

证券代码：300852

证券简称：四会富仕

债券代码：123217

债券简称：富仕转债

四会富仕电子科技有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国海富兰克林 王倩蓉 太平养老 邱培宇 东方财富资管 朱张元 国寿安保基金 曲朗宁 华泰资管 冯瑞齐、曹渝 长信基金 李博华 嘉实基金 曲海峰 永盈基金 陆凯琳 兴证全球基金 程青云 中信资管 郑沁源 万家基金 周实 天风固收 李浩时
时间	2024年6月5日 10:00-11:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：黄倩怡 证券事务代表：何小国
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先对公司的相关情况作了简要介绍，并与调研人员进行互动交流，具体问答如下：</p> <p>Q1：从2023年报来看，汽车电子的增速较快，作为营收占比最大的工控板块，未来的展望如何？</p> <p>答：公司的工业控制客户主要为世界知名度较高、经营业绩稳定、护城河深、竞争力较强的大企业。公司通过与该等客户长期友好的合作，业务范围逐步拓展至客户的各个事业部，持续取得较稳定的订单。通过与客户的交流，2023年去库存仍然是主基调，随着2024年库存出清后的回补，订单情况有望出现改观。国内、欧美工控领域的企业开拓也在按计划推进，根</p>

据终端市场反馈的信息,对下半年工控的修复有较乐观的预判。

Q2: 我们关注到 PCB 上游的 CCL 厂商有发布提价信息,对公司有无直接影响?

答: CCL 是占成本 20% 以上的主要材料。根据供应商的涨价通知,预计将逐步涨价,目前的涨价幅度在 3%-5% 之间。公司产品定价为成本加成,新接入的订单都将按最新的材料价格进行核算;常用材料公司有 1-2-3 个月的材料库存可供消化,并通过多方开发供应商,导入有竞争力的物料、持续优化供应链管理、内部推行成本下降与品质改善活动;以及与客户协商重新定价、优化订单结构等措施,最大限度地降低材料价格波动对公司经营带来的影响。

Q3: 公司泰国工厂预计下半年投产,订单和产能情况怎样?

答: 客户对公司泰国工厂甚为关注,决议在泰国建厂之初,即有部分客户表示合作意向。筹建工厂的过程中,亦在逐步积累来自欧美与东南亚等地区的客户订单。未来随着泰国工厂第一期工厂 5 万平方米/月的投产和产能爬坡,将逐步为更多不同领域的客户提供高品质产品服务。

Q4: 公司产品以工业控制与汽车电子为主,且汽车电子增速较快,其他新兴领域,如 AI 等有涉及吗?

答: 公司工业控制占比约为 60%,汽车电子增长较快,从 2022 年度营收占比约 25%,快速提升至 2023 年约 34%,主要来自于新能源汽车领域的放量。驱动因素是汽车电子产品品类日渐丰富,技术难度逐步增大,从普通的汽车天线到 BMS 与激光雷达等。以及随着技术进步与品质提升,高技术高附加值产品的量产客户稳步增加。除工业控制与汽车电子外,公司依托较强的技术创新实力,贴近客户需求展开研发,在大电流散热和高集成度 PCB 等方面取得一系列成果,2023 年有 7 项发明专利授权,产品有小量应用于光模块、飞行器与 AI 等领域,但目前收入占比较少,未来也会重点开发该类领域客户,扩大公司产品品类。

Q5: 作为制造业企业,公司的毛利率水平和盈利能力表现较好,主要原因是什么?

答: 公司自设立之初即选择差异化发展,锚定日立、松下、欧姆龙等行业名企,深耕有难度,需要技术沉淀,但附加值较高的工控、医疗等领域。通过持续的技术与管理的打磨,建立健全可靠的生产、品控、服务体系,赢得客户的高度认可,建立了长期稳定的合作联系。客户重视供应商的培养,相对于价格更注重产品长期稳定的可靠性。公司在客户指导下,在高品质 PCB 制造领域积累了丰富的制造经验。公司专注主业,在扩产方面表现较为谨慎,量入为出,费用方面控制较好。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	交流活动中，公司人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格遵守相关规定，没有发生未公开重大信息泄露等情况。
附件清单 (如有)	无