

证券代码：601138

证券简称：工业富联

富士康工业互联网股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-008

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	许日 摩根大通证券股份有限公司 王臣复 华西证券股份有限公司 朱劲松 海通证券股份有限公司 Thompson UBS Sharon Morgan Stanley 刘嘉元 国盛证券股份有限公司 许亮 国信证券股份有限公司 Pauline 瑞信证券股份有限公司 阎贵成 中信建投股份有限公司 刘永旭 中信建投股份有限公司 蒋高振 浙商证券股份有限公司 蔡少东 长江证券股份有限公司 莫文宇 长江证券股份有限公司 谢恒 兴业证券股份有限公司 蒋颖 信达证券股份有限公司 石瑜捷 信达证券股份有限公司 兰飞 西部证券股份有限公司 潘凍 天风证券股份有限公司 徐勇 平安证券股份有限公司 蔡景彦 摩根大通证券股份有限公司 刘翔 开源证券股份有限公司 黄乐平 华泰证券股份有限公司 郑超君 华金证券股份有限公司 李轩 海通证券股份有限公司 朱劲松 海通证券股份有限公司 马步青 国盛证券股份有限公司 樊志远 国金证券股份有限公司 陈杭 方正证券股份有限公司 侯宾 东吴证券股份有限公司 蒯剑 东方证券股份有限公司 代小笛 安信证券股份有限公司 马天诣 安信证券股份有限公司 马良 安信证券股份有限公司 Thompson UBS

	蔡迪 UBS LilyChou Morgan Stanley KristalLi Morgan Stanley Sharon Morgan Stanley Carol Hu Credit Suisse Arthur Citi securities AndreLin Citi securities 林子濠 Citi securities Katherine BofA securities
时间	2021 年 04 月 30 日 上午 8:00~9:20
地点	线上会议
上市公司 接待人员姓名	董事长: 李军旗 总经理: 郑弘孟 董秘&CFO: 郭俊宏 公司其他人员: 揭晓小
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1. 一季度实现了非常好的业绩增速，主要原因是？全年业绩目标？未来成长的动力来自哪里？</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 基于后疫情时代数字化转型需求加速，带来端、网、云方面的成长动能； 2) 全球化布局保证了供应链畅通 3) 多年的研发投入为客户提供高质量的产品以及顺应市场需求 4) 智能终端产品从手机到耳机、AR 以及新能源汽车拓展，保持良好的增长势头 <p>2. 今年疫情影响减弱，5G 手机加快出货，对公司刀具业务的影响？5G 手机快速普及后，消费电子对刀具的需求会不会减弱？</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 公司掌握完整的刀具产业链：刀具材料、刀具装备、涂层、设计软件、刀具应用和回收利用，可以满足客户各种智能终端产品机构件对精密加工的需求； 2) 目前 5G 手机大多仍采用金属机壳，在材料、加工技术和制程的方面未有重大变化，因此对刀具业务没有实质影响； 3) 5G 手机可能在散热上有更高的要求，随之对结构件的要求会更高，我们会把精密工具和工艺的优势来攻克这些工艺上新的要求。 4) 精密工具是一个基本的要素，包括刀具、模具、夹治具，它不单在手机在智能终端领域，未来的新能源汽车精密机组件的加工行，甚至航空零件的加工都需要精密工具，所以我们正在把精密工具的制造技术、技能和工艺能够延伸到其他的领域，并且是我们对外科技服务的一个重要的有利的手段和武器。 <p>3. 工业富联成长至今遇到的竞争对手无数，但是仍然从中脱颖而出；在面对未来中国大陆的其他友商对于精密机构件的挑战，公司的战略从防守，再到主动出击，都有哪些规划？</p>

- 1) 不对其他公司做评价。
- 2) 公司作为业界的引领者，一直重视前瞻布局和新领域开拓。研发与技术创新方面是我们维持行业地位的护城河，也是我们前瞻布局新机遇的基石。我们在研发方面的投入，涉及智能手机高精密机构件的金属材料轻量化、结构成型及外观优化、防水、环保等关键技术领域。
- 3) 基于装备、工具、材料的优势以及核心制造工艺，我们在高端智能移动终端及穿戴装置市场一直做好、做优，稳占市场龙头地位；
- 4) 通过自动化、数字化、网络化、智能化的管理，高效生产，产能快速爬坡，获得客户信赖

4. 公司在印度是否有业务布局，印度疫情影响大吗？如何看待全球 5G 网络建设进程以及对公司网通设备业务未来几年展望？

- 1) 公司进行全球的生产和交货布局，值得突出和强调的是，我们绝大部分智能高端通讯网络机构件布局都在中国大陆。因此印度部分对公司整体业绩影响有限，公司也一直非常重视抗疫相关工作
- 2) 我们的 5G 相关研发已做了充分准备，包括基站路由器、400G 交换器、基站 RU、小基站、移动路由器、家用路由器及 5G 模块等，实现了公司 5G 领域全方面的产品布局和技术突破；
- 3) 特别强化 5G 与工业互联网及车联网的结合(5G+），提出“5G+边缘云平台（MEC）+工业互联网专网方案”及“5G+车联网产品”的布局。
- 4) 此外随着后疫情时代来临，我们的智能家居产品涵盖 4K OTT 串流影音装置、Mesh 家用无线网络、IP 网络摄影机、智能门铃及智能音箱等产品也销售畅旺。

5. 请问普遍性的缺芯缺料对工业富联的影响为何？现阶段的服务器及网通产品出货是否受到递延影响？大概何时可以缓解以及公司的应对策略为何？

- 1) 2020 年新冠疫情以来，全球面临供应链挑战，但由于我们基本都做大客户，大客户对物料的把控较强，有较强的优势，对我们影响都在可控范围内。公司提前对缺料可能性大的原料进行了备货，并持续积极追料，有效抵御了全球缺料危机。
- 2) 后疫情时代，各种原料基于疫情、物流或天气等突发事件影响，以及重复下单、5G 复苏等因素，依然存在缺料的状况。公司积极应对挑战，充分调动自身规模优势和全球化体系，变危为机，大力开拓新客户、新产品、新技术和新业务，这也在我一季度的亮眼表现中有所体现。

6. 工业互联网业务近年的发展和下一步的规划目标？是否考虑相对独立化运营？目前业务挑战和新兴战略机会点的看法？

- 1) 工业互联网是实现数字化转型的重要手段，我们坚持“智能制造+工业互联网”双轮驱动发展战略，硬软整合，形成众多产品与业务，可应用在智慧工厂、智慧家庭、智慧交通等领域。
- 2) 过去几年一直在探索可复制、可推广的产品和商业模式，比如大企业的灯塔工厂、小企业云服务、地方政府智造谷生态等；
- 3) 我们也将新能源汽车列入公司重要战略方向，集合核心技术优势，以高端精密制造的技术、灯塔工厂的模式进军新能源汽车核心零部件的智能制造，以物联网和车载系统切入车联网，力争在汽车领域为公司提供新的增长动能。
- 4) 公司不会纯为了做资本运作而分拆，对于新兴业务、或是基于给与更市场化的员工激励机制，会考虑不同的方式，提升公司的价值，并通过投资、生态建设补足短板
- 5) 工业富联就如一座航空母舰，在不断打造多艘护卫舰，形成战斗群，保证公司的行稳致远。

7. 富士康造车，工业富联如何受益？

- 1) 集团搭建的 MIH 平台是一个集合了海内外软硬件厂商的平台，形成了健全的资源圈和供应链生态。
- 2) 集团会专注在整车制造，工业富联可借助集团在新能源车的战略布局，以高端精密制造的技术、灯塔工厂的模式，进军新能源汽车的核心零部件和产线的数字化升级改造，通过精密刀具、精密机构件、物联网、AI+5G、以及车载影音系统 IVI 切入车联网，在汽车领域大力开拓。
- 3) 把 EV 当做智能终端的延伸，智能制造客户有敏实、戴卡、广汽新能源等，未来和智能终端的分工模式一致。

8. 现在手机厂商纷纷入局电动车制造，公司可以在其中发挥的作用？和传统造车厂商比，优势是什么？

- 1) EV 更像是电子产品的延伸，智能终端的一种。公司可以发挥数十年的制造优势，将使用在电子行业累积的材料、工具、装备技术和独特、先进的加工技术，以更高效、更精密的加工来适应未来全面造车、现代化造车的开发和制造，比如实现电动车的轻量化等；
- 2) 与传统造车厂商比，公司供应商具弹性化、成本更具优势，也具备软硬结合的能力，对未来新能源汽车可能所需的更精密的加工工艺或车辆网相关的 5G 和边缘计算产品，公司都有前瞻布局并具备优势。
- 3) 此外，公司拥有更具弹性的全球供应商管理体系，优秀的成本管控能力、基于电子行业变化迅速的特点而具备更强的柔性生产能力、以及成熟的全球制造和全球交货能力。

	<p>9. 云服务器 - Ice Lake 发布以后，对现在和 2021 年 Q2 的业务有什么影响？能否多分享下在中国和威斯康星洲的新产能投资情况？</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ICE Lake 平台机种需求在 2021 年运营计划预测中已有规划，预计明年会有更好的量产表现但今年云客户订单成长也维持较好态势。 2) 而从 2020 年底以来，工业富联陆续宣布国内外部分地区增资计划，境内增加的主要投资包括海宁统合电子科技增资 2 亿元、深圳市裕展精密科技增资 9.89 亿元、富泰华精密电子（郑州）增资 5.97 亿元、兰考裕展智造科技增资 9.05 亿元加码通信及移动网络（含高精密机构件）板块。此外，公司也与周口市政府签约并拟进行投资，将主要研发生产手机及穿戴装置。 3) 我们在威斯康星州新产能二季度开始投产，已经获取多家客户，而我们威州的生产也和中国联动，半成品都来自我们的大陆工厂。 <p>10. 考虑到公司很大体量的业务在海外，在去年的汇兑损失净额也有 8 亿左右，面对市场汇率变动带来的汇兑损失，公司有采取哪些避险措施吗？</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 公司一直有采取通过远汇避险的方式来对冲汇兑损失，在 2020 年，虽然汇兑净损失约 8 亿，但属于远汇避险中的投资收益为 3.3 亿，公允价值变动收益为 3.1 亿，经过与远汇避险措施对冲后的汇兑损益为 -1.7 亿。 2) 公司会积极应对汇率风险，按照富士康工业互联网股份有限公司衍生商品交易业务管理制度，采用远汇等金融工具进行套期保值。
附件清单（如有）	