



JASDAQ

2020年9月15日

各 位

会 社 名 株式会社フェローテックホールディングス
代 表 者 名 代表取締役社長 賀 賢 漢
(J A S D A Q ・ コード 6 8 9 0)
問 合 せ 先 執行役員 IR 室長 佐 藤 昭 広
(0 3 - 3 2 8 1 - 8 1 8 6)

半導体ウェーハ子会社の株式一部譲渡のお知らせ

株式会社フェローテックホールディングス（代表取締役社長兼グループCEO 賀 賢漢、以下「当社」といいます。）は、本日開催の取締役会において、半導体ウェーハ事業の中核子会社である杭州中欣晶圓半導体股份有限公司（以下、「FTHW」といいます。）を中国株式市場への上場*を目指すことを前提に、当社グループが保有する株式の一部（同議決権ベース:60%）を、中国の地方政府および民間の投資基金等へ譲渡（以下、「本件譲渡**」）といたします。）することを決議しましたので、以下のとおりお知らせします。

* 上場市場としては、上海証券取引所、深圳証券取引所を想定しておりますが、現時点では決定しておりません。

** 資本構成のスキームは後掲のAppendix. Iをご参照ください。

記

1. 譲渡の理由、上場準備の目的

当社グループは、2002年に連結子会社の上海申和熱磁有限公司（以下、「FTS」といいます。）にて、小口径（150mm以下）の半導体ウェーハ事業に参入して以降、結晶品質技術の向上や太陽電池事業の技術を転用した単結晶引上装置および坩堝の開発等、生産技術の蓄積を進めながら、中口径（200mm）、大口径（300mm）の半導体ウェーハ市場への参入のタイミングを計ってきました。その後、2016年にFTSにて中口径（200mm）の半導体ウェーハ事業に参入し、2017年には、連結子会社の寧夏中欣晶圓半導体股份有限公司（以下、「FTSE」といいます。）にて単結晶インゴットの専用工場を立ち上げ、結晶（インゴット）からウェーハまでの一貫生産が出来る体制を構築しました。その後、更なる事業の強化の一環から組織再編を行い、FTSの半導体ウェーハ事業を分社化して新たに上海中欣晶圓半導体股份有限公司（以下、「FTSW」といいます。）を設立するとともに、FTSWとFTSEをFTHWの子会社にする組織再編を実施しました。2019年には、FTHWにて半導体ウェーハ事業の中核工場である杭州大江東工場が立ち上がり、現在ではグループで月産88万枚の生産体制を構築し、中国における半導体ウェーハメーカーの大手の一角を占めるまでに成長しております。

一方で、半導体ウェーハ事業は巨額の設備投資を要する為、当社グループの財務への影響も大きく、更なる事業拡大には、外部資本の導入を含めた資金調達が多様化が喫緊の経営課題となっております。また、昨今の米中貿易摩擦の激化により、中国では、特に半導体の国産化の流れが従来以上に加速しております。この国産化の対象には、半導体製造装置のみならず、半導体製造用の部材・材料の国産化も含まれており、特にICチップの主要な部材である半導体ウェーハについては、現状その殆どを輸入に依存している状況である為、自給率の向上が強く求められております。その中でも300mm半導体ウェーハは主にメモリー・ロジック向けに使わ

れる為、中国政府としても戦略的国産化製品として税制優遇や補助金等の各種支援を強化している状況です。

かかる状況の中、当社グループとしては、中国政府の政策の恩恵を受けながら、今後の300mmの半導体ウェーハの増産に向けた資金調達が多様化、グループの財務体質の改善、優秀な人材の確保を図るべく、様々な方策を模索しておりました。

その結果、FTHWの中国株式市場への上場を目指すことで、資金調達および人材面の経営課題を解決するとともに、上場に至る資本政策の過程において、FTHWの当社グループ持ち分の一部を地方政府および民間の投資基金等へ売却し、グループの財務体質の改善を図ることが、当社の企業価値向上に資すると判断し、今回の決議に至りました。なお、今後上場に向けた資本政策を進めていく中で、当社グループのFTHWへの出資比率が40%を下回り、FTHWが連結対象外となる可能性があります。また、上場日等の詳細は現時点では未定であり、中国の当局又は証券取引所による必要な承認を得られない可能性や、今後の準備過程における株式市況ならびに事業環境の変化やFTHWの資本提携先との協議の結果次第では、上場を行わないという結論に至る可能性もあります。

2. 異動する子会社（FTHW）の概要（2020年9月15日現在）

(1) 名 称	杭州中欣晶圆半导体股份有限公司			
(2) 所 在 地	中華人民共和国浙江省杭州市钱塘新区東垆路888号			
(3) 代表者の役職・氏名	董事長 賀 賢漢			
(4) 事 業 内 容	半導体ウェーハの製造、販売			
(5) 資 本 金	26億人民元（約403億円）2020年9月15日現在 ※本件譲渡前に29億人民元（約435億円）に増資予定			
(6) 設 立 年 月 日	2017年9月28日			
(7) 大株主及び持分比率		現状	増資後	譲渡後
	株式会社フェローテックホールディングス	50.2%	45.0%	—
	杭州大和熱磁電子有限公司（連結子会社）	27.5%	35.0%	25.0%
	上海申和熱磁電子有限公司（連結子会社）	22.3%	20.0%	15.0%
	嘉善嘉和股权投资合伙企业	—	—	16.4%
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	当該会社は当社の連結子会社です。		
	人 的 関 係	当社の取締役2名が同社の董事、監事を兼任。		
	取 引 関 係	該当事項はありません。		
(9) 最近3ヵ年の単体経営成績及び財政状態（単位未満切り捨て）				
決 算 期	2017年12月期	2018年12月期	2019年12月期	
純 資 産	602,736千人民元 (9,342百万円)	1,557,077千人民元 (24,134百万円)	1,900,220千人民元 (29,453百万円)	
総 資 産	603,616千人民元 (9,356百万円)	1,915,042千人民元 (29,683百万円)	3,438,824千人民元 (53,301百万円)	
1株あたり純資産	0.99人民元 (15.34円)	1.00人民元 (15.50円)	0.97人民元 (15.03円)	
売 上 高	— (—百万円)	— (—百万円)	787千人民元 (12百万円)	
親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰	△5,587千人民元 (△86百万円)	4,900千人民元 (75百万円)	△53,124千人民元 (△823百万円)	

属する当期純損失 (△)			
1 株 あ た り 配 当 金	- (- 百万円)	- (- 百万円)	- (- 百万円)

(注1) FTHWは子会社のFTSW、FTSEとの連結決算(サブ連結)をしていない為、上記経営成績及び財政状態はFTHW単体の数値です。

(注2) 為替レート：1人民元 = 15.50円

3. 譲渡先の概要

※なお、譲渡先の資本金、設立年月日、大株主・持ち分比率、代表者、事業内容については、現在、情報を収集しているため、後日判明次第、改めてお知らせいたします。

	No. 1	No. 2
(1) 社 名	共青城兴橙东樱半导体产业投资合伙企业(有限合伙)	铜陵市国有资本运营控股集团有限公司
(2) 上場会社と当該会社との間の関係	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。
(3) 譲 渡 株 式 数	176,538,088株(6.08%)*	88,269,044株(3.04%)*

* () 内は持ち分比率

	No. 3	No. 4
(1) 社 名	铜陵大江投资控股有限公司	铜陵市建设投资控股有限责任公司
(2) 上場会社と当該会社との間の関係	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。
(3) 譲 渡 株 式 数	88,269,044株(3.04%)*	88,269,044株(3.04%)*

* () 内は持ち分比率

	No. 5	No. 6
(1) 社 名	上海自贸区股权投资基金管理有限公司	长飞光纤光缆股份有限公司
(2) 上場会社と当該会社との間の関係	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。
(3) 譲 渡 株 式 数	44,134,522株(1.52%)*	220,672,610株(7.60%)*

* () 内は持ち分比率

	No. 7	No. 8
(1) 社 名	厦门建发新兴产业股权投资贰号合伙企业(有限合伙)	深圳鹏林杨投资合伙企业(有限合伙)
(2) 上場会社と当該会社との間の関係	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。
(3) 譲 渡 株 式 数	74,410,804株(2.56%)*	46,880,100株(1.61%)*

* () 内は持ち分比率

	No. 9	No. 10
(1) 社 名	嘉善嘉和股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴临智股权投资合伙企业(有限合伙)
(2) 上場会社と当該会社との間の関係	資本・人的・取引の関係はなく、また	資本・人的・取引の関係はなく、また

社との間の関係	関連当事者にも該当しません。	関連当事者にも該当しません。
(3) 譲渡株式数	477,556,744株(16.4%) [※]	177,548,763株(6.12%) [※]

※ () 内は持ち分比率

	No. 11	No. 12
(1) 社名	嘉兴云初贰号投资管理合伙企业(有限合伙)	嘉兴安越投资合伙企业(有限合伙)
(2) 上場会社と当該会社との間の関係	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。
(3) 譲渡株式数	66,971,571株(2.30%) [※]	9,034,614株(0.31%) [※]

※ () 内は持ち分比率

	No. 13	No. 14
(1) 社名	福建旭光投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴安越投资合伙企业(有限合伙)
(2) 上場会社と当該会社との間の関係	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。	資本・人的・取引の関係はなく、また関連当事者にも該当しません。
(3) 譲渡株式数	36,445,052株(1.25%) [※]	145,000,000株(5.00%) [※]

※ () 内は持ち分比率

4. 譲渡株式数・出資比率、譲渡価額及び譲渡前後の所有株式の状況

(1) 譲渡前の所有株式数	2,900,000,000株 (議決権の数：2,900,000,000個) (議決権所有割合：100.0%) [※]
(2) 譲渡株式数	1,740,000,000株 (議決権の数：1,740,000,000個) (議決権所有割合：60.00%) [※]
(3) 譲渡価額	譲渡予定価額：1,971,246,000人民元(約296億円) (一株当たりの譲渡金額：1.1329人民元)
(4) 譲渡後の所有株式数	1,160,000,000株 (議決権の数：1,160,000,000個) (議決権所有割合：40.00%) [※]

※当社の間接保有分を含む

5. 譲渡の日程

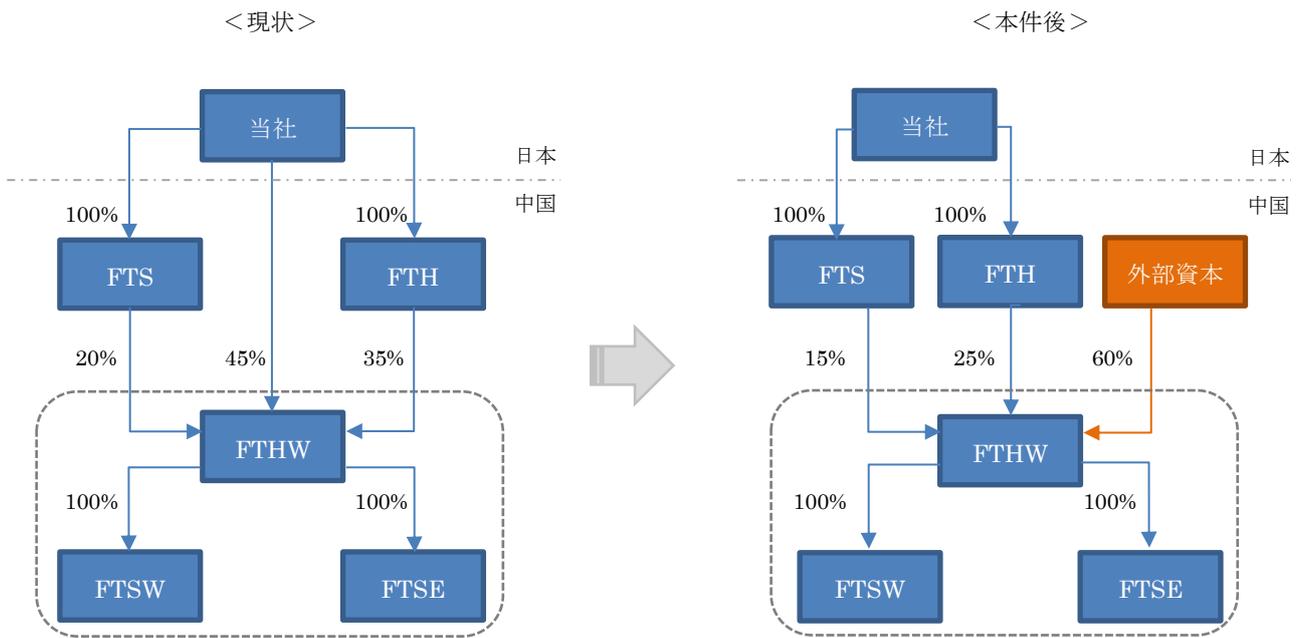
(1) 取締役会決議日	2020年9月15日
(2) 株式譲渡契約日	2020年9月15日
(3) 払込期日	2020年10月15日

6. 今後の見通し

当該譲渡資金は、半導体ウェーハ事業の投資に係る有利子負債等の返済に充当する予定です。また、譲渡に伴う当社ならびにFTHWの業績への影響は現在精査中であり、FTHWの子会社の異動や株式上場も含めて、今後開示すべき事由が発生した際には速やかに開示いたします。

以上

Appendix. I 資本構成スキーム図



※ FTH：杭州大和熱磁電子有限公司

※※ []：半導体ウェーハ事業グループ

この文書は、当社連結子会社である杭州中欣晶圆半导体股份有限公司の中国株式市場への将来的な株式上場に向けた準備に関して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘又はそれに類する行為のために作成されたものではなく、またこの文書又はその一部は、中国、日本、米国その他の地域において関連する契約、約束又は投資判断の基礎を成すべき又は依拠されるものではありません。したがって、この文書は、米国を含むいかなる法域においても、株式又は有価証券の募集又は取得勧誘を構成し又は意図するものではありません。米国においては、登録又は登録免除なしに有価証券の募集販売はできません。公募を通じた有価証券の購入は、当該有価証券に関する最終のオファリング・メモランダム又はプロスペクトスに含まれる情報のみを基礎として行われるべきです。現時点において、当社は米国において有価証券の公募を行う意図を有していません。