空シール</u> |
| <u>コントローラー</u> | <u>自社開発</u> |

1. 事業別の取組

太陽電池用シリコン単結晶製造(引上)事業:

- 上海でシリコン単結晶を製造 (原材料自社調達)
- 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強化拡大

単結晶引上装置開発事業

- 生産能力の強化 今期月産 10台規模へ
- 8インチ専用全自動装置を発表
- 顧客要求に基づくカスタム仕様製品の製造販売

単結晶引上サポート事業

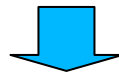
- 装置用るつぼ(消耗品)の製造・出荷開始
- 装置用カーボン部品(定期交換)の製造・出荷開始
- 装置オペレーターの育成サービス
- 装置の保守・メンテナンスサービス

単結晶引上ソリューション事業

- 工場建設/設計/設備購入コンサルティング
- 運営支援(オペレーター育成・メンテナンス)
- 歩留保証付工場運営指導

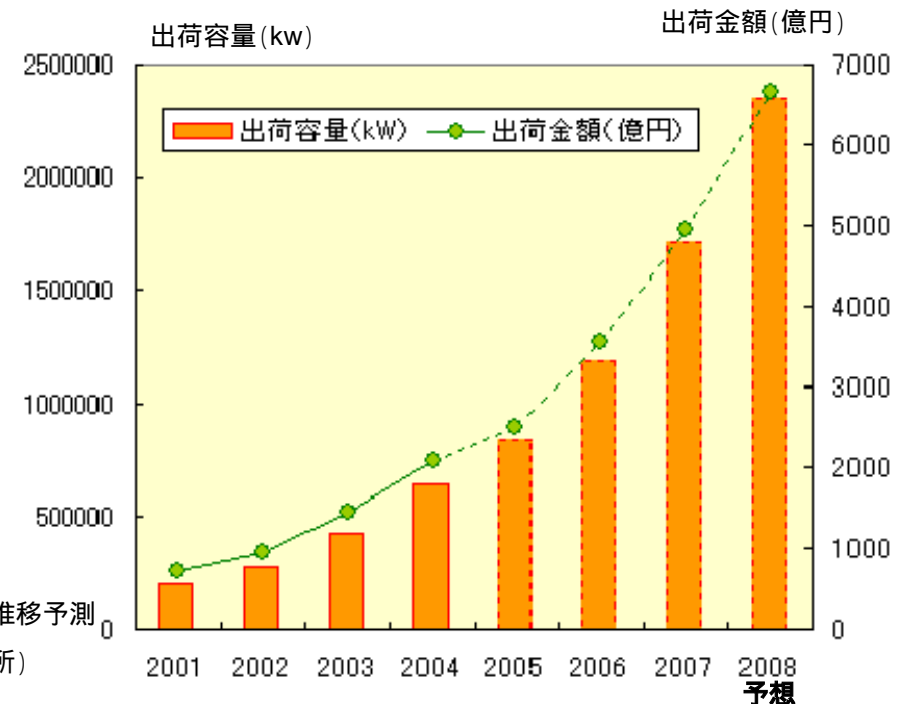
2. 太陽電池工程別の取組 成長市場において、シリコン単結晶を中心に製造から組立までのソリューションを展開

工程	ポリシリコン (多結晶シリコン)	単結晶 インゴット	基板 (ウェハー)	セル	モジュール	パネル
作業	化学生成	引上	スライス/ 研磨	PN接合/ 電極形成	配列/配線	組立
対応	-	実施済	-	-	-	-
強み	-	自社装置	-	-	-	-



単結晶 引上装置	操業 サポート
部品供給/ 組立	メンテナンス /教育
実施済	開始

単結晶インゴット製造をトータルで
サポートするソリューションも展開



太陽電池の国内市場推移予測
(矢野経済研究所)

業績比較 (07/3期と08/3期)



(百万円)

		07/3期実績		08/3期計画			
			構成比(%)		構成比(%)	増減額	増減比(%)
売上高		32,517	100.0	33,500	100.0	983	3.0
	真空シール・部品	5,616	17.3	5,700	17.0	84	1.5
	石英製品	5,306	16.3	5,600	16.7	294	5.5
	EB - ガン・その他	2,519	7.7	2,874	8.6	355	14.1
	シリコン製品	2,330	7.2	2,500	7.5	170	7.3
	装置関連事業	15,771	48.5	16,674	49.8	903	5.7
	CPシール・FFB	63	0.2	75	0.2	12	19.0
	サーモモジュール	4,586	14.1	5,150	15.4	564	12.3
	磁性流体・その他	637	2.0	622	1.9	15	2.4
	電子デバイス事業	5,286	16.3	5,847	17.5	561	10.6
	CMS事業	11,459	35.2	10,979	32.8	480	4.2
売上総利益		9,040	27.8	9,250	27.6	210	2.3
販管費		6,751	20.8	6,900	20.6	149	2.2
営業利益		2,288	7.0	2,350	7.0	62	2.7
経常利益		2,081	6.4	2,150	6.4	69	3.3
当期純利益		1,703	5.2	1,350	4.0	353	20.7
設備投資額		3,263	-	2,000	6.0	1,263	38.7
減価償却費		1,807	-	1,900	5.7	93	5.1

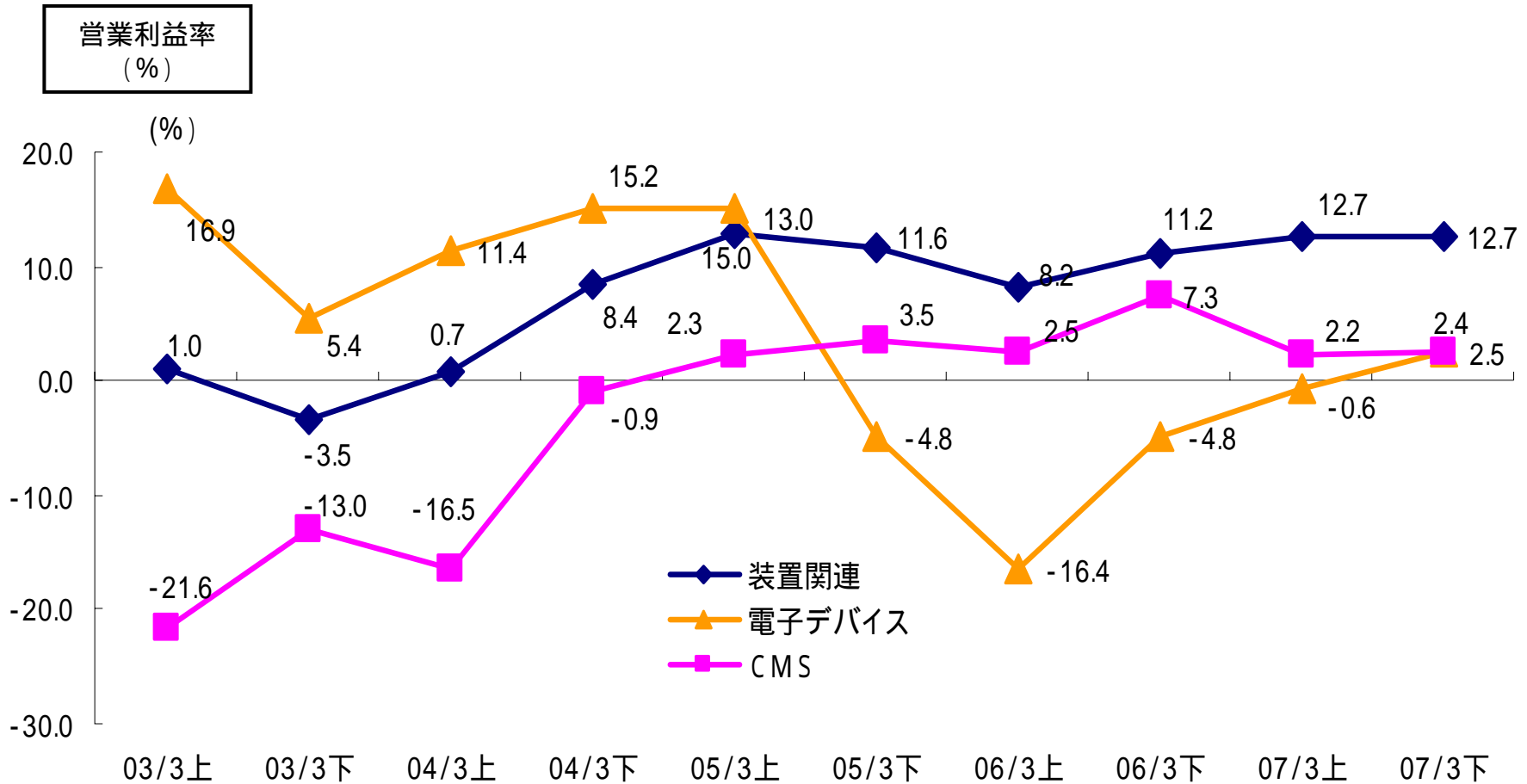
業績比較(08/3期上期と下期)

(百万円)

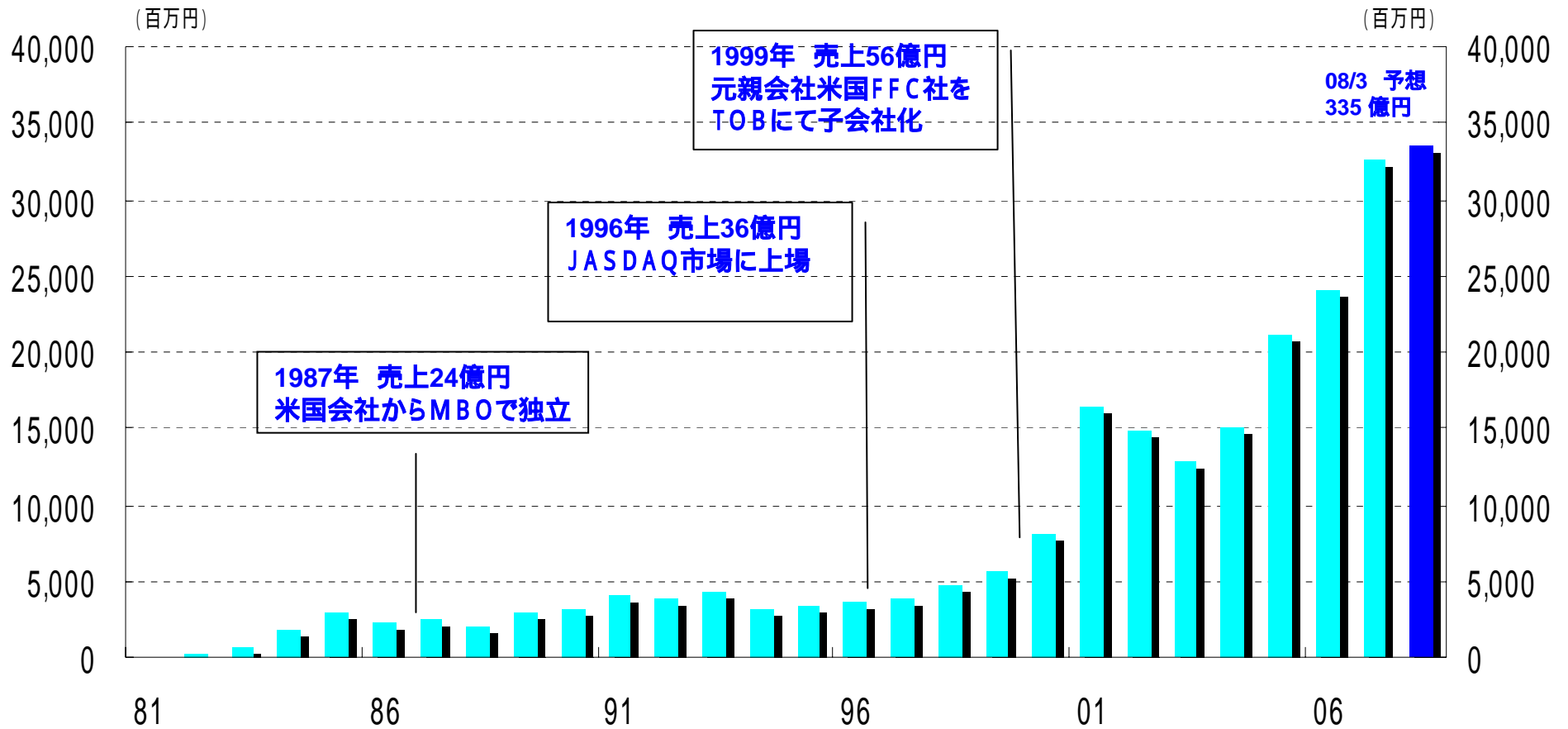
		08/3期上期計画		08/3期下期計画			
			構成比(%)		構成比(%)	増減額	増減比(%)
売上高		16,980	100.0	16,520	100.0	-460	2.7
	真空シール・部品	2,900	17.1	2,800	16.9	100	3.4
	石英製品	2,800	16.5	2,800	16.9	0	0.0
	EB - ガン・その他	1,457	8.6	1,417	8.6	40	2.7
	シリコン製品	1,300	7.7	1,200	7.3	100	7.7
	装置関連事業	8,457	49.8	8,218	49.7	239	2.8
	CPシール・FFB	36	0.2	39	0.2	3	8.3
	サーモモジュール	2,390	14.1	2,760	16.7	370	15.5
	磁性流体・その他	318	1.9	304	1.8	14	4.4
	電子デバイス事業	2,744	16.2	3,104	18.8	360	13.1
	CMS事業	5,779	34.0	5,200	31.5	579	10.0
売上総利益		4,680	27.6	4,570	27.7	110	2.4
販管費		3,450	20.3	3,450	20.9	0	0.0
営業利益		1,230	7.2	1,120	6.8	110	8.9
経常利益		1,130	6.7	1,020	6.2	110	9.7
当期純利益		690	4.1	660	4.0	30	4.3
設備投資額			0.0		0.0	0	#DIV/0!
減価償却費			0.0		0.0	0	#DIV/0!

セグメント別営業利益率の推移

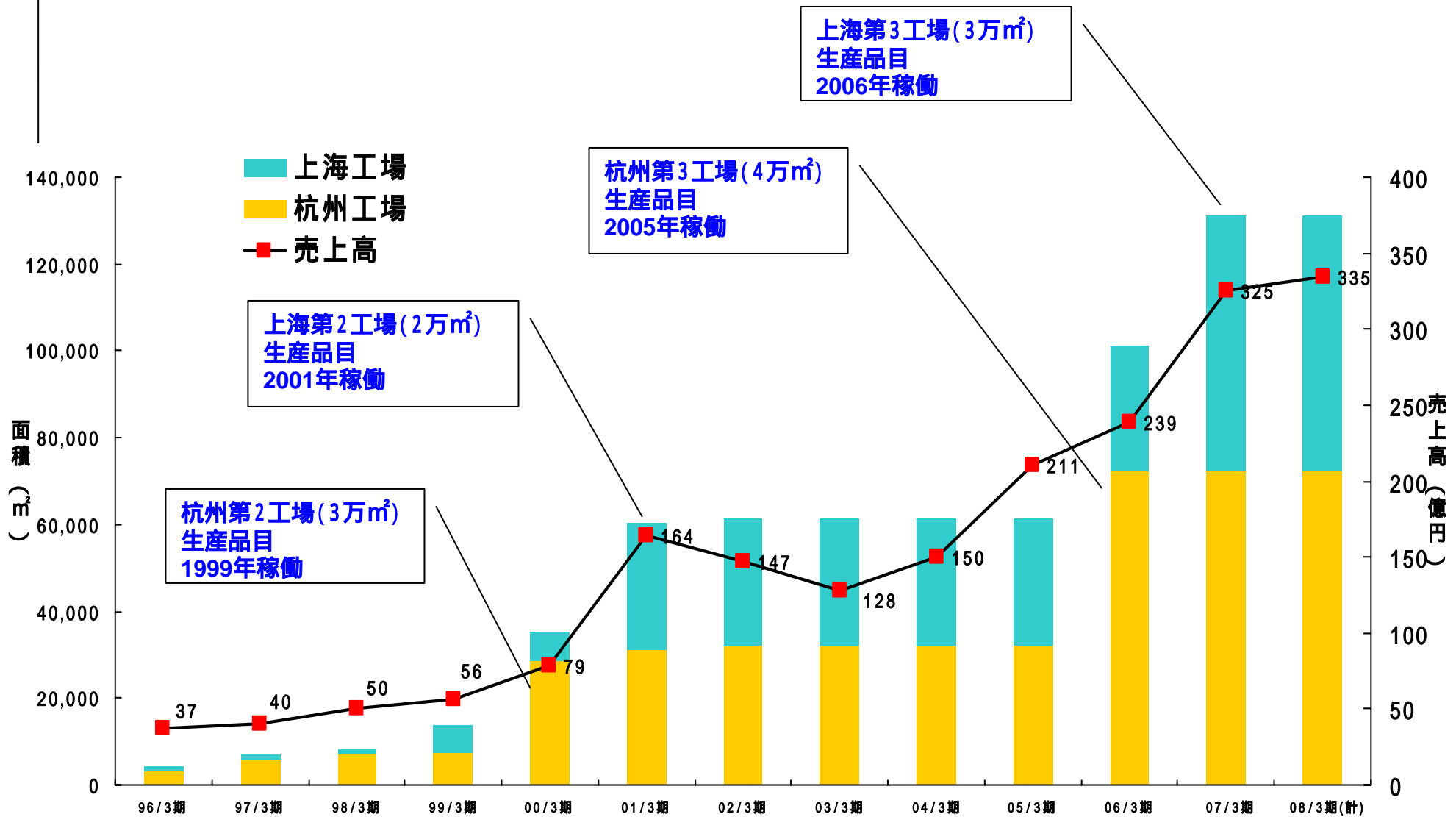
- 装置関連は好調を持続
- 電子デバイス部門はサーモの回復により黒字化
- CMSは黒字定着で営業利益額の拡大に貢献



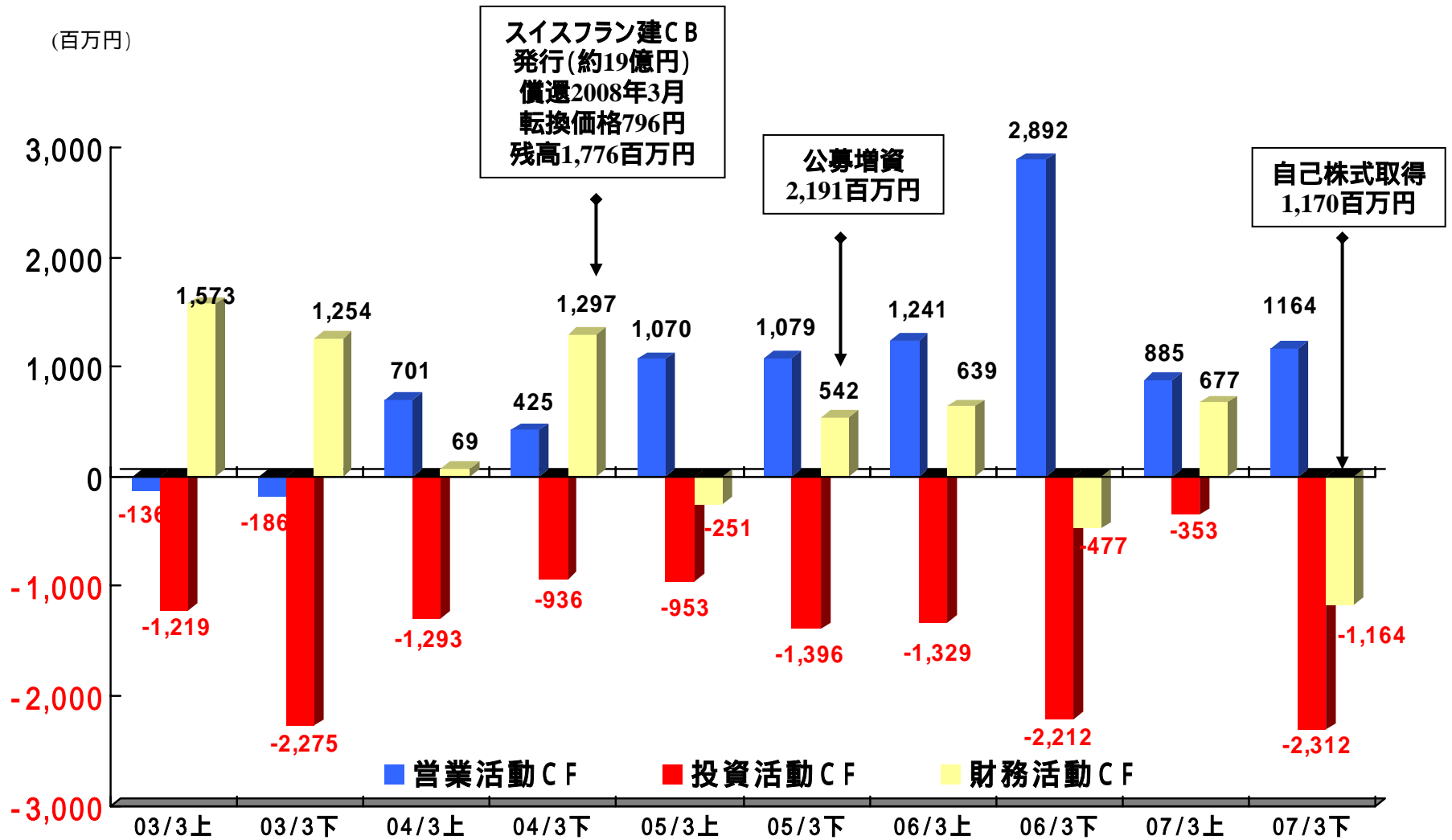
当社グループの売上推移



中国の生産能力について



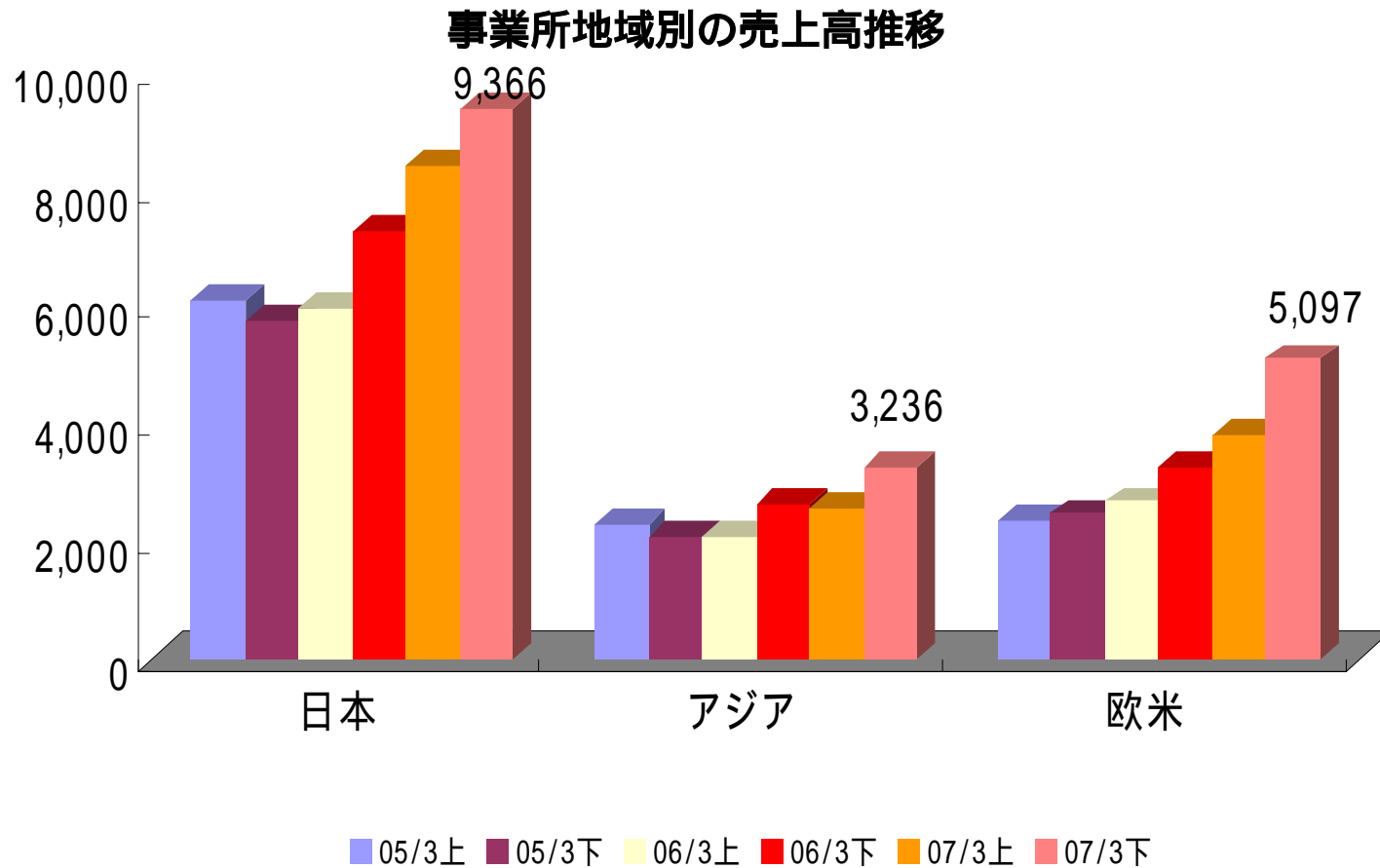
キャッシュフローの推移



三地域で売上高が拡大

□ 各地域で拡大

(百万円)



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

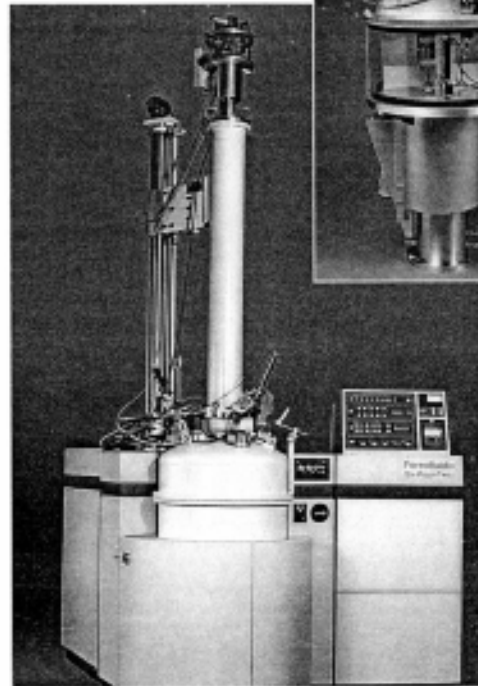
時期	M&Aとアライアンス先	提携内容
2006年 11月	子会社の吸収合併および清算	真空シール 製造のフェローテック精密を吸収合併。子会社2社を清算(12月)。
2006年 9月	台湾に合併で販売会社を設立	地元資本と合併で、 真空シール の販売とメンテナンスを行うフェローテック台湾を設立。
2005年 12月	米国LTD Ceramics社と合併会社設立	中国で セラミクス 製造のための合併会社を設立
2005年 7月	ロシアNORD社の株式を取得	ペルチェ素子 の製造・販売会社を連結子会社化、世界シェアを拡大
2005年 5月	韓国KSM社と事業提携	真空シール 、半導体製造装置関連製品の相互販売提携
2004年 10月	英国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	独アプライド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事業として同社の シリコンウェハ 製造設備を中国工場に移管、同社向けの製造を受託
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
2001年 4月	セラミクス製品製造の胆沢通信を子会社化	セラミクス製品 の製造技術を持つ同社を子会社化し、製造技術を中国に移管
2001年 3月	米国アメリゴン社と業務提携	自動車温調装置向けの サーモジュール の供給契約を締結

●1983

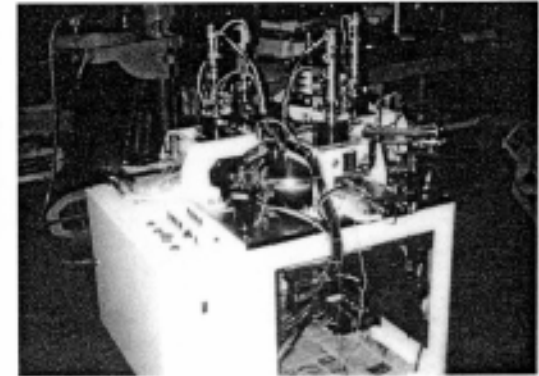
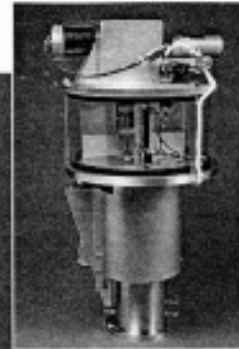
(昭和58年)

- 1月 ●千葉工場でコンピュータシールの製造を開始。真空シールの修理を始めた。
- 3月 ●他社製のシリコン単結晶引上炉のシール部を、磁性流体真空シールに取り替えると、酸素が入らないため、歩留まりが向上することが実証された。このためこれをレトロフィットとして、国内のシリコン単結晶メーカーに多数販売した。さらに米国フェローフルイデックス社が、自社製シリコン単結晶引上炉を開発したのを機に、この輸入販売を開始した。
- 7月 ●小型シール量産のため、自動組立機を導入した。これは、自動機の構想を伝えて、地元メーカーの東京エンジニアリング(株)に製作して買った、ロータリー・インデックス・タイプで2台を導入。生産能力が1台当たり3交代稼働で、20万個/月であった。

真空シールの国内製造とシリコン単結晶引上炉の輸入販売を開始



シリコン単結晶引上炉 右上 シール



自動組立機

- 12月 ●自動機を3台追加。計5台にて生産能力は、100万個/月となった。
- 6月 ★第3期の売上高 7億1,800万円
★期末従業員数 45名
- 12月 ★資本金を2億円に増資。

●社会の動き●

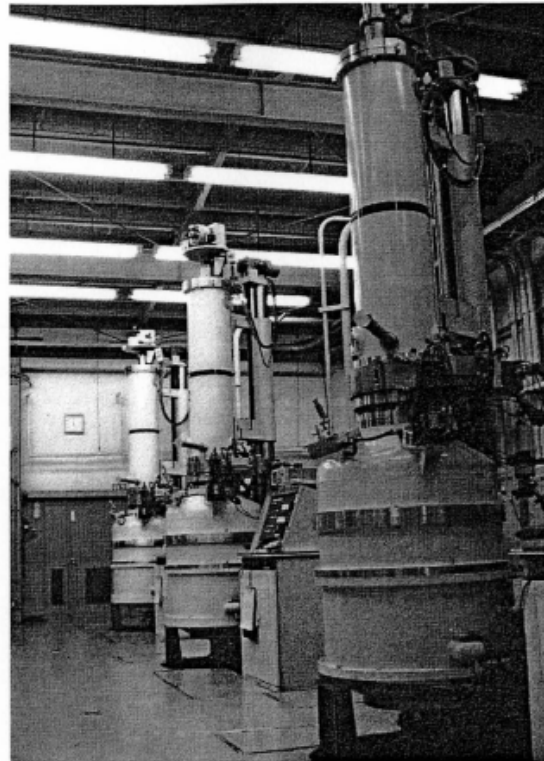
- 青函海底全長53.9kmのトンネル先導孔が貫通(1月)
- 中国自動車道全通(3月)
- 日本海中部地震で104名死亡(5月)
- 83年上期完全失業率が2.8%となり過去30年で最高(7月)
- フィリピン前大統領アキノ氏が空港で射殺される(8月)
- 大韓航空機がサハラ上空でソ連戦闘機にミサイルで撃墜され乗客など269人全員が死亡(9月)
- 田中角栄首相に懲役4年・追徴金5億円の実刑

●1985

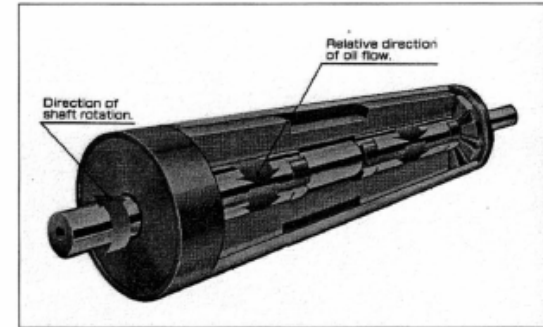
(昭和60年)

- 3月 ●三井物産(株)と合併で、「クリスタルテック(株)」を設立、半導体用シリコンの製造、販売を開始。
- 4月 ●FFCに磁性流体製造技術習得のため技術者を派遣。
- 5月 ●EATON社製イオン注入機用VFの導入開始。
- 7月 ★資本金を5億1,375万円に増資。
 - これは第三者割当てを実施し、約5億円の資金を調達したもので、日本合同ファイナンス(株)(現(株)ジャフコ)およびJAFCO投資事業組合のベンチャー・キャピタルが資本参加することになった。
- 12月 ●当社独自設計によるVFカタログを作成。
 - 流体軸受けのサンプル品の出荷開始。
- 6月 ★第5期の売上高 29億300万円
- ★期末従業員数 109名
- 《当時の営業部の組織》
- 営業 第1部 流体
- // 第2部 真空シール

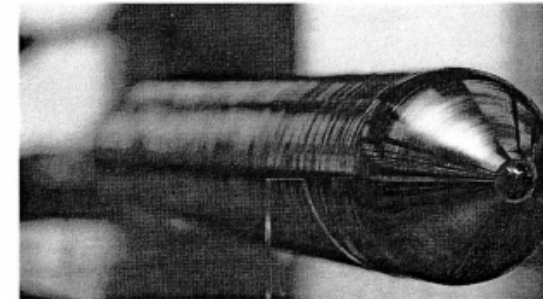
半導体用シリコン単結晶の製造・販売を開始



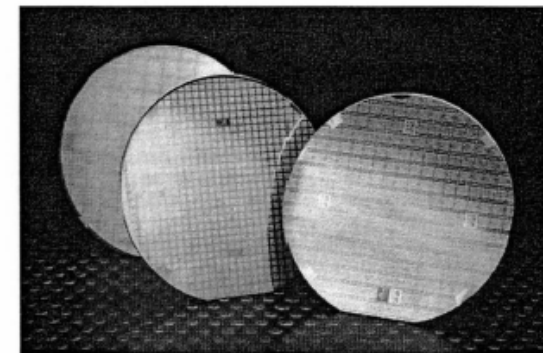
クリスタルテック(株)内のシリコン単結晶引上炉



流体軸受け



シリコン・インゴット



シリコンウエハー

営業 第3部 コンピュータシール
// 第4部 シリコン単結晶引き上げ炉
GMNシリコンウエハー・スライサー

- 独身寮が、八日市場市高字北の後に開設された。